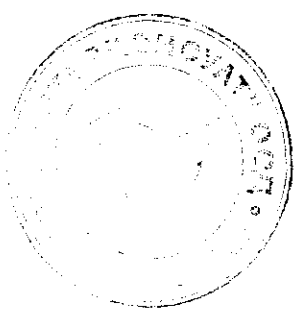
Превод от френски език

БНП ПАРИБА

Информационен документ
и годишен финансов отчет **2016** г.

/ИЗВЛЕЧЕНИЕ/



София 1504, ул. "Св. Климент Охридски" №4
тел.: 02/ 946 13 92; тел./факс: 02/ 943 86 65
e-mail: office@fides.bg
www.fides.bg

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

4

4.1 Отчет за приходи и разходи за финансовата 2016 г. 134

4.2. Отчет за нетния резултат и за промените в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал 135

4.3 Баланс към 31 декември 2016 г. 136

4.4 Таблица на паричните потоци за финансовата 2016 г. 137

4.5 Таблица за движение на собствения капитал от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2016 г. 138

4.6 Бележки към финансовия отчет, изготвен според счетоводните стандарти МСФО, приети от Европейския съюз 140

Бележка 1 Резюме на счетоводните принципи, прилагани от Групата 140
1.а Счетоводни стандарти 140
1.а.1 Приложими счетоводни стандарти 140
1.а.2 Основни нови стандарти, публикувани, но още неприложими 140
1.б Принципи на консолидиране 143
1.б.1 Периметър на консолидация 143
1.б.2 Методи на консолидация 143
1.б.3 Правила за консолидиране 144
1.б.4 Групиране на предприятия и оценка на гудуила 144
1.в Финансови активи и пасиви 145
1.в.1 Кредити 145
1.в.2 Регламентирани договори за спестяване и за заеми 145
1.в.3 Ценни книжа 146
1.в.4 Валутни операции 147
1.в.5 Обезценка и преструктуриране на финансови активи 147
1.в.6 Преразпределение на финансовите активи 148
1.в.7 Дългове, представени от ценни книжа 149
1.в.8 Собствени акции и производни по собствени акции 149
1.в.9 Производни инструменти и отчитане на хеджирането 149
1.в.10 Определяне на пазарната стойност 150
1.в.11 Финансови активи и пасиви, осчетоводени по пазарна стойност в приходите или разходите върху опция 151
1.в.12 Приходи и разходи за финансови активи и пасиви 151
1.в.13 Оценка на риска 151
1.в.14 Отписване на финансови активи или пасиви 151
1.в.15 Компенсиране на финансови активи и пасиви 151
1.г Счетоводни стандарти, характерни за застрахователните дейности 152
1.г.1 Активи 152
1.г.2 Пасиви 152
1.г.3 Отчет за приходи и разходи 152

1.д Дълготрайни активи 152
1.е Договори за наем 153
1.е.1 Дружеството от групата е наемодател по договора за наем 153
1.е.2 Дружеството от групата е наемател по договора за наем 154
1.ж Нетекущи активи, държани за продажба и изоставени дейности 154
1.з Придобивки за персонала 154
1.и Плащане с акции 155
1.й Провизии на пасива 156
1.к Текущ и отсрочен данък 156
1.л Картина на финансовите потоци 156
1.м Използване на оценки в подготовката на Финансовия отчет 156
Бележка 2 Бележки към сметката за резултата за финансовата 2016 г. 157
2.а Марж на лихвите 157
2.б Комисиони 158
2.в Нетни печалби по финансови инструменти, оценени по пазарна стойност по резултат 158
2.г Нетни печалби по финансови активи на разположение за продажба и други финансови активи, неизчислени по пазарна стойност 158
2.д Приходи и разходи от други дейности 159
2.е Други общи разходи от дейността 159
2.ж Оценка на риска 160
2.з Стойности във връзка с глобалното споразумение с властите в САЩ 161
2.и Данък върху печалбите 162
Бележка 3 Секторни справки 162
Бележка 4 Бележки по балансовия отчет към 31 декември 2016 г. 165
4.а Активи, пасиви и производни финансови инструменти по пазарна стойност по резултат 165
4.б Производни финансови инструменти, ползвани за покриване 166
4.в Финансови активи на разположение за продажба 167
4.г. Размер на пазарната стойност на финансовите инструменти 168
4.д Прекласифициране на финансови инструменти, първоначално осчетоводени по пазарна стойност по резултата с цел транзакция или в активи на разположение за продажба 178
4.е Междубанкови операции, кредити и дългове по кредитните институции 179
4.ж Заеми, кредити и дългове по клиентелата 179
4.з Книжа с непастъпил падеж, представляващи неплатени ценни книжа, и съмнителни задължения 180
4.и Дългове, представени от ценна книга, и подчинени дългове 182
4.й Финансови активи, държани до падежа 185
4.к Текущи и отложени данъци 186
4.л Уравнителни сметки, разни активи и пасиви 187
4.м Участие в дружества, осчетоводени по метода на дялово участие 188
4.н Дълготрайни материални активи на вложение и за експлоатация 189
4.о Гудуил 190
4.п Технически провизии на застрахователните дружества 193

4.р Провизии за рискове и разходи 194
4.с Компенсация на финансовите активи и пасиви 195
4.т Прехвърляне на финансови активи 198
Бележка 5 Задължения за финансиране и за гаранция 199
5.а Дадени или получени задължения за финансиране 199
5.б Задължения за гаранция, дадени с подпис 199
5.в Други задължения за гаранция 199
Бележка 6 Възнаграждение и придобивки, дадени на персонала 200
6.а Разходи за персонала 200
6.б Предимства след напускане 200
6.в Други дългосрочни предимства 206
6.г Обезщетения при прекратяване на трудовия договор 206
6.д Плащания на база акции 207
Бележка 7 Допълнителни справки 210
7.а Развитие на капитала и резултат за акция 210
7.б Евентуални пасиви: съдебно производство и арбитраж 213
7.в Групиране на предприятия 214
7.г Миноритарни интереси 214
7.д Значителни ограничения във филиали, съвместни предприятия и асоциирани предприятия 215
7.е Структурни предприятия 216
7.ж Възнаграждения и социални придобивки за дружествените пълномощници 218
7.з Връзки с другите свързани страни 219
7.и Пазарна стойност на финансовите инструменти, осчетоводени по амортизационна стойност 220
7.й Периметър на консолидиране 222
7.к Хонорари на Одиторите 231

4.7 Одиторски доклад по консолидираните сметки **232**

Консолидираният финансов отчет на групата БНП Париба е представен за две финансови години – 2016 г. и 2015 г. Съгласно член 20.1 от Приложение 1 на европейския регламент Проспект (регламент ЕС 809/2004) се уточнява, че информация за финансовата 2014 г. може да се получи в депозирания Информационен документ в Организацията на финансовите пазари на 9 март 2016 г. под № D.16-0126.

4.1 Отчет за приходи и разходи за финансовата 2016 г.

В милиони евро	**Бележки**	**2016 фин. година**	**2015 фин. година**
Лихви и приравнени приходи	2.а	40 894	41 381
Лихви и приравнени разходи	2.а	(18 518)	(18 828)
Комисиони (приходи)	2.б	12 765	13 335
Комисиони (разходи)	2.б	(5 563)	(5 720)
Нетна печалба или загуба във финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите	2.в	6 189	6 054
Нетна печалба или загуба във финансови активи, държани за продажба, и други неоценени финансови активи по пазарна стойност	2.г	2 211	1 485
Приходи от други дейности	2.д	36 532	38 289
Разходи от други дейности	2.д	(31 099)	(33 058)
НЕТНИ БАНКОВИ ПРИХОДИ		**43 411**	**42 938**
Разходи за персонала	6.а	(16 402)	(16 061)
Други общи разходи за дейността	2.е	(11 279)	(11 539)
Амортизационни отчисления и провизии за обезценка на материални и нематериални активи	4.н	(1 697)	(1 654)
БРУТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА		**14 033**	**13 684**
Оценка на риска	2.ж	(3 262)	(3 797)
Провизии за плащания в щатски долари за страни, подложени на санкции от САЩ	2.з	-	(100)
РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА		**10 771**	**9 787**
Дял в нетния резултат на дружествата, отчитани по метода на дялово участие	4.м	633	589
Нетна печалба от друг основен капитал		(12)	996
Гудуил	4.о	(182)	(993)
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		**11 210**	**10 379**
Данък печалба	2.ж	(3 095)	(3 335)
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ		**8 115**	**7 044**
от който миноритарно участие		413	350
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ, ДЯЛ НА ГРУПАТА		**7 702**	**6 694**
Резултат на акция	7.а	6.00	5.14
Резултат, разделен на акциите	7.а	6.00	5.13

4.2 Отчет за нетния резултат и за промените в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал

В милиони евро	**2016 фин. година**	**2015 фин. година**
Нетен резултат	**8 115**	**7 044**
Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	**(805)**	**1 086**
Елементи, които могат да бъдат отнесени в резултата	**(589)**	**629**
Промени в стойността на елементи, отнасящи се към във валутни курсове	324	531
Промени в стойността на финансови активи, държани за продажба, включително тези, преразпределени в дългове и вземания	500	619
Промени в стойността на финансови активи, държани за продажба, включително тези, преразпределени в дългове и вземания, пренесени в резултата за периода	(1 132)	(441)
Отсрочени промени в стойността на деривативите за покритие	(196)	(176)
Промени в стойността на деривативите за покритие, пренесени в резултата за периода	(2)	(22)
Промени в стойността на елементи, отнасящи се към дружества, отчитани по метода на дялово участие	(83)	118
Елементи, които не могат да бъдат отнесени към резултата	**(216)**	**457**
Влияние на преоценката върху придобивките, получавани след напускане на работа	(202)	455
Промени в стойността на елементи, отнасящи се към дружества, отчитани по метода на дялово участие	(14)	2
ОБЩО НАТРУПАНИ	**7 310**	**8 130**
Дял на Групата	6 925	7 790
Дял на миноритарни собственици	385	340

4.3 Баланс към 31 декември 2016 г.

В милиони евро	Бележки	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
АКТИВ			
Каса, централни банки		160 400	134 547
Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите			
Портфейл от налични финансови вложения на продажба	4.а	123 679	133 500
Заеми и операции по репо сделки	4.а	152 242	131 783
Портфейл, оценен по пазарна стойност върху опция	4.а	87 644	83 076
Производни финансови инструменти	4.а	328 162	336 624
Производни финансови инструменти за покритие	4.б	18 133	18 063
Финансови активи, държани за продажба	4.в	267 559	258 933
Заеми и вземания на кредитни институции	4.е	47 411	43 427
Заеми и вземания на клиенти	4.ж	712 233	682 497
Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск		4 664	4 555
Финансови активи, държани до падеж	4.й	6 100	7 757
Активи от текущи и отсрочени данъчни вземания	4.к	7 966	7 865
Уравнителни сметки и разни активи	4.л	115 967	108 018
Участие в предприятия, осчетоводени по метода на дялово участие	4.м	6 910	6 896
Недвижими имоти за продажба	4.н	1 911	1 639
Материални дълготрайни активи	4.н	22 523	21 593
Нематериални дълготрайни активи	4.н	3 239	3 104
Гудуил	4.о	10 216	10 316
ОБЩО АКТИВ		**2 076 959**	**1 994 193**
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Централни банки		233	2 385
Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите			
Портфейл от налични финансови вложения на продажба	4.а	70 326	82 544
Заеми и операции по репо сделки	4.а	183 206	156 771
Портфейл, оценен по пазарна стойност върху опция	4.а	54 076	53 118
Производни финансови инструменти	4.а	318 740	325 828
Производни финансови инструменти за покритие	4.б	19 626	21 068
Задължения към кредитни институции	4.е	75 660	84 146
Задължения към клиенти	4.ж	765 953	700 309
Задължения, представени с ценни книжа	4.и	153 422	159 447
Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск		4 202	3 946
Пасиви от текущи и отсрочени данъчни вземания	4.к	3 087	2 993
Уравнителни сметки и разни пасиви	4.л	99 407	88 629
Технически провизии на застрахователни дружества	4.н	193 626	185 043
Провизии за покриване на рискове и разходи	4.р	11 801	11 345
Подчинени задължения	4.и	18 374	16 544
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		**1 971 739**	**1 894 116**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Капитал и резерви		*86 794*	*82 839*
Резултат от финансовата година, дял на Групата		*7 702*	*6 694*

Баланс към 31 декември 2016 г.

Общо капитал, консолидирани резерви и резултат за периода, дял на Групата		**94 496**	**89 533**
Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал		6 169	6 736
Общо дял на Групата		**100 665**	**96 269**
Резерви и резултат от миноритарните участия		4 460	3 691
Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал		95	117
Общо миноритарни участия		**4 555**	**3 808**
ОБЩО КОНСОЛИДИРАН СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**105 220**	**100 077**
ОБЩО ПАСИВ		**2 076 959**	**1 994 193**

4.4 Таблица на паричните потоци за финансовата 2016 г.

В милиони евро	**Бележки**	**2016 фин. година**	**2015 фин. година**
Резултат преди облагане с данъци		**11 210**	**10 379**
Непарични елементи, включени в нетния резултат преди облагане с данъци и други уточнения извън резултата		**12 474**	**18 354**
Нетни амортизационни отчисления на материални и нематериални активи		4 444	3 764
Нетни отчисления за провизии на другите дълготрайни активи и обезценка на гудуила		155	989
Нетни отчисления за провизиите		10 241	12 662
Дял от резултата, свързан с дружества, отчитани по метода на дялово участие		(633)	(589)
Нетни приходи (разходи) от инвестиционни дейности		56	(889)
Нетни приходи от финансови дейности		1 232	2 545
Други движения		(3 021)	(128)
Нетно увеличение (намаление), свързано с активите и пасивите от текущи дейности		**1 977**	**(8 408)**
Нетно увеличение (намаление) във връзка с операции с кредитни институции		(19 515)	(7 121)
Нетно намаление във връзка с операции с клиенти		25 749	(1 780)
Нетно увеличение (намаление) във връзка с операции по другите финансови активи и пасиви		3 045	7 021
Нетно намаление във връзка с операции по нефинансови активи и пасиви		(5 163)	(4 153)
Платени данъци		(2 139)	(2 375)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ОТ ТЕКУЩАТА ДЕЙНОСТ		**25 661**	**20 325**
Нетно увеличение (намаление) във връзка с финансовите активи и участията		468	150
Нетно намаление във връзка с материалните и нематериалните дълготрайни активи		(1 485)	(1 756)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ВЪВ ВРЪЗКА С ИНВЕСТИЦИОННИ ОПЕРАЦИИ		**(1 017)**	**(1 606)**
Намаление на наличните средства във връзка с операции, реализирани с акционерите		(1 834)	(645)
Намаление на наличните средства от други финансови дейности		(2 608)	(5 069)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ВЪВ ВРЪЗКА С ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ		**(4 442)**	**(5 714)**
ВЛИЯНИЕ НА КОЛЕБАНИЕТО НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ ВЪРХУ НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПРИРАВНЕНИ		**2 587**	**8 176**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ (НАМАЛЕНИЕ) НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА		**22 789**	**21 181**
Салдо на наличните средства и приравнени при откриване на финансовия период		**133 174**	**111 993**

Сметка на актива от каса, централни банки		134 547	117 473
Сметка на пасива от централни банки		(2 385)	(1 680)
Отпуснати заеми при поискване на кредитни институции	4.e	9 346	7 924
Заеми при поискване от кредитни институции	4.e	(8 527)	(11 618)
Приспадане на вземания и свързани дългове от сметките на наличните средства и приравнени		193	(106)
Салдо на наличните средства и приравнени при закриване на финансовия период		**155 963**	**133 174**
Сметка на актива от каса, централни банки		160 400	134 547
Сметка на пасива от централни банки		(233)	(2 385)
Отпуснати заеми при поискване на кредитни институции	4.e	6 513	9 346
Заеми при поискване от кредитни институции	4.e	(10 775)	(8 527)
Приспадане на вземания и свързани дългове от сметките на наличните средства и приравнени		58	193
УВЕЛИЧЕНИЕ НА САЛДАТА ОТ СМЕТКИТЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПРИРАВНЕНИ		**22 789**	**21 181**

4.5 Таблици на движение на собствения капитал

	Капитал и резерви			
	Дял на Групата			
В милиони евро	Капитал и свързани резерви	Безсрочни подчинени облигации	Неразпределени резерви	Общо
Състояние към 31 декември 2014 г.	**26 971**	**6 589**	**49 807**	**83 367**
Разпределение на резултата от финансовата 2014 г.			**(1 867)**	**(1 867)**
Увеличения на капитала и емитиране	19	2 094		2 113
Намаление или изплащане на капитала		(862)	(29)	(891)
Движение на собствени ценни книжа	(93)	34	(56)	(115)
Операции в резултат на разплащателни планове в акции			7	7
Изплащане на привилегировани акции и на безсрочни подчинени облигации (БПО)			(257)	(257)
Вътрешни операции, засягащи миноритарните акционери (*бележка 7.е*)			(2)	(2)
Движение в периметъра на консолидация, засягащо миноритарните акционери			(2)	(2)
Операции за придобиване на допълнително участие или частично прехвърляне (*бележка 7.е*)			(3)	(3)
Промени на ангажиментите за изкупуване на участието на миноритарните акционери			49	49
Други промени			(11)	(11)
Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал			451	451
Нетен резултат към 31 декември 2015 г.			**6 694**	**6 694**
Състояние към 31 декември 2015 г.	**26 897**	**7 855**	**54 781**	**89 533**
Разпределение на резултата за финансовата 2015 г.			**(2 877)**	**(2 877)**
Увеличение на капитала и емитиране	29	2 035	(5)	2 059
Намаление или изплащане на капитала	(3)	(1 437)	125	(1 315)
Движения на собствени ценни книжа	25	(23)	3	5
Операции в резултат на разплащателни планове в акции			1	1
Изплащане на привилегировани акции и на безсрочни подчинени облигации			(365)	(365)
Вътрешни операции, засягащи миноритарните акционери (*бележка 7.е*)			4	4
Движение в периметъра на консолидация, засягащо миноритарните акционери				-
Операции за придобиване на допълнително участие или частично прехвърляне (*бележка 7.е*)			(32)	(32)
Промени на ангажиментите за изкупуване на участието на миноритарните акционери			(2)	(2)
Други промени			(7)	(7)
Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал			(210)	(210)
Нетен резултат към 31 декември 2016 г.			**7 702**	**7 702**
Състояние към 31 декември 2016 г.	**26 948**	**8 430**	**59 118**	**94 496**

от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2016 г.

Капитал и резерви			Промени в активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал						
Миноритарни интереси			Дял на Групата						
Капитал и резерви	Преференциални акции, избираеми в Tier I	Общо	Валутни съответствия	Финансови активи на разположение за продажба и преразпределени заеми и вземания	Деривативи за покритие	Общо	Миноритарни интереси	Собствен капитал общо
4 025	**73**	**4 098**	**(291)**	**4 865**	**1 517**	**6 091**	**133**	**93 689**
(131)		**(131)**				-		**(1 998)**
		-				-		2 113
		-				-		(891)
		-				-		(115)
		-				-		7
(2)		(2)				-		(259)
2		2				-		-
(521)		(521)				-		(523)
(4)		(4)				-		(7)
(103)		(103)				-		(54)
(4)		(4)				-		(15)
6		6	616	201	(172)	645	(16)	1 086
350		**350**				-		**7 044**
3 618	**73**	**3 691**	**325**	**5 066**	**1 345**	**6 736**	**117**	**100 077**
(112)		**(112)**				-		**(2 989)**
		-				-		2 059
		-				-		(1 315)
		-				-		5
		-				-		1
(2)		(2)				-		(367)
(4)		(4)				-		-
3		3				-		3
494		494						462
(7)		(7)				-		(9)
(10)		(10)				-		(17)
(6)		(6)	320	(694)	(193)	(567)	(22)	(805)
413		**413**				-		**8 115**
4 387	**73**	**4 460**	**645**	**4 372**	**1 152**	**6 169**	**95**	**105 220**

4.6 Бележки към финансовия отчет, изготвен съгласно счетоводните стандарти МСФО, приети от Европейския съюз

Бележка 1 РЕЗЮМЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИНЦИПИ, ПРИЛАГАНИ ОТ ГРУПАТА

1.a СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

1.a.1 **Приложими счетоводни стандарти**

Консолидираният финансов отчет на група БНП Париба е изготвен съгласно Международните счетоводни стандарти (Международни стандарти за финансови отчети – МСФО), приети от Европейския съюз[1]. По тази причина някои разпоредби на стандарт МСС 39 относно отчитане на хеджирането са изключени, а някои неотдавна представени текстове още не са подложени на процедура за приемане.

Влизането в действие на стандартите за задължително прилагане от 1 януари 2016 г. не се отрази на Финансовия отчет за 2016 г.

Групата не приложи предварително новите стандарти, изменения и тълкувания, приети от Европейския съюз, след като през 2016 г. прилагането им е по желание.

Сведенията за естеството и обхвата на рисковете, свързани с финансовите инструменти, изисквани от МСФО 7 "Финансови инструменти: оповестяване" и за застрахователните договори, изисквани от МСФО 4 "Застрахователни договори", както и изискваните сведения за регламентирания собствен капитал по предписание на МСС 1 "Представяне на финансовия отчет", са представени в глава 5 на информационния документ. Тези сведения, които са неразделна част от бележките, приложени към консолидирания финансов отчет на група БНП ПАРИБА, се покриват с мнението на одиторите за финансовия отчет и са отбелязани в доклада за управлението като "одитирани".

1.a.2 **Основни нови стандарти, публикувани, но още неприложими**

МСФО 9 Финансови инструменти

Стандартът МСФО 9 „Финансови инструменти", публикуван от Международното бюро за счетоводни стандарти през юли 2014 г., ще замести стандарт МСС 39 Финансови инструменти: осчетоводяване и оценка относно класифицирането и оценката на финансовите инструменти. Той определя нови принципи за класификация и оценка на финансовите инструменти, за обезценка поради кредитен риск на дълговите инструменти, осчетоводени по пазарна стойност на собствения капитал, за поети ангажименти за финансиране и финансови гаранции, за вземания от наеми и активи от договори, както и относно отчитането на общото хеджиране (или микрохеджиране).

[1] *Пълният текст на приетите от Европейския съюз стандарти може да бъде прочетен на интернет сайта на Европейската комисия на следния адрес: http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission*

Стандарт МСФО 9, приет от Европейския съюз на 22 ноември 2016 г. ще влезе в сила задължително за финансовите години, започващи на 1 януари 2018 г.

Класификация и оценка

Според стандарт МСФО 9 класификацията и оценката на финансовите активи ще зависят от модела на управление и от договорни характеристики на инструментите. При първоначалното им счетоводно записване финансовите активи ще бъдат класифицирани по амортизирана стойност, по пазарна стойност в собствен капитал (в специална рубрика) или по пазарна стойност в приходите или разходите.

Внедрените деривативи във финансови активи не могат да бъдат отчитани отделно от основния договор.

Прилагането на критериите за управленския модел и за договорните характеристики на инструментите би могло да доведе до различно класифициране и оценка на някои различни финансови активи по отношение на МСС 39.

Дълговите инструменти (заеми, вземания или ценни книжа) ще бъдат класифицирани по амортизирана стойност, по пазарна стойност в собствен капитал (в специфична рубрика) или по пазарна стойност в приходи и разходи:

- те ще бъдат класифицирани по амортизирана стойност, ако бизнес моделът на управление представлява притежаване на инструмента с цел събиране на договорни парични потоци и ако паричните потоци са съставени от плащания на главницата и лихви върху главницата;
- те ще бъдат класифицирани по пазарна стойност в собствен капитал, ако бизнес моделът на управление е да се държи инструментът с цел събиране на договорни потоци и продажба на финансови активи и ако паричните потоци са съставени само от плащания за главницата и лихви върху главницата. При прехвърляне на ценни книжа, латентната печалба или загуба, преди това отчетени в собствения капитал, ще бъдат отчетени в приходи и разходи;
- всички дългови инструменти, които не могат да бъдат отчетени по амортизирана стойност или в категорията пазарна стойност в собствен капитал, ще бъдат класифицирани по пазарна стойност в приходи и разходи.

Дълговите инструменти могат да бъдат определени по пазарна стойност в приходи и разходи върху опция, само ако използването на тази опция позволява да се намали ладено несъответствие в приходите и разходите.

Инвестирането в инструменти от собствен капитал като акции ще бъде класифицирано като инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите или, върху опция, в инструменти по пазарна стойност в собствен капитал (в специална рубрика). В този случай, при прехвърляне на ценните книжа латентните печалби или загуби, предварително отчетени в собствен капитал, няма да бъдат повторно включени в приходите и разходите.

Единствената промяна, въведена от МСФО 9 относно финансовите пасиви, се отнася за отчитането на промените в пазарната стойност в резултат на кредитния риск за дълговете, означени по пазарна стойност в приходи или разходи върху опция, които ще се включат в специална рубрика за собствен капитал, а не в приходи и разходи.

Разпоредбите на стандарт МСС 39 относно отписването на финансови активи и пасиви са включени в стандарт МСФО 9 без изменение. Всъщност МСФО 9 уточнява как да се разглеждат изменените активи в зависимост от това дали са отписани или не.

Въз основа на бизнес моделите за управление, съществуващи днес, основните очаквани класификации биха били следните:

- с изключение на тези, които спазват критерия за договорни характеристики, заемите и вземанията от кредитни институции и от клиентелата и репо сделките, отчетени в „Заеми и вземания" според МСС 39, би трябвало да бъдат определени по амортизирана стойност според МСФО 9;
- държавните съкровищни бонове, държавните облигации и други ценни книжа с определен доход, класифицирани във „Финансови активи, държани за продажба" според МСС 39 би трябвало да се отчитат по амортизирана стойност или по пазарна стойност в собствен капитал според модела на управление, с изключение на тези, неспазващи критерия за договорни характеристики;
- финансовите активи, класифицирани по пазарна стойност в приходи и разходи съгласно МСС 39, трябва да останат в тази категория съгласно МСФО 9;
- инвестициите в инструменти на собствения капитал от типа акции, следва преобладаващо да бъдат класифицирани в инструменти по пазарна стойност в приходи и разходи, което ще доведе до допълнителна неустойчивост в приходите и разходите в сравнение с МСС 39. Част от тези инвестиции е възможно все пак да бъде класифицирана по пазарна стойност в собствен капитал.

Обезценяване

Стандартът МСФО 9 установява нов модел на обезценяване за кредитен риск, основаващ се на очаквани загуби.

Този модел ще се прилага към кредитите и дълговите инструменти, оценени по амортизирана стойност или по пазарна стойност в собствения капитал (в специална рубрика), към ангажиментите за заеми и към договорите за финансова гаранция, които не са отчетени по пазарна стойност, както и към вземанията, произтичащи от договори за наем.

В рамките на модела за хеджиране на МСС 39 осчетоводяването на дадено обезценяване зависи действително от установяването на обективен признак за загуба на стойност. Необезценените индивидуално съответстващи елементи на баланса се подлагат на анализ за рисковете по хомогенни портфейли и групите съответстващи елементи, които, отчитайки настъпилите събития след осъществяването на кредитите, показват обективни признаци на загуба на стойност, стават обект на обезценка на стойност на портфейла. Освен това може да се наложи Групата да осигури допълнителни колективни провизии в даден икономически сектор или географска зона, засегнати от извънредни икономически обстоятелства.

Новият модел на обезценка на стандарт МСФО 9 ще наложи да се установяват очаквани кредитни загуби за 12 месеца напред (в резултат на риск от

неизпълнение през следващите 12 месеца) за емитирани или придобити инструменти, веднага след включването им в баланса.

Очакваните кредитни загуби на падеж (в резултат на риск от неизпълнение за целия останал срок на инструмента) трябва да се отчитат, когато се установи значително увеличение на кредитния риск след първоначалното отчитане.

Финансовите активи, за които ще бъде отчетена кредитна загуба, очаквана за 12 месеца, ще бъдат смятани като „слой от равнище 1". Приходите от лихви ще бъдат пресмятани по метода на действителния лихвен процент, приложен към брутната счетоводна стойност (преди обезценяване) на финансовия актив.

Финансовите активи, обект на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното осчетоводяване, ще бъдат смятани за „слой от равнище 2". Приходите от лихви ще бъдат изчислени по метода на действителния лихвен процент, приложен към брутната счетоводна стойност (преди обезценяване) на финансовия актив.

Значителното увеличение на кредитния риск ще се оценява на индивидуална основа или на обща основа (групирайки финансовите инструменти в зависимост от общите характеристики на кредитния риск), отчитайки всички разумни и доказуеми сведения и сравнявайки риска от неизпълнение за финансовия инструмент към датата на приключване с риска от неизпълнение за финансовия инструмент към датата на първоначално осчетоводяване.

Преценката на влошаването ще се основава на сравнението между вероятностите за липса на плащане/оценки към датата на първоначално осчетоводяване на финансовите инструменти и тези, съществуващи към датата на приключване.

Всъщност, според стандарта съществува опровержима презумпция за значително увеличение на кредитния риск, свързан с финансов актив от първоначалното осчетоводяване, когато договорните плащания закъсняват с повече от 30 дни.

Стандартът позволява да се предположи, че кредитният риск на даден финансов инструмент не се е увеличил значително след първоначалното осчетоводяване, ако този риск се смята за слаб към датата на приключване (например финансов инструмент с оценка от много добро равнище). Тази разпоредба би могла да се приложи към дълговите книжа.

Размерът на очакваните кредитни загуби ще бъде изчислен на базата на среднопретеглената стойност на вероятни сценарии, отчитайки миналите събития, настоящите обстоятелства и разумните и доказуеми предвиждания на икономическата конюнктура.

Финансовите активи, за които съществуват обективни индикации за загуба на стойност във връзка със събитие, случило се след установяването на заема или придобиването на актива, ще бъдат смятани за обезценени и ще бъдат приемани за „слой от равнище 3". Критериите за идентификация на обезценени активи са подобни на тези, преобладаващи според МСС 39. Приходите от лихви ще се пресмятат по метода на действителния лихвен процент, приложен към нетната счетоводна стойност (след обезценяване) на финансовия актив.

Осъществяването на преструктуриране поради финансови затруднения би трябвало да остане аналогичен на този, преобладаващ според МСС 39.

Новият модел на финансиране може да доведе до увеличение на обезценяването за кредитен риск, доколкото за всички финансови активи ще се пресмята очаквана кредитна загуба до 12 месеца. Всъщност периметърът на активите със значително увеличение на кредитния риск може да бъде различен от периметъра на активите обект на провизия на портфейла според МСС 39.

Накрая, моделът за финансиране на МСФО 9 се основава на сведения от по-прогностично естество, отколкото този на МСС 39, въвеждайки по-неустойчив размер на очакваните кредитни загуби.

Групата възнамерява да се опре на съществуващи понятия и механизми (по-специално на базелския стандарт) за експозиции, за които изискванията за собствени капитали относно кредитния риск са изчислени по метода IRBA. Този метод трябва също да се приложи към портфейлите, за които изискванията за собствени капитали относно кредитния риск се изчисляват по стандартен начин. Всъщност базелският стандарт трябва да бъде допълнен със специалните разпоредби на МСФО 9, по-специално отчитането на сведенията от прогностично естество.

Методите за изчисляване на размера на очакваните загуби се основават на 3 главни параметри: вероятността от неизпълнение („PD"), загубата в случай на неизпълнение („LGD") и размера на експозицията в случай на неизпълнение („EAD"), съобразявайки се с печалбата от амортизация. Очакваните загуби ще се изчисляват като произведение от PD, умножено по LGD и EAD.

Отчитане на хеджирането

Колкото до отчитането на хеджирането, моделът МСФО 9 има за цел да отрази по-добре управлението на рисковете, по-специално като разшири избираемите хеджиращи инструменти и премахне някои правила, смятани за прекалено задължаващи. При първото приложение на МСФО 9 Групата може да избере или да приложи новите разпоредби по отношение на отчитането на хеджирането, или да запази разпоредбите относно отчитането на хеджирането на МСС 39 до влизането в сила на бъдещия стандарт за макро-хеджиране. Каквато и опция да се избере за отчитане на хеджирането, ще бъде необходимо приложение с допълнителни сведения за управлението на рисковете и влиянието на отчитането на хеджирането върху финансовите отчети.

Всъщност стандарт МСФО 9 не разглежда експлицитно хеджирането на лихвения риск на портфейл от финансови активи или пасиви. Разпоредбите, предвидени в МСС 39 за това хеджиране на портфейл, ще продължат да се прилагат така, както са приети от Европейския съюз.

На базата на направените досега анализи Групата възнамерява да поддържа всички разпоредби на МСС 39 за отчитане на хеджирането.

Преход

Класифицирането и оценката, както и новият модел за обезценяване на МСФО 9 са приложими ретроспективно, коригирайки началния баланс на датата на първото приложение, без задължението да се преработват финансовите години, представени за сравнение.

Стандарт МСФО 9 позволява да се прилагат предварително разпоредбите за собствения риск от дълговете, изразени в пазарна стойност в приходи и разходи върху опция. Все пак, Групата не възнамерява да ги приложи по-рано.

Приложение на стандарт МСФО 9 в групата

Прилагането на МСФО 9 в Групата се основава на структура от проекти, съответстващи на всеки един от различните аспекти на стандарта. Създадени са Управителни комитети, включващи отговорниците на служби Рискове и Финанси, както и оперативни комитети за различните проблеми, свързани с прилагането на новия стандарт.

Проектът относно класификацията и оценката се ръководи от Дирекция Финанси с управление, посветено на проекта.

Работата по анализа на моделите на управление и на договорните характеристики на активите на Групата са в процес на приключване. Паралелно с това продължават и през 2016 г. необходимите компютърни разработки и адаптации, които ще приключат през 2017 г.

За проекта за модел на обезценяване отговарят съвместно Дирекциите Финанси и Рискове.

Досега извършената работа позволява да се определи методологията на Групата за новия модел на осигуряване на провизии (виж по-горе). В процес на извършване са оперативна разработка на модела и неговото усъвършенстване.

Оперативното внедряване се основава на обединяването на счетоводните направления Финанси, Рискове и Ликвидност, които имат за цел именно да гарантират качеството на данните.

Стандарт МСФО 15 Приходи от обичайни дейности, произтичащи от договори с клиенти

Стандарт МСФО 15 Приходи от обичайни дейности, произтичащи от договори с клиенти, публикуван през май 2014 г., ще замени няколко стандарта и тълкувания относно осчетоводяване на доходите (по-специално стандарти МСС 18 Приходи от обичайни дейности и МСС 11 Договори за строителство). Този стандарт не се отнася за доходи от договори за наем, застрахователни договори и финансови инструменти.

Приет от Европейския съюз на 22 септември 2016 г., стандарт МСФО 15 ще влезе в сила задължително за финансовите години, започващи от 1 януари 2018 г.

МСФО 15 определя единен модел за признаване на доходите, основаващ се на принципи, разделени в пет етапа. Тези етапи позволяват именно да се установят задълженията за различни услуги, включени в договорите, и да им се отреди цената на сделката. Приходите от тези различни задължения за услуги се признават, когато услугите са извършени, т.е. когато е осъществен трансферът на контрола над имуществото или услугата.

Анализът на стандарта и установяването на потенциалното му влияние са в процес на осъществяване. Доходите от нетния банков продукт, влизащ в полето на приложение, засягат по-специално комисионите, получени за банкови услуги и подобни (с изключение на тези, отнасящи се за действителния лихвен процент), доходите от продажба на недвижими имоти, както и доходите от предоставяне на услуги, свързани с договори за наем.

Приложението на МСФО 15 в Групата се основава на проектна структура, ръководена от Дирекция Финанси. Работата по анализа, документацията и

идентифицирането на потенциалното влияние ще приключи през 2017 г. Очакваното въздействие не би трябвало да бъде значително.

МСФО 16 Наеми

Стандартът МСФО 16 Наеми, публикуван през януари 2016 г., ще замени стандарт МСС 17 Договори за наем и тълкуванията за отчитането на такива договори. Новото определение на договори за наем включва от една страна установяването на актив, а от друга, контрол от страна на ползвателя на правото над този актив.

От гледна точка на наемодателя очакваното влияние би трябвало да е ограничено, тъй като включените разпоредби остават в общи линии непроменени спрямо стандарт МСС 17.

За наемателя, стандартът ще наложи отчитане в баланса на всички договори за наем под формата на право на ползване върху наетия актив, регистрирано в дълготрайните материални активи, а в пасива, отчитане на финансов дълг като наеми и на другите плащания, които следва да се направят по време на наемането. Правото на ползване ще се амортизира линейно, а финансовият дълг с актюерски методи по време на договора за наем. Този стандарт въвежда следователно промяна главно за договорите, които според МСС 17 отговарят на определението за обикновен или текущ наем и като такива не следва да се регистрират в баланса на активите, взети под наем.

Стандарт МСФО 16 ще влезе в сила задължително за финансовите години, започващи от 1 януари 2019 г., и ще трябва преди това да бъде приет от Европейския съюз за приложение в Европа. Анализът на стандарта и установяването на неговото потенциално влияние са започнали след неговото публикуване.

1.б ПРИНЦИПИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ

1.б.1 Периметър на консолидация

Консолидираният отчет на БНП Париба обхваща контролираните предприятия, контролирани заедно, и под значително влияние, освен тези, при които консолидацията е с незначително значение за съставянето на консолидирания отчет на Групата. Дадено предприятие се смята, че е с незначително значение за съставянето на консолидирания отчет на Групата, когато приносът му към консолидирания отчет не превишава никой от следните три прага: 15 милиона евро нетен банков приход, 1 милион евро нетен резултат преди облагане с данъци и 500 милиона евро за цялостния баланс. Консолидирани са също поделения, които имат в актива си акции за участие в консолидирани дружества.

Даден филиал се консолидира от деня, в който Групата поема действително контрола над него. Временно контролираните поделения също се включват в консолидирания отчет до датата на тяхното прехвърляне.

1.б.2 Методи на консолидация

Предприятията, контролирани от Групата, се консолидират чрез цялно интегриране. Групата упражнява контрол над даден филиал, когато отношенията с него водят или й дават право на променлив доход и тя има

възможност да оказва влияние върху този доход поради властта, която има над него.

При поделения, ръководени от право на глас Групата обикновено контролира поделението, ако притежава пряко или непряко мнозинството от гласовете и ако не съществуват споразумения, нарушаващи това право на глас.

Структурните предприятия се определят като създадени по начин да не могат да се ръководят от правото на глас, както когато това право е ограничено до административни решения, докато управлението на съществените дейности се ръководи от договорни споразумения. Те често имат характеристики като ограничени дейности, конкретен добре определен предмет и недостатъчен собствен капитал за да си позволят да финансират дейностите си, без да прибягват до финансова подкрепа.

При тези предприятия анализът на контрола разглежда причините, преобладавали при неговото създаване, рисковете, на които се смята, че поделението ще бъде изложено и до каква степен Групата поема неговата променливост. Оценката на контрола отчита всички факти и обстоятелства, позволяващи да се прецени практическата способност на Групата да взима решения, които могат значително да променят доходността, дори ако тези решения са подвластни на бъдещи несигурни обстоятелства или събития.

Когато Групата преценява дали има необходимата власт, тя се съобразява само с материалните права, които притежава в поделението или трети лица притежават. За да бъде материално дадено право, то трябва да позволява на притежателя си да го упражнява на практика в момента, когато трябва да бъдат взети решения за основните дейности на поделението.

Анализът на контрола трябва да се прави, веднага след като някой от критериите, характеризиращ контрола, се промени.

Когато Групата има договорно право на решение, например когато Групата се явява управител на фонда, би трябвало да се определи дали тя действа в качеството на служител или ръководител. Действително, свързано с известна степен с променливата доходност, правото на вземане на решения може да покаже, че тя действа за своя сметка и следователно има контрол над тези поделения.

Когато Групата извършва дейност с един или повече партньори и контролът е разпределен по силата на споразумение, което изисква решенията за основните дейности (засягащи доходността на поделението) да бъдат приемани единодушно, Групата упражнява съвместен контрол върху дейността. Когато съвместно контролираната дейност се извършва чрез отделна правна структура, в която партньорите имат право над нетния актив, това съвместно предприятие се осчетоводява по метода на дялово участие. Когато съвместно контролираната дейност не се извършва чрез отделна правна структура или партньорите имат права в актива и задължения към пасива на съвместно контролираната дейност, Групата осчетоводява своите активи, пасиви и полаганите й се приходи и разходи съгласно приложимите МСФО стандарти.

Предприятията под значително влияние, наречени асоциирани предприятия, се отчитат по метода на дялово участие. Значителното влияние е правото да се участва в решенията за финансова и текуща политика на дадено поделение, без да се притежава контролен пакет. Това влияние се подразбира, когато Групата

притежава пряко или непряко 20 % или повече от правото на глас в дадено поделение. Участието под този праг се изключва от периметъра на консолидиране, освен ако представлява стратегическа инвестиция и Групата има в него действително значително влияние. Такъв е случаят на развитите дружества съвместно с други групи, в които Групата БНП Париба, представена в ръководните органи, участва в стратегическите решения на асоциираното предприятие и упражнява влияние върху текущото управление на асоциираното предприятие чрез предоставяне на управленски системи или ръководен персонал или осигурява техническо сътрудничество за развитието на това предприятие.

Промените в собствения капитал на дружествата, отчитани по метода на дялово участие, се осчетоводяват в актива на баланса в рубриката "Участия в предприятия, отчитани по метода на дялово участие", а в пасива на баланса под съответната рубрика на собствения капитал. Гудуилът на дадено дружество, консолидирано по метода на дялово участие, фигурира също в рубриката "Участия в дружества, отчитани по метода на дялово участие".

Когато е налице показател за загуба на стойност, счетоводната стойност на дяловото участие (включително и хеджирането) се подлага на тест за обезценка, сравнявайки събираемата стойност (равна на най-голямата стойност между потребителската и нетната пазарна стойност при прехвърляне) със счетоводната стойност. Ако е необходимо, осчетоводява се обезценка в рубриката "Дял в нетния резултат на дружествата, отчитани по метода на дялово участие" на консолидирания отчет на приходите и разходите и може да бъде взета по-късно.

Ако делът на Групата в загубите на дадено предприятие, отчитано по метода на дялово участие, е равен или по-висок от неговите интереси в това предприятие, Групата престава да отчита своя дял в бъдещите загуби. Участието тогава се представя като нулева величина. Допълнителните загуби на предприятието, отчитано по дялово участие, се запълват само, когато Групата има законово или имплицитно задължение да го прави или когато тя е осъществила плащания за сметка на предприятието.

Миноритарните интереси се представят отделно в консолидирания резултат, както и в консолидирания баланс, към собствения капитал. Определянето на миноритарните интереси се съобразява, ако е необходимо, с привилегированите кумулативни акции в обръщение, емитирани от филиалите и класифицирани като инструменти на собствения капитал, след като са притежание на предприятия извън Групата.

При фондовете, консолидирани чрез глобална интеграция, притежаваните дялове от инвеститори трети лица се вписват в дългове по пазарна стойност, когато дяловете, емитирани от тези фондове, са изплатими по пазарна стойност по желание на притежателя.

При сделки, завършващи със загуба на контрола, евентуално запазеният остатъчен дял се преоценява в пазарна стойност в равностойност на резултата.

Резултатите от прехвърляне, осъществено с консолидирани акции, се вписват във финансовия отчет в рубриката "Нетна печалба от други дълготрайни активи".

1.б.3 Правила за консолидиране

Консолидираният финансов отчет се съставя, като се използват еднотипни счетоводни методи за сделки и други подобни събития в сходни обстоятелства.

Елиминиране на реципрочни операции

Реципрочните салда от операции, осъществени между консолидирани дружества от Групата, както и самите операции, включително приходите, разходите и дивидентите, се елиминират. Печалбите и загубите, получени от цесия на активи вътре в рамките на Групата, се елиминират, освен ако отстъпеният актив се смята за трайно обезценен. Латентните печалби и загуби, включени в стойността на активите, свободни за продажба, се съхраняват от Групата.

Конвертиране на отчета в чуждестранна валута

Консолидираният отчет на БНП Париба се изготвя в евро.

Конвертирането на отчетите на поделенията, чиято работна валута е различна от евро, се осъществява чрез прилагане на метода на курс при приключване. Според този метод, всички елементи на актива и пасива, парични и непарични, се конвертират по действащия обменен курс в деня на приключване на финансовата година. Приходите и разходите се конвертират по средния курс за периода.

Същият метод се прилага към отчетите на филиалите на Групата, разположени в страни с икономика, характеризираща се с хиперинфлация, като предварително се коригират от влиянието на инфлацията чрез индекси, отразяващи общите колебания на цените.

Констатираните разлики във валутния курс, както при елементите на баланса, така и при отчета за приходите и разходите, за частта на Групата се нанасят в нейния собствен капитал в рубриката "Разлика във валутния курс", а за частта на трети лица – в рубриката "Миноритарни участия". В приложение на опцията, предлагана от МСФО 1, Групата занули всички разлики от валутния курс в частта на Групата и в Миноритарни участия в началния баланс от 1 януари 2004 г. чрез прехвърляне в консолидираните резерви.

При ликвидация или цесия на цялото или част от участието в предприятие, разположено извън Еврозоната, водещи до промяна в естеството на инвестицията (загуба на контрол, загуба на значително влияние или на съвместен контрол без запазване на значително влияние), натрупаната към датата на ликвидация или цесия разлика във валутния курс, определена поетапно, се регистрира в резултата.

При колебание в лихвения процент, което не води до промяна в естеството на инвестицията, разликата във валутния курс се разпределя между дела на Групата и миноритарните интереси, ако поделението е изцяло интегрирано; при предприятие, отчитано по дялово участие, тя се регистрира в резултата за частта, отнасяща се към прехвърленото участие.

1.б.4 Групиране на предприятия и оценка на гудуила

Групиране на предприятия

Групирането на предприятия се записва счетоводно по метода на придобиване.

Според този метод разграничимите придобити активи и поетите пасиви на придобитото поделение се вписват по пазарна стойност или нейната равностойност, определена в деня на придобиване, с изключение на неликвидните активи, класифицирани като активи, държани за продажба, които са записани с нетната пазарна стойност на изходната себестойност.

Евентуалните пасиви на придобитото поделение се вписват в консолидирания баланс само доколкото представляват задължение, актуално към датата на поемане на контрол и доколкото тяхната пазарна стойност може да бъде оценена надеждно.

Покупната стойност е равна на пазарната стойност или нейната равностойност, в деня на размяна на предадените активи, на понесените пасиви или на инструментите от собствения капитал, емитирани за получаване на контрол над придобитото дружество. Стойността, пряко свързана с операцията на групиране, представлява отделна сделка от групирането и се регистрира в резултата.

Евентуалните допълнения към цената се включват след поемане на контрола в покупната стойност по пазарната им стойност към датата на придобиване. По-късните изменения в стойността на евентуалните допълнения към цената, определени като финансови пасиви, се записват в резултата.

Групата разполага със срок от дванадесет месеца от датата на придобиване, за да финализира счетоводното изчисление на съответното групиране на предприятия.

Гудуилът или превишението на стойността, съответства на разликата между покупната стойност и дела на участие на купувача в пазарната стойност или неговата равностойност от разграничими активи и пасиви към датата на придобиване. Към тази дата гудуилът се вписва в актива на купувача, ако е положителен, и веднага в резултата, ако е отрицателен. Миноритарните интереси тогава се оценяват по техния дял в преоценения нетен актив на придобитото поделение. Все пак, Групата може също да избере, за всяко групиране на предприятия, да оцени миноритарните интереси по тяхната пазарна стойност, като тогава им се приписва част от гудуила. До този ден Групата не е избирала тази възможност.

Гудуилите се регистрират в оперативната валута на придобитото дружество и се превръщат по действащия обменен курс към датата на приключване на финансовата година.

Към датата на поемане на контрола над дадено поделение, евентуалният дял, притежаван преди това в него, се преоценява по пазарната му стойност като компенсация в отчета на приходите и разходите. Когато дадено групиране на предприятия е извършено чрез множество обменни сделки (етапно придобиване), гудуилът се определя в сравнение с пазарната стойност в деня на поемане на контрола.

Тъй като приложението на изменения стандарт МСФО 3 е предвидено за бъдещите случаи, групиранията на предприятия, осъществени преди 1 януари 2010 г., не са преработени с оглед измененията в стандарт МСФО 3.

В приложение на изключението, предлагано от стандарт МСФО 1, групиранията на предприятия, извършени преди 1 януари 2004 г. и записани по френските счетоводни правила, разпространени по това време, не са преработени според принципите на стандарт МСФО 3.

Оценка на гудуила

Група БНП Париба прави редовно тестове за обезценяване на гудуила.

Хомогенна група от професии

Групата е разпределила всички свои дейности в "хомогенни групи от професии"[1]. Това разпределение, извършено последователно по начина на организация и управление на професиите в Групата, се съобразява едновременно с независимия характер на получените резултати и начина на управление и ръководство на тези групи. Това разпределение редовно се преразглежда, за да отчита събития, които може да повлияят на състава на хомогенните групи от професии (операции за придобиване и цесия, основна реорганизация и т.н.).

Тест за обезценка на хомогенна група от професии

Правят се тестове за обезценка, за да се провери дали гудуилът, свързан с всяка хомогенна група от професии, не е засегнат от трайна обезценка, когато се появи риск от трайна обезценка и при всички случаи един път годишно. Счетоводната стойност на хомогенната група от професии се сравнява с нейната събираема стойност. В случай, че събираемата стойност е по-ниска от счетоводната, се прави необратимо обезценяване на гудуила, равно на разликата между счетоводната стойност и събираемата стойност на съответната хомогенна група.

Събираема стойност на хомогенна група от професии

Събираемата стойност на дадена хомогенна група от професии се определя като най-високата стойност между нетната пазарна стойност на цесията и нейната потребителска стойност.

Пазарната стойност съответства на сумата, която може да се получи при прехвърляне на хомогенната група от професии при пазарните условия, преобладаващи към датата на оценяване. Пазарните показатели представляват главно цените, наблюдавани при скорошни сделки с подобни поделения или се установяват по отношение на борсовите показатели цена/печалба на котирани подобни дружества.

Потребителската стойност се определя чрез оценяване на бъдещи потоци, излизащи от хомогенната група от професии, така както се получават в резултат

---

[1] *Терминът, предложен за хомогенните групи от професии от стандарт МСС 36 е "Единица, генерираща входящи парични потоци"*

от прогнозните планове, изготвяни всяка година от отговорниците на хомогенните групи и одобрявани от Главната дирекция на Групата, и анализите на дългосрочното развитие на относителното място на съответните дейности на пазара. Тези потоци се актуализират с коефициент, отразяващ равнището на производителност, очаквано от даден инвеститор от този вид дейност в съответната географска зона.

1.в ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

1.в.1 Кредити

Категорията "Заеми и вземания" включва кредитите, отпуснати от Групата, участията на Групата в консорционални кредити и придобитите кредити, некотирани на активен пазар, когато не се държат с цел извършване на транзакции. Заемите, котирани на активен пазар, се включват в категорията "Финансови активи, държани за продажба" и се оценяват по правилата, прилагани за тази категория.

Заемите и вземанията се вписват счетоводно първоначално по тяхната пазарна стойност или нейната равностойност, която по правило е нетната сума, изплатена първоначално, и включва началните разходи, директно направени за операцията, както и някои получени комисиони (комисиони за участие и договаряне, разноски по преписката), анализирани като регулиране на действителната доходност от заема.

Заемите и вземанията се оценяват по-късно по амортизирана стойност и лихвите, както и разходите за транзакцията и включените комисиони в началната стойност на кредитите заедно образуват резултата от тези операции за времето на кредита, изчислено по метода на ефективния лихвен процент.

Комисионите, получени за предварително договаряне на финансиране на кредит, се отсрочват, след което се включват в стойността на кредита при неговото отпускане.

Комисионите, получени за предварително договаряне на финансиране, при което вероятността за изтегляне на заем е слаба или използването им е несигурно по отношение на времето и сумата, се разпределят линейно в течение на срока на договора.

1.в.2 Регламентирани договори за спестяване и за заеми

Жилищноспестовните влогове (ЖСВ) и жилищноспестовните планове (ЖСП) са спестовни продукти, регламентирани от държавните органи, предназначени за частни лица. Те включват фаза на спестяване и фаза на кредит, неразривно свързани, като фазата на кредит може да съпътства фазата на спестяване.

Тези продукти съдържат два типа задължения за Групата, която от една страна се ангажира да изплати спестената сума за неопределено време, при лихвен процент, определен при сключване на договора от държавните органи за ЖСП или при лихвен процент, определян за полугодие по формула за индексация, определена от закона за ЖСВ, а от друга страна, да отпуска заем на клиента, ако той поиска, в размер, отговарящ на правата, придобити по време на фазата на спестяване, при лихвен процент, определен при сключване на договора за ЖСП

или при лихвен процент, зависещ от фазата на спестяване за договорите за ЖСВ.

Бъдещите задължения на Групата за всяко поколение – ЖСП с еднакъв процент при сключването им образуват едно поколение, а ЖСВ общо образуват едно поколение – се измерват чрез актуализация на потенциалните бъдещи резултати, заедно с общата сума за рисковете за съответното поколение.

Общата сума за рисковете се оценява на базата на анализ на историческото поведение на клиентите и съответстват:

- за фазата на кредит - на статистически вероятните суми за кредитите, както и за сумите на вече извършените кредити;
- за фазата на спестяване – на разликата между статистически вероятните суми и очакваните минимални суми; очакваните минимални суми могат да се приравнят към сигурни срочни депозити.

Резултатите от бъдещи периоди, свързани с фазата на спестяване, се оценяват чрез разликата между процента на инвестиране и твърдия процент на заплащане на спестяването върху сумата на спестовния риск за съответния период. Резултатите от бъдещи периоди, свързани с фазата на кредит, се оценяват чрез разликата между процента на рефинансиране и твърдия процент на заплащане на кредитите върху сумата на кредитния риск за съответния период.

Процентите на инвестиране на спестяванията и процентите на рефинансиране на кредитите се приспадат от кривата на лихвения суап и от очакваните разлики върху финансови инструменти с подобни характеристики и срокове. Разликите се определят от тези, наблюдавани при кредити за жилище с твърд процент при фазата на кредит и от тези, наблюдавани при продукти, предлагани на частните клиенти за фазата на спестяване. За предаване на несигурността при потенциалното развитие на коефициентите и тяхното отражение върху бъдещите модели на поведение на клиентите и върху сумите на риска, задълженията се изчисляват чрез прилагане на метода, наречен Монте Карло.

Когато алгебричната сума на измерените бъдещи задължения по фазата на спестяване и по фазата на кредит на едно и също поколение договори показва потенциално неблагоприятно положение за Групата, се образува резерв, без компенсация между поколенията, който се вписва в рубриката "Провизии за рискове и разходи" на баланса. Промените в този резерв се регистрират във финансовия отчет в "Приходи и разходи от лихви и подобни".

1.в.3 Ценни книжа

Категории ценни книжа

Ценните книжа, притежавани от Групата, могат да се групират в четири категории.

Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите

Категорията "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" включва извън деривативите:

- финансовите активи обект на търговски операции (операции за транзакции);

- финансовите активи, които Групата дискреционно е решила да записва счетоводно и да оценява по пазарна стойност в приходите или разходите от самото начало, съгласно опцията, предлагана от стандарт МСС 39, условията на която са представени в т. 1.в.11.

Ценните книжа, класифицирани в тази категория, първоначално се вписват по пазарна стойност, като разходите за транзакциите се осчетоводяват директно в отчета за приходи и разходи. При счетоводно приключване, те се оценяват по пазарната им стойност, а промените в нея, извън текущи приходи от ценни книжа с фиксиран доход, се представят, както и дивидентите от ценни книжа с променлив доход и доходите и загубите от осъществени цесии, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите" на отчета за приходите и разходите.

Доходите от ценни книжа с фиксиран доход, включени в тази категория, се представят в рубриката „Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите.

Заеми и вземания

Ценните книжа с фиксиран или определяем доход, некотирани на активния пазар, извън тези, за които приносителят може да не покрие почти цялата си първоначална инвестиция поради други причини освен влошаване на кредита, се класифицират в „Заеми и вземания", когато не отговарят на условията за класифициране към финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите. Те се отчитат и оценяват, както е посочено в т. 1.в.1.

Финансови активи, държани до падеж

Категорията "Финансови активи, държани до падеж" включва ценни книжа с фиксиран или определяем доход, с фиксиран падеж, които Групата има намерение и възможност да държи до техния падеж. Операциите по покритие на лихвения риск, евентуално приложени към тази категория ценни книжа, не са приемливи за счетоводното хеджиране, определено от стандарт МСС 39.

Ценните книжа, включени в тази категория, се вписват счетоводно с амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент, който обхваща амортизация на премии и удръжки, съответстващи на разликата между покупната стойност и стойността на изплащане на тези книжа, както и разходите за придобиване на ценните книжа, ако са значителни. Получените доходи от тези ценни книжа се представят в рубриката "Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите.

Финансови активи, държани за продажба

Категорията "Финансови активи, държани за продажба" обхваща ценни книжа с фиксиран или променлив доход, които не са класифицирани в предишните три категории.

Ценните книжа, включени в тази категория, първоначално се записват по тяхната пазарна стойност, включително и разходите за транзакцията, когато са значителни. При счетоводно приключване, те се оценяват по тяхната пазарна стойност, а промените в нея, извън текущите доходи, се представят в специална рубрика на собствения капитал. При цесия на ценни книжа тези латентни

печалби или загуби, предварително вписани в собствения капитал, се включват в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба". Същото се отнася и в случай на обезценяване.

Доходите, осчетоводени по метода на ефективния лихвен процент върху ценните книжа с фиксиран доход от тази категория се представят в агрегата "Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите. Дивидентите, получени от ценните книжа с променлив доход се представят в агрегата "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба", когато е установено правото на Групата да ги получи.

Операции по репо сделки и заеми на ценни книжа

Ценните книжа, отстъпени временно при репо сделка, се осчетоводяват в баланса на Групата в техния начален портфейл. Съответният пасив се вписва в подходящата рубрика "Задължения", с изключение на операции по репо сделки, започнати в рамките на търговската дейност на Групата, за които съответният пасив се записва във "Финансови пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите".

Ценните книжа, придобити временно при репо сделки, не се осчетоводяват в баланса на Групата. Съответното вземане се вписва в рубриката "Заеми и вземания", с изключение на операциите по репо сделки, започнати в рамките на търговската дейност на Групата, за които съответното вземане се записва във "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите".

Операциите по заеми на ценни книжа не подлежат на отписване от счетоводството на заетите ценни книжа, а операциите по вземане на ценни книжа на заем не подлежат на вписване в счетоводството на баланса на заетите ценни книжа. Когато взетите на заем ценни книжа след това се преотстъпват от Групата, задължението да се предадат ценните книжа при изтичане на заема се материализира чрез финансов пасив, представен в баланса в рубриката "Финансови пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите".

Дата на счетоводно записване на операциите с ценни книжа

Ценните книжа по пазарна стойност в приходите или разходите или класифицирани към финансовите активи, държани до падеж, или към финансовите активи, държани за продажба, се записват на датата на сделката.

Операциите по временно преотстъпване на ценни книжа (независимо дали са записани по пазарна стойност в приходите или разходите, към заеми и вземания или към задължения), както и продажбите на взети на заем ценни книжа, се записват първоначално на датата на разплащане при доставка. За правите и обратни репо операции с ценни книжа се осчетоводява задължение за финансиране, съответно дадено и получено, между датата на сключване на сделката и датата на заплащане на доставката, когато тези операции се осчетоводяват съответно в "Заеми и вземания" и в "Задължения". Когато правите и обратни репо операции с ценни книжа са осчетоводени съответно във "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" и във "Финансови пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите".

задължението за осъществяване на репо споразумението се осчетоводява като производен финансов инструмент.

Тези операции се запазват в баланса до изтичането на правата на Групата да получава потоците, свързани с тях, или докато Групата прехвърли действително всички рискове и облаги, които се отнасят за тях.

1.в.4 Валутни операции

Начинът на счетоводно записване и оценка на обменния риск, присъщ на активите и пасивите, подпомагащи валутните операции, извършвани от Групата, зависи от паричния или непаричен характер на тези активи и пасиви.

Парични активи и пасиви[1], записани във валута

Парични активи и пасиви, записани във валута, се конвертират в оперативната валута на съответното поделение на Групата по курса при приключване. Разликите във валутните курсове се записват в отчета за приходите и разходите, с изключение на разликите във валутния курс, отнасящи се до финансови инструменти, означени като инструменти за хеджиране от бъдещи резултати или за хеджиране на нетни инвестиции във валута, които в такъв случай се записват в собствения капитал.

Непарични активи, записани във валута

Непаричните активи могат да се записват по хронологичен курс или по пазарна стойност. Непаричните активи, записани във валута, в първия случай се оценяват по валутния курс в деня на сделката, а във втория – по валутния курс в деня на счетоводно приключване.

Разликите във валутните курсове, свързани с непарични активи, записани във валута и осчетоводени по пазарна стойност (ценни книжа с променлив доход), се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът е класифициран в рубрика "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" и към собствения капитал, когато активът е класифициран в рубриката "Финансови активи, държани за продажба", освен ако финансовият актив е означен като елемент, хеджиран спрямо валутния риск при отношения на покритие на стойността, като разликите във валутния курс тогава се записват в отчета за приходите и разходите.

1.в.5 Обезценка и преструктуриране на финансовите активи

Съмнителни кредити

За съмнителни се смятат кредити, при които Банката преценява, че съществува риск длъжниците да изпаднат в невъзможност да погасят цялото или част от задължението си.

[1] *Паричните активи и пасиви съответстват на активите и пасивите, които трябва да се получат или платят с определена или определима сума в брой.*

Обезценки на заеми и вземания и на финансови активи, държани до падеж, провизии за финансови задължения и гаранции

Обезценки на заеми и на финансови активи, държани до падеж, се правят, след като съществува обективна индикация за загуба на стойност, свързана със събитие, възникнало след осъществяване на заема или придобиване на актива и когато това събитие засяга бъдещите парични потоци в тяхното количество или срокове и последиците от това могат да бъдат оценени по надежден начин. Анализът на евентуалното наличие на обезценка се извършва първо на индивидуално равнище, а после на равнище портфейл. Провизиите за финансови задължения и гаранции, давани от Групата, следват аналогични принципи, като държат сметка за задълженията за финансиране на евентуалното им изтегляне.

На индивидуално равнище могат да се смятат за обективна индикация за загуба всички наблюдавани данни във връзка със следните събития:

- съществуване на неизплатени суми от най-малко три месеца;
- познаване или забелязване на наличие на значителни финансови трудности на контрагента, каквито е възможно да подкажат съществуването на явен риск от констатирани или не платени ценни книжа;
- направени отстъпки в сроковете на кредитите, които не биха били необходими, ако получателят на заема нямаше финансови затруднения (вж. раздел *Преструктуриране на активите, отнесени към категория "Заеми и вземания"*).

Обезценката се измерва като разлика между счетоводната стойност преди обезценяването и стойността, актуализирана с действителния първоначален лихвен процент на актива, съставни части, които се смятат за събираеми (главница, лихви, гаранции...). Измененията в стойността на така обезценените активи се регистрират в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Стойност на риска". Всяко следващо преоценяване вследствие на обективна причина, възникнала след обезценяването, се отнася в отчета за приходите и разходите, също в рубрика "Стойност на риска". Считано от обезценката на актива, рубриката "Лихви и приравнени приходи" от отчета за приходите и разходите регистрира теоретичното заплащане на нетната счетоводна стойност на актива, изчислена при действителния първоначален лихвен процент за актуализиране на потоците, считани за събираеми.

Обезценката на заем или вземане най-често се регистрира в отделна обезвечаваща сметка, имаща за цел да намали първоначалната стойност на регистрираното в актива вземане. Провизиите, свързани с финансов инструмент, регистриран извън баланса, задължение за финансиране или гаранция, или които са обект на спор, се вписват в пасива. Обезценено вземане се регистрира изцяло или частично към загубите, а неговото покритие се разглежда пропорционално на загубата, когато всички пътища на обжалване, предлагани на банката за събиране от учредителите на вземането, както и гаранциите, са изчерпани, или когато то е напълно или частично изоставено.

Необезценените индивидуално сделки с ценни книжа са обект на анализ на риска по хомогенни портфейли, който почива на вътрешна система за оценка на Групата, основана върху исторически данни, ако е необходимо коригирани, за да се отчетат обстоятелствата към датата на приключване. Този анализ

позволява да се идентифицират групи от сделки с ценни книжа, които, имайки предвид събития, възникнали след установяването на кредитите, колективно са достигнали вероятност от неспазване на сроковете, което е обективна индикация за загуба на стойност за целия портфейл, без тази загуба на стойност да може на този етап да бъде отнесена индивидуално към различните сделки, съставящи портфейла. Този анализ предоставя също оценка на загубите, отнасящи се за съответните портфейли, отчитайки развитието на икономическия цикъл през анализирания период. Измененията в стойността на обезценката на портфейла се регистрират в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Стойност на риска".

Упражняването на опитната преценка на професионалистите или на Дирекцията по рисковете може да позволи на Групата да констатира допълнителни колективни провизии в даден икономически сектор или географска зона, засегнати от извънредни икономически събития: такъв може да бъде случаят, когато не е било възможно обстоятелствата на тези събития да се измерят с необходимата прецизност за регулиране на параметрите, служещи за определяне на колективните запаси за хомогенни портфейли, неспецифично обезценени.

Обезценка на финансовите активи, държани за продажба

"Финансовите активи, държани за продажба", съставени главно от ценни книжа, се обезценяват индивидуално по сделки от отчета за приходите и разходите, когато съществува обективна индикация за обезценяване в резултат на едно или повече събития, възникнали след придобиването.

Когато става дума за ценни книжа с променлив доход, котирани на активния пазар, механизмът на контрол позволява да се открият участията, които могат трайно да бъдат обезценени по следните два критерия: значителното спадане на курса спрямо покупната стойност или срока, през който се наблюдава латентна загуба, за да се направи допълнителен индивидуален качествен анализ. Той може да доведе до образуването на обезценка, определена в такъв случай на основата на котирания курс.

Освен критериите за идентификация, Групата определи три критерия за обезценка, единият въз основа на значителния спад на курса на акцията, като за значителен спад се смята спад на курса над 50 % от покупната стойност, другият въз основа на наблюдаването на латентна загуба в продължение на две последователни години и последният, съчетаващ латентна загуба от най-малко 30 % със срок на наблюдение средно една година. Двугодишният срок се смята от Групата като необходим период, през който даден умерен спад на курса под себестойността може да се приеме като резултат не само от случайна неустойчивост, присъща на борсовите пазари, нито от цикличните колебания в продължение на няколко години, засягащи тези пазари, а трайно явление, оправдаващо обезценката.

Подобен метод се прилага за некотирани на активния пазар ценни книжа с променлив доход. Евентуалната обезценка тогава се определя на основата на модел.

При ценните книжа с фиксиран доход критериите за обезценка са същите като тези, прилагани към обезценяването на заеми и вземания на индивидуално

равнище. За книжата, котирани на активния пазар, обезценката се определя на основата на котирания курс, за другите на основата на оценяване по модел.

Обезценката на ценна книга с променлив доход се регистрира в нетния банков приход, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба" и ако е необходимо, може да бъде включена отново в отчета за приходите и разходите едва на датата на преотстъпване на ценната книга. Освен това, всяко по-нататъшно спадане на пазарната стойност представлява обезценка, отразена в отчета за приходите и разходите.

Обезценка на ценна книга с фиксиран доход се записва в рубриката "Стойност на риска" и може да бъде отново включена в отчета за приходите и разходите, когато пазарната стойност на ценната книга се е повишила по обективна причина, възникнала след последната обезценка.

Преструктуриране на активите, включени в категорията "Заеми и вземания"

Преструктурирането поради финансови затруднения на заемателя на актив, включен в категорията "Заеми и вземания", се определя като изменение на сроковете и условията на първоначалната сделка, което Групата възнамерява да направи единствено по икономически или юридически причини, свързани с финансовите затруднения на заемателя, и то по начин, който да доведе до по-малко измерено в актуална стойност задължение от страна на клиента към Групата по отношение на сроковете и условията на сделката преди преструктурирането.

В момента на преструктурирането, преструктурираният актив е обект на дизажио, за да се приведе счетоводната му стойност до актуализираната сума с първоначалния ефективен лихвен процент на актива на новите очаквани бъдещи потоци.

Изменението, представляващо снижение на стойността на актива, се вписва в отчета за приходи и разходи, в рубриката "Стойност на риска".

Когато преструктурирането представлява частична или пълна замяна срещу други активи, различни по същество, то се проявява в погасяване на вземането (вж. бележка 1.в.14) и осчетоводяване на заменените активи, оценени по тяхната пазарна стойност към датата на замяна. Разликата в стойността, установена при тази замяна, се вписва в отчета за приходи и разходи, в рубриката "Стойност на риска".

1.в.6 Преразпределение на финансови активи

Възможните преразпределения на финансовите активи са следните:

- от категория "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" за даден непроизводен финансов актив, който вече не се държи за продажба в близко бъдеще:

  към категория "Заеми и вземания", когато той отговаря на това определение в деня на преразпределение и когато Групата има намерение и възможност да го притежава в обозримо бъдеще или до неговия падеж,

към други категории, когато извънредни обстоятелства го налагат и доколкото прехвърлените активи отговарят на условията, приложими в новия портфейл,

- от категория "Финансови активи, държани за продажба":

  към категория "Заеми и вземания" при същите условия, определени по-горе за "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите",

  към категория "Финансови активи, държани до падеж" за активите, имащи падеж, или "Финансови активи със стойност" за некотирани активи с променлив доход.

Преразпределенията се извършват по пазарната стойност или по модел на финансовия инструмент към датата на преразпределение. Производните, включени в прехвърлените финансови активи, се записват отделно, ако е необходимо, а колебанията в стойността се записват в отчета за приходите и разходите.

След преразпределението активите се осчетоводяват съгласно разпоредбите, приложими към новия портфейл, като цената за прехвърлянето им към датата на преразпределение представлява началната стойност на актива за определяне на евентуални обезценки.

При преразпределение на категорията "Финансови активи, държани за продажба" към друга категория, печалбите или загубите, констатирани преди това в собствения капитал, се амортизират от приходите и разходите за остатъка от времетраенето на инструмента, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Повишението на стойността на потоците, смятани за събираеми, се записва като регулиране на ефективния лихвен процент, считано от датата на промяна на оценката. Понижението в стойността се отразява като регулиране на счетоводната стойност на финансовия актив.

1.в.7 Дългове, представени от ценни книжа

Финансовите инструменти, емитирани от Груната, се квалифицират като дългови инструменти, ако съществува договорно задължение за дружеството от Груната, емитирало тези инструменти, да предостави пари или финансов актив на собственика на тези инструменти. Същото се отнася и за случаите, когато Груната може да бъде принудена да размени финансови активи или пасиви с друго поделение при потенциално неблагоприятни условия или да предостави променлив брой от собствените си акции.

Дълговете, представени от ценни книжа, се регистрират първоначално с тяхната емисионна стойност, включваща разходите за транзакцията, след което се оценяват по амортизираната им стойност по метода на ефективния лихвен процент.

Облигациите, изплатими или конвертируеми в собствени акции, се смятат за хибридни инструменти, включващи едновременно елемент на дълг и елемент на собствен капитал, определени при първоначалното счетоводно записване на операцията.

1.в.8 Собствени акции и производни на собствени акции

Терминът "собствени акции" означава акции на консолидиращото дружество БНП Париба СА и на неговите филиали, консолидирани чрез глобална интеграция. Външната цена, отнасяща се пряко към емисия на нови акции, се приспада от собствения капитал без никакви данъци към нея.

Собствените акции, притежавани от Групата, се приспадат от консолидирания собствен капитал, независимо от целта на тяхното притежание, а съответните резултати се елиминират от консолидирания отчет за приходите и разходите.

Тъй като акциите, емитирани от филиалите на Групата, над които тя има изключителен контрол, се приравняват към акциите, емитирани от консолидиращото дружество, когато Групата откупува ценните книжа, емитирани от нейните филиали, разликата между покупната стойност и откупения дял от нетния актив се записва в консолидираните резерви, дял на Групата. По същия начин стойността на дълга, заедно с нейните колебания, представляваща предложените опции за продажба, ако е необходимо, на миноритарните акционери на тези филиали, се удържа от миноритарните участия, а ако няма такива, от консолидираните резерви, дял на Групата. Докато тези опции не са използвани, резултатите, свързани с миноритарни участия се записват към миноритарните участия в консолидирания отчет за приходите и разходите. Отражението на спадане на процента на участие на Групата в даден консолидиран филиал чрез пълна интеграция, се обработва счетоводно като движение на собствен капитал.

Производните от собствени акции се приемат според крайния резултат:

- или за инструменти от собствения капитал, ако резултатът е физическо доставяне на определен брой собствени акции срещу определена парична сума или друг финансов актив; тези производни инструменти в такъв случай не се преоценяват;
- или за производни, ако резултатът е изплащане в брой или по избор физическа доставка на собствени акции или предаване на пари. Колебанията в стойността на тези инструменти в този случай се регистрират в отчета за приходи и разходи.

Освен това, ако договорът съдържа задължение, дори само евентуално, за обратно откупуване от банката на собствените й акции, се осчетоводява дълг с настоящата му стойност за сметка на собствения капитал.

1.в.9 Производни инструменти и отчитане на хеджирането

Всички производни инструменти се записват в баланса в деня на сделката с цената на транзакцията. В деня на счетоводното приключване те се преоценяват по тяхната пазарна стойност.

Производни, държани за транзакции

Производните, държани за транзакции, се записват в баланса, в позицията "Финансови активи и пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите". Те се осчетоводяват като финансови активи, когато пазарната стойност е

положителна, като финансови пасиви, когато тя е отрицателна. Реализираните и латентните печалби и загуби се записват в отчета за приходите и разходите, в "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите".

Деривативи и отчитане на хеджирането

Деривативите, сключени в рамките на отношения по хеджиране, се означават в зависимост от преследваната цел.

Хеджирането се използва по-специално за покриване на риска от лихвения процент на активите и пасивите с фиксиран процент, както за идентифицирани финансови инструменти (ценни книжа, емисии, заеми), така и за портфейли от финансови инструменти (а именно безсрочни депозити и кредити с фиксиран лихвен процент).

Покриването на бъдещи резултати се използва по-специално за покритие на риска от лихвения процент на активи и пасиви с процент, подлежащ на промяна, включително тяхното обновяване, и на обменния риск на бъдещи много вероятни доходи във валута.

При осъществяване на хеджиране, Групата съставя стриктна документация: означение на инструмента или частта от инструмент или от покрит риск, стратегия и естество на покрития риск, означение на инструмента на хеджиране, начини на оценка на ефективността от хеджирането.

От тази документация Групата оценява при прилагането ѝ и най-малко на три месеца, ретроспективната и перспективната ефективност на осъщественото хеджиране. Тестовете за ретроспективна ефективност имат за цел да се уверят, че отношението между действителните колебания в стойността или резултата на производните за хеджиране и тези на покритите инструменти е между 80 % и 125 %. Проспективните тестове имат за цел да се уверят, че колебанията в стойността или резултата на деривативите, очаквани през останалото време на действие на покритието, компенсират адекватно тези на покритите инструменти. Относно много вероятните транзакции, техният характер се оценява чрез наличието на примери за подобни транзакции.

В приложение на стандарт МСС 39, приет от Европейския съюз (изключвайки някои разпоредби за отчитане на хеджирането на дален портфейл), се използват отношения по хеджиране на лихвения риск на базата на портфейл от активи и пасиви. В тези рамки:

- рискът, означен като покрит, е рискът за лихвения процент, свързан с частта от междубанковия процент, включен в процента на търговските операции по кредити за клиенти, по спестявания и безсрочни влогове;
- инструментите, смятани за покрити, съответстват за всеки период на част от непокритията, свързани с предполагаеми покрития;
- хеджиращите инструменти са само суап на прости проценти;
- ефективността на хеджирането се осигурява проспективно от факта, че всички производни трябва на датата на прилагането им да предизвикат

намаление на лихвения риск за портфейла на предполагаемите покрития. Ретроспективно, тези покрития трябва да бъдат понижени, когато производните, свързани специално с тях за всеки период, станат недостатъчни (поради предварително изплащане на заеми или изтегляне на депозити).

Принципите на счетоводно записване на производните и на покритите инструменти зависят от стратегията на хеджиране.

При хеджиране на стойността, деривативите се преоценяват в баланса по тяхната пазарна стойност срещу отчета за приходите и разходите, в позицията "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите", симетрично на преоценяването на инструментите, хеджирани за съответния риск. В баланса преоценяването на хеджирания елемент се записва или съгласно класификацията на хеджирания инструмент при хеджиране на идентифицирани активи и пасиви, или в позицията "Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск" при хеджиране на портфейл.

При прекратяване на хеджирането или когато то не съответства на тестовете за ефективност, деривативите се прехвърлят в портфейл транзакции и се записват по принципите, приложими за тази категория. При лихвени инструменти, идентифицирани първоначално като хеджирани, сумата за преоценяване, вписана в баланса за тези инструменти, се амортизира с действителния лихвен процент за остатъка на тяхното действие. При портфейли от инструменти с лихвен процент, първоначално хеджирани, регулирането става чрез линейно амортизиране за оставащия период спрямо първоначалния срок на хеджирането. Ако хеджираните елементи не фигурират вече в баланса поради предварителни изплащания, тази сума се пренася веднага в отчета за приходите и разходите.

При хеджиране на бъдещи резултати деривативите се преоценяват в баланса по пазарна стойност срещу специален ред от собствения капитал "Латентни или отсрочени печалби и загуби". Вписаните суми като собствен капитал по време на действие на хеджирането се прехвърлят в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Приходи и разходи от лихви", докато елементите на резултата от хеджирания инструмент засягат отчета за приходите и разходите. Хеджираните инструменти остават записани съгласно специалните правила за тяхната счетоводна категория.

При прекратяване на хеджирането или когато то не съответства на тестовете за ефективност, натрупаните суми, вписани в собствения капитал като преоценяване на производните за хеджиране, остават в собствения капитал, докато хеджираната транзакция не се включи в отчета за приходите и разходите или когато се установи, че тя няма да се осъществи. Тези суми тогава се пренасят в отчета за приходите и разходите.

При изчезване на хеджирания елемент, натрупаните суми, вписани към собствения капитал, веднага се включват в отчета за приходите и разходите.

Независимо от избраната стратегия на хеджиране, неефективността на хеджирането се записва в отчета за приходите и разходите, в "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите".

Хеджирането на нетни инвестиции във валута, осъществявани във филиалите и клоновете, се записват по същия начин като хеджирането на бъдещи резултати. Хеджираните инструменти могат да бъдат производни за обмяна или всеки друг непроизводен финансов инструмент.

Внедрени деривативи

Внедрените производни в комбинирани финансови инструменти се изваждат от стойността на инструмента, който ги включва, и се записват отделно като производен инструмент, когато комбинираният инструмент не е записан в позицията "Финансови активи и пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите" и когато икономическите характеристики и рисковете за внедрения производен инструмент не са тясно свързани с тези на основния договор.

1.в.10 Определяне на пазарната стойност

Пазарната стойност съответства на цената, която би се получила при продажба на актив или би се платила при прехвърляне на пасив чрез сделка, сключена в нормални условия на основния или на най-благоприятния пазар между участниците в пазара.

Групата определя пазарната стойност на финансовите инструменти или използвайки цени, получени пряко от външни данни, или използвайки методи на валоризация. Тези методи подхождат основно или от пазара, или от резултата, като групират общоприети модели (метод на актуализация на cash flows futurs, модел на Black & Scholes, метод на интерполация). Те привилегироват използването на наблюдаеми данни, а намаляват използването на ненаблюдаеми данни. Тези методи са пригодени да отразяват актуалните пазарни условия. Ако е необходимо, се прилага валоризационно регулиране, когато фактори като моделни, ликвидни и кредитни рискове не са взети предвид в методите на валоризация или в използваните параметри, но все пак се отчитат от участниците в пазара при определяне на пазарната стойност.

Пазарната стойност трябва да се определя за всеки финансов актив или пасив поотделно, но тя следва да бъде оценена на базата на портфейла, когато някои условия са изпълнени. Така Групата прилага това изключение, когато дадена група финансови активи и пасиви и други договори, включени в обхвата на приложение на стандарта за финансовите инструменти, се управлява на базата на нейната нетна експозиция на подобни рискове, пазарни или кредитни, които се компенсират съгласно надлежно документирана вътрешна стратегия на управление на рисковете.

Оценените или представени с пазарна стойност активи и пасиви се разпределят в следната йерархия:

- Равнище 1: Пазарните стойности се определят, като се използват директно котираните цени на активните пазари за идентични активи или пасиви. Характеристиките на активния пазар включват наличието на достатъчно по обем и честота транзакции, както и цени на постоянно разположение.
- Равнище 2: Пазарните стойности се определят с методи на валоризация, чиито съществени параметри са наблюдаеми на пазара, пряко или непряко.

Тези методи редовно се регулират, а параметрите се потвърждават от данни, произтичащи от активни пазари.

- Равнище 3: Пазарните стойности се определят с методи на валоризация, чиито използвани съществени параметри са ненаблюдаеми или не могат да бъдат потвърдени от пазарни данни, например поради липса на ликвидност на инструмента или на значим моделен риск. Ненаблюдаемият параметър представлява данни, за които няма никаква пазарна информация. Той произтича следователно от вътрешни хипотези за данните, които ще се използват от другите участници на пазара. Оценката на липсата на ликвидност или идентификацията на моделен риск предполага изразяване на преценка.

Категоризирането на даден актив или пасив в йерархията зависи от равнището на най-съществения параметър по отношение на пазарната стойност на инструмента.

За финансовите инструменти, предетавени в Равнище 3 на йерархията може да се появи разлика между цената на транзакцията и пазарната стойност. Тази разлика ("Day one Profit") се разсрочва и разполага в отчета на приходи и разходи през периода, в който се очаква параметрите за валоризация да останат ненаблюдаеми. Когато ненаблюдаемите в началото параметри станат наблюдаеми или когато валоризацията може да бъде обоснована в сравнение с тази на подобни скорошни транзакции, извършени на активен пазар, частта от все още непризнатата разлика се осчетоводява в отчета на приходи и разходи.

1.в.11 Финансови активи и пасиви, осчетоводени по пазарна стойност в отчета за приходи и разходи върху опция.

Финансовите активи и пасиви могат да бъдат означени по пазарна стойност в отчета за приходи и разходи в следните случаи:

- когато става дума за комбинирани финансови инструменти, съдържащи един или повече внедрени деривативи, които в противен случай трябва да бъдат извадени и записани отделно;
- когато използването на тази опция позволява да се елиминира или намали значително непоследователността в оценяването и осчетоводяването на активите и пасивите, които в противен случай ще бъдат класифицирани в различни счетоводни категории;
- когато групата от финансови активи и/или пасиви се управлява и оценява на базата на тяхната пазарна стойност съгласно надлежно документирана стратегия на управление и инвестиране.

1.в.12 Приходи и разходи за финансови активи и пасиви

Приходите и разходите за финансови инструменти, оценени по амортизирана стойност, и за активи с фиксиран доход, категоризирани във "Финансови активи, държани за продажба", се записват счетоводно в отчета за приходи и разходи, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Ефективният лихвен процент е процентът на актуализация, който осигурява еходството между актуализираната стойност на бъдещите парични потоци за жизнения срок на финансовия инструмент или за по-кьс срок, в зависимост от

случая, и сумата, вписана в баланса. Изчислението на този процент отчита комисионите, получени или изплатени, които по своето естество са неразривна част от ефективния процент на договора, от стойността на транзакцията и от премиите и отстъпките.

Групата регистрира в отчета за приходи и разходи комисионите за извършени услуги, в зависимост от естеството на услугите, към които се отнасят. Комисионите, разглеждани като допълнителна лихва, са неразривна част от ефективния лихвен процент и се осчетоводяват в отчета за приходи и разходи в "Приходи и разходи от лихви и подобни". Комисионите за изпълнение на важна дейност се записват изцяло в отчета за приходи и разходи при изпълнението на тази дейност в рубриката "Комисиони", както и комисионите за текущо обслужване, които се взимат предвид за срока на предоставената услуга.

Комисионните, получени като задължение за финансова гаранция, се смятат за представляващи първоначалната пазарна стойност на задължението. Пасивът, получен в резултат на това, се амортизира по-късно за срока на задължението, в приходи от комисиони в рамките на Нетния банков приход.

1.в.13 Оценка на риска

Оценката на риска включва като кредитен риск отчисленията и възстановените провизии за обезценяване на ценните книжа с фиксиран доход и заеми и вземания от клиенти и кредитни институции, отчисления и възстановени суми за дадени финансови задължения и гаранции, загубите от несъбираеми вземания и възвърнати суми от амортизирани вземания. Записват се също в стойността на риска евентуалните обезценки в случай на риск от спиране на плащанията по сделки с финансови инструменти, търгувани по взаимно споразумение, както и разходите, свързани с измама и съдебни спорове, отнасящи се до финансовата дейност.

1.в.14 Отписване на финансови активи или пасиви

Групата отписва целия финансов актив или част от него, когато договорните права над паричните потоци на актива изтичат или когато Групата е прехвърлила договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив и почти всички рискове и облаги, свързани със собствеността на този актив. Ако не са изпълнени всички тези условия, Групата запазва актива в своя баланс и записва пасив, представляващ задълженията, породени по повод прехвърлянето на актива.

Групата отписва целия или част от финансовия пасив, когато целият този пасив или част от него е погасен.

1.в.15 Компенсиране на финансови активи и пасиви

Даден финансов актив или пасив се компенсират, като в баланса се отбелязва нетното салдо, само когато Групата има юридическо изпълнително право да компенсира осчетоводени суми и ако има намерение или да изплати нетната сума, или едновременно да реализира актива и да изплати пасива.

Операциите по репо сделки и производни, третирани с клирингови къщи, принципите на действие на които отговарят на двата критерия, изисквани от стандарта, се компенсират в баланса.

1.г СЧЕТОВОДНИ НОРМИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДЕЙНОСТИ

Счетоводните принципи и правилата за оценяване, характерни за активите и пасивите, породени от застрахователни договори и от финансови договори с клауза за участие от неопределен характер, сключени от консолидирани застрахователни дружества, се установяват съгласно стандарта МСФО 4 и се запазват в консолидирания отчет на Групата.

Другите притежавани от застрахователните дружества активи и пасиви следват общите правила за всички активи и пасиви на Групата и се представят в позициите от еднакво естество на консолидирания баланс и отчет за приходите и разходите.

1.г.1 Активи

Финансовите активи и дълготрайните материални активи, с изключение на дяловете на Дружества за недвижими имоти, основа на договори, свързани с разчетни единици, които се оценяват в деня на счетоводно приключване, следват начина на отчитане, описан впрочем, по тяхната пазарна стойност или приравнена, като колебанията в нея се записват в отчета за приходи и разходи.

Финансовите активи и дълготрайните материални активи, представляващи технически провизии относно договори, свързани с разчетни единици, се представят по този начин съответно във „Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" и в „инвестиционни имоти" и се оценяват към датата на приключване по стойност на реализация на подобни договори.

1.г.2 Пасиви

Задълженията към страните по договора фигурират в позицията "Технически провизии на застрахователните дружества" и обхващат пасивите на застрахователните договори, подложени на значителна застрахователна случайност (смъртност, инвалидност...) и на финансови договори, съдържащи дискреционна клауза за участие в печалбата, към които се отнася стандарт МСФО 4. Клаузата за дискреционно участие дава право на сключилите договор за животозастраховане да получават, освен гарантираното възнаграждение, и дял от реализираните финансови резултати.

Пасивите, свързани с други финансови договори, които се отнасят към стандарт МСС 39, се записват счетоводно в позиция "Задължения към клиенти".

Пасивите от договори, свързани с инвестиционен фонд, се оценяват чрез сравнение с пазарната стойност или нейната равностойност в активите, служещи за основа на тези договори в деня на приключване.

Гаранциите, предложени за животозастраховане обикновено покриват основно риска от смърт (временна застраховка, пожизнена рента, изплащане на заеми

или гаранции по тавана на договорите, свързани с инвестиционен фонд), както и при застраховка на заемателя, при инвалидност, неработоспособност и освобождаване от работа. Тези рискове се овладяват благодарение на използването на пригодени таблици за смъртност (заверени таблици за рентиерите), на медицинския подбор, повече или по-малко напреднал според отпуснатите гаранции, на доброто познаване на статистическите характеристики на застрахованите групи хора, както и на програмите за презастраховане.

При животозастраховане техническите провизии обикновено се състоят от математически провизии, които съответстват най-често на стойността на откупуване на договорите.

При обикновено застраховане техническите провизии се състоят от провизии за неполучени премии (част от дадени премии, съответстващи на бъдещи периоди) и за застрахователни събития за изплащане, включително и разходи за управление на застрахователните събития.

В деня на счетоводно приключване се прави тест за адекватност на пасива: равнището на техническите провизии (без разходи за придобиване, оставащи за разполагане) се сравнява със средната стойност на бъдещите парични потоци, получена от стохастични изчисления. Евентуалното коригиране на техническите провизии се отбелязва в приходите и разходите за периода.

Резервите за капитализация, осигурени в счетоводството на френските дружества за животозастраховане поради продажбата на погасяеми ценни книжа с цел отлагане на част от нетната печалба, за да се поддържа актюерска печалба на образувания портфейл, представляващ задълженията спрямо застрахованите, се прекласифицират в провизии за отложено пасивно участие в печалбата в консолидирания отчет на Групата, така че използването им изглежда много вероятно.

Провизията за участие в отсрочената печалба включва също сумите в резултат на приложението на „огледално счетоводство" и съответстващи на дела на осигурените, основно на филиалите за животозастраховане във Франция, в латентните печалби и загуби от актива, когато обезщетението на договорите е свързано с тяхната доходност. Този дял е средната стойност, изчислена стохастично, от латентните печалби и загуби, дадени на осигурените в рамките на проучените сценарии.

При наличие на нетна латентна загуба от активи, попадаща в полето на приложение на "огледалното счетоводство", се констатира активно отсрочено участие за сумата, която е много вероятно да бъде вписана към участие на осигурените в бъдещи печалби. Оценката на изплатимостта на това активно отсрочено участие се прави проспективно, отчитайки отсрочените пасивни участия в печалбата, записани на друго място, печалбите от финансови активи, неконстатирани в отчета поради избраните опции за осчетоводяване (финансови активи, притежавани до падеж, и вложения в недвижими имоти, оценени по стойността) и способността и намерението на предприятието да притежава вложения в латентна печалба. Активното отсрочено участие в печалбата се записва симетрично на съответния актив и се представя в актива на баланса в статия "Уравнителна сметка и разни активи".

1.г.3 Отчет за приходи и разходи

Приходите и разходите, записани счетоводно за застрахователни договори, издадени от Групата, се представят в отчета за приходите и разходите в рубриките "Приходи от други дейности" и "Разходи за други дейности".

Другите приходи и разходи се представят в съответните рубрики. Така колебанията в провизиите за участие в печалбата се представят в същите агрегати като резултатите от активите, които ги пораждат.

1.д ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Дълготрайните активи, вписани в баланса на Групата, включват материални и нематериални дълготрайни активи, както и недвижими имоти, подлежащи на вложение.

Дълготрайните активи за дейността се използват за предоставяне на услуги или за административни дейности. Те включват имущество извън недвижимото, дадено под наем.

Недвижимите имоти, подлежащи на вложение, са недвижимо имущество, държано за получаване на наеми и за възвръщане на инвестирания капитал.

Дълготрайните активи се записват с тяхната покупна стойност, увеличена с директно свързаните разходи, и със стойността на заема, когато пускането в действие на дълготрайния актив е предшествано от дълъг период на строеж или приспособяване.

Софтуерът, разработен вътрешно, когато отговаря на критериите за дълготраен актив, се зачислява направо със стойността за развитие, която включва външните разходи и разходите за персонал, предназначени директно за проекта.

След първоначалното осчетоводяване, дълготрайните активи се оценяват по тяхната стойност, намалена с натрупаните амортизационни отчисления и евентуални загуби на стойност, с изключение на дяловете на Дружествата за недвижими имоти, основа на застрахователните договори, свързани с инвестиционен фонд, които се оценяват в деня на счетоводно приключване по тяхната пазарна стойност или нейната равностойност, като колебанията в нея се записват в отчета за приходите и разходите.

Погасяемата сума на даден дълготраен актив се определя след приспадане на остатъчната й стойност. Само имущество, дадено под наем, се смята, че има остатъчна стойност, а полезният жизнен срок на дълготрайните активи за дейността обикновено е равен на очаквания жизнен срок на имуществото.

Дълготрайните активи се амортизират линейно в продължение на очаквания жизнен срок на имота за предприятието. Амортизационните отчисления се записват в рубриката "Амортизационни отчисления и отчисления за обезценка на материалните и нематериалните дълготрайни активи" на отчета за приходите и разходите.

Когато даден дълготраен актив е съставен от множество елементи, които могат да бъдат заменяни на равни интервали и които имат различно предназначение или носят икономически облаги по различен ритъм, всеки елемент се записва отделно и всяка съставка се амортизира по амортизационен план, изготвен за

нея. Подходът по съставни части се прилага за недвижими имоти за дейността и за пласиране.

Сроковете за амортизиране, определени за офис сградите, са 80 и 60 години за грубото строителство на престижните сгради и съответно на другите, 30 години за фасадите, 20 години за основните технически инсталации и 10 години за обзавеждането.

Софтуерът се амортизира в зависимост от неговото естество, в срок не повече от 8 години за инфраструктурни разработки и 3 или 5 години за разработки, свързани основно с предоставянето на услуги на клиентите.

Стойността на поддръжката на софтуера, когато има такава, се записва в разходите на отчета за приходи и разходи. Но разходите, които се правят за функционално подобрение на софтуера или за продължаване на неговия жизнен срок, се включват в увеличението на началната покупна или производствена стойност.

Погасяемите дълготрайни активи се подлагат на тест за обезценка, когато в деня на приключване се забелязват евентуални признаци за загуба на стойност. Неногасяемите дълготрайни активи се подлагат на тест за обезценка най-малко веднъж годишно по модела на този, извършван за свръхстойностите, отнасящи се за хомогенните групи от професии.

Ако съществува такъв признак за обезценка, новата събираема стойност на актива се сравнява с нетната счетоводна стойност на дълготрайния актив. При загуба на стойност се записва обезценка в отчета на приходите и разходите. Обезценката се преразглежда в случай на изменение на оценката на събираемата стойност или при изчезване на признаците за обезценка. Обезценяванията се записват счетоводно в рубриката "Амортизационни отчисления и отчисления за обезценяване на материалните и нематериалните дълготрайни активи" в отчета за приходите и разходите.

Печалбите или загубите от преотстъпване на дълготрайни активи за дейността се записват в отчета за приходите и разходите в рубриката "Нетна печалба от други дълготрайни активи".

Печалбите или загубите от преотстъпване на недвижимо имущество за пласиране се записват в отчета за приходите и разходите в рубриката "Приходи от други дейности" или "Разходи за други дейности".

1.е ДОГОВОРИ ЗА НАЕМ

Различните дружества на Групата могат да бъдат наематели или наемодатели в рамките на договори за наем.

1.е.1 Дружеството от Групата е наемодател в договор за наем

Договорите за наем, одобрени от Групата, се анализират като договори за наем-финансиране (лизинг и други) или като договори за обикновен наем.

Договори за наем-финансиране

В договора за наем-финансиране наемодателят прехвърля на наемателя основните рискове и облаги от актива. Това се анализира като финансиране, отпуснато на наемателя за закупуване на имот.

Актуалната стойност на плащанията, дължими по договора, увеличена, ако е необходимо, с остатъчната стойност, се регистрира като вземане. Нетният доход от операцията за наемодателя или наемателя съответства на сумата на лихвите по заема и се записва в отчета на приходите и разходите в рубриката "Лихви и приравнени приходи". Получените суми от наем се разпределят в срока на договора за наем-финансиране, като се вписват в амортизация на капитала и в лихви, така че нетният доход да предлага постоянен коефициент на рентабилност от остатъчната стойност. Използва се лихвен процент, равен на имплицитния лихвен процент на договора.

Провизиите, записани за тези вземания, независимо дали става дума за индивидуални провизии или за провизии на портфейл, следват същите правила като тези, описани за заеми и вземания.

Договори за обикновен наем

Договорът за обикновен наем е договор, при който основната част от рисковете и облагите от дадения под наем актив не е прехвърлена на наемателя.

Имотът се отчита в актива на наемодателя, в дълготрайните активи и се амортизира линейно през полезния му живот. Амортизацията на имота се извършва извън остатъчната стойност, докато сумите от наема се записват в отчета изцяло, линейно, за периода на действие на договора. Тези суми за наем и тези амортизационни отчисления се регистрират в отчета на приходите и разходите на редове "Приходи от други дейности" и "Разходи от други дейности".

1.е.2 Дружеството от Групата е наемател в договора за наем

Договорите за наем, сключени от Групата, се анализират като договори за наем-финансиране (лизинг и други) или като договори за обикновен наем.

Договори за наем-финансиране

Договорът за наем-финансиране се смята за имот, придобит от наемателя и финансиран чрез заем. Наетият актив се записва счетоводно по неговата пазарна стойност в актива на баланса на наемателя или, ако тази стойност е по-ниска, по актуализирана стойност на минималните плащания по силата на договора за наем, определена при имплицитния лихвен процент на договора. В замяна на това, в пасива на наемателя се записва финансов дълг, равен на пазарната стойност на дълготрайния актив или на актуализираната стойност на минималните плащания. Имотът се амортизира по същия метод като този, приложим към дълготрайните активи, държани за собствена сметка, след като от неговата покупна цена се приспадне оценката на остатъчната му стойност. Посоченият срок на действие е полезният жизнен срок на актива. Ако прехвърлянето на собствеността не е достатъчно сигурно, периодът на

амортизация е по-краткият период между срокът на действие на договора и жизнения срок. Финансовият дълг се записва с амортизирана стойност.

Договори за обикновен наем

Имотът не се включва в актива на наемателя. Извършените плащания по силата на договора за обикновен наем се регистрират в отчета на приходите и разходите линейно в продължение на периода на наем.

1.ж НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА, И ИЗОСТАВЕНИ ДЕЙНОСТИ

Когато Групата реши да продаде нетекущи активи и когато е много вероятно тази продажба да се извърши в рамките на дванадесет месеца, тези активи се представят отделно в баланса, в статия "Нетекущи активи, предназначени да бъдат преотстъпени". Пасивите, които евентуално са свързани с тях, се представят отделно в статия "Задължения, свързани с нетекущи активи, предназначени да бъдат преотстъпени".

След като са класифицирани в тази категория, нетекущите активи и групи от активи и пасиви се оценяват по тяхната най-ниска счетоводна стойност и по тяхната пазарна стойност, без изходната стойност.

Съответните активи престават да се амортизират. При констатирана загуба на стойност за даден актив или група от активи и пасиви, в отчета се констатира обезценка. Загубите на стойност, записани в тази връзка, са обратими.

Освен това, когато дадена група активи и пасиви, предназначена за продажба, представлява хомогенна група от професии, тя се класифицира като изоставена дейност. Изоставените дейности включват едновременно дейностите, предназначени да бъдат преотстъпени, както и филиалите, придобити изключително с перспектива за препродажба.

Всички загуби и печалби, свързани с тези операции, се представят отделно в отчета за приходите и разходите, на реда "Нетен данъчен резултат на спрени дейности или в процес на преотстъпване", който включва нетния резултат след данъчно облагане върху дейността, нетния резултат след данъчно облагане, свързан с неговото оценяване по пазарна стойност, намалена с продажната цена, и нетния резултат след данъчно облагане на преотстъпването на дейността.

1.з ПРИДОБИВКИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Придобивките, дадени на персонала на групата, са разпределени в четири категории:

- краткосрочни придобивки като заплати, годишни отпуски, материална заинтересованост, участия, надбавки;
- дългосрочни придобивки, които включват платени отпуски и премии, свързани с трудовия стаж, някои отложени обезщетения, изплатени в брой;
- обезщетения в края на трудовия договор;

- придобивки след приключване на работата, представляващи във Франция по-специално добавки към банковата пенсия и премии за край на професионалната кариера, а в чужбина – пенсионни режими, пренесени за някои от тях към пенсионни фондове.

Краткосрочни придобивки

Предприятието записва разход, когато използва услугите на членовете на персонала в замяна на придобивките, които им се дават.

Дългосрочни придобивки

Дългосрочните придобивки означават придобивки, различни от краткосрочните, от тези след прекратяване на работа и от обезщетенията в края на трудовия договор. Става дума за отсрочени възнаграждения за повече от дванадесет месеца, изплатени в брой и неиндексирани по курса на акцията на БНП Париба, които се включват във финансовия отчет за годината, към която се отнасят.

Методът на актюерска оценка е подобен на този, който се прилага към придобивки след приключване на работа на определени вноски, но актюерските разлики се записват счетоводно в отчета за приходи и разходи, а не в собствения капитал.

Обезщетения в края на трудовия договор

Обезщетенията в края на трудовия договор са придобивки, дадени на член от персонала като компенсация за спиране на работа в резултат или на прекратяване на трудовия договор от страна на Групата преди законовата възраст за пенсиониране или на решение на членовете на персонала да се оттеглят доброволно срещу обезщетение. Обезщетенията в края на трудовия договор, изискуеми повече от дванадесет месеца след счетоводното приключване, са предмет на актуализация.

Придобивки след приключване на работата

Съгласно всеобщо приетите принципи, Групата разграничава режими на определени вноски и режими на определени надбавки.

Режимите, наречени "режими на определени вноски" не предполагат задължение на предприятието и не подлежат на никакви провизии. Сумата на направените вноски по време на финансовата година се вписва в разходи.

Само режимите, квалифицирани като "режими с определени надбавки" представляват задължение за сметка на предприятието, което изисква оценка и провизии.

Класифицирането в някоя от тези категории се основава на икономическата същност на режима, за да се определи дали Групата е длъжна или не да осигурява обещаните надбавки на персонала по силата на клаузи от дадено споразумение или по имплицитно задължение.

Придобивките след приключване на работа с определени надбавки са предмет на актюерско оценяване, като се отчитат демографски и финансови хипотези.

Нетният пасив, осчетоводен за режимите след приключване на работа, е разликата между актуализираната стойност на задължението за определени надбавки и пазарната стойност на активите по режима (ако съществуват такива).

Актуализираната стойност на задължението за определените надбавки се изчислява, като се използват актюерските хипотези, приети от предприятието, и като се прилага методът на проектирани кредитни единици. Този метод на оценка отчита известен брой параметри, специфични за всяка страна или поделение на Групата, като демографски хипотези, предварително напускане, увеличение на заплатите и коефициент на актуализация и на инфлация.

Когато сумата на активите за покритие превишава стойността на задължението, се осчетоводява актив, ако той представлява бъдеща икономическа полза за Групата, под формата на икономия от бъдещи вноски или от очаквано изплащане на част от сумите, внесени в режима.

Годишният разход, осчетоводен като разходи за персонала за режимите на определени надбавки, е представителен за правата, придобити в този период от всяко наето лице, съответстващи на цената на извършените услуги, за нетните лихви, свързани с актуализацията на нетния пасив (актив) за определените надбавки, за цената на предишните услуги в резултат на евентуални промени или намаление на режимите, както и за последиците от евентуална ликвидация на режимите.

Елементите на преоценка на нетния пасив (актив) за определените надбавки се осчетоводяват директно в собствения капитал, без да се засягат приходите и разходите. Те включват актюерските разлики, дохода от активите на режима и измененията на влиянието на евентуалното ограничаване на актива (с изключение на сумите, взети предвид при изчисляване на нетните лихви върху нетния пасив или актив за определените надбавки).

1.н ПЛАЩАНЕ С АКЦИИ

Плащанията с акции се състоят от плащания, основани на акции, емитирани от Групата, независимо дали приключват с предаване на акции или с плащане в брой на сума, зависеща от развитието в стойността на акциите.

Стандарт МСФО 2 предвижда да се записва разход, представляващ плащанията, основани на акции, отпуснати след 7 ноември 2002 г.; размерът на този разход съответства на стойността на заплащането, основано на акции, отпуснато на служителя.

БНП Париба предоставя на служителите си планове с възможности за подписка на акции, отсрочени възнаграждения, изплащани в акции на предприятието или в брой, индексирани по стойността на акцията, и им предлага възможността да запишат акции на предприятието, емитирани за тази цел с покритие под номиналната стойност, свързано с период на непреотстъпваемост на записаните акции.

План за предоставяне на възможности за записване на акции (сток опции) и на безплатни акции

Разходът за предоставените планове се записва разгърнато в периода на придобиване на правата, доколкото получаването на придобивката е обвързано с условие за присъствие.

Този разход, вписан към разходи за персонала, противоположната статия на който фигурира в собствения капитал, се изчислява на базата на общата стойност на плана, определена в деня на предоставяне от Управителния съвет.

При липса на пазар за тези инструменти, се използват финансови модели за изчисляване на стойността, отчитащи, ако е необходимо, условията на постижение на акцията на БНП Париба. Общият разход за плана се определя, като се умножи единичната цена на опцията по предполагаемия брой опции или безплатни акции, придобити в края на периода за придобиване на права, отчитайки условията за присъствие на бенефициентите.

Само хипотези за напускането на бенефициентите и за условията на ефективност, които не са свързани със стойността на акцията на БНП Париба, стават предмет на преоценка по време на периода на придобиване на права и водят до регулиране на разхода.

Отсрочени променливи възнаграждения, изплатени в брой, индексирани по курса на акцията

Тези възнаграждения се осчетоводяват в разходите на финансовите години, през които служителят е извършил съответните услуги.

Когато плащането на основата на акции на отсрочените променливи възнаграждения е експлицитно подчинено на условие за покупка, свързано с присъствие, услугите се приемат за получени в периода на придобиване и разходът за съответното възнаграждение се вписва, в зависимост от изминалото време от този период, в разходите за персонал в замяна на дълг. Разходът се преразглежда, за да се отчете неосъществяването на условията за присъствие или постижения и за промяната в стойността на акцията на БНП Париба.

При липса на условие за присъствие, разходът се констатира без разсрочване като компенсация на дълг, който след това се преоценява при всяко приключване на периода, в зависимост от евентуалните условия за постижение и промяната в стойността на акцията на БНП Париба, до неговото изплащане.

Оферта за записване или покупка на акции, предложена на служителите в рамките на Фирмен спестовен план

Записването или покупката на акции, предложени на служителите с намалена стойност спрямо средната пазарна цена за даден период в рамките на Фирмен спестовен план, не включва период на придобиване на права, но поси законова забрана да се преотстъпват акциите в период от 5 години, което се отчита в определянето на стойността, като намалява облагата, предоставена на служителите. Тази облага следователно се измерва като разликата между пазарната стойност на придобитата акция, отчитайки условието за

непреотстъпваемост, и покупната цена, платена от служителя, разпределена на броя на действително закупените акции.

Стойността на непреотстъпваемост в продължение на 5 години на придобитите акции, е равна на стойността на стратегия, състояща се от една страна да се продадат със срок записаните акции при увеличението на капитала, запазен за служителите, и от друга страна да се закупи в брой на пазара същият брой акции БНП Париба, като се финансира със заем, който ще се върне след 5 години, от приходите от продажбата със срок. Процентът на заема е същият, като този, който би бил отпуснат на участник в пазара, искащ обикновен персонален заем, незачислен, изплатим след 5 години и представляващ среден рисков профил. Повишаването на стойността на продажната цена със срок на акцията, се определя на базата на параметрите на пазара.

1.й ПРОВИЗИИ НА ПАСИВА

Провизиите, записани в пасива на баланса на Групата, извън тези, отнасящи се до финансови инструменти, социални задължения и застрахователни договори, се отнасят главно до провизии за преобразуване, за спорове, глоби, наказания и данъчен риск.

Образува се резерв, когато има вероятност изваждането на ресурси, представляващи икономически облаги, да бъде необходимо за погасяване на задължение, възникнало от минало събитие, и когато сумата на задължението може да бъде надеждно измерена. Размерът на това задължение се актуализира, за да се определи сумата на резерва, след като тази актуализация е значима.

1.к ТЕКУЩ И ОТСРОЧЕН ДАНЪК

Данъчната тежест върху изискуемата печалба се определя на базата на правила и с действащия процент във всяка страна, в която са установени дружества на Групата, за периода, към който се отнася отчетът за приходи и разходи.

Отсрочените данъци се записват, когато съществуват временни разлики между счетоводната стойност на активите и пасивите на баланса и данъчните им стойности.

Пасиви от отсрочени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение:

- на временните облагаеми разлики, възникнали поради начално записване на гудуил;
- на временните облагаеми разлики, свързани с инвестиции в предприятия под изключителен контрол или под съвместен контрол, доколкото Групата е способна да контролира датата, на която временната разлика ще се обърне и доколкото е вероятно тази временна разлика да не се обърне в обозримо бъдеще.

Констатирани са отсрочени данъчни активи за всички временни разлики за приспадане и данъчните загуби за пренасяне, доколкото е вероятно съответното поделение да разполага с бъдещи облагаеми печалби, от които тези временни разлики и данъчни загуби могат да бъдат удържани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по метода на променливия процент на данъчния коефициент, приложението на който се очаква в периода, през който активът ще се реализира или пасивът ще бъде изплатен, на базата на данъчния коефициент и данъчното законодателство, които са приети или ще бъдат приети до деня на приключване на периода. Те не се актуализират.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато произлизат от една данъчна група, зависят от един и същи данъчен орган и когато съществува законово право за компенсация.

Изискуемите и отсрочени данъци се записват счетоводно като данъчен приход или разход в отчета на приходите и разходите, с изключение на тези, отнасящи се за сделка или събитие, записани директно в собствен капитал, които също се отнасят към собствен капитал.

Данъчните кредити върху доходи от вземания и от портфейли ценни книжа, когато действително се използват за изплащане на дължимия корпоративен данък за финансовата година, се записват в същата рубрика като приходите, за които се отнасят. Съответният данъчен разход се отнася в рубриката "Данък върху печалбата" на отчета на приходите и разходите.

1.л КАРТИНА НА ФИНАНСОВИТЕ ПОТОЦИ

Салдото на финансовите сметки и приравнени сметки се съетои от нетното салдо на сметките от каси, централни банки, както и от нетното салдо на заеми и безсрочни заеми към кредитни институции.

Колебанията в наличния капитал, породени от текущата дейност, регистрират парични потоци, породени от дейностите на групата, включително тези, свързани с недвижими имоти за пласиране, с финансовите активи, държани до падеж и негоцируеми кредитни искания.

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по инвестиране, са в резултат на парични потоци, свързани с придобивания и преотстъпвания на филиали, свързани предприятия или консолидирани предприятия, както и тези, свързани с придобиване и преотстъпване на дълготрайни активи, извън недвижими имоти за пласиране и недвижими имоти, дадени под обикновен наем.

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по финансиране, включват внасяне и теглене от касата поради операции с акционерите и потоците, свързани с подчинени и облигационни задължения, представени от ценни книжа (извън негоцируеми кредитни искания).

1.м ИЗПОЛЗВАНЕ НА ОЦЕНКИ В ПОДГОТОВКАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Подготовката на финансовия отчет на Групата изисква от отговорниците за професиите и длъжностите да формулират хипотези и да извършат оценки, които представляват определяне на приходите и разходите в отчета за приходите и разходите, както и оценяване на активите и пасивите от баланса и съставяне на бележки за тях в приложение. Тази дейност предполага, че управленският персонал ще използва своята преценка и информациите, налични

към датата на изготвяне на финансовия отчет, за да извърши необходимите оценявания. Окончателните бъдещи резултати от операции, които ръководителите са оценили, могат очевидно да се окажат до голяма степен различни от тези, по-специално в зависимост от различните пазарни условия, и да имат значително влияние върху финансовия отчет.

Такъв е по-специално случаят:

- на обезценките, направени за покриване на кредитните рискове, присъщи на дейностите по банково посредничество;
- на използването на вътрешни модели за повишаване на стойността на позициите върху финансови инструменти, които не са котирани на организираните пазари;
- на изчислението на пазарната стойност на некотираните финансови инструменти, класифицирани в "Активи, държани за продажба" или във "Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите и разходите" от актива и пасива и по-общо, на изчислението на пазарната стойност на финансовите инструменти, за които тази информация следва да бъде представена в бележките към финансовия отчет;
- на активния или неактивен характер на пазара за използване на техника за повишаване на стойността;
- на обезценките на финансови активи с променлив доход, класифицирани в категория "Държани за продажба";
- на тестовете за обезценка, направени върху нематериални активи;
- на достоверността на квалификацията на някои покрития на резултата от деривативни финансови инструменти и на измерването на ефективността на стратегиите за покритие;
- на оценяването на остатъчната стойност на активите обект на операции за наем-инвестиране или обикновен наем и по-общо, на амортизираните активи след приспадане на оценената им остатъчна стойност;
- на определянето на провизиите, предназначени да покриват рисковете за загуби и разходи.

Така е също и по отношение на хипотезите, приети за преценяване на чувствителността на всеки вид пазарен риск, както и чувствителността на повишението на стойността на ненаблюдаеми параметри.

Бележка 2 БЕЛЕЖКИ КЪМ СМЕТКАТА ЗА РЕЗУЛТАТА НА ФИНАНСОВАТА 2016 ГОДИНА

2.а МАРЖ НА ЛИХВИТЕ

Групата БНП Париба представя в графи "Лихви и усвоени продукти" и "Лихви и усвоени задължения" определената цена по метода на ефективния ръст на лихвата (лихва, комисионни и разходи) на финансовите инструменти, изчислени по амортизационна стойност, както и цената на финансовите инструменти по пазарна стойност, които не отговарят на дефиницията за производен инструмент. Промяната на сметнатата стойност извън текущите лихви върху тези финансови инструменти по пазарна стойност по резултат е осчетоводена в графата "Нетни печалби или загуби по финансови инструменти по точна стойност по резултат".

Продуктите и задълженията за лихви на производните за покриване по пазарна стойност са представени с приходите на елементите, на които те съдействат за покриването на рисковете. Също така продуктите и лихвените разходи по икономическите производни за покриване на операциите, определени по пазарна стойност по резултат, са прикачени към графите, които регистрират лихвите по тези операции.

	Финансова 2016г.			Финансова 2015г.		
В милиони евро	**Продукти**	**Разходи**	**Нетни**	**Продукти**	**Разходи**	**Нетни**
Операции с клиентелата	24 635	(7 082)	17 553	25 204	(7 498)	17 706
Сметки и заеми/кредити	23 412	(6 969)	16 443	23 998	7 438)	16 560
Пенсионни операции	29	(58)	(29)	38	(11)	27
Операции наем-финансиране	1 194	(55)	1 139	1 168	(49)	1 119
Междубанкови операции	1 483	(1 716)	(233)	1 368	(1 305)	**63**
Сметки и заеми/кредити	1 459	(1 548)	(89)	1 310	(1 165)	145
Пенсионни операции	24	(168)	(144)	58	(140)	(82)
Заеми, емитирани от Групата		(1 662)	(1 662)		(1 805)	(1 805)
Инструменти за покритие за бъдещи резултати	3 893	(2 567)	1 326	4 249	(3 334)	**915**
Инструменти за покритие на портфейли, покрити в ръст	3 468	(3 356)	**112**	3 105	**(3 409)**	**(304)**
Портфейли на финансови инструменти по пазарна стойност по резултат	2 289	(2 135)	**154**	**2231**	**(1 477)**	**754**
Ценни книжа с твърд приход	858		858	1 406		1 406
Заеми/кредити	57	(418)	(361)	187	(348)	(161)
Пенсионни операции	1 374	(1 513)	(139)	638	(778)	(140)
Дългове, представени от ценни книжа		(204)	(204)		(351)	(351)
Активи на разположение за продажба	4 789		4 789	**4 840**		**4 840**
Активи, държани до падежа	337		337	**384**		**384**
ТОТАЛ НА ПРОДУКТИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА ЛИХВИТЕ ИЛИ АСИМИЛИРАНИ	**40 894**	**(18 518)**	**22 376**	**41 381**	**(18 828)**	**22 553**

Тоталът на лихвените продукти по кредити, които са били обект на индивидуална обезценка, достига до 600 милиона евро за финансовата 2016 година срещу 546 милиона евро за финансовата 2015 година.

2.б КОМИСИОННИ

Продуктите и разходите за комисионни, които се отнасят до финансовите инструменти, които не са оценени по пазарна стойност по резултат, стигнаха съответно до 2 592 милиона и 282 милиона евро за финансовата 2016 година срещу един продукт от 2 975 милиона евро и един разход от 355 милиона евро за финансовата 2015.

Нетните продукти от комисионни, характерни за фидуциарната дейност и усвоени, които мотивират Групата да задържи или да постави активи на името на клиентелата, фидуциарии, пенсионни институции и за взаимоспомагателна каса или други институции, достигнаха до 2 482 милиона евро за финансовата 2016 година срещу 2 539 милиона евро за финансовата 2015 година.

2.в НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ПО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ОЦЕНЕНИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ

Нетните печалби по финансови инструменти, оценени по пазарна стойност по резултат, покриват елементите на резултата, отнасящи се до финансови инструменти, управлявани в лоното на транзакционен портфейл чисто за финансови инструменти, които Групата е определила като оценяеми по пазарна стойност по резултат, в това число и дивидентите и с изключение на приходите и разходите от лихви, представени в „Марж на лихвите" (бел.2.а.)

Сумите на печалбите и загубите от финансови инструменти, оценени по пазарна стойност по опция се отнасят предимно за инструментите, на които измененията на стойността са в състояние да бъдат компенсирани от тези инструменти на транзакционния портфейл, които ги покриват икономически.

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Транзакционен портфейл	6 406	**2 622**
Финансови инструменти на ръста и кредитни	1 186	1 637
Капиталови финансови инструменти	1 096	3 416
Финансови инструменти на обмяна	3 166	(1 676)
Други производни инструменти	991	(782)
Пенсионни операции	(33)	27
Инструменти, оценени по пазарна стойност по опция	(177)	**3 352**
На които ефектът от преоценката на дълговете, приписван на риска при емитиране на групата БНП Париба (бележка 4 г)	*25*	*266*
Падане на покривното счетоводство	**(40)**	**80**
Производни инструменти за покриване по стойност	(319)	609
Съставни части, покрити от финансови инструменти, които са били обект на покриване по стойност	279	(529)
ОТАЛ	**6 189**	**6 054**

Нетните печалби на транзакционните портфейли включват, за една нищожна сума за финансовите 2016 и 2015 години, неефикасността, свързана с покритието на бъдещи резултати.

2.г НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ПО ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА И ДРУГИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НЕОЦЕНЕНИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Заеми и кредити, ценни книжа с твърд приход (1)	843	**510**
Принадени или не нетни стойности от цесия	843	**510**
Акции и други ценни книжа с променлив приход	1 368	**975**
Продукти от дивиденти	611	580
Разход за преоценка	(376)	(333)
Нетни принадени стойности от цесия	1 133	728
ТОТАЛ	**2 211**	**1 485**

(1) Продуктите от лихви, относими към финансовите инструменти с твърд приход, са включени в „Марж на лихвите" (бел.2а) и разходът за преоценка, свързан с евентуалната неплатежоспособност на емитентите, е представен в полето на „оценка на риска" (бел.2.е).

Латентните резултати, отнесени преди в графата „Изменение на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал" и вписани като резултат, представляват нетна печалба след провизии за участие в дефицита на застраховането за 1 373 милиона евро през финансовата 2016г. срещу една нетна печалба от 635 милиона евро по време на финансовата 2015 година.

Приложението само на критериите за автоматична преоценка и качествен анализ доведе до едно задължение от първа преоценка на ценните книжа с променлив приход, което се разпределя по следния начин:

- 106 милиона евро, свързани с падането на най-високата цена до 50% по отношение на придобивната стойност (40 милиона евро през 2015 година);
- 45 милиона евро, свързани с наблюдението на една понижена латентна стойност за две последователни години (39 милиона евро през 2015 година);
- Никакво намаление, свързано с наблюдението на една понижена латентна стойност от по-малко от 30% средно за една година (9 милиона евро през 2015 година);
- 85 милиона евро, свързани с един допълнителен качествен анализ (28 милиона евро през 2015 година).

2.д ПРОДУКТИ И РАЗХОДИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

	Финансовата 2016 година			Финансовата 2015 година		
В милиони евро	**Продукти**	**Разходи**	**Нетно**	**Продукти**	**Разходи**	**Нетно**
Нетни продукти от застрахователна дейност	26 545	(22 782)	3 763	29 184	(25 435)	3 749
Нетни продукти от вложени недвижими имоти	97	(47)	50	74	(60)	14
Нетни продукти от имобилизации на прост наем	7 564	(6 207)	1 357	6 249	(5 019)	1 230
Нетни продукти от промоционна дейност в недвижими имоти	806	(632)	174	1 031	(834)	197
Други нетни продукти	1 520	(1 431)	89	1 751	(1 710)	41
НЕТЕН ТОТАЛ НА ПРОДУКТИТЕ И РАЗХОДИТЕ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ	**36 532**	**(31 099)**	**5 433**	**38 289**	**(33 058)**	**5 231**

- НЕТНИ ПРОДУКТИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Придобити брутни премии	22 599	23 633
Разходи по престациите на договорите	(14 738)	(14 763)
Изменение на техническите провизии	(4 828)	(7 024)
Изменение на стойността на активите поддържащи договорите в единството на сметките	979	2 143
Нетни разходи на цесиите в презастраховането	(335)	(320)
Други продукти и разходи	86	80
ТОТАЛ НА НЕТНИТЕ ПРОДУКТИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ	**3 763**	**3 749**

Графата „Разходи за престации по договори" съдържа разхода, свързан с изкупуването, падежите и щетите от бедствие по застрахователни договори. Графата „Изменение на техническите провизии" съдържа измененията на стойността на финансовите договори, а именно на договорите в единството на сметките. Изплатените лихви по тези договори са осчетоводени в лихвите и асимилираните разходи на операциите с клиентелата.

2.е ДРУГИ ОБЩИ ЕКСПЛОАТАЦИОННИ РАЗХОДИ

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Външни услуги и други общи експлоатационни разходи	(9 581)	(9 950)
Данъци и такси (1)	(1 698)	(1 589)
ТОТАЛ НА ДРУГИТЕ ОБЩИ ЕКСПЛОАТАЦИОННИ РАЗХОДИ	**(11 279)**	**(11 539)**

(1) Данъците и таксите, включващи именно приносът към Фондовете на Уникалната Рзолюция, достигат до 508 милиона евро за финансовата 2016 година срещу 336 милиона евро за финансовата 2015 година.

2.ж ОЦЕНКА НА РИСКА

Оценката на риска покрива разходите за обезценки, учредени заради кредитния риск, присъщ на посредническата дейност на Групата, също както и евентуалните обезценки, учредени в случай на риск от неизпълнение на партньора на производните финансови инструменти, търгувани по желание.

Оценка на риска за периода

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Нетни дотации към обезценките	(3 304)	(3 739)
Вземане по амортизирани кредити	545	589
Непокриваеми кредити непокрити от обезценка	(503)	(647)
ТОТАЛ НА ОЦЕНКАТА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА	**(3 262)**	(3 797)

- ОЦЕНКА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА ПО ВИД НА АКТИВИТЕ

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Заеми и кредити по кредитните институции	44	(10)
Заеми и кредити по клиентелата	(3 199)	(3 639)
Финансови активи на разположение за продажба	(8)	(18)
Финансови инструменти на пазарни дейности	(3)	(16)
Други активи	(5)	(17)
Задължения на подпис и други	(91)	(97)
ТОТАЛ НА ОЦЕНКАТА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА	**(3 262)**	**(3 797)**
Оценка на риска на специфична база	*(3 682)*	(3 961)
Оценка на риска на колективна база	*420*	164

Преоценки, учредени за кредитния риск

- ИЗМЕНЕНИЕ ПО ВРЕМЕ НА ПЕРИОДА НА УЧРЕДЕНИТЕ ПРЕОЦЕНКИ

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
ТОТАЛ НА ПРЕОЦЕНКИТЕ, УЧРЕДЕНИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**27 676**	**27 945**
Нетни дотации към преоценките	3 304	3 739
Употреба на преоценките	(2 648)	(4 342)
Изменение на монератните части и други	143	334
ТОТАЛ НА УЧРУДЕНИТЕ ПРЕОЦЕНКИ НА КРАЯ НА ПЕРИОДА	**28 475**	**27 676**

- ПРЕОЦЕНКИ, УЧРЕДЕНИ ПО ВИДА НА АКТИВИТЕ

£ милиони евро, към	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Преоценки на активите		
Заеми и кредити по кредитните институции (бел.4.е)	188	241
Заеми и кредити по клиентелата (бел.4.ж)	27 045	26 194
Финансови инструменти на пазарни дейности	112	141
Финансови активи на разположение за продажба (бел.4.в)	78	75
Други активи	54	50
Тотал на преоценките на финансови активи	27 477	**26 701**
от които специфични провизии	*24 335*	23 200
от които колективни провизии	*3 142*	3 501
Провизии, вписани в пасива		
Провизии за задължения на подпис		
по кредитните институции	7	16
по клиентелата	477	422
Други специфични преоценки	514	537
Тотал на провизиите вписани за задължения за кредит (бел.4р)	**998**	**975**
от които специфични провизии по задължения на подпис	378	317
от които колективни провизии	106	120
ТОТАЛ НА ПРЕОЦЕНКИТЕ И НА УЧРЕДЕНИТЕ ПРОВИЗИИ	**28 475**	**27 676**

2.з ОЦЕНКИ, ОТНОСИМИ КЪМ ОБЩОТО СПОРАЗУМЕНИЕ С ВЛАСТИТЕ НА САЩ

Групата постигна на 30 юни 2014 година един общ регламент, който се отнася до разследването за някои транзакции в долари, касаещи страните, подчинени на санкциите на САЩ. Този регламент включва споразумения с Министерството на правосъдието, с Адвокатската колегия за южния район на Ню Йорк, с Районната адвокатска колегия за Ню Йорк, със Съвета на Управителите на Федералния американски резерв (FED), с Отдела за финансови услуги на щата Ню Йорк (DFS) и с Офиса за Контрол на Чуждестранните Активи (OFAC) на Департамента на Американския трезор.

В рамките на това споразумение БНП Париба АД признава своята отговорност ("guilty plea") затова, че е нарушила някои закони и регламентации на САЩ, които се отнасят до икономическите санкции срещу някои страни и до регистрирането на свързаните с това операции. БНП Париба приема също да заплати сума вразмер на 8,97 милиарда долара (6,55 милиарда евро). Като се държи сметка за вече провизионирани суми към 31 декември 2013 година, 0,8 милиарда евро, тази сума въведе до осчетоводяването на едно изключително задължение от 5,75 милиарда евро в сметките за второто тримесечие на 2014 година. Съществува една несигурност що се отнася до данъчното третиране, което в крайна сметка ще бъде понесено от различните юридически лица на Групата, засегнати от това споразумение. Впрочем БНП Париба при едно временно намаление, за един период от една година, считано от 1 януари 2015 година, за някои директни компенсаторни операции в щатски долари, които са предимно по периметъра

на финансовата активност на международна търговия със суровини, за частта петрол и газ, в някои имплантации.

Групата учреди през 2014 година една провизия от 250 милиона евро за покриване на съвкупността от допълнителни задължения, свързани с финализирането на въвеждането на плана за ремедиация, с който се е ангажирала пред властите на САЩ, за 6 милиарда евро на стойностите, свързани с общия регламент на съдебните процедури, осчетоводени за финансовата 2014 година.

През 2015 година Групата отново прие разходите, отнасящи се до плана за ремедиация и учреди една допълнителна дотация от 100 милиона евро.

2.н ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Рационализация на данъчното задължение по отношение на ръста на данъка върху дружествата във Франция)	**Финансовата 2016 година**		**Финансовата 2015 година**	
	В милиони евро	**Ръст на данъка**	**В милиони евро**	**Ръст на данъка**
Теоретично данъчно задължение върху нетния резултат преди данъци (1)	(3 704)	34,4 %	(4 098)	38,0%
Отражение на диференциала на ръста на импозиция на чуждестранните дружества	232	- 2,2 %	450	- 4,2%
Отражение на намаления ръст върху дивидентите и цените на ценни книжа	278	- 2,5 %	334	- 3,1%
Отражение на данъка, свързан с недедуктивността на банковите такси (2)	(187)	1,7 %	(150)	1,4 %
Отражение на данъка, свързан с активирането на относимите загуби и навременните вътрешни разлики	268	- 2,4 %	7	- 0,1%
Отражение на данъка, свързан с употребата на вътрешни нетактивни дефицити	9	- 0,1 %	30	- 0,3%
Други отражения	9	- 0,1 %	92	- 0,8%
Данъчно задължение върху печалбата	(3 095)	28,8 %	**(3 335)**	**30,9%**
от което				
Текущо данъчно задължение за финансовата година	*(2 366)*		(2 428)	
Отложено данъчно задължение за финансовата година (бележка 4.к)	*(729)*		(907)	

(1) *Оттегляне на дяловете от резултата на дружествата, поставени в равновесие и на придобивните отклонения.*

(2) *Банковите такси кореспондират на приноса към Фондовете на Уникалната Резолюция и в систематичните недедуктивни банкови такси.*

Бележка 3 СЕКТОРНИ СПРАВКИ

Групата е организирана около две области на оперативна дейност:

- Retail Banking & Services: тази област обхваща съвкупностите Domestic Markets и International Financial Services. Съвкупността Domestic Markets включва Банк дьо детай във Франция (BDDF), в Италия (BNL banca commerciale), в Белгия (BDDB) и

Люксембург (BDEL) и някои специалности, специализирани в банк дьо детай (Personal Investors, Leasing Solutions и Arval). Международната съвкупност на Financial Services групира дейностите на Банк дьо детай на Групата БНП Париба извън зоната евро, включващо Средиземноморска Европа и BancWest в САЩ, както и Personal Finance и дейностите Застраховане и Международно и частно управление (специалности Wealth Management, Gestion d'Actifs et Services Immobiliers);
- Corporate and Institutional Banking (CIB): тази област обхваща дейностите Corporate Banking (Европа, Среден Изток, Африка, Азия-Пасифик и двете Америки, както и дейностите по Corporate Finance), Global Markets (дейности Fixed Income, Currency и Commodities, както и Equity and Prime Services) и Securities Services (специализирано в услугите по ценни книжа за дружествата под управление, за финансовите институции и за предприятията).

Другите дейности включват основно дейностите по Principal Investments, дейностите, свързани с функцията на финансова централа на Групата, някои оценки, отнасящи се до трансверсалните проекти, дейността по кредитиране с недвижими имоти на Personal Finance (една значителна част от който е управлявана намаляващо и някои участия.

Те групират също елементи, които не показват текуща дейност, които произтичат от прилагането на правила, присъщи за групирането на предприятията. За да предпази икономическата уместност на елементите от резултата, представени за всяка от областите на оперативна дейност, отраженията на амортизацията на уравняванията на стойността, констатирани в нетната ситуация на придобитите предприятия, както и оценките на реструктурирането, констатирани при интегрирането на предприятията, бяха засегнати от отражението в сегмента Други Дейности. Тук се включват и оценките на трансформация, свързани с икономическата трансверсална програма на Групата.

Транзакциите между различните специалности на Групата са сключени в пазарни търговски условия. Секторните справки са представени, като се вземе предвид цената на търгувания трансфер между различните сектори във връзка в лоното на Групата.

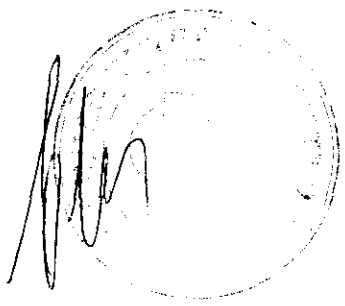
Собствените фондове са отпуснати по специалности в зависимост от настъпилите рискове, въз основа на съвкупност от конвенции, принципно основани на консумацията на собствени фондове, резултат от изчисленията на фиксираните уравновесени активи от регламентацията, относима към платежоспособността на кредитните институции и на инвестиционните предприятия. Резултатите по специалности на нормализирани собствени фондове са определени, като на всяка се дава отражението на продукта на собствените фондове, които по този начин са й отпуснати. Позиционирането на капитала в различните специалности се осъществява на база 11% от уравновесените активи. Вентилирането на баланса по полюси на дейност следва същите правила като тези, използвани за вентилирането на резултата по полюси на дейност.

За да се даде хомогенна справка с представянето на сметките на финансовата 2016 година, вентилирането на резултатите за финансовата 2015 година по полюси на дейности беше третирано от принципни ефекти, представени по-долу така, сякаш те са се явили на 1 януари 2015 година:

1. Разпределението на капитала в различните специалности се осъществява оттук нататък въз основа на 11% на уравновесените активи, срещу 9% преди. Все пак

разпределението на капитала на специалността Застраховане се осъществява понастоящем при съобразяване с нормите Solvency 2 ;
2. Едно фактуриране е установено на полюсите и специалностите на ръста на субординация на дълговете Additional Tier 1 и на дълговете Tier 2, емитирани от Групата. Групата междувпрочем развиваше своите модалитети на фактуриране и на заплащане на ликвидността между „Други дейности" и специалностите. Правилата на разпределение на приходите и разходите на управление на дейността Трезор в лоното на CIB бяха така адаптирани, че да се вземат предвид новите регламентации на ликвидността;
3. Приносът към Фондовете на Уникалната Резолюция, декотирането на системната френска такса и новите приноси към гаранционните фондове на депозити на BNL bc et BDEI, бяха временно регистрирани в разходите за управление на „Други дейности". Тези елементи бяха разпределени по полюси и специалности.
4. Вътрешните ограничени трансфери на дейности и на резултати бяха оперирани, като основният беше трансферът от Cortal Consors France de „Autres Activites de Domestic Markets" (Personal Investors) към Banque De Detail във Франция.

Тези изменения не променят резултатите на съвкупността на Групата, а само аналитичното вентилиране.

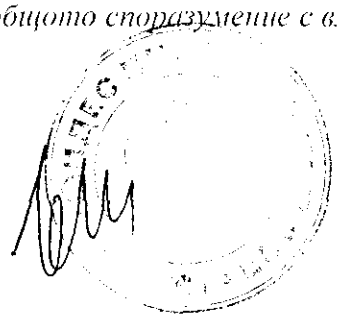


- РЕЗУЛТАТИ ПО ПОЛЮС НА ДЕЙНОСТ

В милиони евро	Финансовата 2016 година						Финансовата 2015 година					
	Нетен банков продукт	Генерални разходи от експлоатация	Оценка на риска	Резултат от експлоатацията	Елементи извън експлоатацията	Резултат преди данък	Нетен банков продукт	Генерални разходи от експлоатация	Оценка на риска	Изключителни оценки (2)	Резултат от експлоатацията	Елементи извън експлоатацията	Резултат преди данък
Retail Banking & Services													
Domestic Markets													
Banque De Detail във Франция (1)	6 113	(4 525)	(341)	1 247	2	1 249	6 274	(4 508)	(341)		1 425	3	1 428
BNL banca commerciale (1)	2 895	(1 846)	(959)	90		90	3 073	(1 868)	(1 248)		(42)	(1)	(44)
Banque De Detail в Белгия(1)	3 490	(2 484)	(95)	912	6	918	3 392	(2 370)	(86)		936	(9)	928
Други дейности на Домашни Пазари(1)	2 671	(1 481)	(115)	1 076	47	1 123	2 487	(1 380)	(136)		970	22	993
Международни финансови услуги													
Personal Finance	4 679	(2 298)	(979)	1 401	40	1 442	4 661	(2 315)	(1 176)		1 170	74	1 244
International Retail Banking													
Europe Méditerranée (2)	*2 505*	*(1 699)*	*(437)*	*369*	*197*	*566*	1 244	*(1 701)*	*(466)*		*339*	*174*	*513*
BancWest(2)	*2 937*	*(2 006)*	*(85)*	*846*	*16*	*862*	*2 795*	*(1 853)*	*(50)*		*892*	*31*	*923*
Застрахователно дружество	2 382	(1 201)	2	1 183	186	1 369	2 320	(1 156)	(5)		1 158	171	1 329
Институционално и частно управление	2 977	(2 341)	3	639	46	685	3 012	(2 308)	(25)		679	46	725
Corporate & Institutional Banking													
Corporate Banking	3 994	(2 451)	(292)	1 251	13	1 265	4 007	(2 470)	(138)		1 398	159	1 558
Global Markets	5 650	(4 355)	72	1 367	5	1 372	5 710	(4 504)	(80)		1 125	2	1 127
Услуги с ценни книжа	1 824	(1 503)	3	324	1	325	1 790	(1 483)	6		312	(1)	312
Други дейности	1 294	(1 189)	(39)	66	(121)	(55)	910	(1 336)	(51)	(100)	(577)	(79)	(656)
ТОТАЛ ГРУПА	**43 411**	**(29 378)**	**(3 262)**	**10 771**	**439**	**11 210**	**42 938**	**(29 254)**	**(3 797)**	**(100)**	**9 787**	**592**	**10 379**

(1) *Banque De Detail във Франция, BNL banca commerciale и Banque De Detail в Белгия, Banque de Détail et des Entreprises в Люксембург, Europe Méditerranée и BancWest след преотразяването при Gestion Institutionnelle et Privée на една трета от дейността в Investment Solution на една трета от дейността Wealth Management във Франция, Италия, Белгия, Люксембург, Турция и САЩ.*

(2) *Оценки, които се отнасят до общото споразумение с властите на САЩ.*



- **БАЛАНС ПО ПОЛЮС НА ДЕЙНОСТ**

В милиони евро, към	**31 декември 2016 година**		**31 декември 2015 година**	
	Актив	**Пасив**	**Актив**	**Пасив**
Retail Banking & Services				
Domestic Markets	**428 209**	**450 921**	**409 243**	**409 515**
Banque De Detail във Франция	174 374	183 049	158 579	165 318
BMTL banca commerciale	75 694	67 122	73 850	55 169
Banque De Detail в Белгия	129 417	152 880	126 383	144 818
Други дейности на домашните пазари	48 724	47 870	50 431	44 210
International Financial Services	**449 480**	**413 948**	**420 915**	**390 116**
Personal Finance	65 128	14 542	57 784	14 090
International Retail Banking	145 026	133 420	133 956	122 659
Средиземноморска Европа	*52 166*	*47 172*	*51 674*	*45 735*
BancWest	*92 860*	*86 248*	*82 282*	*76 924*
Застраховане	222 742	216 029	211 172	205 092
Институционално и Частно Управление	16 584	49 957	18 003	48 275
Corporate and Institutional Banking	**1 121 096**	**1 068 811**	**1 084 212**	**1 027 433**
Други дейности	**78 174**	**143 279**	**79 823**	**167 129**
ТОТАЛ ГРУПА	**2 076 959**	**2 076 959**	**1 994 193**	**1 994 193**

Справката по полюс на активност, касаеща придобивните отклонения, е представена в бележка 4.о Придобивни отклонения.

Справки по географски сектор

Географският анализ на активите и на секторните резултати почива на мястото на счетоводно регистриране на уточнените дейностите, за да се приближи до менажерския произход на дейността. Той не отразява непременно националността на съконтрахента или локализирането на оперативните дейности.

- НЕТЕН БАНКОВ ПРОДУКТ ПО ГЕОГРАФСКИ СЕКТОР

В милиони евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Европа	31 712	31 484
Северна Америка	5 167	5 067
Азия и Пасифика	3 075	3 223
Други	3 457	3 164
ТОТАЛ ГРУПА	**43 411**	**42 938**

- БАЛАНС В ДОБАВКА КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ СМЕТКИ, ПО ГЕОГРАФСКИ СЕКТОР

В милиони евро, към	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Европа	1 676 686	1 565 574
Северна Америка	189 186	231 988
Азия и Пасифика	155 342	143 390
Други	55 745	53 241
ТОТАЛ ГРУПА	**2 076 959**	**1 994 193**

Бележка 4 БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНСА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА

4.а АКТИВИ, ПАСИВИ И ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ

Финансови активи и пасиви по пазарна стойност по резултат

Финансовите активи и пасиви, регистрирани по пазарна стойност или по модел по резултат, са учредени от операциите, търгувани на края на транзакциите – включително производните финансови инструменти – и от някои активи и пасиви, които Групата е избрала да валоризира на опция по пазарна стойност или по модел по резултат от датата на тяхното придобиване или на тяхната емисия.

	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В милиони евро, към	**Транзакционен портфейл**	**Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция**	**Транзакционен портфейл**	**Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция**
Портфейл на ценни книжа	123 679	87 583	133 500	83 043
Заеми и пенсионни операции	152 242	61	131 783	33
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ	**275 921**	**87 644**	**265 283**	**83 076**
Портфейл от ценни книжа	70 326		82 544	
Заеми и пенсионни операции	183 206	3 017	156 771	2 384
Дългове, представени от ценна книга (бележка 4.и)		47 710		46 330
Подчинени дългове (бележка 4.и)		1 012		1 382
Представителни дългове на частта на консолидираните фондове, държани от трети лица		2 337		3 022
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ	**253 532**	**54 076**	**239 315**	**53 118**

Детайлно тази рубрика е представена в бележка 4.г.

Финансови инструменти, оценени по пазарна стойност по опция

Финансови активи, оценени по пазарна стойност по опция

Финансовите активи, валоризирани по опция по пазарна стойност или по модел по резултат включват в частност финансовите активи – представители на договорите в единството на сметките на дейностите по застраховането и в по-малка степен на активите с инкорпорирани производни, за които принципът за екстракцията на тези производни не е спазен.

Финансовите активи - представители на договорите в единството на сметките на дейностите по застраховането включват ценни книжа, емитирани от предприятията, консолидирани от Групата, които не са елиминирани при консолидирането, за да се запази представителството на инвестираните активи в тези договори на същата сума, като тази на техническите провизии, учредени за пасивите, дължими на застрахованите. Ценните книжа с твърд приход (сертификати и EMTN), които не са елиминирани, достигат до 785 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 588 милиона евро към 31 декември 2015 година и ценните книжа с променлив приход (акции, емитирани от БНП Париба АД главно) – до 62 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 89 милиона евро към 31 декември 2015 година. Тяхното елиминиране не би имало значително отражение върху сметките за периода.

Финансови пасиви, оценени по пазарна стойност по опция

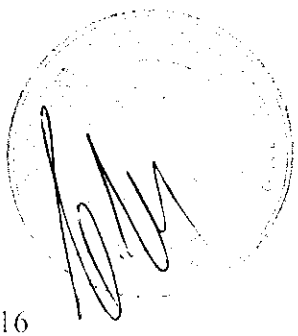
Финансовите пасиви, валоризирани по опция по пазарна стойност или по модел по резултат, регистрират принципно емисиите, произхождащи и структурирани за сметка на клиентелата, чиито рискове и покритие са управлявани в същия ансамбъл. Тези емисии крият значителни инкорпорирани производни, чиито изменения на стойността са неутрализирани от тези на производните инструменти, които ги покриват икономически.

Стойността на изплащане на пасивите, оценени по опция по пазарна стойност или по модел по резултат достига до 52 358 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 51 325 милиона евро към 31 декември 2015 година.

Производни финансови инструменти

Финансовите инструменти, производни от транзакционния портфейл, произхождат главно от операции, инициирани от дейностите по преговори на финансови инструменти. Те могат да бъдат договорени в рамките на дейностите по поддръжка на пазара или от арбитраж. БНП Париба е активен търговец на производни финансови инструменти, дали под формата на транзакции на „елементарни" инструменти (такива като „кредити default swaps") или структурирайки комплексни профили на риска, адаптирани към нуждите на нейната клиентела. Във всеки случай нетната позиция е ограничена от лимити.

Други производни финансови инструменти от транзакционния портфейл произхождат от операции, търгувани на края на покриването с инструменти на актива или на пасива, които Групата не е документирала като такива или чиято счетоводна регламентация не позволява да се класифицират като *покритие*. Става дума в частност за операции по кредитни производни финансови инструменти, взети главно за защита на портфейлите от заеми на Групата.



	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В милиони евро, към	**Положителна пазарна стойност**	**Отрицателна пазарна стойност**	**Положителна пазарна стойност**	**Отрицателна пазарна стойност**
Производни инструменти от ръста	165 979	153 811	203 605	187 177
Производни инструменти от обляна	112 761	109 490	79 844	78 135
Производни кредитни инструменти	10 754	9 886	14 738	14 213
Производни инструменти по акции	33 146	40 702	31 077	40 242
Други производни инструменти	5 522	4 851	7 360	6 061
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	**328 162**	**318 740**	336 624	325 828

Таблицата по-долу представя понятийните суми на производните финансови инструменти, класирани в транзакционния портфейл. Понятийната сума на производните финансови инструменти съставлява една индикация на обема на дейността на Групата на пазарите за финансови инструменти и не отразява пазарните рискове, свързани с тези инструменти.

	31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
В милиони евро, към	Търгувани на организирани пазари	Отвреме навреме, приети като компенсация	Отвреме на време	Тотал	Търгувани на организирани пазари	Отвреме навреме, приети като компенсация	Отвреме на време	Тотал
Производни инструменти от ръста	891 549	10 106 567	5 565 534	16 563 650	1 129 822	12 127 765	7 120 229	20 377 816
Производни инструменти от обмяна	1 024	43 241	4 995 579	5 039 844	1 647	57 466	4 498 135	4 557 248
Производни кредитни инструменти		249 262	727 007	976 269		155 129	968 859	1 123 988
Производни инструменти по акции	955 415	5 707	664 689	1 625 811	799 075	9 250	651 221	1 459 546
Други производни инструменти	95 365	33 769	57 128	186 262	100 915	12 336	30 268	143 519
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	**1 943 353**	**10 438 546**	**12 009 937**	**24 391 836**	**2 031 459**	**12 361 946**	13 268 712	27 662 117

Дългите валутни swaps, по-рано представени в производни инструменти на ръста, оттук нататък се представят в производни инструменти от обмяна.

4.б ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ИЗПОЛЗВАНИ КАТО ПОКРИТИЕ

Следващата таблица представя пазарните стойности на производните финансови инструменти, използвани за целите на покритие.

	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В милиони евро, към	**Положителна пазарна стойност**	**Отрицателна пазарна стойност**	**Положителна пазарна стойност**	**Отрицателна пазарна стойност**
Покритие на стойност	15 301	18 405	**15 071**	**17 905**
Инструменти, производни на ръста	14 819	18 192	14 949	17 874
Инструменти, производни на обмяната	482	213	122	31
Покритие на бъдещи резултати	2 789	1 220	**2 888**	**3 162**
Инструменти, производни на ръста	2 402	729	2 756	1 229
Инструменти, производни на обмяната	313	491	119	1 929
Други производни инструменти	74		13	4
Покритие на нетните инвестиции във валута	**43**	**1**	**104**	**1**
Инструменти, производни на курса на обмяна	43	1	104	1
ПРОИЗВОДНИ, ИЗПОЛЗВАНИ КАТО ПОКРИТИЕ	**18 133**	**19 626**	**18 063**	**21 068**

Тоталната сума на понятието за производни инструменти, употребени като покритие, достига до 949 767 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 993 828 милиона евро към 31 декември 2015 година.

4.в ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	31 декември 2016 година			31 декември 2015 година		
В милиони евро, към	**Нетно**	**От което обезценки**	**Чистите изменения на стойността са осчетоводени директно в собствен капитал**	**Нетно**	**От което обезценки**	**Чистите изменения на стойността са осчетоводени директно в собствен капитал**
Ценни книжа с твърд приход	248 072	(78)	13 784	239 899	(75)	13 554
Съкровищни бонове и държавни облигации	138 298	(1)	8 561	131 269	(4)	8 559
Други ценни книжа с твърд приход	109 774	(77)	5 223	108 630	(71)	4 995
Акции и други ценни книжа с променлив приход	19 487	(3 192)	4 216	19 034	(3 090)	4 238
Котирани ценни книжа	5 950	(823)	1 591	5 595	(836)	1 583
Некотирани ценни книжа	13 537	(2 369)	2 625	13 439	(2 254)	2 655
ОБЩО НА АКТИВИТЕ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	**267 559**	**(3 270)**	**18 000**	**258 933**	**(3 165)**	**17 792**

Брутната стойност на обезценените ценни книжа с твърд приход достига до 99 милиона евро към 31 декември 2016 година (срещу 131 милиона евро към 31 декември 2015 година).

Ценните книжа Visa Europe, вписани като некотирани ценни книжа с променлив приход към 31 декември 2015 година за 430 милиона евро, бяха цедирани съгласно разпоредбите на протокола с Visa Inc.

За финансовата 2016 година беше констатиран резултат от цесиите от 597 милиона евро преди облагане с данъци.

Измененията на стойността, осчетоводени пряко в собствен капитал, се състоят, както следва:

	31 декември 2016 година			31 декември 2015 година		
В милиони евро, към	Ценни книжа с твърд приход	Акции и други ценни книжа с променлив приход	Тотал	Ценни книжа с твърд приход	Акции и други ценни книжа с променлив приход	Тотал
Непокрита преоценка на ценни книжа, осчетоводени във „Финансови активи на разположение за продажба"	13 784	4 216	18 000	13 554	4 238	17 792
Отложени данъци, свързани с тази преоценка	(4 504)	(948)	(5 452)	(4 548)	(856)	(5 404)
Провизия за участие в отложените остатъци, нетна от отложени данъци	(7 587)	(1 315)	(8 902)	(6 960)	(1 119)	(8 079)
Дял на преоценката по ценни книжа на разположение за продажба, държани от дружества, поставени в равновесие, нетна от отложени данъци и от провизия за участие в отложените остатъци, за застрахователните дружества	807	99	906	889	92	981
Преоценка по ценни книжа на разположение за продажба, прекласирани в заеми и кредити, оставащи за амортизация	(16)		(16)	(39)		(39)
Други изменения	(53)	(2)	(55)	(55)	(7)	(62)
Изменения на стойността на активите, осчетоводени директно в собствен капитал в графата „Активи на разположение за продажба и заеми и прекласирани кредити"	2 431	2 050	4 481	2 841	2 348	5 189
Част на Групата	2 339	2 033	4 372	2 735	2 331	5 066
Част на миноритарните собственици	92	17	109	106	17	123

- ПАДЕЖИ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА С ТВЪРД ПРИХОД НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА ПО ДОГОВОРНА ДАТА НА ПАДЕЖА

В милиони евро, към 31 декември 2016г.	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Тотал
Ценни книжа с твърд приход	6 936	8 020	19 056	77 884	136 176	248 072

В милиони евро, към 31 декември 2015г.	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Тотал
Ценни книжа с твърд приход	11 348	9 924	17 900	85 614	115 113	239 899

4.г РАЗМЕР НА ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Диспозитив на валоризиране

БНП Париба възприе като принцип да разполага с една уникална и интегрирана поредица на продукция и контрол на валоризацията на финансовите инструменти, употребявана на края на ежедневното управление на риска и на финансовата информация. Този диспозитив се основава на една уникална икономическа валоризация, на която се опират решенията на БНП Париба и нейните стратегии на управление на риска.

Икономическата стойност е съставена от валоризацията среда на пазара и от допълнителни уравнения на валоризацията.

Валоризацията среда на пазара е получена като се тръгне от външни или технически данни на валоризация, които максимизират употребата на параметрите на наблюдаваните пазари. Валоризацията среда на пазара е една допълнитиелна теоретична стойност, независима от трансакцията или от нейното отражение върху съществуващите рискове в лоното на портфейла и на естеството на страните. Тя не зависи също така от враждебността на намесата на пазара в специфичните рискове на инструмента, от пазара, на който е търгуван или от стратегията на упрвление на риска.

Допълнителните уравнения на валоризацията държат сметка за несигурностите на валоризацията, както и за премиите от риска на пазара и на кредита, за да отразят стойностите, които би могла да въведе една операция на централния пазар. Когато техниките на валоризирането са използвани да се изчисли пазарната стойност, хипотезите на финансовата стойност на очакваните бъдещи съкровищни потоци съдействат за валоризирането в средата на пазара, именно чрез използването на специфичните ръстове на актуализация. Тези хипотези отразяват предварителното приемане от Банката на това, че един купувач на пазара би задържал като действителни условия на рефинансирането на инструмента. Те държат сметка, в краен случай, за условията на колатералните договори. В частност, за неколатералнитепроизводни или неперфектно колатеризирани, те съдържат едно уравнение по отношение на междубанковия ръст на лихвата (Funding Valuation Adjustment – FVA).

Като общо правило, пазарната стойност е равна на икономическата стойност, под условие за допълнителни ограничени уравнения, като например уравнението за риска на собствения кредит, специфично приети от нормите IFRS.

Основните допълнителни уравнения на валоризацията са представени по-долу.

Допълнителни уравнения на валоризация

Допълнителните уравнения на валоризация, прилагани от БНП Париба, за да се определят пазарните стойности, са следните:

- ***Уравнение bid/offer:*** Отклонението между курс „купува" и курс „продава" отразява стойността на маргиналното излизане на една „price taker" (потенциален клиент). Симетрично той представлява възнаграждението, изискано от един оператор за риска да държи една позиция или да трябва да отстъпи на една цена, предложена от определен оператор.
  БНП Париба счита, че най-доброто очакване за една излизаща цена е курс „продава" или курс „купува", освен ако няколко елемента не покажат, че една друга точка от тази вилица е по-представителна за излизането на цената;

- ***Уравнение, свързано с несигурността по параметрите***: когато наблюдението на цените на параметрите, употребени от техниките на валоризацията е трудно или неравномерно, цената на излизането на инструмента не е сигурна. Степента на несигурност по излизащата цена е определена по различни начини, сред които анализ на разпръскването на индикацията на разполагаемите цени на интервали от разумни стойности на параметрите;

- ***Уравнение на несигурност на модела:*** една несигурност може да се появи по време на употребата на някои техники на валоризация, въпреки че наблюдаемите данни са налични. Това е случаят, когато рисковете, присъщи на инструментите, се различават от тези, посени от наблюдаемите параметри. Оттогава техниката на валоризация се опира на хипотези, които не могат да бъдат лесно потвърдени.

- ***Уравнение на стойността за риска от партньора (Credit Valuation Adjustement – CVA)***: това уравнение се прилага при валоризациите и котировките на пазара, които не държат сметка за качеството на кредита на партньора. То визира да се държи сметка фактът, че партньорът би могъл да не отговори на изискванията и че БНП Париба не би могла да покрие изцяло пазарната стойност на транзакциите.

По време на определянето на излизащата цена или на трансфера на една експозиция, посещa риска на партньора, уместният пазар за избор е този на финансовите посредници. При все това наблюдаемият характер на това уравнение предполага да се вземе решение, за да се има предвид:

- отсъствието или необходимостта от информация за цените на пазара на финансовите посредници;
- влиянието на нормативната рамка по въпросите на риска на партньора по политиката на тарифициране на идващите на пазара;
- и отсъствието на доминиращ икономически модел за управление на риска на партньора.

Използваният модел за установяване на стойността на риска от съконтрахента е основан на същите експозиции, както и тези, употребявани за нуждите на нормативните изчисления. Този модел се опитва да предположи цената на една оптимална стратегия на управление на риска, държейки сметка за подразбираемите тласъци и противоречия с действащото законодателство и за тяхното развитие, за възприемането от пазара на проблемните възможности, както и за параметрите, свързани с проблемите, използвани за нормативни нужди;

- ***Уравнение на стойността на кредитния риск, специфичен за дълговете (Own Credit Adjustement – OCA) и за производните (Debit Valuation***

Adjustement – DVA): тези уравнения отразяват ефекта от качеството на кредита на БНП Париба върху валоризацията на емисиите, оценени по пазарна стойност по опция и на производните финансови инструменти. Тези две уравнения се основават на печалбата от очакваните пасивни експозиции. Специфичният кредитен риск е оценен като се тръгне от наблюдението на условията на емисиите на апроприирани дългови ценни книжа, осъществени от Групата на пазара. Уравнението DVA е установено след вземане под внимание на уравнението на стойността на финансирането (FVA).

В тази връзка счетоводната стойност на дълговите ценни книжа по пазарна стойност по опция е увеличена с 391 милиона евро към 31 декември 2016 година, сравнено с едно увеличение с 416 милиона евро към 31 декември 2015 година или един продукт от 25 милиона евро, констатиран в нетна печалба по финансовите инструменти, оценени по пазарна стойност по резултат (бележка 2.в).

Класове от инструменти и класифициране в лоното на йерархията за актива и пасива, изчислени по пазарна стойност

Както е оповестено в резюмето на счетоводните принципи (виж бележка 1.в.10), финансовите инструменти, оценени по пазарна стойност, са разпределени според една йерархия, която има три нива.

Вентилирането на активите и на пасивите по класове на риска има за цел да прецизира вида на инструментите:

- експозициите на ценни книжа са представени чрез страничен вид;
- за производните инструменти пазарните стойности са вентилирани според доминиращия фактор на риска, а именно рискът на ръста на лихвата, риска от обмяна, кредитния риск и риска акция. Производните инструменти за покриване са основно производни инструменти на ръста на лихвите.

	31 декември 2016 година											
	Транзакционен портфейл				Портфейл, изчислен по пазарна стойност по опция				Активи на разположение за продажба			
В милиони евро, към	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Total	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Total	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Total
Портфейл от ценни книжа	101 261	21 251	1 167	123 679	69 800	13 849	3 934	87 583	214 489	44 790	8 280	267 559
Съкровищни бонове и държавни облигации	45 488	4 283		49 771	867			867	130 806	7 492		138 298
Движими стойности, залагани на активи (1)	-	8 748	618	9 366	-	7	-	7	-	4 588	72	4 660

CDOs CLOs (2)			*1 391*	*613*	*2 004*		*7*		*7*		*56*		*56*
Други движения стойностно адосирани на активи			*7 357*	*5*	*7 362*				-		*4 532*	*72*	*4 604*
Други ценни книжа с твърд приход		9 695	7 702	169	17 566	1 392	5 809	*110*	7 311	75 420	28 783	911	105 114
Акции и други ценни книжа с променлив приход		46 078	518	380	46 976	67 541	8 033	3 824	79 398	8 263	3 927	7 297	19 487
Заеми и вземания от инвестиционни операции		-	151 511	731	152 242	-	**61**	-	**61**				
Заеми			525		525		61		61				
Вземания по инвестиционни операции			150 986	731	151 717								
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО НАЛИЧНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА		**101 261**	**172 762**	**1 898**	**275 921**	**69 800**	**13 910**	**3 934**	**87 644**	**214 489**	**44 790**	**8 280**	**267 559**
Портфейл от ценни книжа		67 167	2 862	297	70 326	-	-	-	-				
Съкровищни и общински ценни книжа и държавни облигации		50 320	383		50 703				-				
Други ценни книжа с твърд приход		6 752	2 457	297	9 506				-				
Акции и други ценни книжа с променлив приход		10 095	22		10 117								
Заеми и вземания от инвестиционни операции		-	181 808	1 398	183 206	-	2 557	460	3 017				
Заеми			4 190		4 190		2 557	460	3 017				
Вземания по инвестиционни операции			177 618	1 398	179 016								
Дългове, представени от ценни книжа (бележка 4.н)		-	-	-	-	-	34 964	12 746	47 710				
Подчинени дългове (бележка 4.н)		-	-	-	-	-	1 012	-	1 012				
Дългове, представителни за части от консолиди-		-	-	-	-	1 719	618	-	2 337				

раните фондове, държани от трети лица												
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ	**67 167**	**184 670**	**1 695**	**253 532**	**1 719**	**39 151**	**13 206**	**54 076**				

	31 декември 2015 година											
	Транзакционен портфейл				Портфейл, изчислен по пазарна стойност по опция				Активи на разположение за продажба			
В милиони евро, към	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Тотал**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Тотал**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Тотал**
Портфейл от ценни книжа	102 232	29 517	1 751	133 500	67 177	12 123	3 743	83 043	204 988	44 625	9 320	258 933
Съкровищни и банкови и държавни облигации	48 509	4 632		53 141	1 849			1 849	125 702	5 567		131 269
Дългови ценни книжа, оценявани по справедлива стойност чрез печалбата или загубата (1)	-	12 059	1 329	13 388	-	-	-	-	-	3 312	7	3 319
CDOs	*CLOs (2)*		*832*	*1 305*	*2 137*				-		*16*		*16*
Други задължителни стойности, оценявани по справедлива стойност			*11 227*	*24*	*11 251*				-		*3 296*	*7*	*3 303*
Други ценни книжа с висока доходност	12 531	10 889	238	23 658	1 405	4 949	77	6 431	71 220	32 400	1 691	105 311
Акции и други ценни книжа с променлив доход	41 192	1 937	184	43 313	63 923	7 174	3 666	74 763	8 066	3 346	7 622	19 034
Заеми и вземания по операции	-	130 928	855	131 783	-	**33**	-	**33**				
Заеми		433		433		33		33				
Вземания по операции		130 495	855	131 350								
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ И ПО РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА	**102 232**	**160 445**	**2 606**	**265 283**	**67 177**	**12 156**	**3 743**	**83 076**	**204 988**	**44 625**	**9 320**	**258 933**
Портфейл от ценни книжа	75 894	6 231	**419**	**82 544**	-	-	-	-				
Съкровищни и банкови и държавни облигации	55 724	1 383		57 107								

Други ценни книжа с твърд приход	5 387	4 797	417	10 601								
Акции и други ценни книжа с променлив приход	14 783	51	2	14 836								
Заеми и паричноподобни операции	-	154 499	2 272	156 771	-	**2 296**	**88**	**2 384**				
Заеми		3 893		3 893		2 296	88	2 384				
Паричноподобни операции		150 606	2 272	152 878								
Дългове, представени от ценна книга (бележка 4.з)	-	-	-	-	-	35 137	11 193	46 330				
Подчинени дългове (бележка 4.л)	-	-	-	-	-	1 382	-	1 382				
Дългове представителни за части от консолидираните фондове, държани от трети лица	-	-	-	-	2 415	**607**	-	**3 022**				
ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА	**75 894**	**160 730**	**2 691**	**239 315**	**2 415**	**39 422**	**11 281**	**53 118**				

(1) Тези суми не са представителни за тоталната сума на актива на титризация, държан от БНП Париба, а именно тези, които бяха класирани в лотото на категорията „заеми и кредити за клиентелата" по време на тяхното начално осчетоводяване и тези, които са били обект на прекласиране (виж бележка 4.д);

(2) Collateralised Debt Obligations (CDOs)- облигации, адосирани за дългови ценни книжа; Collateralised Loan Obligations (CLOs) – облигации, адосирани за заеми.

	31 декември 2016 година							
В милиони евро, към	Положителна пазарна стойност				Отрицателна пазарна стойност			
	Ниво 1	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Total**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Total**
Производни инструменти на ръста	482	162 034	3 463	165 979	613	150 733	2 465	153 811
Производни инструменти на обмяна	13	112 129	619	112 761	12	108 957	521	109 490
Производни кредитни инструменти		10 079	675	10 754		8 693	1 193	9 886
Производни инструменти по акциите	8 597	22 811	1 738	33 146	6 584	28 193	5 925	40 702
Други производни инструменти	749	4 724	49	5 522	889	3 856	106	4 851
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ИЗВЪН ПРОИЗВОДНИТЕ ЗА ПОКРИТИЕ)	**9 841**	**311 777**	**6 544**	**328 162**	**8 098**	**300 432**	**10 210**	**318 740**
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА ПОКРИТИЕ	-	**18 133**	-	**18 133**	-	**19 626**	-	**19 626**

	31 декември 2015 година							
В милиони евро, към	Положителна пазарна стойност				Отрицателна пазарна стойност			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Тотал	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Тотал
Производни инструменти на ръста	626	197 263	5 916	203 805	704	184 008	2 465	187 177
Производни инструменти на обмяна		79 822	22	79 844	1	78 059	75	78 135
Производни кредитни инструменти		13 677	1 061	14 738		13 022	1 191	14 213
Производни инструменти по акциите	5 646	23 845	1 586	31 077	5 824	29 547	4 871	40 242
Други производни инструменти	913	6 367	80	7 360	853	4 894	314	6 061
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ (ИЗВЪН ПРОИЗВОДНИТЕ ЗА ПОКРИТИЕ)	**7 185**	**320 974**	**8 465**	**336 624**	**7 382**	**309 530**	**8 916**	**325 828**
ПРОИЗВОДНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ЗА ПОКРИТИЕ	**-**	**18 063**	**-**	**18 063**	**-**	**21 068**	**-**	**21 068**

Трансферите между нивата на йерархия могат да дойдат, когато инструментите отговарят на критериите за класифициране в новото ниво, като тези критерии са зависими от пазарните условия и продукти. Измененията на наблюдаемост, минаването на времето и събитията, засягащи живота на инструмента са основните фактори, които задействат трансферите. Трансферите се считат за осъществени накрая на периода.

През финансовата 2016 година трансферите между Ниво 1 и Ниво 2 не бяха значителни.

Описание на основните инструменти в лоното на всяко ниво на йерархия

Тази част представя критериите на отражение на всяко ниво от йерархията и основните инструменти, които се отнасят там. Описани са по-специално инструментите, класирани в Ниво 3 и съответните методологии на валоризация.

Количествените справки също са доставени по употребяваните параметри, за да се определи пазарната стойност на основните инструменти, осчетоводени в портфейла на транзакция и производните финансови инструменти, класирани в Ниво 3.

Ниво 1

Това ниво групира съвкупността от производни финансови инструменти и на движими стойности, които са котирани на една борса на стойности или котирани продължително *на други активни пазари.*
Ниво 1 включва именно ликвидни акции и облигации, продажбите на откритие на тези същите инструменти, производните инструменти, третирани на организираните пазари (бъдещи, опции...). То съдържа частите от фондове и OPCVM, чиято ликвидационна стойност се изчислява ежедневно, както и дългът, представителен за частите на консолидираните фондове, държани от трети лица.

Ниво 2

Ценните книжа, класирани в Ниво 2, включват по-слабо ликвидните ценни книжа от тези в Ниво 1. Става дума *основно за държавни облигации*, облигации на предприятията, ценни книжа, адосирани за ипотекарни заеми (Mortgage Backed Securities – MBS), за части от фондове и за краткосрочни ценни книжа, като например сертификата за депозит. Те са класирани в Ниво 2, именно когато външните предложени цени от едно разумно число държатели на активния пазар са редовно

наблюдаеми, без да са директно изпълними. Тези цени са произлезли именно от услугите за публикуване на консенсус на пазара, на който съдействат държателите на активния пазар, както и индикативни курсове, продукт на посредници или на активни търговци. Други източници също са използвани, например първоначален пазар и валоризация, употребена за търговете на маржа, осъществени в рамките на колатералните договори.

Пенсионните операции са класирани основно в Ниво 2. Класифицирането се основава предимно на наблюдаемост и ликвидност на пазара на пенсии в зависимост от страничния поднаследен.

Емитираните дългове, остойностени по пазарна стойност по опция са класирани според нивото на техния производен инструмент, инкорпориран и взет изолирано. Spread на емисията се счита за наблюдаем.

Производните инструменти от Ниво 2 включват основно следните инструменти:

- прости инструменти, като например swaps на ръста на лихвата, курсовете, подовете, swaptions производните на кредита, срочните договори и опциите на акция, по курс на обмяна, по суровини;
- структуризирани производни инструменти, като например екзотичните опции на обмяна, производните на акция или по фондове на поднаследяване единични или множествени, производните инструменти на ръста на структуризираната лихва.

Производните инструменти са класирани в Ниво 2, когато един от следните елементи може да бъде посочен и документиран:

- пазарната стойност е определена принципно въз основа на цената или на котировката на други инструменти от Ниво 1 и от Ниво 2, с обичайните технически средства на интерполацията или на разчленяването, чиито резултати са регулярно потвърждавани от реални транзакции;
- пазарната стойност е определена въз основа на други обичайни техники, като например сгъване или актуализиране на калибрираните потоци на трезора по отношение на наблюдаемите цени, съдържащи риск на ограничен модел и позволяващи да се неутрализират ефикасно рисковете на инструментите чрез преговари на инструментите от Ниво 1 или от Ниво 2;
- пазарната стойност е определена въз основа на една техника на валоризация – по-сложна или вътрешна, но директно проверена чрез регулярно сравнение с параметрите на външните пазари.

Да се определи дали един производен инструмент по приятелско споразумение е избираем на Ниво 2, се открива от употребата на преценка. В тази оценка се вземат предвид произхода, степента на прозрачност и на благонадежност на употребените външни данни, както и степента на несигурност, свързана с употребата на моделите. Критериите за класификация на Ниво 2 включват т.е. многобройни оси на анализ в лоното на една „наблюдаема зона", чиито граници са установени в зависимост от един предварителен списък от категории на продукти и от една съвкупност от под-наследими и от слоеве на възраст. Тези критерии са редовно преглеждани и актуализирани, също както и свързаните допълнителни уравнявания на валоризация, за да може политиката на уравнявания на валоризация и класирането по нива да останат съответни.

Ниво 3

Ценните книжа от Ниво 3 от транзакционния портфейл включват основно портфейла на CLOs и на CDOs d'ABS, управляван като прекратяване. Другите ценни книжа от Ниво 3, оценени по пазарна стойност по опция или класирани в лоното на категорията „на разположение за продажба", включват части от фондове и некотираните акции.

CLOs представляват основното на ценните книжа от транзакционния портфейл от Ниво 3. Пазарната стойност е определена със средствата на една методология, вземаща предвид разполагаемите външни индикативни цени и актуализираните очаквани потоци на трезора. Постоянните ръстове на предварително определените възнаграждения фигурират сред основните ненаблюдаеми параметри, приети за моделизиране на потоците на трезора на под-наследяемите активи. Другите ненаблюдаеми параметри са отклонение на spread между кешовите инструменти и производните инструменти (база кеш срещу синтетично) и ръстовете на актуализация.

Страничните активи на CDOs d'ABS се състоят от търговски кредити на недвижими имоти, от Commercial Mortgage Backed Securities – CMBS и от Residential Mortgage Backed Securities – RMBS. Пазарната стойност на CDOs е определена според страничното качество, използвайки един подход, основан на ликвидни стойности и на очаквани актуализирани потоци на трезора.

За RMBS ликвидационните стойности се получават в една широка степен от външни източници, докато за търговските кредити на недвижими имоти те се определят въз основа на една независима оценка на външен престатор.

Методът, основан на очакваните актуализирани потоци на трезора използва също така вътрешни хипотези и външни независими източници, за да определи бъдещите очаквани потоци на трезора по под-наследяемите активи. Приложението на тези предвиждания на каскади от CDOs, моделизирани от външни платформи, позволява да се определят очакваните потоци на трезора за всеки транш на взетите CDO. Пазарната стойност изисква също така да се формулират хипотези на базата на кеш срещу синтетично и ръстовете на актуализация.

Частите от фондовете отговарят на фондовете за недвижими имоти, за които оценяването на под-наследяемите инвестиции не е често, както и за алтернативните фондове (hedge funds), за които поставянето на разположение на нетния преизчислен актив не е често.

Накрая, некотираните ценни книжа се класират систематично в Ниво 3, с изключение на OPCVM на ежедневна ликвидационна стойност, представени като некотирани ценни книжа в бележка 4.в, по които са класирани в Ниво 1 в йерархията на валоризациите. Акциите и другите некотирани ценни книжа от Ниво 3 са оценени, като се използва един от следните методи: преоценената част от нетните активи, всестранно от съответните дружества, актуализация на бъдещите потоци, генерирани от дейността на дружеството, мултикритериен подход.

Пенсионни операции, принципно дългосрочни или структурирани, върху задълженията на предприятията и ABS: изчислението на тези транзакции има нужда от преминаване през вътрешни методологии, като се държи сметка за техните

специфични особености, за липсата на дейност и за необходимостта от информация за пазарната стойност на дългосрочните пенсии. Кривите, използвани при валоризацията, са потвърдени от разполагаемите данни, като например базата кеш срещу синтетично от кошниците на еквивалентни задължения, цените на скорошните транзакции и индикациите на получените цени. Допълнителните уравнявания на валоризация, внесени в тези експозиции, са в зависимост от степента на присъщата несигурност в избора на моделизиране и в обема на разполагаемите данни.

Емитираните дългове, изчислени по пазарна стойност по акция, са класирани според нивото на техния инкорпориран производен инструмент, взет изолирано. Spread на емисията се счита за наблюдаем.

Производни инструменти

Простите производни инструменти се класират в Ниво 3, когато експозицията излиза от зоната на наблюдение на кривите на ръста или на плоскостта на летливост или когато тя е на пазари, по-малко ликвидни от тези на ръста на лихвата на подаващите се пазари или тези на траншовете по старите серии на кредитен индекс. Основните инструменти са:

- ***Производни инструменти на ръста на лихвата***: Експозициите са учредени основно от swaps в по-малко ликвидни валути. Класифицирането е резултат едновременно от по-слабото ниво на ликвидност по някои възрасти, както и от някои наблюдения, които са на разположение през консенсуса на пазара. Техниката на валоризация е текуща и използва параметри на външни пазари и техники на екстраполация;
- ***Кредитни производни инструменти (CDS)***: Става дума основно за CDS, чиято възраст е над максималния наблюдаем падеж и, в най-малка степен, за CDS по неликвидните или затруднени емисионери и по индексите на цените. Класифицирането е резултат от липсата на ликвидност, както и от някои наблюдения, които са на разположение през консенсуса на пазара. Експозициите на Ниво 3 включват също CDS и Total Return Swaps по активите от ценни книжа. Те са валоризирани въз основа на същите техники на моделизиране, като под-наследяемите задължения, като се взема предвид базата кеш срещу синтетично и премията на специфичния риск;
- ***Производни инструменти по акции***: основно експозицията се състои от срочни договори и продукти, индексирани по летливост, висока възраст и от продукти на по-малко дълбоките опционни пазари. Определянето на срочните криви и на плоскостите на летливост, чиято възраст надхвърля максималния наблюдаем падеж, се осъществява с помощта на техники на екстраполация. При все това при липсата на пазарни данни за захранване на модела, определянето на летливостта или на срочните криви се основава главно на заместващи стойности или на исторически анализ.

Тези прости производни са обект на допълнителни уравнения на валоризация поради несигурността на ликвидността, според природата на под-наследяемите и на засегнатите извици възраст.

Сложните производни инструменти, класирани в Ниво 3, основно са учредени от хибридни продукти (хибриди ръст-обмяна и хибриди акция), от продукти от кредитна

взаимовръзка, от продукти, чувствителни към предишни плащания, от някои опции от кошницата на акциите и от опции по ръста на лихвата. Основните експозиции, свързаните техники на валоризация, и асоциираните източници на несигурност, са следните:

- ***Комплексните опции на ръста*** са класирани в Ниво 3, когато те прилагат валутите, за които разполагаемите наблюдения са недостатъчни или когато включват опция quanto, чието изчисление на pay-off е определено с един ръст на обмяна с определена възраст (с изключение на основните валути). Сложните производни дългосрочни инструменти са също класирани в Ниво 3.
- ***Производните хибридни инструменти книжа ръст-обмяна*** са учредени основно от една специфична фамилия от продукти, наречена Power Reverse Dual Currency (PRDC). Валоризацията на PRDC създава необходимостта от една сложна моделизация на двойното поведение на курсовете на обмяна и на ръста на лихвата. Тя е особено чувствителна към ненаблюдаемото взаимоотношение между ръста и обмяната и потвърдена от скорошните транзакции и цените на консенсуса на пазара;
- ***swaps на ценни книжа*** са съставени предимно от swaps с фиксиран ръст, от swaps на валути или от базисни swaps, чието познание е индексирано по поведението в сроковете на плащане, предвиждани от някои под-наследяеми портфейли. Очакването на печалбата на амортизациите на swaps на ценни книжа е потвърдено от статистическите очаквания, основани на външни исторически данни;
- ***срочните опции на летливост*** са продукти, чийто pay-off е индексиран по бъдещото изменение на индексите на ръста, като например swaps на летливост. Тези продукти водят риска на важен модел в степен, в която е трудно да се дедукцират параметрите на срочна летливост от инструментите, търгувани на пазара. Уравненията на валоризация са калибрирани, за да се държи сметка за присъщата несигурност на продукта и на вилицата на несигурност на данните на външния консенсус;
- ***Производните инструменти по инфлацията,*** класирани в Ниво 3, отговарят основно на swaps по индексите на инфлация, които не са асоциирани на един ликвиден пазар на индексирани задължения, на опции по инкедсите на инфлация, съдържащи една оптималност. Използваните техники на валоризация за производните инструменти по инфлацията са основно модели на текущия пазар. Техники, основани на заместващи стойности, са употребени за няколко ограничени експозиции. Въпреки че валоризацията е потвърдена всеки месец през консенсуса на пазара, продуктите са класирани в Ниво 3 по причина на тяхната липса на ликвидност и присъщите несигурности на калибража;
- валоризацията на ***CDO от транше „по мярка" (bespoke CDO)*** създава необходимост от параметри на взаимоотношение по липсващите събития. Тези справки са дедукцирани от данни, извлечени от активните пазари на транше на индекси с помощта на един вътрешен модел на проекция, който въвежда вътрешни техники за екстраполация и интерполация. Мултигеографските CDO имат нужда от една хипотеза на допълнително взаимоотношение. Накрая моделът CDO bespoke е свързан също с вътрешни хипотези и параметри, свързани с динамиката на фактора на покриване. Моделизацията на CDO е калибрирана на наблюдаем пазар на транше по индекси и регулярно е обект на сравнение с консенсусите на пазара по стандартните кошници на под-наследяемите. Несигурностите са свързани с техниките на проекция, с

изчислението на взаимоотношението между географиите, с моделизирането на покриването и на свързаните параметри;

- ***Кошниците « N to Default »*** представляват един друг тип продукт на кредитно взаимоотношение, моделизирани посредством обичайния метод на връзките. Основните необходими параметри са взаимоотношенията по двойки между компонентите на кошницата, които могат да бъдат наблюдавани в данните на консенсуса и транзакционните дани;
- ***Продуктите на взаимоотношение акции и хибриди акции*** са инструменти, чийто pay-off зависи от относителното поведение на акциите или на индексите на една кошница от вида на това, че валоризацията е чувствителна към взаимоотношението между компонентите на кошницата. Хибридни версии на тези инструменти са за кошници, които съдържат едновременно акции и други под-наследяеми инструменти, като например индексите на суровините. Повечето от взаимоотношенията между инструментите не са активни, само една съвкупност на основата на взаимоотношения акции-индекс е редовно наблюдаема и търгувана. Следователно класифицирането на Ниво 3 зависи от съетава на кошницата, от неговата възраст и от хибридната природа на продукта. Параметрите на взаимоотношение са определени посредством един вътрешен модел, основан на исторически очаквания и други фактори на уравняване, потвърдени по справка за скорошни операции или по външни данни. Основното е, че основата на взаимоотношения се попълва от консенсусни услуги и когато едно взаимоотношение между два под-наблюдаеми не е на разположение, тя може да бъде получена чрез техники на екстраполация или техники, основани на заместващи стойности.

Тези сложни производни са обект на допълнителни уравнявания на валоризация, за да се покрият несигурностите, относими към ликвидността, към параметрите и към риска на модела.

Уравнения на валоризация (CVA, DVA et FVA)

Допълнителните уравнения на валоризация за риск на съконтрахента (CVA) и за собствения кредитен риск (DVA) и точното уравнение на стойността на финансирането (FVA), се считат за ненаблюдаеми съставни части на диспозитива на валоризация и следователно са класирани в Ниво 3 в йерархията на точната стойност. Това не се намесва обикновено в класификацията на индивидуалните транзакции в лоното на йерархията. Все пак един специфичен диспозитив позволява да се идентифицират индивидуалните транзакции, за които са характерни маргиналното съдействие на тези уравнения и свързаната с тях несигурност и това обосновава класирането на тези транзакции в Ниво 3. Това именно е случаят на някои прости инструменти на ръста на лихвата, слабо колатеризирани и с много дълга остатъчна стойност.

За всички тези продукти на ниво 3 таблицата по-долу дава един интервал на стойности за основните ненаблюдаеми данни. Тези таблици отговарят на една серия от различни под-наследими и имат смисъл единствено в контекста на техниката на валоризиране, въведена от БНП Париба. Средните уравновесени, в краен случай, са основани на пазарните стойности, на номиналните стойности или на чувствителностите.

Основните ненаблюдаеми параметри, използвани за оценяване на дълговете, емитирани от Ниво 3, са еквивалентни на тези на тяхното производно от икономическото покритие. Справките върху производните, представени в тази таблица, се прилагат също и за тези дългове.

	Оценка в баланса (в милиони евро)						
Класове инструменти	**Актив**	**Пасив**	**Принципни видове продукти, съставящи ниво 3 в лоното на класа на риска**	**Техники на валоризация, използвани за видовете взети продукти**	**Принципни ненаблюдаеми данни за видовете взети продукти**	**Интервал на ненаблюдаеми данни в лоното на взетите продукти от ниво 3**	***Средно уравновесено***
Портфейл: ценни книжа (CDOs, CLOs)	613		Облигации, алосирани за заеми (CLOs) Облигациите, алосирани за активи на ценни книжа (CDOs, ABSs), включващи именно RMBSs, CMBSs и Търговски заеми на недвижими имоти	Съчетание на един подход чрез ликвидационни стойности и на един подход, основан на очакваните потоци на трезора	Ръст на актуализация	26 pb до 1 303 pb(1)	201 pb(a)
					Постоянен ръст на плащанията (CLOs)	0 до 10 %	10 %(pb)(б)
					База на финансиране кеш/синтетично(€)	3 pb до 8 pb	незначително
Пенсионни операции	731	1 398	Дългосрочни пенсионни операции	Техники, използвани заместващи стойности, основани в частност на базата на финансирането на един басейн от облигации за справка, търгуван активно и представителен за изплатените под-наследими пенсии	Spread на дългосрочните пенсионни операции по частните облигации (висок любим, investment grade) и върху ABSs	0 pb до 79 pb	42 pb(в)
Производни инструменти на лихва	3 463	2 465	Хибридни производни инструменти обмяна/ръст	Модел на валоризация на хибридни опции ръст на обмяна/ръст на лихва	Взаимоотношение между ръста на обмяна и ръста на лихвата. Основни паритети EUR/JPY, USD/JPY, AUD/JPY	13 % до 56 %	41 %(в)
			Производни инструменти, смесващи ръста на инфлация и ръста на лихвата	Моделна валоризация на хибридните опции ръст на обмяна/ръст на лихвата	Взаимоотношение между ръста на лихвата и ръста на обмяната главно в Европа	3% до 42%	32%(в)
			Етажи и поселе на ръста на инфлация или на кумулираната инфлация (пример: подове на плащане), основно по европейската и френската инфлация	Модел на валоризацияна инфлационните продукти	Летливост на кумулираната инфлация	0.7% до 10.3%	
					Летливост на ръста на инфлация и годишно изказване	0.3 % до 2.0 %	(г)
			Срочни продукти на летливост като например swaps на летливост, главно в евро	Модел на валоризация на опциите по ръст на лихвата	Срочна летливост на ръста на лихвата	0.3 % до 0.7 %	(г)
			Swaps на ценни книжа (гарантиран баланс), включващи swaps с фиксиран ръст, basis swaps или swaps на валута, чието понятие е индексирано по поведението на предвиденото плащане на под-наследими активи главно европейски	Моделизация на предвидените изплащания Актуализация на очакваните потоци на трезора	Постоянни ръстове на предвидените изплащания	0.0 % до 40 %	9 %(в)
			CDOs и транше на индекси по неактивните индекси	Техника напроекция на взаимоотношенията и на моделизация на покриването	Крива на специфичното взаимоотношение на портфейла под-наследими на CDO	20 % до 99 %	(г)
					Взаимоотношение	80 % до 90 %	90 %(а)

					на повредата инвер-регионни		
					Изменение на ръста на покриване на под-наследимите на един единствен емитент	0 до 25 %	(г)
Кредитни производни инструменти	675	1 193	Кошница N to Default	Модел на повреда по кредита	Взаимоотношение на повредите	50 % до 91 %	85 %(в)
			Производни кредитни инструменти по емитент по справка малко ликвидни (различни от CDS върху актива на ценни книжа и CDS върху индексите на заемите)	Разчленяване, екстраполация интерполация	Spreads CDS отвъд границата на наблюдение (10 години)	55 pb до 312 pb(2)	253 pb(a)
					Неликвидни криви CDS (върху основните падежи)	8 pb до 2 581 pb(3)	139 pb(a)
Производни инструменти на акция	1 738	5 925	Прости и сложни производни инструменти по мулти-под-наследими кошници от акции	Различни модели на опции по летливост	Ненаблюдаема летливост на акциите	0 % до 94 %	(г)
					Ненаблюдаемо взаимоотношение на акциите	15 % до 98 %	60 %(а)

(1) Долната част на разпределението е относима към ценните книжа с малка възраст, докато горния край на вилицата е свързан с американските CDOs на ABSs, чиято стойност не е значителна в баланса, защото техните цени са практически нулеви. Ако извадим тези данни, ръстът на актуализация се разполага между 26 pb и 771 pb.

(2) Горният край на разпределението е свързан с една нетна балансова позиция в незначителен риск по европейска корпорация. Остатъкът от позицията е главно на суверенни емитенти.

(3) Горният край на разпределението е свързан с един емитент от областта на Енергетиката, който представлява една незначителна част от баланса (CDSs с неликвидни под-наследими). Ако извадим това име, което има най-високия spreads, върхът на вилицата би достигнал 750 pb.

(4) Върхът на разпределението е свързан с три акции, които представляват незначителна част от балансах по отчи с подчинени акции. Ако извадим тези данни, върхът на разпределението би достигнал около 94%.

(а) Уравновесяването не е основано на риска, а на една алтернативна методология във връзка с инструментите от Ниво 3 (актуала или понятийна стойност).

(б) Горният край на разпределението е свързан с CLOs, които представляват основното в тази експозиция.

(в) Уравновесявания, основати на оста на уместния риск на нивото на портфейла.

(г) Няма уравновесяване в степен, в която никаква ясна чувствителност не е добавена на тези данни.

Таблица на измененията на финансовите инструменти от ниво 3

За финансовите инструменти от ниво 3 настъпиха следните движения между 1 януари 2015г. и 31 декември 2016г.

	Финансови активи				Финансови пасиви		
В милиони евро	**Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат, държани на края на транзакцията**	**Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат по опция**	**Финансови активи на разположение за продажба**	**Тотал**	**Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат, държани на края на транзакцията**	**Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат по опция**	**Тотал**
СИТУАЦИЯ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 ГОДИНА	19 955	2 803	9 233	**31 991**	(25 479)	(11 732)	**(37 211)**
Покупки	4 818	4 161	2 019	**10 998**			-
Емисии				-	(2 128)	(9 021)	**(11 149)**
Продажби	(2 291)	(3 470)	(1 292)	**(7 053)**			-
Реализирани (1)	(11 355)	(89)	(999)	**(12 443)**	15 159	8 519	**23 678**
Трансфери към ниво 3	1 012	130	245	**1 387**	(463)	(1 607)	**(2 070)**
Трансфери извън ниво 3	(1 750)	(63)	(440)	**(2 253)**	1 440	2 464	**3 904**
Печалби (или загуби), отчетоводени в сметката за резултата за изтекли или прекъснати операции през финансовата година	(1 778)	122	(162)	**(1 818)**	1 339	250	**1 589**
Печалби (или загуби), отчетоводени в сметката за резултата за действащи инструменти на края на периода	1 834	149	(58)	**1 925**	(716)	83	**(633)**
Изменение на активите и пасивите, отчетоводени директно в собствен капитал							
Елементи, относими към измененията на монетарни паритети	626		131	**757**	(759)	(237)	**(996)**
Изменение на активите и пасивите, отчетоводени в собствен капитал			643	**643**			
СИТУАЦИЯ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА	11 071	3 743	9 320	**24 134**	(11 607)	(11 281)	**(22 888)**
Покупки	2 061	1 308	1 133	**4 502**			-
Емисии				-	(2 266)	(5 720)	**(7 986)**
Продажби	(1 429)	(1 210)	(2 098)	**(4 737)**			-
Реализирани (1)	(1 706)	(115)	(123)	**(1 944)**	(1 486)	3 889	**2 403**
Трансфери към ниво 3	427	7	654	**1 088**	(430)	(1 393)	**(1 823)**
Трансфери извън ниво	(4 283)	(218)	(653)	**(5 154)**	903	1 401	**2 304**

3							
Печалби (или загуби), осчетоводени в сметката за резултата за изтекли или прекъснати операции през финансовата година	(148)	376	(278)	**(50)**	3 071	6	**3 077**
Печалби (или загуби), осчетоводени в сметката за резултата за действащи инструменти на края на периода	2 612	43	(15)	**2 640**	148	(41)	**107**
Изменение на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал							
Елементи, относими към изменението на валутарни паритети	(163)			**(163)**	(238)	(67)	**(305)**
Изменение на активите и пасивите, осчетоводени в собствен капитал			340	**340**			-
СИТУАЦИЯ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА	**8 442**	**3 934**	**8 280**	**20 656**	**(11 905)**	**(13 206)**	**(25 111)**

(1) Включва, за активите, плащанията на главницата, уреждането на лихвите и на потоците плащания и инкасиране върху производните, когато тяхната валоризация е положителна и, за пасивите, плащанията на заеми, на платени лихви върху заемите и потоците на плащанията и на инкасиранията върху производни, когато тяхната валоризация е отрицателна.

Трансферите извън Ниво 3 на производните по точна стойност включват основно актуализацията на хоризонта на наблюдаемост на някои криви на ръста на лихвата, но също така и ефекта на производните, станали единствено или значително чувствителни на наблюдаемите параметри вследствие на намалението на продължителността на живота им.

Трансферите към Ниво 3 на инструментите по точна стойност отразяват ефекта на регулярна актуализация на зоните за наблюдение.

Трансферите са считани като осъществени в началото на периода.

Финансовите инструменти от Ниво 3 са чувствителни към това да се покриват с други инструменти от Ниво 1 и Ниво 2, чиито печалби и загуби не се виждат от тази таблица. Също сумите на печалбите и загубите, които се появяват в тази таблица, не са представителни за резултатите, свързани с управлението на нетния риск на съвкупността от тези инструменти.

Чувствителност на пазарната стойност на финансовите инструменти от ниво 3 към измененията на разумно възможните хипотези

Таблицата по-долу дава едно синтетично представяне на финансовите активи и пасиви, класирани в Ниво 3, за които измененията на хипотезите, касаещи една или повече ненаблюдаеми данни въвеждат едно значително изменение на пазарната стойност.

Тези суми визират да илюстрират интервала на несигурността, присъща на апела за преценка, въведен в оценката на параметрите на Ниво 3 или в избора на техники на валоризация. Те отразяват несигурностите на валоризацията, които преобладават на датата на оценката и тъй като същите са резултат основно от чувствителността на портфейлите на датата на оценката, те не позволяват да се предвидят или дедуцират бъдещите изменения на пазарната стойност, още повече че те не представят отражението на екстремните пазарни условия върху стойността на портфейла.

За да оцени чувствителността, БНП Париба или валоризира финансовите инструменти, използвайки разумно възможните параметри, или приложи хипотезите, основани на нейната политика на допълнителни уравнявания на валоризация.

Чрез опростяване, чувствителността на стойността на ценните книжа (извън позициите на превръщане в ценни книжа), е измерена от едно формално изменение от 1% на курс. По-специфичните изменения бяха калибрирани за всеки клас от експозициите на ценни книжа от Ниво 3 в зависимост от интервалите на визираните ненаблюдаеми параметри.

За експозицията на производните инструменти чувствителността е измерена посредством допълнителното уравняване на валоризация за риска на партньора (CVA), точното уравняване на стойността на финансирането (FVA) и частта на допълнителните уравнявания на валоризация, свързани с несигурността по параметрите и моделите, относима към инструментите от Ниво 3.

В случай на допълнително уравняване на валоризиране за риска на партньора (CVA) и точното уравняване на стойността на финансирането (FVA), несигурността беше калибрирана според особеностите на поставянето на предпазливи уравнения на валоризация, описани в техническия стандарт „Prudent Valuation" на Европейските банкови власти. За другите уравнения бяха предвидени два сценария: един благоприятен сценарий, в който всички или част от допълнителните уравнявания на валоризация не би било взето предвид от идващите на пазара и един неблагоприятен сценарий, в който идващите на пазара биха изискали двойно допълнителните уравнявания, предвидени от БНП Париба за осъществяване на една транзакция.



В милиони евро, към	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
	Потенциално отражение в сметката за резултата	**Потенциално отражение в собствен капитал**	**Потенциално отражение в сметката за резултата**	**Потенциално отражение в собствен капитал**
Съкровищни бонове и държавни облигации				
Стойности на движими вещи, адосирани на активи	+/- 12	+/- 1	+/- 27	
CDOs/CLOs	*+/- 12*		*+/- 26*	
Други стойности на движими вещи, адосирани на активи		*+/- 1*	*+/- 1*	
Други ценни книжа с твърд приход	+/- 2	+/- 9	+/- 3	+/- 17
Акции и други ценни книжа с променлив приход	+/- 42	+/- 73	+/- 39	+/- 76
Пенсии	*+/- 7*		*+/- 14*	
Производни финансови инструменти	+/- 844		+/- 856	
Производни инструменти на ръст на обмяна	*+/- 605*		*+/- 623*	
Кредитни производни инструменти	*+/- 59*		*+/- 45*	
Производни инструменти на акции	*+/- 169*		*+/- 179*	
Други производни инструменти	*+/- 11*		*+/- 9*	
Чувствителност на финансовите инструменти от Ниво 3	**+/- 907**	**+/- 83**	+/- 939	+/- 93

Отложен марж по финансови инструменти, валоризирани с техники, развити от предприятието и основани на параметри за ненаблюдаеми части на активните пазари

Нерегистрираният марж в резултата в деня на транзакцията („*Day One Profit*") покрива единствено параметъра на пазарните дейности, избираеми на ниво 3.

Той е определен след учредяване на допълнителни уравнявания на валоризация за несигурност като описаните по-горе и възвръщане в резултата върху предварителна продължителност на ненаблюдаемите параметри. Сумата, още неамортизирана, е вписана в баланса в графата „Финансови инструменти по пазарна цена по резултат", в заключение на точната стойност на засегнатите комплексни операции.

В милиони евро	**Отложен марж към 31 декември 2015 година**	**Отложен марж по транзакциите за финансовата година**	**Осчетоводен марж в резултата през финансовата година**	**Отложен марж към 31 декември 2016 година**
Производни инструменти на ръста	316	107	(92)	331
Кредитни производни инструменти	119	47	(62)	104
Производни инструменти на акции	313	192	(190)	315
Други производни инструменти	8		(2)	6
Производни финансови инструменти	756	346	(346)	**756**

4.д ПРЕКЛАСИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПЪРВОНАЧАЛНО ОСЧЕТОВОДЕНИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ НА КРАЯ НА ТРАНЗАКЦИЯТА ИЛИ В АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Допълненията към норми IAS 39 и IFRS 7, одобрени от Европейския съюз на 15 октомври 2008 година, позволяват да се прекласифицират инструментите, първоначално държани за края на транзакцията или на разположение за продажба в лоното на кредитния портфейл за клиентелата или на ценни книжа, на разположение за продажба.

В милиони евро, към	Дата на прекласирането	31 декември 2016г.		31 декември 2015г.	
		Стойност в баланса	**Пазарна стойност или по модел**	**Стойност в баланса**	**Пазарна стойност или по модел**
Структурирани операции и други ценни книжа с твърд приход, произхождащи от портфейла на активите на разположение за продажба		**509**	**604**	**562**	**696**
От които суверенните португалски ценни книжа	30 юни 2011г.	274	301	333	388
От които суверенните ирландски ценни книжа	30 юни 2011г.	235	303	229	308
Структурирани операции и други ценни книжа с твърд приход, произхождащи от транзакционния портфейл	**1 октомври 2008г./30 юни 2009г.**	**961**	**940**	**1 395**	**1 388**

Ако тези прекласирания не бяха извършени, нетният резултат за 2016 година нямаше да бъде значително по-различен от този за 2015 година. Също измененията на стойността, осчетоводени директно в собствен капитал, не бяха били значително по-различни през 2016 година и 2015 година.

4.е МЕЖДУБАНКОВИ ОПЕРАЦИИ, КРЕДИТИ И ДЪЛГОВЕ НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ

- ДАДЕНИ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ

В милиони евро, към	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Безсрочни сметки	6 513	9 346
Заеми (1)	37 664	31 780
Пенсионни операции	3 422	2 542
ТОТАЛ НА ДАДЕНИТЕ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ ПРЕДИ ПРЕОЦЕНКА	**47 599**	**43 668**
От които съмнителни	*274*	*355*
Преоценка на заемите и кредитите, емитирани по кредитните институции (бележка 2.ж)	(188)	**(241)**
Специфични провизии	(167)	(203)
Колективни провизии	(21)	**(38)**
ТОТАЛ НА ДАДЕНИТЕ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ СЛЕД ПРЕОЦЕНКА	**47 411**	**43 427**

(1) Заемите, отпуснати на кредитните институции, включват срочни депозити пред централните банки за 2 192 милиона евро към 31 декември 2016 година (1 665 милиона евро към 31 декември 2015 година).

- ДЪЛГОВЕ КЪМ КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ

В милиони евро, към	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Безсрочни сметки	10 775	8 527
Заеми	60 189	70 109
Пенсионни операции	4 696	5 510
ТОТАЛ НА ДЪЛГОВЕТЕ КЪМ КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ	**75 660**	**84 146**

4.ж ЗАЕМИ, КРЕДИТИ И ДЪЛГОВЕ ПО КЛИЕНТЕЛАТА

- ДАДЕНИ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КЛИЕНТЕЛАТА

В милиони евро, към	**31 декември 2016г.**	**31 декември 2015г.**
Обикновени сметки дебитори	45 672	46 790
Заеми, дадени на клиентелата	663 329	628 796
Пенсионни операции	1 723	5 448
Операции на наем-финансиране	28 554	27 657
ТОТАЛ НА ДАДЕНИТЕ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КЛИЕНТЕЛАТА ПРЕДИ ПРЕОЦЕНКА	**739 278**	**708 691**

От които съмнителни	*41 779*	*41 251*
Преоценка на заемите и кредитите на клиентелата (бележка 2.е)	(27 045)	(26 194)
Специфични провизии	(23 924)	(22 730)
Колективни провизии	(3 121)	(3 464)
ТОТАЛ НА ДАДЕНИТЕ ЗАЕМИ И КРЕДИТИ НА КЛИЕНТЕЛАТА СЛЕД ПРЕОЦЕНКА	**712 233**	**682 497**

- ДЕТАЙЛ НА ОПЕРАЦИИТЕ НА НАЕМ-ФИНАНСИРАНЕ

В милиони евро, към	**31 декември 2016г.**	**31 декември 2015г.**
Брутна инвестиция	**31 755**	**31 400**
За получаване до 1 година	*9 479*	*8 741*
За получаване над 1 година и до 5 години	*17 576*	*17 134*
За получаване над 5 години	*4 700*	*5 525*
Непридобит финансов продукт	**(3 201)**	**(3 743)**
Нетна инвестиция преди преоценка	**28 554**	**27 657**
За получаване до 1 година	*8 562*	*7 728*
За получаване над 1 година и до 5 години	*15 731*	*14 994*
За получаване над 5 години	*4 261*	*4 935*
Преоценки	**(990)**	**(1 058)**
Нетна инвестиция след преоценка	*27 564*	**26 599**

- ДЪЛГОВЕ КЪМ КЛИЕНТЕЛАТА

В милиони евро, към	**31 декември 2016г.**	**31 декември 2015г.**
Обикновени сметки кредитори	443 379	399 364
Спестовни сметки	145 273	135 254
Срочни сметки и асимилирани	174 943	160 498
Пенсионни операции	2 358	5 193
ТОТАЛ НА ДЪЛГОВЕТЕ КЪМ КЛИЕНТЕЛАТА	**765 953**	**700 309**

4.з ТЕКУЩИ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НЕИЗПЛАТЕНИ И ТЕКУЩИ СЪМНИТЕЛНИ

Следващите таблици представят нетната счетоводна стойност на текущите непреоценени кредити, представляващи неизплатени (по предходност на неизпълнението), текущи съмнителни обезценени, както и получените гаранции като покритие на тези активи. Не се държи сметка за евентуално учредените провизии на портфейла.

Декларираната сума за получените гаранции е стойността на гаранцията, ограничена от сумата на покритите активи.

- **ЗДРАВИ ТЕКУЩИ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НЕПЛАТЕНИ**

	31 декември 2016 година					
В милиони евро, към	<90 дни	>90 дни <180 дни	>180 дни <1 година	>1 година	Тотал	Получени гаранции
Заеми и кредити за кредитните институции	253	1		1	255	42
Заеми и кредити за клиентелата	11 271	296	166	333	12 066	5 809
ТОТАЛ НА ЗДРАВИТЕ ТЕКУЩИ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НЕПЛАТЕНИ	**11 524**	**297**	**166**	**334**	**12 321**	**5 851**

	31 декември 2015 година					
В милиони евро, към	<90 дни	>90 дни <180 дни	>180 дни <1 година	>1 година	Тотал	Получени гаранции
Заеми и кредити за кредитните институции	164	15			179	315
Заеми и кредити за клиентелата	13 433	466	263	308	14 470	7793
ТОТАЛ НА ЗДРАВИТЕ ТЕКУЩИ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НЕПЛАТЕНИ	**13 597**	**481**	**263**	**308**	**14 649**	**8 108**

- **ТЕКУЩИ СЪМНИТЕЛНИ**

	31 декември 2016 година			
	Текущи съмнителни			Получени
В милиони евро, към	Бруто	Обезценка	Нето	гаранции
Финансови активи на разположение за продажба (извън ценните книжа с променлив приход) (бележка 4.в)	99	(78)	21	
Заеми и кредити към кредитните институции (бележка 4.е)	274	(167)	107	351
Заеми и кредити към клиентелата (бележка 4.ж)	41 779	(23 924)	17 855	11 981
Тотал на текущите съмнителни	**42 152**	**(24 169)**	**17 983**	**12 332**
Дадени задължения за финансиране	1 055	(29)	1 026	1 058
Дадени задължения за финансова гаранция	1 374	(349)	1 025	
Тотал на съмнителните задължения извън баланса	**2 429**	**(378)**	**2 051**	**1 058**
ТОТАЛ	**44 581**	**(24 547)**	**20 034**	**13 390**

	31 декември 2015 година			
	Текущи съмнителни			Получени
В милиони евро, към	Бруто	Обезценка	Нето	гаранции
Финансови активи на разположение за продажба (извън ценните книжа с променлив приход) (бележка 4.в)	131	(75)	56	
Заеми и кредити към кредитните институции (бележка 4.е)	355	(203)	152	303
Заеми и кредити към клиентелата (бележка 4.ж)	41 251	(22 730)	18 521	11 814
Тотал на текущите съмнителни	**41 737**	**(23 008)**	**18 729**	**12 117**
Дадени задължения за финансиране	619	(32)	587	515
Дадени задължения за финансова гаранция	1 002	(285)	717	-
Тотал на съмнителните задължения извън баланса	**1 621**	**(317)**	**1 304**	**515**
ТОТАЛ	**43 358**	**(23 325)**	**20 033**	**12 632**

4.л ДЪЛГОВЕ, ПРЕДСТАВЕНИ ОТ ЦЕННА КНИГА И ПОДЧИНЕНИ ДЪЛГОВЕ

Настоящата бележка групира дълговете, представени от ценна книга и подчинените дългове, осчетоводени по амортизационна стойност по пазарна стойност по резултат на опция.

- ДЪЛГОВЕ, ОСЧЕТОВОДЕНИ ПО ПАЗАРНА СТОЙНОСТ ПО РЕЗУЛТАТ (БЕЛЕЖКА 4.А)

Емитент/Дата на емисията В милиони евро	Валута	Сума във валута при произхода (в милиони)	Дата на опцията на изплащане или на повишаване на лихвата	Ръст	Повишаване на лихвата	Условия за отпадане плащането на купоните (1)	Сума (2), приета в Тиер 1	Сума (2), приета в Тиер 2	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Дългове, представени от ценна книга									47 710	46 330
Подчинени дългове							162	166	1 012	1 382
Получими изплащаеми дългове			(3)				-	166	424	473
Постоянни подчинени дългове							162	-	588	909
BNP Paribas Fortis dec.-07	Евро	3 000	Дек. - 14	Еврибор 3 месеца+ 200 pb		A	162		588	889
Други								-	-	20

(1) Условия за отпадане плащането на купоните:
A плащането на купоните е прекъснато в случай на недостатъчност на собствените фондове на емитента или на неплатежоспособност на гарантите или когато декларирания дивидент върху акциите Ageas е по-нисък от един определен праг.

(2) Като се държи сметка за правилата на допустимости за предпазливите оттегляния, а именно стойността на характерния кредитен риск и амортизацията на инструментите.

(3) След съгласие на банковия надзор и по инициатива на емитента, изплащаемите подчинени дългове могат да бъдат обект на клауза за изплащане, предварително приета чрез изкупуване от Борсата, публично предложение за продажба или за обмяна или, по доброволно споразумение, когато става дума за частни емисии. Заемите, които са били обект на международно вложение, емитирани от БНП Париба АД или от чуждестранните филиали на Групата, могат да бъдат обект на предварително прието плащане от principala и на един регламент преди падежи на лихвите, платими накрая, по инициатива на емитента, считано от дата, фиксирана в нотицията на емисията (call option) или в хипотезата, когато изменения на данъчните правила в сила биха поставили на емитента в лоното на Групата задължение да компенсира притежателите за условията на тези изменения. Това изплащане може да бъде извършено с предизвестие от 15 до 60 дни според случая и във всяка една хипотеза с уговорката за съгласие на надзорните банкови власти.

Постоянните подчинени дългове, осчетоводени по пазарна стойност по резултат, принципно са учредени от емисия от BNP Paribas Fortis (предишна Fortis Banque) през декември 2007 година от Convertible And Subordinated Hybrid Equity-linked Securities (CASHES).

CASHES имат неопределен срок, но могат да бъдат сменени в акции Ageas (предишни Fortis SA/NV) на унитарна цена от 239,40 евро на риск на приносителя. Все пак, считано от 19 декември 2014 година, CASHES ще бъдат автоматично обменени в акции Ageas, ако тяхната цена е равна или надвишава 359,10 евро през двадесет последователни борсови сеанса. Принципалът на тези акции никога няма да получи парично плащане. Единственото средство, с което разполагат титулярите на CASHES е ограничено до акции Ageas, държани от BNP Paribas Fortis и дадени в приход на своите титуляри.

Ageas и BNP Paribas Fortis сключиха договор за Relative Performance Note (RPN), чиято стойност варира договорно по такъв начин, че неутрализира отражението върху BNP Paribas Fortis на относителните разлики на изменението на стойността на CASHES и на измененията на стойността на акциите Ageas.

На 7 май 2015 година БНП Париба и Ageas сключиха едно ново споразумение, позволяващо на БНП Париба да изкупи обратно CASHES още в обръщение, при условие да ги конвертира в акции Ageas, което се изразява чрез един регламент, пропорционален на договора за RPN от Ageas и БНП Париба. Това споразумение приключи на 31 декември 2016 година.

На 24 юли 2015 година БНП Париба получи предварителна оторизация от Централната европейска банка да започне обратното изкупуване на CASHES в границите на 200 милиона евро по номинал. През финансовата 2016 година тази оторизация беше използвана до 164 милиона евро, конвертирани в акции Ageas.

На 8 юли 2016 година БНП Париба получи една нова оторизация от Централната европейска банка да започне обратното изкупуване на CASHES в границите на 200 милиона евро по номинал. Тази оторизация замества предишната.

На 31 декември 2016 година дългът е приет в собствени предпазливи фондове Тиер 1 за 162 милиона евро (като се държи сметка за транзитоарните транспозиции и за тази оторизация).

Падежи на средносрочните и дългосрочни дългове, представени от ценна книга и на изплащаемите подчинени дългове, осчетоводени по пазарна стойност по резултат на опция, чийто падеж на датата на емисията е по-голям от една година, по дата на договорения падеж:

Дата на падежа или на опцията за изплащане *В милиони евро*	**2017г.**	**2018г.**	**2019г.**	**2020г.**	**2021г.**	**2022-2026г.**	**След 2026г.**	**Тотал 31 декември 2016г.**
Средносрочни и дългосрочни дългове, представени от ценна книга	11 658	6 443	6 051	6 476	4 877	8 375	3 830	47 710
Изплащаеми подчинени дългове	262	43	-	67	10	20	22	424
ОТАЛ	**11 920**	**6 486**	**6 051**	**6 543**	**4 887**	**8 395**	**3 852**	**48 134**

Дата на падежа или на опцията за изплащане *В милиони евро*	**2016г.**	**2017г.**	**2018г.**	**2019г.**	**2020г.**	**2021-2025г.**	**След 2025г.**	**Тотал 31 декември 2015г.**
Средносрочни и дългосрочни дългове, представени от ценна книга	11 894	6 255	5 141	4 367	5 944	8 487	4 242	46 330
Изплащаеми подчинени дългове	19	271	45	-	67	30	41	473
ОТАЛ	**11 913**	**6 526**	**5 186**	**4 367**	**6 011**	**8 517**	**4 283**	**46 803**

- ДЪЛГОВЕ, ОСЧЕТОВОДЕНИ ПО АМОРТИЗАЦИОННА СТОЙНОСТ

Емитент/Дата на емисията *В милиони евро*	Валута	Сума във валута при произхода (*в милиони*)	Дата на опцията на изплащане или на повишаване на лихвата	Ръст	Повишаване на лихвата	Условия за отпадане плащането на купоните (1)	Сума (2), приета в Тиер 1	Сума (2), приета в Тиер 2	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Дългове, представени от ценна книга									153 422	159 447
Дългове, представени от ценна книга, чийто падеж е по-кратък от една година на емисията									78 726	80 079
Търгуеми кредитни ценни книжа									78 726	80 079
Дългове, представени от ценна книга, чийто падеж е по-дълъг от една година на емисията									74 696	78 959
Търгуеми кредитни ценни книжа									70 379	70 918
Облигационни заеми									4 317	8 041
Подчинени дългове							-	12 985	18 374	16 544
Изплащаеми подчинени дългове					(3)		-	12 152	16 511	14 700
Инструменти подчинени ценни книжа					(3)		-	611	1 627	1 613
BNP Paribas SA окт.-85	EUR	305	-	TMO - 0,25 %	-	B		254	254	254
BNP Paribas SA септ.-86	USD	500	-	Libor 6 мес. + 0,075 %	-	C		260	260	252
BNP Paribas Cardif ноември-04	EUR	1 000	Ноември-25	4,032%	Euribor 3 mois - 393 pb	D			1 000	1 000
Други								97	113	107
Ценни книжа на участие							-	222	222	222
BNP Paribas SA юли-84(4)	EUR	337	-	(5)	-	NA		215	215	215
Други		215						7	7	7
Разходи и комисионни, прикачени дългове				-	-				14	9

(1) Условия за отпадане плащането на купоните:

B Плащането на лихвите е задължително, освен ако Управителният съвет реши да отложи това плащане, когато Общото събрание на акционерите установи, че няма печалба за разпределяне и това в дванадесетте предходни месеца преди падежа на плащането на лихвите. Лихвите са кумулативни и стават също изплащаеми от разпределението на дивидента;

C Плащането на лихвите е задължително, освен ако Управителният съвет реши да отложи това плащане, когато Общото събрание на акционерите одобри неговото решение да не се разпределя дивидент и това в дванадесетте предходни месеца преди падежа на плащането на лихвите. Лихвите са кумулативни и стават също изплащаеми от разпределението на дивидента. Банката има право да започне отново плащания на забавените лихви, но без да се разпределя дивидент.

D Плащането на лихвите е задължително, освен ако има нормативна недостатъчност, в съгласие с регулатора или в случай на спиране на плащанията. Лихвите са кумулативни и стават също изплащаеми от отново започналото изплащане на купоните или ако тези събития се случват най-напред при изплащането на емисията или при ликвидация на емитента.

(2) Като се държи сметка за правилата за приемливост и за предпазливи пенсионирания, а именно амортизация на инструментите.

(3) Виж относително връщане в „Дългове, осчетоводени по пазарна цена по резултат".

(4) Акциите на участие, емитирани от БНП Париба АД, могат да бъдат обект на изкупуване в условията, предвидени от закона от 3 януари 1983 година. Броят на ценните книжа в циркулация е 1 434 092.
(5) В зависимост от нетния резултат, рамкиран от един минимум от 85% на ТМО и един максимум от 130% на ТМО.

Падежи на средносрочните и дългосрочни дългове, представени от ценна книга и на изплащаемите подчинени дългове, осчетоводени по амортизационна стойност, чийто падеж по време на емисията е повече от една година, подата на договорния падеж:

Дата на падежа или на опцията за изплащане *В милиони евро*	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2022-2026г.	След 2026г.	Тотал 31 декември 2016г.
Средносрочни и дългосрочни дългове, представени от ценна книга	16 490	7 580	7 699	9 596	10 561	20 622	2 148	74 696
Изплащаеми подчинени дългове	4 170	548	216	27	8	9 170	2 372	16 511
ТОТАЛ	**20 660**	**8 128**	**7 915**	**9 623**	**10 569**	**29 792**	**4 520**	**91 207**

Дата на падежа или на опцията за изплащане *В милиони евро*	2016г.	2017г.	2018г.	2019г.	2020г.	2021-2025г.	След 2025г.	Тотал 31 декември 2015г.
Средносрочни и дългосрочни дългове, представени от ценна книга	13 835	15 636	6 957	7 760	9 371	23 806	1 594	78 959
Изплащаеми подчинени дългове	2 705	3 385	484	177	147	4 743	3 059	14 700
ТОТАЛ	**16 540**	**19 021**	**7 441**	**7 937**	**9 518**	**28 549**	**4 653**	**93 659**

4.й ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖА

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Съкровищни бонове и държавни облигации	5 937	7 587
Други ценни книжа с твърд приход	163	170
ТОТАЛ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖА	**6 100**	**7 757**

Никакъв финансов актив, държан до падежа, не е обезценяван към 31 декември 2016 година, както и към 31 декември 2015 година.

- ПАДЕЖНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖА, ПО ДАТА НА ДОГОВОРНИЯ ПАДЕЖ

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Total
Финансови активи, държани до падежа	-	160	1 393	3 460	1 087	6 100

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Total
Финансови активи, държани до падежа	141	187	1 460	4 456	1 513	7 757

4.к ТЕКУЩИ И ОТЛОЖЕНИ ДАНЪЦИ

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Текущи данъци	1 869	1 487
Отложени данъци	6 097	6 378
Активи на текущи и отложени данъци	**7 966**	**7 865**
Текущи данъци	920	826
Отложени данъци	2 167	2 167
Пасиви на текущи и отложени данъци	**3 087**	**2 993**

- ИЗМЕНЕНИЕ НА ОТЛОЖЕНИТЕ ДАНЪЦИ ПО ВРЕМЕ НА ПЕРИОДА

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
НЕТНИ ОТЛОЖЕНИ ДАНЪЦИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**4 211**	**5032**
Задължение за отложен данък (бележка 2.и)	(729)	(907)
Изменение на отложените данъци, свързани с преизчисляването и признаването в резултата на елементи за преоценка на финансови активи на разположение за продажба, включително тези, класирани в заеми и кредити	241	89
Изменение на отложените данъци, свързани с преизчисляването и признаването в резултата на елементи за преоценка на производни инструменти за покритие за бъдещи резултати	208	14
Изменение на отложените данъци, свързани с елементите, които се отчитат директно в собствен капитал, които не могат да бъдат пренесени в резултата	98	(199)
Изменение на периметъра, на монетарните части и разни	(99)	182
НЕТНИ ОТЛОЖЕНИ ДАНЪЦИ НА КРАЯ НА ПЕРИОДА	**3 930**	**4 211**

- ВЕНТИЛИРАНЕ НА ОТЛОЖЕНИТЕ ДАНЪЦИ АКТИВИ И ПАСИВИ ПО ВИД

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Финансови активи на разположение за продажба, включително тези, прекласирани в заеми и кредити	(978)	(1 219)
Лизингова резерва за наем-финансиране	(613)	(629)
Провизии за социални задължения	1 105	1 048
Провизии за кредитен риск	2 840	3 092
Други елементи	(375)	(166)
Пренесени данъчни дефицити	1 951	2 085
НЕТНИ ОТЛОЖЕНИ ДАНЪЦИ	**3 930**	**4 211**
Отложени данъци актив	6 097	6 378
Отложени данъци пасив	(2 167)	(2 167)

За да определи нивото на активираните отложени пренесени данъчни дефицити, Групата пристъпва всяка година към едно специфично изучаване за всяко засегнато дружество, като държи сметка за приложимия данъчен режим – именно за евентуалните правила за пропускане на срока – така, както едно реалистично прогнозиране на приходите и на разходите съобразно плана за развитие на тяхната дейност.

Основни дружества, представящи отложените данъци актив, осчетоводени по преносимите данъчни дефицити:

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	Легална продължителност на преноса напред	Период на предвиждане на покриваемост
BNP Paribas Fortis	1 507	неограничено	6 години
BNP Paribas Securities Japan Ltd.	60	9 години	5 години
Други	384		
ОБЩО АКТИВИ НА ОТЛОЖЕНИ ДАНЪЦИ ПО ПРЕНОСИМИ ДАНЪЧНИ ДЕФИЦИТИ	**1 951**		

4.л УРАВНИТЕЛНИ СМЕТКИ, РАЗНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Платени гаранционни депозити и учредени гаранции	66 722	65 590
Уравнителни сметки, относими към операциите с ценни книжа	14 584	11 798
Сметки инкасо	555	446
Част на презастрахователите в техническите провизии	2 866	2 909
Продукти за получаване и разходи, осчетоводени предварително	5 618	5 062
Други дебитори и разни активи	25 622	22 213
ОБЩО НА УРАВНИТЕЛНИТЕ СМЕТКИ И НА РАЗНИТЕ АКТИВИ	**115 967**	**108 018**
Депозити на получени гаранции	54 249	50 284
Уравнителни сметки, относими към операциите с ценни книжа	11 049	7 337
Сметки инкасо	695	1 085
Задължения за плащане и продукти, констатирани по-рано	7 674	7 697
Други кредитори и разни пасиви	25 740	22 226
ОБЩО НА УРАВНИТЕЛНИТЕ СМЕТКИ И НА РАЗНИТЕ ПАСИВИ	**99 407**	**88 629**

Изменението от страна на презастрахователите в техническите провизии се анализира така:

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
ЧАСТ В ТЕХНИЧЕСКИТЕ ПРОВИЗИИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**2 909**	**2 782**
Увеличение на техническите провизии в задължението на презастрахователите	295	484
Инкасиране на престациите, поставени в задължението на презастрахователите	(378)	(358)
Отражение на измененията на монетарния паритет и на периметъра	40	1
ЧАСТ В ТЕХНИЧЕСКИТЕ ПРОВИЗИИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	**2 866**	**2 909**

4.м УЧАСТИЕ В ДРУЖЕСТВАТА, ПОСТАВЕНИ В РАВНОВЕСИЕ

Кумулираните финансови справки, които се отнасят до дружествата и свързаните предприятия, са детайлно описани в таблицата по-долу:

	Финансовата 2016 година			31 декември 2016г.	Финансовата 2015 година			31 декември 2015г.
В милиони евро	Част на нетния резултат	Част на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	Част на нетния резултат и на измененията на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	Участия в дружества, поставени в равновесие	Част на нетния резултат	Част на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	Част на нетния резултат и на измененията на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	Участия в дружества, поставени в равновесие
Съвместни дружества	36	11	47	1 023	29	(38)	(9)	1 059
Свързани предприятия (1)	597	(108)	489	5 887	560	158	718	5 837
ТОТАЛ НА ДРУЖЕСТВАТА, ПОСТАВЕНИ В РАВНОВЕСИЕ	**633**	**(97)**	**536**	**6 910**	**589**	**120**	**709**	**6 896**

(1) Включително контролираните юридически лица, които са предмет на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер.

Задълженията за гаранции и финансиране, дадени от Групата към дружествата, са детайлизирани в бележка 7.з Отношения с другите свързани страни.

Балансовата стойност на на частта за поставяне в равновесие на основните дружества и свързани предприятия на Групата БНП Париба е представена по-долу:

			31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В милиони евро, към	Страна на именуване	Дейност	% дяхва	Участие в предприятията, поставени в равновесие	% дяхва	Участие в предприятията, поставени в равновесие
Съвместни дружества						
Bpost banque	Белгия	Banque de Detail	50%	366	50 %	366
Съюз на кредиторите на недвижими имоти	Испания	Ипотечни заеми	50%	267	50%	273
СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ						
AG Insurance	Белгия	Застраховане	25%	1 613	25%	1 695
Banque de Nankin	Китай	Banque de Detail	19%	1 448	19%	1 308

4.и НЕДВИЖИМИ ИМОТИ НА ВЛОЖЕНИЕ И ЗА ЕКСПЛОАТАЦИЯ

	31 декември 2016 година			31 декември 2015 година		
В милиони евро, ако няма друго	Брутна счетоводна стойност	Натрупване на амортизации и загуба на стойност	Нетна счетоводна стойност	Брутна счетоводна стойност	Натрупване на амортизации и загуба на стойност	Нетна счетоводна стойност
НЕДВИЖИМИ ИМОТИ НА ВЛОЖЕНИЕ	**2 203**	**(292)**	**1 911**	**1 895**	**(256)**	**1 639**
Терени и конструкции	7 800	(1 994)	5 806	7 676	(2 009)	5 667
Съоръжения, движими вещи, инсталации	7 024	(4 896)	2 128	7 061	(5 004)	2 057
Движими вещи, дадени под наем	18 649	(5 063)	13 586	17 486	(4 959)	12 527
Други недвижимости	2 088	(1 085)	1 003	2 406	(1 064)	1 342
МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	**35 561**	**(13 038)**	**22 523**	**34 629**	**(13 036)**	**21 593**
Придобити логистични и информационни	3 332	(2 483)	849	3 270	(2 487)	783
Логистични и информационни продукти по предприятие	4 309	(3 304)	1 005	4 051	(3 158)	893
Други нематериални активи	1 815	(430)	1 385	1 832	(404)	1 428
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	**9 456**	**(6 217)**	**3 239**	**9 153**	**(6 049)**	**3 104**

Недвижими имоти на вложение

Терените и недвижимите имоти, дадени под обикновен наем, също както терените и недвижимите имоти - представители на активите, инвестирани в рамките на дейността по застраховане-живот, са групирани в графата „Недвижими имоти на вложение".

Очакваната пазарна стойност за недвижимите имоти на вложение, осчетоводени по амортизационна стойност, достига до 2 143 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 1 846 милиона евро към 31 декември 2015 година.

Обикновен наем

Операциите, осъществени с недвижимите имоти, дадени на обикновен наем, са предмет, за някои от тях, на договори, предвиждащи следните минимални бъдещи плащания:

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Минимални бъдещи плащания за получаване по договори, които не могат да се анулират	5 676	**5 650**
Плащания за получаване в срок, по-малък от 1 година	*2 503*	*2 539*
Плащания за получаване в срок от 1 година до 5 години	*3 121*	*3 053*
Плащания за получаване в срок от над 5 години	*52*	*58*

Минималните бъдещи плащания за получаване по договори, които не могат да се анулират, отговарят на плащанията, които наемателят е длъжен да осъществи през времетраенето на договора за наем.

Нематериални активи

Другите нематериални активи включват правото на наем, търговските фондове, както и марките, придобити от Групата.

Амортизации и провизии

Нетната сума на дотациите и преносите, осъществени през финансовата 2016 година, достига до 1 713 милиона евро срещу 1 661 милиона евро през финансовата 2015 година.

Сумата на нетните дотации на преоценка върху материалните и нематериалните активи, пренесена в резултата, достига до 16 милиона евро за финансовата 2016 година срещу 7 милиона евро за финансовата 2015 година.

4 о. ПРИДОБИВНИ ОТКЛОНЕНИЯ

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
НЕТНА СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**10 316**	**10 577**
Придобивки	55	296
Цесии	(67)	(9)
Осчетоводени преоценки през периода	(182)	(993)
Отражение на измененията на монетарните паритети	91	440
Други движения	3	5
НЕТНА СЧЕТОВОДНА СТОЙНОСТ НА КРАЯ НА ПЕРИОДА	**10 216**	10 316
Брутна счетоводна стойност	13 012	13 031
Натрупване на преоценките, регистрирани на края на периода	(2 796)	(2 715)

Придобивните отклонения се разпределят чрез генерално единство на трезора по следния начин:

	Нетна счетоводна стойност		Преоценки, осчетоводени през финансовата година		Придобивки през финансовата година	
В милиони евро	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.	Финансовата 2016г.	Финансовата 2015г.	Финансовата 2016г.	Финансовата 2015г.
Retail Banking	9 070	9 141	(182)	(993)	**55**	**268**
Домашни пазари	1 269	1 275		(917)	**55**	**248**
Arval	509	581			(38)	245
BNL banca commerciale				(917)		
Leasing Solutions	136	139				
Personal Investors	618	549			93	3
Други	6	6				
International Financial Services	7 801	7 866	(182)	(76)	-	20
Застраховане	296	298				**5**
BancWest	4 728	4 581				
Bank BGZ BNP Paribas		131	(127)			29
Investment Partners	177	177				
Personal Finance	1 342	1 291				(14)
Personal Finance – специално тесно партньорство	384	438	(54)			
Real Estate	370	377	(1)			
Turk Ekonomi Bankasi A.S	191	223				
Wealth Management	276	319		(76)		
Други	37	31				
Corporate and Institutional Banking	1 143	**1 172**	-	-	-	**28**
Corporate Banking	280	278				
Global Markets	438	433				
Securities Services	425	**461**				**28**
Други дейности	**3**	**3**				
ТОТАЛ НА ПРИДОБИВНИТЕ ОТКЛОНЕНИЯ	**10 216**	10 316	**(182)**	**(993)**	**55**	**296**
ИЗМЕНЕНИЕ НА ПРИДОБИВНИТЕ ОТКЛОНЕНИЯ, ПРИНЕСЕНО В РЕЗУЛТАТА			**(182)**	**(993)**		

Хомогенните ансамбли от специалности, към които са разпределени придобивните отклонения, са следните:

- **Arval:** Специалист по дългосрочно отдаване под наем на многомаркови автомобили, Arval предоставя на предприятията (от големите мултинационални предприятия до професионалистите) решения за оптимизиране на мобилността на техните служители, като екстернализира рисковете, свързани с управлението на автомобилите. В последно време клиентелата се разширява с физически лица;
- **BNL banca commerciale** – шестата банка в Италия по своя тотален баланс и своите заеми за клиентелата, предлага една пълна гама от продукти и от банкови, финансови и застрахователни услуги, за да отговори на нуждите на своята база от разнообразна клиентела. BNL bc е добре позиционирана по заемите за клиентелата, а именно жилищни кредити. BNL bc е също така добре поставена в сегментите на големите предприятия и на локалните общности с

едно ноу-хау в презграничните плащания, финансирането на проекти, структуризираните финансирания и афактурирането по диагонал на нейния специализиран филиал Ifitalia.

- **Leasing Solutions**: BNP Paribas Leasing Solutions предлага на предприятията и на професионалистите, чрез няколко канала – директни продажби, предписания, партньорства и банкови мрежи – една гама от локални решения от финансирането на оборудване до екстернализация от парковс.
- **Personal Investors**: BNP Paribas Personal Investors е дигитален специалист по по банкови услуги и инвестиране. Понастоящем в Германия, Австрия, Испания и Индия предлага на своите клиенти физически лица една широка гама от банкови, спестовни – краткосрочни и дългосрочни – чрез интернет, мобилни приложения,по телефона или лично. В допълнение към дейностите, предназначени за физически лица, Personal Investors предлага своите услуги и своята информационна платформа на една клиентела от независими финансови консултанти и на управляващите активи.
- **Застраховане:** BNP Paribas Cardif, световен играч в застраховането на физически лица, приема, развива и комерсиализира продукти и услуги в спестяването и защитата на лицата, техните проекти и тяхното имущество.
  BNP Paribas Cardif разви нови форми на застраховане и разшири своята оферта за защита на застраховка здраве, защита на бюджета, и тази на приходите и средствата за разплащане, удължаване на гаранцията, застраховка щети, застраховка безработица, помощ при завръщане на работа, защита на личните данни и т.н.
- **BancWest**: Дейността на banque de detail в САЩ се упражнява посредством Bank of the West и First Hawaiian Bank. Bank of the West предлага една широка гама от продукти и услуги на banque de detail на една клиентела от физически лица, от професионалисти и предприятия чрез агенции и офиси в 19 американски щата от запада и средния запад. Тя държи също така силни позиции в някои дейности на специализираните финансирания (финансиране на кораби, на автомобили за удоволствие, на религиозни общности, земеделски заеми), които упражнява върху цялата територия на САЩ и развива своята дейност именно в сегментите на предприятията, на wealth management и на малките и средни предприятия. First Hawaiian Bank е най-важната банка на хавайската държава, където тя упражнява своята дейност на банка в близост до една клиентела от физически лица и предприятия местни и международни. През август 2016 година Групата пристъпи към въвеждане на Борса към First Hawaiian Inc. и държи към 31 декември 2016 година 82,6% от нейния капитал.
- **Bank BGŻ BNP Paribas**: BGŻ е една универсална търговска банка и една от основните полски банки. Сливането ѝ през 2015 година с BNP Paribas Bank Polska SA завърши със създаването на Bank BGŻ BNP Paribas. Интеграцията между двете юридически лица продължи и през 2016 година и общият брой на агенциите в Полша достига до 498 накрая на 2016 година.
- **Investment Partners**: BNP Paribas Investment Partners е специалистът по управлението на активите на Групата БНП Париба. То предлага своите услуги на инвеститорите – както институционални, така индивидуални, (чрез вътрешни дистрибутори) по целия свят. За да засили близостта и да уточни своята оферта към специфичните нужди на всеки от клиентите си, BNP Paribas Investment Partners развива един подход, адаптиран към профила на всеки един от тях, като използва една широка гама от експертизи (именно акции и облигации на

развитите пазари, продължителни инвестиции, важни пазари, мултиактивни решения.)

- **Personal Finance**: BNP Paribas Personal Finance (PF) е специалист във финансирането на физически лица посредством своите кредитни дейности за потребление. Чрез марки като Cetelem, Cofinoga, Findomestic и също AlphaCredit, Personal Finance предлага една пълна гама от кредити на физическите лица, разполагаеми в магазини, на автомобилна концесия или директно пред клиентите чрез своите центрове за връзка с клиентите и по интернет. Кредитната дейност за потребление е също интегрирана във вътрешността на banque de detail на Групата BNP Paribas в някои страни посредством диспозитива PF Inside. В съвкупността от страни, в които предприятието упражнява своята дейност, Personal Finance предлага една оферта от застрахователни продукти, адаптирани за локални нужди и употреба. В Германия, България, Франция, Унгария и Италия предприятието допълни своята оферта за кредит и за застраховане със спестовни продукти. Специално също се тества и едно партньорство на BNP Paribas Personal Finance.
- **Real Estate**: BNP Paribas Real Estate предлага една широка гама от услуги, които отговарят на всички етапи от цикъла на живота на един недвижим имот, от концепцията на проекта за строежа до ежедневното потребление и на нуждите на неговите клиенти, които също така са и институционални инвеститори, и потребителски предприятия, публични юридически лица и физически лица.
- **Turk Ekonomi Bankasi**: разположена предимно в Турция, Turk Ekonomi Bankasi предлага на своята клиентела (Retail, Corporate et PME) една широка гама от финансови продукти и услуги, покривайки banque de detail и частната банка, дейностите по трезора и по финансовите пазари и финансирането.
- **Wealth Management**: BNP Paribas Wealth Management групира дейностите на частна банка в лоното на БНП Париба. Wealth Management има за задача да отговори на очакванията на една облекчена клиентела, на семейства акционери или предприемачи, желаещи вземане на управлението върху всички техни семейни и финансови нужди.
- **Corporate Banking**: Групира съвкупността офертата за решения за финансиране на предприятия, съвкупноста от продукти на банкови транзакции, консултантски операции във вливане – придобиване от Corporate Finance и първоначални дейности по пазарите на акции.
- **Global Markets**: Global Markets предлага на предприятията и на институционалните си клиенти – както на мрежата от банк дьо детай и на частното банкиране – услуги в областта на инвестирането, на покритието, на финансирането и на проучването в областта на различни категории активи. Трайният икономически модел на Global Markets позволява на клиентите да имат достъп до капиталовите пазари в зоната EMEA (Европа, Среден Изток и Африка), в зоната на Азия-Пасифик и в двете Америки, предлагайки иновативни решения и дигитални платформи. Global Markets обединява дейностите Fixed Income, Currencies & Commodities и Equity & Prime Services.
- **Securities Services**: BNP Paribas Securities Services е един от основните световни играчи на специалността Ценни книжа и предлага интегрирани решения на всички играчи от цикъла на инвестиране, sell-side, buyside и емитенти.

Тестовете за валоризиране на придобивните отклонения почиват върху три отличителни метода за валоризиране, единият – основан на наблюдението на транзакциите на дружества със сравними дейности, вторият – състоящ се в това да се търсят пазарни параметри, въведени от котирането на предприятията със сравними

дености, накрая третият – резултат от бъдеща очаквана рентабилност („discounted cash flow method" – DCF).

Когато един от двата метода, основани на сравними, предлага необходимостта от преоценка, методът DCF се използва за валидиране на основния имот и в краен случай да му определи сумата.

Методът DCF почива на един определен брой хипотези, относими към проектирането на потоци от приходи, от разноски и от цената на риска (потоци на трезора), основани на средносрочни планове върху един период от 5 години. Потоците на трезора са проектирани за над 5 години въз основа на един ръст на нарастване до безкрайност и могат да бъдат нормализирани, когато краткосрочната околна среда не отразява нормалните условия на икономическия цикъл.

Главните параметри, чувствителни към хипотезите, са оценката на капитала, коефициентът на експлоатация, оценката на риска и ръстът на нарастване до безкрайност.

Оценката на капитала е определена на база на един ръст без риск, на една премия от риска на наблюдавания пазар, уравновесена от един фактор на риска, определен по отношение на сравняеми за всеки хомоген ансамбъл от специалности. Задържаните стойности за тези параметри са определени при използването на външни източници на информация.

Нивото на собствените отпуснати фондове е определено за всяка хомогенна съвкупност от специалности в зависимост от изискванията на „Common Equity Tier One", приети от регламентацията на юридическото лице, към което е прикачена хомогенната съвкупност, е един минимум от 7%.

Използваният ръст на нарастването до безкрайност е от 2% за хомогенните съвкупности на специалностите, работещи в зрялата икономически среда. За тези, които са в страните, за които ръстът на инфлация е много висок, се взема под внимание едно add-on, произлязло от външни източници.

Таблицата по-долу представя чувствителността на валоризацията на пораждащите единства на трезора на едно нормирано изменение на стойността на употребените параметри в метода DCF: оценката на капитала, коефициентът на експлоатация, оценката на риска и ръстът на нарастване до безкрайност.

Вземането под внимание на изострените изисквания в собствени фондове за BNL водят до обезценяване през 2015 година на всички остатъчни придобивни отклонения (917 милиона евро), отразено в този хомоген ансамбъл.

Вземането предвид на допълнителните банкови такси в Полша, както новото повишаване на нивото на изискванията за нормативно определените собствени фондове за BGZ доведоха до обезценяване през 2016 година на всички придобивни отклонения (127 милиона евро.)

- **ЧУВСТВИТЕЛНОСТ НА ВАЛОРИЗИРАНЕТО НА ОСНОВНИТЕ ПРИДОБИВНИ ОТКЛОНЕНИЯ НА ЕДНО ИЗМЕНЕНИЕ ОТ 10 ТОЧКИ НА БАЗА ОЦЕНКАТА НА КАПИТАЛА И ОТ 1% НА КОЕФИЦИЕНТА НА ЕКСПЛОАТАЦИЯ ПО КРАЙНА СТОЙНОСТ, ОТ 5% НА ОЦЕНКАТА НА РИСКА ПО КРАЙНА СТОЙНОСТ И ОТ 50 ОСНОВНИ ТОЧКИ НА РЪСТА НА НАРАСТВАНЕ ДО БЕЗКРАЙНОСТ**

В милиони евро	BankWest	Personal Finance
Оценка на капитала	**7,4%**	**9,3%**
Неблагоприятно изменение + 10 основни точки	(172)	(197)
Благоприятно изменение - 10 основни точки	179	203
Коефициент на експлоатация	**60,6%**	**47,4%**
Неблагоприятно изменение + 1%	(367)	(594)
Благоприятно изменение - 1%	367	594
Оценка паричка	**(220)**	**(1 504)**
Неблагоприятно изменение + 5%	(99)	(470)
Благоприятно изменение – 5%	99	470
Ръст на нарастване до безкрайност	**2,0%**	**2,2%**
Неблагоприятно изменение от - 50 основни точки	(332)	(501)
Благоприятно изменение от + 50 основни точки	400	578

За хомогенните съвкупности BancWest и Personal Finance, упоменати по-горе, не би имало място за обезценка на придобивните отклонения, дори ако се задържат, за теста на обезценката, четирите най-неблагоприятни изменения от таблицата.

4.л ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДРУЖЕСТВА

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Пасиви, относими към застрахователните договори	141 368	135 664
Брутни технически провизии		
Застрахователни договори в единството на сметките	52 314	50 082
Други застрахователни договори	89 054	85 582
Пасиви, относими към финансовите договори с аномимно участие	34 719	33 516
Отложено пасивно участие в печалбите	17 539	15 863
ОБЩО НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ ПРОВИЗИИ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДРУЖЕСТВА	**193 626**	**185 043**
Пасиви, относими към финансовите договори в единството на сметките (1)	3 624	2 259
ОБЩО НА НЕТНИТЕ ПАСИВИ, ОТНОСИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ, ЕМИТИРАНИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДРУЖЕСТВА	**197 250**	**187 302**

(1) Пасивите, относими към финансовите договори в единството на сметките, са представени в графата „Дългове към клиентелата" (бележка 4.ж).

Провизията за отложено участие в печалбите е резултат от приложението на „счетоводство-отражение": то представлява дял от застрахованите, от застрахователните филиали във Франция и Италия, в латентните принадени или намалени стойности, констатирани по активите, когато възнаграждението на договорите е свързано с техния добив. Тя е определена от стокастичното изчисление, изменящо по-големите или по-малки латентни стойности, добавяеми към застрахованите в зависимост от икономическите сценарии, както и от хипотезата на обслужения и събран ръст. Оттам именно за Франция произлиза един ръст от 90% през 2016 година, както и през 2015 година.

Изменението на пасивите, относими към договорите, емитирани от застрахователните дружества, се анализира така:

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
ПАСИВИ, ОТНОСИМИ КЪМ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДОГОВОРИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**187 302**	**177 648**
Дотации за техническите провизии на застрахователните договори и осъществено събиране по финансовите договори, свързани с дейността застраховка-живот	23 098	22 040
Платени престации	(14 694)	(14 874)
Отражение на измененията на стойността на активите на договорите в единството на сметките	979	2 143
Отражение на измененията на монетарните паритети	474	300
Отражение на измененията на периметъра	91	45
ПАСИВИ, ОТНОСИМИ КЪМ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДОГОВОРИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА	**197 250**	**187 302**

Презастрахованата част на пасивите, относими към договорите, емитирани от застрахователните предприятия, е представена в бележка 4.л.

4.х ПРОВИЗИИ ЗА РИСКОВЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

- ПРОВИЗИИ ЗА РИСКОВЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ВИД

В милиони евро, към	31 декември 2015 година	Дотации, нетни от провизии	Използване на провизии	Преоценки, осчетоводени директно в собствен капитал	Изменение на монетарните паритети и разни	31 декември 2016 година
Провизии по социални задължения	**6 681**	**995**	**(780)**	**323**	**(30)**	**7 189**
От които предимства след напускане на работа (бележка 6.б)	4 497	(13)	(192)	311	(13)	4 590
От които медицинска помощ след напускане на работа (бележка 6.б)	150	(8)		12	1	155
От които провизия за други дългосрочни предимства (бележка 6.в)	1 182	317	(219)		(13)	1 267
От които провизии за плановете за доброволно напускане, за преструктуриране и плановете за адаптации на действителните (бележка 6.г)	342	233	(75)		(5)	495
От които провизии по плащанията на база на акция (бележка 6.д)	510	466	(294)			682
Провизии за сметките и плановете жилищно спестяване	**169**	**5**	**-**	**-**	**-**	**174**
Провизии за кредитни задължения (бележка 2.е)	**975**	**56**	(48)		**15**	**998**
Провизии за съдебни спорове	**1 590**	297	(227)		(25)	1 635
Други провизии за рискове и задължения	**1 930**	**188**	**(315)**		**2**	**1 805**
ОБЩО ПРОВИЗИИТЕ ЗА РИСКОВЕ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ	**11 345**	**1 541**	**(1 370)**	**323**	**(38)**	**11 801**

- ПРОВИЗИИ И АСИМИЛИРАНИ ЗА ЖИЛИЩНО-СПЕСТОВНИТЕ СМЕТКИ И ПЛАНОВЕ

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Текущи събрани за спестовно-жилищните сметки и планове	**17 938**	**17 429**
От които за спестовно-жилищни планове	15 663	15 016
Имащи възраст над 10 години	*3 230*	*3 424*
Имащи възраст между 4 и 10 години	*5 645*	*4 503*
Имащи възраст под 4 години	*6 788*	*7 089*
Живи отпуснати кредити за спестовно-жилищните сметки и планове	**112**	**164**
От които за спестовно-жилищни планове	19	29
Провизии и асимилирани, учредени за спестовно-жилищните сметки и планове	**176**	**172**
Провизии, учредени за спестовно-жилищните планове	172	166
Провизии, учредени за спестовно-жилищните сметки	2	3
Учредено декотиране за спестовно-жилищните сметки и планове	2	3

4.д КОМПЕНСИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Таблицата по-долу представя сумите на финансовите активи и на финансовите пасиви преди и след компенсация. Тези справки, приети чрез нормата IFRS 7, имат за цел да позволят сравнението с приложимото третиране според счетоводните принципи, общоприети в САЩ (US GAAP), по-малко рестриктивни от нормата IAS 32 в областта на компенсацията.

„Сумите, компенсирани в баланса" бяха установени според критериите на нормата IAS 32. Така един финансов актив и един финансов пасив са компенсирани и едно нетно салдо съществува в баланса, само ако Групата има едно юридически приложимо право да компенсира осчетоводените суми, дали е намерението да се уреди нетната сума или за да осъществи актива и да уреди пасива едновременно. Основното на компенсираните суми произлиза от операциите по платени пенсии и от производните, третирани с компенсаторните камари.

„Отраженията на конвенциите-рамки на компенсация и подобни съглашения" отговарят на текущите по операциите в лоното на изпълняемите договори, но които няма да изпълнят критериите на компенсация, установени от нормата IAS 32. Това именно е случаят с операциите, за които правото да се компенсира може да бъде упражнено само в случай на липса, на неплатежоспособност или на фалит на една или друга от страните по договора.

„Финансовите инструменти, дадени или получени като гаранция", групират гаранционните депозити и съпътстващите ги обмени под формата на ценни книжа по тяхната пазарна стойност. Упражняването на тези гаранции е при условие на неплатежоспособност, на повреда или на фалит на една от страните по договора.

За операциите с конвенции-рамки, получените или дадени депозити за гаранция в замяна, положителни или отрицателни пазарни стойности на финансовите инструменти, са осчетоводени в баланса в регулационните сметки и разни активи и пасиви.

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Брутна сума на финансовите активи	Суми, компенсирани в баланса	Нетни суми, присъстващи в баланса	Отражение на конвенциите-рамки на компенсация и подобни съглашения	Финансови инструменти, получени като гаранция	Нетни суми
Активи						
Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат						
Портфейл от транзакционни ценни книжа	123 679		123 679			123 679
Заеми	525		525			525
Репо операции	274 012	(122 295)	151 717	(26 537)	(121 424)	3 756
Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция	87 734	(90)	87 644			87 644
Производни финансови инструменти (включително производни за покриване)	481 412	(135 117)	346 295	(267 679)	(35 163)	43 453
Заеми и кредити за кредитните институции и за клиентела	760 831	(1 187)	759 644	(900)	(4 118)	754 626
От които репо операции	*5 145*		*5 145*	*(900)*	*(4 118)*	*127*
Регулационни сметки и разни активи	117 254	(1 287)	115 967		(33 090)	82 877
От които дадени гаранционни депозити	*66 722*		*66 722*		*(33 090)*	*33 632*
Други активи, неподлежащи на компенсация	491 488		491 488			491 488
ТОТАЛ АКТИВ	**2 336 935**	**(259 976)**	**2 076 959**	**(295 116)**	**(193 795)**	**1 588 048**

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Брутна сума на финансовите активи	Суми, компенсирани в баланса	Нетни суми, представени в баланса	Отражение на конвенциите-рамки на компенсация и подобни съглашения	Финансови инструменти, получени като гаранция	Нетни суми
Дългове						
Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат						
Портфейл от транзакционни ценни книжа	70 326		70 326			70 326
Заеми	4 190		4 190			4 190
Репо операции	301 311	(122 295)	179 016	(26 397)	(150 329)	2 290
Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция	54 166	(90)	54 076			54 076
Производни финансови инструменти (включително производни за покриване)	473 483	(135 117)	338 366	(267 679)	(35 230)	35 457
Дългове към кредитните институции и за клиентела	842 800	(1 187)	841 613	(1 040)	(5 924)	834 649
От които репо операции	*7 054*		*7 054*	*(1 040)*	*(5 924)*	*90*
Регулационни сметки и разни пасиви	100 694	(1 287)	99 407		(30 918)	68 489
От които получени гаранционни депозити	*54 249*		*54 249*		*(30 918)*	*23 331*
Други активи, неподлежащи на компенсация	384 745		384 745			384 745
ТОТАЛ ДЪЛГОВЕ	**2 231 715**	**(259 976)**	**1 971 739**	**(295 116)**	**(222 401)**	**1 454 222**

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	Брутна сума на финансовите активи	Суми, компенсирани в баланса	Нетни суми, присъстващи в баланса	Отражение на конвенциите-рамки на компенсация и подобни съглашения	Финансови инструменти, получени като гаранция	Нетни суми
Активи						
Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат						
Портфейл от търгуеми ценни книжа	133 500		133 500			133 500
Заеми	433		433			433
Пенсионни операции	252 675	(121 325)	131 350	(19 161)	(111 526)	663
Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция	83 076		83 076			83 076
Производни финансови инструменти (вкл. отделно производни за покриване)	486 881	(132 194)	354 687	(272 364)	(34 620)	47 703
Заеми и кредити за кредитните институции и за клиентела	727 212	(1 288)	725 924	(1 165)	(6 784)	717 975
От които пенсионни операции	*7 990*		*7 990*	*(1 165)*	*(6 784)*	*41*
Регуларизационни сметки и разни активи	108 703	(685)	108 018		(38 335)	69 683
От които дадени гаранционни депозити	*65 590*		*65 590*		*(38 335)*	*27 255*
Други активи, неподлежащи на компенсация	457 205		457 205			457 205
ТОТАЛ АКТИВ	**2 249 685**	**(255 492)**	**1 994 193**	**(292 690)**	**(191 265)**	**1 510 238**

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	Брутна сума на финансовите активи	Суми, компенсирани в баланса	Нетни суми, представени в баланса	Отражение на конвенциите-рамки на компенсация и подобни съглашения	Финансови инструменти, получени като гаранция	Нетни суми
Дългове						
Финансови инструменти по пазарна стойност по резултат						
Портфейл от търгуеми ценни книжа	82 544		82 544			82 544
Заеми	3 893		3 893			3 893
Пенсионни операции	274 203	(121 325)	152 878	(18 996)	(130 494)	3 388
Портфейл, оценен по пазарна стойност по опция	53 118		53 118			53 118
Производни финансови инструменти (вкл. отделно производни за покриване)	479 090	(132 194)	346 896	(272 364)	(38 496)	36 036
Дългове към кредитните институции и за клиентела	785 743	(1 288)	784 455	(1 330)	(9 136)	773 989
От които пенсионни операции	*10 703*		*10 703*	*(1 330)*	*(9 136)*	*237*
Регуларизационни сметки и разни пасиви	89 314	(685)	88 629		(34 730)	53 899
От които получени гаранционни депозити	*50 284*		*50 284*		*(34 730)*	*15 554*
Други активи, неподлежащи на компенсация	381 703		381 703			381 703
ТОТАЛ ДЪЛГОВЕ	**2 149 608**	**(255 492)**	**1 894 116**	**(292 690)**	**(212 856)**	**1 388 570**

4.с ТРАНСФЕРИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Финансовите активи, които Групата е прехвърлила, но които не са отписани, са основно учредени от ценни книжа, отстъпени временно в рамките на едно поставяне в пенсия или в заем, както и от кредити, предмет на операция по титризиране. Асоциираните пасиви към ценните книжа, поставени в пенсии, са дългове, осчетоводени като „Пенсионни операции". Пасивите, асоциирани към титризираните кредити, са учредени от частите на титризиране с подписка от трети лица.

- ЗАЕМИ НА ЦЕННИ КНИЖА, ПЕНСИОННИ ОПЕРАЦИИ И ДРУГИ ОПЕРАЦИИ

В милиони евро, към	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
	Счетоводна стойност на прехвърлените активи	Счетоводна стойност на асоциираните пасиви	Счетоводна стойност на прехвърлените активи	Счетоводна стойност на асоциираните пасиви
Заеми на ценни книжа				
Ценни книжа по пазарна цена по резултат	2 800		3870	
Ценни книжа, класирани в заеми и кредити	-		12	
Финансови активи на разположение за продажба	5 546		2 970	
Пенсионни операции				
Ценни книжа по пазарна цена по резултат	39 642	38 121	39 631	38 602
Ценни книжа, класирани в заеми и кредити	356	314	1 093	1 090
Финансови активи на разположение за продажба	8 967	8 960	10 373	10 356
Други операции				
Ценни книжа по пазарна стойност по резултат	195	195	327	327
ТОТАЛ	**57 506**	**47 590**	**58 276**	**50 375**

- ОПЕРАЦИИ ПО ТИТРИЗИРАНЕ, КОИТО СА БИЛИ ПРЕДМЕТ НА ЧАСТИЧНО РЕФИНАНСИРАНЕ ПРЕД ВЪНШНИ ИНВЕСТИТОРИ, КОИТО СА ОГРАНИЧЕНИ ДО ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ АКТИВИ

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Счетоводна стойност на прехвърлените активи	Счетоводна стойност на асоциираните пасиви	Точна стойност на прехвърлените активи	Точна стойност на асоциираните пасиви	Нетна позиция
Титризиране					
Ценни книжа по пазарна стойност по резултат					
Заеми и кредити	15 002	13 596	15 477	13 617	1 860
Финансови активи на разположение за продажба	277	131	279	127	152
Total	**15 279**	**13 727**	**15 756**	**13 744**	**2 012**

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	Счетоводна стойност на прехвърлените активи	Счетоводна стойност на асоциираните пасиви	Точна стойност на прехвърлените активи	Точна стойност на асоциираните пасиви	Нетна позиция
Титризиране					
Ценни книжа по пазарна стойност по резултат					
Заеми и кредити	16 189	15 088	16 839	15 242	1 597
Финансови активи на разположение за продажба	298	295	299	299	-
Total	**16 487**	**15 383**	**17 138**	**15 541**	**1 597**

Банката не е осъществила никаква съществена операция за прехвърляне, водеща до частично или пълно отписване на финансови активи и до запазване на продължително въвличане в тези активи.

Бележка 5 ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ И ЗА ГАРАНЦИЯ

5.а ДАДЕНИ ИЛИ ПОЛУЧЕНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ

Договорна стойност на задълженията за финансиране, дадени или получени от Групата:

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Дадени задължения за финансиране		
Към кредитните институции	3 833	5 879
Към клиентелата	283 326	269 937
Отваряне на потвърдени кредити	219 320	209 425
Други задължения в полза на клиентелата	64 006	60 512
ОБЩО НА ДАДЕНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ	**287 159**	**275 816**
Получени задължения за финансиране		
от кредитните институции	106 964	100 343
от клиентелата	2 145	1 601
ОБЩО НА ПОЛУЧЕНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ	**109 109**	**101 944**

5.б ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ГАРАНЦИЯ, ДАДЕНИ НА ПОДПИС

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Дадени задължения за гаранция		
По реда на кредитните институции	11 696	11 995
По реда на клиентелата	117 281	109 892
Гаранция с недвижими имоти	1 392	1 206
Административно и данъчно гарантиране и други гаранции	46 661	45 813
Други гаранции по реда на клиентелата	69 228	62 873
ОБЩО НА ДАДЕНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ГАРАНЦИЯ	**128 977**	**121 887**

5.в ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ГАРАНЦИЯ
- Финансови инструменти, дадени като гаранция

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Финансови инструменти (търгуеми ценни книжа и частни кредити), депозирани пред централните банки и мобилизуеми всеки момент като гаранция за евентуални операции за рефинансиране след декотиране	**121 349**	**113 192**
Мобилизирани като гаранция пред централните банки	22 529	20 153
На разположение за операции за рефинансиране	98 820	93 039
Ценни книжа, дадени като пенсия	**322 308**	**275 497**
Други финансови активи, дадени като гаранция за операции пред кредитните институции финансовата клиентела или подписалите за колатерални облигации, емитирани от Групата (1)	**141 674**	**120 871**

(1) Включват именно финансированията на Société de Financement de l'Economie Française и на Caisse de Refinancement de l'Habitat.

Частта от финансовите инструменти, дадени от Групата като гаранция и които бенефициерът е оторизирал за продажба или за ново даване като гаранция достига до 428 421 милиона евро към 31 декември 2016 година (срещу 357 722 милиона евро към 31 декември 2015 година).

- **ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ПОЛУЧЕНИ КАТО ГАРАНЦИЯ**

Г милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Финансови инструменти, получени като гаранция (извън пенсиите)	**114 550**	**83 649**
От които инструментите, които Групата е разрешила за продажба или за ново даване като гаранция	*90 959*	*59 817*
Ценни книжа, получени като пенсия	**288 087**	**266 093**

Финансовите инструменти, получени като гаранция или като пенсия, които Групата действително е продала или дала наново като гаранция, достигат до 245 149 млиона евро към 31 декември 2016 година (срещу 207 333 милиона евро към 31 декември 2015 година).

Бележка 6 ЗАПЛАЩАНЕ И ПРЕДИМСТВА, ДАДЕНИ НА ПЕРСОНАЛА

6.а Разходи за персонал

Г милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
Заплати и фиксирани и променливи възнаграждения, заинтересованост и участие	12 067	11 882
Разходи за социалните задължения	3 787	3 660
Данъци, такси и асимилирани плащания по възнагражденията	548	519
ОБЩО РАЗХОДИТЕ ЗА ПЕРСОНАЛ	**16 402**	**16 061**

6.б ПРЕДИМСТВА СЛЕД НАПУСКАНЕ НА РАБОТА

Нормата IAS 19 диференцира две категории диспозитиви, всеки третиран различно според поддържания от предприятието риск. Когато задължението на предприятието се състои в плащане на определена сума (изразено в процент от годишната заплата на бенефициера например) на една външна организация, която осигурява плащането на престации в зависимост от разполагаемите авоари за всеки участник в режима, той се квалифицира като режим с определени вноски. Обратното, когато задължението на предприятието се състои в управлението на финансови активи, финансирани от събирането на вноски от работниците и в поемането от него самото на задължението за престиране – или в гарантирането на крайна сума, подчинено на бъдещи рискове - той се квалифицира като режим с определени престации. Същото е, когато предприятието поверява под управленски мандат управлението на събирането на вноските и плащането на престациите на външна организация, но запазва риска, свързан с управлението на активите и/или бъдещо развитие на престациите.

Основни режими с определени вноски от Групата

Групата БНП Париба е въвела от няколко години една волунтаристична политика на трансформация на режимите с определени престации в режими с определени вноски.

Така във Франция групата БНП Париба разпределя на различни национални и интерпрофесионални организации за основно и допълнително пенсиониране. БНП Париба АД и някои филиали въведоха, по споразумение с предприятието, едно пенсиониране с капитализация. Затова работниците ще получат в момента на тяхното

излизане в пенсия една рента, която ще се добави към пенсиите, давани от националните режими.

Впрочем в чужбина плановете с определени престации бяха закрити в повечето страни за нови сътрудници, като предлагат печалба от пенсионни планове с определени вноски.

Сумите, платени за последващите режими с използване на определени вноски достигат до 604 милиона евро за финансовата 2016 година срещу 606 милиона евро за финансовата 2015 година.

Позиционирането на основните участници е следното:

Сума на вноските ***В милиони евро***	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Франция	306	299
Италия	62	60
Обединено кралство	51	57
САЩ	43	38
Турция	43	43
Други	99	109
ТОТАЛ	**604**	**606**

В Италия режимът, въведен от BNL, е финансиран от вноски от работодателя (4% от заплатите) и вноски от работниците (2% от заплатата). Работниците могат също да осъществяват доброволни допълнителни плащания.

В Обединеното кралство за по-голямата част от работещите работодателят плаща вноски в размер на 12% от заплатата, като работниците могат да осъществяват допълнителни доброволни плащания.

В САЩ банката работи до ниво вноски, плащани доброволно от работниците, при някои граници.

Основни пенсионни режими с определени престации на Групата, от които обезщетения за напускане или за край на кариерата

В Белгия BNP Paribas Fortis финансира един план с определени престации за своите работници и кадри, започнали работа преди датата на хармонизиране на пенсионните режими на банката на 1 януари 2002 година, основан на последната заплата и числото прослужени години. Актюерните задължения за този режим са частично префинансирани до ниво от 94% към края на 2016 година, сравнено с 97% на края на 2015 година, пред застрахователно дружество AG Insurance, в което групата БНП Париба притежава едно участие от 25%.

Висшите кадри на BNP Paribas Fortis се облагодетелстват от един допълнителен режим на пенсиониране, даващ капитал в зависимост от годините работа и крайната заплата. Този режим е префинансиран до 83% на края на 2016 година (срещу 85% на края на 2015 година) пред застрахователните дружества AXA Belgium и AG Insurance. От 1 януари 2015 година ръководните кадри се ползват от един план с определени вноски.

Другите служители също се ползват от режимите с определени вноски.

Като се държи сметка за правното задължение, наложено на работодателя да гарантира едно минимално плащане върху финансовите активи, инвестирани в полза на пенсионните режими на предприятието, беше учредена една провизия за режимите с определени вноски, като тази гаранция на плащането не е покрита напълно от застрахователя.

Във Франция БНП Париба плаща едно банково пенсионно допълнение за правата, придобити до 31 декември 1993 година от пенсионерите и работниците на тази дата. На 31 декември 2016 година остатъчните ангажименти, поддържани от Групата за сътрудниците с произход BNP, са също пренесени в баланса.

Пенсионните режими с определени престации, от които се облагодетелстват висшите кадри на Групата, излезли от BNP, от Paribas и от Compagnie Bancaire, бяха всички закрити и трансформирани в режими от адитивен вид. Сумите, които ще бъдат дадени на останалите бенефициери, с уговорка да присъстват в Групата до момента на тяхното излизане в пенсия, бяха окончателно определени по време на закриването на предишните режими. Тези пенсионни режими бяха изведени в застрахователни дружества до ниво от 96% към 31 декември 2016 година срещу 93% към 31 декември 2015 година.

В Обединеното кралство съществуват пенсионни планове с определени престации (пенсионни фондове), затворени за нови членове, които почиват на придобиването на определена пенсия в зависимост от последната заплата и от броя прослужени години. Управлението на пенсионните режими е осигурено от независими управленски тела (Trustee). Към 31 декември 2016 година за всички юридически лица от Обединеното кралство задълженията са покрити от финансови активи до ниво от 107% срещу 109%, към 31 декември 2015 година.

В Швейцария задълженията отговарят на допълнителните пенсионни режими, базирани на принципа на режимите с определени вноски с гарантиран доход, даващ плащане на пожизнена рента според предварителните условия. Управлението на тези режими е осигурено от една фондация. На края на 2016 година задълженията са покрити на 85% от финансовите активи, срещу 88% накрая на 2015 година.

В САЩ пенсионните планове с определени престации почиват на годишното придобиване на учредителен капитал на пенсия, изразяващ се в процент от годишната заплата и плащан на предварително определен ръст. Тези планове са затворени за нови членове и недават почти никакво придобиване на права от 2012 година. Към 31 декември 2016 година задължението е покрито на 66% от финансови активи срещу 70% към 31 декември 2015 година.

В Турция, пенсионният режим се заменя с националния пенсионен режим (тези задължения са изчислени според особеностите на трансфера и би трябвало в срок да се преведат на турската държава) и предлага гаранции над законния минимум. На края на 2016 година задълженията за този режим са покрити от финансови активи, държани от фондация, външна за Групата; тези финансови активи надвишават високо поетите задължения, но това превишение, не е признато за актив на Групата.

Обезщетения за напускане или за край на кариерата

Персоналът на различните дружества на Групата се облагодетелства от различни престации, като например обезщетенията за напускане или за край на кариерата, определени според законния минимум (Кодекс на труда, колективни договори) или според специфични съглашения в предприятието.

Във Франция покритието на тези обезщетения е предмет на един изнесен навън договор през едно застрахователно дружество. Към 31 декември 2016 година това задължение е покрито на 92% от финансови активи,срещу 85% към 31 декември 2015 година.

В чужбина брутните задължения за тези други предимства са концентрирани в Италия. Те отговарят на правата, придобити до 31 декември 2006 година, като режимите бяха трансформирани в режими с определени престации.

Задължения по режимите с определени престации и по обезщетенията за напускане или край на кариерата

- АКТИВИ И ПАСИВИ, ОСЧЕТОВОДЕНИ В БАЛАНСА

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Актуализирана брутна стойност на задълженията за всичко или част, финансирани от активи	Актуализирана стойност на нефинансираните активи	Актуализирана стойност на задълженията	Пазарна стойност на активите на режима	Пазарна стойност на отличени активи (1)	Ограничение на активи	Нетно задължение	От което осчетоводен актив в баланса за режимите с отличени престации	От което нетни активи на режимите с определени престации	От което пазарна стойност на отличени активи	От което осчетоводено задължение в баланса за режимите с определени престации
Белгия	3 125	19	3 144	(52)	(2 877)		215	(2 877)		(2 877)	3 092
Франция	1 327	125	1 452	(1 227)			225				225
Обединено кралство	1 678	1	1 679	(1 797)			(118)	(133)	(133)		15
Швейцария	1 143	12	1 155	(972)			183				183
САЩ	704	203	907	(589)			318	(4)	(4)		322
Италия		387	387				387				387
Гърция	276	35	305	(460)		190	35				35
Други	604	198	802	(475)	(49)		278	(53)	(4)	(49)	331
ГОТАЛ	**8 851**	**980**	**9 831**	**(5 572)**	**(2 926)**	**190**	**1 523**	**(3 067)**	**(141)**	**(2 926)**	**4 590**

В милиони евро към 31 декември 2015 година	Актуализирана брутна стойност на задълженията за всичко или част, финансирани от активи	Актуализирана стойност на нефинансираните активи	Актуализирана стойност на задълженията	Пазарна стойност на активите на режима	Пазарна стойност на отличени активи (1)	Ограничение на активи	Нетно задължение	От което осчетоводен актив в баланса за режимите с отличени престации	От което нетни активи на режимите с определени престации	От което пазарна стойност на отличени активи	От което осчетоводено задължение в баланса за режимите с определени престации
Белгия	3011	17	3 028	(38)	(2 912)		78	(2 912)		(2 912)	2 990
Франция	1 422	134	1 556	(1 224)			332				332
Обединено кралство	1 460	1	1 461	(1 587)			(126)	(131)	(131)		5
Швейцария	1 080	14	1 094	(954)			140				140
САЩ	681	179	860	(604)			256	(2)	(2)		258
Италия		390	390				390				390
Турция	281	32	313	(484)		203	32				32
Други	591	228	819	(474)	(27)		318	(32)	(5)	(27)	350
ОБЩО	**8 526**	**995**	**9 521**	**(5 365)**	**(2 939)**	**203**	**1 420**	**(3 077)**	**(138)**	**(2 939)**	**4 497**

(1) Отличените активи са основно кантонирани в баланса на филиалите и застрахователните участия на Групата - именно AG Insurance за плана с определени престации,определен от BNP Paribas Fortis – като покритие на задълженията на други юридически лица от Групата, които им бяха прехвърлени, за да покрият предимствата след напускане на работа на някои категории служители.

- ИЗМЕНЕНИЕ НА АКТУАЛИЗИРАНАТА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
АКТУАЛИЗИРАНА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**9 521**	**9 604**
Цена на услугите, предоставени през финансовата година	270	293
Задължение, свързано с актуализирането на задълженията	201	181
Цена на минали услуги	(36)	(5)
Отражение на ликвидациите на режима	(65)	-
Актюерни загуби (или печалби), свързани с изменението на демографските хипотези	7	22
Актюерни загуби (или печалби), свързани с изменението на финансовите хипотези	734	(346)
Актюерни загуби (или печалби), свързани с отклоненията на опита	(86)	(1)
Вноски на членовете на режима	24	24
Престации, платени на бенефициерите, директно платени от работодателя	(112)	(123)
Престации, платени на бенефициерите на финансирани престации	(441)	(477)
Отражение на измененията от обмяна	(229)	241
Отражение на измененията на периметъра	43	108
АКТУАЛИЗИРАНА СТОЙНОСТ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	**9 831**	**9 521**

- ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАЗАРНАТА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА РЕЖИМА И НА ОТЛИЧЕНИТЕ АКТИВИ

	Активи на режима		Отличени активи	
В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**5 365**	**5 094**	**2 939**	**2 802**
Лихвен продукт на активите	137	126	55	40
Отражения на ликвидациите на режима	(57)			
Актюерни (загуби) печалби за периода	392	99	18	184
Вноски на членовете на режима	14	14	10	10
Вноски, платени от БНП Париба	206	112	94	114
Престации, платени на бенефициерите с финансирани престации	(234)	(264)	(207)	(213)
Отражение на изменението от обмяна	(287)	179		
Отражение на измененията на периметъра	37	4	17	3
Други изменения	(1)	1		(1)
ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА КРАЯ НА ПЕРИОДА	**5 572**	**5 365**	**2 926**	**2 939**

- СЪСТАВНИ ЧАСТИ НА ЗАДЪЛЖЕНИЕТО, ОТНОСИМО КЪМ ПЛАНОВЕТЕ С ОПРЕДЕЛЕНИ ПРЕСТАЦИИ

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
Цена на услугите	226	288
Цена на услугите, предоставени през финансовата година	270	293
Цена на минали услуги	(36)	(5)
Отражения на ликвидациите на режима	(8)	-
Нетно финансово задължение	**27**	**34**
Задължение, свързано с актуализирането на задълженията	201	181
Лихвен продукт на активите на режима	(119)	(106)
Лихвен продукт на отличените активи	(55)	(41)
ТОТАЛ, ОТНЕСЕН В „РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА"	**253**	**322**

- ДРУГИ ЕЛЕМЕНТИ, ОСЧЕТОВОДЕНИ ДИРЕКТНО В СОБСТВЕН КАПИТАЛ

В милиони евро	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
Други елементи, осчетоводени директно в собствен капитал	(291)	**639**
Актюерни (загуби)/печалби по активите на режима и отличените активи	410	283
Актюерни (загуби)/печалби на демографските хипотези по актуализирана стойност на задълженията	(7)	(22)
Актюерни (загуби)/печалби на финансовите хипотези по актуализирана стойност на задълженията	(734)	346
Актюерни (загуби)/печалби, паречени от опит по актуализирана стойност на задълженията	86	1
Изменение на отражението от достигането на максимална височина на активите	(46)	31

Основни актюерни хипотези, използвани за изчисление на задълженията

За монетарните зони Евро, Обединото кралство и САЩ, Групата актуализира своите задължения въз основа на частни задължения с високо качество, чиято възраст отговаря на срока на оценените задължения.

Интервалите на поддържаните ръстове са следните:

	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В проценти	Ръст на актуализация	Ръст на бъдещо увеличение на заплатите (1)	Ръст на актуализация	Ръст на бъдещо увеличение на заплатите (1)
Белгия	0,60 %-1,40 %	2,60 %-3,20 %	0,40 %- 2,00 %	2,40 %- 3,30 %
Франция	0,10 %-1,30 %	2,00 %	0,60 %- 2,00 %	2,30 %- 3,30 %
Обединено кралство	1,50 %-2,80 %	2,00 %-4,70 %	2,50 %- 3,70 %	2,00 %- 4,70 %
Швейцария	0,00 %-0,60 %	1,40 %	0,40 %- 0,80 %	1,90 %
САЩ	1,95 %-4,15 %	4,00 %	4,40 %	4,00 %
Италия	0,80 %-1,80 %	1,40 %-1,70 %	0,80 %- 2,00 %	1,80 %- 2,90 %
Турция	10,00 %-10,15 %	6,00 %	10,30 %	6,00 %

(1) Включително промени на цените (инфлация).

Средните премерени наблюдаеми ръстове са следните:

- върху зоната Евро: 1,04% към 31 декември 2016 година срещу 1,48% към 31 декември 2015 година;
- в Обединеното кралство: 2,61% към 31 декември 2016 година срещу 3,70% към 31 декември 2015 година;
- в Швейцария: 0,60% към 31 декември 2016 година срещу 0,80% към 31 декември 2015 година.

Отражението на едно развитие на ръстовете на актуализация от 100 pb върху актуализираната стойност на задълженията, относими към предимствата след напускане на работа, е следното:

	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
Развитие на актуализираната стойност на задълженията *В милиони евро*	**Ръст на актуализацията -100 pb**	**Ръст на актуализацията +100 pb**	**Ръст на актуализацията -100 pb**	**Ръст на актуализацията +100 pb**
Белгия	337	(288)	277	(236)
Франция	167	(139)	156	(131)
Обединено кралство	409	(299)	389	(292)
Швейцария	114	(155)	102	(140)
САЩ	111	(95)	106	(91)
Италия	35	(31)	30	(30)
Турция	16	(13)	17	(14)

- **ДЕЙСТВИТЕЛЕН ДОБИВ ОТ АКТИВИТЕ НА РЕЖИМА И ОТ ОТЛИЧЕНИТЕ АКТИВИ ПРЕЗ ПЕРИОДА**

	Финансовата 2016 година		Финансовата 2015 година	
В проценти	**Интервал на ръста (представителен заняколко плана в лоното на същата страна)**	**Средни уравновесени ръстове**	**Интервал на ръста (представителен заняколко плана в лоното на същата страна)**	**Средни уравновесени ръстове**
Белгия	0,50 %-5,00 %	2,60 %	1,10 %-6,00 %	3,72 %
Франция	3,20 %	3,20 %	3,50 %	3,50 %
Обединено кралство	3,10 %-28,40 %	23,30 %	2,30 %-6,90 %	5,82 %
Швейцария	1,80 %-2,40 %	1,82 %	1,70 %-5,10 %	1,84 %
САЩ	1,70 %-6,00 %	3,57 %	1,11 %-2,00 %	1,48 %
Турция	10,00 %	10,00 %	10,80 %	10,80 %

- РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА АКТИВИТЕ ЗА ПОКРИВАНЕ

	31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА						31 ДЕКЕМВРИ 2015 ГОДИНА					
В проценти	Акции	Правителствени задължения	Неправителствени задължения	Недвижими имоти	Депозитни сметки	Други	Акции	Правителствени задължения	Неправителствени задължения	Недвижими имоти	Депозитни сметки	Други
Белгия	6 %	51%	22%	2%	0%	19%	6%	56%	18%	2%	0%	18%
Франция(1)	6%	67%	19%	8%	0%	0%	7%	66%	18%	9%	0%	0%
Обединено кралство	30 %	39 %	8 %	0 %	2%	21%	29%	54%	9%	0%	2%	6%
Швейцария	31 %	37 %	0 %	17 %	2 %	13 %	38%	32%	0%	14%	3%	13%
САЩ	24 %	36 %	13 %	0 %	2 %	25 %	47%	35%	13%	2%	1%	2%
Турция	0 %	0 %	0 %	5 %	94 %	1 %	0%	0%	0%	5%	93%	2%
Други	6 %	12 %	9 %	1 %	16 %	56 %	7%	13%	8%	1%	19%	52%
ГРУПА	**15 %**	**43 %**	**13 %**	**4 %**	**7 %**	**18 %**	**17%**	**47%**	**12%**	**4%**	**7%**	**13%**

(1) Във Франция разпределението на активите за покритие отговаря на разпределението в общите фондове на застрахователната компания, където са изнесени тези задължения.

Групата въведе една линия на поведение на управление на активите в представянето на задълженията за пенсиониране с определени престации, чиито основни цели са рамкирането и контрола на рисковете по въпроса на инвестирането.

Тя детайлизира по-специално принципите на инвестиране, в частност дефиницията на една стратегия на инвестиране на активи за покриване, почиваща на финансови цели и на рамкирането на финансовите рискове, с цел да се уточни начина, по който активите за покриване трябва да бъдат управлявани, посредством мандатите на упълномощаване на финансово управление.

Стратегията на инвестиране предвижда, че едно изучаване на адосирането на активите и на пасивите трябвада бъде осъществено минимум веднъж годишно за плановете, чиято стойност на активите е над 100 милиона евро и на всеки 3 години за плановете между 20 и 100 милиона евро.

Режими за медицинска помощ след напускане на работа

Групата дава някои режими на медицинско покритие за пенсионерите, от които основните се намират в САЩ и в Белгия. Тези режими са предимно затворени за нови участници.

Накрая на 2016 година режимите за медицинско покритие на Bank of the West в САЩ беше затворен, правата бяха замразени и условията за избор бяха изменени за някои сътрудници.

Актуализираната стойност на задълженията за медицинска помощ след напускане на работа достига до 155 милиона евро на 31 декември 2016 година срещу 150 милиона евро на 31 декември 2015 година, което е едно увеличение от 5 милиона евро през финансовата 2016 година, от които 12 милиона евро осчетоводени директно в собствен капитал.

6.в ДРУГИ ДЪЛГОСРОЧНИ ПРЕДИМСТВА

БНП Париба дава на работниците си различни дългосрочни предимства, принципно премии за възраст, възможността да спестяват дните на отпуск и някои протекции в случай на невъзможност за работа. Съответната нетна провизия достига до 533 милиона евро на 31 декември 2016 година срещу 546 милиона евро на 31 декември 2015 година.

Все пак, в рамките на политиката за променливо възнаграждение, въведена в лоното на Групата, годишните планове за отложени възнаграждения са изготвени в полза на някои сътрудници, чийто принос в представянето на Групата е значително или в приложение на особените правни норми. Тези планове предвиждат отложеното плащане във времето на променливо възнаграждение и подчиняват, в краен случай, това плащане на условия за представяне на специалностите и полюсите на Групата.

От 2013 година БНП Париба въведе един план ISIS (International Sustainability and Incentive Scheme), чието плащане в брой в рамките на 3 години се развива в зависимост от представянето на Групата. Този план за лоялност има за цел да асоциира различните категории кадри за целите на развитието и на рентабилността на Групата. Този персонал е представителен за талантите на Групата и за издигането на неговите кадри: ръководни кадри, кадри, заемащи ключови позиции, отговорни оперативни кадри или експерти, кадри с потенциал, млади кадри, идентифицирани по причина на тяхното представяне и тяхната перспектива за професионално развитие и ключови позиции, съдействащи за резултатите на Групата.

Сумите, отредени за този план, са на 80% индексирани по развитието на Резултата от експлоатацията на Групата за 3 години и на 20% индексирани по достигането на целите, свързани със Социалната Отговорност и Отговорност за Околната Среда (RSE) на Групата. Тези цели, на брой 9, са на линия с 4-те пилета, формиращи основата на политиката на RSE на Групата. Освен това крайното плащане е подчинено на едно условие за продължително присъствие в Групата между датата на допълнението и датата на плащането, под условие, че Резултатът от експлоатацията и Резултатът преди данъци на Групата за предходната година плащането е било стриктно положително. За сътрудниците, подчинени на специалните нормативни разпоредби, този план за лоялност е адаптиран съобразно изискванията на европейската директива CRD 4.

Съответната нетна провизия за плановете с променливи вноски на Групата достига до 635 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 532 милиона евро към 31 декември 2015 година.

В милиони евро, към	**31 декември 2016 година**	**31 декември 2015 година**
Нетни провизии за други дългосрочни предимства	**1 168**	**1 078**
Активи, осчетоводени в баланса за други дългосрочни предимства	(99)	(104)
Задължения, осчетоводени в баланса за други дългосрочни предимства	1 267	1 182

6.г ОБЕЗЩЕТЕНИЯ НА КРАЯ НА ТРУДОВИЯ ДОГОВОР

БНП Париба въведе няколко плана за предвидено напускане, почиващи на желанието на служителите, отговарящи на някои изборни критерии. Разходите, свързани с

плановете за доброволно напускане и за плановете за адаптация, са обект на провизии в полза на активния избираем персонал, от момента, в който съответният план е съгласуван или има предварително предложение за съгласие. Във Франция през 2016 година дейностите на CIB в лоното на BNP Paribas SA и BNP Paribas Arbitrage респективно въведоха в техния параметър един план на доброволно напускане, който се простира върху три години (септември 2015 година до декември 2018 година).

В милиони евро, към	31 декември 2016 година	31 декември 2015 година
Провизии за плановете за доброволно напускане, предварително пенсиониране и планове за адаптиране на действащите	495	342

6.д ПЛАЩАНИЯ НА БАЗА АКЦИИ

Планове за лоялност, за заплащане и заинтересованост от акции

БНП Париба въведе в полза на някои от своите сътрудници различни продукти за заплащане на база акции, чак до 2012 година: планове за акции за представяне и планове за опции за подписка или за купуване на акции.

От тази дата само някои дългосрочни планове за заплащане в брой остават индексирани по курса на акцията BNP Paribas, в частност за сътрудниците, чиито дейности им дават възможност да попаднат в рисковия профил на Групата.

Променливо отложено плащане, платено в брой, индексирано по курса на акцията

В рамките на политиката за променливо отложено плащане, въведена в лоното на Групата, годишни планове за отложено променливо плащане, изработени в полза на някои сътрудници, чийто принос в представянето на Групата е значителен или в приложение на особените нормативни разпоредби, предвиждат едно променливо възнаграждение за един многогодишен период и платимо в брой, индексирано по курса на акцията, като плащането се извършва в продължение на няколко години.

Променливо възнаграждение за сътрудниците, подчинени на особените нормативни разпоредби

След публикуването на постановлението на Министерство на икономиката и финансите от 13 декември 2010 година и вследствие на новите разпоредби на европейската директива CRD от 4 юли 2013 година, пренесена във френското право в Монетарния и финансов кодекс чрез наредба от 20 февруари 2014 година, както и декретите и постановленията от 3 ноември 2014 година и делегирания европейски регламент от 4 март 2014 година, плановете за променливо възнаграждение се прилагат по отношение на сътрудниците на Групата, изпълняващи дейности, които са в състояние да имат значително влияние върху профила на риска на предприятието.

Тези планове предвиждат отложеното плащане във времето на променливото възнаграждение и подчиняват, в краен случай, това плащане на условия за представяне на специалностите и полосите на Групата.

Платените суми ще бъдат именно в брой, индексирани по развитие, с вдигането или падането на акцията БНП Париба.

Отложено променливо плащане за другите сътрудници на Групата

Годишните планове за отложено плащане, приложими към сътрудниците, чийто принос в представянето на Групата е значителен, са изцяло или частично платени в брой, индексирано по развитието, вдигането или падането, на акцията БНП Париба.

Глобален план за заинтересуваност от акции (до 2012 година)

БНП Париба беше въвела един Глобален план за заинтересуваност от акции, носещ в полза на някои от сътрудниците на Групата добавки на опции за подписка на акции и добавка на акции за представяне.

Цената за финансовата година на плановете за опции за подписка, определена по време на всяка емисия, не съдържа декотиране. Продължителността на живота на опциите беше доведена до 8 години.

Добавените акции за представяне между 2009 и 2012 година са придобити окончателно, при условие за присъствие на края на един период за придобиване от 3 или 4 години според случая и периода за запазване на акциите за представяне е две години за сътрудниците, работещи във Франция.

Считано от 2010 година фракцията на условното добавяне за всеки бенефициент е фиксирана на 100% от тоталното добавяне за членовете на Изпълнителния комитет и ръководните кадри на групата БНП Париба и на 20% за другите бенефициенти.

В рамките на опционния план, действащ между 2003 до 2011 година, на 7 възвръщания върху 30 осъществени мерки за представяне, условието за представяне не е било изцяло изпълнено и предвидените особености за уравнение са били въведени. Що се отнася до плановете за акции за представяне, добавени между 2009 и 2012 година, на 3 възвръщания върху 10 мерки условието за представяне не е било достигнато, водейки така загубата на условна съответна фракция.

Всички неизтекли планове ще се развържат от евентуалната подписка или даване на акции БНП Париба.

- ЗАДЪЛЖЕНИЕ, ПРЕДСТАВЕНО ОТ ПЛАЩАНИЯТА НА БАЗА АКЦИИ

	Финансовата 2016 година			Финансовата 2015 година
Задължение или (продукт) ***В милиони евро***	**Планове за придобиване на акции за представяне**	**Планове за отложено променливо възнаграждение**	**Задължение тотал**	**Задължение тотал**
Предишни планове за отложено плащане		139	139	58
Планове за отложено плащане за финансовата година		327	327	261
Глобален план за заинтересуваност от акции	1		1	7
ТОТАЛ	**1**	**466**	**467**	**326**

Принципи за оценка на плановете за опции за подписка на акции и на акции за представяне

Съобразно предписанията на норма IFRS 2, БНП Париба оценява опциите за подписка на акции и добавените акции за представяне и осчетоводява едно задължение, определено на датата на добавяне на плана, изчислено съответно върху пазарната стойност на опциите и на акциите. Те са т.е. оценени по тяхната начална стойност, която не може да бъде модифицирана впоследствие в зависимост от по-нататъшното развитие на борсовия курс по отношение на ценната книга БНП Париба. Само хипотезите, относими към населението от бенефициери (загуба на права) и към условията за вътрешно представяне могат да бъдат предмет на преглед по време на периода на придобиване на правата и да оправдаят едно преуреждане на задължението. Валоризирането на плановете на Групата е осъществено от едно специализирано независимо дружество.

Исторически преглед на плановете, добавени в рамките на Глобалния План за заинтересуваност от Акции

Характеристиките и общите условия, присъединени към съвкупността от добавяне на ценни книжа към съществуващите планове към 31 декември 2016 година са описани в таблицата по-долу:

- ПЛАНОВЕ ЗА ОПЦИИ ЗА ПОДПИСКА НА АКЦИИ

	Характеристики на плана						Актуални опции на края на периода	
Дружество, емитент на плана	Дата на добавяне	Брой бенефициенти	Брой добавени опции(1)	Дата на начало на упражняването на опциите	Дата на изтичане на опциите	Уравнена цена за финансовата година (в евро)(1)	Брой опции (1)	Остатъчна продължителност в години до падежа на опциите
BNP Paribas SA(2)	06/04/2009	1 397	2 437 234	08/04/2013	05/04/2017	35.11	580 510	0.3
BNP Paribas SA(2)	05/03/2010	1 820	2 423 700	05/03/2014	02/03/2018	51.20	1 653 851	1.2
BNP Paribas SA(2)	04/03/2011	1 915	2 296 820	04/03/2015	04/03/2019	56.45	1 942 305	2.2
ТОТАЛ НА ЖИВИТЕ АКЦИИ НА КРАЯ НА ПЕРИОДА							**4 176 666**	

(1) Числото опции и цените на финансовата година бяха уравнени в краен случай, за да се вземе предвид излизането на едно Преференциално Право на Подписка.

появило се на 30 септември 2009 година, съобразно действащото законодателство.

(2) Особеностите на финансовата година за една фракция на добавени опции на работниците са подчинени на осъществяването на едно условие за относително представяне на цената книга БНП Париба по отношение на секторния индекс Dow Jones Euro Stoxx Bank по време на периода на разполагаемост.

Вследствие на това условие на относителното представяне, цената за финансовата година беше фиксирана на 67,74 евро вместо 56,45 евро за 212 417 опции от плана от 4 март 2011 година, актуални накрая на периода.

- ПЛАН ЗА ДОБАВЯНЕ НА АКЦИИ ЗА ПРЕДСТАВЯНЕ

	Характеристики на плана					
Дружество, емитент на плана	**Дата на добавяне**	**Брой бенефициенти**	**Брой добавени акции**	**Дата на окончателно придобиване на добавените акции(1)**	**Дата на край на периода на неотстъпимост на добавените акции**	**Брой акции, все още непридобити действащи на края на периода**
BNP Paribas SA (2)	2009-2011					593
BNP Paribas SA	06/03/2012	2 610	1 072 480	09/03/2015	09/03/2017	420
BNP Paribas SA	06/03/2012	2755	849 455	07/03/2016	07/03/2016	740
ТОТАЛ НА актуалните АКЦИИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА						**1 753**

(1) Окончателната дата на придобиване на някои акции беше отложена по причина на отсъствието на бенефициентии на първоначално предвидената дата.

(2) Броят акции беше уравнен, за да се държи сметка за отделянето на едно Преференциално Право на Подписка, настъпило на 30 септември 2009 година.

Движения, настъпили в плановете за опции за подписка и за добавяне на акции за представяне през последните две финансови години

- ПЛАНОВЕ ЗА ОПЦИИ НА ПОДПИСКА НА АКЦИИ

	Финансовата 2016 година		Финансовата 2015 година	
	Брой опции	**Средна уравновесена цена за финансовата година (в евро)**	**Брой опции**	**Средна уравновесена цена за финансовата година (в евро)**
АКТУАЛНИ ОПЦИИ НА 1 ЯНУАРИ	**8 201 959**	**56,09**	**12 416 877**	**62,16**
Опции, упражнени през периода	(682 500)	41,75	(427 478)	42,98
Опции, станали негодни през периода	(3 342 793)		(3 787 440)	
АКТУАЛНИ ОПЦИИ НА 31 ДЕКЕМВРИ	**4 176 666**	**51,98**	**8 201 959**	**56,09**
ОПЦИИ, УПРАЖНЯЕМИ НА 31 ДЕКЕМВРИ	**4 176 666**	**51,98**	**8 201 959**	**56,09**

Средният борсов курс за периода на вдигане на опциите през 2016 година достига до 54,07 евро (срещу 56,61 евро през 2015 година).

- ПЛАН ЗА ДОБАВЯНЕ НА АКЦИИ ЗА ПРЕДСТАВЯНЕ

	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
	Брой акции	Брой акции
АКТУАЛНИ АКЦИИ НА 1 ЯНУАРИ	**756 413**	**2 179 141**
Окончателно придобити акции през периода	(731 055)	(1 340 114)
Акции, станали негодни през периода	(23 605)	(82 614)
АКТУАЛНИ АКЦИИ НА 31 ДЕКЕМВРИ	**1 753**	**756 413**

Бележка 7 ДОПЪЛНИТЕЛНИ СПРАВКИ

7.a РАЗВИТИЕ НА КАПИТАЛА И РЕЗУЛТАТ НА АКЦИЯ

Дружественият капитал на БНП Париба АД достига на 31 декември 2016 година до 2 494 005 306 евро, разпределен в 1 247 002 653 акции с номинал 2 евро всяка (срещу 2 492 770 306 евро и 1 246 385 153 акции към 31 декември 2015 година).

- АКЦИИ, ЕМИТИРАНИ ОТ БНП ПАРИБА, ДЪРЖАНИ ОТ ГРУПАТА

	Операции за собствена сметка		Транзакционни операции (1)		Тотал	
	В брой	Счетоводна стойност *(в милиони евро)*	В брой	Счетоводна стойност *(в милиони евро)*	В брой	Счетоводна стойност *(в милиони евро)*
Акции, държани на 31 декември 2014 година	**2 971 853**	**140**	**(3 243 468)**	**(160)**	**(271 615)**	**(20)**
Осъществени придобивки	895 726	47			895 726	47
Осъществени цесии	(903 592)	(47)			(903 592)	(47)
Акции, дадени на персонала	(1 340 114)	(59)			(1 340 114)	(59)
Други движения			3 081 539	151	3 081 539	151
Акции, държани на 31 декември 2015 година	1 623 873	**81**	(161 929)	(9)	1 461 944	**72**
Осъществени придобивки	1 365 397	61			1 365 397	61
Осъществени цесии	(1 407 897)	(63)			(1 407 897)	(63)
Акции, дадени на персонала	(731 055)	(35)			(731 055)	(35)
Намаление на капитала	(65 000)	(3)			(65 000)	(3)
Други движения			276 647	16	276 647	16
Акции, държани на 31 декември 2016 година	**785 318**	**41**	**114 718**	**7**	**900 036**	**48**

(1) Транзакции, осъществени в рамките на една дейност по договаряне и арбитраж по борсовите индекси.

Към 31 декември 2016 година групата БНП Париба беше нетен държател на 900 036 акции БНП Париба, представляващо 48 милиона евро, които бяха пренесени в намаление на собствените капитали.

През финансовата 2016 година БНП Париба АД намали своя капитал с 65 000 акции, които бяха придобити на пазара извън договора за ликвидност, действащ през 2015 година. Те бяха анулирани, съобразно решението на Управителния съвет от 16 декември 2016 година.

В рамките на договора за ликвидност на ценната книга БНП Париба на италианския пазар, съобразно Деонтологическата харта, призната от AMF, договорено с Exane BNP Paribas, 1 365 397 акции бяха купени през финансовата 2016 година на средна цена от 44,56 евро и 1 407 897 акции бяха продадени на средна цена от 44,89 евро. На 31 декември 2016 година 57 500 ценни книжа, представляващи 3,2 милиона евро, са държани от БНП Париба АД в изпълнение на този договор.

От 1 януари 2016 година до 31 декември 2016 година 731 055 акции бяха предадени вследствие на окончателното добавяне на акции за представяне на техните бенефициенти.

Преференциални акции и Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок (TSSDI), избираеми за собствени предназначени фондове от категория Tier 1

Преференциални акции, емитирани от чуждестранните филиали на Групата

BNP Paribas Personal Finance пристъпи през 2004 година към две емисии от преференциални акции, без надеж и без право на глас, чрез посредничеството на една структура, посветена на английското право, контролирана по изключителен начин. От първата дата на повикване акциите могат да бъдат изплащани на чифт по инициатива на емитента на всяка дата на тримесечния купон.

Емитент	Дата на емисията	Валута	Сума *(в милиони евро)*	Ръст и продължителност преди първата дата на повикване	Ръст след първата дата на повикване
Cofinoga Funding II L.P	Януари и май 2004г.	ЕВРО	80	TEC 10(1) + 1,35% 10 години	TEC 10(1) + 1,35%
ТОТАЛ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА			73(2)		

(1) TEC 10 е ежедневен индекс на доходите на дългосрочните държавни заеми, съответстващи на ръста на актюерния доход на една фиктивна облигация от трезора, чиято продължителност би била от десет години.

(2) Стойност на датата на вземане на контрола на групата LaSer.

Капиталите, подписани от края на тези емисии, както и платените суми на приносителите на съответните ценни книжа, са разгледани в графата „Миноритарни интереси" на баланса.

Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок, емитирани от БНП Париба АД

БНП Париба АД емитира Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок, които дават на подписалите едно възнаграждение с фиксиран или променлив ръст и могат да бъдат изплатени на края на един фиксиран период, след това на всяка дата на годишнината на купона. В случай на неизплащане на края на този период, за някои от

тези емисии ще бъде платен един купон, индексиран по Euribor, Libor или един ръст на swap.

На 17 юни 2015 година БНП Париба АД емитира Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок за сума в размер на 750 милиона евро. Тази емисия дава на подписалите я възнаграждение с твърд ръст от 6,125%. Акциите могат да бъдат изплатени накрая на един период от 7 години. В случай на неизплащане през 2022 година, ще бъде изплатен шестмесечно един купон, индексиран по ръста на swap евро за 5 години. Тази емисия е приемлива в допълнителните собствени фондове от категория 1.

На 29 юни 2015 година БНП Париба АД изплати емисията от юни 2005 година за сума в размер на 1 070 милиона долара, на нейната първа дата на повикване. Тази емисия даваше на подписалите я възнаграждение с твърд ръст от 5, 186%.

На 19 август 2015 година БНП Париба АД емитира Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок за сума в размер на 1 500 милиона долара. Тази емисия дава на подписалите я възнаграждение с твърд ръст от 7,375%. Ценните книжа биха могли да бъдат платени накрая на един период от 10 години. В случай на неизплащане през 2025 година шестмесечно ще бъде изплатен един купон, индексиран по ръста на swap долар за 5 години. Тази емисия е приемлива в допълнителните собствени фондове от категория 1.

На 30 март 2016 година Париба АД емитира Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок за сума в размер на 1 500 милиона долара. Тази емисия дава на подписалите я възнаграждение с твърд ръст от 7,625%. Ценните книжа биха могли да бъдат платени накрая на един период от 5 години. В случай на неизплащане през 2021 година шестмесечно ще бъде изплатен един купон, индексиран по ръста на swap долар за 5 години. Тази емисия е приемлива в допълнителните собствени фондове от категория 1.

На 12 и 19 април 2016 година Париба АД емитира емисии от април 2006 година за сума съответно от 549 милиона евро и 450 милиона лири стерлинги на тяхната първа дата на повикване. Тези емисии биха дали на подписалите ги една възвращаемост с твърд ръст съответно от 4,73 % и от 5,945 %.

На 13 юли 2016 година Париба АД заплати емисията от юли 2006 година за сума в размер на 163 милиони лири стерлинги на първата дата на повикване. Тази емисия би даваше на подписалите я една възвращаемост с твърд ръст от 5,954 %.

На 14 декември 2016 година Париба АД емитира Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок за сума в размер на 750 милиона долара. Тази емисия дава на подписалите я възнаграждение с твърд ръст от 6,75%. Ценните книжа биха могли да бъдат платени накрая на един период от 5 години и 3 месеца. В случай на неизплащане през 2022 година шестмесечно ще бъде изплатен един купон, индексиран по ръста на swap долар за 5 години. Тази емисия е приемлива в допълнителните собствени фондове от категория 1.

Характеристиките на тези различни емисии са резюмирани в следващата таблица:

Дата на емисията	Валута	Сума *(в милиони)*	Периодичност на падането на купона	Ръст и продължителност преди първата дата на повикване	Ръст сред първата дата на повикване
Октомври 2005	EUR	1 000	годишно	4,875 % 6 год.	4,875 %
Октомври 2005	USD	400	годишно	6,25 % 6 год.	6,250 %
Юли 2006	EUR	150	годишно	5,45 % 20 год.	Euribor 3 мес.+ 1,920%
Април 2007	EUR	638	годишно	5,019 % 10 год.	Euribor 3 мес.+1,720%
Юни 2007	USD	600	тримесечно	6,5 % 5 год.	6,50 %
Юни 2007	USD	1 100	шестмесечно	7,195 % 30 год.	USD Libor 3 мес.+1,290%
Октомври 2007	GBP	200	годишно	7,436 % 10 год.	GBP Libor 3 мес.+ 1,850 %
Юни 2008	EUR	500	годишно	7,781 % 10 год.	Euribor 3 мес.+3,750%
Септември 2008	EUR	100	годишно	7,57 % 10 год.	Euribor 3 мес.+3,925%
Декември 2009	EUR	2	тримесечно Euribor 3 мес. + 3,750 %	10 год.	Euribor 3 мес.+ 4,750 %
Декември 2009	EUR	17	годишно	7,028 % 10 год.	Euribor 3 мес.+ 4,750 %
Декември 2009	USD	70	тримесечно USD Libor 3 мес. + 3,750 %	10 год.	USDLibor3мес.+4,750%
Декември 2009	USD	0,5	годишно	7,384 % 10 год.	USD Libor 3 мес.+ 4,750 %
Юни 2015	EUR	750	шестмесечно	6,125% 7 год.	Swap EUR 5 год. + 5,230%
Август 2015	USD	1 500	шестмесечно	7,375% 10 год.	Swap USD 5 год. + 5,150%
Март 2016	USD	1 500	шестмесечно	7,625 % 5 год.	Swap USD 5 год. + 6,314 %
Декември 2016	USD	750	шестмесечно	6,750 % 5,25 год.	Swap USD 5 год. + 4,916 %
ТОТАЛ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 ГОДИНА В КОНТРАСТОЙНОСТ ЕВРО ИСТОРИЧЕСКИ		**8 430 (1)**			

(1) Нето на ценните книжа, автодържани от юридическите лица от Групата.

Лихвите, нормално дължими върху Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок, могат да не бъдат плащани. Неплатените купони не се пренасят.

За емисиите, осъществени преди 2015 година, тази липса на плащане се е дължала на липсата на плащане върху обикновените акции на БНП Париба АД и върху ценните книжа, асимилирани в Супер Подчинени Ценни Книжа с Неопределен Срок по време на предходната година. Лихвите трябва да бъдат платени в случай на разпределение на дивидент за обикновените акции на БНП Париба АД.

От факта на присъствието на една клауза за абсорбция на загубите, договорните особености на Супер Подчинените Ценни Книжа с Неопределен Срок предвиждат, че в случай на недостатъчност на собствени предпазливи фондове – неинтегрално компенсирани от едно увеличение на капитала или всякаква друга еквивалентна мярка – номиналът на емитираните ценни книжа би могъл да бъде намален, за да послужи за нова база на изчисление на купоните, тъй като недостатъчността не е коригирана и номиналът при произхода на ценните книжа – реконституиран.

Събраните в резултат на тези емисии капитали са пренесени в графата „Капитал и резерви" в лото на собствените капитали. Емисиите, осъществени във валута, са поддържани на историческа стойност, резултат от тяхната конверсия в евро на датата на емисията съобразно предписанията на IAS 21. Относителното заплащане на тези финансови инструменти на капитала се третира като дивидент.

На 31 декември 2016 година Групата БНП Париба държеше 48 милиона евро Супер Подчинените Ценни Книжа с Неопределен Срок, които бяха пренесени в намаление на собствен капитал.

Резултат на обикновена акция

Базовият резултат на акционер отговаря на резултата, приложим към приносителите на обикновени акции, разделен на средното премерено число на обикновените акции в обръщение през периода. Резултатът, приложим за приносителите на обикновени акции, е определен при дедукция на резултата, приложим към приносителите на преференциални акции.

Резултатът, разпределен по обикновени акции, отговаря на резултата, приложим за приносителите на обикновени акции, разделен на средното премерено число на обикновените акции, уравнен с максималното въздействие на конверсията на разделителните инструменти при обикновните акции. Държи се сметка за опциите за подписка на акции в брой, както и за безплатните акции, добавени от Глобалния план за заинтересуваност от акции в изчислението на резултата, разделен на обикновена акция. Конверсията на тези инструменти няма отражение върху нетния резултат, служещ за изчисление на резултата, разпределен на обикновена акция.

	Финансовата 2016 година	**Финансовата 2015 година**
Нетен резултат за изчисление на базовия резултат и на резултата, разпределен на акция *(в милиони евро)(1)*	7 470	**6 385**
Средно премерено число на обикновени акции в обръщение през финансовата година	1 244 469 997	1 242 989 279
Отражение на обикновените акции, потенциално разпределяеми	147 762	1 195 923
План за опция за подписка на акции(2)	146 009	458 927
План за акции за представяне(2)	1 753	736 996
Средно премерено число на обикновени акции за изчисление на резултата, разпределен на акция	1 244 617 759	1 244 185 202
Базов резултат на обикновена акция *(в евро)*	6.00	5.14
Резултат, разпределен на обикновена акция *(в евро)*	6.00	5.13

(1) Нетният резултат за изчисление на базовия резултат и на резултата, разпределен на обикновена акция, отговаря на нетния резултат, част от Групата, уравнен с възнаграждението на Супер Подчинените Ценни Книжа с Неопределен Срок, асимилирани в преференциални акции, емитирани от БНП Париба АД, третирани счетоводно като дивидент, както и отражението асоциирана обмяна, осчетоводена директно в собствен капитал.

(2) Виж бележка 6.д за описанието на плановете за опции за подписка на акции и за добавяне на акции за представяне.

Дивидентът на акция, платен през 2016 година за резултата от финансовата 2015 година, достига до 2,31 евро срещу 1,50 евро, платени през 2015 година върху резултата от финансовата 2014 година.

7.б ЕВЕНТУАЛНИ ПАСИВИ: ЮРИДИЧЕСКИ ПРОЦЕДУРИ И АРБИТРАЖ

Ликвидаторът на дружеството Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (по-долу наричано „BLMIS") заведе няколко дела срещу Банката и някои от нейните филиали, пред американския съд за фалити (United States Bankruptcy Court Southern District of New York). Тези съдебни дела, известни под името искови молби на „clawback", се сродяват с различни процеси, заведени от ликвидатора на BLMIS в множество институции и визира покритието на фондове, уж трансферирани на юридически лица от групата БНП Париба от BLMIS или директно от фондовете, свързани с BLMIS и в

които юридически лица от групата БНП Париба имат участие. Ликвидаторът на BLMIS претендира, че на основание на федералното американско право за колективните процедури и за правото на щата Ню Йорк плащанията, осъществени в полза на юридически лица от групата БНП Париба, са нищожни и покриваеми. Като цяло тези процеси визират покриването на сума от около 1,3 милиарда щатски долари. БНП Париба разполага с много солидни аргументи като възражение на тези искове и се защитава яростно в тези инстанции. На 22 ноември 2016 година съдът на американските фалити излезе с решение за възможността на BLMIS да възстанови пред страните, намиращи се в чужбина, фондовете, трансферирани от чужбина. Това решение трябва да има за последица отхвърлянето в общи линии на акциите, за които се съдят дружествата от Груната БНП Париба, които акции отговарят на мажоритарната част от сумите, които ликвидаторът на BLMIS търсеше да възстанови. Отхвърлянето на тези акции ще бъде обжалвано.

Няколко спорове и разследвания съществуват по отношение реструктурирането на групата Fortis, станала Ageas, в които BNP Paribas Fortis понастоящем вече не участва и на събитията, случили се преди BNP Paribas Fortis да стане част от Групата БНП Париба. Сред тези съдебни спорове фигурират действията, предприети в Холандия и Белгия от групи акционери срещу Ageas и между другите и BNP Paribas Fortis, в по причина на обстоятелството, че е общ координатор на Fortis (днес Ageas), в рамките на неговото увеличение на капитала, осъществено през октомври 2007 година за частичното финансиране за придобиването на ABN Amro Bank N.V. Тези групи акционери претендират именно, че е имало пропадане във финансовата комуникация както, между другото, в относителното разкриване на експозициите на суб-премиите. На 14 март 2016 година Ageas обяви, че е подписал с представителите на някои групи акционери едно предложение за уреждане на правните процедури, свързани със старата група Fortis за събития през 2007 година и 2008 година. Това споразумение се отнася до всички акционери на Fortis, които са притежавали акции между 28 февруари 2007 година и 14 октомври 2008 година, без значение дали те участват или не в групата акционери, представена на преговорите за уреждането на проблема. Страните поискаха от Апелативния съд на Амстердам да обяви принудително споразумението за валидно за всички акционери Fortis, които могат да участват в него, съобразно холандския закон, по колективното уреждане на масата на вредите („Wet Collectieve Afwikkeling Massaschade" или „WCAM"). BNP Paribas Fortis би могла да надделее в това споразумение, ако то стане окончателно. Към днешна дата съдебните дела, с които се свързва BNP Paribas Fortis, в Холандия и Белгия, са висящи.

Едно съдебно дело се води в момента в Белгия по искова молба на миноритарните акционери на Fortis срещу Societe federale de Participations et d'Investissement, Ageas и БНП Париба, с искане именно да се осъди БНП Париба да заплати щети и лихви на основание възвръщане чрез еквивалент на една част от акциите на BNP Paribas Fortis, които му бяха дадени през 2009 година, с мотива, че трансферът на тези акции е нищожен. Търговският съд на Брюксел реши на 29 април 2016 година даспределото до решаването на наказателното дело в Белгия по делото Fortis. БНП Париба не разполага с осезаеми елементи, позволяващи да се определи възможната продължителност на това спиране.

Съдебните и административни власти на няколко страни водят в момента следствия или пристъпват към искания за информация пред няколко финансови институции, що се отнася до операциите на пазарите на обмяна и по-специално до една евентуална

колизия между финансовите институции, за да се манипулират някои референтни ръстове на обмяна. Банката получи до днес искания за справки по този повод от страна на административните и съдебни власти на Обединеното кралство, на САЩ, на няколко страни от областта на Азия-Пасифик, също както и от Генералната Дирекция за Конкуренция на Европейската комисия. Банката съдейства на следствията и отговаря на исканията за справки. През ноември 2014 година Financial Conduct Authority на Обединеното кралство, през декември 2014 година Хонг Конгските монетарни власти и през октомври 2015 година Агенцията за финансови услуги на Япония посочиха, че са прекратили техните разследвания по отношение на БНП Париба. Освен това Банката води понастоящем свое собствено разследване по отношение на операциите по обмяна. Тогава, дори ако това разследване е в действие, Банката понастоящем не е в състояние да предскаже изхода на тези следствия и процедури, нито тяхното потенциално отражение.

7.в ГРУПИРАНЕ НА ПРЕДПРИЯТИЯ

Операции за финансовата 2016 година

Група Sharekhan

БНП Париба придоби на 23 ноември 2016 година 100% от Групата Sharekhan в Индия. Тази операция доведе Групата БНП Париба до консолидиране на Sharekhan чрез глобална интеграция.

Sharekhan е едно разгърнато посредническо дружество с повече от 1 000 000 клиенти.

Това придобиване имаше за последствие увеличаване на баланса на Групата на датата на придобиването с 0.4 милиарда евро.

Придобивното отклонение, свързано с операция, достига до 93 милиона евро.

Операции за финансовата 2015 година

Дейност Location Longue Durée в Европа на General Electric

Arval, специализираният филиал на БНП Париба в наема на автомобили на предприятия, придоби на 2 ноември 2015 година дейността по управление на автомобилите на General Electric Capital в Европа.

Тази придобивка усилва по значителен начин позицията на Arval в Европа и има за последствие увеличението с 2.7 милиарда евро на баланса на Групата, а именно в пунктовете „Immobilisations corporelles et incorporelles" за 2.3 милиарда евро и на „Дългове към кредитните институции" за 1.4 милиарда евро.

Придобивното отклонение, свързано с тази операция, достига до 210 милиона евро.

7.г МИНОРИТАРНИ ИНТЕРЕСИ
Съществени миноритарни интереси

Оценяването на съществения характер на миноритарните интереси е основано на съдействието на съответните филиали в баланса (преди елиминирането на реципрочните операции) и в резултата на Групата БНП Париба.

В милиони евро	31 декември 2016 година	Финансовата 2016 година						
	Total баланс преди елиминирането на реципрочните операции	Нетен банков продукт	Нетен резултат	Нетен резултат и изменения на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	% на дяловата на миноритарните акционери	Нетен резултат за частта на миноритарните	Нетен резултат и изменения на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал – част на миноритарните	Платени дивиденти на миноритарните акционери
Принос на дружествата от групата BGL BNP Paribas	69 985	1 504	554	532	34 %	183	178	69
Други миноритарни интереси						230	207	45
ТОТАЛ						413	385	114

В милиони евро	31 декември 2015 година	Финансовата 2015 година						
	Total баланс преди елиминирането на реципрочните операции	Нетен банков продукт	Нетен резултат	Нетен резултат и изменения на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал	% на дяловата на миноритарните акционери	Нетен резултат за частта на миноритарните	Нетен резултат и изменения на активите и пасивите, осчетоводени директно в собствен капитал – част на миноритарните	Платени дивиденти на миноритарните акционери
Принос на дружествата от групата BGL BNP Paribas	67 485	1 534	463	453	34%	164	158	69
Други миноритарни интереси						186	182	62
ТОТАЛ						350	340	131

Не съществува особено договорно ограничение върху активите на BGL BNP Paribas, свързано с представянето на миноритарните акционери.

- **ОПЕРАЦИИ ЗА ВЪТРЕШНО РЕСТРУКТУРИРАНЕ, ПРОМЕНИЛИ ЧАСТА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ В КАПИТАЛА И РЕЗЕРВИТЕ**

Никаква операция на съществено вътрешно преструктуриране не е извършена по време на финансовите 2016 и 2015 години.

-ОПЕРАЦИИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНО УЧАСТИЕ ИЛИ НА ЧАСТИЧНА ЦЕСИЯ, ИЗМЕНИЛИ ЧАСТТА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ И РЕЗЕРВИТЕ

В млн. нови евро, към	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
	Част на Групата	Част на миноритарните акционери	Част на Групата	Част на миноритарните акционери
UkrSibbank Public Joint Stock				
Цесия на 40% от капитала на UkrSibbank Public Joint Stock, последвано от едно увеличение на капитала, подписан от всички акционери	(102)	34		
First Hawaiian Inc.				
Въвеждане на борса на 4 август 2016 година на First Hawaiian Inc. На ниво до 17.39% от нейния капитал на цена от 23 долара за акция	87	460		
Други	(17)		(3)	(4)
ТОТАЛ	(32)	494	(3)	(4)

- **ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ИЗКУПУВАНЕ НА УЧАСТИЕТО НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ**

В рамките на придобиването на някои предприятия Групата даде на миноритарните акционери опции за продажба на тяхното участие.

Тоталната стойност на тези задължения, осчетоводени като намаление на собствения капитал, достига до 615 милиона евро към 31 декември 2016 година срещу 707 милиона евро към 31 декември 2015 година.

7.д ЗНАЧИТЕЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪВ ФИЛИАЛИТЕ, СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АСОЦИИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Значителни ограничения, относими към капацитета на предприятията да трансферират трезор към Групата

Капацитетът на предприятията да плащат дивиденти или да плащат заеми и аванси зависи между другото и от локалните нормативни ограничения в границите на капитализацията, на уставните резерви и на финансовите и оперативни представяния на предприятията. През финансовите 2015 и 2016 години никое от предприятията на Групата BNP Paribas не беше подложено на значително ограничение, различно от тези, свързани с нормативните ограничения.

Значителни ограничения относими към капацитета на Групата да използва активите, настанени в структурираните консолидирани предприятия

Достъпът до активите на структурираните консолидирани предприятия, в които инвеститори-трети лица са инвестирали, е ограничен до степен, в която активите на тези предприятия са резервирани за печалба на притежателите на дялове или на ценни книжа. Тоталната сума на тези активи достига до 20 милиарда евро към 31 декември 2016 година срещу 23 милиарда евро към 31 декември 2015 година.

Значителни ограничения, относими към капацитета на Групата да използва активите, дадени като гаранция или поставени за пенсия

Финансовите инструменти, дадени от Групата БНП Париба като гаранция или поставени за пенсия, са представени в бележки 4.ч и 5.в.

Значителни ограничения, свързани с резервите за ликвидност

Значителните ограничения, свързани с резервите за ликвидност, отговарят на задължителните депозити пред централните банки, за които се съобщава в глава 5 на документа за справка в частта „Резерви за ликвидност".

Активи, представителни за договорите в единството на сметките на застрахователните дейности

Активите представителни за договорите в единството на сметките, оценени по пазарна стойност на опция, на сума от 54 291 милиона евро към 31 декември 2016 година (срещу 50 859 милиона евро към 31 декември 2015 година), се държат в полза на подписалите тези договори.

7.e СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Групата БНП Париба се е задължила в операциите със структурираните спонсоризирани предприятия главно посредством своите дейности по титризация на финансовите активи в качеството на инициатор или на уредник, на управител на фондовете и на специализираното финансиране на активи.

Освен това Групата БНП Париба е също във връзка със структуризирани предприятия, които не е спонсорирала, а именно под формата на инвестиции във фондовете или в транспорта на титризация.

Оценката на контрола за структурираните предприятия е дадена в детайли в бележка 1.б.2 Метод на консолидиране.

Структурирани консолидирани предприятия

Основните категории структурирани консолидирани предприятия са:

- **Канали ABCP (Asset Backed Commercial Paper)**: каналите за титризиране ABCP Starbird, Matchpoint и Scaldis финансират операциите по титризиране, управлявани от Групата БНП Париба за сметка на клиентелата. Детайлите в техния начин на финансиране и експозиция на риска на Групата БНП Париба са представени в глава 5 от Документа за справка в частта му *„Дейност по титризиране за сметка на клиентелата като спонсор (Операции, краткосрочно рефинансирани)"*;
- **Титризиране за собствена сметка**: позициите на титризиране за собствена сметка, започнати и запазени от Групата БНП Париба са детайлно разгледани в глава 5 от Документа за справка в частта му *„Дейност по титризиране за собствена сметка (инициатор)"*;
- **Фондове, управлявани от Групата**: Групата БНП Париба структурира различни видове фондове, за които тя може да действа като управител, инвеститор, депозитар или гарант. Когато е едновременно управител и значителен инвеститор, тя е изложена на променливи приходи: тези фондове са консолидирани.

Структурирани неконсолидирани предприятия

Групата БНП Париба е във връзка със структурирани неконсолидирани предприятия в рамките на своите дейности, за да отговори на нуждите на клиентите си.

Справки, относими към Лихвите в структурираните спонсорирани предприятия

Основните категории на структурирани спонсорирани неконсолидирани предприятия са следните:

- **Титризиране**: Групата БНП Париба структурира начини за титризиране, предназначени да дадат на клиентите й решения за финансиране на техните активи или директно, или чрез консолидираните канали ABCP. Всеки начин финансира покупката на активи на клиентите (кредити или облигации, ...) като издава принципно облигации, адосирани за тези активи и чието заплащане е свързано с тяхното представяне;
- **Фондове**: Групата БНП Париба структурира и управлява фондове с цел да предложи възможности за инвестиране на клиентите си. Публични или специално предназначени фондове са предложени на тези клиенти – институции или физически лица и са разпределени и търговски следвани от Групата. Предприятията на Групата БНП Париба, които управляват тези фондове, могат да вземат комисионни за управление и комисионни за представяне. Групата БНП Париба може да държи дялове, емитирани от тези фондове, както и дялове във фондовете, предназначени за застрахователна дейност, неуправлявани от Групата БНП Париба;
- **Финансиране на активи**: Групата БНП Париба дава финансиране на структурираните предприятия, които придобиват активи (самолети, кораби....), предназначени да бъдат дадени под наем, като наемите се получават от структурираното предприятие, позволяващо да се връща финансирането, гарантирано от актива, държан от структурираното предприятие;
- **Други**: за сметка на клиентелата Групата БНП Париба може също да структурира предприятия, предназначени да инвестират в активи или да реструктурират дълга.

Лихвата в едно структурирано неконсолидирано предприятие е една договорна или не връзка, която излага Групата БНП Париба на изменения на приходите, асоциирани с представянето на предприятието.

Активите и пасивите на Групата, свързани с лихвите, държани в структурираните спонсорирани предприятия, са следните:

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Титризиране	Фондове	Финансиране на активи	Други	Тотал
ЛИХВИ В БАЛАНСА НА ГРУПАТА					
Активи					
Транзакционен портфейл	320	536	151	1 959	2 966
Портфейл, оценяван по пазарна стойност на опция (1)		24 118	10	73	24 201
Финансови активи на разположение за продажба	11	3 540	188	549	4 288
Заеми и кредити	11 702	305	14 403	97	26 507
Други активи	12	182	3	1	198

ТОТАЛ АКТИВИ	**12 045**	**28 681**	**14 755**	**2 679**	**58 160**
Пасив					
Транзакционен портфейл	117	447	37	2 359	2 960
Портфейл, оценяван по пазарна стойност на опция		16		31	47
Финансови пасиви, оценени по амортизационна стойност	1 035	20 445	1 130	1 889	24 499
Други пасиви	-	284	92	11	387
ТОТАЛ ПАСИВИ	**1 152**	**21 192**	**1 259**	**4 290**	**27 893**
МАКСИМАЛНА ЕКСПОЗИЦИЯ НА ГРУПАТА ЗА ЗАГУБИ	**15 346**	**29 478**	**17 451**	**3 202**	**65 477**
РЪСТ НА СТРУКТУРИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ(2)	**66 826**	**292 783**	**45 764**	**6 140**	**411 513**

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	**Титризиране**	**Фондове**	**Финансиране на активи**	**Други**	**Тотал**
ЛИКВИ В БАЛАНСА НА ГРУПАТА					
Актив					
Транзакционен портфейл	447	681	190	1 843	3 161
Портфейл, оценяван по пазарна стойност на опция (1)		25 587	18	68	25 673
Финансови активи на разположение за продажба		2 990	145	388	3 523
Заеми и кредити	10 974	86	13 431	166	24 657
Други активи	9	441	8	3	461
ТОТАЛ АКТИВИ	**11 430**	**29 785**	**13 792**	**2 468**	**57 475**
Пасив					
Транзакционен портфейл	1 107	633	13	2 910	4 663
Портфейл, оценяван по пазарна стойност на опция		26		18	44
Финансови пасиви, оценени по амортизационна стойност	769	18 782	667	1 868	22 086
Други пасиви	24	327	36	20	407
ТОТАЛ ПАСИВИ	**1 900**	**19 768**	**716**	**4 816**	**27 200**
МАКСИМАЛНА ЕКСПОЗИЦИЯ НА ГРУПАТА ЗА ЗАГУБИ	**15 427**	**30 157**	**16 016**	**2 899**	**64 499**
РЪСТ НА СТРУКТУРИРАНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ(2)	**90 737**	**241 915**	**48 478**	**11 083**	**392 213**

(1) От които 14 185 милиона евро представители за договорите в единството на сметките за застрахователните дейности към 31 декември 2016 година, инвестирани във фондовете, управлявани от Групата БНП Париба (16 981 милиона евро към 31 декември 2015 година).

(2) Ръстът на структурираните спонсорирани предприятия съответства на тотала на активите на структурираното предприятие за титризирането, на ликвидационната стойност за фондовете и на тотала на активите на структурираното предприятие или на сумата на задължението на Групата БНП Париба за финансирането на активи и другите дейности.

Максималната експозиция за загуби по структурираните спонсорирани предприятия от Групата БНП Париба съответства на счетоводната стойност на актива, изключвайки, за финансовите активи на разположение за продажба, измененията на стойността, осчетоводени директно в собствен капитал, както и номиналната сума на дадените задължения за финансиране и за гаранция и на идейната стойност на продадените CDS (credit default swaps).

Справки, относими към лихвите в структурираните спонсорирани предприятия

Основните лихви, държани от БНП Париба, когато е само в ролята на инвеститор в структурираните неспонсорирани предприятия, са дадени детайлно по-долу:

- **части от фондове, неуправлявани от Групата, държани от специалността Застраховане:** в рамките на стратегията за разпределение на активи, съответстваща на плацмента на премиите, асоциирани по застрахователните договори в единството на сметките, специалността Застраховане записва части от структурираните предприятия. Тези краткосрочни или дългосрочни плацменти се държат за тяхното финансово представяне и отговарят на критериите за диверсифициране на рисковете, характерни за специалността. Те представляват една сума от 32 милиарда евро към 31 декември 2016 година (30 милиарда евро към 31 декември 2015 година). Измененията на стойността и основното на рисковете, свързани с тези плацменти, се поддържат от застрахованите в случай, че активите са представителни за договорите в единството на сметките и от застраховащия в случай на активи, представителни за генералните фондове.
- **Други инвестиции във фондовете, неуправлявани от Групата:** в рамките на нейната търговска дейност Групата БНП Париба инвестира в структурирани предприятия като няма никакво приложение в тяхното управление или в тяхното структуриране (инвестиции в общи фондове за плацмент, фондове за плацмент в движими вещи или алтернативни фондове), а именно за икономическо покритие на структурираните продукти, продавани на клиентите. Групата взема също миноритарни участия за придружаване на предприятията в рамките на своята дейност на инвеститор на капитали. Тези инвестиции представляват една обща сума от 11 милиарда евро към 31 декември 2016 година (неизменено по отношение на 31 декември 2015 година).
- **Инвестиции в начините на титризиране:** детайлно изложение на експозицията на Групата и на природата на осъществените инвестиции са съобщени в глава 5 на Документа за справка в част *„Дейност по титризиране и като инвеститор"*.

7.ж ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И СОЦИАЛНИ ПРЕДИМСТВА В ПОЛЗА НА ДРУЖЕСТВЕНИТЕ ПЪЛНОМОЩНИЦИ

Политиката на възнаграждение и на добавяне на социални предимства на дружествените пълномощници, както и справките на индивидуална база, са представени в глава 2 *Управление на предприятието* от Документа за справки на Групата.

- ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И СОЦИАЛНИ ПРЕДИМСТВА В ПОЛЗА НА РЪКОВОДНИТЕ ДРУЖЕСТВЕНИ ПЪЛНОМОЩНИЦИ

	Финансовата 2016 година	Финансовата 2015 година
Брутно възнаграждение, включително жетоните за присъствие и предимства в натура		
Дължащо се за финансовата година	6 350 378 €	6 484 552 €
Платено по време на финансовата година	6 227 427 €	4 761 620 €
Предимства след напускане на работа		
Обезщетения за края на кариерата: актуализирана стойност на задълженията (извън социалните разходи)	243 574 €	210 372 €
Режим на пенсиониране с определени престации: вноски,	1 374 €	1 395 €

платени от БНП Париба през годината		
Взаимосломагателна каса/покритие здраве: премии, платени от БНП Париба през годината	8 914 €	10 284 €
Плащане на база акции		
Опции за подписка на акции		
Валоризация на опциите, добавени през финансовата година	няма	няма
Брой опции,останали към 31 декември	107 854	321 193
Акции за представяне		
Валоризация на акциите, добавени през финансовата година	няма	няма
Брой акции, останали към 31 декември	няма	няма
Многогодишно променливо възнаграждение		
Точна стойност на датата на придобиването(*)	1 272 417 €	557 760 €

(*) Валоризация според метода, описан в бележка 1.и.

Към 31 декември 2016 година никакъв дружествен пълномощник не е избираем за колективен и условен режим на допълнително пенсиониране с определени вноски.

- **ЖЕТОНИ ЗА ПРИСЪСТВИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ**

Сумата на жетоните за присъствие, платена на съвкупността от членовете на управителния съвет през 2016 година достига до 1 300 000 евро срещу 974 999 евро, платени през 2015 година. Частта, платена през 2016 година на неръководните дружествени пълномощници, е от 1 183 190 евро срещу 880 257 евро през 2015 година.

- **ЗАПЛАЩАНЕ И СОЦИАЛНИ ПРЕДИМСТВА НА УПРАВИТЕЛИТЕ, ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ СЛУЖИТЕЛИТЕ**

В евро	**Финансовата 2016 година**	**Финансовата 2015 година**
Брутно възнаграждение, платено през финансовата година	77 471	76 660
Жетони за присъствие (платени на синдикалните организации)	176 588	117 557
Премии, платени от БНП Париба през годината по застрахователните диспозитиви смърт и инвалидност, на Garantie Vie Professionnelle Accidents и за покриване на здравните разходи	1 512	1 366
Вноски, платени от БНП Париба по пенсионния режим с определени вноски	670	672

- **ЗАЕМИ, АВАНСИ И ГАРАНЦИИ, ДАДЕНИ НА ДРУЖЕСТВЕНИТЕ ПЪЛНОМОЩНИЦИ**

Към 31 декември 2016 година сумата на текущите заеми, дадени директно или индиректно на дружествените пълномощници, както и на техните близки, достига до 1 197 628 евро (1 045 637 евро към 31 декември 2015 година). Тези конститутивни заеми за текущи операции бяха дадени при нормални условия.

7.3 ВРЪЗКИ С ДРУГИТЕ СВЪРЗАНИ СТРАНИ

Другите страни, свързани с групата БНП Париба, са консолидираните дружества, включително дружествата, поставени в равновесие, както и юридическите лица, осигуряващи управлението на предимствата, последващи напускането на работа, ползвани от персонала (с изключение на мулти-работодателските и интерсекторните режими).

Транзакциите, оперирани между БНП Париба и свързаните с нея страни, се осъществяват при пазарни условия, надделяващи в момента на осъществяване на тези транзакции.

Връзки между консолидираните дружества в групата

Списъкът на консолидираните дружества на групата БНП Париба е представен в бележка 7.й *„Периметър на консолидиране"*. Осъществените транзакции и съществуващите текущи на края на периода между дружествата от Групата, консолидирани чрез глобална интеграция, са изцяло елиминирани в консолидиране. Следващите таблици представят операциите, осъществени с консолидираните предприятия чрез поставяне в равновесие.

- **ПРЕГЛЕД НА ОПЕРАЦИИТЕ, ОСЪЩЕСТВЕНИ СЪС СВЪРЗАНИ СТРАНИ**

	31 декември 2016 година		31 декември 2015 година	
В милиони евро, към	Съвместни предприятия	Асоциирани предприятия (1)	Съвместни предприятия	Асоциирани предприятия (1)
АКТИВ				
Заеми, аванси и ценни книжа				
Обикновени сметки	1	51		101
Заеми	4 302	3 098	4 156	3 585
Ценни книжа	991		1 102	2
Ценни книжа, държани в портфейл, различен от търговския	**14**		**19**	**56**
Разни активи	**3**	**235**	**10**	**258**
ТОТАЛ	**5 311**	**3 384**	**5 287**	**4 002**
ПАСИВ				
Депозити				
Обикновени сметки	94	774	225	403
Други заеми	195	2 431	45	2 575
Разни пасиви	**23**	**81**	**19**	**78**
ТОТАЛ	**312**	**3 286**	**289**	**3 056**
ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ И ГАРАНЦИЯ				
Дадени задължения за финансиране	3 607	1 153	**2 781**	**2 162**
Дадени задължения за гаранция	**1**	**39**	**2**	**77**
ТОТАЛ	**3 608**	**1 192**	**2 783**	**2 239**

(1) Включително контролираните предприятия, обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер.

Освен това Групата осъществява също заедно със свързаните страни търговски операции при пазарни условия по производните финансови инструменти (swaps, опции, срочни договори...) и по придобити или подписани финансови инструменти и емитираните от тях (акции, облигационни ценни книжа...)

- ЕЛЕМЕНТИ НА РЕЗУЛТАТА, КОИТО СЕ ОТНАСЯТ ДО ОПЕРАЦИИТЕ, ОСЪЩЕСТВЕНИ СЪС СВЪРЗАНИТЕ СТРАНИ

	Финансовата 2016 година		Финансовата 2015 година	
В милиони евро	Съвместни предприятия	Асоциирани предприятия (1)	Съвместни предприятия	Асоциирани предприятия (1)
Лихви и сходни продукти	28	43	38	74
Лихви и сходни разходи	(2)	(16)		(24)
Комисионни (продукти)	4	459	4	509
Комисионни (разходи)	(8)	(44)	(4)	(45)
Престации на предоставени услуги	1	9	1	22
Престации на получени услуги		(6)		(26)
Получени наеми		12		7
ТОТАЛ	**23**	**457**	**39**	**517**

(1) Включително контролираните предприятия, обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер.

Дружества от Групата, осигуряващи управлението на някои предимства, последващи прекратяването на работа, дадени на персонала

В Белгия BNP Paribas Fortis финансира някои пенсионни режими при застрахователното дружество AG Insurance, в което Групата БНП Париба е акционер с 25%.

За другите юридически лица в чужбина управлението на плановете за предимствата, последващи прекратяването на работа, основно се осъществява от органи на управление или от независими осигурителни дружества и пунктуално от дружества от Групата, в частност BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Cardif, Bank of the West et First Hawaiian Bank. В Швейцария една специална фондация управлява пенсионните планове за облагодетелстване на персонала на BNP Paribas Suisse.

Към 31 декември 2016 година стойността на активите на плановете, управлявани от дружества, контролирани от Групата или върху които тя упражнява едно забележимо влияние, достигна до 3 883 милиона евро (3 884 милиона евро към 31 декември 2015 година). Сумата на получените престации (именно на разходите за управление и за запазване на активите) от дружествата на Групата за 2016 година достига до 4,3 милиона евро (неизменено по отношение на 2015 година).

7.и ПАЗАРНА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ, ОСЧЕТОВОДЕНИ ПО АМОРТИЗАЦИОННА СТОЙНОСТ

Елементите от справката, разгледани в тази бележка, трябва да бъдат използвани и интерпретирани с най-голяма предпазливост поради следните съображения:

- тези пазарни стойности представляват оценка на моментната стойност на засегнатите инструменти към 31 декември 2016 година. Те се колебаят от ден на ден поради изменението на няколко параметъра, сред които ръста на лихвата и качеството на кредитите на контрахентите. В частност те могат да бъдат много по-различни от сумите, действително платени или получени на падежа на инструментите. В по-голямата част от случаите тази преоценена пазарна стойност не е предназначена да бъде незабавно реализирана и практически не би

могла да бъде. Т.е. тя не представлява действителната стойност на инструментите в перспектива на продължителност на дейността на БНП Париба;

- по-голямата част от тези моментални пазарни стойности не са уместни, т.е. не са взети предвид за нуждите на управлението на дейностите на търговската банка, които използват съответните финансови инструменти;
- преоценката на финансовите инструменти, осчетоводени по тяхната стойност в миналото предполага често да се използват модели на валоризиране, конвенции и хипотези, които могат да варират от една институция в друга. Следователно сравнението на предетавените пазарни стойности са финансовите инструменти, осчетоводени по тяхната стойност в миналото, по различни финансови институции, не е задължително уместно;
- накрая пазарните стойности, показани по-долу, не съдържат пазарните стойности на операциите за наем-финансиране, на нефинансовите инструменти, като например недвижими имоти и надстойности, но също другите нематериални активи, като стойността, прикачена към портфейла от депозити без определен срок или за клиентелата във връзка с Групата в нейните различни дейности. Тези пазарни стойности не биха могли значи да бъдат считани за данъчна стойност на засегнатите инструменти по стойност от групата БНП Париба.

В милиони евро, към 31 декември 2016 година	Очаквана пазарна стойност				Балансова стойност
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Total	
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Заеми и кредити към кредитните институции (бележка 4.е)		47 401	7	47 408	47 411
Заеми и кредити към клиентелата (бележка 4.ж)(1)	605	45 873	653 971	700 449	684 669
Финансови активи, държани до падежа (бележка 4.й)	7 029	39		7 068	6 100
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Дългове към кредитните институции (бележка 4.е)		75 541		75 541	75 660
Дългове към клиентелата (бележка 4.ж)		766 904		766 904	765 953
Дългове, представени от ценна книга (бележка 4.й)	52 420	102 317		154 737	153 422
Подчинени дългове (бележка 4.л)	9 098	9 227		18 325	18 374

(1) Извън локацията финансиране.

В милиони евро, към 31 декември 2015 година	Очаквана пазарна стойност				Балансова стойност
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Total	
ФИНАНСОВИ АКТИВИ					
Заеми и кредити към кредитните институции (бележка 4.е)		43 337	45	43 382	43 427
Заеми и кредити към клиентелата (бележка 4.ж)(1)	694	50 272	615 589	666 555	655 898
Финансови активи, държани до падежа (бележка 4.й)	8 866	152		9 018	7 757
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ					
Дългове към кредитните институции (бележка 4.е)		84 386		84 386	84 146
Дългове към клиентелата (бележка 4.ж)		701 207		701 207	700 309
Дългове, представени от ценна книга (бележка 4.й)	50 334	110 580		160 914	159 447
Подчинени дългове (бележка 4.л)	8 281	8 061		16 342	16 544

(1) Извън локацията финансиране.

Използваните техники за валоризиране и разгледаните хипотези осигуряват една хомогенна мярка на пазарната стойност на финансовите инструменти актив и пасив в групата БНП Париба: когато котираните цени на един пазар са на разположение, те се приемат да определяне на пазарната стойност. При липса, пазарната стойност се определя с помощта на техники за валоризиране, като например актуализация на бъдещите потоци, очаквани за заемите, дълговете и финансовите активи, държани до техния падеж или такива като например специфични модели за валоризиране за други финансови инструменти, както са описани в бележка 1 за счетоводните принципи, прилагани от Групата. Описанието на нивата на йерархия на точната стойност е също представена в счетоводните принципи (бележка 1.в.10). Пазарната стойност за заемите, дълговете и активите, държани до техния падеж, чиято начална възраст е по-малка от една година (в т.ч. изискуеми безсрочно), както и по-голямата част от нормативно определените спестовни продукти и счетоводната стойност. Тези инструменти бяха представени в Ниво 2, с изключение на кредитите за клиентелата, класирани в Ниво 3.

7.й ПЕРИМЕТЪР НА КОНСОЛИДИРАНЕ

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.
BNP Paribas SA	France								
BNPP SA (succ. Afrique du Sud)	Afrique du Sud	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Allemagne)	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Arabie Saoudite)	Arab. Saoudite	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Argentine)	Argentine	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Australie)	Australie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Bahreim)	Bahreim	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Belgique)	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Bulgarie)	Bulgarie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Canada)	Canada	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Emirats Arabes Unis)	Emirats Arabes Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Espagne)	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Etats-Unis)	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Hong Kong)	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Hongrie)	Hongrie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Iles Cayman)	Iles Cayman	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Inde)	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Irlande)	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Italie)	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Japon)	Japon	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Jersey)	Jersey	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Koweit)	Koweit	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Luxembourg)	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Malaisie)	Malaisie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Monaco)	Monaco	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Norvège)	Norvège								
BNPP SA (succ. Panama)	Panama	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Pays-Bas)	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Philippines)	Philippines	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Pologne)	Pologne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Portugal)	Portugal	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Qatar)	Qatar	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. République de Corée)	Rép. de Corée	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

BNPP SA (succ. Singapour) Singapour	IG	100%	100%	IG	100%	100%
BNPP SA (succ. Taiwan) Taiwan	IG	100%	100%	IG	100%	100%
BNPP SA (succ. Thailande) Thailande	IG	100%	100%	IG	100%	100%
BNPP SA (succ. Viet Nam) Viet Nam	IG	100%	100%	IG	100%	100%

Domestic Markets

Banque De Détail en France

Banque de Wallis et Futuna France	IG (1)	51,0%	51,0%	IG (1)	51,0%	51,0%
BNPP Antilles (succ.)						

(1) Извън локацията финансиране.

Използваните техники за валоризиране и разгледаните хипотези осигуряват една хомогенна мярка на пазарната стойност на финансовите инструменти актив и пасив в групата БНП Париба: когато котираните цени на един пазар са на разположение, те се приемат да определяне на пазарната стойност. При липса, пазарната стойност се определя с помощта на техники за валоризиране, като например актуализация на бъдещите потоци, очаквани за заемите, дълговете и финансовите активи, държани до техния падеж или такива като например специфични модели за валоризиране за други финансови инструменти, както са описани в бележка 1 за счетоводните принципи, прилагани от Групата. Описанието на нивата на йерархия на точната стойност е също представена в счетоводните принципи (бележка 1.в.10). Пазарната стойност за заемите, дълговете и активите, държани до техния падеж, чиято начална възраст е по-малка от една година (в т.ч. изискуеми безсрочно), както и по-голямата част от нормативно определените спестовни продукти и счетоводната стойност. Тези инструменти бяха представени в Ниво 2, с изключение на кредитите за клиентелата, класирани в Ниво 3.

7.й ПЕРИМЕТЪР НА КОНСОЛИДИРАНЕ

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.
BNP Paribas SA	France								
BNPP SA (succ. Afrique du Sud)	Afrique du Sud	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Allemagne)	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Arabie Saoudite)	Arab. Saoudite	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Argentine)	Argentine	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Australie)	Australie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Bahrein)	Bahrein	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Belgique)	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Bulgarie)	Bulgarie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Canada)	Canada	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Emirats Arabes Unis)	Emirats Arabes Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Espagne)	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Etats-Unis)	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Hong Kong)	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Hongrie)	Hongrie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Iles Cayman)	Iles Cayman	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Inde)	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Irlande)	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Italie)	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Japon)	Japon	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Jersey)	Jersey	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Koweit)	Koweit	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Luxembourg)	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Malaisie)	Malaisie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Monaco)	Monaco	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Norvège)	Norvège								
BNPP SA (succ. Panama)	Panama	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Pays-Bas)	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Philippines)	Philippines	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Pologne)	Pologne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Portugal)	Portugal	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Qatar)	Qatar	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. République de Corée)	Rép. de Corée	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

BNPP SA (succ. Singapour) Singapour	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Taiwan) Taiwan	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Thailande) Thailande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SA (succ. Viet Nam) Viet Nam	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Domestic Markets								
Banque De Détail en France								
Banque de Wallis et Futuna France	IG (1)	51,0%	51,0%		IG (1)	51,0%	51,0%	
BNPP Antilles Guyane (Ex- BNPP Martinique) France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Développement France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Factor France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Factor (succ. Espagne) Espagne	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Factor AS Danemark	ME*	100%	99,9%	ME*	100%	99,9%	E1	
BNPP Factor Portugal Portugal	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**
BNPP Guadeloupe	France				S4	IG (1)	100%	100%	
BNPP Guyane	France				S4	IG (1)	100%	100%	
BNPP Nouvelle-Calédonie France		IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Réunion	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Portzamparc Société de Bourse France		IG (1)	51,0%	51,0%		IG (1)	51,0%	51,0%	
Société Alsacienne de Développement et d'Expansion	France				S4	IG	100%	65,9%	
Banque De Détail en Belgique									
Alpha Card SCRL	Belgique	ME	50,0%	50,0%		ME	50,0%	50,0%	
Belgian Mobile Wallet Belgique					S3	ME	20,0%	20,0%	V3
BNPP Commercial Finance Ltd Royaume-Uni		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Factor Deutschland BV Pays-Bas		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Factor GmbH Allemagne		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Factoring Coverage Europe Holding NV	Pays-Bas	IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis	Belgique	IG	99,9%	99,9%		IG	99,9%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Allemagne) Allemagne					S1	IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Autriche) Autriche		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Danemark) Danemark		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Espagne) Espagne		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Etats-Unis) Etats-Unis		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Finlande) Finlande		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Iles Cayman) Iles Cayman									S1
BNPP Fortis (succ. Norvège) Norvège		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Pays-Bas) Pays-Bas		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. République Tchèque) Rép. Tchèque		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Roumanie) Roumanie		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis (succ. Royaume-Uni) Royaume-Uni									S1
BNPP Fortis (succ. Suède) Suède		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis Factor NV Belgique		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis Funding SA Luxembourg		IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
Bpost banque	Belgique	ME (3)	50,0%	50,0%		ME (3)	50,0%	50,0%	
Demetris NV	Belgique	ME*	100%	99,9%		ME*	100%	99,9%	
Immobilière Sauvenière SA Belgique		ME*	100%	99,9%		ME*	100%	99,9%	
Entités Structurées									
BASS Master Issuer NV Belgique		IG	-	-		IG	-	-	
Esnée Master Issuer Belgique		IG	-	-		IG	-	-	
Banque de Détail au Luxembourg									
BGL BNPP	Luxembourg	IG	66,0%	65,9%		IG	66,0%	65,9%	
BGL BNPP (succ. Allemagne) Allemagne		IG	100%	65,9%		IG	100%	65,9%	
BGL BNPP Factor SA Luxembourg					S4	IG	100%	65,9%	
BNPP Lease Group Luxembourg SA	Luxembourg	IG	100%	65,9%		IG	100%	65,9%	
Colhylux S.A.	Luxembourg	IG	100%	65,9%		IG	100%	65,9%	
Entités Structurées									
Société Immobilière de Monterey SA	Luxembourg				S2	IG	-	-	
Banque de détail en Italie (BNL banca commerciale)									
Artigiancassa SPA	Italie	IG	73,9%	73,9%		IG	73,9%	73,9%	
Banca Nazionale del Lavoro SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNL Finance SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNL Positivity SRL	Italie	IG	100%	100%	V1	IG	51,0%	51,0%	

Движения на периметъра

Влизания (E) на периметъра

E1 Франчайзинг на един от праговете, така, както е определен от Групата (виж бележка 1.б)

E2 Създаване на предприятие

E3 Придобиване, вземане на контрол или на значително влияние

Излизания (S) на периметъра

S1 Прекратяване на дейност (от които разпадане, ликвидация ...)

S2 Цесия извън Групата, загуба на контрол или загуба на значително влияние

S3 Предприятия, които са деконсолидирани, защото са паднали под прага, определен от Групата (виж бележка 1.б)

S4 Сливане абсорбиране. Универсално правоприемство на имуществото

Изменения (V) на ръста

V1 Допълнително придобиване

V2 Частична цесия

V3 Разредяване

V4 Релутиране

ME Контролирани предприятия, които са обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер*

Разни

D1 *Изменение на метода на консолидиране, който не е свързан с изменение на ръста*

Предпазлив периметър на консолидиране

(1) Френски филиали, чийто надзор на предпазливите изисквания е осигурен в рамките на надзора въз основа, консолидирана от BNP Paribas SA, съобразно изискванията на член 7.1 на регламент (UE) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета

(2) Предприятия, поставени в равновесие в предпазливия периметър на консолидиране.

(3) Предприятия, контролирани съвместно консолидирани според метода на пропорционалната интеграция в предпазливия периметър.

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% кон-трол	% лихва	Реф.	Метод	% кон-трол	% лихва	Реф.
Business Partners Italia SCPA Italie		IG	99,9%	99,8%	V3	IG	100%	99,9%	V3
International Factors Italia SPA - IFI talia Italie		IG	99,7%	99,7%		IG	99,7%	99,7%	
Servizio Italia SPA	Italie	ME*	100%	100%	E1				
Sviluppo HQ Tiburtina SRL Italie		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
EMF-IT 2008-1 SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Tierre Securitisation SRL Italie		IG	-	-	E2				
Vela ABS SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Vela Consumer SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	E2
Vela Home SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Vela Mortgages SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Vela OBG SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Vela Public Sector SRL Italie					S3	IG	-	-	
Vela RMBS SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Arval									
Artel	France	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	E1
Arval AB	Suede	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	E2
Arval AS	Danemark	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Austria GmbH	Autriche	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Belgium SA	Belgique	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Benelux BV	Pays-Bas	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Brasil Lda	Brésil	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval BV	Pays-Bas	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval CZ SRO	Rép. Tchèque	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Deutschland GmbH	Allemagne	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	

Arval ECL	France								S4
Arval Fleet Services (Ex- GE Capital Fleet Services Fr)	France	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	E3
Arval Fleet Services BV (Ex- GE Fleet Services BV)	Pays-Bas	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	E3
Arval Hellas Car Rental SA	Grèce	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval India Private Ltd	Inde	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Italy Fleet Services SRL	Italie	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	E3
Arval Jiutong (Ex- Arval China Co Ltd)	Chine	ME	40,0%	40,0%	V3	ME	40,0%	40,0%	V3
Arval Luxembourg SA	Luxembourg	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Magyarorszag KFT	Hongrie	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Maroc SA	Maroc	ME*	100%	89,0%	V3	ME*	100%	88,9%	V3
Arval OOO	Russie	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Oy	Finlande	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Schweiz AG	Suisse	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Service Lease	France	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Service Lease Aluger Operational Automoveis SA	Portugal	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Service Lease Italia SPA	Italie	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Service Lease Polska SP ZOO	Pologne	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Service Lease Romania SRL	Roumanie	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Service Lease SA	Espagne	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval Slovakia	Slovaquie	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval Trading	France	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
Arval UK Group Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Arval UK Leasing Services Ltd (Ex- GE Commercial Finance Fleet Services Ltd)	Royaume-Uni	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	E3
Arval UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Autovalley	France								S4
BNPP Fleet Holdings Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
Cobi parc	France	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	
GE Auto Service Leasing GmbH	Allemagne				S4	IG	100%	100%	E3
GE Auto Service Leasing GmbH	Autriche				S4	ME*	100%	100%	E3
GE Capital Largo Plazo SL	Espagne				S4	IG	100%	100%	E3
Greenval Insurance Company Ltd	Irlande	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Ilelear - Automoveis de Aluguer Unipessoal Lda	Portugal				S4	ME*	100%	100%	E3
Locadif	Belgique	IG	100%	99,9%	V3	IG	100%	100%	E3
Public Location Longue Durée	France	ME*	100%	99,9%	V3	ME*	100%	100%	
TEB Arval Arac Filo Kiralama AS	Turquie	IG	100%	75,0%	V3	IG	100%	75,0%	
Leasing Solutions									
Ace Equipment Leasing	Belgique				S3	IG	100%	83,0%	
Albury Asset Rentals Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	
All In One Vermietung GmbH	Autriche				S3	ME*	100%	83,0%	
All In One Vermietungsgesellschaft für Telekommunicationsanlagen mbH	Allemagne	ME*	100%	83,0%		ME*	100%	83,0%	
Aprolis Finance	France	IG	51,0%	42,3%		IG	51,0%	42,3%	
Aprolis Finance (succ. Roumanie)	Roumanie								S1
Arius	France	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	% контрол	% дяхва	**Реф.**	**Метод**	% контрол	% дяхва	**Реф.**
Artegy	France	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	
BNPP Finansal Kiralama AS	Turquie	IG	100%	82,5%		IG	100%	82,5%	V4
BNPP Lease Group	France	IG (1)	100%	83,0%		IG (1)	100%	83,0%	
BNPP Lease Group (Rentals) Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	
BNPP Lease Group (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (1)	100%	83,0%		IG (1)	100%	83,0%	
BNPP Lease Group (succ. Espagne)	Espagne	IG (1)	100%	83,0%		IG (1)	100%	83,0%	
BNPP Lease Group (succ. Italie)	Italie	IG (1)	100%	83,0%		IG (1)	100%	83,0%	
BNPP Lease Group (succ. Portugal)	Portugal	IG (1)	100%	83,0%		IG (1)	100%	83,0%	
BNPP Lease Group IFN SA	Roumanie	ME*	100%	83,0%		ME*	100%	83,0%	
BNPP Lease Group KFT	Hongrie	ME*	100%	83,0%		ME*	100%	83,0%	
BNPP Lease Group Leasing Solutions SPA	Italie	IG	100%	95,5%		IG	100%	95,5%	
BNPP Lease Group Lizing RT	Hongrie	ME*	100%	83,0%		ME*	100%	83,0%	
BNPP Lease Group PLC	Royaume-Uni	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	
BNPP Lease Group Polska SP ZOO	Pologne	ME*	100%	83,0%		ME*	100%	83,0%	
BNPP Lease Group SA	Belgium Belgique	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	
BNPP Leasing Solutions	Luxembourg	IG	100%	83,0%		IG	100%	83,0%	

BNPP Leasing Solutions Immobilier Suisse	Suisse								S4
BNPP Leasing Solutions Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
BNPP Leasing Solutions NV	Pays-Bas	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
BNPP Leasing Solutions Suisse SA	Suisse	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
BNPP Rental Solutions Ltd (Ex- Artegy Ltd)	Royaume-Uni	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
Claas Financial Services	France	IG (1)	60.1%	49.9%		IG (1)	60.1%	49.9%	
Claas Financial Services (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (1)	100%	49.9%		IG (1)	100%	49.9%	
Claas Financial Services (succ. Espagne)	Espagne	IG (1)	100%	49.9%		IG (1)	100%	49.9%	
Claas Financial Services (succ. Italie)	Italie	IG (1)	100%	49.9%		IG (1)	100%	49.9%	
Claas Financial Services (succ. Pologne)	Pologne	IG (1)	100%	49.9%		IG (1)	100%	49.9%	
Claas Financial Services Inc	Etats-Unis				S2	IG	100%	49.9%	
Claas Financial Services Ltd	Royaume-Uni	IG	51.0%	42.3%		IG	51.0%	42.3%	
CNH Industrial Capital Europe	France	IG (1)	50.1%	41.6%		IG (1)	50.1%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (succ. Belgique)	Belgique	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (succ. Espagne)	Espagne	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (succ. Italie)	Italie	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe (succ. Pologne)	Pologne	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe BV	Pays-Bas	IG	100%	41.6%		IG	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe GmbH	Autriche	IG	100%	41.6%		IG	100%	41.6%	
CNH Industrial Capital Europe Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	41.6%		IG	100%	41.6%	
Commercial Vehicle Finance Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
ES-Finance	Belgique	IG	100%	99.9%		IG	100%	99.9%	
Fortis Lease	France	IG (1)	100%	83.0%		IG (1)	100%	83.0%	
Fortis Lease Belgium	Belgique	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
Fortis Lease Deutschland GmbH	Allemagne	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
Fortis Lease Iberia SA	Espagne	ME*	100%	86.6%		ME*	100%	86.6%	
Fortis Lease Operativ Lizing Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Hongrie				S1	ME*	100%	83.0%	
Fortis Lease Portugal	Portugal	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
Fortis Lease Romania IFN SA	Roumanie								S4
Fortis Lease UK Ltd	Royaume-Uni	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
Fortis Lease UK Retail Ltd	Royaume-Uni				S3	ME*	100%	83.0%	
Fortis Vastgoedlease BV	Pays-Bas	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	
HFGL Ltd	Royaume-Uni				S1	IG	100%	83.0%	
Humberclyde Commercial Investments Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
Humberclyde Commercial Investments N°1 Ltd	Royaume-Uni				S1	IG	100%	83.0%	
JCB Finance	France	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
JCB Finance (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
JCB Finance (succ. Italie)	Italie	IG (1)	100%	41.6%		IG (1)	100%	41.6%	
JCB Finance Holdings Ltd	Royaume-Uni	IG	50.1%	41.6%		IG	50.1%	41.6%	
Locatrice Italiana SPA	Italie	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	V3
Manitou Finance Ltd	Royaume-Uni	IG	51.0%	42.3%		IG	51.0%	42.3%	
MFF	France	IG (1)	51.0%	42.3%		IG (1)	51.0%	42.3%	
Natioerédibail	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Natioeredimurs	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Natioénergie 2	France				S3	ME*	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.	Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.
RD Portofoliu SRL	Roumanie	ME*	100%	83.0%		ME*	100%	83.0%	E2
Same Deutz Fahr Finance	France	IG (1)	100%	83.0%		IG (1)	100%	83.0%	
Same Deutz Fahr Finance Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	83.0%		IG	100%	83.0%	
SREI Equipment Finance Ltd	Inde				S2	MEE (3)	50.0%	41.5%	
Entités Structurées									
BNPP B Institutional II Short Term	Belgique	IG	-	-		IG	-	-	E1
Vela Lease SRL	Italie								S3
Personal Investors									
DAB Bank AG	Allemagne								S4
Geojit BNPP Financial Services Ltd	Inde				S2	ME	34.4%	34.4%	
Geojit Technologies Private Ltd	Inde	ME	35.0%	35.0%		ME*	57.4%	57.4%	D1

Hellobank BNPP Austria AG	Autriche	IG	100%	100%		IG	100%	100%	V4
Sharekhan Financial Services Private Ltd	Inde	ME*	100%	100%	E3				
Sharekhan Ltd	Inde	IG	100%	100%	E3				
Entités Structurées									
DAB Bank AG (Ex- BNPP Beteiligungsholding AG)	Allemagne								S4
Human Value Developers Private Ltd	Inde	IG	-	-	E3				
International Financial Services									
BNP Paribas Personal Finance									
Alpha Crédit SA	Belgique	IG	100%	99.9%		IG	100%	99.9%	
Axa Banque Financement	France	ME	35.0%	35.0%		ME	35.0%	35.0%	
Banco BNPP Personal Finance SA	Portugal	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Banco Cetelem Argentina SA	Argentine	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Banco Cetelem SA	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Banco Cetelem SA	Brésil	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Banco de Servicios Financieros SA	Argentine	ME	40.0%	40.0%		ME	40.0%	40.0%	
Banque Solféa	France	ME (3)	45.0%	45.0%	V4	ME (3)	44.9%	44.9%	
BGN Mercantil E Servicos Ltda	Brésil	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Personal Finance	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Personal Finance (succ. Autriche)	Autriche	IG	100%	100%	E2				
BNPP Personal Finance (succ. République Tchéque)	Rép. Tchéque	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E2
BNPP Personal Finance (succ. Slovaquie)	Slovaquie	IG	100%	100%	E2				
BNPP Personal Finance BV	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Personal Finance EAD	Bulgarie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Personal Finance SA de CV	Mexique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Cafineo	France	IG (1)	51.0%	50.8%		IG (1)	51.0%	50.8%	
Carrefour Banque	France	ME	40.0%	40.0%		ME	40.0%	40.0%	V1
Cetelem Algérie	Algérie								S3
Cetelem America Ltda	Brésil	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Cetelem Bank LLC	Russie	ME	20.8%	20.8%		ME	20.8%	20.8%	V3
Cetelem CR AS	Rép. Tchéque								S4
Cetelem IFN	Roumanie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Cetelem Servicos Ltda	Brésil	ME*	100%	100%	D1	IG	100%	100%	
Cetelem Slovensko AS	Slovaquie				S4	IG	100%	100%	
CMV Médiforce	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Cofica Bail	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Cofiplan	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Commerz Finanz	Allemagne	IG	50.1%	50.1%		IG	50.1%	50.1%	
Communication Marketing Services	France								S4
Compagnie de Gestion et de Prets	France								S4

Наименование	Страна	31 декември 2016 година Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.	31 декември 2015 година Метод	% конт-рол	% лихва	Реф.
Creation Consumer Finance Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Creation Financial Services Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Creation Marketing Services Ltd	Royaume-Uni								S1
Crédit Moderne Antilles Guyane	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Crédit Moderne Océan Indien	France	IG (1)	97.8%	97.8%		IG (1)	97.8%	97.8%	
Direct Services	Bulgarie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Domofinance	France	IG (1)	55.0%	55.0%		IG (1)	55.0%	55.0%	
Effico	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Effico Iberia SA	Espagne	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
EkspresBank	Danemark	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
EkspresBank (succ. Norvège)	Norvège	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Eos Aremas Belgium SA NV	Belgique	ME	50.0%	49.9%		ME	50.0%	49.9%	
Eurocredito EFC SA	Espagne								S4
Facet	France								S4
Fidecom	France	IG	82.4%	82.4%		IG	82.4%	82.4%	
Fidem	France								S4
Finestic Expansion SA	Espagne				S4	IG	100%	100%	
Findomestic Banca SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Findomestic Banka AD	Serbie	ME*	100%	100%	D1	IG	100%	100%	
GCC Consumo Establecimiento Financiero de Credito SA	Espagne	ME*	51.0%	51.0%	E1				
Gesellschaft für Capital & Vermögensverwaltung GmbH	Allemagne	ME*	100%	99.9%		ME*	100%	99.9%	
Gestion et Services Groupe									

Cofi noga GIE	France								S4
Inkasso Kodat GmbH & Co KG	Allemagne	ME*	100%	99.9%		ME*	100%	99.9%	
LaSer Cofi noga	France								S4
LaSer Loyalty	France								S4
LaSer SA	France								S4
Leval 20	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Loisirs Finance	France	IG (1)	51.0%	51.0%		IG (1)	51.0%	51.0%	
Magyar Cetelem Bank ZRT	Hongrie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Norrsken Finance	France	IG (1)	100%	100%	V1	IG (1)	51.0%	51.0%	
Oney Magyarorszag ZRT	Hongrie	ME	40.0%	40.0%		ME	40.0%	40.0%	
Prets et Services SAS	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Projéo	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	V1
RCS Botswana Proprietary Ltd	Botswana								S3
RCS Cards Proprietary Ltd	Afrique du Sud	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
RCS Collections Proprietary Ltd	Afrique du Sud								S3
RCS Home Loans Proprietary Ltd	Afrique du Sud								S3
RCS Investment Holdings Ltd	Afrique du Sud	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
RCS Investment Holdings Namibia Proprietary Ltd	Namibie								S3
Retail Mobile Wallet	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	D1
Servicios Financieros Carrefour EFC SA	Espagne	ME	37.3%	40.0%		ME	37.3%	40.0%	V4
Sundaram BNPP Home Finance Ltd	Inde	ME	49.9%	49.9%		ME	49.9%	49.9%	
Suning Consumer Finance Company Ltd	Chine	ME	15.0%	15.0%	E1				
Sygma Banque	France								S4
Sygma Banque (succ. Pologne)	Pologne								S1
Sygma Banque (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni								S1
Sygma Funding Two Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Symag	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
TEB Tuketici Finansman AS	Turquie	IG	100%	92.8%		IG	100%	92.8%	
UCB Ingatlanhitel RT	Hongrie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

Движения на периметъра

Влизания (E) на периметъра

E1 Франчайзинг на един от праговете, така, както е определен от Групата (виж бележка 1.б)

E2 Създаване на предприятие

E3 Придобиване, вземане на контрол или на значително влияние

Излизания (S) на периметъра

S1 Прекратяване на дейност (от които разпадане, ликвидация...)

S2 Цесия извън Групата, загуба на контрол или загуба на значително влияние

S3 Предприятия, които са деконсолидирани, защото са паднали под прага, определен от Групата (виж бележка 1.б)

S4 Сливане абсорбиране. Универсално правоприемство на имуществото

Изменения (V) на ръста

V1 Допълнително придобиване

V2 Частична цесия

V3 Разредяване

V4 Релутиране

ME Контролирани предприятия, които са обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер*

Разни

D1 Изменение на метода на консолидиране, който не е свързан с изменение на ръста

Предпазлив периметър на консолидиране

(1) Френски филиали, чийто надзор на предпазливите изисквания е осигурен в рамките на надзора въз основа, консолидирана от BNP Paribas SA, съобразно изискванията на член 7.1 на регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета

(2) Предприятия, поставени в равновесие в предпазливия периметър на консолидиране.

(3) Предприятия, контролирани съвместно консолидирани според метода на пропорционалната интеграция в предпазливия периметър.

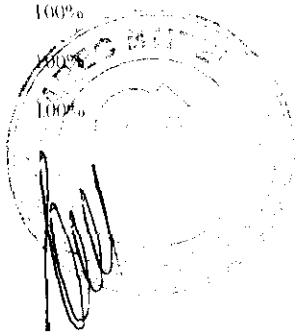
		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% кон-грол	% лихва	Реф.	Метод	% кон-грол	% лихва	Реф.
Union de Creditos Inmobiliarios Espagne		ME (3)	50.0%	50.0%		ME (3)	50.0%	50.0%	
Von Essen Bank GmbH (Ex- Von Essen Bank GmbH & Co KG Bankgesellschaft)	Allemagne	IG	100%	99.9%		IG	100%	99.9%	
Entités Structurées									
Colfinoga Funding Two LP Royaume-Uni		IG	-	-		IG	-	-	
FCC Retail ABS Finance Noria 2009 France		IG	-	-		IG	-	-	
Fideicomiso Financiero Cetelem II, III et IV	Argentine								S1
Florence I SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Florence SPV SRL	Italie	IG	-	-		IG	-	-	
Fonds Commun de Créances UCI(a) Espagne		ME (3)	-	-		ME (3)	-	-	
Fonds Commun de Titrisation Autonoria(b)	France	IG	-	-		IG	-	-	
Fonds Commun de Titrisation Domos(c)	France	IG	-	-		IG	-	-	
Noria 2015	France	IG	-	-		IG	-	-	E2
Phedina Hypotheken 2010 BV Pays-Bas		IG	-	-		IG	-	-	
Phedina Hypotheken 2011-I BV Pays-Bas					S1	IG	-	-	
Phedina Hypotheken 2013-I BV Pays-Bas		IG	-	-		IG	-	-	
International Retail Banking									
Banque de Détail aux Etats-Unis									
1897 Services Corporation Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BancWest Corporation Etats-Unis		IG	100%	100%	E2				
BancWest Holding Inc Etats-Unis		IG	100%	100%	E2				
BancWest Investment Services Inc Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Bank of the West	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Bank of the West (succ. Iles Cayman) Iles Cayman					S1	IG	100%	100%	
Bishop Street Capital Management Corporation	Etats-Unis	IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	S2
BW Insurance Agency Inc Etats-Unis									
Center Club Inc	Etats-Unis	IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
CFB Community Development Corporation	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Claas Financial Services LLC Etats-Unis		IG	51.0%	51.0%	V2	IG	75.9%	63.4%	
Commercial Federal Affordable Housing Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Commercial Federal Community Development Corporation Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Commercial Federal Insurance Corporation	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Commercial Federal Investment Service Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	S1
Community Service Inc Etats-Unis									
FHB Guam Trust Co Etats-Unis		IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
FHL SPC One Inc	Etats-Unis	IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
First Bancorp	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
First Hawaiian Bank	Etats-Unis	IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
First Hawaiian Bank (succ. Iles Cayman) Iles Cayman									S1
First Hawaiian Capital I Etats-Unis									S1
First Hawaiian Inc (Ex- BancWest Corporation)	Etats-Unis	IG	82.6%	82.6%	V2	IG	100%	100%	
First Hawaiian Leasing Inc Etats-Unis		IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
First National Bancorporation Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
First Santa Clara Corporation Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Liberty Leasing Company Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Mountain Falls Acquisition Corporation	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Real Estate Delivery 2 Inc Etats-Unis		IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
The Bankers Club Inc Etats-Unis		IG	100%	82.6%	V3	IG	100%	100%	
Ursus Real Estate Inc Etats-Unis		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
Bank of the West Auto Trust 2014-1	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Bank of the West Auto Trust 2015-1	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	E2

Bank of the West Auto Trust 2016-1 (Ex- Bank of the West Auto Trust 2015-2)	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	I2
Bank of the West Auto Trust 2016-2	Etats-Unis	IG	-	-	I2				
BOW Auto Receivables LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Commercial Federal Realty Investors Corporation	Etats-Unis								S1
Commercial Federal Service Corporation	Etats-Unis								S1
Equipment Lot FH	Etats-Unis				S2	IG	-	-	
Equipment Lot Siemens 1998A-FH	Etats-Unis				S3	IG	-	-	
Glendale Corporate Center Aequisition LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
LACMTA Rail Statutory Trust (FH)	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Lexington Blue LLC	Etats-Unis				S2	ME	-	-	
MNCRC Equipement Lot	Etats-Unis								S2

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**
Riverwalk Village Three Holdings LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Santa Rita Townhomes Aequisition LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Southwest Airlines 1993 Trust N363SW	Etats-Unis								S2
ST 2001 FH-1 Statutory Trust	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
SWB 99-1	Etats-Unis				S2	IG	-	-	
VTA 1998-FH	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
Europe Méditerranée									
Bank BGZ BNPP SA	Pologne	IG	88,3%	88,3%		IG	88,3%	88,3%	V1&V3
Bank of Nanjing	Chine	ME	18,9%	18,9%	V1	ME	18,8%	18,8%	V1
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Cote d'Ivoire	Cote d'Ivoire	IG	59,8%	59,8%		IG	59,8%	59,8%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Guinée	Guinée	IG	55,6%	55,6%	D1	ME*	55,6%	55,6%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Burkina Faso	Burkina Faso	IG	51,0%	51,0%		IG	51,0%	51,0%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Gabon	Gabon	ME	47,0%	47,0%		ME	47,0%	47,0%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Mali	Mali	IG	85,0%	85,0%		IG	85,0%	85,0%	
Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Sénégal	Sénégal	IG	54,1%	54,1%		IG	54,1%	54,1%	
Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie	Maroc	IG	67,0%	67,0%	V4	IG	66,7%	66,7%	
BICI Bourse	Cote d'Ivoire	ME*	90,0%	53,5%		ME*	90,0%	53,5%	E1
BMCI Asset Management	Maroc	ME*	100%	67,0%	V4	ME*	100%	66,7%	V3
BMCI Assurance SARL	Maroc	ME*	100%	67,0%	V4	ME*	100%	66,7%	V3
BMCI Banque Offshore	Maroc	IG	100%	67,0%	V4	IG	100%	66,7%	V3
BMCI Leasing	Maroc	IG	86,9%	58,2%	V4	IG	86,9%	58,0%	V3
BNP Intercontinentale	France								S4
BNPP Bank Polska SA	Pologne								S4
BNPP El Djazair	Algérie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Fortis Yatirimlar Holding AS	Turquie	IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP IRB Participations	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Yatirimlar Holding AS	Turquie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
IC Axa Insurance JSC	Ukraine	ME	49,8%	29,9%	V2	ME	49,8%	49,8%	
Kronenburg Vastgoed BV	Pays-Bas								S3
Orient Commercial Bank	Viet Nam								S2
Stichting Effecten Dienstverlening	Pays-Bas								S3
Sygma Bank Polska SA (Spolka Akcyjna)	Pologne				S4	IG	100%	88,3%	E2
TEB Faktoring AS	Turquie	IG	100%	72,5%	V4	IG	100%	72,4%	V4
TEB Holding AS	Turquie	IG	50,0%	50,0%		IG	50,0%	50,0%	
TEB Portfoy Yonetimi AS	Turquie	IG	100%	72,5%		IG	100%	72,5%	V1
TEB SHA	Serbie	IG	100%	50,0%		IG	100%	50,0%	

TEB Yatirim Menkul Degerler AS Turquie		IG	100%	72.5%	V4	IG	100%	72.4%	V1
The Economy Bank NV Pays-Bas									S3
Turk Ekonomi Bankasi AS Turquie		IG	100%	72.5%	V4	IG	100%	72.4%	V1
Turk Ekonomi Bankasi AS (succ. Bahreim) Bahreim									S1
UkrSibbank Public JSC Ukraine		IG	60.0%	60.0%	V2	IG	85.0%	100%	
Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie	Tunisie	IG	50.1%	50.1%		IG	50.1%	50.1%	
Assurance									
AG Insurance	Belgique	ME	25.0%	25.0%		ME	25.0%	25.0%	
BNPP Cardif	France	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif BV	Pays-Bas	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Emeklilik Anonim Sirketi	Turquie	IG (2)	100%	100%	D1	ME*	100%	100%	
BNPP Cardif General Insurance Co Ltd	Rép. de Corée	ME*	79.6%	79.6%	V4	ME*	77.5%	77.5%	V4
BNPP Cardif Levensverzekeringen NV	Pays-Bas	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Pojistovna AS	Rép. Tchèque	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif PSC Ltd	Royaume-Uni				S3	ME*	100%	100%	
BNPP Cardif Schadeverzekeringen NV	Pays-Bas	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Seguros de Vida SA	Chili	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Seguros Generales SA	Chili	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BNPP Cardif Servicios y Asistencia Limitada	Chili	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Cardif TCB Life Insurance Company Ltd	Taiwan	ME	49.0%	49.0%		ME	49.0%	49.0%	
BNPP Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione SPA	Italie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
BOB-Cardif Life Insurance Company Ltd	Chine	ME	50.0%	50.0%		ME	50.0%	50.0%	
Cardif Assurance Vie	France	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Autriche)	Autriche	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Belgique)	Belgique	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% контрол**	**% дяхва**	**Реф.**	**Метод**	**% контрол**	**% дяхва**	**Реф.**
Cardif Assurance Vie (succ. Bulgarie)	Bulgarie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Espagne)	Espagne	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Italie)	Italie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Japon)	Japon	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Portugal)	Portugal	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Roumanie)	Roumanie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Suisse)	Suisse	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurance Vie (succ. Taiwan)	Taiwan	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers	France	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Autriche)	Autriche	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Belgique)	Belgique	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Bulgarie)	Bulgarie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Espagne)	Espagne	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Italie)	Italie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Japon)	Japon	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Luxembourg)	Luxembourg	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Pologne)	Pologne	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers									



(succ. Portugal)	Portugal	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Roumanie)	Roumanie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Suisse)	Suisse	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Assurances Risques Divers (succ. Taiwan)	Taiwan	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Biztosito Magyarorszag ZRT Hongrie					S3	ME*	100%	100%	
Cardif Colombia Seguros Generales SA	Colombie	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif del Peru Sa Compania de Seguros	Pérou								S3
Cardif do Brasil Seguros e Garantias SA	Brésil	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif do Brasil Vida e Previdencia SA	Brésil	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif El Djazair	Algérie	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	E1
Cardif Forsakring AB Suede		ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB (succ. Danemark)	Danemark	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Forsakring AB (succ. Norvège)	Norvège	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Hayat Sigorta Anonim Sirketi Turquie									S3
Cardif Insurance Company LLC Russie		IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif I-Services	France	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Leven Belgique									S4
Cardif Life Insurance Co Ltd Rép. de Corée		IG (2)	85.0%	85.0%		IG (2)	85.0%	85.0%	
Cardif Livforsakring AB Suede		ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Livforsakring AB (succ. Danemark)	Danemark	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Livforsakring AB (succ. Norvège)	Norvège	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Lux Vie	Luxembourg	IG (2)	66.7%	55.3%		IG (2)	66.7%	55.3%	
Cardif Mexico Seguros de Vida SA de CV	Mexique	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% контрол**	**% дяхва**	**Реф.**	**Метод**	**% контрол**	**% дяхва**	**Реф.**
SA de CV	Mexique	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Cardif Nordic AB	Suede	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Osiguranje Dionicko Drustvo ZA Osiguranje	Croatie	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	E1
Cardif Pinnacle Insurance Holdings PLC	Royaume-Uni	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Pinnacle Insurance Management Services PLC	Royaume-Uni	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie SA	Pologne	ME*	100%	100%	D1	IG (2)	100%	100%	
Cardif Seguros SA	Argentine	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Cardif Services SAS	France				S3	ME*	100%	100%	E1
Cargeas Assicurazioni SPA	Italie	ME	50.0%	50.0%		ME	50.0%	50.0%	
CB (UK) Ltd	Royaume-Uni	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Darnell Ltd	Irlande	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
F&B Insurance Holdings SA	Belgique								S1
GIE BNPP Cardif	France	IG (2)	100%	99%		IG (2)	100%	99%	
Icare	France	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Icare Assurance	France	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Luizaseg	Brésil	ME	50.0%	50.0%		ME	50.0%	50.0%	
Natio Assurance	France	ME	50.0%	50.0%		ME	50.0%	50.0%	
NCVP Participacoes Societarias SA	Brésil	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Pinnacle Insurance PLC	Royaume-Uni	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Poczylion Arka Powszechne Towarzystwo Emerytalne SA	Pologne				S3	ME	33.3%	33.3%	
Poistovna Cardif Slovakia AS	Slovaquie	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Portes de Claye SCI	France	ME	45.0%	45.0%		ME	45.0%	45.0%	V3
Scoo SCI	France	ME	46.4%	46.4%		ME	46.4%	46.4%	V3
State Bank of India Life Insurance Company Ltd	Inde	ME	26.0%	26.0%		ME	26.0%	26.0%	
Entités Structurées									
BNPP Actions Euroland	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	E1
BNPP Aqua	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	
BNPP Convictions	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	E1
BNPP Développement Humain	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	E1

BNPP Global Senior Corporate Loans France		IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	S3	
BNPP Money 3M	France									
Cardimmo	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-		
Natio Fonds Ampere I France		IG (2)	-	-		IG (2)	-	-		
Odyssée SCI	France	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-	S4	
Profi Iea Monde Equilibre France										
Société Immobilinre du Royal										
Building SA	Luxembourg	IG (2)	-	-		IG (2)	-	-		
Theam Quant Equity Europe Guru France					S2	IG (2)	-	-	E1	
Wealth Management										
B*Capital	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%		
Bank Insinger de Beaufort NV Pays-Bas					S2	IG	63,0%	63,0%		
Bank Insinger de Beaufort NV										
(succ. Royaume-Uni) Royaume-Uni					S2	IG	100%	63,0%		
BNPP Espana SA Espagne		IG	99,7%	99,7%		IG	99,7%	99,7%		
BNPP Wealth Management France					S4	IG (1)	100%	100%		
BNPP Wealth Management										
(succ. Hong Kong)	Hong Kong				S4	IG (1)	100%	100%		
BNPP Wealth Management										
(succ. Singapour)	Singapour				S4	IG (1)	100%	100%		
BNPP Wealth Management Monaco	Monaco	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%		
Conseil Investissement SNC	France	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%		

Движения на периметъра

Влизания (E) на периметъра

E1 Франчайзинг на един от праговете, така, както е определен от Групата (виж бележка 1.б)

E2 Създаване на предприятие

E3 Придобиване, вземане на контрол или на значително влияние

Излизания (S) на периметъра

S1 Прекратяване на дейност (от които разпадане, ликвидация...)

S2 Цесия извън Групата, загуба на контрол или загуба на значително влияние

S3 Предприятия, които са деконсолидирани, защото са паднали под прага, определен от Групата (виж бележка 1.б)

S4 Сливане абсорбиране, Универсално правоприемство на имуществото

Изменения (V) на ръста

V1 Допълнително придобиване

V2 Частична цесия

V3 Разредяване

V4 Релутиране

ME Контролирани предприятия, които са обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер*

Разни

D1 Изменение на метода на консолидиране, който не е свързан с изменете на ръста

Предпазлив периметър на консолидиране

(1) Френски филиали, чийто надзор на предпазливите изисквания е осигурен в рамките на надзора въз основа, консолидирана от BNP Paribas SA, съобразно изискванията на член 7.1 на регламент (UE) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета

(2) Предприятия, поставени в равновесие в предпазливия периметър на консолидиране.

(3) Предприятия, контролирани съвместно консолидирани според метода на пропорционалната интеграция в предпазливия периметър.

Наименование	Страна	31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
		Метод	% контрол	% лихва	Реф.	Метод	% контрол	% лихва	Реф.
Investment Partners									

Alfred Berg Asset Management AB	Suède	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Asset Management AB (succ. Danemark)	Danemark				S1	IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Asset Management AB (succ. Finlande)	Finlande	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Asset Management AB (succ. Norvège)	Norvège	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Fonder AB Suède		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Kapitalforvaltning AB Suède		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Kapitalforvaltning AS Norvège		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Kapitalforvaltning Finland AB	Finlande	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Alfred Berg Rahastoyhtio Oy Finlande		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Bancoestado Administradora General de Fondos SA	Chili	ME	50.0%	49.1%		ME	50%	49.1%	
BNPP Asset Management Brasil Ltda Brésil		IG	100%	99.6%		IG	100%	99.6%	
BNPP Asset Management Inc Etats-Unis									S4
BNPP Asset Management India Private Ltd	Inde	ME*	100%	98.3%		ME*	100%	98.3%	
BNPP Asset Management SAS France		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Asset Management SAS (succ. Autriche)	Autriche	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Capital Partners France		ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Investment Partners France		IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners (Australia) Holdings Pty Ltd	Australie	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners (Australia) Ltd	Australie	ME*	100%	98.3%		ME*	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Argentina SA	Argentine	ME*	100%	99.6%		ME*	100%	99.6%	
BNPP Investment Partners Asia Ltd	Hong Kong	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners BE Holding	Belgique	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Belgium	Belgique	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Belgium (succ. Allemagne)	Allemagne	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Funds Nederland NV	Pays-Bas	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Japan Ltd	Japon	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Latam SA	Mexique	ME*	99.1%	97.4%		ME*	99.1%	97.4%	
BNPP Investment Partners Luxembourg	Luxembourg	IG	99.7%	98.0%		IG	99.7%	98.0%	
BNPP Investment Partners Netherlands NV	Pays-Bas	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners NL Holding NV	Pays-Bas	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners PT	Indonésie	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Singapore Ltd	Singapour	ME*	100%	98.3%		ME*	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners Societa di Gestione del Risparmio SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	V4
BNPP Investment Partners UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
BNPP Investment Partners USA Holdings Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
CamGestion	France	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
Fischer Francis Trees & Watts Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Fischer Francis Trees & Watts UK Ltd	Royaume-Uni				S3	ME*	100%	98.3%	
Fund Channel	Luxembourg	ME	50.0%	49.1%		ME	50.0%	49.1%	
FundQuest Advisor	France	ME*	100%	98.3%		ME*	100%	98.3%	
FundQuest Advisor (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	ME*	100%	98.3%		ME*	100%	98.3%	
Haitong - Fortis Private Equity Fund Management Co Ltd	Chine	ME	33.0%	32.4%		ME	33.0%	32.4%	
HFT Investment Management Co Ltd	Chine	ME	49.0%	48.2%		ME	49.0%	48.2%	
Shinhan BNPP Asset Management Co Ltd	Rép. de Corée	ME	35.0%	34.4%		ME	35.0%	34.4%	
THEAM	France	IG	100%	98.3%		IG	100%	98.3%	
FKB BNPP Investment Partners Holding BV	Pays-Bas								S2
Services Immobiliers									
Atisreal Netherlands BV	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Auguste-Thouard Expertise	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Immobilier Promotion Immobilier d'Entreprise	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

BNPP Immobilier Promotion Résidentiel	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidences Services	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidentiel France		IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidentiel Service Clients	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% контрол	% лихва	Реф.	Метод	% контрол	% лихва	Реф.
BNPP Immobilier Résidentiel Transaction & Conseil	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Immobilier Résidentiel V2i	France								S4
BNPP Real Estate	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate (succ. Dubai)	Emirats Arabes Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Czech Republic SRO	Rép. Tchèque	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Hungary Ltd	Hongrie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Ireland Ltd	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management LLC	Emirats Arabes Unis								S3
BNPP Real Estate Advisory & Property Management Luxembourg SA	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory & Property Management UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Belgium SA	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Italy SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Netherlands BV	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory SA	Roumanie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Advisory Spain SA	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Consult France	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Consult GmbH	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Facilities Management Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Financial Partner	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate GmbH	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Holding Benelux SA	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Holding GmbH	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Hôtels France	France	IG	100%	96,3%	V4	IG	100%	96,0%	V3
BNPP Real Estate Investment Management Belgium	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management France	France	IG	100%	100%	V1	IG	96,8%	96,8%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH	Allemagne	IG	94,9%	94,9%		IG	94,9%	94,9%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (succ. Italie)	Italie	IG	100%	94,9%		IG	100%	94,9%	
BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (succ. Espagne)	Espagne	IG	100%	94,9%		IG	100%	94,9%	
BNPP Real Estate Investment Management Italy	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management Spain SA	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Management UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Investment Services	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Italy SRL	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Jersey Ltd	Jersey	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Poland SP ZOO	Pologne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Development UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Developpement Italy SPA	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	

BNPP Real Estate Property Management Belgium	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management France SAS	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management GmbH	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Property Management Spain SA	Espagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Real Estate Transaction France	France	IG	96,3%	96,3%	V1	IG	96,0%	96,0%	V2
BNPP Real Estate Valuation France	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
EG Ingénierie et Promotion Immobilière	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Immobilière des Bergues	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Locchi SRL	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E1
Meunier Hispania	Espagne				S1	IG	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**	**Метод**	**% контрол**	**% лихва**	**Реф.**
Parker Tower Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E3
Partner's & Services	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Pyrotex GB 1 SA	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Pyrotex SARL	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
REPD Parker Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E2
San Basilio 45 SRL	Italie				S2	IG	100%	100%	
Singe Issy	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Sociétés de Construction Vente(d)	France	IG /ME	-	-		IG /ME	-	-	
Sviluppo Residenziale Italia SRL	Italie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Via Crespi 26 SRL	Italie								S2
Securities Services									
BNPP Dealing Services	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Dealing Services (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Dealing Services Asia Ltd	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Fund Administration Services Ireland Ltd	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E3
BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd	Australie	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	D1
BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd (succ. Nouvelle-Zélande)	Nlle-Zélande	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	D1
BNPP Fund Services Dublin Ltd	Irlande								S4
BNPP Fund Services France	France				S4	IG	100%	100%	
BNPP Global Securities Operations Private Ltd (Ex- BNPP Sundaram Global Securities Operations Private Ltd)	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	V1
BNPP Securities Services	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Allemagne)	Allemagne	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Australie)	Australie	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Belgique)	Belgique	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Espagne)	Espagne	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Grèce)	Grece	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Guernesey)	Guernesey	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Hong Kong)	Hong Kong	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Hongrie)	Hongrie	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Irlande)	Irlande	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Italie)	Italie	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Jersey)	Jersey	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Luxembourg)	Luxembourg	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Pays-Bas)	Pays-Bas	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services (succ. Pologne)	Pologne	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Securities Services									

(succ. Portugal) BNPP Securities Services	Portugal	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
(succ. Royaume-Uni) BNPP Securities Services	Royaume-Uni	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
(succ. Singapour) BNPP Securities Services	Singapour	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
(succ. Suisse)	Suisse	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% кон-трол	% лихва	Реф.	Метод	% кон-трол	% лихва	Реф.
CIB EMEA (Europe, Moyen Orient, Afrique)									
France									
BNPP Arbitrage	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP Arbitrage (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Esomet	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Laffi ne Participation 22	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Opéra Trading Capital	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E2
Opéra Trading Capital (succ. Hong Kong)	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E2
Opéra Trading Capital (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	E2
Parilease	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
Taitbout Participation 3 SNC	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Verner Investissements	France	ME	40,0%	50,0%		ME	40,0%	50,0%	
Entités Structurées									
Antin Participation 8	France				S4	IG	-	-	
Atargatis	France	IG	-	-		IG	-	-	
Austin Finance	France	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP Flexi III Deposit Euro	France								S2
Compagnie d'Investissement Italiens	France	IG	-	-		IG	-	-	
Compagnie d'Investissement Opéra	France	IG	-	-		IG	-	-	
Financière des Italiens	France	IG	-	-		IG	-	-	
Financière Paris Haussmann	France	IG	-	-		IG	-	-	
Financière Taitbout	France	IG	-	-		IG	-	-	
Méditerranéa	France	IG	-	-		IG	-	-	
Optichamps	France	IG	-	-		IG	-	-	
Participations Opéra	France	IG	-	-		IG	-	-	
Autres pays d'Europe									
Alpha Murcia Holding BV	Pays-Bas	ME*	100%	99,9%		ME*	100%	99,9%	
BNP PUK Holding Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Arbitrage Issuance BV	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Bank JSC	Russie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Commodity Futures Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Emission-und Handel GmbH	Allemagne	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Ireland Unlimited Company (Ex- BNPP Ireland)	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Islamic Issuance BV	Pays-Bas	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Net Ltd	Royaume-Uni	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Prime Brokerage International Ltd	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP UK Holdings Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP UK Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Vartry Reinsurance Ltd	Irlande	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	D1
FScholen	Belgique	ME	50,0%	50,0%		ME	50,0%	50,0%	
GreenStars BNPP	Luxembourg	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Harewood Holdings Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Hime Holding 1 SA	Luxembourg								S3
Hime Holding 2 SA	Luxembourg								S3
Hime Holding 3 SA	Luxembourg								S3
Landspire Ltd	Royaume-Uni	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
SC Nueva Condo Murcia SL	Espagne	ME*	100%	99,9%		ME*	100%	99,9%	
Utexam Logistics Ltd	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Utexam Solutions Ltd	Irlande	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
54 Lombard Street Investments Ltd	Royaume-Uni								S1
Alectra Finance PLC	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
Alferay SARL	Luxembourg				S1	IG	-	-	

Движения на периметъра
Влизания (Е) на периметъра

E1 Франчайзинг на един от праговете, така, както е определен от Групата (виж бележка 1.б)
E2 Създаване на предприятие
E3 Придобиване, вземане на контрол или на значително влияние

Излизания (S) на периметъра

S1 Прекратяване на дейност (от които разпадане, ликвидация...)
S2 Цесия извън Групата, загуба на контрол или загуба на значително влияние
S3 Предприятия, които са деконсолидирани, защото са паднали под прага, определен от Групата (виж бележка 1.б)
S4 Сливане абсорбиране, Универсално правоприемство на имуществото

Изменения (V) на ръста

V1 Допълнително придобиване
V2 Частична цесия
V3 Разредяване
V4 Релутиране
ME Контролирани предприятия, които са обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер*

Разни

D1 Изменение на метода на консолидиране, който не е свързан с изменение на ръста

Предпазлив периметър на консолидиране

(1) Френски филиали, чийто надзор на предпазливите изисквания е осигурен в рамките на надзора въз основа, консолидирана от BNP Paribas SA, съобразно изискванията на член 7.1 на регламент (UE) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета
(2) Предприятия, поставени в равновесие в предпазливия периметър на консолидиране.
(3) Предприятия, контролирани съвместно консолидирани според метода на пропорционалната интеграция в предпазливия периметър.

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	Страна	Метод	% контрол	% лихва	Реф.	Метод	% контрол	% лихва	Реф.
Aquarius + Investments PLC	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP International Finance Dublin	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP Investments N°1 Ltd	Royaume-Uni	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP Investments N°2 Ltd	Royaume-Uni	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP IP Euro Clo 2015-1 BV	Pays-Bas								S3
Boug BV	Pays-Bas	IG	-	-		IG	-	-	V1
Boug BV (succ. Royaume-Uni)	Royaume-Uni	IG	-	-		IG	-	-	
Crossen SARL	Luxembourg				S3	IG	-	-	
European Index Assets BV	Pays-Bas								S2
Harewood Financing Ltd	Royaume-Uni				S3	IG	-	-	
Madison Arbor Ltd	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
Matchpoint Finance Public Company Ltd	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
Omega Capital Funding Ltd	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
Omega Capital Investments PLC	Irlande	IG	-	-		IG	-	-	
Royale Neuve I SARL	Luxembourg				S1	IG	-	-	
Scaldis Capital (Ireland) Ltd	Irlande				S3	IG	-	-	
Scaldis Capital Ltd	Jersey	IG	-	-		IG	-	-	
Moyen-Orient									
BNPP Investment Company KSA	Arab. Saoudite	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
Afrique									
BNPP Securities South Africa Holdings PTY Ltd	Afrique du Sud	ME*	60,0%	60,0%		ME*	60,0%	60,0%	
BNPP Securities South Africa PTY Ltd	Afrique du Sud	ME*	100%	60,0%		ME*	100%	60,0%	V1

CIB Amériques									
Banco BNPP Brasil SA	Brésil	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Banexi Holding Corporation	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP (Canada) Valeurs Mobilières	Canada	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Capital Services Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP CC Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Colombia Corporation Financiera SA	Colombie	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP Energy Trading Canada Corp	Canada				S3	ME*	100%	100%	
BNPP Energy Trading GP	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Energy Trading Holdings Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Energy Trading LLC	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP FS LLC	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP IT Solutions Canada Inc	Canada	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	E1
BNPP Leasing Corporation	Etats-Unis	ME*	100%	100%	D1	IG	100%	100%	
BNPP Mortgage Corp	Etats-Unis				S4	IG	100%	100%	
BNPP North America Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Prime Brokerage Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP RCC Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities Corp	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP USA Inc (Ex- Paribas North America Inc)	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Corporation BNPP Canada (Ex- BNPP Canada)	Canada	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Cronos Holding Company Ltd	Bermudes								S3
FB Transportation Capital LLC	Etats-Unis				S1	IG	100%	99,9%	
Fortis Funding LLC	Etats-Unis				S3	IG	100%	99,9%	
French American Banking Corporation	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
FSI Holdings Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Via North America Inc	Etats-Unis	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
Alamo Funding II Inc	Etats-Unis								S2
BNPP FQD Brazil Fund Fundo Invest Multimercado	Brésil	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP Finance Inc	Etats-Unis				S3	IG	-	-	
BNPP Proprietario Fundo de Investimento Multimercado	Brésil	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Adonis LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Brookfi n LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Brookline Cre LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG CT Holdings LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG EDMC Holdings LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	

		31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
Наименование	**Страна**	**Метод**	**% конт-рол**	**% лихва**	**Реф.**	**Метод**	**% конт-рол**	**% лихва**	**Реф.**
BNPP VPG Express LLC (Ex- BNPP VPG Modern Lux Media LLC)	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Freedom Communications LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Lake Butler LLC	Etats-Unis								S1
BNPP VPG Legacy Cabinets LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Mark IV LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Master LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Medianews Group LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Northstar LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Paccx LLC (Ex- BNPP VPG CB LLC)	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG PCMC LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG SBX Holdings LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG SDI Media Holdings LLC	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
BNPP VPG Titan Outdoor LLC	Etats-Unis								S1
Mare Finance Ltd	Iles Cayman								S3
Matchpoint Master Trust	Etats-Unis				S1	IG	-	-	
Ozcar Multi-Strategies LLC	Etats-Unis	ME*	-	-	E1				
Scaldis Capital LLC	Etats-Unis								S1
Starbird Funding Corporation	Etats-Unis	IG	-	-		IG	-	-	
TCG Fund I LP	Iles Cayman								S1
Tender Option Bond Municipal program	Etats-Unis								S3
VPG SDI Media LLC	Etats-Unis	ME*	-	-		ME*	-	-	V1

CIB Asie Pacifique									
Bank BNPP Indonesia PT	Indonésie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNP Paribas (Australia) Ltd	Australie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP (China) Ltd	Chine	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Arbitrage (Hong Kong) Ltd	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Capital (Asia Pacific) Ltd	Hong Kong								S3
BNPP Commodities Trading (Shanghai) Co Ltd	Chine	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Finance (Hong Kong) Ltd	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP India Holding Private Ltd	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP India Solutions Private Ltd	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Malaysia Berhad	Malaisie	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities (Asia) Ltd	Hong Kong	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities (Singapore) Pte Ltd	Singapour	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities (Taiwan) Co Ltd	Taiwan	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities India Private Ltd	Inde	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities Indonesia PT	Indonésie	IG	99,0%	99,0%		IG	99,0%	99,0%	
BNPP Securities Japan Ltd	Japon	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Securities Korea Company Ltd	Rép. de Corée	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP SJ Ltd	Hong Kong	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BNPP SJ Ltd (succ. Japon)	Japon	ME*	100%	100%		ME*	100%	100%	
BPP Holdings Pte Ltd	Singapour	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
ACG Capital Partners Singapore Pte Ltd	Singapour								S2
BNPP Suisse SA	Suisse	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Suisse SA (succ. Guernesey)	Guernesey	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
BNPP Suisse SA (succ. Jersey)	Jersey				S1	IG	100%	100%	
Private Equity (BNP Paribas Capital)									
BNPP Fortis Private Equity Belgium	Belgique	IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis Private Equity Expansion	Belgique	IG	100%	99,9%		IG	100%	99,9%	
BNPP Fortis Private Equity Management	Belgique	ME*	100%	99,9%		ME*	100%	99,9%	
Cobema	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Compagnie Financière Ottomane SA	Luxembourg	IG	97,2%	97,2%	V1	IG	97,1%	97,0%	V1
Sociétés Immobilières d'Exploitation									
Antin Participation 5	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Société Immobilière du Marché Saint-Honoré	France	IG	99,9%	99,9%		IG	99,9%	99,9%	
Sociétés de portefeuille et autres filiales									
BNPP Home Loan SFH	France	IG (1)	100%	100%		IG	100%	100%	

Наименование	Страна	31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
		Метод	% конт-рол	% дихва	Реф.	Метод	% конт-рол	% дихва	Реф.
BNPP Méditerranée Innovation et Technologies	Maroc								S2
BNPP Partners for Innovation	France	ME	50,0%	50,0%		ME	50,0%	50,0%	
BNPP Public Sector SCF	France	IG (1)	100%	100%		IG (1)	100%	100%	
BNPP SB Re	Luxembourg	IG (2)	100%	100%		IG (2)	100%	100%	
Compagnie d'Investissements de Paris	France								S4
Financière BNPP	France								S4
Financière du Marché Saint Honoré	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
GIE Groupement Auxiliaire de Moyens	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Le Sphinx Assurances Luxembourg SA	Luxembourg	IG (2)	100%	100%	D1	ME*	100%	100%	
Lion International Investments SA (Ex- BNL International Investments SA)	Luxembourg	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Plagefin SA	Luxembourg	IG	100%	65,9%		IG	100%	65,9%	

Наименование	Страна	31 декември 2016 година				31 декември 2015 година			
		Метод	% конт-рол	% дихва	Реф.	Метод	% конт-рол	% дихва	Реф.
Sagip	Belgique	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Société Auxiliaire de Construction Immobilière	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Société Orbaisienne de Participations	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
UCB Bail 2	France	IG	100%	100%		IG	100%	100%	
Entités Structurées									
BNPP B Institutional II Court Terme	Belgique	IG	-	-		IG	-	-	E1

BNPP US Medium Term Notes Program LLC	Etats-Unis				S3	IG	-	-	
BNPP-SME-1	France	IG	-	-		IG	-	-	
FCT Laffite 2016	France	IG	-	-	E2				
FCT Opéra	France	IG	-	-		IG	-	-	
Klépierre									
Klépierre SA	France								S2

Движения на периметъра

Влизания (E) на периметъра

E1 Франчайзинг на един от праговете, така, както е определен от Групата (виж бележка 1.б)

E2 Създаване на предприятие

E3 Придобиване, вземане на контрол или на значително влияние

Излизания (S) на периметъра

S1 Прекратяване на дейност (от които разпадане, ликвидация...)

S2 Цесия извън Групата, загуба на контрол или загуба на значително влияние

S3 Предприятия, които са деконсолидирани, защото са паднали под прага, определен от Групата (виж бележка 1.б)

S4 Сливане абсорбиране, Универсално правоприемство на имуществото

Изменения (V) на ръста

V1 Допълнително придобиване

V2 Частична цесия

V3 Разредяване

V4 Релутиране

ME Контролирани предприятия, които са обект на опростено консолидиране чрез поставяне в равновесие по причина на техния незначителен характер*

Разни

D1 Изменение на метода на консолидиране, който не е свързан с изменение на ръста

Предпазлив периметър на консолидиране

(1) Френски филиали, чийто надзор на предпазливите изисквания е осигурен в рамките на надзора въз основа, консолидирана от BNP Paribas SA, съобразно изискванията на член 7.1 на регламент (UE) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета

(2) Предприятия, поставени в равновесие в предпазливия периметър на консолидиране.

(3) Предприятия, контролирани съвместно консолидирани според метода на пропорционалната интеграция в предпазливия периметър.

8..1 ХОНОРАРИ НА ОДИТОРИТЕ

За финансовата 2016 година *Сума с без такси, в хиляди евро*	Делойт		ПрайсуотърхаусКуупърс Одит		Мазар		ТОТАЛ	
	Сума	%	Сума	%	Сума	%	Сума	%
Одит								
Одитори, удостоверяване, преглеждане на индивидуалните и консолидирани сметки, от които:								
Емитент	3 233	16 %	5 185	23 %	1 969	18 %	10 387	19 %
Консолидирани филиали	10 375	49 %	11 033	49 %	8 382	77 %	29 790	55 %

Други отговорности и престации, дадени директно в задачата на одиторите, от които (1):								
Емитентът	3 131	15 %	1 311	6 %	16	0 %	4 458	8 %
Консолидирани филиали	1 900	9 %	4 199	18 %	574	5 %	6 673	12 %
ТОТАЛ ОДИТ	18 639	89 %	21 728	96 %	10 941	100 %	51 308	94 %
Други престации, предоставени на мрежата от филиали, консолидирани с глобална интеграция								
Правни и данъчни консултации		0 %	70	0 %		0 %	70	0 %
Други	2 379	11 %	873	4 %	3	0 %	3 255	6 %
Тотал други престации	2 379	11 %	943	4 %	3	0 %	3 325	6 %
ТОТАЛ ХОНОРАРИ	**21 018**	**100 %**	**22 671**	**100 %**	**10 944**	**100 %**	**54 633**	**100 %**

За финансовата 2015 година *Сума след такси, в хиляди евро*	**Делойт**		**ПрайсуотърхаусКуиърс Одит**		**Мазар**		**ТОТАЛ**	
	Сума	**%**	**Сума**	**%**	**Сума**	**%**	**Сума**	**%**
Одит								
Одитиране, удостоверяване, преглеждане на индивидуалните и консолидирани сметки, от които:								
Емитентът	3 254	16 %	5 900	22 %	1 957	19 %	10 211	19 %
Консолидирани филиали	10 727	54 %	10 036	44 %	7 785	76 %	28 548	53 %
Други отговорности и престации, дадени директно в задачата на одиторите, от които:								
Емитентът	2 324	12 %	2 119	9%	246	2%	4 689	9%
Консолидирани филиали	2 211	11 %	4 882	21%	214	2%	7 307	14%
ТОТАЛ ОДИТ	**18 516**	**93 %**	**22 037**	**96%**	**10 202**	**99%**	**50 755**	**95%**
Други престации, предоставени на мрежата от филиали, консолидирани с глобална интеграция								
Правни и данъчни консултации	29	0%	96	0%	2	0%	127	0%
Други	1 376	7%	1 006	4%	65	1%	2 447	5%
Тотал други престации	**1 405**	**7%**	**1 102**	**4%**	**67**	**1%**	2 574	**5%**
ТОТАЛ ХОНОРАРИ	**19 921**	**100%**	**23 139**	**100%**	**10 269**	**100%**	**53 329**	**100%**

(1) Таблицата представя хонорарите според типологията, съществуваща преди влизането в сила на новата регламентация на одита от 17 юни 2016 година, за да позволи сравнението. Новата регламентация не позволява да се направи разграничение между „Други отговорности и престации, дадени директно в задачата на одиторите" и „Други дадени престации".

Общата сума на хонорарите за одит, платени на Одиторите, които не принадлежат към мрежата на някой от тези, удостоверяващи индивидуалните и консолидирани сметки на БНП Париба АД, упоменати в таблицата по-горе, достига до 687 хиляди евро за финансовата 2016 година (934 хиляди евро за финансовата 2015 година).

Другите проверки и престации, свързани пряко със задачата на Одиторите, включват тази година принципно задачи за съобразяването на диспозитива на съвкупността по отношение на нормативните разпоредби, чието увеличение е свързано с развитието по тази тема и на работата по преглед на качеството на вътрешния контрол по отношение на тези международни норми (изключение: „ISAE 3402") в рамките на престациите, дадени на клиентите, в частност за специалностите Ценни книжа и Управление на

Активи. В най-малка степен тук фигурират и задачите, свързани с рисковете на вътрешния контрол и на работата в рамките на финансовите операции.

4.7. ОТЧЕТ НА ОДИТОРИТЕ ПО КОНСОЛИДИРАНИТЕ СМЕТКИ

Делойт и Съдружници
бул."Шарл де Гол" №185
92524 Ньойи-сюр-Сен Седекс

ПрайсуотърхаусКупърс Одит
ул."Виларс" №63
92208 Ньойи-сюр-Сен Седекс

Мазар
ул."Анри Рьоно" №61
92400 Курбевоа

Финансова година, приключена на 31 декември 2016 година

До акционерите
БНП Париба АД
Бул."Дез Италиен" №16
75009 Париж

Дами, Господа,

В изпълнение на задачата, която ни беше поверена от вашето общо събрание, ние ви представяме нашия доклад за финансовата година, приключена на 31 декември 2016 година, върху:

- контрола на консолидираните сметки на БНП Париба, така, както са приложени към настоящия доклад;
- основанието на нашите заключения;
- специфичната проверка, предвидена от закона.

Консолидираните сметки бяха спрени от вашия управителен съвет. На нас се пада, въз основа на нашия одит, да изразим становище върху тези сметки.

I – Становище върху консолидираните сметки

Ние направихме нашия одит съобразно професионалните норми, приложими във Франция; тези норми изискват полагането на старание, позволяващо да се придобие основателна сигурност, че консолидираните сметки не съдържат съществени аномалии. Одитът се състои в това да се проверят чрез проучване или със средствата на други методи на подбор, елементите, даващи основание за сумите и за справките, фигуриращи в консолидираните сметки. Той се състои също в оценяване на следваните счетоводни принципи, възприетите съществените преценки и цялостното представяне на сметките. Ние се надяваме, че елементите, които сме събрали, са достатъчни и подходящи за обосноваване на нашето становище.

Ние удостоверяваме, че консолидираните сметки за финансовата година са, по отношение на IFRS, така, както е приет от Европейския съюз, правилни и верни и дават вярна картина на имуществото, финансовото положение, както и на резултата от съвкупността, формирана от юридическите лица и предприятията, включени в консолидацията.

II – Основание на заключенията

В приложение на разпоредбата на член Л 823-9 от Търговския закон, отнасящи се до основанието на нашите заключения, ние ви предоставяме да се запознаете със следните елементи:

Провизиране на кредитните рискове и на рисковете на контрахента

Вашето дружество осчетоводява обезценки, за да покрие кредитните рискове и рисковете на контрахента, свойствени на неговите дейности (бележки-анекси 1.в.5, 2.ж, 4.е, 4.ж, 4.з и 4.п). Ние изследвахме диспозитива на контрола, свързан с преосмислянето на експозициите, след това с кредитните рискове и рисковете на контрахента, с методологиите на обезценка и с покриването на загубите на стойност чрез индивидуални обезценки и на портфейл.

Валоризация на финансовите инструменти

Вашето дружество използва вътрешни модели и методологии за валоризацията на финансовите инструменти, които не се третират на активните пазари, също както и за учредяването на някои провизии и оценката на уместността на квалификацията в операциите по покриване. Ние изследвахме диспозитива на контрола за определянето на неактивния характер на един пазар, към проверяването на моделите и на определянето на използваните параметри.

Обезценки по отношение на активите на разположение за продажба

Вашето дружество осчетоводява обезценки по активи на разположение за продажба, когато съществува обективно показание за продължено или значително спадане на стойността на тези активи (бележки-анекси 1.в.5, 2.г, и 4.в). Ние изследвахме диспозитива на контрол за идентифицирането на индексите на загуба на стойност, валоризацията на най-съществените линии, както и оценките, които са довели, ако се наложи, до покриване на загубите на стойност чрез обезценки.

Технически провизии на застрахователните дружества

Вашето дружество учредява технически провизии за покриване на рисковете, свързани със застрахователните договори (бележки-анекси 1.г.2, 2.д и 4.п). Ние прегледахме методологията за оценка на тези пасиви, както и използваните основни хипотези и основни параметри.

Обезценки, относими към придобивните отклонения

Вашето дружество пристъпи към тестове за обезценка на придобивните отклонения, които доведоха, в краен случай, до установяване на обезценки за тази финансова година (бележки-анекси 1.б.4 и 4.о). Ние изследвахме особеностите на въвеждането на тези тестове, основните хипотези и използвани параметри, както и оценките, довели, в краен случай, до покриване на загуби на стойност чрез обезценка.

Отложени данъци актив

Вашето дружество е осчетоводило отложени данъци актив именно на основание докладвани данъчни дефицити (бележки-анекси 1.к, 2.и и 4.к). Ние изследвахме основните оценки и хипотези, довели до признаването на тези отложени данъци.

Провизиране на социалните задължения

Вашето дружество учредява провизии, за да покрие социалните си задължения (бележки-анекси 1.з, 4.р и 6.б). Ние изследвахме методологията на оценка на тези задължения, както и основните хипотези и използваните основни параметри.

Така подчертаните заключения се вписват в рамките на направения от нас одит на консолидираните сметки, взети в тяхната съвкупност и са допринесли за формирането на нашето становище, изразено в първата част на този доклад.

III – Специфична проверка

Ние също пристъпихме, съобразно професионалните норми, приложими във Франция, към специфичната проверка, предвидени от закона, на справките, дадени в отчета по управлението на групата. Ние нямаме забележки по верността и съответствието им с консолидираните сметки.

Изготвено в Ньойи-сюр-Сен и Курбевоа на 7 март 2017 година

Одитори

Делойт и Съдружници	ПрайсуотърхаусКупърс Одит	Мазар
Дамиен Льоран	Етиен Борис	Ерве Елиас

Подписаната Радост Симеонова Цанева удостоверявам верността на извършения от мен превод от френски на български език на приложения документ Извлечение от глава 4 на Информационен документ и годишен финансов отчет за 2016 г. на БНП ПАРИБА, стр. 131-157 от документа. Преводът се състои от 51 стр.
Преводач: /Радост Симеонова Цанева/

Подписаната Йорданка Николова Тодорова удостоверявам верността на извършения от мен превод от френски на български език на приложения документ: Документ за справка и годишен финансов отчет 2016 година - Консолидирани финансови отчети към 31 декември 2016 година - стр.157-233 от документа. Преводът се състои от 114 стр.
Преводач: (Йорданка Николова Тодорова)

Преводът се състои от 165 страници.