



**BNP PARIBAS**

**法國巴黎銀行**

(於法國註冊成立的公眾有限公司 (*société anonyme*)，其成員承擔有限法律責任，  
主要受 *Autorité de contrôle prudentiel et de resolution* 規管，  
以及為受香港金融管理局規管並根據香港《證券及期貨條例》註冊可從事  
第1類、第4類、第6類及第9類受規管活動的持牌銀行)

作為發行人及產品安排人

## 非保本非上市股票掛鉤投資計劃

根據非保本非上市股票掛鉤投資計劃(計劃)已發行或將予發行的本銀行非保本非上市股票掛鉤投資(股票掛鉤投資)並不同於定期存款，且並不保本，其為內含衍生工具的非上市結構性投資產品。閣下可能損失閣下的全部投資。

閣下如對股票掛鉤投資發售文件的任何內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

證券及期貨事務監察委員會(證監會)根據《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第105(1)條認可按所呈交的標準格式編製的本財務披露文件的發出。證監會對本財務披露文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本財務披露文件的全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。證監會的認可並不表示證監會認許或推介本財務披露文件提述的股票掛鉤投資。

## 重要提示

本財務披露文件載列有關本銀行的財務資料。概無股票掛鉤投資僅根據本文件發售。閣下決定是否投資本銀行的股票掛鉤投資前，應細閱本財務披露文件(經不時修訂及補充)、日期為二零二二年一月十八日的計劃備忘錄(經不時修訂及補充)、有關產品手冊(經不時修訂及補充)及有關指示性條款表(統稱股票掛鉤投資發售文件)，且應確保閣下完全明白並願意承受該項投資涉及的風險。於本銀行有關係列的股票掛鉤投資的發售期內，所有股票掛鉤投資發售文件印刷本可於閣下的分銷商及／或產品安排人的辦事處(地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期60-63樓)免費索閱。

閣下如對股票掛鉤投資發售文件的任何內容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

本銀行的股票掛鉤投資為複雜產品。閣下務須就本銀行的股票掛鉤投資審慎行事。閣下務請注意，本銀行的股票掛鉤投資的市值可能會出現波動，而閣下可能損失閣下的全部投資。因此，閣下在決定是否投資本銀行的股票掛鉤投資前，應確保本身了解本銀行的股票掛鉤投資的性質，仔細研究股票掛鉤投資發售文件內列明的風險警告，並在有需要時尋求獨立專業意見。

本銀行的股票掛鉤投資發售文件載有遵照證監會發出的《非上市結構性投資產品守則》(《守則》)而提供的資料，旨在提供有關本銀行(法國巴黎銀行，即本銀行的股票掛鉤投資的發行人及產品安排人)、計劃及本銀行的股票掛鉤投資的資料。本銀行(作為發行人及產品安排人)就股票掛鉤投資發售文件的內容及所載資料的完整性及準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，盡其所知及所信，該等文件並無任何失實或具誤導性的陳述，亦無遺漏其他事實，致令本文件的任何陳述變得失實或具誤導性。

本銀行(作為發行人及產品安排人)確認，本銀行符合《守則》分別適用於發行人及產品安排人的有關資格規定，以及本銀行的股票掛鉤投資符合《守則》的規定。

本銀行的股票掛鉤投資構成本銀行而非任何其他人士的一般無抵押非後償合約責任。如閣下購買本銀行的股票掛鉤投資，閣下所倚賴的是本銀行的信用可靠性，而根據本銀行的股票掛鉤投資的條款，閣下對參考股票的發行人並無任何權利。

概無任何股票掛鉤投資發售文件構成《公司(清盤及雜項條文)條例》(香港法例第32章)所指的章程。

本銀行的財政年度由一月一日起至十二月三十一日止。

本銀行的核數師(i) Deloitte & Associés (地址為 6, place de la Pyramide, 92908 Paris La Défense Cedex, France) , (ii) PricewaterhouseCoopers Audit (地址為 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex, France) , 及 (iii) Mazars (地址為 61, rue Henri Regnault, 92400 Courbevoie, France) 已就於本財務披露文件按照其所載列的格式及內容載入其日期為二零二二年三月十五日的報告及／或於本財務披露文件引述其名稱發出書面同意，且迄今並無撤回。其報告並非為載入本財務披露文件而編製。本銀行確認核數師乃由本銀行委聘作為審核其截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合賬目的獨立核數師。本銀行的核數師並無持有本銀行任何股權。本銀行就其所知，並不知悉核數師於編製核數師報告的過程中有任何利益衝突。

本財務披露文件內凡提及「本銀行」均指法國巴黎銀行(作為股票掛鈎投資的發行人)，而「本銀行的」應據此詮釋。本財務披露文件內凡提及「香港」均指中華人民共和國香港特別行政區。

本財務披露文件的英文版本可於閣下的分銷商及／或我們之辦事處(地址為香港中環金融街8號國際金融中心二期60-63樓)索取。An English version of this financial disclosure document is also available from your distributors and/or from our offices at 60-63/F, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hong Kong.

# 目 錄

頁次

法國巴黎銀行截至二零二一年十二月三十一日 止年度的經審核綜合財務報表 .....	5
---	---

法國巴黎銀行  
截至二零二一年十二月三十一日  
止年度的經審核綜合財務報表

本節載列法國巴黎銀行截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表（「經審核財務報表」）。本節所提述的頁數為經審核財務報表的頁數。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表

綜合財務報表之法定核數師報告

#### 4.7 綜合財務報表之法定核數師報告

(截至二零二一年十二月三十一日止年度)

本中文譯本譯自原為法文之法定核數師報告英文譯本，僅為方便操華語人士閱覽。本報告載有歐洲規例或法國法律規定的資料，例如有關委任法定核數師的資料。本報告應與法國法例及法國適用之專業核數準則一併閱讀，並按此詮釋。

致股東，

**BNP Paribas SA**

16 boulevard des Italiens

75009 Paris

意見

吾等已根據閣下股東週年大會上所委派之任務，審核隨附BNP Paribas SA截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據歐盟採納之國際財務報告準則真實而中肯地反映了貴集團於二零二一年十二月三十一日的資產及負債以及財務狀況及其截至該日止年度的經營業績。

上述表達的審核意見與吾等向財務報表委員會所呈報一致。

意見基準

審核架構

吾等乃根據法國適用專業準則而進行審核。吾等相信所得之審核憑證乃充分及恰當作為吾等審核意見之基礎。

吾等根據該等準則的責任詳載於本報告中「法定核數師對綜合財務報表審核之責任」一節。

獨立性

吾等根據法國商業守則(*Code de commerce*)及法定核數師的法國操守守則(*Code de déontologie*)訂明的獨立性規例受聘以審核二零二零年一月一日至本報告日期之賬目，特別是吾等並未提供規例(EU)第537/2014號所規定第5(1)條所訂明的任何禁制非核數服務。

強調事項

在不影響吾等結論的情況下，吾等謹請閣下注意附註1.j「僱員福利」一段，當中載列於若干退休福利計劃將予確認的承擔應用國際財務報告詮釋委員會決定會對截至二零二一年十二月三十一日的綜合財務報表造成的影響。

評估的理據 – 主要審核事項

由於新型冠狀病毒疫情帶來的全球危機，本期財務報表乃按特定情況編製及審核。事實上，是次危機以及為應對衛生突發狀況而採取的特別措施已對企業造成眾多影響，尤其是在營運及融資方面，同時令其未來前景變得更不明朗。該等措施(比如旅行限制及遠程辦公)亦已影響到企業的內部組織及核數表現。

正是在上述複雜及不斷演變的環境下，吾等根據法國商業守則第L.823-9及R.823-7條有關評估理據的規定，謹請閣下垂注涉及重大錯誤陳述風險的關鍵審核事項，有關事項乃根據吾等的專業判斷，認為對綜合財務報表的審核最為主要的事項，亦請閣下垂注吾等如何處理有關風險。

該等事項是在吾等審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會就財務報表特定項目獨立發表意見。

**評估客戶貸款組合的信貸風險及計量減值虧損(第1階段、第2階段及第3階段)**  
**(見綜合財務報表附註1.e.5、1.e.6、1.o、2.h、4.e、4.f、4.p及7.d)**

風險描述	吾等在審核中如何處理此項風險
<p>雖然新型冠狀病毒持續，全球經濟仍然於二零二一年強勁復甦。然而，有關復甦的範圍及可持續性的不明朗因素仍然存在，尤其是特定經濟行業。</p> <p>在前所未有的新型冠狀病毒危機造成相關持續不明朗因素的背景下，計量客戶貸款組合的預期信貸虧損需要BNP Paribas Group進行大量判斷並計及有關假設，尤其是為了：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 評估信貸風險的重大惡化，以對第1階段、第2階段或第3階段的結欠按地區及仍受危險影響的行業進行分類；</li> <li>— 準備宏觀及特定行業預測，該等預測被納入確認惡化的標準的預期虧損的計量；</li> <li>— 根據不同階段估算預期虧損金額，並計及經濟增長的中期前景；</li> </ul> <p>截至二零二一年十二月三十一日，面臨信貸風險的未償還客戶貸款總額為8,840億歐元，減值200億歐元(當中510億歐元及5億歐元與BancWest有關)。</p> <p>吾等視評估信貸風險及計量減值虧損為主要審核事項，因管理層需要行使判斷及作出估計，特別是在疫情帶來的不確定性以及疫情對交易對手拖欠水平造成影響之背景下。</p>	<p>吾等集中於處理報告日期最巨額的結欠及／或客戶貸款組合，以及授予在受風險變化影響最大的經濟行業或地區營運的公司的信貸。</p> <p>吾等已評估BNP Paribas內部監控系統的相關性，特別是其針對新型冠狀病毒疫情作出的調整，並評估信貸風險及計量預期虧損的人手及電腦監控。</p> <p>在考慮風險變化及更大程度的不明朗性時，我們已投入更多工作，我們特別專注於：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 按階段分類結欠：我們評估在估計各業務所適用指標時是否已考慮風險變化，以計量信貸風險的顯著惡化，特別是在公司交易對手的評級方面。我們特別關注了仍然受新型冠狀病毒危機影響的行業；</li> <li>— 計量預期虧損(第1階段、第2階段及第3階段)： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 在信貸風險專家的協助下及依靠內部系統對BNP Paribas模型的獨立驗證，已評估BNP Paribas在各個業務線內使用的宏觀經濟及行業專門預測的方法及假設、將所述預測適當地整合到資訊系統內以及數據質量控制的有效性；我們特別關注了去年對模型作出的調整變化，以計及(基於可獲取的資料)新型冠狀病毒危機對仍然受波及行業的影響以及未來宏觀經濟預測；</li> <li>• 關於第3階段公司未償還貸款的減值虧損，吾等核實BNP Paribas已對受監察交易對手進行定期審視，並且因應所述危機背景評估管理層用於估計減值的假設及估計；</li> </ul> </li> </ul> <p>此外，吾等審視綜合財務報表附註就疫情不斷演變背景下信貸風險的披露及特別是因應用國際財務報告準則第9號而須作出的披露。</p>

<b>金融工具估值</b> (見綜合財務報表附註 1.e.7、1.e.10、1.o、2.a、2.c、4.a 及 4.d)	
<b>風險描述</b>	<b>吾等在審核中如何處理此項風險</b>
<p>BNP Paribas 在交易活動中持有於資產負債表以市值確認之金融工具(資產及負債)。</p> <p>市值根據不同方法，視乎工具類型及其複雜程度而釐訂：(i) 利用直接可觀察報價(分類為公平值級別第一級的工具)；(ii) 利用其主要輸入數據為可觀察數據的估值模型(分類為第二級的工具)；及(iii) 利用其主要輸入數據為不可觀察數據的估值模型(分類為第三級的工具)。</p> <p>所獲得的估值可經計及若干特定交易、流動性或交易對手風險後，作額外價值調整。</p> <p>因此，管理層用於計量該等工具的技术可能涉及對所使用模型及數據的重大判斷。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，資產項下的金融工具的金額為 6,690 億歐元(其中 53 億歐元為第三級工具)，而負債項下的金融工具的金額為 6,641 億歐元(其中 103 億歐元為第三級工具)。</p> <p>鑑於用於釐訂市值的不明朗項目及判斷的重要性，吾等視計量金融工具為主要審核事項，特別是運用不可觀察輸入數據的第三級工具的計量。</p>	<p>吾等在估值專家協助下，妥為核實 BNP Paribas 就金融工具估值所使用的主要監控措施，特別是關於下列者：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 管理層審批並定期檢討估值模型的風險；</li> <li>— 獨立核實估值輸入數據；</li> <li>— 估值調整之釐訂。</li> </ul> <p>根據樣本，吾等之估值專家：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 分析所使用假設及輸入數據的相關性；</li> <li>— 分析獨立檢討 BNP Paribas 輸入數據的結果；</li> <li>— 利用吾等的模型進行獨立估值複核。</li> </ul> <p>吾等亦根據樣本分析所獲取估值與交易對手的抵押品催繳的任何差額。</p> <p>此外，吾等已審閱綜合財務報表附註有關金融工具估值的披露。</p>
<b>商譽減值</b> (見綜合財務報表附註 1.b.4、1.0 及 4.o)	
<b>風險描述</b>	<b>吾等在審核中如何處理此項風險</b>
<p>於確認收購時，BNP Paribas 將所收購公司股份收購價超逾 貴集團所佔權益價值之差額，入賬為資產中的商譽。於二零二一年十二月三十一日，商譽金額為 51 億歐元。</p> <p>商譽最少每年進行減值測試，並於有跡象顯示出現減值時更頻密進行測試。將獲分配商譽之現金產生單位的賬面值與其可收回價值比較，是釐訂應否記錄減值的主要步驟。</p> <p>吾等視商譽減值為主要審核事項，原因為管理層需行使判斷，以釐定有關被收購公司未來盈利之假設及計量現金產生單位的可收回價值。</p>	<p>吾等之審核方法包括評估 BNP Paribas 實施以測試商譽減值的程序，以及旨在識別商譽減值的監控措施。</p> <p>吾等在估值專家協助下，核實商譽於二零二一年十二月三十一日的結餘的工作主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 分析 BNP Paribas 採納的方法；</li> <li>— 審慎檢討行政管理層的暫定商業計劃，確保其中所載的未來現金流估計的合理性(尤其是當預測與過往表現不符時)；</li> <li>— 審慎地以可獲取的外部資料分析所使用的主要假設以及所輸入的數據(增長率、資金成本及貼現率)；</li> <li>— 評估估計對主要輸入數據的敏感度的分析(特別是當可收回價值與賬面值相若時)。</li> </ul> <p>最後，吾等核實綜合財務報表附註有關減值及敏感度測試結果的合適度。</p>



<b>一般資訊科技監控</b>	
<b>風險描述</b>	<b>吾等在審核中如何處理此項風險</b>
<p>資訊科技系統的可靠性及保安於編製BNP Paribas綜合財務報表時非常重要。</p> <p>因此，吾等視評估基礎設施的一般資訊科技監控以及與編製會計及財務資料有關的應用，為主要審核事項。</p> <p>特別是控制資訊科技系統存取權的系統，以及按僱員級別而提供的授權級別，為限制不當改變應用程式設置或相關數據的風險的主要監控措施。</p>	<p>就用於編製會計及財務資料的主要系統而言，吾等在資訊科技專家的協助下的工作主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 了解會計及財務數據相關系統、程序及監控；</li> <li>— 評估主要系統(特別是會計、綜合賬目及自動對賬應用)的一般資訊科技監控(應用程式及數據存取管理、應用程式變動／發展管理以及資訊科技營運管理)；</li> <li>— 審視人手會計記賬授權監控；</li> <li>— 倘有需要，進行額外審核程序。</li> </ul>

<b>保險公司技術儲備</b> (見綜合財務報表附註1.f.3、1.0及4.j)	
<b>風險描述</b>	<b>吾等在審核中如何處理此項風險</b>
<p>BNP Paribas會於年末就其保險業務進行負債充足程度測試。</p> <p>此項測試的目的為鑒於當前對酌情利潤分成的保險合約及投資合約將產生的未來現金流的估計，確保與該等合約有關的負債為充足。</p> <p>倘就估計未來現金流而言，測試顯示保險負債的賬面值不足，則潛在虧損金額於損益確認。</p> <p>於二零二一年十二月三十一日，技術保險儲備及其他負債總額為2,550億歐元。</p> <p>二零二一年十二月三十一日的測試確認儲備的賬面值充足。</p> <p>吾等視就儲蓄業務實施負債充足測試為主要審核事項，因其基於應用BNP Paribas特定的精算模型、模型方案及保證，當中需要管理層行使判斷以釐訂若干主要假設(例如折扣率、資產回報、退保率或費用)。由於過往多年的低息環境，本項測試對估算的敏感度一直很高，而新型冠狀病毒危機造成股份價值大幅波動並壓低利率，令本項測試對估算的敏感度更高。</p>	<p>吾等根據樣本評估用於計算的未來現金流淨額，特別是：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— 評估用作模型活動起點的資產組合及合約的數據的有效性；</li> <li>— 識別對精算模型作出的主要變動；</li> <li>— 評估上述變動的相關性以及了解其對測試結果的影響；</li> <li>— 基於BNP Paribas編製的分析，分析二零二零年與二零二一年模型結果的差異。吾等核實因組合、假設或模型變動而產生的最重大差異；</li> <li>— 審視BNP Paribas進行的敏感度分析結果，尤其是該等關於利率的假設以及自新型冠狀病毒危機爆發以來與市場利率的一致性。</li> </ul> <p>此外，吾等亦審視綜合財務報表附註有關保險負債的披露。</p>

## 具體核實

如法例及監管所要求，吾等亦已根據法國適用的專業準則核實董事會的管理層報告所載有關集團的資料。

吾等並無就其公平呈列以及與綜合財務報表一致的情況須報告的事項。

吾等證明 貴集團管理報告包括法國商業守則(French Commercial Code)第L.225-102-1條要求的綜合非財務資料報表。然而，根據法國商業守則第L.823-10條，吾等並無核實該報表內所提供資料與綜合財務報表的公允呈列及一致性，此乃獨立第三方報告的主題。

## 法例及監管規定之其他核實及資料

### 年度財務報告內綜合財務報表的呈列

根據適用於法定核數師程序對按照單一歐洲電子呈報格式呈列的年度及綜合財務報表採用的專業標準，吾等已核實就法國貨幣及金融守則(Code monétaire et financier)第L. 451-1-2條第I段所述年度財務報告內所載綜合財務報表之列報(且根據行政總裁的職責編製)已遵守此格式(定義見二零一八年十二月十七日的歐洲授權規例(European Delegated Regulation)第2019/815號)。由於此與綜合財務報表有關，吾等之工作包括核實財務報表內的標記是否已遵守上述規例定義的格式。

在吾等工作的基準上，吾等認為呈列年度財務報告內所載綜合財務報表在所有重大方面均遵守單一歐洲電子呈報格式。

### 委任法定核數師

吾等獲委任為BNP Paribas SA的法定核數師，Deloitte & Associés於 貴公司於二零零六年五月二十三日舉行股東週年大會上獲委任、PricewaterhouseCoopers Audit於 貴公司於一九九四年五月二十六日舉行股東週年大會上獲委任，而Mazars則於 貴公司於二零零零年五月二十三日舉行股東週年大會上獲委任。

截至二零二一年十二月三十一日，Deloitte & Associés、PricewaterhouseCoopers Audit及Mazars已分別連續十六年、二十八年及二十二年無間斷獲聘任。

## 管理層及須對綜合財務報表管治負責之人士之責任

管理層須負責根據歐盟採納的國際財務報告準則編製真實而公允之綜合財務報表以及實施管理層認為必需之內部監控，以編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述之綜合財務報表。

就編製綜合財務報表，管理層須負責評估公司持續經營之能力，並按適當情況披露與持續經營相關之事宜及應用持續經營會計法，除非擬將公司清盤或終止經營。

財務報表委員會須負責監控財務報告之程序，以及內部監控及風險管理的有效性，並在有需要情況下，監察有關會計及財務報告程序的內部審核。

綜合財務報表已由董事會審批。

## 法定核數師對綜合財務報表審核之責任

### 目標及審核方法

吾等之工作目的是對綜合財務報表整體有否存有重大錯誤陳述獲取合理保證，並發表核數師報告。合理保證為一項高水平之保證，惟並非保證按照專業準則進行之核數將時刻能偵測到任何存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可能因欺詐或錯誤而產生，而倘個別或總體合理預期可能影響使用者按此等綜合財務報表為基準作出之經濟決定，則被視為重大。

如法國商業守則(French Commercial Code)第L.823-10-1條所列明，吾等的法定審核並未包括公司可行性或公司管理事務的質素的保證。

作為根據法國適用的專業準則作出之審核一部分，法定核數師於整個審核過程中行使專業判斷。

該等專業判斷包括：

- 識別及評估因欺詐或錯誤導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，及針對該等風險進行審核程序，並獲取為其意見提供基礎所需之充份及適當審核證據。未能偵測到因欺詐導致之重大錯誤陳述之風險較因錯誤導致之風險為高，原因為欺詐可涉及串謀、偽造、故意遺漏、失實陳述或內部監控凌駕；
- 獲取有關審核之內部監控程序之瞭解，以設計有關情況下合適之審核程序，惟並非對內部監控之有效性發表意見；
- 評價管理層所採用會計政策之合適性及所作出會計估計及綜合財務報表附註相關披露之合理性；
- 評估管理層所用持續經營會計基準之合適性，並按所獲取審核證據，評估是否存在與公司持續經營能力產生重大疑問之事件或情況有關之重大不明確因素。此項評估乃按截至核數師報告日期為止所獲取之審核證據為基準。然而，未來事件或情況可能導致公司終止持續經營。倘法定核數師所得出結論為存在重大不明確因素，吾等必須於核數師報告中指出綜合財務報表中之相關披露事項，或倘該等披露不足，吾等則將予修訂吾等的意見；
- 評價綜合財務報表之整體列報方式以及該等報表是否按公平呈報方式陳述相關交易及事件；
- 獲取充足有關集團內實體或業務活動的財務資料的適當核數證據，以於綜合財務報表中發表意見。法定核數師負責審核綜合財務報表的管理、監督及表現，以及就該等綜合財務報表發表的意見。

### 向財務報表委員會報告

吾等謹此向財務報表委員會提交報告，當中特別包括審核的範圍以及所實施的審核計劃的描述以及審核結果。吾等亦會呈報所識別有關會計及財務呈報的內部監控的任何重大不足之處(如有)。

吾等向財務報表委員會提交的報告亦載有吾等在審核綜合財務報表時，根據吾等的專業判斷認為最重要可能存在重大錯誤陳述的風險，因而成為吾等於本報告中須詳述的主要審核事項。

吾等亦向財務報表委員提交規例(EU)第537/2014號第6條所規定的聲明，確認吾等符合法國適用規例(例如法國商業守則(French Commercial Code)第L.822-10至L.822-14條以及法定核數師的法國操守守則(French Code of Ethics))所界定的獨立性。倘有需要，吾等會與財務報表委員討論可能合理被視為影響吾等的獨立性的風險以及相關的保障措施。

法文原文由下列核數師

於二零二二年三月十五日在Paris La Défense, Neuilly-sur-Seine and Courbevoie簽署

法定核數師

**Deloitte & Associés**

**PricewaterhouseCoopers  
Audit**

**Mazars**

Laurence Dubois

Patrice Morot

Virginie Chauvin



綜合財務報表

截至二零二一年十二月三十一日止年度



**BNP PARIBAS**

The bank  
for a changing  
world

## 目 錄

<b>綜合財務報表</b>	<b>4</b>
截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益賬	4
收入淨額及直接於權益確認的資產及負債變動表	5
於二零二一年十二月三十一日的資產負債表	6
截至二零二一年十二月三十一日止年度的現金流量表	7
股東權益變動表	8
<b>財務報表附註</b>	<b>10</b>
<b>1. 本集團採用的主要會計政策概要</b>	<b>10</b>
1.a 會計準則	10
1.b 綜合	13
1.c 外幣交易的換算	18
1.d 來自其他業務的利息收入淨額、佣金及收入	18
1.e 金融資產及負債	20
1.f 有關保險業務的特定會計準則	34
1.g 物業、廠房、設備與無形資產	38
1.h 租賃	39
1.i 持作待售資產與終止經營業務	40
1.j 僱員福利	41
1.k 股份為本支付	42
1.l 記在負債項下的撥備	43
1.m 即期及遞延稅項	43
1.n 現金流量表	44
1.o 編製財務報表所用的估計	44
<b>2. 截至二零二一年十二月三十一日止年度損益賬的附註</b>	<b>46</b>
2.a 利息收入淨額	46
2.b 佣金收入及開支	48
2.c 以公允價值變化計入損益的金融工具的收益淨額	49
2.d 以公允價值變化計入權益的金融工具的收益淨額	50
2.e 來自保險業務的收入淨額	51
2.f 來自其他業務的收入淨額	51
2.g 其他經營開支	51
2.h 風險成本	52
2.i 非流動資產收益淨額	62
2.j 企業所得稅	62
<b>3. 分部資料</b>	<b>63</b>
<b>4. 於二零二一年十二月三十一日資產負債表的附註</b>	<b>67</b>
4.a 以公允價值變化計入損益的金融工具	67
4.b 用作對沖的衍生工具	69
4.c 以公允價值變化計入權益的金融資產	73
4.d 計量金融工具的公允價值	74
4.e 以攤銷成本計量的金融資產	86
4.f 已減值金融資產(第3階段)	88
4.g 應付信貸機構及客戶的以攤銷成本計量的金融負債	89
4.h 債務證券及後償債務	89
4.i 保險業務的金融投資	91
4.j 技術儲備及其他保險負債	94
4.k 即期及遞延稅項	95

4.l 應計收入／開支及其他資產／負債	96
4.m 權益法投資	97
4.n 用於經營的物業、廠房、設備以及無形資產、投資物業	98
4.o 商譽	100
4.p 或然項目及費用撥備	104
4.q 金融資產及負債的抵銷	105
4.r 金融資產的轉讓	108
<b>5. 融資及擔保承擔</b>	<b>109</b>
5.a 已授出或已獲取的融資承擔	109
5.b 以簽署授出的擔保承擔	109
5.c 證券承擔	110
5.d 其他擔保承擔	110
<b>6. 薪金及僱員福利</b>	<b>111</b>
6.a 薪金及僱員福利開支	111
6.b 離職後福利	111
6.c 其他長期福利	119
6.d 終止僱傭福利	120
6.e 股份為本付款	120
<b>7. 其他資料</b>	<b>121</b>
7.a 股本及每股盈利的變動	121
7.b 法律程序及仲裁	125
7.c 業務合併及失去控制權或重大影響力	127
7.d 終止經營業務	128
7.e 報告期後事項	131
7.f 少數股東權益	132
7.g 附屬公司、合營企業及聯營公司的重大限制	135
7.h 結構性實體	136
7.i 授予本集團公司高級人員的報酬及福利	139
7.j 其他關連人士	140
7.k 按攤銷成本入賬的金融工具的公允價值	142
7.l 綜合範圍	144
7.m 已付法定核數師的費用	167

## 綜合財務報表

### 根據歐盟採用的國際財務報告準則所編製

BNP Paribas Group 截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表呈示如下。根據歐洲委員會規則(EC)809/2004附表1第20.1條，截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已於二零二一年三月十二日送呈 Autorité des Marchés Financiers 的編號 D.21-0114 的通用登記文件內提供。

於二零二一年十二月十八日，本集團與蒙特利爾銀行金融集團(BMO Financial Group)達成協議，出售其於美國由 BancWest 現金產生單位運營的全部零售及商業銀行業務。該交易的條款屬於國際財務報告準則第5號有關持作待售資產及負債組別的應用範圍(參閱附註7.d終止經營業務)，導致截至二零二零年十二月三十一日止年度重列以於單獨一行呈列「終止經營業務所得收入淨額」。已於收入淨額及直接於權益確認的資產及負債變動表以及現金流量表作出類似重新分類。該重新分類對損益表匯總的影響呈列於附註3.分部資料。

#### 截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益賬

以百萬歐元計算	附註	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際 財務報告準則 第5號重列
利息收入	2.a	29,518	31,169
利息開支	2.a	(10,280)	(11,883)
佣金收入	2.b	15,037	13,304
佣金開支	2.b	(4,675)	(3,725)
以公允價值變化計入損益的金融工具收益淨額	2.c	7,615	6,750
以公允價值變化計入權益的金融工具收益淨額	2.d	164	202
以攤銷成本終止確認金融資產的收益淨額		(2)	36
來自保險業務的收入淨額	2.e	4,332	4,114
來自其他業務的收入	2.f	15,482	13,167
其他業務的開支	2.f	(13,429)	(11,355)
<b>持續經營業務的收益</b>		<b>43,762</b>	<b>41,779</b>
薪金及僱員福利開支	6.a	(16,417)	(15,942)
其他經營開支	2.g	(10,705)	(10,301)
物業、廠房及設備與無形資產的折舊、攤銷及減值	4.n	(2,344)	(2,262)
<b>持續經營業務的經營收入總額</b>		<b>14,296</b>	<b>13,274</b>
風險成本	2.h	(2,971)	(5,395)
<b>持續經營業務的經營收入</b>		<b>11,325</b>	<b>7,879</b>
分佔權益法實體盈利	4.m	494	423
非流動資產收益淨額	2.i	834	1,030
商譽	4.o	91	5
<b>持續經營業務的除稅前收入</b>		<b>12,744</b>	<b>9,337</b>
持續經營業務的企業所得稅	2.j	(3,584)	(2,301)
<b>持續經營業務的收入淨額</b>		<b>9,160</b>	<b>7,036</b>
終止經營業務的收入淨額	7.d	720	379
<b>收入淨額</b>		<b>9,880</b>	<b>7,415</b>
少數股東應佔收入淨額		392	348
<b>權益持有人應佔收入淨額</b>		<b>9,488</b>	<b>7,067</b>
每股基本盈利	7.a	7.26	5.31
每股攤薄盈利	7.a	7.26	5.31

## 收入淨額及直接於權益確認的資產及負債變動表

以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際 財務報告準則 第5號重列
<b>期內收入淨額</b>	<b>9,880</b>	<b>7,415</b>
<b>直接於權益確認的資產及負債變動</b>	<b>712</b>	<b>(2,599)</b>
<b>重新分類或可重新分類至損益的項目</b>	<b>26</b>	<b>(2,477)</b>
— 兌換差額變動	481	(2,358)
— 以公允價值變化計入權益的金融資產公允價值變動		
於權益確認的公允價值變動	(379)	450
於收入淨額列示的公允價值變動	(115)	(93)
— 保險業務的投資公允價值變動		
於權益確認的公允價值變動	(387)	—
於收入淨額列示的公允價值變動	(191)	(35)
— 對沖工具公允價值變動		
於權益確認的公允價值變動	(620)	535
於收入淨額列示的公允價值變動	(31)	(38)
— 所得稅	402	(170)
— 權益法投資變動，稅後	295	(110)
— 終止營運業務變動，稅後	571	(658)
<b>不會重新分類至損益的項目</b>	<b>686</b>	<b>(122)</b>
— 指定以公允價值變化計入權益的權益工具公允價值變動	413	89
— 來自BNP Paribas Group發行人風險的債務		
重新計量影響	25	(193)
— 離職後福利計劃的重新計量收益(虧損)	347	(24)
— 所得稅	(125)	3
— 權益法投資變動，稅後	17	(18)
— 終止營運業務變動，稅後	9	21
<b>總計</b>	<b>10,592</b>	<b>4,816</b>
— 權益股東應佔	10,200	4,508
— 少數股東權益應佔	392	308



## 於二零二一年十二月三十一日的資產負債表

以百萬歐元計算	附註	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
<b>資產</b>			
現金及中央銀行的結餘		347,883	308,703
以公允價值變化計入損益的金融工具			
證券	4.a	191,507	167,927
貸款及購回協議	4.a	249,808	244,878
衍生金融工具	4.a	240,423	276,779
用作對沖的衍生工具	4.b	8,680	15,600
以公允價值變化計入權益的金融資產			
債務證券	4.c	38,906	55,981
股本證券	4.c	2,558	2,209
以攤銷成本計量的金融資產			
提供予信貸機構的貸款及預付款項	4.e	21,751	18,982
提供予客戶的貸款及預付款項	4.e	814,000	809,533
債務證券	4.e	108,510	118,316
利率風險對沖組合的重新計量調整		3,005	5,477
保險業務的金融投資	4.i	280,766	265,356
即期及遞延稅項資產	4.k	5,866	6,559
應計收入及其他資產	4.l	179,123	140,904
權益法投資	4.m	6,528	6,396
物業、廠房及設備及投資物業	4.n	35,083	33,499
無形資產	4.n	3,659	3,899
商譽	4.o	5,121	7,493
持作待售資產	7.d	91,267	-
<b>資產總值</b>		<b>2,634,444</b>	<b>2,488,491</b>
<b>負債</b>			
中央銀行的存款		1,244	1,594
以公允價值變化計入損益的金融工具			
證券	4.a	112,338	94,263
存款及購回協議	4.a	293,456	288,595
已發行債務證券	4.a	70,383	64,048
衍生金融工具	4.a	237,397	282,608
用作對沖的衍生工具	4.b	10,076	13,320
以攤銷成本計量的金融負債			
信貸機構的存款	4.g	165,699	147,657
客戶的存款	4.g	957,684	940,991
債務證券	4.h	149,723	148,303
後償債務	4.h	24,720	22,474
利率風險對沖組合的重新計量調整		1,367	6,153
即期及遞延稅項負債	4.k	3,103	3,001
應計開支及其他負債	4.l	145,399	107,846
技術儲備及其他保險負債	4.j	254,795	240,741
或然項目及費用撥備	4.p	10,187	9,548
與持作待售資產有關的負債	7.d	74,366	-
<b>負債總額</b>		<b>2,511,937</b>	<b>2,371,142</b>
<b>權益</b>			
股本、額外實繳資本及保留盈利		108,176	106,228
股東應佔期內收入淨額		9,488	7,067
<b>股東應佔期內資本總額、保留盈利及收入淨額</b>		<b>117,664</b>	<b>113,295</b>
直接於權益確認的資產及負債變化		222	(496)
<b>股東權益</b>		<b>117,886</b>	<b>112,799</b>
少數股東權益	7.f	4,621	4,550
<b>權益總額</b>		<b>122,507</b>	<b>117,349</b>
<b>負債及權益總額</b>		<b>2,634,444</b>	<b>2,488,491</b>

**截至二零二一年十二月三十一日止年度的現金流量表**

以百萬歐元計算	附註	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據 國際財務報告 準則第5號重列
持續經營業務所得除稅前收入		12,744	9,337
終止經營業務所得除稅前收入		893	485
包括在除稅前收入淨額中的非貨幣項目及其他調整		<b>26,336</b>	<b>5,741</b>
物業、廠房及設備以及無形資產折舊／攤銷開支淨額		6,781	6,325
商譽及其他非流動資產的減值		22	24
撥備增添淨額		13,150	6,971
分佔權益法實體盈利		(494)	(423)
投資活動(收入)淨額		(923)	(1,034)
融資活動(收入)淨額		(1,105)	(2,470)
其他變動		8,905	(3,652)
<b>有關經營活動產生的資產及負債的增加淨額</b>		<b>2,403</b>	<b>123,761</b>
有關與客戶及信貸機構交易的增加淨額		39,029	152,167
有關涉及其他金融資產及負債的交易的減少淨額		(24,497)	(18,050)
有關涉及非金融資產及負債的交易的減少淨額		(9,773)	(7,767)
已付稅項		(2,356)	(2,589)
<b>經營活動產生的現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>42,376</b>	<b>139,324</b>
有關收購及出售綜合實體的增加(減少)淨額		482	(78)
有關物業、廠房及設備以及無形資產的減少淨額		(1,664)	(773)
<b>有關投資活動的現金及現金等價物的減少淨額</b>		<b>(1,182)</b>	<b>(851)</b>
有關與股東交易的現金及現金等價物的(減少)增加		(5,699)	773
其他融資活動產生的現金及現金等價物的增加		20,215	17,751
<b>有關融資活動所得現金及現金等價物的增加淨額</b>		<b>14,516</b>	<b>18,524</b>
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>107</b>	<b>(2,614)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>55,817</b>	<b>154,383</b>
其中自終止經營業務所得現金及現金等價物增加淨額	7.d	10,739	2,192
<b>期初現金及現金等價物賬目結餘</b>		<b>306,601</b>	<b>152,218</b>
現金及中央銀行的欠款		308,721	155,151
應付中央銀行款項		(1,594)	(2,985)
信貸機構的活期存款		8,380	8,972
信貸機構的活期貸款	4.g	(8,995)	(9,072)
現金及現金等價物的應收款項及應計利息的扣減		89	152
<b>期末現金及現金等價物賬目結餘</b>		<b>362,418</b>	<b>306,601</b>
現金及中央銀行的欠款		347,901	308,721
應付中央銀行款項		(1,244)	(1,594)
信貸機構的活期存款		10,156	8,380
信貸機構的活期貸款	4.g	(9,105)	(8,995)
現金及現金等價物的應收款項及應計利息的扣減		156	89
分類為「持作待售資產」的現金及現金等價物賬目		14,554	-
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>55,817</b>	<b>154,383</b>

## 二零二零年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間的股東權益變動表

	資本及保留盈利				不會重新分類至損益的 直接於權益確認的資產及負債變動				總計
	股本及額外 實繳資本	不定期超級 後償票據	不分派儲備	總計	指定以 公允價值 變化計入 權益的 金融資產	指定以 公允價值 變化計入 損益的債務 證券本身 信貸估值 調整	離職後 福利計劃的 重新計量 收益(虧損)	終止經營 業務	
以百萬歐元計算									
於二零二零年一月一日的資本及 保留盈利	27,070	8,689	69,549	105,308	511	(163)	160		508
二零一九年收入淨額的分配				-					-
股本增加及發行		1,609	(2)	1,607					-
股本削減或贖回		(335)	(5)	(340)					-
自身權益工具的變動	(17)	(15)	40	8					-
優先股及不定期超級後償票據酬金			(426)	(426)					-
影響少數股東的綜合範圍變動(附註7.f)				-					-
收購額外權益或部分銷售權益(附註7.f)			(1)	(1)					-
購回少數股東權益的承擔變動			(8)	(8)					-
其他變動			(2)	(2)					-
重新分類為保留盈利的已變現收益或虧損			82	82	(84)	2			(82)
直接於權益確認的資產及負債變動				-	34	(142)	(6)		(114)
二零二零年十二月三十一日收入淨額			7,067	7,067					-
於二零二零年十二月三十一日的資本及 保留盈利	27,053	9,948	76,294	113,295	461	(303)	154		312
有關社會承擔方法變動的追溯性應用 (附註6.b)			74	74					-
二零二零年收入淨額的分配			(3,323)	(3,323)					-
股本增加及發行		1,026	(1)	1,025					-
股本削減或贖回	(897)	(1,768)	(26)	(2,691)					-
自身權益工具的變動	191	1	18	210					-
優先股及不定期超級後償票據酬金			(412)	(412)					-
影響少數股東的綜合範圍變動(附註7.f)				-					-
收購額外權益或部分銷售權益(附註7.f)			8	8					-
購回少數股東權益的承擔變動			5	5					-
其他變動			(9)	(9)					-
重新分類為保留盈利的已變現收益或虧損			(6)	(6)	(11)	17			6
直接於權益確認的資產及負債變動				-	390	19	270		679
二零二一年十二月三十一日收入淨額			9,488	9,488					-
終止經營業務的重新分類				-			125	(125)	-
於二零二一年十二月三十一日的資本及 保留盈利	26,347	9,207	82,110	117,664	840	(267)	549	(125)	997

可能重新分類為損益的直接於權益確認的資產及負債變動					總計	股東權益總額	少數股東權益 (附註 7.f)	權益總額
兌換差額	以公允價值 變化計入 權益的 金融資產	保險業務的 金融投資	用作對沖的 衍生工具	終止經營業務				
(1,902)	241	2,238	1,060		1,637	107,453	4,392	111,845
					-	-	(84)	(84)
					-	1,607		1,607
					-	(340)		(340)
					-	8		8
					-	(426)	(1)	(427)
					-	-	5	5
					-	(1)	1	-
					-	(8)	(69)	(77)
					-	(2)	(2)	(4)
					-	-		-
(3,131)	316	(4)	374		(2,445)	(2,559)	(40)	(2,599)
					-	7,067	348	7,415
(5,033)	557	2,234	1,434		(808)	112,799	4,550	117,349
					-	74		74
					-	(3,323)	(221)	(3,544)
					-	1,025	10	1,035
					-	(2,691)	(73)	(2,764)
					-	210		210
					-	(412)		(412)
					-	-	(139)	(139)
					-	8	55	63
					-	5	38	43
					-	(9)	9	-
					-	-		-
1,385	(476)	(423)	(453)		33	712		712
					-	9,488	392	9,880
(687)	41		38	608	-	-		-
(4,335)	122	1,811	1,019	608	(775)	117,886	4,621	122,507

## 財務報表附註

### 根據歐盟採用的國際財務報告準則所編製

#### 1. 本集團採用的主要會計政策概要

##### 1.a 會計準則

##### 1.a.1 適用會計準則

世界衛生組織於二零二零年三月十一日將冠狀病毒爆發定性為大流行病，加上各國政府及監管機構為應對疫情爆發而採取措施，對全球供應鏈及商品和服務需求構成影響，繼而對全球增長造成嚴重打擊。與此同時，各地均已放寬財政及貨幣政策以維持經濟運作。

法國巴黎銀行的綜合財務報表已按持續經營基準編製。冠狀病毒大流行病所造成的影響(因向客戶提供政府及財務支持等各項反周期措施而得到紓緩)主要與預期信貸虧損及資產估值有關。該等影響乃在疫情爆發對地方及全球經濟的影響幅度仍未明確的背景下估算。

BNP Paribas Group 的綜合財務報表已根據歐盟<sup>1</sup>所採用的國際會計準則(國際財務報告準則)編製。因此並不包括國際會計準則第39號有關對沖會計的部分條文。

有關國際財務報告準則第7號「金融工具：披露」規定涉及金融工具的風險性質及程度，以及國際財務報告準則第4號「保險合約」規定涉及保險合約的風險性質及程度的資料，連同國際會計準則第1號「財務報表的呈列」規定有關監管資本的資料，呈列於通用註冊文件的第5章。該資料為BNP Paribas Group於二零二一年十二月三十一日的綜合財務報表附註的組成部分涵蓋於法定核數師就有關綜合財務報表所發出的意見內，並於管理層報告內被識別為「經審計」。第5章第4節「風險敞口、準備金及成本」一段具體提供國際財務報告準則第7號所規定根據有關貸款是否處於良好或不良狀況、按地區及按行業詳列的信貸風險敞口及相關減值明細，以及因響應衛生危機而受延期償付權或公共擔保計劃規限的貸款及預付款項的詳情。

- 關於銀行同業拆息利率及歐元區銀行間隔夜拆款利率的利率改革，於二零一八年年底，本集團啟動一項全球計劃，涉及所有業務線及職能部門。該計劃旨在管理及實施主要司法管轄區及貨幣(歐元、英鎊、美元、瑞士法郎及日元)由舊的基準利率向新的基準利率過渡，同時降低與該過渡相關的風險，並滿足主管當局規定的最後期限。本集團為與中央銀行及金融監管機構舉辦的全市場研討會作出貢獻。

<sup>1</sup> 歐盟採用的準則全文載於歐洲委員會網站：[https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting_en)。

英國、美國公共機構及倫敦銀行同業拆息利率管理人(ICE BA)於二零二零年十一月底發佈的公告改變最初定於二零二一年底前完成的過渡期。就英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息利率而言，合成倫敦銀行同業拆息利率將於二零二一年底之後公佈，用於若干被稱為「難以過渡之既有合約」的合約，即尚未從倫敦銀行同業拆息利率轉換為替代指數的合約。於美國，由於正為包括浮息債券在內的若干資產類別尋求立法解決方案，因此決定於二零二三年中之前繼續公佈美元銀行同業拆息利率。

就參考於二零二一年底逐漸停止前無法重新協商的瑞士法郎倫敦銀行同業拆息利率的合約而言，歐洲委員會已提供立法解決方案，用每日資本化的瑞士隔夜平均利率加上旨在確保該變動的經濟中立性的差價替代該利率。

於歐洲，鑒於該兩個指數之間的固定聯繫，純技術性的「歐元區銀行間隔夜拆款利率－歐元短期利率」過渡於二零二一年十二月底結束，而無限期維持歐洲銀行同業拆息得到確認。

基於二零二零年及二零二一年取得的進展，尤其是詳細計劃的確定及其執行，本銀行對其管理大量交易向新基準利率過渡進程的運營能力充滿信心。

銀行同業拆息利率的利率改革使本銀行面臨該計劃旨在密切管理的各種風險，尤其包括：

- 變更管理風險，而亦存在與客戶和市場交易方談判修改現有合約有關的訴訟及行為的風險；
- 與本行信息技術系統及流程變化有關的運營風險；
- 當金融市場因銀行同業拆息利率改革所引起的各種過渡而動蕩時，經濟風險；
- 當若干衍生品市場部門過渡期間流動性減少時的估值風險。

於二零一九年九月，國際會計準則理事會頒佈國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號的「第1階段」修訂本，修訂對沖會計要求，以便儘管在被對沖專案或對沖工具向改革後的基準利率過渡期間存在不確定性，受基準利率改革影響的對沖仍可繼續。該等修訂本已於二零二零年一月十五日獲歐洲委員會批准，本集團自二零一九年十二月三十一日起已應用。

於二零二零年八月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號的「第2階段」修訂本，引入於向新基準利率有效過渡期間適用的若干變更。該等修訂本容許因銀行同業拆息利率的利率改革而導致的金融工具合約現金流的變動視為其浮動利率的簡單重設，惟該等變動乃在經濟等同基礎上進行。該等修訂本亦容許繼續保持對沖關係，惟須修訂其文件，以反映在向新基準利率過渡期間對沖工具、對沖風險，及／或計量有效性方法的變動。該框架引入措施亦包括：

- 可能將某一利率記錄為對沖風險部分，儘管該利率不能立即單獨確認，惟其可合理地預期於24個月內成為對沖風險部分；
- 可能於對沖無效性測試中累將公允價值變化重置為零；
- 以及在投資組合對沖的框架內有義務參照新的無風險利率(RFR)將各工具分類。

本集團已自二零二零年十二月三十一日起應用歐洲委員會於二零二零年十二月採納的該等修訂本，以繼續因過渡到新的無風險利率而被修改的現有對沖關係。

本集團已記錄屬改革範圍內的基準利率(主要指歐元區銀行間隔夜拆款利率、歐洲銀行同業拆息及倫敦銀行同業拆息)的對沖關係。就該等對沖關係而言，對沖項目及對沖工具將逐步修訂(如需)以應用新利率。在被對沖工具或對沖工具的合約條款尚未修訂(即，納入「後備」條款)，或(若已修訂)倘尚未明確訂明過渡至新基準利率的條款及日期的情況下，國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號「第1階段」的修訂本則適用。相反，在被對沖工具或對沖工具的合約條款已修訂，或已明確訂明過渡至新基準利率的條款及日期的情況下，「第2階段」的修訂本適用。

受基準利率改革影響的對沖關係中記錄的對沖工具名義金額在附註4.b *用作對沖的衍生工具*呈列。

於二零二一年十二月三十一日，112,405份合約維持以美元倫敦銀行同業拆息訂立，包括72,867份到期日於二零二三年六月三十日之後的合約，其中包括54,628份衍生合約。

於二零二零年十二月三十一日，143,964份於二零二一年十二月三十一日之後到期的合約基於上述改革範圍內的利率訂立，其中包括104,315份衍生合約。

- 於二零二一年五月，國際財務報告詮釋委員會就一項經國際會計準則委員會批准的決定發佈建議，該建議就若干界定福利計劃(例如退休時應付彌償保證金)修改社會承擔的計算方式。該等計劃，基本上是法國，逐漸授予獲得僅於實際退休時支付的福利的權利，同時對應得的權利年數設置上限。以前，福利乃自加入公司之日起直至退休生效之日按直線法確認，不計及應得的權利上限。現在，其從獲得權利開始直至退休之日按直線法確認。由此產生的調整(扣除稅項74百萬歐元)於二零二一年一月一日被確認為權益的增加。

採納自二零二一年一月一日起強制生效的其他標準、修訂及詮釋對於二零二一年年度財務報表並無影響。

倘於二零二一年可選擇性應用歐盟所採納的新準則、修訂及詮釋，本集團不會提前採納任何新準則、修訂及詮釋。

#### 1.a.2 新主要會計準則(已發佈但未適用)

於二零一七年五月頒佈及於二零二零年六月修訂的國際財務報告準則第17號「保險合約」將取代國際財務報告準則第4號「保險合約」。其於二零二一年十一月獲歐盟採納，連同一項選擇性豁免對代際互惠合約應用年度分組要求。其應於二零二三年一月一日或其後開始的年度強制生效<sup>2</sup>。

有關國際財務報告準則第9號／國際財務報告準則第17號比較呈列的國際財務報告準則第17號的修訂本亦於二零二一年十二月由國際會計準則理事會發佈，且仍有待歐盟批准。

作為實施項目及相關控制及驗證工作的一部分，正在對該準則進行分析及識別其影響。

<sup>2</sup>於二零二零年六月二十五日，國際會計準則理事會發佈「國際財務報告準則第17號的修訂本」，當中特別包括將強制性初次應用國際財務報告準則第17號的限期延遲兩年。

## 1.b 綜合

### 1.b.1 綜合範圍

法國巴黎銀行的綜合財務報表包括了本集團所控制、共同控制，或者本集團可施加重大影響的實體，惟其綜合被視為對本集團無關重要的實體除外。持有綜合公司股份的公司亦予綜合。

附屬公司自本集團獲得實際控制權之日起予以綜合。暫時控制的實體在其被出售之日前納入綜合財務報表。

### 1.b.2 綜合方法

#### *單獨控制*

受控制企業全面綜合入賬。如本集團從其於有關實體的參與而承受其風險或有權分享其可變回報，並有能力透過本集團對該實體行使的權力而影響該等回報，該實體即為本集團的附屬公司而受本集團控制。

對於受投票權監管的實體，如本集團直接或間接持有大部分投票權（及如並無合約條文改變此等投票權的權力）或如透過合約協議賦予實體指令相關活動的權力，一般而言本集團對該實體擁有控制權。

結構性實體為以不受投票權監管為成立目標的實體，例如該等投票權只與行政任務有關，而有關的活動須按合約安排的指示。此類實體通常有以下特徵或屬性：活動受限，目標狹窄而明確，以及沒有足夠股本讓彼等在沒有次級資金支援下得到活動經費。

對此等實體而言，控制權的分析應考慮該實體的目的和設計、該實體須承受的風險，以及本集團吸收相關可變性的程度。控制權的評估應考慮能夠釐定本集團實際可決定影響該實體回報的能力的所有事實和情況，即使該等決定須視乎未能確定的未來事件或情況。

在評估本集團是否有權力時，本集團只考慮其本身或由第三方所持有的實質權利。一項實質權利的持有人必須實際上有能力於有需要決定關於該實體的相關活動時行使該權利。

如事實及情況顯示，控制權的一項或多項元素有變，則須對控制權作出重估。

如本集團以合約形式持有決策權力，例如本集團擔任基金經理，則本集團須釐定本身是以代理人還是主事人身份行事。事實上，當涉及關乎回報可變性的若干程度風險，此一決策權力或顯示本集團是為本身的利益行事，因而其對該等實體擁有控制權。

少數股東權益於綜合損益賬及資產負債表內綜合權益項下獨立呈列。計算少數股東權益時，應計及歸類為權益工具並由附屬公司發行，且為本集團外部所持有的已發行累積優先股。

就全面綜合的基金而言，由第三方投資者持有的基金單位確認為以公允價值變化計入損益的債務，因為該等基金單位可由認購人按公允價值進行贖回。

對於導致失去控制權的交易，本集團保留的任何股權以其公允價值變化計入損益進行重新計量。



### 共同控制

如本集團與一名或多名夥伴一起履行某些活動，因而透過需要就相關活動(指重大影響相關實體的回報的該等活動)達成一致同意的合約性協議而分享控制權，則本集團對該等活動行使共同控制權。如共同控制活動透過夥伴於淨資產中享有權利的獨立工具而以結構性的形式存在，此一合營企業將使用權益法入賬。如並無透過獨立工具使共同控制活動以結構性的形式存在或如夥伴就該等共同控制活動的責任而於資產與負債中擁有權利，本集團將按適用的國際財務報告準則將其應佔資產、負債、收入及支出入賬。

### 重大影響

本集團可對其行使重大影響力的公司或聯營公司以權益法計算。重大影響力即參與制定公司財務與經營決策的權力，而非對其行使控制權。本集團若直接或間接擁有一間公司20%或以上的投票權，即可假設存在重大影響力。如本集團可有效行使重大影響力，少於20%的權益可在綜合之列。此方法適用於與其他聯營公司合夥發展的實體，其中，BNP Paribas Group可透過委派代表加入董事會或同等管轄機構，參與制定該公司的策略性決定；透過提供管理系統或高級經理，對該公司的經營管理行使影響力；或提供技術援助以支援該公司的發展。

聯營公司(以權益法入賬的公司)的資產淨值變動於資產負債表資產一欄下的「於權益法實體的投資」項內及於股東權益的相關部分確認。聯營公司的商譽亦計入「權益法投資」。

當有減值跡象時，根據權益法綜合計算的投資的賬面值(包括商譽)須進行減值測試，將其可收回價值(使用價值與市場價值減去出售成本兩者中的較高者)，與其賬面值進行比較。如適用，在綜合收入報表內在「分佔權益法實體盈利」項下確認減值及可於稍後日期予以撥回。

若本集團應佔一間權益法實體的虧損相等於或超逾其於該實體的投資賬面值，本集團會終止計入其應佔的進一步虧損。有關投資按零價值呈列。本集團僅會在有法律或推定責任或已代此實體支付款項時，才會就權益法實體的額外虧損作出撥備。

若本集團直接或間接透過屬於風險投資機構、互惠基金、開放式投資公司的實體或類似實體(如投資相關保險基金)持有聯營公司權益，則可選擇以公允價值變化計入損益的方式計量該權益。

綜合業務投資的已變現盈虧確認於損益賬「非流動資產收益淨額」項下。

編製綜合財務報表時，對在相似情況下相類似的交易及其他事件，採用統一的會計政策。

### 1.b.3 綜合規則

- 抵銷集團內結餘及交易

綜合公司間的交易所產生之集團內結餘及交易本身(包括收入、開支及股息)應予以抵銷。集團內出售資產產生的損益亦應抵銷，除非有跡象顯示所出售的資產已減值。包括在以公允價值變化計入權益的金融資產及可供出售資產價值的未變現盈虧列於綜合財務報表中。

- 以外幣計價的賬目的換算

法國巴黎銀行的綜合財務報表以歐元編製。

功能貨幣並非歐元的公司之財務報表，應採用結算日匯率法換算。根據此方法，所有資產及負債(貨幣及非貨幣)均按結算日的即期匯率換算，而收入及開支項目則按產生期間的平均匯率換算。

惡性通貨膨脹經濟體中的公司之財務報表，透過應用綜合物價指數調整通貨膨脹的影響後，採用上述相同方法。

換算資產負債表項目與損益項目產生的差額，記錄於股東權益「兌換差異」項下；對於外部投資者應佔部分，則記錄於「少數股東權益」項下。根據國際財務報告準則第1號批准的選擇性處理方法，本集團將二零零四年一月一日資產負債表中股東和少數股東權益的應佔期初所有累積換算差額入賬至保留盈利，將所有換算差額重定為零。

倘清算或出售於歐元區以外的外國公司持有的部分或全部權益時導致投資性質改變(喪失控制權、失去重大影響力或共同控制權及未能保持重大影響力)，就按步驟法釐定於清算或出售日期的累積兌換差異於損益賬內確認。

倘所持權益百分比有變但投資性質並無任何變動，而有關實體為全面綜合入賬，則兌換差異會於股東應佔及少數股東權益應佔兩部分之間重新分配。就根據權益法綜合入賬的實體而言，有關已出售權益的部分於損益確認。

### 1.b.4 業務合併與商譽的計量

- 業務合併

業務合併乃採用收購法計算。

根據此方法，被購方所承擔的可識別資產及負債均於收購當日按公允價值計量，惟非流動資產倘分類為持作銷售的資產則不在此限，並以公允價值減出售成本計算。

被購方的或然負債並無於綜合資產負債表確認，除非該等負債於收購日期為現有責任，且能可靠計算其公允價值。

業務合併的成本為所獲資產、所產生或承擔負債及為獲取被購方的控制權而發行的權益工具於交易日期的公允價值。業務合併直接引致的成本被視為獨立交易，並於損益確認。

任何或然代價均盡快於獲得控制權後以於獲得控制權日期的公允價值計入成本。隨後確認為金融負債的任何或然代價的價值變化將於損益確認。

本集團可於收購日期起計十二個月內確認任何臨時核算的調整。

商譽指合併成本與收購方在收購日期於被購方可識別資產及負債的公允淨值中擁有的權益之間的差額。正商譽在收購日期確認於收購方的資產負債表中，而負商譽則在收購日期即時於損益確認。少數股東權益乃按彼等應佔被購方的可識別資產及負債的公允價值計量。然而，就各業務合併而言，本集團選擇按公允價值計量少數股東權益，在該情況下，部分商譽乃分配予彼等。迄今，本集團並未選擇使用後者。

商譽以被購方的功能貨幣確認，並按結算日匯率換算。

於收購日期，過往於被購方持有的任何股權均以其公允價值變化計入損益進行重新計量。因此在分段收購的情況下，商譽經參考收購日期的公允價值後釐定。

由於預先應用經修訂國際財務報告準則第3號，故於二零一零年一月一日前完成的業務合併並無就國際財務報告準則第3號的變動影響而重列。

在國際財務報告準則第1號許可下，於二零零四年一月一日之前進行並已根據過往適用的會計準則（法國公認會計原則）記賬的業務合併，並未根據國際財務報告準則第3號原則重列。

- **商譽的計量**

BNP Paribas Group 會定期測試商譽減值。

- 現金產生單位

BNP Paribas Group 已將其所有業務劃分為現金產生單位<sup>3</sup>，即各主要業務分部。此項劃分符合本集團的組織架構及管理方法，並反映各個單位在業績及管理方法方面的獨立性。有關單位定期審計，以計及可能影響現金產生單位成份的事件，如收購、出售及重大重組。

- 測試現金產生單位是否減值

分配予現金產生單位的商譽會每年及於有跡象顯示單位可能減值（透過比較單位的賬面值與其可收回金額）的任何時間測試減值。若可收回金額少於賬面值，則確認為不可逆轉減值虧損，並按單位賬面值超出其可收回金額的差額減記商譽。

---

<sup>3</sup>定義見國際會計準則第36號。

#### — 現金產生單位的可收回金額

現金產生單位的可收回金額乃單位公允價值減出售成本或其使用價值(以較高者為準)。

公允價值指在計算當日通行的市場狀況出售單位所獲得的價格，此價格乃主要參照涉及類似實體的近期交易實際價格或依據可資比較公司的股市倍數而釐定。

使用價值乃按現金產生單位將產生的未來現金流量之估計計算，此估計摘自單位管理人員編製並經集團執行管理人員批准的年度預測，以及對單位活動在市場上的相對狀況變化作出分析。該等現金流量按照投資者於所涉及業務行業及地區的投資所得回報反映的利率進行折讓。

### 1.c 外幣交易的換算

用於計算本集團涉及外幣交易的資產及負債的方法以及計算該等交易產生的外匯風險的方法，均取決於有關資產及負債是否分類為貨幣項目或非貨幣項目。

- 以外幣列賬的貨幣資產及負債<sup>4</sup>

以外幣列賬的貨幣資產及負債乃按本集團有關實體的功能貨幣以結算日匯率兌換。兌換差額將於損益賬確認，惟於指定為現金流量對沖或外國投資淨額對沖的金融工具所產生者則除外，該等差額將於股東權益確認。

- 以外幣列賬的非貨幣資產及負債

非貨幣資產可按歷史成本法或公允價值計量。以外幣列賬的非貨幣資產倘以歷史成本法計量，將使用交易當日（即初次確認非貨幣資產的日期）的匯率兌換；倘使用公允價值計量的話，則以結算日匯率兌換。

以外幣列賬並以公允價值計量的非貨幣資產（權益工具）的兌換差額，於資產分類「為以公允價值變化計入損益的金融資產」時於損益賬確認；而倘資產分類為「以公允價值變化計入權益的金融資產」時，則於權益予以確認。

### 1.d 來自其他業務的利息收入淨額、佣金及收入

#### 1.d.1 利息收入淨額

以攤銷成本計量及以公允價值變化計入股東權益的債務工具相關的收入和開支採用實際利率法列賬。

實際利率指於金融工具預計可使用年期或適用的較短期間，將估計未來現金流的折現至資產或負債於資產負債表賬面值的利率。實際利率的計算方法已考慮到所有已收取或支付的費用（該等費用乃合約實際利率的主要部分）、交易成本，以及溢價及折讓。

視為利息額外部分的佣金乃包括於實際利率，並於損益賬「利息收入淨額」一項予以確認。當認為有太大可能設立貸款時，此類別特別包括融資承擔的佣金。所收取有關融資承擔的佣金在提取前作遞延處理，然後按實際利率計算並在貸款期限內予以攤銷。銀團佣金亦包含在此類別中，其佣金部分相當於其他銀團參與者的報酬。

<sup>4</sup>貨幣資產及負債為將以固定現金金額或可釐定現金金額收取或支付的資產及負債。

## 1.d.2 來自其他業務的佣金及收入

就提供的銀行及類似服務收取的佣金(實際利率產生者部份除外)、物業發展收益及提供有關租賃合約的服務收益的屬於國際財務報告準則第15號「與客戶之間的合約產生的收入」的應用範圍。

國際財務報告準則第15號根據五個步驟原則就確認收入界定單一模式。該五個步驟使得以顯著有可能識別合約的明顯履行責任，以及對其分配交易價。與履行責任相關的收入於有關履行責任獲達成時確認為收入，即當已承諾商品或服務的控制權轉讓時。

服務價格可能包含可變因素。如記錄金額不大可能出現重大下調情況，可變金額僅可在收入報表中確認。

### 佣金

本集團在下列時候於損益賬記錄佣金收入及開支：

- 客戶不時接收連續服務的時候，當中包括，例如：連續提供服務時與客戶進行交易的若干佣金；不計入利息保證金的融資承擔佣金(由於相關佣金致使動用貸款的可能性很低)；金融抵押品佣金；金融工具結算佣金；信託和類似活動相關佣金；證券託管費等。

根據金融擔保承擔收取的佣金被視為承擔的初始公允價值。由此產生的負債隨後在佣金收入的承擔期內攤銷；

- 或(在其他情況下)提供服務的時候，當中包括，例如：已收取分銷費用；安排服務的貸款銀團費用；諮詢費等。

### 來自其他業務的收入

物業開發業務收入以及所提供與租賃合約相關服務收入於收入報表列「為來自其他業務的收入」。

本集團在下列時候於損益賬記錄物業開發業務收入：

- 在履約義務不時增設或增強客戶可控制其已增設或增強的資產的時候(例如：客戶在資產所在土地上所控制的在建主程等)；或倘執行服務並無增設該實體可使用的資產，並賦予其可執行的權利以支付迄今為上已履約的責任時。以上情況適用於法國VEFA(未來完工銷售)等合約。
- (在其他情況下)物業開發完成的時候。

本集團在提供服務時於損益賬記錄與租賃合約相關服務收入，即與維護合約產生的成本成比例。

## 1.e 金融資產及負債

金融資產(與保險業務相關的金融資產除外)(見附註1. f)於初始確認時因應業務模式及工具的合約特性分類為按攤銷成本計量、以公允價值變化計入股東權益或以公允價值變化計入損益。

金融負債於初始確認時按攤銷成本或公允價值變化計入損益分類。

集團在成為工具合約條文的一方時於資產負債表確認金融資產及負債。在規定或相關市場的公約規定的期限內進行的金融資產買賣，於結算日在資產負債表中確認。

### 1.e.1 以攤銷成本計量的金融資產

倘符合以下兩項標準，金融資產則按攤銷成本分類：業務模式的目標乃持有工具以收取合約現金流，而現金流僅包括與本金及本金利息相關的款項。

#### 業務模式標準

管理金融資產的業務模式之目標為持有金融資產，以透過於工具期限內收取合約付款而收取現金流量。

工具接近到期時以接近餘下合約現金流量的款項變現出售，或因對手方信貸風險增加而變現，與目標為收取合約現金流量(「收取」)的業務模式一致。監管要求規定的或為管理信貸風險集中而進行的銷售(資產的信貸風險未增加)，如並不頻繁或價值不大，亦與該業務模式一致。

#### 現金流標準

如債務工具的合約條款導致於指明日期完全為償還本金及未償還本金利息的現金流量，則符合現金流標準。

如合約特點令持有人面臨與非結構性或「基本借貸」安排不一致的風險或合約現金流波動，則不符合該標準。如槓杆增加合約現金流量的可變性，亦不符合該標準。

利息包括貨幣時間值、信貸風險、其他風險(如流動資金風險)報酬的代價、成本(如行政費用)及與基本借貸安排一致的利潤率。存在負利息不影響現金流標準。

貨幣時間值為利息的一部分，常稱為「利率」部分，僅就時間推移規定代價。利率與時間推移之間的關係不得就可能影響現金流標準的特定特點修正。

因此，當金融資產的可變利率按與確定利率的期限不一致的頻率定期重設時，貨幣時間值可被視為已修正，且(視乎修正的重要性而定)可能不符合現金流標準。本集團持有的部分金融資產，其利率重設頻率與指數到期日或以基準利率的平均指數為基準的利率並不相符。本集團已制定一套一致的方法來分析貨幣時間價值的這種變化。

如受規管利率規定的代價與時間推移基本一致，且不面臨與基本借貸安排不一致的風險或合約現金流波動（例如：就*Livret A* 儲蓄賬戶授出的貸款），則符合現金流標準。

部分合約條款可能改變現金流的時間或金額。如提早償還款項絕大部分為未支付本金及其利息（可能包括就提早終止合約作出的合理補償），提早贖回選擇權不影響現金流標準。例如，就提供予零售客戶的貸款而言，不超過6個月利息或未償還本金3%的補償被視為合理。精算處罰，對應貸款的剩餘合約現金流與於類似對手方貸款或剩餘到期日類似的銀行同業市場的再投資之間的差額，亦被認為屬合理，儘管補償可為正數或負數（即所謂「對稱」補償）。允許金融工具的發行人或持有人將利率由浮動利率修改為固定利率的選擇權，如固定利率於辦理貸款時釐定，或如反映行使選擇權之日工具剩餘到期時間的貨幣時間值，並不違反現金流標準。為鼓勵企業可持續發展而授予的融資條款已根據環境、社會或管治(ESG)目標的實現情況而調整息差，當有關調整被視為最小時，不可對現金流量標準提出質疑。與市場ESG指數掛鈎的結構化工具並不符合現金流標準。

如金融資產在合約上與就相關資產組合收到的付款掛鈎，並包括在投資者之間支付現金流的優先順序（「批次」），從而形成信貸風險集中，則進行特定分析。批次及相關金融工具組合的合約特點必須符合現金流標準，批次面臨的信貸風險必須等於或低於相關金融工具組別的信貸風險。

授予特殊目的實體的若干貸款可能在合約上或在實質上「無追索權」。在若干項目融資或資產融資貸款的情況下尤其如此。只要該等貸款不代表抵押資產的直接風險，則可符合現金流標準。實際上，僅僅金融資產明確產生與支付本金和利息相符的現金流這事實並不足以得出該工具符合現金流標準的結論。在此情況下，有限追索權的特定相關資產，應採用「透視」法加以分析。倘該等資產本身不符合現金流量標準，則須對現有信用增級進行評估。主要從以下幾個方面考慮：交易的結構及規模、結構的自有資金水平、預期還款來源、相關資產的波動性。該分析適用於本集團授出的「無追索權」貸款。

「以攤銷成本計量的金融資產」類別包括，尤其是，本集團發放的貸款，以及反向購回協議和 Group ALM Treasury 所持有的證券，以收集合約流及符合現金流量標準。

## 確認

初始確認時，金融資產按公允價值確認，包括交易直接應佔的交易成本及貸款產生有關的佣金。

金融資產隨後按攤銷成本確認，包括應計利息，扣除過往期間償還的本金及利息。自初始確認起，該等金融資產亦受限於預期信貸虧損的虧損撥備計量（附註1.e.5）。

利息使用合約開始時釐定的實際利率法計算。



## 1.e.2 以公允價值變化計入股東權益的金融資產

### 債務工具

如符合以下兩項標準，債務工具分類為以公允價值變化計入股東權益：

- 業務模式標準：持有金融資產的業務模式之目標透過同時持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產而實現（「收取及出售」）。後者並非偶然，而是該業務模式的一部分。
- 現金流標準：原則與適用於按攤銷成本入賬的金融資產者相同。

具體而言，Group ALM Treasury 為收取合約現金流量或出售而持有，並符合現金流標準的證券，分入該類別。

初始確認時，金融資產按公允價值確認，包括交易直接應佔的交易成本。其隨後按公允價值計量，公允價值變動於名為「可重新分類至損益的直接於權益確認的資產及負債變動」的特定股東權益項目下確認。該等金融資產亦按與按攤銷成本入賬的債務工具相同的方法受限於預期信貸虧損的虧損撥備計量。對風險成本有相關影響的對手方於股東權益的同一具體項目確認出售時，早前於股東權益確認的公允價值變動重新分類至損益。

此外，利息使用合約開始時釐定的實際利率法於收入報表確認。

### 權益工具

於權益工具（如股份）的投資按選擇及逐項分類為以公允價值變化計入股東權益（特定項目下）。出售股份時，早前於權益確認的公允價值變動不於損益確認。僅股息（如代表投資報酬，而非償還資本）於損益確認。該等工具毋須減值。

於互惠基金可出售予發行人的投資不符合權益工具的定義。其亦不符合現金流標準，因此以公允價值變化計入損益確認。

## 1.e.3 融資及擔保承擔

未確認為以公允價值變化計入損益的衍生工具的融資及金融擔保承擔，於有關融資及擔保承擔的附註中呈列。其受限於預期信貸虧損的虧損撥備計量。該等虧損撥備於「或然撥備及支出」下呈列。

#### 1.e.4 受規管儲蓄及貸款合約

住房儲蓄賬戶 (*Comptes Epargne - Logement* –「住房儲蓄賬戶」) 及住房儲蓄計劃 (*Plans d' Epargne Logement* –「住房儲蓄計劃」) 屬於在法國銷售的受政府規管零售產品，由不可分隔的儲蓄階段以及貸款階段所組成，其中貸款階段取決於儲蓄階段。

該等產品為法國巴黎銀行帶來兩類責任：對儲蓄賬戶無期限支付利息的責任，其利率由政府於簽訂合約時制定 (就住房儲蓄計劃產品而言) 或按法律制定的指數化算式每六個月重新制定的利率 (就住房儲蓄賬戶產品而言)；及向客戶貸款 (按客戶意願) 的責任，數額視乎於儲蓄期間收購的權利而定，利率按合約簽訂時制定 (就住房儲蓄計劃產品而言) 或取決於儲蓄階段 (就住房儲蓄賬戶產品而言)。

本集團有關各批產品 (就住房儲蓄計劃產品而言，同一批產品包括所有於簽約時具有相同利率的產品；就住房儲蓄賬戶產品而言，所有該等產品構成同一批產品) 的未來責任乃該批產品的具風險未償還額減潛在未來盈利計算。

具風險未償還額乃按客戶表現的歷史分析基準而預計，相等於下列各項：

- 就貸款階段而言：數據上可能出現的貸款未償還額以及實際的貸款未償還額；
- 就儲蓄階段而言：數據上可能出現的未償還額與最低預期待償還額之間的差額，其中最低預期待償還額被視為相當於無條件定期存款。

儲蓄階段的未來期間盈利乃按再投資比率與有關期間具風險未償還額的固定儲蓄利率之間的差額而予以預計。貸款階段的未來期間盈利乃按再融資比率與有關期間具風險貸款未償還額的固定貸款利率之間的差額而予以預計。

儲蓄的再投資率以及貸款的再融資率乃衍生自掉期收益率曲線以及預期於具有相近類別及到期日的金融工具之間的差價。差價乃按固定利率住房貸款 (就貸款階段而言) 與向個人客戶提供的產品 (就儲蓄階段而言) 之間的實際差價基準而釐定。為反映未來利率走勢的不確定性，以及該等走勢對客戶表現模式以及具風險未償還額的影響，責任按蒙地卡羅分析法予以預計。

倘本集團有關任何一批合約的儲蓄及貸款階段的預期未來責任總額有跡象顯示會發生對本集團不利的潛在狀況，則會於資產負債表「或然項目及費用撥備」確認 (各批合約之間互不抵銷) 撥備。該等撥備的變動於損益賬中確認為利息收入。

#### 1.e.5 按攤銷成本計量的金融資產及以公允價值變化計入股東權益的債務工具之減值

信貸風險的減值模型基於預期虧損。

該模型適用於貸款及按攤銷成本或以公允價值變化計入損益計量的債務工具、不按公允價值確認的貸款承擔及財務擔保合約，以及租賃應收款項、貿易應收款項及合約資產。

##### 一般模型

本集團識別有關自資產初始確認起對手方信貸風險演變的特定狀況相對應的三個「階段」。

- 12個月預期信貸虧損 (「第1階段」)：如於報告日期金融工具的信貸風險自金融工具初始確認起未大幅增加，則該工具按等於 (因未來12個月內違約的風險導致的) 12個月預期信貸虧損的款項減值。

- 未減值資產的終生預期信貸虧損(「第2階段」)：如金融工具的信貸風險自初始確認起大幅增加，但金融資產未視為信貸減值或呆賬，則虧損撥備按等於終生預期信貸虧損的金額計量。
- 信貸減值或呆賬的金融資產的終生預期信貸虧損(「第3階段」)：虧損撥備亦就等於終生預期信貸虧損的金額計量。

該一般模型適用於國際財務報告準則第9號減值範圍內的所有工具，惟購入或產生的信貸減值金融資產及工具(使用簡化模型)(見下文)除外。

國際財務報告準則第9號預期信貸虧損法具有對稱性，即如終生預期信貸虧損已於上一報告期間確認，且本報告期間內評估後認為，自初始確認起信貸風險不再大幅增加，則虧損撥回12個月預期信貸虧損。

根據第1及第2「階段」，利息收入按總賬面值計算。根據「第3階段」，利息收入按總攤銷成本(即就虧損撥備調整後的總賬面值)計算。

### 違約定義

違約定義與巴塞爾監管違約定義一致，一項可推翻的推定是違約不遲於逾期90日發生。該定義考慮二零一六年九月二十八日發出的EBA指引，尤其是有關適用於計算逾期及暫緩期的門檻方面。

評估信貸風險增加及計量預期信貸虧損時使用一致的違約定義。

### 信貸減值或呆賬的金融資產

#### 定義

當發生一項或多項事件，對金融資產的估計未來現金流量具有負面影響時，即金融資產視為信貸減值或呆賬，並分入「第3階段」。

在個別層面，顯示金融資產信貸減值的客觀證據，包括有關下列事件的觀察所得數據：存在逾期超過90日的賬目；獲悉或有跡象顯示借款人陷入重大財政困難，可視作風險已經產生，不論借款人是否欠付任何款項；借款人獲授的信貸優惠條款僅因借款人陷入財政困難方獲貸款人授予(見「就財務困難重組金融資產」一節)。

#### 購入或原生信貸減值的金融資產特例

在部分情況下，金融資產於初始確認時已信貸減值。

就該等資產而言，初始確認時並無虧損撥備入賬。實際利率考慮初始估計現金流量的終生預期信貸虧損後計算。自初始確認起終生預期信貸虧損的任何變動(不論正面或負面)，於損益中確認為虧損撥備調整。

### 簡化模型

簡化方法包括與自初始確認起及於各報告日期終生預期信貸虧損對應的虧損撥備。

本集團對到期時間短於12個月的貿易應收款項應用該模型。

## 信貸風險大幅增加

信貸風險大幅增加可按個別或整體基準(透過根據共同的信貸風險將金融工具分組)評估，考慮所有合理有支持的資料，並將金融工具於報告日期的違約風險與金融資產於初始確認時的違約風險比較。

對惡化的評估基於將初始確認日期違約可能性或評級與報告日期存在者對比。

根據該準則，亦存在一項可推翻的假定，即當合約付款逾期超過30日時，工具的信貸風險自初始確認起已大幅增加。

在消費信貸專門業務中，當最近12個月發生逾期事件時(即使其他此後已回歸正常)，信貸風險亦被視為已大幅增加。

在衛生危機的背景下，授出符合二零二零年四月二日發佈的EBA指引(二零二零年十二月二日經修訂)所界定的準則的延期償付權並無單獨地認為是信貸風險顯著增加導致自動轉移至第2階段的指標。授出符合EBA指引就該等方面所界定的同等準則的「個人」延期償付權已採取同樣的處理方式。只要遵守新的付款時間表，則延期償付權不會觸發計算逾期日數。

用於評估信貸風險大幅增加的原則詳情列示於附註2.h風險成本。

## 預期信貸虧損計量

預計信貸虧損的定義為對信貸虧損(即所有現金缺額的現值)按金融工具預計期限內發生虧損的概率加權的估計。其就所有風險按個別基準計量。

實踐中，就分類為第1階段及第2階段的風險而言，預期信貸虧損按違約的可能性(「違約的可能性」)、違約損失(「違約損失」)及違約風險暴露(「違約風險暴露」)的乘積計量，並按暴露的實際利率(暴露的實際利率)貼現。其因未來12個月(第1階段)內的違約風險或因信貸期限內的違約風險(第2階段)產生。在消費信貸專門業務中，由於信貸風險的特性，所使用的方法基於過渡至到期沒收的可能性及到期沒收的貼現損失率。該等參數的測量就同質人群按統計基準進行。

就分類為第3階段的風險而言，預期信貸虧損按金融工具期限內所有現金缺額的價值計量，並按實際利率貼現。現金缺額指按照合約應付的現金流與預期收到的現金流之間的差額。如適用，預計現金流量的估計計及因出售違約貸款或一批貸款而產生的現金流量情景。出售所得款項被視為扣除出售成本。

對於其信貸風險的資本要求按照IRBA法計量的風險承擔，本集團根據現有概念及方法(尤其是巴塞爾框架)開發方法。此方法亦須應用於其信貸風險的資本要求按照標準法計量的組合。此外，巴塞爾框架已作調整，以符合國際財務報告準則第9號的規定，特別是使用前瞻性資料。

## 到期日

金融工具的所有合約條款(包括預付款、延期及類似選擇權)納入考慮。如金融工具的預計期限無法可靠估計(此情況極其罕見)，則使用餘下合約條款。該準則規定，考慮何時計量預期信貸虧損的最長期間為最長合約期間。然而，就循環型信用卡及透支而言，按照國際財務報告準則第9號就該等產品規定的例外情況，就預期信貸虧損計量考慮的到期時間為實體面臨信貸風險的期間，該期間可能超過合約到期時間(通知期)。就提供予非零售對手方的循環型信用卡及透支而言，由於其個別管理，可採用合約期限(例如當下一個評估日期為合約到期時間時)。

## 違約的可能性(違約的可能性)

違約的可能性為對一定時間範圍內發生違約的可能性的估計。

計量預期信貸虧損需要估計1年違約的可能性及終生違約的可能性。

1年違約的可能性按長期平均監管「穿越週期」違約的可能性計算，以反映現狀(「時間點」)。

終生違約的可能性按反映到期前風險評級演變的評級遷移矩陣及相關違約的可能性釐定。

## 違約損失(違約損失)

違約損失為合約現金流量與預計現金流量之間的差額，使用違約日期的實際利率(或其約數)貼現。違約損失以違約風險暴露的百分比表示。

對預期現金流量的估計考慮因出售所持抵押品或其他信用增強措施(如為合約條款的一部分，且並未由實體獨立入賬(如與住宅貸款有關的按揭))而產生的現金流量，扣除獲得及出售抵押品的成本。

關於在衛生危機下發放的國家擔保貸款，倘有關擔保包含在貸款合約條款內，或在發放貸款時作出，以及倘預期償還金額可附加於某項特定貸款(即並無透過分期付款機制產生匯集效應，或存在就整個投資組合設定的劃一上限)，則被視為貸款協議的一部分。在這種情況下，在計量預期信貸虧損時應計入擔保。否則，其會以獨立償還資產入賬。

就國際財務報告準則第9號使用的違約損失按巴塞爾違約損失參數計算。其因衰退及保守利潤率(尤其是監管利潤率)而降低(有關模型不確定性的利潤率除外)。

## 違約風險暴露(違約風險暴露)

工具的違約風險暴露(違約風險暴露)為違約時債務人預計結欠的金額。視乎產品類型，違約風險暴露在考慮以下各項後根據預計付款情況釐定：循環融資的合約還款時間表、預計提早還款及預計未來提取。

## 前瞻性

預期信貸虧損的金額在考慮過往事件、現狀及合理有支持的經濟預測後，基於可能性加權情形計量。

計量預期信貸虧損時用於考慮前瞻性資料的原則詳情列示於附註2.h風險成本。

## 撇銷

當不再合理預期能收回金融資產的全部或其中一部分，或金融資產已全部或部分免除時，即進行撇銷，減少金融資產的總賬面值。如果本行可採用的所有其他途徑均無法收回應收款項或擔保，則予以撇銷，一般視乎各司法管轄區特定情況而定。

如果撇銷虧損金額超過累計虧損撥備，則差額作為額外減值虧損列入「風險成本」。就金融資產(或其中部分)不再於資產負債表確認時發生的收款而言，所收款項於「風險成本」中作為減值收益入賬。

## 透過再管有抵押物而收回

當貸款以作為擔保的金融或非金融資產抵押，且對手方違約時，本集團可決定行使擔保，視乎司法管轄區而定，其可能成為資產的擁有人，在此情況下，貸款在所收到作為抵押品的資產對手方撇銷。

一旦資產擁有權落實，則按公允價值入賬，並根據使用意向分類。

## 就財務困難重組金融資產

因借款人財務困難而重組的定義是本集團僅考慮與借款人財務困難有關的經濟或法律原因的初始交易的條款及條件變動。

就不導致終止確認金融資產的重組而言，重組資產的總賬面值須進行調整，將總賬面值減少至新預計未來流量按資產的原有實際利率計算的貼現金額。資產的總賬面值變動於收入報表中的「風險成本」入賬。

然後透過比較重組後的違約風險(根據經修訂合約條款)及初始確認日期的違約風險(根據原有合約條款)，評估金融工具的信貸風險是否已大幅增加。為證明已不再符合確認終生預期信貸虧損的標準，需要於一定期間內觀察到良好的付款行為。

當重組由部分或完全交換其他基本不同的資產(如以債務工具交換權益工具)時，導致原有資產消失，並確認交換的資產，按交換日期的公允價值計量。價值差額於收入報表中的「風險成本」入賬。

在此提醒，為應對衛生危機，客戶獲授若干延期償付權。該等延期償付權主要包括幾個月暫停還款，而在暫停還期內可能會亦可能不會累計利息。在該程度上，有關修改一般被視為並不重大。因此，在符合若干準則<sup>5</sup>的前提下，相關折扣(與沒有累計利息或利率低於貸款EIR的情況相關)在NBI入賬。在有關情況下，延期償付權被視為並非因借款人陷入財務困難而授出，而是為應對暫時的流動性危機而授出，且信貸風險不會被視為大幅增加。

對於並非因借款人的財務困難而到期或獲授延期償付權的金融資產的修改(即商業重新磋商)，通常被分析為提早償還先前金融資產，其後終止確認，並隨後按市場條件設立新金融資產。其包括按市況重設貸款利率，客戶可以更改其貸款人且並無陷入任何財務困難。

<sup>5</sup>符合「COVID-19 全面延期償付權措施」(“ COVID-19 General moratorium Measure ”)(即符合二零二零年四月二日發佈及於二零二零年十二月二日修改的EBA指引界定的準則)或類似措施的資格且不會導致出現轉移至第3階段的延期償付權。

## 暫緩期

本集團採用觀察期評估可能恢復到更好階段的情況。因此，從第3階段過渡到第2階段的暫緩期為3個月。倘因財務困難進行重組，該期限將延長至12個月。

就從第2階段到第1階段的過渡而言，因財務困難而重組的貸款的暫緩期為兩年。

### 1.e.6 風險成本

風險成本包括以下損益項目：

- 因有關按攤銷成本計量或以公允價值變化計入股東權益的債務工具的12個月預期信貸虧損及終生預期信貸虧損(「第1階段」及「第2階段」)的虧損撥備、不按公允價值確認的貸款承擔及財務擔保合約及租賃應收款項、貿易應收款項及合約資產入賬而產生的減值收益及虧損；
- 因有關存在減值客觀證據的金融資產(包含以公允價值變化計入損益的金融資產)的虧損撥備(「第3階段」)、不可收回貸款撇銷及貸款撇銷時所收回款項入賬而產生的減值收益及虧損；
- 與個別減值的保險實體固定收益證券(屬於國際會計準則第39號)有關的減值收益及虧損。

其亦包括與欺詐及融資活動內在爭議有關的開支。

### 1.e.7 以公允價值變化計入損益的金融工具

#### 交易組合及以公允價值變化計入損益的其他金融資產

交易組合包括持作買賣(買賣交易)的工具(包括衍生工具)。

以公允價值變化計入損益的其他金融資產包括不符合「收取」或「收取及出售」業務模式標準或不符合現金流標準的債務工具，以及未保留以公允價值變化計入股東權益選擇權的權益工具。

所有該等金融工具於初始確認時按公允價值計量，交易成本直接計入損益。於報告日期，其按公允價值計量，變動於「以公允價值變化計入損益的金融工具的收益／虧損淨額」呈列。與持作買賣交易有關的收入、股息及已變現收益及虧損於同一損益賬中入賬。

#### 指定以公允價值變化計入損益的金融負債

在以下兩種情況下，金融負債於該類別中選擇權下確認：

- 就含有一項或多項嵌入式衍生工具(在其他情況下會分開及獨立入賬)的混合金融工具而言。嵌入式衍生工具的經濟特點及風險與主合約並非密切相關；
- 當使用選擇權令實體可消除或大幅減少資產及負債的計量與會計處理錯配(如分類為不同類別將會出現)時。

因自身信貸風險導致的公允價值變動於股東權益下確認。

### 1.e.8 金融負債及權益工具

已發行金融工具或其不同部分按照法律合約的經濟實質分類為金融負債或權益工具。

本集團發行的金融工具，如果發行金融工具的本集團公司有合約責任向金融工具持有人交付現金或其他金融資產，則列作債務工具。此原則也適用於本集團需要根據可能對集團不利的條件與其他實體交換金融資產或金融負債，或交付不定量的本集團自身權益工具的情況。

權益工具因證明實體資產在扣除所有負債後的剩餘權益的合約而產生。

#### 債務證券及後償債務

債務證券及後償債務按攤銷成本計量，除非以公允價值變化計入損益確認。

債務證券初始按發行價值(包括交易成本)確認，隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。

可贖回或可轉換為自身權益的債券為可能含有債務部分及權益部分的混合工具，於交易初始確認時釐定。

#### 權益工具

「自身權益工具」指母公司(BNP Paribas SA)及其全面綜合的附屬公司發行的股份。發行新股份直接應佔的外部成本於權益(已扣除所有相關稅項)扣減。

本集團所持的自身權益工具(又稱庫存股份)從綜合股東權益中扣除而不考慮其持有目的。凡因此類工具產生的損益均從綜合損益賬中扣除。

倘本集團收購由法國巴黎銀行單獨控制的附屬公司發行的權益工具，收購價與應佔所收購資產淨值的差額將列賬至法國巴黎銀行股東應佔保留盈利。同樣，該等附屬公司少數股東獲授的認沽期權之有關負債及其價值變化，則於少數股東權益予以抵銷，餘額則於法國巴黎銀行股東應佔保留盈利中抵銷。在行使該等期權前，少數股東權益應佔收入淨額的部分將於損益賬分配予少數權益股東。本集團於完全綜合附屬公司權益的減幅，於本集團賬目確認為股東權益變動。

由本集團發行並分類為「權益工具」的金融工具(如不定期超級後償票據)於資產負債表中的「資本及保留盈利」呈列。

來自分類為權益工具的金融工具的分派直接作為權益扣除項確認。同樣，分類為權益的工具的交易成本作為股東權益扣除項確認。

自身權益工具的衍生工具按結算方式視為：

- 權益工具，如其就固定金額的現金或其他金融資產而以實物交付固定數目自身權益工具的方式結算。此類工具不予重估；
- 衍生工具，如其以現金方式結算，或可透過選擇視乎以股份實物交付或以現金方式結算的。此類工具的價值變動計入損益賬。



倘合約涉及本行購回其本身股份的責任(不論或然與否)，則本行確認該債務的現值，並於股東權益抵銷該項目。

### 1.e.9 對沖會計法

本集團保留準則規定的在未來有關宏觀對沖的準則生效前維持國際會計準則第39號對沖會計要求的選擇權。此外，國際財務報告準則第9號並未明確處理金融資產或負債組合的利率風險的公允價值對沖問題。歐盟採納的國際會計準則第39號有關該等組合對沖的規定繼續適用。

作為對沖關係之部分的衍生工具按對沖目的予以界定。

公允價值的對沖特別用於對沖定息資產和負債的利率風險，其範圍包括已識別金融工具(證券、債券、貸款、借款)以及金融工具組合(特別是活期存款和定息貸款)。

現金流的對沖特別用於對沖浮息資產和負債(包括滾轉)的利率風險，以及大有可能出現的預計外匯收入的匯兌風險。

設立對沖時，本集團會擬訂正式的對沖關係文件，當中註明需要對沖的金融工具(或金融工具的部分或風險的部分)、對沖策略及對沖的風險種類、對沖工具，以及對沖關係有效性的評估方法。

本集團在設立對沖時會參照原始文件評估對沖關係的實際(回溯)和未來(預期)有效性，並至少每季度評估一次。回溯有效性測試旨在評估對沖工具的公允價值或現金流對對沖項目的公允價值或現金流的實際變動比率是否在80%至125%的範圍內；預期有效性測試旨在確定衍生工具的公允價值或現金流的預期變動能否在剩餘對沖期限內充份抵銷對沖項目的公允價值或現金流的預期變動。對於有高度可能的未來交易，基本上按相似交易的歷史數據來評估其有效性。

根據歐盟採納的國際會計準則第39號(其中不包括對沖組合的若干條款)，基於適用公允價值對沖會計法的資產或負債組合的利率風險對沖關係如下：

- 指定對沖的風險是與商業銀行交易(客戶貸款、儲蓄賬戶及活期存款)的利率的銀行同業利率部分有關聯的利率風險；
- 指定對沖的金融工具(就各個屆滿期限而言)對應的是與對沖項目有關聯的利差部分；
- 所用的對沖工具僅包含「傳統」的利率掉期；
- 預期的對沖有效性乃按所有衍生工具在設立時必須具有減低對沖項目組合的利率風險的效果的事實而確立。從回溯角度來看，如果指定與該對沖有關聯的相關項目於各到期時段出現差額(原因是預先償付貸款或提取存款)，則該對沖將不再適用對沖會計法。

衍生工具及對沖項目的會計處理視乎對沖策略而定。

在公允價值的對沖關係中，衍生工具按資產負債表中的公允價值重新計量，其公允價值的變動於損益賬「以公允價值變化計入損益的金融工具的收益／虧損淨額」項下確認，並相應結合對沖項目的重新計量來反映所對沖的風險。在資產負債表中，對沖項目的公允價值的重新計量按照對沖項目的分類予以確認(如為已識別資產及負債之對沖)，或者列入「利率風險對沖組合的重新計量調整」(如為組合對沖關係)。

如果對沖關係終止或不再滿足有效性標準，對沖工具將轉移到營業賬目並按適用於此類別的處理方法列賬。對於已識別的定息工具，確認於資產負債表的重新計量調整將按實際利率在該工具的剩餘期限內攤銷。對於利率風險對沖的定息組合，其調整按直線法在該對沖原始期限的剩餘時間內攤銷。如果對沖項目不再反映於資產負債表中(特別是出於預付款項的原因)，其調整將即時列入損益賬。

在現金流的對沖關係中，衍生工具按資產負債表中的公允價值計量，其公允價值的變動按「於權益確認的公允價值變動」的形式列入股東權益。當對沖項目的現金流對損益構成影響時，在對沖期限內列入股東權益的金額將被轉移到損益賬「利息收入淨額」項下。對沖項目繼續按所屬類別的處理方式列賬。

如果對沖關係終止或不再滿足有效性標準，因對沖工具的重新計量而確認於股東權益項下的累計金額將繼續保留在權益項下，直到對沖交易本身對損益構成影響，或者確定該交易不會發生為止，屆時須將累計金額轉入損益賬。

倘對沖項目不再存在，已於股東權益確認的累計金額將即時轉至損益賬。

不論採取何種對沖策略，對沖的任何無效部分均於損益賬「以公允價值變化計入損益的金融工具的收益／虧損淨額」項下確認。

於附屬公司及分行的外匯投資淨額的對沖與現金流量對沖的入賬方法相同。對沖工具可能是外匯衍生工具或任何其他非衍生金融工具。

### 1.e.10 公允價值的釐定

公允價值乃於計量日期在主要市場或最具優勢市場的市場參與者之間進行的有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。

本集團利用直接從外部數據獲得的價格或利用估值法釐定金融工具的公允價值。該等估值法主要為涵蓋普遍接納模式(如現金流量折現法、布萊克－舒爾茨模式及內推法)的市場及收入法。該等方法最大程度地使用可觀察數據，並盡最大可能不使用不可觀察數據。當模式、流動性及信貸風險等若干因素並未由該等模式或彼等相關數據捕捉，惟由市場參與者在設定退出價格時予以考慮時，該等方法予以校準以反映當前市況及(如適用)應用估值調整。

計量單位為個別金融資產或金融負債，但在若干條件規限下，選用組合為本計量。因此，根據列明之風險策略，當具有大致相若及抵銷市場風險或信貸風險的若干組別金融資產及金融負債以及與金融工具有關之標準範圍內之其他合約按淨風險基準進行管理時，本集團保留該項組合為本計量例外情況，以釐定公允價值。

按公允價值計量或披露的資產及負債分類為公允價值等級架構的下列三個層次：

- 第1層：利用活躍市場對相同資產及負債的直接報價釐定公允價值。活躍市場特點包括存在足夠的活動頻次及交易量及隨時可供查閱的價格。
- 第2層：根據估值法釐定公允價值，估值法的主要數據為可觀察的直接或間接市場數據。該等方法定期予以校準及以活躍市場資料證實數據。
- 第3層：利用估值法釐定公允價值，估值法的主要數據為不可觀察或不能由基於市場的觀察數據證實，例如由於工具的流動性不足及主要模式風險。不可觀察數據為並無可供查閱市場數據，及因而由有關其他市場參與者在評估公允價值時將會考慮的專有假設而得出的參數。評估是否產品流動性不足或受主要模式風險規限乃屬判斷的問題。

整個分類資產及負債的公允價值等級架構內的層次乃根據對整個公允價值實屬重大的最低層次數據為基準。

就公允價值等級架構第3層內披露的金融工具以及少數第2層內披露的若干工具而言，交易價格與公允價值之間的差額可能在初步確認時產生。該項「首日盈利」押後及在預期估值參數仍為不可觀察的期間轉入損益賬。當原先不可觀察參數變為可觀察時，或當與活躍市場近期相若交易中對比時可落實估值時，首日盈利的未確認部分轉入損益賬。

### 1.e.11 解除確認金融資產及金融負債

#### 解除確認金融資產

倘對金融資產現金流量之合約權利到期時或本集團將資產現金流之合約權利及資產所有權的大部分風險及回報轉讓，則本集團會解除確認全部或部分金融資產。除非達成該等條件，否則本集團將資產保留於資產負債表，並將轉讓資產所產生的責任確認為負債。

#### 解除確認金融負債

本集團於負債全部或部分終絕時解除確認全部或部分金融負債。

#### 購回協議及證券借貸／借入

根據購回協議暫時出售的證券，繼續按其所屬類別記入本集團的資產負債表。相應債務在資產負債表的適當「按攤銷成本計量的金融負債」類別中按攤銷成本進行確認，但為交易訂立的購回協議除外（其相應債務列入「以公允價值變化計入損益的金融負債」項下）。

根據反向購回協議暫時購買的證券不在本集團的資產負債表中確認。相應的應收款項在資產負債表的適當「以攤銷成本計量的金融資產」類別中按攤銷成本進行確認，但為交易訂立的反向購回協議除外（其相應的應收款項列入「以公允價值變化計入損益的金融資產」項下）。

證券借貸交易不會導致借貸證券終止確認，證券借入交易不會導致借入證券在資產負債表中確認。於本集團其後出售所借入的證券的情況下，在到期時交付借入證券的責任記入資產負債表「以公允價值變化計入損益的金融負債」項下。

### 1.e.12 金融資產與金融負債的抵銷

倘（及僅在此情況下）本集團有法律上可強制執行權利以抵銷已確認金額，並有意按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及金融負債可予抵銷並於資產負債表呈列淨額。

購回協議及於符合會計準則所載兩項準則的衍生工具於資產負債表中予以抵銷。

## 1.f 有關保險業務的特定會計準則

為編製綜合財務報表，涉及由全面綜合的保險公司承保的含酌情參與成份的保險合約及財務合約所產生的資產及負債的特定會計政策及估值規則將予以保留。這些政策符合國際財務報告準則第4號的規定。

國際會計準則理事會於二零二零年六月二十五日頒布的國際財務報告準則第4號「保險合約」的修訂本向主要從事保險業務的實體提供選擇權，推遲國際財務報告準則第9號應用的生效日期至二零二三年一月一日，與推遲國際財務報告準則第17號「保險合約」的強制應用日期相一致。

推遲生效致使該等實體可繼續根據現行國際會計準則第39號編製其財務報表。

國際財務報告準則第9號的暫時性豁免（僅限於根據國際會計準則理事會修正案主要從事保險業務的集團）已延至歐盟採納的指引2002/87/EC所定義的金融公司保險界別。該豁免受若干條件限制，尤其是保險機構與金融公司其他機構之間並無內部轉移金融工具（以公允價值變化計量計入損益的金融工具除外）。

BNP Paribas Group於其所有保險機構應用該修訂，其中包括與該業務相關的基金，其將應用國際會計準則第39號「金融工具：確認與計量」，直至二零二二年十二月三十一日。

所有其他保險公司的資產及負債按照普遍適用於本集團資產及負債的政策列賬，記入綜合財務報表的相關資產負債表及損益賬項目。

### 1.f.1 損益賬

本集團發行的保險合約項下確認的收入及開支，在收入報表內在「來自保險業務的收入淨額」項下載列。

此載於收入報表內，包括已賺取保費、不含酌情參與成份的投資合約及其他服務的收益淨額、投資收入淨額（包括投資物業收入及股份及其他權益工具減值）、與合約相關的技術開支；（包括保單持有人的盈餘儲備），及分割再保費費用淨額及與合約相關的外部開支（包括佣金）。

有關保險業務的其他收入及開支（即由保險機構錄得），根據其性質在其他收益表項目內載列。

### 1.f.2 保險業務之財務投資

保險業務之投資主要包括：

- 保險機構於金融工具內的投資乃根據國際會計準則第39號確認，包括代表保險業務的技術儲備及與單位信託有關的合約；
- 正面公允價值的衍生工具。集團保險機構承擔用作對沖目的的衍生工具；
- 投資物業；
- 權益法投資；
- 及產生自保險及投資合約的再保人應承擔負債。

## 金融工具投資

本集團保險機構所持有的金融工具就國際會計準則第39號分為四類：以公允價值變化計入損益的金融資產、持有至到期金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產。

### — 以公允價值變化計入損益的金融資產

「以公允價值變化計入損益的金融資產」類別包括本集團根據國際會計準則第39號提供的選擇，選擇確認及按公允價值變化計入損益的衍生工具及金融資產。

金融資產於下列情況下可指定以公允價值變化計入損益(根據國際會計準則第39號)：

- 包括一項或以上嵌入衍生工具的混合金融工具(在其他情況下可能被分離出來並獨立入賬)；嵌入衍生工具的經濟特徵及風險與主合約的經濟特徵和風險沒有密切關係；
- 當使用選擇權有助實體撤銷或大大減低如資產及負債將被分類為個別會計類別而可能出現的計量及會計處理方法的錯配時；
- 當一組金融資產及／或金融負債乃根據列明的風險管理及投資策略按公允價值予以管理及計量時。

投保人承擔財務風險(與單位信託有關的合約)時就保險或投資合約持有的投資按公允價值選擇權計入損益確認。

當本集團以公允價值變化計量的投資，而該等投資來自行使重大影響力或共同控制權的機構的保險業務，該等投資載列於「以公允價值變化計入權益的金融資產」項下(參見 § 1.b.2)。

歸類為此類別的金融工具初始按公允價值確認，交易成本直接計入收入報表。

於截止日期，該等按其公允價值計量。

與上一次估值相比，收入、股息及已變現盈虧的價值變動載列於「來自保險業務的收入淨額」及「以公允價值變化計入權益的金融工具的收益淨額」項下。

### — 貸款及預付款項

未於活躍市場報價的固定或可釐定收入證券(不包括持有人因信用額外以外的原因可能無法收回絕大部分初始投資者)，如不符合分類為以公允價值變化計入損益的金融資產的條件，分類為「貸款及應收款項」。

貸款及應收款項初始按公允價值或等值(一般等於原支付的淨額)確認。

貸款及應收款項隨後使用實際利率法按攤銷成本(扣除償還的本金及利息)計量。

利息使用實際利率法計算，包括計入初始價值的利息、交易成本及佣金，於「來自保險業務的收入淨額」及「以攤銷成本計量的金融資產收益淨額」下呈列。

在存在減值且與收購資產後發生的事件有關的客觀證據時確認的減值虧損於「風險成本」下呈列。

#### — 持有至到期金融資產

「持有至到期金融資產」包括到期時間固定，且本集團有意向及能力持有至到期的債務證券。

分入該類別的證券使用實際利率法按攤銷成本確認。

就該等證券已收利息於「來自保險業務的收入淨額」及「以攤銷成本計量的金融資產收益淨額」下呈列。在存在減值且與收購資產後發生的事件有關的客觀證據時確認的減值虧損於「風險成本」下呈列。

#### — 可供出售金融資產

「可供出售金融資產」包括不屬於前三類的債務或股本證券。

計入可供出售類別的資產初始按公允價值(加上交易成本(如屬重大))確認。於報告期末，其按公允價值評估，公允價值變動(不包括應計收入)於特別權益項目下呈列。出售證券時，早前於權益確認的未變現收益或虧損於收入報表中「來自保險業務的收入淨額」下重新分類。

就債務證券使用實際利率法確認的收入、已收股息及股本證券減值(如證券價值大幅或持續下跌)，於「來自保險業務的收入淨額」及「可供出售金融資產的收益淨額」一節呈列。債務證券的減值虧損於「風險成本」下呈列。

#### 投資物業

投資物業指保險公司及所控制物業公司直接持有的樓宇。

投資物業(就與單位信託有關的合約所使用者除外)按成本確認，遵照其他地方所述資產的會計處理方法。

就與單位信託有關的合約持有的投資物業，按公允價值或其等值估值，估值變動於收入報表確認。

#### 權益法投資

於本集團具有重大影響或共同控制權，並應用權益法的實體或房地產基金的投資，於「權益法投資」下確認。

#### 1.f.3 技術儲備及其他保險負債

「技術儲備及其他保險負債」項目包括：

- 對保單持有人及合約受益人的承擔，包括存在重大保險風險(死亡、長壽、殘疾、喪失行為能力...)的保險合約的技術儲備，以及具有酌情利潤分成特點的投資合約的技術負債，屬於國際財務報告準則第4號範圍內。酌情分成條款賦予壽險保單持有人收取除保證報酬以外所實現財務業績分成的權利；

- 國際會計準則第39號範圍內與單位信託有關的合約(即不具有酌情分成特點的投資合約)涉及的其他保險負債；
- 保單持有人的盈餘儲備；
- 因保險及再保險業務產生的負債，包括應付保單持有人的負債；
- 以公允價值變化計入損益的保險活動的金融衍生工具(其公允價值為負數)。本集團保險實體承保衍生工具，以進行對沖。

非保險負債的金融負債(如後償債務)屬於國際會計準則第39號範圍內。其呈列為「按攤銷成本入賬的金融負債」。

#### 保險及再保險合約以及具有酌情分成特點的投資合約

人壽保險擔保主要涵蓋死亡風險(定期人壽保險、年金、貸款償付、與單位信託有關的合約保證最低付款額)，及(就借款人保險而言)殘疾、喪失能力和失業風險。

就人壽保險而言，技術儲備主要是數學儲備，最少與合約的解約退還金相對應。

保單持有人的盈餘儲備亦包括因應用代表保單持有人(主要為法國人壽保險附屬公司內)於資產(根據保單支付的利益與該等資產的回報相關)的未變現收益及虧損的利益的影子會計而產生的金額。該利益為不同情形下保單持有人應佔未變現收益及虧損的隨機分析得出的平均數。

出售可攤銷證券時，將在法國人壽保險公司的個別法定賬目中設立資本化儲備，以便對部分已變現收益淨額作遞延處理，藉以保持認可資產組合的到期收益率。在綜合財務報表中，此類儲備被重新分類為綜合資產負債表之負債一方的「保單持有人盈餘」，但以其很可能將被使用為限。

非壽險技術儲備包括未賺取保費的儲備(相等於有關未來期間的保費收入的部分)及未支付的索償儲備，包括索償手續費儲備。

於報告日期，技術儲備的充足性(已扣除未攤銷收購成本)將在結算日進行測試，測試方法是將技術儲備與隨機分析得出的未來現金流的平均值比較。技術儲備的調整記入當期的損益賬。

倘計入影子會計賬目的資產出現未變現虧損，則保單持有人的虧損儲備於綜合資產負債表的資產項下確認，確認金額相等於保單持有人應佔未來利潤可能減少的金額。保單持有人的虧損儲備的可收回性將獲評估，並會計入在其他地方獲確認的保單持有人的盈餘儲備、因選擇另一會計方式而並無計入影子會計賬目的金融資產資本收益(持有至到期金融資產及按成本計的物業投資)及本公司持有附有未實現虧損的資產的能力及意向。



## 不含酌情分成特點的投資合約

不含酌情分成特點的投資合約主要對應不符合保險及具有酌情分成特點的投資合約定義的與單位信託有關的合約。

因與單位信託有關的合約產生的負債參考支持該等合約的資產於截止日期的公允價值計量。

## 1.g 物業、廠房、設備與無形資產

綜合資產負債表中列示的物業、廠房及設備與無形資產由經營使用的資產及投資物業所組成。與租賃資產相關的使用權(參見附註1.h.2)由承租人在與持有的類似資產相同類別的固定資產中呈報。

經營使用的資產指提供服務時所使用或用於管理用途的資產，包括本集團作為出租人根據經營租賃出租的非物業資產。

投資物業包括持有以產生租金收入及資本收益的物業資產。

投資物業按成本確認，惟代表風險由保單持有人承擔的保險或投資合約(與單位信託有關的合約)的投資物業除外，其以公允價值變化計入損益計量，於資產負債表中「保險業務的金融投資」下呈列(附註1.f.2)。

物業、廠房及設備與無形資產初始按購買價加上直接引致的成本確認，如資產投用前尚需一段相當長的建設或改造時間，則再加上借款成本。

BNP Paribas Group 內部開發、達致資本化標準的軟件按直接開發成本進行資本化。直接開發成本包括項目直接引致的外部成本及僱員勞工成本。

繼初始確認後，物業、廠房及設備與無形資產將按成本減累計折舊或攤銷及任何減值虧損計量。

計算物業、廠房及設備與無形資產的應折舊金額時，應扣除資產的剩餘價值。由於經營使用的物業、廠房及設備與無形資產的使用年限通常與其經濟年限相同，因此僅假設本集團作為出租人根據經營租賃出租的資產具有剩餘價值。

物業、廠房及設備與無形資產以直線法於資產的使用年限內折舊或攤銷。折舊及攤銷費用確認於損益賬「物業、廠房及設備與無形資產的折舊、攤銷及減值」項下。

如果資產包含許多需要定期更換或具有不同用途或以不同速率產生經濟利益的組成部分，則各組成部分應單獨確認，並按適用於該部分的方法折舊。BNP Paribas Group 已就經營使用的物業及投資物業採納基於組成部分的方法。

辦公室物業採用的折舊期如下：架構為80年或60年(分別適用於主要物業及其他物業)；外牆為30年；一般及技術裝置為20年；以及固定裝置及裝備為10年。

軟件的攤銷期間取決於其類型，對於基礎設施開發，攤銷期間不超過8年；對於主要為向客戶提供服務而開發的軟件，則攤銷期間為3年或5年。

軟件維護成本於產生時支銷。然而，被視為軟件升級或延長其可使用年期的支出則計入首次購買或生產成本。

如果於結算日存在潛在減值跡象，則將對應折舊物業、廠房及設備與無形資產進行減值測試。非折舊資產應採用與分配予現金產生單位的商譽相同的方法，至少每年測試一次減值。

若存在減值跡象，則比較資產新的可收回金額與賬面值。若發現資產將要減值，應將減值虧損確認於損益賬中。如果估計可收回金額發生變動或減值跡象消失，則撥回上述虧損。減值虧損應計入損益賬「物業、廠房及設備與無形資產的折舊、攤銷及減值」項下。

出售經營使用的物業、廠房及設備與無形資產所得盈虧確認於損益賬「非流動資產的收益淨額」項下。

出售投資物業所得盈虧確認於損益賬「來自其他業務的收入」或「其他業務的開支」項下。

## 1.h 租賃

集團公司在租賃協議中可作為承租人或出租人。

### 1.h.1 集團公司作為出租人

本集團作為出租人訂立的租賃可分為融資租賃或經營租賃。

- **融資租賃**

在融資租賃中，出租人將資產所有權的絕大部分風險及回報轉移予承租人。此類租賃視為向承租人授出貸款以籌集資金購買資產。

租賃付款的現值加任何剩餘價值確認為應收款項。出租人透過此類租賃獲取的收入淨額等於貸款利息金額，計入損益賬「利息收入」項下。該等租賃付款分佈於租賃期間，並分配予本金減少及利息，致使收入淨額反映租賃期內未償還投資淨額的穩定回報率。採用的利率乃租賃規定的利率。

租賃應收款項的減值，採用按攤銷成本計量的金融資產應用的準則釐定。

- **經營租賃**

經營租賃指資產所有權的絕大部分風險及回報並未轉移予承租人的租賃。

資產確認於出租人的資產負債表「物業、廠房及設備」項下，並以直線法於其可使用年期內折舊。應折舊金額不包括資產的剩餘價值。租賃付款以直線法於租賃期內悉數計入損益賬內。租賃付款及折舊費用分別計入損益賬「來自其他業務的收入」及「其他業務的開支」項下。

## 1.h.2 集團公司作為承租人

本集團訂立的租賃合約(期限短於或等於12個月的合約及低價值合約除外)，在資產負債表以於固定資產下呈列租賃資產的使用權的方式確認，並就租賃期的租金及將須支付的其他款項確認金融負債。使用權資產將按直線法在租賃期內攤銷，而金融負債將按精算基準在租賃期內攤銷。與特定及重要的裝備及固定裝置對應的拆除成本計入初始使用權估算中，與撥備負債對應。

本集團用於計量使用權及租賃負債的主要假設如下：

- 租賃期限對應合約的不可撤銷期間，及倘本集團合理確定將行使延長選擇權，則連同該選擇權所涵蓋的期間。於法國，標準商業租賃合約乃所謂的《三、六、九》合約，其最長使用期限為九年，首個不可撤銷期限為三年，其後為可選的兩個三年延長期；因此，視乎評估結果，租賃期可為三年、六年或九年。倘根據合約執行設備或固定裝置等投資，則租賃期與其使用年限相符。對於有或沒有強制執行期且默認為可重續的合約，相關的使用權及租賃負債按合約的合理可預見經濟年限(包括最短佔用期)的估量確認。
- 就每份合約用於計量使用權及租賃負債的貼現率以租賃中隱含的利率(如該利率可易於確定)或更普遍地基於承租人於簽署日期的增量借貸利率進行評估。增量借貸利率乃根據合約的平均期限(期間)釐定。
- 修改合約時，將考慮合約的新剩餘期限對租賃負債進行新評估，因此對使用權及租賃負債進行的新評估已予建立。

## 1.i 持作待售資產與終止經營業務

如果本集團決定出售資產或資產負債組合且極可能在12個月內出售，則該等資產應單獨列示於資產負債表「持作待售資產」項下，而與該等資產有關的任何負債亦單獨列示於資產負債表「與持作待售資產有關的負債」項下。當本集團致力於涉及喪失附屬公司控制權的出售計劃，且出售很可能於12個月內進行時，該附屬公司的所有資產及負債分類為持作出售。

歸入此類別的資產及資產與負債組合，均按賬面值或公允價值減出售成本(以較低者為準)計量。

該等資產不再折舊。若資產或資產與負債組合出現減值，則減值虧損確認於損益賬內，且可撥回。

如果一組持作待售資產與負債為現金產生單位，則歸入「終止經營業務」。終止經營業務包括持作待售經營業務、已終止業務及僅為轉售而收購的附屬公司。

在此情況下，與終止經營業務有關的所有盈虧均單獨列示於損益賬「終止經營業務所得收入淨額」項下。此項目包括終止經營業務的稅後溢利或虧損、按公允價值減出售成本重新計量產生的稅後收益或虧損，以及出售經營業務所得稅後收益或虧損。

## 1.j 僱員福利

僱員福利可分為以下四類：

- 短期福利，如薪金、年假、獎勵計劃、分紅及額外報酬；
- 長期福利，包括帶薪缺勤、長期服務獎勵及其他各類遞延現金為本報酬；
- 終止僱傭福利；
- 離職後福利，包括法國的補足銀行業退休金及其他國家設立的退休金計劃，其中若干透過退休金基金運作。

### • 短期福利

本集團將於利用由僱員提供的服務以換取僱員福利時確認開支。

### • 長期福利

長期福利不包括短期福利、離職後福利及終止僱傭福利。此與遞延多於12個月的報酬尤其有關，惟與法國巴黎銀行的股價無關，其將於接獲期間計入財務報表。

使用的精算方法與界定福利的離職後福利所用的方法類似，惟重估項目於損益賬而非權益確認除外。

### • 終止僱傭福利

終止僱傭福利是本集團決定在僱員法定退休年齡前終止僱傭合同，或僱員決定接納自願離職來交換福利的僱員福利，以換取終止僱傭合同。結算日後超過12個月到期的終止僱傭福利將予以折讓。

### • 離職後福利

根據國際財務報告準則，BNP Paribas Group分別設立界定供款計劃與界定福利計劃。

界定供款計劃不會引致本集團承擔責任，故無需撥備。僱主於當期應付的供款金額確認為開支。

僅界定福利計劃會引致本集團承擔責任。此類責任必須透過撥備計量及確認為負債。

將計劃分為以上兩類乃基於計劃的經濟實質，用以確定本集團是否具有法定或推定責任，向僱員支付議定的福利。

界定福利計劃規定的離職後福利責任乃基於人口及財務假設，採用精算方法計算而得。

就離職後福利計劃確認的負債淨額為界定福利責任與任何計劃資產的公允價值之差額。

界定福利責任的現值基於本集團採用的精算假設，使用預測單位信貸方法計算。此法考慮到不同參數，就各國及集團實體而言，例如人口假設、僱員於退休年齡前辭任的可能性、薪金通脹、折讓率及一般通脹率。

倘計劃資產的價值超過責任金額時，則於資產代表本集團的未來經濟收益時予以確認，形式為扣減向計劃作出的未來供款或已支付數額於未來獲部分退回。

就界定福利計劃於損益賬「薪金及僱員福利」一項確認的年度開支包括即期服務成本（各僱員於期間就其提供服務所獲的權利）、淨利息相關折現界定福利負債（資產）淨額的影響及修訂或終止計劃產生的過去服務成本，及結算任何計劃的影響。

界定福利負債（資產）淨額的重新計量於股東權益中確認，且不會重新分類為損益，當中包括精算損益、計劃資產的回報及資產上限影響的任何變動（不包括納入界定福利負債或資產淨利息之金額）。

## 1.k 股份為本支付

股份為本支付交易是以本集團發行的股份為基礎的支付，無論該交易是以權益形式還是以現金形式（其金額以法國巴黎銀行股份的價值趨勢為基準）結算。

- **購股權及股份獎勵計劃**

購股權及股份獎勵計劃的開支於歸屬期內予以確認（如果有關利益是以承授人繼續受僱為條件）。

購股權及股份獎勵開支記入薪金及僱員福利開支，並對股東權益作出相應調整，按整個計劃的價值計算，在董事會授出之日釐定。

如果這些工具沒有市場，則採用財務估值模型，考慮有關法國巴黎銀行的股價的任何表現條件。計劃總開支的計算方法是用每份購股權或獎勵股份的單位價值，乘以估計在歸屬期結束後歸屬於相關人士的購股權或獎勵股份數目（須考慮與承授人持續受僱相關的條件）。

歸屬期內修訂並據此重新計量開支的假設，僅限於僱員離開集團的可能性以及該等與法國巴黎銀行的股份價格值無關的表現條件。

- 股價掛鈎現金結算遞延報酬計劃

有關計劃的開支於僱員提供相應服務年度內確認。

如支付股份為本可變報酬明確受僱員於歸屬日持續存在所規限，則假定於歸屬期內提供服務，而相應報酬開支於期內按比例確認。開支於薪金及僱員福利開支確認，並於資產負債表計入相應負債，並經修訂以計及任何未能履行持續存在或表現條件及法國巴黎銀行的股價變動。

如無持續存在條件，開支不會遞延，惟即時確認並於資產負債表計入相應負債，然後於各報告日期作出修訂，直至結算為止，以計及任何表現條件及法國巴黎銀行的股價變動。

## 1.1 記在負債項下的撥備

記在負債項下的撥備(與金融工具、僱員福利及保險合約有關者除外)主要與重組、索賠和訴訟、罰款和罰金有關。

當含有經濟利益的資源可能流出用以結算因過往事項而引起的債務，並且可以對債務金額作出可靠估計時，即確認撥備。如果折現影響重大時，須對該債務金額予以折現，以釐定撥備金額。

### 1.m 即期及遞延稅項

即期所得稅費用按收入產生期內本集團經營所在國家的有效稅法及稅率予以釐定。

遞延稅項按資產負債表內某一資產或負債的賬面值與其稅基的臨時性差異予以確認。

遞延稅項負債按所有應課稅臨時性差異予以確認，但以下者除外：

- 初次確認商譽的應課稅臨時性差異；
- 對本集團擁有單獨或共同控制權之企業的投資的應課稅臨時性差異，而本集團能夠控制臨時性差異的撥回時間，並且該臨時性差異不會在可見的將來撥回。

遞延稅項資產按所有可抵扣臨時性差異及未動用的稅務虧損結轉予以確認，但僅以所涉實體可能在未來產生應課稅利潤，而該等臨時性差異和稅務虧損可予以抵銷為限。

遞延稅項資產及負債採用負債法，根據該期間結算日之前頒佈實施的稅率及稅法，按照預期將於該資產變現或該負債償清時適用的稅率予以計量，且並無折讓。

因單一稅務機關管轄下的同一集團稅務選項而產生並且具有合法抵銷權利的遞延稅項資產及負債，均予以抵銷。

對於所得稅處理不確定性的評估，本集團採用以下方法：

- 本集團評估稅務機關是否可能接受不確定的稅務處理；
- 透過考慮最有可能的金額(發生概率較高)或預期值(概率加權金額的總和)確定應課稅利潤(虧損)時，應反映任何不確定性。

即期及遞延稅項於損益賬確認為稅項收入或開支，惟與交易或事件有關並直接於股東權益中確認的稅項除外(其記在股東權益項下)。這尤其涉及由本集團發行並為合資格權益工具的金融工具(如不定期超級後償票據)支付的票息的稅務影響。

倘來自應收款項及證券的收益的稅項抵免用於償付期內的應付企業所得稅，則稅項抵免於相關項目確認為收入。相應的稅項開支繼續於損益賬內的「企業所得稅」項內列賬。

## 1.n 現金流量表

現金及現金等價物結餘由現金賬戶及於中央銀行開設的賬戶的結餘淨額以及銀行同業活期放款及存款的結餘淨額組成。

與經營活動有關的現金及現金等價物變動，反映本集團經營產生的現金流，包括與保險業務金融投資及可轉讓存款證有關的現金流。

與投資活動有關的現金及現金等價物變動，反映收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業產生的現金流(計入已綜合集團)，以及收購與出售物業、廠房及設備(不包括投資物業及根據經營租賃持有的物業)產生的現金流。

與融資活動有關的現金及現金等價物變動，反映與股東進行交易產生的現金流入及流出、與債券及後償債務以及債務證券(不包括可轉讓存款證)有關的現金流。

## 1.o 編製財務報表所用的估計

編製財務報表時，核心業務及公司職能部門的管理人員需要作出假設和估計，這些假設和估計反映在損益賬的收支和資產負債表的資產及負債的計量之中，以及財務報表附註部分的資料披露之中。這要求相關管理人員運用他們的判斷力，結合財務報表編製之日的可用資料來作出估計。未來的實際經營業績可能主要因市況而與管理人員作出的估計大有出入，這可能對財務報表造成重大影響。

特別適用於：

- 就特定金融資產分析現金流標準；
- 預期信貸虧損計量。這尤其適用於評估信貸風險大幅增加、用於計量預期信貸虧損的模型及假設、釐定不同的經濟情景及其權重；
- 分析重新磋商的貸款以評估是否應將其保留在資產負債表上或終止確認；

- 對活躍市場的評估，以及並無在活躍市場報價並列入「以公允價值變化計入權益的金融資產」或「以公允價值變化計入損益的金融工具」的金融工具的公允價值計量(不論資產或負債)，及(在更普遍情況下)受公允價值披露規定所規限的金融工具的公允價值計量所用的內部模型；
- 用於評估金融工具市場價值對各類市場風險敏感度以及此等估值對財務報表附註所披露的主要不可觀察輸入數據的敏感度的假設；
- 將若干衍生工具如現金流對沖分類的適當性，及對沖有效性的計量；
- 無形資產的減值測試；
- 簡單租賃協議項下剩餘資產價值的估計。該等價值用作釐定折舊及任何減值的基準，尤其是對評估二手車輛未來價格的環境因素影響有關；
- 遞延稅項資產；
- 保險技術儲備及保單持有人盈餘儲備的估計；
- 所得稅處理不確定性以及其他或有負債及開支的撥備計量。尤其是當調查及訴訟在進行中，難以預測其結果及潛在影響。於編製財務報表日期經考慮一切所得資料，特別是爭議的性質、相關事實、進行中的法律訴訟及法院裁決(包括與類似案件有關者)後，即作出撥備估計。本集團在作出判斷時亦可採用專家及獨立法律顧問的意見。



## 2. 截至二零二一年十二月三十一日止年度損益賬的附註

### 2.a 利息收入淨額

BNP Paribas Group 按攤銷成本計量的金融工具及以公允價值變化計入權益計量的金融工具，其採用實際利息法計算的所有收入及開支(利息、費用及交易成本)均計入「利息收入」及「利息開支」。

該等項目亦包括非交易性金融工具(其特點不允許按攤銷成本或以公允價值變化計入權益確認)以及本集團已指定以公允價值變化計入損益的金融工具的利息收入及開支。以公允價值變化計入損益的金融工具的公允價值變動(不包括應計利息)於「以公允價值變化計入損益的金融工具的收益淨額」確認。

作為公允價值對沖列賬的衍生工具的利息收入及開支在對沖項目產生的收入中呈報。同樣地，用作對沖指定以公允價值變化計入損益之交易的衍生工具所產生的利息收入及開支，被分配至與相關交易有關的利息收入及開支相關的相同賬戶。

倘存在與貸款及應收款項或客戶及信貸機構存款有關的負利率，則分別計入利息開支或利息收入。

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度			截至二零二零年 十二月三十一日止年度 <i>根據國際財務報告準則第5號重列</i>		
	收入	開支	淨額	收入	開支	淨額
以攤銷成本計量的 金融工具	24,122	(7,032)	17,090	24,763	(8,151)	16,612
存款、貸款及借款	21,423	(5,024)	16,399	22,268	(5,634)	16,634
購回協議	199	(56)	143	135	(87)	48
融資租賃	1,626	(101)	1,525	1,489	(94)	1,395
債務證券	874		874	871		871
已發行債務證券及 後償債務		(1,851)	(1,851)		(2,336)	(2,336)
以公允價值變化計入 權益的金融工具	851	-	851	1,334	-	1,334
以公允價值變化計入 損益的金融工具 (不包括交易證券)	36	(163)	(127)	76	(302)	(226)
現金流量對沖工具	1,982	(1,010)	972	2,280	(1,184)	1,096
利率投資組合的對沖工具	2,527	(2,031)	496	2,716	(2,195)	521
租賃負債	-	(44)	(44)		(51)	(51)
利息收入/ (開支)總額	29,518	(10,280)	19,238	31,169	(11,883)	19,286

截至二零二一年十二月三十一日止年度，個別減值貸款的利息收入為 331 百萬歐元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度為 380 百萬歐元。

本集團已申請加入歐洲中央銀行管理委員會於二零二零年三月及二零二零年十二月修改的第三輪 TLTRO (定向長期再融資操作) 計劃 (見附註 4.g)。本集團預計將達到貸款業績門檻，使其能夠受益於優惠利率 (首兩年存款機制平均利率 - 50 個基點，次年存款機制平均利率)。該浮動利率被視為市場利率，原因為其適用於符合歐洲中央銀行規定的貸款標準的所有金融機構。該等金融負債的實際利率按各個參考期確定，其兩個組成部分 (參考利率及差額) 可調整。其與各期的名義利率 (即於二零二零年及二零二一年為 -1%) 相對應。

**2.b 佣金收入及開支**

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度			截至二零二零年 十二月三十一日年度 <i>根據國際財務報告準則第5號重列</i>		
	收入	開支	淨額	收入	開支	淨額
客戶交易	4,489	(1,024)	3,465	4,034	(836)	3,198
證券及衍生交易	2,363	(1,628)	735	2,215	(1,424)	791
融資及擔保承擔	1,152	(55)	1,097	1,132	(47)	1,085
資產管理及其他服務	5,912	(748)	5,164	4,881	(344)	4,537
其他	1,121	(1,220)	(99)	1,042	(1,074)	(32)
<b>佣金收入／開支</b>	<b>15,037</b>	<b>(4,675)</b>	<b>10,362</b>	<b>13,304</b>	<b>(3,725)</b>	<b>9,579</b>
—其中屬透過集團 代表客戶、信託、 退休金及個人風險 基金或其他機構 持有或投資資產而 有關信託及類似 業務的佣金收入淨額	3,333	(357)	2,976	2,706	(244)	2,462
—其中屬並非按公允 價值變化計入損益的 金融工具的佣金收入 及開支	3,129	(337)	2,792	3,053	(289)	2,764

## 2.c 以公允價值變化計入損益的金融工具的收益淨額

以公允價值變化計入損益的金融工具的收益淨額包括與交易賬冊管理的金融工具、本集團指定以公允價值變化計入損益的金融工具、本集團不選擇以公允價值變化計入權益計量的非交易權益工具以及現金流並非僅為償還本金及本金利息或業務模式並非收取現金流量或收取現金流量同時出售資產的債務工具有關的所有損益項目。

該等收入項目包括該等工具的股息，不包括指定以公允價值變化計入損益的金融工具及現金流並非僅為償還本金及本金利息或業務模式並非收取現金流量或收取現金流量同時出售資產的工具（於「利息收入淨額」呈列（附註 2. a）的利息收入及開支。

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
<b>交易組合金融工具</b>	<b>6,293</b>	<b>4,021</b>
利率及信貸工具	(2,633)	4,508
權益金融工具	5,641	(1,582)
外匯金融工具	2,317	597
貸款及購回協議	(116)	(86)
其他金融工具	1,084	584
<b>指定以公允價值變化計入損益的金融工具</b>	<b>281</b>	<b>2,852</b>
<b>以公允價值變化計入損益的其他金融工具</b>	<b>956</b>	<b>(119)</b>
<b>對沖會計的影響</b>	<b>85</b>	<b>(4)</b>
公允價值對沖衍生工具	(2,445)	456
公允價值對沖的被對沖項目	2,530	(460)
<b>以公允價值變化計入損益的金融工具的收益淨額</b>	<b>7,615</b>	<b>6,750</b>

指定以公允價值變化計入損益的金融工具的收益及虧損主要與價值變動可經由交易賬冊內的經濟對沖衍生金融工具的價值變動補償的工具有關。

二零二一年及二零二零年交易賬冊上的金融工具收益淨額包括一項與無效現金流量對沖部分有關的金額，為數並不重大。

無效的潛在來源可為對沖工具與被對沖項目之間的差異，特別是由於被對沖工具與對沖工具錯配而產生的差異，例如利率重置的頻率及時間、支付頻率及貼現因素，或當對沖衍生工具在對沖關係開始日期具有非零公允價值時產生的差異。就對沖衍生工具應用信貸估值調整亦為無效的來源。

不論被對沖項目是否已不復存在，與已終止現金流量對沖關係有關的公允價值累計變動（先前於權益中確認並計入二零二一年損益賬）並不重大。

**2.d 以公允價值變化計入權益的金融工具的收益淨額**

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則 第5號重列
債務工具收益淨額	58	149
權益工具的股息收入	106	53
<b>以公允價值變化計入權益的金融工具收益淨額</b>	<b>164</b>	<b>202</b>

債務工具的利息收入列入附註2.a *利息收入淨額*項下，有關潛在發行人違約的減值虧損列於附註2.h *風險成本*下。

截至二零二一年十二月三十一日止年度債務證券的未變現收益及虧損(早前於「可重新分類至損益的直接於權益確認的資產及負債變動」確認，並計入除稅前收入)為收益119百萬歐元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為95百萬歐元。

**2.e 來自保險業務的收入淨額**

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
	已賺取保費 含酌情參與成份的投資合約及其他服務的收益淨額	27,619
金融投資收入淨額	12	49
與合約相關的技術開支	14,503	4,610
分出的再保險費用淨額	(35,848)	(19,664)
外部服務開支	(215)	(158)
	(1,739)	(1,982)
<b>來自保險業務的收入淨額</b>	<b>4,332</b>	<b>4,114</b>

## • 金融投資收入淨額

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
	可供出售金融資產收益淨額	3,082
利息收入及股息	2,634	2,752
減值撥備的增加	(10)	(338)
出售的收益淨額	458	395
以公允價值變化計入損益的金融工具收益淨額	11,163	1,523
以攤銷成本計量的金融工具收益淨額	118	124
投資物業收入	142	168
分佔權益法投資盈利	1	(5)
其他開支	(3)	(9)
<b>金融投資收入淨額</b>	<b>14,503</b>	<b>4,610</b>

**2.f 來自其他業務的收入淨額**

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度			截至二零二零年 十二月三十一日止年度 根據國際財務報告準則第5號重列		
	收入	開支	淨額	收入	開支	淨額
投資物業收入淨額	103	(43)	60	93	(54)	39
根據經營租賃持有 資產的收入淨額	12,426	(10,525)	1,901	10,754	(9,139)	1,615
物業開發業務收入淨額	988	(777)	211	679	(574)	105
其他收入淨額	1,965	(2,084)	(119)	1,641	(1,588)	53
<b>來自其他業務 的收入淨額總計</b>	<b>15,482</b>	<b>(13,429)</b>	<b>2,053</b>	<b>13,167</b>	<b>(11,355)</b>	<b>1,812</b>

**2.g 其他經營開支**

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
	外聘服務及其他經營開支	(8,712)
稅項及供款 <sup>(1)</sup>	(1,993)	(1,917)
<b>其他經營開支總額</b>	<b>(10,705)</b>	<b>(10,301)</b>

<sup>(1)</sup> 歐洲清算基金的供款(包括特殊供款)，金額於截至二零二一年十二月三十一日止年度為967百萬歐元，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度則為760百萬歐元。

## 2.h 風險成本

附註1.e.5所述本集團使用的一般減值模型依賴以下兩個步驟：

- 評估自初始確認起信貸風險是否大幅增加；及
- 將減值準備按12個月預期信貸虧損或終生預期信貸虧損計量(即到期時的預期虧損)。

兩個步驟均依賴前瞻性資料。

### 信貸風險大幅增加

評估信貸風險增加根據指標及限額(因風險性質及對手方類型而各異)於工具層面進行。

本集團使用的內部信貸評級法於通用註冊文件第5章(第5.4節信貸風險)中說明。本節描述環境、社會及管治(ESG)風險如何列入信貸及評級政策內，尤其是引入新工具：*ESG評估*。

#### — 批發(企業/金融機構/主權國宗)及債券

評估信貸風險增加使用的指標為融資債務人的內部對手方評級。

如對手方初始評級與報告日期的評級之間的差距等於或高於3個級別(例如，由4-降級至5-)，則信貸質素被視為嚴重惡化，該融資因此列入第2階段。

國際財務報告準則第9號允許的低風險權宜之計(即於報告日期投資級的債券被視為第1階段，於報告日期非投資級的債券被視為第2階段)僅就收購日期無評級的債務證券使用。

#### — 中小企業融資及零售

就中小企業而言，評估信貸風險增加使用的指標亦為融資債務人的內部對手方評級。由於採用的評級系統波動較大，如對手方初始評級與報告日期的評級之間的差距等於或高於6個級別，則被視為嚴重惡化，該融資因此列入第2階段。

就零售風險而言，可考慮另外兩種信貸風險增加的風險指標：

- 違約的可能性(違約的可能性)：1年違約的可能性變動被視為終生違約的可能性變動的合理約數。如比率(於報告日期1年違約的可能性/初始1年違約的可能性)高於4，則信貸質素被視為嚴重惡化，該融資因此列入第2階段。
- 過去12個月內存在逾期：在消費信貸專門業務中，過去12個月內存在已發生但已糾正的逾期，被視為信貸風險嚴重惡化，因此該融資列入第2階段。

此外，就所有組合(消費貸款專業業務除外)而言：

- 融資在其報告日期的評級高於或等於4-(或1年違約的可能性低於或等於0.25%)時，被假定為屬於第1階段，由於有關該區域內評級下降的違約的可能性變動較小，因此不被視為「重大」。

- 於報告日期，當評級低於或等於9+ (或1年違的可能性高於10%)時，考慮到本集團在信貸發放的慣例，該評級被視為嚴重惡化，因此列入第2階段(前提是該融資並無出現信貸減值)。

作為支持，當資產逾期30日時，信貸風險被視為自初始確認起已大幅增加，該資產因此列入第2階段。

### 前瞻性資料

本集團在評估信貸風險大幅增加及計量預期信貸虧損時均考慮前瞻性資料。

就評估信貸風險大幅增加而言，除基於比較初始確認至報告日期期間風險參數的規則外(見「*信貸風險大幅增加*」一節)外，釐定信貸風險大幅增加時輔以考慮可能增加部分信貸風險的更多系統性前瞻因素(如宏觀經濟、行業及地區風險)。該等因素可能導致轉入第2階段的標準更嚴格，令被視為受該等前瞻性因素影響的預期信貸虧損金額增加。因此，就自成立以來並未遭受過信貸質素嚴重惡化的貸款而言，該機制可能導致於第2階段對設施進行分類，而預計未來其獨立評級的下調幅度將超過惡化閾值，乃與其所處行業的宏觀經濟前景有關。

就預期信貸虧損的計量而言，本集團已選擇使用3個按地理區域劃分的宏觀經濟情景，涵蓋全面潛在未來經濟狀況：

- 基準情景，與制定預算使用的情景一致，
- 不利情景，與本集團壓力測試每季度使用的情景一致，
- 有利情景，把握經濟表現好於預期的情況。

宏觀經濟情景與預期信貸虧損計量之間的聯繫主要通過基於內部評級(或風險參數)對違的可能性及遷移矩陣變形建模而實現。根據該等情況確定的違約可能性被用於衡量各個情景下的預期信貸虧損。

各情景下預期信貸虧損的權重如下：

- 基準情景為50%，
- 兩個可替換情景的權重根據信貸周期中位置定義。在該方法中，不利情景在週期上端情況下的權重高於在週期下端的情況下，預計經濟可能衰退。

此外，在合適情況下，預期信貸虧損計量可考慮出售資產的情景。



宏觀經濟情景：

三個宏觀經濟情景(基於三年預測期)對應：

- 基準情景，描述預測期間經濟最可能的路徑。該情景每季度更新並由本集團經濟研究部門與本集團內多名專家編製。利用主要宏觀經濟變數(國內生產總值—GDP—及其組成部分、失業率、消費價格、利率、外匯匯率、油價、房地產價格等)(為壓力測試程序中使用的風險參數建模的主要驅動因素)為本集團的各個主要市場(法國、比利時、義大利、美國及歐元區)設計預測；

從二零二零年十二月三十一日起，除地域劃分外，亦在部門級別詳細列出預期參數，以更好地反映經濟軌跡的異質性與鎖定措施或經濟活動的部分中斷；

此外，模型後期調整已被視為計及，如適用，氣候事件對預期信貸虧損的影響；

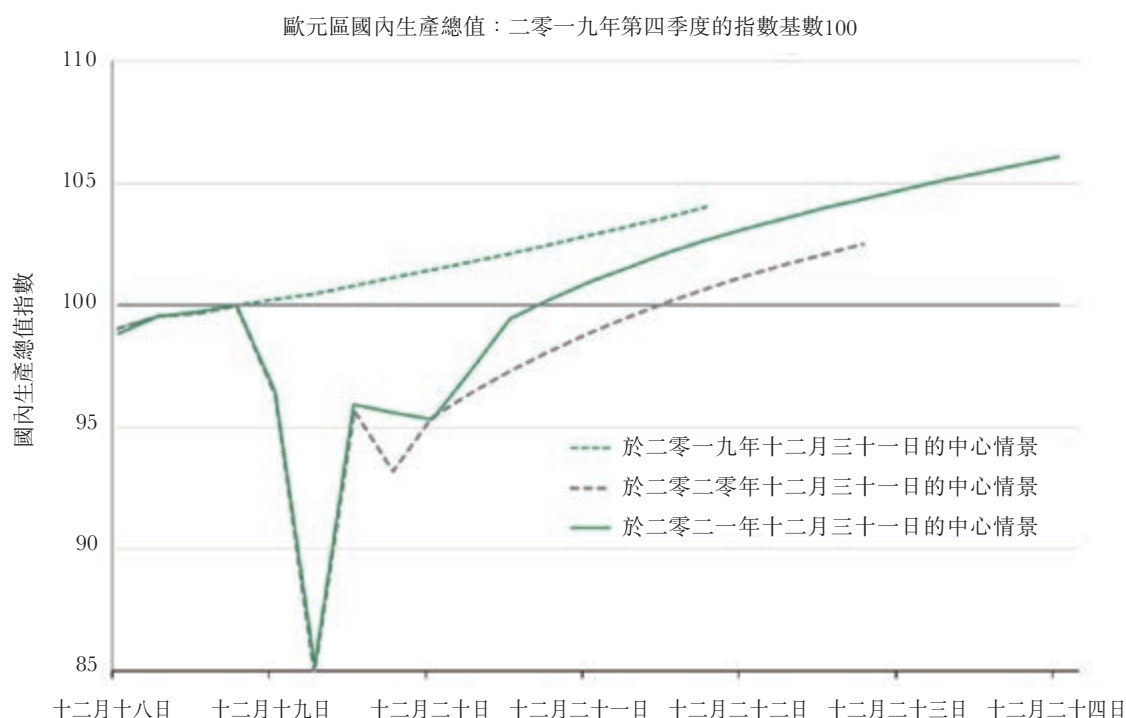
- 不利情景，說明影響基準情景的部分風險實現的影響，導致經濟路徑不如基準情景的有利。起點包括對國內生產總值的衝擊。該衝擊以不同幅度應用，但同時應用於各經濟體，原因為該危機被認為是一場全球危機。一般而言，該等假設與監管機構提出的假設基本一致。對其他可變因素(失業率、消費價格、利率)的衝擊的校準基於模型及專家判斷；
- 有利情景，反映經濟部分上升風險實現的影響，導致遠為有利的經濟路徑。為實現對撥備的公正估計，設計有利情景時，對國內生產總值增長(周期平均)的衝擊的可能性等於不利情景中相應衝擊的可能性。對國內生產總值的有利衝擊的幅度一般為對國內生產總值的不利衝擊的幅度的80%-95%。其他可變因素(失業率、通脹、利率)按與不利情景相同的方式定義。自二零二一年六月三十日以來，對經濟活動的有利衝擊大幅減少。以前包含在有利情景中的大多數正面事項現在都包含在基準情景中。此外，與中心情景相比，任何強於預期的反彈都將受到生產要素約束的限制。

於基準情景中考慮到衛生危機的具體特點

於二零二零年出現歷史性下降後，反映為應對冠狀病毒個案的增加，各國政府所實施的嚴格遏制措施，於二零二一年活動已急劇反彈，反映(i)機械性追趕，(ii)政府及中央銀行支持措施，及(iii)疫苗推廣的積極發展。

根據衛生狀況的改善及財政措施的程度，不同經濟體的反彈幅度顯著不同。於二零二一年顯著改善後，預計增長速度將從二零二年起正常化。大多數成熟經濟體的活動預計將於二零二一年第四季度至二零二二年上半年恢復到危機前水平。

下圖呈列用於基準情景中計算截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日的預期信貸虧損的國內生產總值預測之間的比較。



- 國內生產總值增長率，於二零二一年十二月三十一日的中心情景  
(季度預測的年平均値)

	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二四年
歐元區	5.1%	3.8%	1.9%	1.5%
法國	6.7%	3.5%	1.6%	1.4%
意大利	6.2%	3.0%	1.0%	0.7%
比利時	6.0%	3.0%	1.4%	1.3%
美國	5.4%	3.2%	2.5%	2.2%

- 10年主權債券收益率，於二零二一年十二月三十一日的中心情景  
(年平均値)

	二零二一年	二零二二年	二零二三年	二零二四年
德國	-0.33%	-0.08%	0.03%	0.05%
法國	-0.04%	0.26%	0.33%	0.35%
意大利	0.73%	1.03%	1.13%	1.18%
比利時	-0.05%	0.23%	0.33%	0.35%
美國	1.45%	1.85%	2.05%	2.10%

## 不利情景

不利情景假設經濟的若干風險發生，導致經濟路徑不如基準情景的有利。

儘管最近幾個季度衛生狀況有所改善，但可能出現的強毒的冠狀病毒形式對活動的影響可能比中心情景所預期的更為顯著。此外，供應中斷及支持財政措施減少可能對若干領域及經濟體產生負面影響。

在衛生危機的情況下，以下風險似乎有所加強：

- **可能對需求產生的負面影響**：疫情或會產生更持久的後果(部分永久受影響的領域、惡化的公共財政、部分經濟體的私人債務急劇增加)，且由於各國政府停止旨在於危機期間幫助家庭及企業的措施，短期發展(失業、破產等)可能不如預期有利。有關發展或會影響需求。
- **對金融機構盈利能力的壓力**：隨著政府撤回支持措施，部分借款人可能難以償還債務。此外，可能出現的金融動盪及仍然極低的利率可能會影響銀行的盈利能力及可用信貸。
- **市場調整**：鑒於衛生危機後資產價值的發展有時非常有利，尤其反映支持的貨幣及財政政策，市場調整或會影響部分金融和房地產市場。
- **公共財政緊張**：鑒於活動收縮程度以及各國政府為補償對活動的重大衝擊而提供的財政支持所涉及金額，部分國家的債務與國內生產總值比率必定顯著上升，並經常達到前所未有的水平。儘管目前極度寬鬆的貨幣政策現正限制該風險，而公共財政指標的急劇惡化可能導致若干國家的未來金融市場變得緊張及措施緊縮。該等事態發展可能會對經濟活動產生連鎖的負面影響。儘管由於結構性原因，歐元區看起來比其他地區更易受到該風險的影響，但歐洲央行近年來已表明，其擁有限制有關潛在衝擊規模的工具。
- **中國面臨更多困難**：在衛生危機之後，不可排除額外困難，無論是在活動方面或是在其他方面(例如公共財政、房地產市場的困難、政治緊張局勢)。鑒於中國經濟的權重佔比，該等困難或會影響全球金融市場、全球貿易及商品價格。
- **新興市場中的困難**：部分新興市場因多個原因而面臨著壓力(例如：國內經濟失衡及政治緊張局勢，國際關係惡化)，而衛生危機或加劇該等脆弱性(與成熟經濟體相比，疫苗接種活動滯後)。阿根廷、巴西、香港及土耳其均屬值得關注的大型新興市場。

其他風險(與衛生危機沒有直接關係者)亦會納入不利情景：

- **貿易風險**：中美在地緣政治問題、知識產權保護、技術轉移或產業政策方面的分歧可能會持續存在。在衛生危機之後，美國及其他成熟經濟體亦可能在被認為具有戰略意義的部分領域試圖減少對中國的依賴。因此，與貿易及全球化有關的緊張局勢可能依然存在甚至惡化。
- **地緣政治風險**：中東及東亞緊張局勢極有可能會打擊大宗商品價格、金融市場及商業信心，繼而對全球經濟造成壓力。

其中假設該等潛在風險於二零二二年第一季成真。

在考慮到的國家中，於衝擊期(3年)結束時，於二零二一年十二月三十一日，不利情景下的國內生產總值水平比基準情景下的國內生產總值水平低5.8%至12.2% (與二零二零年十二月三十一日相同)。具體而言，歐元區平均偏差為7.1%，美國為5.8%。

#### 情景權重及風險敏感度成本

於二零二一年十二月三十一日，本集團已考慮不利情景權重(不包括國際財務報告準則第5號項下的BancWest)平均而言與有利情景相等，反映信貸週期接近均衡的狀態。於二零二零年十二月三十一日，不利情景的平均權重為16%，而有利情景(包括BancWest)的平均權重為34%。

通過將上述情景的權重所產生的估計預期信貸虧損與其他兩個情景各自所產生的估計預期信貸虧損相比較，可估算按攤銷成本或按公允價值通過股權及信貸承諾計算的所有金融資產的預期信貸虧損金額的敏感度：

- 根據不利情景，預期信貸虧損增加18%，或950百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為14%)；
- 根據有利情景，預期信貸虧損減少12%，或600百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為8%)。

修改預期信貸虧損評估程序將衛生危機的具體性質納入考慮：

#### 宏觀經濟情景配置模型：

計量宏觀經濟情景對預期信貸虧損的影響的方法已作出調整，以反映當前衛生危機的特殊性。鑒於與臨時封鎖措施有關的沖擊的特殊性質，以及政府與中央銀行提供的大力支持，先前已存在的模型(按過往危機進行校準)已納入的各國或各地區的宏觀經濟參數已作修改，以摘取有關對宏觀經濟環境的中期影響的資料，從而最大程度地減少短期的過度波動。

於二零二零年，基準情景採用的中期觀點減少歐元區的收入損失，其數額遠低於各國政府及歐洲中央銀行的支持措施。相反，於二零二一年，其已減緩觀察到的經濟反彈的有利影響。

#### 模型後期調整：

當所使用的模型基於在衛生危機及支持計劃的情況下顯示異常水平的指數(例如，零售客戶及企業家的存款增加及逾期事件的減少)時，會納入考慮保守調整。

對於消費信貸專門業務，於二零二零年，受惠於延期償付權的貸款已考慮保守調整。於二零二一年，由於支付該等貸款的回報令人滿意，此調整已被撤銷。保守調整亦已設立以就異常水平的延遲付款作出補償。

於二零二一年十二月三十一日，該等調整相當於預期信貸虧損總額的4.8% (於二零二零年十二月三十一日為5.5%)。

#### 延期償付權及國家擔保：

對於由國家擔保的新貸款(主要於法國及意大利)，預期信貸虧損的計算方法已作相應調整。

此外，由於缺乏針對個人的一般期限延長計劃，特別是在法國，導致將受惠於最初未有在合約訂明的相關措施的貸款分類為容許其未繳付。然而，該等措施不被視為轉移至第2階段的自動標準。

## • 期內信貸風險成本

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際 財務報告準則 第5號重列	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 包括終止 經營業務
減值準備淨額增加	(2,591)	(4,960)	(5,358)
收回以前撇銷的貸款及應收款項	321	369	457
不可收回貸款的虧損	(701)	(804)	(816)
<b>期內風險成本總額</b>	<b>(2,971)</b>	<b>(5,395)</b>	<b>(5,717)</b>

## 期內按會計類別及資產類型劃分的風險成本

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際 財務報告準則 第5號重列
現金及中央銀行的結餘	(8)	(5)
以公允價值變化計入損益的金融工具	6	(181)
以公允價值變化計入權益的金融資產	(6)	(6)
以攤銷成本計量的金融資產	(2,779)	(4,965)
貸款及應收款項	(2,763)	(4,931)
債務證券	(16)	(34)
其他資產	12	(17)
融資及擔保承擔及其他項目	(196)	(221)
<b>期內風險成本總額</b>	<b>(2,971)</b>	<b>(5,395)</b>
未減值資產及承擔的風險成本	(17)	(1,216)
其中屬第1階段	268	(769)
其中屬第2階段	(285)	(447)
減值資產及承擔的風險成本－第3階段	(2,954)	(4,179)

## • 信貸風險減值

期內按會計類別及資產類型劃分的減值變動

以百萬歐元計算	二零二零年 十二月三十一日	減值 準備淨增加	已動用 減值撥備	匯率變動 及其他影響	二零二一年 十二月三十一日
<b>資產減值</b>					
應收中央銀行款項	17	9		(8)	18
以公允價值變化計入 損益的金融工具	148	(20)		(7)	121
以公允價值變化計入 權益的資產減值	132	6		2	140
以攤銷成本計量的金融資產	21,704	2,438	(3,867)	(79)	20,196
貸款及應收款項	21,546	2,421	(3,867)	(72)	20,028
債務證券	158	17		(7)	168
其他資產	104	(15)	(29)	(1)	59
<b>金融資產的減值總額</b>	<b>22,105</b>	<b>2,418</b>	<b>(3,896)</b>	<b>(93)</b>	<b>20,534</b>
其中屬第1階段	2,379	(219)	(8)	(261)	1,891
其中屬第2階段	3,166	176	(6)	(588)	2,748
其中屬第3階段	16,560	2,461	(3,882)	756	15,895
<b>確認為負債的撥備</b>					
承擔的撥備	964	60	(1)	(65)	958
其他撥備	383	113	(52)	23	467
<b>就信貸承擔確認的撥備總額</b>	<b>1,347</b>	<b>173</b>	<b>(53)</b>	<b>(42)</b>	<b>1,425</b>
其中屬第1階段	319	(55)		(34)	230
其中屬第2階段	297	100		(23)	374
其中屬第3階段	731	128	(53)	15	821
<b>減值及撥備總額</b>	<b>23,452</b>	<b>2,591</b>	<b>(3,949)</b>	<b>(135)</b>	<b>21,959</b>

上一期間按會計類別及資產類型劃分的減值變動

以百萬歐元計算	二零一九年 十二月三十一日	減值 準備淨增加	已動用 減值撥備	匯率變動 及其他影響	二零二零年 十二月三十一日
<b>資產減值</b>					
應收中央銀行款項	15	5		(3)	17
以公允價值變化計入					
損益的金融工具	149	151	(120)	(32)	148
以公允價值變化計入					
權益的資產減值	141	7	(11)	(5)	132
以攤銷成本計量的金融資產	21,411	4,961	(3,392)	(1,276)	21,704
貸款及應收款項	21,277	4,927	(3,391)	(1,267)	21,546
債務證券	134	34	(1)	(9)	158
其他資產	90	20	(3)	(3)	104
<b>金融資產的減值總額</b>	<b>21,806</b>	<b>5,144</b>	<b>(3,526)</b>	<b>(1,319)</b>	<b>22,105</b>
其中屬第1階段	1,676	793	(12)	(78)	2,379
其中屬第2階段	3,145	414	(15)	(378)	3,166
其中屬第3階段	16,985	3,937	(3,499)	(863)	16,560
<b>確認為負債的撥備</b>					
承擔的撥備	818	212	(24)	(42)	964
其他撥備	416	2	(36)	1	383
<b>就信貸承擔確認的撥備總額</b>	<b>1,234</b>	<b>214</b>	<b>(60)</b>	<b>(41)</b>	<b>1,347</b>
其中屬第1階段	259	78		(18)	319
其中屬第2階段	225	80		(8)	297
其中屬第3階段	750	56	(60)	(15)	731
<b>減值及撥備總額</b>	<b>23,040</b>	<b>5,358</b>	<b>(3,586)</b>	<b>(1,360)</b>	<b>23,452</b>

## 期內攤銷成本金融資產的減值變動

以百萬歐元計算	蒙受 12 個月 預期信貸虧損 的資產減值 (第 1 階段)	蒙受終生 預期信貸虧損 的資產減值 (第 2 階段)	呆賬資產減值 (第 3 階段)	總值
於二零二零年十二月三十一日	<b>2,343</b>	<b>3,142</b>	<b>16,219</b>	<b>21,704</b>
減值準備淨增加	<b>(216)</b>	<b>168</b>	<b>2,486</b>	<b>2,438</b>
於期內購買或產生的金融資產	608	242		850
於期內解除確認的金融資產 <sup>(1)</sup>	(353)	(295)	(896)	(1,544)
轉移至第 2 階段	(190)	1,726	(393)	1,143
轉移至第 3 階段	(22)	(598)	1,837	1,217
轉移至第 1 階段	117	(724)	(45)	(652)
未有轉移階段的其他準備／撥回 <sup>(2)</sup>	(376)	(183)	1,983	1,424
已動用減值撥備	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>(3,853)</b>	<b>(3,867)</b>
匯率變動	(1)	(32)	95	62
綜合範圍及其他項目變動	<b>(28)</b>	<b>(355)</b>	<b>739</b>	<b>356</b>
重新分類持作待售資產	<b>(223)</b>	<b>(203)</b>	<b>(71)</b>	<b>(497)</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>1,867</b>	<b>2,714</b>	<b>15,615</b>	<b>20,196</b>

<sup>(1)</sup> 包括出售

<sup>(2)</sup> 包括攤銷

於二零二一年，有待減值金融資產增加主要與質素更高的未償還額有關，以 1 至 3 或 4 至 5 或同等數值評級，並於第 1 階段中分類(參閱通用註冊文件第 5.4 節信貸風險第 53 號表：按階段及按內部評級劃分的有待減值金融資產的明細)。

年內已將未償還額由第 1 階段轉移至第 2 階段(於第 2 階段分類的以攤銷成本計量的貸款及預付款項增加 160 億歐元，包括持作待售資產)，特別是由於受健康危機影響最嚴重的行業面對的風險導致前景較為不利，當中已計及在評估信貸風險顯著增加時所考慮的標準，以及根據法國零售銀行評級模型(回測)的年度校準結果更新對手方的評級。

該等轉移已對期內第 1 及第 2 階段撥備造成上升影響。另一方面，二零二一年所有地緣宏觀經濟預測的有利變化已對第 1 及第 2 階段的風險成本造成下行影響。

因此，在計算二零二零年及二零二一年宏觀經濟情景中所反映的預期演變的預期信貸虧損後，第 1 階段及第 2 階段的「未有轉移階段的其他準備／撥回」會大受影響。

## 上一期攤銷成本金融資產的減值變動

以百萬歐元計算	蒙受 12 個月 預期信貸虧損 的資產減值 (第 1 階段)	蒙受終生 預期信貸虧損 的資產減值 (第 2 階段)	呆賬資產減值 (第 3 階段)	總值
於二零一九年一月一日	<b>1,641</b>	<b>3,123</b>	<b>16,647</b>	<b>21,411</b>
減值準備淨增加	<b>788</b>	<b>408</b>	<b>3,765</b>	<b>4,961</b>
於期內購買或產生的金融資產	605	372		977
於期內解除確認的金融資產 <sup>(1)</sup>	(346)	(619)	(607)	(1,572)
轉移至第 2 階段	(154)	2,035	(412)	1,469
轉移至第 3 階段	(24)	(764)	2,524	1,736
轉移至第 1 階段	116	(818)	(64)	(766)
未有轉移階段的其他準備／撥回 <sup>(2)</sup>	591	202	2,324	3,117
已動用減值撥備	<b>(12)</b>	<b>(15)</b>	<b>(3,365)</b>	<b>(3,392)</b>
匯率變動	<b>(63)</b>	<b>(102)</b>	<b>(461)</b>	<b>(626)</b>
綜合範圍及其他項目變動	<b>(11)</b>	<b>(272)</b>	<b>(367)</b>	<b>(650)</b>
於二零二零年十二月三十一日	<b>2,343</b>	<b>3,142</b>	<b>16,219</b>	<b>21,704</b>

<sup>(1)</sup> 包括出售

<sup>(2)</sup> 包括攤銷



## 2.i 非流動資產收益淨額

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務報 告準則 第5號重列
綜合業務投資的收益淨額	355	268
有形及無形資產的收益淨額	479	762
<b>非流動資產收益淨額</b>	<b>834</b>	<b>1,030</b>

非流動資產收益淨額主要為於二零二一年部分出售 Allfunds Group Plc 的 444 百萬歐元，以及分別於二零二一年及二零二零年出售物業的 486 百萬歐元及 712 百萬歐元。

## 2.j 企業所得稅

實際稅項開支與按法國標準稅率 計算的理論稅項開支的對賬	截至二零二一年 十二月三十一日止年度		截至二零二零年 十二月三十一日止年度 根據國際財務報告準則 第5號重列	
	以百萬歐元 計算	稅率	以百萬歐元 計算	稅率
按法國標準稅率計算的除稅前 收入的企業所得稅開支 <sup>(1)</sup>	(3,454)	28.4%	(2,853)	32.0%
外國公司適用稅率差異的影響	201	-1.7%	389	-4.4%
股息及按較低稅率納稅的 出售的影響	153	-1.3%	170	-1.9%
不扣除稅項及銀行徵稅的影響 <sup>(2)</sup>	(253)	2.1%	(240)	2.7%
對之前未確認的遞延稅項的影響 (稅項虧損及臨時性差異)	–	–	94	-1.1%
其他項目	(231)	2.0%	139	-1.5%
<b>自持續經營業務產生的企業 所得稅開支</b>	<b>(3,584)</b>	<b>29.5%</b>	<b>(2,301)</b>	<b>25.8%</b>
截至十二月三十一日止年度 的即期稅項開支	(2,806)		(2,217)	
截至十二月三十一日止年度 的遞延稅項開支(附註4.k)	(778)		(84)	

<sup>(1)</sup> 重列分佔權益法實體溢利及商譽減值。

<sup>(2)</sup> 單一清算基金的供款及其他不可扣除的銀行徵稅。

### 3. 分部資料

本集團共有兩個營運分部：

- 零售銀行及服務，包括本地市場及國際金融服務。本地市場包括法國的零售銀行網絡(FRB)、意大利的零售銀行網絡(BNL banca commerciale)、比利時的零售銀行網絡(BRB)及盧森堡的零售銀行網絡(LRB)，以及若干專門零售銀行分部(個人投資者、租賃解決方案、Arval及新數碼業務)。國際金融服務包括所有BNP Paribas Group於歐元區以外的零售銀行業務，劃分為歐洲地中海及位於美國的BancWest以及個人融資及保險及財富及資產管理活動(財富管理、資產管理及房地產)：
- 企業及機構銀行(CIB)，包括企業銀行(歐洲、中東、非洲、亞洲、美洲及企業融資活動)、全球市場(定息收入、貨幣及商品以及股權及大宗經紀服務)及向管理公司、金融機構及其他企業提供的證券服務。

其他業務主要包括自營投資、與本集團中央庫存相關的活動、部分跨業務項目相關成本、個人融資(當中大部分在縮減業務中管理)的住宅按揭借貸業務，以及若干投資。

其他業務亦包括採用業務合併規則處理的非經常性項目。為提供各核心業務的一致及相關的經濟資料，在所收購實體權益淨額的已確認公允價值調整的攤銷影響，以及有關實體綜合產生的重組成本已分配到「其他業務」分部。同樣應用於有關本集團跨業務節約項目的轉型及適應成本。

分部間交易乃按公平標準進行。呈列的分部資料包括議定的分部間轉讓價格。

此項資本分配乃以風險承擔為基礎作出，當中會考慮主要與業務資本要求(根據資本充足規定計算加權風險資產而來)有關的各種常規。業務分部的正常權益收入按照各分部獲分配權益的收入釐定。分部獲分配的權益乃根據11%加權資產釐定。核心業務的資產負債表明細項目跟隨核心業務的損益賬明細項目的相同規則。

本附註所載資料及金融要素反映出經營情況，且包括多個收入報表總和中的BancWest業務。單獨列出可使經營情況與受應用國際財務報告準則第5號影響的經營情況相比較。

## • 業務分部收入

以百萬歐元計算	截至二零二一年十二月三十一日止年度						截至二零二零年十二月三十一日止年度					
	收益	經營開支	風險成本	經營收入	非經營項目	除稅前收入	收益	經營開支	風險成本	經營收入	非經營項目	除稅前收入
<b>零售銀行及服務</b>												
<b>本地市場</b>												
法國零售銀行 <sup>(1)</sup>	5,981	(4,412)	(428)	1,141	37	1,178	5,667	(4,353)	(487)	827	38	865
BNL banca commerciale <sup>(1)</sup>	2,591	(1,727)	(488)	376		376	2,586	(1,697)	(524)	365	(2)	363
比利時零售銀行 <sup>(1)</sup>	3,340	(2,270)	(100)	970	19	989	3,267	(2,307)	(230)	731	31	762
其他本地市場業務 <sup>(1)</sup>	3,825	(2,065)	(157)	1,603	6	1,608	3,412	(1,911)	(205)	1,297	(13)	1,284
<b>國際金融服務</b>												
個人融資	5,216	(2,817)	(1,314)	1,085	78	1,163	5,485	(2,756)	(1,997)	732	(61)	672
國際零售銀行												
歐洲地中海 <sup>(1)</sup>	1,926	(1,596)	(145)	184	181	366	2,346	(1,704)	(437)	206	187	392
BancWest <sup>(1)</sup>	2,361	(1,654)	45	752	19	771	2,399	(1,685)	(322)	392	(0)	392
保險	2,827	(1,536)	(1)	1,289	79	1,368	2,725	(1,463)	(1)	1,261	121	1,382
財富及資產管理 企業及機構銀行	3,422	(2,628)	(12)	782	169	951	2,982	(2,510)	(17)	455	128	583
企業銀行	5,087	(2,639)	(201)	2,247	11	2,259	4,727	(2,623)	(1,308)	796	9	806
全球市場	6,820	(4,887)	27	1,960	19	1,979	6,819	(4,452)	(117)	2,250	4	2,254
證券服務	2,329	(1,874)	1	457	27	484	2,217	(1,845)	1	373	21	394
其他業務	512	(1,007)	(153)	(647)	792	144	(358)	(890)	(72)	(1,321)	994	(327)
<b>集團總額</b>	<b>46,235</b>	<b>(31,111)</b>	<b>(2,925)</b>	<b>12,199</b>	<b>1,438</b>	<b>13,637</b>	<b>44,275</b>	<b>(30,194)</b>	<b>(5,717)</b>	<b>8,364</b>	<b>1,458</b>	<b>9,822</b>
重新分類已終止持作業務 (附註7.d)	(2,473)	1,645	(46)	(874)	(19)	(893)	(2,496)	1,689	322	(485)	-	(485)
<b>持續經營業務總額<sup>(2)</sup></b>	<b>43,762</b>	<b>(29,466)</b>	<b>(2,971)</b>	<b>11,325</b>	<b>1,419</b>	<b>12,744</b>	<b>41,779</b>	<b>(28,505)</b>	<b>(5,395)</b>	<b>7,979</b>	<b>1,458</b>	<b>9,337</b>

<sup>(1)</sup> 於財富及資產管理內重新分配法國、意大利、比利時、盧森堡、德國、土耳其、波蘭及美國的三分之一財富管理業務後，法國零售銀行、BNL banca commerciale、比利時零售銀行、盧森堡零售銀行、歐洲地中海及BancWest的情況

<sup>(2)</sup> 截至二零二零年十二月三十一日止年度根據國際財務報告準則第5號重列。

- 按業務分部劃分的佣金收入淨額，包括來自「保險業務的收入淨額」項下的費用

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
<b>零售銀行及服務</b>		
<b>本地市場</b>		
法國零售銀行 <sup>(1)</sup>	2,677	2,461
BNL banca commerciale <sup>(1)</sup>	1,071	991
比利時零售銀行 <sup>(1)</sup>	981	877
其他本地市場業務 <sup>(1)</sup>	614	553
<b>國際金融服務</b>		
個人融資	750	831
國際零售銀行	849	787
歐洲地中海 <sup>(1)</sup>	467	470
Banc West <sup>(1)</sup>	382	317
保險	(3,072)	(3,203)
財富及資產管理	2,441	2,063
<b>企業及機構銀行</b>		
企業銀行	2,199	2,061
環球市場	(891)	(835)
證券服務	1,458	1,317
<b>其他業務</b>	<b>(43)</b>	<b>26</b>
<b>集團總額</b>	<b>9,034</b>	<b>7,930</b>

<sup>(1)</sup> 投資解決方案重組後，法國零售銀行、BNL banca commerciale、比利時零售銀行、盧森堡零售銀行、Europe-Mediterranean 及 BancWest 佔法國、意大利、比利時、盧森堡、德國、土耳其、波蘭及美國的財富及資產管理業務的三分之一。

## • 業務分部資產及負債

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	資產	負債	資產	負債
<b>零售銀行及服務</b>				
本地市場	<b>582,463</b>	<b>619,611</b>	<b>555,556</b>	<b>588,095</b>
法國零售銀行	218,249	250,094	212,821	235,018
BNL banca commerciale	94,229	92,427	89,638	87,647
比利時零售銀行	188,732	204,867	180,371	201,786
其他本地市場業務	81,253	72,223	72,726	63,644
<b>國際金融服務</b>	<b>552,522</b>	<b>491,392</b>	<b>520,533</b>	<b>466,272</b>
個人融資	90,753	23,507	90,152	22,848
國際零售銀行	145,625	131,837	131,893	124,023
歐洲地中海	57,323	51,206	57,584	51,689
Banc West	88,302	80,631	74,309	72,334
保險	280,766	262,238	265,356	249,967
財富及資產管理	35,378	73,810	33,132	69,434
<b>企業及機構銀行</b>	<b>1,098,288</b>	<b>1,232,312</b>	<b>1,032,269</b>	<b>1,157,842</b>
<b>其他業務</b>	<b>401,171</b>	<b>291,129</b>	<b>380,133</b>	<b>276,282</b>
<b>集團總額</b>	<b>2,634,444</b>	<b>2,634,444</b>	<b>2,488,491</b>	<b>2,488,491</b>

有關商譽的業務分部資料呈列於附註4.0商譽。

## • 地理區域資料

按地區劃分的分部業績、資產及負債乃根據會計法確認的地區而進行，經業務所在地管理作出調整，未必反映對手方經營業務的國家或地區。

## — 地理區域收益(包括終止經營業務產生的收入淨額)

以百萬歐元計算	截至二零二一年十二月三十一日止年度	截至二零二零年十二月三十一日止年度
歐洲	34,750	31,957
北美	5,458	5,719
亞太地區	3,576	3,799
其他	2,451	2,800
<b>集團總額</b>	<b>46,235</b>	<b>44,275</b>

## — 計入綜合賬目的地理區域資產及負債

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日	二零二零年十二月三十一日
歐洲	2,204,504	2,016,720
北美	43,354	256,966
亞太地區	125,444	167,526
其他	261,142	47,279
<b>集團總額</b>	<b>2,634,444</b>	<b>2,488,491</b>

#### 4. 於二零二一年十二月三十一日資產負債表的附註

##### 4.a 以公允價值變化計入損益的金融工具

以公允價值變化計入損益的金融資產及負債

以公允價值變化計入損益的金融資產及金融負債包括持作買賣交易(包括衍生工具)及本集團指定於發行當時以公允價值變化計入損益的若干負債及毋須按攤銷成本或公允價值計入權益的非交易工具。

	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
	交易賬冊	指定以公允價值變化計入損益的金融工具	以公允價值變化計入損益的其他金融資產	總值	交易賬冊	指定以公允價值變化計入損益的金融工具	以公允價值變化計入損益的其他金融資產	總值
以百萬歐元計算								
證券	181,079	2,898	7,530	191,507	160,632	347	6,948	167,927
貸款及購回協議	247,507		2,301	249,808	243,938		940	244,878
<b>以公允價值變化計入損益的金融資產</b>	<b>428,586</b>	<b>2,898</b>	<b>9,831</b>	<b>441,315</b>	<b>404,570</b>	<b>347</b>	<b>7,888</b>	<b>412,805</b>
證券	112,338			112,338	94,263			94,263
存款及購回協議	291,577	1,879		293,456	286,741	1,854		288,595
已發行債務證券(附註4.h)		70,383		70,383		64,048		64,048
其中屬後償債務		947		947		851		851
其中屬非後償債務		62,334		62,334		56,882		56,882
其中屬代表由第三方持有的綜合基金股份的債務		7,102		7,102		6,315		6,315
<b>以公允價值變化計入損益的金融負債</b>	<b>403,915</b>	<b>72,262</b>		<b>476,177</b>	<b>381,004</b>	<b>65,902</b>		<b>446,906</b>

該等資產及負債詳情載於附註4.d。

- 指定以公允價值變化計入損益的金融負債

以公允價值變化計入損益的金融負債主要包括已發行債務證券(代表客戶產生及架構)，其風險結合對沖策略管理。該等類型的已發行債務證券含有重大嵌入式衍生工具，其價值變動可以經濟對沖衍生工具的價值變動補償。

指定以公允價值變化計入損益的已發行債務於二零二一年十二月三十一日的贖回價值為59,958百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為60,065百萬歐元)。

• 以公允價值變化計入損益計量的其他金融資產

以公允價值變化計入損益的其他金融資產為並非持作買賣的金融資產：

- 不符合國際財務報告準則第9號界定的分類為「以公允價值變化計入權益」或「按攤銷成本計量」的金融工具的債務工具：
  - 其業務模式並非「收取合約現金流量」或「收取合約現金流量及出售工具」；及／或
  - 其現金流並非完全為償還本金及未償還本金的利息。
- 本集團未選擇分類為「以公允價值變化計入權益」的權益工具。

## 衍生金融工具

大部分持作買賣的衍生金融工具與為買賣目的進行的交易有關，其可能因造市或套戥活動而產生。法國巴黎銀行積極進行衍生工具交易。該等交易包括買賣「日常」工具如信貸違約掉期及多元化風險組合的結構性交易，專為滿足其客戶需求而設計。持倉淨額在任何情況下均不得超過特定限額。

某些衍生工具亦訂約對沖金融資產或金融負債，惟本集團並無將其記錄為一項對沖關係，或不合格作為國際財務報告準則項下的對沖會計項目的衍生工具。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	正市場價值	負市場價值	正市場價值	負市場價值
利率衍生工具	119,219	107,490	151,201	142,509
外匯衍生工具	75,314	75,694	83,246	85,298
信貸衍生工具	8,371	8,451	8,152	8,666
股本衍生工具	24,217	35,071	29,271	42,134
其他衍生工具	13,302	10,691	4,909	4,001
<b>衍生金融工具</b>	<b>240,423</b>	<b>237,397</b>	<b>276,779</b>	<b>282,608</b>

下表載列交易衍生工具的名義總金額。衍生工具的名義金額僅顯示本集團於金融工具市場的業務數額，並不反映與該等工具相關的市場風險。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
	場內交易	場外交易， 透過中央 結算所結算	場外交易	合計	場內交易	場外交易， 透過中央 結算所結算	場外交易	合計
利率衍生工具	1,319,006	9,761,179	4,846,327	15,926,512	1,338,251	8,962,795	4,569,738	14,870,784
外匯衍生工具	56,415	133,330	6,873,623	7,063,368	26,929	94,633	5,507,868	5,629,430
信貸衍生工具		392,338	545,919	938,257		376,689	558,222	934,911
股本衍生工具	799,005		506,164	1,305,169	697,858		461,793	1,159,651
其他衍生工具	107,162		92,077	199,239	70,830		54,494	125,324
<b>衍生金融工具</b>	<b>2,281,588</b>	<b>10,286,847</b>	<b>12,864,110</b>	<b>25,432,545</b>	<b>2,133,868</b>	<b>9,434,117</b>	<b>11,152,115</b>	<b>22,720,100</b>

在客戶結算活動框架內，本集團就其客戶向中央對手方違約的風險作出擔保。於二零二一年十二月三十一日，相應的名義金額為 10,500 億歐元（於二零二零年十二月三十一日為 7,490 億歐元）

#### 4.b 用作對沖的衍生工具

下表載列用作對沖的衍生工具的名義金額及公允價值。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	名義金額	正公允價值	負公允價值	名義金額	正公允價值	負公允價值
<b>公允價值對沖</b>	<b>755,989</b>	<b>7,010</b>	<b>9,593</b>	<b>757,650</b>	<b>13,100</b>	<b>12,764</b>
利率衍生工具	746,253	6,689	9,512	748,871	12,830	12,594
外匯衍生工具	9,736	321	81	8,779	270	170
<b>現金流量對沖</b>	<b>213,743</b>	<b>1,606</b>	<b>481</b>	<b>205,208</b>	<b>2,489</b>	<b>505</b>
利率衍生工具	50,509	1,085	254	55,065	1,947	300
外匯衍生工具	162,827	442	209	149,807	529	152
其他衍生工具	407	79	18	336	13	53
<b>海外投資淨額對沖</b>	<b>2,659</b>	<b>64</b>	<b>2</b>	<b>1,937</b>	<b>11</b>	<b>51</b>
外匯衍生工具	2,659	64	2	1,937	11	51
<b>用作對沖的衍生工具</b>	<b>972,391</b>	<b>8,680</b>	<b>10,076</b>	<b>964,795</b>	<b>15,600</b>	<b>13,320</b>

利率風險及外匯風險管理策略將載於通用註冊文件第5章－第三支柱(第5.7節－市場風險－與銀行業務有關的市場風險)。該章亦載有與用作投資淨額對沖的外幣借款有關的定量資料。



下表載列於二零二一年十二月三十一日仍然持續的已識別金融工具的金融工具組合的公允價值對沖關係詳情：

以百萬歐元計算， 於二零二一年 十二月三十一日	對沖工具				被對沖工具			
	名義金額	正公允價值	負公允價值	用作識別 無效性的 基礎的 公允價值 累計變動	賬面值 - 資產	公允價值 累計變動 - 資產	賬面值 - 負債	公允價值 累計變動 - 負債
已識別工具之 公允價值對沖	302,733	3,013	6,008	(643)	110,232	1,530	116,360	1,131
對沖與下列項目 相關的利率風險								
利率衍生工具	294,121	2,818	5,939	(741)	105,419	1,601	112,726	1,099
貸款及應收款項	20,854	213	518	(278)	19,242	276		
證券	112,596	1,179	5,399	(1,531)	86,177	1,325		
存款	6,725	351	17	274			6,644	271
債務證券	153,946	1,075	5	794			106,082	828
對沖與下列項目相關的 利率及外匯風險的								
外匯衍生工具	8,612	195	69	98	4,813	(71)	3,634	32
貸款及應收款項	2,433	140	2	48	2,308	(51)		
證券	2,518	28	12	20	2,505	(20)		
存款	181	3	21	9			197	9
債務證券	3,480	24	34	21			3,437	23
利率風險對沖組合	453,256	3,997	3,585	(16)	109,933	1,463	178,771	1,320
對沖與下列項目相關的 利率風險的利率								
衍生工具 <sup>(1)</sup>	452,132	3,871	3,573	(58)	108,893	1,504	178,771	1,320
貸款及應收款項	183,765	606	2,574	(1,603)	108,893	1,504		
存款	268,367	3,265	999	1,545			178,771	1,320
對沖與下列項目相關的 利率及外匯風險的								
外匯衍生工具	1,124	126	12	42	1,040	(41)		
貸款及應收款項	1,124	126	12	42	1,040	(41)		
公允價值對沖總額	755,989	7,010	9,593	(659)	220,165	2,993	295,131	2,451

<sup>(1)</sup> 本部分包括對沖衍生工具及利率倉盤掉期的名義金額，從而於被對沖項目仍然存在時分別就對沖貸款及應收款項的衍生工具以及對沖存款的衍生工具減少對沖關係55,414百萬歐元及86,139百萬歐元。

下表載列於二零二零年十二月三十一日仍然持續的已識別金融工具的金融工具組合的公允價值對沖關係詳情：

以百萬歐元計算， 於二零二零年 十二月三十一日	對沖工具				被對沖工具			
	名義金額	正公允價值	負公允價值	用作識別 無效性的 基礎的 公允價值 累計變動	賬面值 - 資產	公允價值 累計變動 - 資產	賬面值 - 負債	公允價值 累計變動 - 負債
<b>已識別工具之 公允價值對沖</b>	<b>281,520</b>	<b>4,553</b>	<b>7,353</b>	<b>(733)</b>	<b>115,138</b>	<b>4,815</b>	<b>110,552</b>	<b>4,380</b>
<b>對沖與下列項目相關的 利率風險的</b>								
<b>利率衍生工具</b>	<b>274,089</b>	<b>4,290</b>	<b>7,244</b>	<b>(824)</b>	<b>111,600</b>	<b>4,798</b>	<b>106,785</b>	<b>4,274</b>
貸款及應收款項	18,124	92	545	(502)	18,200	502		
證券	113,543	1,108	6,186	(4,553)	93,401	4,296		
存款	13,073	558	152	531			13,193	531
債務證券	129,349	2,532	361	3,700			93,592	3,743
<b>對沖與下列項目相關的 利率及外匯風險的</b>								
<b>外匯衍生工具</b>	<b>7,431</b>	<b>263</b>	<b>109</b>	<b>91</b>	<b>3,538</b>	<b>17</b>	<b>3,767</b>	<b>106</b>
貸款及應收款項	2,009	126	2	(13)	1,851	13		
證券	1,666	16	32	(4)	1,687	4		
存款	185	14		12			203	12
債務證券	3,571	107	75	96			3,564	95
<b>利率風險對沖組合</b>	<b>476,130</b>	<b>8,547</b>	<b>5,411</b>	<b>1,849</b>	<b>111,090</b>	<b>4,367</b>	<b>173,716</b>	<b>6,134</b>
<b>對沖與下列項目相關的 利率風險的</b>								
<b>利率衍生工具<sup>(1)</sup></b>	<b>474,782</b>	<b>8,540</b>	<b>5,350</b>	<b>1,861</b>	<b>109,820</b>	<b>4,355</b>	<b>173,716</b>	<b>6,134</b>
貸款及應收款項	187,109	1,200	4,364	(4,590)	109,820	4,355		
存款	287,672	7,340	986	6,452			173,716	6,134
<b>對沖與下列項目相關的 利率及外匯風險的</b>								
<b>外匯衍生工具</b>	<b>1,348</b>	<b>7</b>	<b>61</b>	<b>(12)</b>	<b>1,270</b>	<b>12</b>		
貸款及應收款項	1,348	7	61	(12)	1,270	12		
<b>公允價值對沖總額</b>	<b>757,650</b>	<b>13,100</b>	<b>12,764</b>	<b>1,116</b>	<b>226,228</b>	<b>9,182</b>	<b>284,268</b>	<b>10,514</b>

<sup>(1)</sup> 本部分包括對沖衍生工具及利率倉盤掉期的名義金額，從而於被對沖項目仍然存在時分別就對沖貸款及應收款項的衍生工具以及對沖存款的衍生工具減少對沖關係60,447百萬歐元及107,437百萬歐元。

資產或負債或一組資產及負債可於多個期間內使用不同的衍生金融工具進行對沖。此外，部分對沖可透過兩項衍生工具的組合進行。在此情況下，名義金額加總之金額高於被對沖金額。第一種情況尤其常見於利率風險對沖組合，第二種情況則常見於已發行債務證券的對沖。

就衍生工具合約已終止的已終止公允價值對沖關係而言，於二零二一年十二月三十一日，有關金融工具組合對沖而將於被對沖工具剩餘年內攤銷的對沖工具重估剩餘資產及負債累計金額分別為1,626百萬歐元及14百萬歐元。於二零二零年十二月三十一日，有關資產及負債的金額分別為1,194百萬歐元及18百萬歐元。

資產變化主要是由於對沖策略的修改，該修改須更換貸款及應收款項的衍生工具對沖組合，以修改掉期的浮動利率固定頻率。終止的掉期及新的對沖掉期的名義相同。相關對沖項目的到期日延後至二零四零年。

於二零二一年十二月三十一日，現金流量對沖衍生工具的名義金額為213,743百萬歐元。直接在權益中確認的資產及負債變動金額為1,329百萬歐元。於二零二零年十二月三十一日，現金流量對沖衍生工具的名義金額為205,208百萬歐元，直接在權益中確認的資產及負債變動金額為2,009百萬歐元。

下表中依據到期日列出了於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日用於對沖衍生工具名義金額細目：

以百萬歐元計算 二零二一年十二月三十一日	到期日			
	一年以內	一至五年	五年以上	總計
<b>公允價值對沖</b>	<b>149,613</b>	<b>340,799</b>	<b>265,577</b>	<b>755,989</b>
利率衍生工具	146,649	334,411	265,193	746,253
外匯衍生工具	2,964	6,388	384	9,736
<b>現金流量對沖</b>	<b>146,392</b>	<b>43,108</b>	<b>24,243</b>	<b>213,743</b>
利率衍生工具	10,350	27,777	12,382	50,509
外匯衍生工具	135,867	15,099	11,861	162,827
其他衍生工具	175	232		407
<b>海外投資淨額對沖</b>	<b>2,559</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>2,659</b>
外匯衍生工具	2,559	100		2,659

以百萬歐元計算 二零二零年十二月三十一日	到期日			
	一年以內	一至五年	五年以上	總計
<b>公允價值對沖</b>	<b>164,828</b>	<b>341,676</b>	<b>251,146</b>	<b>757,650</b>
利率衍生工具	162,184	336,020	250,667	748,871
外匯衍生工具	2,644	5,656	479	8,779
<b>現金流量對沖</b>	<b>145,237</b>	<b>40,142</b>	<b>19,829</b>	<b>205,208</b>
利率衍生工具	11,289	29,053	14,723	55,065
外匯衍生工具	133,788	10,913	5,106	149,807
其他衍生工具	160	176		336
<b>海外投資淨額對沖</b>	<b>1,737</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>1,937</b>
外匯衍生工具	1,737	200		1,937

**4.c 以公允價值變化計入權益的金融資產**

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	公允價值	其中屬直接在權益確認之價值變動	公允價值	其中屬直接在權益確認之價值變動
<b>債務證券</b>	<b>38,906</b>	<b>(1)</b>	<b>55,981</b>	<b>613</b>
政府	19,980	117	30,989	414
其他公共行政機構	13,000	51	17,970	244
信貸機構	4,138	(169)	5,140	(39)
其他	1,788		1,882	(6)
<b>股本證券</b>	<b>2,558</b>	<b>933</b>	<b>2,209</b>	<b>535</b>
<b>以公允價值變化計入權益的金融資產總額</b>	<b>41,464</b>	<b>932</b>	<b>58,190</b>	<b>1,148</b>

以公允價值變化計入權益的債務證券包括於二零二一年十二月三十一日被列為第3階段的105百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為108百萬歐元)。就該等證券而言，在損益賬中確認的信貸值已於二零二一年十二月三十一日於在權益確認之價值的負變動104百萬歐元(較前一年度無變動)中扣除。

本集團保留以公允價值變化計入權益確認某些權益工具的選擇權，特別是保留通過策略夥伴關係持有的股份，以及本集團為開展若干活動而必須持有的股份。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團出售其中一項該等投資，且未變現收益12百萬歐元已轉入「保留盈利」(於二零二零年十二月三十一日為84百萬歐元)。

#### 4.d 計量金融工具的公允價值

##### 估值過程

法國巴黎銀行堅持其基本原則，就日常風險管理及財務報告目的使用的金融工具的估值的產生及控制具備獨特及整合處理的鏈條。所有該等過程乃以構成經營決策及風險管理策略核心組成部分的普通經濟估值為基準。

經濟價值包括中間市場價值並在其上加以估值調整。

中間市場價值由外部數據或最大程度使用可觀察的市場為本數據的估值法而得出。中間市場價值為一項理論增加值，並未計入 i) 交易方向或其對組合內現有風險的影響，ii) 對手方的性質，及 iii) 市場參與者對工具、買賣市場或風險管理策略內固有的特定風險的厭惡。

估值調整計及估值的不確定性及包括市場及信貸風險溢價，以反映在主要市場退出交易時可能會產生的成本。

公允價值一般等於經濟價值，惟須受限於有限度額外調整，如國際財務報告準則特別要求的本身的信貸調整。

主要估值調整在以下章節內載列。

##### 估值調整

為釐定公允價值，法國巴黎銀行保留的估值調整如下：

**買入／賣出調整：**買入／賣出範圍反映價格承擔者的額外退出成本及交易商為承擔持有倉盤風險或透過接納另一交易商價格而平倉所尋求的對稱補償。

法國巴黎銀行假定退出價格的最佳估計為買入或賣出價，除非有證據表示買入／賣出範圍的另一價格點將會提供更具代表性的退出價格則另作別論。

**輸入數據不確定性調整：**當觀察到估值法所需的價格或數據輸入出現困難或不合常規，退出價格存在不確定性。有若干方法判斷退出價格的不確定程度，如計量可供查閱價格指標的分散或估計估值法可能的輸入數據的範圍。

**模式不確定性調整：**該方法乃有關估值不確定性乃因所使用的估值法而產生的情況，即使可觀察輸入數據可被查閱。當工具內固有風險不同於從可觀察數據得出的可得知風險時產生該情況，因此，估值法涉及不能隨時證實的假設。

**未來對沖成本調整 (FHC)：**該調整適用於分類為第3層的持倉，在其有效期內需要動態對沖導致額外買盤／沽盤成本。計算方式特別基於最優對沖頻率獲取該等預期成本。

**信貸估值調整(CVA)**：信貸估值調整適用於並未反映對手方信用可靠性的估值及市場報價。該方法旨在考慮對手方可能違約及法國巴黎銀行未必會收取交易的全額公允價值的可能性。

在釐定退出或轉讓對手方風險成本時，有關市場被視為交易商之間的市場。然而，信貸估值調整的釐定仍存在由以下情況引致的判斷i)交易商之間市場可能不存在或缺乏價格發現，ii)對手方風險有關的監管情況對市場參與者價格行為的影響及iii)不存在管理對手方風險的主流業務模式。

信貸估值調整模式乃以為監管目的而使用的同一風險為基礎。該模式試圖估計優化風險管理策略的成本，乃基於i)有效的監管內固有的隱含動機及約束及彼等之演變，ii)市場知違約的可能性及iii)為監管目的而使用的違約參數。

**融資估值調整(FVA)**：於為得出公允價值而使用估值技術時，有關未來預期現金流量的融資假設，為透過利用適當的折現率構成中間市場估值不可分割的一部分。此假設反映銀行所預期市場參與者會考慮的工具的實際融資條件。此舉特別考慮到任何抵押協議的存在及條款。尤其是就非抵押或非完善抵押衍生工具而言，包括對銀行同業利率之明確調整。

**債務本身信貸估值調整(OCA)及衍生工具本身信貸估值調整(借方估值調整-DVA)**：債務本身信貸估值調整及借方估值調整乃反映法國巴黎銀行信用可靠性分別對以公允價值變化計入損益的債務證券及衍生工具的影響。兩項調整均以有關工具的預期未來負債等級為基礎。本身信用可靠性由對有關債券發行水平的基於市場的觀察而推出。借方估值調整於計及融資估值調整(FVA)後釐定。

因此，指定以公允價值變化計入損益的債務證券的賬面值於二零二一年十二月三十一日增加359百萬歐元，於二零二零年十二月三十一日則增加408百萬歐元，即直接於權益確認的49百萬歐元的變動，將不會被重新分類至損益。

## 按公允價值計量資產及負債的公允價值等級架構內的工具類別及分類

誠如主要會計政策概要(附註1.e.10)內所述，按公允價值計量的金融工具在公允價值等級架構內分類為三個層次。

資產及負債在風險類別內的分配旨在提供對工具性質的進一步洞察：

- 證券風險按抵押類型被進一步細分。
- 就衍生工具而言，公允價值按主導風險因素(即利率、外匯、信貸及股本)而細分。用作對沖目的的衍生工具主要為利率衍生工具。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日											
	交易賬冊				以公允價值變化計入損益的非持作買賣工具				以公允價值變化計入權益的金融資產			
	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計
證券組合	152,215	28,234	630	181,079	3,520	1,865	5,043	10,428	33,356	6,987	1,121	41,464
政府債券	82,556	10,962	36	93,554				-	16,263	3,717		19,980
其他債務證券	20,921	15,697	404	37,022	2,867	696	404	3,967	15,551	3,057	318	18,926
股票及其他股本證券	48,738	1,575	190	50,503	653	1,169	4,639	6,461	1,542	213	803	2,558
貸款及贖回協議	-	246,895	612	247,507	-	1,398	903	2,301	-	-	-	-
貸款		6,525	13	6,538		1,398	903	2,301				
購回協議		240,370	599	240,969				-				
以公允價值變化計量的金融資產	152,215	275,129	1,242	428,586	3,520	3,263	5,946	12,729	33,356	6,987	1,121	41,464
證券組合	110,117	2,064	157	112,338	-	-	-	-				
政府債券	76,019	267		76,286				-				
其他債務證券	14,382	1,683	117	16,182				-				
股票及其他股本證券	19,716	114	40	19,870				-				
借款及贖回協議	-	290,659	918	291,577	-	1,556	323	1,879				
借款		1,758		1,758		1,556	323	1,879				
購回協議		288,901	918	289,819				-				
已發行債務證券(附註4.h)	-	-	-	-	2,716	47,409	20,258	70,383				
後償債務(附註4.h)				-		947		947				
非後償債務(附註4.h)				-		42,076	20,258	62,334				
代表由第三方持有的綜合基金股份的債務				-	2,716	4,386		7,102				
以公允價值變化計量的金融負債	110,117	292,723	1,075	403,915	2,716	48,965	20,581	72,262				

以百萬歐元計算	二零二零年十二月三十一日											
	交易賬冊				以公允價值變化計入損益的非持作買賣工具				以公允價值變化計入權益的金融資產			
	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計
證券組合	135,850	24,386	396	160,632	671	1,659	4,965	7,295	43,538	13,505	1,147	58,190
政府債券	81,126	7,464		88,590				-	27,188	3,801		30,989
其他債務證券	18,264	16,305	137	34,706		1,141	401	1,542	15,109	9,491	392	24,992
股票及其他股本證券	36,460	617	259	37,336	671	518	4,564	5,753	1,241	213	755	2,209
貸款及購回協議	-	243,567	371	243,938	-	218	722	940	-	-	-	-
貸款		4,299		4,299		218	722	940				
購回協議		239,268	371	239,639				-				
以公允價值變化計量的金融資產	135,850	267,953	767	404,570	671	1,877	5,687	8,235	43,538	13,505	1,147	58,190
證券組合	92,298	1,823	142	94,263	-	-	-	-				
政府債券	66,489	252		66,741				-				
其他債務證券	9,990	1,495	47	11,532				-				
股票及其他股本證券	15,819	76	95	15,990				-				
借款及購回協議	-	285,766	975	286,741	-	1,709	145	1,854				
借款		1,654		1,654		1,709	145	1,854				
購回協議		284,112	975	285,087				-				
已發行債務證券(附註4.h)	-	-	-	-	5,240	40,840	17,968	64,048				
後償債務(附註4.h)				-		851		851				
非後償債務(附註4.h)				-		38,914	17,968	56,882				
代表由第三方持有的綜合基金股份的債務				-	5,240	1,075		6,315				
以公允價值變化計量的金融負債	92,298	287,589	1,117	381,004	5,240	42,549	18,113	65,902				

二零二一年十二月三十一日								
以百萬歐元計算	正市場價值				負市場價值			
	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計
利率衍生工具	331	117,854	1,034	119,219	318	105,988	1,184	107,490
外匯衍生工具	40	74,827	447	75,314	36	75,388	270	75,694
信貸衍生工具		7,532	839	8,371		7,562	889	8,451
股本衍生工具	9,770	12,741	1,706	24,217	12,593	15,795	6,683	35,071
其他衍生工具	1,284	11,962	56	13,302	1,179	9,359	153	10,691
<b>並非用作對沖用途的 衍生金融工具</b>	<b>11,425</b>	<b>224,916</b>	<b>4,082</b>	<b>240,423</b>	<b>14,126</b>	<b>214,092</b>	<b>9,179</b>	<b>237,397</b>
<b>用作對沖用途的 衍生金融工具</b>	<b>-</b>	<b>8,680</b>	<b>-</b>	<b>8,680</b>	<b>-</b>	<b>10,076</b>	<b>-</b>	<b>10,076</b>

二零二零年十二月三十一日								
以百萬歐元計算	正市場價值				負市場價值			
	第1層	第2層	第3層	總計	第1層	第2層	第3層	總計
利率衍生工具	167	149,474	1,560	151,201	280	140,670	1,559	142,509
外匯衍生工具		82,809	437	83,246	2	84,953	343	85,298
信貸衍生工具		7,718	434	8,152		8,200	466	8,666
股本衍生工具	11,537	15,853	1,881	29,271	15,461	18,906	7,767	42,134
其他衍生工具	988	3,857	64	4,909	747	3,161	93	4,001
<b>並非用作對沖用途的 衍生金融工具</b>	<b>12,692</b>	<b>259,711</b>	<b>4,376</b>	<b>276,779</b>	<b>16,490</b>	<b>255,890</b>	<b>10,228</b>	<b>282,608</b>
<b>用作對沖用途的 衍生金融工具</b>	<b>-</b>	<b>15,600</b>	<b>-</b>	<b>15,600</b>	<b>-</b>	<b>13,320</b>	<b>-</b>	<b>13,320</b>

當工具滿足所界定標準時可能產生不同層次之間的轉撥，一般為倚賴市場及產品。影響轉撥的主要因素為觀察能力的變動、時間流逝及交易周期內的事件。確認轉撥的時間於報告期初釐定。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，第1層與第2層之間的轉撥並不重大。

## 各層主要工具概述

下節概述等級架構內每層工具的概述。顯著說明分類為第3層的工具及相關估值方法。

就分類為第3層的主要交易賬冊工具及衍生工具而言，提供得出公允價值使用的輸入數據的進一步量化資料。

### 第1層

該層包括在交易所上市或是在其他活躍市場持續報價的所有衍生工具及證券。

第1層包括股本證券及流通性債券、拋空該等工具、在有組織市場(期貨、期權等)買賣的衍生工具。包括基金股份及每日計算資產淨值的UCITS，以及代表由第三方持有的綜合基金股份的債務。



## 第2層

**第2層證券股票**包括流動性低於第1層債券的證券。主要為公司債務證券、政府債券、按揭抵押證券、基金股份及短期證券(如存款證)。當定期觀察到合理數目的交投活躍證券的市場莊家對同一證券的外部價格時，該等證券分類為第2層，惟該等價格並不表示直接交易價格。該項包括(其中包括)合理數目的交投活躍市場莊家提供者的一致性價格服務以及活躍經紀人及/或交易商的指示性運行數據。主要發行市場等其他來源在相關的情況下亦可利用。

**購回協議**主要分類為第2層。分類主要視乎相關抵押品及購回交易的期限根據購回市場的可觀察性及流動性計算。

指定以公允價值變化計入損益的**已發行債務**分類為將會適用於個別當作嵌入式衍生工具相同的層次。發行息差被視為可觀察。

分類為第2層的**衍生工具**主要包括下列工具：

- 簡單工具，如利率掉期、上限、下限及掉期期權、信貸違約掉期、股本/外匯(FX)/商品期貨及期權；
- 模型不確定性並非重大的結構性衍生工具，如特種外匯期權、單一及多重相關股本/基金衍生工具、單一曲線特種利率衍生工具及基於結構性利率的衍生工具。

當有文書憑證支持下列其中一項時，上述衍生工具分類為第2層：

- 公允價值主要由其他第1層及第2層工具透過標準市場內推法或剝離法(其結果由實物交易定期證實)的價格或報價而得出；
- 公允價值乃就對可觀察價格進行校準的重複或現金流量折現法等其他標準方法而得出，並承擔有限的模式風險及透過買賣第1層或第2層工具有效抵銷工具風險；
- 公允價值乃由更複雜或專有估值法得出，惟可透過定期的利用外部市場數據的回溯測試直接得到證實。

釐定場外交易(OTC)衍生工具是否符合第2層分類涉及判斷。考慮所使用外部數據的來源、透明度及可靠性及與使用模式相關的不確定性金額。其遵從第2層分類標準涉及「可觀察區域」內的多重分析主軸，其限額由以下各項釐定：i) 預先指定產品類別清單及ii) 相關及到期範圍。該等標準定期予以審閱及更新，連同適用的估值調整，以使按層分類與估值調整政策保持一致。

### 第3層

交易賬冊內**第3層證券**主要包括以公允價值變化計量計入損益或權益計量的基金單位及非上市的股票。

非上市私人股票系統性地分為第3層，惟具有每日資產淨值的UCITS除外，其分類為公允價值等級架構的第1層。

第3層的股份及其他非上市可變收入證券以下列其中一個方法計值：重新評估賬面淨值的份額、可資比較公司的倍數、未來現金流量法、多重標準法。

**購同協議：主要為公司債券及資產抵押證券的長期或結構性購回協議：**該等交易估值要求基於交易的定制性及長期購回市場缺乏活動及價格發現而指定的專有方法。估值中使用的曲線利用相關基準債券組別的隱含基準、近期長期購回交易數據及價格詢價數據等可供查閱的數據得到證實。該等風險適用的估值調整與模式選擇內固有的不確定性程度及可供查閱的數據數額相稱。

指定以公允價值變化計入損益的**已發行債務**分類為將會適用於個別當作嵌入式衍生工具相同的層次。發行息差被視為可觀察。

### 衍生工具

**簡單衍生工具**在風險超出利率曲線或波動表面的可觀察區域，或與舊的信貸指數系列分部或新興市場利率市場等流通性不足市場有關時分類為第3層。主要工具如下：

- **利率衍生工具：**其風險主要包括流通性不足貨幣的掉期產品。分類乃由若干到期的流動性偏低而推出，而透過一致性的觀察能力可被查閱。估值法乃屬標準，且利用外部市場資料及外推法。
- **信貸衍生工具(CDS)：**其風險主要包括超出最高可觀察到期期限的信貸衍生工具，及在較低程度上為流通性不足或陷人財政困難的名義信貸衍生工具及貸款指數信貸衍生工具。分類乃由缺乏流動性而推出，而觀察能力可由透過一致性明顯取得。第3層風險亦包括信貸衍生工具及證券資產的總收益掉期(TRS)。該等工具按與相關債券相同的模式法定價，計入融資基礎及特定的風險溢價。
- **股本衍生工具：**其風險主要包括存在期權產品的有限市場的長時間的遠期或波動性產品或風險。標記超出可觀察最高到期期限的遠期曲線及波動表面取決於外推法。然而，當並無模式輸入數據的市場時，一般根據代理或歷史分析決定波動性或遠期。

同樣地，基於長期債券並無股票相關的可觀察性，股票籃子的長期交易亦被劃分為第3層。

該等簡單衍生工具受限於與流動性的不確定性掛鈎的估值調整，以相關性及流動性幅度為特色。

分類為第3層的**結構性衍生工具**主要包括混合產品(外匯／利率混合工具，股本混合工具)、信貸關連產品、預付敏感性產品、若干股票優化產品及若干利率期權式工具等結構性衍生工具。主要風險連同相關估值法及相關不確定性來源載列如下：

- **結構性利率期權**涉及貨幣無法充分觀察或包含結清以交割外匯遠期(主要貨幣除外)計量的特徵時，分類為第3層。長期結構性衍生工具亦分類為第3層。
- **混合外匯／利率產品**主要包括稱為反向動能雙幣(PRDC)的特定產品家族。在反向動能雙幣估值要求複雜地模仿外匯及利率的聯合行為，及對不可觀察的外匯／利率相關性尤其敏感時，該等產品分類為第3層。反向動能雙幣估值以近期交易數據及一致數據而得到證實。
- **證券化掉期**主要包括固定利率掉期、外幣間或其名義值與若干相關組合的預付行為掛鈎的基準掉期。證券化掉期的到期情況的估計由利用外部歷史數據的統計估計而得到證實。
- **遠期波動性期權**一般為其結清與波動性掉期等利率指數的未來變化掛鈎。該等產品涉及重大模式風險，乃由於難以推斷市場買賣工具的遠期波動性資料。估值調整框架校準產品固有的不確定性，及現有外部一致數據的不確定性範圍。
- 分類為第3層的**通脹衍生工具**主要包括與流通性指數債券市場並不相關的通脹指數的掉期產品、通脹指數(如上限及下限)及涉及通脹指數或通脹年率的期權性風險的其他形式的通脹指數的期權式產品。通脹衍生工具使用的估值法為主流的標準市場模式。少數有限的風險敞口使用代理法。儘管估值由每月一致數據得到證實，惟該等產品乃由於彼等缺乏流通性及校準固有的若干不確定性而分類為第3層。
- **定制式擔保債務憑證(CDO)**的估值要求違約事件的相關性。該資料乃透過專有的預測法由活躍指數分部市場推出及涉及專有的外推法及內推法。多領域擔保債務憑證進一步要求額外相關性假設。最後，定制式擔保債務憑證模式亦涉及有關復元因素動態相關的專有假設及參數。就可觀察指數分部市場校準擔保債務憑證模式及定期回溯測試標準化組別內的一致性數據。因預測及地理混合法相關的模型風險而產生不確定性及相關參數連同復元模型的不確定性。
- **第N個違約籃子組合**為其他形式的信貸相關性產品，透過標準接受函數技術而模仿。所需的主要輸入數據為在一致性及交易中觀察到的籃子組成成分之間的兩兩相關性。線性籃子被視為可觀察。
- **股本及股本混合相關產品**為其結清取決於導致公允價值計量對一籃子組成成分之間的相關性敏感的一籃子股票／指數的聯合行為的工具。該等工具的混合型涉及混合股票及非股票相關性如商品指數或匯率的籃子。僅有一小組股票／指數相關性數據可被定期觀察及買賣，但大多數資

產間相關性並不活躍。因此，第3層內分類取決於籃子組成、到期情況及產品的混合性。相關性輸入數據乃從合併歷史估計參數的專有模式及參照近期交易或外部數據得到證實的其他調整因素得出。相關性矩陣主要由一致性服務取得，及兩個相關工具之間的相關性並不可取得，可能從外推或代理法取得。

該等結構性衍生工具受限於特定的估值調整，以涵蓋與流動性、參數及模式風險掛鈎的不確定性。

### **估值調整(CVA、DVA及FVA)**

有關對手方信貸風險(CVA)、衍生工具本身信貸風險(DVA)的估值調整及明確融資估值調整(FVA)被視為估值框架內的不可觀察成分，因而分類為第3層。一般而言，這並不影響個別交易列入公允價值等級架構的分類。然而，有一項特定程序允許識別其該等調整的邊際貢獻及相關不確定性屬重大的個別交易。對部分只有很少抵押品且其剩餘到期日很長的普通利率工具而言特別有關。

下表提供第3層金融工具估值的主要不可觀察輸入數據的價值範圍。顯示的該等範圍與各種不同相關工具相符及僅在法國巴黎銀行實施的估值法背景下有意義。加權平均值(如有關及可供閱時)乃以公允價值、名義金額或敏感度為基準。

用以計算第3層已發行債務的價值之主要不可觀察參數與彼等的經濟對沖衍生工具的參數相同。載於下表有關該等衍生工具的資料亦適用於該等債務。

風險類別	資產負債表估值 (以百萬歐元計算)		風險類別內組成第3層 股票的主要產品種類	用於考慮產品 類型的估值方法	用於考慮產品類型的 主要不可觀察輸入值	考慮第3層數據 的不可觀察 輸入值範圍	加權平均值
	資產	負債					
購回協議	599	918	長期回購及反向回購協議	模擬技巧，以(其中包括)交投活躍及具代表性的相關回購指標債券組合資金為依據	私人債券(高收益、高級別)及資產抵押證券的長期回購息差	0個基點至95個基點	29個基點(a)
			混合外匯/利率衍生工具	混合外匯利率期權定價模式	外匯利率與息率的關係。主要貨幣組合為歐元/日圓、美圓/日圓、澳元/日圓	27%至59%	37%(a)
			混合性通脹率/利率衍生工具	混合性通脹利率期權定價模式	息率與通脹率(主要為歐洲)的關係	0%至25%	16%
利率衍生工具	1,034	1,184	通脹率或累積通脹的下限及上限(例如贖回下限)，主要是歐洲及法國通脹	通脹定價模式	累積通脹波幅	0.7%至8.8%	(b)
			遠期波幅產品，例如波幅掉期，主要以歐元計算	利率期權定價模式	按年通脹率波幅	0.3%至2.7%	(b)
			結餘擔保固定利率、基礎或交叉貨幣掉期，主要以歐洲抵押品組合計算	預付模式貼現現金流	固定預付比率	0%至18%	2%(a)
			抵押債務承擔及非活躍指數系列的指數組別	基礎相關預計技巧及回收模式	定制組合的基礎相關曲線	28%至86%	(b)
			單一名稱相關回收率差異		單一名稱相關回收率差異	0至25%	(b)
信貸衍生工具	839	889	第N個違約籃子組合	信貸違約模式	違約相互關係	48%至84%	58%(a)
			單一名稱之信貸違約掉期(除資產抵押證券的信貸違約掉期及貸款指數外)	剝離、外推及內推	信貸違約息差超逾可觀察期限(10年)	34個基點至162個基點(1)	114個基點(c)
					流通量不足的信貸違約息差曲線(整個主要期限)	3個基點至826個基點(2)	66個基點(c)
股本衍生工具	1,706	6,683	股份多目標籃子組合的簡單及複雜的衍生工具		不可觀察股本波幅	0%至105%(3)	32%(d)
					不可觀察股本相互關係	27%至99%	70%(c)

- (1) 該範圍的較高部分與屬於歐洲電訊界別的發行人的重大資產負債表狀況相關。餘下部分主要與主權及金融發行人有關。
- (2) 該範圍的較高部分指相關工具流通量不足的信貸違約掉期的資產負債表非重大部分的分銷、消費及交通運輸行業發行人。
- (3) 該範圍的較高部分與代表資產負債表非重大部分的具股本相關工具的期權之八項權益工具有關。計入該等輸入值，該範圍的上限203%。
- (a) 加權按照組合層面的相關風險軸而定
- (b) 由於該等輸入值並無明確的敏感性，故並無加權
- (c) 加權並非根據風險，而是按照有關第3層工具(現值或名義)的替代方法而定
- (d) 簡單平均

### 第3層金融工具變動表

對於第3層金融工具，以下變動於截至二零二一年十二月三十一日止年度發生：

以百萬歐元計算	金融資產			總計	金融負債		總計
	以公允價值 變化計入 損益的持作 買賣金融工具	以公允價值 變化計入損益 的非持作買賣 金融工具	以公允價值 變化計入權益 的金融資產		以公允價值 變化計入損益 的持作買賣 金融工具	指定以公允 價值變化 計入損益的 金融工具	
於二零二零年 十二月三十一日	5,143	5,687	1,147	11,977	(11,345)	(18,113)	(29,458)
購買	638	1,291	127	2,056			-
發行				-		(5,691)	(5,691)
銷售	(622)	(1,081)	(2)	(1,705)	(242)		(242)
結算 <sup>(1)</sup>	1,461	(442)	(169)	850	877	7,532	8,409
轉移到第3層	1,416	23	10	1,449	(1,226)	(3,640)	(4,866)
轉移自第3層	(1,118)	(46)	(31)	(1,195)	1,528	347	1,875
就期內已屆滿或終止的 交易於損益確認的 收益(或虧損)	793	457	(11)	1,239	2,620	(958)	1,662
就期末未到期的工具 於損益確認的 收益(或虧損)	(2,403)	(18)		(2,421)	(2,467)	(58)	(2,525)
直接於權益確認的 資產及負債 公允價值變動				-			-
-與匯率變動相關的項目	16	75	4	95	1		1
-於權益確認的資產及 負債公允價值變動			46	46			-
於二零二一年 十二月三十一日	5,324	5,946	1,121	12,391	(10,254)	(20,581)	(30,835)

<sup>(1)</sup>就資產而言，包括贖回本金、利息付款以及衍生工具的現金流入及流出。就負債而言，包括贖回本金、利息付款以及關於公允價值為負數的衍生工具的現金流入及流出。

轉出以公允價值變化計量的衍生工具第3層主要包括更新若干收益率曲線以及與購回協議及信貸交易有關的市場參數的期限可觀察性，惟亦包括由於有效期縮短而僅或主要對可觀察輸入數據敏感的衍生工具的影響。

轉入以公允價值變化計量的第3層工具反映定期更新可觀察區域的影響。

已反映有關轉移，猶如有關轉移已於報告期初進行。

第3層金融工具可通過其他第1層及第2層工具進行對沖，其收益及虧損不會於本表內顯示。故此，本表所載列的收益及虧損並不代表由於管理所有此等工具的淨風險而產生的收益及虧損。

## 公允價值對第3層假設合理可能變動的敏感性

下表概述分類為第3層的金融資產及金融負債，在其一項或多項不可觀察輸入數據內的其他假設將會大幅改變公允價值。

所披露金額擬說明在估計第3層參數或在選用估值法時應用判斷固有的可能不確定性的範圍。該等金額反映計量日期的估值不確定性及即使該等不確定性主要由該計量日期盛行的組合敏感性得出，彼等並不預示或表示公允價值的未來變動，亦不代表市場壓力對組合價值的影響。

在估計敏感性時，法國巴黎銀行利用合理可能的輸入數據或應用以估值調整政策為基準的假設重新計量金融工具。

為簡單起見，與證券化工具並不相關的現金工具的敏感性乃建基於價格的劃一1%轉變。就每類第3層證券化風險校準更具體的轉變，以不可觀察輸入數據的可能幅度為基礎。

就衍生工具風險而言，敏感性計量乃建基於信貸估值調整(CVA)、明確融資估值調整(FVA)及第3層有關的參數及模式不確定性調整。

有關信貸估值調整(CVA)及明確融資估值調整(FVA)不確定性根據歐洲銀行業管理局刊發的「審慎估值」技術標準內所述審慎估值調整予以校準。就其他估值調整而言，考慮兩種情景：有利的情景(市場參與者並未考慮全部或部分估值調整)及不利的情景(市場參與者將就訂立交易要求法國巴黎銀行所考慮估值調整金額之兩倍)。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	對收入的 潛在影響	對權益的 潛在影響	對收入的 潛在影響	對權益的 潛在影響
債務證券	+/-7	+/-3	+/-5	+/-3
股票及其他股本證券	+/-48	+/-8	+/-48	+/-8
貸款及購回協議	+/-12		+/-13	
衍生金融工具	+/-588		+/-620	
利率及外匯衍生工具	+/-322		+/-360	
信貸衍生工具	+/-35		+/-49	
股本衍生工具	+/-227		+/-199	
其他衍生工具	+/-4		+/-12	
<b>第3層金融工具的敏感度</b>	<b>+/-655</b>	<b>+/-11</b>	<b>+/-686</b>	<b>+/-11</b>

**使用內部開發技術及根據於活躍市場部分不可觀察輸入數據計量的金融工具遞延差額**

金融工具的遞延差額(「首日盈利」)主要反映符合第3層的金融工具範圍，在小部分情況下為符合第2層的若干金融工具，即就有關參數或模型的不確定性作出估值調整較初始差額而言屬重要的工具。

首日盈利經上述不確定因素預留估值調整後計算，並於預期輸入數據將為不可觀察的期間撥回至損益。尚未攤銷金額計入「以公允價值變化計入損益的金融工具」，作為相關交易的公允價值扣減。

以百萬歐元計算	於二零二零年 十二月三十一日 之遞延差額	期內交易之 遞延差額	期內計入損益 賬的差額	於二零二一年 十二月三十一日 之遞延差額
利率及外匯衍生工具	244	89	(129)	204
信貸衍生工具	174	92	(102)	164
股本衍生工具	414	608	(621)	401
其他衍生工具	11	26	(28)	9
<b>金融工具</b>	<b>843</b>	<b>815</b>	<b>(880)</b>	<b>778</b>



**4.e 以攤銷成本計量的金融資產**

- 按性質劃分的貸款及預付款項詳情

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值
<b>提供予信貸機構的貸款 及預付款項</b>	<b>21,844</b>	<b>(93)</b>	<b>21,751</b>	<b>19,082</b>	<b>(100)</b>	<b>18,982</b>
活期賬戶	9,009	(8)	9,001	7,241	(12)	7,229
貸款 <sup>(1)</sup>	10,635	(85)	10,550	10,009	(88)	9,921
購回協議	2,200		2,200	1,832		1,832
<b>提供予客戶的貸款 及預付款項</b>	<b>833,935</b>	<b>(19,935)</b>	<b>814,000</b>	<b>830,979</b>	<b>(21,446)</b>	<b>809,533</b>
活期賬戶	52,488	(3,157)	49,331	37,639	(3,409)	34,230
貸款予客戶	740,080	(15,658)	724,422	752,797	(16,888)	735,909
融資租賃	41,026	(1,120)	39,906	39,220	(1,149)	38,071
購回協議	341		341	1,323		1,323
<b>以攤銷成本計量的 貸款及預付款項總額</b>	<b>855,779</b>	<b>(20,028)</b>	<b>835,751</b>	<b>850,061</b>	<b>(21,546)</b>	<b>828,515</b>

<sup>(1)</sup> 提供予信貸機構的貸款及預付款項包括存放於中央銀行的定期存款。

**融資租賃合約到期情況**

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
<b>總投資</b>	<b>43,823</b>	<b>41,899</b>
於一年內到期的應收款項	12,276	11,602
於一年後但不足五年內到期的應收款項	27,399	26,306
於超過五年後到期的應收款項	4,148	3,991
未賺取的利息收入	(2,797)	(2,679)
<b>扣除減值前的投資淨額</b>	<b>41,026</b>	<b>39,220</b>
於一年內到期的應收款項	11,289	10,675
於一年後但不足五年內到期的應收款項	25,845	24,816
於超過五年後到期的應收款項	3,892	3,729
<b>減值撥備</b>	<b>(1,120)</b>	<b>(1,149)</b>
<b>扣除減值後的投資淨額</b>	<b>39,906</b>	<b>38,071</b>

## • 按發行人類別劃分的債務證券詳情

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值
政府	57,221	(20)	57,201	62,044	(22)	62,022
其他公共行政	17,317	(2)	17,315	24,248	(2)	24,246
信貸機構	10,593	(2)	10,591	10,461	(2)	10,459
其他	23,547	(144)	23,403	21,721	(132)	21,589
<b>以攤銷成本計量的 債務證券總額</b>	<b>108,678</b>	<b>(168)</b>	<b>108,510</b>	<b>118,474</b>	<b>(158)</b>	<b>118,316</b>

## • 按階段劃分的以攤銷成本計量的金融資產詳情

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值	總值	減值 (附註 2.h)	賬面值
<b>提供予信貸機構的 貸款及預付款項</b>	<b>21,844</b>	<b>(93)</b>	<b>21,751</b>	<b>19,082</b>	<b>(100)</b>	<b>18,982</b>
第1階段	21,516	(13)	21,503	18,517	(19)	18,498
第2階段	242	(2)	240	486	(8)	478
第3階段	86	(78)	8	79	(73)	6
<b>提供予客戶的貸款及 預付款項</b>	<b>833,935</b>	<b>(19,935)</b>	<b>814,000</b>	<b>830,979</b>	<b>(21,446)</b>	<b>809,533</b>
第1階段	701,259	(1,834)	699,425	707,664	(2,303)	705,361
第2階段	104,857	(2,687)	102,170	93,244	(3,101)	90,143
第3階段	27,819	(15,414)	12,405	30,071	(16,042)	14,029
<b>債務證券</b>	<b>108,678</b>	<b>(168)</b>	<b>108,510</b>	<b>118,474</b>	<b>(158)</b>	<b>118,316</b>
第1階段	108,006	(20)	107,986	117,357	(21)	117,336
第2階段	412	(25)	387	847	(33)	814
第3階段	260	(123)	137	270	(104)	166
<b>以攤銷成本計量的 金融資產總額</b>	<b>964,457</b>	<b>(20,196)</b>	<b>944,261</b>	<b>968,535</b>	<b>(21,704)</b>	<b>946,831</b>

#### 4.f 已減值金融資產(第3階段)

下表呈列以攤銷成本計量的已減值金融資產、已減值融資及擔保承擔，以及相關抵押品及其他擔保的賬面值。

所列示抵押品及其他擔保的金額，符合抵押品或其他擔保價值與已抵押資產價值的較低者。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			
	已減值金融資產(第3階段)			已收取抵押品
	總值	減值	淨額	
提供予信貸機構的貸款及預付款項(附註4.e)	86	(78)	8	1
提供予客戶的貸款及預付款項(附註4.e)	27,819	(15,414)	12,405	8,068
以攤銷成本計量的債務證券(附註4.e)	260	(123)	137	25
<b>已減值資產攤銷成本總額(第3階段)</b>	<b>28,165</b>	<b>(15,615)</b>	<b>12,550</b>	<b>8,094</b>
作出的融資承擔	1,088	(89)	999	65
作出的擔保承擔	833	(265)	568	192
<b>資產負債表外已減值承擔總額(第3階段)</b>	<b>1,921</b>	<b>(354)</b>	<b>1,567</b>	<b>257</b>

以百萬歐元計算	二零二零年十二月三十一日			
	已減值金融資產(第3階段)			已收取抵押品
	總值	減值	淨額	
提供予信貸機構的貸款及預付款項(附註4.e)	79	(73)	6	123
提供予客戶的貸款及預付款項(附註4.e)	30,071	(16,042)	14,029	8,978
以攤銷成本計量的債務證券(附註4.e)	270	(104)	166	39
<b>已減值資產攤銷成本總額(第3階段)</b>	<b>30,420</b>	<b>(16,219)</b>	<b>14,201</b>	<b>9,140</b>
作出的融資承擔	1,001	(83)	918	105
作出的擔保承擔	1,364	(264)	1,100	320
<b>資產負債表外已減值承擔總額(第3階段)</b>	<b>2,365</b>	<b>(347)</b>	<b>2,018</b>	<b>425</b>

下表呈列第3階段資產變動(EU CR2)的風險承擔總額：

總值 以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度
期初餘額的減值風險(第3階段)	30,420	30,088
轉移至第3階段	6,432	8,623
轉移至第1階段或第2階段	(2,548)	(2,306)
撇銷資產	(4,491)	(4,188)
其他變動	(1,648)	(1,797)
<b>期末餘額的減值風險(第3階段)</b>	<b>28,165</b>	<b>30,420</b>

#### 4.g 應付信貸機構及客戶的以攤銷成本計量的金融負債

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
<b>來自信貸機構的存款</b>	<b>165,699</b>	<b>147,657</b>
活期賬戶	9,105	8,995
銀行同業借款 <sup>(1)</sup>	147,635	130,999
購回協議	8,959	7,663
<b>來自客戶的存款</b>	<b>957,684</b>	<b>940,991</b>
活期賬戶	634,784	613,311
存款賬戶	158,932	156,508
定期賬戶及短期票據	163,429	170,097
購回協議	539	1,075

<sup>(1)</sup>來自信貸機構的銀行同業借款包括來自中央銀行的定期借款，其中包括於二零二一年十二月三十一日第三輪定向長期再融資操作的1,201億歐元(於二零二零年十二月三十一日為1,018億歐元)。

#### 4.h 債務證券及後償債務

本附註涵蓋按攤銷成本計量及指定以公允價值變化計入損益的所有已發行債務證券及後償債務。

- 指定以公允價值變化計入損益的債務證券(附註4.a)

發行人/發行日期 以百萬歐元計算	貨幣	以外幣計算 的原始金額 (百萬)	催繳或利息 上調日期	利率	利息上調	支付票息的 先決條件 <sup>(1)</sup>	二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月 三十一日
<b>債務證券</b>							<b>62,334</b>	<b>56,882</b>
<b>後償債務</b>							<b>947</b>	<b>851</b>
- 可贖回後償債務							41	53
- 永久後償債務							906	798
BNP Paribas Fortis 二零零七年 十二月 <sup>(3)</sup>	歐元	3,000	一四年十二月	三個月歐洲銀行 同業拆息 +200個基點		A	906	798

<sup>(1)</sup> 支付票息的先決條件：

A 倘若發行人並無足夠資本或包銷商成為無償債能力或就Ageas股份宣派的股息低於若干限額，則停止支付票息。

<sup>(2)</sup> 經過銀行業監管機構同意及按發行人的倡議後，可贖回後償債務發行可能包括提前贖回條款，授權本集團可於到期前於股票市場購回該等證券，透過公開要約或在私人配售的情況下於場外贖回證券。BNP Paribas SA或本集團海外附屬公司透過於國際市場進行配售而發行的債務可按發行人的酌情決定權於發行細則(認購期權)訂明的日期或之後，或倘在適用的稅規有變，規定BNP Paribas Group發行人須就該等變動所產生的後果向債務持有人作出賠償的情況下提前贖回資本及提前支付到期利息。進行贖回可能須於介乎15至60日不等的期限內作出通知，且在任何情況下均須獲銀行業監管機構批准後始可作實。

<sup>(3)</sup> 由BNP Paribas Fortis(前為Fortes Banque)於二零零七年十二月發行的可換股及後償混合股票掛鈎證券(CASHES)。CAS HES為永久證券，但持有人可全權酌情決定按239.40歐元之價格換取Ageas(前為Fortis SA/NV)股份。然而，於二零一四年十二月十九日，倘連續二十個交易日的價格相等於或高於359.10歐元，CASHES將會自動交換為Ageas股份。本金額將不會以現金贖回。CASHES持有人的權利限於BNP Paribas Fortis持有及向其抵押的Ageas股份。

Ageas與BNP Paribas Fortis已訂立相關表現票據(RPN)合約，當中合約內的價值有所不同，以便抵銷CASHES價值變動與Ageas股份價值變動的有關差價對BNP Paribas Fortis的影響。

於二零二一年十一月三十一日，債務符合資格作為審慎自有資金的金額為205百萬歐元。

## • 按攤銷成本計量的債務證券

發行人／發行日期 以百萬歐元計算	貨幣	以外幣計算 的原始金額 (百萬)	催繳或利息 上調日期	利率	利息上調	支付票息的 先決條件 <sup>(1)</sup>	二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月 三十一日
債務證券							149,723	148,303
—已發行債務證券， 初步到期日少於一年 可轉讓債務證券							47,293	48,332
—已發行債務證券， 初步到期日超過一年 可轉讓債務證券							102,430	99,971
債券							27,256	38,720
後償債務							75,174	61,251
—可贖回後償債務							24,720	22,474
—不定期後償票據								
							23,000	20,739
							1,494	1,506
BNP Paribas SA	歐元	305	—	TMO - 0.25%	—	B	254	254
八五年十月								
BNP Paribas SA	美元	500	—	六個月倫敦銀行 同業拆息+0.075%	—	C	240	224
八六年九月								
BNP Paribas Cardif	歐元	1,000	二五年十一月	4.032%	三個月歐洲銀行 同業拆息 +393個基點	D	1,000	1,000
一四年十一月								
其他							—	28
—可分紅票據							222	222
BNP Paribas SA	歐元	377	—	(4)	—		215	215
八四年七月 <sup>(3)</sup>								
其他							7	7
—開支及佣金，相關債務							4	7

<sup>(1)</sup> 支付票息的先決條件

- B** 除非於利息支付到期日前十二個月期間內，股東大會已正式留意到並無收入可供分派後，而董事會決定押後支付利息外，否則利息須強制性支付。利息付款屬累計性質，且一旦恢復派付股息便應悉數支付。
- C** 除非於利息支付到期日前十二個月期間內，股東大會已使不派付股息的決定生效後，董事會決定押後支付利息外，否則利息須強制性支付。利息付款屬累計性質，且一旦恢復派付股息便應悉數支付。即使並無派付股息，銀行擁有恢復支付拖欠利息的選擇權。
- D** 利息須強制性支付，在監管不足之處、與監管機構協定或暫停付款的情況下除外。利息付款屬累計性質，且一旦恢復派付票息或倘此等事件於之前發生，即當票據被贖回或當發行人清盤，便應悉數支付。

<sup>(2)</sup> 參閱與「以公允價值變化計入損益的債務證券」相關的資料。

<sup>(3)</sup> 根據一九八三年一月三日的法律所規定，BNP Paribas SA 發行的可分紅票據可予購回。市場上的票據數量為 1,434,092 份。

<sup>(4)</sup> 取決於根據 TMO 利率最少 85% 及 TMO 利率最高 130% 的收入淨額。

**4.i 保險業務的金融投資**

	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	並非代表與單位信託有關的保險合約的資產	代表與單位信託有關的保險合約的資產(由保單持有人所承擔的金融風險)	總值	並非代表與單位信託有關的保險合約的資產	代表與單位信託有關的保險合約的資產(由保單持有人所承擔的金融風險)	總值
以百萬歐元計算						
指定以公允價值變化計入損益的金融工具	50,940	87,108	138,048	45,867	73,151	119,018
衍生金融工具	1,033		1,033	1,365		1,365
可供出售金融資產	127,413		127,413	130,594		130,594
持有至到期金融資產	981		981	1,443		1,443
貸款及應收款項	3,145		3,145	3,214		3,214
權益法投資	349		349	354		354
投資物業	2,875	4,354	7,229	2,857	3,732	6,589
<b>總值</b>	<b>186,736</b>	<b>91,462</b>	<b>278,198</b>	<b>185,694</b>	<b>76,883</b>	<b>262,577</b>
再保人應估技術儲備	2,568		2,568	2,779		2,779
<b>保險業務的金融投資</b>	<b>189,304</b>	<b>91,462</b>	<b>280,766</b>	<b>188,473</b>	<b>76,883</b>	<b>265,356</b>

保險業務的金融工具投資按照國際會計準則第39號原則入賬。

於二零二一年十二月三十一日，僅應付本金及本金利息的合約現金流的金融資產的公允價值為1,086億歐元。於二零二零年十二月三十一日，這數額為1,164億歐元，在此期間變化-78億歐元。

其他金融資產的公允價值為1,700億歐元，對應於不符合前述標準的所有金融工具、衍生工具及以市場價值為基礎管理的金融資產。於二零二零年十二月三十一日，該數額為1,465億歐元，在此期間變動+235億歐元。

於二零二一年十二月三十一日，並非代表與單位信託有關的保險合約的按攤銷成本計量投資物業的公允價值為44億歐元，而於二零二零年十二月三十一日，公允價值為43億歐元。

- 金融工具的公允價值計量

就保險投資而言，將工具分配至公允價值等級架構層次的標準、相應估值方法及於等級架構級別之間轉移的原則與本集團其他金融工具所應用者類似(附註4.d)。

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
	第1層	第2層	第3層	總值	第1層	第2層	第3層	總值
可供出售金融資產	110,750	16,196	467	127,413	112,156	18,218	220	130,594
權益工具	9,767	1,338	367	11,472	7,963	1,370	195	9,528
債務證券	100,983	14,858	100	115,941	104,193	16,848	25	121,066
指定以公允價值變化計入損益的金融工具	86,497	43,486	8,065	138,048	90,733	21,419	6,865	119,017
權益工具	85,749	34,660	8,037	128,446	89,691	13,036	6,804	109,531
債務證券	748	8,826	28	9,602	1,042	8,383	61	9,486
衍生金融工具	1	909	123	1,033	—	1,162	203	1,365
以公允價值變化計量的金融資產	197,248	60,591	8,655	266,494	202,889	40,799	7,288	250,976

第1層：本層包括股本及流通性債券、在有組織市場買賣的衍生工具(期貨、期權等)、基金單位及每日計算資產淨值的UCITS。

第2層：本層包括股本證券、若干政府或公司債券、其他基金單位及UCITS及場外衍生工具。

第3層：本層主要包括基金單位及並無於活躍市場報價的股份(主要為風險投資公司及基金的單位)。

- 第3層金融工具變動表

就第3層金融工具而言，期內發生以下變動：

以百萬歐元計算	金融資產		
	可供出售金融工具	以公允價值變化計入損益的金融工具	總值
於二零二零年十二月三十一日	220	7,068	7,288
購買	240	4,993	5,233
銷售	(105)	(3,933)	(4,038)
結算	(12)	(336)	(348)
轉移到第3層	154	207	361
轉移自第3層	(27)	(858)	(885)
於損益確認的收益	22	1,034	1,056
與匯率變動相關的項目		13	13
於權益確認的資產及負債公允價值變動	(25)		(25)
於二零二一年十二月三十一日	467	8,188	8,655

- 可供出售金融資產詳情

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	資產 負債表價值	其中屬減值	其中屬直接 於權益確認 的價值變動	資產 負債表價值	其中屬減值	其中屬直接 於權益確認 的價值變動
債務證券	115,941		9,408	121,066		14,934
權益工具	11,472	(664)	3,257	9,528	(697)	2,117
<b>可供出售金融資產總值</b>	<b>127,413</b>	<b>(664)</b>	<b>12,665</b>	<b>130,594</b>	<b>(697)</b>	<b>17,051</b>

- 按攤銷成本入賬的金融工具的公允價值

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日					二零二零年十二月三十一日				
	第1層	第2層	第3層	總計	賬面值	第1層	第2層	第3層	總計	賬面值
持有至到期金融資產	1,150			1,150	981	1,686			1,686	1,443
貸款及應收款項	—	3,152	3	3,155	3,145	65	3,183	—	3,248	3,214



**4.j 技術儲備及其他保險負債**

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
技術儲備－非壽險合約	4,212	4,668
技術儲備－人壽保險合約	168,910	155,129
－保險合約	87,325	85,961
－與單位信託有關的合約	81,585	69,168
技術負債－投資合約	50,723	48,528
－含酌情參與成份的投資合約	41,850	40,916
－不含酌情參與成份的投資合約－單位信託有關的保險合約	8,873	7,612
保單持有人盈餘儲備－負債	27,011	27,860
<b>與保險及投資合約有關的技術儲備及負債總額</b>	<b>250,856</b>	<b>236,185</b>
來自保險及再保險業務的債務	2,890	2,948
衍生金融工具	1,049	1,608
<b>技術儲備及其他保險負債總額</b>	<b>254,795</b>	<b>240,741</b>

保單持有人的盈餘儲備因應用影子會計而產生。其指保單持有人於法國及意大利人壽保險附屬公司內於資產(根據保單支付的利益與該等資產的回報相關)的未變現收益及虧損及減值虧損的利益。其根據有關支付予客戶的費率及新業務流入的經濟情景及假設，透過將保單持有人應佔的未變現收益及虧損建模而採用隨機計算得出。就法國而言，這導致二零二一年的權益為92%，自二零二零年並無變動。

國際財務報告準則第4號規定須進行負債充足性測試，有關測試透過合約組合進行，包括比較儲備(扣除遞延收購成本)及評估未來折現現金流量。

於二零二一年十二月三十一日，該測試導致對亞洲人壽保險實體作出額外撥備，總額為4百萬歐元(截至二零二零年十二月三十一日止年度為18百萬歐元)。

與保險合約有關的技術儲備及負債的變動詳情如下所示：

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
<b>期初與保險合約有關的負債</b>	<b>236,185</b>	<b>232,309</b>
保險合約技術儲備及與人壽保險有關的財務合約的存款增加	24,687	21,309
已付賠款及給付	(18,721)	(17,708)
與單位信託有關的合約的相關認可投資價值變動的影響	8,242	708
匯率變動的影響	811	(527)
綜合範圍變動的影響	(348)	94
<b>期末與保險合約有關的負債</b>	<b>250,856</b>	<b>236,185</b>

有關再保人應佔技術儲備的詳情，請參閱附註4.i。

**4.k 即期及遞延稅項**

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
即期稅項	1,862	2,016
遞延稅項	4,004	4,543
<b>即期及遞延稅項資產</b>	<b>5,866</b>	<b>6,559</b>
即期稅項	1,787	1,671
遞延稅項	1,316	1,330
<b>即期及遞延稅項負債</b>	<b>3,103</b>	<b>3,001</b>

於期內按性質劃分的遞延稅項變動：

以百萬歐元計算	二零二零年 十二月 三十一日	於損益 確認的變動	於可重新分類 至損益的權益 確認的變動	於將不會重新 分類至損益的 權益確認 的變動	匯率影響、 綜合範圍及 其他變動	二零二一年 十二月 三十一日
金融工具	(1,061)	(233)	498	(32)	(29)	(857)
僱員福利撥備責任	872	44	—	(96)	(82)	738
未變現融資租賃儲備	(556)	(14)	—	—	89	(481)
信貸風險減值	3,145	(319)	—	—	(121)	2,705
稅項虧損結轉	1,046	(274)	—	—	2	774
其他項目	(233)	36	—	—	6	(191)
<b>遞延稅項淨額</b>	<b>3,213</b>	<b>(760)</b>	<b>498</b>	<b>(128)</b>	<b>(135)</b>	<b>2,688</b>
遞延稅項資產	4,543	—	—	—	—	4,004
遞延稅項負債	(1,330)	—	—	—	—	(1,316)

為確定確認為資產的稅項虧損金額結轉，本集團根據適用稅收制度每年對各相關實體進行特定審閱，尤其是涉及任何時間限制規則，並根據其業務計劃對未來收入及費用進行務實的推測。

按稅項虧損結轉確認的遞延稅項資產主要與BNP Paribas Fortis相關，於二零二一年十二月三十一日的金額為452百萬歐元，預計回收期為4年（無限結轉期）。

於二零二一年十二月三十一日，未確認遞延稅項資產總額為1,408百萬歐元，而於二零二零年十二月三十一日為1,117百萬歐元。

**4.1 應計收入／開支及其他資產／負債**

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
已付保證按金及銀行擔保	136,142	103,199
收款賬戶	242	677
應計收入及預付開支	4,617	3,985
其他應收款及雜項資產	38,122	33,043
<b>應計收入及其他資產總額</b>	<b>179,123</b>	<b>140,904</b>
已收保證按金	101,923	61,454
收款賬戶	2,870	3,243
應計開支及遞延收入	7,739	6,701
租賃負債	3,248	3,595
其他應付款及雜項負債	29,619	32,853
<b>應計開支及其他負債總額</b>	<b>145,399</b>	<b>107,846</b>

## 4.m 權益法投資

聯營公司及合營企業的累計財務資料於下表呈列：

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度			二零二一年 十二月 三十一日	截至二零二零年 十二月三十一日止年度			二零二零年 十二月 三十一日
	分佔 淨收入	分佔直接於 權益確認的 資產及負債 變動	分佔淨收入 及直接於權 益確認的資 產及負債變 動	權益法投資	分佔 淨收入	分佔直接於 權益確認的 資產及負債 變動	分佔淨收入 及直接於權 益確認的資 產及負債變 動	權益法投資
合營企業	5	128	133	1,022	33	(35)	(2)	832
聯營公司 <sup>(1)</sup>	489	184	673	5,506	390	(93)	297	5,564
<b>權益法實體總額</b>	<b>494</b>	<b>312</b>	<b>806</b>	<b>6,528</b>	<b>423</b>	<b>(128)</b>	<b>295</b>	<b>6,396</b>

<sup>(1)</sup> 包括以權益法綜合的受控制但不重大實體。

本集團向合營企業作出的融資及擔保承擔列於附註7.j 其他關連人士。

本集團於主要合營企業及聯營公司的投資之賬面值於下表呈列：

以百萬歐元計算	註冊國	業務	權益 (%)	二零二一年 十二月 三十一日	二零二零年 十二月 三十一日
<b>合營企業</b>					
Bpost banque	比利時	零售銀行	50%	111	114
Union de Creditos Inmobiliarios	西班牙	零售按揭	50%	203	196
BoB Cardif Life Insurance	中國	人壽保險	50%	231	186
BNPP Cardif TCB Life Insurance	台灣	人壽保險	49%	214	208
<b>聯營公司</b>					
AG Insurance	比利時	保險	25%	1,704	1,685
南京銀行	中國	零售銀行	15%	2,306	1,795
Allfunds Group Plc	英國	金融服務	14%	370	580

**4.n 用於經營的物業、廠房、設備以及無形資產、投資物業**

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日			二零二零年十二月三十一日		
	總值	累計折舊、攤銷及減值	賬面值	總值	累計折舊、攤銷及減值	賬面值
<b>投資物業</b>	<b>869</b>	<b>(294)</b>	<b>575</b>	<b>926</b>	<b>(322)</b>	<b>604</b>
土地及樓宇	12,023	(4,817)	7,206	13,180	(5,626)	7,554
設備、傢具及裝置	7,172	(5,312)	1,860	7,262	(5,333)	1,929
根據經營租賃作為出租人						
租賃的廠房及設備	33,890	(9,285)	24,605	30,435	(8,204)	22,231
其他物業、廠房及設備	1,932	(1,095)	837	2,387	(1,206)	1,181
<b>物業、廠房及設備</b>	<b>55,017</b>	<b>(20,509)</b>	<b>34,508</b>	<b>53,264</b>	<b>(20,369)</b>	<b>32,895</b>
其中屬使用權	6,117	(3,314)	2,803	6,871	(3,728)	3,143
<b>物業、廠房及設備及投資物業</b>	<b>55,886</b>	<b>(20,803)</b>	<b>35,083</b>	<b>54,190</b>	<b>(20,691)</b>	<b>33,499</b>
購入軟件	3,303	(2,651)	652	3,880	(3,080)	800
內部開發軟件	5,995	(4,657)	1,338	5,435	(4,095)	1,340
其他無形資產	2,157	(488)	1,669	2,307	(548)	1,759
<b>無形資產</b>	<b>11,455</b>	<b>(7,796)</b>	<b>3,659</b>	<b>11,622</b>	<b>(7,723)</b>	<b>3,899</b>

- 投資物業

本集團根據經營租賃以出租人身份出租的土地及樓宇均入賬列為「投資物業」。

投資物業於二零二一年十二月三十一日的估計公允價值按攤銷成本計達736百萬歐元(二零二零年十二月三十一日為743百萬歐元)。

- 經營租賃

經營租賃及投資物業交易在若干情況下受具有以下最低未來付款規定的協議限制：

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
根據不可撤銷租賃未來應收最低租賃付款	<b>7,757</b>	<b>7,366</b>
於一年內的應收存款	3,364	3,167
於一年後但不足五年內的應收付款	4,341	4,139
於五年後的應收付款	52	60

根據不可撤銷租賃未來應收最低租賃付款包括承租人於租賃期間須予作出之付款。

- 無形資產

其他無形資產包括租賃權益、商譽及本集團收購的商標。

- 攤銷及撥備

截至二零二一年十二月三十一日止年度的折舊及攤銷開支淨額為2,336百萬歐元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為2,256百萬歐元。

截至二零二一年十二月三十一日止年度計入損益賬的物業、廠房及設備以及無形資產的減值增加淨額達8百萬歐元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為6百萬歐元。

#### 4.0 商譽

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
於期初的賬面值	7,493	7,817
收購	47	5
撤資	(90)	—
期內確認的減值	(26)	—
轉讓予持作待售資產(附註7.d)	(2,533)	—
匯率調整	230	(329)
於期末的賬面值	5,121	7,493
總值	8,350	11,247
期末確認的累計減值	(3,229)	(3,754)

按現金產生單位分類的商譽如下：

以百萬歐元計算	賬面值		已確認的減值		收購	
	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
零售銀行及服務	3,908	6,311	(26)		47	5
本地市場	1,437	1,424	(26)		32	5
Arval	523	510			1	5
租賃解決方案	150	149				
新數碼服務	159	159				
個人投資者服務	568	600	(26)			
其他	37	6			31	
國際金融服務	2,471	4,887			15	
資產管理	186	181				
保險服務	296	352				
BancWest		2,362				
個人融資	1,236	1,238				
房地產服務	406	403				
財富管理服務	316	314			15	
其他	31	37				
企業及機構銀行	1,210	1,179				
企業銀行	276	273				
全球市場	478	460				
證券服務	456	446				
其他業務	3	3				
商譽總值	5,121	7,493	(26)		47	5
負商譽			117	5		
於損益賬確認的商譽價值變動			91	5		

本集團進行詳細商譽分析，以確定就健康危機而言減值是否屬必要。

此分析乃特別基於經濟情景假設(見附註2.h)。

被分配商譽的現金產生單位為：

**Arval**：作為車輛長期租賃及流動性的專家，Arval為企業(從跨國公司到中小型公司)、僱員及個人提供優化其流動性的量身訂制解決方案。

**租賃解決方案**：法國巴黎銀行租賃解決方案使用多渠道合夥方法(轉介銷售、合夥公司、直接銷售、及銀行網絡)向公司及小規模企業客戶提供一系列租賃及租金解決方案，涉及範圍從設備融資至車隊外判。

**新數碼業務**：特別包括向所有人開放的賬戶管理服務「Nickel」，並無任何關於收入，存款或個人財富的條件，亦無任何透支或信貸融資。該服務採用最新技術實時運行，並通過7,112多個銷售點提供。

**個人投資者**：法國巴黎銀行個人投資者為銀行及投資服務的數碼專家。主要設於德國、印度及西班牙，其透過互聯網、電話及面對面的方式向個人客戶提供廣泛的銀行、儲蓄及長期及短期投資服務。除了其為私人客戶而設的活動外，個人投資者亦為獨立財務顧問、資產管理人和金融科技產業提供服務及IT平台。

**資產管理**：BNP Paribas Asset Management是BNP Paribas Group的專用資產管理業務，為個人投資者(通過內部分銷商—BNP Paribas私人及零售銀行業務—以及外部分銷商)，為企業及機構投資者提供服務(保險公司、退休基金、官方機構、顧問)。其目標是以其於積極管理股票及債券、私人債務及實際資產管理業務以及多資產、定量及解決方案業務分部的廣泛專業知識為基礎提供附加價值。

**保險**：BNP Paribas Cardif個人保險享有世界領先地位，一直設計、發展及營銷儲蓄及保障產品及服務，以為個人、彼等的項目及彼等的資產提供保障。

BNP Paribas Cardif亦提供損壞保險、醫療保險、預算保險、收入及支付手段保險，意外事件保障(失業、事故、死亡、盜竊或破損)或保障私人數碼資料方面的產品以滿足客戶多變的需求。

**BancWest**：在美國，零售銀行業務透過Bank of the West經營，Bank of the West透過主要位於美國西部及中西部24個州份的分行及辦公室向個人、小型企業及公司客戶營銷種類十分繁多的零售銀行產品及服務。其亦在美國某些特殊的借貸活動，例如海洋、露營車及農業企業範疇，享有強大的地位，並發展其商業機構，特別是在企業銀行、財富管理及中小企業業務範疇，

於二零二一年十二月十八日，本集團與蒙特利爾銀行金融集團(BMO Financial Group)達成協議，出售其於美國由BancWest經營的零售及商業銀行業務，總價格為163億美元，於交易時以現金支付。

對價總額相當於BancWest有形資產淨值的1.7倍，確認並無任何減值誘因。

由於很可能在一年內失去控制權，本集團將國際財務報告準則第5號的條文應用於持作待售資產及負債組別，導致商譽重新分類至「持作待售資產」(見附註7.d)。



**個人融資：**法國巴黎銀行個人融資為本集團的消費者信貸專家。透過其Cetelem、Cofinoga、Findomestic、AlphaCredit、Opel Vauxhall或SevenDay Finans AB品牌及合作夥伴，個人融資在銷售點(零售店舖及汽車經銷商)或透過其客戶關係中心以及網絡及手機應用程式向客戶提供一應俱全的消費者貸款。在本地市場以外的部分國家，此業務分部納入BNP Paribas group的零售銀行分部。

**房地產：**法國巴黎銀行房地產於客戶財產生命週期的所有階段(從建築項目的構想到其日常管理)均滿足客戶(不論是機構投資者、企業、公共實體或個人)的需求。

**財富管理：**財富管理包括法國巴黎銀行的私人銀行業務及服務為其財富管理及金融需求尋求一站式服務的富裕個人、股東家族及企業家的客戶群。

**企業銀行：**企業銀行為企業的合併與收購及初級股權活動提供融資解決方案、所有交易銀行產品及企業融資諮詢服務。

**全球市場：**全球市場為企業及機構客戶，以及私人及零售銀行網絡提供跨資產類別的投資、對沖、融資及研究服務。全球市場可持續、長期的商業模式以創新的解決方案及數碼平台將客戶連接到遍及EMEA(歐洲、中東及非洲)、亞太地區及美洲的資本市場。全球市場包括固定收入、外幣及商品以及股權及大宗經紀服務之活動。

**證券服務：**法國巴黎銀行證券服務為從事證券服務的全球主要參與者及為投資周期內所涉及的所有活動者、賣方、買方及發行人提供一體化的解決方案。

商譽減值測試乃建基於三種不同的方法：觀察可資比較業務相關的交易、相對可資比較業務上市公司的股份價格數據及未來現金流量折現法。

如兩個基於可資比較資料的方法之一顯示減值的必要，利用未來現金流量折現法驗證結果及釐定需要減值的金額。

未來現金流量折現法乃建基於五年期間按中期業務計劃計算的未來收入、開支及風險成本(現金流量)方面的多項假設。超出五年預測期的現金流量預期乃建基於長久性的增長率及在短期環境並不反映經濟周期的正常狀況時予以標準化。

對所作假設敏感的主要參數為資本成本、成本／收入比率、風險成本及永久性的增長率。

資本成本乃按無風險利率、建基於每個現金產生單位特有的可資比較資料的風險因素加權的已觀察到的市場風險溢價釐定。該等參數價值可自外部資料來源取得。

就建基於現金產生單位所屬法律實體的「普通股本一級」監管規定的每個現金產生單位釐定已分配的資本，最低為7%。

所使用的永久性增長率就歐洲成熟經濟為 2%。就高通脹水平國家所實施的現金產生單位而言，考慮一項特定附加項（根據外部來源披露的通脹比率計算）。

下表列示個人融資現金產生單位估值對未來現金流量折現計算中使用的參數價值變動的敏感度：資本成本、終值的成本／收入比率、終值的風險成本及永久性增長率。

- 主要商譽估值對資本成本的 10 個基點變動，以及終值的成本／收入比率的 1% 變動、終值的風險成本的 5% 變動及永久性增長率的 50 個基點變動的敏感度

以百萬歐元計算	個人融資
<b>資本成本</b>	<b>10.0%</b>
不利變動(+10 個基點)	(216)
正變動(-10 個基點)	221
<b>成本／收入比率</b>	<b>46.6%</b>
不利變動(+1%)	(458)
正變動(-1%)	458
<b>風險成本</b>	<b>(1,720)</b>
不利變動(+5%)	(530)
正變動(-5%)	530
<b>永久性增長率</b>	<b>2.1%</b>
不利變動(-50 個基點)	(426)
正變動(+50 個基點)	484

就所載同質個人融資而言，即使採用表格內四項最不利的變化組合進行減值測試，亦無需進行減值。

#### 4.p 或然項目及費用撥備

- 按類型劃分的或然項目及費用撥備

以百萬歐元計算	二零二零年 十二月三十一日	撥備增加淨額	已動用撥備	直接 於權益確認 的價值變動	匯率變動 及其他變動 之影響	二零二一年 十二月三十一日
<b>僱員福利撥備</b>	6,604	1,226	(1,003)	(255)	(40)	6,532
其中離職後福利(附註6.b)	4,045	195	(230)	(249)	(34)	3,727
其中離職後保健福利(附註6.b)	148	3	(4)	(6)	(26)	115
其中其他長期福利撥備(附註6.c)	1,220	384	(255)		15	1,364
其中就自願離職、提早退休計劃 及員工總數適應計劃作出 的撥備(附註6.d)	468	47	(159)		(1)	355
其中就股份為本 付款撥備(附註6.e)	723	597	(356)		6	970
就住房儲蓄賬戶及計劃作出的撥備	122	(29)				93
就信貸承擔作出的撥備(附註2.h)	1,347	173	(53)		(42)	1,425
訴訟撥備	519	558	(112)		27	992
其他或然項目及費用撥備	956	344	(138)		(17)	1,145
<b>或然項目及費用撥備總額</b>	<b>9,548</b>	<b>2,272</b>	<b>(1,306)</b>	<b>(255)</b>	<b>(72)</b>	<b>10,187</b>

- 住房儲蓄賬戶及計劃的撥備及折讓

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
<b>根據住房儲蓄賬戶及計劃收取的存款</b>	<b>17,378</b>	<b>18,203</b>
其中根據住房儲蓄計劃收取之存款	15,239	16,030
賬齡超過十年	5,652	5,333
賬齡四年至十年	8,108	8,420
賬齡不足區四年	1,479	2,277
<b>根據住房儲蓄賬戶及計劃批授的未清償貸款</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
其中根據住房儲蓄計劃授出之貸款	4	4
<b>就住房儲蓄賬戶及計劃確認的撥備及折讓</b>	<b>93</b>	<b>122</b>
住房儲蓄計劃確認的撥備	93	122
住房儲蓄賬戶確認的撥備	—	—
住房儲蓄賬戶及計劃確認的折讓	—	—

#### 4.q 金融資產及負債的抵銷

下表載列抵銷之前及之後的金融資產及負債的金額。國際財務報告準則第7號所要求的該等資料旨在令按照美國普遍接納會計原則適用的會計處理具有可比較性，該項會計處理比國際會計準則第32號有關抵銷方面限制性較少。

「在資產負債表抵銷的金額」乃按照國際會計準則第32號予以釐定。因此金融資產及金融負債予以抵銷及資產負債表內呈列的淨值金額僅當本集團擁有可強制執行的抵銷已確認金額的合法權利時，擬按淨額基準結算或同時變現資產及結清負債。所抵銷額主要由購回協議及在結算所買賣的衍生工具而得出。

「淨額結算總協議及類似協議的影響」乃相對並未滿足國際會計準則第32號所界定抵銷標準的可強制執行協議內交易的未償還金額。此乃抵銷僅可在其中一名訂約方違約、無力償債或破產情況下履行的交易情況。

「發出或收取作抵押品的金融工具」包括按公允價值確認的擔保按金及證券抵押品。該等擔保僅可在其中一名訂約方違約、無力償債或破產情況下行使。

就淨額結算總協議而言，為金融工具正的或負的公允價值補償中收取或發出的擔保保證金於資產負債表內在應計收入或開支及其他資產或負債內確認。

以百萬歐元計算， 於二零二一年 十二月三十一日	金融 資產總額	資產負債表 抵銷總額	資產負債表 呈列淨額	淨額結算總 協議及類似 協議的影響	獲取作 抵押品的 金融工具	淨額
<b>資產</b>						
以公允價值變化計入 損益的金融工具						
證券	191,507		191,507			191,507
貸款及購回協議	398,413	(148,605)	249,808	(34,906)	(194,920)	19,982
衍生金融工具(包括用作 對沖用途的衍生工具)	711,002	(461,899)	249,103	(159,997)	(32,435)	56,671
以攤銷成本計量的金融資產	944,261		944,261	(355)	(1,983)	941,923
其中屬購回協議	2,541		2,541	(355)	(1,983)	203
應計收入及其他資產	179,123		179,123		(31,945)	147,178
其中屬已付擔保按金	136,142		136,142		(31,945)	104,197
不涉及抵銷的其他資產	820,642		820,642			820,642
<b>資產總值</b>	<b>3,244,948</b>	<b>(610,504)</b>	<b>2,634,444</b>	<b>(195,258)</b>	<b>(261,283)</b>	<b>2,177,903</b>

以百萬歐元計算， 於二零二一年 十二月三十一日	金融 負債總額	資產負債表 抵銷總額	資產負債表 呈列淨額	淨額結算總 協議及類似 協議的影響	獲取作 抵押品的 金融工具	淨額
<b>負債</b>						
以公允價值變化計入 損益的金融工具						
證券	112,338		112,338			112,338
存款及購回協議	442,061	(148,605)	293,456	(34,156)	(241,481)	17,819
已發行債務證券	70,383		70,383			70,383
衍生金融工具(包括用作 對沖用途的衍生工具)	709,373	(461,899)	247,474	(159,997)	(34,076)	53,401
以攤銷成本計量的金融負債	1,123,383		1,123,383	(1,105)	(7,816)	1,114,462
其中屬購回協議	9,498		9,498	(1,105)	(7,816)	577
應計開支及其他負債	145,399		145,399		(30,655)	114,744
其中屬已收擔保按金	101,923		101,923		(30,655)	71,268
不涉及抵銷的其他負債	519,504		519,504			519,504
<b>負債總額</b>	<b>3,122,441</b>	<b>(610,504)</b>	<b>2,511,937</b>	<b>(195,258)</b>	<b>(314,028)</b>	<b>2,002,651</b>

以百萬歐元計算， 於二零二零年 十二月三十一日	金融 資產總額	資產負債表 抵銷總額	資產負債表 呈列淨額	淨額結算總 協議及類似 協議的影響	獲取作 抵押品的 金融工具	淨額
<b>資產</b>						
以公允價值變化計入 損益的金融工具						
證券	167,927		167,927			167,927
貸款及購回協議	369,927	(125,049)	244,878	(42,976)	(190,936)	10,966
衍生金融工具(包括用作 對沖用途的衍生工具)	688,709	(396,329)	292,380	(196,222)	(40,626)	55,532
以攤銷成本計量的金融資產	946,831		946,831	(554)	(2,460)	943,817
其中屬購回協議	3,155		3,155	(554)	(2,460)	141
應計收入及其他資產	140,904		140,904		(51,135)	89,769
其中屬已付擔保按金	103,199		103,199		(51,135)	52,064
不涉及抵銷的其他資產	695,571		695,571			695,571
<b>資產總值</b>	<b>3,009,869</b>	<b>(521,378)</b>	<b>2,488,491</b>	<b>(239,752)</b>	<b>(285,157)</b>	<b>1,963,582</b>

以百萬歐元計算， 於二零二零年 十二月三十一日	金融 負債總額	資產負債表 抵銷總額	資產負債表 呈列淨額	淨額結算總 協議及類似 協議的影響	獲取作 抵押品的 金融工具	淨額
<b>負債</b>						
以公允價值變化計入 損益的金融工具						
證券	94,263		94,263			94,263
存款及購回協議 購回協議	413,644	(125,049)	288,595	(42,250)	(231,061)	15,284
已發行債務證券	64,048		64,048			64,048
衍生金融工具(包括用作 對沖用途的衍生工具)	692,258	(396,329)	295,929	(196,222)	(53,721)	45,986
以攤銷成本計量的金融負債	1,088,648		1,088,648	(1,280)	(6,996)	1,080,372
其中屬購回協議	8,738		8,738	(1,280)	(6,996)	462
應計開支及其他負債	107,846		107,846		(36,263)	71,583
其中屬已收擔保按金	61,454		61,454		(36,263)	25,191
不涉及抵銷的其他負債	431,813		431,813			431,813
<b>負債總額</b>	<b>2,892,520</b>	<b>(521,378)</b>	<b>2,371,142</b>	<b>(239,752)</b>	<b>(328,041)</b>	<b>1,803,349</b>

#### 4.r 金融資產的轉讓

本集團已轉讓但未解除確認的金融資產主要由根據購回協議暫時出售的證券或證券借出交易，以及證券化資產組成。與根據購回協議暫時出售的證券相關的負債包括「購回協議」項下確認的債務。與證券化資產相關的負債包括第三方購買的證券化票據。

- 證券借出、購回協議及其他交易：

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	轉讓資產 賬面值	相關負債 賬面值	轉讓資產 賬面值	相關負債 賬面值
<b>證券借出業務</b>				
以公允價值變化計入損益的 金融工具	7,382		5,890	
以攤銷成本計量的金融資產	1,613		2,517	
以公允價值變化計入權益的 金融資產	317		434	
<b>購回協議</b>				
以公允價值變化計入損益的 金融工具	28,413	28,413	39,105	39,104
以攤銷成本計量的金融資產	6,437	6,437	5,500	5,167
以公允價值變化計入權益的 金融資產	1,524	1,524	1,117	1,086
保險業務的金融投資	6,180	6,226	6,872	6,842
<b>總額</b>	<b>51,866</b>	<b>42,600</b>	<b>61,435</b>	<b>52,199</b>

- 由追索權僅限於轉讓資產的外部投資者部分再融資的證券化交易：

以百萬歐元計算， 於二零二一年十二月三十一日	轉讓資產 賬面值	相關負債 賬面值	轉讓資產 公允價值	相關負債 公允價值	淨持倉
<b>證券化</b>					
以攤銷成本計量的金融資產	19,129	17,747	19,134	17,748	1,386
<b>總額</b>	<b>19,129</b>	<b>17,747</b>	<b>19,134</b>	<b>17,748</b>	<b>1,386</b>
以百萬歐元計算， 於二零二零年十二月三十一日	轉讓資產 賬面值	相關負債 賬面值	轉讓資產 公允價值	相關負債 公允價值	淨持倉
<b>證券化</b>					
以攤銷成本計量的金融資產	18,718	17,715	18,980	17,721	1,258
<b>總額</b>	<b>18,718</b>	<b>17,715</b>	<b>18,980</b>	<b>17,721</b>	<b>1,258</b>

目前並無銀行持續參與且導致部分或全部金融資產解除確認的重大轉讓。

## 5. 融資及擔保承擔

### 5.a 已授出或已獲取的融資承擔

本集團已授出及已獲取的融資承擔的訂約價值：

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
已授予下列各方的融資承擔		
– 信貸機構	3,501	6,646
– 客戶	362,902	343,480
已確認的融資承擔	328,741	306,312
授予客戶的其他承擔	34,161	37,168
<b>已授出的融資承擔總額</b>	<b>366,403</b>	<b>350,126</b>
其中屬第1階段	321,368	332,035
其中屬第2階段	22,529	15,440
其中屬第3階段	1,088	1,001
其中屬保險業務	1,810	1,650
其中屬與持作待售資產有關的已授出融資承擔	19,608	
已自下列各方獲取的融資承擔		
– 信貸機構	38,708	48,622
– 客戶	6,729	5,511
<b>已獲取的融資承擔總額</b>	<b>45,437</b>	<b>54,133</b>
其中屬與持作待售資產有關的已獲取融資承擔	8,711	–

### 5.b 以簽署授出的擔保承擔

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
已授予下列人士的擔保承擔		
– 信貸機構	30,221	40,912
– 客戶	141,074	120,045
物業擔保	2,474	2,758
提供予稅務及其他機構的保證金、其他保證金	64,571	62,803
其他擔保	74,029	54,484
<b>已授出的擔保承擔總額</b>	<b>171,295</b>	<b>160,957</b>
其中屬第1階段	159,247	152,288
其中屬第2階段	10,953	7,305
其中屬第3階段	833	1,364
其中屬保險業務	262	–
其中屬與持作待售資產有關的已授出擔保承擔	–	



### 5.c 證券承擔

關於證券結算日的會計處理，指將予交付的證券或將予收到的證券的承擔如下：

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
將予交付的證券	11,608	6,089
將予收到的證券	10,604	7,857

### 5.d 其他擔保承擔

- 已授出的金融工具作為抵押品

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
遞交予中央銀行的金融工具(可轉讓證券及私人應收款項) 並符合資格於任何時間經扣減後作為再融資交易的抵押品	<b>158,111</b>	<b>150,370</b>
— 用作與中央銀行的抵押品	120,777	103,321
— 可供再融資交易用途	37,334	47,049
購回協議下售出證券	<b>457,168</b>	<b>439,642</b>
作為與信貸機構、金融客戶或本集團發行有擔保債券 認購人交易的抵押擔保的其他金融資產 <sup>(1)</sup>	<b>231,877</b>	<b>212,169</b>

<sup>(1)</sup> 尤其是包括「Société de Financement de l'Économie Française」及「Caisse de Refinancement de l'Habitat」融資。

於二零二一年十二月三十一日，本集團已授出作為抵押品而受益人獲授權可出售或重用作為抵押品或根據購回協議轉讓的金融工具的公允價值為610,170百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為579,622百萬歐元)。

- 已獲取用作抵押品的金融工具

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
已獲取用作抵押品的金融工具(不包括購回協議)	<b>212,910</b>	<b>234,212</b>
其中屬本集團獲授權可出售或重用作為抵押品的工具	99,407	119,915
購回協議項下獲取的證券	<b>418,435</b>	<b>408,394</b>

於二零二一年十二月三十一日，本集團已獲取作為抵押品或在購回協議項下本集團有效地出售或重用作為抵押品的金融工具的公允價值為328,084百萬歐元(於二零二零年十二月三十一日為382,304百萬歐元)。

## 6. 薪金及僱員福利

### 6.a 薪金及僱員福利開支

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則 第5號重列
固定及可變酬金、獎勵花紅及溢利攤分	12,379	11,951
僱員福利開支	3,508	3,469
薪俸稅	530	522
<b>薪金及僱員福利開支總額</b>	<b>16,417</b>	<b>15,942</b>

### 6.b 離職後福利

國際會計準則第19號分為兩類計劃，每項根據實體所產生的風險的處理均有不同。若該實體一直向處理福利付款的外界實體根據可供每名計劃成員選擇的資產支付固定金額(例如，列作受益人年薪的一個百分比)，稱為界定供款計劃。相反地，若實體的責任乃通過從僱員收取供款並自行承擔福利成本或對最終金額(須受未來事宜限制)提供擔保以管理提撥金融資產，稱為界定福利計劃。若該實體委託獨立實體對收取保險費及福利付款作出管理，此準則亦同樣適用，惟保留由資產管理引起及／或由該等福利的未來變動引起的風險。

- 集團實體的主要定額供款退休金計劃

BNP Paribas Group已於過去數年推行大型活動，將界定福利計劃轉化為界定供款計劃。

因此在法國，BNP Paribas Group向多個全國基本及補貼退休金計劃支付供款。BNP Paribas SA及若干附屬公司已根據一項全公司協議設立一項提撥基金退休計劃。根據是項計劃，僱員將於退休時獲發年金，以及按全國計劃支付的退休金。

由於在法國境外的大部分國家均不會就新入職僱員向界定福利計劃作出供款，該等僱員獲提供加入界定供款計劃的福利。

截至二零二一年十二月三十一日止年度向界定供款離職後計劃支付的金額達670百萬歐元(截至二零二零年十二月三十一日止年度為661百萬歐元)。

按主要供款國家劃分的分類如下：

供款金額 以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則 第5號重列
法國	349	334
意大利	94	95
英國	56	54
土耳其	25	28
香港	22	25
盧森堡	22	25
美國	11	11
其他	91	89
<b>總額</b>	<b>670</b>	<b>661</b>

在意大利，BNL引入的計劃由僱主供款(工資4.2%)及僱員供款(工資2%)提供資金。僱員亦可作出額外的自願性供款。

在英國，僱主為大多數僱員提供工資12%的供款。僱員可作出額外的自願性供款。

在美國，銀行將僱員作出的自願性供款在若干限制下配對。

- 集團實體的主要界定福利退休金計劃，其中退休時應付彌償保證金

#### — 界定福利計劃

在比利時，BNP Paribas Fortis為其於二零零二年一月一日協調退休金計劃前加入該行的管理層及僱員提供界定福利計劃，該計劃根據最終薪酬及服務年期而定。於二零二一年十二月三十一日，該計劃項下精算責任透過AG Insurance按93%(二零二零年十二月三十一日則為97%)預先支付，而BNP Paribas Group擁有AG Insurance 25%的權益。

為BNP Paribas Fortis高級經理而設的補貼退休計劃，提供按服務年期及最終薪酬計算的一次性付款，該計劃透過保險公司於二零二一年十二月三十一日預先支付100%(於二零二零年十二月三十一日支付101%)。

自二零一五年一月一日起，高級經理於界定供款計劃中得到保障。其他僱員亦自界定供款計劃中得到保障。由於僱主有法律義務保證在界定福利退休金計劃下投資的金融資產的最低回報，因此該等界定供款計劃確認一項撥備，因為此項擔保並非完全由保險公司承擔。

在法國，法國巴黎銀行就於一九九三年十二月三十一日退任的前僱員及於該日在任的活躍員工於當日已獲得的權利支付一筆補貼銀行業退休金。於二零二一年十二月三十一日，本集團就該等僱員的其餘退休金責任於資產負債表全額確認。

先前向若干集團高級經理授出的界定福利計劃全部不適用於新僱員，及轉換為補貼性計劃。視乎有關人士退休時在集團擔任的職位，分配予其餘收益人的金額在該等計劃終止時釐定。於二零二一年十二月三十一日，該等退休金計劃的148%透過保險公司撥資(於二零二零年十二月三十一日為130%)。

在英國仍採用界定福利退休金計劃(退休金基金)，然而一般不會邀請新入職僱員加入計劃。根據該等計劃，界定退休金一般乃根據僱員最終薪金及服務年期而定。退休金計劃由獨立管理機構(信託)管理。於二零二一年十二月三十一日，所有英國實體的責任為金融資產涵蓋127%，而二零二零年十二月三十一日則為112%。

在瑞士，乃有關根據已擔保回報界定供款計劃為原則的補貼退休金計劃的負債按預定條款支付年金。該等計劃由基金管理。於二零二一年十二月三十一日，責任為金融資產涵蓋102%，於二零二零年十二月三十一日則為95%。

在美國，界定福利退休金計劃建基於獲取按年薪的若干百分比計算的一次性付款及按預定利率支付的利息年度歸屬權利。該等計劃不會邀請新入職僱員加入及幾乎未提供新歸屬權利。於二零二一年十二月三十一日，責任為金融資產涵蓋95% (而二零二零年十二月三十一日則為96%)。

在德國，負債主要與不開放予新員工的定額退休福利計劃有關。根據有關計劃，定額退休金通常按服務年期及最終工資計算，並根據預先界定的條款支付年金。於二零二一年十二月三十一日，有關責任的55%由金融資產承擔(於二零二零年十二月三十一日為51%)。

於土耳其，退休金計劃取代國家退休金計劃(該等責任按向土耳其國家轉移的條款計量)及提供超過最低法律規定的擔保。於二零二一年末，該計劃項下之責任全面以外界基金會所持的金融資產撥付；該等金融資產超過相關責任，該項盈餘並未由本集團確認為一項資產。

#### — 其他離職後福利

本集團僱員亦可獲各種其他訂約離職後福利如按照最低法律規定(勞動守則，統稱協議)或特定公司層面協議於退休時應付的彌償等。

在法國，法國巴黎銀行對此福利的責任經一份與第三方保險公司訂立的合約提供資金。於二零二一年十二月三十一日，該項責任有108%由金融資產涵蓋，而二零二零年十二月三十一日則為96%。

於二零二一年五月，國際財務報告詮釋委員會就若干離職後福利計劃項下將確認的評估負債方法作出決定。

該決定修改本集團法國實體有關就退休應付的賠償責任的計量，其費用表通過訂明記錄相應成本的時間給服務總時長設限或由增量權利步驟組成(或兩者兼有)。

於二零二一年一月一日，其執行導致總責任現值96百萬歐元減少，就稅後金額74百萬歐元確認為儲備增加。

於其他國家，本集團有關離職後福利的責任總額主要集中在意大利，彼等代表性權利於直至二零零六年十二月三十一日歸屬乃由於退休金改革將意大利的終止彌償計劃轉為界定供款計劃。

## • 界定福利計劃項下的承擔及其他離職後福利

## 一 於資產負債表確認的資產及負債

以百萬歐元 計算，於 二零二一年 十二月 三十一日	全數或部 分撥資計 劃產生的 界定福利 的責任	全數尚未 撥資計劃 產生的 界定福利 的責任	界定福利 承擔的 現值	計劃 資產的 公允價值	退款權利 的公允 價值 <sup>(1)</sup>	資產上限 的影響	淨承擔	其中屬 界定福利 計劃於 資產負債 表內確認 的資產	其中屬 界定福利 計劃的 淨資產	其中屬 退款 權利的 公允價值	其中屬 界定福利 計劃於 資產負債 表內確認 的承擔
比利時	3,189		3,189	(157)	(2,930)		102	(2,930)		(2,930)	3,032
英國	1,769		1,769	(2,248)			(479)	(481)	(481)		2
法國	1,058	81	1,139	(1,175)			(36)	(191)	(191)		155
瑞士	1,146		1,146	(1,172)		29	3				3
美國	572	79	651	(579)			72	(16)	(16)		88
意大利		238	238				238				238
德國	132	71	203	(112)			91				91
土耳其	134	32	166	(238)		104	32				32
其他	504	55	559	(401)	(2)		156	(8)	(6)	(2)	164
<b>總額</b>	<b>8,504</b>	<b>556</b>	<b>9,060</b>	<b>(6,082)</b>	<b>(2,932)</b>	<b>133</b>	<b>179</b>	<b>(3,626)</b>	<b>(694)</b>	<b>(2,932)</b>	<b>3,805</b>
其中經營 持續業務	8,129	479	8,608	(5,691)	(2,932)	133	118	(3,609)	(677)	(2,932)	3,727
其中終止 經營業務	375	77	452	(391)	-	-	61	(17)	(17)	-	78

以百萬歐元 計算，於 二零二零年 十二月 三十一日	全數或部 分撥資計 劃產生的 界定福利 的責任	全數尚未 撥資計劃 產生的 界定福利 的責任	界定福利 承擔的 現值	計劃 資產的 公允價值	退款權利 的公允 價值 <sup>(1)</sup>	資產上限 的影響	淨承擔	其中屬 界定福利 計劃於 資產負債 表內確認 的資產	其中屬 界定福利 計劃的 淨資產	其中屬 退款 權利的 公允價值	其中屬 界定福利 計劃於 資產負債 表內確認 的承擔
比利時	3,209	24	3,233	(127)	(3,048)		58	(3,048)		(3,048)	3,106
英國	1,852	1	1,853	(2,066)			(213)	(231)	(231)		18
法國	1,214	88	1,302	(1,187)			115	(64)	(64)		179
瑞士	1,153	1	1,154	(1,099)		4	59				59
美國	543	82	625	(538)			87	(2)	(2)		89
意大利		271	271				271				271
德國	143	78	221	(113)			108				108
土耳其	148	32	180	(331)		182	31				31
其他	539	50	589	(409)	(2)		178	(6)	(4)	(2)	184
<b>總額</b>	<b>8,801</b>	<b>627</b>	<b>9,428</b>	<b>(5,870)</b>	<b>(3,050)</b>	<b>186</b>	<b>694</b>	<b>(3,351)</b>	<b>(301)</b>	<b>(3,050)</b>	<b>4,045</b>
其中持續 經營業務	8,431	547	8,978	(5,500)	(3,050)	186	614	(3,349)	(299)	(3,050)	3,963
其中終止 經營業務	370	80	450	(370)	-	-	80	(2)	(2)	-	82

<sup>(1)</sup> 退款權利主要於集團保險附屬公司及聯營公司(尤其是AG Insurance就BNP Paribas Fortis的界定福利計劃)的資產負債表內找到，用於對沖其向其他集團實體作出的承擔，以抵償就若干類別僱員轉讓予其他集團實體的離職後福利。

## 一 界定福利責任(包括終止經營業務)現值的變動

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
<b>期初的界定福利責任現值</b>	<b>9,428</b>	<b>9,438</b>
現時服務成本	222	232
利息成本	61	90
過去服務成本	(1)	(50)
結清	(25)	(47)
人口假設變動的精算(收益)/虧損	(24)	(1)
財務假設變動的精算(收益)/虧損	(327)	537
經驗差距的精算(收益)/虧損	195	(72)
實際僱員供款	22	24
僱主已直接支付的福利	(105)	(109)
自資產/退款權利支付的福利	(419)	(434)
責任的匯率(收益)/虧損	108	(198)
責任的綜合範圍變動(收益)/虧損	21	18
其他 <sup>(1)</sup>	(96)	-
<b>期末的界定福利責任現值</b>	<b>9,060</b>	<b>9,428</b>

<sup>(1)</sup>二零二一年五月國際財務報告準則詮釋委員會決定所帶來的影響。

## 一 計劃資產公允價值及退款權利(包括終止經營業務)的變動

以百萬歐元計算	計劃資產		退款權利	
	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度	截至 二零二一年 十二月 三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月 三十一日 止年度
<b>期初的資產公允價值</b>	<b>5,870</b>	<b>5,909</b>	<b>3,050</b>	<b>3,002</b>
資產的預期回報	73	95	2	13
結清	(26)	(42)		
資產的精算收益/(虧損)	216	325	(29)	113
實際僱員供款	13	14	9	9
僱主供款	65	62	98	110
自資產支付的福利	(220)	(235)	(199)	(199)
資產的匯率收益/(虧損)	70	(260)		
資產的綜合範圍變動收益/(虧損)	21	2	1	2
其他				
<b>期末的資產公允價值</b>	<b>6,082</b>	<b>5,870</b>	<b>2,932</b>	<b>3,050</b>

## 一 界定福利計劃成本組成部分

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
<b>服務成本</b>	<b>222</b>	<b>177</b>
現時服務成本	222	232
過去服務成本	(1)	(50)
結清	1	(5)
<b>淨金融開支</b>	<b>9</b>	<b>7</b>
利息成本	61	90
計劃資產利息收入	23	25
退款權利利息收入	(73)	(95)
資產上限的預期回報	(2)	(13)
<b>於薪金及僱員福利開支確認的總額</b>	<b>231</b>	<b>184</b>
<b>其中持續經營業務</b>	<b>228</b>	<b>181</b>
<b>其中終止經營業務</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 一 直接於權益確認的其他項目

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
計劃資產或退款權利的精算(虧損)/收益	187	438
責任現值人口假設的精算(虧損)/收益	24	1
責任現值財務假設的精算(虧損)/收益	327	(537)
責任經驗(虧損)/收益	(195)	72
資產限制影響的變動	27	15
<b>直接於權益確認的其他項目總額</b>	<b>370</b>	<b>(11)</b>
<b>其中持續經營業務</b>	<b>350</b>	<b>(34)</b>
<b>其中終止經營業務</b>	<b>20</b>	<b>23</b>

## 一 用於計算責任的主要精算假設

於歐元區、英國及美國，本集團按相關貨幣區域的優質企業債券息率貼現其責任，企業債券的年期與責任的年期一致。

所使用利率範圍如下：

按 % 計	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	貼現率	未來加薪比率 <sup>(1)</sup>	貼現率	未來加薪比率 <sup>(1)</sup>
比利時	0.00%/1.10%	2.90%/3.60%	0.00%/0.80%	2.60%/3.20%
英國	1.30%/1.90%	2.00%/3.50%	0.30%/1.50%	2.00%/3.20%
法國	0.10%/1.10%	1.40%/3.25%	0.00%/0.50%	1.40%/2.95%
瑞士	0.20%/0.30%	1.50%	0.05%/0.10%	1.50%
美國	2.60%/2.90%	2.50%	1.40%/2.50%	4.00%
意大利	0.30%/1.00%	1.80%/2.50%	0.00%/0.60%	1.50%/2.40%
德國	0.60%/1.10%	1.80%/2.50%	0.30%/0.80%	2.00%/2.50%
土耳其	20.01%	17.03%	14.50%	11.03%

<sup>(1)</sup>包括價格上升(通脹)

觀察所得加權平均利率如下：

- 在歐元區：於二零二一年十二月三十一日為0.60% (二零二零年十二月三十一日為0.15%)，
- 在英國：於二零二一年十二月三十一日為1.88% (二零二零年十二月三十一日為1.31%)，
- 在瑞士：於二零二一年十二月三十一日為0.30% (二零二零年十二月三十一日為0.05%)。

離職後福利責任現值的貼現率100個基點變動影響如下：

責任現值變動 以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	貼現率 -100個基點	貼現率 +100個基點	貼現率 -100個基點	貼現率 +100個基點
比利時	327	(266)	314	(274)
英國	403	(302)	443	(330)
法國	129	(107)	149	(125)
瑞士	177	(140)	163	(143)
美國	30	(24)	79	(65)
意大利	18	(16)	19	(18)
德國	41	(32)	43	(36)
土耳其	15	(12)	16	(13)



## 一 期內計劃資產及退款權利的實際回報率

按 % 計	截至 二零二一年十二月三十一日 止年度		截至 二零二零年十二月三十一日 止年度	
	價值範圍 (反映於單一 國家內存在 多項計劃)	加權 平均回報率	價值範圍 (反映於單一 國家內存在 多項計劃)	加權 平均回報率
比利時	-5.65%/13.35%	0.45%	-3.90%/4.85%	4.30%
英國	6.60%/14.80%	7.70%	-4.95%/12.10%	11.10%
法國	2.00%	2.00%	3.25%/3.35%	3.35%
瑞士	1.00%/9.45%	7.85%	1.50%/3.25%	3.25%
美國	2.00%	2.00%	11.75%/18.60%	14.20%
德國	-6.65%/5.25%	4.60%	0.40%/2.95%	0.55%
土耳其	20.60%	20.60%	12.85%	12.85%

## 一 計劃資產分類

按 % 計	二零二一年十二月三十一日						二零二零年十二月三十一日					
	股份	政府債券	非政府 債券	房地產	存款賬戶	其他	股份	政府債券	非政府 債券	房地產	存款賬戶	其他
比利時	7%	53%	14%	1%	0%	25%	6%	52%	17%	1%	0%	24%
英國	8%	72%	8%	0%	2%	10%	8%	72%	8%	0%	1%	11%
法國 <sup>(1)</sup>	7%	69%	16%	8%	0%	0%	5%	72%	15%	8%	0%	0%
瑞士	36%	0%	26%	20%	4%	14%	36%	0%	26%	20%	4%	14%
美國	18%	0%	73%	1%	6%	2%	23%	15%	55%	0%	3%	4%
德國	23%	66%	0%	0%	2%	9%	26%	64%	0%	0%	1%	9%
土耳其	0%	0%	0%	4%	93%	3%	0%	0%	0%	4%	94%	2%
其他	9%	17%	10%	2%	2%	60%	9%	15%	11%	1%	3%	61%
<b>集團</b>	<b>11%</b>	<b>49%</b>	<b>15%</b>	<b>4%</b>	<b>4%</b>	<b>17%</b>	<b>11%</b>	<b>47%</b>	<b>17%</b>	<b>4%</b>	<b>5%</b>	<b>16%</b>

<sup>(1)</sup> 在法國，計劃資產的明細反映保險公司的普通基金的明細，本集團通過保險公司為其責任提供資金。

本集團就資產支持的界定福利退休金計劃承擔引入一項資產管理治理，其主要目標為管理及控制投資風險。

該計劃載列投資原則，尤其是透過界定計劃資產的投資策略，根據財務目標及財務風險管理，透過財務管理合約指定必須管理計劃資產的方法。

投資策略乃基於以資產及負債管理分析為基礎，就資產超過 100 百萬歐元的計劃至少每三年變現。

- 離職後保健福利

本集團為已退休僱員提供若干保健福利計劃，主要於美國及比利時。

離職後保健福利承擔的現值於二零二一年十二月三十一日為 115 百萬歐元，而二零二零年十二月三十一日則為 148 百萬歐元。

## 6.c 其他長期福利

法國巴黎銀行向其僱員提供各項長期福利，主要是長期花紅、在定期儲蓄戶口中儲下有薪假期及若干保障其喪失能力的事件作出擔保。於二零二一年十二月三十一日，撥備淨值為 457 百萬歐元（於二零二零年十二月三十一日為 443 百萬歐元）。

年度遞延報酬計劃作為本集團可變報酬政策的其中部分，是為了部分表現優秀的僱員或根據特別監管框架而設。根據該等計劃，付款隨時間遞延，並視乎業務單位、業務分部及本集團所取得的表現支付。

自二零一三年起，法國巴黎銀行引入一項集團忠誠計劃，在三年歸屬期結束時以現金支付，該計劃隨本集團本身表現而波動。集團忠誠計劃旨在於本集團發展及盈利目標中對管理員工合夥人劃分為不同類別。該等人員乃代表本集團人才及管理框架的闊度（即高級經理、重要崗位經理、業務組別經理及專家、潛質優秀經理、具有良好職業發展前景的表現優秀年輕高級管理人員及對本集團業績有突出貢獻者）。

該計劃項下分配金額與本集團於三年的營運表現（80%）變動及達成本集團企業社會責任目標（20%）掛鉤。九項目標與本集團企業社會責任所依據的四大支柱一致。此外，最終付款須受授出日期與付款日期之間在本集團持續服務所規限，惟本集團於付款前一年的營運收入及稅前收入必須全部為正值。就受特別監管框架限制的僱員而言，該忠誠計劃乃根據 CRD4 歐洲指令調整。

有關遞延報酬計劃及忠誠計劃的承擔淨額於二零二一年十二月三十一日為 817 百萬歐元（於二零二零年十二月三十一日為 694 百萬歐元）。

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
<b>其他長期福利撥備淨值</b>	<b>1,274</b>	<b>1,137</b>
於資產負債表內其他長期福利項下確認的資產	(90)	(83)
於資產負債表內其他長期福利項下確認的責任	1,364	1,220

#### 6.d 終止僱傭福利

法國巴黎銀行已就該等符合若干資格的僱員實施多項自願離職計劃及員工總數適應計劃。就根據該等計劃對合資格活躍僱員應負的責任，於特定計劃的雙邊協議或雙邊協議建議作出時，盡快計提撥備。

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日
就自願離職、提早退休計劃及員工總數適應計劃作出的撥備	355	468

#### 6.e 股份為本付款

作為本集團可變酬金政策的一部分，遞延年度報酬計劃向部分表現優秀的僱員提供，或根據特別監管框架設立，受益人可於數年內獲發一筆可變現金報酬，惟報酬會與股價掛鉤。

- 為僱員而設的可變報酬受特別監管框架限制。

自法國財政部於二零一零年十二月十三日頒布法令起，以及於二零一三年七月二十六日歐洲指令CRD4的新條文藉二零一四年二月二十日命令轉化為法國法例的貨幣及金融守則內以及二零一四年十一月三日的法令及命令及二零一四年三月四日的委託歐洲條例後，可變報酬計劃適用於進行可對本集團風險狀況構成重大影響的活動的本集團僱員。

根據該等計劃，付款隨時間遞延，並視乎業務單位、核心業務及本集團所取得的表現支付。

款項主要以現金支付，並與法國巴黎銀行的股價升跌掛鉤。

- 為其他本集團僱員而設的遞延可變報酬

就表現優秀的僱員而設的年度遞延報酬計劃項下到期的款項部分以現金支付，並與法國巴黎銀行的股價升跌掛鉤。

#### • 股份為本付款的開支

開支／(收益)，以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度
先前遞延報酬計劃	67	(110)
年度遞延報酬計劃	530	441
<b>總計</b>	<b>597</b>	<b>331</b>

## 7. 其他資料

### 7.a 股本及每股盈利的變動

於二零二一年十二月三十一日，BNP Paribas SA 的股本為 2,468,663,292 歐元，分為 1,234,331,646 股每股面值 2 歐元的股份（二零二零年十二月三十一日為 2,499,597,122 歐元及 1,249,798,561 股份）。

- 法國巴黎銀行發行而本集團持有的普通股

	自營交易		營業賬交易 <sup>(1)</sup>		總計	
	股份數目	賬面值 (以百萬歐元 計算)	股份數目	賬面值 (以百萬歐元 計算)	股份數目	賬面值 (以百萬歐元 計算)
於二零一九年 十二月三十一日 持有的股份	<b>726,451</b>	<b>38</b>	<b>481,070</b>	<b>25</b>	<b>1,207,521</b>	<b>63</b>
出售	(4,480)				(4,480)	
淨變動			498,244	17	498,244	17
於二零二零年 十二月三十一日 持有的股份	<b>721,971</b>	<b>38</b>	<b>979,314</b>	<b>42</b>	<b>1,701,285</b>	<b>80</b>
收購	15,466,915	900			15,466,915	900
股本減少	(15,466,915)	(900)			(15,466,915)	(900)
變動淨額			(979,314)	(42)	(979,314)	(42)
於二零二一年 十二月三十一日 持有的股份	<b>721,971</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>721,971</b>	<b>38</b>

<sup>(1)</sup> 股票指數交易及套利交易活動框架內實現的交易。

於二零二一年第四季度，BNP Paribas SA 根據二零二一年九月二十八日董事會作出的決定，經市場購回並註銷 15,466,915 股自有股份。

於二零二一年十二月三十一日，本集團持有 721,971 股法國巴黎銀行股份（相當於 38 百萬歐元）。該事宜被確認為減少權益。

- 符合資格作為一級監管資本的優先股及不定期超級後償票據

- 本集團海外附屬公司發行的優先股

法國巴黎銀行個人融資於二零零四年透過受英國法律規管並由此集團全權控制的結構性實體兩度發行不定期無投票權優先股。

於二零二一年四月十五日，法國巴黎銀行個人融資以總額為80百萬歐元贖回該等發行。該等票據按TEC 10支付票息。

- BNP Paribas SA 發行的不定期超級後償票據

BNP Paribas SA 已發行不定期超級後償票據，該等票據支付固定、固定可調整或浮動票息，可於固定年期屆滿時及其後各個票息日或每五年可贖回。如於本期間結束前尚未贖回，部分該等票據將按歐洲銀行同業拆息、倫敦銀行同業拆息或掉期利率支付票息或固定票息。

於二零二零年二月二十五日，BNP Paribas SA 發行不定期超級後償票據1,750百萬美元，並支付4.5%固定票息。該等票據可於十年期末贖回。倘該等票據於二零三零年尚未贖回，將每半年支付美元五年固定期限國債利率票息。該發行合資格作為額外一級資本。

於二零二零年十月十七日，BNP Paribas SA 以總額400百萬美元贖回於二零零五年十月發行的票據。該等票據已支付6.25%固定票息。

於二零二一年二月十九日，BNP Paribas SA 發行不定期超級後償票據1,250百萬美元，並支付4.625%固定票息。該等票據可於10年期末贖回。倘該等票據於二零三一年尚未贖回，將每半年支付美元五年固定期限國債利率票息。該發行合資格作為額外一級資本。

於二零二一年三月八日，BNP Paribas SA 以總額600百萬美元贖回於二零零七年六月發行的票據。該等票據已支付6.5%固定票息。

於二零二一年三月三十日，BNP Paribas SA 於首個贖回日期前以總額1,500百萬美元贖回於二零一六年三月發行的票據。該等票據已支付7.625%固定票息。

於二零二二年一月三日，BNP Paribas SA 分別以150百萬歐元及1,100百萬美元贖回於二零零六年七月及二零零七年六月發行的票據。該等票據於二零二一年十二月三十一日不合資格作為額外一級資本。

— 下表概述各次發行的特性：

發行日期	貨幣	金額 (以百萬 貨幣單位 計算)	票息 支付日	首個贖回日前的 利率及年期	首個 贖回日後的利率
二零零六年七月	歐元	150	每年	5.450% 20年	三個月歐洲銀行 同業拆息+1.920%
二零零七年六月	美元	1,100	每半年	7.195% 30年	美元三個月倫敦銀行 同業拆息+1.290%
二零一五年六月	歐元	750	每半年	6.125% 7年	歐元5年掉期+5.230%
二零一五年八月	美元	1,500	每半年	7.375% 10年	美元5年掉期+5.150%
二零一六年十二月	美元	750	每半年	6.750% 5.25年	美元5年掉期+4.916%
二零一七年十一月	美元	750	每半年	5.125% 10年	美元5年掉期+2.838%
二零一八年八月	美元	750	每半年	7.000% 10年	美元5年掉期+3.980%
二零一九年三月	美元	1,500	每半年	6.625% 5年	美元5年掉期+4.149%
二零一九年七月	澳元	300	每半年	4.500% 5.5年	澳元5年掉期+3.372%
二零二零年二月	美元	1,750	每半年	4.500% 10年	美元5年固定期限 國債利率+2.944%
二零二一年二月	美元	1,250	每半年	4.625% 10年	美元5年固定期限 國債利率+3.340%

於二零二一年  
十二月三十一日  
歐元等值總額

9,207<sup>(1)</sup>

<sup>(1)</sup>扣除集團實體於庫存持有的股份

法國巴黎銀行可選擇不就該等不定期超級後償票據派發利息。未支付的利息不予結轉。

就二零一五年前發行的票據而言，不支付利息的條件為前一年度BNP Paribas SA普通股或等同不定期超級後償票據並無派發股息。一旦BNP Paribas SA普通股恢復派息，便須支付利息。

該等不定期超級後償票據的相關合約包含虧損分攤條款。根據該條款，在監管資本不足時，票據的面值可能減少，作為計算相關票息的新基準，直至填補資本不足額後及票據的面值回升至原來金額。

該等發行的所得款項於權益中列作「資本及保留盈利」。根據國際會計準則第21號，以外幣計值的發行於發行日換算成歐元按過往價值確認。工具利息的會計處理與股息相同。

於二零二一年十二月三十一日，BNP Paribas Group持有自股東權益中扣除的不定期超級後償票據達14百萬歐元。

- 每股盈利

每股基本盈利的計算方法為普通股股東期內應佔收入淨額除以期內已發行普通股的加權平均數目。普通股股東應佔收入淨額在扣除優先股持有人應佔收入淨額後釐定。

每股攤薄盈利相等於普通股持有人應佔期內收入淨額除以已發行股份的加權平均數(按具攤薄影響的權益工具轉換為普通股的最高數目作出調整)。在計算每股攤薄盈利時，亦將價內股份認購權計算在內，作為環球股份為本獎勵計劃授出的業績表現股份。該等工具的轉換對計算中使用的收入淨額數字並無影響。

	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
用於計算每股普通股基本及攤薄盈利的溢利淨額 (以百萬歐元計算) <sup>(1)</sup>	9,052	6,626
年內已發行普通股的加權平均數	1,247,014,704	1,247,821,717
潛在攤薄普通股的影響	–	206
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,247,014,704	1,247,821,923
<b>每股基本盈利(以歐元計算)</b>	<b>7.26</b>	<b>5.31</b>
其中持續經營業務(以歐元計算)	6.68	5.01
其中終止經營業務(以歐元計算)	0.58	0.30
<b>每股攤薄盈利(以歐元計算)</b>	<b>7.26</b>	<b>5.31</b>
其中持續經營業務(以歐元計算)	6.68	5.01
其中終止經營業務(以歐元計算)	0.58	0.30

<sup>(1)</sup>用於計算每股基本及攤薄盈利的溢利淨額為權益股東應佔溢利淨額，並就BNP Paribas SA發行的不定期超級後償票據(視為等同優先股)報酬調整，就會計而言作股息處理，以及在回購的情況下，相關外匯收益或虧損影響直接於股東權益確認。

於二零二一年六月及九月，自二零二零年收入淨額中支付的每股股息分別為1.11歐元及1.55歐元，合共2.66歐元。

根據二零二零年五月十九日的股東週年大會，並無自二零一九年收入淨額中支付股息。

## 7.b 法律程序及仲裁

法國巴黎銀行(「本行」)為多個司法管轄區因一般業務(包括有關(其中包括)作為市場對手方、貸款人、僱主、投資者及納稅人的活動)產生的多項索償、爭議及法律訴訟(包括司法或監管機關的調查)中的被告。

本行已對相關風險進行評估，而相關風險在適當情況下受於二零二一年十二月三十一日綜合財務報表附註4.p「負債及費用撥備」中披露的撥備規限；當含有經濟利益的資源可能流出用以結算因過往事項而引起的債務，並且可以對債務金額作出可靠估計時，即確認撥備。

截至二零二一年十二月三十一日，有關未決法律、政府或仲裁程序的主要或然負債如下所述。本行目前認為，該等程序均不大可能對其財務狀況或盈利能力造成重大不利影響；然而，法律或政府程序的結果本質上不可預測。

本行及其若干附屬公司在多宗由就 Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (「BLMIS」)清盤而獲委任的受託人向紐約南部地區的美國破產法院提出待判的訴訟中為被告。此等訴訟一般稱為「回補申索」，與BLMIS受託人向多間機構提出的訴訟相似，並尋求收回法國巴黎銀行實體據稱從BLMIS或間接透過BLMIS相關的「聯接基金」(法國巴黎銀行實體於其中持有權益)收取的款項。BLMIS受託人在此等訴訟中聲稱，法國巴黎銀行實體收取的款項根據美國破產法及紐約州法律為可避免及可收回。總計而言，尋求從此等訴訟中最初收回的款項約為13億美元。法國巴黎銀行針對此等訴訟具有大量可信的辯護理據，並正強烈作出辯護。

於二零一六年十一月二十二日及二零一八年十月三日的兩項判決中，破產法院駁回了BLMIS受託人對法國巴黎銀行實體提起的大部分索賠。於二零一九年二月二十五日，美國聯邦第二巡迴上訴法院推翻了破產法院於二零一六年十一月二十二日的裁決。被告於二零一九年八月二十九日向最高法院提交呈請，請求其對第二巡迴法院的裁決進行覆核，而法院已駁回有關呈請。經各方一致同意，所有法律程序須待上訴法院就受託人與第三方之間的另一項法律程序作出判決後方會進行，以解決破產法院於二零一八年十月三日的判決涉及的法律問題，而這可能會影響受託人針對本行作出的回補申索。於二零二一年八月三十日，透過在應適用受託人索賠的法律標準方面向破產法院作出指示，美國聯邦第二巡迴上訴法院就該法律程序作出了裁定，有效推翻了破產法院於二零一八年十月三日的判決。因此，受託人可能尋求重新提交先前已由破產法院根據以往法律標準撤銷的若干索賠。

前Fortis集團的少數股東於比利時對 Société fédérale de Participations et d' Investissement、Ageas 及 BNP Paribas 提出訴訟，向法國巴黎銀行尋求(其中包括)損害賠償，作為償還於二零零九年向法國巴黎銀行貢獻的部分BNP Paribas Fortis股份，理由為轉讓該等股份為無效。於二零一六年四月二十九日，布魯塞爾商業法院決定擱置該訴訟，直至比利時的待決Fortis刑事法律程序獲解決為止。檢控官已要求撤銷的刑事法律程序現已徹底結束，因為布魯塞爾一審法院理事會於二零二零年九月四日作出判決(已成為最終判決)，指有關指控已過時效。若干少數股東目前繼續向布魯塞爾商業法庭提出針對法國巴黎銀行及 Société fédérale de Participations et d' Investissement 的民事訴訟；法國巴黎銀行繼續就該等股東的指控作出有力抗辯。



如同銀行、投資、共同基金及經紀行業的許多其他金融機構，本行已收到或可能收到來自監管、政府或自我監管機構發出的提供資料的要求或將受到上述機構調查。本行對此類要求作出回應，並與有關當局和監管機構合作，尋求解決及糾正其可能提出的任何問題。

於二零二零年二月二十六日，巴黎刑事法院裁定法國巴黎銀行個人融資涉嫌進行具誤導性的商業行為，並就有關行為作出隱瞞。法國巴黎銀行個人融資被命令向有關民事訴訟原告繳付罰款 187,500 歐元以及損害賠償及律師費用。損害賠償即時生效。法國巴黎銀行個人融資已於二零二零年三月六日就案情提起上訴。其亦尋求暫緩即時執行該判決，而法院於二零二零年九月二十五日的判決駁回該請求。法國巴黎銀行個人融資已向民事訴訟原告支付判決的損害賠償，而不影響向巴黎上訴法院提出的未決上訴及其他進行中的民事法律訴訟。

概無其他法律、政府或仲裁訴訟(包括任何未決或面臨威脅的相關訴訟)或會對或已於過去十二個月內對本行的財務狀況或盈利能力造成重大影響。

## 7.c 業務合併以及失去控制權或重大影響力

### • Verner Investissements

於二零二一年七月十三日，BNP Paribas SA 購買 Exane 實體的控股公司 Verner Investissements 的剩餘 50% 股份。

因此，本集團(法國巴黎銀行)已取得該實體的獨家控制權並自二零二一年下半年起將其全面綜合入賬。

本集團的資產負債表於收購日期增加 60 億歐元，其中 37 億歐元歸為以公允價值變化計入損益的金融資產。

收購集團的控制權經分析，作為出售先前持有股份及於收購控制權日期的一項新收購事項。

全面整合首次綜合入賬需對 Verner Investissements 的所有資產及負債的公允價值進行重新評估。重新估值的股本淨額與證券金額之間的差額所產生之負商譽 111 百萬歐元於損益賬確認。

包括出售權益會計法的虧損，收入淨額的淨影響為 -51 百萬歐元。

### • Allfunds Group Plc

於二零二零年十月三日，法國巴黎銀行與歐洲市場領先的基金分銷平台 Allfunds (AFB) 建立新的合作關係。該業務產生的整體收益為稅前 371 百萬歐元，於損益賬確認。

於二零二零年十二月三十一日，法國巴黎銀行持有 AFB UK Ltd 22.5% 的股份，並對其行使重大影響力。

於二零二一年四月二十三日，本集團參與 Allfunds 的首次公開發售，注資 6.7%。注資後，本集團擁有重大影響力並持有 AFB Group Plc 15.8% 的資本。該業務產生的整體收益為稅前 300 百萬歐元，於損益賬確認。

於二零二一年九月十六日，本集團出售 Allfunds 2% 的股本，持有 AFB Group Plc 13.8% 的資本，擁有重大影響力。該業務產生 144 百萬歐元的稅前整體收益，於損益賬確認。

#### 7.d 終止經營業務

於二零二一年十二月十八日，本集團與蒙特利爾銀行金融集團(BMO Financial Group) 達成協議，出售其於美國由 BancWest 現金產生單位運營的全部零售及商業銀行業務，現金總代價為 163 億美元。

該等交易預期於二零二二年正式終止，惟須待慣常先決條件獲達成(包括獲得主管當局批准)後方可作實。因此，本集團認為在一年內失去控制權的可能性極高。

協議所覆蓋的資產組別包括同類 BancWest 銀行的大多數實體(參考見附註 7.1 綜合範圍 D2)。因此，BancWest 分類為終止經營業務(見附註 1.i 持作待售資產及終止運營)。

如國際財務報告準則第 5 號與持作待售的資產及負債組別相關的要求，本集團已調整綜合財務報表，以單獨呈列 BancWest：

- 資產於資產負債表重新分類至「持作待售的資產」單獨一欄；
- 負債亦重新分類至「與待售資產有關的負債」單獨一欄；
- 就重新估值資產及負債而入賬股本的金額於收入淨額及直接於權益確認的資產及負債變動表中單獨呈列。該項呈列亦適用於二零二零年；
- 收益及開支於損益表中重新分類至「終止經營業務所得收益淨額」單獨一欄。該收入包括與 BancWest 進行內部交易所得的收益及開支，惟出售後，本集團不再收取該等收益或產生有關開支。該項重新分類亦適用於二零二零年；
- 現金及現金等價物的變動淨額於現金流量表中單獨呈列。該項呈列亦適用於二零二零年。
- 終止經營業務的淨收入

以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第 5 號 重列
收益	2,473	2,496
經營開支及折舊	(1,645)	(1,689)
經營收入總額	828	807
風險成本	46	(322)
經營收入	874	485
非流動資產收益淨額	19	
除稅前收入	893	485
企業所得稅	(173)	(106)
<b>終止經營業務所得收入淨額</b>	<b>720</b>	<b>379</b>

## • 終止經營業務收入淨額及直接於終止經營業務權益確認的資產及負債變動表

以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
終止經營業務收入淨額	720	379
直接於終止經營業務權益確認的資產及負債變動	580	(637)
重新分類或可重新分類至損益的項目	571	(658)
— 以公允價值變化計入損益	739	(793)
— 以公允價值變化計入權益的金融資產的公允價值變動		
於權益確認的公允價值變動	(173)	136
於損益列示的公允價值變動	(30)	(50)
— 對沖衍生工具的遞延價值變動		
於權益確認的公允價值變動	(61)	98
於損益列示的公允價值變動		
— 所得稅	96	(49)
不會重新分類至損益的項目	9	21
— 離職後福利計劃的重新估值影響	12	32
— 所得稅	(3)	(11)
<b>總計</b>	<b>1,300</b>	<b>(258)</b>

## • 終止經營業務的資產負債表

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日
現金及中央銀行的結餘	14,654
以公允價值變化計入權益的金融資產	5,009
以攤銷成本計量的金融資產	65,775
物業、廠房及設備	428
無形資產及商譽	2,770
其他資產	2,631
<b>持作待售的資產總額</b>	<b>91,267</b>
以攤銷成本計量的金融負債	73,041
其他負債	1,325
<b>與持作待售資產有關的負債總額</b>	<b>74,366</b>

## • 於二零二一年十二月三十一日直接於終止經營業務權益確認的資產及負債變動

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日
重新分類或可重新分類至損益的項目	608
兌換差額	687
以公允價值變化計入權益的金融資產	(41)
用作對沖的衍生工具	(38)
不會重新分類至損益的項目	(125)
離職後福利計劃的重新計量收益(虧損)	(125)
<b>直接於終止經營業務權益確認的資產及負債變動</b>	<b>483</b>

- 按攤銷成本分類至「持作待售的資產」的金融資產

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		
	毛值	減值	賬面值
提供予信貸機構的貸款及預付款項	52	–	52
第1階段	52	–	52
提供予客戶的貸款及預付款項	50,530	(476)	50,054
第1階段	45,751	(172)	45,579
第2階段	4,370	(217)	4,153
第3階段	409	(87)	322
債務證券	15,669	–	15,669
第1階段	15,669	–	15,669
以攤銷成本計量的金融資產總額	66,251	(476)	65,775

- 終止經營業務的現金流量

以百萬歐元計算	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 根據國際財務 報告準則第5號 重列
經營活動產生的現金及現金等價物增加淨額	9,772	4,386
有關投資活動的現金及現金等價物減少淨額	(111)	(229)
有關融資活動的現金及等價物的增加(減少)	406	(1,676)
匯率變動對現金及等價物的影響	672	(289)
終止經營業務所得現金及現金等價物減少淨額	10,739	2,192

## 7.e 報告期後事項

### • Bpost Banque

於二零二二年一月三日，BNP Paribas Fortis 購買 Bpost Banque 的剩餘 50% 股份，自二零二二年起取得該實體的獨家控制權並將其全面綜合入賬。

該業務使得本集團能夠優化比利時零售銀行業務。

本集團的資產負債表於收購日期的預期影響約為 120 億歐元，其中 80 億歐元為以攤銷成本計量的提供予客戶的貸款及預付款項。

該業務產生的預期正面影響為 2 億歐元(除稅)，將於二零二二年的損益賬確認。

### • FLOA

於二零二二年一月三十一日，BNP Paribas SA 收購 FLOA 全部權益，並自二零二二年起將其全面綜合入賬。

收購互聯網和手機支付方案佼佼者 FLOA 為法國巴黎銀行在歐洲的支付及消費信貸開發策略的一部分。

本集團的資產負債表於收購日期的預期影響約為 22 億歐元，其中 20 億歐元為以攤銷成本計量的提供予客戶的貸款及預付款項。

**7.f 少數股東權益**

以百萬歐元計算	資本及 保留盈利	不會重新 分類至損益的 直接於權益 確認的資產及 負債變動	可重新 分類至損益的 直接於權益 確認的資產及 負債變動	少數股東權益
<b>二零二零年一月一日的資本及 保留盈利</b>	<b>4,442</b>	<b>17</b>	<b>(67)</b>	<b>4,392</b>
二零一九年收入淨額的分配	(84)			(84)
股本增加及發行				–
股本削減或贖回				–
優先股酬金	(1)			(1)
少數股東的內部交易的影響				–
影響少數股東的綜合範圍變動	5			5
收購額外權益或部分銷售權益	1			1
購回少數股東權益的承擔變動	(69)			(69)
其他變動	(2)			(2)
直接於權益確認的資產及負債變動		(8)	(32)	(40)
<b>二零二零年收入淨額</b>	<b>348</b>			<b>348</b>
<b>於二零二零年十二月三十一日的 資本及保留盈利</b>	<b>4,640</b>	<b>9</b>	<b>(99)</b>	<b>4,550</b>
二零二零年收入淨額的分配	(221)			(221)
股本增加及發行	10			10
股本削減或贖回	(73)			(73)
優先股酬金				–
少數股東的內部交易的影響				–
影響少數股東的綜合範圍變動	(139)			(139)
收購額外權益或部分銷售權益	55			55
購回少數股東權益的承擔變動	38			38
其他變動	9			9
已變現盈虧重新分類至保留盈利	1	(1)		–
直接於權益確認的資產及負債變動		7	(7)	–
<b>二零二一年收入淨額</b>	<b>392</b>			<b>392</b>
<b>二零二一年十二月三十一日的 資本及保留盈利</b>	<b>4,712</b>	<b>15</b>	<b>(106)</b>	<b>4,621</b>

- 主要少數股東權益

少數股東權益是否重大的評估乃根據相關附屬公司對集團資產負債表(於對銷集團內結餘及交易前)及集團損益賬的貢獻作出。

以百萬歐元計算	二零二一年 十二月三十一日	截至二零二一年十二月三十一日止年度						
	對銷集團內 交易前 資產總值	收益	收入淨額	收入淨額及 直接於權益 確認的資產及 負債變動	少數股東權益	少數股東 權益應佔 收入淨額	少數股東應佔 收入淨額及 直接於權益 確認的資產及 負債變動	向少數股東 支付的股息
屬於BGL BNP Paribas集團 的實體的貢獻	98,967	1,779	585	557	34%	179	167	163
其他少數股東權益						213	225	58
總計						392	392	221

以百萬歐元計算	二零二零年 十二月三十一日	截至二零二零年十二月三十一日止年度						
	對銷集團內 交易前 資產總值	收益	收入淨額	收入淨額及 直接於權益 確認的資產及 負債變動	少數股東權益	少數股東 權益應佔 收入淨額	少數股東應佔 收入淨額及 直接於權益 確認的資產及 負債變動	向少數股東 支付的股息
屬於BGL BNP Paribas集團 的實體的貢獻	89,607	1,699	552	541	34%	171	162	-
其他少數股東權益						177	146	84
總計						348	308	84

BGL BNP Paribas的資產並不存在關於小股東存續的特別合約限制。

- 導致附屬公司權益中少數股東權益出現變動的內部重組

於二零二一年及二零二零年度內並無發生重大內部重組營運。



- 導致附屬公司權益中少數股東權益出現變動的額外權益收購及權益的部分出售

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	股東應佔	少數股東權益	股東應佔	少數股東權益
<b>Bank BGZ BNP Paribas</b> 部分出售股份總額的1.26%， 將本集團的股份降至87.43%	(11)	37		
<b>Financit Spa</b> 建立合夥關係，將本集團 的股份降至60%	21	18		
其他	(2)		(1)	1
<b>總計</b>	<b>8</b>	<b>55</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>

- 購回少數股東權益的承擔

就收購若干實體而言，本集團已根據少數股東所持權益向彼等授出認沽期權。

該等承擔的總值以股東權益減少入賬，於二零二一年十二月三十一日為322百萬歐元，而二零二零年十二月三十一日則為500百萬歐元。

## 7.g 附屬公司、合營企業及聯營公司的重大限制

### 與實體向本集團轉移現金能力有關的重大限制

實體派付股息或償還貸款及墊款的能力視乎(其中包括)有關資本及法定儲備的當地監管規定,以及實體的財務及經營表現而定。於二零二一年,概無BNP Paribas Group實體受到重大限制,惟與監管規定相關者除外。

### 與本集團使用交存於綜合結構性實體的資產的能力有關的重大限制

取用綜合結構性實體(有第三方投資者投資於該實體)資產所受限制為就單位或證券持有人保留的實體資產。截至二零二一年十二月三十一日,這些資產的總額為340億歐元,而二零二零年十二月三十一日總額則為350億歐元。

### 與本集團使用購回協議下已質押作為抵押品的資產的能力有關的重大限制

BNP Paribas Group作為抵押品或根據購回協議已質押的金融工具於附註4.r和5.d呈列。

### 與流動性儲備有關的重大限制

與流動性儲備有關的重大限制,與載於通用註冊文件第5章內「流動性風險」項下的存放於中央銀行的強制性存款相對應。

### 代表與基金單位掛鈎的保險合約的資產

代表以公允價值變化計入損益的與基金單位掛鈎的保險合約的金融資產於二零二一年十二月三十一日達到870億歐元(於二零二零年十二月三十一日則為730億歐元),乃為該等合約的持有人的利益而持有。

## 7.h 結構性實體

BNP Paribas Group 主要透過其金融資產證券化(作為發起人或保薦人)、基金管理及專門資產融資活動與受保薦結構性實體進行交易。

此外，BNP Paribas Group 亦與其並無保薦的結構性實體進行交易，特別是以基金或證券化工具投資形式。

結構性實體控制權的評估方法於附註 1.b.2「綜合方法」詳述。

- **綜合結構性實體**

綜合結構性實體的主要類別如下：

**ABCP(資產抵押商業票據)導管公司：**ABCP 證券化導管公司 Starbird、Matchpoint 及 Scaldis 為 BNP Paribas Group 代客戶管理的證券化交易提供資金。此等交易如何融資及本集團風險承擔詳情，載於通用註冊文件第 5 章內「作為保薦人代客戶進行證券化／短期融資」項下。

**自營證券化：**BNP Paribas Group 發起並持有的自營證券化倉盤詳情，載於通用註冊文件第 5 章內「自營證券化活動(發起人)」項下。

**本集團管理的基金：**BNP Paribas Group 構建不同類型基金，而其可能作為該等基金的基金經理、投資者、託管人或擔保人。於本集團同時作為其經理及重大投資者並因而獲取可變回報時，該等基金予以綜合。

- **不綜合結構性實體**

BNP Paribas Group 於其業務過程中為滿足客戶的需要而與不綜合結構性實體訂立關係。

### 有關於受保薦結構性實體權益的資料

不綜合受保薦結構性實體的主要類別如下：

**證券化：**BNP Paribas Group 構建證券化工具以直接或透過綜合 ABCP 導管公司為客戶提供有關彼等資產的融資解決方案。各工具公司主要以該等資產作抵押發行債券，以為購買客戶資產(應收款項、債券等)融資，所發行債券的贖回與彼等表現掛鉤。

**基金：**本集團構建及管理基金，以向客戶提供投資機會。BNP Paribas Group 向機構及個人客戶提供專有或公開基金，並分銷及在商業上監察該等基金。負責管理該等基金的 BNP Paribas Group 實體可能收取管理費及表現佣金。BNP Paribas Group 或持有該等基金的基金單位，以及持有並非由 BNP Paribas Group 管理的專門有關保險活動的基金的基金單位。

**資產融資：**BNP Paribas Group 成立收購擬出租資產(飛機、船舶等)的結構性實體融資並向其提供融資，而該等結構性實體收到的租賃款項用於償還該等融資，該等融資以結構性實體持有的資產作保證。

其他：本集團亦可能為客戶構建投資於資產或涉及債務重整的實體。

於不綜合結構性實體的權益為合約或非合約聯繫，從而使BNP Paribas Group獲取來自該實體表現的可變回報。

本集團與所持有受保薦結構性實體權益有關的資產及負債如下：

截至二零二一年十二月三十一日 以百萬歐元計	證券化	基金	資產融資	其他	總額
<b>本集團資產負債表利益</b>					
<b>資產</b>					
以公允價值變化計入損益的金融工具	5	1,009	4	95	1,113
用作對沖的衍生工具	11	1,404	23	18	1,456
以公允價值變化計入權益的金融資產	190				190
以攤銷成本計量的金融資產	14,230	117	1,709	9	16,065
其他資產	3	93			96
保險業務的金融投資		24,114			24,114
<b>資產總額</b>	<b>14,439</b>	<b>26,737</b>	<b>1,736</b>	<b>122</b>	<b>43,034</b>
<b>負債</b>					
以公允價值變化計入損益的金融工具	18	542	3	54	617
用作對沖的衍生工具					
以攤銷成本計量的金融負債	1,058	12,809	140	27	14,034
其他負債	5	140	118		263
<b>負債總額</b>	<b>1,081</b>	<b>13,491</b>	<b>261</b>	<b>81</b>	<b>14,914</b>
<b>本集團最大虧損風險</b>	<b>21,888</b>	<b>27,061</b>	<b>3,047</b>	<b>212</b>	<b>52,208</b>
<b>結構化實體規模<sup>(1)</sup></b>	<b>121,665</b>	<b>332,150</b>	<b>4,933</b>	<b>5,263</b>	<b>464,011</b>
<b>截至二零二零年十二月三十一日 以百萬歐元計</b>					
<b>本集團資產負債表利益</b>					
<b>資產</b>					
以公允價值變化計入損益的金融工具	169	818	11	316	1,314
用作對沖的衍生工具	55	511	140	4	710
以公允價值變化計入權益的金融資產	231				231
以攤銷成本計量的金融資產	14,172	367	1,168	9	15,716
其他資產		203		1	204
保險業務的金融投資		19,231			19,231
<b>資產總額</b>	<b>14,627</b>	<b>21,130</b>	<b>1,319</b>	<b>330</b>	<b>37,406</b>
<b>負債</b>					
以公允價值變化計入損益的金融工具	80	574	1	786	1,441
用作對沖的衍生工具					
以攤銷成本計量的金融負債	820	11,115	130	760	12,825
其他負債	2	158	105	4	269
<b>負債總額</b>	<b>902</b>	<b>11,847</b>	<b>236</b>	<b>1,550</b>	<b>14,535</b>
<b>本集團最大虧損風險</b>	<b>23,096</b>	<b>21,938</b>	<b>1,674</b>	<b>632</b>	<b>47,340</b>
<b>結構化實體規模<sup>(1)</sup></b>	<b>117,188</b>	<b>305,525</b>	<b>4,945</b>	<b>6,438</b>	<b>434,096</b>

<sup>(1)</sup> 受保薦結構性實體的規模相等於證券化工具的結構性實體的資產總值、基金(不包括管理賬戶)的資產淨值及結構性實體的資產總值或BNP Paribas Group有關資產融資及其他結構的承擔金額。

BNP Paribas Group 就受保薦結構性實體的最大虧損風險為該等資產的賬面值，不包括直接撥入權益的價值變動(就以公允價值變化計入權益的金融資產而言)，及已授出融資承擔及擔保承擔的面值，以及已售信貸違約掉期的名義金額。

#### 有關於非受保薦結構性實體權益的資料

BNP Paribas Group 純粹作為投資者持有非受保薦結構性實體的主要權益詳述如下：

- **由保險業務部持有且並非本集團管理的基金的基金單位**：作為基金單位掛鈎合約保費或一般資金投資的相應資產配置策略一部分，保險業務部認購結構性實體的基金單位。該等中、短期投資乃為其財務表現而持有，並符合該業務固有的風險分散準則。截至二零二一年十二月三十一日，其金額為 390 億歐元(截至二零二零年十二月三十一日為 330 億歐元)。該等投資的價值變動及大部分相關風險，就代表基金單位掛鈎合約的資產而言由保單持有人承擔，而就代表一般資金的資產而言由保險公司承擔；
- **於並非由本集團管理的基金的其他投資**：作為其交易業務一部分，BNP Paribas Group 投資於結構性實體而不參與其管理或結構化(於互惠基金、證券基金或另類基金的投資)，特別是作為已售予客戶結構性產品的經濟對沖。本集團亦投資於投資基金的少數持股權，以支持作為其風險資本業務一部分的公司。截至二零二一年十二月三十一日，該等投資的金額為 100 億歐元(截至二零二零年十二月三十一日為 70 億歐元)。
- **於證券化工具的投資**：本集團的投資及所持證券性質的分析，載於通用註冊文件第 5 章內「作為投資者的證券化」項下。

此外，在其資產融資活動的框架內，BNP Paribas Group 為其客戶成立以收購擬出租予同一客戶的資產(飛機及船舶等)的結構性實體提供融資。截至二零二一年十二月三十一日，有關融資金額為 50 億歐元(截至二零二零年十二月三十一日為 60 億歐元)。

## 7.i 授予本集團公司高級人員的報酬及福利

本集團的公司高級職員、其配偶及未成年子女被視為關連人士。

有關本集團公司高級人員的酬金及福利政策以及個人詳細資料已載於通用註冊文件第2章企業管治。

### • 授予本集團公司高級人員的酬金及福利

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
<b>酬金總額，包括與董事任期有關的酬金及實物利益</b>		
— 年內應付款項	8,486,731 歐元	6,070,060 歐元
— 已於年內支付	6,526,149 歐元	5,532,930 歐元
<b>離職後福利</b>		
退休花紅：福利責任的現值(不包括薪俸稅)	788,884 歐元	294,833 歐元
界定供款退休計劃：法國巴黎銀行於年內支付的款項	6,400 歐元	5,306 歐元
<b>福利：年內法國巴黎銀行支付的保費</b>	18,836 歐元	14,962 歐元
<b>股份為本支付</b>		
股份認購權	無	無
業績表現股份	無	無
長期報酬		
— 於授予日期的公允價值 <sup>(*)</sup>	1,327,391 歐元	1,065,536 歐元

<sup>(\*)</sup>根據附註6.e所述方式估值。

於二零二一年十二月三十一日，概無公司高級人員符合或然集體界定福利補貼退休金計劃的資格。

### • 支付予董事會成員與董事任期有關的酬金

於二零二一年向董事會所有成員支付的與董事任期有關的酬金為1,402,804歐元。該金額於二零二零年為1,300,000歐元。於二零二一年向非公司高級人員的成員支付1,273,940歐元(二零二零年為1,183,106歐元)。

### • 代表僱員的董事的酬金及福利

以歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度
年內已支付酬金總額	120,963	123,020
與董事任期有關的酬金(支付予工會)	190,887	180,227
年內法國巴黎銀行向有關 Garantie Vie Professionnelle Accidents 福利及保健開支保障的計劃支付的保險費	2,092	2,063
年內法國巴黎銀行向界定供款計劃支付的供款	1,423	1,386

- 授予本集團公司高級人員的貸款、墊款及擔保

於二零二一年十二月三十一日，直接或間接授予本集團公司高級人員、其配偶及未成年子女而尚未清償的貸款總額達6,392,970歐元(二零二零年十二月三十一日：15,233,737歐元)。該等貸款為在公平磋商後進行的正常交易。

## 7.j 其他關連人士

BNP Paribas Group的其他關連人士包括被綜合公司(包括根據權益法綜合的實體)及管理提供予集團僱員的離職後福利計劃的實體(多僱主及跨行業計劃除外)。

BNP Paribas Group與關連人士間的交易乃按公平原則進行。

### 被綜合入賬的公司間關係

BNP Paribas Group綜合的公司名單載於附註7.1綜合範圍。全面綜合實體間的交易及結餘會在綜合賬目時全部對銷。下表顯示與以權益法入賬的實體的交易。

- 關連人士交易的結餘：

以百萬歐元計算	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	合營企業	聯營公司	合營企業	聯營公司
<b>資產</b>				
活期賬戶		118	1	112
貸款	3,923	116	3,826	65
證券	516	268	642	–
其他資產	1	74	3	93
保險業務的金融工具	1	2	–	4
<b>總計</b>	<b>4,441</b>	<b>578</b>	<b>4,472</b>	<b>274</b>
<b>負債</b>				
活期賬戶	137	525	192	518
其他借款	48	1,034	30	1,402
其他負債	7	26	10	19
技術儲備及其他保險負債	1	159	–	130
<b>總計</b>	<b>193</b>	<b>1,744</b>	<b>232</b>	<b>2,069</b>
<b>融資承擔及擔保承擔</b>				
已授予的融資承擔	23	553	43	646
已授予的擔保承擔	1,469	41	2,162	55
<b>總計</b>	<b>1,492</b>	<b>594</b>	<b>2,205</b>	<b>701</b>

本集團亦與關連人士進行涉及衍生工具(掉期、期權及遠期等)及由彼等購買或包銷及發行的金融工具(股本、債券等等)買賣交易。

## • 關連人士損益項目：

以百萬歐元計算	截至二零二一年 十二月三十一日止年度		截至二零二零年 十二月三十一日止年度	
	合營企業	聯營公司	合營企業	聯營公司
利息收入	26	7	30	5
利息開支	(5)	(2)	(5)	(6)
佣金收入	5	305	145	279
佣金開支		(76)	(8)	(38)
提供服務	–	46		32
獲得服務	–	(7)	–	(6)
租賃收入	–	–	–	(1)
來自保險業務的收入淨額	(2)	(3)	(3)	(4)
<b>總計</b>	<b>24</b>	<b>270</b>	<b>159</b>	<b>261</b>

**管理提供予集團僱員離職後的若干福利計劃的集團實體**

於比利時，BNP Paribas Fortis 為由 BNP Paribas Group 持有 25% 股權的 AG Insurance 所管理的多個退休金計劃提供資金。

於其他國家，離職後福利計劃一般由獨立基金經理或獨立保險公司管理，於個別情況亦由集團公司（具體為 BNP Paribas Asset Management 及 BNP Paribas Cardif）管理。於瑞士，BNP Paribas Suisse 僱員的退休金計劃由一家基金專門管理。

於二零二一年十二月三十一日，由集團公司或本集團可行使重大影響的公司所管理的計劃資產價值為 4,048 百萬歐元（於二零二零年十二月三十一日為 4,102 百萬歐元）。集團公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度所收的款項總計 4 百萬歐元（於二零二零年十二月三十一日為 5 百萬歐元），主要為管理及託管費用。



## 7.k 按攤銷成本入賬的金融工具的公允價值

本附註所載資料須加倍審慎使用及詮釋，原因如下：

- 此等公允價值乃相關工具於二零二一年十二月三十一日的估計價值。由於利率及對手方信貸質素等多種不同參數的變動，有關公允價值每日均有所變動。特別是，有關公允價值可能與該項工具於到期時實際收取或支付的金額出現重大差距。在大部分情況下，公允價值並不擬用作即時變現，而實際上可能無法即時變現。因此，此公允價值並不反映該項工具在持續基礎下對法國巴黎銀行的實際價值；
- 大部分此等公允價值並無意義，故此在使用此等工具管理商業銀行業務時，並無考慮到此等公允價值；
- 估計按歷史成本入賬的金融工具的公允價值通常需要運用各間銀行均有所不同的模型技術、假設及假定。這意味著比較不同銀行所披露按歷史成本入賬的金融工具的公允價值可能不具意義；
- 以下列出的公允價值並不包括融資租賃交易及非金融工具的公允價值(如物業、廠房及設備、商譽及其他無形資產(如賦予活期存款組合或客戶關係的價值))。因此，此等公允價值不應被視為所涉工具對 BNP Paribas Group 整體估值的實際貢獻。

以百萬歐元計算， 二零二一年十二月三十一日	估計公允價值				賬面值
	第1層	第2層	第3層	總計	
<b>金融資產</b>					
提供予信貸機構及客戶的貸款及預付款項 <sup>(1)</sup>		88,058	716,147	804,205	795,845
以攤銷成本計量的債務證券(附註4.e)	89,374	17,203	3,172	109,749	108,510
持作待售資產	4,587	11,081	49,838	65,507	64,847
<b>金融負債</b>					
信貸機構及客戶的存款		1,123,937		1,123,937	1,123,383
債務證券(附註4.h)	64,660	86,854		151,514	149,723
後償債務(附註4.h)	18,211	7,360		25,571	24,720
有關持作待售資產的負債	-	73,077		73,077	73,041

<sup>(1)</sup> 不包括融資租賃

以百萬歐元計算， 於二零二零年十二月三十一日	估計公允價值				賬面值
	第1層	第2層	第3層	總計	
<b>金融資產</b>					
提供予信貸機構及客戶的貸款及預付款項 <sup>(1)</sup>		68,617	735,232	803,849	790,444
以攤銷成本計量的債務證券(附註4.e)	93,011	25,190	3,261	121,462	118,316
<b>金融負債</b>					
信貸機構及客戶的存款		1,089,464		1,089,464	1,088,648
債務證券(附註4.h)	45,760	103,990		149,750	148,303
後償債務(附註4.h)	15,568	7,683		23,251	22,474

<sup>(1)</sup> 不包括融資租賃

法國巴黎銀行採用的估值技術及假設確保按攤銷成本入賬的金融資產及負債的公允價值在整個集團內按貫切基準計量。公允價值為於活躍市場上可取得的報價。在其他情況下，公允價值使用估值技術釐定，例如用於貸款、負債及以攤銷成本計量的債務證券的估計未來現金流量折現法，或用於其他金融工具的特定估值模式(詳見附註1「BNP Paribas Group 採用的主要會計政策概要」)。公允價值等級架構級別詳情亦載於會計原則(見附註1.e.10)。對於原到期日為少於一年(包括活期存款)或大部分受規管儲蓄產品的貸款、負債及以攤銷成本計量的債務證券，公允價值相等於賬面值。除被分類為第3層的客户貸款外，此等工具被分類為第2層。

## 7.1 綜合範圍

法國巴黎銀行為一間在法國註冊的公眾有限公司，是本集團的主要公司，在兩大業務領域(零售銀行及服務和企業及機構銀行)佔據重要地位。年內，母公司並無更改其名稱。

法國巴黎銀行的主要營業地點在法國，其總部位於 16 boulevard des Italiens 75009 Paris, France。

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNP Paribas SA	法國	(i)				(i)			
	BNPP SA (Argentina branch)	阿根廷	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Australia branch)	澳洲	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Austria branch)	奧地利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Bahrain branch)	巴林	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Belgium branch)	比利時	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Bulgaria branch)	保加利亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Canada branch)	加拿大	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Cayman islands branch)	開曼群島							S1	
	BNPP SA (Czech republic branch)	捷克共和國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Denmark branch)	丹麥	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Finland branch)	芬蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Germany branch)	德國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Hong Kong branch)	香港	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Hungary branch)	匈牙利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (India branch)	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Ireland branch)	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Italy branch)	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Japan branch)	日本	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Jersey branch)	澤西島				S1	全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Kuwait branch)	科威特	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Luxemburg branch)	盧森堡	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Malaysia branch)	馬來西亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Monaco branch)	摩納哥	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Netherlands branch)	荷蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Norway branch)	挪威	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Panama branch)	巴拿馬	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Philippines branch)	菲律賓	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Poland branch)	波蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Portugal branch)	葡萄牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Qatar branch)	卡塔爾	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Republic of Korea branch)	大韓民國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Romania branch)	羅馬尼亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Saudi Arabia branch)	沙特阿拉伯	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Singapore branch)	新加坡	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP SA (South Africa branch)	南非	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Spain branch)	西班牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Sweden branch)	瑞典	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Taiwan branch)	台灣	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Thailand branch)	泰國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (United Arab Emirates branch)	阿拉伯聯合酋長國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (United Kingdom branch)	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (United States branch)	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP SA (Viet Nam branch)	越南	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
零售銀行及服務										
本地市場										
零售銀行 – 法國										
	Banque de Wallis et Futuna	法國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	51.0%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	51.0%	
	BNPP Antilles Guyane	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Développement	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Développement Oblig	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Factor	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Factor (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Factor Sociedade Financeira de Credito SA	葡萄牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Nouvelle Calédonie	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Réunion	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Compagnie pour le Financement des Loisirs	法國	權益	46.0%	46.0%		權益	46.0%	46.0%	
	Copartis	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	D1/V4
	Euro Securities Partners	法國	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	GIE Ocean	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Jivago Holding	法國	全面	100.0%	100.0%	E3				
	Partecis	法國	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	Paylib Services	法國	權益	14.3%	14.3%		權益	14.3%	14.3%	
	Portzamparc	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Protection 24	法國				S2	全面	100.0%	100.0%	
	Société Lairoise de Participations	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
零售銀行 – 比利時										
	Axapta BNPP Benelux	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	E1
	Bancontact Paytoniq Company	比利時	權益	22.5%	22.5%		權益	22.5%	22.5%	
	Banking Funding Company SA	比利時	權益	33.5%	33.5%		權益	33.5%	33.5%	
	BASS Master Issuer NV <sup>1</sup>	比利時	全面	-	-		全面	-	-	
	Batopin	比利時	權益	25.0%	25.0%	E1				
	Belgian Mobile ID	比利時	權益	12.2%	12.2%	V3	權益	15.0%	15.0%	
	BNPP Commercial Finance Ltd	英國	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Factor AB	瑞典				S1	全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Factor AS	丹麥	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Factor GmbH	德國	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Factor NV	荷蘭				S1	全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Factoring Support	荷蘭	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Fortis	比利時	全面	99.9%	99.9%		全面	99.9%	99.9%	
	BNPP Fortis (Spain branch)	西班牙	全面	99.9%	99.9%		全面	99.9%	99.9%	
	BNPP Fortis (United States branch)	美國	全面	99.9%	99.9%		全面	99.9%	99.9%	
	BNPP Fortis Factor NV	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP Fortis Film Finance	比利時	全面	100.0%	99.9%	V4	全面	99.0%	98.9%	
	BNPP Fortis Funding SA	盧森堡	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP FPE Belgium	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP FPE Expansion	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP FPE Management	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	Bpost Banque	比利時	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	Credissimo	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	Credissimo Hainaut SA	比利時	全面	99.7%	99.7%		全面	99.7%	99.7%	
	Crédit pour Habitations Sociales	比利時	全面	81.7%	81.6%		全面	81.7%	81.6%	
	Epimede <sup>5</sup>	比利時	權益	-	-		權益	-	-	
	Esmee Master Issuer <sup>4</sup>	比利時	全面	-	-		全面	-	-	
	Immo Beaulieu	比利時								S3
	Immobilière Sauveniere SA	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	Isabel SA NV	比利時	權益	25.3%	25.3%		權益	25.3%	25.3%	
	Microstart	比利時	全面	42.3%	76.8%	V4	全面	70.3%	76.7%	
	Private Equity Investments (a)	比利時/法國 /盧森堡	公允價值	-	-		公允價值	-	-	
	Sagip	比利時	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Sowo Invest SA NV	比利時	全面	87.5%	87.5%		全面	87.5%	87.5%	
<b>零售銀行 - 盧森堡</b>										
	BGL BNPP	盧森堡	全面	66.0%	65.9%		全面	66.0%	65.9%	
	BGL BNPP (Germany branch)	德國	全面	66.0%	65.9%		全面	66.0%	65.9%	
	BNPP Lease Group Luxembourg SA	盧森堡	全面	100.0%	65.9%		全面	100.0%	65.9%	
	BNPP SB Re	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cofhylux SA	盧森堡	全面	100.0%	65.9%		全面	100.0%	65.9%	
	Compagnie Financière Ottomane SA	盧森堡	全面	97.3%	97.3%		全面	97.3%	97.3%	
	Le Sphinx Assurances Luxembourg SA	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Lion International Investments SA	盧森堡	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Luxhub SA	盧森堡	權益	28.0%	18.5%		權益	28.0%	18.5%	E1
	Visalux	盧森堡	權益	25.3%	16.7%		權益	25.3%	16.7%	
<b>零售銀行 - 意大利</b>										
	Artigiancassa SPA	意大利	全面	73.9%	73.9%		全面	73.9%	73.9%	
	Axepta SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Banca Nazionale Del Lavoro SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	EMF IT 2008 1 SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	Era Uno SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-	E2				
	Eutimm SRL	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Financit SPA (Ex- BNL Finance SPA)	意大利	全面	60.0%	60.0%	V2	全面	100.0%	100.0%	
	Immera SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-	E1				
	International Factors Italia SPA	意大利	全面	99.7%	99.7%		全面	99.7%	99.7%	
	Permico SPA	意大利	權益	21.6%	21.6%		權益	21.6%	21.6%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Serfactoring SPA	意大利				S2	權益	27.0%	26.9%	
	Servizio Italia SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Sviluppo HQ Tiburtina SRL	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Tierre Securitisation SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	Vela ABS SRL <sup>1</sup>	意大利								S3
	Vela Consumer 2 SRL <sup>1</sup>	意大利				S1	全面	-	-	
	Vela Consumer SRL <sup>1</sup>	意大利								S1
	Vela Home SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	Vela Mortgages SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	Vela OBG SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	Vela RMBS SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
<b>Arval</b>										
	Artel	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval AB	瑞典	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval AS	丹麥	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval AS Norway	挪威	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Austria GmbH	奧地利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Belgium NV SA	比利時	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Benelux BV	荷蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Brasil Ltda	巴西	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval BV	荷蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval CZ SRO	捷克共和國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Deutschland GmbH	德國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	Arval Fleet Services	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Fuhrparkmanagement GmbH	奧地利				S4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	E3
	Arval Hellas Car Rental SA	希臘	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval India Private Ltd	印度				S3	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval LLC	俄羅斯	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Luxembourg SA	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Magyarorszag KFT	匈牙利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Maroc SA	摩洛哥	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	89.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	89.0%	
	Arval OY	芬蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Relsa SPA	智利	權益	50.0%	50.0%		權益	50.0%	50.0%	
	Arval Schweiz AG	瑞士	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease Aluger Operational Automoveis SA	葡萄牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease Italia SPA	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease Polska SP ZOO	波蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease Romania SRL	羅馬尼亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Service Lease SA	西班牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Slovakia SRO	斯洛伐克	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval Trading	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval UK Group Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Arval UK Leasing Services Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Arval UK Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	BNPP Fleet Holdings Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Cent ASL	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	E2				
	Cofiparc	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Greenval Insurance DAC	愛爾蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	V3
	Locadif	比利時	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Louveo	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	Public Location Longue Durée	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	99.9%	
	TEB Arval Arac Filo Kiralama AS	土耳其	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	75.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	75.0%	
<b>租賃解決方案</b>										
	All In One Vermietung GmbH	奧地利	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Aprolis Finance	法國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	Artegy	法國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNL Leasing SPA	意大利	全面	100.0%	95.5%		全面	100.0%	95.5%	
	BNPP 3 Step IT	法國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP 3 Step IT (Belgium branch)	比利時	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP 3 Step IT (Germany branch)	德國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP 3 Step IT (Italy branch)	意大利	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP 3 Step IT (Netherlands branch)	荷蘭	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP 3 Step IT (United Kingdom branch)	英國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	BNPP Finansal Kiralama AS	土耳其	全面	100.0%	82.5%		全面	100.0%	82.5%	
	BNPP Lease Group	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group (Portugal branch)	葡萄牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group Belgium	比利時	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group GmbH & Co KG	奧地利				S4	全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group Leasing Solutions SPA	意大利	全面	100.0%	95.5%		全面	100.0%	95.5%	
	BNPP Lease Group PLC	英國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group Rentals Ltd	英國				S1	全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Lease Group SP ZOO	波蘭	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Services	波蘭	全面	100.0%	87.4%	V3	全面	100.0%	88.7%	
	BNPP Leasing Solution AS	挪威	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Solutions	盧森堡	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Solutions AB	瑞典	全面	100.0%	83.0%	E1				
	BNPP Leasing Solutions IFN SA	羅馬尼亞	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Solutions Ltd	英國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Solutions NV	荷蘭	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Leasing Solutions Suisse SA	瑞士	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Rental Solutions Ltd	英國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	BNPP Rental Solutions SPA	意大利	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Claas Financial Services	法國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	
	Claas Financial Services (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Claas Financial Services (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	
	Claas Financial Services (Poland branch)	波蘭	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	
	Claas Financial Services (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	
	Claas Financial Services Ltd	英國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	CMV Mediforce	法國								S4
	CNH Industrial Capital Europe	法國	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe (Belgium branch)	比利時	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe (Poland branch)	波蘭	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	50.1%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe BV	荷蘭	全面	100.0%	41.6%		全面	100.0%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe GmbH	奧地利	全面	100.0%	41.6%		全面	100.0%	41.6%	
	CNH Industrial Capital Europe Ltd	英國	全面	100.0%	41.6%		全面	100.0%	41.6%	
	Commercial Vehicle Finance Ltd	英國								S1
	ES-Finance	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	FL Zeebrugge <sup>3</sup>	比利時	全面	-	-		全面	-	-	
	Folea Grundstücksverwaltungs und Vermietungs GmbH & Co <sup>3</sup>	德國	全面	-	-		全面	-	-	
	Fortis Lease	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	Fortis Lease Belgium	比利時	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Fortis Lease Deutschland GmbH	德國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Fortis Lease Iberia SA	西班牙	全面	100.0%	86.6%		全面	100.0%	86.6%	
	Fortis Lease Portugal	葡萄牙	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Fortis Lease UK Ltd	英國	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Fortis Vastgoedlease BV	荷蘭	全面	100.0%	83.0%		全面	100.0%	83.0%	
	Heffiq Heftruck Verhuur BV	荷蘭	全面	50.1%	41.5%		全面	50.1%	41.5%	
	JCB Finance	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%	
	JCB Finance (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%	
	JCB Finance (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	41.6%	
	JCB Finance Holdings Ltd	英國	全面	50.1%	41.6%		全面	50.1%	41.6%	
	Manitou Finance Ltd	英國	全面	51.0%	42.3%		全面	51.0%	42.3%	
	MGF	法國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	
	MGF (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	E2
	MGF (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	42.3%	E2
	Natio Energie 2	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Natiocredibail	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Pixel 2021 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-	E2				
	RD Leasing IFN SA	羅馬尼亞				S4	全面	100.0%	83.0%	
	Same Deutz Fahr Finance	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	83.0%	
	SNC Natiocredimurs	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	UCB Bail 2	法國								S4
<b>新數據業務</b>										
	Financière des Paiements Electroniques	法國	全面	95.0%	95.0%		全面	95.0%	95.0%	
	Financière des Paiements Electroniques (Belgium branch)	比利時	全面	95.0%	95.0%	E2				



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Financière des Paiements Electroniques (Portugal branch)	葡萄牙	全面	95.0%	95.0%	E2				
	Financière des Paiements Electroniques (Spain branch)	西班牙	全面	95.0%	95.0%		全面	95.0%	95.0%	
	Lyf SA	法國	權益 <sup>(3)</sup>	43.8%	43.8%		權益 <sup>(3)</sup>	43.8%	43.8%	
	Lyf SAS	法國	權益 <sup>(3)</sup>	49.1%	49.1%		權益 <sup>(3)</sup>	49.1%	49.1%	V4
<b>個人投資者</b>										
	Espresso Financial Services Private Limited (Ex- Sharekhan Comtrade Private Limited)	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E1
	Geojit Technologies Private Ltd	印度	權益	35.0%	35.0%		權益	35.0%	35.0%	
	Human Value Developers Private Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Sharekhan BNPP Financial Services Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Sharekhan Commodities Private Ltd	印度								S3
	Sharekhan Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
<b>國際金融服務</b>										
<b>法國巴黎銀行個人融資</b>										
	Alpha Crédit SA	比利時	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	AutoFlorence 1 SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	AutoFlorence 2 SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-	E2				
	Autonomia 2019 <sup>2</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Autonomia Spain 2019 <sup>2</sup>	西班牙	全面	-	-		全面	-	-	
	Autonomia Spain 2021 FT <sup>1</sup>	西班牙	全面	-	-	E2				
	Autop Ocean Indien	法國	全面	100.0%	97.8%		全面	100.0%	97.8%	
	Axa Banque Financement	法國	權益	35.0%	35.0%		權益	35.0%	35.0%	
	Banco BNPP Personal Finance SA	葡萄牙								S4
	Banco Cetelem SA	西班牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Banco Cetelem SA	巴西	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BGN Mercantil E Servicos Ltda	巴西	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance (Austria branch)	奧地利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance (Bulgaria branch)	保加利亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance (Czech Republic branch)	捷克共和國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance (Portugal branch)	葡萄牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E2
	BNPP Personal Finance (Romania branch)	羅馬尼亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance (Slovakia branch)	斯洛伐克	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance BV	荷蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Personal Finance South Africa Ltd	南非	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Cafineo	法國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	50.8%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	50.8%	
	Carrefour Banque	法國	權益	40.0%	40.0%		權益	40.0%	40.0%	
	Central Europe Technologies SRL	羅馬尼亞	全面	100.0%	100.0%	E1				
	Cetelem Algérie	阿爾及利亞				S1	全面	100.0%	100.0%	
	Cetelem America Ltda	巴西	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Cetelem Bank LLC	俄羅斯								S2
	Cetelem Gestion AIE	西班牙	全面	100.0%	96.0%		全面	100.0%	96.0%	
	Cetelem SA de CV	墨西哥	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Cetelem Servicios Informaticos AIE	西班牙	全面	100.0%	81.0%		全面	100.0%	81.0%	
	Cetelem Servicios SA de CV	墨西哥	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Cetelem Servicios Ltda	巴西	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Cofica Bail	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cofinoga Funding Two LP <sup>a</sup>	英國				S1	全面	-	-	
	Cofiplan	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Creation Consumer Finance Ltd	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Creation Financial Services Ltd	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Crédit Moderne Antilles Guyane	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Crédit Moderne Océan Indien	法國	全面 <sup>(1)</sup>	97.8%	97.8%		全面 <sup>(1)</sup>	97.8%	97.8%	
	Domofinance	法國	全面 <sup>(1)</sup>	55.0%	55.0%		全面 <sup>(1)</sup>	55.0%	55.0%	
	Domos 2011 <sup>1</sup>	法國								S1
	Domos 2017 <sup>7</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	E Carat 10 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	E Carat 6 PLC <sup>c</sup>	英國								S1
	E Carat 7 PLC <sup>c</sup>	英國				S3	全面	-	-	
	E Carat 8 PLC <sup>c</sup>	英國				S3	全面	-	-	
	E Carat 9 PLC <sup>c</sup>	英國				S3	全面	-	-	
	E Carat 10 PLC <sup>c</sup>	英國	全面	-	-		全面	-	-	
	E Carat 11 PLC <sup>c</sup>	英國	全面	-	-		全面	-	-	E1
	E Carat 12 PLC <sup>c</sup>	英國	全面	-	-	E2				
	E Carat SA <sup>1</sup>	盧森堡				S3	全面	-	-	
	Ekspres Bank AS	丹麥	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Ekspres Bank AS (Norway branch)	挪威	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Ekspres Bank AS (Sweden branch)	瑞典	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Eos Aremas Belgium SA NV	比利時	權益	50.0%	49.9%		權益	50.0%	49.9%	
	Evollis	法國	權益	41.0%	41.0%	E3				
	Findomestic Banca SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Florence Real Estate Developments SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%	E1				
	Florence SPV SRL <sup>1</sup>	意大利	全面	-	-		全面	-	-	
	GCC Consumo Establecimiento Financiero de Credito SA	西班牙	全面	51.0%	51.0%		全面	51.0%	51.0%	
	Genius Auto Finance Co Ltd	中國	權益 <sup>(3)</sup>	20.0%	20.0%		權益 <sup>(3)</sup>	20.0%	20.0%	
	International Development Resources AS Services SA	西班牙	全面	100.0%	100.0%	E1				
	Iqera Services (Ex- Effico)	法國	權益	24.5%	24.5%		權益	24.5%	24.5%	
	Laser ABS 2017 Holding Ltd	英國								S3
	Laser ABS 2017 PLC <sup>c</sup>	英國								S3
	Leval 20	法國								S4
	Loisirs Finance	法國	全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	51.0%		全面 <sup>(1)</sup>	51.0%	51.0%	
	Magyar Cetelem Bank ZRT	匈牙利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Neuilly Contentieux	法國	全面	95.9%	95.6%		全面	95.9%	95.6%	V3
	Noria 2018-1 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Noria 2020 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	E2
	Noria 2021 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-	E2				
	Noria Spain 2020 FT <sup>1</sup>	西班牙	全面	-	-		全面	-	-	E2
	Norrskan Finance	法國								S4
	Olympia SAS	法國				S3	全面	50.0%	50.0%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Oney Magyarország ZRT	匈牙利								S2
	Opel Bank	法國	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	
	Opel Bank (Austria branch)	奧地利	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	E2
	Opel Bank (Germany branch)	德國	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	
	Opel Bank (Greece branch)	希臘				S1	全面	50.0%	50.0%	
	Opel Bank (Italy branch)	意大利	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	
	Opel Bank (Spain branch)	西班牙	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	
	Opel Finance BV	比利時	全面	100.0%	50.0%		全面	100.0%	50.0%	
	Opel Finance International BV	荷蘭								S4
	Opel Finance NV	荷蘭	全面	100.0%	50.0%		全面	100.0%	50.0%	
	Opel Finance SA	瑞士	全面	100.0%	50.0%		全面	100.0%	50.0%	
	Opel Leasing GmbH	德國								S4
	Opel Leasing GmbH (Austria branch)	奧地利								S4
	Personal Finance Location	法國	全面	100.0%	100.0%	E1				
	PF Services GmbH	德國	全面	100.0%	100.0%	E1				
	Phedina Hypotheken 2010 BV <sup>1</sup>	荷蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Projco	法國								S4
	RCS Botswana Pty Ltd	博茨瓦納	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E1
	RCS Cards Pty Ltd	南非	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	RCS Investment Holdings Namibia Pty Ltd	納米比亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E1
	Securitisation funds UCI and RMBS Prado (b) <sup>1</sup>	西班牙	權益 <sup>(3)</sup>	-	-		權益 <sup>(3)</sup>	-	-	
	Servicios Financieros Carrefour EFC SA	西班牙	權益	37.3%	40.0%		權益	37.3%	40.0%	
	Solfinéa	法國				S3	權益 <sup>(3)</sup>	45.0%	45.0%	
	Suning Consumer Finance Co Ltd	中國	權益	15.0%	15.0%		權益	15.0%	15.0%	
	Syigma Funding Two Ltd	英國				S3	全面	100.0%	100.0%	
	Symag	法國				S2	全面	100.0%	100.0%	
	TEB Finansman AS	土耳其	全面	100.0%	92.8%		全面	100.0%	92.8%	
	Union de Creditos Inmobiliarios SA	西班牙	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	United Partnership	法國	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	Vauxhall Finance PLC	英國	全面	100.0%	50.0%		全面	100.0%	50.0%	
	XFERA Consumer Finance EFC SA	西班牙	全面	51.0%	51.0%		全面	51.0%	51.0%	E1
	Zhejiang Wisdom Puhua Financial Leasing Co Ltd	中國	權益 <sup>(3)</sup>	20.0%	20.0%	E3				
<b>國際零售銀行 – BancWest</b>										
	BancWest Holding Inc	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
	BancWest Holding Inc Grantor Trust ERC Subaccount <sup>8</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	Bancwest Holding Inc Umbrella Trust <sup>1</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	E2
	BancWest Investment Services Inc	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
	Bank of the West	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
	Bank of the West Auto Trust 2018-1 <sup>1</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	Bank of the West Auto Trust 2019-1 <sup>1</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	Bank of the West Auto Trust 2019-2 <sup>2</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	BNPP Leasing Solutions Canada Inc	加拿大	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BOW Auto Receivables LLC <sup>3</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	BWC Opportunity Fund 2 Inc <sup>1</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BWC Opportunity Fund Inc <sup>4</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	CFB Community Development Corp	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
	Claas Financial Services LLC	美國	全面	51.0%	51.0%	D2	全面	51.0%	51.0%	
	Commercial Federal Affordable Housing Inc	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
	Commercial Federal Community Development Corp	美國				S1	全面	100.0%	100.0%	
	Commercial Federal Insurance Corp	美國				S1	全面	100.0%	100.0%	
	Commercial Federal Investment Service Inc	美國				S1	全面	100.0%	100.0%	
	First Santa Clara Corp <sup>5</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	
	Liberty Leasing Co	美國				S1	全面	100.0%	100.0%	
	United California Bank Deferred Compensation Plan Trust <sup>6</sup>	美國	全面	-	-	D2	全面	-	-	E2
	Ursus Real Estate Inc	美國	全面	100.0%	100.0%	D2	全面	100.0%	100.0%	
國際零售銀行－歐洲地中海										
	Bank of Nanjing	中國	權益	15.0%	15.0%	V1	權益	14.0%	14.0%	V3
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Côte d'Ivoire	象牙海岸	全面	59.8%	59.8%		全面	59.8%	59.8%	
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie de la Guinée	幾內亞				S2	全面	55.6%	55.6%	
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Burkina Faso	布基納法索				S2	全面	51.0%	51.0%	
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Gabon	加蓬								S2
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Mali	馬裡								S2
	Banque Internationale pour le Commerce et l'Industrie du Sénégal	塞內加爾	全面	54.1%	54.1%		全面	54.1%	54.1%	
	Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie	摩洛哥	全面	67.0%	67.0%		全面	67.0%	67.0%	
	Banque Marocaine pour le Commerce et l'Industrie Banque Offshore	摩洛哥	全面	100.0%	67.0%		全面	100.0%	67.0%	
	Banque pour l'Industrie et le Commerce des Comores	科摩羅								S2
	Bantas Nakit AS	土耳其	權益 <sup>(3)</sup>	33.3%	16.7%		權益 <sup>(3)</sup>	33.3%	16.7%	
	BDSI	摩洛哥	全面	100.0%	96.4%		全面	100.0%	96.4%	
	BGZ Poland ABSI DAC <sup>7</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	BICI Bourse	象牙海岸	全面	90.0%	52.0%	V4	全面	90.0%	51.6%	V3
	BMCI Leasing	摩洛哥	全面	86.9%	58.2%		全面	86.9%	58.2%	
	BNPP Bank Polska SA	波蘭	全面	87.4%	87.4%	V3	全面	88.8%	88.7%	
	BNPP El Djazair	阿爾及利亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Faktoring Spolka ZOO	波蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Fortis Yatirimlar Holding AS	土耳其	全面	100.0%	99.9%		全面	100.0%	99.9%	
	BNPP IRB Participations	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Solutions Spolka ZOO	波蘭	全面	100.0%	87.4%	V3	全面	100.0%	88.7%	
	BNPP Yatirimlar Holding AS	土耳其	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Joint Stock Company UkrSibbank	烏克蘭	全面	60.0%	60.0%		全面	60.0%	60.0%	
	TEB ARF Teknoloji Anonim Sirketi	土耳其	全面	100.0%	72.5%	E2				
	TEB Faktoring AS	土耳其	全面	100.0%	72.5%		全面	100.0%	72.5%	
	TEB Holding AS	土耳其	全面	50.0%	50.0%		全面	50.0%	50.0%	
	TEB Portfoy Yonetimi AS	土耳其								S3
	TEB SH A	塞爾維亞	全面	100.0%	50.0%		全面	100.0%	50.0%	
	TEB Yatirim Menkul Degerler AS	土耳其	全面	100.0%	72.5%		全面	100.0%	72.5%	
	Turk Ekonomi Bankasi AS	土耳其	全面	100.0%	72.5%		全面	100.0%	72.5%	
	Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie	突尼斯				S2	全面	50.1%	50.1%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
保險										
	AEW Immo-commercial <sup>1</sup>	法國	公允價值	-	-		公允價值	-	-	
	AG Insurance	比利時	權益	25.0%	25.0%		權益	25.0%	25.0%	
	Agathe Retail France	法國	公允價值	33.3%	33.3%		公允價值	33.3%	33.3%	
	Ambrosia Avril 2025 <sup>2</sup>	法國				S1	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Ambrosia Mars 2026 <sup>2</sup>	法國				S1	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Astridplaza	比利時	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	Batipart Participations SAS	盧森堡	公允價值	29.7%	29.7%		公允價值	29.7%	29.7%	
	Becquerel <sup>1</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	EI
	BNPP Actions Croissance <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Actions Entrepreneurs <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Actions Euro <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Actions Monde <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Actions PME <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Actions PME ETI <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	EI				
	BNPP Aqua <sup>4</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Best Selection Actions Euro <sup>4</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Cardif	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif BV	荷蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Compania de Seguros y Reaseguros SA	秘魯	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%		權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Emeklielik AS	土耳其	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif General Insurance Co Ltd	大韓民國	權益 <sup>*</sup>	94.5%	94.5%	V4	權益 <sup>*</sup>	92.5%	92.5%	V4
	BNPP Cardif Hayat Sigorta AS	土耳其	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%		權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Levensverzekering NV	荷蘭				S4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Livforsakring AB	瑞典	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Livforsakring AB (Denmark branch)	丹麥	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Livforsakring AB (Norway branch)	挪威	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Pojistovna AS	捷克共和國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Schadeverzekering NV	荷蘭				S4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Seguros de Vida SA	智利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Seguros Generales SA	智利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Services SRO	捷克共和國	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%		權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	EI
	BNPP Cardif Servicios y Asistencia Ltda	智利	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%		權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif Sigorta AS	土耳其	權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%		權益 <sup>*</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Cardif TCB Life Insurance Co Ltd	台灣	權益	49.0%	49.0%		權益	49.0%	49.0%	
	BNPP Cardif Vita Compagnia di Assicurazione E Riassicurazione SPA	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Convictions <sup>1</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP CP Cardif Alternative <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	BNPP CP Cardif Private Debt <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP CP Infrastructure Investments Fund <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Deep Value <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Développement Humain <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Diversipierre <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP European SME Debt Fund 2 SCSP RAIF <sup>6</sup>	盧森堡	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1				
	BNPP Europe High Conviction Bond <sup>6</sup>	法國				S1	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP France Crédit <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	BNPP Global Senior Corporate Loans <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Indice Amerique du Nord <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Indice Euro <sup>6</sup>	法國				S3	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BNPP Indice France <sup>6</sup>	法國								S3
	BNPP Midcap France <sup>6</sup>	法國				S3	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Moderate Focus Italia <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Monétaire Assurance <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BNPP Multistrat�gies Protection 80 <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Next Tech <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1				
	BNPP Protection Monde <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Sélection Dynamique Monde <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Sélection Flexible <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Smallcap Euroland <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Social Business France <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BOB Cardif Life Insurance Co Ltd	中國	權益	50.0%	50.0%		權益	50.0%	50.0%	
	C Santé <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Camgestion Obliflexible <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Capital France Hotel	法國	全面 <sup>(2)</sup>	98.5%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	98.4%	98.4%	
	Cardif Alternatives Part I <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif Assurance Vie	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Austria branch)	奧地利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Belgium branch)	比利時	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Bulgaria branch)	保加利亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Germany branch)	德國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Netherlands branch)	荷蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	E2
	Cardif Assurance Vie (Portugal branch)	葡萄牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Romania branch)	羅馬尼亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Switzerland branch)	瑞士	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurance Vie (Taiwan branch)	台灣	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Austria branch)	奧地利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Belgium branch)	比利時	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Bulgaria branch)	保加利亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Germany branch)	德國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Luxemburg branch)	盧森堡								S1
	Cardif Assurances Risques Divers (Netherlands branch)	荷蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	E2
	Cardif Assurances Risques Divers (Poland branch)	波蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Cardif Assurances Risques Divers (Portugal branch)	葡萄牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Romania branch)	羅馬尼亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Switzerland branch)	瑞士	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Assurances Risques Divers (Taiwan branch)	台灣	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Biztosito Magyarorszag ZRT	匈牙利	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif BNPP AM Emerging Bond <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	E1
	Cardif BNPP AM Frontier Markets <sup>3</sup>	法國								S3
	Cardif BNPP AM Global Senior Corporate Loans <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Cardif BNPP IP Convertibles World <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif BNPP IP Signatures <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif BNPP IP Smid Cap Euro <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif BNPP IP Smid Cap Europe <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1				
	Cardif Colombia Seguros Generales SA	哥倫比亞	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif CPR Global Return <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif do Brasil Seguros e Garantias SA	巴西	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif do Brasil Vida e Previdencia SA	巴西	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Edrim Signatures <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardif El Djazair	阿爾及利亞	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Forsakring AB	瑞典	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Forsakring AB (Denmark branch)	丹麥	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Forsakring AB (Norway branch)	挪威	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	D1	權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif IARD	法國	全面 <sup>(2)</sup>	66.0%	66.0%		全面 <sup>(2)</sup>	66.0%	66.0%	
	Cardif Insurance Co LLC	俄羅斯	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Life Insurance Co Ltd	大韓民國	全面 <sup>(2)</sup>	85.0%	85.0%		全面 <sup>(2)</sup>	85.0%	85.0%	
	Cardif Life Insurance Japan	日本	全面 <sup>(2)</sup>	75.0%	75.0%		全面 <sup>(2)</sup>	75.0%	75.0%	
	Cardif Ltda	巴西	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Lux Vie	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	88.6%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	88.6%	
	Cardif Mexico Seguros de Vida SA de CV	墨西哥	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Mexico Seguros Generales SA de CV	墨西哥	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Non Life Insurance Japan	日本	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	75.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	75.0%	
	Cardif Nordic AB	瑞典	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Pinnacle Insurance Holdings PLC	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Pinnacle Insurance Management Services PLC	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Polska Towarzystwo Ubezpieczen Na Zycie SA	波蘭	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Seguros SA	阿根廷	權益*	100.0%	100.0%	D1	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Services AEIE	葡萄牙	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cardif Servicios SA	阿根廷								S3
	Cardif Servicios SAC	秘魯	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Cardif Vita Convex Fund Eur <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Cardimmo	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cargeas Assicurazioni SPA	意大利				S2	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Carma Grand Horizon SARL	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cedrus Carbon Initiative Trends <sup>3</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	CFH Algonquin Management Partners France Italia	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Bercy	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Bercy Hotel	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Bercy Intermédiaire	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Berlin Holdco SARL	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	E2				
	CFH Boulogne	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Cap d'Ail	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Milan Holdco SRL	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Montmartre	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	CFH Montparnasse	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	Corosa	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Darnell DAC	愛爾蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Défense CB3 SAS	法國	公允價值	25.0%	25.0%		公允價值	25.0%	25.0%	
	Diversipierre DVP 1	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	88.7%	E1				
	Diversipierre Germany GmbH	德國	權益*	100.0%	88.7%	E1				
	DVP European Channel	法國	權益*	100.0%	88.7%	E1				
	DVP Green Clover	法國	權益*	100.0%	88.7%	E1				
	DVP Haussmann	法國	權益*	100.0%	88.7%	E1				
	DVP Heron	法國	權益*	100.0%	88.7%	E1				
	Eclair <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Elegia Septembre 2028 <sup>5</sup>	法國				S1	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	EP L <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	EP1 Grands Moulins <sup>5</sup>	法國	權益*	-	-		權益*	-	-	E1
	FDI Poncelet	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	E2
	Fleur SAS	法國	公允價值	33.3%	33.3%		公允價值	33.3%	33.3%	
	Foncière Partenaires <sup>5</sup>	法國	公允價值	-	-		公允價值	-	-	
	Fonds d'Investissements Immobiliers pour le Commerce et la Distribution	法國	公允價值	25.0%	25.0%		公允價值	25.0%	25.0%	
	FP Cardif Convex Fund USD <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Fundamenta <sup>5</sup>	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	G C Thematic Opportunities II <sup>5</sup>	愛爾蘭	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	GIE BNPP Cardif	法國	全面 <sup>(2)</sup>	99.9%	99.9%	V2	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	GPinvest 10	法國	公允價值	50.0%	50.0%	E3				
	Harewood Helena 2 Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Hemisphere Holding	法國	權益	20.0%	20.0%		權益	20.0%	20.0%	
	Hibernia France	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	High Street Retail	法國				S2	公允價值	26.2%	26.2%	V4
	Horizon Development GmbH	德國	公允價值	66.7%	62.9%	V3	公允價值	66.7%	64.7%	
	Icare	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Icare Assurance	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	ID Cologne A1 GmbH	德國	權益*	79.2%	74.1%	E3				
	ID Cologne A2 GmbH	德國	權益*	79.2%	74.1%	E3				
	Karapass Courtage	法國	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	E3
	Korian et Partenaires Immobilier 1	法國	公允價值	24.5%	24.5%		公允價值	24.5%	24.5%	E2



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	Korian et Partenaires Immobilier 2	法國	公允價值	24.5%	24.5%		公允價值	24.5%	24.5%	E2
	Luizaseg	巴西	權益	50.0%	50.0%		權益	50.0%	50.0%	
	Natio Assurance	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Natio Fonds Ampère 1 <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Natio Fonds Athenes Investissement N 5 <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Natio Fonds Colline International <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Natio Fonds Collines Investissement N 1 <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Natio Fonds Collines Investissement N 3 <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	NCVP Participacoes Societarias SA	巴西	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	New Alpha Cardif Incubator Fund <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	OC Health Real Estate GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%	E3				
	Opéra Rendement <sup>t</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Paris Management Consultant Co Ltd	台灣	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Permal Cardif Co Investment Fund <sup>s</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Pinnacle Insurance PLC	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Poistovna Cardif Slovakia AS	斯洛伐克	權益*	100.0%	100.0%		權益*	100.0%	100.0%	
	Preim Healthcare SAS <sup>s</sup>	法國	公允價值	-	-		公允價值	-	-	
	PWH	法國	公允價值	47.5%	47.5%		公允價值	47.4%	47.4%	V4
	Reumal Investissements	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Rubin SARL	盧森堡	公允價值	50.0%	50.0%		公允價值	50.0%	50.0%	
	Rueil Ariane	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SAS HVP	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.5%	V4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	98.4%	
	Schroder European Operating Hotels Fund 1 <sup>s</sup>	盧森堡	公允價值	-	-	E1				
	SCI 68/70 rue de Lagny - Montreuil	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Alpha Park	法國	公允價值	50.0%	50.0%		公允價值	50.0%	50.0%	
	Sci Batipart Chadesrent	法國	公允價值	20.0%	20.0%	E2				
	SCI Biv Malakoff	法國	公允價值	23.3%	23.3%	E3				
	SCI BNPP Pierre I	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI BNPP Pierre II	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Bobigny Jean Rostand	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Bouleragny	法國	公允價值	50.0%	50.0%		公允價值	50.0%	50.0%	
	SCI Cardif Logement	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Citylight Boulogne	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Clichy Nuovo	法國	公允價值	50.0%	50.0%		公允價值	50.0%	50.0%	
	SCI Défense Etoile	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Défense Vendôme	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Etoile du Nord	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Fontenay Plaisance	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Imefa Velizy	法國	公允價值	21.8%	21.8%		公允價值	21.8%	21.8%	
	SCI Le Mans Gare	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Liberté	法國				S2	公允價值	50.0%	50.0%	
	SCI Nanterre Guillaeraies	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Nantes Carnot	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Odyssee	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	SCI Pantin Les Moulins	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Paris Batignolles	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Paris Cours de Vincennes	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Paris Grande Armée	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	E2
	SCI Paris Turenne	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Portes de Claye	法國	權益	45.0%	45.0%		權益	45.0%	45.0%	
	SCI Rue Moussorgski	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Rueil Caudron	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Saint Denis Landy	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Saint Denis Mitterrand	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI Saint-Denis Jade	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	SCI SCOO	法國	權益	46.4%	46.4%		權益	46.4%	46.4%	
	SCI Vendôme Athènes	法國	公允價值	50.0%	50.0%		公允價值	50.0%	50.0%	
	SCI Villeurbanne Stalingrad	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Secar	法國	公允價值	55.1%	55.1%		公允價值	55.1%	55.1%	
	Seniorenzentren Deutschland Holding SARL	盧森堡	公允價值	20.0%	17.7%		公允價值	20.0%	17.7%	
	Seniorenzentren Reinbeck Oberursel München Objekt GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%		公允價值	35.0%	31.0%	
	Seniorenzentrum Butzbach Objekt GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%		公允價值	35.0%	31.0%	
	Seniorenzentrum Heilbronn Objekt GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%		公允價值	35.0%	31.0%	
	Seniorenzentrum Kassel Objekt GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%		公允價值	35.0%	31.0%	
	Seniorenzentrum Wolfratshausen Objekt GmbH	德國	公允價值	35.0%	31.0%		公允價值	35.0%	31.0%	
	SNC Batipart Mermoz	法國	公允價值	25.0%	25.0%	E2				
	SNC Batipart Poncelet	法國	公允價值	25.0%	25.0%	V1	公允價值	23.3%	23.3%	E2
	Société Française d'Assurances sur la Vie	法國	權益	50.0%	50.0%		權益	50.0%	50.0%	
	Société Immobilière du Royal Building SA	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	88.6%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	88.6%	
	Tikehau Cardif Loan Europe <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Valeur Pierre Epargne	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Valtitres FCP <sup>6</sup>	法國	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Velizy Holding	法國	公允價值	33.3%	33.3%		公允價值	33.3%	33.3%	
	Vietcombank Cardif Life Insurance Co Ltd	越南								S2
<b>財富管理</b>										
	BNPP Wealth Management DIFC Ltd	阿拉伯聯合酋長國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E1
	BNPP Wealth Management Monaco	摩納哥	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
<b>資產管理</b>										
	Alfred Berg Kapitalforvaltning AB	瑞典								S3
	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS	挪威	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	Alfred Berg Kapitalforvaltning AS (Sweden branch)	瑞典	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	Bancoestado Administradora General de Fondos SA	智利	權益	50.0%	49.1%		權益	50.0%	49.1%	
	BNPP AM International Hedged Strategies <sup>5</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1				
	BNPP Asset Management Asia Ltd	香港	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Be Holding	比利時	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Belgium	比利時	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Brasil Ltda	巴西	全面	100.0%	99.5%		全面	100.0%	99.5%	
	BNPP Asset Management France	法國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Asset Management France (Austria branch)	奧地利	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management France (Germany branch)	德國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management France (Italy branch)	意大利	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management France (Netherlands branch)	荷蘭	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	E2
	BNPP Asset Management Holding	法國	全面	99.9%	98.2%		全面	99.9%	98.2%	
	BNPP Asset Management India Private Ltd	印度	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Japan Ltd	日本	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Luxembourg	盧森堡	全面	99.7%	97.9%		全面	99.7%	97.9%	
	BNPP Asset Management Nederland NV	荷蘭				S4	全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management NL Holding NV	荷蘭	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management PT	印尼	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management Services Grouping	法國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management UK Ltd	英國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	BNPP Asset Management USA Holdings Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Asset Management USA Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP B Control <sup>†</sup>	比利時								S3
	BNPP B Institutional II <sup>†</sup>	比利時	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Capital Partners	法國				S4	全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Dealing Services	法國	全面	100.0%	98.2%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	98.2%	
	BNPP Flexi I <sup>†</sup>	盧森堡	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BNPP Funds <sup>†</sup>	盧森堡	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP LI <sup>†</sup>	盧森堡				S3	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	BNPP Multigestion <sup>†</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BNPP Perspectives <sup>†</sup>	法國				S3	全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
	Drypnir AS	挪威	全面	100.0%	0.1%		全面	100.0%	0.1%	E1
	EAB Group PLC	芬蘭	權益	17.6%	17.3%		權益	17.6%	17.3%	
	Fund Channel	盧森堡								S2
	Fundquest Advisor	法國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	Fundquest Advisor (United Kingdom branch)	英國	全面	100.0%	98.2%		全面	100.0%	98.2%	
	Gambit Financial Solutions	比利時	全面	100.0%	98.2%	V1	全面	86.0%	84.4%	
	Groevermogen NV	荷蘭				S3	全面	100.0%	98.2%	
	Haitong Fortis Private Equity Fund Management Co Ltd	中國	權益	33.0%	32.4%		權益	33.0%	32.4%	
	Harewood Helena 1 Ltd	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	HFT Investment Management Co Ltd	中國	權益	49.0%	48.1%		權益	49.0%	48.1%	
	Impax Asset Management Group PLC	英國	權益	13.8%	13.5%	V3	權益	14.0%	13.7%	V2
	Parworld <sup>†</sup>	盧森堡								S3
	Services Epargne Entreprise	法國	權益	35.6%	35.6%		權益	35.6%	35.6%	V2
	Shinhan BNPP Asset Management Co Ltd	大韓民國				S2	權益	35.0%	34.4%	
	SME Alternative Financing DAC <sup>†</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Theam Quant <sup>†</sup>	盧森堡	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	
<b>房地產服務</b>										
	Auguste Thouard Expertise	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Immobilier Promotion Immobilier d'Entreprise	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Immobilier Résidences Services	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Immobilier Résidentiel	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Immobilier Résidentiel Service Clients	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate (United Arab Emirates branch)	阿拉伯聯合酋長國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory & Property Management Luxembourg SA	盧森堡	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory & Property Management UK Ltd	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory and Property Management Ireland Ltd	愛爾蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory Belgium SA	比利時				S4	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory Italy SPA	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory Netherlands BV	荷蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Advisory SA	羅馬尼亞								S2
	BNPP Real Estate APM CR SRO	捷克共和國				S2	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Conseil Habitation & Hospitality	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Consult France	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Consult GmbH	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Facilities Management Ltd	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Financial Partner	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate GmbH	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Holding Benelux SA	比利時	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Holding GmbH	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management Belgium	比利時	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management France	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH	德國	全面	94.9%	94.9%		全面	94.9%	94.9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (Italy branch)	意大利	全面	94.9%	94.9%		全面	94.9%	94.9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Germany GmbH (Spain branch)	西班牙	全面	94.9%	94.9%		全面	94.9%	94.9%	
	BNPP Real Estate Investment Management Italy SPA	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management Ltd	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management Luxembourg SA	盧森堡	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management Spain SA	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Investment Management UK Ltd	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Italy SRL	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Magyarország Tanácsadó Es Ingatlankezelő ZRT	匈牙利				S2	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Poland SP ZOO	波蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Portugal Unipersonal LDA	葡萄牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Development & Services GmbH	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Development UK Ltd	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Développement Italy SPA	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Management Belgium	比利時				S4	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Management France SAS	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Management GmbH	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Property Management Italy SRL	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Singapore Pte Ltd	新加坡	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Real Estate Spain SA	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Real Estate Transaction France	法國	全面 <sup>(2)</sup>	96.6%	96.6%	V2	全面 <sup>(2)</sup>	96.9%	96.9%	V1
	BNPP Real Estate Valuation France	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Cariboo Development SL	西班牙	權益	65.0%	65.0%		權益	65.0%	65.0%	V2
	Construction-Sale Companies (c)	法國	全面/權益 <sup>(2)</sup>	-	-		全面/權益 <sup>(2)</sup>	-	-	
	GIE Siège Issy	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Horti Milano SRL	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Lifizz	法國				S4	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Nanterre Arboretum	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	E2
	Parker Tower Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Partner's & Services	法國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	REPD Parker Ltd	英國	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Société Auxiliaire de Construction Immobilière	法國								S4
	Sviluppo Residenziale Italia SRL	意大利	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Wapiti Development SL	西班牙	權益	65.0%	65.0%	E1				
<b>企業及機構銀行</b>										
<b>證券服務</b>										
	Allfunds Group PLC (Ex- Allfunds UK Ltd)	英國	權益	13.8%	13.7%	V2	權益	22.5%	22.4%	E3
	AssetMetrix	德國	權益	14.9%	14.9%	V4	權益	14.2%	14.2%	E1
	BNPP Financial Services LLC	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Fund Administration Services Ireland Ltd	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd	澳洲	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Fund Services Australasia Pty Ltd (New Zealand branch)	紐西蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Global Securities Operations Private Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Australia branch)	澳洲	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Belgium branch)	比利時	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Germany branch)	德國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Greece branch)	希臘	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Guernsey branch)	根西島	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Hong Kong branch)	香港	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Hungary branch)	匈牙利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Ireland branch)	愛爾蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Italy branch)	意大利	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Jersey branch)	澤西島	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Luxemburg branch)	盧森堡	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Netherlands branch)	荷蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Poland branch)	波蘭	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Portugal branch)	葡萄牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Singapore branch)	新加坡	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Spain branch)	西班牙	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (Switzerland branch)	瑞士	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Services (United Kingdom branch)	英國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Services Logiciels d'Intégration Boursière	法國	權益 <sup>(3)</sup>	66.6%	66.6%		權益 <sup>(3)</sup>	66.6%	66.6%	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
CIB EMEA (歐洲、中東、非洲)										
法國										
	Atargatis <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Austin Finance <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP Arbitrage	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Compagnie d'Investissement Italiens <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Compagnie d'Investissement Opéra <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Ellipsis Asset Management	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Esomet	法國								S4
	Eurotitrisation	法國	權益	21.7%	21.7%	V3	權益	23.0%	23.0%	
	Exane	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (Germany branch)	德國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (Italy branch)	意大利	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (Spain branch)	西班牙	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (Sweden branch)	瑞典	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (Switzerland branch)	瑞士	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane (United Kingdom branch)	英國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Asset Management	法國	權益	50.0%	50.0%	V1/D3				
	Exane Derivatives	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Derivatives (Italy branch)	意大利	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Derivatives (Switzerland branch)	瑞士	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Derivatives (United Kingdom branch)	英國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Derivatives Gerance	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Finance	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Participations	法國	全面	99.0%	99.0%	V1/D3				
	FCT Juice <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Financière des Italiens <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Financière du Marché Saint Honoré	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Financière Paris Haussmann <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Financière Taitbout <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Mediterranea <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Optichamps <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	Parilease	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Participations Opéra <sup>5</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	SNC Taitbout Participation 3	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Société Orbaisienne de Participations	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Verner Investissements	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3	權益	40.0%	50.0%	
	Verner Investissements NewCo1	法國	全面	100.0%	100.0%	E3				
	Verner Investissements NewCo2	法國	全面	100.0%	100.0%	E3				
其他歐洲國家										
	Alectra Finance PLC <sup>5</sup>	愛爾蘭				S3	全面	-	-	
	Aquarius + Investments PLC <sup>5</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Aries Capital DAC <sup>5</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Auseter Real Estate Opportunities SARL <sup>5</sup>	盧森堡	全面	-	-		全面	-	-	

業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNP PUK Holding Ltd	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Bank JSC	俄羅斯	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Emissions- Und Handels- GmbH	德國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP Invest Holdings BV	荷蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Ireland Unlimited Co	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Islamic Issuance BV <sup>1</sup>	荷蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP Issuance BV <sup>1</sup>	荷蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP Net Ltd	英國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Prime Brokerage International Ltd	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Suisse SA	瑞士	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Suisse SA (Guernsey branch)	根西島	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Technology LLC	俄羅斯	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E2
	BNPP Vartry Reinsurance DAC	愛爾蘭	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Diamante Re SRL	意大利	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Ejesur SA	西班牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Ellipsis AM Suisse SARL	瑞士	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	Exane Solutions Luxembourg SA	盧森堡	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	FScholen	比利時	權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%		權益 <sup>(3)</sup>	50.0%	50.0%	
	Greenstars BNPP	盧森堡	全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(2)</sup>	100.0%	100.0%	
	Kantox Ltd	英國	權益	9.5%	9.5%	V4	權益	8.8%	8.8%	E3
	Madison Arbor Ltd <sup>1</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Matchpoint Finance PLC <sup>1</sup>	愛爾蘭	全面	-	-		全面	-	-	
	Ribera Del Loira Arbitrage	西班牙	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Scaldis Capital Ltd <sup>1</sup>	澤西島								S3
	Securasset SA <sup>1</sup>	盧森堡	全面	-	-	E1				
	Single Platform Investment Repackaging Entity SA <sup>1</sup>	盧森堡	全面	-	-		全面	-	-	E2
	Utexam Logistics Ltd	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Utexam Solutions Ltd	愛爾蘭	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
中東										
	BNPP Investment Co KSA	沙特阿拉伯	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
美洲										
	Banco BNPP Brasil SA	巴西	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Canada Corp	加拿大	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Capital Services Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Colombia Corporacion Financiera SA	哥倫比亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Energy Trading GP	美國								S1
	BNPP Energy Trading LLC	美國								S1
	BNPP EQD Brazil Fund Fundo de Investimento Multimercado <sup>1</sup>	巴西	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP FS LLC	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP IT Solutions Canada Inc	加拿大	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Mexico Holding	墨西哥	全面	100.0%	100.0%	E1				
	BNPP Mexico SA Institucion de Banca Multiple	墨西哥	全面	100.0%	100.0%	E1				
	BNPP Proprietario Fundo de Investimento Multimercado <sup>1</sup>	巴西	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP RCC Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Securities Corp	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP US Investments Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP US Wholesale Holdings Corp	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP USA Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP VPG Brookline Cre LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG EDMC Holdings LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG Express LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG I LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG II LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG III LLC (Ex- BNPP VPG CT Holdings LLC) <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	BNPP VPG Master LLC <sup>c</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
	Dale Bakken Partners 2012 LLC	美國	公允價值	23.8%	23.8%		公允價值	23.8%	23.8%	
	Decart Re Ltd <sup>d</sup>	百慕達	全面 <sup>(2)</sup>	-	-		全面 <sup>(2)</sup>	-	-	
	Exane Inc	美國	全面	100.0%	100.0%	V1/D3				
	FSI Holdings Inc	美國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Starbird Funding Corp <sup>e</sup>	美國	全面	-	-		全面	-	-	
<b>亞太</b>										
	Bank BNPP Indonesia PT	印尼	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Arbitrage Hong Kong Ltd	香港	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP China Ltd	中國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Commodities Trading Shanghai Co Ltd	中國								S3
	BNPP Finance Hong Kong Ltd	香港	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP India Holding Private Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP India Solutions Private Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Malaysia Berhad	馬來西亞	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Asia Ltd	香港	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities India Private Ltd	印度	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Japan Ltd	日本	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Korea Co Ltd	大韓民國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Securities Taiwan Co Ltd	台灣	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Sekuritas Indonesia PT	印尼	全面	99.0%	99.0%		全面	99.0%	99.0%	
	BPP Holdings Pte Ltd	新加坡	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Contour Pte Ltd (Ex - Global Trade Network Pte Ltd)	新加坡				S2	權益	7.5%	7.5%	E3
<b>其他業務單位</b>										
<b>主要投資</b>										
	BNPP Agility Capital	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	E1
	BNPP Agility Fund Equity SLP <sup>b</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
	BNPP Agility Fund Private Debt SLP <sup>b</sup>	法國	全面 <sup>(4)</sup>	-	-		全面 <sup>(4)</sup>	-	-	E1
<b>物業公司(用於經營的物業)及其他附屬公司</b>										
	Antin Participation 5	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Home Loan SFH	法國	全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	BNPP Partners for Innovation	法國	全面	100.0%	100.0%	V1/D4	權益	50.0%	50.0%	
	BNPP Partners for Innovation Belgium	比利時	全面	100.0%	100.0%	V1/D4				
	BNPP Partners for Innovation Italia SRL	意大利	全面	100.0%	100.0%	V1/D4				



業務	名稱	國家	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日			
			方法	投票 (%)	權益 (%)	參考	方法	投票 (%)	權益 (%)	參考
	BNPP Procurement Tech	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	BNPP Public Sector SA (Ex- BNPP Public Sector SCF)	法國	全面	100.0%	100.0%		全面 <sup>(1)</sup>	100.0%	100.0%	
	Euro Secured Notes Issuer <sup>2</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	FCT Lafayette 2021 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-	E2				
	FCT Laffitte 2016 <sup>1</sup>	法國				S1	全面	-	-	
	FCT Laffitte 2021 <sup>1</sup>	法國	全面	-	-	E2				
	FCT Opéra 2014 <sup>2</sup>	法國	全面	-	-		全面	-	-	
	GIE Groupement Auxiliaire de Moyens	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	GIE Groupement d'Etudes et de Prestations	法國	全面	100.0%	100.0%		全面	100.0%	100.0%	
	Transvalor	法國	權益	20.2%	20.2%	E1				

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，有 11 個私募股權投資實體，而於二零二零年十二月三十一日有 12 個實體
- (b) 於二零二一年十二月三十一日，證券化基金 UCI 及 RMBS Prado 包括 15 個基金 (FCC UCI 11、12、14 至 17、Fondo de Titulizacion 結構性資產擔保債券、RMBS Prado III 至 IX 及 Green Belem I)，而於二零二零年十二月三十一日則為 16 個基金 (FCC UCI 9 至 12、14 至 17、Fondo de Titulizacion 結構性資產擔保債券、RMBS Prado II 至 VII 及 Green Belem I)
- (c) 於二零二一年十二月三十一日，115 間建築-銷售公司 (89 間全面綜合及 26 間以權益法綜合)，而於二零二零年十二月三十一日則為 112 間 (89 間全面綜合及 23 間以權益法綜合)

根據 ANC 2016 規例要求，由本集團控制、共同控制或受本集團的重大影響，但因其對綜合財務報表的貢獻對本集團而言並不重大而被排除在綜合範圍之外的實體列表以及股權投資列表於 <https://invest.bnpparibas.com> 網站的「受監管資料」一頁可供閱覽。

#### 綜合範圍變動

##### 綜合範圍內的新實體 (E)

E1 通過資格認定

E2 註冊成立

E3 購買、取得控制權或重大影響力

##### 自綜合範圍移除的實體 (S)

S1 停止業務 (解散、清盤...)

S2 出售、失去控制權或失去重大影響力

S3 通過資格認定

S4 合併、資產及負債的全體轉讓

##### 投票或所有權權益差異 (V)

V1 額外購買

V2 部分出售

V3 攤薄

V 以 % 增加

##### 雜項

D1 與投票或所有權權益波動無關的綜合方法變動

D2 持作出售的企業實體

D3 Verner Investissements group 以權益法於 BNP Paribas Group 綜合入賬，直至二零二一年七月十三日為止。於 BNP Paribas Group 額外購買權益後，Verner Investments group 全面綜合入賬 (見附註 7.c.)

D4 BNPP Partners for Innovation group 以權益法於 BNP Paribas Group 綜合入賬，直至二零二一年十二月三十一日為止。於本集團額外購買後，BNPP Partners for Innovation group 全面綜合入賬。

權益\* 受控制但不重大實體以權益法作為聯營公司綜合

公允價值 共同控制或於聯營公司以公允價值變化計入損益的投資

s 結構性實體

t 證券化基金

#### 謹慎綜合範圍

- (1) 根據歐洲議會及歐盟理事會規例第 575/2013 號第 7.1 條，法國附屬公司審慎規定的監管透過監管按綜合基準的 BNP Paribas SA 得以合規。
- (2) 為審慎目的而以權益法綜合的保險實體
- (3) 為審慎目的而按比例綜合的共同控制實體
- (4) 排除於審慎目的之外的的集體投資。

**7.m 已付法定核數師的費用**

截至二零二一年 十二月三十一日止年度	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		總計	
不包括稅務， 以千歐元計算	總計	%	總計	%	總計	%	總計	%
法定核數及合約核數， 包括	16,037	76%	17,925	70%	12,979	88%	46,941	76%
— 發行人	3,774		4,780		3,179		11,733	
— 綜合附屬公司	12,263		13,145		9,800		35,208	
除法定核數聘任所規定 的服務，包括	5,081	24%	7,727	30%	1,694	12%	14,502	24%
— 發行人	1,801		2,310		825		4,936	
— 綜合附屬公司	3,280		5,417		869		9,566	
<b>總計</b>	<b>21,118</b>	<b>100%</b>	<b>25,652</b>	<b>100%</b>	<b>14,673</b>	<b>100%</b>	<b>61,443</b>	<b>100%</b>
其中已付法國的法定 核數師提供法定核數及 合約核數的費用	5,710		5,225		5,962		16,897	
其中已付法國的法定 核數師提供法定核數 以外服務的費用	1,634		2,427		983		5,044	

截至二零二零年 十二月三十一日止年度	Deloitte		PricewaterhouseCoopers		Mazars		總計	
不包括稅務， 以千歐元計算	總計	%	總計	%	總計	%	總計	%
法定核數及合約核數， 包括	14,383	74%	18,661	74%	12,315	81%	45,359	76%
— 發行人	3,567		4,795		2,463		10,825	
— 綜合附屬公司	10,816		13,866		9,852		34,534	
除法定核數聘任所規定 的服務，包括	5,061	26%	6,517	26%	2,826	19%	14,404	24%
— 發行人	1,094		919		354		2,367	
— 綜合附屬公司	3,967		5,598		2,472		12,037	
<b>總計</b>	<b>19,444</b>	<b>100%</b>	<b>25,178</b>	<b>100%</b>	<b>15,141</b>	<b>100%</b>	<b>59,763</b>	<b>100%</b>
其中已付法國的法定 核數師提供法定核數及 合約核數的費用	4,355		5,525		5,132		15,012	
其中已付法國的法定 核數師提供法定核數 以外服務的費用	1,364		1,588		1,640		4,592	

如上表所列，向核證BNP Paribas SA的綜合財務報表及非綜合財務報表的任何一個核數師網絡以外的核數師所支付的費用，於二零二一年達373,000歐元(於二零二零年為621,000歐元)。

除法定核數聘任所規定的服務為，本年度主要包括審閱實體是否遵守監管規定，以及透過比較國際準則(例如ISAE 3402)而檢討內部監控質素，作為提供予客戶(特別是有關證券及資產管理業務及銀行轉型項目的專家)的服務的一部分。

發行人及產品安排人  
的註冊辦事處

法國巴黎銀行  
16, Boulevard des Italiens  
75009 Paris  
France

香港營業地點  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期  
60-63樓

代理人及過戶登記處的指定辦事處

法國巴黎銀行  
香港  
中環  
金融街8號  
國際金融中心二期  
60-63樓

核數師

**Deloitte & Associés**  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris La Défense Cedex  
France

**PricewaterhouseCoopers Audit**  
63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
France

**Mazars**  
61, rue Henri Regnault 92400  
Courbevoie  
France

法律顧問

發行人的香港法律顧問

金杜律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中15號置地廣場  
告羅士打大廈13樓