



RAPPORT ANNUEL 2016
BNP PARIBAS (SUISSE) SA



BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change

Rapport Annuel 2016
BNP Paribas (Suisse) SA

Sommaire

2020 Swiss Forward plan	4-5
Swissnext	6-7
Message du Président du Conseil d'administration et du Président de la Direction Générale	9
Conseil d'administration	10-11
Direction	12-13
Rapport de gestion	14-21
Rapport sur les rémunérations	22-31
Comptes annuels consolidés	32-33
Bilan Consolidé	34
Compte de résultat consolidé	36
Tableau des flux de trésorerie consolidé	37
Annexe relative aux comptes annuels consolidés	41
Rapport du réviseur	96-97
Adresses	98

Plan Swiss Forward 2020

Un acteur bancaire européen de référence en Suisse.



Une vision



- Développer un modèle d'affaires durable et solide
- Une banque suisse au service de l'économie suisse
- Objectif de revenus pour 2020 **+500 Millions CHF**
- Une banque suisse qui s'appuie sur 4 leviers stratégiques

4 leviers

INTÉGRATION

Un modèle intégré qui garantit la stabilité financière et propose une large palette de produits et investissements.

INNOVATION

Au cœur de la stratégie de la banque : partenariats avec des start-ups, des fintechs et des universités pour proposer des solutions qui répondent aux nouveaux besoins de nos clients, des programmes d'Open innovation et d'incubation interne pour nos collaborateurs.

RESPONSABILITÉ

Avec notre engagement RSE, nous aspirons à contribuer à une croissance durable et socialement responsable.

SÉCURITÉ

Etre reconnu comme une référence en Suisse en termes de sécurité financière.



Nos clients

INSTITUTIONNELS

Fonds de pension, banques, assurances

CORPORATES

Multinationales, grandes et moyennes entreprises

CLIENTS PRIVÉS

High Net Worth Individuals, Key Clients, Family Offices, entrepreneurs et cadres dirigeants

Nos métiers

WEALTH MANAGEMENT

Un nombre limité de pays où BNP Paribas est présent

Objectif 2020:

- Atteindre : **CHF32Mds d'actifs sous gestion** grâce à une croissance organique et externe
- Recruter : **40 nouveaux banquiers privés**

CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING

Corporate Banking
Stratégie onshore

Objectif 2020:

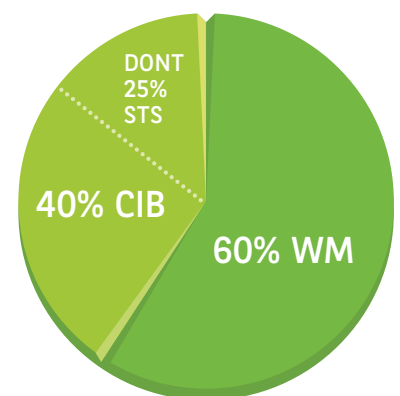
- Cible :
 - **Top 50** fonds de pension
 - **Top 50** Family offices
- Acquisition clients de **100** nouvelles entreprises moyennes

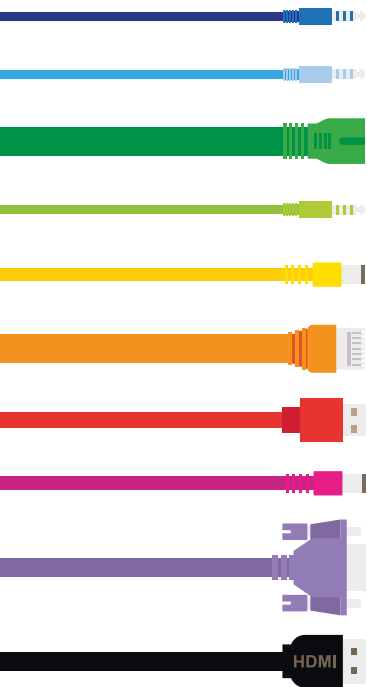
Specialized Trade Solutions

- **300** traders les plus importants

Objectif 2020:

Équiper avec des financements de matières premières **300** clients corporate qui sont déjà clients du Groupe BNP Paribas en Europe





Notre priorité: les clients

UNE OFFRE PERSONNALISÉE

Afin de nous concentrer sur les besoins de nos clients, nous faisons évoluer notre offre de services et en créons de nouveaux pour eux et avec eux.

UNE VÉRITABLE RELATION

Nous souhaitons avant tout établir une vraie relation avec nos clients et mieux les connaître.

LA COMMUNICATION SOUS UN NOUVEL ANGLE

Grâce aux nouveaux médias et aux plates-formes numériques à notre disposition, nous pouvons désormais engager une véritable conversation avec nos clients.

LA CONSCIENCE DU DÉVELOPPEMENT DURABLE

Nos clients s'intéressent de plus en plus aux investissements socialement responsables (ISR) et à la responsabilité sociale de l'entreprise (RSE), deux priorités que nous souhaitons continuer à développer.

UNE COMMUNAUTÉ DE CLIENTS

Nous permettons à nos clients de se constituer un réseau et de monter des projets ensemble.



Nous motivons nos Collaborateurs



NOUS SOUTENONS LE TALENT

Nos collaborateurs représentent notre principale richesse. Ils sont à l'écoute du marché et de notre entreprise. Ils débordent d'idées.

NOUS ENCOURAGEONS L'ESPRIT D'ENTREPRISE

Nous encourageons nos collaborateurs à trouver des idées de nouveaux services ou des améliorations et à les partager. Nous leur permettons de les réaliser au sein de la banque.

NOUS CRÉONS UNE COMMUNAUTÉ D'«ACTEURS DU CHANGEMENT»

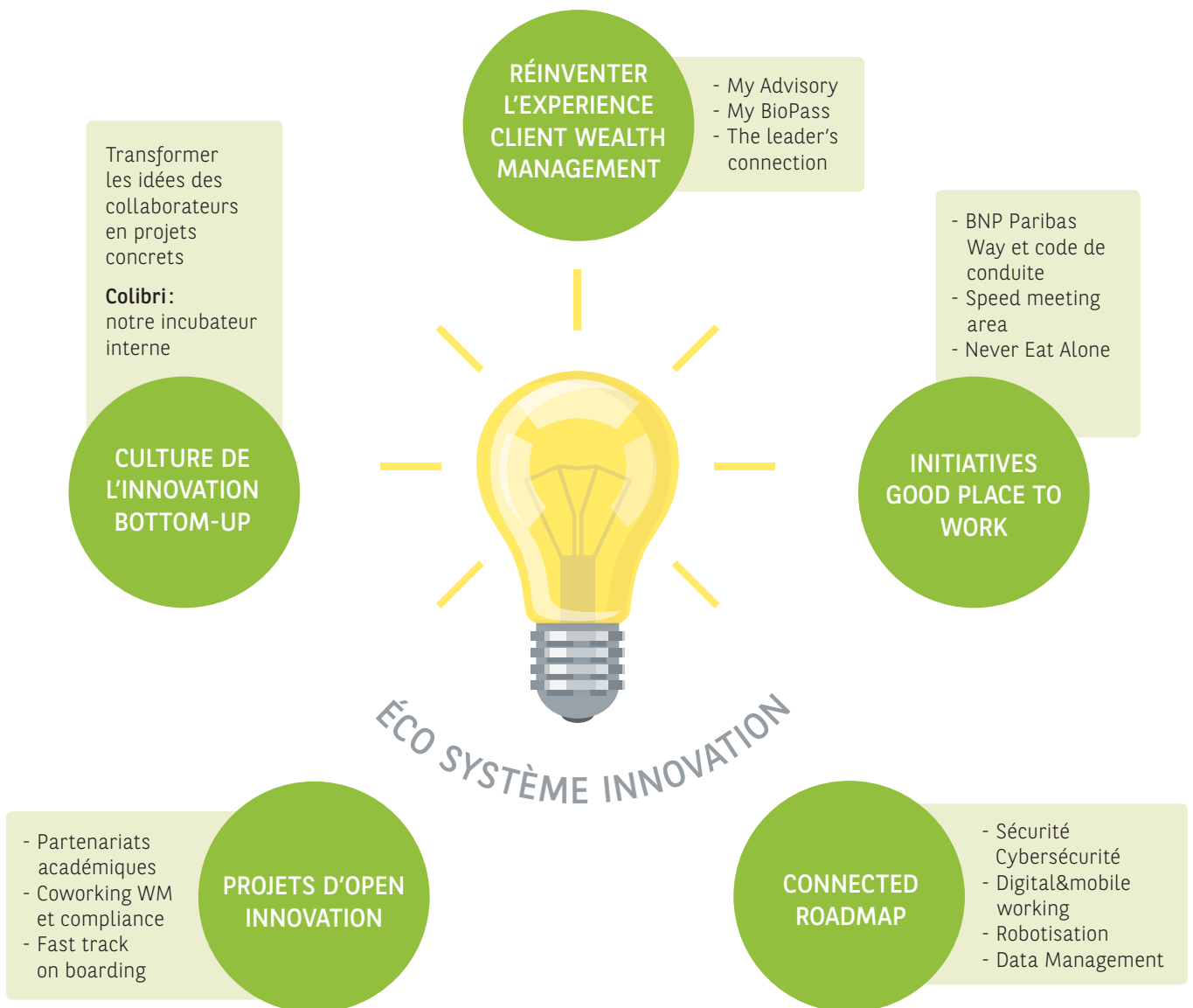
Les collaborateurs qui ont participé à des projets innovants peuvent se constituer un réseau afin de partager leur expérience avec d'autres.

NOUS RECONNAISSONS L'ENGAGEMENT

Lorsqu'un collaborateur participe à un projet novateur, son travail fait partie de sa mission et il est reconnu en conséquence.

Notre culture de l'innovation

AU SERVICE DE LA STRATÉGIE



Message du Président du Conseil d'administration et du Président de la Direction Générale

En 2016, malgré une conjoncture économique instable et des changements constants pour l'industrie bancaire, nous avons réussi à relever de nombreux défis. Nous avons poursuivi les initiatives structurantes entamées en 2015: renforcement de notre orientation client et de nos capacités d'innovation, modernisation de notre culture d'entreprise et contribution à une croissance durable et responsable. Nous sommes également fiers de grands succès commerciaux concernant des transactions réalisées sur le marché suisse avec de grands acteurs, tant internationaux que locaux, comme MacDonald's, EDF, IATA, Chopard, Temenos...

BNP Paribas en Suisse a défini son projet de développement à l'horizon 2020 intitulé «Swiss Forward», qui marque clairement notre ambition d'être la banque européenne de référence en Suisse. Notre objectif est de continuer l'expansion de nos activités auprès des entreprises, des institutionnels et des clients privés, en leur proposant une large gamme de services bancaires.



Jean Clamon
Président du Conseil d'administration

Les enjeux de demain résident également dans notre capacité à nous transformer et à nous moderniser grâce à des méthodes de travail agiles et innovantes. C'est la raison pour laquelle nous avons placé les démarches d'Open Innovation et de digitalisation au cœur de notre développement stratégique tant pour répondre aux besoins accrus de nos clients mais aussi pour répondre à une volonté de nos collaborateurs de travailler dans un environnement plus adapté et davantage digital. Beaucoup d'actions très novatrices et à fort potentiel sont en cours de mise en place pour préparer la banque de demain.

Nous souhaitons poursuivre en 2017 les nombreuses initiatives engagées sur l'ensemble de nos métiers et fonctions. Nous assurons à nos clients un service toujours plus innovant, adapté et efficace, conforme à leur intérêt, tout en garantissant la sécurité optimale de leurs opérations.



Geoffroy Bazin
Président de la Direction générale

Conseil d'administration au 31 décembre 2016

Président	*	Jean CLAMON	Administrateur de sociétés, Paris
Vice-président	*▲	Christian BOVET	Professeur à l'Université de Genève, Genève
Membres du Conseil	•	Sylvie DAVID-CHINO	Responsable Conformité International Financial Services, BNP Paribas, Paris
	*	Marc CARLOS	Responsable Global Trade and Transaction Banking, BNP Paribas, Paris
	*•	Jacques D'ESTAIS	Responsable Investment Solutions, BNP Paribas, Paris
	▲	Christophe R. GAUTIER	Administrateur de sociétés, Zumikon
	▲•	Ulrich GYGI	Président du Conseil d'administration des Chemins de fer fédéraux suisses CFF, Berne
		Vincent LECOMTE	Responsable Wealth Management, BNP Paribas, Paris
	▲	Marina MASONI	Avocate, Lugano
	▲•	Peter G. SULZER	Administrateur de sociétés, Zurich
Secrétaire du Conseil		Andreas NANNI	Membre de la direction, Affaires Juridiques
Audit Interne		Alban LEFEBVRE	Membre de la direction, Audit Interne
Organe de révision		Deloitte SA	

- Membres du Comité d'audit
- * Membres du Comité des Risques Financiers
- ▲ Membres du Conseil d'administration (indépendant au sens de la Circulaire FINMA 2008/24)





Direction au 31 décembre 2016

Direction générale	Geoffroy BAZIN	Président de la Direction générale
	Patrick VOEGELI	Directeur général
	Pierre VRIELINCK	Directeur général
	Maria-Antonella BINO	Membre de la Direction générale
	Igor JOLY	Membre de la Direction générale
	Kim-Andrée POTVIN	Membre de la Direction générale
	Valérie GUILLEMET	Secrétaire

Rapport de gestion

Environnement économique et évolution des marchés

La croissance de l'économie mondiale est restée globalement stable en 2016 à 3.1%. Elle est restée timide dans la plupart des pays avancés, alors que les pays émergents et en développement ont continué à présenter des perspectives différenciées et plusieurs grands pays émergents, notamment le Brésil et la Russie, ont enregistré une certaine amélioration.

L'année a mal commencé pour les marchés financiers. Les inquiétudes sur la croissance mondiale et l'économie chinoise, conjuguée à la baisse du prix du pétrole, ont entraîné un net recul des marchés boursiers dès janvier. De premières discussions entre l'Arabie Saoudite et d'autres producteurs, peu concluantes mais témoignant d'une volonté de négocier, ont permis une rapide remontée des prix du pétrole vers 50 dollars, qui a provoqué un rebond boursier en février et mars. Cette hausse s'est poursuivie en avril et mai en montrant toutefois, et malgré un environnement économique plutôt favorable, des signes d'essoufflement. Après le choc du choix des électeurs britanniques fin juin en faveur de la sortie de l'Union européenne, qui a entraîné un net recul des marchés, un rebond conséquent des actions est intervenu en juillet suivi d'une relative stabilisation. La volatilité est repartie à la hausse à l'automne, l'évolution de pétrole, les doutes sur les politiques monétaires et les interrogations sur la croissance mondiale continuant à alimenter une certaine fébrilité. A partir d'octobre, l'approche de l'élection présidentielle aux Etats-Unis a accentué la nervosité. L'élection de Donald Trump, contre toute attente en se fondant sur l'hypothèse d'une politique budgétaire plus expansionniste, a provoqué un net rebond

des actions et du dollar et des tensions sur les taux longs. La hausse des actions s'est poursuivie en décembre, aidée par la remontée des prix du pétrole après l'accord de réduction de production.

Les taux longs ont connu une évolution différente entre les Etats-Unis et l'Europe. Face aux turbulences sur les actions début 2016, le rendement du T-note américain à 10 ans, qui s'inscrivait à 2,27% fin 2015, s'est brutalement détendu pour passer sous 1,70% en février. Le taux à 10 ans a évolué entre 1,40% et 2.0% jusqu'en septembre avant de se tendre nettement, d'abord en raison de tensions sur les taux européens puis, surtout, après l'élection surprise de Donald Trump. Le rendement du T-Note à 10 ans a ponctuellement retrouvé son plus haut niveau depuis septembre 2014 à plus de 2,60% au lendemain de la réunion de la Fed qui s'est conclue par une hausse de 25 pb des taux directeurs le 14 décembre. Dès le début de 2016, le rendement du Bund allemand à 10 ans (0,63% fin 2015) s'est nettement détendu, en lien avec la politique monétaire accommodante de la BCE. En juin, le référendum au Royaume-Uni a provoqué le passage du taux allemand à 10 ans sous 0%. Jusqu'en septembre, il a évolué sans tendance, autour de -0,10%, avant de se tendre à partir d'octobre et en accentuant sa remontée en novembre dans le sillage des marchés américains. En décembre, les annonces de politique monétaire, soit la diminution du montant mensuel des achats de titres à partir d'avril 2017, ont entraîné le rendement du Bund allemand à 10 ans à son plus haut depuis fin janvier (0,40%), pour terminer l'année à 0,21%, soit une détente de 42 bp en douze mois.

La volatilité sur le marché des changes a retrouvé à plusieurs reprises en 2016 des niveaux qui n'avaient plus été vus depuis 2011. La parité EUR/USD a évolué dans un intervalle très large (1,04 - 1,16). Une remontée chaotique l'a renvoyée à plus de 1,16 début mai malgré l'assouplissement de la politique monétaire annoncé en mars. Après le Brexit, la volatilité a reflué sans que des tendances affirmées ne se mettent en place, à part sur la livre sterling qui accuse une baisse annuelle de 13,9% face à l'euro et de 16,3% face au dollar. L'élection de Donald Trump a changé la donne et provoqué, après des variations très erratiques à l'annonce du résultat, une nette appréciation du dollar face à la plupart des grandes devises, développées comme émergentes. Le rebond du dollar reflète l'anticipation d'une croissance de l'économie américaine plus forte, qui pourrait conduire la Fed à accélérer la normalisation de sa politique monétaire. Malgré la volatilité du marché des changes, le franc suisse est resté fort en 2016 vis-à-vis des autres devises, avec un cours EUR/CHF ayant évolué dans une fourchette de 1.07 à 1.11 et USD/CHF de 0.97 à 1.03.





Groupe BNP Paribas

BNP Paribas a réalisé en 2016 une bonne performance d'ensemble, démontrant la force de son business model intégré et diversifié. Le produit net bancaire s'élève à EUR 43.4 milliards, en hausse de 1,1% par rapport à 2015 malgré un environnement de taux bas et un contexte de marché peu porteur. Les frais de gestion, à EUR 29.4 milliards, sont bien maîtrisés (+0,4% par rapport à 2015). Le coût du risque est en baisse sensible de 14,1%, du fait notamment de la bonne maîtrise du risque à l'origination, de l'environnement de taux bas et de la poursuite de l'amélioration en Italie. Le résultat net part du Groupe s'élève à EUR 7.7 milliards, en hausse de 15,1% par rapport à 2015.

Le Groupe a un bilan très solide. Le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein » s'élève à 11,5% au 31 décembre 2016, en hausse de 60 pb par rapport au 31 décembre 2015, du fait principalement de la mise en réserve du résultat net de l'année après dividende. Le ratio de levier de Bâle 3 plein, calculé sur l'ensemble des fonds propres « Tier 1 », s'élève à 4,4% au 31 décembre 2016 (+40 points de base par rapport au 31 décembre 2015). Le ratio de liquidité (« Liquidity Coverage Ratio ») s'établit à 123% au 31 décembre 2016.

BNP Paribas (Suisse) SA

BNP Paribas (Suisse) SA exerce l'ensemble des activités de banque de financement et d'investissement, ainsi que de gestion de fortune, avec l'ensemble des fonctions de support y afférents.

Dans le Corporate and Institutional Banking (CIB), le champ d'activité du Groupe BNP Paribas (Suisse) SA s'étend aux opérations de financements spécialisés, en particulier dans le domaine des matières premières, aux opérations d'émission et de placement sur les marchés financiers et aux activités pour compte propre sur les marchés des changes, des taux d'intérêts, et des produits dérivés sur actions.

L'activité de Wealth Management se consacre à la gestion de fortune pour une clientèle suisse et internationale disposant d'actifs importants, en offrant des services personnalisés, tels que le conseil en investissement, la gestion discrétionnaire et le conseil en matière de planification patrimoniale.

BNP Paribas (Suisse) SA assure la gestion de la trésorerie de l'ensemble des activités et des entités bancaires entrant dans son périmètre de consolidation. Elle exerce également un rôle de plate-forme informatique et de back-offices pour un certain nombre d'entités suisses et étrangères du Groupe BNP Paribas. A contrario, elle externalise un certain nombre d'activités auprès d'entités du Groupe BNP Paribas : la production informatique, certains développements IT, le traitement des factures fournisseurs, le back-office des activités obligataires, des produits dérivés sur actions, une partie des back-offices titres clients Wealth Management, la plateforme de trafic des

paiements Swift, ainsi que le filtrage et la surveillance des messages.

BNP Paribas (Suisse) SA dispose de succursales à Bâle, Lugano, Zurich et Guernesey, et de filiales à Monaco et aux Emirats Arabes Unis.

Les états financiers 2016 de BNP Paribas (Suisse) SA affichent une hausse des encours de crédits, et une baisse des dépôts et des avoirs sous gestion, conséquence de la poursuite des plans de transformation de ses deux principaux métiers, que sont le financement du négoce international et le Wealth Management, avec un recentrage sur un nombre réduit de pays et de clients pour un développement sur des marchés prioritaires.

Comptes consolidés

Le total du bilan consolidé de BNP Paribas (Suisse) SA au 31 décembre 2016 est de CHF 23.9 milliards, en progression de CHF 2.8 milliards, provenant des activités de l'ALM Trésorerie dans le cadre de la gestion de la liquidité de la Banque.

A l'actif, les liquidités de CHF 6.3 milliards constituées de dépôts auprès de la BNS sont en progression de CHF 2.8 milliards pour les besoins de liquidité. Les créances sur les banques, essentiellement sur le Groupe BNP Paribas, pour CHF 2.5 milliards sont en baisse de CHF 0.7 milliard. Les créances résultant d'opérations de financement de titres, correspondant à des opérations de reverse repo avec des clients institutionnels sont stables à CHF 0.6 milliard. Les créances sur les clients d'un montant de CHF 8.3 milliards progressent de CHF 0.3 milliard, soit +4.2%, provenant du Corporate Banking qui représente CHF 5.4 milliards, alors que le Wealth Management reste stable à CHF 2.9 milliards. Les créances hypothécaires sont en hausse de 9.1% à CHF 1.4 milliard. Les opérations de négoce sont stables à CHF 0.9 milliard, de même que les immobilisations financières à CHF 2.6 milliards.

Au passif, les engagements envers les banques de CHF 10.6 milliards, essentiellement sur le Groupe BNP Paribas, sont en hausse de CHF 4.4 milliards par rapport à fin 2015, à mettre en relation avec la gestion de la liquidité et du risque de taux de la Banque. Les engagements résultant des dépôts de la clientèle de CHF 10.1 milliards reculent de CHF 1.5 milliard, provenant du Wealth Management qui perd CHF 1.7 milliard de dépôts, alors que le Corporate Banking voit ses dépôts augmenter de CHF 0.2 milliard.

Au hors-bilan, les engagements conditionnels, les engagements irrévocables et les crédits par engagements en relation avec les opérations de crédits documentaires pour les financements sur matières premières représentant CHF 8.9 milliards sont en hausse de CHF 0.8 milliard par rapport à fin 2015, soit +10.1%.

Au compte de résultat, les produits d'exploitation s'élèvent à CHF 524.9 millions, en recul de 1.5% par rapport à 2015. Cette baisse des revenus de CHF 8.1 millions se répartit entre le résultat brut des opérations d'intérêts pour CHF 19.0 millions (-7.4%), le résultat des opérations de commissions et des prestations de services pour CHF 37.2 millions (-17.5%), compensés en partie par une variation positive des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts pour CHF 36.9 millions (-95.1%), la hausse des autres résultats ordinaires de CHF 9.7 millions (+20.7%) et du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur pour CHF 1.5 million.

Les charges d'exploitation de CHF 480.0 millions sont en baisse de 5.0% par rapport à 2015. Les charges de personnel de CHF 324.7 millions reculent de 8.1% provenant principalement des réductions de coûts générées par les plans d'adaptation des différentes activités du Groupe BNP Paribas (Suisse) SA. Les autres charges d'exploitation de CHF 155.3 millions sont en légère progression de 2.1% provenant de coûts de transformation en relation avec les plans d'adaptation précédemment évoqués. Hors ces éléments exceptionnels, les autres charges d'exploitation diminuent de 3.7%.

Les corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles sont stables à CHF 11.3 millions.

Les variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes s'élèvent à CHF 93.3 millions, provenant pour l'essentiel de la reprise d'une provision pour autres risques d'exploitation de CHF 95.6 millions dont l'évaluation des risques ne justifiait pas de maintenir cette provision.

Les produits extraordinaires sont de CHF 3.4 millions contre CHF 75.8 millions en 2015.

Le bénéfice net consolidé 2016 du Groupe BNP Paribas (Suisse) SA est de CHF 123.9 millions contre CHF 42.4 en 2015. Hors éléments exceptionnels, dont l'impact total s'établit en 2016 à CHF 51.0 contre -33.0 millions en 2015, le résultat net consolidé 2016 s'élève à CHF 72.9 millions contre CHF 75.5 millions en 2015, soit une baisse de -3.4%.

Les avoirs de la clientèle du Groupe BNP Paribas (Suisse) SA sont de CHF 26.5 milliards à fin décembre 2016 contre CHF 27.4 milliards fin 2015, soit -3.3%. Cette baisse de CHF 0.9 milliard correspond à des retraits nets de capitaux pour CHF -1.4 milliard, des effets performance et devises pour CHF 0.7 milliard et d'autres effets pour CHF -0.2 milliard.



Ratios Bâle III

Dans le cadre des dispositions Bâle III en matière de fonds propres et de répartition des risques, BNP Paribas (Suisse) SA applique la méthode IRB avancée (IRB-A) pour le calcul des exigences de fonds propres au titre du risque de crédit et de contrepartie des métiers de financement, et la méthode standard internationale (AS-BRI) pour les autres métiers. Les exigences de fonds propres au titre du risque de marché sont calculées selon la méthode standard et au titre du risque opérationnel selon l'indicateur de base.

La Circulaire FINMA 2011/2 « Volant de fonds propres et planification des fonds propres – banques » entrée en vigueur au 1^{er} juillet 2011, classe les établissements financiers en cinq catégories selon des critères liés au total de bilan, aux actifs sous gestion, aux dépôts privilégiés et aux fonds propres nécessaires pour déterminer leur niveau de fonds propres additionnels au titre du Pilier 2. Selon ces critères, BNP Paribas (Suisse) SA est classée en catégorie 3, qui implique des fonds propres additionnels de 50% au titre du Pilier 2, soit un ratio de solvabilité global minimum de 12% (8% au titre du Pilier 1 + 50% de 8% au titre du Pilier 2), dont 7.8% au titre du « Common Equity Tier 1 (CET1) », 1.8% au titre de l'Additional Tier 1 (AT1) et 2.4% au titre du Tier 2.

Au 31.12.2016, le ratio de solvabilité consolidé selon Bâle III, après prise en compte des exigences supplémentaires de fonds propres, s'élève à 16.39%. Hors exigences supplémentaires, dont la principale au titre du risque opérationnel est temporaire et dégressive, le ratio de solvabilité consolidé est de 20.40% au 31.12.2016 contre 22.05% au 31.12.2015, illustrant un niveau de fonds propres

toujours élevé par rapport aux exigences réglementaires. Le ratio des fonds propres de base durs consolidé (ratio CET1) et le ratio des fonds propres de base consolidé (ratio T1) sont également de 20.40% au 31.12.2016.

Le ratio de levier consolidé s'établit à 6.09% au 31.12.2016 par rapport à une exigence minimale de 3%.

Le ratio de liquidité court terme consolidé « Liquidity Coverage Ratio (LCR) » s'établit à 104.65% au 31 décembre 2016.

La liste des indicateurs clés réglementaires définis par la FINMA en application du chiffre marginal 13 de la Circulaire FINMA 2016/1 concernant l'année 2016 sont mentionnés en annexe.

Conformément au chiffre marginal 5 de la Circulaire FINMA 2008/22, BNP Paribas (Suisse) SA n'effectue pas de publication financière liée aux fonds propres au titre du Pilier 3, dans la mesure où des informations comparables à celles exigées en Suisse sont publiées au niveau du Groupe BNP Paribas en France (cf. Document de référence et rapport financier annuel 2016 – Chapitre 5: Risques et adéquation des fonds propres – Pilier 3, consultable sur le site <http://invest.bnpparibas.com>).

Annexe



en milliers de CHF

31.12.16

Indicateurs clés réglementaires en application de la Circulaire FINMA 2016/1-cm 13

Fonds propres minimaux basés sur les exigences pondérées en fonction des risques (CHF)	702'703
Fonds propres pris en compte (CHF)	1'791'666
Dont fonds propres de base durs (CET1) (CHF)	1'791'666
Dont fonds propres de base (T1) (CHF)	1'791'666
Positions pondérées en fonction des risques (RWA)	8'783'785
Ratio CET1 (fonds propres de base durs en % des RWA)	20.4%
Ratio T1 (fonds propres de base en % des RWA)	20.4%
Ratio des fonds propres globaux (en % des RWA)	20.4%
Volant anticyclique de fonds propres (en % des RWA)	0%
Ratio-cible CET1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	7.8%
Ratio-cible T1 (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	9.6%
Ratio-cible global de fonds propres (en %) selon l'annexe 8 de l'OFR, majoré du volant anticyclique	12%
Ratio de levier Bâle III (fonds propres de base en % de l'engagement global)	6.1%
Engagement global (CHF)	29'435'716
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 4 ^e trimestre	111%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	8'383'998
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	7'566'494
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 3 ^e trimestre	107%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	8'020'557
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	7'522'465
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 2 ^e trimestre	101%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	8'288'159
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	8'233'822
Ratio de liquidité à court terme, LCR (en %) du 1 ^{er} trimestre	103%
Numérateur du LCR: somme des actifs liquides de haute qualité (CHF)	6'722'976
Dénominateur du LCR: somme nette des sorties de trésorerie (CHF)	6'526'368



action & dynamisme

Rapport sur les rémunérations

1) Principes directeurs de la politique de rémunération

Règlementations concernant la politique de rémunération

Le Groupe BNP Paribas applique l'ensemble des dispositions réglementaires en matière d'encadrement des rémunérations telles que prévues par :

- la Directive Européenne CRD4¹ du 26 juin 2013, sa transposition en droit français dans le Code Monétaire et Financier,
- l'ordonnance du 20 février 2014,
- le décret et l'arrêté du 3 novembre 2014,
- le règlement délégué de la Commission du 4 mars 2014 sur les critères d'identification des collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise (« Material Risk Takers », ci-après « MRT »), au niveau consolidé à l'ensemble de ses succursales et filiales, y compris celles en dehors de l'Union Européenne,
- les orientations de l'EBA sur les politiques de rémunérations saines du 27 juin 2016 telles que reprises par la position de l'ACPR.

Ainsi, la politique de rémunération du Groupe est conforme à l'ensemble de ces dispositions et vise à ne pas encourager la prise de risque excessive, à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des conflits d'intérêts, et à ne pas inciter ou encourager les activités de gestion non autorisées.

La politique de rémunération de BNP Paribas (Suisse) SA et ses filiales consolidées (BNP Paribas Wealth Management Monaco) s'inscrit dans le cadre global des principes édictés par le Groupe BNP Paribas. Par ailleurs, le système de rémunération de BNP Paribas (Suisse) SA a pour objectif d'être conforme aux dispositions de la circulaire 10/1 de la FINMA édictée le 21 octobre 2009 sur les normes minimales des systèmes de rémunération dans les établissements financiers, applicable en particulier aux banques détenant des fonds propres d'au moins 2 milliards de CHF et entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2011.

¹ Capital Requirements Directive

Structure de la rémunération

Les principes relatifs à la composition et à l'évolution de la rémunération de BNP Paribas (Suisse) SA sont communs à l'ensemble du Groupe et sont en adéquation avec les objectifs de maîtrise des risques. Ces principes sont ajustés pour les rendre conformes à l'évolution des réglementations internationales et/ou locales ainsi qu'aux pratiques du marché.

La rémunération des collaborateurs de BNP Paribas (Suisse) SA est composée d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable. L'importance de chaque élément dans la rémunération totale peut varier selon les Métiers/ Fonctions.

Plus généralement, la politique de rémunération de BNP Paribas (Suisse) SA, conformément aux pratiques du Groupe, repose sur des principes d'équité et de transparence qui se traduisent notamment par :

- Un processus de révision des rémunérations annuel unique ;
- Un système de délégation rigoureux fonctionnant dans le cadre des directives décidées au niveau du Groupe ;
- Une gouvernance reposant sur un Comité des Rémunérations et l'implication du Conseil d'Administration.



Rémunération fixe

La rémunération fixe des collaborateurs de BNP Paribas (Suisse) SA est composée du salaire fixe de base qui rémunère le niveau de qualification et de responsabilité ainsi que les compétences et l'implication dans les tâches confiées, et le cas échéant de compléments de rémunération fixe liés notamment aux spécificités du poste. La rémunération fixe est déterminée en référence au marché (Local et/ou Métier) et d'un principe de cohérence interne.

Rémunération variable

La rémunération variable des collaborateurs de BNP Paribas (Suisse) SA ne constitue pas un droit et n'est ni garantie ni contractuelle. Elle est fixée chaque année discrétionnairement dans le respect de la politique de rétribution de l'année considérée au regard des capacités financières du Groupe et des principes de gouvernance en vigueur.

Les rémunérations variables sont déterminées de manière à éviter la mise en place d'incitations qui pourraient entraîner des situations de conflits d'intérêts entre les collaborateurs et les clients ou le non-respect des règles de conformité.

La structure de rémunération doit permettre d'offrir un niveau de rémunération fixe suffisant pour rémunérer l'activité professionnelle, en relation avec le niveau de séniorité, d'expertise, et d'expérience professionnelle dans l'activité concernée, pour permettre le cas échéant de ne pas accorder de rémunération variable. Le mode de détermination des rémunérations variables individuelles intègre l'évaluation de la performance

quantitative et qualitative durable mesurée par rapport aux objectifs fixés, l'appréciation du comportement professionnel de chacun au regard du respect des valeurs, de l'esprit d'équipe, du respect des règles de conformité, du Code de Conduite et des procédures du Groupe, et de la contribution à la maîtrise des risques (y compris le risque opérationnel). Les évaluations professionnelles constituent le support privilégié pour la communication des objectifs et pour évaluer leur niveau de réalisation.

Indépendamment des éventuelles procédures disciplinaires, le non-respect des règles et procédures applicables ou les manquements aux règles de conformité et au Code de Conduite du Groupe entraînent la réduction ou la suppression de la rémunération variable.

Les rémunérations variables des professionnels des fonctions de support et fonctions de contrôle sont déterminées indépendamment de celles des métiers dont ils valident ou vérifient les opérations, en toute objectivité et absence de conflit d'intérêt.

Collaborateurs dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur le profil de risque de l'entreprise (« Material Risk Takers » ou « MRT »)

Pour les MRT, les rémunérations variables comportent une partie non différée et une partie différée. La part différée est d'autant plus importante que le montant de la rémunération variable est élevé, selon une grille fixée chaque année par la Direction Générale, variant de 40% à 60% au moins, pour les niveaux de rémunération variable les plus élevés.

Conformément aux obligations réglementaires, le paiement des rémunérations variables (pour la partie différée ou la partie non différée) se fait pour moitié en numéraire, et pour moitié en numéraire indexé sur l'action BNP Paribas au terme d'une période de rétention de 6 mois.

L'indexation à l'action permet l'alignement des bénéficiaires sur les intérêts de l'actionnaire, et la solidarité avec les résultats globaux de l'entreprise.

La partie différée est acquise progressivement sur au minimum les 3 années suivant celle de l'attribution, sous réserve de la réalisation de conditions de performance financière du métier, de l'activité et du Groupe, et de conditions comportementales, définies lors de l'attribution.

Plans de fidélisation

En complément, la rémunération variable peut également consister en un plan de fidélisation ou de rémunération à moyen ou long terme, ou tout autre instrument approprié visant à motiver et fidéliser les collaborateurs clés et collaborateurs à potentiel du Groupe, en les intéressant à la croissance de la valeur créée.

Pour les MRT, ce plan de fidélisation est entièrement différé à plus de 3 ans et prend la forme d'un instrument assimilé à de la dette dont le paiement est subordonné à l'absence de mesure de résolution du régulateur et au maintien d'un Common Equity Tier 1 Groupe supérieur à 7%².

en milliers de CHF

	Plans 2016	Plans 2015
Montant attribué	1'232	1'152
Nombre de bénéficiaires	112	94

² Common Equity Tier1 Groupe à 11.5% au 31/12/2016





Les informations relatives aux rémunérations de BNP Paribas (Suisse) SA sont répertoriées dans le tableau ci-dessous en conformité avec le principe n°9 de la circulaire FINMA 10/1.

en milliers de CHF

Indications relatives aux rémunérations de l'exercice en cours	31.12.16⁽¹⁾	31.12.15⁽¹⁾
Rémunérations globales ⁽²⁾	238'212	250'151
<i>Nombre de bénéficiaires (moyenne)</i>	<i>1'425</i>	<i>1'498</i>
Dont rémunérations variables ⁽³⁾	33'159	35'817
Dont rémunérations différées dues ⁽⁴⁾	1'718	1'636
<i>Nombre de bénéficiaires</i>	<i>21</i>	<i>22</i>
Rémunérations différées encore dues⁽⁵⁾	3'170	4'519
Débit et crédit de l'exercice en cours relatifs aux exercices précédents	1'667	-2'859
Indemnités versées en faveur du Conseil d'Administration, de la Direction Générale (Senior Management) et des personnes dont l'activité influe notablement sur le profil de risque de l'établissement (« Material Risk Takers » ou « MRT »)		
Indemnités à l'engagement	0	0
<i>Nombre de bénéficiaires</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Indemnités de départ	0	0
<i>Nombre de bénéficiaires</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

⁽¹⁾ Les données sont établies sur base consolidée. Les rémunérations sont présentées hors coût de restructuration.

⁽²⁾ Les rémunérations globales sont versées en espèces et comprennent les rémunérations fixes et variables ainsi que le travail supplémentaire, les jubilés et les indemnités de fin de carrière.

⁽³⁾ Les rémunérations variables comprennent les attributions au titre de l'exercice ainsi que les indemnités d'engagement ou de départ versées pendant l'exercice.

⁽⁴⁾ Les rémunérations différées dues seront versées en espèces sur trois ans et indexées en partie sur le cours de l'action BNP Paribas.

⁽⁵⁾ Les rémunérations différées encore dues correspondent au solde restant à verser au titre des plans différés des trois années précédentes.

2) Gouvernance

Le Conseil d'administration définit le cadre et les principes directeurs de la politique de rémunération. Il institue à cet effet un Comité des Rémunérations afin d'approuver la politique et les propositions de rémunération qui lui sont présentées.

Le Conseil d'Administration, en s'appuyant sur les travaux du Comité des Rémunérations, s'assure à tout moment que les systèmes de rémunération sont conformes aux Directives du Groupe BNP Paribas et à la réglementation bancaire suisse.

Les responsabilités principales du Comité des Rémunérations sont :

- Approuver toute modification de la stratégie et de la politique de rémunération applicable globalement et/ou par Métier/Fonction.
- Veiller à ce que les systèmes de rémunération ne comportent pas d'incitation à l'adoption de comportements contraires à la politique de risques.
- S'assurer de la compétitivité des systèmes de rémunération par rapport au marché.
- Veiller à ce que les principes de non-discrimination soient respectés.
- Approuver les propositions de la Direction Générale et de la Direction des Ressources Humaines en matière d'augmentations de salaire et d'enveloppes de rémunération variables, globalement et par Métier/Fonction, ainsi que de s'assurer de leur application.

La Direction Générale présente au Comité des Rémunérations des propositions tenant compte des réglementations et des politiques en vigueur.

L'Inspection Générale, dans le cadre de son plan d'audit, revoit ex-post et valide la conformité de l'application des politiques de rémunération de BNP Paribas (Suisse) SA tant par rapport aux directives internes qu'aux réglementations locales et internationales.





Comptes annuels consolidés au 31 décembre 2016

Bilan consolidé au 31 décembre 2016

En francs suisses / avec chiffres comparatifs de l'exercice précédent

Actifs	31.12.16	31.12.15
Liquidités	6'282'027'143	3'522'097'473
Créances sur les banques	2'530'186'096	3'257'888'118
Créances résultant d'opérations de financement de titres	623'000'000	650'000'000
Créances sur la clientèle	8'305'740'679	7'970'319'377
Créances hypothécaires	1'443'187'287	1'322'655'007
Opérations de négoce	858'492'909	941'122'062
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	517'643'797	339'100'688
Immobilisations financières	2'604'629'746	2'518'073'062
Comptes de régularisation	138'125'880	126'643'907
Participations non consolidées	4'493'061	4'494'704
Immobilisations corporelles	118'134'009	123'729'131
Valeurs immatérielles	4'873'950	8'391'595
Autres actifs	444'258'879	325'687'190
Total des actifs	23'874'793'436	21'110'202'314

Total des créances subordonnées

-

-

Passifs	31.12.16	31.12.15
Engagements envers les banques	10'556'625'836	6'174'684'603
Engagements résultant des dépôts à la clientèle	10'105'642'137	11'578'962'681
Engagements résultant des opérations de négoce	68'412'264	47'608'336
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	359'657'719	220'840'372
Comptes de régularisation	278'784'055	257'414'127
Autres passifs	81'701'624	193'437'199
Provisions	265'074'276	374'036'959
Réserves pour risques bancaires généraux	135'948'560	135'948'560
Capital social	320'270'600	320'270'600
Réserve issue du capital	2'560'668	2'560'668
<i>dont réserve issue d'apports en capital exonérés fiscalement</i>	-	-
Réserve issue du bénéfice	1'584'209'599	1'769'803'929
Réserve de change	(7'869'168)	(7'697'035)
Propres parts du capital (poste négatif)	(107'026)	(107'026)
Bénéfice consolidé	123'882'292	42'438'342
Total des passifs	23'874'793'436	21'110'202'314

Total des engagements subordonnés

-

-

Opérations hors bilan consolidées au 31 décembre 2016

En francs suisses / avec chiffres comparatifs de l'exercice précédent

	31.12.16	31.12.15
Engagements conditionnels	3'912'086'042	3'398'525'028
Engagements irrévocables	4'726'417'332	4'468'538'567
Crédits par engagements	247'675'429	206'814'821



Compte de résultat consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

En francs suisses / avec chiffres comparatifs de l'exercice précédent

	31.12.16	31.12.15
Résultat des opérations d'intérêts		
Produits des intérêts et des escomptes	368'114'026	366'825'003
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	3'387'992	4'275'657
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	18'026'375	20'234'301
Charges d'intérêts	-150'999'428	-133'781'549
Résultat brut des opérations d'intérêts	238'528'965	257'553'412
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-1'898'829	-38'848'659
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts	236'630'136	218'704'753
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produits des commissions sur les titres et les opérations de placements	142'701'996	149'025'454
Produit des commissions sur les opérations de crédit	63'365'821	75'572'756
Produit des commissions sur les autres prestations de service	22'475'810	30'931'909
Charges de commissions	-53'033'847	-42'862'699
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de services	175'509'780	212'667'420
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	56'424'785	54'926'030
Autres résultats ordinaires		
Résultat des aliénations d'immobilisations financières	83'494	-469'123
Produits des participations (dont autres participations non consolidées: CHF 361'454)	361'454	2'131'089
Résultat des immeubles	1'611'970	1'414'749
Autres produits ordinaires	54'437'063	44'025'412
Autres charges ordinaires	-76'092	-352'470
Sous-total autres résultats ordinaires	56'417'889	46'749'657
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	-324'667'868	-353'360'804
Autres charges d'exploitation	-155'290'686	-152'033'325
Sous-total charges d'exploitation	-479'958'554	-505'394'129
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-11'300'726	-11'294'317
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	93'331'404	-101'957'985
Résultat opérationnel	127'054'714	-85'598'571
Produits extraordinaires	3'403'379	75'781'251
Charges extraordinaires	-849'479	-996'570
Impôts	-5'726'322	53'252'232
Bénéfice (Perte) du Groupe	123'882'292	42'438'342

Tableau des flux de trésorerie consolidé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

En milliers de francs suisses / avec chiffres comparatifs de l'exercice précédent

	31.12.16		31.12.15	
	Sources	Emplois	Sources	Emplois
Résultat de la période	123'882	-	42'438	-
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations	11'301	-	11'294	-
Provisions et autres corrections de valeur	-	108'963	-	88'205
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes	-	1	-	30'376
Comptes de régularisation Actifs	-	11'482	4'206	-
Comptes de régularisation Passifs	21'370	-	-	1'001
Autres actifs	-	118'572	-	17'302
Autres passifs	-	111'736	-	251'951
Dividende de l'exercice précédent	-	228'033	-	-
Flux de fonds du résultat opérationnel	156'553	578'786	57'939	388'835
Prélèvement sur les réserves	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	172	-	2'322
Flux de fonds des transactions relatives aux capitaux propres	-	172	-	2'322
Participations	2	-	17	-
Immeubles	-	30	-	264
Autres immobilisations corporelles	-	1'079	-	1'568
Valeurs immatérielles	-	1'078	-	7'653
Flux de fonds des mutations relatives aux participations, immobilisations corporelles et valeurs immatérielles	2	2'187	17	9'485
Flux de fonds de l'activité bancaire				
Engagements envers les banques	202'092	-	-	24'312
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	4'017	-	20'781
Créances sur les banques	-	14'967	-	1'687'836
Créances sur la clientèle	13'101	-	696'495	-
Créances hypothécaires	-	94'738	64'617	-
Immobilisations financières	6'266	-	-	354'306
Opérations à moyen et long terme (>1 an)	221'459	113'722	761'112	2'087'235
Engagements envers les banques	4'179'849	-	3'087'748	-
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	-	1'469'304	-	2'572'544
Engagements résultant d'opérations de négoce	20'804	-	-	11'844
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	138'817	-	-	43'142
Créances sur les banques	742'669	-	752'486	-
Créances résultant d'opérations de financement de titres	27'000	-	-	650'000
Créances sur la clientèle	-	348'522	1'956'366	-
Créances hypothécaires	-	25'794	87'943	-
Opérations de négoce	82'629	-	-	87'309
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	-	178'543	-	103'090
Immobilisations financières	-	92'822	-	38'370
Opérations à court terme	5'191'769	2'114'985	5'884'543	3'506'301
Etat des liquidités				
Liquidités	-	2'759'930	-	709'434
Solde	5'569'782	5'569'782	6'703'611	6'703'611

Etat des capitaux propres consolidés au 31 décembre 2016

Chiffres en milliers de francs suisses / avec chiffres comparatifs de l'exercice précédent

	Capital social	Réserve issue du capital	Réserve issue du bénéfice	Réserves pour risques bancaires généraux	Réserve de change	Propres parts du capital	Résultat de la période	Total
Capitaux propres au 31.12.2015	320'271	2'561	1'769'804	135'949	-7'697	-107	42'438	2'263'218
Différence de change	-	-	-	-	-172	-	-	-172
Dividendes et autres distributions	-	-	-228'033	-	-	-	-	-228'033
Autres dotations / (prélèvements) affectant les autres réserves	-	-	42'438	-	-	-	-42'438	-
Bénéfice consolidé	-	-	-	-	-	-	123'882	123'882
Capitaux propres au 31.12.2016	320'271	2'561	1'584'210	135'949	-7'869	-107	123'882	2'158'896





Annexe relative aux comptes annuels consolidés au 31 décembre 2016

Chiffres en milliers de francs suisses / sauf indication contraire

1) Commentaires relatifs à l'activité et mention de l'effectif du personnel

Le Groupe BNP Paribas (Suisse) (ci-après «le Groupe») comprend BNP Paribas (Suisse) SA (ci-après «La Maison-mère») et ses filiales.

Le périmètre de consolidation du Groupe est présenté au chapitre 2 let. a) ci-après.

BNP Paribas (Suisse) SA dispose de succursales à Bâle, Lugano, Zurich, Guernesey et de filiales aux Emirats Arabes Unis et à Monaco.

BNP Paribas (Suisse) SA exerce l'ensemble des activités de banque de financement et d'investissement, ainsi que de gestion de fortune, avec l'ensemble des fonctions de support y afférents.

Dans les métiers de financement et d'investissement, son champ d'activité s'étend aux opérations de financement spécialisé, en particulier dans le domaine du négoce international, aux opérations d'émission et de placement sur les marchés financiers et aux activités pour compte propre sur les marchés des changes, des taux d'intérêts, et des produits dérivés sur actions.

L'activité de gestion de fortune pour une clientèle internationale disposant d'actifs importants est exercée au travers de la Maison-mère et de sa filiale située à Monaco.

BNP Paribas (Suisse) SA, assure la gestion de la trésorerie de l'ensemble des activités et des entités bancaires entrant dans son périmètre de consolidation. Elle exerce un rôle de plate-forme informatique et de back-offices pour un certain nombre d'entités suisses et étrangères du Groupe BNP Paribas. A contrario, elle externalise sa production informatique à la filiale suisse de BNP Paribas Partners for

Innovation, une joint-venture entre BNP Paribas SA, Paris et IBM, France. La Banque sous-traite également le back-office des activités obligataires auprès de BNP Paribas SA, succursale de Londres, les traitements administratifs-comptables et le back-office des produits dérivés sur actions auprès de BNP Paribas Arbitrage, Paris, le traitement des factures fournisseurs auprès de BNP Paribas India Solutions Private Ltd, Mumbai, certains développements IT auprès d'entités du Groupe BNP Paribas (Singapour, Mumbai), une partie des back-offices Titres de la clientèle Wealth Management auprès de BNP Paribas SA, succursale de Lisbonne, ainsi que la plateforme de trafic des paiements Swift, le filtrage et la surveillance des messages auprès de BNP Paribas SA, Paris.

Le capital social de BNP Paribas (Suisse) SA est de CHF 320.3 millions.

L'effectif du Groupe au 31 décembre 2016 est de 1'415 personnes (2015: 1'446 personnes) et se répartit comme suit:

Suisse: 1'328 personnes
(2015: 1'368 personnes)

Étranger: 87 personnes
(2015: 78 personnes)

L'effectif moyen du Groupe en 2016 est de 1'435 personnes (2015: 1'505 personnes).

2) Principes comptables et d'évaluation

Les principes retenus pour l'établissement et l'évaluation des comptes consolidés du Groupe formé de BNP Paribas (Suisse) SA et de ses filiales sont conformes aux statuts, au Code des obligations, à la Loi fédérale sur les banques ainsi qu'aux circulaires de l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers (FINMA) régissant l'établissement des comptes. Conformément à ces dernières, les états financiers consolidés du Groupe ont été établis selon le principe de l'image fidèle afin de présenter l'état réel du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe.

Les principes comptables et d'évaluation sont régis par la circulaire FINMA 2015/1 « Comptabilité banques » entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2015.

Des modifications concernant essentiellement des adaptations de la structure du bilan ont été apportées aux données comparatives de l'année 2015.

Les principaux reclassements effectués sont présentés ci-après :

	Reclassements				
	Avant reclassements 31.12.2015	Correction de valeur pour les autres risques latents (1)	Effet désactualisation sur créances compromises (2)	Total (1) - (2)	Après reclassements 31.12.2015
Actifs					
Créances sur la clientèle	7'983'794	-13'475	-	-13'475	7'970'319
Comptes de régularisation	116'738	-	9'906	9'906	126'644
Total	8'100'532	-13'475	9'906	-3'569	8'096'963
Passifs					
Provisions	377'606	-13'475	9'906	-3'569	374'037
Total	377'606	-13'475	9'906	-3'569	374'037

a) Principes comptables

Participations consolidées

Les filiales significatives dans lesquelles la Maison-mère détient directement ou indirectement plus de 50% du capital sont consolidées selon le principe de l'intégration globale. Les comptes sociaux des filiales sont retraités pour les mettre en conformité avec les principes comptables décrits ci-dessous. Après cumul des bilans et comptes de résultat, les engagements et créances ainsi que les produits et charges résultant d'opérations réciproques entre sociétés consolidées sont éliminés.

Les participations dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, d'au moins 20% des droits de vote, sont intégrées par mise en équivalence à l'exception des participations non significatives ou pour lesquelles la Banque n'est pas active dans la gestion. La différence nette des éliminations de soldes qui résultent d'un mode de saisie différent des opérations est portée au bilan sous la rubrique «Autres actifs» ou «Autres passifs».

Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondant à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation de l'actif net de la participation acquise figurent en « Valeurs immatérielles ». Ils sont amortis linéairement sur 5 ans.

Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend au 31 Décembre 2016 la participation dans BNP Paribas Wealth Management Monaco, filiale bancaire au capital de EUR 13.0 millions, auditée par Messieurs François Brych et Jean-Humbert Croci à Monaco.

Participations non consolidées

Les participations minoritaires ou non significatives par rapport à l'objectif visé par les comptes consolidés sont portées au bilan à leur coût d'acquisition. Une correction de valeur est faite, le cas échéant, pour des moins-values durables.

Les participations non consolidées sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Les participations non consolidées libellées en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change du jour de l'acquisition des titres (principe du coût historique).

Une correction de valeur est faite, le cas échéant, pour des moins-values durables.

Le refinancement des participations non consolidées libellées en devises est effectué dans la même monnaie et est évalué au cours de clôture.

Conversion des transactions et soldes des états financiers en monnaies étrangères

Les postes de bilan du Groupe libellés en monnaies étrangères sont convertis en francs suisses au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

A l'exception des opérations de change à terme qui sont évaluées au cours du terme restant à courir de la devise concernée, les opérations hors bilan sont converties au cours de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les revenus et les charges en devises du Groupe sont convertis en francs suisses au cours du jour des transactions. Fait exception à ce principe la quote-part des revenus nets réalisés en dollars US par la Maison-mère qui peut être convertie au cours de couverture des positions de change constituées au cours de l'exercice, et destinées à assurer la couverture du risque de change contre franc suisse d'une partie des revenus nets réalisés dans cette devise.

Le cours de change USD/CHF moyen de couverture auquel ont été convertis ces revenus en dollars US sur l'exercice est de CHF 0.9796 (2015: 1.0039).

Dans le but de couvrir une partie de ses résultats 2017 contre une éventuelle baisse du dollar US, la Maison-mère a mis en place une stratégie de couverture à la fin de l'exercice 2016 pour un montant de USD 10 millions. Cette position de couverture ne fait pas l'objet d'une réévaluation au compte de résultat à la date de clôture de l'exercice.

Les cours de clôture suivants ont été appliqués pour les principales monnaies :

	31.12.16	31.12.15
USD/CHF	1.01690	0.99810
EUR/CHF	1.07410	1.08515
JPY/CHF*	1.14877	1.20598
GBP/CHF	1.25715	1.47965

**cours pour 100 Yens*

Les cours moyens utilisés en consolidation au 31.12.2016 sont USD/CHF 0.98526 (31.12.2015: 0.96231), EUR/CHF 1.089917 (31.12.2015: 1.067815).

Les postes des comptes de résultat des filiales libellés en monnaie étrangère sont convertis en francs suisses au cours moyen de l'exercice.

Période de consolidation

La période de consolidation correspond à l'année civile.

Saisie des opérations

Les opérations du Groupe sont comptabilisées selon le principe de la date de valeur, à l'exception des dérivés et des titres, ainsi que d'une partie des opérations de transferts qui restent traités en date de conclusion. L'impact de ces traitements est jugé non significatif par la Direction Générale de la Maison-mère.

Délimitation des exercices

Les produits sont comptabilisés au fur et à mesure qu'ils sont acquis ou courus, et les charges dès qu'elles sont engagées.

Créances sur la clientèle

Les concours par caisse et par signature accordés à la clientèle sont enregistrés à leur valeur nominale qui est, en règle générale, le montant net décaissé à l'origine.



Dépréciations sur prêts et créances, créances hypothécaires, provisions sur engagements de financement et de garantie

Des dépréciations sont constituées sur les crédits dès lors qu'il existe une indication objective de perte de valeur liée à un événement survenu postérieurement à la mise en place du prêt, que cet événement affecte les flux de trésorerie futurs dans leur quantum ou leur échéancier et que ses conséquences peuvent être estimées de façon fiable. L'analyse de l'existence éventuelle d'une dépréciation est menée au niveau individuel. Les provisions relatives aux engagements de financement et de garantie donnés par le Groupe suivent des principes analogues, en tenant compte pour les engagements de financement de leur probabilité de tirage. Au niveau individuel, constitue notamment une indication objective de perte de valeur toute donnée observable afférente aux événements suivants :

- l'existence d'impayés depuis trois mois au moins,
- la connaissance ou l'observation de difficultés financières significatives de la contrepartie telles qu'il est possible de conclure à l'existence d'un risque avéré, qu'un impayé ait été ou non constaté,
- les concessions consenties aux termes des crédits, qui ne l'auraient pas été en l'absence de difficultés financières de l'emprunteur.

La dépréciation est mesurée comme la différence entre la valeur comptable avant dépréciation et la valeur, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif, des composantes jugées recouvrables (principal, intérêts, garanties...).

La valeur estimée de réalisation des sûretés (garanties reçues) est la valeur de

la garantie, plafonnée par le montant des actifs couverts.

Les sûretés non bancaires sont évaluées en se basant sur la valeur de marché du sous-jacent (titres, métaux, devises, marchandises,...) mis en garantie. Pour les sûretés sous forme d'acte de nantissement de tiers, leur valeur est définie en fonction des avoirs détenus par le tiers dans les livres du Groupe. Les garanties bancaires font l'objet d'une appréciation de la solvabilité de la banque garante.

Pour les sûretés sous forme de gage hypothécaire, leur valeur est définie selon des estimations d'experts ou selon des méthodes d'évaluation reconnues.

Les modifications de valeur des actifs ainsi dépréciés sont enregistrées dans le compte de résultat, dans la rubrique « Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». Toute réappréciation postérieure du fait d'une cause objective intervenue après la dépréciation est constatée par le compte de résultat, également dans la rubrique « Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

La dépréciation d'un prêt ou d'une créance, ainsi que les intérêts réservés, sont enregistrés dans un compte de provision distinct venant réduire la valeur d'origine de la créance enregistrée à l'actif. Les provisions afférentes à un instrument financier enregistré hors-bilan, un engagement de financement ou de garantie, ou faisant l'objet d'un litige, sont inscrites au passif dans la rubrique « Provisions ».

Une créance dépréciée est enregistrée pour tout ou partie en pertes et sa

provision reprise à due concurrence de la perte lorsque toutes les voies de recours offertes à la banque ont été épuisées pour recouvrer les constituants de la créance ainsi que les garanties ou lorsqu'elle a fait l'objet d'un abandon total ou partiel.

Les contreparties des activités des métiers de financement et d'investissement (CIB) font l'objet d'une analyse du risque, qui s'appuie sur le système de notation interne du Groupe BNP Paribas fondé sur des données historiques. Cette analyse permet d'identifier les groupes de contreparties qui, compte tenu d'événements survenus depuis la mise en place des crédits, ont atteint collectivement une probabilité de défaut à maturité qui fournit une indication objective de perte de valeur sur l'ensemble du portefeuille, sans que cette perte de valeur puisse être à ce stade allouée individuellement aux différentes contreparties composant le portefeuille. Cette analyse fournit également une estimation des pertes afférentes aux portefeuilles concernés en tenant compte de l'évolution du cycle économique sur la période analysée. Les pertes ainsi estimées sont comptabilisées au passif au bilan, puis compensées à l'actif au titre de correction de valeur pour les risques latents en contrepartie du compte de résultat « Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ». Lorsqu'une perte potentielle peut être allouée individuellement, une provision spécifique est comptabilisée et la correction de valeur pour les risques latents correspondante est reprise en « Variation des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts ».

Les corrections de valeur pour les risques latents sont les suivantes :

en millions de CHF

	31.12.16	31.12.15
	6.8	13.5

Les encours garantis par des actifs immobiliers figurent au bilan sous la rubrique « Créances hypothécaires ».

Portefeuille de titres destinés au négoce

Le portefeuille de titres, à revenu fixe ou variable, acquis dans le cadre des activités de négoce courantes, est évalué à sa valeur de marché.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières détenues par le Groupe contiennent des titres productifs d'intérêts destinés à être conservés jusqu'à l'échéance et à des investissements réalisés en obligations ou en titres productifs d'intérêts, ou encore en actions et valeurs assimilables, avec pour seul objectif d'en retirer une rentabilité satisfaisante à moyen terme sans pour autant que le Groupe ait l'intention d'intervenir dans la gestion des entreprises émettrices.

Les titres productifs d'intérêts destinés à être conservés jusqu'à leur échéance sont évalués à leur valeur d'acquisition. L'écart entre la valeur d'acquisition et la valeur de remboursement des obligations est amorti linéairement jusqu'à l'échéance (accrual method) au compte de résultat sous la rubrique « Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières ».

Pour les actions faisant l'objet d'une cotation régulière, la valeur retenue comme valeur d'estimation correspond à la valeur

la plus basse entre la valeur d'acquisition et la valeur boursière. Pour les actions non cotées, c'est la valeur la plus basse entre la valeur d'acquisition et la valeur intrinsèque qui est retenue comme valeur d'estimation. Toute différence négative constatée par rapport à la valeur d'acquisition est provisionnée et enregistrée sous la rubrique « Autres charges ordinaires ». Toute reprise de provision jusqu'à la valeur d'acquisition est enregistrée en « Autres Produits Ordinaires ».





Opérations de prêt et de pension effectuées avec des titres

Les titres vendus avec un engagement de rachat (mise en pension–repurchase agreement) ainsi que les titres prêtés restent inscrits au bilan et sont évalués conformément aux principes comptables applicables aux portefeuilles destinés au négoce, respectivement aux immobilisations financières, cela tant que le Groupe conserve économiquement le pouvoir de disposition sur les droits liés aux titres transférés. Les montants reçus provenant de la vente de ces titres ou reçus à titre de garanties de ces prêts sont portés au bilan sous la rubrique « Engagements résultant des opérations de financement de titres ». Les charges d'intérêts relatives à ces engagements sont enregistrées au compte de résultat selon le principe de la délimitation dans le temps (accrual method).

Les titres acquis avec l'engagement d'une vente future (prise en pension – reverse repurchase agreement) ainsi que les titres empruntés ne sont pas inscrits au bilan tant que le pouvoir de disposition des titres transférés n'est pas abandonné par la partie cédante. Les montants versés pour l'acquisition de ces titres ou remis en garantie pour ces emprunts sont enregistrés sous la rubrique « Créances résultant d'opérations de financement de titres ». Les produits d'intérêts relatifs à ces créances sont enregistrés au compte de résultat selon le principe de la délimitation dans le temps (accrual method).

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont portées au bilan à leur prix de revient et amorties selon la méthode linéaire sur la durée de vie estimée.

Lorsqu'une immobilisation fait apparaître une diminution de valeur ou un changement de la durée d'utilisation, il est procédé à un amortissement exceptionnel et la valeur comptable résiduelle est amortie selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation fixée. Les amortissements effectués selon le plan d'amortissement défini ainsi que les amortissements exceptionnels sont portés en charge de la période sous la rubrique « Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles ». Si les facteurs ayant motivé un amortissement exceptionnel cessent d'exister, le Groupe procède à une réévaluation enregistrée en produits extraordinaires afin de supprimer entièrement ou partiellement une dépréciation de valeur saisie dans des périodes précédentes.

Les durées d'amortissement appliquées sur les principales catégories d'immobilisations sont les suivantes :

- immeubles: 10 à 60 ans selon les composants
- mobilier: 5 ans
- matériel bureautique: 3 ans
- téléphonie mobile, tablettes: 2 ans
- autre matériel informatique: 5 ans
- logiciels: 3-5 ans
- portefeuille de clientèle: 5 ans

Valeurs immatérielles

Les goodwill comprennent les écarts d'acquisition sur les participations consolidées et les fonds de commerce acquis à des tiers, qui sont amortis linéairement sur 5 ans. Lorsqu'un goodwill fait apparaître une diminution de valeur ou un changement de la durée d'utilisation, il est procédé à un amortissement exceptionnel et la valeur comptable résiduelle est amortie selon un plan correspondant à la nouvelle durée d'utilisation fixée. Les autres valeurs immatérielles comprennent les dépenses encourues pour les logiciels développés à l'interne. A leur mise en service, les logiciels créés par la Maison-mère sont inscrits à l'actif sous les immobilisations corporelles.

Emissions

La Maison-mère procède à des émissions obligataires structurées pour sa clientèle institutionnelle, qui sont comptabilisées à leur valeur de marché.

Provisions

Les risques de pertes et de dépréciation sur les éléments de l'actif du bilan et du hors bilan ainsi que ceux liés à l'existence de litiges sont provisionnés. L'ensemble des correctifs d'actifs et des provisions figure au bilan sous « Provisions » à l'exception des provisions sur immobilisations financières, des provisions individualisées sur débiteurs douteux et des corrections de valeur pour les risques latents qui sont portées en déduction du poste correspondant du bilan.

Engagements sociaux

Les engagements découlant des plans de prévoyance existants sont évalués et provisionnés à la date de clôture selon la méthode actuarielle préconisée par la norme Swiss Gaap RPC 16. Les provisions constituées à ce titre correspondent à la valeur nette des engagements déterminés en fin d'exercice (voir notes 3.12 et 3.13 ci-après).

Les autres prestations versées aux collaborateurs qui ne sont pas liées à des plans de prévoyance professionnelle, telles qu'indemnités de fin de carrière et de primes jubilaires, sont comptabilisées en charges dès qu'elles sont acquises par les collaborateurs du Groupe.

Instruments financiers dérivés

Les principes d'évaluation appliqués par le Groupe sur les instruments financiers dérivés sont les suivants :

- Pour les activités d'arbitrage, les variations de valeur des instruments négociés sur des marchés organisés sont enregistrées dans le compte de résultat sous la rubrique « Résultat des opérations de négoce ». Ce principe est aussi appliqué aux instruments d'échange de taux d'intérêts (swaps) traités hors bourse, la valeur de marché étant dans ce cas égale au montant actualisé des flux de trésorerie futurs.
- Les résultats sur les instruments dérivés utilisés dans le cadre d'opérations de micro-couverture et de macro-couverture sont évalués et comptabilisés de manière analogue aux résultats des opérations de base couvertes. Les opérations de macro-couverture sont réalisées principalement dans le cadre des activités de gestion des éléments sans échéance du bilan.

Leurs résultats sont enregistrés dans les produits et charges d'intérêts. La différence avec la valeur de marché est portée en compte de compensation au bilan.

Les valeurs de remplacement brutes figurant au bilan sous les rubriques « Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés » et « Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés » correspondent à la valeur de marché des instruments financiers dérivés résultant d'opérations pour le compte de clients et pour propre compte, ouvertes à la date du bilan. Les valeurs de remplacement brutes positives représentent des créances et les valeurs de remplacement brutes négatives représentent des engagements. Les montants respectifs ouverts à la date du bilan sont mentionnés dans la note 3.4.

Les valeurs de remplacement brutes positives et négatives des IRS et FRA conclus avec la même contrepartie sont compensées si, le cas échéant, un contrat de netting a été signé avec la contrepartie.



Impôts

Les entités du Groupe provisionnent les impôts encore dus sur les exercices antérieurs ainsi que les impôts qui sont dus sur le bénéfice réalisé pendant l'exercice et sur les fonds propres imposables à la fin de l'exercice selon les règles et les taux en vigueur dans leurs pays d'implantation respectifs.

Le cas échéant, l'impôt sur le bénéfice des entités du Groupe est ajusté en fonction des différences temporaires d'imposition. Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable. Les impôts différés actifs et passifs ne sont pas compensés au bilan. Un impôt différé actif de CHF 1.3 million est enregistré dans le poste de bilan «Autres Actifs» au 31 décembre 2016 (2015: CHF 1.4 million). Ce montant est constaté sur les déficits reportables de la filiale de Monaco.

Un impôt différé passif de CHF 186.9 millions est enregistré dans le poste de bilan «Provisions» au 31 décembre 2016 (2015: CHF 186.9 millions). Ce montant a été déterminé au taux d'imposition en vigueur de la Maison-mère (24,23%) sur des provisions à caractère général de CHF 771.2 millions existant dans les comptes annuels statutaires des sociétés du Groupe.

Les autres impôts indirects et taxes sont comptabilisés en «Autres charges d'exploitation».

Commissions

Les commissions sont enregistrées au compte de résultat au moment où elles sont débitées au client. Les commissions fiduciaires, les commissions faisant l'objet d'une facturation périodique, les commissions de participations à des crédits syndiqués, ainsi que certaines commissions de financement sont comptabilisées au résultat prorata temporis.

Réserves pour risques bancaires généraux

Pour la couverture des risques inhérents à l'activité bancaire, non couverts par des provisions spécifiques, le Groupe constitue préventivement des «Réserves pour risques bancaires généraux». Ces réserves font parties des fonds propres et ont supporté l'impôt.

Propres parts du capital

La position en propres parts du capital est portée en déduction des fonds propres, sous la forme d'une position séparée intitulée «Propres parts du capital».

Engagements conditionnels, engagements irrévocables, crédits par engagements

La présentation des postes hors bilan se fait à la valeur nominale. Les risques identifiés font l'objet d'une provision portée au passif du bilan.

b) Commentaires relatifs à la gestion des risques

Généralités

Le Conseil d'Administration de la Maison-mère procède annuellement à une évaluation des risques sur la base d'un rapport ad hoc préparé par la Direction.

Risques de taux d'intérêts

La gestion et le suivi de l'ensemble des risques de taux sur les opérations à terme des entités du Groupe sont effectués auprès de la Maison-mère. De même, cette dernière a la responsabilité de garantir la bonne application des règles du Groupe BNP Paribas en matière de gestion des risques structurels de taux sur les éléments sans échéance des bilans des différentes entités (fonds propres, dépôts à vue de la clientèle).

Ce mode de fonctionnement repose sur des contrats de service passés entre la Maison-mère et les sociétés du Groupe concernées, dans lesquelles ces dernières s'engagent à centraliser auprès de la Maison-mère tous leurs risques de taux et de contreparties.

A ces positions s'ajoutent les positions de négoce de la Maison-mère réalisées dans le cadre des limites fixées dans son règlement interne.

Dans le cadre d'une gestion active de son bilan, le Groupe a adossé une partie des dépôts à vue de la clientèle non rémunérés à des placements sur des échéances à moyen et long terme, ceci en vue de bénéficier de taux de remplacement plus favorables que les taux du marché monétaire. De même, une partie de ses fonds propres est placée à long terme.

Autres risques de marché

Seule la Maison-mère est autorisée à effectuer des opérations de négoce sur les marchés de titres, de taux et de devises pour compte propre. Elle exerce son activité sur les marchés financiers conformément aux directives de l'Association Suisse des Banquiers en vigueur depuis le 1^{er} juillet 1996, applicables à la gestion des risques en matière d'utilisation de dérivés.

Parmi les dispositifs de contrôle mis en place par la Maison-mère dans ce domaine, il faut citer :

- l'existence d'un système de limites de positions pour chaque activité et de pertes maximales pour les activités de négoce;
- l'existence de limites de crédit par contrepartie;
- un suivi en temps réel des résultats des activités de négoce, ainsi qu'une analyse de performance hebdomadaire pour les activités de transformation de taux;
- l'existence d'un système d'information détaillé destiné aux instances chargées du suivi des risques de marché et de crédit.

La Maison-mère utilise un modèle interne de valeur en risque utilisé par l'ensemble du Groupe BNP Paribas. Ce système, qui fait appel aux techniques de simulation, permet d'estimer les pertes potentielles des activités de marché à partir d'observations historiques faites, d'une part, sur la volatilité des principaux paramètres (taux d'intérêts, taux de change, cours des titres) susceptibles d'induire un changement de valeur d'un portefeuille et, d'autre part, sur les corrélations entre ces variables.

A photograph of three business professionals standing against a plain grey background. On the left, a man in a blue suit stands with his arms crossed. In the center, a man in a dark suit holds a large white ampersand symbol. On the right, a woman in a red blazer and black skirt holds the other side of the ampersand. The text 'construire & développer' is overlaid in white across the middle of the image.

construire & développer

Les autres entités du Groupe traitent des instruments financiers dérivés pour le compte de la clientèle. Les opérations effectuées portent principalement sur le change, les valeurs mobilières et les taux d'intérêts.

Risques de crédit

Toutes les entités du Groupe appliquent de manière homogène et régulière la politique du Groupe en matière de gestion des risques de crédit. La classification des crédits selon un système de catégories de risques interne au Groupe permet de mesurer en tout temps la qualité des portefeuilles de crédits. Les crédits sont octroyés dans le cadre d'un système de délégation de compétences qui se décline par entités. Chaque entité assure le contrôle des risques sur les encours accordés, de même que le contrôle du respect des délégations de pouvoir en matière de crédit, ainsi que la classification des crédits selon le système de rating interne.

La fonction Risk de la Maison-mère et son Conseil d'Administration sont informés régulièrement des risques sur une base consolidée. Un éventuel besoin en provisions est déterminé sur une base périodique.

Risques-pays

En matière de risques souverains, le Groupe a adhéré au dispositif de gestion centralisée mis en place par BNP Paribas SA, Paris. Les principes et méthodes appliqués par le Groupe BNP Paribas en matière de risques pays sont conformes aux directives émises par l'Association Suisse des Banquiers.

Le Groupe BNP Paribas dispose de comités ad hoc chargés de fixer les limites par zones et par pays, limites dans lesquelles les lignes acceptées par le Groupe sont incorporées. Ces comités sont également chargés d'analyser et d'évaluer régulièrement les risques inhérents aux pays hors de l'UE et de l'OCDE : ces pays sont regroupés par classes de risques croissantes, en fonction desquelles un taux de provisionnement minimum devient exigible. Par ailleurs, les encours sont pondérés en fonction de la structure des échéances et de la nature des opérations. Aucune provision n'est cependant constatée au sein de la Maison-mère ou des sociétés du Groupe, BNP Paribas SA, Paris, prenant à sa charge l'ensemble des provisions pour risques-pays sur la base des informations qui sont remontées par les sociétés du Groupe BNP Paribas en Suisse.

Risques opérationnels et de réputation

Le Groupe dispose de fonctions dédiées qui sont chargées d'identifier, de mesurer et de contrôler les risques liés aux aspects opérationnels de ses activités, notamment sur le plan de la déontologie, des systèmes d'information, ainsi que des risques juridiques et fiscaux.

Un Comité de Contrôle Interne au niveau de la Maison-mère se réunit périodiquement avec pour mission d'examiner l'état du dispositif en matière de risques opérationnels, de contrôle permanent, de conformité et déontologie, et de faire le suivi des recommandations émises par les auditeurs externes ou internes.

Par ailleurs, un Comité de Direction dédié de BNP Paribas (Suisse) SA revoit chaque trimestre les risques opérationnels et

litiges provisionnés et à provisionner dans les comptes de la Maison-mère. En décembre 2016, il a été décidé en particulier de reprendre une provision pour autres risques d'exploitation de CHF 95.6 millions constituée au cours des exercices 2014 (CHF 53.1 millions) et 2015 (CHF 42.5 millions), considérant que l'évaluation des risques ne justifiait pas de maintenir cette provision.

US Program

Dans le cadre de l'accord signé entre les Etats-Unis et la Suisse, le 29 août 2013, en vue de régler le litige fiscal portant sur les comptes de citoyens américains non déclarés, BNP Paribas (Suisse) SA avait décidé de participer au programme de régularisation de l'US Department of Justice (DoJ) en catégorie 2.

Selon les termes du Non Prosecution Agreement signé avec l'US Department of Justice en novembre 2015, BNP Paribas (Suisse) SA a accepté de payer des pénalités de USD 59.8 millions. Ces pénalités ont été intégralement provisionnées au cours des exercices 2013 et 2014.

c) Politique d'affaires lors de l'utilisation d'instruments financiers dérivés

Les opérations pour compte propre sont réalisées dans le cadre des directives internes s'appliquant à la gestion des risques de marché et de taux.

Les entités du Groupe traitent des instruments financiers dérivés pour leur clientèle. Les transactions portent sur les opérations de change (à terme et options), les options sur titres, indices boursiers, taux d'intérêts, métaux précieux, ainsi que les futures.

Sur ces opérations, les entités du Groupe calculent un équivalent risque pour déterminer le montant de sûretés nécessaires. Cet équivalent risque correspond à la valeur de remplacement des instruments majorée d'un add-on ou à la marge usuelle calculée par le marché.

Des appels de marge sont effectués dès que la valeur des avoirs donnés en garantie n'assure plus la couverture du risque encouru de manière adéquate.

d) Surveillance consolidée

La surveillance consolidée des différentes entités du Groupe est effectuée par la Direction de la Maison-mère qui établit des procédures de reporting et de contrôle. Elle assure ainsi un suivi régulier des opérations de ses filiales dans les limites fixées par les différents Conseils d'Administration.

Des représentants de la Direction Générale de la Maison-mère sont membres des Conseils d'Administration des entités consolidées du Groupe



3) Informations relatives au bilan

3.1) Répartition des opérations de financement de titres (actifs et passifs)

	31.12.16	31.12.15
Valeur comptable des créances découlant de la mise en gage de liquidités lors de l'emprunt de titres ou lors de la conclusion d'une prise en pension ¹	623'000	650'000
Valeur des titres détenus pour propre compte, prêtés ou transférés en qualité de sûretés dans le cadre de l'emprunt de titres ainsi que lors d'opération de mise en pension	53'832	24'774
La juste valeur des titres reçus en qualité de garantie dans le cadre du prêt de titres ainsi que titres reçus dans le cadre de l'emprunt de titres et par le biais de prises en pension, pour lesquels le droit de procéder à une aliénation ou une mise en gage subséquente a été octroyé sans restriction	622'909	645'229

¹Avant prise en compte d'éventuels contrats de netting

3.2) Présentation des couvertures des créances et des opérations hors bilan ainsi que des créances compromises

	Nature des couvertures			Total
	Couvertures hypothécaires	Autres couvertures	Sans couverture	
Prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
Créances sur la clientèle	160'844	4'608'508	3'912'785	8'682'137
Créances hypothécaires	1'309'715	41'393	113'295	1'464'403
Immeubles d'habitations	983'978	38'193	110'209	1'132'380
Immeubles commerciaux	1'006	-	445	1'451
Autres	324'731	3'200	2'641	330'572
Total des prêts (avant compensation avec les corrections de valeur)				
	31.12.16	1'470'559	4'649'901	4'026'080
	31.12.15	1'332'236	4'833'551	3'522'602
Total des prêts (après compensation avec les corrections de valeur)				
	31.12.16	1'422'027	4'328'233	3'998'668
	31.12.15	1'294'671	4'520'459	3'477'844
Hors bilan				
Engagements conditionnels	148	643'859	3'268'079	3'912'086
Engagements irrévocables	1'473	330'109	4'394'835	4'726'417
Crédits par engagements	-	110'532	137'143	247'675
Total du hors bilan				
	31.12.16	1'621	1'084'500	7'800'057
	31.12.15	1'864	1'365'746	6'706'268

Créances compromises	Montant brut	Valeur estimée de réalisation des sûretés	Montant net	Corrections de valeur individuelles
	31.12.16	653'912	253'785	400'127
	31.12.15	635'431	226'547	408'884

La valeur estimée de réalisation des sûretés (garanties reçues) est la valeur de la garantie estimée pour la détermination du besoin de correction de valeur et plafonnée par le montant des actifs couverts.

3.3) Répartition des opérations de négoce et autres instruments financiers évalués à la juste valeur (actifs et passifs)

Actifs	31.12.16	31.12.15
Opérations de négoce	858'493	941'122
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	109'055	226'679
<i>dont cotés</i>	<i>109'055</i>	<i>226'679</i>
Titres de participation	749'438	714'443
Total des actifs	858'493	941'122
<i>dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation</i>	-	-
<i>dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités</i>	<i>32'144</i>	<i>101'446</i>
Engagements	31.12.16	31.12.15
Opérations de négoce	68'412	47'608
Titres de dette, papiers/opérations du marché monétaire	68'412	47'608
<i>dont cotés</i>	<i>68'412</i>	<i>47'608</i>
Total des engagements	68'412	47'608
<i>dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation</i>	-	-

3.4) Présentation des instruments financiers dérivés (actifs et passifs)

		Instruments de négoce			Instruments de couverture		
		Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats	Valeurs de remplacement positives	Valeurs de remplacement négatives	Volumes des contrats
Instruments de taux							
swaps		7'370	9'387	3'919'741	6'653	16'064	2'204'107
futures		-	-	550'000	-	-	-
options (OTC)		245	245	352'765	-	-	-
Total		7'615	9'632	4'822'506	6'653	16'064	2'204'107
Devises / métaux précieux							
contrats à terme		115'031	115'860	7'544'214	10	361	30'296
swaps combinés d'intérêts et de devises		115'813	61'550	6'024'957	127'304	14'813	8'236'258
options (OTC)		141'378	141'378	6'844'697	-	-	-
Total		372'222	318'788	20'413'868	127'314	15'174	8'266'554
Titres de participation / Indices							
contrats à terme		-	-	-	-	-	-
futures		3'840	-	770'815	-	-	-
Total		3'840	-	770'815	-	-	-
Total avant prise en compte des contrats de netting	31.12.16 dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	383'677	328'420	26'007'189	133'967	31'238	10'470'661
	31.12.15 dont établis au moyen d'un modèle d'évaluation	259'336	186'611	20'354'492	79'764	34'229	7'334'847
		Valeurs de remplacement positives (cumulées)			Valeurs de remplacement négatives (cumulées)		
Total après prise en compte des contrats de netting		31.12.16	517'644		359'658		
		31.12.15	339'101		220'840		
Répartition selon les contreparties							
		Instances centrales de clearing	Banques et négociants en valeurs mobilières	Autres clients			
Valeurs de remplacement positives (après prise en compte des contrats de netting)		-	302'952	214'692			

3.5) Répartition des immobilisations financières

	Valeur comptable		Juste valeur	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Titres de créance	2'365'006	2'307'195	2'365'375	2'307'578
<i>dont destinés à être conservés jusqu'à l'échéance</i>	2'365'006	2'307'195	2'365'099	2'307'304
Titres de participation	400	403	32'250	31'819
Métaux précieux	238'190	209'477	238'190	209'477
Immeubles, marchandises et véhicules	1'033	998	1'033	998
Total	2'604'630	2'518'073	2'636'849	2'549'873
<i>dont titres admis en pension selon les prescriptions en matière de liquidités</i>	1'739'339	2'234'228	1'739'339	2'234'228

Répartition des contreparties selon la notation S&P	de AAA à AA-	de A+ à A-	de BBB+ à BBB-	de BB+ à B-	inférieur à B-	sans notation
Titres de créance à la valeur comptable	2'287'667	77'339				

3.6) Présentation des participations non consolidées

	Valeur d'acquisition	Valeur comptable au 31.12.2015	Investissements	Désinvestissements (y c. effet de change)	Corrections de valeur	Valeur comptable au 31.12.2016
Autres participations						
sans valeur boursière ¹	4'512	4'495	-	-2	-	4'493
Total des participations	4'512	4'495	-	-2	-	4'493

¹ dont BNP Paribas Wealth Management (DIFC) Limited, Dubaï, société au capital de MUS\$ 4'000. Cette société est titulaire d'une licence de catégorie 4, qui ne permet pas d'octroyer des crédits, ni d'effectuer de la gestion discrétionnaire. Compte tenu de la taille de son bilan, la Banque a considéré que les conditions pour intégrer BNP Paribas Wealth Management (DIFC) Limited dans son périmètre de consolidation ne sont pas remplies.

3.7) Indication des entreprises dans lesquelles la banque détient une participation permanente significative, directe ou indirecte

Raison sociale et siège	Activité	Méthode de consolidation	Capital social (en 1'000)	Part au capital (en %)	Part aux voix (en %)	Détention directe/ indirecte
BNP Paribas Wealth Management Monaco, Monaco	Banque	Intégration globale	EUR 12'960	100%	100%	directe





3.8) Présentation des immobilisations corporelles

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés et adaptations de valeur	Valeur comptable au 31.12.2015	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2016
Immeubles à l'usage de la banque	169'048	-63'038	106'010	82	30	-	-3'133	102'989
Software acquis séparément ou développés à l'interne	54'137	-50'670	3'467	2'467	93	-13	-3'041	2'973
Autres immobilisations corporelles	115'465	-101'213	14'252	1'127	1'001	-2	-4'206	12'172
Total des immobilisations corporelles	338'650	-214'921	123'729	3'676	1'124	-15	-10'380	118'134

Engagements de «leasing» non portés au bilan selon les échéances	Total	dont dû dans 1 année	dont dû >1 - <=2 ans	dont dû >2 - <= 3 ans	dont dû >3 - <= 4 ans	dont dû >4 - <= 5 ans	dont dû après 5 années
Total engagements de «Leasing»	329	106	99	85	40	-	-

3.9) Présentation des valeurs immatérielles

	Valeur d'acquisition	Amortissements cumulés	Valeur comptable au 31.12.2015	Changements d'affectation	Investissements	Désinvestissements	Amortissements	Valeur comptable au 31.12.2016
Goodwill	143'887	-139'628	4'259	-	-	-	-920	3'339
Autres valeurs immatérielles	5'406	-1'273	4'133	-3'676	1'085	-7	-	1'536
Total des valeurs immatérielles	149'293	-140'901	8'392	-3'676	1'085	-7	-920	4'874

3.10) Répartition des autres actifs et autres passifs

	Autres actifs	
	31.12.16	31.12.15
Impôts directs	248'080	210'121
Impôts indirects	75'919	53'312
Comptes de règlement	80'945	27'976
Compte de compensation	16'180	7'066
Impôt différé Actif	1'282	1'388
Autres	21'853	25'824
Total	444'259	325'687

	Autres passifs	
	31.12.16	31.12.15
Comptes de règlement	13'706	49'282
Impôts indirects	6'524	6'145
Autres	61'472	138'010
Total	81'702	193'437

digit @



A photograph of three people standing against a plain grey background. On the left, a woman with long brown hair, wearing a maroon dress and black tights, is smiling and pointing towards the center. In the middle, a woman with long black hair, wearing a grey patterned dress and black tights, is holding a large white ampersand symbol. On the right, a man with short brown hair, wearing a dark blue suit, a light blue shirt, and a pink tie, is standing with his right hand on the shoulder of the woman in the middle. The text "réactivité & responsabilité" is overlaid in white, with the ampersand symbol being the same as the one held by the woman in the middle.

réactivité & responsabilité

3.11) Indication des actifs mis en gage ou cédés en garantie de propres engagements ainsi que des actifs qui font l'objet d'une réserve de propriété

Les actifs mis en gage sont sans objet au 31.12.2016 (2015: idem).

3.12) Indication des engagements envers les propres institutions de prévoyance professionnelle

Le solde créancier des comptes courants des institutions de prévoyance au 31 décembre 2016 ouverts auprès du Groupe s'élève à CHF 19.0 millions (2015: CHF 19.3 millions).

L'ensemble des collaborateurs de la Maison-mère est affilié à une fondation de prévoyance commune aux entités du Groupe BNP Paribas en Suisse. Cette fondation offre à ses affiliés un plan de retraite en primauté de cotisations.

La Maison-mère affine également ses cadres et membres de direction à une fondation de prévoyance complémentaire en primauté de cotisations.

La Maison-mère procède à une évaluation des engagements de prévoyance en appliquant la méthode actuarielle des fondations de prévoyance.

Le montant des provisions constituées au 31.12.2016 au titre des engagements de prévoyance du Groupe est de CHF 7.6 millions (2015: CHF 7.8 millions).



3.13) Indications relatives à la situation économique des propres institutions de prévoyance

Les derniers comptes annuels révisés des institutions de prévoyance établis selon la norme Swiss Gaap RPC 26 font apparaître au 31.12.2015 un degré de couverture de :

- 112.8% pour la Fondation de prévoyance du Groupe BNP Paribas en Suisse,
- 127.5% pour la Fondation de prévoyance Cadre-Direction du Groupe BNP Paribas en Suisse.

Les deux institutions de prévoyance ne sont pas en situation de découvert technique. L'excédent de couverture ne constitue pas un avantage économique pour la Banque.

Les filiales du Groupe à l'étranger disposent de régimes de retraite à cotisations définies, qui sont indépendantes de celui de la Maison-mère.

	Excédent de couverture estimé à la fin 2016	Part économique du Groupe		Modification de la part économique par rapport à l'année précédente (avantage / engagement économique)	Cotisations payées au titre de l'année 2016	Charges de prévoyance dans les charges de personnel	
		31.12.16	31.12.15			31.12.16	31.12.15
Institutions de prévoyance avec excédent de couverture ou découvert							
Fondation de prévoyance du Groupe BNP Paribas en Suisse	112.7%	-	-	-	26'237	28'010	35'956
Fondation de prévoyance Cadre-Direction du Groupe BNP Paribas en Suisse	125%	-	-	-	1'163	1'163	1'332

3.14) Présentation des corrections de valeur, des provisions et des réserves pour risques bancaires généraux, ainsi que de leurs variations durant l'exercice de référence

	Etat au 31.12.2015 ²	Utilisations conformes au but	Différences de change	Intérêts en souffrance, recouvrements	Nouvelles constitutions à la charge du compte de résultat	Dissolutions par le compte de résultat	Etat au 31.12.2016
Provisions pour impôts latents	186'864	-	-	-	-	-	186'864
Provisions pour engagements de prévoyance	8'850	-953	-34	-	1'174	-67	8'970
Provisions pour risques de défaillance	26'613 ⁽²⁾	-17'625	-	-	-	-	8'988
Provisions pour autres risques d'exploitation	150'136 ⁽²⁾	-1'768	-97	-	7'769	-97'024	59'016
Provisions de restructurations	818	-430	-8	-	-	-	380
Autres provisions	756	-	3	-	641	-545	855
Total des provisions	374'037⁽²⁾	-20'776	-136	-	9'584	-97'636	265'074
Réserves pour risques bancaires généraux⁽¹⁾	135'949	-	-	-	-	-	135'949
Corrections de valeur pour risques de défaillance et risques pays	422'359	-29'051	2'072	17'108	23'092	-28'649	406'931
<i>dont corrections de valeur pour les risques de défaillance des créances compromises</i>	<i>408'884</i>	<i>-29'051</i>	<i>2'060</i>	<i>17'108</i>	<i>22'508</i>	<i>-21'382</i>	<i>400'127</i>
<i>dont corrections de valeur pour les risques latents</i>	<i>13'475</i>	<i>-</i>	<i>12</i>	<i>-</i>	<i>584</i>	<i>-7'267</i>	<i>6'804</i>

¹ Lors de leurs constitutions, les réserves pour risques bancaires généraux ont supporté l'impôt.

² Chiffres après reclassements. Cf Principes comptables et d'évaluation.





3.15) Nombre et valeur des droits de participations ou des options sur de tels droits accordés à tous les membres des organes de direction et d'administration ainsi qu'aux collaborateurs

	Nombre d'actions de performance attribuées		Charge représentée par le paiement à base d'actions	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Membres des organes de direction	2'605	3'850	129	215
Collaborateurs	10'185	11'268	506	625
Total	12'790	15'118	635	840

Entre 2006 et 2012, le Groupe BNP Paribas a mis en place un Plan Global d'Intéressement en Actions, comportant, au bénéfice de certains collaborateurs du Groupe, l'attribution d'actions de performance.

Les actions de performance attribuées entre 2009 et 2012 sont acquises à titre définitif, sous condition de présence, à l'issue d'une période d'acquisition de 3 ou 4 ans selon le cas.

A compter de 2010, la fraction de l'attribution conditionnelle de chaque bénéficiaire a été fixée à 100% de l'attribution totale pour les membres du Comité Exécutif et les cadres dirigeants du Groupe BNP Paribas, et à 20% pour les autres bénéficiaires.

Concernant les actions de performance attribuées jusqu'en 2011, la condition de performance à laquelle est sujette une fraction de ces actions porte sur le résultat par action du Groupe. En 2012, la condition de performance retenue a été modifiée et s'apprécie au regard de la performance relative du titre BNP Paribas par rapport à l'indice Dow Jones Euro Stoxx Bank.

Valorisation des actions de performance

La valeur unitaire des actions de performance retenue est la valeur au moment de l'acquisition.

La dernière attribution d'actions de performance a été réalisée en 2012.

3.16) Indication des créances et engagements envers les parties liées

Crédits aux organes

Au 31 décembre 2016, les crédits accordés aux organes sont sans objet (2015: idem).

Crédits et engagements envers les sociétés liées

L'état des créances et engagements (bruts) sur et envers des sociétés liées (entités contrôlées par BNP Paribas SA, Paris) se présente comme suit:

	Créances		Engagements	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Comptes à vue	144'103	172'002	78'879	226'420
Comptes à terme	228'885	444'604	63'476	144'705
	Hors Bilan			
Engagements conditionnels	78'855	73'071		
Engagements irrévocables	-	43'242		
Crédits par engagement	10'817	1'035		
	Instruments financiers dérivés			
IRS	-	-		
Options taux OTC	-	-		
Devises à terme	2'290	37'688		
Options devises OTC	-	72'040		
Futures sur taux	550'000	-		
Futures sur titres	770'815	739'997		
Dividend swaps	-	-		

Les transactions avec les sociétés liées sont traitées aux conditions de marché applicables aux différents types d'opérations.

Crédits et engagements envers les participants qualifiés

Les créances et engagements correspondent pour l'essentiel aux soldes des opérations de trésorerie interbancaire ouvertes à la date de la clôture avec BNP Paribas SA, Paris, et ses succursales étrangères.

	Créances		Engagements	
	31.12.16	31.12.15	31.12.16	31.12.15
Comptes à vue	249'067	269'945	559'750	254'773
Comptes à terme	1'762'807	2'402'781	9'739'071	5'627'931
	Hors Bilan			
Engagements conditionnels	209'229	166'572		
Engagements irrévocables	217'121	108'158		
Crédits par engagement	635	867		
	Instruments financiers dérivés			
IRS	5'583'849	5'384'003		
Options taux OTC	176'383	183'110		
Devises à terme	10'786'306	9'890'998		
Options devises OTC	2'371'025	1'856'916		
Futures sur titres	-	-		
Dividend swaps	-	198		
	Opérations fiduciaires			
	2'634'186	2'216'554		

Les transactions avec les participants qualifiés sont traitées aux conditions de marché applicables aux différents types d'opérations.

Dans le cadre de son activité de financement international, la Banque a émis et reçu des garanties vis à vis de banques du Groupe BNP Paribas pour les montants suivants :

	31.12.16	31.12.15
Garanties reçues	971'535	1'837'935
Garanties émises	968'358	489'768

La Maison-mère a émis une garantie de passifs en faveur de BGL BNP Paribas S.A. (Luxembourg) pour faire face à toute perte éventuelle qui pourrait résulter d'un litige que cette dernière a repris dans le cadre de l'acquisition et de la fusion de UEB (Luxembourg), ancienne filiale de la Banque.



3.17) Présentation de la structure des échéances des instruments financiers

	A vue		Dénouçable		Echu			Immobilisé	Total
			D'ici 3 mois	Entre 3 mois et 12 mois	Entre 12 mois et 5 ans	Après 5 ans			
Actifs / instruments financiers									
Liquidités	6'282'027	-	-	-	-	-	-	-	6'282'027
Créances sur les banques	242'193	-	820'874	53'812	783'307	630'000	-	-	2'530'186
Créances résultant d'opérations de financement de titres	-	623'000	-	-	-	-	-	-	623'000
Créances sur la clientèle	-	1'629'423	4'195'185	809'002	1'517'250	154'881	-	-	8'305'741
Créances hypothécaires	-	867'122	77'213	128'400	239'917	130'535	-	-	1'443'187
Opérations de négoce	858'493	-	-	-	-	-	-	-	858'493
Valeurs de remplacement positives d'instruments financiers dérivés	517'644	-	-	-	-	-	-	-	517'644
Immobilisations financières	238'498	-	141'841	691'947	961'669	569'642	1'033	-	2'604'630
31.12.16	8'138'855	3'119'545	5'235'113	1'683'161	3'502'143	1'485'058	1'033	-	23'164'908
31.12.15	5'214'312	2'622'728	5'301'237	1'216'381	4'896'862	1'268'737	998	-	20'521'256
Fonds étrangers / instruments financiers									
Engagements envers les banques	724'299	-	8'101'753	1'273'235	363'187	94'152	-	-	10'556'626
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	9'397'000	5'176	676'087	26'396	-	983	-	-	10'105'642
Engagements résultant des opérations de négoce	68'412	-	-	-	-	-	-	-	68'412
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	359'658	-	-	-	-	-	-	-	359'658
31.12.16	10'549'369	5'176	8'777'840	1'299'631	363'187	95'135	-	-	21'090'338
31.12.15	10'847'396	8'983	5'863'066	1'021'000	260'247	21'404	-	-	18'022'096

3.18) Présentation des actifs et passifs répartis entre la Suisse et l'étranger

Actifs	31.12.16			31.12.15		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Liquidités	6'279'734	2'293	6'282'027	3'519'353	2'744	3'522'097
Créances sur les banques	33'659	2'496'527	2'530'186	221'201	3'036'687	3'257'888
Créances résultant d'opérations de financement de titres	623'000	-	623'000	650'000	-	650'000
Créances sur les clients	2'225'285	6'080'456	8'305'741	2'068'911	5'901'408	7'970'319
Créances hypothécaires	288'254	1'154'933	1'443'187	317'080	1'005'575	1'322'655
Opérations de négoce	794'289	64'204	858'493	815'724	125'398	941'122
Valeurs de remplacement positives des instruments financiers dérivés	78'359	439'285	517'644	25'409	313'692	339'101
Immobilisations financières	1'220'258	1'384'372	2'604'630	986'214	1'531'859	2'518'073
Comptes de régularisation	107'845	30'281	138'126	94'956	31'688	126'644
Participations	459	4'034	4'493	459	4'036	4'495
Immobilisations corporelles	117'815	319	118'134	123'357	372	123'729
Valeurs immatérielles	4'380	494	4'874	7'893	499	8'391
Autres actifs	427'488	16'771	444'259	309'514	16'173	325'687
Total des actifs	12'200'825	11'673'969	23'874'793	9'140'071	11'970'131	21'110'202

Passifs	31.12.16			31.12.15		
	Suisse	Etranger	Total	Suisse	Etranger	Total
Engagements envers les banques	12'846	10'543'780	10'556'626	3'963	6'170'722	6'174'685
Engagements résultant des dépôts de la clientèle	3'337'587	6'768'055	10'105'642	2'695'582	8'883'380	11'578'963
Engagements résultant des opérations de négoce	10'362	58'050	68'412	3'694	43'914	47'608
Valeurs de remplacement négatives d'instruments financiers dérivés	79'610	280'048	359'658	35'134	185'706	220'840
Comptes de régularisation	238'719	40'065	278'784	217'145	40'269	257'414
Autres passifs	75'186	6'516	81'702	191'961	1'476	193'437
Provisions	253'385	11'689	265'074	343'743	30'294	374'037
Réserves pour risques bancaires généraux	135'949	-	135'949	135'949	-	135'949
Capital social	320'271	-	320'271	320'271	-	320'271
Réserve issue du capital	107	2'454	2'561	107	2'454	2'561
Réserve issue du bénéfice	1'566'529	17'681	1'584'210	1'749'063	20'741	1'769'804
Réserve de change	-7'869	-	-7'869	-7'697	-	-7'697
Propres parts du capital	-107	-	-107	-107	-	-107
Bénéfice consolidé / (perte consolidée)	123'574	308	123'882	46'468	-4'030	42'438
Total des passifs	6'146'148	17'728'646	23'874'793	5'735'275	15'374'927	21'110'202





3.19) Répartition du total des actifs par pays (principe du domicile)

	31.12.16		31.12.15	
	Valeur absolue	Part en %	Valeur absolue	Part en %
Afrique	270'126	1%	226'830	1%
Asie	1'009'349	4%	1'018'071	5%
Caraïbes	985'081	4%	1'079'939	5%
Europe	8'662'922	36%	8'991'859	43%
<i>dont France</i>	3'712'696	16%	4'327'150	20%
<i>dont Royaume-Uni</i>	986'222	4%	867'907	4%
Amérique Latine	32'926	0%	25'921	0%
Amérique du Nord	709'159	3%	600'644	3%
Océanie	4'406	0%	26'867	0%
Suisse	12'200'825	51%	9'140'071	43%
Total des actifs	23'874'793	100%	21'110'202	100%

3.20) Répartition du total des actifs selon la solvabilité des groupes de pays (domicile du risque)

Classe de notation ¹	Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2016		Expositions nettes à l'étranger au 31.12.2015	
	en CHF	Part en %	en CHF	Part en %
1	9'611'545	78.19%	9'714'120	77.70%
2	76'549	0.62%	113'378	0.91%
3	442'719	3.60%	419'244	3.35%
4	480'823	3.91%	443'706	3.55%
5	650'393	5.29%	754'422	6.03%
6	155'696	1.27%	135'255	1.08%
7	156'650	1.27%	132'436	1.06%
Sans notation	717'925	5.84%	789'032	6.31%
Total des actifs	12'292'300	100.00%	12'501'592	100.00%

¹établie selon le système de l'Assurance Suisse contre les risques à l'exportation.



4) Informations relatives aux opérations hors bilan

4.1) Répartition des créances et engagements conditionnels

	31.12.16	31.12.15
Engagements de couverture de crédit et similaires	1'870'576	1'607'500
Garanties de prestation de garantie et similaires	349'124	331'196
Engagements irrévocables résultant d'accréditifs documentaires	1'692'386	1'459'829
Total des engagements conditionnels	3'912'086	3'398'525

4.2) Répartition des crédits par engagement

	31.12.16	31.12.15
Engagement résultant de paiements différés	176'983	156'405
Autres crédits par engagement	70'692	50'410
Total	247'675	206'815

4.3) Répartition des opérations fiduciaires

	31.12.16	31.12.15
Placements fiduciaires auprès de sociétés tierces	13'322	26'654
Placements fiduciaires auprès de sociétés liées	2'634'186	2'216'554
Total	2'647'508	2'243'208

4.4) Répartition des avoirs administrés et présentation de leur évolution

	31.12.16	31.12.15
Répartition des avoirs administrés		
Genre d'avoirs administrés		
Avoirs sous mandat de gestion	3'480'736	3'595'551
Autres avoirs administrés	23'028'415	23'806'180
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte doubles)	26'509'151	27'401'731
<i>dont prises en compte doubles</i>	-	-
	31.12.16	31.12.15
Présentation de l'évolution des avoirs administrés		
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) initiaux	27'401'731	32'362'127
+/- Apports nets d'argent frais / retraits nets	-1'447'296	-2'567'561
+/- Evolution des cours, intérêts, dividendes et évolution de change	744'973	-1'962'221
+/- Autres effets	-190'257	-430'614
Total des avoirs administrés (y c. prises en compte double) finaux	26'509'151	27'401'731

Les avoirs administrés regroupent les avoirs de la clientèle de particuliers et institutionnels (dépôts au bilan, placements fiduciaires, portefeuilles titres) de l'ensemble des entités du Groupe BNP Paribas (Suisse). Ils ne tiennent pas compte des avoirs pour lesquels le Groupe assure uniquement un rôle de dépositaire, qui représentent CHF 2'093 millions (2015: CHF 1'600 millions).

Les apports/retraits nets de la clientèle comprennent l'ensemble des flux externes d'entrées et de sorties d'espèces et de titres enregistrés sur les comptes de la clientèle. Ils n'incluent donc pas les flux internes de comptabilisation d'intérêts ou commissions ou les acquisitions de titres financés par des crédits. De même, les flux externes de fonds consécutifs à la mise en place de crédits à la clientèle (utilisation du crédit, puis remboursement) sont neutralisés.





5) Informations relatives au compte de résultat

5.1) Répartition du résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur

	31.12.16	31.12.15
Répartition selon les secteurs d'activités		
Corporate Banking	4'914	6'939
Global Markets	14'733	20'391
ALM Trésorerie	11'036	3'454
Wealth Management	25'742	24'142
Total	56'425	54'926

	31.12.16	31.12.15
Résultat provenant de l'utilisation de l'option de la juste valeur		
Résultat de négoce provenant des :		
Instruments de taux	12'152	15'997
Titres de participation	1'574	3'519
Devises	42'900	35'369
Métaux précieux	-201	42
Total du résultat de négoce	56'425	54'926

5.2) Indication d'un revenu de refinancement significatif sur les rubriques d'intérêts et d'escomptes et intérêts négatifs

	31.12.16	31.12.15
Intérêts négatifs versés ¹	-38'259	-12'967
Intérêts négatifs reçus ²	8'048	-

¹Intérêts négatifs concernant des opérations actives enregistrés dans les produits des opérations d'intérêts

²Intérêts négatifs concernant des opérations passives enregistrés dans les charges des opérations d'intérêts

5.3) Répartition des charges de personnel

	31.12.16	31.12.15
Appointements	-224'846	-235'003
<i>dont charges en relation avec les rémunérations basées sur les actions et les formes alternatives de la rémunération variable</i>	-33'477	-33'511
Prestations sociales	-23'366	-24'194
Cotisations d'employeur aux institutions de prévoyance	-29'080	-37'287
Autres charges de personnel	-47'376	-56'877
Total	-324'668	-353'361

5.4) Répartition des autres charges d'exploitation

	31.12.16	31.12.15
Coût des locaux	-16'657	-19'103
Charges relatives à la technique de l'information et de la communication	-30'918	-23'537
Charges relatives aux véhicules, aux machines, au mobilier et aux autres installations ainsi qu'au leasing opérationnel	-2'213	-2'896
Honoraires des sociétés d'audit	-1'431	-1'644
<i>dont pour les prestations en matière d'audit financier et d'audit prudentiel</i>	-1'431	-1'644
Autres charges d'exploitation	-104'071	-104'853
Total	-155'291	-152'033

5.5) Pertes significatives, produits et charges extraordinaires, ainsi que dissolutions significatives de réserves latentes, de réserves pour risques bancaires généraux et corrections de valeurs et provisions libérées

Pertes significatives

Les exercices 2015 et 2016 n'ont pas enregistré de pertes significatives.

Produits extraordinaires

Les produits extraordinaires s'élevèrent pour l'exercice 2016 à CHF 3.4 millions. Ce montant correspond à hauteur de CHF 1.5 million à la dissolution de provisions constituées sur les exercices antérieurs et de CHF 1.9 million de produits non récurrents découlant principalement de la régularisation d'opérations enregistrées sur les exercices précédents.

Pour l'exercice 2015 les produits extraordinaires s'élevaient à CHF 75.8 millions. Ce montant correspondait à hauteur de CHF 75.2 millions à la dissolution de provisions constituées sur les exercices antérieurs et de CHF 0.6 million de produits non récurrents découlant principalement de la régularisation d'opérations enregistrées sur les exercices précédents.

Charges extraordinaires

Les charges extraordinaires s'élevèrent pour l'exercice 2016 à CHF 0.8 million. Ce montant correspond à des charges non récurrentes découlant principalement de la régularisation d'opérations enregistrées sur les exercices précédents.

Pour l'exercice 2015 les charges extraordinaires s'élevaient à CHF 1.0 million. Ce montant correspondait à hauteur de CHF 0.2 million à des mises au rebut d'immobilisations incorporelles et de CHF 0.8 million de charges non récurrentes découlant principalement de la régularisation d'opérations enregistrées sur les exercices précédents.





5.6) Présentation du résultat opérationnel réparti entre la Suisse et l'étranger selon le principe du domicile de l'exploitation

Les montants des produits et des charges répartis entre la Suisse et l'étranger sont présentés avant élimination des opérations intragroupe:

	Suisse	Etranger	Total
Résultat des opérations d'intérêts			
Produits des intérêts et des escomptes	349'910	18'204	368'114
Produits des intérêts et des dividendes des opérations de négoce	3'388	-	3'388
Produits des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	18'026	-	18'026
Charges d'intérêts	-143'066	-7'933	-150'999
Résultat brut des opérations d'intérêts	228'258	10'271	238'529
Variations des corrections de valeur pour risques de défaillance et pertes liées aux opérations d'intérêts	-2'059	160	-1'899
Sous-total résultat net des opérations d'intérêts	226'199	10'431	236'630
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service			
Produit des commissions sur les titres et les opérations de placement	129'674	13'028	142'702
Produit des commissions sur les opérations de crédit	62'685	681	63'366
Produit des commissions sur les autres prestations de service	20'783	1'693	22'476
Charges de commissions	-52'035	-999	-53'034
Sous-total Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	161'107	14'403	175'510
Résultat des opérations de négoce et de l'option de la juste valeur	54'984	1'441	56'425
Autres résultats ordinaires	56'014	404	56'418
Total des produits d'exploitation	498'304	26'679	524'983
Charges d'exploitation			
Charges de personnel	-310'373	-14'295	-324'668
Autres charges d'exploitation	-141'433	-13'858	-155'291
Total des Charges d'exploitation	-451'806	-28'153	-479'959
Corrections de valeur sur participations, amortissements sur immobilisations et valeurs immatérielles	-11'133	-168	-11'301
Variations des provisions et autres corrections de valeur, pertes	93'357	-25	93'332
Résultat opérationnel	128'722	-1'667	127'055

5.7) Présentation des impôts courants et différés

	31.12.16	31.12.15
Charges relatives aux impôts courants	-5'620	-6'578
Dissolution de provision pour impôts différés passifs	-	58'443
Constitution d'impôts différés actifs	-	1'388
Dissolution d'impôts différés actifs	-106	-
Total des impôts	-5'726	53'252
Taux d'imposition moyen	4.42%	N/A

En 2015, une dissolution d'impôt différé passif a été enregistrée à hauteur de CHF 58.4 millions sur des reprises de provisions à caractère général de CHF 241.2 millions.



@ solutions



@ satisfaction



conformité



expertise & innovation



énergie



@ action

Rapport du réviseur

BNP Paribas (Suisse) SA Rapport de l'organe de révision
pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016

Rapport de l'organe de révision

A l'Assemblée générale de
BNP Paribas (Suisse) SA, Genève

Rapport de l'organe de révision sur les comptes consolidés

En notre qualité d'organe de révision, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de BNP Paribas (Suisse) SA, comprenant le bilan, le compte de résultat, le tableau de financement, l'état des capitaux propres et l'annexe (pages 34 à 94) pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016.

Responsabilité du Conseil d'administration

La responsabilité de l'établissement des comptes consolidés, conformément aux prescriptions comptables pour les banques et aux dispositions légales, incombe au Conseil d'administration. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

Responsabilité de l'organe de révision

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en oeuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes consolidés. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes consolidés puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes consolidés dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion d'audit

Selon notre appréciation, les comptes consolidés pour l'exercice arrêté au 31 décembre 2016 donnent une image fidèle de la situation financière, de sa performance financière et de ses flux de trésorerie, conformément aux prescriptions comptables pour les banques et sont conformes à la loi suisse.

Rapport sur d'autres dispositions légales

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément conformément à la loi sur la surveillance de la révision (LSR) et d'indépendance (art. 728 CO et art. 11 LSR) et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

Conformément à l'art. 728a al. 1 ch. 3 CO et à la Norme d'audit suisse 890, nous attestons qu'il existe un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes consolidés, défini selon les prescriptions du Conseil d'administration.

Nous recommandons d'approuver les comptes annuels qui vous sont soumis.

Deloitte SA



Alexandre Buga
Expert-réviseur agréé
Réviseur responsable

Genève, le 16 mars 2016
AB/VGR/nvi



Vida Gratteau

Deloitte SA
Rue du Pré-de-la-Bichette 1
CH-1202 Genève

Tél +41 (0)58 279 80 00
Fax +41 (0)58 279 88 00
www.deloitte.ch

Addresses

Siège social

BNP Paribas (Suisse) SA
Place de Hollande 2, CP
CH-1211 Genève 11
Tel. +41 (0)58 212 21 11
Fax. +41 (0)58 212 22 22
www.bnpparibas.ch

Succursales

BNP Paribas (Suisse) SA
Aeschengraben 26, CP
CH-4002 Bâle
Tel. +41 (0)58 212 51 11
Fax. +41 (0)58 212 52 22

Riva A. Caccia 1a, CP
CH-6907 Lugano
Tel. +41 (0)58 212 41 11
Fax. +41 (0)58 212 42 22

Selnaustrasse 16
CH-8022 Zurich
Tel. +41 (0)58 212 61 11
Fax. +41 (0)58 212 62 22

PO Box 224
Trafalgar Court
Admiral Park
St Peter Port
Guernesey
GY1 3NU
Tel. +44 1481 71 21 71
Fax. +44 1481 71 21 72

Filiales

BNP Paribas Wealth Management Monaco
Avenue d'Ostende 15-17, B.P. 257
MC-98000 Monaco Cedex
Tel. +377 93 15 68 00
Fax. +377 93 15 68 01

BNP Paribas Wealth Management (DIFC) Ltd.
DIFC, The Gate Building East, Level 12
PO Box 506 573
Dubai
United Arab Emirates
Tel. +971 4 374 58 00
Fax. +971 4 374 58 88





BNP PARIBAS

La banque
d'un monde
qui change