

Paris, Lunes 6 de Octubre de 2008

Flash Especial: BNP Paribas amplía su red paneuropea con la actividad de Fortis en Bélgica y Luxemburgo

BNP Paribas se ha embarcado hoy en una etapa nueva y decisiva para el desarrollo del grupo.

La incorporación de Fortis Bélgica y Fortis Luxemburgo en BNP Paribas representará para el grupo y para cada uno de nosotros una verdadera oportunidad: participar en un proyecto ambicioso, con visión de futuro...

Gracias a su solidez financiera, el grupo BNP Paribas está hoy clasificado entre los 10 primeros bancos mundiales y ha conservado, en el actual entorno financiero incierto, su capacidad de iniciativa y de innovación permanente.

BNP Paribas dispone ya de dos poderosos mercados domésticos al estar en Francia e Italia; la adquisición de Fortis permitirá la apertura de dos nuevos mercados importantes en Europa: Bélgica y Luxemburgo. Número uno en seguros en Bélgica, Fortis reforzará igualmente al Grupo con su plataforma de Gestión de Activos y su Banca Privada.

Formará así un conjunto estable y competitivo, provisto de los elementos necesarios tanto para superar la crisis como para apoyar a sus clientes en sus proyectos futuros. BNP Paribas se convertirá de esta manera en el número 1 de la zona Euro por tamaño de depósitos, dándole una estabilidad y un acceso a liquidez sin precedentes en Europa.

El Comité Central de Empresa se reunirá, sin fecha establecida; el Comité del Grupo y el Comité Europeo serán igualmente informados en los próximos días.

Para hacer de este acercamiento un éxito contamos con la experiencia adquirida por el Grupo BNP Paribas en materia de integración, que se basa en el respeto a los valores y en la atención que se da a cada una y uno de los colaboradores.

¡Juntos, construimos el banco para un mundo en evolución!

Nota de Prensa

BNP Paribas amplía su red paneuropea con la actividad de Fortis en Bélgica y Luxemburgo

- BNP Paribas se convierte en el primer banco por depósitos de la eurozona
- BNP Paribas añade dos mercados domésticos nuevos a su red en Europa
- Una oportunidad única para adquirir actividades de banca y de seguros de gran calidad, líderes en sus mercados, de acuerdo con la estrategia de adquisiciones de BNP Paribas
- Un operación valorada en 14,5 miles de millones de euros: 9 mil millones de euros en acciones (132,6 millones de acciones nuevas emitidas a 68 euros); 5,5 mil millones de euros en efectivo.
- Una operación financieramente interesante: positiva desde el primer año, reforzando los ratios de fondos propios de BNP Paribas
- Se segregan 10,4 miles de millones de euros de activos correspondientes a la cartera de créditos estructurados de mayor riesgo; BNP Paribas mantiene el 10% de dicha estructura.
- El Estado belga y luxemburgués apoyan esta operación, convirtiéndose en accionistas significativos de BNP Paribas.

BNP Paribas toma el control de Fortis en Bélgica y en Luxemburgo, así como sus actividades bancarias internacionales, por la cantidad de 14,5 mil millones de euros. Esta operación permite a BNP Paribas ampliar el desarrollo en Europa de su modelo de banca integrada. Con esta operación, BNP Paribas adquiere dos nuevos mercados domésticos que se suman a sus dos mercados domésticos actuales, Francia e Italia. Así se reafirma la posición líder de BNP Paribas entre los bancos transfronterizos de la eurozona con cuatro mercados domésticos.

Con esta operación BNP Paribas adquiere todas las actividades de Fortis salvo las de los Países Bajos, adquiridas por el Estado holandés. El perímetro de adquisición incluye:

- 1.458 agencias en Bélgica, en Luxemburgo, y en otros países (incluyendo Polonia, Turquía y Francia), así como la red "Fintro" en Bélgica
- La actividad de seguros en Bélgica
- La actividad de gestión de activos de Fortis (incluyendo el antiguo ABN AMRO Asset Management)
- Las actividades de Banca Privada de Fortis, salvo la de los Países Bajos
- Las actividades de "merchant banking" de Fortis, salvo la de los Países Bajos
- Las actividades de crédito al consumo de Fortis, salvo la de los Países Bajos

Esta adquisición permite a los clientes y empleados de Fortis unirse a uno de los bancos europeos más sólidos, con una larga tradición de respeto a las culturas locales, como lo demostró recientemente con la integración de BNL en 2006. El grupo BNP Paribas se va a convertir en el líder en Bélgica y en Luxemburgo (con 3 millones y 280.000 clientes particulares respectivamente). Se compromete a sostener la economía real de estos dos países y a dar a sus clientes acceso a una de las redes de servicios financieros más importante del mundo. En todas sus actividades, BNP Paribas y Fortis se van a beneficiar de

su fuerte complementariedad, para formar juntos un grupo de servicios financieros líder en Europa.

Principales características de la operación

El gobierno holandés ha adquirido Fortis Bank Nederland (Holding) NV, así como las participaciones de Fortis en ABN Amro Holding NV y las actividades de seguros en los Países Bajos. Bélgica aportará una participación del 100% en Fortis Bank SA/NV. En términos de transacción, BNP Paribas adquirirá del Estado belga el 75% de Fortis Bank SA/NV y 100% de Fortis Assurance Bélgica, y adquirirá del Estado de Luxemburgo un 16% de Fortis Banque Luxembourg, lo que le dará el control del 67% de Fortis Banque Luxembourg. El montante global de la transacción asciende a 14,5 mil millones de euros. BNP Paribas adquiere una participación en las actividades bancarias de Fortis en Bélgica y en Luxemburgo de 9 mil millones de euros, pagaderos en aproximadamente 132,6 millones de acciones nuevas emitidas por BNP Paribas. La adquisición de Fortis Assurance en Bélgica se hará en efectivo, por una cantidad de 5,5 miles de millones de euros. Como consecuencia de esta operación el Estado belga y el Estado luxemburgués se convierten en accionistas de BNP Paribas, con una participación de 11.6% y 1,1% respectivamente y se nombrarán dos nuevos miembros en el consejo de administración por parte de Bélgica. El Estado belga se compromete a mantener hasta un 10% de participación en BNP Paribas durante 2 años. El Estado de Luxemburgo se compromete a conservar el 50% de su participación durante 1 año.

BNP Paribas ha revisado la cartera de créditos estructurados complejos de Fortis. Se han segregado 10,4 miles de millones de euros de activos estructurados, trasladados a un vehículo de inversión específico de cuyos beneficios o pérdidas BNP Paribas participará en un 10%.

Proyecto industrial

Esta transacción está totalmente en línea con la estrategia de adquisiciones de BNP Paribas y le permite hacer crecer en Europa su modelo de banca integrada, con nuevas franquicias de gran calidad y dos nuevos mercados domésticos. BNP Paribas ha desarrollado un modelo sólido de banca universal, fundada sobre tres pilares que son: Banca Minorista, Gestión de Activos y Banca de Financiación y de Inversión. Gracias a este modelo, esta adquisición será fuente de creación de valor duradero para sus accionistas.

En Banca Minorista, BNP Paribas se va a convertir en líder en Bélgica y Luxemburgo, dos países con la base de clientes de mayor riqueza de Europa. Los activos de Fortis en estos dos países representan 239 mil millones de euros en depósitos, lo que permite a BNP Paribas pasar de ser el séptimo al primer banco de depósitos de la eurozona. En Bélgica el grupo tendrá más de 1.000 sucursales y 3 millones de clientes particulares, lo que representa una participación en el mercado superior al 30%. BNP Paribas adquiere también las redes bancarias en Polonia, Turquía y Francia.

En Asset Management & Services, BNP Paribas accede al top 5 en gestión de activos, se va a convertir en el primer banco privado de la zona Euro y en el primer asegurador en Bélgica (con una cuota de mercado superior al 30%). Sobre una base consolidada pro forma, BNP Paribas tendrá 549 mil millones de euros de activos bajo gestión en su actividad de gestión de activos y 214 mil millones de euros en su actividad de banca privada.

En Corporate & Investment Banking, BNP Paribas podrá aprovechar la base de clientes de Fortis, optimizar su asignación de capital y desplegar su dispositivo de gestión de riesgo.

Esta adquisición reforzará el modelo de negocio diversificado y equilibrado de BNP Paribas, en el que las actividades de banca minorista pasan a representar el 57% de los ingresos pro forma del grupo.

Este acercamiento debería generar sinergias anuales de costes de aproximadamente 500 millones de euros, ó 8,5% de la base de los costes, totalmente asumidos para el 2011. Los costes de reestructuración se estiman en alrededor de 750 millones de Euros. La operación tendrá resultados positivos desde su primer año.

BNP Paribas refuerza su estructura financiera

Esta operación reforzará la estructura financiera de BNP Paribas y servirá para crear valor de forma duradera para sus accionistas.

La operación es completamente acorde con la disciplina que sigue el grupo en sus adquisiciones. La compra de las actividades bancarias se ha efectuado sobre una base de 0,7 veces su valor en libros ajustado. La adquisición de actividades de seguros de vida y generales está realizada en base a un múltiplo de 1,0x Embedded Value en 2007.

El ratio Tier 1 proforma de BNP Paribas va a incrementarse en torno a 35 bps. Su acceso a la financiación mejora también debido a la fuerte base de depósitos de Fortis y a su favorable ratio de préstamos sobre depósitos (alrededor del 100%). Por último, la exposición de BNP Paribas a los activos de crédito estructurados será limitada, gracias al aislamiento de la porción de la cartera con mayor riesgo.

Calendario de la operación

El acuerdo de compra ya ha sido firmado y la transacción queda pendiente de la obtención de las autorizaciones correspondientes en cuanto a competencia y regulación. El Consejo de Administración de BNP Paribas ha autorizado la emisión de 88 millones de acciones. Una Asamblea General Extraordinaria de accionistas de BNP Paribas debatirá la posibilidad de emitir 44 millones de acciones suplementarias. La operación se completará a finales del año 2008 o en el primer trimestre de 2009.

Baudoin Prot, Consejero Delegado de BNP Paribas, declaró: "BNP Paribas es plenamente consciente de la responsabilidad que adquiere con respecto a Bélgica y Luxemburgo, y al conjunto de colaboradores de Fortis y de sus clientes."

BNP Paribas fue asesorado por BNP Paribas Corporate Finance.

Acerca de BNP Paribas

BNP Paribas (<http://www.bnpparibas.com>) es un líder europeo de talla mundial en servicios bancarios y financieros, a la vez que uno de los 3 bancos más sólidos del mundo según Standard & Poor's. El grupo está implantado en más de 85 países y cuenta más de 168.000 empleados, de los que 129.500 están en Europa. Mantiene posiciones clave en tres grandes áreas de actividad: Banca de Financiación y de Inversión, Gestión de Activos y Servicios y Banca Minorista. Con presencia en toda Europa a través de todas sus filiales, Francia e Italia son sus dos mercados domésticos para banca minorista. BNP Paribas mantiene además una presencia significativa en Estados Unidos, así como implantaciones sólidas en Asia y los países emergentes.

Para más información:

Juan Briz
Director de Comunicación
BNP Paribas en España
Tel: +34 91 388 8042
e-mail: juan.briz@bnpparibas.com

Aviso legal / Disclaimer

Este documento ha sido elaborado por BNP Paribas con fines exclusivamente informativos y no constituye una traducción literal y/o exacta de las notas de prensa emitidas por BNP Paribas con fecha 6 de octubre de 2008 en idiomas inglés y francés. La información contenida en este documento se facilita a los meros efectos de disponer de un documento en idioma español y no debe constituir la base exclusiva para el análisis de la información contenida en el mismo, sino que debe analizarse en conjunto con las notas de prensa citadas anteriormente. En caso de existir cualquier posible discrepancia entre esta traducción oficiosa y las notas de prensa en inglés o francés, prevalecerán dichas versiones inglesa o francesa.