

Paris/Bruxelles, 1^{er} décembre 2009

Communiqué de presse : Plan industriel BNP Paribas Fortis

- 900 millions d'euros de synergies annuelles prévues dès 2012
- Une opération majeure :
 - Retail Banking : deux nouveaux marchés domestiques dans des pays riches, la Belgique et le Luxembourg, et deux marchés à fort potentiel de croissance, la Turquie et la Pologne
 - Investment Solutions : numéro 1 en banque privée dans la zone euro et numéro 5 de la gestion d'actifs en Europe ; retombées positives sur le Métier Titres et Les activités d'Assurance
 - Corporate and Investment Banking : développement de la base de clientèle et renforcement de la plate-forme européenne
 - Le groupe devient numéro un pour les dépôts dans la zone euro
- Un projet industriel créateur de valeur
 - Une opération relative dès 2010, avant coûts de restructuration
 - Augmentation de la valeur nette comptable par action : +2,2 € au 30.09.09 ⁽¹⁾
 - Retour sur capitaux investis >20 % dès 2012
- La meilleure solution pour toutes les parties prenantes. Le nouveau Groupe est parfaitement positionné pour se développer et créer de la valeur.

Une intégration en bonne voie

Le 12 mai 2009, BNP Paribas est devenu l'actionnaire majoritaire de BNP Paribas Fortis (anciennement Fortis Bank Belgium) et de BGL BNP Paribas (anciennement Fortis Bank Luxembourg), BNP Paribas Fortis prenant une participation de 25% dans AG Insurance (anciennement Fortis Insurance Belgium). Depuis cette date, les employés du nouveau groupe ont conjugué leurs efforts pour créer un leader des services financiers dans la zone euro, avec près de 20 millions de clients. BNP Paribas a mis en place des groupes de travail conjoints, adopté de nouvelles procédures de gouvernance et modifié les marques d'une large part des activités. Ces mesures ont d'ores et déjà renforcé la confiance des clients et des partenaires et dynamisé les activités de BNP Paribas Fortis.

Les travaux d'intégration se déroulent bien. BNP Paribas Fortis a stabilisé la collecte d'actifs, avec même une croissance de la collecte des dépôts dans la banque de détail. La contribution de BNP Paribas Fortis aux résultats du Groupe s'élève à 538 millions d'euros sur la période du 12.05.09 au 30.09.09. Le profil de risque a également été nettement amélioré sur la période, avec la réduction des actifs pondérés dans les activités de « Corporate and Investment Banking ».

Les synergies sont portées à 900 millions d'euros

Les synergies devraient atteindre 900 millions d'euros par an à partir de 2012, dont 850 millions d'euros de synergies de coûts portant sur l'organisation, les systèmes d'information, les locaux, les achats et les ressources humaines. La réduction des effectifs viendra pour l'essentiel de départs naturels ou volontaires.

(1) pro forma, en tenant compte de l'augmentation de capital et du remboursement des actions sans droit de vote

Les synergies par activités se décomposent comme suit :

- Banque de détail (y compris la Belgique, le Luxembourg, la France, l'Italie et les implantations internationales) : 252 millions d'euros, principalement des synergies de coûts provenant de l'optimisation des réseaux et de la meilleure utilisation des technologies, notamment pour la gestion de la relation client et le traitement des cartes ;

Dont en Belgique :

93 millions d'euros pour les activités de banque de détail et de banque privée, avec un équilibre entre synergies de coûts et synergies de revenus grâce notamment au redéploiement du personnel vers les ventes et à l'utilisation de la plate-forme de gestion de la relation client et du modèle de Banque privée de BNP Paribas ;

31 millions d'euros pour les activités de banque commerciale, principalement grâce aux synergies de revenus liées aux opportunités accrues de ventes croisées et à une plus grande proximité avec la clientèle ;

- Investment Solutions : 131 millions d'euros, principalement par des synergies de coûts et la combinaison des expertises de gestion ;
- Corporate and Investment Banking : 368 millions d'euros, de synergies de coûts liées à l'intégration des activités du *Merchant Banking* de Fortis sur la plate-forme mondiale de Corporate and Investment Banking de BNP Paribas ;
- Enfin, les fonctions centrales du Groupe dégageront 149 millions d'euros de synergies de coûts.

Ces synergies sont la contrepartie de coûts de restructuration estimés à 1,3 milliard d'euros sur la période 2009-2011 (200 millions en 2009, 800 millions en 2010 et 300 millions en 2011). L'intégration est un projet industriel créateur de valeur : avant coûts de restructuration, l'impact de la transaction sur le résultat sera positif dès 2010. Il atteindra +8,5 % en 2012, lorsque toutes les synergies déploieront leurs effets. Le rendement des capitaux investis devrait dépasser 20 % en 2012.

La diminution des actifs pondérés opérée dans le cadre de l'intégration de Fortis devrait atteindre 42 milliards d'euros, dont 30 milliards d'euros d'ici 2012 dans les activités de Corporate and Investment Banking (15 milliards d'euros ayant déjà été réalisés). Le complément, soit 12 milliards d'euros, proviendra de l'extinction progressive des portefeuilles d'actifs structurés.

Le total du bilan du Groupe BNP Paribas, augmenté du fait de l'acquisition de Fortis, a été activement réduit depuis le début de l'année. Il représente 2 289 milliards d'euros au 30 juin, Fortis inclus. Ce total est réparti de manière équilibrée entre les activités de trading et les activités bancaires. La prise en compte des compensations sur opérations de pensions et sur produits dérivés le ramènerait à 1 556 milliards d'euros.

Renforcer la position de BNP Paribas en Europe

L'arrivée de 3,9 millions de nouveaux clients sur deux marchés domestiques (Belgique et Luxembourg) permet au Groupe de porter à 14 millions le nombre des clients de ses réseaux de Banque de détail en Europe, soit une part de marché moyenne de 10 % sur ses quatre marchés

domestiques. BNP Paribas compte renforcer encore ses activités en Europe, en optimisant ses mécanismes de production et de distribution et en développant ses quatre centres de compétences nouvellement créés en Belgique, à savoir *Corporate & Transaction Banking Europe*, *Global Factoring*, *Trade Services* et *Cash Management* ainsi qu'un nouveau centre de compétences au Luxembourg, dans le domaine des services aux sociétés de gestion de fonds.

En dehors de la zone euro, le Groupe compte axer son développement sur les pays d'Europe de l'Est, la Turquie et le bassin méditerranéen avec l'addition des deux filiales de BNP Paribas Fortis, en Turquie et en Pologne.

BNP Paribas : un partenaire fort et stable pour ses clients

Grâce à ses activités diversifiées, BNP Paribas est particulièrement bien placé pour devenir la banque de référence de ses clients. Le Groupe compte investir pour continuer à augmenter la satisfaction de ses clients de Banque de détail et de Banque privée en facilitant l'accès aux produits et aux services, et en renforçant son offre aux clients actuels comme aux prospects.

Concernant les entreprises, BNP Paribas compte tirer parti de l'élargissement de sa base de clientèle. La plate-forme mondiale de CIB proposera aux clients une plus large gamme de produits et de services. BNP Paribas devient leader en Belgique en banque de financement et d'investissement et va bénéficier de l'expertise de Fortis *Merchant Banking* dans des activités spécialisées telles que le financement des matières premières et des « Midcaps ». *Corporate and Transaction Banking Europe* va mettre en service un réseau paneuropéen sans équivalent, couvrant 16 pays avec 30 centres d'affaires (notamment pour le financement du commerce international et la gestion de trésorerie.) Enfin, les plateformes du Groupe aux Etats-Unis, au Royaume-Uni et en Asie seront renforcées par les activités qui viendront s'y joindre.

Un changement d'échelle en gestion d'actifs et en banque privée

Avec l'intégration de Fortis Investments et de l'ex Fortis Wealth Management, BNP Paribas gère désormais 511 milliards d'euros au sein de l'activité de gestion d'actifs et 237 milliards en Banque privée au 30.09.09, un net changement de dimension.

L'activité de gestion d'actifs va bénéficier à la fois du renforcement de la distribution sur ses marchés domestiques et du développement de la base de clients institutionnels. Ainsi, hors d'Europe, BNP Paribas a pour objectif de devenir l'un des principaux gestionnaires d'actifs en Asie. En ce qui concerne la banque privée, le Groupe compte reproduire en Belgique le modèle interne de joint-venture qui s'est révélé un succès en France et en Italie ; en outre, BNP Paribas est désormais leader au Luxembourg avec une part de marché de 10 % et a renforcé sa présence sur les centres financiers asiatiques. *BNP Paribas Securities Services* (Métier Titres) devient leader au Luxembourg et leader incontesté au niveau européen. L'activité d'assurance va développer son partenariat stratégique avec AG Insurance. Avec une plate-forme de collecte d'épargne renforcée, BNP Paribas a pour objectif de continuer à bénéficier d'une forte collecte nette (7,2 % en taux annualisé sur les neuf premiers mois de 2009).

Conclusion

Depuis la création du Groupe il y a dix ans par fusion de la Banque Nationale de Paris et de Paribas, BNP Paribas a démontré sa capacité à créer de la valeur dans le cadre d'opérations de fusion. C'est le cas notamment de l'acquisition de BNL, dont la nouvelle structure opérationnelle est désormais totalement en place, avec des synergies réalisées dépassant les objectifs annoncés par le Groupe.

BNP Paribas a mieux résisté à la crise que beaucoup de ses concurrents et creuse l'écart : en combinant ses forces avec celles de Fortis, BNP Paribas ne se contente pas de développer sa présence européenne dans la banque de détail, mais démultiplie aussi ses capacités de collecte d'épargne. En travaillant ensemble, les collaborateurs de BNP Paribas et de BNP Paribas Fortis vont mettre en œuvre cet ambitieux projet, et servir ainsi au mieux les intérêts de l'ensemble des parties prenantes du Groupe.

BNP Paribas est bien positionné pour croître et créer de la valeur dans l'environnement de demain.

Informations complémentaires

La présentation de la direction, ainsi que les diapositives synchronisées, seront diffusées en direct sur Internet à partir de 10h45 (HEC). La présentation sera disponible sur le site des Relations investisseurs de BNP Paribas : <http://invest.bnpparibas.com/>. Les diapositives seront également disponibles sur le site à partir de 10h15 (HEC).

Contacts :

Contacts presse :

Antoine Sire	☎ 01 40 14 21 06	antoine.sire@bnpparibas.com
Carine Lauru	☎ 01 42 98 13 36	carine.lauru@bnpparibas.com
Christelle Maldague	☎ 01 42 98 56 48	christelle.maldague@bnpparibas.com
Céline Castex	☎ 01 42 98 15 91	celine.castex@bnpparibas.com
Alia Ouabdesselam	☎ 01 40 14 66 28	alia.ouabdesselam@bnpparibas.com
Isabelle Wolff	☎ 01 57 43 89 26	isabelle.wolff@bnpparibas.com
Pascal Henisse	☎ 01 40 14 65 14	pascal.henisse@bnpparibas.com
Ilias Catsaros	☎ 01 43 16 82 04	ilias.catsaros@bnpparibas.com

A propos de BNP Paribas

BNP Paribas (www.bnpparibas.com) se classe parmi les six banques les plus puissantes au monde d'après Standard & Poor's*. Présent dans 85 pays et employant plus de 205.000 personnes, dont 165.200 en Europe, le groupe BNP Paribas est un leader européen des services financiers dans le monde entier. Il détient des positions clés dans ses trois activités : Banque de détail, Solutions d'investissement et Banque de financement et d'investissement. Le Groupe tire profit de ses quatre marchés domestiques : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. BNP Paribas possède en outre une présence significative aux Etats-Unis et de positions fortes en Asie et sur les marchés émergents.

* Parmi ses pairs