



Parijs, 8 maart 2009

## PERSBERICHT

### **Nieuw akkoord over de bepalingen van de overname van de activiteiten van Fortis in België en Luxemburg**

De Belgische Staat, Fortis Holding en BNP Paribas hebben een nieuwe overeenkomst getekend tot wijziging van het protocol van 10 oktober 2008. Deze overeenkomst wijzigt de bepalingen van de overname van de activiteiten van Fortis in België en Luxemburg.

Volgens dit nieuwe akkoord en onder voorbehoud van de goedkeuring door de aandeelhoudersvergadering van Fortis Holding, zal de Belgische Staat 75% van Fortis Bank overdragen aan BNP Paribas op basis van een waardering van 11 miljard euro voor 100% tegen BNP Paribas aandelen uitgegeven tegen 68 euro en Fortis Bank zal 25% van Fortis Insurance Belgium verwerven van Fortis Holding.

Deze transactie zal Fortis Bank in staat stellen om zijn essentiële rol ten dienste van de Belgische economie te vervullen door een verankering binnen de groep BNP Paribas die zo een strategische transactie verwezenlijkt ter versterking van zijn pan-Europese netwerk. De overname van 25% van Fortis Insurance Belgium zal een sterke industriële samenwerking in het bankverzekeren mogelijk maken en zal Fortis Holding opnieuw duidelijke industriële vooruitzichten bieden als leidende Belgische verzekeraar.

#### ***Omschrijving van de voorziene aanpassingen***

Voor BNP Paribas zijn de belangrijkste verschillen in vergelijking met het protocol van oktober:

⇒ Strategisch partnership met Fortis Insurance Belgium

Verwerven van 25% van Fortis Insurance Belgium door Fortis Bank van Fortis Holding op basis van een waardering van 5,5 miljard euro voor 100%, zijnde 1,375 miljard euro. De exclusieve distributieovereenkomst zal bevestigd worden tot in 2020.

⇒ Afsplitsing van de meest risicovolle gestructureerde kredietactiva

In vergelijking met de selectie die eind 2008 plaatsvond in de context van het initiële protocol, zullen de activa die bestemd zijn om door Fortis Bank naar een specifiek vehikel (SPV) overgedragen te worden, aangevuld worden met bijkomende lijnen uit de portefeuille gestructureerde kredieten van Fortis Bank voor een bedrag van om en bij de 2 miljard euro. Aangezien ongeveer 1 miljard euro van de bestemde activa sinds het eerste protocol inmiddels zijn terugbetaald, zullen de totale activa van de SPV van 10,4 naar ongeveer 11,4 miljard euro gebracht worden.



Het aandeel van BNP Paribas in het aldus herziene vehikel zal herleid worden tot 200 miljoen euro voor de eerste tranche in kapitaal van een totaal bedrag van 1,7 miljard euro (12%) en tot 480 miljoen voor de senior schuld van een totaal bedrag van 4,85 miljard euro (10%). De financiering van de schuld van het vehikel zal voorzien worden door Fortis Bank, voor een bedrag van 4,36 miljard euro als senior schuld, met een waarborg op eerste verzoek van de Belgische Staat en 4,85 miljard euro onder de vorm van supersenior schuld. BNP Paribas zal bovendien een lening van 1 miljard euro aan Fortis Holding toekennen om de holding in staat te stellen om, ondermeer, zijn aandeel in het vehikel te financieren; deze lening zal volledig en op eerste verzoek gewaarborgd zijn door de Belgische Staat.

- ⇒ Gedeeltelijke waarborg van de Belgische Staat op de portefeuille gestructureerde activa die op de balans van Fortis Bank blijft

Het aandeel in de portefeuille gestructureerde kredieten dat op de balans van Fortis Bank blijft zou, gezien de aanpassingen op de perimeter van de SPV, met 2 miljard euro verminderd worden en zal een nominale waarde van ongeveer 21,5 miljard euro bedragen. Deze portefeuille zal genieten van een waarborg van de Belgische Staat op het tweede verliesniveau. Bovenop een eerste tranche van eindverliezen ten opzichte van de nominale waarde van 3,5 miljard euro, al ruimschoots geprovisioneerd in de openingsbalans van Fortis Bank, zal de Belgische Staat een tweede tranche van 1,5 miljard euro op eerste verzoek waarborgen.

- ⇒ Mechanisme ter behouden van het Tier 1 ratio van Fortis Bank op 9,2%

Fortis Bank zal gedurende drie jaar de mogelijkheid hebben om, indien zijn Tier 1 ratio onder 9,2% zou zakken, Tier 1 instrumenten uit te geven bij de Belgische Staat, die zich engageert om erop in te tekenen voor een maximumbedrag van 2 miljard euro onder de vorm van niet vernieuwende hybride instrumenten of in aandelen, voor zover de participatie van de Staat onder de 50% blijft.

- ⇒ Behoud van de bestaande bepalingen omtrent de CASHES

Het mechanisme van de CASHES zal niet leiden tot het betalen van een voorschot van 2,35 miljard euro door Fortis Holding zoals voorzien in het oorspronkelijke protocol, maar zal voorzien worden van een waarborgmechanisme van de Belgische Staat op de eventueel door Fortis Bank te verkrijgen betalingen van Fortis Holding.

### ***Het industrieel project***

Het industrieel project biedt de gelegenheid om de eerste Europese financiële groep op te richten met 4 thuislanden in retailbankieren, met een depositobasis van meer dan 540 miljard euro en een *loan to deposit* ratio van 120%.

BNP Paribas zal zijn geïntegreerd retailbankiermodel uitbreiden in België en Luxemburg, met inbegrip van het bankverzekeren, dankzij een sterk industrieel partnership met Fortis Insurance Belgium. Bovendien bevestigt BNP Paribas zijn intentie om meerdere van zijn Europese of wereldwijde beslissingscentra in België en Luxemburg te vestigen.

De nieuwe groep zal tevens een grotere omvang hebben wat de (strategische) activiteiten van *asset management* en *private banking* betreft, met gezamenlijk meer



dan 660 miljard euro *Assets under Management*, top-3 posities in België, Luxemburg en Frankrijk, een volledige dekking in West-Europa voor *asset management* en sleutelposities in Azië.

Tenslotte, wat *corporate and investment banking* betreft, zal de gecombineerde groep van sterke posities in het financieringswezen genieten en zal zijn strategie verder blijven aanpassen aan zijn nieuwe omgeving op basis van een klantgericht model en overeenkomstig een politiek van vermindering van de risico's en bijgevolg tevens van het toegewezen kapitaal.

Het toevoegen van Fortis Bank aan één van de sterkste Europese bankgroepen zal voor de klanten en werknemers van Fortis Bank een einde betekenen aan een lange periode van onzekerheid. Het door BNP Paribas voorgestelde project zal Fortis Bank zeer vlug in staat stellen de Belgische en Luxemburgse economieën opnieuw te ondersteunen, onder meer door een bevoorrechte toegang tot liquiditeit. De Belgische en Luxemburgse ondernemingen zullen ook in de toekomst bijgestaan worden door de teams van Fortis Bank in België en Luxemburg, die een beroep zullen doen op de leidersposities van BNP Paribas, onder meer als wereldwijd nummer 1 in exportfinanciering. De individuele klanten zullen verder begeleid worden door hun huidig agentschap, dat voortaan deel zal uitmaken van een wereldwijde groep die beschikt over een van de meest uitgebreide aanbiedingen.

Er zijn in de laatste vijf maanden talrijke operationele contacten geweest tussen de teams van Fortis Bank en van BNP Paribas. Deze hebben aan beide kanten een sterk verlangen tot samenwerking aangetoond evenals gelijkenissen in bedrijfscultuur. BNP Paribas heeft, zowel met de fusie waaruit zijzelf ontstaan is, als bij de overname van BNL in Italië, bewezen dat het in staat is om belangrijke toenaderingen te verwezenlijken met eerbied voor de identiteit en voor de lokale behoeften van zijn klanten.

### ***Financiële gevolgen***

Rekening houdend met bovenvermelde elementen zou de Tier 1 ratio van de groep BNP Paribas stabiel moeten blijven op het moment van de uitvoering van deze transactie.

Deze zou, exclusief herstructureringskosten, vanaf 2010 ook positief bijdragen aan de winst per aandeel.

Dit project sluit volledig aan bij de overnamestrategie van BNP Paribas, zowel op financieel vlak als wat zijn ontwikkelingsmodel betreft. Dit project is een belangrijke stap voor de groep in het verder ontplooiën van zijn beproefd model van geïntegreerd bankieren in Europa.

Baudouin Prot, Algemeen Directeur, zal op maandag 9 maart om 14:30 Parijse tijd een telefonische persconferentie geven met de financiële analisten om dit persbericht nader toe te lichten. Een live uitzending zal beschikbaar zijn op de website: [www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com).



**Over BNP Paribas BNP**

Paribas ([www.bnpparibas.com](http://www.bnpparibas.com)) is een wereldwijd gerenommeerd Europees koploper in bankdiensten en financiële diensten. Standard & Poor's rekent BNP Paribas tot de 6 meest solide banken ter wereld. De groep is aanwezig in 85 landen en telt meer dan 171.000 medewerkers, waarvan 131.000 in Europa. De groep bekleedt sleutelposities op drie grote activiteitendomeinen: Financierings- en Beleggingsbank, Asset Management & Services, en Retailbank. BNP Paribas is met al zijn specialisaties actief in heel Europa, maar Frankrijk en Italië zijn de twee thuismarkten wat retailbanking betreft. BNP Paribas is daarnaast opvallend aanwezig in de Verenigde Staten en heeft een stevige verankering in Azië en in de groeielanden.

Perscontacten:

Antoine Sire	+33 1 40 14 21 06	<a href="mailto:antoine.sire@bnpparibas.com">antoine.sire@bnpparibas.com</a>
Céline Castex	+33 1 42 98 15 91	<a href="mailto:celine.castex@bnpparibas.com">celine.castex@bnpparibas.com</a>
Alia Ouabdesselam	+33 1 40 14 66 28	<a href="mailto:alia.ouabdesselam@bnpparibas.com">alia.ouabdesselam@bnpparibas.com</a>
Isabelle Wolff	+33 1 57 43 89 26	<a href="mailto:isabelle.wolff@bnpparibas.com">isabelle.wolff@bnpparibas.com</a>
Pascal Henisse	+33 1 40 14 65 14	<a href="mailto:pascal.henisse@bnpparibas.com">pascal.henisse@bnpparibas.com</a>