

BNP Paribas a conclu un accord avec BMO pour la vente de Bank of the West

BNP Paribas a conclu un accord avec BMO Groupe Financier pour la vente de 100 % de ses activités de banque commerciale aux États-Unis opérées par sa filiale Bank of the West, Inc. pour une considération de prix totale de 16,3 milliards de dollars américains en numéraire (l'«Opération»).

L'Opération devrait être réalisée formellement au cours de l'année 2022, sous réserve des conditions suspensives habituelles, incluant l'approbation des autorités réglementaires et de la concurrence compétentes.

La considération de prix totale convenue s'élève à un montant de 16,3 milliards de dollars américains (soit un montant équivalent à environ 14,4 milliards d'euros¹), payés en numéraire lors de la réalisation de l'Opération.

La considération de prix totale représente 1,72 fois la valeur de l'actif net tangible² de Bank of the West et 20,5 % de la capitalisation boursière¹ de BNP Paribas, pour une contribution moyenne de Bank of the West au résultat avant impôt du Groupe au cours des dernières années d'environ 5 %.

L'Opération devrait générer lors de sa réalisation une plus-value exceptionnelle (nette d'impôts) estimée à environ 2,9 milliards d'euros² ainsi qu'un impact positif sur le ratio *Common Equity Tier 1 (CET1)* du Groupe BNP Paribas d'environ 170 points de base².

En ce qui concerne la politique de distribution aux actionnaires, le Groupe prévoit de procéder à une distribution extraordinaire sous forme de rachat d'actions après la réalisation de l'Opération afin de compenser la dilution attendue du bénéfice net par action ("BNA"). À titre indicatif, un programme de rachat d'actions d'environ 4 milliards d'euros neutraliserait totalement la dilution du BNA (sur la base des hypothèses actuelles et du prix par action à la clôture le 17 décembre 2021 soit 56,17 euros)².

Nette de ces rachats d'actions, l'augmentation du ratio CET1 du Groupe serait d'environ 110 points de base².

BNP Paribas a l'intention de redéployer le produit restant (équivalent à environ 7 milliards d'euros de libération de capital²), progressivement et de manière très disciplinée, dans le but d'améliorer la création de valeur à long terme par l'accélération de la croissance organique, en particulier en Europe, des investissements ciblés dans des technologies et des modèles innovants, et des acquisitions ciblées dans des activités à valeur ajoutée.

Le Groupe présentera ses principaux axes stratégiques dans le cadre de la publication des résultats 2021 le 8 février 2022 et détaillera plus amplement son plan stratégique 2025 lors de la Journée Investisseurs prévue le 14 mars 2022.

La présence de BNP Paribas aux États-Unis s'inscrit dans le long terme. BNP Paribas bénéficie notamment d'une solide franchise en Corporate & Institutional banking, renforcée par les développements récents sur les activités de *prime brokerage*. Les termes de l'Opération n'ont pas d'incidence significative sur la conduite de ces activités. BNP Paribas poursuivra ainsi le renforcement et le développement de ses activités aux États-Unis, pilier stratégique au service des clients internationaux.



Afin de consolider son approche globale et de renforcer son dispositif « One Bank », qui offre aux entreprises un accès simplifié à la plateforme mondiale de Corporate Banking de BNP Paribas, le Groupe conclura des accords de distribution de long terme avec BMO, son nouveau partenaire, dans le cadre d'une coopération transfrontalière et de prestation de solutions de financement d'équipement et de gestion de trésorerie en Amérique du Nord.

Jean-Laurent Bonnafé, Administrateur Directeur Général du Groupe BNP Paribas, a déclaré : « Cette opération est créatrice de valeur pour toutes les parties ; elle souligne la qualité de Bank of the West. Au nom de BNP Paribas, je tiens à remercier vivement toutes les équipes de Bank of the West pour leurs réalisations et leurs contributions au développement de la Banque. Par ailleurs, l'implantation de BNP Paribas aux États-Unis demeure un pilier stratégique pour le développement de nos franchises d'entreprises et d'institutionnels. Avec cette opération, BNP Paribas confirme son engagement de création de valeur de long terme pour l'ensemble de ses parties prenantes. »

1. Le 17 décembre, 2021 avec un taux de change EUR/USD de 1,13.
2. L'estimation préliminaire de l'impact sur les fonds propres de catégorie 1 (CET1) et sur les éléments financiers concernés a été faite en tenant compte des états financiers du groupe au 30 septembre 2021, du consensus des analystes le plus récent et d'un taux de change EUR/USD de 1,13. Ces estimations varieront entre la date de cette publication et la date de réalisation de la transaction en fonction, entre autres conditions et hypothèses, des changements de la valeur d'actif net, des actifs pondérés et des résultats financiers des sociétés incluses dans l'opération et des changements du taux de change EUR/USD.

Goldman Sachs Bank Europe and J.P. Morgan Securities plc ont agi à titre de conseillers financiers de BNP Paribas SA en collaboration avec BNP Paribas Corporate Finance, et Sullivan & Cromwell LLP a agi comme conseiller juridique.

Contact presse

Sandrine Romano – sandrine.romano@bnpparibas.com – +33 6 71 18 23 05

À propos de BNP Paribas

BNP Paribas est la première banque de l'Union européenne et un acteur bancaire international de premier plan. Elle est présente dans 68 pays et rassemble plus de 193 000 collaborateurs, dont près de 148 000 en Europe. Le Groupe détient des positions clés dans ses trois grands pôles opérationnels : Retail Banking pour l'ensemble des réseaux des banques de détail du Groupe et plusieurs métiers spécialisés parmi lesquels BNP Paribas Personal Finance ou encore Arval ; Investment & Protection Services pour les solutions d'épargne, d'investissement et de protection ; et Corporate & Institutional Banking, centré sur les clientèles Entreprises et Institutionnels. Fort d'un solide modèle diversifié et intégré, le Groupe accompagne l'ensemble de ses clients (particuliers, associations, entrepreneurs, PME, grandes entreprises et institutionnels) pour les aider à réaliser leurs projets en leur proposant des services de financement, d'investissement, d'épargne ou de protection. En Europe, BNP Paribas est composé de quatre marchés domestiques : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Le Groupe déploie également son modèle intégré de banque de détail dans les pays du bassin méditerranéen, en Turquie, en Europe de l'Est et sur la côte ouest des États-Unis. Acteur bancaire international de premier plan, le Groupe dispose de plateformes et de métiers leaders en Europe, d'une forte présence dans la zone Amériques, ainsi que d'un dispositif solide et en forte croissance en Asie-Pacifique.

À propos de Bank of the West

Bank of the West, dont le siège social se situe à San Francisco, détient un réseau de plus de 500 agences et bureaux dans 24 états américains (principalement dans l'ouest et le centre-ouest du pays), emploie plus de 9 000 collaborateurs et sert près de 1,8 million de clients. A juin 2021 Bank of the West dispose d'une part de marché d'environ 3% sur son activité de dépôt principalement dans trois états (Californie, Colorado et l'Oregon), représentant 80% de ses dépôts. Bank of the West offre une large gamme de produits et services bancaires aux particuliers, aux petites, moyennes et grandes entreprises. La banque détient également de fortes positions à travers les États-Unis, dans certaines activités de financements spécialisés (financements de bateaux, de véhicules de loisir et l'agro-industrie). Pour en savoir plus sur Bank of the West, visitez *About Us* sur BankoftheWest.com.



**La banque
d'un monde
qui change**