

**A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**

DON DAVID M. BRUSH, , en nombre y representación de **DEUTSCHE BANK AG LONDON**, sucursal en Inglaterra y Gales de **DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT**, establecida el 14 de junio de 1993 con el número **BR000005**, y con domicilio en **23, Great Winchester Street, Londres EC2P 2AX** (Gran Bretaña) ante la **COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES** comparece y

EXPONE

PRIMERO.- Que **DEUTSCHE BANK AG LONDON** (en adelante, el "Ofertante") tiene intención de formular una Oferta Pública de Adquisición (en adelante, la "Oferta") de acciones de la sociedad española **FILO, S.A.** (en adelante, "FILO"), entidad con domicilio en Barcelona (08029), Avda. Diagonal, 523 Planta 21, y con CIF nº **A-08267593**, que actualmente cotiza en las Bolsas de Madrid y Barcelona a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo).

SEGUNDO.- Que dicha Oferta tendrá por objeto un número tal de acciones de **FILO** que permita al Ofertante alcanzar, directa o indirectamente, junto con la participación accionarial que otra entidad de su grupo (**Bankers Trust International Plc**) ya posee en el capital social de dicha sociedad (actualmente el 13,93%), una participación máxima de hasta el 49,90%. La oferta se dirigirá a la totalidad de las acciones representativas del capital social de **FILO**, incluyendo tanto las acciones de la Clase A como las de Clase B actualmente en circulación. De esta forma, en caso de exceder las declaraciones de aceptación de la Oferta el límite máximo expuesto, se procederá a su prorrateo en los términos establecidos en el artículo 29 del Real Decreto 1.197/1991, de 26 de julio.

TERCERO.- Que **DEUTSCHE BANK AG LONDON** ofrecerá a los accionistas de **FILO** la cantidad de 1.55 euros por cada acción de dicha sociedad, con independencia de que se trate de acciones de la Clase A o de la Clase B. La contraprestación será satisfecha en metálico.

El precio ofrecido por cada acción supone una prima del 29.2 % sobre la cotización de cierre del día 24 de mayo de 2000 correspondiente a las acciones de Clase A (1.20 euros) y una prima del 32.5% sobre la correspondiente a las acciones de Clase B (1.17 euros). Este precio supone, asimismo, una prima de aproximadamente el 26%

sobre la cotización media del último semestre de las acciones de Clase A (1.23 euros) y del 24% sobre las de Clase B (1.25 euros).

CUARTO.- Que, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 24/ 988, de 26 de julio, del Mercado de Valores, modificada por la Ley 37/1998, de 16 de noviembre, así como en el Real Decreto 1.197/1991, de 26 de julio y demás legislación aplicable, DEUTSCHE BANK AG LONDON presentará ante esa Comisión Nacional del Mercado de Valores, en los próximos días, la correspondiente solicitud de autorización de la Oferta junto con el folleto informativo y demás documentos pertinentes.

QUINTO.- Que el Oferente acreditará igualmente ante esa Comisión Nacional del Mercado de Valores la constitución de las oportunas garantías, por importe suficiente para cubrir íntegramente la contraprestación que deba hacerse efectiva en el caso de que esta Oferta sea aceptada por todos los titulares de las acciones a las que va dirigida, con el máximo indicado, todo ello de conformidad con la normativa aplicable.

SEXTO.- Que con carácter simultáneo a la presentación de este documento ante esa Comisión Nacional del Mercado de Valores, los miembros del Órgano de Administración de FILO y determinados altos directivos de la sociedad han sido informados por el Oferente de su intención de realizar la referida Oferta.

SÉPTIMO.- Que, en la medida en que, como consecuencia de lo anterior, distintas personas relacionadas con el Oferente y sus asesores, así como con la sociedad, han pasado a tener conocimiento de la Oferta, y con el fin de evitar el riesgo de posibles filtraciones que pudieran distorsionar el correcto funcionamiento del mercado, se presenta este documento ante esa Comisión Nacional del Mercado de Valores a los efectos oportunos de información y/o publicidad que la referida Comisión estime convenientes.

En Madrid, a 25 de mayo de 2000.

DEUTSCHE BANK AG LONDON

Fdo. D. David M. Brush