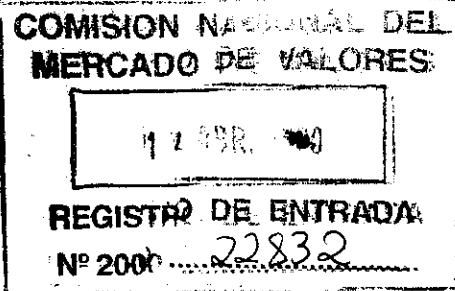


Madrid, 14 de abril de 2000

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Fomento
Paseo de la Castellana, 19
MADRID



Referencia: Comunicación de hecho relevante

Muy señores nuestros:

En mi condición de Secretario del Consejo de Administración de BSN BANIF GESTION, S.A., S.G.I.I.C. (antes denominada BANIF GESTION, S.A., S.G.I.I.C.), por medio de la presente les comunico que el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas de esta Sociedad, en sus reuniones celebradas el pasado 30 de marzo de 2000, adoptaron por unanimidad, entre otros, los siguientes acuerdos:

1º) Consejo de Administración:

- 1.1. Modificaciones en el Consejo de Administración: toma de razón de la dimisión de sus cargos presentada por el Secretario Consejero del Consejo de Administración, don Luis Alba Medinilla, y por el vocal del Consejo de Administración, don José María Gómez Díaz; nombrar Secretario no Consejero del Consejo de Administración a don José de Reina Amarillas.
- 1.2. Formulación de las Cuentas Anuales, del Informe de Gestión y de propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad, correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 1999.
- 1.3. Formulación de las Cuentas Anuales, del Informe de Gestión y de la propuesta de aplicación del resultado de los Fondos de Inversión gestionados por la Sociedad, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 1999.

2º) Junta General de Accionistas:

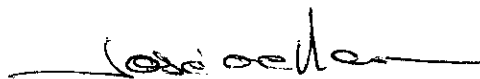
- 1.1. Aprobación de las Cuentas Anuales, de la gestión social y de la propuesta del aplicación del resultado de la Sociedad, correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 1999.
- 1.2. Aprobación de Cuentas Anuales de la gestión social y de la propuesta del aplicación del resultado de los Fondos de Inversión gestionados por la Sociedad, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 1999.

BSN BANIF GESTION, S.A., S.G.I.I.C.
Paseo de la Castellana, 32

- 1.3. Cambio de denominación social, que pasa a ser BSN BANIF GESTION, S.A., S.G.I.I.C., con modificación del artículo 1º de los Estatutos Sociales.
- 1.4. Cambio de domicilio social, que pasa a estar situado en Paseo de la Castellana, 32, Madrid, con modificación del artículo 3º de los Estatutos Sociales.
- 1.5. Modificaciones en el seno del Consejo de Administración:
 - A) Tomar razón de la dimisión presentada por los señores Consejeros cuyos datos se relacionan a continuación:
 - Doña Concepción Osacar Garaicoechea, con D.N.I. número 15759958-J
 - Don Angel de Benito García, con D.N.I. 792666-V.
 - Don Juan Hurtado de Rojas Zamorano, con D.N.I. número 30.042.320-L.
 - Don Javier Ferreira García, con D.N.I. número 27261224-Z
 - B) Nombrar vocales del Consejo de Administración, por el plazo estatutario de cinco años, a:
 - Don Eduardo Suárez Alvarez-Novoa, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 32, con D.N.I. número 31.197.751-M (nombrado Presidente del Consejo de Administración en la reunión celebrada el 6 de abril de 2000)
 - Don Gerardo Neyra Suárez, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 32, con D.N.I. 2.485.097-Q.
 - Don Javier Reaño Martínez de Ubago, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 24, con D.N.I. número 2182787-H.
 - Don José Miguel Maté Salgado, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 24, con D.N.I. número 00811247-Z.

En próximas fechas se presentará la documentación necesaria a fin de inscribir y, en su caso, obtener la autorización preceptiva de los referidos acuerdos.

Atentamente,



José de Reina Amarillas
Secretario del Consejo de Administración.