



BANCO BILBAO VIZCAYA

Madrid, 11 de enero de 2000

COMUNICACION HECHO RELEVANTE

El BBVA ha dado un nuevo paso en su política de integración y de unidad de marca. Los Consejos de Administración de Banco Bilbao Vizcaya, de Argentaria, de Banca Catalana y de Banco de Alicante han aprobado los proyectos de fusión de estas dos últimas entidades con BBVA.

Las dos fusiones aprobadas suponen un nuevo avance en la integración del BBVA, que se desarrolla según el ritmo marcado. En esa línea se enmarca la presentación de la nueva identidad corporativa del Grupo, aprobada ayer, y el proyecto de utilizar una sola marca, incluyendo las redes minoristas, una vez que concluya la integración de las redes informáticas de BBV y Argentaria.

Las oficinas de Banca Catalana serán las primeras del Grupo BBVA en cambiar sus rótulos a la nueva marca del Grupo que fue presentada ayer. Progresivamente lo irán haciendo el resto de redes del Grupo, para completar todo el proceso en el segundo trimestre del 2001, coincidiendo con el fin de la integración informática del Grupo.

CATALUNYA, BALEARES Y COMUNIDAD VALENCIANA, **OBJETIVOS ESTRATÉGICOS**

La integración de Banca Catalana y Banco de Alicante en BBVA, permite consolidar la presencia del banco en tres zonas de gran relevancia para el proyecto de expansión y liderazgo del nuevo Grupo BBVA: Catalunya, Baleares y Comunidad Valenciana.

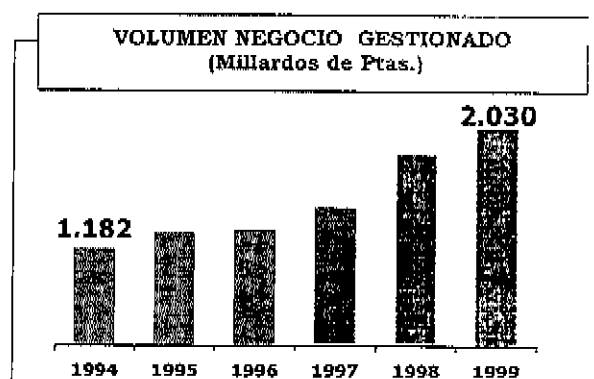
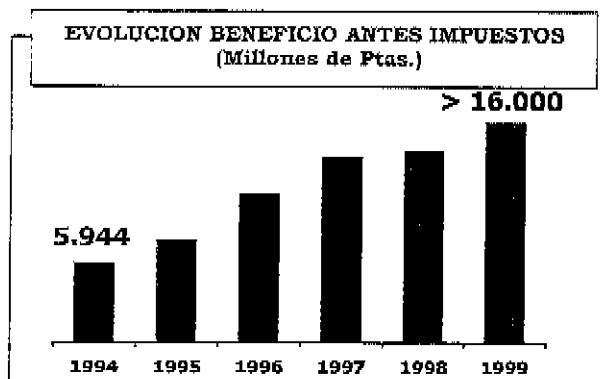
Ambas fusiones aportarán además sustanciales beneficios económicos, a través de disminución de costes y aumento de ingresos, que se estiman en un total de 12.000 millones de pesetas anuales, a alcanzar en el periodo de tres años.

Catalunya-Baleares representa más del 20% del PIB español. Esta zona se configura, por tanto, como uno de los mercados prioritarios del Grupo BBVA, con un fuerte compromiso de crecimiento en el mismo. Es propósito de BBVA continuar invirtiendo, fuertemente, en Catalunya y Baleares.

Tras el éxito alcanzado por Banca Catalana, como marca independiente en cuanto a resultados y eficiencia en desarrollo del Plan de Relanzamiento del banco, la integración con BBVA permite crear la plataforma idónea para la expansión del Grupo BBVA en este importante mercado.

El Plan de Relanzamiento de Banca Catalana, iniciado hace casi cuatro años, tenía como objetivo el crear un banco que atendiese mejor a sus clientes, aprovechando las ventajas que ofrecía el pertenecer a un grupo de la solidez y reputación del BBV. La integración de sistemas y la homogeneización de estructuras y organización han sido hitos importantes en el éxito alcanzado por el banco en estos cuatro años. Hoy Banca Catalana es un gran banco mediano, con 377 oficinas, 1.974 empleados, un activo superior a billón de pesetas y una rentabilidad del 25% sobre sus fondos propios y unos resultados antes de impuestos superiores a los 16.000 millones de pesetas..

B. CATALANA: RESULTADOS ALCANZADOS CON EL PLAN DE RELANZAMIENTO



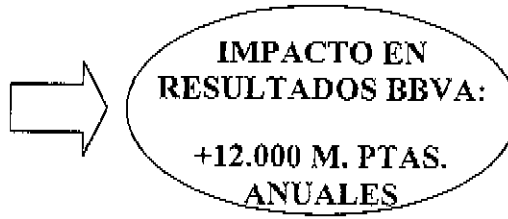
Sin embargo, la presencia del Grupo BBVA en Catalunya y Baleares sigue siendo fragmentada, al estar dividida en diferentes marcas. La integración que ahora se ha aprobado va a permitir la consolidación del Grupo como tercera entidad en el mercado catalán-balear con cuotas de mercado importantes en el segmento de particulares (15%), en el de comercios (14%) y en el de empresas (42%). El objetivo de BBVA es continuar el crecimiento y la expansión, ganando nueva cuota de mercado en todos los segmentos donde actúa.

IMPACTO POSITIVO EN LA CUENTA DE RESULTADOS DEL GRUPO

Como consecuencia de la integración, BBVA obtendrá una mejora en su beneficio antes de impuestos que ha sido estimada en 12.000 millones de pesetas anuales. La generación de ingresos derivados de la fusión es significativa, dado el potencial que ofrecen la venta cruzada de productos, la homogeneización en políticas de precios y la capacidad de atraer nuevos clientes, gracias a una elevada notoriedad de marca y una mejorada capacidad de distribución en ambas redes. Adicionalmente, la integración permitirá sensibles ahorros en costes.

Se estima que el impacto en ingresos se materializará en el plazo de tres años, mientras que el ahorro de costes se logrará a lo largo de los próximos dos años.

INTEGRACION DE: (Mill. Ptas.)	MAYORES INGRESOS (*)	MENORES COSTES
B. CATALANA	4.925	5.198
B. DE ALICANTE	518	1.359



**IMPACTO EN RESULTADOS BBVA:
+12.000 M. PTAS.
ANUALES**

(*) Netos de costes de fusión

FUERTE COMPROMISO DEL GRUPO BBVA CON CATALUNYA

En línea con su proyecto de expansión en el mercado catalán-balear, BBVA quiere intensificar su compromiso con Catalunya y con la sociedad catalana. En este sentido, no sólo se mantendrán los proyectos sociales y culturales desarrollados por Banca Catalana y por el propio BBV y Argentaria, sino que se propondrán nuevas iniciativas, a adoptar con carácter inmediato, con la intención de reforzar la identidad catalana del Grupo BBVA. En ese sentido la integración de Catalana con BBVA se traducirá en una sensible “catalanización” de la nueva entidad.

En desarrollo de este compromiso, se pretende:

- El reforzamiento del Consell Consultiu de Catalunya que preside Emilio de Ybarra, al que se incorporarán relevantes personalidades catalanas, entre las que se cuentan Jaume Tomás del grupo Agrolimen e Ignacio Ferrero de Nutrexpa, ambos consejeros del BBVA.

- El nombramiento de un Director General para Catalunya, con funciones de representación de todo el Grupo. El Consejo de Administración de BBV ha decidido que Pedro Fontana, actual Presidente de Banca Catalana, sea el titular de este nuevo cargo. En la red del BBV será apoyado por dos Directores Territoriales, Fernando Ferreres y José Luis García Herrero.
-

- Impulso a la presencia en vida social, cultural y económica catalana.
- Desarrollo de publicaciones económicas referidas a Catalunya por parte del Servicio de Estudios, potenciando aquellas que hasta la fecha elaboraba el Servicio de Estudios de Banca Catalana.

En paralelo, se ha decidido la fusión de las actividades de factoring de BBV con las de Banca Catalana, situando la sede de la nueva unidad en Barcelona.

LAS FUSIONES SE FORMALIZARÁN ANTES DE MITAD DE AÑO

Los Consejos de Administración de Banca Catalana y Banco de Alicante y de Banco Bilbao Vizcaya y Argentaria han aprobado proponer a las Juntas de Fusión un canje por acciones BBVA en base a distintos métodos de valoración.

Así, se propondrá a los accionistas de Banca Catalana un canje de 2 acciones BBVA por cada acción de Banca Catalana y a los accionistas de Banco de Alicante un canje de 3 acciones BBVA por cada 2 acciones del Banco de Alicante. Además, en el caso de Banca Catalana el Consejo de

Administración celebrado hoy ha acordado la distribución de un segundo dividendo a cuenta por importe de 128 pesetas por acción que, junto con el ya autorizado en diciembre pasado, suma un dividendo a cuenta total de 256 pesetas por acción.

El Grupo BBVA posee el 97,59% de las acciones de Banca Catalana y el 99,1% de las acciones de Banco de Alicante.

Las fusiones por absorción de Banca Catalana y Banco de Alicante en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. quedarán formalizadas en el mes de mayo/junio tras la convocatoria oportuna de las juntas extraordinarias de fusión en el mes de abril.

EL GRUPO BBVA AVANZA EN SU PROCESO DE INTEGRACION

La fusión de BBVA con Banca Catalana y Banco de Alicante ofrece importantes ventajas para clientes, empleados, accionistas y la sociedad en general.

Para los **clientes**, al ofrecer toda la gama de productos y servicios del Grupo BBVA, con estándares de calidad y servicio mejorados.

Para los **empleados**, al permitir el acceso a todos los recursos del grupo en términos de inversión, productos y herramientas de gestión y la apertura de

nuevas oportunidades profesionales. Adicionalmente, dada la integración realizada hasta la fecha, la fusión se podrá realizar en un breve periodo de tiempo sin suponer una paralización de la actividad en Catalunya, Baleares y la Comunidad Valenciana.

Para los **accionistas** de BBVA, al materializarse sinergias con un impacto positivo en el beneficio antes de impuestos de 12.000 millones de pesetas anuales en tres años , mejorando así el beneficio por acción. Para los accionistas de Banca Catalana la fusión les representará una prima del 16,5% sobre el valor actual de sus acciones y les permitirá incorporarse al proyecto BBVA de una forma absoluta con excelentes expectativas de crecimiento y rentabilidad.

Para la **sociedad**, dado el mayor compromiso por parte del BBVA en Catalunya y en la Comunidad Valenciana.

Mediante la adopción de una marca única para todo el Grupo y la decisión de fusionar Banca Catalana y Banco de Alicante, BBVA da un impulso importante a su proceso de integración y reafirma así sus tres ventajas competitivas de talento, tecnología y tamaño en cada uno de los mercados y negocios en los que está presente.

FDO: JOSE MANUEL DE LA PUENTE

ANEXO I: DATOS BASICOS DE BANCA CATALANA

(MILLONES DE PESETAS; AL 30.11.99)

CLIENTES	634.910
TOTAL ACTIVO (MM PTAS)*	1.199.499
RECURSOS CLIENTES (MM PTAS)*	1.043.967
INVERSION CLIENTES (MM PTAS)*	871.203
VOLUMEN DE NEGOCIO CLIENTES (MM PTAS)*	1.915.170
BAI AL 30.11.99	14.794
ROA	1,51
ROE	25,30
RATIO EFICIENCIA	52,40
No. EMPLEADOS	1.974
No. OFICINAS	377

ANEXO II: DATOS BASICOS DE BANCO DE ALICANTE

(MILLONES DE PESETAS; AL 30.10.99)

CLIENTES	90.575
TOTAL ACTIVO (MM PTAS)*	164.665
RECURSOS CLIENTES (MM PTAS)*	196.789
INVERSION CLIENTES (MM PTAS)*	138.236
VOLUMEN DE NEGOCIO CLIENTES (MM PTAS)*	335.025
BAI AL 31.11.99	1.978
ROA	0,81
ROE	15,45
RATIO EFICIENCIA	69,60
No. EMPLEADOS	546
No. OFICINAS	101