

8 de mayo de 2003

## **BARCLAYS ANUNCIA SU OFERTA DE ADQUISICIÓN DE BANCO ZARAGOZANO**

**Barclays PLC** anuncia que su filial en España, **Barclays Bank SA**, ha hecho una oferta de adquisición, acordada, sobre la totalidad del capital social de **Banco Zaragozano** al precio de 12,7 euros por acción, lo que representa un total de 1.143 millones de euros. El Consejo de Administración de **Banco Zaragozano** ha votado a favor de la operación y se ha comprometido a vender sus acciones a Barclays. Accionistas, incluyendo los miembros del Consejo de Administración, que representan al 54% del capital social de Banco Zaragozano, han adquirido el compromiso irrevocable de aceptar esta oferta en lo relativo a dichas acciones de su propiedad.

La oferta está sujeta a las autorizaciones pertinentes del Banco de España y la CNMV y se estima que podría quedar finalizada en julio de 2003. La realización de esta operación queda condicionada a que la oferta sea aceptada por los titulares del 75,01% del capital de **Banco Zaragozano**. **Barclays** financiará esta operación con sus recursos propios.

Esta operación es un paso adelante en una de las prioridades estratégicas de **Barclays**: aumentar selectivamente su presencia en banca de particulares y comercial en los mercados europeos. España, donde **Barclays** cuenta ya con un negocio destacable, es una de las economías más dinámicas de Europa. Las previsiones macroeconómicas para este año, otorgan a España el ratio de crecimiento en PIB más alto de la zona euro. Se espera que el mercado español de servicios financieros continúe mostrando significativos índices de crecimiento.

La combinación de los negocios bancarios de **Barclays** y **Zaragozano** en España aglutinará dos negocios complementarios, creando una plataforma de distribución nacional, triplicando en número la actual red de oficinas de **Barclays** y su actual base de clientes. La oferta a clientes mejorará el catálogo de productos, así como el acceso a los servicios bancarios que también será más extenso. De la fusión de estos dos negocios surgirá el sexto grupo bancario privado de España por activos. Esta operación se sustenta en el éxito de Barclays en España y sienta las bases para posteriores oportunidades de crecimiento en el mercado español.

Jacobo González-Robatto, Consejero Delegado de Barclays en España, dijo "*España es una de las economías de crecimiento más rápido en Europa. También es un mercado en el que Barclays cuenta con una trayectoria de éxito en innovación y rentabilidad. La adquisición de Banco Zaragozano complementa nuestro negocio actual, da como resultado el sexto grupo financiero privado de España, y nos aporta una plataforma que nos permitirá intensificar y fortalecer nuestra competitividad en el mercado bancario español para beneficio de nuestros clientes, empleados y accionistas.*"

*"Nuestro objetivo es crear una nueva referencia en banca, que sea fuerte y se distinga por una calidad de servicio inigualable y por sus productos innovadores. Queremos comprar este banco porque queremos seguir creciendo en España"*

Felipe Echeverría, Presidente y Consejero Delegado de Banco Zaragozano, añadió "*Ésta es una buena operación para los accionistas de Banco Zaragozano, con un precio que refleja el valor de la extensa red de distribución del banco y de su base de clientes. A los clientes de Banco Zaragozano les da acceso a la sofisticada oferta global de productos de Barclays y, para nuestros empleados, supone ampliar las oportunidades de desarrollo profesional. Uniéndose a una institución global como Barclays, Zaragozano puede avanzar y desarrollar un papel más relevante en los cambios tan interesantes que se están produciendo en los mercados financieros en España.*"

Al 31 de diciembre de 2002, la agregación de los resultados de ambas entidades habrían alcanzado un beneficio antes de impuestos de 126 millones de euros. A esa misma fecha, ambas entidades presentarían también, conjuntamente, los siguientes datos:

?? 526 sucursales.

?? 570.000 clientes.

?? Alrededor de 3.500 empleados.

?? Activos bajo gestión por 16.326 millones de euros.

Se estima que el volumen total de las sinergias obtenidas, antes de impuestos, será de 100 millones de euros. Las sinergias en los ingresos se generarán, fundamentalmente, por la venta cruzada de productos entre ambas bases de clientes incluyendo tarjetas de crédito, productos de activo y pasivo, fondos de inversión, Hipoteca Remunerada y un mayor volumen de negocio en servicios para el segmento de clientes de rentas altas y medias-altas. Por otra parte, las sinergias en costes se alcanzarán al compartir las funciones centrales y las plataformas operativas, así como por unificar compras y por las economías de escala propias de una fusión dentro del mismo mercado.

Se espera que la adquisición de Banco Zaragozano mejore de manera inmediata los beneficios por acción de Barclays (antes de aplicar los gastos de reestructuración no recurrentes), y bajo el estricto criterio del "economic profit", se prevé que alcance un "economic profit" positivo en el cuarto año (2007).

### Asesores

Credit Suisse First Boston (Europe) Limited ("CSFB") actúa como asesor financiero de Barclays. Financial Managers, S.A. actúa como asesor financiero de Banco Zaragozano. CSFB y Cazenove actúan como brokers de Barclays. BBVA Bolsa S.V., S.A. ha sido designado como agente para la oferta.

### **Invitación a una conferencia telefónica**

**Barclays** celebrará una conferencia telefónica para analistas e inversores a las 10:30 (hora de Madrid/ 9:30 hora de Londres). Asimismo, en la página web de **Barclays** - [www.investor.barclays.com](http://www.investor.barclays.com) - dispondrán de una presentación sobre la que se desarrollará la conferencia. El número al que tienen que llamar en caso de que quieran participar en ella es el: + 44 207 162 0195. (Por favor, pregunten por la conferencia de Barclays presidida por John Varley).

Para mayor información por favor contacte con:

#### **Barclays PLC**

Relaciones con los Inversores:

James Johnson + 44 20 7699 4525

Sarah Sparke + 44 20 7699 2536

Relaciones con la prensa:

Pam Horrell + 44 20 7699 2659

#### **Barclays Bank SA:**

Relaciones con la prensa:

Evelio Acevedo + 34 913 36 1318

#### **Banco Zaragozano SA**

Relaciones con la prensa:

Luis Sol + 34 976 76 30 75

## **Nota para los Editores**

### **Banco Zaragozano**

Banco Zaragozano es el 11º grupo privado bancario de España por activos totales a 31 de diciembre de 2002. Fundado en 1910, Zaragozano tiene en la actualidad una red de distribución nacional que comprende 361 sucursales en las principales ciudades españolas, así como en poblaciones más pequeñas, con una presencia regional especialmente fuerte en Madrid, Aragón y Cataluña. A 31 de diciembre de 2002, Zaragozano obtuvo un beneficio antes de impuestos de 67 millones de euros y contaba con unos activos totales de 5.857 millones de euros, 4.680 millones de euros en préstamos a clientes, 4.886 millones de euros en recursos gestionados de clientes y 364 millones de euros en títulos de sus accionistas. Tiene una cartera de préstamos de gran calidad de la cual casi un 50% corresponde a hipotecarios, con un ratio de morosidad por debajo de la media de la banca española.

### **Barclays Bank SA**

Barclays España es el 10º grupo bancario privado de España por activos totales a 31 de diciembre de 2002. Barclays España cuenta con una marca reconocida por su potencia y su historia de innovación. Su primera oficina de representación en España se abrió en 1974 y en la actualidad cuenta con una red que comprende 165 sucursales en ciudades importantes de España. La mayoría de estas oficinas se encuentran en centros urbanos y en destacadas poblaciones turísticas de la costa española. Barclays España es un reconocido innovador, lanzó la primera cuenta financiera, los productos unit linked, el primer fondo garantizado ligado al IBEX 35 y la Hipoteca Remunerada. Como resultado del lanzamiento de este último producto, el flujo de nuevas hipotecas en Barclays España aumentó del 0,5% al 5% en solo tres meses. A 31 de diciembre de 2002, Barclays España obtuvo un beneficio antes de impuestos de 59 millones de euros con un crecimiento acumulado por este concepto del 13% en los últimos 4 años. A cierre del ejercicio de 2002, Barclays España contaba con unos activos totales de 10.469 millones de euros, 7.913 millones de euros en préstamos a clientes y 8.407 millones de euros en recursos gestionados de clientes.

Barclays también está presente en España mediante **Barclaycard International** y su división de banca de inversiones, **Barclays Capital**, la cual en 2002 alcanzó un volumen de operaciones de clientes de 7.300 millones de euros y se ha situado en primera posición del ranking español de deuda financiera (préstamos y emisión de bonos) por segundo año consecutivo.

### **Barclays PLC**

Barclays es uno de los principales grupos de servicios financieros del Reino Unido. Es un proveedor líder de servicios para multinacionales e instituciones en los principales centros financieros del mundo y tiene más de 20 millones de clientes en el mundo. Barclays viene operando desde hace más de 300 años y cuenta con más de 74.000 empleados.

[s21 FSMA disclaimer]

*[Este documento contiene ciertas previsiones a futuro de acuerdo con el significado del Artículo 21E de la Ley del Mercado de Valores de Estados Unidos de 1934 ("U.S. Securities Act of 1934"), tal y como ha sido modificado con posterioridad, y del Artículo 27A de la Ley del Mercado de Valores de Estados Unidos de 1933 ("U.S. Securities Act of 1933"), tal y como ha sido modificado con posterioridad, referidas a algunas estrategias del Grupo Barclays y sus actuales objetivos y expectativas en relación con su situación financiera y desarrollo en el futuro. Estas previsiones a futuro pueden ser identificadas por el hecho de que no se refieren estrictamente a hechos pasados o presentes. Las previsiones a futuro a menudo emplean términos como "anticipar", "objetivo", "expectativa", "estimación", "finalidad", "planificación", "meta", "previsión", u otros términos con significados semejantes. Por su naturaleza, las previsiones a futuro suponen un riesgo y falta de certeza porque se refieren a eventos y circunstancias futuras, incluyendo pero no limitándose a, la situación económica y de negocio en el Reino Unido y mundial, riesgos de mercado tales como las alteraciones en los tipos de interés y de cambio, las políticas y medidas de las autoridades gubernamentales y regulatorias, los cambios en la legislación y el impacto de la competencia, muchas de las cuales están fuera del control del Grupo Barclays. En consecuencia, los resultados futuros del Grupo Barclays pueden apartarse sustancialmente de los planes, metas y expectativas establecidas en las previsiones a futuro. Todas las previsiones a futuro hechas por o en nombre del Grupo Barclays vienen referidas exclusivamente a la fecha en las que han sido hechas. Barclays no pretende actualizar las previsiones a futuro para reflejar cualesquiera cambios que experimenten las expectativas del Grupo Barclays en relación con las mismas o cualesquiera cambios de los hechos, condiciones o circunstancias en las que tales previsiones estén basadas. No obstante lo cual, el lector debería consultar cualquier manifestación que Barclays pueda hacer en documentos que registre con la Comisión del Mercado de Valores de los Estados Unidos ("U.S. Securities and Exchange Commission").]*