

México, D.F. a 9 de marzo del 2000



Grupo Financiero Bancomer

BBV ★ PROBURSA
Grupo Financiero

Grupo BBVA y Grupo Financiero Bancomer anuncian la intención de crear el primer Grupo Financiero mexicano

La operación incluye la integración de ambas instituciones y aportaciones de capital superiores a 1,200 millones de dólares

Grupo Financiero Bancomer y Grupo Financiero BBV★ProburSA anunciaron hoy que recomendarán a sus accionistas la integración de ambas instituciones. El nuevo Grupo, que se denominaría Grupo Financiero BBVA-Bancomer, sería la mayor institución financiera del país, con cerca de 2,000 oficinas, activos por más de 340 mil millones de pesos, 240 mil millones de pesos de cartera de crédito y 250 mil millones de pesos de captación.

La operación se encuentra sujeta a la aprobación de las asambleas de accionistas de ambas instituciones, así como a la obtención de las autorizaciones pertinentes en materia financiera, de regulación y de competencia económica.

Las administraciones de ambas instituciones han firmado una carta de intención y se espera que la operación concluya antes de que finalice el segundo trimestre del 2000.

La operación incluye aportaciones de capital por 1,200 millones de dólares. Los actuales accionistas de Grupo Financiero BBV★ProburSA, encabezados por el Grupo Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) realizarán un aumento de capital de 600 millones de dólares. Adicionalmente, BBVA suscribirá una emisión de obligaciones subordinadas forzosamente convertibles en capital del nuevo Grupo por 600 millones de dólares. Al término de las operaciones referidas, la participación accionaria del Grupo BBVA será aproximadamente de 30%, dependiendo de los precios de conversión.

El acuerdo obtenido prevé la intención del BBVA de alcanzar en un futuro próximo una participación de al menos el 40% del capital del nuevo Grupo.

Bank of Montreal continua siendo un socio muy valioso en el nuevo Grupo y ha participado en las negociaciones tendientes a la propuesta de integración, la cual les ofrece varias opciones que serán exploradas conjuntamente.

El Grupo BBVA asumirá la responsabilidad de la gestión desde el primer momento.

El destino de los fondos anticipa la creación de reservas extraordinarias que cubran el 100% de la cartera vencida del nuevo Grupo; así como las contingencias de pérdida compartida (loss sharing) y esquema de incentivos asociadas a los pagarés IPA's.

Previo a la integración de ambas instituciones, GFB emitirá a favor de sus accionistas, títulos opcionales, sujetos a condición, representando el derecho de suscribir 240 millones de acciones nuevas del Grupo Financiero BBVA-Bancomer, a un precio de suscripción de \$2.00 pesos por acción.

Se someterá a la consideración de la asamblea de accionistas que Ricardo Guajardo Touché continúe como Presidente del Consejo de Administración y que José Madariaga Lombán ocupe el cargo de Vicepresidente Primero del mismo.

La gestión de Grupo Financiero BBVA-Bancomer estará controlada por el Grupo BBVA. El primer ejecutivo del grupo será Vitalino M. Nafra Aznar.

Ricardo Guajardo, Presidente Ejecutivo del Consejo de GFB comentó: "Estamos muy complacidos con la operación, que creará el mayor grupo financiero del país y que lo convertirá en la institución más sólida de México. Tenemos el convencimiento de que será muy positiva para los accionistas, ya que la aportación de los nuevos recursos, la tecnología y la gestión del BBVA aunado al aprovechamiento de las capacidades conjuntas, permitirá una mayor generación de valor por acción. Los pasos que dieron las autoridades financieras y regulatorias del sistema bancario a partir de 1995, han comprobado su oportunidad y eficacia para rescatar de la crisis al sistema y hoy se inicia el proceso de consolidación y fortalecimiento de la Banca Mexicana."

BBVA es el mayor Grupo Financiero español por capitalización bursátil, con presencia en 36 países del mundo destacando su compromiso con la región latinoamericana, donde está presente en 13 países formando la franquicia financiera líder en la región, con una red de distribución de 2,945 oficinas y dando empleo a 49,432 personas. El Grupo BBVA ha realizado una decidida apuesta por los nuevos canales de distribución, principalmente Internet.