

## **Nota de Prensa**

**23 de enero de 2001**

### **BBVA LANZARÁ UNA OPA POR EL 100% DE BANCO FRANCÉS**

- **Ofrecerá una prima del 26,8%, mediante el canje de dos acciones de BBVA por cada tres acciones de Banco Francés, para adquirir el 32% del capital que no controla**
- **BBVA reafirma su confianza en la economía argentina y el valor estratégico y permanente de su inversión en el país**
- **La operación permitirá a los accionistas del Banco Francés convertirse en accionistas de BBVA, un proyecto exitoso y diversificado en Europa y Latinoamérica, con una mayor liquidez para su inversión**
- **BBVA, uno de los primeros grupos bancarios de Europa y Latinoamérica, solicitará la cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires**

**El Consejo de Administración de BBVA anunció hoy la intención de formular una oferta pública de adquisición (opa) sobre el 32% del capital que no controla de Banco Francés, para alcanzar el 100% del capital de esta entidad. BBVA ofrecerá a los accionistas de Banco Francés dos acciones nuevas de BBVA por cada tres acciones de Banco Francés. BBVA, reafirma con esta operación su confianza en la economía de Argentina y el carácter estratégico y permanente de su inversión en el país, en el que acumula desde 1996 una inversión de 1.500 millones de dólares.**

La decisión del Consejo de Administración, reunido hoy en Madrid, ha sido comunicada oficialmente a las autoridades argentinas, españolas y estadounidenses. La operación aumentará la presencia en el accionariado de BBVA, unos de los primeros

grupos financieros de Europa y Latinoamérica, con altos grados de solvencia y rentabilidad, conforme a los parámetros utilizados a nivel internacional.

Una vez obtenidas las aprobaciones de las autoridades competentes, la oferta se extenderá a todas las acciones de Banco Francés no controladas por BBVA que cotizan en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, en el Mercado de Valores Latinoamericanos en Euros (Latibex) y, bajo la forma de ADS (American Depositary Shares), en la Bolsa de Valores de Nueva York.

## **Una prima del 26,8%**

Las condiciones de la oferta establecen como pago a los accionistas de Banco Francés el canje de dos acciones de BBVA de nueva emisión por cada tres acciones de Banco Francés.

La relación de canje establecida supone, al día de hoy, una prima del 26,8% para los accionistas de Banco Francés, calculada al precio de cierre de ayer de BBVA respecto al precio promedio de las acciones de Banco Francés en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires durante los últimos 21 días.

BBVA solicitará a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires la inclusión a cotización de sus acciones, que ya cotizan en otros cinco mercados bursátiles.

La oferta, en definitiva, permitirá a los accionistas de Banco Francés convertirse en accionistas de BBVA, una entidad líder en Europa y Latinoamérica, con una prima del 26,8% en el canje de sus acciones de Banco Francés por las de BBVA y la seguridad de liquidez para su inversión.

El Consejo de Administración de BBVA ha convocado Junta General de Accionistas para el próximo 10 de marzo, con el fin de someter a la asamblea un aumento del capital social del Banco para atender el canje de acciones de Banco Francés.

En el caso de que la totalidad de acciones objeto de la oferta acudiera a la misma, el aumento del capital propuesto representaría un 1,4% del actual capital social de BBVA, por un valor aproximado de 700 millones de dólares.

BBVA iniciará los trámites correspondientes para la obtención de todas las autorizaciones pertinentes previas al lanzamiento de la oferta en los próximos días.

## **El Grupo BBVA**

BBVA, designado por la revista estadounidense "Forbes" como "el mejor banco del mundo en el año 2000", es el primer grupo financiero español y el segundo de la zona Euro por capitalización bursátil. Al cierre de la sesión bursátil de ayer en la Bolsa española, su capitalización bursátil se situó en 54.074 millones de euros.

Presente en un total de 37 países, a septiembre de 2000 disponía de una red de 8.921 oficinas y una plantilla de 110.077 personas. Su beneficio neto a la misma fecha fue de 1.566 millones de euros, con una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 21,8%

y un ratio de solvencia del 11%. BBVA destaca entre la gran banca internacional por sus altas calificaciones (Doble AA ) de las agencias de Rating internacionales.

En los últimos cinco años, BBVA acumula una revalorización de sus acciones del 443%, lo que le sitúa entre los mayores grupos a nivel mundial por la creación de valor para sus accionistas.

BBVA, que ocupa posiciones de liderazgo en el negocio financiero en España y cuenta con una importante cartera de participaciones industriales, es también uno de los mayores grupos financieros en América Latina, con presencia en trece países e importantes participaciones en el negocio de la Banca y las Pensiones.

Desde 1995 ha construido una franquicia de banca universal líder en la región con una participación de mercado en torno al 10% en recursos de clientes. Es, además, el líder indiscutible en la gestión de pensiones privadas, con una participación de casi el 30% sobre el total.

BBVA acumula una inversión de 1.500 millones de dólares en Argentina desde 1996, cuando entró en el capital de Banco Francés que, posteriormente, adquirió el Banco de Crédito Argentino fusionando ambas entidades, para conformar el segundo/tercer banco privado de Argentina, con una participación de mercado del 9,2% en depósitos.

## **BBVA-Banco Francés**

Es el segundo banco privado de Argentina por volumen de depósitos, con una cuota de mercado del 9,2%. A 30 de septiembre de 2000, Banco Francés gestionaba unos activos totales de 12.079 millones de dólares, con una red de 362 oficinas y una plantilla de 5.599 personas.

El beneficio neto del banco, a septiembre, fue de 126 millones de dólares, con una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) del 17,5%.

## **AVISO LEGAL**

El presente documento tiene carácter puramente informativo y no constituye, ni puede interpretarse, como una oferta de venta o de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra sobre valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. Las autorizaciones para formular la Oferta van a ser solicitadas en breve a las autoridades competentes en cada una de las jurisdicciones involucradas, por lo que dichas autorizaciones no han sido concedidas aún. La información contenida en esta comunicación no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella, dado que la misma está sujeta a cambios y modificaciones. De ser aprobados por los órganos societarios correspondientes de BBVA, las operaciones descritas en este documento requerirán la aprobación de las respectivas autoridades de control. La Oferta se lanzará, en sus propios términos, una vez que las preceptivas autorizaciones hayan sido obtenidas en las jurisdicciones involucradas, lo que se comunicará oportunamente.

## **Nota de Prensa**

**23 de Enero de 2001**

### **BBVA LANZARÁ OFERTA DE ADQUISICIÓN POR EL 100% DEL BANCO GANADERO**

- **La prima implícita es del 19,9 %**
- **BBVA reafirma su confianza en la economía colombiana y el valor estratégico y permanente de su inversión en el país**
- **De aprobarse el proceso, BBVA, uno de los primeros grupos bancarios de Europa y Latinoamérica, reforzará su presencia en el sistema financiero colombiano**

**El Consejo de Administración del BBVA anunció hoy la intención de formular una oferta pública de adquisición (OPA) sobre el 14.88% del capital del Banco Ganadero, para alcanzar el 100% del capital de esta entidad colombiana. BBVA reafirma con esta operación su confianza en la economía de Colombia y el carácter estratégico y permanente de su inversión en el país.**

La decisión del Consejo de Administración, reunido hoy en Madrid, ha sido comunicada oficialmente a las autoridades colombianas, españolas y estadounidenses. Con esta operación se aumentaría la participación del BBVA en el capital accionario del Banco Ganadero y con ello sus niveles de solvencia y rentabilidad, lo que a su vez supone un aporte al fortalecimiento del sistema financiero colombiano.

Una vez obtenidas las aprobaciones de las autoridades competentes, la oferta se extenderá a todas las acciones del Banco Ganadero que se cotizan en la Bolsa de Bogotá y en la Bolsa de Valores de Nueva York.

BBVA iniciará los trámites correspondientes para la obtención de todas las autorizaciones pertinentes previas al lanzamiento de la oferta de adquisición en los próximos días.

De realizarse la operación, se pagarán 86 pesos colombianos por cada acción del Banco Ganadero, lo que supone una prima de 19,9% sobre la cotización media del último mes.

### **BBVA en el Ganadero**

En agosto de 1996 el BBVA hizo efectiva la operación de adquisición del 40% del capital accionario del Banco Ganadero, convirtiéndose en la primera entidad bancaria española que entró al mercado financiero colombiano, con un contrato que le daba la gestión de la entidad.

En julio de 1998 el BBVA asume el control del Banco Ganadero con la adquisición de un 15% adicional del capital accionario de la entidad colombiana.

En septiembre de 2000, tras una capitalización, el BBVA, pasa a ser el propietario del 85,12% del capital accionario del Banco Ganadero.

### **El Grupo BBVA**

BBVA, designado por la revista estadounidense Forbes como “el mejor banco del mundo en el año 2000” es el primer grupo financiero español y el segundo de la zona Euro por capitalización bursátil, la cual se situó en 54.074 millones de dólares al cierre de la jornada bursátil de ayer.

BBVA es el Grupo resultante entre la fusión del BBV y Argentaria, cuyo proceso culminó con éxito en un tiempo récord de 14 meses.

Presente en un total de 37 países, a septiembre de 2000 disponía de una red de 8.921 oficinas y una plantilla de 110.000 empleados. Su beneficio neto a la misma fecha fue de 1.373 millones de dólares, con una rentabilidad sobre recursos propios (ROE) de 21,8% y un ratio de solvencia de 11%. BBVA se destaca entre la gran banca internacional por sus altas calificaciones (Doble AA) que le han sido otorgadas por las agencias de rating internacionales.

BBVA, que ocupa posiciones de liderazgo en el negocio financiero en España y cuenta con una importante cartera de participaciones industriales, es también uno de los mayores grupos financieros en América Latina, con presencia en trece países e importantes participaciones en el negocio de la Banca y las Pensiones.

Desde 1995 ha construido una franquicia de banca universal líder en la región con una participación de mercado en trono al 10% en recursos de clientes. Es, además, el líder

indiscutible en la gestión de pensiones privadas, con una participación de casi el 30% sobre el total.

BBVA ha apostado decididamente por Colombia desde 1996, cuando entró en el capital del Banco Ganadero y luego en 1999 con la compra del Fondo de Pensiones y Cesantías Horizonte, al cual fusionó posteriormente el Fondo de Pensiones y Cesantías Colpatria que adquirió a comienzos del año 2000. Además, de la compra de la Ganadera de Seguros Generales y de Vida en 1998.

### AVISO LEGAL

El presente documento tiene carácter puramente informativo y no constituye, ni puede interpretarse, como una oferta de venta o de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra sobre valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. Las autorizaciones para formular la Oferta van a ser solicitadas en breve a las autoridades competentes en cada una de las jurisdicciones involucradas, por lo que dichas autorizaciones no han sido concedidas aún. La información contenida en esta comunicación no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella, dado que la misma está sujeta a cambios y modificaciones. De ser aprobados por los órganos societarios correspondientes de BBVA, las operaciones descritas en este documento requerirán la aprobación de las respectivas autoridades de control. La Oferta se lanzará, en sus propios términos, una vez que las preceptivas autorizaciones hayan sido obtenidas en las jurisdicciones involucradas, lo que se comunicará oportunamente.