



Nota de Prensa

BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO ACUERDA LA COMPRA DEL BANCO CARACAS, CREANDO EL PRIMER GRUPO FINANCIERO DE VENEZUELA

- A través de su filial, Banco de Venezuela, se ha suscrito un acuerdo con el principal grupo de accionistas de Banco de Caracas para la adquisición de esta entidad. El procedimiento se llevará a cabo mediante una Oferta Pública de Adquisición de acciones a la que acudirá el grupo controlador (con un 65,4% de las acciones) y el resto de accionistas que así lo deseen.
- La operación dará origen a la primera entidad financiera del país con una cuota de mercado en depósitos y créditos superior al 20%
- Se integrará una red de 376 oficinas, 783 cajeros automáticos y cerca de 7.500 profesionales para atender más de 2 millones de clientes

Banco Santander Central Hispano, a través de su filial Banco de Venezuela, firmó hoy un acuerdo para adquirir una participación mayoritaria del Banco Caracas, lo que dará origen a la primera entidad financiera del país. Se unirán así la tercera y cuarta entidades del país, dando lugar al primer grupo financiero venezolano, consolidando la posición de Banco Santander Central Hispano como la primera franquicia de servicios financieros de América Latina.

Mediante este acuerdo, sujeto a las autorizaciones correspondientes, el grupo de accionistas principales del Banco Caracas venderá su participación del 65,386% al Banco de Venezuela. La transacción se materializará mediante una Oferta Pública de Adquisición de acciones (OPA) dirigida en los mismos términos a todos los accionistas de Banco de Caracas, inicialmente hasta por el 85% del capital, existiendo la intención de incrementar la oferta hasta el 100% en función de la intención de los accionistas de Banco Caracas de acudir a la oferta.

El precio de la oferta será de 0,57 dólares por acción, del cual se deducirán 0,11 dólares por acción aportados por los accionistas que acudan a la OPA, con la finalidad de cubrir posibles contingencias que surjan en el proceso de due diligence característico de este tipo de operaciones. A tal efecto, se constituirá un fideicomiso con dichos aportes que se liquidará en los términos y condiciones específicos de la transacción, los cuales serán anunciados próximamente en el momento del registro del folleto de la operación.

El importe total de la operación asciende a 340 millones de dólares aproximadamente.

Una vez culminada con éxito la OPA y previa obtención de las autorizaciones requeridas se prevé la fusión de ambas instituciones. La institución resultante llevará el nombre de Banco de Venezuela.

Adicionalmente, el Grupo Santander Central Hispano, adquirirá Banco Caracas Holding, N.V. Curaçao

La suma de ambas entidades dará origen a la institución líder del sistema financiero venezolano, con 4,397 millones de dólares en activos, 3,537 millones de dólares en depósitos y una cartera de crédito de 2,151 millones de dólares. El nuevo banco tendrá una cuota de mercado de 20,6% en depósitos y 21,5% en créditos.

La primera Institución financiera del país contará también con más de 2 millones de clientes atendidos a través de una red de 376 oficinas, 783 cajeros automáticos y cerca de 7.500 profesionales.

La nueva institución será presidida por Michel J. Goguikian, Presidente Ejecutivo de Banco de Venezuela. José María Nogueroles, accionista principal y Presidente de Banco Caracas, será Vicepresidente de la Junta Directiva.

Información adicional:

Banco Caracas

Banco Caracas fue fundado en agosto de 1890. En los últimos años esta institución se ha caracterizado por su política de crecimiento selectivo, a través de la apertura y renovación de su red de oficinas, destinadas a clientes de alto perfil y penetración en los segmentos corporativo y de empresas. Este dinamismo fue a su vez impulsado por la fusión en junio de 1999 con el Banco Fivenez. Cuenta con más de 600 mil clientes, atendidos a través de una red de 176 oficinas y 199 cajeros automáticos. Banco Caracas cuenta con 1.800 millones de dólares de activos y 1.480 millones de dólares de depósitos, con una cuota del 9%, lo que le sitúa como el cuarto banco del país.

Banco de Venezuela

Banco de Venezuela, filial en el país de Banco Santander Central Hispano, cuenta con 110 años de experiencia en el mercado venezolano, ocupando en la actualidad la posición número tres en el ranking bancario nacional. Cuenta con más de 1.5 millones de clientes, atendidos a través de una red de 200 oficinas y 584 cajeros automáticos. Banco de Venezuela cuenta con 2.500 millones de dólares de activos y 2.000 millones de dólares de depósitos, con una cuota del 12%, lo que le sitúa como el tercer banco del país.

Banco de Venezuela destaca entre sus principales competidores como la institución de mejor perfil de riesgo de crédito así como la de mayor eficiencia y rentabilidad.

Principales Magnitudes

	<i>Pro Forma</i>			Ranking
	Banco de Venezuela	Banco Caracas	Banco de Venezuela + Caracas	
Activos ¹	2.514	1.883	4.397	1°
- Cuota	11,0%	8,2%	19,2%	
Créditos Netos ¹	1.198	953	2.151	1°
- Cuota	12,0%	9,5%	21,5%	
Depósitos ¹	2.056	1.481	3.537	1°
- Cuota	12,0%	8,6%	20,6%	
Clientes	1.516.993	602.366	2.119.359	1°

¹ Cifras en Millones de US\$ / TC: 1\$ = 689 Bvs

Indicadores de Gestión

	<i>Pro Forma</i>		
	<i>Banco de Venezuela</i>	<i>Banco Caracas</i>	<i>Banco de Venezuela + Caracas</i>
Beneficio 1er Semestre 2000 ¹	45,6	17,3	62,9
Sucursales	200	176	376
Empleados	4.050	3.450	7,500
Ratio de Morosidad	5,8 %	6,1 %	3,7 %
Cobertura de Morosidad	171 %	88 %	110 %
Patrimonio / Activos	11,9 %	10,2 %	11,2 %
Ratio de Eficiencia ²	50,8 %	62,5 %	55,3 %
ROE	30,5 %	17,2 %	25,5 %
ROA	3,5 %	1,7 %	2,8 %

¹ Cifras en Millones de US\$ / TC: 1\$ = 689 Bvs. Criterio Local

² Gastos Generales / Margen Ordinario

Madrid, 6 de octubre de 2000