

FET RELLEVANT

De conformitat amb el que preveu l'article 228 del Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, pel qual s'aprova el text refós de la Llei del Mercat de Valors i la seva normativa de desenvolupament, Criteria Caixa, SAU (**Criteria**) informa que, en el dia d'avui, Criteria ha signat un contracte de permuta amb CaixaBank, SA (**CaixaBank** i la **Permuta**, respectivament) en virtut del qual:

- a) Criteria transmetrà a CaixaBank:
 - a. accions de la mateixa CaixaBank, titularitat de Criteria, representatives del 9,90% del capital social de CaixaBank; i
 - b. un import en efectiu de 642 milions d'euros; i

- b) al seu torn, CaixaBank transmetrà a Criteria totes les seves accions en els dos bancs següents:
 - a. Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV (**GFI**), representatives d'un percentatge del 9,01% del seu capital social; i
 - b. The Bank of East Asia, Limited (**BEA**), representatives d'un percentatge del 17,24% del seu capital social.

L'import en efectiu a pagar per Criteria es reduirà per l'import dels dividendes que CaixaBank rebi de BEA i GFI i s'augmentarà per l'import dels dividendes, corresponents a la participació que afecta la Permuta, que Criteria rebi de CaixaBank abans de la data de tancament de la Permuta.

La valoració de les accions de GFI, BEA i CaixaBank s'ha fixat partint del preu mitjà ponderat per volum de cotització de cadascuna d'elles durant l'últim mes anterior al 2 de desembre del 2015 (inclòs) i aplicant la mitjana aritmètica del tipus de canvi oficial en euros del dòlar de Hong Kong i del peso mexicà publicat pel Banc Central Europeu durant l'últim mes anterior a la data esmentada (inclosa). D'acord amb aquesta metodologia, les accions de GFI s'han valorat en 1.102 milions d'euros (1,83 euros per acció), les accions de BEA en 1.549 milions d'euros (3,40 euros per acció) i les accions de CaixaBank en 2.009 milions d'euros (3,48 euros per acció), corresponent la diferència en valor (642 milions d'euros) al pagament en efectiu que Criteria farà a favor de CaixaBank segons s'ha indicat anteriorment.

Atesa la naturalesa d'operació vinculada de la Permuta, s'han seguit les disposicions establertes al Protocol intern de relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa", matriu de Criteria, i CaixaBank, així como altres pràctiques de govern corporatiu per a aquest tipus d'operacions. A aquest efecte, el Consell d'Administració de Criteria ha seleccionat com a assessors financers els bancs d'inversió Bank of America Merrill Lynch (**BofAML**) i Société Générale, Corporate &

Investment Banking (SG), als efectes d'analitzar l'operació i emetre, cadascun d'ells, una *fairness opinion*, i el bufet Allen & Overy com a assessor legal. Les respectives Comissions d'Auditoria i Control de Criteria i de Fundació Bancària "la Caixa" han analitzat l'operació en la seva globalitat i han elevat al Consell d'Administració de Criteria i al Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa", respectivament, la seva opinió favorable en relació amb aquesta. Tant el Patronat de la Fundació Bancària "la Caixa" com els consells d'administració de Criteria i de CaixaBank han aprovat la celebració de la Permuta.

BofAML i SG han emès sengles *fairness opinions* que conclouen que la contraprestació que Criteria rebrà de CaixaBank sota la Permuta, tenint en compte el que lliura a CaixaBank, és raonable per a Criteria des d'un punt de vista financer.

Després de la Permuta, la ràtio de capital reguladora CET1 de Criteria se situarà en l'11,8%⁽¹⁾ *phase-in* i la ràtio d'endeutament es veurà lleugerament incrementada fins al 34,6%.

Així mateix, amb aquesta operació Criteria incrementa la seva diversificació en el nombre de participades de la seva cartera i també la seva diversificació geogràfica, ja que les participacions estrangeres assoleixen un 13,5% del valor brut dels actius (GAV, per les seves sigles en anglès).

Una vegada finalitzada l'operació, i després del compliment de totes les condicions suspensives, la participació de Criteria a CaixaBank assolirà el 52% (48,9% *fully diluted*).

El tancament de la Permuta està subjecte a (i) la modificació dels acords actuals subscrits per CaixaBank relatius a les seves participacions a BEA i GFI de manera que Criteria ocupi la posició de CaixaBank, com a nou accionista d'aquests bancs, i CaixaBank continuï formant part com a soci bancari dels bancs esmentats; (ii) l'obtenció de les autoritzacions reguladores aplicables a Hong Kong i a Mèxic; (iii) l'autorització del Consell d'Administració de GFI per a l'adquisició de les accions de GFI per part de Criteria; i (iv) l'autorització del Banc Central Europeu per a l'adquisició per part de CaixaBank de les accions pròpies de CaixaBank, així com la posterior amortització d'aquestes, que el Consell d'Administració de CaixaBank preveu proposar a la seva propera Junta General d'Accionistes.

El tancament de la Permuta tindrà lloc previsiblement durant el primer trimestre del 2016.

Barcelona, 3 de desembre del 2015

⁽¹⁾ Calculat sobre la base dels requeriments prudencials vigents per a Criteria i CaixaBank.