

## **Fet rellevant**

Criteria Caixa, SAU (CriteriaCaixa) i Repsol, SA (Repsol) han arribat a un acord en el dia d'avui amb GIP III Canary 1 SÀRL (GIP), societat controlada per Global Infrastructure Management LLC, per a la venda del 20% del capital social de Gas Natural SDG, SA (Gas Natural) per un import total de 3.802.619.492 euros. CriteriaCaixa i Repsol venen a GIP, respectivament cadascuna d'elles, 100.068.934 accions representatives d'un 10% del capital social de Gas Natural, per un import de 1.901.309.746 euros, la qual cosa equival a un preu de 19 euros per acció. La plusvàlua consolidada generada per a CriteriaCaixa per la transmissió d'aquest 10% és de 218 milions d'euros.

Com a conseqüència de l'anterior, CriteriaCaixa i Repsol han acordat també finalitzar l'acord entre "la Caixa" i Repsol sobre Gas Natural de l'11 de gener del 2000, modificat posteriorment el 16 de maig del 2002, el 16 de desembre del 2002 i el 20 de juny del 2003. L'acord de terminació del pacte esmentat s'adjunta com a Annex 1.

D'altra banda, Criteria Caixa, Repsol i GIP han assumit, en el contracte de compravenda, determinats compromisos relatius al govern corporatiu de Gas Natural que tenen per objecte la composició del seu Consell d'Administració i de les seves comissions, el detall dels quals s'inclou a l'Annex 2.

El tancament de la compravenda està condicionat al fet que s'implementin als òrgans de Gas Natural els canvis derivats dels compromisos de govern corporatiu esmentats anteriorment i que es prevegi al Reglament del Consell d'Administració de Gas Natural una majoria reforçada de dues terceres parts dels consellers pel que fa a determinades matèries reservades (bàsicament, l'adquisició o l'alienació d'actius significatius, l'aprovació del pressupost i el pla estratègic, la modificació de la política de dividends o la subscripció o modificació de contractes materials).

Per la seva banda, la terminació de l'acord entre "la Caixa" i Repsol de l'11 de gener del 2000 es troba subjecta a la transmissió efectiva de les esmentades accions representatives d'un 20% del capital social de Gas Natural a favor de GIP.

Barcelona, 12 de setembre del 2016

## **ANNEX 1**

### **“TERMINACIÓ DE L'ACORD ENTRE REPSOL, SA I CRITERIA CAIXA, SAU EN RELACIÓ AMB LA SEVA PARTICIPACIÓ A GAS NATURAL SDG, SA**

*A Madrid i Barcelona, 12 de setembre del 2016*

#### **REUNITS**

- I. CRITERIA CAIXA, SAU (“Criteria”)**, societat de nacionalitat espanyola, amb domicili social a Avinguda Diagonal 621, 08028 Barcelona, amb CIF A-63.379.135. Es troba degudament representada a l'efecte pel senyor Isidro Fainé Casas, president del Consell d'Administració de Criteria i especialment facultat per a la signatura d'aquest Contracte per acord del Consell d'Administració de Criteria del 12 de setembre del 2016.
- II. REPSOL, SA (“Repsol”)**, societat de nacionalitat espanyola, amb domicili social al C/ Méndez Álvaro 44, 28045 Madrid, amb NIF A-78.374.725. Es troba degudament representada a l'efecte pel senyor Josu Jon Imaz San Miguel, conseller delegat de Repsol en virtut de la delegació de facultats que consta en l'escriptura pública atorgada el dia 13 de maig del 2015 davant del senyor Martín María Recarte, notari de Madrid, amb el número 1.276 del seu protocol, degudament inscrita en el Registre Mercantil de Madrid, que està especialment autoritzat per a la signatura d'aquest Contracte per acord del Consell d'Administració de Repsol del 9 de setembre del 2016.

*Criteria i Repsol seran denominats conjuntament com les “Parts” i individualment com una “Part”.*

#### **EXPOSEN**

- I.** *Que les Parts són part d'un acord parasocial amb data 11 de gener del 2000, modificat a través de tres novacions del 16 de maig del 2002, 16 de desembre del 2002 i 20 de juny del 2003 (el “Pacte”) en relació amb la seva participació a Gas Natural SDG, SA (la “Societat”).*
- II.** *Que, el dia d'avui, les Parts han formalitzat, com a venedors, un contracte de compravenda d'accions de la Societat amb GIP III Canary 1, SÀRL (“GIP”), com a comprador, relatiu a un total de 200.137.868 accions de la Societat representatives d'un 20% del seu capital social, que inclou, a més, determinats compromisos relatius a la seva representació al Consell d'Administració i a les comissions de la Societat.*
- III.** *Que, en aquest nou context, les Parts han acordat la celebració d'aquest acord de terminació del Pacte (d'ara endavant, l’“Acord”), que es registrarà per les següents:*

#### **CLÀUSULES**

##### **1. TERMINACIÓ DEL PACTE**

*Subjecte al compliment de la condició descrita a la Clàusula 2 següent, les Parts acorden donar per finalitzat el Pacte a tots els efectes, extingint-se de forma automàtica tots els*

*drets, les obligacions i les pretensions que se'n derivin i, com a conseqüència, donar per acabada la seva actuació concertada en la Societat.*

## **2. CONDICIÓN SUSPENSIVA**

*L'eficàcia d'aquest Acord està subjecta al fet que es produeixi la transmissió efectiva de les accions representatives d'un 20% del capital de la Societat (10% en el cas de Repsol i 10% en el cas de Criteria) a favor de GIP de conformitat amb el contracte de compravenda d'accions de la Societat subscrit en el dia d'avui per les Parts i GIP.*

## **3. COMUNICACIÓ AL MERCAT**

*Les Parts comunicaran al mercat el contingut íntegre d'aquest Acord i compliran la resta d'obligacions de transparència i publicitat que siguin aplicables.*

## **4. JURISDICCIÓ**

*Les Parts, renunciant de forma expressa als seus drets a sotmetre's a qualsevol altra jurisdicció, se sotmeten a la jurisdicció dels jutjats i tribunals de la ciutat de Barcelona (Espanya) per a la resolució de qualsevol disputa, reclamació o controvèrsia que sorgeixi d'aquest Acord o hi tingui relació, inclosa qualsevol qüestió relativa a la seva existència, validesa, resolució, nul·litat o eficàcia.*

## **5. LEGISLACIÓ**

*Aquest Acord es regirà per la legislació comuna espanyola.*

*Com a expressió del seu consentiment, les Parts rubriquen cada full i signen al peu dels dos exemplars en què es formalitza aquest Acord, al lloc i en la data indicats a l'encapçalament.*

### **CRITERIA CAIXA, SAU**

*Pp*

---

*Sr. Isidre Fainé Casas*

### **REPSOL, SA**

*Pp*

---

*Sr. Jon Josu Imaz San Miguel*

## **ANNEX 2**

### **"7. GOVERN CORPORATIU DE LA SOCIETAT**

#### **7.1 Representació proporcional al Consell d'Administració de la Societat**

*Les Parts es comprometen a esforçar-se al màxim per assegurar, en la mesura que sigui legalment possible, que cadascuna d'elles tingui una representació al Consell d'Administració proporcional al percentatge de la seva participació en el capital social.*

*Concretament, i mentre el Consell d'Administració de la Societat estigui compost per 17 consellers, les Parts podran nomenar un conseller per cada 5,88% de participació en el capital de la Societat. Atès que una vegada operada la transmissió d'Accions prevista en aquest Contracte Criteria passarà a ser titular d'una participació del 24,439%, Repsol del 20,083% i el Comprador del 20,00%, quatre consellers estaran designats a proposta de Criteria, tres a proposta de Repsol, tres a proposta del Comprador, sis seran consellers independents i un serà conseller executiu (entenen com a tal el conseller delegat).*

*En cas que hi hagi variacions en el nombre total de membres del Consell d'Administració de la Societat o en la participació de les Parts en el capital social de la Societat, aquestes adoptaran les mesures precises per adaptar la composició del Consell de tal manera que es mantingui l'equilibri entre els consellers designats per cadascuna d'elles de conformitat amb el principi de representació proporcional establert en aquesta Clàusula.*

#### **7.2 Designació de càrrecs al Consell d'Administració de la Societat**

*La designació del president i els vicepresidents del Consell d'Administració de la Societat correspon al mateix òrgan, que adoptarà les decisions que consideri convenientes amb llibertat de criteri i judici. Això no obstant, les Parts es comprometen a esforçar-se al màxim per assegurar, en la mesura que sigui legalment possible, que:*

- (i) la presidència del Consell d'Administració no sigui executiva. Així mateix, consideren raonable que aquesta correspongui a un dels consellers designats per la Part que tingui una participació significativament superior a la de la resta en el capital de la Societat, posició que actualment ostenta Criteria.*
- (ii) el Consell d'Administració tingui dues vicepresidències no executives que, mentre la presidència sigui ocupada per un conseller designat a proposta de Criteria, siguin ocupades per consellers designats a proposta de Repsol i del Comprador, respectivament.*

#### **7.3 Participació en les comissions del Consell**

*La designació dels membres de les comissions del Consell d'Administració de la Societat correspon al mateix òrgan, que adoptarà les decisions que consideri convenientes amb llibertat de criteri i judici. Això no obstant, les Parts es comprometen a esforçar-se al màxim*

*per assegurar, en la mesura que sigui legalment possible, la participació dels seus consellers en les comissions del Consell d'Administració d'acord amb els criteris següents:*

- (i) Comissió Executiva: Que la Comissió Executiva tingui deu membres, dos dels quals seran consellers designats per Criteria (inclòs, si escau, el president del Consell d'Administració), dos per Repsol, dos pel Comprador, tres consellers independents i un conseller executiu de la Societat.*
- (ii) Comissió d'Auditoria: Que el nombre de membres de la Comissió d'Auditoria s'ampliï a set, un dels quals serà designat per Criteria, un altre per Repsol, un altre pel Comprador i quatre seran consellers independents.*
- (iii) Comissió de Nomenaments i Retribucions: Que el nombre de membres de la Comissió de Nomenaments i Retribucions s'ampliï a cinc, un dels quals serà designat per Criteria, un altre per Repsol, un altre pel Comprador i dos seran consellers independents.*

#### **7.4 Independència de les Parts**

*Les Parts, en la seva condició d'accionistes de la Societat, exerciran els drets inherents a la seva condició de tals amb plena autonomia i de la manera que considerin més convenient en cada moment, sense més limitacions que les establertes en aquesta Clàusula 7.*

*Com a conseqüència, les Parts manifesten expressament que aquest Contracte no suposa actuació concertada en el context del govern corporatiu de la Societat i es comprometen a desenvolupar la seva actuació als òrgans de govern de la Societat de forma independent, de manera que aquesta actuació no serà en cap cas actuació concertada entre les Parts a l'efecte del que preveu el Reial decret 1066/2007, de 27 de juliol, sobre el règim de les ofertes públiques d'adquisició de valors o qualsevol norma que el modifiqui o substitueixi.*

#### **7.5 Terminació per reducció de la participació de les Parts en el capital social de la Societat**

*Quan qualsevol de les Parts redueixi la participació que té en el capital de la Societat, després de l'execució i la liquidació de la compravenda objecte d'aquest Contracte (Criteria, 24,439%; Repsol, 20,083%; i el Comprador, 20,00%), en deu o més punts percentuals respecte del capital social de la Societat, la Part esmentada quedarà exclosa del Contracte. Entre les Parts que mantinguin la seva participació per sobre del llindar esmentat encara perviurà el que preveu la Clàusula 7, per la qual cosa quedaran obligades a negociar de bona fe la seva adaptació a la nova situació. Amb aquesta finalitat, la Part que hagi reduït la seva participació per sota del llindar esmentat notificarà immediatament aquesta circumstància a les restants.*

*La reducció de la participació ocasionada per transmissions intragrup serà irrellevant a efectes del que preveu el paràgraf anterior mentre l'entitat adquirent es mantingui al grup, que, en el cas del Comprador, es considerarà integrat, a efectes d'aquest Contracte, per les*

*societats directament o indirectament controlades per fons o societats d'inversió gestionats o assessorats per GIM."*