



NOTA DE PRENSA

GRUPO INMOCARAL LLEGA A UN ACUERDO CON LA CAIXA PARA ADQUIRIR SU PARTICIPACIÓN EN INMOBILIARIA COLONIAL MEDIANTE LA FORMULACIÓN DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN A UN PRECIO DE 63 EUROS POR ACCIÓN EN EFECTIVO

- La adquisición de Colonial se enmarca dentro de la estrategia de Inmocaral de acometer proyectos e inversiones relevantes en patrimonio
- La adquisición de Inmobiliaria Colonial se realizará mediante una oferta pública de adquisición por el 100% del capital en las próximas semanas al precio de 63 euros por acción que será satisfecho íntegramente en efectivo
- La Caixa, con una participación del 39,37%, se ha comprometido a acudir de manera irrevocable a la oferta al precio antes mencionado

Esta operación se enmarca dentro de la estrategia de Inmocaral de integrar en su patrimonio una cartera significativa de activos patrimoniales de calidad que garanticen una fuente de ingresos estables con exposición menor a las fluctuaciones que pudieran producirse en el sector inmobiliario.

Inmocaral lanzará en las próximas semanas una oferta pública de adquisición (OPA) en efectivo por el 100% del capital a un precio de 63 euros por acción. En este contexto "la Caixa" se ha comprometido de manera irrevocable a aceptar la oferta por su participación del 39,37% al precio antes mencionado. Esta transacción supone valorar Colonial en 3.761 millones de euros y representa una prima del 15% sobre el precio de cierre del día de ayer (5 de junio de 2006).

La adquisición de Colonial, compañía de referencia en el mercado de oficinas de calidad en Madrid, Barcelona y París y de promociones inmobiliarias en Madrid, Cataluña y Levante, supone afianzar la estrategia de Inmocaral y la creación de un grupo líder inmobiliario con más de 1,3 millones de metros cuadrados de patrimonio y una cartera de suelo de 3,2 millones de metros cuadrados. Es la intención de Grupo Inmocaral mantener las sedes actuales del Grupo en Madrid, Barcelona y París.

Los activos de Colonial están compuestos de 72 inmuebles valorados en más de 5.000 millones de euros, 841.000 metros cuadrados de cartera de suelo con un valor de más de 700 millones de euros y promociones en curso valoradas en más de 300 millones de euros, según la valoración realizada por CBRE a 31 de diciembre de 2005.

Inmocaral contará con el experimentado equipo gestor de Colonial con un profundo conocimiento del mercado inmobiliario español y francés.

Colonial ha realizado una activa gestión de sus activos, combinando una selectiva estrategia de operaciones corporativas como la entrada en el mercado de oficinas de París con la adquisición de Société Foncière Lyonnaise en 2004 y el acuerdo con Mutua Madrileña en 2005, que ha permitido enfocar su cartera de activos en céntricos edificios de oficinas y una selecta cartera de suelo así como mejorar significativamente su rentabilidad.

Inmocaral reconoce la imagen de marca de Colonial, tanto en la comunidad financiera como de sector inmobiliario, la cual desea conservar y mantener.

Goldman Sachs International ha actuado como asesor financiero exclusivo en esta operación y Freshfields Bruckhaus Deringer ha actuado como asesor en materias legales.

Madrid, a seis de junio de 2006

Grupo Inmocaral