



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Mercados

Departamento de Mercados Secundarios

C/ Edison, nº 4

Madrid

Madrid, 2 de agosto de 2013

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, por medio de la presente la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. ("Sareb") comunica la siguiente información relevante:

La Sociedad ha contratado con seis contrapartidas distintas una operación de cobertura de tipos de interés con el objeto de cubrir, durante los nueve próximos años, el riesgo de tipo de interés variable de sus emisiones de bonos senior por importe superior a 40.000 millones de euros.

Dado el volumen de la operación Sareb ha contado con dos entidades para la ejecución que han sido Banco Santander y Societé Générale. La cobertura finalmente será asumida por estas dos entidades, junto con La Caixa, Barclays, Crédit Agricole, y Cecabank. Con esto queda configurado un pool de contrapartidas con buena diversificación a nivel nacional e internacional.

Actualmente, Sareb tiene emitidos más de 50.000 millones de euros en deuda senior, que fueron entregados a las entidades cedentes como pago por la transferencia de sus activos. En concreto, Sareb ha emitido bonos senior con vencimiento a 1, 2 y 3 años, cuyo cupón se encuentra referenciado al Euribor 3 meses más un diferencial, que en ningún caso superará los 200 puntos básicos.

Para eliminar la incertidumbre sobre el impacto de este coste en las cuenta de Sareb, la compañía ha contratado Interés Rate Swaps (IRS) que le permitirán a partir de ahora pagar unos intereses fijos, independientemente de la evolución que registre el Euribor a tres meses. La cobertura, que comenzará el próximo 31 de diciembre, es una de las operaciones de cobertura de tipos de interés de mayor importe en la historia de la zona euro.

Atentamente,

Óscar García Maceiras

Secretario General y del Consejo de Administración