

A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Merlin Properties, SOCIMI, S.A. (“MERLIN”), en cumplimiento del artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, comunica el siguiente

HECHO RELEVANTE

Con fecha 8 de junio, Merlin Properties SOCIMI, S.A. (**MERLIN Properties**) y Sacyr, S.A. (**Sacyr**) han suscrito un acuerdo de inversión para la adquisición por parte de MERLIN Properties, en varias fases, de una participación mayoritaria en el capital social de Testa Inmuebles en Renta, S.A. (**Testa**), que podría llegar al 100% de la misma (en adelante, el **Acuerdo de Inversión**), mediante la realización de las siguientes operaciones:

- (a) La suscripción por MERLIN Properties de un aumento de capital de Testa por importe efectivo de 430.838.704,01 euros mediante la emisión de 38.491.930 nuevas acciones ordinarias, de veinte céntimos de euro (0,20 €) de valor nominal cada una de ellas y una prima de emisión de 10,9929618497 euros por acción, representativas del 25% del capital social de Testa (tras la ejecución de la reducción de capital acordada por su Junta General de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2015), que ha quedado íntegramente suscrito y desembolsado el día 8 de junio.
- (b) Con sujeción a la aprobación por la Junta General de Accionistas de MERLIN Properties, la posterior adquisición por la misma:
 - (i) en una primera fase, no más tarde del 29 de julio de 2015, de 38.645.898 acciones de Testa, propiedad de Sacyr, por un importe de 861.240.363,77 euros, lo que haría que MERLIN Properties pasara a ostentar el 50,1% del capital social de Testa;
 - (ii) en una segunda fase, no antes del 30 de septiembre de 2015 y no más tarde del 30 de junio de 2016, de 76.248.281 acciones de Testa, propiedad de Sacyr, por un importe de 694.000.000 euros, lo que haría que MERLIN Properties pasara a ostentar el 99,6% del capital social de Testa;

En consecuencia, la contraprestación global por estas adquisiciones será de 1.555.240.363,77 euros y MERLIN pasará a ostentar un 99,6% del capital social de Testa.

- (iii) Al consumarse la adquisición por MERLIN Properties del control en Testa, la formulación por MERLIN Properties de una oferta pública de adquisición sobre el 100% de las acciones de Testa, conforme a lo previsto en la normativa de aplicación. En relación con dicha oferta, Sacyr ha acordado irrevocablemente inmovilizar sus acciones en Testa y no acudir a la misma.

El Acuerdo de Inversión incluye diversos remedios e indemnizaciones que se aplicarían en caso de incumplimiento del mismo en los términos convenidos.

Morgan Stanley y Goldman Sachs han actuado como asesores financieros de MERLIN Properties.

Madrid, 9 de junio de 2015.

Merlin Properties SOCIMI, S.A.