

En Madrid, a 09 / 01 / 2020

Buenas tardes,

Nos dirigimos a ustedes para comunicarles el cambio en el grupo de la entidad depositaria de nuestros fondos (Santander Securities Services) de manera que pasa de pertenecer al Grupo BANCO SANTANDER, S.A. al Grupo CREDIT AGRICOLE.

El pasado 17 de abril de 2019, Banco Santander, S.A. ("Santander") anunció que había suscrito un memorando de entendimiento con Credit Agricole S.A. ("CASA") para crear una gran compañía global de depositaria y custodia mediante la combinación de CACEIS y sus filiales (el "Grupo CACEIS"), íntegramente participado por CASA, con Santander Securities Services, S.A.U. ("S3 España") y sus filiales (el "Grupo S3"), íntegramente participado por Santander.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 y una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias pertinentes, se ha completado el acuerdo de integración previamente descrito. Como consecuencia, se ha producido un cambio de control de la entidad S3 España pasando de estar controlada (indirectamente) por Santander (100%) a estar controlada directamente por CACEIS (100%).

Según los términos del acuerdo, el Grupo Santander ha aportado a CACEIS el 100% del Grupo S3 en España y el 49,99 % del negocio del Grupo S3 en Latinoamérica a cambio de una participación en CACEIS de aproximadamente, el 30,5 % de su capital y derechos de voto. El restante porcentaje de, aproximadamente el 69,5 %, sigue siendo propiedad de CASA. Esto supone que el negocio del Grupo S3 en España queda bajo el control de CACEIS (e indirectamente de CASA) y el negocio del Grupo S3 en Latinoamérica queda bajo el control conjunto de CACEIS y Grupo Santander.

El negocio conjunto de CACEIS y S3 tendrá un mayor alcance y un mayor posicionamiento competitivo gracias a la presencia geográfica, una cobertura total de la cadena de valor y una mayor oferta para los clientes. La alianza les permitirá convertirse en un competidor global con mejores perspectivas de crecimiento. Asimismo, está previsto que S3 España cambie su denominación social por la de CACEIS Bank Spain, S.A.U., previsiblemente a lo largo del mes de enero de 2020.

Esta información fue comunicada a los partícipes de nuestros fondos con fecha 26/12/2019.

Reciban un cordial saludo,