

Hecho relevante

CaixaBank S.A. (“CABK”) comunica que su Consejo de Administración celebrado hoy, en línea con las pautas marcadas en el actual plan estratégico, ha acordado vender su actual participación accionarial en Repsol S.A. (“REP”) mediante un programa de ventas. Los consejeros dominicales de CABK en el Consejo de Administración de REP, D. Jordi Gual y D. Gonzalo Gortázar, han presentado su renuncia al cargo.

Se prevé que el proceso de venta proceda como sigue a continuación:

- Los dos contratos de permuta de renta variable (“*equity swap*”) existentes sobre 30.547.921 acciones (1,91%) y 43.074.196 acciones (2,70%) a 15,39 € y 15,55 €, respectivamente, serán liquidados anticipadamente con una fecha valor igual o anterior al final de septiembre 2018.

- La posición restante en REP de 75.789.715 acciones (c.4,75%) pasará a contabilizarse como “Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global”, recogiendo las fluctuaciones en dicho epígrafe.

- El programa de ventas para las 75.789.715 acciones de REP empezará inmediatamente y finalizará antes del final del primer trimestre de 2019. Las ventas se limitarán diariamente a un máximo del 15% del volumen negociado en el día (*). El número de acciones vendidas dependerá de las condiciones del mercado y de una cotización que asegure que los ingresos obtenidos representen un valor razonable para los accionistas de CaixaBank, entre otras condiciones. La finalización del programa de ventas será comunicada mediante hecho relevante.

Se estima que estas decisiones resultarán en una pérdida extraordinaria bruta/neta de c. 450 MM€ en la cuenta de resultados del tercer trimestre de 2018 y, una vez concluido el programa de ventas, en un impacto prácticamente neutral en la ratio de “CET1 *fully-loaded*”. Se reitera el actual objetivo de retorno sobre capital tangible (“RoTE”) para CABK del 9-11% para el año 2018.

(*) El volumen de negociación diario se calculará incluyendo SIBE, BATS Europe, Turquoise y Chi X Europe.

20 de septiembre de 2018