

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

A los efectos previstos en el artículo 228 del *Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores*, Liberbank S.A. (“**Liberbank**” o la “**Sociedad**”) comunica el siguiente

HECHO RELEVANTE

Como continuación al Hecho Relevante publicado el 9 de octubre de 2017, con número de registro 257155, se informa de que el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado ejecutar el aumento de capital social dinerario adoptado por la Junta General Extraordinaria de la Sociedad celebrada el 9 de octubre de 2017.

En este sentido, se ha acordado aumentar el capital social de la Sociedad en un importe nominal total de **39.921.818,08** euros mediante la emisión y puesta en circulación de **1.996.090.904** nuevas acciones ordinarias de la Sociedad de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas (las “**Acciones Nuevas**”), de la misma clase y serie que las actualmente en circulación y con derecho de suscripción preferente para los accionistas (el “**Aumento de Capital**”).

La emisión de las Acciones Nuevas se llevará a cabo por su valor nominal de 0,02 euros más una prima de emisión de **0,23** euros por acción, por lo que el precio de emisión total de las Acciones Nuevas será de **0,25** euros por acción y el importe efectivo total del Aumento de Capital (incluyendo nominal y prima de emisión) de **499.022.726** euros, con previsión de suscripción incompleta.

El Aumento de Capital tiene como objeto fortalecer el balance de Liberbank, permitiendo minorar el perfil de riesgo y reforzar el plan de negocio al contemplarse una aceleración de la reducción del volumen de activos improductivos o NPAs (préstamos dudosos y activos adjudicados) respecto al plan que el Grupo Liberbank tenía previsto.

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

Las Acciones Nuevas se ofrecen con carácter preferente a los accionistas de la Sociedad, que podrán ejercer su derecho de adquisición preferente y proporcional respecto a la totalidad de las Acciones Nuevas.

En este sentido, tendrán derecho de suscripción preferente sobre las Acciones Nuevas todos los accionistas de la Sociedad que hayan adquirido sus acciones hasta el día de publicación del anuncio del aumento del capital social en el BORME (inclusive), día hábil bursátil inmediatamente anterior al del inicio del periodo de suscripción preferente, y cuyas operaciones de adquisición se hayan liquidado dentro de los dos días hábiles bursátiles inmediatamente siguientes, todo ello de acuerdo con las reglas, sistemas y procedimientos de compensación y liquidación de valores que resulten de aplicación.

A cada acción de la Sociedad actualmente en circulación le corresponderá un derecho de suscripción preferente sobre las Acciones Nuevas. Por cada **19** derechos de suscripción preferente de los que se sea titular, se podrán suscribir **41** Acciones Nuevas.

El periodo de suscripción preferente tendrá una duración de 15 días naturales, contados a partir del día siguiente al de la publicación del anuncio del BORME. En este sentido, está previsto que el período de suscripción preferente se inicie el 27 de octubre de 2017 y finalice el 10 de noviembre de 2017 (ambos días incluidos). Asimismo, está previsto que los derechos de suscripción preferente se negocien en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo). Los derechos de suscripción preferente que no sean ejercitados se extinguirán automáticamente a la finalización del referido periodo de suscripción preferente.

En el supuesto de que, una vez finalizado el periodo de suscripción preferente, siguieran quedando Acciones Nuevas sin suscribir, se abrirá un periodo de asignación de acciones adicionales en el que se asignarán a aquellos accionistas y/o inversores que hubieran solicitado Acciones Nuevas adicionales durante el periodo de suscripción preferente. Por último, en caso de que finalizados el periodo de suscripción preferente y el periodo de asignación de acciones adicionales existieran Acciones Nuevas sin suscribir, éstas se asignarán de manera discrecional entre inversores.

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

En el marco del Aumento de Capital, accionistas representantes de un 22.6% del capital (Oceanwood Capital Management LLP, Aivilo Spain, S.L., Corporación Masaveu, S.A. y Davinci Capital, S.A.P.I. de C.V., titulares del 7,70%¹, 7,39%, 4,99% y 2,52% del capital social, respectivamente), se han comprometido a ejercitar la totalidad de los derechos de suscripción preferente que correspondan en el Aumento de Capital a la referida participación. A su vez la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, titulares conjuntamente del 43,7% del capital social, se han comprometido a acudir al Aumento de Capital mediante la realización de una operación de venta de acciones o derechos y ejercicio de los derechos de suscripción preferente, de tal manera que resulte económicamente neutra para las mismas.

Por otro lado, Liberbank ha suscrito un contrato de aseguramiento y colocación con un sindicato de entidades de crédito en virtud del cual la totalidad de las Acciones Nuevas, a excepción de las acciones comprometidas referidas en el párrafo anterior, han sido objeto de aseguramiento. En este sentido, Deutsche Bank AG, London Branch, actuará como *Sole Global Coordinator y Joint-Bookrunner*, y Citigroup Global Markets Limited, como *Co-Global Coordinator y Joint-Bookrunner y junto con Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A* como *Joint Bookrunners*, Société Générale y Jefferies International Limited por su parte actuarán como *Co-bookrunners*; y Fidentiis Equities S.V., S.A. y JB Capital Markets S.V., S.A.U. como *Co-Lead Managers*.

Los términos y condiciones del Aumento de Capital y el procedimiento de suscripción y desembolso de las Acciones Nuevas se detallarán en el correspondiente folleto informativo que se inscribirá en los registros oficiales de la CNMV. Una vez inscrito en los registros oficiales de la CNMV, el folleto informativo estará a disposición del público, en formato electrónico, en las páginas web de Liberbank (www.corporativo.liberbank.es) y de la CNMV (www.cnmv.es).

1: No incluye las 46.257.239 acciones titularidad de Oceanwood Capital Management LLP a través de instrumentos financieros, representativas del 4,97% del capital social de Liberbank, sobre las cuales Oceanwood Capital Management LLP se ha comprometido a dar instrucciones para que se aumente el número de acciones que posee a través de instrumentos financieros, todo ello en una cantidad equivalente a las acciones que corresponderán en el Aumento de Capital a los citados instrumentos financieros si fueran acciones que Oceanwood Capital Management LLP hubiera poseído de manera directa.

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

Por medio del presente anuncio, la Sociedad comunica que, con motivo del Aumento de Capital, ha sido suspendido en el día de hoy el contrato de liquidez suscrito entre ésta y Renta 4 Banco, S.A. con fecha 19 de mayo de 2017, y que fue comunicado al mercado el 10 de julio de 2017 mediante el correspondiente hecho relevante (número de registro 254442).

Madrid, 24 de octubre de 2017

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

The information contained herein is not for publication or distribution to persons in the United States of America, Canada, Japan or any other jurisdiction where the distribution of such information is restricted by law, and does not constitute an offer to sell, or solicitation of an offer to buy, securities in the United States or in any other jurisdiction in which it is unlawful to make such an offer or solicitation. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. The securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, or in any other jurisdiction other than in compliance with the laws of that jurisdiction. There is no intention to register any portion of the offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States. No money, securities or other consideration is being solicited, and, if sent in response to the information contained herein, will not be accepted.

This press release and the offering of securities described herein are only addressed to and directed at persons in member states of the European Economic Area who are "qualified investors" within the meaning of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC, as amended) ("Qualified Investors"). In addition, in the United Kingdom, this press release is only being distributed and is only directed only at (i) investment professionals falling within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial

Not for publication, distribution or release, directly or indirectly, in or into the United States, Australia, Canada, Japan or any other jurisdiction where such publication, distribution or release would be unlawful.

Promotion) Order 2001 (the "Order") and (ii) high net worth entities and other persons falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or (iii) other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment activity to which this press release relates will only be available to and will only be engaged with, (i) in the United Kingdom, relevant persons, and (ii) in any member state of the European Economic Area other than the United Kingdom, Qualified Investors. Any person who is not a relevant person or a Qualified Investor should not act or rely on this document or any of its contents. The Offering will not be made to the public in any jurisdiction other than the Kingdom of Spain.

This press release does not constitute a prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC and does not contain or constitute or form part of, and should not be construed as, any offer or invitation, or any solicitation of an offer, for securities and should not be relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. The proposed Offering and the distribution of this press release and other information in connection with the proposed Offering in certain jurisdictions may be restricted by law and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

Some of the information in this press release may contain projections or other forward-looking statements regarding future events or the future financial performance of Liberbank. You can identify forward-looking statements by terms such as 'expect', 'believe', 'anticipate', 'estimate', 'intend', 'will', 'could', 'may' or 'might' or other similar expressions. Liberbank wishes to caution you that such forward-looking statements are based on a number of assumptions regarding Liberbank's present and future business strategies and the environment in which Liberbank expects to operate in the future and involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that could cause circumstances or our actual results, performance or achievements to be materially different from any future circumstances, results, performance or achievements expressed or implied by such statements. Liberbank does not intend to, and is not required to, update these statements to reflect events and circumstances occurring after the date hereof or to reflect the occurrence of unanticipated events. Many factors could cause the actual results to differ materially from those contained in projections or forward-looking statements of Liberbank, including, among other things, risks specifically related to Liberbank and its operations, the development of global economic and industry conditions, and the impact of economic, political and social developments in Spain.

This document does not constitute an offer or invitation to purchase or subscribe shares, in accordance with the provisions of the Spanish Securities Market Law (Law 24/1988, of July 28, as amended and restated from time to time), Royal Decree-Law 5/2005, of March 11, and/or Royal Decree 1310/2005, of November 4, and its implementing regulations.