

Barcelona, 26-JULIOL-2013

Apreciat/a Sr/a. _____

La **Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB)**, va aprovar el passat 7 de juny de 2013 la resolució per la qual es va acordar implementar accions de gestió d'instruments híbrids de capital i deute subordinat en execució del **Pla de Resolució de Catalunya Banc, S.A.**, aprovat el 27 de novembre de 2012 pel **FROB** i el **Banc d'Espanya** i el 28 de novembre de 2012 per la **Comissió Europea**.

Paral·lelament, Catalunya Banc va continuar acceptant sol·licituds d'arbitratges fins al dia 12 de juliol de 2013.

La **Comissió de Seguiment d'Instruments Híbrids de Capital i Deute Subordinat**, regulada pel Reial Decret-Llei 6/2013, va establir, en compliment de les seves funcions, els criteris bàsics per accedir als procediments arbitral que obligatòriament han de seguir les entitats, com Catalunya Banc, participades majoritàriament pel **FROB**. Aquests criteris van ser publicats en la pàgina web del **FROB** en data 17 d'abril de 2013.

El **expert extern independent Ernst & Young**, ha determinat aquells expedients que, sobre la base dels criteris establerts per la Comissió de Seguiment (que atorguen en tot cas preferència a les inversions en productes híbrids inferiors a 10.000 €) i tenint en compte l'escenari determinat pel Pla de Resolució de l'entitat, no poden accedir a la via arbitral (s'adjunta a aquesta carta l'Informe de Ernst & Young).

Per la present li comuniquem que, d'acord amb les conclusions del referit informe, **la seva sol·licitud d'arbitratge no ha estat acceptada**.

Rebi una cordial salutació,

CatalunyaCaixa



Criterios básicos para acceder a los procedimientos arbitrales

Distinguidos señores:

Como ustedes saben, la Comisión de Seguimiento de Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Subordinada, regulada por el Real Decreto-ley 6/2013, estableció los criterios básicos para acceder a los procedimientos arbitrales a los que obligatoriamente debe sujetarse Catalunya Banc, S.A. en su condición de entidad participada mayoritariamente por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria ("FROB").

Dichos criterios, que fueron publicados en la página web del FROB en fecha 17 de abril de 2013, establecen lo siguiente¹:

"Las entidades participadas por el FROB ofrecerán a sus clientes que tengan la consideración de minoristas, conforme al art. 78 bis de la Ley del Mercado de Valores, el sometimiento a arbitraje de las controversias sobre instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada, teniendo en cuenta los escenarios determinados por los planes de reestructuración o de resolución aprobados para cada una de las entidades (...)"

De conformidad con lo anterior, y como expertos independientes encargados de determinar los expedientes que Catalunya Banc, S.A. debe someter a procedimiento arbitral, previa suscripción del consiguiente convenio arbitral con el cliente, debemos partir del escenario determinado en el Plan de Recapitalización de Catalunya Banc, S.A., aprobado el 27 de noviembre de 2012 por el FROB y el Banco de España y el 28 de noviembre de 2012 por la Comisión Europea. En el referido Plan, que se halla actualmente en proceso de ejecución, se contemplan las necesidades de capitalización de la entidad y un importante ajuste de su capacidad productiva. Además, en el marco de las proyecciones financieras y de negocio contempladas en el Plan se prevé el mantenimiento de una ratio mínima de capital principal.

Asimismo, también debemos tener en consideración el mandato establecido por los criterios básicos para acceder a los procedimientos arbitrales establecidos por la Comisión de Seguimiento de Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Subordinada según el cual debe otorgarse preferencia para acceder al procedimiento arbitral a las inversiones en productos híbridos inferiores a 10.000 €.

Según las previsiones que nos ha proporcionado la entidad, se estima que, en diciembre de 2013, exista un excedente sobre el ratio de capital principal previsto en el Plan de Recapitalización de Catalunya Banc, S.A. Ello hace posible que Catalunya Banc, S.A. destine dicho excedente al cumplimiento de sentencias o laudos arbitrales condenatorios en procedimientos judiciales o arbitrales sobre instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, según las estimaciones de solvencia consolidada y de la previsión del número de litigios y de solicitudes de sometimiento a arbitraje referentes a instrumentos híbridos de

¹ El subrayado es nuestro.



Abogados

capital y deuda subordinada que nos ha reportado la entidad , y en nuestra condición de expertos independientes que debemos aplicar los criterios básicos para acceder a los procedimientos arbitrales establecidos por la Comisión de Seguimiento de Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Subordinada, debemos comunicarles que estimamos que el cumplimiento de las previsiones del Plan **no permite aceptar el sometimiento a arbitraje de los expedientes de Instrumentos Híbridos de Capital y Deuda Subordinada cuyo importe ascienda a una cantidad igual o superior a 40.000 Euros.**

Cordialmente,

Ernst & Young Abogados, S.L.P.