

# MODELO I

**NOTIFICACIÓN DE PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS** (que no tengan la condición de consejeros del emisor) (debe ser remitida al emisor y a la Comisión Nacional del Mercado de Valores)<sup>I</sup>

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>1. Identificación del emisor <sup>II</sup>:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| CONSTRUCCIONES Y AUXILIAR DE FERROCARRILES, S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <b>2. Motivo de la notificación</b> (marque lo que corresponda):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <input checked="" type="checkbox"/> Adquisición o transmisión de derechos de voto <span style="float: right;"><input type="checkbox"/> Operación realizada en un mercado regulado </span><br><input type="checkbox"/> Adquisición o transmisión de instrumentos financieros<br><input type="checkbox"/> Modificación en el número de derechos de voto del emisor<br><input type="checkbox"/> Otros motivos (especifíquelo) <sup>III</sup> : |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <b>3. Identificación del sujeto obligado <sup>IV</sup>:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| Apellidos y nombre o Denominación social                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                          |                                                                               | Ciudad y país del domicilio social (si aplica): |                                                             |
| FUNDACIÓN BANCARIA BBK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                          |                                                                               | BILBAO                                          |                                                             |
| ( ) Celebración de un acuerdo para el ejercicio concertado de los derechos de voto <sup>V</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| Apellidos y nombre o Denominación social de los partícipes del acuerdo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                          |                                                                               | Número de derechos de voto                      | % derechos de voto                                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <b>4. Identificación del accionista (s) o tenedor del instrumento financiero</b> (si es distinto del indicado en el apartado 3) (ver 4 bis del anexo) <sup>VI</sup> :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| KUTXABANK S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <b>5. Fecha en la que se cruzó o alcanzó el umbral <sup>VII</sup>:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| 20/12/2016                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
| <b>6. Posición total del sujeto obligado:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                          |                                                                               |                                                 |                                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | % derechos de voto atribuidos a las acciones (total 7.A) | % derechos de voto a través de instrumentos financieros (total 7.B.1 + 7.B.2) | Total % (7.A + 7.B)                             | Número total de derechos de voto del emisor <sup>VIII</sup> |
| Situación resultante en la fecha en la que se cruzó o alcanzó el umbral                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 14,056                                                   | 0,0000                                                                        | 14,056                                          | 34.280,750                                                  |
| Posición de la notificación previa (si aplica)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 19,056                                                   | N. A.                                                                         | 19,056                                          |                                                             |

## MODELO I

### 7. Detalle de la situación resultante de la notificación en la fecha en la que se cruzó o alcanzó el umbral <sup>ix</sup>

#### A: Derechos de voto atribuidos a las acciones

| Clase o tipo de acciones<br>Código ISIN <sup>x</sup> (si es posible) | Número de derechos de voto <sup>xi</sup>                             |                                                                         | % derechos de voto                                                   |                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                      | Directo<br>(Art 9 de la Directiva 2004/109/EC y art 23 RD 1362/2007) | Indirecto<br>(Art 10 de la Directiva 2004/109/EC y art 24 RD 1362/2007) | Directo<br>(Art 9 de la Directiva 2004/109/EC y art 23 RD 1362/2007) | Indirecto<br>(Art 10 de la Directiva 2004/109/EC y art 23 RD 1362/2007) |
| ESO121975009                                                         |                                                                      | 4.818,523                                                               |                                                                      | 14,056                                                                  |
|                                                                      |                                                                      |                                                                         |                                                                      |                                                                         |
|                                                                      |                                                                      | 4.818,523                                                               |                                                                      | 14,056                                                                  |
| <b>SUBTOTAL A</b>                                                    |                                                                      |                                                                         |                                                                      |                                                                         |

#### B 1: Instrumentos financieros según el Art. 13(1)(a) de la Directiva 2004/109/EC y art. 28.1 a) del RD 1362/2007

| Tipo de instrumento financiero | Fecha última de vencimiento <sup>xi</sup> | Período de ejercicio o canje <sup>xii</sup> | Número de derechos de voto que pueden ser adquiridos si el instrumento es ejercido o canjeado | % de derechos de voto |
|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                |                                           |                                             |                                                                                               |                       |
|                                |                                           |                                             |                                                                                               |                       |
|                                |                                           |                                             |                                                                                               |                       |
|                                |                                           |                                             |                                                                                               |                       |
| <b>SUBTOTAL B.1</b>            |                                           |                                             |                                                                                               |                       |

#### B 2: Instrumentos financieros con efecto económico similar según el Art. 13(1)(b) de la Directiva 2004/109/EC y art. 28.1 b) del RD 1362/2007

| Tipo de instrumento financiero | Fecha última de vencimiento <sup>xii</sup> | Período de ejercicio o canje <sup>xiii</sup> | Liquidación física o en efectivo | Número de derechos de voto <sup>xiv</sup> | % de derechos de voto |
|--------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|
|                                |                                            |                                              |                                  |                                           |                       |
|                                |                                            |                                              |                                  |                                           |                       |
|                                |                                            |                                              |                                  |                                           |                       |
|                                |                                            |                                              | <b>SUBTOTAL B.2</b>              |                                           |                       |

## MODELO I

### 8. Información sobre el sujeto obligado (marque lo que corresponda):

☐ El sujeto obligado no está controlado por ninguna persona física o jurídica ni controla, directa o indirectamente, a ninguna persona jurídica que posea alguna participación en el emisor <sup>xv</sup>

☐ Detalle de la cadena de control a través de la que se poseen los derechos de voto y/o los instrumentos financieros. Se empezará identificando a la última persona que tenga el control <sup>xvi</sup>

Información sobre la cadena de control:

FUNDACIÓN BANCARIA BBK ES PROPIETARIA DEL 57% DE KUTXABANK

| Apellidos y nombre o Denominación social <sup>xvi</sup> | % derechos de voto | % derechos de voto a través de Instrumentos financieros | Total<br>(si la suma alcanza o supera el 3% o el 1% si tiene su residencia en paraiso fiscal) |
|---------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| KUTXABANK S.A.                                          |                    |                                                         | 57%                                                                                           |
|                                                         |                    |                                                         |                                                                                               |
|                                                         |                    |                                                         |                                                                                               |

### 9. Derechos de voto recibidos en representación para una Junta general de accionistas determinada <sup>xvii</sup>

| Número de derechos de voto | % derechos de voto | Fecha<br>(dd/mm/aaaa) |
|----------------------------|--------------------|-----------------------|
|                            |                    |                       |

### 10. Información adicional <sup>xviii</sup>:

#### Anulación de notificaciones anteriormente remitidas

| Número de registro de entrada | Fecha de registro de entrada | Motivos de la anulación |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                               |                              |                         |
|                               |                              |                         |

Lugar y fecha de la notificación

BILBAO 19/01/2017