

Madrid, 2 de febrero de 2012

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, se pone en público conocimiento el anuncio por Banco Popular Español, S.A. ("**Banco Popular**" o el "**Oferente**") de ofertas de recompra (las "**Ofertas de Recompra**") dirigidas a los tenedores (los "**Tenedores**") de los valores integrantes de las emisiones de IM Grupo Banco Popular Empresas 1, Fondo de Titulización de Activos, IM Grupo Banco Popular FTPYME I, Fondo de Titulización de Activos, IM Grupo Banco Popular FTPYME II, Fondo de Titulización de Activos, BPE Financiaciones, S.A. y Banco Popular Español, S.A. que se indican en el Anexo de la presente comunicación, por un importe nominal total de 1.644.029.359,19€ (los "**Valores**").

Estas Ofertas de Recompra por parte de Banco Popular están concebidas para gestionar su balance y estructura de capital, así como proporcionar liquidez a los Tenedores de los Valores que participen en las mismas.

Se adjunta a la presente comunicación, y a efectos oportunos, una nota con detalles adicionales de las Ofertas de Recompra.

Atentamente

Francisco Javier Zapata Cirugeda
Vicesecretario del Consejo de Administración

ANEXO

Valores objeto de las Ofertas de Recompra:

1. Valores emitidos por IM Grupo Banco Popular Empresas 1, Fondo de Titulización de Activos:

Serie	ISIN	Tipo de valores	Importe nominal total en circulación	Fecha de vencimiento	Precio Mínimo de la Oferta de Recompra	Importe Máximo de Valores a recomprar por Serie	Bonos de Titulización que actualmente tiene el Oferente
A2	ES0347843015	Bonos de Titulización	236.185.748€	21/03/2033	90%	N/A	148.640.229,68€
B	ES0347843023	Bonos de Titulización	28.800.000€	21/03/2033	70%	12.100.000€	2.200.000€
C	ES0347843031	Bonos de Titulización	27.000.000€	21/03/2033	55%	400.000€	13.000.000€
D	ES0347843049	Bonos de Titulización	54.900.000€	21/03/2033	50%	12.600.000€	14.800.000€

2. Valores emitidos por IM Grupo Banco Popular FTPYME I, Fondo de Titulización de Activos:

Serie	ISIN	Tipo de valores	Importe nominal total en circulación	Fecha de vencimiento	Precio Mínimo de la Oferta de Recompra	Importe Máximo de Valores a recomprar por Serie	Bonos de Titulización que actualmente tiene el Oferente
A4	ES0347844039	Bonos de Titulización	150.000.000€	21/09/2039	91%	N/A	133.200.000€
A5(G)	ES0347844047	Bonos de Titulización	155.400.000€	21/09/2039	84%	77.600.000€	--
B	ES0347844054	Bonos de Titulización	30.000.000€	21/09/2039	64%	3.900.000€	11.000.000€
C	ES0347844062	Bonos de Titulización	28.000.000€	21/09/2039	58%	8.500.000€	5.400.000€
D	ES0347844070	Bonos de Titulización	60.000.000€	21/09/2039	46%	N/A	37.500.000€

3. Valores emitidos por IM Grupo Banco Popular FTPYME II, Fondo de Titulización de Activos:

Serie	ISIN	Tipo de valores	Importe nominal total en circulación	Fecha de vencimiento	Precio Mínimo de la Oferta de Recompra	Importe Máximo de Valores a recomprar por Serie	Bonos de Titulización que actualmente tiene el Oferente
A3(G)	ES0347786024	Bonos de Titulización	216.940.611€	24/01/2041	85%	N/A	--
B	ES0347786032	Bonos de Titulización	47.000.000€	24/01/2041	67%	N/A	34.000.000€
C	ES0347786040	Bonos de Titulización	23.000.000€	24/01/2041	59%	N/A	15.100.000€

D	ES0347786057	Bonos de Titulización	45.000.000€	24/01/2041	48%	N/A	22.000.000€
---	--------------	-----------------------	-------------	------------	-----	-----	-------------

4. Valores emitidos por BPE Financiaciones, S.A.

Denominación de la Emisión	ISIN	Tipo de valores	Importe nominal total en circulación	Fecha de Vencimiento	Primera fecha de amortización	Precio de la Oferta de Recompra	Obligaciones Subordinadas que actualmente tiene el Oferente
Obligaciones Subordinadas junio 2004	ES0257080004	Obligaciones Subordinadas	86.953.000€	30/06/2014	30/06/2009	80%	4.000.000€
Obligaciones Subordinadas diciembre 2005	ES0257080012	Obligaciones Subordinadas	118.700.000€	23/12/2015	23/12/2010	75%	6.500.000€

5. Valores emitidos por Banco Popular:

Denominación de la Emisión	ISIN	Tipo de valores	Importe nominal total en circulación	Fecha de Vencimiento	Primera fecha de amortización	Precio de la Oferta de Recompra	Obligaciones Subordinadas que actualmente tiene el Oferente
Obligaciones Subordinadas Banco Popular 2009-1	ES0213790001	Obligaciones Subordinadas	336.150.000€	22/12/2019	22/12/2014	77%	54.400.000€

Calendario estimado de las Ofertas de Recompra:

Día y hora

2 de febrero de 2012

17:00 (CET), 14 de febrero de 2012

15 de febrero 2012 o lo antes posible tras dicha fecha

Evento

Inicio de las Ofertas de Recompra y distribución del documento de las ofertas de fecha 2 de febrero de 2012 (el "**Tender Offer Memorandum**").

Fecha Límite para acudir a las Ofertas de Recompra.

Las Ofertas de Recompra terminarán salvo que el Oferente, a su libre discreción, amplíe o cancele las Ofertas de Recompra antes de la Fecha Límite.

Fecha de anuncio del resultado de las Ofertas de Recompra.

El Oferente anunciará si acepta los Valores que hayan sido válidamente ofrecidos de conformidad con las Ofertas de Recompra y, en su caso, el importe nominal agregado de Valores de cada Serie y cada Emisión Subordinada aceptados para su recompra, el Precio de las Ofertas de Recompra y el factor de prorrata, en su caso, con respecto a cada Serie de Bonos de

Alrededor del 17 de febrero de 2012 (3 días hábiles tras la Fecha Límite)

Titulización y cada Emisión Subordinada.

Fecha de Liquidación.

El Oferente desembolsará la contraprestación total en relación con los Valores adquiridos por el Oferente contra su entrega al Oferente. Las Entidades Participantes transferirán dichos Valores a la cuenta de Banco Popular en Iberclear.

Los términos y condiciones de las Ofertas de Recompra, que se rigen por derecho inglés, se encuentran recogidos en el *Tender Offer Memorandum*, que estará a disposición de los Tenedores de Valores en caso de solicitar el mismo. Se aconseja a los Tenedores de Valores que lean con detenimiento el *Tender Offer Memorandum* una vez esté disponible.