



Madrid, 30 de noviembre de 2012

## COMISIÓN 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**") y Popular Capital, S.A. ("**Popular Capital**") (cada uno un "**Oferente**" y, juntos, los "**Oferentes**") de ofertas de compra y de recompra (las "**Ofertas de Recompra**") dirigidas a los tenedores (los "**Tenedores**") de los valores integrantes de las emisiones que se indican en el Anexo de la presente comunicación (los "**Valores**").

La operación forma parte de las medidas adicionales que Banco Popular ha presentado para optimizar la generación de capital de acuerdo a lo establecido en su "Plan de Negocio Revisado 2012-2014" de 1 de octubre de 2012, así como para proporcionar liquidez a los Tenedores de los Valores que participen en las mismas.

Los términos en mayúsculas usados en este anuncio pero no definidos tienen el significado otorgado a los mismos en el Documento de las Ofertas de Recompra (*Tender Offer Memorandum*) con fecha de 30 de noviembre de 2012.

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

Atentamente

Francisco Aparicio Valls  
Secretario del Consejo de Administración

## ANEXO 1

### RELACIÓN DE EMISIONES

#### Bonos de Titulización

<b>IM GBP Empresas I Fondo de Titulización de Activos</b>	<b>ISIN</b>	<b>Importe Actual en Mercado</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Precio de compra</b>	<b>Cantidad de aceptación</b>
Serie A2 €1.135.800.000 Bonos de Titulización .....	ES0347843015	€184.189.733	21/09/2006	€5.000 por €100.000del importe nominal	N/A
Serie B €28.800.000 Bonos de Titulización .....	ES0347843023	€28.800.000	21/09/2006	€75.000 por €100.000del importe nominal	N/A
Serie D €54.900.000 Bonos de Titulización .....	ES0347843049	€54.900.000	21/09/2006	€5.000 por €100.000del importe nominal	€3.200.000
<b>IM GBP FTPYME I Fondo de Titulización de Activos</b>	<b>ISIN</b>	<b>Importe Actual en Mercado</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Precio de compra</b>	<b>Cantidad de aceptación</b>
Serie A5(G) €155.400.000 Bonos de Titulización Avalados por el Estado Español .....	ES0347844047	€155.400.000	05/12/2006	€90.000 por €100.000del importe nominal	€15.000.000
Serie B €30.000.000 Bonos de Titulización .....	ES0347844054	€30.000.000	05/12/2006	€75.000 por €100.000del importe nominal	N/A
Serie D €60.000.000 Bonos de Titulización .....	ES0347844070	€60.000.000	05/12/2006	€50.000 por €100.000del importe nominal	N/A
<b>IM GBP FTPYME II Fondo de Titulización de Activos</b>	<b>ISIN</b>	<b>Importe Actual en Mercado</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Precio de compra</b>	<b>Cantidad de aceptación</b>
Serie B €47.000.000 Bonos de Titulización .....	ES0347786032	€47.000.000	06/07/2007	€75.000 por €100.000del importe nominal	€10.000.000
Serie C €23.000.000 Bonos de Titulización .....	ES0347786040	€23.000.000	06/07/2007	€64.000 por €100.000del importe nominal	N/A
Serie D €45.000.000 Bonos de Titulización .....	ES0347786057	€45.000.000	06/07/2007	€57.000 por €100.000del importe nominal	N/A
<b>IM BP FTPYME 1 Fondo de Titulización de Activos</b>	<b>ISIN</b>	<b>Importe Actual en Mercado</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Precio de compra</b>	<b>Cantidad de aceptación</b>
Serie A(G) €418.800.000 Bonos de Titulización Avalados por el Estado Español .....	ES0347847016	€102.364.562	27/12/2004	€5.000 por €100.000del importe nominal	€1.000.000

## Deuda Subordinada

Emisor	ISIN	Importe Actual en Mercado	Fecha de emisión	Precio de compra	Cantidad de aceptación
BPE Financiaciones, S.A.	XS0550098569	€200.000.000	22/10/2010	€1.000 por €50.000del importe nominal	N/A
Banco Popular Español S.A.	ES0213790001	€181.000.000	22/12/2009	€1.000 por €50.000del importe nominal	N/A
BPE Financiaciones, S.A.	ES0257080004	€78.953.000	30/06/2004	€800 por €1.000del importe nominal	N/A
BPE Financiaciones, S.A.	ES0257080012	€84.400.000	23/12/2005	€78.000 por €100.000del importe nominal	N/A

## Instrumentos Preferentes

Emisor	ISIN	Importe Actual en Mercado	Fecha de emisión	Precio de compra	Cantidad de aceptación
Popular Capital, S.A.	DE0009190702	€3.852.000	20/10/2003	€500 por €1.000del importe nominal	N/A
Popular Capital, S.A.	DE000A0BDW10	€6.218.000	30/06/2004	€500 por €1.000del importe nominal	N/A
Popular Capital, S.A.	XS0288613119	€18.250.000	06/03/2007	€27.500 por €50.000del importenominal	N/A



## ANEXO 2

### CALENDARIO DE LAS OFERTAS DE RECOMPRA

El calendario estimado es el siguiente:

<b>Anuncio del inicio de las Ofertas de Recompra</b>	30 de noviembre de 2012	Se anuncian las Ofertas de Recompra.  El anuncio de las Ofertas de Recompra se envía a los sistemas de registro, compensación y liquidación de valores. El Documento de las Ofertas de Recompra ( <i>Tender Offer Memorandum</i> ) estará disponible a través del Agente de la Recompra ( <i>Tender Agent</i> ), Lucid Issuer Services Limited y de las Entidades Intermediarias ( <i>Joint Dealer Managers</i> ).
	Tan pronto como sea posible el 30 de noviembre de 2012	Notificación de las Ofertas de Recompra a la Bolsa de Luxemburgo, Euronext Amsterdam, la Bolsa de Frankfurt, la Bolsa de Londres, la Bolsa de Irlanda y AIAF, y por medio de un hecho relevante a la CNMV.
<b>Expiración del Plazo</b>	17.00 (CET), 11 de diciembre de 2012	Expiración del Plazo ( <i>Offer Deadline</i> ).  Fecha límite para la recepción de Instrucciones de Recompra ( <i>Tender Instructions</i> ) válidas por el Agente de la Recompra ( <i>Tender Agent</i> ) para poder participar en las Ofertas de Recompra.  Las Ofertas de Recompra expirarán salvo que los Oferentes decidan prorrogar, reabrir, modificar y/o finalizar las Ofertas de Recompra, a su sola discreción.
<b>Anuncio de los Resultados</b>	Tan pronto como sea posible	Fecha de Anuncio de



## de las Ofertas de Recompra

el primer Día Hábil (*Business Day*) después de la Expiración del Plazo.

Resultados.

Los Oferentes anunciarán si aceptarán los valores válidamente ofrecidos para la compra conforme a las Ofertas de Recompra y, en caso afirmativo, el importe total de los valores aceptados para su compra o recompra y el factor de prorrateo con respecto a cada serie de valores relevante.

## Liquidación

14 de diciembre de 2012

Fecha prevista para la liquidación, incluyendo la entrega de la Compensación Total (*Total Consideration*) correspondiente a los Tenedores de valores válidamente ofrecidos para su compra o recompra y aceptados por los Oferentes, así como la entrega a los Oferentes de los valores comprados o recomprados.

**Aviso:** Ni las Ofertas de Recompra ni el Documento de las Ofertas de Recompra (*Tender Offer Memorandum*) constituyen una oferta de valores o una oferta de adquisición de valores de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre y el Real Decreto 1066/2007 de 27 de julio, por lo que no son objeto de registro en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Las Ofertas de Recompra no se llevan a cabo en ninguna jurisdicción en la que no esté permitida por su legislación aplicable y, en particular, no constituyen una oferta de compra de valores o una solicitud de ofertas de venta a ningún "U.S.person", persona que se encuentre o resida en los Estados Unidos de América, sus territorios y posesiones (incluyendo Puerto Rico, las Islas Vírgenes de los Estados Unidos, Guam, Samoa Americana, Isla Wake y las Islas Marianas del Norte) (los "**Estados Unidos**"), cualquiera de los estados de Estados Unidos o el Distrito de Columbia, ni tampoco constituye una oferta o solicitud dirigida a dirección alguna en los Estados Unidos. Las Ofertas de Recompra están sujetas a otras restricciones que son aplicables y que figuran detalladas en el Documento de las Ofertas de Recompra (*Tender Offer Memorandum*).

Los términos y condiciones de las Ofertas de Recompra, que se rigen por derecho inglés, se encuentran recogidos en el Documento de las Ofertas de Recompra (*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 Documento de las Ofertas de Recompra (*Tender Offer Memorandum*) una vez esté disponible.