

BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.

HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, Banco Financiero y de Ahorros, S.A. ("**BFA**") informa que tiene la intención de realizar una Oferta de Recompra de participaciones preferentes y deuda subordinada (la "**Oferta**") hasta un importe máximo de mil doscientos setenta y siete millones de euros (1.277.000.000 €).

La Oferta estará descrita en la correspondiente nota de valores que la entidad someterá a la consideración y autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

La Oferta estará dirigida exclusivamente a los titulares de las emisiones indicadas en el **Anexo** (los "**Valores de la Recompra**") y se realizará a la par, es decir, al 100% del valor nominal de los Valores de la Recompra. Los titulares que acepten la Oferta de Recompra formulada por BFA se comprometerán a suscribir de forma incondicional e irrevocable acciones de Bankia, S.A. según las condiciones descritas en la nota de valores.

La oferta de suscripción de acciones de Bankia, S.A. se articulará mediante un aumento de capital dinerario con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante la emisión y puesta en circulación de un máximo de cuatrocientas cincuenta y cuatro millones de acciones (454.000.000) ordinarias de Bankia, S.A. El importe definitivo del aumento de capital dependerá del volumen de aceptaciones de la Oferta, así como del precio de emisión de las nuevas acciones, que se basarán en referencias de precios de mercado.

Los términos y condiciones de la Oferta de BFA y del aumento de capital de Bankia, S.A. figurarán en una nota de valores que deberá ser registrada por la CNMV y que se completará con el documento de registro de Bankia, S.A., registrado por la CNMV el 29 de junio de 2011 (conjuntamente el "**Folleto**"). Una vez registrada la nota de valores, BFA lo comunicará mediante hecho relevante y el Folleto estará a disposición del público en el domicilio social de la Sociedad y, en formato electrónico, en las páginas web de la Sociedad y de la CNMV.

La Oferta de Recompra y de suscripción de acciones de Bankia, S.A., tiene por objeto facilitar a los clientes del Grupo, titulares de los Valores de la Recompra, la posibilidad de cambiar su inversión por acciones de Bankia (instrumento financiero con mayor liquidez), así como reforzar y optimizar la estructura de recursos propios del Grupo BFA-Bankia en relación con los nuevos requerimientos de capital aprobados por la EBA el 8 de diciembre de 2011.

Lo que comunica como hecho relevante a los efectos oportunos a,

10 de febrero de 2012

BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.

Este anuncio no es un folleto y los inversores no deben suscribir acciones nuevas de Bankia, en relación con el aumento de capital, a los que se refiere este hecho relevante salvo sobre la base de la información contenida en el folleto de la emisión que se elabore al efecto.

Este hecho relevante no constituye una oferta para vender o una solicitud de oferta para la suscripción de los instrumentos financieros mencionados en el anuncio.

La distribución de este hecho relevante en jurisdicciones distintas de España puede estar restringida por la legislación aplicable. Las personas que tengan acceso a este hecho relevante deberán informarse sobre dichas restricciones y respetarlas. Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir un incumplimiento de la legislación sobre mercados de valores de las referidas jurisdicciones.

En particular, este hecho relevante no es una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, Portugal o en cualquier otra jurisdicción sin el registro o la exención de registro de la oferta bajo la legislación relevante de dichas jurisdicciones.

ANEXO

VALORES DE LA RECOMPRA

EMISORA ORIGEN	INSTRUMENTO	ISIN	Fecha Emisión	Vcto. Final	Nominal de la Emisión. (EUR MM)
Bancaja/EuroCapital	P. Preferentes	KYG0727Q1073	03/03/1999	Perpetuo	300,00
Bancaja/EuroCapital	P. Preferentes	KYG0727Q1156	01/06/2000	Perpetuo	300,00
Caja Rioja Preferentes	P. Preferentes	ES0113698007	15/11/2004	Perpetuo	25,00
Caja Ávila Preferentes	P. Preferentes	ES0122707005	29/12/2004	Perpetuo	30,00
Caja Segovia	P. Preferentes	ES0114959002	29/12/2006	Perpetuo	62,00
Caja Madrid/Finance Prefered	P. Preferentes	ES0115373005	16/12/2004	Perpetuo	24,33
Caixa Laietana/SocietatPreferents	P. Preferentes	KYG1754W1087	28/12/2002	Perpetuo	60,10
Caja Insular/CanariaPreferentes	P. Preferentes	ES0156844005	23/12/2004	Perpetuo	30,00
Caixa Laietana	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214846026	01/12/1994	Perpetuo	9,015
Caixa Laietana	Deuda Subordinada Minorista	ES0214846059	15/03/2005	15/03/2035	60,00
Caixa Laietana	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214846034	23/11/1998	Perpetuo	9,015
Caixa Laietana	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214846018	26/05/1988	Perpetuo	9,015
Bancaja	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214977037	15/12/1988	Perpetuo	18,00
Caja Insular	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214983019	10/06/1990	Perpetuo	6,69
Caja Insular	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0214983035	05/12/1991	Perpetuo	3,91
Bancaja	Deuda Subordinada Minorista	ES0214977052	04/08/2002	04/07/2022	300,00
Bancaja	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0215307036	30/06/1992	Perpetuo	1,50
Bancaja	Deuda Subordinada Minorista (UT2)	ES0215307028	30/06/1989	Perpetuo	1,80
Caixa Laietana	Deuda Subordinada Minorista	ES0214846042	12/10/2001	10/10/2021	27,045