

# 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 del resultado de la oferta de recompra (la “**Oferta**”) en la que se invitó a participar a todos los tenedores de los valores que conforman las emisiones referidos a continuación (los “**Valores**”).

De acuerdo con los términos y condiciones de la Oferta recogidos en el hecho relevante publicado el 21 de marzo de 2012 en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (número de registro 160548), BFA utilizará un importe efectivo total en concepto de precio de recompra en la Oferta de 182.950.120 euros. Además del precio de recompra, BFA satisfará también los intereses devengados hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de liquidación de la Oferta de aquellos Valores que se recompren en el marco de dicha Oferta.

En el marco de la Oferta, BFA ha recibido ofertas de venta por un importe nominal agregado de 279.728.000 euros, habiéndose aceptado la totalidad de las ofertas de venta recibidas. En consecuencia, no se ha aplicado prorrateo a ninguna oferta recibida y aceptada

Los resultados de aceptación para la recompra de cada una de las emisiones de los Valores objeto de la Oferta son los que se describen a continuación:

Valor	ISIN	Importe Nominal en Circulación	Precio de Recompra (expresado en %)	Importe de Aceptación por Serie	Importe Efectivo satisfecho por Serie
Obligaciones Subordinadas de Caja Madrid por importe de 250.000.000 €	ES0214950125	53.900.000 €	75%	€ 5.500.000	€ 4.125.000
Obligaciones Subordinadas de Caja Madrid por importe de 162.300.000 €	ES0214950216	162.300.000 €	86%	€ 19.700.000	€ 16.942.000
Obligaciones Subordinadas de Caja Madrid por importe de 750.000.000 €	ES0214950166	486.600.000 €	65%	€ 114.350.000	€ 74.327.500
Obligaciones Subordinadas de Caja Madrid por importe de 500.000.000 €	ES0214950141	285.400.000 €	65%	€ 91.800.000	€ 59.670.000
Obligaciones Subordinadas de Bancaja por importe de 300.000.000 €	ES0214977078	211.700.000 €	60%	€ 2.300.000	€ 1.380.000
Obligaciones Subordinadas (UT2) de Bancaja por importe de 500.000.000 €	ES0214977102	103.100.000 €	55%	€ 23.800.000	€ 13.090.000
Obligaciones Subordinadas (UT2) de Caja Insular por importe de 60.000.000 €	ES0214983134	16.200.000 €	60%	€ 2.750.000	€ 1.650.000
Participaciones Preferentes de Bancaja Capital SAU por importe de 290.000.000 €	XS0214965450	39.294.000€	60,25%	€ 19.528.000	€ 11.765.620
<b>Total:</b>				<b>€ 279.728.000</b>	<b>€ 182.950.120</b>

La liquidación de la Oferta tendrá lugar el 30 de marzo de 2012.

Lo que comunica como hecho relevante a los efectos oportunos en

Madrid, a 28 de marzo de 2012

BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.

**Aviso:** *La Oferta no se lleva a cabo en ninguna jurisdicción en la que no esté permitida por su legislación aplicable y, en particular, no constituye una oferta de compra de valores o una solicitud de ofertas de venta a ningún "US 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. La Oferta está sujeta a otras restricciones que son aplicables y que figuran detalladas en el hecho relevante publicado en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 21 de marzo de 2012.*