



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

HECHO RELEVANTE

Madrid, 28 de junio de 2012

Se pone en público conocimiento el resultado de la oferta de Banco Popular Español, S.A. (el "**Banco**") de (i) recompra por el cien por cien de las emisiones de Participaciones Preferentes Series A (ISIN: DE0009190702), B (ISIN: DE000A0BDW10) y C (ISIN: XS0288613119) de Popular Capital, S.A., de Participaciones Preferentes "Euro 250.000.000 Fixed/Floating Non-Cumulative Perpetual Guaranteed Preferred Securities" (ISIN: XS0225590362) de Pastor Participaciones Preferentes S.A.U y de Deuda Subordinada Especial de Banco Pastor S.A. (ISIN: ES0213770011) indicadas en la tabla anexa (conjuntamente los "**Valores de la Invitación**"), que fueron colocadas entre inversores cualificados, y (ii) suscripción de bonos subordinados obligatoriamente convertibles (*Subordinated Mandatorily Convertible Notes*) de nueva emisión del Banco por un importe máximo de 436.200.000 euros (los "**Bonos de Nueva Emisión**") destinada a los titulares de Valores de la Invitación cuyos valores sean recomprados por el Banco (ambas, conjuntamente, la "**Invitación de Canje**"), anunciada mediante hecho relevante número 167567 el pasado 21 de junio de 2012.

El plazo de la Invitación de Canje finalizó el 27 de junio de 2012 a las 17:00 (CET).

El Banco anuncia a continuación los resultados, de acuerdo con las órdenes recibidas antes de la finalización del plazo de la Invitación de Canje recogido en el Documento de la Invitación de Canje (*Exchange Offer Memorandum*).

Los términos en mayúsculas usados en este anuncio pero no definidos tienen el significado otorgado a los mismos en el Documento de la Invitación de Canje (*Exchange Offer Memorandum*).

De acuerdo con la Invitación de Canje, el Banco ha aceptado recomprar los Valores de la Invitación por un importe nominal total de 256.900.000 euros, lo que representa el 59% de los Valores de la Invitación. El importe nominal de los Bonos de Nueva Emisión que serán emitidos y se entregarán a los titulares de los Valores de la Invitación recomprados, ascenderá a un total de 256.900.000 euros.

Atentamente.

Oscar García Maceiras
Vicesecretario del Consejo de Administración



Valores de la Invitación

Emisor	ISIN	Precio	Importe aceptado para recomprar	Importe de Bonos de Nueva Emisión a entregar	Cupón Corrido
Popular Capital, S.A.	DE0009190702	100%	52.800.000€	52.800.000€	609.259,20€
Popular Capital, S.A.	DE000A0BDW10	100%	72.900.000€	72.900.000€	446.585,40€
Popular Capital, S.A.	XS0288613119	100%	55.200.000€	55.200.000€	853.414,66€
Pastor Participaciones Preferentes, S.A.U.	XS0225590362	100%	42.500.000€	42.500.000€	1.791.307,59€
Banco Pastor, S.A.	ES0213770011	100%	33.500.000€	33.500.000€	26.180,25€

Bonos de Nueva Emisión

	ISIN	Fecha de Vencimiento	Divisa	Tipo de Interés	Precio de Emisión	Importe Total de Emisión	Cotización
Bonos de Nueva Emisión	XS0799651038	Marzo de 2014	Euro	4,5%	100%	256.900.000€	Está previsto que sean admitidos a cotización en la Lista Oficial (<i>Official List</i>) de la United Kingdom Listing Authority y que sean admitidos a negociación en el mercado profesional de valores de la Bolsa de Londres (<i>Professional Securities Market of the London Stock Exchange plc</i>) el 6 de julio de 2012

La fecha de liquidación esta prevista que sea el 29 de junio 2012.

Información adicional:

Banco Popular Español, S.A. (en su condición de Joint Dealer Manager) y Société Générale (juntos los "Joint Dealer Managers") actúan como joint dealer managers de la Invitación de Canje. Cualquier cuestión relacionada con la Invitación de Canje deberá dirigirse a los Joint Dealer Managers o al Agente de Canje (*Exchange Agent*), Lucid Issuer Services Limited.