



Kutxabank, 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, Kutxabank, S.A. informa del resultado de la invitación a la presentación de ofertas de venta (la **"Invitación"**) lanzada el pasado 30 de mayo de 2012 y anunciada mediante el hecho relevante número 165704 ese mismo día.

Los resultados de aceptación para la compra por Kutxabank, S.A. de cada una de las emisiones de bonos de titulización y obligaciones subordinadas a las que se ha dirigido la Invitación (los **"Valores de la Invitación"**), cuyos precios de compra se han determinado de conformidad con el procedimiento de subasta holandesa no modificada, son los que se describen en la tabla anexa.

Se deja constancia de que el importe nominal total de las ofertas válidas recibidas ha ascendido a 311.874.670,23 euros. Kutxabank, S.A. ha decidido de conformidad con los términos establecidos en el Documento de Invitación de Compra de fecha 30 de mayo de 2012 (*Tender Offer Memorandum*), aceptar la compra de Valores de la Invitación en un importe nominal total de 210.195.707,88 euros.

La liquidación de los Valores de la Invitación aceptados para su compra está prevista que se lleve a cabo el 15 de junio de 2012.

Los términos en mayúscula utilizados en este anuncio pero no definidos tendrán el significado que se les atribuye en el Documento de Invitación de Compra (*Tender Offer Memorandum*) de fecha 30 de mayo de 2012 preparado en idioma inglés por Kutxabank, S.A. en relación con la Invitación.

Lo que comunica como hecho relevante a los efectos oportunos, a 12 de junio de 2012.

KUTXABANK, S.A.



Anexo

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de Amortización</u>	<u>Importe de Aceptación por Serie</u>	<u>Precio de compra por importe nominal aceptado por serie (excluidos intereses)</u>
AyT Kutxa Hipotecario I	Series A 700.100.000€	ES0370153001	399.530.127,58€	57.980.661,28€	46.760.889,72€
AyT Kutxa Hipotecario I	Series B 28.900.000€	ES0370153019	28.900.000,00€	21.000.000,00€	10.500.000,00€
AyT Kutxa Hipotecario I	Series C 21.000.000€	ES0370153027	21.000.000,00€	5.000.000,00€	2.000.000,00€
AyT Kutxa Hipotecario II	Series A 1.117.800.000€	ES0370154009	729.085.385,34€	54.789.025,20€	43.798.607,65€
AyT Kutxa Hipotecario II	Series B 58.200.000€	ES0370154017	58.200.000,00€	14.000.000,00€	5.600.000,00€
AyT Kutxa Hipotecario II	Series C 24.000.000€	ES0370154025	24.000.000,00€	7.500.000,00€	1.875.000,00€
AyT Promociones Inmob III	Series A 240.600.000€	ES0312379003	59.536.229,40€	12.026.021,40€	9.960.193,44€
Bilbao Bizkaia Kutxa (BBK)	500.000.000€ Lower Tier II	ES0214100002	31.300.000,00€	4.200.000,00€	3.520.000,00€
Bilbao Bizkaia Kutxa (BBK)	500.000.000€ Lower Tier II	ES0214100010	31.700.000,00€	3.700.000,00€	2.977.500,00€
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba (Cajasur)	75.000.000€ Lower Tier II	ES0264730054	61.300.000,00€	30.000.000,00€	24.855.500,00€