

D. Valentín Orús Dotu, actuando en nombre y representación de Caixabank, S.A., domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal 621, provista de N.I.F. número A-08663619 e inscrita en el Registro Administrativo Especial del Banco de España con el número 2100 y en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 42.657, folio 33, hoja B-41232, inscripción 109ª, en relación con la denominada **“EMISION DE BONOS ESTRUCTURADOS – FEBRERO II 2015 DE CAIXABANK, S.A.”** (en adelante, “la Emisión”), ante la COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

CERTIFICA

Que el contenido del fichero enviado telemáticamente de las Condiciones Finales de la emisión de referencia registrado en fecha 19 de febrero de 2015 y remitido a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, para ponerlo a disposición del mercado coincide exactamente con el registrado en CNMV y, en consecuencia,

AUTORIZA

La difusión del texto citado a través de la página Web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y, para que conste a los efectos oportunos, se expide la presente a 19 de febrero de 2015

D. Valentín Orús Dotu
Director de Departametro de Creación de Mercado



CONDICIONES FINALES

EMISIÓN DE BONOS ESTRUCTURADOS FEBRERO II 2015

CAIXABANK, S.A.

3.700.000 EUROS

Emitida bajo el Folleto de Base de Valores no Participativos 2014, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 22 de julio de 2014.

El Emisor declara que:

- a) Las Condiciones Finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en el artículo 5, apartado 4, de la Directiva 2003/71/CE y deben leerse en relación con el Folleto de Base¹ y el suplemento o suplementos² al mismo que pudieran publicarse.
- b) El Folleto de Base, está publicado en las páginas web del emisor (www.caixabank.com) y de CNMV (www.cnmv.es) de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la directiva 2003/71/CE.
- c) A fin de obtener la información completa, deberán leerse conjuntamente el Folleto de Base y las Condiciones Finales.

Los valores descritos en estas "Condiciones Finales" se emiten por CAIXABANK, S.A., con domicilio social en Barcelona, C.P. 08028, Avenida Diagonal 621 y CIF A-08663619 (en adelante el "Emisor" o "CAIXABANK")

1. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

TERMINOS Y CONDICIONES ESPECÍFICOS DE LA EMISIÓN (véanse los términos y condiciones generales del tipo de valor emitido en el Folleto de Base)

1. Naturaleza y denominación de los Valores
 - Emisión de Bonos Estructurados Febrero II 2015
 - Código ISIN: ES0340609702
 - Los valores integrantes de la presente emisión podrán tener la consideración de fungibles con otros de igual naturaleza que, con posterioridad, pudieran ser objeto de emisión.
2. Divisa de la Emisión: Euros
3. Importe de la Emisión:
 - Nominal: 3.700.000 Euros
 - Efectivo: 3.700.000 Euros
4. Importe unitarios de los valores:

¹ El Folleto de Base incorpora por referencia el Documento Registro de CAIXABANK, registrado en CNMV el 15 de julio de 2014.

² A la fecha de las presentes Condiciones no se han publicado suplementos al Folleto de Base.

- Nominal unitario: 100.000 Euros
- Número de valores: 37
- Precio de la Emisión: 100%
- Efectivo Inicial: 100.000 Euros

5. Fecha de Emisión/Desembolso: 16 de febrero de 2015

6. Fecha de Vencimiento: 16 de febrero de 2017

7. Tipo de Interés Fijo: N/A

8. Tipo de Interés variable: N/A

9. Tipo de interés indexado: N/A

10. Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:

- Tipo de Referencia: Evolución del tipo de cambio Euro-Dólar
- Nombre/s y descripción del Tipo de Referencia: significa el Tipo de Cambio EUR/USD, entendido como número de USD por 1 Euro publicado por el Banco Central Europeo, en la fecha de la que se trate, aproximadamente a las 14:15 CET en la página Web del Banco Central Europeo o a través de cualquier servicio de información financiera, como la pantalla de Reuters ECB37
- El siguiente cuadro incluye la evolución mensual del tipo de cambio de Subyacente desde el 1 de noviembre de 2013 al 2 de enero de 2015.

FECHA	Tipo de cambio EUR/USD
02/01/2015	1,2043
01/12/2014	1,2469
03/11/2014	1,2493
01/10/2014	1,2603
01/09/2014	1,3133
01/08/2014	1,3395
01/07/2014	1,3688
02/06/2014	1,3611
02/05/2014	1,3862
01/04/2014	1,379
03/03/2014	1,3768
03/02/2014	1,3498
02/01/2014	1,3658
02/12/2013	1,3536
01/11/2013	1,3505

El nivel oficial de cierre diario del Índice Subyacente se publica en la página Bloomberg con el código [EUCFUSD index] y en la página Reuters con el código ECB37

- Ponderación de los subyacentes: N/A.
- Fórmula de cálculo:

En la Fecha de Vencimiento (16 de febrero de 2017), el abono de intereses y el reembolso del Importe Nominal dependerán de la evolución del precio del Tipo de Cambio de Referencia según las siguientes condiciones:

- a. Si en la Fecha de Observación Final, el Referencia Final es inferior o igual a la Referencia Inicial, se procederá a la devolución del Importe Nominal unitario de cada Bono y al abono de un interés sobre el Importe Nominal unitario de cada Bono, determinado por la apreciación del Dólar contra el Euro, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Intereses} = \text{Nominal} \times \frac{\text{Referencia Inicial} - \text{Referencia Final}}{\text{Referencia Inicial}}$$

- b. Si en la Fecha de Observación Final, la Referencia Final es superior a la Referencia Inicial (no hay apreciación del Dólar contra el Euro), no existirá abono de cantidad alguna en concepto de intereses y se procederá a la devolución parcial del Importe Nominal unitario de cada Bono de acuerdo con lo siguiente: se abonará el importe resultante de restar al importe nominal invertido la pérdida resultante de aplicar al importe nominal invertido la subida porcentual de la Referencia Final respecto a la Referencia Inicial. Ello supone una pérdida parcial del importe nominal invertido en la medida en que la Referencia Final sea superior a la Referencia Inicial y que en ningún caso podrá ser superior al 7% del importe nominal invertido, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Importe de Devolución parcial Nominal} = \text{Importe Nominal invertido} - \text{Pérdida}$$

Siendo:

$$\text{Pérdida} = \text{Nominal} \times \text{Mínimo}\left(\frac{\text{Referencia Final} - \text{Referencia Inicial}}{\text{Referencia Inicial}}; 7\%\right)$$

Referencia Inicial: Tipo de Cambio de Referencia fijado en la Fecha de Observación Inicial.

Referencia Final: Tipo de Cambio de Referencia fijado en la Fecha de Observación Final.

Fecha de Observación Inicial: 16 de febrero de 2015

Fecha de Observación Final: 13 de febrero de 2017

11. Cupón cero: N/A
12. Opciones de amortización anticipada o cancelación anticipada
- No existen opciones de amortización anticipada por parte del Emisor.
 - No existen opciones de amortización anticipada por parte del Inversor.
13. Fecha de amortización final y sistema de amortización:
- Fecha de amortización final: 16 de febrero de 2017
 - Precio de Amortización Final: ver apartado 10
 - Estructura de Amortización Final:

En la Fecha de Vencimiento (16 de febrero de 2017), se realizará la siguiente liquidación:

- a. Si en la Fecha de Observación Final, la Referencia Final es inferior o igual a la Referencia Inicial, se procederá a la devolución del Importe Nominal unitario de cada Bono y al abono de un interés sobre el Importe Nominal unitario de cada Bono, determinado por la apreciación del Dólar contra el Euro, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Intereses} = \text{Nominal} \times \frac{\text{Referencia Inicial} - \text{Referencia Final}}{\text{Referencia Inicial}}$$

- b. Si en la Fecha de Observación Final, la Referencia Final es superior a la Referencia Inicial, no existirá abono de cantidad alguna en concepto de intereses y se procederá a la devolución parcial del Importe Nominal unitario de cada Bono de acuerdo con lo siguiente: se abonará el importe resultante de restar al importe nominal invertido la pérdida resultante de aplicar al importe nominal invertido la subida porcentual de la Referencia Final respecto a la Referencia Inicial. Ello supone una pérdida parcial del importe nominal invertido en la medida en que la Referencia Final sea superior a la Referencia Inicial y que en ningún caso podrá ser superior al 7% del importe nominal invertido, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Importe de Devolución parcial Nominal} = \text{Importe Nominal invertido} - \text{Pérdida}$$

Siendo: Pérdida = Nominal x Mínimo $\left(\frac{\text{Referencia Final} - \text{Referencia Inicial}}{\text{Referencia Inicial}}; 7\% \right)$

14. Activos de sustitución y/o instrumentos financieros derivados vinculados: No

15. TIR para el Tomador de los Valores: Dado que se trata de una emisión cuyo pago de cupón dependerá de unas referencias finales no es posible calcular a priori una TIR definitiva. Ver ejemplos del apartado 43.

16. Representación de los inversores:

- Constitución del sindicato: Sí
- Identificación del Comisario: José Antonio Sánchez Molina

DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

17. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión: A todo tipo de inversores, tanto nacionales como extranjeros

18. Importe de suscripción mínimo/máximo: importe de suscripción mínimo de CIEN MIL EUROS (100.000€) e importe de suscripción máximo el importe de la emisión

19. Periodo de Solicitud de Suscripción: Las solicitudes de suscripción, por un importe mínimo de 100.000 euros, se tramitarán desde las 10:00 horas del día 19 de enero de 2015 hasta las 12:00 horas del día 11 de febrero de 2015.

20. Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud: N/A

21. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: N/A

22. Métodos y plazos para el pago y entrega de los valores: N/A

23. Publicación de los resultados: N/A

24. Entidades Directoras: N/A

25. Entidades Aseguradoras: N/A

26. Entidades Colocadoras: N/A

27. Entidades Coordinadoras: N/A

28. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: Caixabank ofrecerá ventanas de liquidez mensual a los tenedores de la Emisión de Bonos Estructurados Febrero II 2015 por el total del nominal de la Emisión. La primera ventana de liquidez será el 13 de abril de 2015 y, en adelante, el primer lunes hábil de cada mes. Día hábil significa un día en el que está abierto el Sistema TARGET2 y en que los bancos comerciales estén abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona. Ese día Caixabank mostrará un precio de compra y un precio de venta. Previamente a la publicación de dichos precios, el Emisor solicitará a un

experto independiente la valoración del producto. Tomando como referencia dicha valoración CaixaBank determinará sus precios de compra y venta, no pudiendo ser nunca la diferencia entre uno y otro superior al 3%. Dicha valoración estará siempre dentro de los precios de compra y venta dados por CaixaBank.

INFORMACION OPERATIVA DE LOS VALORES

29. Agente de Pagos: CAIXABANK, S.A, con domicilio social en Barcelona, C.P. 08028, Avenida Diagonal 621 y CIF A-08663619

30. Entidad Depositaria: inicialmente, CAIXABANK, S.A, con domicilio social en Barcelona, C.P. 08028, Avenida Diagonal 621 y CIF A-08663619, y posteriormente, según el caso, CAIXABANK o aquella entidad donde el suscriptor pueda haber traspasado los valores

31. Agente de Cálculo: Analistas Financieros Internacionales (AFI), con domicilio social en Madrid (28010), calle España, 19

32. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: TARGET 2 y bancos comerciales abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona.

33. Entidad de liquidez: CAIXABANK, S.A, con domicilio social en Barcelona, C.P. 08028, Avenida Diagonal 621 y CIF A-08663619, en las condiciones establecidas en el punto 28 anterior.

34. Liquidación de los valores: Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A: (IBERCLEAR), con domicilio social en la Plaza de la Lealtad, nº1, Madrid.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE SOBRE LOS VALORES Y LA EMISION

35. Acuerdos de la emisión: Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigentes a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:

- Junta General de Accionistas de 25 de abril de 2013
- Consejo de Administración de 25 de abril de 2013 por el que se aprueba la emisión y puesta en circulación de valores representativos de empréstito en su modalidad de Notas, Bonos u Obligaciones Estructuradas, con o sin capital garantizado, por un importe total máximo de MIL MILLONES DE EUROS (EUR 1.000.000.000) o su contravalor en divisa, a un plazo máximo de cincuenta años, en una o varias emisiones dirigidas a todo tipo de inversores, tanto nacionales como extranjeros, pudiendo solicitarse su admisión a negociación en cualquier mercado nacional o extranjero y su inclusión en cualquier sistema de compensación y liquidación.
- El Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 12 de junio de 2014, en virtud del cual se aprobó la elaboración de un Folleto de Base de Valores No Participativos, por un importe nominal máximo de QUINCE MIL MILLONES DE EUROS (EUR 15.000.000.000), al objeto de llevar a cabo, al amparo del mismo y como Folleto Base, la emisión de valores de renta fija y estructurados.

36. Rating: La emisión de Bonos Estructurados Febrero II 2015 no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.

37. Gastos de la emisión

Concepto	Importe
Tasa de supervisión admisión CNMV	500
Admisión a cotización AIAF	1087,46 €
Tasas de alta en IBERCLEAR	500 €
Comisiones Aseguramiento y Colocación	N/A
Otros	N/A
Total Gastos	2.087,46€

38. Teniendo en cuenta los gastos de la tabla anterior, los ingresos netos ascienden a: N/A

39. Mercados regulados en los que están admitidos a cotización los valores de la misma clase emitidos por CAIXABANK: AIAF, Mercado de Renta Fija.

40. Intereses particulares de las personas físicas o jurídicas participantes en la emisión: NO

41. Motivos de la emisión y destino de los ingresos: N/A

OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL (Información a opción del Emisor)

42. Disposiciones adicionales, no exigidas en la correspondiente nota sobre los valores relativa al subyacente: N/A

43. Ejemplos:

Ejemplos de liquidación a vencimiento para distintos escenarios de un Bono Estructurado Febrero II 2015 por Importe Nominal unitario de 100.000 euros:

Escenario 1: con devolución total del nominal invertido y con intereses

Referencia Inicial	Referencia Final	Apreciación del Dólar contra el Euro	Importe Intereses	Devolución de Capital	Total a abonar	TIR
1,3150	1,2040	8,44%	8.441€	100.000€	108.441€	4,13%
1,3150	1,2500	4,94%	4.943€	100.000€	104.943€	2,44%

Escenario 2: con devolución parcial del nominal invertido y sin intereses

Referencia Inicial	Referencia Final	Apreciación del Dólar contra el Euro	Pérdida (Máxima del 5%)	Importe Intereses	Devolución de Capital	Total a abonar	TIR
1,3150	1,3580	-3,27%	-3,27% (3.270€)	NO	96.730€	96.730€	-1,65%
1,3150	1,4110	-7,30%	-7,00% (7.000€)	NO	93.000€	93.000€	-3,56%

44. País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas: España

45. País donde se solicita la admisión a cotización: España (AIAF, Mercado de Renta Fija)

Barcelona, a 12 de febrero de 2015

CAIXABANK, S.A.
P.P

D. Valentín Orús Dotu
Director del Departamento de Creación de Mercado