



---

”la Caixa”

D. Àlex Valencia Baeza, en nombre y representación de Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”), actuando en virtud de las facultades expresamente conferidas por el Consejo de Administración de la mencionada Entidad, que se halla domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal 621-629, provista de C.I.F. número G-58-899998 e inscrita en el Registro Especial de Cajas de Ahorros del Banco de España con el número 2100 y en el Registro de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya con el número 1, figurando asimismo inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en el tomo 20.397, folio 1, hoja B-5614, inscripción 1ª, por medio de la presente y en relación con la denominada **“15ª Emisión de Bonos Simples de Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”)”** ante la COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

#### CERTIFICA

Que el contenido en soporte informático de las Condiciones Finales de la emisión de referencia registrado en fecha 28 de junio de 2011 y remitido a la Comisión Nacional del Mercado de Valores para ponerlo a disposición del mercado y del público en general, 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 28 de junio de 2011.

---

D. Àlex Valencia Baeza

# **CONDICIONES FINALES**

## **15ª Emisión de Bonos Simples de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") 150.000.000,00 Euros**

**Emitida bajo el Folleto de Base de Valores no Participativos (Julio 2010), registrado  
en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 8 de julio de 2010**

---

Las siguientes Condiciones Finales incluyen las características de los valores descritos en ellas.

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base de Valores no Participativos (Julio 2010) registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("**CNMV**") con fecha 8 de julio de 2010 (el "**Folleto Base**"), y deben leerse en conjunto con el mencionado Folleto Base así como con el Documento de Registro inscrito en los registros oficiales de la CNMV con fecha 8 de abril de 2011.

### **1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN**

Los Valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (la "**Caixa**"), con domicilio social en la Avda. Diagonal, 621-629, Barcelona, y N.I.F. G-58.89999/8 (en adelante, la "**Caixa**" o el "**Emisor**").

D. Àlex Valencia Baeza, Director de Análisis de Riesgo de Balance, actuando en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de la Caixa de fecha 28 de abril de 2011, y en nombre y representación de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, acuerda realizar la presente emisión (la "**Emisión**") y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Àlex Valencia Baeza asegura que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en estas Condiciones Finales es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

### **2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS**

#### *- CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES*

1. Emisor: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")
2. Garante y naturaleza de la garantía: No tendrá garantías reales ni de terceros. El capital y los intereses de los valores estarán garantizados por el total del patrimonio universal de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")
3. Naturaleza y denominación de los Valores:
  - Bonos simples: "15ª Emisión de Bonos Simples de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")"
  - Código ISIN: ES0314970205
  - De conformidad con lo previsto en el Folleto de Base de Valores no Participativos al amparo del cual se realiza la presente emisión, los valores integrantes de la misma podrán tener la consideración de fungibles con otros de igual naturaleza que, con posterioridad, pudieran ser objeto de emisión.
  - Divisa de la emisión: Euros
4. Importe nominal y efectivo de la emisión:
  - Importe nominal: 150.000.000 Euros
  - Importe efectivo: 150.000.000 Euros
5. Importe nominal y efectivo de los valores: Nominal unitario: 100.000 Euros
  - Efectivo unitario: 100.000 Euros (100%)

6. N° de Valores: 1.500
7. Fecha de emisión: 21 de junio de 2011
8. Tipo de interés: Variable
9. Fecha de amortización final y sistema de amortización: 21 de junio de 2013  
A la par al vencimiento
10. Opciones de amortización anticipada: N/A
11. Opción de venta para los inversores:

El Emisor concede a los Tenedores de los Bonos una opción de venta (PUT), total o parcial, a la par y libre de gastos para los Tenedores, en cada fecha de pago de los derechos económicos indicados en el apartado 15 siguiente, a partir del 21 de septiembre de 2011 y hasta el 21 de marzo de 2013. El plazo de notificación para el ejercicio de la opción de venta por parte de los Tenedores de los valores, es de quince (15) días hábiles anteriores a cada una de las fechas de pago de los derechos económicos de la Emisión.

A continuación se indican las fechas máximas de notificación para el ejercicio de la opción de venta por parte de los inversores:

Último día de notificación para el ejercicio de la opción de venta (PUT)	Fecha de ejercicio de la opción de venta (PUT)
31/08/2011	21/09/2011
30/11/2011	21/12/2011
29/02/2012	21/03/2012
31/05/2012	21/06/2012
31/08/2012	21/09/2012
30/11/2012	21/12/2012
28/02/2013	21/03/2013

Para realizar la notificación del ejercicio de la opción de venta anticipada, los Tenedores deberán dirigirse a su entidad depositaria de los valores, pudiendo las entidades depositarias efectuar la notificación a Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") por cualquiera de los siguientes tres medios:

- A través de las Cámaras Depositarias: EUROCLEAR o CLEARSTREAM que recogerán sus instrucciones y enviarán a BSCH y BBVA respectivamente, que son sus representantes para liquidar en Doméstico Español (Iberclear) (o aquéllas entidades que pudieran sustituirlas en el futuro). Éstos a su vez recogerán todos los datos necesarios (Nominal Operación, Entidad Partícipe y número de cuenta) y los enviarán mediante un mensaje Swift MT599 a Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") (Swift Code CAIXESBB).
- Directamente mediante mensaje Swift MT599 a Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") (Swift Code CAIXESBB) indicando Nominal de la Operación, Cámara de Liquidación y Cuenta en esta cámara.
- Asimismo Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") podría admitir notificaciones/instrucciones a través de Bloomberg.

No se admitirán notificaciones por correo postal, mensajería, fax ni vía e-mail.

El Emisor podrá proceder o no a la amortización inmediata de los valores de la Emisión que se acojan al ejercicio de la opción de venta por parte de los Inversores, pudiendo quedárselos en autocartera.

12. Admisión a cotización de los valores: AIAF, Mercado de Renta Fija.
13. Representación de los valores: Anotaciones en Cuenta gestionadas por Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., IBERCLEAR, sita en Plaza de la Lealtad, 1, 28014 Madrid, junto con sus entidades participantes.

*- TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN*

14. Tipo de interés fijo: N/A.
15. Tipo de interés variable:
  - Euribor a tres (3) meses más un margen expresado en puntos básicos, tal y como se determina en la siguiente tabla, pagadero por trimestres vencidos y en base Actual/360, Adjusted, Modified Following:

<b>Trimestre</b>	<b>Fechas</b> (la primera incluida la última excluida)	<b>Margen</b> (puntos básicos)
1	Del 21 de junio de 2011 al 21 de septiembre de 2011	+ 10
2	Del 21 de septiembre de 2011 al 21 de diciembre de 2011	+ 25
3	Del 21 de diciembre de 2011 al 21 de marzo de 2012	+ 40
4	Del 21 de marzo de 2012 al 21 de junio de 2012	+ 65
5	Del 21 de junio de 2012 al 21 de septiembre de 2012	+ 90
6	Del 21 de septiembre de 2012 al 21 de diciembre de 2012	+ 120
7	Del 21 de diciembre de 2012 al 21 de marzo de 2013	+ 150
8	Del 21 de marzo de 2013 al 21 de junio de 2013	+ 180

A los efectos de la fijación del Euribor se tomará el tipo publicado en la pantalla EURIBOR01 de Reuters (o aquella otra que pudiera sustituirla en el futuro como "Pantalla Relevante") a las 11 horas de Bruselas del segundo día hábil anterior a la fecha de inicio de cada período de devengo. Si dicha página (o cualquiera que la sustituya en el futuro) no estuviera disponible, se tomará como Pantalla Relevante, por este orden, las páginas de información electrónica que ofrezcan los tipos EURIBOR (publicados por British Bankers Association) de Telerate, Bloomberg, o cualquiera creada que sea práctica de mercado para reflejar el Mercado Interbancario del EURO.

Se entenderá por día hábil el que se fije en cada momento por el Banco Central Europeo para el funcionamiento del sistema TARGET2 (*Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System*).

En caso de que no se publicara el tipo de referencia, el tipo de interés de referencia sustitutivo será el tipo de interés que resulte de efectuar la media aritmética simple de los tipos de interés interbancarios de oferta para operaciones de depósito no transferibles en Euros, al plazo correspondiente, en la fecha de fijación del tipo de interés que BANCO SANTANDER, S.A., BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A., BANKIA, S.A. y BARCLAYS BANK PLC. comuniquen al Agente de Cálculo. En el supuesto de imposibilidad de aplicación del tipo de interés de referencia sustitutivo anterior, por no suministrar alguna de las citadas

entidades, de forma continuada, declaración de cotizaciones, será de aplicación el tipo de interés que resulte de aplicar la media aritmética simple de los tipos de interés declarados por al menos dos (2) de las citadas entidades. En ausencia o imposibilidad de obtención de los tipos establecidos en los párrafos anteriores, será de aplicación el último tipo de referencia aplicado al último Periodo de Devengo de Intereses y así por Periodos de Devengo de Intereses sucesivos en tanto en cuanto se mantenga dicha situación.

- Fecha de inicio de devengo de los intereses: Desde la Fecha de Desembolso (21 de junio de 2011).
- Base de cálculo: Actual/360 ajustado.

Fechas de pago de los derechos económicos: el 21 de septiembre, 21 de diciembre, 21 de marzo y 21 de junio de cada año y así sucesivamente hasta la Fecha de Amortización (21 de junio de 2013). El primer cupón se pagará el 21 de septiembre de 2011 por el período comprendido entre la Fecha de Desembolso (incluida) y dicha fecha (excluida). Si algún vencimiento coincidiera con un día que no fuera día hábil, el abono se efectuará el día hábil inmediatamente siguiente, devengando el correspondiente interés por dicho motivo. El exceso o defecto de duración que pudiera producirse en un período de tiempo determinado como consecuencia de lo anterior repercutirá en el cálculo de los cupones correspondientes, según convención del día hábil siguiente modificado y ajustado (Modified Following Adjusted Business Day Convention).

16. Tipo de interés referenciado a un índice: N/A.

17. Cupón Cero: N/A.

18. Amortización de los valores:

- Fecha de Amortización a vencimiento. 21 de junio de 2013
- Precio 100 %
- Opción de venta anticipada por parte de los inversores: Ver apartado 11 anterior.

#### *- RATING*

19. Rating provisional de la Emisión, estando prevista la confirmación de la calificación definitiva en la fecha de desembolso:

Standard & Poors: A+  
Moody's: Aa2  
Fitch: A+

#### *- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

20. Colectivo de Suscriptores: Inversores Cualificados.

21. Período de Solicitudes de Suscripción: durante el 9 de junio 2011.

22. Tramitación de la suscripción: Directamente a través de la entidad colocadora.

23. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: Discrecional, evitando en todo caso tratamientos discriminatorios ante ofertas de iguales características.

24. Fecha de Desembolso: 21 de junio de 2011

25. Entidad Directora: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa").

26. Entidad Colocadora: Crédit Agricole, Corporate & Investment Bank, con domicilio en Paris, La Defense, 9 Quai du Président Paul Doumer: 100% del importe nominal de la emisión.

27. Entidades Coordinadoras: N/A.

- 28. Agente de Cálculo: el propio Emisor
- 29. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: N/A.
- 30. Restricciones a la libre circulación de los valores: N/A.
- 31. Representación de los inversores:

Los inversores de la presente emisión estarán representados por el Sindicato de Bonistas constituido para la 15ª Emisión de Bonos Simples de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), que se rige por los estatutos siguientes que se adjuntan como Anexo a las presentes Condiciones Finales.

- 32. TAE, TIR para el tomador de los valores: TIR: 2,34 %.

La hipótesis considerada para obtener este cálculo ha sido el Euribor a tres (3) meses publicado el día 14 de junio de 2011, esto es el 1,477%, y se ha considerado que se mantiene constante durante toda la emisión y los valores se amortizan en la última fecha de vencimiento.

- 33. Interés efectivo previsto para el Emisor: TIR: 2,35%

La hipótesis considerada para obtener este cálculo ha sido el Euribor a tres (3) meses publicado el día 14 de junio de 2011, esto es el 1,477%, y se ha considerado que se mantiene constante durante toda la emisión y los valores se amortizan en la última fecha de vencimiento.

Gastos CNMV, AIAF, IBERCLEAR, otros....	20.000 Euros.
Total Gastos de la Emisión anualizados:	20.000 Euros, equivalentes a 1,02 puntos básicos en TIR.

#### *- INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

- 1. Agente de Pagos: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa").
- 2. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: Se entenderá por "día hábil" el que se fije en cada momento por el Banco Central Europeo para el funcionamiento del sistema TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System).

### **3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE CEDULAS**

Acuerdos de emisión de los valores:

- 1. Consejo de Administración de fecha 29 de abril de 2010
- 2. Asamblea General Ordinaria de la Caixa de fecha 28 de abril de 2011
- 3. Consejo de Administración de la Caixa de fecha 28 de abril de 2011

De conformidad con el epígrafe 4.10 del Folleto de Base al amparo del que se realiza la presente emisión de valores y según las reglas y Estatutos previstos en él en relación con la constitución del Sindicato de Tenedores de Bonos, para la presente emisión de valores se ha procedido a la constitución del Sindicato de Tenedores de Bonos denominado "Sindicato de Tenedores de la 15ª Emisión de Bonos Simples de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")" cuya dirección se fija a estos efectos en Gran Vía Carlos III, nº 84, 5ª, (08028) Barcelona.

De la misma forma, se ha nombrado Comisario del Sindicato a D. José Antonio Sánchez Molina quien tendrá las facultades que le atribuyen los Estatutos incluidos como Anexo a las presentes Condiciones Finales y quien ha aceptado el cargo.

#### **4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN**

Se ha solicitado la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes "Condiciones Finales" en AIAF Mercado de Renta Fija y la Caixa asegura su cotización en un plazo inferior a un mes desde la Fecha de Desembolso.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los valores en el mercado mencionado anteriormente.

La llevanza, compensación y liquidación se realizará a través de IBERCLEAR. Asimismo, se podrá solicitar la compensación y liquidación de los valores en Euroclear y/o Clearstream Luxemburgo.

Firmado en representación del emisor en Barcelona, a 17 de junio de 2011

D. Àlex Valencia Baeza  
Por poder.

## ANEXO I

### **ESTATUTOS APLICABLES AL SINDICATO DE TENEDORES DE BONOS DE LA "15ª EMISIÓN DE BONOS SIMPLES CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA"**

Artículo 1º.- Con la denominación de "SINDICATO DE BONISTAS DE LA 15ª EMISIÓN DE BONOS SIMPLES CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA", y a los efectos prevenidos en la Ley 211/1964, de 24 de diciembre (en adelante, la "Ley 211/1964") y disposiciones complementarias, queda constituida esta asociación, de la que formarán parte todos los tenedores de los bonos emitidos por CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA con fecha 21 de junio de 2011 (en adelante, el "Sindicato").

Artículo 2º.- El objeto del Sindicato es unificar y salvaguardar cuantos derechos y acciones corresponden a los bonistas para la mejor defensa de sus intereses frente a CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA (en adelante, el "Emisor").

Artículo 3º.- El domicilio del Sindicato se fija en Gran Vía Carlos III, nº 84, 5ª, (08028) Barcelona.

Artículo 4º.- La duración del Sindicato se establece por toda la vida de la emisión hasta la total amortización de los valores emitidos.

Artículo 5º.- La posesión de uno solo de los bonos emitidos implica la completa sumisión a los presentes Estatutos y a los acuerdos de la Asamblea General de Bonistas (en adelante, la "Asamblea"), válidamente adoptados, en los términos previstos en la Ley 211/1964 y demás disposiciones aplicables.

Artículo 6º.- El gobierno y la administración del Sindicato corresponden a la Asamblea y al comisario del Sindicato (en adelante, el "Comisario").

Artículo 7º.- La Asamblea podrá ser convocada por el Consejo de Administración del Emisor o por el Comisario. Este último deberá convocarla necesariamente cuando lo soliciten bonistas que representen, por lo menos, la vigésima parte de los valores emitidos y no amortizados.

Artículo 8º.- La convocatoria habrá de hacerse de forma que asegure su conocimiento por los bonistas.

Cuando la Asamblea haya de tratar asuntos relativos a la modificación de las condiciones de emisión y otras de trascendencia análoga, a juicio del Comisario, la convocatoria deberá hacerse mediante anuncio en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, y en un diario de difusión nacional.

En uno y otro caso, la convocatoria deberá hacerse con una antelación mínima de un (1) mes al día fijado para la celebración de la Asamblea, expresándose claramente en aquella el lugar, día y hora de celebración, así como los asuntos que hayan de tratarse.

En el llamamiento podrá indicarse, igualmente, la fecha en que se reunirá la Asamblea en segunda convocatoria, caso de no obtenerse el quórum necesario en la primera.

No obstante lo dispuesto en los párrafos anteriores, si hallándose presentes los bonistas tenedores de la totalidad de los bonos no amortizados, decidieran reunirse en Asamblea, ésta será válida a todos los efectos pese a no haber mediado convocatoria.

Artículo 9º.- Tendrán derecho de asistencia a la Asamblea todos los bonistas, cualquiera que sea su número de bonos que posean, siempre que acrediten su condición de tales con cinco (5) días de antelación como mínimo, a aquel en que se haya de celebrar la Asamblea mediante entrega del correspondiente certificado donde conste la inmovilización de los mismos hasta la celebración de la Junta, en la forma que se determine en la convocatoria. Los bonistas podrán

asistir a la Asamblea personalmente o mediante representación conferida a favor de otro bonista.

Artículo 10°.- Las reuniones de la Asamblea se celebrarán en el domicilio del Sindicato, siendo Presidente de la Asamblea constituyente el Comisario nombrado en las Condiciones Finales, hasta tanto no se proceda por la Asamblea a elegir un Presidente y un Secretario en los términos previstos en el artículo 8° de la Ley 211/64, de 24 de diciembre.

Antes de entrar en el orden del día se formará la lista de asistentes, con expresión del carácter con el que concurren y el número de bonos propios o ajenos que representan. La Asamblea adoptará sus acuerdos en la forma prevista en el Artículo 11 de la Ley 211/64, entendiéndose, a estos efectos, que cada obligación presente o representada da derecho a un voto. El acta de la reunión será aprobada en la misma Asamblea, se extenderá en el libro correspondiente e irá autorizada con la firma del Presidente y del Secretario.

Artículo 11°.- Los acuerdos adoptados en la forma prevenida en el artículo anterior vincularán a todos los bonistas, incluso a los no asistentes y a los disidentes, pudiendo ser impugnados en los mismos casos que establecen los artículos 204 y siguientes del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Artículo 12°.- En lo no previsto por este reglamento, el Sindicato se regirá por lo dispuesto en la La Ley 211/1964, de 24 de diciembre, sobre regulación de la emisión de obligaciones por Sociedades que no hayan adoptado la forma de anónimas, asociaciones u otras personas jurídicas y la constitución del Sindicato de Obligacionistas y el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.