



Don Carlos Stilianopoulos Ridruejo, Subdirector General Director de Tesorería y Mercado de Capitales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, entidad con NIF número G-28029007, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 3067 General, folio 20, hoja 52.454, inscripción 1ª, así como en el Registro Especial de Cajas de Ahorro del Banco de España con el número de codificación 99 y con domicilio social en Madrid, Plaza de Celenque 2,

### **CERTIFICA**

Que el contenido del soporte informático enviado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, para poner a disposición del mercado y del público en general, es copia fiel y coincide exactamente con las Condiciones Finales de la Segunda Ampliación de la Emisión de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3 y

### **AUTORIZA**

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

Y para que conste y a los efectos oportunos, expide este documento, en Madrid a 24 de septiembre de 2010.

Fdo. D. Carlos Stilianopoulos.



**CONDICIONES FINALES**

**SEGUNDA AMPLIACIÓN  
DE LA EMISIÓN DE  
CEDULAS HIPOTECARIAS  
CAJA MADRID 2009-3**

**CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID**

**600.000.000 EUROS**

**Las presentes Condiciones Finales complementan el Folleto de Base de Valores no Participativos registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 26 de noviembre de 2009, complementado a su vez por el Suplemento al Folleto de Base registrado en la CNMV con fecha 22 de abril de 2010 y debe leerse en conjunto con el Documento de Registro de la Entidad registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 13 de octubre de 2009**

En Madrid, a 17 de septiembre de 2010

## **COMPARECE**

**D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo**, mayor de edad, con domicilio a estos efectos, en Madrid, Paseo de la Castellana, 189, con N.I.E. número X-0478655-W

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo se encuentra especialmente facultado para el otorgamiento de las presentes Condiciones Finales, en virtud de los acuerdos adoptados por la Comisión Ejecutiva de la Entidad el 19 de octubre de 2009, por delegación del Consejo de Administración de la Entidad de 20 de julio de 2009, autorizado éste a tal efecto por la Asamblea General Ordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid del día 22 de junio de 2009, todo ello según quedó acreditado mediante Certificación expedida por el Secretario General de la Entidad con el Visto Bueno del Presidente de fecha 18 de noviembre de 2009.

## **EXPONE**

I.- Que al amparo del Folleto de Base de Valores no Participativos inscrito en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 26 de noviembre de 2009 y de los acuerdos de la Comisión Ejecutiva de la Entidad de fecha 19 de octubre de 2009, y en uso de las facultades delegadas en el mismo, D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo acuerda los términos y condiciones de las presentes Condiciones Finales de la Segunda Ampliación de la Emisión de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3, por importe de 600.000.000 euros que se establecen más adelante.

El importe de la emisión original, con fecha 13/11/2009 (CH 2009-3) fue de 1.000.000.000 euros, posteriormente se realizó, con fecha 19/04/2010, la Primera Ampliación de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3 por un importe de 150.000.000 euros, con la presente ampliación, el importe vivo de la emisión CH 2009-3 es de 1.750.000.000 euros.

A los efectos anteriores el compareciente,

## **DECLARA Y ACUERDA**

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

Los valores descritos en estas “Condiciones Finales” se emiten por Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, con domicilio social en Madrid, calle Pza. de Celenque, 2, y C.I.F. número G-28029007 (en adelante, el “Emisor”)

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo, Subdirector General - Director de Tesorería y Mercado de Capitales de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, especialmente facultado al efecto según acuerdos de la Comisión Ejecutiva de fechas 19 de octubre de 2009 de conformidad con lo expuesto anteriormente, y en nombre y representación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo declara que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en el presente documento 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**

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 1. Emisor:                | CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID (también Caja Madrid)   |
|                           | Denominación de la Emisión: “Segunda Ampliación de la Emisión de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3”   |
| 2. Legislación aplicable: | Legislación española. La Emisión se realiza al amparo de la ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y sus posteriores modificaciones y Real Decreto 1310/2005 de 4 de noviembre, sobre emisiones y ofertas públicas de venta de valores y sus posteriores modificaciones. Las emisiones de Cédulas Hipotecarias están sujetas, además, a lo establecido en la Ley 2/1981, de 25 de marzo de Regulación del Mercado Hipotecario, en la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, por la que se |

modifica la Ley 2/1981 y en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981 y otras normas del sistema hipotecario y financiero.

3. Garante y naturaleza de la garantía:

El capital y los intereses de las emisiones de Cédulas Hipotecarias están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios de conformidad con lo previsto en la Ley 2/1981 y el RD 716/2009, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal del mismo. El volumen de Cédulas Hipotecarias emitidas y no vencidas por Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid no superará el 80% del importe de los capitales no amortizados de los préstamos y créditos hipotecarios de su cartera que reúnan los requisitos establecidos en la Sección II de la Ley 2/1981, deducidos el importe de los afectados a bonos hipotecarios. De conformidad con el artículo 14 de la Ley 2/1981, los tenedores de las Cédulas Hipotecarias tendrán el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3 del artículo 1923 del Código Civil, frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, salvo los que sirvan de cobertura a los bonos hipotecarios y con relación a los activos de sustitución y a los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones, si éstos existen. En caso de concurso, los titulares de Cédulas Hipotecarias gozarán de un crédito con privilegio especial de conformidad con el artículo 90.1.1 de la Ley Concursal. Sin perjuicio de lo anterior, de acuerdo

con el artículo 84.2.7 de la Ley Concursal, tienen la consideración de créditos contra la masa y serán satisfechos conforme a lo dispuesto en el artículo 154 los que, en los casos de pago de créditos con privilegio especial sin realización de los bienes o derechos afectos, correspondan por las cantidades debidas y las de vencimiento futuro a cargo del concursado.

4. Naturaleza y denominación de los Valores:

Cédulas Hipotecarias

Código ISIN: **ES0414950784**

Esta emisión es una segunda ampliación de la Emisión de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3, emisión en la que se preveía la posibilidad de emitir posteriormente emisiones fungibles, lo que significa que para la emisión objeto de esta ampliación (“Segunda Ampliación de la Emisión Cédulas Hipotecarias 2009-3”) existen los mismos derechos y obligaciones que para la emisión Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3: mismo valor nominal unitario, mismo pago de cupones, fecha de vencimiento, etc. Los tenedores de la emisión Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3 no tendrán prioridad como acreedores en el orden de prelación frente a los tenedores de la emisión fungida, respecto a los cuales tendrán el mismo derecho, en caso de disolución voluntaria o concurso del emisor.

A efectos del artículo 12 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, y de su actual redacción introducida por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, por la que se modifica la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero, de regulación de las hipotecas inversas y el seguro de dependencia y por la que se establece determinada norma tributaria, en la

Emisión de Cédulas Hipotecarias Caja Madrid 2009-3, no existen activos de sustitución incluidos en la cobertura a los que se refiere el art. 17 de la Ley 2/1981 de Regulación del Mercado Hipotecario de conformidad con la redacción que le ha sido dada por la Ley 41/2007 referida anteriormente. Sin perjuicio de lo anterior, a efectos del mencionado art. 12, la emisión tiene vinculados los siguientes instrumentos financieros derivados: la emisión inicial contrató un Interest Rate SWAP con el Banco Santander por un nominal de 1.000.000.000 de euros, con fecha vencimiento 13 de noviembre de 2014, la Primera Ampliación contrató un Interest Rate SWAP, con el Banco Santander, por un nominal de 150.000.000 de euros, con fecha de vencimiento 13 de noviembre de 2014 y esta Emisión tiene vinculado un Interest Rate SWAP, contratado por Caja Madrid con el Banco Santander (Fitch-AA /Moody's -Aa2/ S&P-AA), por un nominal de 600.000.000 de euros, con fecha de vencimiento 13 de noviembre de 2014.

- |  |   |
|--|---|
| 5. Divisa de la Emisión:                                   | EURO  |
| 6. Importe nominal y efectivo de la emisión:               | Nominal: Euros: 600.000.000<br>Efectivo inicial: 600.951.288<br>Nº de valores: 12.000   |
| 7. Importe nominal y efectivo de los valores:              | 50.000 Euros<br>Precio de Emisión: 100,158548%<br>Efectivo unitario: 50.079 Euros   |
| 8. Fecha de Emisión:                                       | 24 de septiembre de 2010  |
| 9. Tipo de interés:  | Fijo<br><i>(Información adicional sobre el tipo de interés puede encontrarse en el epígrafe 14 de las presentes Condiciones Finales).</i> |
| 10. Fecha de amortización final y sistema de amortización: |   |
| • Fecha de Amortización a vencimiento.                     | 13 de noviembre de 2014.  |
| • Precio de amortización:                                  | 100 %.  |

11. Opciones de amortización anticipada: Para el Emisor: En caso de superarse los límites de emisión de Cédulas Hipotecarias establecidos en la normativa aplicable, el Emisor podrá proceder a la amortización de Cédulas Hipotecarias por el importe que resulte necesario de conformidad con dicha normativa.

Para el Inversor: No existe.

12. Admisión a cotización de los valores: Se solicitará la admisión a negociación en AIAF.

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, nº 1 Madrid.

#### - TIPO DE INTERES Y AMORTIZACIÓN

14. Tipo de Interés Fijo: 3,5 % (ICMA)

- Base de cálculo para el devengo de intereses Act / Act
- Fecha de inicio de devengo de intereses: 13 de noviembre de 2009
- Fechas de pago de los cupones: El pago de cupones tendrá una periodicidad anual. Los cupones se pagarán en las siguientes fechas, 13/11/2010, 13/11/2011, 13/11/2012, 13/11/2013 y 13/11/2014. El cupón correspondiente a 13/11/2010 se pagará entero (independientemente de que no haya transcurrido el periodo anual desde el desembolso).  
Si un día de pago de cupón o principal fuese festivo, se abonará el siguiente día hábil, sin que la fecha de pago modifique el número de días contados para el cálculo del cupón (convención *following unadjusted*).

15. Tipo de Interés variable: N/A

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

17. Cupón cero: N/A

18. Amortización de los valores: 13 de noviembre de 2014.  
Precio 100%

**- RATING**

19. Rating de la Emisión: La emisión de Cédulas Hipotecarias CM 2009-3 (por importe de 1.150 MM €) tiene rating de Aaa por Moody's y AA+ por Fitch. A fecha de registro de este escrito, se ha solicitado rating provisional para esta segunda ampliación, estando pendiente su concesión.

**- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN**

20. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la Emisión: Inversores Cualificados (conforme a Real Decreto 1310/2005)

21. Periodo de Solicitud de Suscripción: 16 de septiembre de 2010, de 9.00 a.m. a 11 a.m.

22. Tramitación de la Suscripción: Directamente a través de las entidades colocadoras

23. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: Discrecional.

24. Fecha de Desembolso: 24 de septiembre de 2010.

25. Entidades Directoras: N/A

26. Entidades Aseguradoras: N/A

27. Entidades colocadoras:

(i) Nombre del Colocador	Compromiso en EUR:
Caja Madrid	100.000.000
Natixis	100.000.000
BNP Paribas, S.A.	100.000.000
Barclays Bank PLC	100.000.000
UniCredit Bank AG	100.000.000
Royal Bank of Scotland plc	100.000.000

28. Entidades Coordinadoras: N/A

29. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: N/A

30. Restricciones de Venta o a la Libre circulación de los Valores: No existen restricciones a la venta o libre circulación de los valores, sin perjuicio de lo establecido en las normativas de

Reino Unido, Estados Unidos, Italia y Francia.

31. Representación de los Inversores: N/A

32. Cuadro del servicio financiero del empréstito:

Fecha	Intereses Brutos y Gastos de emisión	(Desembolso) Amortización
24/09/2010	-1.206.000	600.951.288
13/11/2010	-21.000.000	
13/11/2011	-21.000.000	
13/11/2012	-21.000.000	
13/11/2013	-21.000.000	
13/11/2014	-21.000.000	-600.000.000

33. TIR para el Tomador de los Valores: 4,264%

34. Interés efectivo previsto para el emisor: TIR: 4,319%

Comisiones colocación: 0,20%, asciende a 1.200.000 €

Gastos CNMV: 0,003% con un máximo de 9.646,38 euros (con las anteriores emisiones se ha llegado al máximo).

Gastos AIAF: 0,001 % sobre el importe admitido a cotización con un máximo de 55.000 euros (6.000 € en esta emisión)

Gastos IBERCLEAR: 800 €

Total Gastos de la Emisión: 0,2010% (€1.206.800).

#### - INFORMACION OPERATIVA DE LOS VALORES

35. Agente de Pagos: Caja Madrid

36. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: Target2

### 3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES.

La presente emisión se realiza en virtud del acuerdo adoptado por la Comisión Ejecutiva de la Entidad de fecha 19 de octubre de 2009, por delegación del Consejo de Administración de la Entidad de 20 de julio de 2009, autorizado éste a tal efecto por la Asamblea General Ordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid del día 22 de junio de 2009 y de conformidad con el epígrafe 4.10 del Folleto Base, al amparo del que se realiza la presente emisión de valores.

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

Se solicita la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales a AIAF Mercado de Renta Fija, y se prevé que coticen en un plazo inferior a 30 días desde la fecha de desembolso. En caso de incumplimiento, se publicarán las causas que lo han motivado en el Boletín Oficial de AIAF.

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

La liquidación se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR).

#### **5. SALDO DE PROGRAMA.**

El límite de endeudamiento de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid al amparo del Folleto de Base de Valores no Participativos de Caja Madrid, inscrito en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 26 de noviembre de 2009, es de TREINTA MIL MILLONES (30.000.000.000) DE EUROS.

Teniendo en cuenta la presente emisión, el límite disponible de endeudamiento es de VEINTICUATRO MIL CIENTO OCHENTA Y CINCO MILLONES (24.185.000.000) DE EUROS.

La Emisión se realiza al amparo de la ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y sus posteriores modificaciones y Real Decreto 1310/2005 de 4 de noviembre, sobre emisiones y ofertas públicas de venta de valores y sus posteriores modificaciones. Las emisiones de Cédulas Hipotecarias están sujetas, además, a lo establecido en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificada por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, de Regulación del Mercado Hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero, de regulación de las hipotecas inversas y el seguro de dependencia y por la que se establece determinada norma tributaria y en el Real Decreto 716/2009.

En prueba de conformidad con el contenido de este documento, firma el compareciente por duplicado, siendo un ejemplar para el Emisor y otro para la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

## **Información Adicional**

Toda la información relativa al proceso de integración en torno a un Sistema Institucional de Protección (SIP) entre Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante, Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caja de Ahorros de la Rioja, Caixa D'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia, está recogida en los Hechos Relevantes del Emisor de fechas 14 de junio, 5 de julio, 29 de julio y 14 de septiembre pasados publicados en la página web de la CNMV.

En relación a este proceso de integración, la Asamblea General de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid aprobó, en su reunión celebrada el 14 de septiembre de 2010, con el voto favorable del 97,90% de los asistentes el contrato de integración entre Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante – Bancaja -, Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de la Rioja (las “Cajas”) para la constitución de un grupo contractual articulado en torno a un sistema institucional de protección (el “Grupo”).

El contrato de integración desarrolla las bases para la creación del Grupo acordadas por las Cajas en el protocolo de integración cuya suscripción se comunicó mediante hecho relevante del pasado 14 de junio. Asimismo, con fecha 5 de julio de 2010, se publicó un Hecho Relevante conjunto por parte de todas las entidades involucradas en este proceso de integración, informando que la Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) en su reunión del día 29 de junio de 2010 acordó, previa aprobación por el Banco de España, apoyar financieramente, por un importe de 4.465 millones de euros, el proceso de integración en torno al SIP.

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo