



**D. Fernando Cuesta Blázquez**, Director de la División de Emisiones de LA CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID, con N.I.F. G-28029007, inscrita con el número 99 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro, domiciliada en Madrid, plaza de Celenque nº 2,

### **CERTIFICA**

Que el contenido de la Información Complementaria correspondiente a la admisión de Deuda Subordinada Caja Madrid 2006-2, inscrito en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 24 de octubre de 2006, coincide exactamente con el que se presenta adjunto a la presente certificación en soporte informático y

### **AUTORIZA**

La difusión del contenido de la Información Complementaria indicado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste y a los efectos oportunos, expide el presente documento, en Madrid a 30 de octubre de 2006.

Fdo.: Fernando Cuesta Blázquez

**CONDICIONES FINALES**

**EMISIÓN DE DEUDA SUBORDINADA**  
**CAJA MADRID 2006-02**

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

**750.000.000 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 2 de diciembre de 2005 y deben leerse en conjunto con el Documento Registro de la Entidad registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 27 de Abril de 2006**

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

En Madrid, a 10 de octubre de 2006

### **COMPARECEN**

**D. Enrique de la Torre Martínez**, mayor de edad, con domicilio a estos efectos, en Madrid, Paseo de la Castellana, 189, con D.N.I. número 50.267.459 Q

**D. Vicente Espinosa Navas**, mayor de edad, con domicilio estos efectos, en Madrid, Paseo de la Castellana, 189, con D.N.I. número 50.660.454 X

D. Enrique de la Torre Martínez se encuentra especialmente facultado para el otorgamiento del presente documento de Condiciones Finales, en virtud de los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Entidad el 25 de septiembre de 2006 , autorizado éste a tal efecto por la Asamblea General Ordinaria de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid del día 6 de marzo de 2006, todo ello según queda acreditado mediante Certificación expedida por el Secretario General de la Entidad con el Visto Bueno del Presidente de fecha 6 de octubre de 2006, que queda incorporada al presente documento como parte inseparable del mismo.

D. Vicente Espinosa Navas, comparece en su propio nombre y derecho, a los solos efectos de aceptar el nombramiento de Comisario del Sindicato de Bonistas.

### **EXPONEN**

I- Que al amparo del Folleto de Base de Valores no Participativos inscrito en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 2 de Diciembre de 2005 y del acuerdo del Consejo de Administración de la Entidad de fecha 25 de septiembre de 2006 y en uso de las facultades delegadas en el mismo, D. Enrique de la Torre Martínez establece las Condiciones Finales definitivas de la Emisión de Deuda Subordinada de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid por importe de 750.000.000 Euros en los términos y condiciones que se establecen más adelante.

II.- Que en cumplimiento de la Ley 211/1964, de 24 de diciembre, por la que se regula la Emisión de Obligaciones por Sociedades que no hayan adoptado la forma de Anónimas, o por Asociaciones u otras Personas Jurídicas, se constituye el Sindicato de Bonistas de la presente Emisión.

A los efectos anteriores los comparecientes,

## **DECLARAN Y ACUERDAN**

### **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, Plaza de Celenque, 2, y C.I.F. número G-28029007 (en adelante, el “Emisor”)

D. Enrique de la Torre Martínez, Secretario del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, especialmente facultado al efecto según acuerdo del Consejo de Administración de fecha 25 de septiembre de 2006 cuya certificación acreditativa forma parte del presente documento 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. Enrique de la Torre Martínez 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**

#### CONDICIONES GENERALES

1. Emisor:

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE  
PIEDAD DE MADRID (también Caja  
Madrid) con domicilio social en Madrid,  
calle Pza. de Celenque, 2, y C.I.F.  
número G-28029007

Denominación de la Emisión: “Deuda Subordinada Caja Madrid 2006-02”

2. Garante y naturaleza de la garantía: NA
3. Naturaleza y denominación de los Valores: Obligaciones Subordinadas  
Código ISIN: **ES0214950166**
4. Divisa de la Emisión: EURO
5. Importe nominal y efectivo de la emisión: Nominal: Euros 750.000.000  
Efectivo inicial: Euros 748.965.000  
Nº de valores 15.000
6. Importe nominal y efectivo de los valores: 50.000 Euros  
(Los valores podrían ser vendidos a un precio diferente al Precio de Emisión) Precio de Emisión: 99,862%
7. Fecha de Emisión: 17 de Octubre de 2006
8. Tipo de interés: Variable

Información adicional sobre el tipo de interés puede encontrarse en el epígrafe 14 de las presentes condiciones finales.

9. Fecha de amortización final y sistema de amortización:
- Fecha de Amortización a vencimiento. 17 de Octubre del año 2016.
  - Precio de amortización: 100 %.
  - Días hábiles: Target.
10. Opciones de amortización anticipada: Para el Emisor: Existe una opción de cancelación anticipada 17 de octubre de 2011 y posteriormente en cada fecha de pago de intereses.  
Para el Inversor: no existe
11. Admisión a cotización de los valores: Se solicitará la admisión a negociación en AIAF. También podrá solicitarse la admisión a negociación en cualquier mercado secundario no nacional, previsiblemente en Luxemburgo en cuyo caso la liquidación se llevará a cabo en Clearstream Banking société anonyme, Luxembourg/ EUROCLEAR BANK S.A./N.V.

12. 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).

### TIPO DE INTERES Y AMORTIZACIÓN

13. Tipo de Interés Fijo NA

14. Tipo de Interés variable: Euribor trimestral (fijado tal y como se establece en el apartado 4.7 del Folleto Base) más un diferencial de 0,27% con liquidaciones trimestrales hasta el 17 de octubre de 2011. Si la opción de cancelación a favor del emisor no se ejercitara en dicha fecha el cupón pasaría a ser Euribor trimestral más un diferencial de 0,77% con liquidaciones trimestrales hasta el 17 de octubre de 2016.  
No hay agente de cálculo.

Fechas de pago de los cupones: Trimestral, comenzando el 17 enero del año 2007 hasta el 17 de octubre de 2016, ambos incluidos. En caso de ejercitarse la opción de cancelación anticipada el último pago de cupón tendrá lugar el 17 de octubre de 2011.

Base de Cálculo para el devengo de intereses: Act/360 ajustado (ISMA) según la convención del día siguiente hábil modificado.

15. Tipo de interés referenciado a un índice: N.A.

16. Cupón cero: N.A.

17. Amortización de los valores: 17 de octubre de 2016

Precio 100%

### RATING

18. Rating de la Emisión: A la fecha de presentación de este escrito ya se ha recibido el Rating del Programa aprobado en diciembre 2005, indicando que la Deuda Subordinada emitida por Caja Madrid al amparo de este, será calificada Aa3 por Moody's; A

por S&P, A+ por FITCH y AAL por DBRS.

## DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

19. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la Emisión: Inversores Cualificados.

20. Periodo de Suscripción: 13 de octubre de 2006, de 9.00 a.m. a 11 a.m.

21. Tramitación de la Suscripción: Directamente a través de las entidades colocadoras y aseguradoras.

22. Procedimiento de adjudicación y colocación: Discrecional.

23. Fecha de Desembolso. 17 de octubre de 2006

24. Entidades Directoras y/o Co-Directoradas: N.A.

25. Entidades Aseguradoras:

(i) Nombre del Asegurador Compromiso en EUR:

UBS Limited	250.000.000
Dresdner Bank AG London Branch	250.000.000
Calyon	250.000.000
Total:	750.000.000

26. Entidades colocadoras:

(i) Nombre del colocador Compromiso en EUR:

UBS Limited	250.000.000
Dresdner Bank AG London Branch	250.000.000
Calyon	250.000.000
Total:	750.000.000

27. Entidades Coordinadoras: N.A.

28. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: N.A.

29. Restricciones de Venta o a la Libre circulación de los Valores: Reino Unido, Estados Unidos e Italia.

30. Representación de los Inversores: Se constituirá un sindicato de Bonistas en documento privado conforme al modelo incluido en el Folleto de Base de Valores no Participativos registrado en CNMV el día 2 de diciembre de 2005.

31. TIR para el Tomador de los Valores: TIR: 3,871% (con Euribor trimestral del 6 de octubre 2006 y calculado hasta la primera fecha de cancelación anticipada) y 4,092% (si el empréstimo durara toda la vida de la emisión).

32. Interés efectivo previsto para el emisor: TIR: 3,871% (con Euribor trimestral del 6 de octubre 2006 y calculado hasta la primera fecha de cancelación anticipada) y 4,092% (si el empréstimo durara toda la vida de la emisión).

Comisiones: Aseguramiento: N.A.  
Gastos AIAF y CNMV: ninguno al haber alcanzado el máximo anual de 45.000 y 9.000 euros respectivamente.  
Gastos IBERCLEAR: 500Eur.

#### INFORMACION OPERATIVA DE LOS VALORES

33. Agente de Pagos: Caja Madrid



34 Cuadro orientativo del servicio financiero del empréstito con Euribor trimestral del 6 de octubre de 2006 (3,464%) más un diferencial de 0,27% (3,734%) aplicable durante los 5 primeros años de la emisión. Para el resto de los plazos se ha aplicado el Euribor trimestral del 6 de octubre de 2006 (3,464%) más un diferencial de 0,77% (4,234%):

Fecha	Intereses brutos y gastos de emisión	Desembolso (amortización)
17/10/2006		(748.965.000)
17/01/2007	7.156.833	
17/04/2007	7.001.250	
17/07/2007	7.079.042	
17/10/2007	7.156.833	
17/01/2008	7.156.833	
17/04/2008	7.079.042	
17/07/2008	7.079.042	
17/10/2008	7.156.833	
17/01/2009	7.156.833	
17/04/2009	7.001.250	
17/07/2009	7.079.042	
17/10/2009	7.156.833	
17/01/2010	7.156.833	
17/04/2010	7.001.250	
17/07/2010	7.079.042	
17/10/2010	7.156.833	
17/01/2011	7.156.833	
17/04/2011	7.001.250	
17/07/2011	7.079.042	
17/10/2011	7.156.833	
17/01/2012	8.115.167	
17/04/2012	8.026.958	
17/07/2012	8.026.958	
17/10/2012	8.115.167	
17/01/2013	8.115.167	
17/04/2013	7.938.750	
17/07/2013	8.026.958	
17/10/2013	8.115.167	
17/01/2014	8.115.167	
17/04/2014	7.938.750	
17/07/2014	8.026.958	
17/10/2014	8.115.167	

17/01/2015	8.115.167	
17/04/2015	7.938.750	
17/07/2015	8.026.958	
17/10/2015	8.115.167	
17/01/2016	8.115.167	
17/04/2016	8.026.958	
17/07/2016	8.026.958	
17/10/2016	8.115.167	750.000.000

### 3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE BONISTAS.

De conformidad con el epígrafe 4.10 del Folleto 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 Bonistas, para la presente emisión de valores se procede a la constitución del “Sindicato de Bonistas de la Emisión de Deuda Subordinada Caja Madrid 2006-2” cuya dirección se fija a estos efectos en Plaza de Celenque nº 2, 28013 Madrid.

De la misma forma, se nombra Comisario del Sindicato a D. Vicente Espinosa Navas, quien acepta. El Comisario del sindicato tendrá las facultades que le atribuyen los estatutos incluidos en el epígrafe 4.10 del Folleto Base mencionado anteriormente y que se reproducen a continuación:

**Artículo 1.** - *Con la denominación “Sindicato de Bonistas de la Emisión de Deuda Subordina Caja Madrid 2006-02” queda constituido un sindicato que tiene por objeto la defensa de los intereses y derechos de los titulares de bonos emitidos por la CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID emisión de Deuda Subordinada por importe de 750.000.000 (setecientos cincuenta millones) de euros con vencimiento 2016 de acuerdo con la legislación vigente.*

**Artículo 2.** - *El Sindicato subsistirá mientras dure el empréstito y terminado este, hasta que queden cumplidas por Caja Madrid sus obligaciones ante los titulares de los valores*

**Artículo 3.** - *El domicilio del Sindicato se fija en Plaza de Celenque, nº 2, 28013 de Madrid.*

**Artículo 4.** - *Son Órganos del Sindicato la Asamblea General de Bonistas y el Comisario.*

*La Asamblea de bonistas acordará el nombramiento de un Secretario a efectos de certificar los acuerdos de la misma.*

**Artículo 5.** - *El Comisario será el Presidente del Sindicato de bonistas, y además de las competencias que le atribuya la Asamblea General, tendrá la representación legal del Sindicato y podrá ejercitar las acciones que a este correspondan y las que considere oportunas para la defensa general y particular de los bonistas. En todo caso, el Comisario será el Órgano de relación entre entidad emisora y el Sindicato, y como tal, podrá asistir con voz y sin voto, a las deliberaciones de la Asamblea General de la entidad emisora, informar a ésta de los acuerdos*

*del Sindicato y requerir de la misma los informes que a su juicio o al de la Asamblea de Bonistas, interesen a éstos.*

**Artículo 6.** - *La Asamblea General de Bonistas, debidamente convocada por el Presidente o por el Consejo de Administración de la entidad emisora, está facultada para acordar lo necesario a la mejor defensa de los legítimos intereses de los bonistas; destituir y nombrar Comisario o Presidente y Secretario; ejercer, cuando proceda, las acciones judiciales correspondientes y aprobar los gastos ocasionados por la defensa de los intereses comunes.*

**Artículo 7.** - *Los acuerdos de la Asamblea serán tomados por mayoría absoluta, con asistencia de los bonistas que representen dos terceras partes de los valores de emisión en circulación, y vincularán a todos los bonistas, incluso a los no asistentes y a los disidentes.*

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

Se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales a AIAF Mercado de Renta Fija y se asegura su cotización en un plazo inferior a 30 días 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 liquidación se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR).

En prueba de conformidad con el contenido de este contrato, lo firman las partes por quintuplicado, siendo un ejemplar para para el Emisor, otro para el Comisario del Sindicato de Bonistas, otro para la Comisión Nacional del Mercado de Valores, otro para la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A, (IBERCLEAR) y otro para AIAF Mercado de Renta Fija.

**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 2 de diciembre de 2005, es de TREINTA MIL MILLONES (30.000.000.000) DE EUROS.

Con objeto de la emisión de Deuda Subordinada Caja Madrid 2006-2, el límite disponible de endeudamiento pasará a ser de TRECE MIL CINCUENTA MILLONES (13.050.000.000) DE EUROS.

La emisión se realizará de conformidad con la Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores, el R.D. 1310/2005 de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos y la Ley 211/ 1964 de 24 de diciembre, por la que se regula la emisión de obligaciones por sociedades que no hayan adoptado la forma de anónimas o por asociaciones u otras personas jurídicas.

D. Enrique de la Torre Martínez

D. Vicente Espinosa Navas

Comisario del Sindicato de Bonistas