

Don Sergio Alejandro Palavecino Tomé, en nombre y representación de Banco de Sabadell, S.A., con domicilio social en Sabadell, Barcelona, Plaza Sant Roc, 20, y N.I.F. A-08000143, debidamente facultada al efecto.

C E R T I F I C A:

Que el contenido de las Condiciones Finales de la Emisión de Bonos Estructurados 4/2015 de Banco de Sabadell, S.A. registradas en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 28 de abril de 2015 coincide exactamente con el soporte informático enviado telemáticamente.

Asimismo se autoriza a la Comisión Nacional del Mercado de Valores para que difunda las Condiciones Finales remitidas en su página web.

Y para que así conste ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores a los efectos legales oportunos, libro el presente certificado en Sant Cugat del Vallès, a 29 de abril de 2015.

Fdo.: Sergio Alejandro Palavecino Tomé

CONDICIONES FINALES

**EMISIÓN DE BONOS ESTRUCTURADOS 4/2015 DE BANCO DE SABADELL, S.A.
POR IMPORTE DE 8.000.000.-EUROS
Emitida bajo el Folleto Base de
Valores No Participativos 2015, registrado en la
Comisión Nacional de Mercado de Valores el día 16 de abril de 2015**

Se advierte:

- a) que 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 suplementos al mismo que pudieran publicarse²;
- b) que el folleto de base y su suplemento o suplementos² se encuentran publicados en la página web de Banco Sabadell, www.grupbancsabadel.com, y en la página web de la CNMV, www.cnmv.es, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la Directiva 2003/71/CE;
- c) que, 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 Banco de Sabadell, S.A., con domicilio social en Sabadell 08201, Plaza Sant Roc, nº 20 y N.I.F. número A08000143 (en adelante, el "Emisor" o la "Entidad Emisora").

1. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

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

- 1.1 **Emisor:** Banco de Sabadell, S.A.
- 1.2 **Garante y naturaleza de la garantía:** la emisión de los Bonos no tendrá garantías reales ni de terceros, pero se encuentra garantizada en su totalidad con el patrimonio universal del Emisor.
- 1.3 **Naturaleza y denominación de los valores:**
 - Bonos Estructurados 4/2015 de Banco de Sabadell, S.A.
 - Código ISIN: ES03138601U3.
 - La presente emisión no será fungible con futuras emisiones de similares características.
 - Divisa de la emisión: Euros.
- 1.4 **Representación de los valores:** Anotaciones en Cuenta cuyo registro contable será gestionado por Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y

¹ El Folleto de Base incorpora por referencia el Documento de Registro de Banco Sabadell, registrado en CNMV el 26 de marzo de 2015.

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

Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (IBERCLEAR), con domicilio social en la plaza de la Lealtad, n.º 1, Madrid, junto con sus entidades participantes.

1.5 Importe nominal y efectivo de la emisión:

- Nominal: 8.000.000- Euros.
- Efectivo: 8.000.000- Euros.

1.6 Importe nominal y efectivo de los valores / número de valores:

- Nominal unitario: 100.000.-Euros.
- Precio de Emisión: 100%.
- Efectivo inicial: 100.000.-Euros por valor.
- Número de valores: 80.

1.7 Fecha de emisión y desembolso: 15 de abril de 2015.

1.8 Fecha de vencimiento: 15 de abril de 2020.

1.9 Tipo de interés fijo: N.A.

1.10 Tipo de interés variable: N.A.

1.11 Tipo de interés indexado: N.A.

1.12 Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:

- Tipo de Subyacente: índices.
- Nombre y descripción del subyacente en el que se basa: Se trata de dos Índices Subyacentes, esto es, el Índice IBEX 35®, índice calculado, publicado y difundido por Sociedad de Bolsas, S.A. que representa las 35 primeras compañías españolas por capitalización bursátil y el Índice EUROSTOXX 50®, índice ponderado por capitalización, compuesto por las 50 mayores compañías por capitalización bursátil que operan dentro de la zona Euro y calculado y publicado por STOXX Limited.
- Indicación de dónde puede obtenerse información sobre rentabilidad histórica y previsible del subyacente y sobre su volatilidad:
 - IBEX 35®: Sociedad de Bolsas (<http://www.bolsamadrid.es>). Bloomberg: IBEX Index.
 - EUROSTOXX 50®: STOXX Limited. Bloomberg: EUROSTOXX 50®:
- Ponderación de los Subyacentes: N.A.
- Fórmula de cálculo:
 - a) Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Valor de Referencia de ambos Subyacentes en la Fecha de Determinación (n) fuera igual o superior a su Barrera de Cupón (100% de su Precio Inicial) el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (n), un Cupón A calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Cupón A = 1,50 % sobre el Importe Nominal de Inversión * n

- b) Siempre y cuando el Bono esté vigente, si el Valor de Referencia de cualquiera de los Subyacentes en la Fecha de Determinación (n) fuera inferior a su Barrera de Cupón (100% de su Precio Inicial) el Bono pagaría, en la correspondiente Fecha de Pago (n), un Cupón B calculado según lo dispuesto en la siguiente fórmula:

Cupón B = 0

- La Fecha de Determinación del Valor Inicial: 27 de marzo de 2015.
- El Valor de Referencia Inicial para los dos Subyacentes: es el Valor Oficial de Cierre de cada uno de ellos en la Fecha de Determinación del Valor Inicial, esto es, el 27 de marzo de 2015, esto es, para el IBEX 35 11.427,40 puntos y para el EUROSTOXX 50 3.679,03 puntos.
- Precio de Referencia de los Subyacentes: Precio Oficial de Cierre de cada uno de los Subyacentes en cada una de las Fechas de Determinación de los Valores de Referencia.
- La Fecha de Determinación del Valor Final: del 30 de marzo de 2020 al 1 de abril de 2020 (ambas inclusive).
- El Precio de Referencia Final para los dos Subyacentes: la media aritmética del Valor Oficial de Cierre de cada uno de los Subyacentes en la Fecha de Determinación del Valor Final, esto es, del 30 de marzo de 2020 al 1 de abril de 2020 (ambas inclusive).
- Barrera de Cupón: 100% del Precio Inicial del Subyacente.
- Fechas de Determinación del Precio de Referencia y Pago de Cupón:

(n)	Fechas de Determinación Valor de Referencia (n)	Fechas de Pago de Cupón
1	01/04/2016	15/04/2016
2	03/04/2017	18/04/2017
3	28/03/2018	16/04/2018
4	01/04/2019	15/04/2019
5	Del 30 de marzo de 2020 al 1 de abril de 2020	15/04/2020

Si cualquiera de las Fechas de Determinación del Valor de Referencia (n) no fuera un Día Hábil a efectos de cálculo de los Índices Subyacentes se tomará la convención "Modified Following". Si cualquiera de las Fechas de Pago de Cupón no fuera un Día Hábil se aplicará la convención "Modified Following".

Si bien los porcentajes se calculan con todos sus decimales, la cantidad final a pagar al inversor se redondea al segundo decimal.

El importe del cupón pagadero por cada Bono en la Fecha de Liquidación será comunicado por el emisor a Mercado AIAF de Renta Fija para su publicación en el Boletín Oficial de dicho mercado.

- Disposiciones relativas al Valor de referencia del activo subyacente: El cuadro siguiente incluye las cotizaciones de cierre de ambos Índices Subyacentes el último Día Hábil de cada mes desde el 31/01/2014 hasta el 27/03/2015:

FECHA	IBEX 35	EUROSTOXX
31/01/2014	9920,20	3013,96
28/02/2014	10114,20	3149,23
31/03/2014	10340,50	3161,60
30/04/2014	10459,00	3198,39
30/05/2014	10798,70	3244,60
27/06/2014	10959,90	3227,85
25/07/2014	10888,10	3174,99
29/08/2014	10728,80	3172,63
26/09/2014	10851,40	3219,58
31/10/2014	10477,80	3113,32
28/11/2014	10770,70	3250,93
26/12/2014	10481,80	3184,66
30/01/2015	10403,30	3351,44
27/02/2015	11178,30	3599,00
27/03/2015	11427,40	3679,03

- Barreras: Existe una Barrera de Cupón tal y como se indica en el Apartado 2.12 "Fórmula de Cálculo" que es el 100%. Para la obtención del Cupón A por el Inversor, el Valor de Referencia de ambos Índices Subyacentes deberá estar igual o por encima de su Valor de Referencia Inicial.
- Base de cálculo para el devengo de intereses: Cupón sobre nominal.
- Fecha de inicio de devengo de intereses: El pago de intereses se devengará en la correspondiente Fecha de Pago de Cupón indicada anteriormente.

1.13 **Cupón Cero:** N.A.

1.14 **Opciones de amortización o cancelación anticipada:**

- Para el emisor: No.
- Para el inversor: No.
- Obligatoria: Según lo dispuesto a continuación.
- Importe/s de la amortización: Total
- Estructura de Cancelación Anticipada:

Cuando el Valor de Referencia de ambos Subyacentes en cualquiera de las cuatro primeras Fechas de Determinación de Valores de Referencia, para $n= 1, \dots, 4$, fuera

igual o superior a su Barrera de Cancelación (100% de su Valor Inicial) el Bono sería amortizado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago, recibiendo el Inversor el 100 % del Importe Nominal de Inversión. En caso contrario, el Bono no se cancelará en esta Fecha de Pago y seguirá vigente.

- Tipo de Subyacente: ver apartado 1.12.
- Nombre/s y descripción de Subyacente/s: ver apartado 1.12.
- Indicación de dónde puede obtenerse información sobre rentabilidad histórica y previsible del subyacente y sobre su volatilidad: ver apartado 1.12.
- Ponderación de los subyacentes: ver apartado 1.12.
- Valor inicial del activo subyacente: ver apartado 1.12.
- Disposiciones relativas al Valor de referencia del activo subyacente: ver apartado 1.12.
- Fecha/s de Amortización anticipada y/o Cancelación Automática:

(n)	Fechas de Determinación Valor de Referencia (n)	Fechas de Cancelación anticipada
1	01/04/2016	15/04/2016
2	03/04/2017	18/04/2017
3	28/03/2018	16/04/2018
4	01/04/2019	15/04/2019
5	Del 30 de marzo de 2020 al 1 de abril de 2020	-

- Precio/s de Amortización anticipada: 100%.
- Barreras: existe una única Barrera de Cancelación tal y como se indica en el presente apartado, "Estructura de cancelación anticipada". Si el Valor de Referencia de ambos Subyacentes en cualquiera de las cuatro primeras Fechas de Determinación de Valores de Referencia, para n= 1,...,4, fuera igual o superior al 100% de su Valor Inicial, el Bono sería amortizado anticipadamente en la correspondiente Fecha de Pago.

1.15 Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- Fecha: 15 de abril de 2020.
- Valor de amortización final: Según lo dispuesto a continuación.
- Estructura de Amortización Final:
 - a) En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Valor Final de ambos Subyacentes sea igual o superior al 100% del Valor Inicial de los mismos, el Bono será amortizado en la Fecha de Vencimiento recibiendo el Inversor el correspondiente Cupón así como el 100% del Importe Nominal de Inversión.
 - b) En caso de que no se hubiera producido ningún Supuesto de Cancelación Anticipada y cuando el Valor Final de ambos Subyacentes sea inferior al 100% del

Precio Inicial de los mismos, el Bono será amortizado en la Fecha de Vencimiento recibiendo el Inversor el 100% del Importe Nominal de Inversión pero sin corresponderle el Cupón.

- Tipo de Subyacente: Ver apartado 1.12.
- Nombre/s de Subyacente/s: Ver apartado 1.12.
- Indicación de dónde puede obtenerse información sobre rentabilidad histórica y previsible del subyacente y sobre su volatilidad: Ver apartado 1.12.
- Ponderación de los subyacentes: N.A.
- Precio Inicial del Subyacente: ver apartado 1.12.
- Disposiciones relativas al Valor de Referencia del Subyacente: ver apartado 1.12.
- Fecha de Determinación del Valor Final: ver apartado 1.12.
- Barreras: 100% de su Valor Inicial de ambos Subyacentes, esto es, 11.427,40 puntos para el índice IBEX 35 y 3.679,03 puntos para el índice EUROSTOXX 50.

1.16 **Activos de sustitución y/o instrumentos derivados vinculados:** N.A.

1.17 **TIR para el tomador de los Valores:** Dado que se trata de una emisión cuyo pago de cupón depende de la evolución de los Índices Subyacentes, en los escenarios que se reflejan en el apartado 1.40 se indica la TIR para un Bono en función de lo que pueda acontecer.

- RATING

1.18 **Rating de la Emisión:** La emisión no ha sido calificada por ninguna agencia.

- DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

1.19 **Colectivo de potenciales suscriptores a los que se dirige la emisión:** La inversión se ha dirigido inversores del sector de Banca Privada.

1.20 **Importe de suscripción mínimo / máximo:** 100.000 Euros / 8.000.000 Euros.

1.21 **Período de solicitud de Suscripción:** desde el 26 de marzo de 2015 a las 09:00 horas hasta el 27 de marzo de 2015 a las 15:00 horas.

1.22 **Plazos de la oferta pública y descripción del proceso de solicitud:** N.A.

1.23 **Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores:** Discrecional.

1.24 **Método y plazos de entrega de los valores:** N.A.

1.25 **Publicación de los resultados:** N.A.

1.26 **Entidades Directoras:** N.A.

Entidades Co- Directoras: N.A.

1.27 **Entidades Aseguradoras:** N.A.

1.28 **Entidades Colocadoras:** Banco de Sabadell, S.A. con domicilio social en Sabadell 08201, Plaza Sant Roc, nº 20

1.29 **Entidades Coordinadoras:** N.A.

1.30 **Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez:** N.A.

- INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES

1.31 **Agente de Cálculo:** Banco de Sabadell, S.A.

1.32 **Agente de Pagos:** Banco de Sabadell, S.A. con domicilio social en Sabadell 08201, Plaza Sant Roc, nº 20.

1.33 **Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión:** TARGET2 .

1.34 **Entidades Depositarias:** N.A.

1.35 **Entidades de liquidez:** N.A.

1.36 **Liquidación de los valores:** La llevanza, liquidación y compensación de los valores se realizará a través de la Sociedad de Gestión de Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (IBERCLEAR) en el plazo de 1 mes desde el desembolso.

- INFORMACIÓN ADICIONAL

1.37 **Gastos de la emisión:**

Comisiones: N.A. al no existir Entidades Colocadoras.

Gastos CNMV: 0 Euros.

Gastos AIAF: 2.000 Euros.

Gastos Iberclear: 605 Euros.

Total gastos de la emisión: 2.605 Euros.

1.38 **Mercados regulados en los que están admitidos a cotización los valores de la misma clase emitidos por Banco de Sabadell, S.A.:** AIAF Mercado de Renta Fija.

1.39 **País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas:** N.A.

1.40 **País donde se solicita la admisión a cotización en uno o varios mercados regulados:** España. Se solicitará la admisión a negociación de los valores objeto de emisión en AIAF Mercado de Renta Fija.

1.41 **Ejemplos:**

Partiendo de un Nivel de Referencia Inicial para el Subyacente IBEX 35® de 11.427,40 puntos y para EUROSTOXX 50® de 3.679,03 puntos y que el cliente realiza una inversión de 100.000 Euros de Importe Nominal, pasamos a reflejar dos escenarios representativos uno de rentabilidad máxima y otro de mínima que se puedan dar, de acuerdo con lo anteriormente expuesto:

Nominal (A)		100.000,00 €
-------------	--	--------------

Escenario 1 – En este escenario en la primera Fecha de Determinación el Valor de Referencia de ambos Subyacentes es superior o igual a su Valor de Referencia Inicial por lo que 1,496%.

	Emisión	Nivel Inicial (27/03/15)	Año 1		Año 2		Año 3		Año 4		Año 5		Totales
			(Obs ₁)	(Canc ₁)	(Obs ₂)	(Canc ₂)	(Obs ₃)	(Canc ₃)	(Obs ₄)	(Canc ₄)	(Obs ₅)	(Canc ₅)	
	15-abr-15		1-abr-16	15-abr-16	3-abr-17	18-abr-17	28-mar-18	16-abr-18	1-abr-19	15-abr-19	30-mar-20 al 01-abr-20	15-abr-20	
Ibex 35		11.427,40	12.570,14										
Eurostoxx 50		3.679,03	4.046,93										
Condición Cupón/Cancelación				OK									
Efectivo Capital				100.000,00 €	- €	€	-	€	-	€	-	€	100.000,00 €
Cupón (B)				1,50%									
Efectivo Cupón (AxB)				1.500,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.500,00 €
Efectivo Total				101.500,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	101.500,00 €
													TIR 1,496%

Escenario 2 – En este escenario en ninguna de las Fechas de Determinación el Valor de Referencia de los Subyacentes es superior o igual a su Valor de Referencia Inicial por lo que en ninguna de las Fechas de Liquidación el Inversor recibe el Cupón continuando la estructura vigente hasta la Fecha de Vencimiento, momento en el que amortiza el Bono recibiendo la totalidad del Importe Nominal de Inversión y resultando así un TIR del 0,0%.

	Emisión	Nivel Inicial (27/03/15)	Año 1		Año 2		Año 3		Año 4		Año 5		Totales
			(Obs ₁)	(Canc ₁)	(Obs ₂)	(Canc ₂)	(Obs ₃)	(Canc ₃)	(Obs ₄)	(Canc ₄)	(Obs ₅)	(Canc ₅)	
	15-abr-15		1-abr-16	15-abr-16	3-abr-17	18-abr-17	28-mar-18	16-abr-18	1-abr-19	15-abr-19	30-mar-20 al 01-abr-20	15-abr-20	
Ibex 35		11.427,40	11.100,00		10.850,00		10.525,00		10.900,00		10.788,00		
Eurostoxx 50		3.679,03	4.046,93		3.500,00		3.228,00		3.480,00		3.126,00		
Condición Cupón/Cancelación													
Efectivo Capital				- €		- €		- €		- €		100.000 - €	100.000 - €
Cupón (B)				0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%	
Efectivo Cupón (AxB)				0,00 -€		0,00 -€		0,00 -€		0,00 -€		0,00 -€	0,00 -€
Efectivo Total				0,00 -€		0,00 -€		0,00 -€		0,00 -€		100.000 - €	100.000 - €
													TIR 0,000%

Siendo: **Inicio Obs₁** es la Fecha de Determinación del Valor Inicial para determinar el Valor de Referencia Inicial. **Obs₁, Obs₂, Obs₃, Obs₄, Obs₅** son la primera, segunda, tercera, cuarta y quinta (Final) Fecha de Determinación del Valor de Referencia respectivamente. **Canc₁, Canc₂, Canc₃, Canc₄, Canc₅** son la primera, segunda, tercera, cuarta y quinta (Final) Fecha de Pago de Cupón respectivamente.

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

2. **ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE BONOS ESTRUCTURADOS**

Las resoluciones y acuerdos por los que se procede a la realización de la presente emisión, los cuales se encuentran plenamente vigentes a la fecha de las presentes Condiciones Finales, son los que se enuncian a continuación:

- Acuerdo de la Junta General Ordinaria de fecha 27 de marzo de 2014.
- Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 19 de febrero de 2015.
- Acuerdo de emisión de D. José Luís Negro Rodríguez y D. Ramón de la Riva Reina de fecha 18 de marzo de 2015.

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 el Reglamento previstos en él en relación con la constitución del Sindicato de Tenedores de Bonos Estructurados denominado "*Sindicato de Tenedores de Bonos Estructurados 4/2014 de Banco de Sabadell S.A.*".

Se ha nombrado Comisario del Sindicato a D^a Sonia Quibus Rodríguez quien ha aceptado el cargo y tendrá las facultades que le atribuye el Reglamento incluido en el epígrafe 4.10 del Folleto Base mencionado anteriormente.

En Sant Cugat del Vallés, a 24 de abril de 2015

Banco de Sabadell, S.A.

P.p.

D. Sergio Alejandro Palavecino Tomé