

D. Alex Valencia Baeza, en nombre y representación de Caixabank, S.A., entidad con domicilio social en Barcelona, Avenida Diagonal número 621, con NIF número A08663619 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 **Emisión de Warrants de Caixabank, S.A. de 12 de julio de 2012** (en adelante, “la Emisión”), 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 19 de julio de 2012 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 19 de julio de 2012.

D. Alex Valencia Baeza

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS
CAIXABANK, S.A.
12 de julio de 2012**

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base "Programa de Emisión de Warrants 2011" de CaixaBank, S.A. inscrito el 10 de noviembre de 2011, un Suplemento al mismo inscrito el 20 de marzo de 2012, y con el Documento de Registro del Emisor, inscrito el 24 de mayo de 2012, todos inscritos en las fechas referidas en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Para obtener una visión en conjunto de los valores deberán leerse todas las informaciones mencionadas anteriormente.

1.- PERSONAS RESPONSABLES DE LA EMISIÓN

D. Alex Valencia Baeza, Director de Área de Asset Liability Management (ALM) y Liquidez, actuando en virtud de autorización expresa otorgada por el Consejo de Administración en acuerdo de 17 de junio de 2011 en nombre y representación de CaixaBank, S.A. (en adelante también CaixaBank, o el Emisor), con domicilio en Avda. Diagonal 621, 08028 Barcelona, acuerda la emisión y admisión a negociación de los warrants siguientes y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales y declara, tras comportarse con una diligencia razonable, que la información contenida 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

- **Tipo de valores:** warrants call y put.
- **Características de las emisiones**

Tipo	Activo Subyacente	Precio Ejercicio	Moneda Ejercicio	Tipo Ejercicio	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Nº Warrants	Ratio	Prima	Código ISIN
CALL	BBVA	6,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,23	ES0640609J25
CALL	BBVA	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,33	ES0640609J33
CALL	BBVA	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,45	ES0640609J41
CALL	BBVA	6,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,18	ES0640609J58
CALL	BBVA	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,27	ES0640609J66
CALL	BBVA	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,39	ES0640609J74
CALL	BBVA	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,17	ES0640609J82
CALL	BBVA	5,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,23	ES0640609J90
CALL	BBVA	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,29	ES0640609K06
CALL	BBVA	4,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,37	ES0640609K14
CALL	BBVA	4,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,45	ES0640609K22
PUT	BBVA	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,23	ES0640609K30
PUT	BBVA	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,17	ES0640609K48
PUT	BBVA	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,11	ES0640609K55
PUT	BBVA	4,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,10	ES0640609K63

PUT	BBVA	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,07	ES0640609K71
PUT	BBVA	3,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,05	ES0640609K89
PUT	BBVA	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,04	ES0640609K97
PUT	BBVA	3,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,02	ES0640609L05
CALL	IBE	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,02	ES0640609L13
CALL	IBE	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,07	ES0640609L21
CALL	IBE	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,15	ES0640609L39
CALL	IBE	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,06	ES0640609L47
CALL	IBE	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,15	ES0640609L54
CALL	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,28	ES0640609L62
CALL	IBE	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,02	ES0640609L70
CALL	IBE	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,09	ES0640609L88
CALL	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,23	ES0640609L96
PUT	IBE	2,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,08	ES0640609M04
PUT	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,12	ES0640609M12
PUT	IBE	2,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,05	ES0640609M20
PUT	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,07	ES0640609M38
PUT	IBE	2,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,02	ES0640609M46
CALL	ITX	75,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,2	2,21	ES0640609M53
CALL	ITX	75,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,2	1,96	ES0640609M61
CALL	ITX	70,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,2	2,65	ES0640609M79
CALL	ITX	85,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,2	0,53	ES0640609M87
CALL	ITX	80,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,2	0,97	ES0640609M95
CALL	ITX	70,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,2	2,33	ES0640609N03
PUT	ITX	60,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,2	0,28	ES0640609N11
PUT	ITX	65,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,2	0,12	ES0640609N29
PUT	ITX	60,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,2	0,05	ES0640609N37
CALL	POP	2,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,05	ES0640609N45
CALL	POP	2,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,06	ES0640609N52
CALL	POP	1,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,10	ES0640609N60
CALL	POP	2,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,02	ES0640609N78
CALL	POP	2,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,03	ES0640609N86
CALL	POP	1,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,06	ES0640609N94
PUT	POP	1,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,09	ES0640609O02
PUT	POP	1,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,17	ES0640609O10
PUT	POP	1,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,11	ES0640609O28
PUT	POP	1,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,5	0,05	ES0640609O36
CALL	REP	14,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,65	ES0640609O44
CALL	REP	13,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,87	ES0640609O51
CALL	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	1,13	ES0640609O69
CALL	REP	14,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,59	ES0640609O77
CALL	REP	13,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,69	ES0640609O85

CALL	REP	13,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,80	ES0640609O93
CALL	REP	12,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,93	ES0640609P01
CALL	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	1,07	ES0640609P19
CALL	REP	14,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,33	ES0640609P27
CALL	REP	13,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,42	ES0640609P35
CALL	REP	13,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,53	ES0640609P43
CALL	REP	12,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,67	ES0640609P50
CALL	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,81	ES0640609P68
PUT	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,82	ES0640609P76
PUT	REP	10,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,44	ES0640609P84
PUT	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,60	ES0640609P92
PUT	REP	11,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,50	ES0640609Q00
PUT	REP	11,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,42	ES0640609Q18
PUT	REP	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,36	ES0640609Q26
PUT	REP	11,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,28	ES0640609Q34
PUT	REP	11,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,21	ES0640609Q42
PUT	REP	10,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,15	ES0640609Q59
CALL	SAN	6,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,12	ES0640609Q67
CALL	SAN	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,19	ES0640609Q75
CALL	SAN	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,28	ES0640609Q83
CALL	SAN	4,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,40	ES0640609Q91
CALL	SAN	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,14	ES0640609R09
CALL	SAN	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,24	ES0640609R17
CALL	SAN	4,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,37	ES0640609R25
CALL	SAN	5,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,05	ES0640609R33
CALL	SAN	5,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,07	ES0640609R41
CALL	SAN	5,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,11	ES0640609R58
CALL	SAN	5,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,16	ES0640609R66
CALL	SAN	4,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,21	ES0640609R74
CALL	SAN	4,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,28	ES0640609R82
PUT	SAN	4,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,26	ES0640609R90
PUT	SAN	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,18	ES0640609S08
PUT	SAN	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,13	ES0640609S16
PUT	SAN	4,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,13	ES0640609S24
PUT	SAN	3,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,07	ES0640609S32
PUT	SAN	3,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,05	ES0640609S40
PUT	SAN	3,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	500.000	0,5	0,03	ES0640609S57
CALL	TEF	11,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,36	ES0640609S65
CALL	TEF	10,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,58	ES0640609S73
CALL	TEF	11,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,28	ES0640609S81
CALL	TEF	10,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,38	ES0640609S99
CALL	TEF	10,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,50	ES0640609T07

CALL	TEF	9,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,64	ES0640609T15
CALL	TEF	9,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,80	ES0640609T23
CALL	TEF	12,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,06	ES0640609T31
CALL	TEF	11,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,11	ES0640609T49
CALL	TEF	11,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,17	ES0640609T56
CALL	TEF	10,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,27	ES0640609T64
CALL	TEF	10,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,33	ES0640609T72
CALL	TEF	10,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,39	ES0640609T80
CALL	TEF	9,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,46	ES0640609T98
CALL	TEF	9,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,54	ES0640609U04
CALL	TEF	9,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,62	ES0640609U12
CALL	TEF	9,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,71	ES0640609U20
PUT	TEF	9,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,47	ES0640609U38
PUT	TEF	8,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,30	ES0640609U46
PUT	TEF	8,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,29	ES0640609U53
PUT	TEF	8,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,5	0,22	ES0640609U61
PUT	TEF	8,75	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,14	ES0640609U79
PUT	TEF	8,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,12	ES0640609U87
PUT	TEF	8,25	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,10	ES0640609U95
PUT	TEF	8,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,08	ES0640609V03
PUT	TEF	7,50	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,5	0,05	ES0640609V11

- **Número de warrants emitidos:** 58.250.000
- **Importe efectivo emitido:** 20.485.000 Euros

Todos los warrants emitidos han sido suscritos y desembolsados en su totalidad.

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 72.460.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 524.540.000 Euros
- **Potenciales Inversores:** Público en general.
- **Liquidación de los warrants:**

Precio de Liquidación:

Precio oficial de cierre del activo subyacente en el mercado continuo en la Fecha de Ejercicio o en la Fecha de Vencimiento.

El tenedor puede ejercitar el derecho sobre el warrant en cualquier Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento, mediante la presentación, en la entidad donde tenga depositados los valores, de un Aviso de Ejercicio. El Aviso de Ejercicio debe ser recibido antes de las 17.00 CET (*Central European Time*) para ser ejecutado el día siguiente, en este caso la Fecha de Ejercicio será el día siguiente a tal recepción. Los avisos de ejercicio recibidos por el Emisor después de las 17:00 CET tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábiles siguientes a la recepción del

aviso. Asimismo, los avisos de ejercicio recibidos después de las 17:00 CET de terceras entidades en la que los inversores tengan depositados los valores, tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábil siguientes a la recepción del aviso. El límite final para dar Aviso de Ejercicio será por tanto las 17:00 C.E.T. del Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. Pasado ese momento los warrants no ejercitados por los tenedores serán ejercitados de forma automática por el Emisor en la Fecha de Vencimiento.

El número mínimo de warrants para los que se solicite el ejercicio no podrá ser inferior a cien, salvo el Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. En dicha fecha se atenderán todas las peticiones de ejercicio o "Avisos de Ejercicio" que se presenten. Por tanto, aquellos inversores que tengan un número de valores inferior a 100 no podrán ejercitarlos antes de su vencimiento, si bien podrán transmitirlos en el mercado secundario con el fin de realizar su inversión.

Los Avisos de Ejercicio habrán de ser presentados al Emisor por fax, correo o en persona. La dirección a estos efectos es Servicios Bancarios y Operaciones de CaixaBank, S.A., Avda. Diagonal 621 08028, Barcelona y el número de fax es 93 404 65 31. El modelo para el Aviso de Ejercicio podrá obtenerse en cualquier oficina del Emisor así como a través de su página web.

Día Hábil significa el día en que los Bancos Comerciales estén abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona y estén abiertas para negociación las bolsas donde coticen los warrants.

Momento de Valoración:

- Hora en la que se publican los precios de cierre del activo subyacente en el mercado continuo, esto es 17:35 CET.

- Mercados Secundarios:

Mercado de Negociación de los warrants: Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y módulo de contratación electrónica de warrants del SIBE.

Ultimo Día de Negociación:

- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de septiembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de septiembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de diciembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de diciembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 15 de marzo de 2013, el último día de negociación será el 14 de marzo de 2013.

Método de Valoración

Binomial de Cox-Ross-Rubinstein.

- Información sobre el activo subyacente:

Emisor: CaixaBank, S.A.

Información adicional sobre el Activo Subyacente, volatilidad histórica e implícita, trayectoria pasada y reciente en Bloomberg:

Subyacente	Código Bloomberg	Tipo
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	BBVA SM	Equity
Repsol	REP SM	Equity
Banco Santander	SAN SM	Equity
Telefónica	TEF SM	Equity
Iberdrola	IBE SM	Equity
Inditex	ITX SM	Equity
Banco Popular	POP SM	Equity

Páginas de información sobre el activo subyacente:

- Código Bloomberg <tipo> HP <Go> para precios históricos, (trayectoria pasada y reciente).
- Código Bloomberg <tipo> HVT <Go> para volatilidades históricas.
- Código Bloomberg <tipo> HIVG <Go> para volatilidades implícitas.

Mercado de Cotización del Activo Subyacente:

- Mercado continuo.

Mercado de Cotización Relacionado del Subyacente:

- MEFF Renta Variable.

Distorsión del mercado del subyacente: Se comunicará a la CNMV como hecho relevante y será publicado en su página web (www.cnmv.es).

Asimismo, los diferentes supuestos de distorsión de mercado del subyacente se pueden consultar en el apartado 4.2.3 de Folleto de Base “Programa de Emisión de Warrants 2011” de CaixaBank referido.

3.- ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

Se solicitará la admisión a negociación de los warrants descritos en las presentes “Condiciones Finales” en la Bolsa de Valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia y se compromete a realizar los trámites necesarios para que se incorporen a la negociación en dichos mercados en el plazo de 7 Días Hábiles desde la Fecha de Emisión.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los warrants en los mercados mencionados 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).



La inversión en warrants igual que en otras opciones requiere de una vigilancia constante de la posición. Los warrants comportan un alto riesgo si no se gestionan adecuadamente: el inversor podría llegar a perder la totalidad de la prima: El emisor no garantiza la rentabilidad de la inversión efectuada ni hace recomendación alguna sobre la evolución del activo. Invertir en warrants requiere conocimientos y buen juicio.

Barcelona, a 12 de julio de 2012

Firmado en representación del Emisor: Caixabank, S.A.

Fdo. Don Alex Valencia Baeza

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS
CAIXABANK, S.A.
12 de julio de 2012**

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base "Programa de Emisión de Warrants 2011" de CaixaBank, S.A. inscrito el 10 de noviembre de 2011, un Suplemento al mismo inscrito el 20 de marzo de 2012, y con el Documento de Registro del Emisor, inscrito el 24 de mayo de 2012, todos inscritos en las fechas referidas en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Para obtener una visión en conjunto de los valores deberán leerse todas las informaciones mencionadas anteriormente.

1.- PERSONAS RESPONSABLES DE LA EMISIÓN

D. Alex Valencia Baeza, Director de Área de Asset Liability Management (ALM) y Liquidez, actuando en virtud de autorización expresa otorgada por el Consejo de Administración en acuerdo de 17 de junio de 2011 en nombre y representación de CaixaBank, S.A. (en adelante también CaixaBank, o el Emisor), con domicilio en Avda. Diagonal 621, 08028 Barcelona, acuerda la emisión y admisión a negociación de los warrants siguientes y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales y declara, tras comportarse con una diligencia razonable, que la información contenida 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

- **Tipo de valores:** warrants call y put.
- **Características de las emisiones**

Tipo	Activo Subyacente	Precio Ejercicio	Moneda Ejercicio	Tipo Ejercicio	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Nº warrants	Ratio	Prima	Código ISIN
CALL	EUR/CHF	1,40	CHF	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	10	0,09	ES0640609Y75
CALL	EUR/CHF	1,30	CHF	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,11	ES0640609Y83
CALL	EUR/CHF	1,40	CHF	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,02	ES0640609Y91
CALL	EUR/CHF	1,20	CHF	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,07	ES0640609Z09
PUT	EUR/CHF	1,00	CHF	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,02	ES0640609Z17
PUT	EUR/CHF	1,20	CHF	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,06	ES0640609Z25
CALL	EUR/GBP	1,00	GBP	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	10	0,02	ES0640609Z33
CALL	EUR/GBP	0,90	GBP	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,02	ES0640609Z41
CALL	EUR/GBP	1,00	GBP	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,02	ES0640609Z58
CALL	EUR/GBP	0,80	GBP	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,09	ES0640609Z66
PUT	EUR/GBP	0,65	GBP	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,02	ES0640609Z74
PUT	EUR/GBP	0,70	GBP	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,02	ES0640609Z82
CALL	EUR/JPY	120,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	250.000	10	0,11	ES0640609Z90
CALL	EUR/JPY	110,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,14	ES0640609AA4
CALL	EUR/JPY	110,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,02	ES0640609AB2
CALL	EUR/JPY	100,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,15	ES0640609AC0

PUT	EUR/JPY	80,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	10	0,02	ES0640609AD8
PUT	EUR/JPY	90,00	JPY	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	10	0,03	ES0640609AE6
CALL	EUR/USD	1,50	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,04	ES0640609AF3
CALL	EUR/USD	1,45	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,07	ES0640609AG1
CALL	EUR/USD	1,40	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,11	ES0640609AH9
CALL	EUR/USD	1,35	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,16	ES0640609AI7
CALL	EUR/USD	1,30	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,22	ES0640609AJ5
CALL	EUR/USD	1,25	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,33	ES0640609AK3
CALL	EUR/USD	1,20	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,50	ES0640609AL1
CALL	EUR/USD	1,45	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,02	ES0640609AM9
CALL	EUR/USD	1,35	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,09	ES0640609AN7
CALL	EUR/USD	1,30	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,15	ES0640609AO5
CALL	EUR/USD	1,25	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,24	ES0640609AP2
CALL	EUR/USD	1,20	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,42	ES0640609AQ0
CALL	EUR/USD	1,25	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	300.000	10	0,13	ES0640609AR8
CALL	EUR/USD	1,20	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	300.000	10	0,32	ES0640609AS6
PUT	EUR/USD	1,20	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,31	ES0640609AT4
PUT	EUR/USD	1,10	USD	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	300.000	10	0,06	ES0640609AU2
PUT	EUR/USD	1,25	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,45	ES0640609AV0
PUT	EUR/USD	1,15	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	300.000	10	0,08	ES0640609AW8
PUT	EUR/USD	1,00	USD	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	300.000	10	0,02	ES0640609AX6

- **Número de warrants emitidos:** 10.200.000
- **Importe efectivo emitido:** 1.373.500 Euros

Todos los warrants emitidos han sido suscritos y desembolsados en su totalidad.

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 72.460.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 524.540.000 Euros
- **Potenciales Inversores:** Público en general.
- **Liquidación de los warrants:**

Precio de Liquidación:

Tipo de cambio fijado por el Banco Central Europeo en la correspondiente Fecha de Ejercicio o Fecha de Vencimiento. Los importes de liquidación se convertirán a Euros en función del tipo de cambio fijado por el Banco Central Europeo y publicado en la Fecha de Ejercicio, a efectos informativos, en la página ECB37 del sistema electrónico Reuters.

El tenedor puede ejercitar el derecho sobre el warrant en cualquier Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento, mediante la presentación en la entidad donde

tenga depositados los valores de un Aviso de Ejercicio. El Aviso de Ejercicio debe ser recibido antes de las 17.00 CET (*Central European Time*) para ser ejecutado el día siguiente, en este caso la Fecha del Ejercicio será el día siguiente a tal recepción. Los avisos de ejercicio recibidos por el Emisor después de las 17:00 CET tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábiles siguientes a la recepción del aviso. Asimismo, los avisos de ejercicio recibidos después de las 17:00 CET de terceras entidades en la que los inversores tengan depositados los valores, tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábiles siguientes a la recepción del aviso. El límite final para dar Aviso de Ejercicio será por tanto las 17:00 C.E.T. del Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. Pasado ese momento los warrants no ejercitados por los tenedores serán ejercitados de forma automática por el Emisor en la Fecha de Vencimiento.

El número mínimo de warrants para los que se solicite el ejercicio no podrá ser inferior a cien, salvo el Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. En dicha fecha se atenderán todas las peticiones de ejercicio o "Avisos de Ejercicio" que se presenten. Por tanto, aquellos inversores que tengan un número de valores inferior a 100 no podrán ejercitarlos antes de su vencimiento, si bien podrán transmitirlos en el mercado secundario con el fin de realizar su inversión.

Los Avisos de Ejercicio habrán de ser presentados al Emisor por fax, correo o en persona. La dirección a estos efectos es Servicios Bancarios y Operaciones de CaixaBank, S.A., Avda. Diagonal 621 08028, Barcelona y el número de fax es 93 404 65 31. El modelo para el Aviso de Ejercicio podrá obtenerse en cualquier oficina del Emisor así como a través de su página web.

Día Hábil significa el día en que los Bancos Comerciales estén abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona y estén abiertas para negociación las bolsas donde coticen los warrants.

Momento de Valoración:

14:30 CET, hora de publicación del tipo de cambio fijado por el Banco Central Europeo.

- **Mercados Secundarios:**

Mercado de Negociación de los warrants: Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y módulo de contratación electrónica de warrants del SIBE.

Ultimo día de Negociación:

- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de septiembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de septiembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de diciembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de diciembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 15 de marzo de 2013, el último día de negociación será el 14 de marzo de 2013.

Método de Valoración

Binomial de Cox-Ross-Rubinstein. El valor resultante de aplicar el modelo anterior se convierte en Euros al tipo de cambio EUR/USD (activo subyacente EUR/USD), EUR/CHF (activo subyacente EUR/CHF), EUR/JPY (activo subyacente EUR/JPY) y EUR/GBP (activo subyacente EUR/GBP) utilizado para el cálculo.

- **Información sobre el activo subyacente:**

Emisor: CaixaBank, S.A.

Información adicional sobre el Activo Subyacente, volatilidad histórica e implícita, trayectoria pasada y reciente en Bloomberg:

Subyacente	Código Bloomberg	Tipo
EUR-USD	EUR	Currency
EUR-CHF	EURCHF	Currency
EUR-GBP	EURGBP	Currency
EUR-JPY	EURJPY	Currency

Páginas de información sobre el activo subyacente:

- Código Bloomberg <tipo> HP <Go> para precios históricos, (trayectoria pasada y reciente).
- Código Bloomberg <tipo> HVT <Go> para volatilidades históricas
- Código Bloomberg <tipo> VOLC <Go> para volatilidades implícitas.

Mercado de Cotización del Activo: mercado interbancario.

Mercado de Cotización Relacionado del Subyacente: OTC.

Distorsión del mercado del subyacente: Se comunicará a la CNMV como hecho relevante y será publicado en su página web (www.cnmv.es).

Asimismo, los diferentes supuestos de distorsión de mercado del subyacente se pueden consultar en el apartado 4.2.3 de Folleto de Base “Programa de Emisión de Warrants 2011” de CaixaBank referido.

3.- ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN



Se solicitará la admisión a negociación de los warrants descritos en las presentes “Condiciones Finales” en la Bolsa de Valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia y se compromete a realizar los trámites necesarios para que se incorporen a la negociación en dichos mercados en el plazo de 7 Días Hábiles desde la Fecha de Emisión.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los warrants en los mercados mencionados 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).

La inversión en warrants igual que en otras opciones requiere de una vigilancia constante de la posición. Los warrants comportan un alto riesgo si no se gestionan adecuadamente: el inversor podría llegar a perder la totalidad de la prima: El emisor no garantiza la rentabilidad de la inversión efectuada ni hace recomendación alguna sobre la evolución del activo. Invertir en warrants requiere conocimientos y buen juicio.

Barcelona, a 12 de julio de 2012

Firmado en representación del emisor: Caixabank, S.A.

Fdo. Don Alex Valencia Baeza

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS
CAIXABANK, S.A.
12 de julio de 2012**

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base "Programa de Emisión de Warrants 2011" de CaixaBank, S.A. inscrito el 10 de noviembre de 2011, un Suplemento al mismo inscrito el 20 de marzo de 2012, y con el Documento de Registro del Emisor, inscrito el 24 de mayo de 2012, todos inscritos en las fechas referidas en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Para obtener una visión en conjunto de los valores deberán leerse todas las informaciones mencionadas anteriormente.

1.- PERSONAS RESPONSABLES DE LA EMISIÓN

D. Alex Valencia Baeza, Director de Área de Asset Liability Management (ALM) y Liquidez, actuando en virtud de autorización expresa otorgada por el Consejo de Administración en acuerdo de 17 de junio de 2011 en nombre y representación de CaixaBank, S.A. (en adelante también CaixaBank, o el Emisor), con domicilio en Avda. Diagonal 621, 08028 Barcelona, acuerda la emisión y admisión a negociación de los warrants siguientes y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales y declara, tras comportarse con una diligencia razonable, que la información contenida 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

- **Tipo de valores:** warrants call y put.
- **Características de las emisiones**

Tipo	Activo Subyacente	Precio Ejercicio	Moneda Ejercicio	Tipo Ejercicio	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Nº warrants	Ratio	Prima	Código ISIN
CALL	IBEX	8.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,14	ES0640609V29
CALL	IBEX	8.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,24	ES0640609V37
CALL	IBEX	7.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,40	ES0640609V45
CALL	IBEX	7.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,60	ES0640609V52
CALL	IBEX	6.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,86	ES0640609V60
CALL	IBEX	6.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	1,17	ES0640609V78
CALL	IBEX	7.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,30	ES0640609V86
CALL	IBEX	7.250,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,39	ES0640609V94
CALL	IBEX	7.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,50	ES0640609W02
CALL	IBEX	6.750,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,63	ES0640609W10
CALL	IBEX	6.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,77	ES0640609W28
CALL	IBEX	6.250,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,92	ES0640609W36
CALL	IBEX	6.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	1,09	ES0640609W44
CALL	IBEX	7.250,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,23	ES0640609W51
CALL	IBEX	7.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,33	ES0640609W69

CALL	IBEX	6.750,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,45	ES0640609W77
CALL	IBEX	6.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,59	ES0640609W85
CALL	IBEX	6.250,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,76	ES0640609W93
CALL	IBEX	6.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,95	ES0640609X01
PUT	IBEX	6.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,58	ES0640609X19
PUT	IBEX	5.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,42	ES0640609X27
PUT	IBEX	5.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,29	ES0640609X35
PUT	IBEX	5.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,28	ES0640609X43
PUT	IBEX	5.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,18	ES0640609X50
PUT	IBEX	5.750,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,15	ES0640609X68
PUT	IBEX	5.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,11	ES0640609X76
PUT	IBEX	5.250,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,08	ES0640609X84
PUT	IBEX	5.000,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,06	ES0640609X92
PUT	IBEX	4.750,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,04	ES0640609Y00
PUT	IBEX	4.500,00	EUR	AMERICANO	12-jul-12	21-sep-12	750.000	0,001	0,03	ES0640609Y18

- **Número de warrants emitidos:** 22.500.000
- **Importe efectivo emitido:** 10.155.000 Euros

Todos los warrants emitidos han sido suscritos y desembolsados en su totalidad.

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 72.460.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 524.540.000 Euros
- **Potenciales Inversores:** Público en general.
- **Liquidación de los warrants:**

Precio de Liquidación:

- Para warrants con subyacente IBEX35: precio oficial de cierre en el mercado continuo del activo subyacente en la Fecha de Ejercicio o en la Fecha de Vencimiento.

El tenedor puede ejercitar el derecho sobre el warrant en cualquier Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento, mediante la presentación en la entidad donde tenga depositados los valores de un Aviso de Ejercicio. El Aviso de Ejercicio debe ser recibido antes de las 17.00 CET (*Central European Time*) para ser ejecutado el día siguiente, en este caso la Fecha del Ejercicio será el día siguiente a tal recepción. Los Avisos de Ejercicio recibidos por el Emisor después de las 17:00 CET tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábiles siguientes a la recepción del aviso. Asimismo, los avisos de ejercicio recibidos después de las 17:00 CET de terceras entidades en la que los inversores tengan depositados los valores, tendrán Fecha de Ejercicio dos Días Hábiles siguientes a la recepción del aviso. El límite final para dar Aviso de Ejercicio

será por tanto las 17:00 C.E.T. del Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. Pasado ese momento los warrants no ejercitados por los tenedores serán ejercitados de forma automática por el Emisor en la Fecha de Vencimiento.

El número mínimo de warrants para los que se solicite el ejercicio no podrá ser inferior a cien, salvo el Día Hábil anterior a la Fecha de Vencimiento. En dicha fecha se atenderán todas las peticiones de ejercicio o “Avisos de Ejercicio” que se presenten. Por tanto, aquellos inversores que tengan un número de valores inferior a 100 no podrán ejercitarlos antes de su vencimiento, si bien podrán transmitirlos en el mercado secundario con el fin de realizar su inversión.

Los Avisos de Ejercicio habrán de ser presentados al Emisor por fax, correo o en persona. La dirección a estos efectos es Servicios Bancarios y Operaciones de CaixaBank, S.A., Avda. Diagonal 621 08028, Barcelona y el número de fax es 93 404 65 31. El modelo para el Aviso de Ejercicio podrá obtenerse en cualquier oficina del Emisor así como a través de su página web.

Día Hábil significa el día en que los Bancos Comerciales estén abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona y estén abiertas para negociación las bolsas donde coticen los warrants.

Momento de Valoración:

- Para warrants con subyacente IBEX35: 17:35 CET, hora aproximada en la que se publican los precios de cierre del activo subyacente en el mercado continuo.

- **Mercados Secundarios:**

Mercado de Negociación de los warrants: Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y módulo de contratación electrónica de warrants del SIBE.

Último día de Negociación:

- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de septiembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de septiembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de diciembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de diciembre de 2012.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 15 de marzo de 2013, el último día de negociación será el 14 de marzo de 2013.

Método de Valoración

Binomial de Cox-Ross-Rubinstein.

- **Información sobre el activo subyacente:**

Emisor: CaixaBank, S.A.

Información adicional sobre el Activo Subyacente, volatilidad histórica e implícita, trayectoria pasada y reciente en Bloomberg:

Subyacente	Código Bloomberg	Tipo
IBEX	IBEX	Index

Páginas de información sobre el activo subyacente:

- Código Bloomberg <tipo> HP <Go> para precios históricos, (trayectoria pasada y reciente).
- Código Bloomberg <tipo> HVT <Go> para volatilidades históricas.
- Código Bloomberg <tipo> HIVG <Go> para volatilidades implícitas.

Mercado de Cotización del Activo: mercado continuo.

Mercado de Cotización Relacionado del Subyacente:

- Para warrants con subyacente IBEX35: MEFF Renta Variable.

Distorsión del mercado del subyacente: Se comunicará a la CNMV como hecho relevante y será publicado en su página web (www.cnmv.es).

Asimismo, los diferentes supuestos de distorsión de mercado del subyacente se pueden consultar en el apartado 4.2.3 de Folleto de Base “Programa de Emisión de Warrants 2011” de CaixaBank referido.

Marca IBEX-35

CaixaBank conoce las reglas de formación de los precios de los valores incluidos en el Índice *IBEX 35* ® y de éste último, de conformidad con la libre concurrencia de las órdenes de compra y de venta dentro de un mercado neutral y transparente, y que se compromete a respetarlas y a abstenerse de cualquier actuación disconforme con ellas.

Sociedad de Bolsas, S.A., no garantiza en ningún caso y cualquiera que sean las razones:

- a) La continuidad de la composición del Índice IBEX 35 ® tal cual es hoy en día o en algún otro momento anterior.
- b) La continuidad del método de cálculo del Índice IBEX 35 ® tal y como se efectúa hoy día o en algún otro momento anterior.
- c) La continuidad en el cálculo, formulación y difusión del Índice IBEX 35 ® .
- d) La precisión, integridad o ausencia de fallos o errores en la composición o cálculo del Índice IBEX 35 ®.
- e) La idoneidad del Índice IBEX 35 ® a los efectos previstos en el producto a que se refiere el Anexo 1.

Sociedad de Bolsas, S.A., propietaria del Índice *IBEX 35*®, así como titular registral y propietaria de las correspondientes marcas asociadas al mismo, en ningún caso patrocina, promueve ni recomienda la inversión en el producto, ni el otorgamiento de

esta autorización comporta juicio favorable de Sociedad de Bolsas, S.A., en relación con la información ofrecida por CaixaBank, o sobre la conveniencia o interés del producto.

3.- ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

Se solicitará la admisión a negociación de los warrants descritos en las presentes “Condiciones Finales” en la Bolsa de Valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia, y se compromete a realizar los trámites necesarios para que se incorporen a la negociación en dichos mercados en el plazo de 7 Días Hábiles desde la Fecha de Emisión.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los warrants en los mercados mencionados 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).

La inversión en warrants igual que en otras opciones requiere de una vigilancia constante de la posición. Los warrants comportan un alto riesgo si no se gestionan adecuadamente: el inversor podría llegar a perder la totalidad de la prima: El emisor no garantiza la rentabilidad de la inversión efectuada ni hace recomendación alguna sobre la evolución del activo. Invertir en warrants requiere conocimientos y buen juicio.

Barcelona, a 12 de julio de 2012

Firmado en representación del emisor: CaixaBank, S.A.

Fdo. Don Alex Valencia Baeza

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS
CAIXABANK, S.A.
12 de julio de 2012**

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base "Programa de Emisión de Warrants 2011" de CaixaBank, S.A. inscrito el 10 de noviembre de 2011, un Suplemento al mismo inscrito el 20 de marzo de 2012, y con el Documento de Registro del Emisor, inscrito el 24 de mayo de 2012, todos inscritos en las fechas referidas en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Para obtener una visión en conjunto de los valores deberán leerse todas las informaciones mencionadas anteriormente.

1.- PERSONAS RESPONSABLES DE LA EMISIÓN

D. Alex Valencia Baeza, Director de Área de Asset Liability Management (ALM) y Liquidez, actuando en virtud de autorización expresa otorgada por el Consejo de Administración en acuerdo de 17 de junio de 2011 en nombre y representación de CaixaBank, S.A. (en adelante también CaixaBank, o el Emisor), con domicilio en Avda. Diagonal 621, 08028 Barcelona, acuerda la emisión y admisión a negociación de los warrants siguientes y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales y declara, tras comportarse con una diligencia razonable, que la información contenida 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

- **Tipo de valores:** warrants call y put.
- **Características de las emisiones**

Tipo	Activo Subyacente	Precio Ejercicio	Moneda Ejercicio	Tipo Ejercicio	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Nº Warrants	Ratio	Prima	Código ISIN
CALL	ORO	1.800,00	USD	EUROPEO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,01	0,56	ES0640609Y26
CALL	ORO	1.700,00	USD	EUROPEO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,01	0,79	ES0640609Y34
CALL	ORO	1.600,00	USD	EUROPEO	12-jul-12	21-sep-12	250.000	0,01	0,70	ES0640609Y42
PUT	ORO	1.500,00	USD	EUROPEO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,01	0,88	ES0640609Y59
PUT	ORO	1.400,00	USD	EUROPEO	12-jul-12	21-dic-12	250.000	0,01	0,55	ES0640609Y67

- **Número de warrants emitidos:** 1.250.000
- **Importe efectivo emitido:** 870.000 Euros

Todos los warrants emitidos han sido suscritos y desembolsados en su totalidad.

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 72.460.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 524.540.000 Euros
- **Potenciales Inversores:** Público en general.

- **Liquidación de los warrants:**

Precio de Liquidación:

Para warrants con subyacente ORO con vencimiento 21 de septiembre de 2012, será el precio de fixing para una onza de Oro Troy registrado pro el LBMA (London Bullion Market Association) en la Fecha de Vencimiento.

Para warrants con subyacente ORO con vencimiento 21 de diciembre de 2012, será el precio de fixing para una onza de Oro Troy registrado pro el LBMA (London Bullion Market Association) en la Fecha de Vencimiento.

Al tratarse de warrants europeos el tenedor sólo puede ejercitar el derecho sobre el warrant en la Fecha de Vencimiento. Debido a lo anterior, el Ejercicio de estos warrants será automático, lo que significa que estos derechos serán ejercitados de forma automática por el Emisor en la Fecha de Vencimiento que en este caso coincidirá con la Fecha de Ejercicio, sin necesidad de notificación ni requerimiento alguno a estos efectos, abonando el Importe de Liquidación que en su caso resulte.

Los importes de liquidación se convertirán a Euros en función del tipo de cambio fijado por el Banco Central Europeo y publicado en la Fecha de Ejercicio, a efectos informativos, en la página ECB37 del sistema electrónico Reuters.

Momento de Valoración:

Para warrants con subyacente ORO con vencimiento 21 de septiembre de 2012, será el precio de fixing para una onza de Oro Troy registrado pro el LBMA (London Bullion Market Association) en la Fecha de Vencimiento.

Para warrants con subyacente ORO con vencimiento 21 de diciembre de 2012, será el precio de fixing para una onza de Oro Troy registrado pro el LBMA (London Bullion Market Association) en la Fecha de Vencimiento.

- **Mercados Secundarios:**

Mercado de Negociación de los warrants: Bolsas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y módulo de contratación electrónica de warrants del SIBE.

Último día de Negociación:

- Para warrants con subyacente ORO, con Fecha de Vencimiento 21 de septiembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de septiembre de 2012.
- Para warrants con subyacente ORO, con Fecha de Vencimiento 21 de diciembre de 2012, el último día de negociación será el 20 de diciembre de 2012.

Método de Valoración de la prima

Black-Scholes para futuros. El valor resultante de aplicar el modelo anterior se convierte en Euros al tipo de cambio EUR/USD

- **Información sobre el activo subyacente:**

Emisor: CaixaBank, S.A.

Información adicional sobre el Activo Subyacente, volatilidad histórica e implícita, trayectoria pasada y reciente en Bloomberg:

Subyacente	Código Bloomberg	Tipo
ORO	GOLDS	Commodity

Páginas de información sobre el activo subyacente:

- Código Bloomberg <tipo> HP <Go> para precios históricos, (trayectoria pasada y reciente).
- Código Bloomberg <tipo> HVT <Go> para volatilidades históricas.
- Código Bloomberg <tipo> HIVG <Go> para volatilidades implícitas.

Mercado de Cotización del Activo:

- Para warrants con subyacente ORO-LBMA (London Bullion Market Association)

Mercado de Cotización Relacionado del Subyacente:

- Para warrants con subyacente ORO-LBMA (London Bullion Market Association)

Distorsión del mercado del subyacente: Se comunicará a la CNMV como hecho relevante y será publicado en su página web (www.cnmv.es).

Asimismo, los diferentes supuestos de distorsión de mercado del subyacente se pueden consultar en el apartado 4.2.3 de Folleto de Base “Programa de Emisión de Warrants 2011” de CaixaBank referido.

3.- ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

Se solicitará la admisión a negociación de los warrants descritos en las presentes “Condiciones Finales” en la Bolsa de Valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia, y se compromete a realizar los trámites necesarios para que se incorporen a la negociación en dichos mercados en el plazo de 7 Días Hábiles desde la Fecha de Emisión.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los warrants en los mercados mencionados 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).



La inversión en warrants igual que en otras opciones requiere de una vigilancia constante de la posición. Los warrants comportan un alto riesgo si no se gestionan adecuadamente: el inversor podría llegar a perder la totalidad de la prima: El emisor no garantiza la rentabilidad de la inversión efectuada ni hace recomendación alguna sobre la evolución del activo. Invertir en warrants requiere conocimientos y buen juicio.

Barcelona, a 12 de julio de 2012

Firmado en representación del emisor: Caixabank, S.A.

Fdo. Don Alex Valencia Baeza