

## **CONDICIONES FINALES**

**Emisión de Obligaciones Simples I/2009 de  
Banco Sabadell**

**Importe Nominal: 75.000.000 de Euros**

**Abril de 2009**

**Emitida bajo el Folleto Base de  
Valores No Participativos 2009, aprobado y registrado por la  
Comisión Nacional de Mercado de Valores el día 31 de Marzo de 2009.**

D. TOMÁS VARELA MUIÑA, 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 facultado al efecto.

## **CERTIFICA:**

Que el contenido de las Condiciones Finales de la Emisión de Obligaciones Simples I/2009 de Banco Sabadell, registradas con el número 9247 en los Registros Oficiales de Anotaciones en Cuenta de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 16 de Abril de 2009, coincide exactamente con el que se adjunta a la presente certificación en soporte informático.

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 21 de Abril de 2009.

Tomás Varela Muiña  
Director General Adjunto

## 1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Los valores descritos en estas "Condiciones Finales" se emiten por Banco de Sabadell, S.A., con domicilio social en Sabadell 08201, Plaça Sant Roc, nº 20 y N.I.F. número A08000143 (en adelante, el "Emisor" o la "Entidad Emisora").

D. Tomás Varela Muiña Director General Adjunto de Banco de Sabadell, S.A., en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de la Entidad Emisora de fecha 26 de Febrero de 2009 y en nombre y representación de la Entidad Emisora, acuerda las características de los valores objeto de la presente emisión, salvo las ya especificadas en el acuerdo de emisión de fecha 8 de Abril de 2009 de D. José Oliu Creus y D. Tomás Varela Muiña, y este último asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas "Condiciones Finales".

D. Tomás Varela Muiña declara que tras comportarse con una diligencia razonable de que así es, la información contenida en las siguientes "Condiciones Finales" es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

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

### *CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES*

2.1 **Emisor:** Banco de Sabadell, S.A.

2.2 **Garante y naturaleza de la garantía:** La presente emisión está respaldada por la garantía patrimonial total del Emisor.

2.3 **Naturaleza y denominación de los valores:**

2.3.1 Obligaciones Simples I/2009 de Banco Sabadell

2.3.2 Código ISIN: ES0313860225

2.3.3 Los valores objeto de la presente emisión podrán ser fungibles con otros Bonos Simples del Emisor de posterior emisión.

2.4 **Divisa de la emisión:** Euros

2.5 **Importe nominal y efectivo de la emisión:**

2.5.1 Nominal: 75.000.000 de Euros

2.5.2 Efectivo: 75.000.000 de Euros

**2.6 Importe nominal y efectivo de los valores:**

2.6.1 Nominal unitario: 100.000 Euros

2.6.2 Precio de Emisión: 100%

2.6.3 Efectivo inicial: 100.000 Euros por valor

**2.7 Fecha de emisión:** 20 de abril de 2009

**2.8 Tipo de interés: Tipo de interés variable**

*(Información adicional sobre el tipo de interés de los valores puede encontrarse en los epígrafes 2.13 al 2.15 de las presentes "Condiciones Finales")*

**2.9 Fecha de amortización final y sistema de amortización:**

2.9.1 Amortización Final al vencimiento de la misma, el 20 de abril de 2011

2.9.2 Amortización a la par, libre de gastos y comisiones para el tenedor

*(Información adicional sobre las condiciones de amortización de los valores puede encontrarse en el epígrafe 2.17 de las presentes "Condiciones Finales". )*

**2.10 Opciones de amortización anticipada:**

2.10.1 **Para el emisor:** No aplicable

2.10.2 **Para el inversor:** De acuerdo con el apartado 4.8.2.b de la nota de valores del Folleto Base de Valores No Participativos 2009, el emisor vende al inversor una opción trimestral "put" de amortización anticipada, total o parcialmente, al Precio de Amortización en cada fecha de pago de cupón, comenzando a los tres meses desde la Fecha de Emisión. El ejercicio de la put por parte del inversor estará condicionado a la previa comunicación al emisor, como mínimo 10 días hábiles antes de la fecha de amortización anticipada prevista. A continuación se detallan las fechas de amortización posibles:

1ª opción de amortización anticipada: 20/07/2009

2ª opción de amortización anticipada: 20/10/2009

3ª opción de amortización anticipada: 20/01/2010

4ª opción de amortización anticipada: 20/04/2010

5ª opción de amortización anticipada: 20/07/2010

6ª opción de amortización anticipada: 20/10/2010

7ª opción de amortización anticipada: 20/01/2011

- 2.11 **Admisión a cotización de los valores:** Mercado AIAF de Renta Fija.
- 2.12 **Representación de los valores:** Anotaciones en Cuenta gestionadas por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., Unipersonal (Iberclear), sita en Plaza de la Lealtad, nº1, 28014 Madrid, junto con sus entidades participantes.

#### *TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN*

- 2.13 **Tipo de interés fijo: No aplicable.**
- 2.14 **Tipo de interés variable:** El tipo de interés aplicable a cada periodo es el que se detalla a continuación.

<u>Periodo de interés 1:</u> 20/04/09 a 20/07/09	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+5pbs
<u>Periodo de interés 2:</u> 20/07/09 a 20/10/09	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+20pbs
<u>Periodo de interés 3:</u> 20/10/09 a 20/01/010	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+35pbs
<u>Periodo de interés 4:</u> 20/01/010 a 20/04/010	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+50pbs
<u>Periodo de interés 5:</u> 20/04/010 a 20/07/010	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+105pbs
<u>Periodo de interés 6:</u> 20/07/010 a 20/10/10	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+160pbs
<u>Periodo de interés 7:</u> 20/10/010 a 20/01/11	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+215pbs
<u>Periodo de interés 8:</u> 20/01/11 a 20/04/11	<u>Tipo de interés:</u> Euribor3m+270pbs

- 2.14.1 Página de referencia o fuente de referencia para el subyacente: Reuters, página Euribor 01 o cualquier otra que la sustituya
- 2.14.3 Tipo sustitutivo: Si en una fecha de determinación de cupón, el Euribor 3 meses no estuviese disponible en la pantalla relevante. El tipo de interés sustitutivo se calculará como el tipo de interés que resulte de aplicar la media aritmética simple de los tipos de interés interbancarios de oferta para operaciones de depósitos en euros a 3 meses de vencimiento y por importe equivalente al importe de la emisión, el segundo día hábil inmediatamente anterior al día en que comience el periodo de cálculo de que se trate, que declaren las entidades reseñadas a continuación:

- DEUTSCHE BANK AG
- BANCO SANTANDER, S.A.
- SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
- BARCLAYS BANK PLC

En el supuesto de imposibilidad de obtención del Euribor a 3 meses por no suministrar alguna o algunas de las citadas entidades la declaración de cotizaciones, será de aplicación el tipo de interés que resulte de aplicar la media aritmética simple de los tipos de interés declarados por al menos dos de las entidades restantes.

2.14.4 Fórmula de Cálculo:

$$C = \frac{N * I * D}{Base * 100}$$

donde:

- C* = Importe bruto del cupón periódico
- N* = Nominal del valor
- I* = Tipo de interés nominal anual
- Base* = Act/360
- D* = Días naturales transcurridos entre la Fecha de Inicio del Periodo de Devengo de Interés (incluida) y la Fecha de Pago del cupón (excluida) correspondiente, computándose tales días de acuerdo con la Base establecida y teniendo en cuenta la convención de días hábiles aplicable.

2.14.5 Agente de Cálculo: Banco de Sabadell, S.A.

2.14.6 Procedimiento de publicación de la fijación de los nuevos tipos de interés: El tipo de interés de referencia y el importe del cupón se comunicarán al mercado oficial de renta fija AIAF en el plazo máximo de un día hábil a partir de su determinación.

2.14.7 Base de cálculo para el devengo de intereses: Act/360

2.14.8 Fecha de inicio de devengo de intereses: Fecha de Emisión, el 20 de Abril de 2009

2.14.9 Fechas de pago de los cupones: Cupones pagaderos trimestralmente, el 20 de enero, 20 de abril, 20 de julio y 20 de octubre de cada año,

desde el 20 de julio de 2009 y hasta la Fecha de Vencimiento, inclusive. En caso de coincidir con fecha inhábil para TARGET, se ajustará el cupón hasta el siguiente día hábil, excepto que este día se sitúe en el mes siguiente, en cuyo caso el periodo de interés en cuestión finalizará el primer día hábil inmediatamente anterior.

2.14.10 Importes Irregulares: N.A

2.14.11 Tipo Mínimo: N.A.

2.14.12 Tipo Máximo: N.A.

2.14.13 Otras características relacionadas con el tipo de interés indexado:

Fecha de determinación del tipo de interés de referencia, del tipo de interés aplicable y del cupón: El segundo día hábil para TARGET, anterior al del inicio del período de devengo correspondiente, siendo el primer día de determinación el 16 de Abril de 2009.

**2.15 Tipo de interés referenciado a un índice: N.A**

**2.16 Cupón Cero: N.A.**

**2.17 Amortización de los valores:**

2.17.1 Fecha de Amortización a vencimiento: 20 de abril del año 2011

Precio: 100 % (a la par), libre de gastos para los tenedores de los valores.

2.17.2 Amortización Anticipada por el Emisor: No aplicable.

Amortización Anticipada por el tenedor: Información sobre la amortización anticipada de los valores por parte del tenedor puede encontrarse en el epígrafe 2.10.2 de las presentes "Condiciones Finales".

- *RATING*

**2.18 Rating Provisional de la Emisión:**

A+ por Fitch Ratings

Aa3 por Moody's Investors Service

A por Standard and Poor's

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

- 2.19 **Colectivo de potenciales suscriptores a los que se dirige la emisión:** Inversores cualificados (colocación privada)
- 2.20 **Período de Solicitudes de Suscripción:** No aplica.
- 2.21 **Tramitación de la suscripción:** Directamente a través de la Entidad Colocadora.
- 2.22 **Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores:** Discrecional
- 2.23 **Fecha de Emisión, Suscripción y Desembolso:** El 20 de abril de 2009
- 2.24 **Entidades Directoras:** N.A
- 2.25 **Entidades Aseguradoras:** N.A
- 2.26 **Entidad Colocadora:** Sociéte Générale.
- 2.27 **Restricciones de venta o a la libre circulación de los valores:** Existen restricciones a la venta en EE.UU y UK. Asimismo las Entidades Colocadoras y Aseguradoras, se abstendrán de realizar actividades de promoción, colocación o intermediación en cualquier otro país o respecto de nacionales o residentes en cualquier otro país en donde estén prohibidas o limitadas dichas actividades sin cumplir con los requisitos que se establezcan en la legislación local aplicable.
- 2.28 **Representación de los inversores:** Ver el punto 4 de las presentes Condiciones Finales.
- 2.29 **TAE, TIR para el tomador de los valores:** 2,573%. Este tipo se ha calculado suponiendo que el tipo de interés de referencia se mantiene constante durante toda la vida de la emisión e igual al Euribor3 meses del 7 de Abril de 2009 que fue 1,453% y suponiendo que no se ejercen las opciones de amortización anticipada comentadas en el epígrafe 17.
- 2.30 **Interés efectivo previsto para el emisor:** 2,58% Este tipo se ha calculado suponiendo que el tipo de interés de referencia se mantiene constante durante toda la vida de la emisión e igual al Euribor3 meses del 7 de Abril de 2009 que fue 1,453%, suponiendo que no se ejercen las opciones de amortización anticipada comentadas en el epígrafe 17 y asumiendo los siguientes gastos de la emisión:

Gastos CNMV: 2.250€

Gastos AIAF: 750€

Gastos Iberclear: 580€

Total gastos de la emisión: 3.580€

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

2.31 **Agente de Pagos:** Banco Sabadell

2.32 **Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión:** TARGET

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

Las resoluciones y acuerdos por los que se procede a la realización de la presente emisión, son los que se enuncian a continuación:

- Acuerdo de la Junta General Ordinaria de fecha 27 de Marzo de 2008.
- Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 26 de Febrero de 2009.
- Acuerdo de emisión de D. José Oliu Creus y Tomás Varela Muiña, de fecha 8 de Abril de 2009.

Se nombra Comisario del Sindicato a D. Antonio Molina Solano, con D.N.I. 33.877.771J, quien ha aceptado el cargo de Comisario, y quien tendrá las facultades que le atribuye el Reglamento del Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Simples I/2009 de Banco Sabadell, incluido como anexo I de las presentes Condiciones Finales.

El límite disponible de emisión del Folleto Base de Valores No Participativos 2009, una vez realizada la presente emisión, queda en 9.925 millones de Euros

4. **ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN**

En virtud de las facultades conferidas en el acuerdo del Consejo de Administración de fecha 26 de Febrero de 2009, al amparo de la autorización concedida por la Junta General de Accionistas de 27 de Marzo de 2008, se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes "Condiciones Finales" en AIAF mercado de Renta Fija y se asegura su cotización en un plazo inferior a un mes desde la Fecha de Desembolso.

La liquidación se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (IBERCLEAR). Asimismo, se podrá solicitar la inclusión de los valores en Euroclear y/o Clearstream Luxemburgo.

## **5. LEGISLACIÓN APLICABLE**

Los valores se emitirán de conformidad con la legislación española que resulte aplicable al Emisor y a los mismos. En particular, se emitirán de conformidad con la Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores, y de conformidad con el Real Decreto Legislativo 1564/1989 de 22 de diciembre por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, y la constitución del sindicato de obligacionistas, y de acuerdo con aquellas otras normativas que las han desarrollado.

Banco de Sabadell, S.A.  
P.p.

---

D. Tomás Varela Muiña

Sabadell, a 15 de Abril de 2009

## ANEXO I

### REGLAMENTO DEL SINDICATO DE OBLIGACIONISTAS DE LA EMISION DE OBLIGACIONES SIMPLES I/2009 DE BANCO DE SABADELL

**Artículo 1.** Con la denominación "SINDICATO DE OBLIGACIONISTAS DE LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES SIMPLES I/2009 DE BANCO DE SABADELL, S.A.", queda constituido un sindicato que tiene por objeto la defensa de los intereses y derechos de los titulares de las Obligaciones I/2009 emitidas por Banco Sabadell.

**Artículo 2.** El Sindicato durará mientras subsistan las referidas Obligaciones, extinguiéndose de pleno derecho una vez amortizados y reembolsados los valores.

**Artículo 3.** El domicilio del Sindicato se fija en Sabadell, Plaza Sant Roc, número 20.

**Artículo 4.** El gobierno del Sindicato corresponde:

- a) A la Asamblea General de Obligacionistas.
- b) Al Comisario.

El órgano supremo de representación del Sindicato de Obligacionistas es la Asamblea General de Obligacionistas.

La Asamblea de Obligacionistas podrá acordar la creación de una Secretaría a los efectos de certificar los acuerdos de la misma.

**Artículo 5.** El Comisario será el Presidente del Sindicato de Obligacionistas, y además de las competencias que le atribuya la Asamblea General, tendrá la representación legal del Sindicato y podrá ejercitar las acciones que a éste correspondan y las que considere oportunas para la defensa general y particular de los titulares de las Obligaciones. En todo caso, el Comisario será el Órgano de relación entre la Entidad Emisora y el Sindicato, y como tal, podrá asistir con voz y sin voto, a las deliberaciones de la Junta 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 Obligacionistas, interesen a éstos.

El Comisario podrá conferir poderes a favor de terceras personas para que ejerciten total o parcialmente las facultades que le atribuyen la Ley y el presente Reglamento.

**Artículo 6.** La Asamblea General, 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 Obligacionistas,

destituir y nombrar Comisario o Presidente y Secretario, en su caso, ejercer, cuando proceda, las acciones judiciales correspondientes y aprobar los gastos ocasionados por la defensa de los intereses comunes.

**Artículo 7.** Los acuerdos adoptados por la Asamblea con asistencia de los Obligacionistas que representen dos terceras partes de las Obligaciones en circulación, tomados por la mayoría absoluta de los asistentes, vincularán a todos los Obligacionistas, incluso a los no asistentes o disidentes.

Cuando no se lograra la asistencia de las dos terceras partes de los Obligacionistas de las Obligaciones en circulación, podrá ser convocada nuevamente la Asamblea un mes después de su primera reunión, pudiendo entonces tomarse los acuerdos por mayoría absoluta de los asistentes. Estos acuerdos vincularán a los Obligacionistas en la misma forma establecida en el párrafo anterior.

Los acuerdos de la Asamblea podrán ser impugnados en los mismos casos que establece el artículo 115 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

**Artículo 8.** Será de aplicación la Sección 4ª, Capítulo X de la vigente Ley de Sociedades Anónimas en todo lo relativo a la convocatoria, competencia, y acuerdos del Sindicato.

**Artículo 9.** En todo lo no previsto en el presente Reglamento será de aplicación el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas de 22 de diciembre de 1989, aprobado por el Real Decreto 1564/1989.



