

BancSabadell

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.

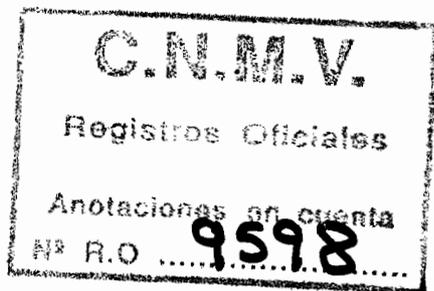
CERTIFICA:

Que el contenido de las Condiciones Finales de la Emisión de Obligaciones Simples III/2009 de Banco Sabadell, registradas en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 1 de Diciembre 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 1 de Diciembre de 2009.

Tomás Varela Muiña
Director General Adjunto



Comisión Nacional
del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2009149042 18/11/2009 15:34



CONDICIONES FINALES

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

Importe Nominal: 800.000.000 de Euros

Noviembre 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.**



Las presentes Condiciones Finales (las "**Condiciones Finales**") incluyen las características de los valores descritos en él (los "**Valores**" o las "**Obligaciones**").

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base de Valores no Participativos 2009, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 31 de marzo de 2009 (el "**Folleto de Base**") y el Documento de Registro inscrito en la CNMV con fecha 24 de Septiembre de 2009 y deben leerse en conjunto con el mismo.

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 10 de noviembre de 2009 de D. José Oliu Creus y D. Tomás Varela Muiña, y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas "Condiciones Finales".

D. Tomás Varela Muiña declara que tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar 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 III/2009 de Banco Sabadell

2.3.2 Código ISIN: **ES0313860258**

- 2.3.3 Los valores objeto de la presente emisión podrán ser fungibles con otras Obligaciones 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: 800.000.000 de Euros
- 2.5.2 Efectivo: 798.208.000 de Euros
- 2.6 **Importe nominal y efectivo de los valores:**
- 2.6.1 Nominal unitario: 50.000 Euros
- 2.6.2 Precio de Emisión: 99,776%
- 2.6.3 Efectivo inicial: 49.888 Euros por valor
- 2.7 **Fecha de emisión:** 20 de noviembre de 2009
- 2.8 **Tipo de interés: Tipo de interés variable**
- 2.9 *(Información adicional sobre el tipo de interés de los valores puede encontrarse en los epígrafes 2.14 al 2.15 de las presentes "Condiciones Finales")*
- 2.10 **Fecha de amortización final y sistema de amortización:**
- 2.10.1 Amortización Final al vencimiento de la misma, el 20 de febrero de 2012
- 2.10.2 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 2.18 de las presentes "Condiciones Finales".)*
- 2.11 **Opciones de amortización anticipada:**
- 2.11.1 **Para el emisor:** No aplicable
- 2.11.2 **Para el inversor:** No aplicable
- 2.12 **Admisión a cotización de los valores:** Mercado AIAF de Renta Fija.
- 2.13 **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

2.14 Tipo de interés fijo: No aplicable

2.15 Tipo de interés variable: EURIBOR 3 meses + 0,80%. Pagadero trimestralmente

2.15.1 Página de referencia o fuente de referencia para el subyacente: Reuters, página Euribor 01 (publicado a las 11:00 horas de la mañana de la CET) o aquella otra que la pueda sustituir.

Si en alguna Fecha de Determinación del Tipo de Interés no estuviese disponible la "Pantalla Relevante", el Agente de Cálculo solicitará cotizaciones y calculará la media aritmética (redondeada, si fuera necesario, a la diez milésima del punto porcentual más próxima al alza) de los tipos ofrecidos, por cuatro bancos de primer orden: DEUTSCHE BANK AG, BANCO SANTANDER S.A., SOCIÉTÉ GÉNÉRALE y BARCLAYS BANK PLC que operan en el mercado Interbancario de Londres (para referencias LIBOR) o en la Zona Euro (para referencias EURIBOR), para depósitos de igual plazo al Periodo de Interés a las 11:00 a.m. (hora de Londres para referencias LIBOR, y hora de Barcelona para referencias EURIBOR) en la Fecha de Determinación del Tipo de Interés y de importe equivalente a esta emisión.

2.15.2 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 y la Fecha de Pago del cupón correspondiente, computándose tales días de acuerdo con la Base establecida y teniendo en cuenta la convención de días hábiles aplicable.

2.15.3

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

2.15.5 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.

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

2.15.7 Fecha de inicio de devengo de intereses: Fecha de Emisión, el 20 de noviembre de 2009

2.15.8 Fechas de pago de los cupones: Cupones pagaderos trimestralmente, el 20 de febrero, 20 de mayo, 20 de agosto y 20 de noviembre, desde el 20 de febrero de 2010 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.

2.15.9 Importes Irregulares: N.A

2.15.10 Tipo Mínimo: N.A.

2.15.11 Tipo Máximo: N.A.

2.15.12 Otras características relacionadas con el tipo de interés indexado:

- (a) 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 18 de noviembre de 2009.

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

2.17 Cupón Cero: N.A.

2.18 Amortización de los valores:

2.18.1 Fecha de Amortización a vencimiento: 20 de febrero del año 2012

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

2.18.3 **Amortización Anticipada por el Emisor:** No aplicable.

2.18.4 **Amortización Anticipada por el tenedor:** No aplicable.

- *RATING*

2.19 Rating de la Emisión:

A+ por Fitch Ratings

A2 por Moody's Investors Service

A por Standard and Poor's

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

2.20 Colectivo de potenciales suscriptores a los que se dirige la emisión:
Inversores cualificados

2.21 Período de Solicitudes de Suscripción: Desde las 9:00am CET hasta las 12:30pm CET del 12 de noviembre de 2009.

2.22 Tramitación de la suscripción: Directamente a través de las Entidades Colocadoras.

2.23 Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: Discrecional

2.24 Fecha de Emisión, Suscripción y Desembolso: El 20 de noviembre de 2009

2.25 Entidades Directoras: N.A

2.26 Entidades Aseguradoras: N.A

2.27 Entidades Colocadoras: Calyon, Credit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Banco Sabadell y Nomura.

2.28 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, 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.

2.29 Representación de los inversores: Ver el punto 3 de las presentes Condiciones Finales.

2.30 TAE, TIR para el tomador de los valores: 1,6239%. 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 12 de noviembre de 2009 que fue 0,714%.

2.31 Interés efectivo previsto para el emisor: 1,7051%. 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 12 de noviembre de 2009 que fue 0,714%, y asumiendo los siguientes gastos de la emisión:

2.32 Gastos CNMV: 9.550€

Gastos AIAF: 7.500€

Gastos Iberclear: 580€

Comisiones Colocación: 1.000.000€

Total gastos de la emisión: 1.017.630€

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

2.33 Agente de Pagos: Banco Sabadell

2.34 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 D. Tomas Varela Muiña, de fecha 10 de noviembre de 2009.

Se nombra Comisario del Sindicato a D. Antonio Molina Solano, 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 III/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 7.875 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 ha solicitado 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 han emitido de conformidad con la legislación española que resulta aplicable al Emisor y a los mismos. En particular, se emiten 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

Sant Cugat del Vallés, a 18 de noviembre de 2009

LEGITIMACIÓN

Yo, JAVIER MICÓ GINER, Notario del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Sabadell,

DOY FE: Que la firma que antecede de DON TOMAS VARELA MUIÑA, con D.N.I. número 38.547.646-Z, la considero legítima por ser de mi conocida y coincidir con la de su Documento Nacional de Identidad.

En Sabadell, a 18 de noviembre de 2009.-
Asiento nº 63/32 del Libro indicador.-



[Handwritten signature]

ANEXO I

REGLAMENTO DEL SINDICATO DE OBLIGACIONISTAS DE LA EMISION DE OBLIGACIONES SIMPLES III/2009 DE BANCO DE SABADELL, S.A.

Artículo 1. Con la denominación "SINDICATO DE OBLIGACIONISTAS DE LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES SIMPLES III/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 Simples III/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 Bonistas es la Asamblea General de Bonistas.

La Asamblea de Bonistas 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 los 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 lograse 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 y competencia de la Asamblea de Obligacionistas.

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.

BancSabadell

D. JOSÉ OLIU CREUS con N.I.F. 39.005.001-Z, en su condición de Presidente y D. TOMÁS VARELA MUIÑA con N.I.F. 38.547.646-Z, en su condición de Director General Adjunto de Banco de Sabadell, S.A. con N.I.F. A-08000143 y domicilio social en Sabadell, Plaza Sant Roc núm. 20, y en virtud de la delegación de facultades expresamente conferidas por acuerdo del Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. de fecha 26 de Febrero de 2009.

ACUERDAN:

En el marco del Programa de Oferta de Valores no Participativos 2009 por un importe nominal máximo de 10.000 millones de Euros, inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 31 de Marzo de 2009, realizar la emisión denominada "Emisión de Obligaciones Simples III/2009 de Banco Sabadell", por un importe nominal máximo de 1.000.000.000 Euros, con un vencimiento máximo de 3 años, determinándose posteriormente el resto de condiciones de la emisión por cualquiera de las personas facultadas a tal efecto.

En Sant Cugat del Vallés, a 10 de Noviembre de 2009.

Fdo: D. José Oliu Creus

Fdo: D. Tomás Varela Muiña



LEGITIMACIÓN

Yo, JAVIER MICÓ GINER, Notario del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Sabadell,

DOY FE: Que las firmas que anteceden de DON JOSE OLIU CREUS, con D.N.I. número 39.005.001-Z y de DON TOMAS VARELA MUIÑA, con D.N.I. número 38.547.646-Z, las considero legítimas por ser de mi conocidas.

En Sabadell, a 18 de noviembre de 2009.-
Asiento nº 62/32 del Libro indicador.-



A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to be 'Javier Micó Giner', is written over the right side of the page. The signature is written in a cursive, flowing style.

En Sabadell, a 17 de Noviembre de 2009

Banco de Sabadell, S.A.
Plaça Sant Roc, nº 20
Sabadell 08201

A la atención de la Asamblea General del Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Simples III/2009 de Banco Sabadell, Noviembre de 2009.

C/C: D. Tomás Varela Muiña

Estimados Señores,

Por la presente, el abajo firmante, D. Antonio Molina Solano, mayor de edad, casado, vecino de Sabadell, con D.N.I. 33877771J , en mi propio nombre y derecho,

ACEPTO el cargo de Comisario del Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Simples III/2009 de Banco Sabadell, para el que he sido designado por D. Tomás Varela Muiña, Director General Adjunto de Banco Sabadell y actuando en virtud del acuerdo del Consejo de Administración del Banco Sabadell de fecha 26 de Febrero de 2009.

Para que conste a los efectos oportunos.

Atentamente,

D. Antonio Molina Solano

LEGITIMACIÓN

Yo, JAVIER MICÓ GINER, Notario del Ilustre Colegio de Cataluña, con residencia en Sabadell,

DOY FE: Que la firma que antecede de DON ANTONIO MOLINA SOLANO, con D.N.I. número 33.877.771-J, la considero legítima por ser de mi conocida.

En Sabadell, a 18 de noviembre de 2009.-
Asiento nº 58/32 del Libro indicador.-

