

**D. Javier Pano Riera**, en nombre y representación de CaixaBank, S.A., domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal 621, provista de C.I.F. 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 denominada **“EMISIÓN DE WARRANTS DE CAIXABANK, S.A. DE 26 DE OCTUBRE 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 de registrado en fecha 6 de noviembre 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 así conste a los efectos legales oportunos, firmo la presente certificación en Barcelona a 6 de noviembre de 2012.

En nombre y representación de CaixaBank, S.A.

---

**Fdo. D. Javier Pano Riera**

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS  
CAIXABANK, S.A.  
26 de octubre 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. Javier Pano Riera, Director Corporativo de Tesorería, 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 Vto.	Nº warrants	Ratio	Prima	Código ISIN
CALL	BBVA	7,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,03	ES0640609AY4
CALL	BBVA	6,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,08	ES0640609AZ1
CALL	BBVA	6,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,12	ES0640609BA2
CALL	BBVA	6,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,18	ES0640609BB0
CALL	BBVA	8,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,03	ES0640609BC8
CALL	BBVA	7,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,13	ES0640609BD6
CALL	BBVA	8,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,08	ES0640609BE4
CALL	BBVA	7,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,20	ES0640609BF1
PUT	BBVA	5,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,15	ES0640609BG9
PUT	BBVA	5,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,11	ES0640609BH7
PUT	BBVA	5,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,08	ES0640609BI5
PUT	BBVA	6,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,32	ES0640609BJ3
PUT	BBVA	5,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,22	ES0640609BK1
PUT	BBVA	5,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,15	ES0640609BL9
PUT	BBVA	6,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,44	ES0640609BM7

PUT	BBVA	5,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,24	ES0640609BN5
CALL	IBE	4,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,02	ES0640609BO3
CALL	IBE	3,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,17	ES0640609BP0
CALL	IBE	3,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	400.000	0,5	0,21	ES0640609BQ8
CALL	IBE	4,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	400.000	0,5	0,19	ES0640609BR6
PUT	IBE	3,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,5	0,04	ES0640609BS4
PUT	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	250.000	0,5	0,04	ES0640609BT2
PUT	IBE	3,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	250.000	0,5	0,08	ES0640609BU0
CALL	ITX	109,78	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	0,19	ES0640609BV8
CALL	ITX	104,79	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	0,39	ES0640609BW6
CALL	ITX	99,80	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	0,71	ES0640609BX4
CALL	ITX	94,81	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	1,17	ES0640609BY2
CALL	ITX	109,78	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	400.000	0,2004	0,58	ES0640609BZ9
CALL	ITX	99,80	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	400.000	0,2004	1,25	ES0640609CA0
CALL	ITX	109,78	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	400.000	0,2004	0,95	ES0640609CB8
PUT	ITX	94,81	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	1,03	ES0640609CC6
PUT	ITX	89,82	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	250.000	0,2004	0,64	ES0640609CD4
PUT	ITX	89,82	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	250.000	0,2004	1,18	ES0640609CE2
PUT	ITX	84,83	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	250.000	0,2004	0,85	ES0640609CF9
PUT	ITX	89,82	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	250.000	0,2004	1,70	ES0640609CG7
CALL	REP	15,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,34	ES0640609CH5
CALL	REP	15,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,45	ES0640609CI3
CALL	REP	14,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,51	ES0640609CJ1
CALL	REP	14,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,58	ES0640609CK9
CALL	REP	15,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,52	ES0640609CL7
CALL	REP	15,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,63	ES0640609CM5
CALL	REP	14,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,76	ES0640609CN3
CALL	REP	16,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,62	ES0640609CO1
CALL	REP	15,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,83	ES0640609CP8
PUT	REP	14,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,40	ES0640609CQ6
PUT	REP	14,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,30	ES0640609CR4
PUT	REP	13,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,23	ES0640609CS2
PUT	REP	14,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,77	ES0640609CT0
PUT	REP	14,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,65	ES0640609CU8
PUT	REP	13,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,54	ES0640609CV6
PUT	REP	14,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,86	ES0640609CW4
PUT	REP	13,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,65	ES0640609CX2
CALL	SAN	6,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,02	ES0640609CY0
CALL	SAN	6,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,07	ES0640609CZ7
CALL	SAN	5,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,16	ES0640609DA8
CALL	SAN	7,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,03	ES0640609DB6
CALL	SAN	7,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,06	ES0640609DC4

CALL	SAN	6,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,11	ES0640609DD2
CALL	SAN	7,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,10	ES0640609DE0
CALL	SAN	6,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,17	ES0640609DF7
CALL	SAN	6,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,26	ES0640609DG5
PUT	SAN	5,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,11	ES0640609DH3
PUT	SAN	4,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,05	ES0640609DI1
PUT	SAN	5,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,28	ES0640609DJ9
PUT	SAN	5,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,18	ES0640609DK7
PUT	SAN	4,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,12	ES0640609DL5
PUT	SAN	5,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,28	ES0640609DM3
PUT	SAN	4,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,20	ES0640609DN1
CALL	TEF	12,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,02	ES0640609DO9
CALL	TEF	11,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,04	ES0640609DP6
CALL	TEF	11,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,07	ES0640609DQ4
CALL	TEF	10,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,13	ES0640609DR2
CALL	TEF	10,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,23	ES0640609DS0
CALL	TEF	14,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,02	ES0640609DT8
CALL	TEF	13,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,02	ES0640609DU6
CALL	TEF	13,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,03	ES0640609DV4
CALL	TEF	12,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,05	ES0640609DW2
CALL	TEF	12,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,09	ES0640609DX0
CALL	TEF	11,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,15	ES0640609DY8
CALL	TEF	10,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,5	0,32	ES0640609DZ5
CALL	TEF	12,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,20	ES0640609EA6
CALL	TEF	11,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,36	ES0640609EB4
CALL	TEF	10,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,5	0,47	ES0640609EC2
PUT	TEF	9,75	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,19	ES0640609ED0
PUT	TEF	9,25	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	500.000	0,5	0,11	ES0640609EE8
PUT	TEF	10,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,40	ES0640609EF5
PUT	TEF	9,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,30	ES0640609EG3
PUT	TEF	8,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	0,5	0,15	ES0640609EH1
PUT	TEF	9,50	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,42	ES0640609EI9
PUT	TEF	9,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	0,5	0,33	ES0640609EJ7

- **Número de warrants emitidos:**47.250.000
- **Importe efectivo emitido:** 14.124.500 Euros

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

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 60.092.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 539.908.000 Euros
- **Colectivo de 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 Hábles 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 Hábles 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 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.

- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de junio de 2013, el último día de negociación será el 20 de junio 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:

<b>Subyacente</b>	<b>Código Bloomberg</b>	<b>Tipo</b>
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

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](http://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 5 de noviembre de 2012

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

**Fdo. Javier Pano Riera**

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS  
CAIXABANK, S.A.  
26 de octubre 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. Javier Pano Riera, Director Corporativo de Tesorería, 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	9.250,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,02	ES0640609EK5
CALL	IBEX	8.750,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,03	ES0640609EL3
CALL	IBEX	8.250,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,13	ES0640609EM1
CALL	IBEX	7.750,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,32	ES0640609EN9
CALL	IBEX	10.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	1.000.000	0,001	0,02	ES0640609EO7
CALL	IBEX	9.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	1.000.000	0,001	0,09	ES0640609EP4
CALL	IBEX	8.250,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	1.000.000	0,001	0,29	ES0640609EQ2
CALL	IBEX	7.750,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	1.000.000	0,001	0,50	ES0640609ER0
CALL	IBEX	9.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	1.000.000	0,001	0,20	ES0640609ES8
CALL	IBEX	8.500,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	1.000.000	0,001	0,34	ES0640609ET6
CALL	IBEX	8.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	1.000.000	0,001	0,53	ES0640609EU4
PUT	IBEX	7.250,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,22	ES0640609EV2
PUT	IBEX	6.750,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	750.000	0,001	0,11	ES0640609EW0
PUT	IBEX	8.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,81	ES0640609EX8
PUT	IBEX	7.500,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,56	ES0640609EY6
PUT	IBEX	7.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,37	ES0640609EZ3

PUT	IBEX	6.500,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	750.000	0,001	0,24	ES0640609FA3
PUT	IBEX	7.500,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,001	0,78	ES0640609FB1
PUT	IBEX	7.000,00	EUR	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	750.000	0,001	0,58	ES0640609FC9

- **Número de warrants emitidos:** 16.000.000
- **Importe efectivo emitido:** 5.097.500 Euros

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

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 60.092.000 Euros
- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 539.908.000 Euros
- **Colectivo de 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 Hábil 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:

- 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 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.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de junio de 2013, el último día de negociación será el 20 de junio 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](http://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 26 de octubre de 2012

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

**Fdo. Javier Pano Riera**

**CONDICIONES FINALES DE WARRANTS  
CAIXABANK, S.A.  
26 de octubre 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. Javier Pano Riera, 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/USD	1,55	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	300.000	10	0,02	ES0640609FD7
CALL	EUR/USD	1,60	USD	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	10	0,02	ES0640609FE5
CALL	EUR/USD	1,55	USD	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	500.000	10	0,02	ES0640609FF2
CALL	EUR/USD	1,50	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	10	0,04	ES0640609FG0
CALL	EUR/USD	1,40	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	500.000	10	0,12	ES0640609FH8
PUT	EUR/USD	1,05	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-dic-12	300.000	10	0,02	ES0640609FI6
PUT	EUR/USD	1,25	USD	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	300.000	10	0,10	ES0640609FJ4
PUT	EUR/USD	1,15	USD	AMERICANO	26-oct-12	15-mar-13	300.000	10	0,02	ES0640609FK2
PUT	EUR/USD	1,20	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	300.000	10	0,07	ES0640609FL0
PUT	EUR/USD	1,10	USD	AMERICANO	26-oct-12	21-jun-13	300.000	10	0,02	ES0640609FM8

- **Número de warrants emitidos:** 3.800.000 Euros
- **Importe efectivo emitido:** 175.000 Euros

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

- **Saldo dispuesto del Folleto de Base:** 60.092.000 Euros

- **Saldo disponible del Folleto de Base:** 539.908.000 Euros
- **Colectivo de 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 Hábles 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 Hábles 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 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.
- Para warrants con Fecha de Vencimiento 21 de junio de 2013, el último día de negociación será el 20 de junio 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).

- **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:

<b>Subyacente</b>	<b>Código Bloomberg</b>	<b>Tipo</b>
EUR-USD	EUR	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](http://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 26 de octubre de 2012

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

**Fdo. Javier Pano Riera**