

## CONDICIONES FINALES

### EMISIÓN DE BONOS ESTRUCTURADOS JULIO III 2018

CAIXABANK, S.A.

6.800.000 EUROS

Emitida bajo el Folleto de Base de Valores no Participativos 2018, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 24 de julio de 2018

El Emisor declara que:

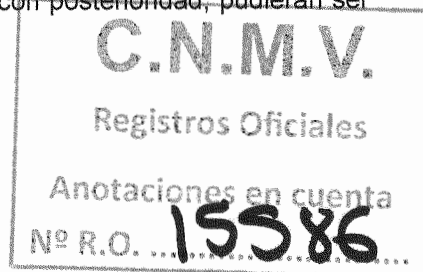
- Las Condiciones Finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en el artículo 5, apartado 4, de la Directiva 2003/71/CE y deben leerse en relación con el Folleto de Base<sup>1</sup> y el suplemento o suplementos<sup>2</sup> al mismo que pudieran publicarse.
- El Folleto de Base, está publicado en las páginas web del emisor ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)) y de CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 de la directiva 2003/71/CE.
- A fin de obtener la información completa, deberán leerse conjuntamente el Folleto de Base y las Condiciones Finales.

Los valores descritos en estas "Condiciones Finales" se emiten por CAIXABANK, S.A., con domicilio social en Valencia, C.P. 46002, Calle Pintor Sorolla y CIF A-08663619 (en adelante el "Emisor" o "CAIXABANK")

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

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

- Naturaleza y denominación de los Valores
  - Emisión de Bonos Estructurados Julio III 2018
  - Código ISIN: ES0340609876
  - Los valores integrantes de la presente emisión podrán tener la consideración de fungibles con otros de igual naturaleza que, con posterioridad, pudieran ser objeto de emisión.
- Divisa de la Emisión: Euros
- Importe de la Emisión:
  - Nominal: 6.800.000 Euros
  - Efectivo: 6.800.000 Euros



<sup>1</sup> El Folleto de Base incorpora por referencia el Documento Registro de CAIXABANK, registrado en CNMV el 12 de julio de 2018.

<sup>2</sup> A la fecha de las presentes Condiciones Finales no existen Suplementos al Folleto de Base de Valores no Participativos 2018.

4. Importe unitarios de los valores:
  - Nominal unitario: 100.000 Euros
  - Número de valores: 68
  - Precio de la Emisión: 100%
  - Efectivo Inicial: 100.000 Euros
5. Fecha de Emisión/Desembolso: 31 de julio de 2018
6. Fecha de Vencimiento: 1 de agosto de 2022
7. Tipo de Interés Fijo: N/A
8. Tipo de Interés variable: N/A
9. Tipo de interés indexado: N/A
10. Tipo de interés con estructura ligada a un subyacente:
  - Tipo de Subyacente: Índice
  - Nombre/s y descripción del Subyacente/s: Eurostoxx 50®, que es el índice titularidad de, calculado, publicado y difundido por STOXX Limited que representa las 50 primeras compañías europeas por capitalización bursátil, de aquellos países que participan en la Unión Económica y Monetaria. El índice EURO STOXX 50® y las marcas utilizadas en el nombre del índice son propiedad industrial de STOXX Limited, Zurich, Suiza y/o sus licenciantes. El índice se usa bajo licencia de STOXX. Los valores basados en este índice no están patrocinados, aprobados, vendidos o promocionados de ninguna manera por STOXX o sus licenciantes y ni STOXX ni sus licenciantes tendrán responsabilidad alguna con respecto a ello. El siguiente cuadro incluye la evolución mensual de la cotización mensual del Subyacente desde el 20 de julio de 2017 al 20 de julio de 2018.

FECHA	EURO STOXX 50®
20/07/2017	3.499,49
21/08/2017	3.423,53
20/09/2017	3.525,55
20/10/2017	3.605,09
20/11/2017	3.561,41
20/12/2017	3.552,65
22/01/2018	3.665,28
20/02/2018	3.435,08
20/03/2018	3.412,08
20/04/2018	3.494,20
21/05/2018	3.572,57
20/06/2018	3.439,60
20/07/2018	3.460,03

El nivel oficial de cierre diario del Índice Subyacente se publica en la página Bloomberg con el código SX5E <INDEX> y en la página Reuters con el código .STOXX50E

- Ponderación de los subyacentes: N/A.
- Fórmula de cálculo:

## Cupón Digital Alcista

En la Fecha de Vencimiento (1 de agosto 2022), el abono de intereses y el reembolso del Importe Nominal dependerán de la evolución del precio del Índice Subyacente según las siguientes condiciones:

- a. Si en la Fecha de Observación Final, el Precio Final es igual o superior al Precio Inicial, se procederá a la devolución del Importe Nominal unitario de cada Bono y al abono de un Cupón equivalente al 100% de la Revalorización del Subyacente sobre el Importe Nominal unitario de cada Bono, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Importe del Cupón} = \text{Nominal} \times \left( \frac{\text{Precio Final} - \text{Precio Inicial}}{\text{Precio Inicial}} \right)$$

- b. Si en la Fecha de Observación Final, el Precio Final es inferior al Precio Inicial, no existirá abono de cantidad alguna en concepto de intereses y se procederá a la devolución parcial del Importe Nominal unitario de cada Bono de acuerdo con lo siguiente: se abonará el importe resultante de restar al importe nominal invertido la caída porcentual del Precio Final respecto al Precio Inicial. Ello supone una pérdida parcial del importe nominal invertido en la medida en que el Precio Final del Índice Subyacente sea inferior al Precio Inicial y que en ningún caso podrá ser superior al 10% del importe nominal invertido, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

Importe de Devolución Nominal = Importe Nominal invertido - Pérdida

$$\text{Siendo: Pérdida} = \text{Nominal} \times \text{Mínimo} \left( \frac{\text{Precio Inicial} - \text{Precio Final}}{\text{Precio Inicial}} ; 10\% \right)$$

Precio Inicial: Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Inicial

Precio Final: Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Final

Fecha de Observación Inicial: 31 de julio de 2018

Fecha de Observación Final: 26 de julio de 2022

En caso que algunas de estas dos fechas no fuera un día hábil, se tomará como fecha de referencia la del día hábil siguiente. Día hábil significa un día en el que está abierto el Sistema TARGET2.

11. Cupón cero: N/A

12. Opciones de amortización anticipada o cancelación anticipada

- No existen opciones de amortización anticipada por parte del Emisor.
- No existen opciones de amortización anticipada por parte del Inversor.
- Evento de Pasivos Elegibles: N/A
- Evento de Capital: N/A
- Evento Fiscal: N/A

13. Fecha de amortización final y sistema de amortización:

- Fecha de amortización final: 1 de agosto de 2022
- Precio de Amortización Final: ver apartado 10
- Estructura de Amortización Final:

En la Fecha de Vencimiento (1 de agosto 2022), el abono de intereses y el reembolso del Importe Nominal dependerán de la evolución del precio del Índice Subyacente según las siguientes condiciones:

- a. Si en la Fecha de Observación Final, el Precio Final es igual o superior al Precio Inicial, se procederá a la devolución del Importe Nominal unitario de cada Bono y al abono de un Cupón equivalente al 100% de la Revalorización del Subyacente sobre el Importe Nominal unitario de cada Bono, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$\text{Importe del Cupón} = \text{Nominal} \times \left( \frac{\text{Precio Final} - \text{Precio Inicial}}{\text{Precio Inicial}} \right)$$

- b. Si en la Fecha de Observación Final, el Precio Final es inferior al Precio Inicial, no existirá abono de cantidad alguna en concepto de intereses y se procederá a la devolución parcial del Importe Nominal unitario de cada Bono de acuerdo con lo siguiente: se abonará el importe resultante de restar al importe nominal invertido la caída porcentual del Precio Final respecto al Precio Inicial. Ello supone una pérdida parcial del importe nominal invertido en la medida en que el Precio Final del Índice Subyacente sea inferior al Precio Inicial y que en ningún caso podrá ser superior al 10% del importe nominal invertido, todo ello de acuerdo con la siguiente fórmula:

Importe de Devolución Nominal= Importe Nominal invertido - Pérdida

$$\text{Siendo: Pérdida} = \text{Nominal} \times \text{Mínimo} \left( \frac{\text{Precio Inicial} - \text{Precio Final}}{\text{Precio Inicial}} ; 10\% \right)$$

Precio Inicial: Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Inicial

Precio Final: Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Final

Fecha de Observación Inicial: 31 de julio de 2018

Fecha de Observación Final: 26 de julio de 2022

En caso que algunas de estas dos fechas no fuera un día hábil, se tomará como fecha de referencia la del día hábil siguiente. Día hábil significa un día en el que está abierto el Sistema TARGET2.

14. Activos de sustitución y/o instrumentos financieros derivados vinculados: No
15. TIR para el Tomador de los Valores: Dado que se trata de una emisión cuyo pago de cupón dependerá de unas referencias finales no es posible calcular a priori una TIR definitiva. Ver ejemplos del apartado 43.
16. Representación de los inversores y derechos vinculados a los valores:
- Representación de los inversores
    - Constitución del sindicato: Sí
    - Identificación del Comisario: José Antonio Sánchez Molina
  - Limitaciones a los derechos vinculados a los valores: N/A

## DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

17. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión: A todo tipo de inversores, tanto nacionales como extranjeros, que buscan una rentabilidad potencial superior a la de un producto sin riesgo de pérdida de capital, a cambio de asumir la posibilidad de que no exista reembolso íntegro de capital ni percepción de intereses
18. Importe de suscripción mínimo/máximo: importe de suscripción mínimo de CIEN MIL EUROS (100.000 Euros) e importe de suscripción máximo equivalente al importe de la emisión.
19. Periodo de Solicitud de Suscripción: Las solicitudes de suscripción, por un importe mínimo de 100.000 Euros, se han tramitado desde las 10:00 horas del día 4 de julio de 2018 hasta las 12:00 horas del día 24 de julio de 2018.
20. Plazos de oferta pública y descripción del proceso de solicitud: N/A
21. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: N/A
22. Métodos y plazos para el pago y entrega de los valores: N/A

23. Publicación de los resultados: N/A
24. Entidades Directoras: N/A
25. Entidades Aseguradoras: N/A
26. Entidades Colocadoras: N/A
27. Entidades Coordinadoras: N/A
28. Entidades de Contrapartida y Obligaciones de Liquidez: CAIXABANK ofrecerá ventanas de liquidez mensual a los tenedores de la Emisión de Bonos Estructurados Julio III 2018 por el total del nominal de la Emisión. La primera ventana de liquidez será el 3 de septiembre de 2018 y, en adelante, el primer lunes hábil de cada mes. Día hábil significa un día en el que está abierto el Sistema TARGET2. Ese día CAIXABANK mostrará un precio de compra y un precio de venta. Previamente a la publicación de dichos precios, el Emisor solicitará a un experto independiente la valoración del producto. Tomando como referencia dicha valoración CAIXABANK determinará sus precios de compra y venta, no pudiendo ser nunca la diferencia entre uno y otro superior al 3%. Dicha valoración estará siempre dentro de los precios de compra y venta dados por CAIXABANK.

#### **INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES**

29. Agente de Pagos: CAIXABANK, S.A., con domicilio social en Valencia, C.P. 46002, Calle Pintor Sorolla 2-4 y CIF A-08663619
30. Entidad Depositaria: inicialmente, CAIXABANK, S.A., con domicilio social en Valencia, C.P. 46002, Calle Pintor Sorolla 2-4 y CIF A-08663619, y posteriormente, según el caso, CAIXABANK o aquella entidad donde el suscriptor pueda haber traspasado los valores.
31. Agente de Cálculo: Analistas Financieros Internacionales (AFI), con domicilio social en Madrid (28010), calle Españolito, 19.
32. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: TARGET 2 y bancos comerciales abiertos para la realización de operaciones financieras en Barcelona.
33. Entidad de liquidez: CAIXABANK, S.A., con domicilio social Valencia, C.P. 46002, Calle Pintor Sorolla 2-4 y CIF A-08663619, en las condiciones establecidas en el punto 28 anterior.
34. Liquidación de los valores: Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U.: (IBERCLEAR), con domicilio social en la Plaza de la Lealtad, nº1, Madrid.

#### **OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE SOBRE LOS VALORES Y LA EMISIÓN**

35. Acuerdos de la emisión: Los acuerdos para realizar la emisión, los cuales se encuentran plenamente vigentes a la fecha de las presentes Condiciones Finales son los siguientes:
  - Consejo de Administración de 22 de marzo de 2018 por el que se aprueba la emisión y puesta en circulación de valores representativos de empréstito en su

modalidad de Notas, Bonos u Obligaciones Estructuradas, con o sin capital garantizado, por un importe total máximo de MIL MILLONES DE EUROS (EUR 1.000.000.000) o su contravalor en divisa, a un plazo máximo de cincuenta años, en una o varias emisiones dirigidas a todo tipo de inversores, tanto nacionales como extranjeros, pudiendo solicitarse su admisión a negociación en cualquier mercado nacional o extranjero y su inclusión en cualquier sistema de compensación y liquidación.

- El Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 24 de mayo de 2018, en virtud del cual se aprobó la elaboración de un Folleto de Base de Valores No Participativos, por un importe nominal máximo de QUINCE MIL MILLONES DE EUROS (EUR 15.000.000.000), al objeto de llevar a cabo, al amparo del mismo y como Folleto Base, la emisión de valores de renta fija y estructurados.

36. Rating: La emisión de Bonos Estructurados Julio III 2018 no ha sido calificada por ninguna agencia de calificación crediticia.

37. Gastos de la admisión:

Concepto	Importe
Tasa de supervisión admisión CNMV	0 Euros
Admisión a cotización AIAF	2.000 Euros
Tasas de alta en IBERCLEAR	500 Euros
Otros	N/A
<b>Total Gastos</b>	<b>2.500,00 Euros</b>

38. Teniendo en cuenta los gastos de la tabla anterior, los ingresos netos ascienden a: N/A

39. Mercados regulados en los que están admitidos a cotización los valores de la misma clase emitidos por CAIXABANK: AIAF, Mercado de Renta Fija.

40. Intereses particulares de las personas físicas o jurídicas participantes en la emisión: NO

41. Motivos de la emisión y destino de los ingresos: N/A

#### **OTRA INFORMACIÓN ADICIONAL (Información a opción del Emisor)**

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

43. Ejemplos:

Ejemplos de liquidación a vencimiento para distintos escenarios de un Bono Estructurado Julio III 2018 por Importe Nominal unitario de 100.000 Euros:

#### **Escenario 1: con devolución total del nominal invertido y con intereses**

Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de	Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de	Revalorización del Índice Subyacente respecto al Precio Inicial	Interés Condicional Año 4	Devolución de Capital	Total a abonar a vencimiento	TIR anualizada
---	---	---	---------------------------	-----------------------	------------------------------	----------------

Observación Inicial	Observación Final					
3.300	3.366	2,00%	2% (2.000€)	100.000€	102.000€	0,50%
3.300	3.795	15,00%	15% (15.000€)	100.000€	115.000€	3,55%

**Escenario 2: con devolución parcial del nominal invertido y sin interés condicional**

Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Inicial	Precio oficial de cierre del Índice Subyacente en la Fecha de Observación Final	Revalorización del Índice Subyacente respecto al Precio Inicial	Pérdida de la Inversión* (máxima del 10%)	Interés Condicional Año 4	Devolución de Capital	Total a abonar a vencimiento	TIR anualizada
3.300	3.234	-2,00%	-2,00%	NO	98.000€	98.000€	-0,50%
3.300	3.102	-6,00%	-6,00%	NO	94.000€	94.000€	-1,53%
3.300	2.805	-15,00%	-10%	NO	90.000€	90.000€	-2,60%
3.300	2.475	-25,00%	-10%	NO	90.000€	90.000€	-2,60%

\* Cálculo de la Pérdida de la Inversión según la siguiente fórmula:

$$Pérdida = Nominal \times \text{Mínimo} \left( \frac{\text{Precio Inicial} - \text{Precio Final}}{\text{Precio Inicial}}; 10\% \right)$$

44. País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas: N/A
45. País y mercado donde se solicita la admisión a cotización: España (AIAF, Mercado de Renta Fija). Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la emisión y admisión a cotización de los valores en dicho mercado.
46. Tipo de remuneración de la provisión de fondos: N/A
47. Información sobre el informe del experto independiente: N/A

24 de julio de 2018

CAIXABANK, S.A.  
P.P.

---

D. Javier Pano Riera  
Directos Ejecutivo de Finanzas

