

CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

A LA COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

A los efectos de dar cumplimiento al artículo 82 de la Ley 24/1988 del Mercado de Valores, CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD (en adelante “Caja España”) pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

Caja España anuncia hoy una oferta de canje voluntario por el 100% de la 6ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caja España emitidas en enero de 2006, por importe nominal total de hasta 100.000.000 euros y con un valor nominal de 1.000 euros por obligación (Código ISIN: ES0215474208), cotizadas en AIAF Mercado de Renta Fija y dirigida a los titulares de las mismas (la “Oferta”).

La oferta de canje cuenta con la correspondiente autorización del Banco de España y de la Junta de Castilla y León.

En el canje se entregarán obligaciones subordinadas de nueva emisión, que cumplirán con los actuales estándares de mercado y requisitos regulatorios a efectos de su cómputo como recursos propios. La nueva emisión se denomina “8ª Emisión de Obligaciones Subordinadas” y sus características se recogen en las Condiciones Finales registradas en la CNMV con fecha 7 de enero de 2010. La opción de canje es voluntaria para los inversores.

La ecuación de canje es 1 título de la 6ª Emisión de Obligaciones Subordinadas por 1 título de la 8ª Emisión de Obligaciones Subordinadas.

Esta nueva emisión irá dirigida exclusivamente a los actuales tenedores de la 6ª Emisión de Obligaciones Subordinadas.

DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA DE CANJE

Valores Objeto de la oferta de canje

Los valores objeto de la oferta de canje son obligaciones subordinadas emitidas por Caja España de Inversiones, C.A.M.P.

Código ISIN: ES0215474208
Importe nominal total: 100.000.000 euros
Importe nominal unitario: 1.000 euros
Precio de emisión y de amortización: 100%
Remuneración: primer año: 3,50%; 4 años siguientes EURIBOR 3 meses + 0,30% y resto hasta vencimiento EURIBOR 3 meses + 0,80%.
Fecha vencimiento: 31/01/2016
Fecha opción amortización anticipada para el emisor: 31/01/2011
Precio de canje: 100%.

Nuevos Valores

Los titulares de la 6ª Emisión de Obligaciones Subordinadas que deseen acudir al canje recibirán títulos de la 8ª Emisión de Obligaciones Subordinadas, en la proporción de 1 título antiguo por 1 título nuevo.

Código ISIN: ES0215474240
Importe nominal total: hasta 100.000.000 euros
Importe nominal unitario: 1.000 euros
Precio de emisión y de amortización: 100%
Remuneración: 5 primeros años: 4,15% y resto hasta vencimiento EURIBOR 3 meses + 1,82%.
Fecha vencimiento: 23/02/2020
Fecha opción amortización anticipada para el emisor: 23/02/2015

Calendario de la oferta de canje

DIA	EVENTO
08/01/2010	Anuncio de la oferta de canje
11/01/2010	Inicio del periodo de canje
19/02/2010	Cierre del periodo de oferta de canje
23/02/2010	Cierre y ejecución de la oferta de canje

En León, a ocho de enero de 2010

José Antonio Fernández Fernández
Director de la División Financiera Corporativa