

D. SEBASTIÁN SASTRE PAPIOL, Director del Area de la Asesoría Jurídica, con domicilio profesional en Barcelona, Avda. Diagonal, 621-629, en nombre y representación de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa") y de acuerdo con lo establecido en la Información Complementaria de la **"24ª Emisión de Cédulas Hipotecarias de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")"** inscrita en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 10 de febrero de 2005, lleva a cabo la siguiente

COMUNICACIÓN

Que en el día de hoy ha tenido lugar el Lanzamiento de la mencionada emisión cuyas condiciones definitivas son las siguientes:

IMPORTE NOMINAL DE LA EMISIÓN: EUROS 2.500.000.000.

NATURALEZA DE LOS VALORES:

Cédulas Hipotecarias.

FUNGIBILIDAD:

De conformidad con lo previsto en el Programa de Valores de Renta Fija al amparo del cual se realiza la presente Emisión, los valores integrantes de la misma podrán tener la consideración de fungibles con otros de igual naturaleza que pudieran ser objeto de emisión, durante la vigencia del mismo.

NÚMERO DE VALORES:

25.000 valores.

NOMINAL POR VALOR:

EUROS 100.000

FORMA DE REPRESENTACIÓN:

Anotaciones en cuenta.

PRECIO DE EMISIÓN POR VALOR:

98,787%

MONEDA:

Euro.

TIPO DE INTERÉS:

3,875%

PAGO DE INTERESES:

Los intereses se devengarán día a día desde la fecha correspondiente al desembolso de la Emisión (que será la que se fije como tal en el anuncio a publicar en el BORME y que será dos días hábiles posteriores a la terminación del Período de Suscripción)

(“Fecha de Desembolso”) y se pagarán por anualidades vencidas cada aniversario de la Fecha de Desembolso durante toda la vida de la Emisión. El último cupón se abonará coincidiendo con el vencimiento final de la Emisión.

Si algún vencimiento coincidiera con un día que no fuera día hábil, el abono se efectuará el día hábil inmediatamente siguiente, sin que ello devengue ningún tipo de interés por dicho motivo.

Se entenderá por “día hábil” el que se fije en cada momento por el Banco Central Europeo para el funcionamiento del sistema Target (Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System).

FORMULA DE CALCULO:

$$C = \frac{N * i * d}{36.500 (*)}$$

Donde,

C = importe bruto del cupón periódico

N = valor nominal del valor

d = número de días naturales transcurridos

i = tipo de interés nominal

(*) Salvo el caso de año bisiesto, en que el denominador será 36.600, en todos los años se tomará el número de días naturales realmente transcurridos. A dichos efectos, se entenderá que corresponde aplicar la base 36.600 a aquella parte de un período de devengo de intereses que corresponda a un año bisiesto, de tal forma que, en caso de no coincidir dicho período de interés con un año natural, la base de cálculo será: (a) respecto del número de días efectivos transcurridos en el año no bisiesto, 36.500; y (b) respecto del número de días efectivos transcurridos en el año bisiesto, 36.600.)

FECHA DE VENCIMIENTO:

20 años desde la Fecha de Desembolso.

AMORTIZACIÓN:

Los valores de esta Emisión se amortizarán a la par, por la totalidad de la Emisión el día en que se cumpla el 20 aniversario de la Fecha de Desembolso de la Emisión y será libre de gastos para el titular.

No se prevé la amortización anticipada.

CUADRO SERVICIO FINANCIERO
POR VALOR:

El 17/02/2005 (asumiendo esta fecha como Fecha de Desembolso): Desembolso igual a 98.787 euros.

Cada 17 de febrero (asumiendo esta fecha como Fecha de Pago de Intereses), comenzando el 17/02/2006 hasta el

17/02/2025 inclusive, pago de cupón bruto igual a 3.875 euros.

El 17/02/2025 (asumiendo esta fecha como Fecha de Vencimiento): Reembolso igual a 100.000 euros.

TIR EMISOR: 3,9825%

TIR TOMADOR: 3,964%

EVALUACIÓN DEL RIESGO: Aaa por Moody's.

GASTOS DE EMISIÓN MAXIMOS: 8.400.000 euros (incluye gastos de registro en el Iberclear, de admisión en AIAF, comisión de aseguramiento y colocación, gastos notariales, gastos de cotización en Luxemburgo, gastos de calificación, otros gastos de formalización y prorrata de gastos de elaboración del Programa de Renta Fija).

NEGOCIACIÓN EN MERCADOS SECUNDARIOS:

Mercado AIAF de Renta Fija. Se solicitará, igualmente, la admisión a cotización de la Emisión en la Bolsa de Luxemburgo en un plazo previsto de tres meses desde la fecha de desembolso de la Emisión.

CONTRATO DE LIQUIDEZ:

Cada Entidad Aseguradora y Colocadora dará liquidez a la Emisión mediante a) la cotización de precios de compra y venta, durante el horario habitual de mercado, para un importe de hasta EURO 15 millones diarios. El diferencial entre precios de compra y venta tendrá en cuenta el vencimiento residual de la Emisión (0,15% \geq 15 años; 0,10% de 8 a 15 años; 0,08% de 6 a 8 años; 0,06% de 3 a 6 años y 0,05% $<$ 3 años), siempre y cuando no existan circunstancias excepcionales de mercado que imposibiliten el mantenimiento de dichos diferenciales b) la cotización de precios de compra y venta de repos, que serán válidos para importes nominales de hasta 15 millones de euros diarios, referidos al total de los precios de compra y venta cotizados diariamente por cada Entidad de Liquidez. Cada Entidad de Liquidez cotizará precios en plazos de 1 semana, 2 semanas 3 semanas y 1 mes, para valor de inicio tanto contado como para valor contado más dos días. El diferencial entre precios de compra y

de venta será, como máximo, de 20 puntos básicos. Los precios se cotizarán a través de los sistemas de información habituales. Las Entidades asumen los compromisos de cotización descritos anteriormente. El compromiso de liquidez tendrá una vigencia máxima igual a la vida de la emisión. El Emisor podrá dar por resuelto el compromiso de liquidez con cualquier Entidad Aseguradora y Colocadora antes de su vencimiento, en caso de que ésta haya incumplido los compromisos asumidos en virtud del compromiso de liquidez o cuando así lo estime conveniente, siempre y cuando lo notifique, salvo en el caso de resolución por incumplimiento, a dicha Entidad Aseguradora y Colocadora con un preaviso mínimo de 30 días. No obstante, el Emisor no podrá hacer uso de esta facultad si no cuenta previamente con una entidad de crédito sustituta de la Entidad Aseguradora y Colocadora. La designación de la nueva entidad será comunicada a la CNMV, a Iberclear y a los titulares de Cédulas Hipotecarias. En el supuesto de resolución por iniciativa de una Entidad Aseguradora y Colocadora por incumplimiento de obligaciones del Emisor, la resolución tendrá efectos exclusivamente respecto a la entidad que inste la resolución y no sobre las restantes. Ello no obstante, dicha Entidad Aseguradora y Colocadora no quedará relevada de las obligaciones asumidas en el compromiso de liquidez en tanto el Emisor no haya encontrado otra entidad de crédito que la sustituya. El Emisor se obliga a llevar a cabo sus mejores esfuerzos para, dentro del plazo de 30 días, localizar una entidad de crédito que se halle dispuesta a asumir las funciones que para la Entidad Aseguradora y Colocadora que se retira se recogen en el compromiso de liquidez. Transcurrido dicho plazo sin que el Emisor hubiera encontrado al sustituto de dicha Entidad, ésta podrá presentar al Emisor una entidad de crédito que la sustituya en los mismos términos del compromiso de liquidez, no pudiendo el Emisor rechazar a la misma sino por falta de la capacidad necesaria para cumplir lo pactado y siendo la designación de la nueva entidad comunicada a la CNMV. La resolución del

Compromiso de Liquidez y la sustitución de la Entidad Aseguradora y Colocadora será notificada por el Emisor a los titulares de Cédulas Hipotecarias mediante la publicación del correspondiente anuncio en un periódico de difusión nacional y en el Boletín de Cotización de A.I.A.F. Asimismo, la resolución del Contrato será comunicada a la CNMV. No existen compromisos adicionales al compromiso de liquidez descrito anteriormente.

SISTEMA DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACION:

La entidad encargada del registro contable de las anotaciones en cuenta será la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (“Iberclear”). La Entidad Emisora se compromete igualmente a facilitar a los inversores, caso de que éstos así lo soliciten, la liquidación de esta Emisión a través de los sistemas internacionales de EUROCLEAR y CLEARSTREAM.

COLECTIVO DE INVERSORES:

La emisión irá dirigida, exclusivamente, a inversores institucionales (nacionales o extranjeros).

SISTEMA DE COLOCACIÓN:

La emisión será colocada por las Entidades Colocadoras, entre las peticiones recibidas de sus clientes de forma discrecional, velando, en todo caso, por que no se produzcan tratamientos discriminatorios injustificados entre las peticiones que tengan características similares.

PERIODO DE SUSCRIPCIÓN:

El Período de Suscripción de los valores se abrirá a las 9:00 del mismo día en que aparezca publicado el anuncio oficial de la Emisión en el BORME y se cerrará el día especificado en dicho anuncio, que será una fecha posterior en no más de 20 días hábiles de la fecha de inicio del Período de Suscripción, no siendo prorrogable dicho plazo.

ENTIDADES COLOCADORAS Y ASEGURADORAS:

Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”) actuará como entidad colocadora no aseguradora de la Emisión.

Las entidades que intervienen como Aseguradoras y Colocadoras de la

Emisión, a razón de un 25% cada una sobre el total de la Emisión, son:

ABN AMRO BANK NV, SUCURSAL
EN ESPAÑA
CALYON, SUCURSAL EN ESPAÑA
DRESDNER BANK AG
J.P. MORGAN SECURITIES LTD.

Teniendo en cuenta que La Caixa actúa como colocadora de la Emisión, se podrá reducir el compromiso de aseguramiento asumido por la Entidad Aseguradora en el importe total que finalmente sea colocado por La Caixa, de manera proporcional al compromiso asumido inicialmente.

Las anteriores entidades se obligan, de forma mancomunada a presentar por cuenta propia o por cuenta de clientes solicitudes en firme por importe correspondiente a su aseguramiento, por lo que, en caso de que una de ellas no presentara peticiones de terceros para cubrir el importe por ella asegurado, ésta presentará órdenes por cuenta propia, y ello no afectará al resto de entidades aseguradoras, que únicamente vendrán obligadas a cumplir sus respectivos compromisos individuales. Por Colocadores Asociados se entenderán las entidades debidamente habilitadas que con posterioridad a la firma del contrato se adhieran al mismo mediante Carta de Adhesión firmada por persona con poder suficiente por los importes que en ella se establezcan.

COMISIÓN DE ASEGURAMIENTO Y
COLOCACIÓN:

0,25% sobre el importe máximo y por cada Entidad Aseguradora y Colocadora.

DESEMBOLSO:

En la Fecha de Desembolso, cada una de las entidades aseguradoras y colocadoras de la Emisión percibirá de los inversores adquirentes de los valores para su abono en la cuenta que la Entidad Emisora designe al respecto la cantidad correspondiente al número de valores por ellos suscritos y en su caso por ella asegurado, no más tarde de las 10:00 horas del día señalado como Fecha de Desembolso en el anuncio oficial de la Emisión en el BORME. La Fecha de Desembolso (o también "Fecha de Emisión") será dos días hábiles posteriores

a la de la fecha de finalización del Período de Suscripción.

FISCALIDAD:

Se trata de un activo financiero con rendimiento mixto que, de acuerdo con lo expuesto en el artículo 61.3 del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, seguirá el régimen fiscal de los activos financieros con rendimiento explícito si el efectivo anual de naturaleza explícita es igual o superior al tipo de referencia vigente en el momento de la emisión, aunque en las condiciones de emisión, amortización o reembolso se haya fijado, de forma implícita, otro rendimiento adicional, tal y como consta detallado en el apartado II.1.7 del Folleto Reducido de Programa de Emisión de Valores de Renta Fija Simple del Emisor.

COLOCADORES ASOCIADOS

De acuerdo con lo establecido, actuarán como Colocadores Asociados de la Emisión: BNP PARIPAS, S.A., CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, HSBC BANK PLC, LANDESBANK BADEN WURTEMBERG, DZ BANK, SOCIETE GENERALE, HYPOUNDVEREINS BANK., con una participación de veinticinco millones de Euros (25.000.000 Euros) cada uno.

Y para que así conste, se expide la presente, en Barcelona, el día 10 de febrero de 2005.