

Don FERNANDO CANOVAS ATIENZA, Subdirector General de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), entidad domiciliada en Barcelona, Avenida Diagonal, 621-629, y en relación con la denominada "29ª EMISION DE CÉDULAS HIPOTECARIAS DE CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA ("la Caixa")" y ante la COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

#### CERTIFICA

Que, el contenido de las Condiciones Finales de la emisión de referencia inscrita por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 7 de febrero de 2006 coincide exactamente con el que se presenta adjunto a la presente certificación en soporte informático y

#### AUTORIZA

La difusión del texto citado a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste a los efectos oportunos, se expide la presente a 10 de febrero de 2006.

## **CONDICIONES FINALES**

Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")

2.500.000.000 euros

Emitida bajo el Folleto de Base de Valores no Participativos, registrado en la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 29 de diciembre de 2005.

---

Las siguientes Condiciones Finales incluyen las características de los valores descritos en ellas.

Las presentes Condiciones Finales complementan el Folleto de Base registrado en la Comisión Nacional del Mercado de valores con fecha 29 de diciembre de 2005 y deben leerse en conjunto con el mencionado Folleto de Base así como con el Documento de Registro inscrito en fecha 2 de agosto de 2005.

### **1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN**

Los valores descritos en estas "Condiciones Finales" se emiten por Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa"), con domicilio social en Barcelona, Avda. Diagonal 621-629 y C.I.F. número G-58.89999/8 (en adelante, el "Emisor" o la "Entidad Emisora").

D. Fernando Cánovas Atienza, actuando como Subdirector General, en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de fecha 15 de diciembre de 2005 y en nombre y representación de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (en adelante también, "la Caixa", el Banco, la Entidad Emisora o el Emisor), con domicilio en Avda. Diagonal 621-629, Barcelona asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

D. Fernando Cánovas Atienza declara que, tras comportarse con una diligencia razonable, garantiza que la información contenida en las 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*

1. Emisor: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")
2. Garante y naturaleza de la garantía: NA
3. Naturaleza y denominación de los Valores:
  - "29ª Emisión de Cédulas Hipotecarias de Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")"
  - Código ISIN: ES0414970246
  - De conformidad con lo previsto en el Folleto de Base de Valores no Participativos 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, con posterioridad, pudieran ser objeto de emisión durante el período de vigencia del mencionado Folleto de Base.

4. Divisa de la emisión: Euros
5. Importe nominal y efectivo de la emisión: Nominal: Euros 2.500.000.000  
Efectivo: Euros 2.481.250.000
6. Importe nominal y efectivo de los valores: Nominal unitario: Euros 50.000  
Precio de Emisión: 99,250%  
Efectivo inicial: Euros 49.625 por título
7. Fecha de emisión: 18 de enero de 2006
8. Tipo de interés: Fijo
9. Fecha de amortización final y sistema de amortización: 18 de enero de 2021  
A la par al vencimiento
10. Opciones de amortización anticipada:
  - Para el emisor: si (supuestos legales)
  - Para el inversor: no
11. Admisión a cotización de los valores: AIAF mercado de Renta Fija / Luxemburgo.
12. Representación de los valores: Anotaciones en Cuenta gestionadas por Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, IBERCLEAR, sita en c/ Pedro Teixeira, nº 8, 1ª plta. 28020. Madrid. 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 CEDEL y EUROCLEAR.

#### - TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN

13. Tipo de interés fijo: 3,625 % pagadero anualmente
  - Base de cálculo para el devengo de intereses Act/Act
  - Fecha de inicio de devengo de intereses: Fecha de Desembolso
  - Fechas de pago de los cupones: Los intereses se devengarán día a día desde la Fecha de Desembolso de la Emisión 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) y que, también, sea considerado día hábil en la plaza Barcelona.
14. Tipo de interés variable: N.A
15. Tipo de interés referenciado a un índice: N.A
16. Cupón Cero N.A.

17. Amortización de los valores

- Fecha de Amortización a vencimiento. 18 de enero de 2021  
Precio 100 %
- Amortización Anticipada por el Emisor: N.A.- (salvo supuestos legales)
- Amortización Anticipada por el Tenedor: N.A.-

- *RATING*

18. Rating de la Emisión

Aaa por Moody´s y AAA por Standard & Poor´s

- *DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN*

19. Colectivo de Potenciales Suscriptores a los que se dirige la emisión: Inversores Cualificados
20. Período de Suscripción Desde las 14:00 horas del día 11 de enero de 2006 hasta las 15:00 horas del mismo día
21. Tramitación de la suscripción: Directamente a través de las entidades aseguradoras y colocadoras.
22. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: Discrecional
23. Fecha de Desembolso 18 de enero de 2006
24. Entidades Directoras N.A.
25. Entidades Colocadoras y Aseguradoras
- (i) Nombre del Asegurador

ABN AMRO BANK N.V., SUCURSAL EN ESPAÑA	833.000.000 euros
HSBC FRANCE	833.500.000 euros
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA	833.500.000 euros
<hr/>	
Total asegurado:	2.500.000.000 euros

(ii) Colocadores Asociados:

Las siguientes entidades se han adherido al Contrato de Colocación y Aseguramiento firmado por las anteriores entidades con fecha 10 de enero de 2006 por un importe de 15.000.000 euros cada una de ellas: Calyon, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Dresdner Kleinwort Wasserstein, DZ Bank AG, Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Landesbank Baden-Württemberg, Morgan Stanley & Co. Internacional Limited, SEB y UBS Limited.

26. Entidades Colocadoras

<b>Entidad</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
ABN	669.850.000	26,8%
Soc Gen	414.850.000	16,6%
HSBC	356.650.000	14,3%
"la Caixa"	251.400.000	10,1%
DRKW	494.750.000	19,8%
Calyon	38.500.000	1,5%
CSFB	82.600.000	3,3%
DZ Bank	31.500.000	1,3%
HVB	35.000.000	1,4%
LBBW	50.500.000	2,0%
Morgan Stanley	35.000.000	1,4%
SEB	17.400.000	0,7%
UBS	22.000.000	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>2.500.000.000</b>	<b>100,0%</b>

La Caixa ha realizado funciones de entidad colocadora siendo junto con las Entidades Colocadas y Aseguradoras principales las encargadas de la llevanza del libro.

27. Entidades Coordinadoras N.A.

28. Entidades de Contrapartida y Obligaciones 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 EUR 15 millones diarios. El diferencial entre precios de compra y venta tendrá en cuenta el vencimiento residual de la Emisión (0,10%  $\geq$  8 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. 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. 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. No existen compromisos adicionales al compromiso de liquidez descrito anteriormente.

29. Restricciones de venta o a la libre circulación de los valores :

No existen

30. Representación de los inversores: N.A.

31. TAE, TIR para el tomador de los valores. TIR: 3,691%

32. Interés efectivo previsto para el emisor TIR: 3,677%

Comisiones: 5.000.000 euros.

Gastos CNMV, AIAF,

Total Gastos de la Emisión anualizado: 0,014%

- *INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES*

33. Agente de Pagos: Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa")

34. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: 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) y que, también, sea considerado día hábil en la plaza Barcelona.

### **3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE CEDULAS**

La presente Emisión se realiza en virtud de los siguientes acuerdos:

Asamblea General Ordinaria de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona de fecha 28 de abril de 2005.

Consejo de Administración de fecha 16 de junio de 2005 aprobando el folleto de base hasta 6.000.000.000 Euros.

Consejo de Administración de fecha 15 de diciembre de 2005 aprobando la ampliación del importe nominal del folleto de base hasta 10.000.000.000 Euros.

Sindicato: NA

### **4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN**

Se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes "Condiciones Finales" en AIAF mercado de Renta Fija en el plazo máximo de 1 mes a contar desde la fecha de desembolso de la Emisión y en la Bolsa de Luxemburgo en un plazo previsto de tres meses desde la fecha de desembolso de la Emisión.

Existe un compromiso por parte de la Emisora de facilitar a los suscriptores que lo solicitaren la liquidación de los valores de una Emisión a través de los sistemas internacionales de CEDEL y EUROCLEAR.

Las presentes Condiciones Finales incluyen la información necesaria para la admisión a cotización de los valores 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).

Firmado en representación del emisor:

D. Fernando Cánovas Atienza  
Por poder.