

CONDICIONES FINALES

**Emisión de Cédulas Hipotecarias I/2013 de
Banco Sabadell**

Importe nominal: 1.000.000.000 de Euros

Enero de 2013

**Emitida bajo el Folleto Base de
Valores No Participativos 2012, aprobado y registrado por la
Comisión Nacional de Mercado de Valores el día 17 de Abril de 2012.**

Las presentes Condiciones Finales de emisión (las "**Condiciones Finales**") incluyen las características de los valores descritos en ellas (los "**Valores**" o las "**Cédulas**").

Las presentes Condiciones Finales se complementan con el Folleto de Base de Valores no Participativos 2012, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 17 de abril de 2012 (el "**Folleto de Base**") y el Documento de Registro inscrito en la CNMV con fecha 29 de marzo de 2012 y deben leerse en conjunto con los mismos.

1. **PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN**

Los Valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Banco de Sabadell, S.A., una entidad de crédito con domicilio social en Sabadell 08201, Plaça Sant Roc, n.º 20, y N.I.F. número A08000143 (en adelante, el "**Emisor**" o la "**Entidad Emisora**").

D. Sergio Alejandro Palavecino Tomé, Director Financiero Adjunto de Banco de Sabadell, S.A., en virtud del acuerdo del Consejo de Administración de la Entidad Emisora de fecha 23 de febrero de 2012 y en nombre y representación de la Entidad Emisora, acuerda las características de los Valores objeto de la presente emisión, salvo las ya especificadas en el acuerdo de emisión de fecha 10 de enero de 2013 de D. José Oliu Creus y D. Tomás Varela Muiña, y asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas "Condiciones Finales".

D. Sergio Alejandro Palavecino Tomé asegura, tras comportarse con una diligencia razonable, que la información contenida en estas 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**

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

2.1 **Emisor:** Banco de Sabadell, S.A.

2.2 **Garante y naturaleza de la garantía:** El capital y los intereses (ordinarios y de demora) de la presente emisión están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor del Emisor y no estén afectas a emisiones de bonos hipotecarios o participaciones hipotecarias, sin

perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad Emisora, de conformidad con lo previsto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario (tal y como ha sido modificada y sea modificada en el futuro y la norma que, en su caso, la sustituya, la “**Ley del Mercado Hipotecario**”), y en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley del Mercado Hipotecario (tal y como sea modificado en el futuro y la norma que, en su caso, lo sustituya, el “**Reglamento del Mercado Hipotecario**”). No existen activos de sustitución ni derivados afectos a esta emisión. El Emisor llevará el registro contable especial al que se refiere el artículo 12 de la Ley del Mercado Hipotecario, donde se identificarán los préstamos y créditos que servirán de garantía a la emisión de las Cédulas. Dicho registro deberá identificar a efectos del cálculo del límite establecido en el artículo 16 de la Ley del Mercado Hipotecario, de entre todos los préstamos y créditos registrados, aquellos que cumplen las condiciones exigidas en la sección segunda de la Ley del Mercado Hipotecario.

2.3 **Naturaleza y denominación de los Valores:**

2.3.1 **Naturaleza de los Valores:** Cédulas hipotecarias (artículo 12 de la Ley del Mercado Hipotecario).

2.3.2 **Denominación de los Valores:** Cédulas Hipotecarias I/2013 de Banco Sabadell

2.3.3 **Código ISIN:** ES0413860323

2.3.4 Los Valores objeto de la presente emisión podrán ser fungibles con otras cédulas hipotecarias del Emisor de posterior emisión.

2.4 **Divisa de la Emisión:** Euros

2.5 **Importe nominal y efectivo de la Emisión:**

2.5.1 **Nominal:** 1.000.000.000 de Euros

2.5.2 **Efectivo:** 995.080.000 de Euros

2.6 **Importe nominal y efectivo de los Valores:**

2.6.1 **Nominal unitario:** 100.000 Euros

2.6.2 **Número de Valores:** 10.000

2.6.3 **Precio de emisión:** 99,508%

2.6.4 **Efectivo unitario:** 99.508 Euros por Valor

2.7 **Fecha de emisión:** 23 de enero de 2013

2.8 **Tipo de interés:** El tipo de interés anual de la emisión será fijo. La emisión pagará cupones anuales iguales.

(Información adicional sobre el tipo de interés de los Valores puede encontrarse en el epígrafe 2.13 de las presentes Condiciones Finales.)

2.9 **Fecha de amortización final y sistema de amortización:**

2.9.1 Amortización final al vencimiento de la Emisión, el 23 de enero de 2018 (la "**Fecha de Vencimiento**").

2.9.2 Amortización a la par, libre de gastos y comisiones para los tenedores en la Fecha de Vencimiento.

(Información adicional sobre las condiciones de amortización de los Valores puede encontrarse en los epígrafes 2.10 y 2.17 de las presentes Condiciones Finales.)

2.10 **Opciones de amortización anticipada:**

2.10.1 **Para el Emisor:** De acuerdo con lo establecido en la Ley del Mercado Hipotecario, en su versión actual, el Emisor no puede emitir cédulas hipotecarias por importe superior al 80 por 100 de los capitales no amortizados de los préstamos y créditos hipotecarios de su cartera que reúnan los requisitos establecidos en la Sección II de dicha ley, deducido el importe de los afectados a bonos hipotecarios o participaciones hipotecarias. El Emisor está obligado a no superar en ningún momento los porcentajes límite establecidos en la Ley del Mercado Hipotecario.

Si, por razón de la amortización de los préstamos o créditos afectos o por cualquier otra causa sobrevenida el importe de las cédulas hipotecarias emitidas por el Emisor excediera de los límites señalados en la Ley del Mercado Hipotecario, el Emisor deberá reestablecer el equilibrio mediante las actuaciones previstas en el apartado 2 artículo 25 del Reglamento del Mercado Hipotecario. Entre otras actuaciones el Emisor podrá amortizar anticipadamente las cédulas hipotecarias por el importe necesario para reestablecer el equilibrio. De optarse por la amortización anticipada de las Cédulas, ésta se realizará bien por reducción del nominal y en la proporción que se determine para cada uno de los títulos, abonándose el importe correspondiente a los tenedores de las Cédulas y la cantidad correspondiente al cupón corrido, o bien mediante la amortización de Valores de la presente emisión que el Emisor tenga en autocartera.

En el supuesto de producirse amortizaciones de las Cédulas, éstas se anunciarán a la CNMV, a la sociedad rectora de AIAF Mercado de Renta Fija, a IBERCLEAR y a los titulares de los mismos, a estos últimos mediante la publicación del correspondiente anuncio en un periódico de difusión nacional.

- 2.10.2 **Para los tenedores de los Valores:** No existen opciones de amortización anticipada por parte de los tenedores de los Valores.
- 2.11 **Admisión a cotización de los Valores:** AIAF Mercado de Renta Fija.
- 2.12 **Representación de los Valores:** Anotaciones en cuenta cuyo registro contable será gestionado por Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. sociedad unipersonal (IBERCLEAR), con domicilio social en la Plaza de la Lealtad, n.º 1, Madrid, junto con sus entidades participantes. El Emisor se compromete a facilitar la compensación y liquidación de los Valores a través de Euroclear Bank S.A/N.V y Clearstream Banking Luxembourg, de acuerdo con lo establecido en el Folleto de Base.

TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN

- 2.13 **Tipo de interés fijo:** 3,375% anual pagadero anualmente.
- 2.13.1 **Base de cálculo para el devengo de intereses:** Act/Act Unadjusted (ICMA)

- 2.13.2 **Fecha de inicio de devengo de intereses:** 23 de enero de 2013
- 2.13.3 **Importes Irregulares:** N.A
- 2.13.4 **Fechas de pago de los cupones:** Los días 23 de enero de cada año, siendo el primer cupón el 23 de enero del año 2014 y el último cupón el 23 de enero del año 2018. En caso de coincidir con fecha inhábil para TARGET2, la fecha de pago del cupón se trasladará al siguiente día hábil, y en ningún caso tal traslado de fecha afectará al importe del cupón.
- 2.13.5 **Cálculo de la liquidación de intereses:** El importe a pagar por intereses para cada Período de Interés se calculará aplicando la siguiente fórmula:

$$C = N * I$$

donde:

- C** = Importe bruto del cupón periódico
N = Nominal del valor
I = Tipo de interés nominal anual

- 2.14 **Tipo de interés variable:** N.A.
- 2.15 **Tipo de interés referenciado a un índice:** N.A.
- 2.16 **Cupón cero:** N.A.
- 2.17 **Amortización de los Valores:**
- 2.17.1 **Fecha de amortización a vencimiento:** 23 de enero de 2018 (la “Fecha de Vencimiento”).
- Precio:** 100 % (a la par), libre de gastos para los tenedores de los Valores.
- 2.17.2 **Amortización anticipada por el Emisor:** Existe la opción de amortización anticipada por parte del Emisor referida en el epígrafe 2.10.1 anterior, así como en cualesquiera otros casos establecidos en la legislación vigente en cada momento.
- 2.17.3 **Amortización anticipada por el tenedor:** N.A.

RATING

2.18 **Rating provisional de la Emisión:** A3 por Moody's Inverstors Service España, S.A.

La agencia de calificación mencionada ha sido registrada en la European Securities and Markets Authority de acuerdo con lo previsto en el Reglamento (CE) no 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009 sobre las agencias de calificación crediticia.

Se espera obtener el rating definitivo una vez desembolsada la emisión.

DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

2.19 **Colectivo de potenciales suscriptores a los que se dirige la Emisión:** Inversores cualificados.

2.20 **Fecha de solicitud de suscripción:** 11 de enero de 2013

2.21 **Tramitación de la suscripción:** Directamente a través de las entidades colocadoras.

2.22 **Procedimiento de adjudicación y colocación de los Valores:** Discrecional

2.23 **Fecha de Emisión y Desembolso:** El 23 de enero de 2013

2.24 **Entidades Directoras:** N.A.

2.25 **Entidades Aseguradoras:** N.A.

2.26 **Entidades colocadoras:** Banco de Sabadell S.A., Banco Santander, S.A., Credit Agricole Corporate and Investment Bank, Deutsche Bank AG, J.P. Morgan Securities Plc.

2.27 **Entidades coordinadoras:** N.A.

2.28 **Restricciones a la libre circulación de los Valores:** Según la legislación vigente, no existen restricciones particulares ni de carácter general a la libre transmisibilidad de los Valores.

No obstante, existen restricciones a la oferta de los Valores en, entre otros, EE.UU y Reino Unido.

2.29 **Representación de los inversores:** N.A.

2.30 **Gastos:** Por cuenta del Emisor:

CNMV: 9.938,67€

Gastos AIAF: 10.000€

Gastos Iberclear: 590€

Comisiones Colocación: 2.000.000€

Total gastos de la Emisión: 2.020.528,67€

2.31 **TAE, TIR para el tomador de los valores:** 3,48%.

2.32 **Interés efectivo previsto para el emisor:** 3,53%.

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES

2.33 **Agente de pagos:** Banco de Sabadell, S.A.

2.34 **Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la Emisión:** Se entenderá por “Día Hábil” a los efectos de la Emisión el que se fije en cada momento por el Banco Central Europeo para el funcionamiento del sistema TARGET2 (Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System).

3. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES Y DE CONSTITUCIÓN DEL SINDICATO DE TENEDORES DE OBLIGACIONES.

Las resoluciones y acuerdos por los que se procede a la realización de la presente emisión, son los que se enuncian a continuación:

- Acuerdo de la Junta General Ordinaria de fecha 14 de abril de 2011.
- Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 23 de febrero de 2012.
- Acuerdo de emisión de D. José Oliu Creus y Tomás Varela Muiña, de fecha 10 de enero de 2013.

Considerando el importe de la presente emisión, el límite disponible de emisión al amparo del Folleto Base será de un importe de 7.582,625 millones de Euros.

4. ACUERDOS DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN

En virtud de las facultades conferidas en el acuerdo del Consejo de Administración de fecha 23 de febrero de 2012, al amparo de la autorización concedida por la Junta General de Accionistas de 14 de abril de 2011, se ha solicitado la admisión a negociación de los Valores descritos en las presentes Condiciones Finales en AIAF Mercado de Renta Fija y se asegura su cotización en un plazo inferior a un mes desde la Fecha de Desembolso.

La llevanza, liquidación y compensación de los Valores se realizará a través de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. sociedad unipersonal (IBERCLEAR). El Emisor se compromete a facilitar la compensación y liquidación de los Valores a través de Euroclear Bank S.A/ N.V y Clearstream Banking Luxembourg.

5. LEGISLACIÓN APLICABLE

Los Valores se han emitido de conformidad con la legislación española que resulta aplicable al Emisor y a los mismos. En particular, se han emitido de conformidad con la Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores, y de conformidad con el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y de acuerdo con aquellas otras normativas que las han desarrollado, y especialmente conforme a la Ley 2/1981 de 25 de marzo de Regulación del Mercado Hipotecario y el Real Decreto 716/2009 de 24 de abril por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, el Real Decreto 1333/2005, de 11 de noviembre, en materia de abuso de mercado y la Ley 41/2007 de 7 de diciembre, por la que se modifica la Ley 2/1981.

Banco de Sabadell, S.A.

P.p.

D. Sergio Alejandro Palavecino Tomé

Sant Cugat del Vallés, a 17 de enero de 2013