



TRÍPTICO INFORMATIVO PROGRAMA DE EMISION DE PAGARES CAJA MADRID 2003

El presente Tríptico es un resumen del Folleto informativo Reducido (Modelo RED3) inscrito en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 11 de Diciembre de 2003, disponible en la CNMV y las oficinas centrales de Caja Madrid y complementado con el Folleto Continuoado (Modelo RFV) inscrito en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 4 de Septiembre de 2003.

1. CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

- **Emisor:** Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja de Madrid)
- **Naturaleza y denominación de los valores:** Los valores ofrecidos son Pagarés, representados mediante anotaciones en cuenta y forman parte del programa de emisión denominado "Programa de emisión de Pagarés".
- **Importe Nominal del empréstito:** El importe máximo a emitir estará limitado por el saldo vivo máximo de Pagarés que, en cada momento no podrá exceder de 2.000 millones de Euros.
- **Importe Nominal de cada valor:** Los Pagarés tienen un valor nominal unitario de 1.000 euros.
- **Plazo de las emisiones:** Los plazos de vencimiento de estos pagarés estarán comprendidos entre treinta (7) días y quinientos cuarenta y ocho (548) días.
- **Periodo de Vigencia del Programa:** El programa de pagarés tiene una vigencia de 12 meses a partir de la primera emisión, que no será posterior en más de un mes a la fecha de registro del folleto en la CNMV, o en su defecto, desde dicha fecha de registro, siempre que exista un folleto continuado que lo complete. Durante el plazo de duración del presente programa se atenderán las suscripciones de pagarés de acuerdo con la oferta existente.
- **Información legal y acuerdos sociales:** Recogidos en el punto II.3 del folleto informativo.
- **Colectivo de Potenciales Inversores y Procedimientos para la Suscripción:** Las emisiones de Pagarés bajo el presente programa podrán dirigirse a *inversores institucionales* mediante negociación telefónica con el Emisor para un importe nominal mínimo de 300.000 euros, o a *inversores particulares minoristas* a través de la Red del Emisor para un importe nominal mínimo de 1.000 euros. Los Procedimientos para la Suscripción para cada uno de ellos, se describen en el apartado II.2.1.5 del folleto informativo inscrito en la CNMV.
- **Rentabilidad:** Los pagarés del presente Programa se emiten al descuento, por lo que el abono de los intereses que devengan se produce en el momento de su amortización a su vencimiento, sin que tengan lugar pagos periódicos de cupones. El importe efectivo y la TIR se determinarán en el momento de emisión de cada uno de los pagarés, en función del tipo de interés nominal pactado y el plazo de la emisión. El tipo de interés nominal será el concertado entre el Emisor y el tomador de cada pagaré de conformidad con los distintos procedimientos para la suscripción a los que se refiere el punto anterior. La suscripción de los pagarés emitidos, serán libres de gastos y comisiones para el Suscriptor por parte del Emisor, sin perjuicio de los legalmente aplicables por las Entidades Participantes en Iberclear. Asimismo, la amortización de los Pagarés se efectuará a la fecha de su vencimiento al 100 % de su valor nominal, libre de gastos para el tenedor.
- **Desembolso:** Los pagarés de desembolsarán en la fecha de emisión, mediante cargo en cuenta cuando las entidades o clientes suscriptores tengan cuenta abierta con el emisor, o mediante transferencia o ingreso en efectivo a través de Banco de España en otros casos.

Mercado secundario: La Entidad Emisora solicitará la admisión a negociación de las emisiones de pagarés realizadas bajo el presente programa en el Mercado AIAF de Renta Fija. Se solicitará la inclusión de las Emisiones en el Sistema de anotaciones en cuenta de la Sociedad de Gestión de los sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.(Iberclear), de forma que se efectúe la compensación y liquidación de los valores de acuerdo con las normas de funcionamiento que, respecto a valores admitidos a cotización en el mercado AIAF de renta fija o en la Bolsa de Madrid, tenga establecidas o puedan ser aprobadas en un futuro por Iberclear.

• **Liquidez:** Se procederá a solicitar la negociación de dichos pagarés en el Mercado AIAF de Renta Fija. Asimismo, la Entidad Emisora tiene formalizado con Caixa Catalunya, Banesto y CECA, un contrato de compromiso de liquidez exclusivamente para los pagarés amparados en el presente folleto hasta que el saldo vivo de Pagarés de la Emisora correspondiente exclusivamente a este Programa, que las referidas Entidades de Liquidez ostenten en sus libros, exceda de 60, 50 y 90 millones de Euros respectivamente. La diferencia entre el precio de oferta y el precio de la demanda cotizados por la Entidad de Liquidez no podrá ser superior a 10% en términos de TIR con un máximo de 50 puntos básicos en términos de TIR y nunca superior al 1% en términos de precio.

• **Fiscalidad:** El Régimen fiscal aplicable, se detalla en apartado II.1.7 del folleto informativo reducido

• **Evaluación del Riesgo:** No se ha solicitado calificación de *rating* para los valores de la presente Emisión.

2. DATOS DEL EMISOR

• **Datos de Identificación:** Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid con N.I.F. G - 28029007, inscrita con el número 99, Folio 60 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro del Banco de España, y domiciliada en Madrid, Plaza de Celenque nº 2 , es una Entidad de Crédito debidamente constituida y existe con plena personalidad jurídica bajo las leyes españolas.

• **Rating del Emisor:** Las actuales calificaciones otorgadas a la Entidad Emisora por agencias de *rating* son:

Agencia de <i>Rating</i>	Calificación			
	Reino de España	Caja Madrid		
	Largo pl.	Fecha	Largo pl.	Corto pl.
Moody´s	Aaa	Jul.- 03	Aa2 (Estable)	P-1
Standard & Poor´s	AA+	Ene.-03	A+ (Estable)	A-1
Fitch-I.B.C.A.	AA+	Abr.-03	AA- (Estable)	F1+

• **Información contable:** Los Balances y Cuentas de Resultados Consolidados actualizados se adjuntan en la página siguiente.

BALANCE DE SITUACION Y CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

Uds.: Miles de Euros

ACTIVO	sep-03	dic-02	dic-01
- Caja y depósitos en bancos centrales	1.184.580	1.146.664	937.747
- Deudas del Estado	9.594.712	5.591.398	4.802.099
- Entidades de crédito	4.033.365	7.943.202	7.992.094
- Créditos sobre clientes	47.081.506	43.132.800	39.810.789
- Obligaciones y otros valores de renta fija	4.915.150	5.306.261	6.177.465
- Acciones, participaciones y otros valores de renta variable	2.060.231	1.903.659	1.927.359
- Activos materiales e inmatrimoniales	1.225.597	1.300.878	1.293.630
- Fondo de comercio de consolidación	820.241	816.762	840.448
- Capital suscrito no desembolsado	0	0	0
- Acciones propias	0	0	0
- Otros activos	2.841.758	2.730.388	2.179.683
- Cuentas de periodificación	465.707	610.989	598.346
- Pérdidas en sociedades consolidadas	142.350	152.405	114.033
- Pérdidas consolidadas del ejercicio	0	0	0
TOTAL ACTIVO	74.365.197	70.635.406	66.673.693
PASIVO	sep-03	dic-02	dic-01
- Entidades de crédito	7.979.332	8.454.081	8.945.108
- Débitos a clientes	38.275.378	36.402.860	35.499.296
- Débitos representados por valores negociables	16.281.072	14.952.038	12.274.595
- Otros pasivos	3.281.945	2.808.764	2.437.290
- Cuentas de periodificación	617.484	607.750	627.461
- Provisión para riesgos, cargas y fondo para riesgos gener.	277.606	271.334	261.567
- Diferencia negativa de consolidación	0	0	0
- Beneficios consolidados del ejercicio	509.052	549.669	538.973
- Pasivos subordinados	1.983.784	1.783.784	1.569.284
- Intereses minoritarios	933.688	926.572	930.301
- Capital suscrito o fondo de dotación	27	27	27
- Primas de emisión, Reservas y Reservas de revalorización	3.976.281	3.694.191	3.471.886
- Reservas en sociedades consolidadas	249.548	184.336	117.905
- Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0
TOTAL PASIVO	74.365.197	70.635.406	66.673.693
- Pasivos contingentes	6.108.926	5.493.903	5.521.409
- Compromisos	31.110.103	25.761.837	18.649.581
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	37.219.029	31.255.740	24.170.990

Uds.: Miles de Euros

RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO	sep-03	dic-02	dic-01
- Margen de Intermediación	1.209.666	1.580.129	1.453.792
- Margen Ordinario	1.689.747	2.154.028	2.045.126
- Margen de Explotación	763.163	923.066	921.291
- Resultados antes de Impuestos	660.512	708.993	697.861
- Resultado Consolidado del Ejercicio	509.052	549.669	538.973
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	73.084.567	69.379.234	64.679.241