

TRÍPTICO INFORMATIVO

Obligaciones Subordinadas Caja de Extremadura Emisión Octubre 2004

El presente documento es un resumen del Folleto Informativo registrado en la CNMV. Ambos documentos se encuentran a disposición gratuita de los inversores en las oficinas de la Entidad Emisora y para su consulta en la CNMV. Se recomienda al inversor que para tener una información amplia y pormenorizada debe consultar el citado folleto informativo.

VALORES OFERTADOS: obligaciones subordinadas.

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: Obligaciones Subordinadas Caja Extremadura Emisión Octubre 2004.

EMISOR: Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura

RATING DEL EMISOR: A- según FICHT.

IMPORTE DE LA EMISIÓN: 35 millones de euros.

NOMINAL Y EFECTIVO DE CADA VALOR: 500,00 euros

AMORTIZACIÓN: la amortización de todas las Obligaciones Subordinadas se efectuará a la par, libre de gastos para el titular, el 21 de octubre de 2019.

OPCIÓN DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA: La Entidad se reserva el derecho de amortizar anticipadamente el total de la emisión a partir de los cinco años de la fecha de cierre de la emisión o desembolso si éste fuera posterior, previa autorización del Banco de España.

INTERÉS NOMINAL: Interés nominal fijo del 3,00% hasta el 20 de octubre de 2005 inclusive.

A partir de esta fecha, inclusive, el tipo de interés nominal bruto anual será variable, revisándose semestralmente hasta la amortización de la emisión. El tipo a aplicar a cada uno de los periodos semestrales se determinará mediante la adición de 0,25 puntos porcentuales al tipo de interés de referencia, que será el tipo de interés de Euribor a seis meses.

FECHA PAGO DE CUPONES: los intereses se abonarán por semestres vencidos los días 21 de abril y 21 de octubre de cada año de vida de la emisión. El primer cupón se abonará el 22 de diciembre de 2004, y comprenderá los intereses devengados hasta entonces, desde la fecha de desembolso de la suscripción efectiva de cada obligación.

TIR RESULTANTE EN LAS CONDICIONES DEL MOMENTO DE LA EMISIÓN: Si en la actualidad se iniciará la variabilidad del tipo de interés, correspondería aplicar un tipo de interés nominal bruto anual del 2,454%, equivalente a Euribor a seis meses del 21 de septiembre de 2004, esto es, 2,204%, más la adición de 0,25 puntos porcentuales.

La TIR semestral sería del 1,24%, lo que equivale a una TIR efectiva bruta del 2,49%,

PERIODO Y TRAMITACIÓN DE LA SUSCRIPCIÓN: el periodo de suscripción estará comprendido entre el segundo día hábil posterior a aquel en el que se haya inscrito la emisión en el registro oficial de la C.N.M.V y el 21 de diciembre de 2004, ambos inclusive. La colocación de las obligaciones se efectuará atendiendo al sistema de VENTANILLA ABIERTA, hasta la total colocación de la emisión, pudiendo cerrarse el periodo con anterioridad en el caso de que los valores hayan sido suscritos en su totalidad. En todo caso, la emisión quedará reducida y contraído su importe, de no haberse cubierto en su totalidad durante el periodo de suscripción previamente citado, al valor nominal y número de obligaciones efectivamente suscritas al 21 de diciembre de 2004.

Los obligacionistas que mantengan la anotación de los valores de esta emisión a través de Caja de Extremadura deberán mantener con la misma una cuenta de valores para la suscripción, pago de cupones y amortización, a la que no se le aplicará ningún gasto por los citados conceptos ni por el mantenimiento de la misma.

A los obligacionistas que mantengan la anotación de valores de esta emisión a través de otra entidad, Caja de Extremadura no repercutirá ningún gasto por suscripción, pago de cupones y amortización, independientemente de las que, en su caso puedan cobrar las entidades adheridas.

FECHAS DE DESEMBOLSO DEL IMPORTE DEL PRIMER CUPÓN

Inicio de Peticiones	Final de Peticiones	Fecha de Desembolso	Nº Días	Cupón Bruto Unitario por Título
*	20/10/2004	21/10/2004	62	2,55
21/10/2004	19/11/2004	22/11/2004	30	1,24
22/11/2004	21/12/2004	22/12/2004	-	0,00

COTIZACIÓN: se solicitará la admisión a cotización en el Mercado de Renta Fija AIAF.

RÉGIMEN FISCAL: El vigente y aplicable en cada momento durante la vida de la emisión. Estará sujeto a retención del 15%.

Aspectos relevantes a tener en cuenta por el Inversor:

El pago de intereses no se diferirá en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad presente pérdidas.

Por las características propias de las emisiones subordinadas, en cuanto al orden de prelación de créditos, esta emisión se sitúa después de todos los acreedores comunes de la Entidad, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 20.1 letra g) del Real Decreto 1343/92 de 6 de noviembre.

Con objeto de establecer la decisión de invertir se recomienda a los suscriptores que consulten los tipos de interés nominales de emisiones de parecidas características, inclusive la Deuda Pública a plazos similares.

PRINCIPALES DATOS ECONÓMICOS DE LA ENTIDAD

Balance y Cuenta de Resultados Consolidada de los dos últimos ejercicios cerrados y a 30 de junio de 2004:

ACTIVO	junio 2004	2003	2002
1. Caja y depósitos en bancos centrales	73.425	94.225	57.186
2. Deudas del Estado	457.197	446.642	458.164
3. Entidades de crédito	464.369	426.545	545.549
4. Créditos sobre clientes	3.042.738	2.747.414	2.319.772
5. Oblig. y otros valores de renta fija	171.288	177.298	291.038
6. Acci. y otros títulos de renta variable	52.592	44.023	20.893
7. Participaciones	34.446	32.372	30.318
8. Participaciones en empresas del grupo	3.661	3.764	340
9. Activos inmateriales	2.744	3.178	3.416
9. bis Fondo de comercio de consolidación	5.065	4.859	2.618
10. Activos materiales	71.945	71.672	70.473
13. Otros activos	32.502	30.312	28.142
14. Cuentas de periodificación	30.591	30.771	38.964
15. Pérdidas en sociedades consolidadas	3.183	3.063	628
TOTAL ACTIVO	4.445.746	4.116.138	3.867.501
PASIVO	junio 2004	2003	2002
1. Entidades de crédito	355.731	295.140	311.050
2. Débitos a clientes	3.570.318	3.340.106	3.101.089
4. Otros pasivos	87.341	64.325	70.562
5. Cuentas de periodificación	24.296	11.977	12.789
6. Provisiones para riesgos y cargas	14.349	18.136	14.165
6.ter. Diferencia negativa de consolidación	1.067	1.067	269
7. Beneficios consolidados del ejercicio	16.078	34.687	27.050
8. Pasivos subordinados	93.483	93.483	93.483
8 bis. Intereses minoritarios		150	0
9. Capital suscrito	1	1	1
11. Reservas	281.076	256.621	237.043
12bis. Reservas en sociedades consolidadas	2.006	445	0
TOTAL PASIVO	4.445.746	4.116.138	3.867.501
CUENTA DE RESULTADOS	junio 2004	2003	2002
Margen de intermediación	60.361	120.782	114.467
Margen ordinario	68.704	143.378	122.138
Margen de explotación	26.224	65.922	46.575
Resultado antes de impuestos	22.207	42.413	33.437
Resultado consolidado del ejercicio	16.078	34.687	27.050
Resultado atribuido a la minoría		(150)	
Resultado atribuido al grupo	16.078	34.837	27.050

(En miles de euros)

Fdo: Florentino Reinoso González
Director General