

TRÍPTICO INFORMATIVO

TERCERA EMISION DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS “SA NOSTRA” CAIXA DE BALEARS

1- Características generales de la emisión.

El presente tríptico es un resumen del Folleto Informativo registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha xx de Febrero de 2.005 y estará a disposición del público, de forma gratuita, en las oficinas de la Entidad Emisora y para su consulta en el mencionado Organismo.

Se recomienda al suscriptor que para tener una información amplia y pormenorizada de la Emisión, consulte el mencionado Folleto.

VALORES OFERTADOS: Obligaciones Subordinadas.

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: La emisión se denomina TERCERA EMISION DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS “SA NOSTRA” CAIXA DE BALEARS.

El presente programa se realizará de acuerdo con la legislación vigente.

EMISOR: CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES “SA NOSTRA”

IMPORTE NOMINAL DE LA EMISION: El importe nominal global de la emisión es de cien millones de Euros (100.000.000 Euros), constituida por 100.000 obligaciones subordinadas de mil Euros (1.000 Euros) nominales cada una,

PERIODO DE SUSCRIPCIÓN: El inicio del periodo de suscripción será al día siguiente hábil de la fecha de registro en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y una vez publicado el anuncio en el BORME. La suscripción comenzará a las 9 horas de dicha fecha y terminará el 17 de marzo del 2005 a las 14 horas.

La colocación de las obligaciones se efectuará por el sistema de ventanilla abierta hasta la total colocación de la emisión. En caso de que no se suscribiera la totalidad de los valores, se reducirá el importe nominal de la emisión en el importe no suscrito.

FECHA DE DESEMBOLSO: El desembolso de las peticiones aceptadas se efectuará de una sola vez el día 18 de marzo del 2005.

ENTIDAD AGENTE DE PAGOS: Se ha designado como Entidad Agente de Pagos a CECA.

EFFECTIVO POR VALOR: El importe efectivo coincide con el importe nominal (1.000 Euros) por ser una emisión a la par.

TIPO DE INTERÉS: Los valores representativos de la emisión devengarán un tipo de interés variable durante toda la vida de la emisión.

El tipo de interés aplicable, cuyos cupones se pagarán por trimestres vencidos, será el resultado de añadir un margen constante de 0,25 puntos porcentuales al tipo de referencia Euribor 6 meses, el cual será revisado anualmente cada 18 de marzo, siendo ésta la fecha de revisión.

El Euribor a seis meses será el publicado en la página EURIBOR01 de Reuters (o en la página que la sustituya y sea equivalente) a las 11 horas del segundo día hábil anterior a la fecha de revisión. Dicho tipo de interés se tomará por su valor facial publicado sin aplicar ningún tipo de transformación

FECHA PAGO DE CUPONES: Las fechas de pago será los días 18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre de cada uno de los años de vida del empréstito. El primer pago de cupón se realizará el 18 de junio del 2005 y corresponderá a los intereses devengados durante el periodo que media entre dicha fecha y el 18 de marzo del 2005. El pago de los cupones lo realizará la Caja mediante abono en cuenta a través de las Entidades Participantes en Iberclear.

FECHA DE AMORTIZACIÓN: Las obligaciones se amortizarán a la par en un solo pago el 18 de marzo de 2015.

No existe la posibilidad de amortización anticipada por parte del tenedor de las obligaciones subordinadas.

No obstante, transcurridos cinco años desde la fecha de desembolso, la Entidad Emisora podrá, previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de los valores representativos de esta emisión.

La Entidad Emisora en el momento de ejercer la amortización deberá haberlo comunicarlo previamente, con antelación mínima de un mes, mediante los oportunos anuncios en el BORME y en los tablones de anuncios de sus oficinas.

MERCADO SECUNDARIO EN QUE NEGOCIARÁ: Se solicitará la admisión a cotización en Mercado A.I.A.F. de Renta Fija.

FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES: Se representarán mediante anotaciones en cuenta, siendo Iberclear (Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.), la entidad encargada de su registro contable.

SUSCRIPTORES: La presente emisión está dirigida al público en general, por lo que el colectivo de potenciales suscriptores no está limitado en manera alguna.

PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN: Las peticiones de suscripción se atenderán por riguroso orden de recepción en las oficinas de la Entidad Emisora, siendo necesaria la personación del suscriptor para la firma de la orden.

Los Servicios Centrales de la Entidad Emisora controlarán en todo momento las órdenes, de forma que no se admitan suscripciones por mayor importe de la emisión, mediante un sistema on-line de recepción de datos.

La colocación de la emisión la realizará la propia Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Las Baleares, sin que participe ningún intermediario en calidad expresa de colocador o asegurador de la emisión.

PRELACIÓN DE CREDITOS: En cuanto al orden de prelación de créditos, todas las obligaciones subordinadas emitidas por la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares, incluidas las correspondientes a la presente EMISIÓN:

1. Se situarán por detrás de todos los acreedores comunes de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares, es decir:
2. Depositantes.
3. Titulares de obligaciones o derechos de crédito que gocen de garantía real (por ejemplo, los acreedores hipotecarios)
4. Titulares de obligaciones ordinarias.
5. Demás acreedores ordinarios.

Serán iguales entre sí a efectos de la prelación en el cobro y, en caso de insuficiencia de fondos de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares en situación de insolvencia o liquidación de éstos, dichas obligaciones subordinadas recibirán la parte proporcional del patrimonio remanente que les corresponda en proporción al importe nominal invertido.

Se situarán por delante de las cuotas participativas y participaciones preferentes emitidas o garantizadas por la Entidad.

RÉGIMEN FISCAL: Los valores a emitir se clasifican, a efectos fiscales, de conformidad con la legislación vigente, como activos financieros con rendimiento explícito (rendimientos del capital mobiliario).

2- Circunstancias relevantes.

La Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares, responderá del nominal e intereses de las obligaciones subordinadas con carácter universal con arreglo a derecho.

3- Datos del emisor.

- Sector de actividad: Cajas de Ahorro.
- Principales riesgos asociados al emisor o su actividad: Los riesgos derivados de Crédito y las variaciones en los tipos de interés.
- Rating del emisor (opinión que predice la solvencia de una entidad, de una obligación, un valor de deuda ó similar, o un emisor de dichos valores, en base a un sistema de calificación previamente definido). La Entidad Emisora ha sido calificada por la agencia internacional de Rating: Fitch-Ratings

Según la última revisión de diciembre 2003 realizada por Fitch-Ratings, la calificación de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Las Baleares es la siguiente:

Long Term (largo plazo): A-

Short Term (corto plazo): F2

Individual: C

Outlook (perspectiva): Stable

Support (apoyo): 3

A la fecha de registro del presente Folleto Informativo la Caja está en proceso de revisión del rating por parte de Fitch-Ratings.

- Balance y Cuenta Resultados Abreviada (Consolidado) de los ej. 2003 y 2002

ACTIVO	2003	2002
Caja y depósitos en bancos centrales	130.903	93.174
Deudas del Estado	296.150	294.997
Entidades de crédito	207.955	90.762
Créditos sobre clientes	4.766.828	4.341.153
Obligaciones y otros valores de renta fija	89.339	107.857
Acciones y otros títulos de renta variable	122.026	115.690
Participaciones	98.577	35.974
Participaciones en empresas del grupo	62.680	68.244
Activos inmateriales	9.033	5.551
Fondo de comercio de consolidación	9.228	4.928
Activos materiales	124.638	128.767
Otros activos	73.638	91.700
Cuentas de periodificación	46.705	52.257
Pérdidas en sociedades consolidadas	2.093	1.100
Pérdidas consolidadas del ejercicio	--	--
TOTAL ACTIVO	6.039.793	5.432.154
CUENTAS DE ORDEN	1.036.227	1.014.547

PASIVO	2003	2002
Entidades de crédito	799.017	474.816
Débitos a clientes	4.273.460	4.104.780
Débitos representados por valores negociables	339.600	253.447
Otros pasivos	58.107	76.209
Cuentas de periodificación	36.285	35.078
Provisiones para riesgos y cargas	15.257	6.077
Fondo para riesgos bancarios generales	4.505	4.505
Diferencia negativa de consolidación	438	190
Beneficios consolidados del ejercicio	44.347	29.759
Pasivos subordinados	60.000	60.000
Intereses minoritarios	100.240	101.275
Reservas	256.822	243.890
Reservas de revalorización y en soc. consolidadas	51.715	42.128
Resultados de ejercicios anteriores	--	--
TOTAL PASIVO	6.039.793	5.432.154

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA	2003	2002
Margen de intermediación	154.119	142.292
Margen ordinario	194.326	160.118
Margen de explotación	73.215	46.307
Resultado antes de impuestos	58.245	40.770
Resultado consolidado del ejercicio	44.347	29.759

- Balance y Cuenta Resultados Abreviada (Consolidado) a septiembre 2004.

ACTIVO	09/2004
Caja y depósitos en bancos centrales	71.462
Deudas del Estado	317.447
Entidades de crédito	127.691
Créditos sobre clientes	5.049.459
Obligaciones y otros valores de renta fija	72.090
Acciones y otros títulos de renta variable	136.613
Participaciones	107.499
Participaciones en empresas del grupo	68.243
Activos inmateriales	11.528
Fondo de comercio de consolidación	9.914
Activos materiales	129.149
Otros activos	94.601
Cuentas de periodificación	39.192
Pérdidas en sociedades consolidadas	3.923
Pérdidas consolidadas del ejercicio	--
TOTAL ACTIVO	6.238.811

PASIVO	09/2004
Entidades de crédito	593.836
Débitos a clientes	4.562.375
Débitos representados por valores negociables	360.100
Otros pasivos	108.479
Cuentas de periodificación	49.824
Provisiones para riesgos y cargas	17.205
Fondo para riesgos bancarios generales	4.505
Diferencia negativa de consolidación	438
Beneficios consolidados del ejercicio	34.388
Pasivos subordinados	60.000
Intereses minoritarios	100.240
Reservas	286.082
Reservas de revalorización y en soc. consolidadas	61.339
Resultados de ejercicios anteriores	--
TOTAL PASIVO	6.238.811

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA	09/2004
Margen de intermediación	115.114
Margen ordinario	143.812
Margen de explotación	53.237
Resultado antes de impuestos	49.217
Resultado consolidado del ejercicio	34.388

Fdo. Pablo Miguel Dols Bover
Director General Adjunto