

CONTENIDO TRIPTICO INFORMATIVO

6ª Emisión de Deuda Subordinada Caixa Catalunya

Octubre 2003

Folleto informativo registrado en la CNMV

1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA EMISIÓN

Emisor:

Caixa Catalunya

Valores ofertados:

Obligaciones subordinadas

Denominación de la emisión:

“6ª. Emisión de Deuda Subordinada”

Forma de representación de los valores

Anotaciones en cuenta

Importe nominal de la Emisión

150 millones de euros, ampliable a 199.999.500 euros.

Nominal unitario de la Emisión

Las Obligaciones Subordinadas tienen un valor nominal unitario de 1.500 euros.

Precio de Emisión

Las Obligaciones se emiten a la par.

Precio de amortización

A la par, libre de gastos para el suscriptor

Fecha de Amortización

19 de mayo de 2015

Opción de amortización anticipada

El Emisor podrá instar el reembolso anticipado total o parcial de las Obligaciones Subordinadas con anterioridad a la Fecha de Amortización Ordinaria, a partir del quinto año desde la fecha de cierre del período de suscripción, previa autorización del Banco de España, y con un preaviso de no menos de 10 días hábiles antes de la “Fecha de Amortización” a los titulares de las mismas. En caso de amortización parcial, ésta se efectuará por reducción a prorrata del valor nominal de las Obligaciones.

Tipo de interés nominal¹

El tipo de interés nominal anual devengado por las Obligaciones Subordinadas, desde la fecha de su efectiva suscripción y desembolso y durante la vida de la Emisión, se determinará tomando el tipo de interés Euribor a 6 meses, del segundo día hábil anterior a la fecha de inicio del período de revisión, con un diferencial positivo de 0,10 puntos.

¹ La TIR para el suscriptor por la adquisición de Obligaciones Subordinadas el día 20-10-2003, bajo el supuesto de un tipo nominal bruto del 3,00%, es del 3,040%. La TAE es, bajo el mismo supuesto, del 3,042%.

El primer tipo se fijará el 16 de octubre de 2003, para el período comprendido entre el 20 de octubre de 2003 y el 19 de mayo de 2004, y posteriormente se fijará semestralmente cada segundo día hábil anterior a la fecha de abono del cupón, es decir, los días 18 de mayo y 18 de noviembre (o día hábil correspondiente) para cada período semestral comprendido entre el 20 de mayo y 19 de noviembre siguiente, y entre el 20 noviembre y 19 de mayo siguiente, respectivamente.

Si por cualquier causa no pudiera determinarse el tipo de referencia indicado será de aplicación, mientras se den esas circunstancias, el tipo de interés aplicado en el pago del cupón anterior hasta la nueva publicación. Si esta imposibilidad se diera en la primera fecha de fijación, se tomará como referencia el tipo Euribor a 6 meses inmediatamente anterior disponible.

En todo caso, el tipo de interés nominal bruto anual mínimo aplicable será del 3,00 % y el tipo máximo del 6,00 %, durante toda la vida de la Emisión.

El tipo de interés nominal que resulte para cada período semestral será publicado por el Emisor mediante anuncio o notificación en un periódico de amplia difusión en España, con anterioridad a la fecha de inicio del correspondiente período de revisión.

Pago de cupón

Los cupones serán pagaderos por meses vencidos, los días 20 de cada mes, durante toda la vida de la emisión. El pago del primer cupón se realizará el día 20 de noviembre de 2003.

Durante el período de suscripción, el importe del primer cupón a percibir por el suscriptor se calculará proporcionalmente al período de tiempo que medie entre la fecha de suscripción –que coincide con la fecha de desembolso- y la del vencimiento del cupón correspondiente²:

No se diferirá el pago del cupón en el supuesto de que la cuenta de resultados de la entidad presente pérdidas.

Público objetivo

La presente Emisión se dirige a todo tipo de inversores en general, una vez inscrito el Folleto en los Registros Oficiales de la CNMV. El suscriptor de esta Deuda Subordinada deberá abrir en Caixa Catalunya, en caso de que no las tuviera, una cuenta de valores para el depósito de Deuda Subordinada y una cuenta de disponible (cuenta corriente o

2

Cupón = $N * (I/1200) * (d/D)$; siendo

“N” = Nominal suscrito

“I” = Tipo de interés nominal anual

“d” = Días naturales entre la fecha de suscripción y la fecha de pago del primer cupón a percibir por el suscriptor.

“D” = Días naturales del mes

libreta a la vista) en la que se efectuará el cargo del importe suscrito y el abono de los cupones mensuales y la amortización, en el caso de clientes que mantengan sus valores en Caixa Catalunya. No obstante, los tenedores de estos valores podrán traspasarlos a otra entidad y por tanto cancelar las cuentas abiertas en el momento de la suscripción, sin que dicha operativa les comporte ningún coste.

La cuenta de valores para el depósito de Deuda Subordinada estará libre de gastos para el suscriptor. La cuenta de disponible estará libre de gastos o comisiones de apertura y cierre, y sujeta a la aplicación de las comisiones de mantenimiento contempladas en el Folleto de Tarifas del Emisor, a disposición del público en todas sus Sucursales.

Periodo de suscripción

El período de suscripción de los valores comprenderá desde el día 20 de octubre de 2003 hasta el día 19 de enero de 2004, fecha en que se dará por cerrada definitivamente la emisión, reduciéndose, en su caso, el volumen de la misma al importe suscrito.

Sistema de colocación y desembolso de la emisión

La suscripción se realizará por riguroso orden de recepción de las peticiones de los interesados, en cualquier oficina de Caixa Catalunya, o a través del servicio telefónico denominado "Línea Total" para los clientes de este servicio.

Los valores se suscribirán por su valor nominal, libres de gastos para el suscriptor, coincidiendo la fecha de suscripción con la de desembolso.

No existe importe mínimo ni máximo de suscripción.

Cotización

Mercado AIAF de Renta Fija, transcurridos como máximo quince días desde el 19 de enero de 2004, fecha de cierre del período de suscripción.

Fiscalidad

Tanto para el caso de los cupones como para los rendimientos derivados de la transmisión, reembolso o amortización de las obligaciones, el rendimiento íntegro obtenido estará sometido al régimen de retenciones al tipo vigente en cada momento (en tanto no se modifique, el tipo de retención aplicable será del 15%).

Folleto de la emisión

El presente tríptico es un resumen del Folleto Informativo de la emisión, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha de octubre de 2003, y está a disposición del público gratuitamente, así como el Folleto Informativo citado y el Folleto Continuoado 2003 (registrado en la CNMV en fecha 24 de junio de 2003) en las Oficinas de Caixa d'Estalvis de Catalunya, y para su consulta en la CNMV.

Se recomienda al inversor que para tener una información amplia y pormenorizada de la Emisión, consulte los mencionados Folleto Informativo y Folleto Continuoado.

Asimismo, se recomienda al inversor que para establecer su decisión de invertir, consulte los tipos de interés nominales de emisiones de parecidas características, inclusive Deuda Pública a plazos similares.

2. CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES

Garantías

La presente emisión está garantizada por la responsabilidad patrimonial universal de la entidad. La emisión no tiene garantías reales adicionales ni garantías aportadas por terceros ajenos a la entidad emisora.

Prelación de créditos

Por las características propias de las emisiones subordinadas, esta emisión se sitúa después de todos los acreedores comunes de la entidad y no goza de preferencia en el seno de la deuda subordinada del emisor, cualquiera que sea la instrumentación y fecha de dicha deuda.

3. DATOS DEL EMISOR

Sector de actividad

Cajas de Ahorro

Principales riesgos asociados al Emisor o su actividad

Los riesgos derivados del crédito y de las variaciones de tipos de interés y precios de mercado.

Rating del emisor

Las actuales calificaciones otorgadas al Emisor, en fecha Julio de 2003 para las dos Agencias calificadoras, Fitch Ratings y Moody's Investor Service, son las siguientes:

FITCH		
Rating individual	B/C	Sólido perfil de riesgo, sin problemas significativos/ Estructura adecuada, con algún aspecto problemático.
Rating legal ("support rating")	4	Obtención de ayudas probable pero no cierta.
Rating corto plazo	F1	Calidad crediticia máxima.
Rating largo plazo	A	Elevada calidad crediticia. Alta capacidad para hacer frente a sus compromisos financieros.

MOODY'S		
Emisor	A2	Buena calidad, bajo nivel de riesgo.

Solidez financiera	C+	Solidez financiera adecuada.
Rating corto plazo	P-1	Alto grado de solvencia.
Rating largo plazo	A2	Buena calidad crediticia, riesgo de crédito bajo.

Caixa Catalunya y sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA.

- En miles de euros

A C T I V O	31-12-2001	31-12-2002	31-07-2003
Caja y depósitos en bancos centrales	478.098	322.861	384.454
Deudas del Estado	2.177.353	1.718.761	1.476.092
Entidades de crédito	7.202.016	4.902.523	3.977.201
Créditos sobre clientes	16.206.865	18.602.734	20.808.223
Obligaciones y otros valores de renta fija	832.114	965.916	1.234.061
Acciones y otros títulos de renta variable	84.338	57.949	475.483
Participaciones	460.008	471.758	649.252
Participaciones en empresas del Grupo	197.422	208.869	223.068
Activos inmateriales	7.299	10.599	10.613
Fondo de comercio de consolidación	50.936	69.984	167.715
Activos materiales	474.750	467.769	468.316
Capital suscrito no desembolsado	-	-	-
Acciones propias	-	-	-
Otros activos	812.294	755.499	770.512
Cuentas de periodificación	235.753	198.409	187.050
Pérdidas en sociedades consolidadas	3.096	5.791	10.899
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	-
T O T A L A C T I V O	29.222.342	28.759.422	30.842.939
CUENTAS DE ORDEN	5.780.964	6.764.111	7.435.533
P A S I V O	31-12-2001	31-12-2002	31-07-2003
Entidades de crédito	8.040.269	6.575.260	7.976.478
Débitos a clientes	16.657.544	16.094.952	16.579.474
Débitos representados por valores negociables	1.959.791	2.364.406	2.799.775
Otros pasivos	796.913	727.824	965.583
Cuentas de periodificación	261.132	258.130	276.992
Provisiones para riesgos y cargas	90.822	110.638	106.990
Fondos para riesgos bancarios generales	647	568	568
Diferencia negativa de la consolidación	1.568	1.517	2.131
Beneficio neto del ejercicio	153.026	167.872	144.742
Pasivos subordinados	480.455	480.455	480.455
Intereses minoritarios	480.220	479.401	480.462
Capital suscrito	-	-	-
Primas de emisión	-	-	-
Reservas	677.817	752.369	853.756
Reservas de revalorización	76.233	76.233	76.233
Reservas en sociedades consolidadas	108.497	107.205	99.300
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-
29.222.342	28.759.422	30.842.939	

TOTAL PASIVO

CUENTAS DE RESULTADOS CONSOLIDADAS DEL GRUPO CAIXA CATALUNYA.

- En miles de euros

	<u>31-12-2001</u>	<u>31-12-2002</u>	<u>31-07-2003</u>
Intereses y rendimientos asimilados	1.381.180	1.272.690	736.319
Intereses y cargas asimiladas	(901.533)	(723.175)	(428.890)
Rendimiento de la cartera de renta variable	35.189	44.093	71.964
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	514.836	593.608	379.393
Comisiones percibidas	189.136	206.596	134.442
Comisiones pagadas	(33.932)	(38.047)	(22.389)
Resultados por operaciones financieras	20.487	11.980	12.549
MARGEN ORDINARIO	690.527	774.137	503.995
Otros productos de explotación	8.630	14.727	10.526
Gastos generales de administración	(431.859)	(439.863)	(267.994)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(42.985)	(45.022)	(24.450)
Otras cargas de explotación	(4.423)	(4.093)	(2.784)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	219.890	299.886	219.293
Resultados generados por sociedades puestas en equivalencia	46.241	53.045	33.054
Amortización del fondo de comercio de consolidación	(9.908)	(7.860)	(7.865)
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(81.617)	(96.746)	(71.415)
Saneamiento del inmovilizado financiero (neto)	(9.543)	(3.083)	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	-
Resultados por operaciones del Grupo (neto)	(602)	13.010	(1)
Beneficios extraordinarios	24.409	22.735	7.209
Quebrantos extraordinarios	(19.359)	(51.979)	(10.774)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	169.511	229.008	169.501
Impuesto sobre sociedades	(14.775)	(60.052)	(24.759)
Otros impuestos	(1.710)	(1.084)	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	153.026	167.872	144.742
-Beneficio atribuido al Grupo	132.242	146.642	136.078
-Beneficio atribuido a la minoría	20.784	21.230	8.664