Caixa de Sabadell

TRÍPTICO INFORMATIVO
Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell
Quinta Emisión

El presente tríptico es un resumen del folleto informativo registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha ... de septiembre de 2003 y estarán a disposición del público de forma gratuita ambos documentos 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 detallada de la presente emisión se consulte el citado folleto.

1. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA EMISIÓN

VALORES OFERTADOS: Obligaciones subordinadas

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Quinta Emisión.

EMISOR: Caixa Sabadell

FECHA DE EMISIÓN: 26 de septiembre del 2003.

IMPORTE DE LA EMISIÓN: 50.000.400 euros.

NOMINAL Y EFECTIVO DE CADA VALOR: 600 euros.

AMORTIZACIÓN: Las obligaciones se amortizarán el 1 de octubre del 2013. El precio de reembolso será a la par (100%), la totalidad de los valores representativos de esta emisión, libre de gastos y comisiones para el subscriptor.

INTERÉS NOMINAL: Variable.

Primer año: Desde el 26 de septiembre del 2003, hasta el 30 de septiembre del 2004, será del 2,96% bruto fijo anual.

Resto: A partir del 1 de octubre del 2004, será de Euribor a 6 meses más un diferencial de 10 puntos básicos.

En el caso de que en cualquiera de las fechas de revisión la modificación resultara a la baja, la Caja podrá mantener o reducir en menor medida el nuevo tipo de interés.

T.A.E. RESULTANTE EN LAS CONDICIONES DEL MOMENTO DE LA REVISIÓN:

Considerando el efecto que implica el pago mensual de intereses, el tipo de interés nominal del 2,96% del primer año se corresponde con la T.A.E. (Tasa Anual Equivalente) del 3,00%.
El tipo de interés nominal a aplicar a partir del 1 de octubre del 2004, suponiendo que la revisión se hubiera hecho en abril del 2003, sería del 2,56%, que se corresponde con la T.A.E. (Tasa Anual Equivalente) del 2,59%.

PAGO DE CUPONES: Los cupones se abonarán por meses vencidos los días 1 de cada mes. El primer cupón se pagará el día 1 de octubre del 2003.

SUSCRIPCIÓN: Del 26 de septiembre del 2003 hasta la total colocación de las obligaciones; se fija como límite para su cierre el día 26 de enero del 2004.

COLOCACIÓN:
- Se realizará por ventanilla abierta
- El desembolso se realizará en el momento de la suscripción.
- El obligacionista deberá mantener una cuenta abierta de efectivo en la entidad emisora para su desembolso, no cobrándose comisión alguna por la apertura y cancelación de la misma.

COTIZACIÓN: No se solicitará la admisión a cotización en ningún mercado.

RÉGIMEN FISCAL: Los rendimientos de los valores de la presente emisión estarán sujetos a la retención a cuenta de los rendimientos del capital mobiliario al tipo legal vigente, que el de la actualidad es del 15 por 100.

2. CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES

A efectos de prelación de créditos, por su carácter subordinado, quedará situada detrás de todos los acreedores comunes. No goza de preferencia en el seno de la deuda subordinada de la emisora cualquiera que sea la instrumentación y fecha de dicha deuda.

3. DATOS DEL EMISOR

EMISOR: CAIXA SABADELL, Institución con domicilio social en la expresada ciudad, calle Gracia nº 17.

RATING DEL EMISOR: El rating de Caixa Sabadell es A- para el largo plazo, F2 para el corto plazo y B/C para la calificación individual, según la Agencia de Calificación Internacional Fitch Ratings de junio de 2003.

Balances de situación consolidados

ACTIVO

	Miles de euros		
	30/06/2003	2002	2001
Caja y depósitos en Bancos Centrales	93.712	74.340	158.753
Deudas del Estado	177.667	182.659	210.244
Entidades de crédito	166.277	249.262	372.108
Créditos sobre clientes	4.007.085	3.704.459	3.176.864
Obligaciones y otros valores de renta fija	130.318	134.646	107.997
Acciones y otros títulos de renta variable	38.937	39.621	55.609
Participaciones	2.535	7.942	6.770
Participaciones en empresas del Grupo	57.197	51.772	39.393
Activos inmateriales	1.565	1.771	1.328
Fondo de comercio de consolidación	-	551	-
Activos materiales	100.993	99.801	90.125
Otros Activos	40.826	33.241	44.362
Cuentas de periodificación	21.451	30.598	28.973
Pérdidas en sociedades consolidadas	2.385	1.100	-
TOTAL ACTIVO	4.840.948	4.611.763	4.292.526

PASIVO

	Miles de euros		
	30/06/2003	2002	2001
Entidades de crédito	206.708	262.858	428.659
Débitos a clientes	3.804.740	3.522.957	3.145.360
Débitos representados por valores negociables	315.000	344.067	279.168
Otros pasivos	72.650	59.540	75.484
Cuentas de periodificación	51.422	44.702	39.980
Provisiones para riesgos y cargas	11.522	10.430	12.051
Fondos para riesgos bancarios generales	3.500	3.500	2.500
Diferencia negativa de consolidació	-	-	-
Benfeficios consolidados del ejercicio	16.864	27.964	25.989
Pasivos subordinados	83.439	83.439	53.439
Intereses minoritarios	-	-	-
Reservas	242.630	222.324	203.504
Reservas de revaloración	10.069	10.069	10.069
Reservas en sociedades consolidadas	22.404	19.913	16.323
Resultados de ejercicios anteriores	-	-	-
TOTAL PASIVO	4.840.948	4.611.763	4.292.526

Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas

	Miles de euros		
	30/06/2003	2002	2001
Margen de Intermediación	68.934	128.762	117.678
Margen Ordinario	84.377	148.237	138.386
Margen de Explotación	34.327	54.274	51.205
Resultado antes de impuestos	25.552	42.015	39.280
Resultado consolidado del ejercicio	16.864	27.964	25.989

Fdo. D. Pedro Rifà Pujol
Director General

Caixa de Sabadell