

CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA

4ª EMISIÓN DE DEUDA SUBORDINADA

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 de __ de mayo de 2004 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:** "4ª Emisión de Deuda Subordinada"
- **Emisor:** CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA
- **Importe Nominal Emitido:** SETENTA MILLONES DE EUROS.
- **Nominal del Valor:** Mil Euros.
- **Precio de Emisión:** A la par
- **Precio de Amortización:** A la par
- **Fecha de amortización:** El día 30 de julio de 2019.
- **Opción de amortización anticipada:**
Caixa d'Estalvis de Terrassa, previa autorización del Banco de España, y transcurridos cinco años a contar desde la fecha de cierre del periodo de suscripción o de desembolso, si esta fuera posterior, amortizar a la par y libre de gastos la totalidad de los valores representativos de esta emisión, anunciándolo con un mes de antelación.
- **Tipo de interés:**
 - Primer año fijo bruto al 2,97%.
 - Resto variable, Euribor 3 meses del segundo día hábil anterior al día 30 de los meses de julio, octubre, enero y abril + 0,25%, revisión trimestral.
- **Fechas de pago de cupones y periodicidad de los cupones:** El primer cupón se pagará el 30 de octubre de 2004 y el resto los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año.
- **TIR resultante en las condiciones del momento de la emisión:** 2,29% anual.
- **TAE resultante:**
Considerando el tipo de interés del 2,97% el primer año y el Euribor 3 meses correspondiente al 29 de marzo de 2004 incrementado en 0,25 puntos porcentuales (1,957% + 0,25% = 2,21 %).
La TAE global de la operación es 2,29 %
- **Periodo de suscripción:**
Desde el día siguiente del registro del folleto en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y su posterior publicación en el BORME hasta el 29 de julio del 2004, en caso de que los valores no hayan sido suscritos en su totalidad con anterioridad a dicha fecha.
- **Colocación:**
 - Se realizará por ventanilla abierta
 - El desembolso se realizará el 30 de julio de 2004
 - Con el fin de atender el desembolso, la Entidad Emisora exigirá al suscriptor la apertura de una cuenta de efectivo, si no la tuviese abierta, a tal efecto. Esta cuenta sólo será obligatoria para el desembolso y nunca para el pago de cupones y amortización.
 - La apertura y cancelación de la cuenta estará libre de gastos para el suscriptor y en cuanto al mantenimiento de la misma se estará a lo establecido en el Folleto de Tarifas de la Entidad.
 - Las solicitudes de suscripción se realizarán en firme, no pudiendo ser revocadas por el solicitante.
 - El importe mínimo de suscripción es de 1000 euros.
- **Cotización:** Se solicitará la admisión a cotización en la AIAF, mercado de renta fija.
- **Régimen fiscal aplicable:**
Tanto en el supuesto de intereses por el pago de cupones, como en el de rendimientos derivados de la transmisión, reembolso o amortización, el rendimiento íntegro obtenido estará sometido al régimen de retenciones al tipo vigente en cada momento (en tanto no se modifique, el tipo aplicable será del 15%).

2. Circunstancias relevantes

Prelación de Créditos:

1. Tras los derechos y créditos de todos los acreedores comunes de la Entidad Emisora.

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 Deuda Pública a plazos similares.

3. Datos del emisor

- **Sector de actividad:** Cajas de Ahorro
- **Principales riesgos asociados al emisor o su actividad:** Los riesgos derivados de Crédito y a las variaciones en los tipos de interés

• **Rating del emisor:** La entidad emisora ha sido calificada por la agencia internacional de rating Fitch Ratings. La calificación otorgada en Abril de 2.003 ha sido la siguiente:

Largo Plazo A-
Corto Plazo F2

• **Balance y cuenta de resultados (consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y datos a 31 de marzo de 2004**

Caja de Ahorros de Terrassa								
Balances de situación (consolidado) a 31 de marzo de 2004 y 31 de diciembre de 2003 y 2002								
(miles de euros)								
ACTIVO	31/3/04	2003	2002	PASIVO	31/3/04	2003	2002	
Caja y depósitos en bancos centrales	37.016	55.673	72.534	Entidades de crédito	74.274	139.135	145.260	
Deudas del Estado	65.446	208.355	278.887	Débitos a clientes	4.442.460	4.251.045	3.688.137	
Entidades de crédito	502.842	497.542	336.333	Débitos representados por valores negociables	21.050	21.050		
Créditos sobre clientes	3.850.370	3.665.375	2.937.039	Otros pasivos	82.373	86.969	64.749	
Obligaciones y otros valores de renta fija	169.064	72.400	185.503	Cuentas de periodificación	40.510	29.642	28.293	
Acciones y otros títulos de renta variable	151.096	148.927	137.339	Provisiones para riesgos y cargas	7.121	7.095	3.429	
Participaciones en empresas del grupo	86.496	71.494	53.425	Fondo para riesgos bancarios generales	6.022	6.022	6.022	
Activos inmateriales	1.057	1.023	303	Beneficios del ejercicio	10.648	36.068	34.298	
Activos materiales	71.209	73.372	109.587	Pasivos subordinados	81.035	81.035	21.035	
Otros activos	86.416	83.870	71.004	Reservas	229.647	227.177	203.029	
Cuentas de periodificación	25.396	25.151	27.599	Reservas de revalorización	8.451	8.451	8.451	
Pérdidas en sociedades consolidadas	2.655	1.166	233	Reservas en sociedades consolidadas	19.344	10.659	7.083	
				Resultados ejercicios anteriores	26.128			
TOTAL ACTIVO	5.049.063	4.904.348	4.209.786	TOTAL PASIVO	5.049.063	4.904.348	4.209.786	
Cuentas de orden	851.147	1.019.918	736.565					

(En miles de euros)	31-mar-04	2.003	2.002
Intereses y rendimientos asimilados	46.775	193.317	194.414
Intereses y cargas asimiladas	-25.556	-100.273	-108.307
Rendimiento de la cartera de renta variable	429	6.040	7.703
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	21.648	99.084	93.810
Comisiones percibidas	9.780	36.359	32.077
Comisiones pagadas	-732	-2.888	-3.454
Resultados por operaciones financieras	6.047	15.943	-6.307
B) MARGEN ORDINARIO	36.743	148.498	116.126
Otros productos de explotación	35	556	722
Gastos generales de administración	-19.220	-77.227	-73.966
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	-1.581	-7.072	-7.146
Otras cargas de explotación	-343	-1.424	-1.460
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	15.634	63.331	34.276
Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-	-
Saneamiento de inmovilizaciones financieras (limpio)	-478	-740	-751
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-	-	7.200
Beneficios extraordinarios	1.302	7.987	40.137
Quebrantos extraordinarios	-49	-4.523	-26.287
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.635	52.659	41.259
Impuesto sobre beneficios	-3.988	-16.591	-6.961
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	10.647	36.068	34.298

Fdo: Pere Gil Sanchís
SUBDIRECTOR GENERAL
CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA