

TRÍPTICO INFORMATIVO

5ª EMISIÓN DE BONOS DE TESORERÍA CAJA ESPAÑA JUNIO 2.004

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 17 de Junio de 2.004 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: Bonos de Tesorería

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: 5ª EMISIÓN DE BONOS DE TESORERÍA E/18.06.04.

EMISOR: CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD.

FECHA DE EMISIÓN: 18 de Junio de 2.004.

IMPORTE NOMINAL EMITIDO: Ciento veinte millones de euros.

NOMINAL DEL VALOR: 1.000 Euros.

PRECIO DE EMISIÓN: A la par.

PRECIO DE AMORTIZACIÓN: A la par.

FECHA DE AMORTIZACIÓN: El día 18 de Agosto de 2009.

TIPO DE INTERÉS: El tipo de interés nominal anual bruto es variable, pagadero por semestres vencidos y creciente según el siguiente detalle: 2,75% desde el 18.06.04 hasta el 18.08.05, 3,00% desde el 18.08.05 hasta el 18.08.06, 3,25% desde el 18.08.06 hasta el 18.08.07, 3,50% desde el 18.08.07 hasta el 18.08.08 y 4,00% desde el 18.08.08 hasta el 18.08.09. El primer cupón se hará efectivo el 18.08.04.

FECHAS DE PAGO DE CUPONES Y PERIODICIDAD DE LOS MISMOS: El 18 de Agosto y el 18 de Febrero de cada año, siendo el primer cupón a pagar el 18 de Agosto de 2004 (de importe proporcional al tiempo transcurrido desde la fecha de desembolso y la citada fecha de pago), y el último el 18 de Agosto de 2009.

T.A.E. BRUTA ANUAL: 3,307 %.

T.I.R. BRUTA ANUAL: 3,307 %.

PERIODO DE SUSCRIPCIÓN: Se efectuará a partir del 18 de Junio de 2.004 hasta la total colocación de la emisión o en todo caso hasta el 18 de Agosto de 2004, quedando reducida la emisión y contraído su importe, de no haberse cubierto en su totalidad al valor nominal y número de valores colocados en la citada fecha.

COLOCACIÓN: Se efectuará mediante el sistema de ventanilla abierta

FORMA Y FECHAS DE DESEMBOLSO: El desembolso de las peticiones aceptadas se efectuará los días 02.07.04, 16.07.04, 30.07.04 y 18.08.04 mediante adeudo en la cuenta que el suscriptor deberá mantener con la emisora. En caso de que el suscriptor no tuviera cuenta abierta, deberá abrir una cuenta de efectivo asociada a una cuenta de valores, cuya apertura y cancelación de ambas no supondrá gasto alguno para el suscriptor. No obstante, sí se cobrará comisión de mantenimiento por la cuenta de efectivo según las tarifas autorizadas por Banco de España.

El primer desembolso se realizará el 2 de Julio de 2.004 para las peticiones aceptadas hasta dicha fecha y el último desembolso coincidirá con el cierre de suscripción. En caso de que alguno de estos días fuera festivo el proceso se realizaría el primer día hábil siguiente, incluyendo el tratamiento de todas las órdenes recibidas hasta dicha fecha.

No será necesario realizar provisión de fondos por parte del suscriptor, hasta la fecha de desembolso.

La petición de suscripción mínima es de un bono, no existiendo petición máxima.

Existe posibilidad de revocación de peticiones por parte del suscriptor hasta las 14:00 horas de la fecha de desembolso.

COMISIONES Y GASTOS PARA EL SUSCRIPTOR: El Emisor no repercutirá gasto alguno al suscriptor tanto en la suscripción como en la amortización.

COTIZACIÓN: Se solicitará la admisión a cotización en Mercado A.I.A.F. de Renta Fija. La Entidad se compromete a que los valores estén cotizando en primera fase en un plazo no superior a un mes desde la fecha de cierre de la suscripción, y a que coticen definitivamente en un período de tres meses a partir de dicha fecha. En caso de incumplimiento de estos plazos, la Entidad Emisora haría públicas las causas de retraso en un diario de difusión nacional, sin perjuicio de su eventual responsabilidad contractual. No existe ninguna Entidad comprometida a dar liquidez a la emisión ó los valores.

RÉGIMEN FISCAL APLICABLE: La presente emisión está sometida a la legislación en materia fiscal que se especifica en el folleto inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las rentas obtenidas estarán sujetas al Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas o al Impuesto sobre Sociedades, calificándose, a efectos tributarios, como rendimientos del capital mobiliario.

La calificación como rendimiento del capital mobiliario es aplicable tanto a los intereses derivados del pago de los cupones semestrales, como a los rendimientos derivados de la transmisión, reembolso o amortización de los valores.

Los rendimientos estarán sujetos a la retención en cuenta por Rendimientos de Capital Mobiliario, al tipo legal vigente en cada momento y que en la actualidad es del 15 %.

FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES: Se representarán mediante anotaciones en cuenta, siendo Iberclear la entidad encargada de su registro contable.

SUSCRIPTORES: Público en general.

SINDICATO DE BONISTAS: Se constituirá un sindicato de tenedores de Bonos, formado por los suscriptores, según la legislación vigente. Se ha designado para el cargo de Comisario a D. Luis-Miguel Antolín Barrios, con DNI 16.791.106 y domicilio en León, edificio Botines de Gaudí, Plaza San Marcelo, 5.

2- Circunstancias relevantes.

Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad, responderá del capital e intereses de los Bonos 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: La Entidad Emisora ha sido calificada por las agencias internacionales de Rating Moody's Investors Service y FitchRatings. Las calificaciones otorgadas por Moody's en Junio del 99 y por FitchRatings en Junio del 98, y revisadas en Julio y Marzo de 2003, respectivamente, han sido las siguientes:

Agencia de Rating	Caja España	
	Largo pl.	Corto pl.
Moody's Investors Service	A2	P-1
FitchRatings	A-	F1

- Balance y Cuenta de Resultados Abreviada (Consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y a Marzo de 2.004:

BALANCE DE SITUACIÓN PÚBLICO CONSOLIDADO

ACTIVO (en miles de euros)	Dic. 02	Dic. 03	PASIVO (en miles de euros)	Dic. 02	Dic. 03
1. CAJA Y BANCO DE ESPAÑA	235.007	242.092	1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.331.798	1.045.215
2. DEUDAS DEL ESTADO	2.322.406	2.055.022	2. DÉBITOS A CLIENTES	9.423.381	10.165.342
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.810.807	1.782.931	3. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	582.183	493.188
4. CRÉDITOS A CLIENTES	7.003.924	7.731.602	4. OTROS PASIVOS	217.998	209.952
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	455.736	497.177	5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	97.614	89.688
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	198.869	192.134	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y C.	192.982	179.357
7. PARTICIPACIONES	124.753	148.205	7. BENEFICIO DEL EJERCICIO	79.515	66.593
8. PARTICIPACIONES EMPRESAS GRUPO	425	373	8. PASIVOS SUBORDINADOS	156.582	256.583
9. ACTIVOS INMATERIALES	82.342	50.841	9. CAPITAL SUSCRITO	9	9
10. ACTIVOS MATERIALES	256.229	279.753	10. PRIMAS DE EMISIÓN	0	0
13. OTROS ACTIVOS	246.597	254.677	11. RESERVAS	563.211	580.791
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	95.866	73.500	12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	27.650	27.650
15. PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	11.716	3.822	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
TOTAL ACTIVO	12.844.677	13.312.129	TOTAL PASIVO	12.844.677	13.312.129

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Datos en miles de euros	Dic. 02	Dic. 03
a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	296.358	293.068
b) MARGEN ORDINARIO	330.994	394.332
c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	81.524	141.005
d) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	74.650	84.274
e) RESULTADO DEL EJERCICIO	79.515	66.593

BALANCE DE SITUACIÓN PÚBLICO CONSOLIDADO

ACTIVO (en miles de euros)	Marzo 04	PASIVO (en miles de euros)	Marzo 04
1. CAJA Y BANCO DE ESPAÑA	138.156	1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.138.974
2. DEUDAS DEL ESTADO	2.003.972	2. DÉBITOS A CLIENTES	10.284.016
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.866.762	3. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	458.188
4. CRÉDITOS A CLIENTES	7.935.193	4. OTROS PASIVOS	227.060
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	489.072	5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	104.315
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	269.308	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y C.	176.407
7. PARTICIPACIONES	149.709	7. BENEFICIO DEL EJERCICIO	21.049
8. PARTICIPACIONES EMPRESAS GRUPO	373	8. PASIVOS SUBORDINADOS	256.583
9. ACTIVOS INMATERIALES	49.914	9. CAPITAL SUSCRITO	9
10. ACTIVOS MATERIALES	271.500	10. PRIMAS DE EMISIÓN	0
13. OTROS ACTIVOS	260.733	11. RESERVAS	540.501
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	93.261	12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	27.650
15. PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	482	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	55.672
TOTAL ACTIVO	13.528.435	TOTAL PASIVO	13.528.435

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Datos en miles de euros	Marzo 04
a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	68.498
b) MARGEN ORDINARIO	96.438
c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	32.123
d) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28.239
e) RESULTADO DEL EJERCICIO	21.049

Fdo.: María-Teresa Sáez Ponte
Directora de la División Financiera.