

CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA 3ª 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 septiembre de 2003 y estarán 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:** "3ª Emisión de Deuda Subordinada"
- **Emisor:** CAIXA D'ESTALVIS DE TERRASSA
- **Importe Nominal Emitido:** SESENTA 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 diciembre de 2.013.
- **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 de de desembolso, si esta fuera posterior, amortizar a la par y libre de gastos la totalidad de los valores representativos de esta emisión, anunciándolo oportunamente.
- **Tipo de interés:**
 - Primer y segundo año fijo al 2,48%.
 - Resto, revisión trimestral Euribor 3 meses + 0,25% del segundo día hábil anterior al día 30 de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre.
 - A modo de ejemplo para el suscriptor, si se revisara el tipo hoy para el siguiente periodo, tomaríamos el Euribor 3 meses correspondiente al 26 de junio de 2003 incrementado en 0,25 puntos porcentuales (2,111% + 0,25% = 2,361%).
- **Fechas de pago de cupones y periodicidad de los cupones:** El primer cupón se pagará el 30 de marzo de 2004 y el resto los días 30 de marzo, 30 de junio, 30 de septiembre y 30 de diciembre de cada año.
- **TIR resultante en las condiciones del momento de la emisión:** 2,407 % anual
- **TAE resultante:**
Considerando el tipo de interés del 2,48% los dos primeros años y el Euribor 3 meses correspondiente al 26 de junio de 2003 (dos días hábiles antes del 30 de junio) incrementado en 0,25 puntos porcentuales (2,111% + 0,25% = 2,361 %).
TAE primer y segundo = 2,50%; TAE según condiciones en el momento de emisión a partir del tercer año = 2,382%
- **Periodo de suscripción:**
Desde la fecha de anuncio de la emisión en el BORME hasta el 29 de diciembre del 2003, 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 en el momento de la suscripción
 - Durante el periodo de suscripción y con el fin de atender el desembolso, la Entidad Emisora podrá exigir 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
- **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.
2. Tras los derechos y créditos de aquellos acreedores subordinados cuyo crédito se derive de una escritura pública anterior a la fecha de la presente emisión.

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 2.002 ha sido la siguiente:
Largo Plazo A-
Corto Plazo F1

• Balance y cuenta de resultados (consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y a junio de 2003

Dos últimos ejercicios

Activo	2.002	2.001	Pasivo	2002	2.001
Caixa y depósitos en bancos centrales	72.534	96.859	Entidades de crédito	145.260	120.838
Caixa	30.193	31.730	A la vista	1.459	36.568
Banco de España	42.341	65.129	A plazo o con preaviso	143.801	84.270
Otros bancos centrales	-	-			
Deudas del Estado	278.887	337.010	Débitos a clientes	3.638.137	3.042.030
			Depósitos de ahorro	3.359.709	2.755.626
			A la vista	964.797	875.255
Entidades de crédito	336.333	196.259	A plazo	2.394.912	1.880.371
A la vista	9.514	1.103	Otros débitos	278.428	286.404
Otros créditos	326.819	195.156	A la vista	-	-
			A plazo	278.428	286.404
Créditos sobre clientes	2.937.039	2.401.964			
Obligaciones			Débitos representados por valores negociables	-	-
y otros valores de renta fija	185.503	150.902	Bonos y obligaciones en circulación	-	-
De emisión pública	5.230	5.220	Pagarés y otros valores	-	-
Otros emisores	180.273	145.682			
			Otros pasivos	64.749	79.078
Acciones y otros títulos de renta variable	137.339	138.374	Cuentas de periodificación	28.293	26.302
Participaciones	-	-	Provisiones		
En entidades de crédito	-	-	para riesgos y cargas	3.429	6.731
Otras participaciones	-	-	Fondos de pensionistas	-	-
			Provisión para impuestos	-	-
Participaciones en empresas del grupo	53.425	40.653	Otras provisiones	3.429	6.731
En entidades de crédito	-	-			
Otros	53.425	40.653	Fondos para riesgos bancarios generales	6.022	13.222
Activos inmateriales	303	449			
Gastos de constitución y primer establecimiento	41	135	Diferencia negativa de consolidación	-	-
Otros gastos amortizables	262	314			
			Beneficio limpio del ejercicio	34.298	33.749
Activos materiales	109.587	104.927	Beneficio atribuido al grupo	34.298	33.749
Terrenos y edificios de uso propio	17.584	17.116	Beneficio atribuido a la minoría	-	-
Otros inmuebles	65.164	54.663			
Mobiliario, instalaciones y otros	26.839	33.148	Pasivos subordinados	21.035	21.035
Capital suscrito no desembolsado	-	-	Intereses minoritarios	50.000	50.000
Acciones propias	-	-	Capital suscrito	-	-
Otros activos	71.004	89.865	Primas de emisión	-	-
Cuentas de periodificación	27.599	27.120	Reservas	203.029	176.876
Pérdidas en sociedades consolidadas	233	16	Reservas de revalorización	8.451	8.451
Por integración global	233	16			
Por puesta en equivalencia	-	-	Reservas en sociedades consolidadas	7.083	6.086
Por diferencias de conversión	-	-	Por integración global	3.020	2.417
			Por puesta en equivalencia	4.063	3.669
Pérdidas consolidadas del ejercicio	-	-	Por diferencias de conversión	-	-
Pérdidas atribuidas al grupo	-	-	Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Pérdidas atribuidas a la minoría	-	-			
Total activo	4.209.786	3.584.398	Total pasivo	4.209.786	3.584.398

(en miles de euros)		2.002	2.001
	Intereses y rendimientos asimilados	194.414	177.070
	De los que: cartera de renta fija	28.324	35.717
	Intereses y cargas asimiladas	-108.307	-95.779
	Rendimiento de la cartera de renta variable	7.703	8.497
	De acciones y de otros títulos de renta variable	5.732	4.807
	De participaciones	-	-
	De participaciones en el grupo	1.971	3.690
A)	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	93.810	89.788
	Comisiones percibidas	32.077	28.290
	Comisiones pagadas	-3.454	-3.237
	Resultados por operaciones financieras	-6.307	4.541
B)	MARGEN ORDINARIO	116.126	119.382
	Otros productos de explotación	722	690
	Gastos generales de administración	-73.966	-70.120
	De personal	-51.410	-47.040
	de los que:		
	Sueldos y Salarios	-39.459	-36.474
	Cargas sociales	-10.759	-9.845
	de las cuales: pensiones	-1.456	-1.310
	Otros gastos administrativos	-22.556	-23.080
	Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	-7.146	-7.926
	Otras cargas de explotación	-1.460	-1.246
C)	MARGEN DE EXPLOTACIÓN	34.276	40.780
	Resultados limpios generados por sociedades posadas en equivalencia	2.063	2.369
	Participaciones en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	4.894	6.059
	Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	-860	-
	Correcciones de valor por cobro de dividendos	-1.971	-3.690
	Amortización del fondo de comercio de consolidación	-	-
	Beneficios por operaciones grupo	-	-
	Quebrantos por operaciones grupo	-	-
	Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	-15.379	-13.935
	Saneamiento de inmobilizaciones financieras (limpio)	-751	-
	Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	7.200	6.010
	Beneficios extraordinarios	40.137	30.831
	Quebrantos extraordinarios	-26.287	-23.135
	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	41.259	42.920
	Impuesto sobre beneficios	-6.961	-9.171
	RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	34.298	33.749
	Resultado atribuido a la minoría	-	-
		34.298	33.749

Datos a 30 de junio de 2003

Datos en miles de Euros

ACTIVO	30-jun-03	PASIVO	30-jun-03
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	30.358	Entidades de Crédito	82.009
Caja	24.115	A la vista	6.681
Banco de España	6.243	A plazo con preaviso	75.328
Deudas del Estado	308.038	Débitos a clientes	3.751.027
Entidades de Crédito	132.860	Depósitos de ahorro	3.559.690
A la vista	1.707	A la vista	1.004.486
Otros créditos	131.153	A plazo	2.555.204
Créditos sobre clientes	3.385.642	Otros débitos	191.337
Obligaciones y otros valores de renta fija	62.522	A la vista	0
De emisión pública	2.230	A plazo	191.337
Otros emisores	60.292	Débitos representados por valores negociables	0
Acciones y otros títulos de renta variable	123.887	Otros pasivos	85.715
Participaciones en empresas del Grupo	55.973	Cuentas de periodificación	37.322
En entidades de crédito	0	Provisiones para riesgos y cargas	6.375
Otras	55.973	Fondo de pensionistas	804
Activos inmateriales	1.061	Provisión para impuestos	0
Gastos de constitución y de primer establecimiento	824	Otras provisiones	5.571
Otros gastos amortizables	237	Fondo para riesgos bancarios generales	6.022
Activos materiales	72.115	Diferencia negativa de consolidación	0
Terrenos y edificios de uso propio	20.354	Por integración global y proporcional	0
Otros inmuebles	23.784	Por puestos en equivalencia	0
Mobiliario, instalaciones y otros	27.977	Beneficios consolidados del ejercicio	18.537
Otros activos	108.021	Del grupo	18.519
Cuentas de periodificación	35.128	De minoritarios	18
Perdidas en sociedades consolidadas	1.167	Pasivos subordinados	21.035
Por integración global	307	Intereses minoritarios	62.209
Por puesta en equivalencia	860	Reservas	227.671
Por diferencias de conversión		Reservas de revalorización	8.451
Por pérdidas consolidadas del ejercicio	0	Reservas en sociedades consolidadas	10.399
Del Grupo		Por integración global y proporcional	4.899
De minoritarios		Por puesta en equivalencia	5.500
TOTAL ACTIVO	4.316.772	Por diferencias de conversión	
		Resultados de ejercicios anteriores	0
		TOTAL PASIVO	4.316.772

Datos en miles de euros

Cuenta de Pérdidas y Ganancias	30-jun-03
Intereses y rendimientos asimilados	98.480
De los que : cartera de renta fija	12.674
Intereses y cargas asimiladas	52.238
Rendimiento de la cartera de renta variable	3.064
De acciones y otros títulos de renta variable	3.064
De participaciones	0
De participaciones en el grupo	0
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	49.306
Comisiones percibidas	16.747
Comisiones pagadas	1.412
Resultados de operaciones financieras	10.040
MARGEN ORDINARIO	74.681
Otros productos de explotación	300
Gastos generales de administración	37.286
De personal	26.215
de los que sueldos y salarios	19.997
de los que cargas sociales	5.640
de los que pensiones	747
Otros gastos administrativos	11.071
Amortización y saneamiento de activos	3.332
Otras cargas de explotación	710
MARGEN DE EXPLOTACION	33.653
Resultados netos generados por sociedades puestas en	3.287
Participación en beneficios	3.672
Participación en pérdidas	385
Correcciones de valor por cobro de dividendos	0
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	9.337
Saneamiento de inmovilizaciones financ. (neto)	939
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	0
Beneficios extraordinarios	12.377
Quebrantos extraordinarios	11.699
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	27.342
Impuesto sobre beneficios	8.805
Otros impuestos	0
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	18.537
Resultado atribuido a la minoría	18
Resultado atribuido al grupo	18.519

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