



TRÍPTICO INFORMATIVO PROGRAMA DE EMISION DE PAGARES CAJA MADRID 2005

El presente Tríptico es un resumen del Folleto informativo Reducido (Modelo RED3) inscrito en los Registros Oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 23 de Diciembre de 2005, disponible en la CNMV y las oficinas centrales de Caja Madrid y complementado con el Documento de Registro inscrito en los Registros Oficiales de la CNMV con fecha 15 de noviembre de 2005.

1. CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

- **Emisor:** Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid (Caja de Madrid)
- **Naturaleza y denominación de los valores:** Los valores ofrecidos son Pagarés, representados mediante anotaciones en cuenta y forman parte del programa de emisión denominado "Programa de emisión de Pagarés".
- **Importe Nominal del empréstito:** El importe máximo a emitir estará limitado por el saldo vivo máximo de Pagarés que, en cada momento no podrá exceder de 2.000 millones de Euros.
- **Importe Nominal de cada valor:** Los Pagarés tienen un valor nominal unitario de 1.000 euros.
- **Plazo de las emisiones:** Los plazos de vencimiento de estos pagarés estarán comprendidos entre tres (3) días hábiles y trescientos sesenta y cuatro (364) días naturales.
- **Periodo de Vigencia del Programa:** El programa de pagarés tiene una vigencia de 12 meses a partir de la publicación del Folleto. Durante el plazo de duración del presente programa se atenderán las suscripciones de pagarés de acuerdo con la oferta existente.
- **Información legal y acuerdos sociales:** Recogidos en el punto II.3 del folleto informativo.
- **Colectivo de Potenciales Inversores y Procedimientos para la Suscripción:** Las emisiones de Pagarés bajo el presente programa podrán dirigirse a *inversores institucionales* mediante negociación telefónica con el Emisor para un importe nominal mínimo de 300.000 euros, o a *inversores particulares minoristas* a través de la Red del Emisor para un importe nominal mínimo de 1.000 euros. Los Procedimientos para la Suscripción para cada uno de ellos, se describen en el apartado II.2.1.5 del folleto informativo inscrito en la CNMV.
- **Rentabilidad:** Los pagarés del presente Programa se emiten al descuento, por lo que el abono de los intereses que devengan se produce en el momento de su amortización a su vencimiento, sin que tengan lugar pagos periódicos de cupones. El importe efectivo y la TIR se determinarán en el momento de emisión de cada uno de los pagarés, en función del tipo de interés nominal pactado y el plazo de la emisión. El tipo de interés nominal será el concertado entre el Emisor y el tomador de cada pagaré de conformidad con los distintos procedimientos para la suscripción a los que se refiere el punto anterior. La suscripción de los pagarés emitidos, serán libres de gastos y comisiones para el Suscriptor por parte del Emisor, sin perjuicio de los legalmente aplicables por las Entidades Participantes en Iberclear. Asimismo, la amortización de los Pagarés se efectuará a la fecha de su vencimiento al 100 % de su valor nominal, libre de gastos para el tenedor.
- **Desembolso:** Los pagarés de desembolsarán en la fecha de emisión, mediante cargo en cuenta cuando las entidades o clientes suscriptores tengan cuenta abierta con el emisor, o mediante transferencia o ingreso en efectivo a través de Banco de España en otros casos.

• **Mercado secundario:** La Entidad Emisora solicitará la admisión a negociación de las emisiones de pagarés realizadas bajo el presente programa en el Mercado AIAF de Renta Fija. Se solicitará la inclusión de las Emisiones en el Sistema de anotaciones en cuenta de la Sociedad de Gestión de los sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear), de forma que se efectúe la compensación y liquidación de los valores de acuerdo con las normas de funcionamiento que, respecto a valores admitidos a cotización en el mercado AIAF de renta fija o en la Bolsa de Madrid, tenga establecidas o puedan ser aprobadas en un futuro por Iberclear.

• **Liquidez:** Se procederá a solicitar la negociación de dichos pagarés en el Mercado AIAF de Renta Fija. Asimismo, la Entidad Emisora tiene formalizado con Caixa Catalunya, Banesto y CECA, un contrato de compromiso de liquidez exclusivamente para los pagarés amparados en el presente folleto hasta que el saldo vivo de Pagarés de la Emisora correspondiente exclusivamente a este Programa, que las referidas Entidades de Liquidez ostenten en sus libros, exceda de 60, 50 y 90 millones de Euros respectivamente. La diferencia entre el precio de oferta y el precio de la demanda cotizados por la Entidad de Liquidez no podrá ser superior a 10% en términos de TIR con un máximo de 50 puntos básicos en términos de TIR y nunca superior al 1% en términos de precio.

• **Fiscalidad:** El Régimen fiscal aplicable, se detalla en apartado II.1.7 del folleto informativo reducido de acuerdo con la legislación vigente, los pagarés son activos financieros con rendimiento implícito, teniendo la calificación fiscal de rendimientos del capital mobiliario derivados de la cesión a terceros de capitales propios. El rendimiento obtenido está sujeto, con carácter general y entre otros, al Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, Impuesto sobre Sociedades, o al Impuesto sobre la Renta de no Residentes y a su sistema de retenciones a cuenta actual del 15%, en los términos y condiciones establecidos en sus respectivas leyes reguladoras y demás normas que les sirven de desarrollo.

• **Evaluación del Riesgo:** No se ha solicitado calificación de *rating* para los valores de la presente Emisión.

2. DATOS DEL EMISOR

• **Datos de Identificación:** Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid con N.I.F. G - 28029007, inscrita con el número 99, Folio 60 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro del Banco de España, y domiciliada en Madrid, Plaza de Celenque nº 2, es una Entidad de Crédito debidamente constituida y existe con plena personalidad jurídica bajo las leyes españolas.

• **Rating del Emisor:** Las actuales calificaciones otorgadas a la Entidad Emisora por Agencias de *Rating* son:

Agencia de <i>Rating</i>	Calificación			
	Reino de España	Caja Madrid		
	Largo pl.	Fecha	Largo pl.	Corto pl.
Moody's Investors Service	Aaa	Jul.- 05	Aa2	P-1
Standard & Poor's	AAA	Feb.- 05	A+	A-1
FitchRatings	AAA	May.- 05	AA -	F1+

• **Información contable:** Los Balances y Cuentas de Resultados Consolidados actualizados se adjuntan en la página siguiente.

BALANCE DE SITUACIÓN Y CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO

ACTIVO	dic-04	dic-03	dic-02
Caja y depósitos en Bancos Centrales	835.407	1.106.662	1.146.664
Deudas del Estado	9.809.047	9.606.185	5.591.398
Entidades de Crédito	5.742.299	4.407.172	7.943.202
Créditos sobre clientes	58.306.000	48.933.415	43.132.800
Obligaciones y otros valores de renta fija	3.568.522	5.000.285	5.306.261
Acciones, participaciones y otros valores de renta variable	2.272.798	2.066.018	1.903.659
Activos materiales e inmateriales	1.080.679	1.210.220	1.300.878
Fondo de comercio de consolidación	688.366	757.939	816.762
Capital suscrito no desembolsado	0	0	0
Acciones propias	0	0	0
Otros activos	3.235.043	2.452.855	2.730.388
Cuentas de periodificación	637.087	593.540	610.989
Pérdidas en sociedades consolidadas	157.842	138.579	152.405
Pérdidas consolidadas del ejercicio	0	0	0
TOTAL ACTIVO	86.333.090	76.272.870	70.635.406

PASIVO	dic-04	dic-03	dic-02
Entidades de crédito	7.271.464	5.966.148	8.454.081
Débitos a clientes	42.279.611	40.809.341	36.402.860
Débitos representados por valores negociables	23.998.830	18.038.198	14.952.038
Otros pasivos	2.984.380	2.885.356	2.808.764
Cuentas de periodificación	758.021	578.234	607.750
Provisión para riesgos, cargas y fondo para riesgos generales	297.791	270.110	271.334
Diferencia negativa de consolidación	0	0	0
Beneficios consolidados del ejercicio	688.002	592.639	549.669
Pasivos subordinados	2.233.784	1.983.784	1.783.784
Intereses minoritarios	1.173.730	933.471	926.572
Capital suscrito o fondo de dotación	27	27	27
Primas de emisión, Reservas y Reservas de revalorización	4.327.581	3.976.097	3.694.191
Reservas en sociedades consolidadas	319.869	239.465	184.336
Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0
TOTAL PASIVO	86.333.090	76.272.870	70.635.406

Pasivos contingentes	6.754.856	6.509.963	5.493.903
Compromisos	15.993.868	33.333.157	25.761.837
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	22.748.724	39.843.120	31.255.740

RESULTADOS DEL GRUPO CONSOLIDADO	dic-04	dic-03	dic-02
Margen de Intermediación	1.703.127	1.618.370	1.580.129
Margen Ordinario	2.441.246	2.272.099	2.154.028
Margen de Explotación	1.094.174	986.767	923.066
Resultados antes de Impuestos	892.281	758.906	708.993
Resultado Consolidado del Ejercicio	688.002	592.639	549.669

ACTIVOS TOTALES MEDIOS	81.584.246	73.600.565	69.379.234
-------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

(miles €)

	CONSOLIDADO NIIF ADOPTADAS	
	sep-05	sep-04
(miles €)		
Intereses y Rendimientos Asimilados	2.176.740	1.857.214
Resultado antes de Impuestos	879.835	767.541
Resultado de la actividad ordinaria	653.504	569.098
Resultado del Ejercicio	653.504	569.098
Resultado atribuido a la minoría	(3.766)	(4.487)
Resultado atribuido al grupo	649.738	564.611
Número medio de personas empleadas	12.560	12.403