



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

## 5ª EMISIÓN DE DEUDA SUBORDINADA

El presente tríptico es un resumen del Folleto Informativo registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha \_\_\_\_\_ 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

### 1. Características generales de la emisión

- **Valores ofertados:** Obligaciones Subordinadas
- **Denominación de la emisión:** 5ª Emisión de Obligaciones Subordinadas
- **Emisor:** CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA
- **Importe Nominal Emitido:** 60.000.000 de Euros
- **Nominal del Valor:** 1000 euros
- **Precio de Emisión:** A la par
- **Fecha de amortización:** El día 15 de marzo de 2035
- **Opción de amortización anticipada:**

Caixa d'Estalvis Laietana, previa autorización del Banco de España, y transcurridos cinco años a contar desde la fecha de cierre de la emisión o fecha de desembolso, podrá 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:**

El tipo de interés bruto anual será revisable anualmente, y se hará efectivo por trimestres vencidos durante la vida del empréstito.

Durante los primeros 12 meses, el tipo de interés nominal anual será el 3% bruto fijo. A partir de esa fecha se revisará el tipo de interés, el cual estará indiciado al tipo Euribor a tres meses, que figure en la pantalla REUTERS, alrededor de las 11:00 hrs., hora de Bruselas, del segundo día hábil anterior al del inicio del periodo de interés de que se trate, correspondiente a la hoja EURIBOR01, y en caso de no estar disponibles, a la pantalla y hoja que las substituyan y que sean equivalentes, redondeándose al cuartillo superior. El tipo resultante se mantendrá constante para todo un año. En el supuesto de que no se publicase dicho índice de referencia, se tomará como índice substitutivo el coste de pasivo de CECA, que publica mensualmente la Confederación Española de Cajas de Ahorros en el B.O.E., que es la media aritmética simple de los tipos aplicados en las operaciones de pasivo a plazo igual o superior a un año, e inferior a dos, comunicados mensualmente por las Cajas de Ahorro adheridas a esta Confederación; a tal fin se tomará el último publicado, antes de la fecha de comienzo de cada periodo de interés, y se le aplicará un redondeo a cuartillo superior, sin límite máximo ni mínimo a la variación que pudiera sufrir este índice.

En el caso de que ninguno de los índices mencionados se publicase, se aplicaría el tipo de interés correspondiente a la media de los costes de pasivo de la Entidad a plazo igual o superior a un año, devengados en el último trimestre anterior a la fecha de comienzo de cada periodo, redondeados al cuartillo superior.

El tipo de referencia y el tipo de interés nominal anual que resulte para cada periodo anual (que se pagará trimestralmente) se harán públicos oportunamente por la Caja para conocimiento de los tenedores de los valores, mediante anuncios en todas las oficinas de la emisora, con quince días de antelación, como mínimo, a la fecha de su aplicación.



## CONDICIONES DE EMISIÓN

- **Fechas de pago y periodicidad de los cupones:** El abono de cupones se efectuará trimestralmente de forma automática, mediante el correspondiente abono en la cuenta que el cliente determine, los días 15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año. El primer cupón se pagará el 15 de junio de 2005.
- **TIR resultante:** Considerando el tipo de interés del 3,00% el primer año y el Euribor a 3 meses correspondiente a noviembre de 2004, redondeado al cuartillo superior (2,25%). La TIR resultante es 2,30%
- **TAE resultante:** Considerando el tipo de interés del 3,00% el primer año y el Euribor a 3 meses correspondiente a noviembre de 2004, redondeado al cuartillo superior (2,25%). La TAE global de la operación es 2,30%
- **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 15 de marzo de 2005, siempre que los valores no hayan sido suscritos en su totalidad con anterioridad a dicha fecha.
- **Colocación:** Se realizará por ventanilla abierta, por riguroso orden de recepción de solicitudes, sin posibilidad de prorrateo. En el momento de la suscripción se realizará una provisión de fondos a través de la apertura y abono del importe suscrito en una cuenta de efectivo remunerada al 3,00%, manteniendo ese saldo hasta el desembolso, el 15 de marzo de 2005, momento en que se realizará la liquidación de intereses en la cuenta abierta por el inversor, desde la fecha de suscripción (inclusive) hasta la fecha de desembolso (exclusive), y se realizará automáticamente la apertura y el traspaso a la cuenta de valores del importe suscrito. La apertura y cierre serán libres de gastos, no obstante se cobrarán las comisiones pertinentes de mantenimiento. 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, siendo en la actualidad el 15%.

## 2. Circunstancias relevantes

Esta emisión no goza de garantías adicionales a las que corresponden al emisor. En cuanto al orden de prelación de créditos, no goza de preferencia en el seno de la deuda subordinada de la Entidad emisora y se sitúa tras los titulares de obligaciones u otros derechos de créditos que gocen de garantía real y de créditos ordinarios. No obstante tendrá prioridad en el cobro sobre titulares de Cuotas Participativas, Participaciones Preferentes o cualquier otro activo emitido por la misma que contractualmente se posponga a la deuda subordinada.

## 3. Datos del emisor

- **Emisor:** Caixa d'Estalvis Laietana, con domicilio social en Mataró, calle Palau número 18, código postal 08301, es una entidad de crédito de naturaleza fundacional y de carácter social, sin ánimo de lucro, que orienta su actividad a la consecución de fines de interés público.
- **Sector de actividad:** Cajas de Ahorro
- **Rating del emisor:** La entidad emisora ha sido calificada por la agencia internacional de rating Fitch Ratings. La calificación otorgada en Setiembre de 2004 ha sido la siguiente:  
Largo Plazo: **A-**  
Corto Plazo: **F2**



CAIXA DE PENSIONES NIPIANA

- Balance y cuenta de resultados (consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y datos a 30 de setiembre de 2004:

Balances de situación (consolidado)								
(miles de euros)								
ACTIVO	30/09/04	31/12/03	31/12/02	PASIVO	30/09/04	31/12/03	31/12/02	
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	91.353	60.477	51.683	Entidades de Crédito	253.453	160.453	341.001	
Deudas del Estado	302.216	252.309	295.323	Débitos a Clientes	3.687.257	3.010.090	2.664.080	
Entidades de Crédito	129.601	54.868	313.534	Otros pasivos	35.189	33.933	32.020	
Créditos sobre clientes	3.397.645	2.776.122	2.303.324	Cuentas de periodificación	64.305	38.996	37.509	
Obligaciones y valores de renta fija	159.157	157.074	182.162	Provisiones para riesgos y cargas	32.984	31.857	30.552	
Acciones y títulos de renta variable	39.327	38.131	28.931	Fondo para riesgos generales	37.990	29.240	17.240	
Participaciones	16.099	9.985	2.737	Beneficio del ejercicio	16.634	20.786	17.190	
Participaciones en empresas del grupo	7.908	11.356	6.503	Pasivos subordinados	54.090	54.090	54.090	
Activos Inmateriales	1.168	457	574	Intereses minoritarios	60.101	60.101	60.101	
Activos Materiales	197.436	173.923	151.986	Reservas	162.320	148.749	135.646	
Otros Activos	41.383	38.289	34.760	Reservas de revalorización	14.179	14.179	14.106	
Cuentas de periodificación	39.398	33.257	35.531	Reservas en sociedades consolidadas	4.209	3.781	3.525	
Pérdidas en sociedades consolidadas	20	7	12	Resultados de ejercicios anteriores	0	0	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.422.711</b>	<b>3.606.255</b>	<b>3.407.060</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.422.711</b>	<b>3.606.255</b>	<b>3.407.060</b>	
				Cuentas de orden	801.194	704.909	500.726	

Cuenta de resultados (consolidada)			
(miles de euros)			
	30/09/04	31/12/03	31/12/02
Inter. y rendimientos asimilados	135.405	179.085	173.444
Intereses y cargas asimiladas	-66.519	-90.286	-91.599
Rendimientos cartera renta vble.	3.410	4.403	3.297
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	72.296	93.202	85.142
Comisiones percibidas	24.210	28.970	24.823
Comisiones pagadas	-6.993	-8.924	-8.233
Resultado por operaciones finan.	5.299	1.426	-1.034
MARGEN ORDINARIO	94.812	114.674	100.698
Otros productos de explotación	1.194	1.252	1.364
Gastos de explotación	-45.287	-56.440	-52.897
Amortiz y saneamiento de activos	-6.400	-8.415	-7.892
Otras cargas de explotación	-885	-1.087	-1.108
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	43.434	49.984	40.165
Resultados netos puesta en equivalencia	982	1.227	1.774
Amortización y provisión por insolvencias	-8.186	-9.997	-8.543
Saneam. Inmovilizaciones finan.	0	521	74
Resultados extraordinarios	1.696	6.085	7.872
Dotación al Fondo de riesgos bancarios generales	-8.750	-12.000	-11.000
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	29.191	35.820	30.342
Impuesto de Sociedades	-12.557	-15.034	-13.152
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>16.634</b>	<b>20.786</b>	<b>17.190</b>

La presente emisión se realiza en virtud de lo acordado en la Asamblea General de fecha 24 de mayo de 2004 y en el Consejo de Administración de fecha 14 de setiembre de 2004.

Fdo. Marc Zaragoza Vicente  
Interventor General