

TRÍPTICO INFORMATIVO

TERCER PROGRAMA DE EMISIÓN DE PAGARÉS DE ELEVADA LIQUIDEZ DE LICO LEASING

EMISOR: LICO LEASING, S.A., E.F.C., con domicilio en Madrid, calle Miguel Ángel, 23, con número de Identificación Fiscal A-28167799, C.N.A.E. 65210, inscrita en el Registro de Establecimientos Financieros de Crédito del Banco de España con el número 4.713, y en el Registro Mercantil de Madrid, en el Tomo 2.093, general 1.473 de la Sección 3ª del Libro de Sociedades, Folio 125, Hoja 12.031.

NATURALEZA Y DENOMINACIÓN DE LOS VALORES: El programa se denomina “TERCER PROGRAMA DE EMISIÓN DE PAGARÉS DE ELEVADA LIQUIDEZ DE LICO LEASING” y se realiza de acuerdo con la legislación vigente.

IMPORTE NOMINAL DEL CONJUNTO DEL EMPRÉSTITO: El saldo máximo vivo del presente programa es de 350 millones de euros. Se emitirán en función de las necesidades de financiación de la entidad emisora.

IMPORTE NOMINAL UNITARIO: 100.000 Euros.

PRECIO DE EMISIÓN: El importe efectivo de cada pagaré que se emita, es el que resulte de deducir al valor nominal (precio de reembolso) de cada uno, el importe de descuento que le corresponda en cada caso, variando en función del tipo de interés nominal que se aplique y del plazo de vencimiento.

TIPOS DE INTERÉS: Será el pactado entre LICO LEASING, S.A. y los tomadores de los pagarés, estableciéndose individualmente para cada pagaré o grupo de pagarés.

FECHA DE PAGO DE CUPONES: No existe pago de cupones, estando determinado el rendimiento, por la diferencia entre el importe satisfecho en la adquisición y el percibido al vencimiento o transmisión del pagaré.

ELEVADA LIQUIDEZ: Los pagarés del presente programa de emisión, serán emitidos al descuento, sin que existan restricciones a la libre transmisibilidad de los mismos, y gozarán de la calificación de elevada liquidez.

AMORTIZACIÓN: La amortización se producirá por su valor nominal a vencimiento, libre de gastos para el tenedor. Los plazos de vencimiento de los pagarés que se emitan estarán comprendidos entre 1 y 18 meses, ambos inclusive, pudiendo ser el vencimiento en cualquier plazo siempre que el mismo se encuentre dentro de dicho período. La amortización se efectuará con agrupaciones por vencimientos no superando éstos 4 vencimientos mensuales como máximo.

FORMA DE REPRESENTACIÓN: Por Anotaciones en cuenta. La entidad encargada del registro será la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores.

COTIZACIÓN: Se solicitará la admisión a cotización en el Mercado A.I.A.F. Mercado de Renta Fija, S.A.

COLECTIVO DE POTENCIALES INVERSORES: La emisión está dirigida a todo tipo de inversores.

PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN: Las peticiones de suscripción podrán dirigirse a través de las Entidades Colocadoras Ahorro Corporación Financiera S.V.B., S.A. e INTERMONEY VALORES S.V. y a la propia LICO LEASING, S.A., E.F.C.

LICO LEASING, S.A., E.F.C. emitirá pagarés para su colocación definitiva por Entidad Colocadora mediante negociación telefónica directa. El importe mínimo de la solicitud de precios y tipos realizada telefónicamente, habrá de ser de 100.000 euros.

Aspectos relevantes a tener en cuenta por el Inversor

- Los valores a emitir se clasifican, a efectos fiscales, de conformidad con la legislación vigente, como activos financieros con rendimiento implícito. El régimen fiscal aplicable a los mismos está detallado en el correspondiente folleto informativo.
- Emisión inscrita en el Registro Oficial de la CNMV con fecha _____ 2003. Existe un Folleto Informativo completo de la Emisión registrado en dicho organismo, a disposición del público en la sede social del emisor y en la de la entidad colocadora.
- “El registro del folleto por la Comisión Nacional del Mercado de Valores no implica recomendación de la suscripción o compra de los valores a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento en sentido alguno sobre la solvencia de la Entidad emisora o la rentabilidad de los valores emitidos u ofertados”
- Los valores que se emitan están garantizados por el patrimonio universal de LICO LEASING, S.A., E.F.C., no existiendo garantías reales adicionales.
- Se ha firmado un “Contrato de Colaboración y Liquidez” con fecha _____ de 2003 con Ahorro Corporación S.V.B., S.A. y con INTERMONEY VALORES S.V., para dotar de liquidez a la presente emisión.

TRÍTICO INFORMATIVO: El presente documento ha sido elaborado conforme a lo previsto en el Art. 22 del R.D. 291/92 de 27 de marzo, modificado por el R.D. 2.590/98 de 7 de diciembre.

Balance y Cuenta de Resultados de los dos últimos ejercicios cerrados y a 31 de Marzo de 2003

<u>ACTIVO</u>	<u>31.03.03</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	<u>4.407</u>	<u>4.127</u>	<u>3.303</u>
Caja	56	17	19
Banco de España	4.351	4.110	3.284
Otros bancos centrales	----	----	----
Entidades de Crédito	<u>20.661</u>	<u>23.475</u>	<u>30.761</u>
A la vista	3.313	2.964	3.257
Otros créditos	17.348	20.511	27.504
Créditos Sobre Clientes	<u>1.207.912</u>	<u>1.212.205</u>	<u>1.085.066</u>
Obligaciones y otros valores de renta fija	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>	----
Otros emisores	10.000	10.000	----
Participaciones	<u>2.195</u>	<u>2.350</u>	<u>1.495</u>
En entidades de crédito	115	115	115
Otras participaciones	2.080	2.235	1.380
Participaciones en empresas del Grupo	<u>926</u>	<u>926</u>	<u>926</u>
En entidades de crédito	926	926	
Activos Inmateriales	----	----	----
Activos Materiales	<u>9.938</u>	<u>10.234</u>	<u>10.224</u>
Terrenos y edificios de uso propio	7.636	7.713	7.815
Otros inmuebles	----	----	6
Mobiliario, instalaciones y otros	2.302	2.521	2.403
Otros Activos	<u>40.211</u>	<u>39.622</u>	<u>47.021</u>
Cuentas de Periodificación	<u>6.434</u>	<u>6.552</u>	<u>5.036</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1.302.684</u>	<u>1.309.491</u>	<u>1.183.832</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	<u>2.998.981</u>	<u>2.847.372</u>	<u>2.317.051</u>

Cifras en miles de €

<u>PASIVO</u>	<u>31.03.03</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Entidades de Crédito	<u>557.131</u>	<u>619.720</u>	<u>757.847</u>
A la vista	938	377	501
A plazo o con preaviso	556.192	619.343	757.346
Débitos a Clientes	<u>1.981</u>	<u>2.062</u>	<u>1.970</u>
Depósitos de ahorro	1.981	2.062	1.970
. A plazo	1.981	2.062	1.970
Débitos representados por valores negociables	<u>577.277</u>	<u>533.560</u>	<u>267.010</u>
Bonos y obligaciones en circulación	200.000	200.000	----
Pagarés y otros valores	377.277	323.560	267.010
Otros Pasivos	<u>68.546</u>	<u>70.026</u>	<u>62.147</u>
Cuentas de Periodificación	<u>14.393</u>	<u>12.805</u>	<u>15.418</u>
Provisiones para Riesgos y Cargas	<u>1.359</u>	<u>1.361</u>	<u>1.174</u>
Provisión para impuestos	601	----	----
Fondo de Pensionistas	315	280	----
Otras provisiones	443	1.081	1.174
Beneficios del Ejercicio	<u>2.040</u>	<u>5.191</u>	<u>6.117</u>
Capital Suscrito	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Prima de Emisión	<u>680</u>	<u>680</u>	<u>680</u>
Reservas	<u>24.086</u>	<u>24.086</u>	<u>21.469</u>
TOTAL PASIVO	<u>1.302.684</u>	<u>1.309.491</u>	<u>1.183.832</u>

Cifras en miles de €

<u>CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</u>	<u>31.03.03</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Intereses y Rendimientos Asimilados	18.392	74.809	72.606
Intereses y Cargas Asimiladas	(10.465)	(45.123)	(48.152)
Rendimiento de la Cartera de Renta Variable	1	38	79
Margen de Intermediación	7.928	29.724	24.533
Comisiones Percibidas	679	2.714	1.988
Comisiones Pagadas	(1.220)	(5.827)	(5.638)
Resultados de Operaciones Financieras	----	----	-----
Margen Ordinario	7.386	26.611	20.883
Otros Productos de Explotación	73	318	419
Gastos Generales de Administración:	(4.260)	(16.159)	(13.878)
De personal	(2.417)	(9.165)	(8.664)
- De los que:			
sueldos y salarios	(1.832)	(7.008)	(6.600)
cargas sociales	(399)	(1.496)	(1.345)
pensiones	(28)		
Otros Gastos Administrativos	(1.843)	(6.994)	(5.217)
Amortización y Saneamiento de Activos			
Materiales e Inmateriales	(200)	(858)	(806)
Otras cargas de explotación	----	(2)	(3)
Margen de explotación	2.999	9.910	6.616
Amortización y Provisiones para Insolvencias (neto)	(425)	(3.765)	(1.575)
Saneamiento de Inmovilizaciones Financieras (neto)	----	----	----
Beneficios Extraordinarios	552	3.627	3.310
Quebrantos Extraordinarios	(293)	(1.832)	(624)
Resultado antes de impuestos	2.834	7.940	7.727
Impuesto sobre beneficios	(793)	(2.749)	(1.610)
<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>2.040</u>	<u>5.191</u>	<u>6.117</u>

Cifras en miles de €

ACTIVIDAD ÚLTIMOS TRES EJERCICIOS CERRADOS Y A 31.03.03

Producto	31.03.03	2002	2001	2000
Arrendamiento financiero	118.749	612.252	544.153	496.184
Financiación	10.563	40.027	29.960	26.203
Factoring	60.264	242.421	178.801	114.589
Confirming Lico	2.610	11.718	9.396	10.042
TOTAL	192.186	906.418	762.310	647.018

Nota: Datos expresados en miles de euros.

PATRIMONIO NETO CONTABLE ÚLTIMOS 3 EJERCICIOS Y A 31.03.03

	31.03.03	Ejercicio 2002	Ejercicio 2001	Ejercicio 2000
Capital Suscrito	50.000,0	50.000,0	50.000,0	41.795,4
<i>Reservas:</i>				
Prima de Emisión	680,4	680,4	680,4	680,4
Reservas (Legal, Acciones propias, Libre Disposición, etc.)	25.776,8	24.085,7	21.468,6	21.162,6
<i>Más:</i>				
Beneficio del Ejercicio	2.040,2	5.191,1	6.117,2	306,0
<i>Menos:</i>				
Dividendo Activo a Cuenta	0	-2.500,0	-2.000,0	---
Acciones propias	---	---	---	---
PATRIMONIO NETO CONTABLE	78.497,4	77.457,2	76.266,2	63.944,4
<i>Menos- Dividendo Complementario</i>	---	-1.000,0	-1.500,0	---
PATRIMONIO NETO DESPUÉS DE APLICACIÓN DE RESULTADOS	78.497,4	76.457,2	74.766,2	63.944,4

Nota: Datos expresados en miles de euros.

COMPOSICIÓN FINANCIACIÓN AJENA A 31.12.02

	SALDO A 31.12.02	HASTA 3 MESES	ENTRE 3 MESES Y UN AÑO	MÁS DE UN AÑO
Entidades de Crédito	619.720	156.622	269.159	193.939
Débitos a clientes	2.062	149	800	1.113
Débitos representados por valores negociables	523.560	137.122	146.709	239.729
- Programa Pagarés CNMV	233.200	95.900	137.300	---
- Pagarés no sujetos a programa (*)	90.360	41.222	9.409	39.729
- Bonos	200.000	---	---	200.000
TOTAL	1.145.342	293.893	416.668	434.781

Nota: Datos expresados en miles de euros

COMPOSICIÓN FINANCIACIÓN AJENA A 31.03.03

	SALDO A 31-03.03	HASTA 3 MESES	ENTRE 3 MESES Y UN AÑO	MÁS DE UN AÑO
Entidades de Crédito	556.801	90.814	249.892	216.095
Débitos a clientes	1.981	52	902	1.027
Débitos representados por valores negociables	577.277	176.611	163.945	236.721
- Programa Pagarés CNMV	284.900	130.200	154.700	---
- Pagarés no sujetos a programa (*)	92.377	46.411	9.245	36.721
- Bonos	200.000	---	---	200.000
TOTAL	1.136.059	267.477	414.739	453.843

Nota: Datos expresados en miles de euros.

(*) Este epígrafe, representa los fondos captados de empresas del grupo o fondos en garantía pignoratícia de las operaciones de activo.