

## 2ª EMISIÓN OBLIGACIONES SUBORDINADAS CAJA SAN FERNANDO - OCTUBRE 2002

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| DENOMINACIÓN Y NATURALEZA            | La emisión se denomina "2ª EMISIÓN OBLIGACIONES SUBORDINADAS CAJA SAN FERNANDO -OCTUBRE 2002"  |
| FECHA DE EMISIÓN                     | 31 de octubre de 2002  |
| IMPORTE EMISIÓN                      | 60 millones de euros   |
| IMPORTE NOMINAL Y EFECTIVO POR VALOR | 300 euros  |
| REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES        | Los valores de la presente emisión estarán representados en anotaciones en cuenta. Se ha designado como entidad encargada del registro contable al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores, S.A.   |
| PERIODO DE SUSCRIPCIÓN               | Desde el de octubre al 31 de octubre de 2002   |
| TIPO DE INTERÉS                      | Fijo del 4,25% anual el primer año y variable referenciado al Euribor 6 meses, publicado por la Federación Bancaria Europea, más un diferencial del 0,25%, a partir del primer año. Siendo para cada periodo de intereses, el tipo publicado correspondiente al día del pago de cupón del periodo de devengo anterior.<br>T.I.R. Bruto Anual: 3,80% (calculado según se indica en el capítulo II, apartado 1.12 del Folleto Informativo) |
| TIPO DE INTERÉS SUSTITUTIVO          | El tipo publicado mensualmente en el Boletín Estadístico del Banco de España como tipo de interés en "Operaciones de compraventa simple al contado" de Letras del Tesoro, con amortización a 6 meses, correspondiente al mes anterior a la fecha de inicio del periodo de devengo de intereses, sin que este tipo de interés nominal bruto anual determinado con carácter sustitutivo pueda exceder del 9% anual.                        |

# CAJA SAN FERNANDO

## FECHA PAGO INTERESES

El 30 de abril y el 31 de octubre de cada año del 2003 al 2007 y un último pago el 30 de abril del 2008.

## FECHA DE AMORTIZACIÓN

El 30 de abril del 2008.

## AMORTIZACIÓN

A la par y libre de gastos para el suscriptor.

## COTIZACIÓN

Se solicitará admisión a cotización en A.I.A.F. Mercado Renta Fija.

## SUSCRIPTORES

Público en general

## PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN

Se efectuará mediante el sistema de ventanilla abierta, hasta la total colocación de la emisión, a través de las sucursales por orden cronológico. Los suscriptores formalizarán con Caja San Fernando un contrato de cuenta de valores para la suscripción, pago de cupones y amortización; a la que no se le aplicará ningún gasto por los citados conceptos.

## RÉGIMEN FISCAL

Las rentas obtenidas estarán sujetas a la Ley 40/1998 del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, modificada por el Real Decreto Ley 3/2000 de 23 de junio y otras Normas Tributarias; Ley 41/1998 del Impuesto sobre la Renta de No residentes y Normas Tributarias; Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades.

## SINDICATO DEL OBLIGACIONISTA

De conformidad con lo establecido en la legislación vigente, se creará un Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Subordinadas de Caja San Fernando Marzo 2001. Queda designado como Comisario Provisional D. Juan Salido Freyre.

## GARANTÍAS DE LA EMISIÓN

La emisión estará garantizada por la responsabilidad patrimonial universal de la Caja con arreglo a derecho, y sin perjuicio de su postergación a efectos de prelación de créditos derivada de su condición de financiación subordinada.

## FOLLETO INFORMATIVO

Existe un folleto informativo gratuito a disposición del público en la sede central y sucursales de la Entidad. Dicho folleto, de cuyo contenido se responsabiliza D. Enrique García Ledesma, como Director General de la Entidad, ha sido verificado e inscrito en el Registro Oficial de la C.N.M.V. con fecha de octubre de 2002. "El registro del folleto por la Comisión Nacional del Mercado de Valores no implica recomendación de la suscripción o compra de 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.

## RIESGOS DE LA EMISIÓN

1. La emisión tiene la consideración de subordinada de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 13/1992 de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre que la desarrolla, y demás normativa de aplicación. Por las características propias de las emisiones subordinadas, en cuanto al orden de prelación de créditos, esta emisión se sitúa después de todos los acreedores comunes de la Entidad, y por detrás de las emisiones subordinadas de fecha de emisión anterior a la presente. El pago de intereses no se diferirá en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad presente pérdidas, al haber sido derogada la letra b) del apartado 3 del artículo 22 del R.D. 1343/1992, modificado parcialmente por el R.D. 538/94 de 25 de marzo.

2. El tipo de interés será variable, no obstante para los vencimientos de 30 de abril del 2003 y 31 de octubre de 2003 será del 4,25% como tipo fijo, fecha a partir de la cual el tipo de interés pasa a estar referenciado al Euribor 6 meses, más un diferencial del 0.25%, publicado por la Federación Bancaria Europea. De aplicarse el del 31 de julio, el tipo resultante sería del 3,65%. Con objeto de establecer la decisión de invertir, se recomienda a los inversores que consulten los tipos de interés nominales de emisiones similares.

# CAJA SAN FERNANDO

3. La entidad se reserva el derecho de amortizar anticipadamente el total de la emisión a partir de los cinco años de la fecha de desembolso, previa autorización del Banco de España. La amortización se realizará a la par y libre de gastos, por la totalidad de los títulos representativos de la emisión, anunciándolo con una antelación de quince días, tanto en el B.O.R.M.E. como en el tablón de anuncios de cada oficina de la entidad emisora, para conocimiento de los interesados.

## PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS

| ACTIVO SIN CONSOLIDAR                             | Ejercicio        |                  | Porcentaje<br>variación<br>01 / 00 |
|---|------------------|------------------|------------------------------------|
|   | 2001             | 2000             |                                    |
| <b>CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES</b>       | <b>156.383</b>   | <b>109.853</b>   | <b>42,4%</b>                       |
| Caja  | 67.325           | 45.166           | 49,1%                              |
| Banco de España                                   | 89.058           | 64.687           | 37,7%                              |
| Otros Bancos Centrales                            |                  |                  |                                    |
| <b>DEUDAS DEL ESTADO</b>                          | <b>270.726</b>   | <b>241.625</b>   | <b>12,0%</b>                       |
| <b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>                       | <b>363.041</b>   | <b>209.567</b>   | <b>73,2%</b>                       |
| A la vista  | 10.482           | 33.134           | -68,4%                             |
| Otros créditos                                    | 352.560          | 176.433          | 99,8%                              |
| <b>CRÉDITOS SOBRE CLIENTES</b>                    | <b>3.848.611</b> | <b>3.421.117</b> | <b>12,5%</b>                       |
| <b>OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA</b> | <b>284.345</b>   | <b>164.136</b>   | <b>73,2%</b>                       |
| De emisión pública                                | 0                | 6                | -100,0%                            |
| Otros emisores                                    | 284.345          | 164.130          | 73,2%                              |
| <b>ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE</b> | <b>91.234</b>    | <b>73.005</b>    | <b>25,0%</b>                       |
| <b>PARTICIPACIONES</b>                            | <b>37.281</b>    | <b>57.228</b>    | <b>-34,9%</b>                      |
| En Entidades de crédito                           |                  |                  |                                    |
| Otras   | 37.281           | 57.228           | -34,9%                             |
| <b>PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO</b>      | <b>21.468</b>    | <b>18.163</b>    | <b>18,2%</b>                       |
| En Entidades de crédito                           | 5.734            | 5.734            | 0,0%                               |
| Otras   | 15.734           | 12.429           | 26,6%                              |
| <b>ACTIVOS INMATERIALES</b>                       | <b>4.141</b>     | <b>4.592</b>     | <b>-9,8%</b>                       |
| Gastos de constitución y de 1er establecimiento   |                  |                  |                                    |
| Otros gastos amortizables                         | 4.141            | 4.592            | -9,8%                              |
| <b>ACTIVOS MATERIALES</b>                         | <b>131.556</b>   | <b>130.720</b>   | <b>0,6%</b>                        |
| Terrenos y edificios de uso propio                | 92.544           | 89.443           | 3,5%                               |
| Otros inmuebles                                   | 11.996           | 15.386           | -22,0%                             |
| Mobiliario, instalaciones y otros                 | 27.015           | 25.891           | 4,3%                               |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                              | <b>38.200</b>    | <b>28.476</b>    | <b>34,1%</b>                       |
| <b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>                 | <b>33.116</b>    | <b>28.163</b>    | <b>17,6%</b>                       |
| <b>PÉRDIDAS DEL EJERCICIO</b>                     |                  |                  |                                    |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                               | <b>5.280.102</b> | <b>4.486.646</b> | <b>17,7%</b>                       |
| (Cifras en miles de euros)                        |                  |                  |                                    |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                     | <b>1.329.102</b> | <b>1.014.316</b> | <b>31,0%</b>                       |
| Pasivos contingentes                              | 470.737          | 355.054          | 32,6%                              |
| Compromisos                                       | 858.365          | 659.262          | 30,2%                              |
| (Cifras en miles de euros)                        |                  |                  |                                    |

# CAJA SAN FERNANDÓ

| PASIVO SIN CONSOLIDAR                                | Ejercicio        |                  | Porcentaje<br>variación<br>01 / 00 |
|--|------------------|------------------|------------------------------------|
|  | 2001             | 2000             |                                    |
| <b>ENTIDADES DE CRÉDITO</b>                          | <b>534.186</b>   | <b>273.268</b>   | <b>95,5%</b>                       |
| a la vista   | 198              | 793              | -75,0%                             |
| A plazo o con preaviso                               | 533.987          | 272.475          | 96,0%                              |
| <b>DEBITOS A CLIENTES</b>                            | <b>3.988.803</b> | <b>3.638.605</b> | <b>9,6%</b>                        |
| Depósitos de ahorro                                  | 3.772.198        | 3.474.084        | 8,6%                               |
| A la vista   | 2.234.611        | 2.036.007        | 9,8%                               |
| A plazo  | 1.537.587        | 1.438.078        | 6,9%                               |
| Otros débitos  | 216.605          | 164.521          | 31,7%                              |
| A la vista   | 13.974           | 8.168            | 71,1%                              |
| A plazo  | 202.631          | 156.353          | 29,6%                              |
| <b>DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES</b> | <b>60.101</b>    | <b>60.101</b>    | <b>0,0%</b>                        |
| Bonos y obligaciones en circulación                  | 60.101           | 60.101           | 0,0%                               |
| Pagarés y otros valores                              |                  |                  |                                    |
| <b>OTROS PASIVOS</b>                                 | <b>71.412</b>    | <b>80.271</b>    | <b>-11,0%</b>                      |
| <b>CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN</b>                    | <b>40.075</b>    | <b>27.821</b>    | <b>44,0%</b>                       |
| <b>PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS</b>             | <b>35.033</b>    | <b>38.224</b>    | <b>-8,3%</b>                       |
| Fondo de pensionistas                                | 30.531           | 28.782           | 6,1%                               |
| Provisión para impuestos                             |                  |                  |                                    |
| Otras provisiones                                    | 4.502            | 9.442            | 100,0%                             |
| <b>FONDOS PARA RIESGOS GENERALES</b>                 | <b>6</b>         | <b>12</b>        | <b>-50,0%</b>                      |
| <b>BENEFICIOS DEL EJERCICIO</b>                      | <b>42.029</b>    | <b>41.151</b>    | <b>2,1%</b>                        |
| <b>PASIVOS SUBORDINADOS</b>                          | <b>165.026</b>   | <b>15.025</b>    | <b>998,3%</b>                      |
| <b>CAPITAL SUSCRITO</b>                              | <b>3.005</b>     | <b>3.005</b>     | <b>0,0%</b>                        |
| <b>PRIMAS DE EMISIÓN</b>                             |                  |                  |                                    |
| <b>RESERVAS</b>                                      | <b>320.778</b>   | <b>289.514</b>   | <b>10,8%</b>                       |
| <b>RESERVAS DE REVALORIZACIÓN</b>                    | <b>19.647</b>    | <b>19.647</b>    | <b>0,0%</b>                        |
| <b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>           |                  |                  |                                    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                  | <b>5.280.102</b> | <b>4.486.646</b> | <b>17,7%</b>                       |

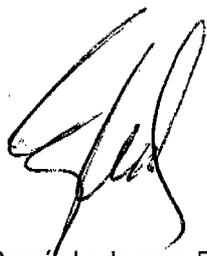
(Cifras en miles de euros)

| CTA RESULTADOS SIN CONSOLIDAR                      | Ejercicio       |                 | Porcentaje<br>variación<br>01 / 00 |
|--|-----------------|-----------------|------------------------------------|
|  | 2001            | 2000            |                                    |
| <b>INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS</b>         | <b>275.330</b>  | <b>226.497</b>  | <b>21,6%</b>                       |
| De los que: De la Cartera fija                     | 25.807          | 20.939          | 23,2%                              |
| <b>INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS</b>               | <b>-105.315</b> | <b>-70.457</b>  | <b>49,5%</b>                       |
| <b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE</b> | <b>1.887</b>    | <b>1.809</b>    | <b>4,3%</b>                        |
| De acciones y otros títulos de renta variable      | 1.743           | 1.214           | 43,6%                              |
| De participaciones                                 | 144             | 595             | -75,8%                             |
| De participaciones en el grupo                     |                 |                 |                                    |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>                    | <b>171.901</b>  | <b>157.850</b>  | <b>8,9%</b>                        |
| <b>COMISIONES PERCIBIDAS</b>                       | <b>36.493</b>   | <b>32.887</b>   | <b>11,0%</b>                       |
| <b>COMISIONES PAGADAS</b>                          | <b>-4.147</b>   | <b>-2.987</b>   | <b>38,8%</b>                       |
| <b>RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>        | <b>-6.990</b>   | <b>-2.939</b>   | <b>137,8%</b>                      |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>                            | <b>197.258</b>  | <b>184.811</b>  | <b>6,7%</b>                        |
| <b>OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN</b>              | <b>775</b>      | <b>685</b>      | <b>13,2%</b>                       |
| <b>GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN</b>          | <b>-135.288</b> | <b>-123.358</b> | <b>9,7%</b>                        |
| De personal  | -94.419         | -85.626         | 10,3%                              |
| De los que: Sueldos y salarios                     | -68.545         | -63.371         | 8,2%                               |
| Cargas sociales                                    | -21.787         | -19.575         | 11,3%                              |
| De los que: Pensiones                              | -4.622          | -3.486          | 32,6%                              |
| Otros gastos administrativos                       | -40.869         | -37.732         | 8,3%                               |
| <b>AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO ACT. MAT E INMAT</b> | <b>-9.851</b>   | <b>-9.520</b>   | <b>3,5%</b>                        |
| <b>OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>                 | <b>-1.262</b>   | <b>0</b>        | <b>0,0%</b>                        |
| <b>MARGEN EXPLOTACIÓN</b>                          | <b>51.633</b>   | <b>52.619</b>   | <b>-1,9%</b>                       |
| <b>AMORTIZ. Y PROVIS. INSOLVENCIAS NETO</b>        | <b>-19.707</b>  | <b>-5.908</b>   | <b>233,6%</b>                      |
| <b>SANEAMIENTO INMÓVLIZ. FINAN. NETO</b>           | <b>457</b>      | <b>956</b>      | <b>-52,2%</b>                      |
| <b>DOTACIÓN AL FONDO RIESGOS BANCARIOS GRALES</b>  |                 |                 |                                    |
| <b>BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS</b>                  | <b>21.636</b>   | <b>15.801</b>   | <b>36,9%</b>                       |
| <b>QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS</b>                  | <b>-4.592</b>   | <b>-5.668</b>   | <b>-19,0%</b>                      |
| <b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>               | <b>49.427</b>   | <b>57.799</b>   | <b>-14,5%</b>                      |
| <b>IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS</b>                   | <b>-7.398</b>   | <b>-16.648</b>  | <b>-55,6%</b>                      |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                     | <b>42.029</b>   | <b>41.151</b>   | <b>2,1%</b>                        |

(Cifras en miles de euros)

# CAJA SAN FERNANDO

Como responsable del presente folleto informativo:



D. Enrique García Ledesma. Director General