

CAJA DE AHORROS DE GALICIA
"Emisión de Eurobonos Galegos"

EMISOR: CAJA DE AHORROS DE GALICIA con domicilio social en A Coruña, Rúa Nueva 30, con número de identificación fiscal G-15028947, con C.N.A.E. nº 65.122 e inscrita en el Registro Especial de Cajas de Ahorros con el nº 130 y en el Registro Mercantil de A Coruña, tomo 1019, folio 1, hoja número C-4045, inscripción 1ª. Su número de entidad financiera es 2091.

NATURALEZA Y DENOMINACION DE LOS VALORES: La emisión se denomina "Eurobonos Galegos Caixa Galicia 2003 Segunda Emisión"

IMPORTE DE LA EMISIÓN: Ciento veinte millones de euros, ampliable a doscientos cuarenta millones de euros

NOMINAL Y EFECTIVO DE CADA VALOR: 500 euros

INTERÉS ANUAL: 3,25% nominal, fijo durante toda la vida de la emisión, pagadero por semestres hasta la amortización de la emisión. El primer cupón se pagara el día 1 de febrero de 2.004.

T.A.E. BRUTA ANUAL: 3,27%

FECHA PAGO DE CUPONES: Los intereses se liquidarán por semestres vencidos a partir de la fecha de emisión los días 1 de febrero y 1 de agosto de cada año.

AMORTIZACIÓN: La amortización se realizará a la par libre de gastos para el tenedor el 1 de agosto del 2.008.

No obstante, se dará la posibilidad de amortización anticipada a iniciativa de los tenedores que así lo soliciten dentro de los quince primeros días del mes anterior al correspondiente a las fechas de ejercicio de la amortización anticipada de acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión.

Esta opción de amortización anticipada supondrá al tenedor un reembolso, por valor, por importe inferior al nominal de acuerdo con el siguiente detalle:

| Fechas de ejercicio amortización anticipada | Precio de reembolso | Euros por valor | TIR |
|--|----------------------------|------------------------|------------|
| 01.Agosto.2006 | 97% | 485,00 | 2,29% |
| 01.Agosto.2007 | 98% | 490,00 | 2,79% |

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

COLECTIVO POTENCIALES INVERSORES: Público en general

PERIODO DE SUSCRIPCIÓN: Desde el 10 de Julio de 2003 hasta el 30 de julio de 2.003, en caso de que valores no hayan sido suscritos en su totalidad con anterioridad a dicha fecha. Si cerrado el periodo de suscripción no se hubiese cubierto el importe total de la emisión, el importe de los valores no suscritos disminuirá el valor nominal de la misma.

Antes de finalizar el periodo de suscripción, la Entidad Emisora podrá optar por ampliar el importe emitido hasta 240.000.000 euros comunicándolo con anterioridad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

TRAMITACION DE LA SUSCRIPCION: La colocación se efectuara por orden cronológico de las peticiones de suscripción que se reciban en las oficinas de la Entidad Emisora

SINDICATO DE BONISTAS: Se ha nombrado comisario provisional del Sindicato de Bonistas a D. David Barquín Gómez con N.I.F. 2.528.965 T.

Aspectos relevantes a tener en cuenta por el Inversor:

- Caja de Ahorros de Galicia responderá del principal e intereses de la emisión con todo su patrimonio.
- Emisión inscrita en el Registro Oficial de la C.N.M.V. con fecha ... de junio de 2003. Existe un Folleto Informativo Completo de la Emisión registrado en la C.N.M.V. a disposición del público en todas las oficinas de la Caja de Ahorros de Galicia

PRINCIPALES DATOS ECONOMICOS DE LA ENTIDAD

1. Balance y Cuenta de Resultados Individual de los dos últimos ejercicios cerrados: (en miles de euros)

| <u>ACTIVO</u> | 2002 | 2001 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES | 498.856 | 686.115 |
| 11 Caja | 159.789 | 106.786 |
| 12 Banco de España | 338.621 | 578.826 |
| 13 Otros bancos centrales | 446 | 503 |
| 2 DEUDAS DEL ESTADO | 6.555.241 | 4.847.446 |
| 3 ENTIDADES DE CREDITO | 2.817.241 | 2.702.413 |
| 31 A la vista | 126.382 | 40.342 |
| 32 Otros créditos | 2.690.859 | 2.662.071 |
| 4 CRÉDITOS SOBRE CLIENTES | 10.201.689 | 8.883.015 |
| 5 OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA | 2.291.383 | 2.130.887 |
| 51 De emisión pública | 747.516 | 648.681 |
| 52 Otros emisores | 1.543.867 | 1.482.206 |
| Pro memoria: títulos propios | | |
| 6 ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE | 118.351 | 163.108 |
| 7 PARTICIPACIONES | 106 | 106 |
| 71 En entidades de crédito | | |
| 72 Otras participaciones | 106 | 106 |
| 8 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO | 541.121 | 541.121 |
| 81 En entidades de crédito | | |
| 82 Otras | 541.121 | 541.121 |
| 9 ACTIVOS INMATERIALES | 2.505 | 1.102 |
| 91 Gastos de constitución y de primer establecimiento | | |
| 92 Otros gastos amortizables | 2.505 | 1.102 |
| 10 ACTIVOS MATERIALES | 382.073 | 341.407 |
| 101 Terrenos y edificios de uso propio | 142.498 | 137.371 |
| 102 Otros inmuebles | 122.388 | 86.253 |
| 103 Mobiliario, instalaciones y otros | 117.187 | 117.783 |
| 11 CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO (a) | | |
| 111 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados | | |
| 112 Resto | | |
| 12 ACCIONES PROPIAS (b) | | |
| Pro memoria: nominal | | |
| 13 OTROS ACTIVOS | 351.951 | 282.048 |
| 14 CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN | 877.583 | 591.614 |
| 15 PÉRDIDAS DEL EJERCICIO | | |
| TOTAL ACTIVO | 24.638.100 | 21.170.382 |

| PASIVO | 2002 | 2001 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1 ENTIDADES DE CREDITO | 8.538.512 | 7.467.393 |
| 11 A la vista | 119.511 | 106.825 |
| 12 A plazo con preaviso | 8.419.001 | 7.360.568 |
| 2 DÉBITOS A CLIENTES | 13.113.123 | 11.092.278 |
| 21 Depósitos de ahorro | 10.761.110 | 9.916.151 |
| 211 A la vista | 5.391.745 | 4.992.974 |
| 212 A plazo | 5.369.365 | 4.923.177 |
| 22 Otros débitos | 2.352.013 | 1.176.127 |
| 221 A la vista | | |
| 222 A plazo | 2.352.013 | 1.176.127 |
| 3 DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES | 389.217 | 312.442 |
| 31 Bonos y obligaciones en circulación | 389.217 | 312.442 |
| 32 Pagarés y otros valores | | |
| 4 OTROS PASIVOS | 211.841 | 260.028 |
| 5 CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN | 773.739 | 534.095 |
| 6 PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS | 155.439 | 246.767 |
| 61 Fondo de pensionistas | 120.379 | 206.318 |
| 62 Provisión para impuestos | | |
| 63 Otras provisiones | 35.060 | 40.449 |
| 6 bis FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES | 286 | 300 |
| 7 BENEFICIOS DEL EJERCICIO | 150.755 | 150.385 |
| 8 PASIVOS SUBORDINADOS | 418.599 | 298.599 |
| 9 CAPITAL SUSCRITO | 60 | 60 |
| 10 PRIMAS DE EMISION | | |
| 11 RESERVAS | 848.346 | 769.852 |
| 12 RESERVAS DE REVALORIZACION | 38.183 | 38.183 |
| 13 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| TOTAL PASIVO | 24.638.100 | 21.170.382 |

| CUENTAS DE ORDEN | | |
|---|-----------|-----------|
| 1 PASIVOS CONTINGENTES | 832.804 | 696.414 |
| 11 Redescuento, endosos y aceptaciones | | |
| 12 Activos afectos a diversas obligaciones | | |
| 13 Fianzas, avales y cauciones | 730.976 | 595.470 |
| 14 Otros pasivos contingentes | 101.828 | 100.944 |
| 2 COMPROMISOS | 2.776.940 | 2.319.000 |
| 21 Cesiones temporales con opción de recompra | | |
| 22 Disponibles por terceros | 2.718.626 | 2.268.315 |
| 23 Otros compromisos | 58.314 | 50.685 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | 3.609.744 | 3.015.414 |

| | 2002 | 2001 |
|---|---------|---------|
| 1 Intereses y rendimientos asimilados | 891.489 | 921.899 |
| De los que: cartera de renta fija | 360.429 | 340.457 |
| 2 Intereses y cargas asimiladas | 488.826 | 536.097 |
| 3 Rendimiento de la cartera de renta variable | 39.760 | 32.085 |
| 31 De acciones y otros títulos de renta variable | 4.735 | 5.039 |
| 32 De participaciones | | |
| 33 De participaciones en el grupo | 35.025 | 27.046 |
| A) MARGEN DE INTERMEDIACION | 442.423 | 417.887 |
| 4 Comisiones percibidas | 74.327 | 72.017 |
| 5 Comisiones pagadas | 15.634 | 14.554 |
| 6 Resultados de operaciones financieras | 8.824 | 13.044 |
| B) MARGEN ORDINARIO | 509.940 | 488.394 |
| 7 Otros productos de explotación | 3.170 | 2.633 |
| 8 Gastos generales de administración | 259.162 | 249.945 |
| 81 De personal | 184.795 | 178.809 |
| Sueldos y salarios | 132.706 | 132.154 |
| Cargas sociales | 40.522 | 38.510 |
| de las que: pensiones | 9.592 | 9.227 |
| 82 Otros gastos administrativos | 74.367 | 71.136 |
| 9 Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales | 23.918 | 24.480 |
| 10 Otras cargas de explotación | 3.352 | 62 |
| C) MARGEN DE EXPLOTACION | 228.678 | 216.540 |
| 15 Amortización y provisiones para insolvencias (neto) | 11.928 | 26.999 |
| 16 Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) | | |
| 17 Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales | | |
| 18 Beneficios extraordinarios | 16.947 | 13.320 |
| 19 Quebrantos extraordinarios | 40.815 | 12.204 |
| D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 190.882 | 190.657 |
| 20 Impuesto sobre beneficios | 40.127 | 40.272 |
| 21 Otros impuestos | | |
| E) RESULTADO DEL EJERCICIO | 150.755 | 150.385 |

2. Balance y Cuenta de Resultados del Grupo Consolidado de los dos últimos ejercicios cerrados: (en miles de euros).

| ACTIVO | 2002 | 2001 |
|---|-------------------|-------------------|
| | 498.856 | 686.115 |
| 1 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES | | |
| 11 Caja | 159.789 | 106.786 |
| 12 Banco de España | 338.621 | 578.826 |
| 13 Otros bancos centrales | 446 | 503 |
| 2 DEUDAS DEL ESTADO | 6.555.241 | 4.847.446 |
| 3 ENTIDADES DE CREDITO | 2.817.400 | 2.702.617 |
| 31 A la vista | 126.541 | 40.546 |
| 32 Otros créditos | 2.690.859 | 2.662.071 |
| 4 CRÉDITOS SOBRE CLIENTES | 10.208.326 | 8.886.285 |
| 5 OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA | 2.292.323 | 2.131.807 |
| 51 De emisión pública | 748.456 | 649.601 |
| 52 Otros emisores | 1.543.867 | 1.482.206 |
| Pro memoria: títulos propios | | |
| 6 ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE | 184.742 | 222.344 |
| 7 PARTICIPACIONES | 407.594 | 387.224 |
| 71 En entidades de crédito | 66.158 | 61.616 |
| 72 Otras participaciones | 341.436 | 325.608 |
| 8 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO | 29.710 | 31.613 |
| 81 En entidades de crédito | | |
| 82 Otras | 29.710 | 31.613 |
| 9 ACTIVOS INMATERIALES | 4.096 | 1.324 |
| 91 Gastos de constitución y de primer establecimiento | 53 | 144 |
| 92 Otros gastos amortizables | 4.043 | 1.180 |
| 9bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION | 65.687 | 87.616 |
| 9bis 1 Por integración global y proporcional | | |
| 9bis 2 Por puesta en equivalencia | 65.687 | 87.616 |
| 10 ACTIVOS MATERIALES | 403.745 | 352.399 |
| 101 Terrenos y edificios de uso propio | 161.914 | 146.951 |
| 102 Otros inmuebles | 122.388 | 86.253 |
| 103 Mobiliario, instalaciones y otros | 119.443 | 119.195 |
| 11 CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO (a) | | |
| 111 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados | | |
| 112 Resto | | |
| 12 ACCIONES PROPIAS (b) | | |
| Pro memoria: nominal | | |
| 13 OTROS ACTIVOS | 395.539 | 330.772 |
| 14 CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN | 877.617 | 591.619 |
| 15 PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS | 77.353 | 27.371 |
| 151 Por integración global y proporcional | 43.747 | 25.273 |
| 152 Por puesta en equivalencia | 2.272 | 1.653 |
| 153 Por diferencias de conversión | 31.334 | 445 |
| 16 POR PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO | | |
| 161 Del grupo | | |
| 162 De minoritarios | | |
| TOTAL ACTIVO | 24.818.229 | 21.286.552 |

| PASIVO | 2002 | 2001 |
|--|-------------------|-------------------|
| | 8.538.512 | 7.467.393 |
| 1 ENTIDADES DE CREDITO | | |
| 11 A la vista | 119.511 | 106.825 |
| 12 A plazo o con preaviso | 8.419.001 | 7.360.568 |
| 2 DÉBITOS A CLIENTES | 13.030.340 | 10.935.059 |
| 21 Depósitos de ahorro | 10.678.854 | 9.761.294 |
| 211 A la vista | 5.309.489 | 4.838.117 |
| 212 A plazo | 5.369.365 | 4.923.177 |
| 22 Otros débitos | 2.351.486 | 1.173.765 |
| 221 A la vista | | |
| 222 A plazo | 2.351.486 | 1.173.765 |
| 3 DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES | 389.217 | 312.442 |
| 31 Bonos y obligaciones en circulación | 389.217 | 312.442 |
| 32 Pagarés y otros valores | | |
| 4 OTROS PASIVOS | 225.958 | 323.861 |
| 5 CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN | 774.345 | 532.238 |
| 6 PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS | 273.596 | 379.014 |
| 61 Fondo de pensionistas | 120.379 | 206.318 |
| 62 Provisión para impuestos | 9.153 | |
| 63 Otras provisiones | 144.064 | 172.696 |
| 6 bis FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES | 286 | 300 |
| 6 ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION | 1.168 | 1.040 |
| 6 ter1 Por integración global y proporcional | 18 | 18 |
| 6 ter2 Por puestos en equivalencia | 1.150 | 1.022 |
| 7 BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO | 164.735 | 152.705 |
| 71 Del grupo | 164.707 | 152.639 |
| 72 De minoritarios | 28 | 66 |
| 8 PASIVOS SUBORDINADOS | 418.599 | 298.599 |
| 8 bis INTERESES MINORITARIOS | 422 | 361 |
| 9 CAPITAL SUSCRITO | 60 | 60 |
| 10 PRIMAS DE EMISION | | |
| 11 RESERVAS | 859.458 | 780.159 |
| 12 RESERVAS DE REVALORIZACION | 38.183 | 38.183 |
| 12 bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS | 103.350 | 65.138 |
| 12 bis 1 Por integración global y proporcional | 6.384 | 5.217 |
| 12 bis 2 Por puesta en equivalencia | 96.966 | 59.921 |
| 12 bis 3 Por diferencias de conversión | | |
| 13 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | |
| TOTAL PASIVO | 24.818.229 | 21.286.552 |

CUENTAS DE ORDEN

1 PASIVOS CONTINGENTES

- 11 Redescuento, endosos y aceptaciones
- 12 Activos afectos a diversas obligaciones
- 13 Fianzas, avales y cauciones
- 14 Otros pasivos contingentes

2 COMPROMISOS

- 21 Cesiones temporales con opción de recompra
- 22 Disponibles por terceros
- 23 Otros compromisos

TOTAL CUENTAS DE ORDEN

| | | |
|--|-----------|-----------|
| | 832.013 | 696.095 |
| | | |
| | | |
| | 730.185 | 595.151 |
| | 101.828 | 100.944 |
| | 2.776.940 | 2.319.000 |
| | | |
| | 2.718.626 | 2.268.315 |
| | 58.314 | 506.85 |
| | 3.608.953 | 3.015.095 |

| | 2002 | 2001 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 891.253 | 922.001 |
| De los que: cartera de renta fija | 360.485 | 340.511 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 485.459 | 534.480 |
| 3. Rendimiento de la cartera de renta variable | 22.637 | 7.347 |
| 3.1. De acciones y otros títulos de renta variable | 5.974 | 5.039 |
| 3.2. De participaciones | 16.663 | 2.308 |
| 3.3. De participaciones en el grupo | | |
| A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 428.431 | 394.868 |
| 4. Comisiones percibidas | 73.955 | 71.674 |
| 5. Comisiones pagadas | 15.492 | 14.169 |
| 6. Resultados de operaciones financieras | 6.950 | 22.384 |
| B) MARGEN ORDINARIO | 493.844 | 474.757 |
| 7. Otros productos de explotación | 16.946 | 11.425 |
| 8. Gastos generales de administración | 272.471 | 259.908 |
| 8.1. De personal | 194.576 | 186.393 |
| de los que: | | |
| Sueldos y salarios | 140.594 | 136.349 |
| Cargas sociales | 42.315 | 39.622 |
| de las que: pensiones | 9.592 | 9.227 |
| 8.2. Otros gastos administrativos | 77.895 | 73.515 |
| 9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales | 24.829 | 25.370 |
| 10. Otras cargas de explotación | 3.352 | 62 |
| C) MARGEN DE EXPLOTACION | 210.138 | 200.842 |
| 11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia | 29.895 | 36.103 |
| 11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia | 46.558 | 36.103 |
| 11.2. Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia | | |
| 11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos ... | 16.663 | |
| 12. Amortización del fondo de comercio de consolidación | 25.648 | 21.588 |
| 13. Beneficios por operaciones grupo | 170 | 144.375 |
| 13.1. Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional | | |
| 13.2. Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia | 170 | 144.375 |
| 13.3. Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo | | |
| 13.4. Reversión de diferencias negativas de consolidación | | |
| 14. Quebrantos por operaciones grupo | | |
| 14.1. Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional | | |
| 14.2. Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia | | |
| 14.3. Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo | | |
| 15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto) | 11.950 | 26.999 |
| 16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto) | | |
| 17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales | | |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 18. Beneficios extraordinarios | 40.336 | 13.344 |
| 19. Quebrantos extraordinarios | 40.831 | 144.457 |
| D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 202.110 | 201.620 |
| 20. Impuesto sobre beneficios | 37.310 | 48.915 |
| 21. Otros impuestos | 65 | |
| E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 164.735 | 152.705 |
| E.1. Resultado atribuido a la minoría | 28 | 66 |
| E.2. Resultado atribuido al grupo | 164.707 | 152.639 |
| | | |

Fdo: José Ignacio Navas Díaz
Director General Adjunto Financiero