

**Ampliación de Capital
Banco de Valencia, S.A.**

**Ampliación de Capital
Banco de Valencia, S.A.**

BANCO DE VALENCIA, S.A.

**Importe nominal: 6.063.141 €
Importe efectivo: 60.631.410 €**



Condiciones de la emisión

Importe nominal de la emisión: 6.063.141 euros.

Importe efectivo de la emisión: 60.631.410 de euros.

Número de valores: 6.063.141 acciones.

Nominal por valor: 1 euro.

Efectivo por valor: 10 euros, de los que 1 corresponde a valor nominal y 9 a prima de emisión.

Forma de representación: Anotaciones en cuenta. Se designa a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores S.A., Iberclear, como entidad encargada de la llevanza del registro contable de las anotaciones en cuenta.

Derechos de adquisición preferente de las nuevas acciones: Los accionistas que lo sean al cierre del 31 de agosto, podrán ejercer el derecho de adquisición preferente de las nuevas acciones, a razón de una nueva por cada quince antiguas que posean, en el plazo de quince días, desde el 1 de septiembre hasta el 15 de septiembre, ambos inclusive, de 2003.

Derechos políticos y económicos: Las nuevas acciones gozarán de los mismos derechos políticos y económicos que las actualmente en circulación y tendrán derecho a percibir los dividendos que se satisfagan a partir de 1 de septiembre de 2003.

Negociación en mercados secundarios: Se solicitará la admisión a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, a través del Sistema de Interconexión Bursátil (mercado continuo).

Suscripción: La suscripción se tramitará ante la Sociedad Emisora, "Banco de Valencia S.A." con domicilio en Valencia, Pintor Sorolla, 2 y 4, o ante cualquiera de las entidades adheridas a Iberclear, Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores S.A.

Régimen Fiscal: Los rendimientos de las acciones quedan sujetos a la normativa fiscal vigente sobre el I.R.P.F., el Impuesto de Sociedades o el Impuesto sobre la Renta de no residentes, según sea la condición del titular.

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO A 31.12.02 Y 31.12.01

	ACTIVO		VARIACIÓN	
	(en miles de €uros)			
	31/12/01	31/12/02	ABSOLUTA	%
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	145.522	80.904	-64.618	-44,40%
2. DEUDAS DEL ESTADO	87.793	97.760	9.967	11,35%
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	361.572	290.064	-71.508	-19,78%
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	4.795.224	5.686.544	891.320	18,59%
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	52.101	52.014	-87	-0,17%
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	99.890	161.725	61.835	61,90%
7. ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	75.756	75.266	-490	-0,65%
8. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	11.704	23.827	12.123	103,58%
9. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO				
10. ACCIONES PROPIAS				
11. OTROS ACTIVOS	124.111	138.739	14.628	11,79%
12. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	21.881	21.539	-342	-1,56%
13. PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	52	333	281	540,38%
14. PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO				
TOTAL ACTIVO	5.775.606	6.628.715	853.109	14,77%

	PASIVO		VARIACIÓN	
	(En miles de €uros)			
	31/12/01	31/12/02	ABSOLUTA	%
1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.214.953	1.426.632	211.679	17,42%
2. DÉBITOS A CLIENTES	3.803.176	4.396.605	593.429	15,60%
3. DÉBITOS REPRESENT. POR VALORES NEGOCIABLES	84.141	72.121	-12.020	-14,29%
4. OTROS PASIVOS	154.529	123.192	-31.337	-20,28%
5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	37.990	35.546	-2.384	-6,29%
6. PROV. PARA RIESGOS, CARGAS Y FONDO RGOS. GRALES	27.756	28.356	600	2,16%
7. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	8.660	5.126	-3.564	-41,01%
8. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	59.013	66.042	7.029	11,91%
9. PASIVOS SUBORDINADOS	60.000	120.000	60.000	100,00%
10. INTERESES MINORITARIOS				
11. CAPITAL SUSCRITO O FONDO DE DOTACIÓN	87.416	89.164	1.748	2,00%
12. PRIMAS EMISIÓN, RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZ.	209.048	249.837	40.789	19,51%
13. RESERVAS DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	28.954	16.094	-12.860	-44,42%
14. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
TOTAL PASIVO	5.775.606	6.628.715	853.109	14,77%
PASIVOS CONTINGENTES	664.550	799.030	134.480	20,24%
COMPROMISOS	957.691	1.059.475	101.784	10,63%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.622.241	1.858.505	236.264	14,56%

BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO A 30.06.03

ACTIVO
(En miles de Euros)

	30/6/02	30/6/03	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	%
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	120.542	196.135	66.593	51,11%
2. DEUDAS DEL ESTADO	99.344	85.679	-13.665	-13,70%
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	342.103	227.374	-114.729	-33,54%
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	5.200.499	6.286.571	986.072	18,83%
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	52.120	48.626	-3.494	-6,70%
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	142.832	151.329	8.497	5,95%
7. ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	76.314	74.822	-1.492	-1,94%
8. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	24.351	22.248	-2.103	-8,64%
9. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO				
10. ACCIONES PROPIAS				
11. OTROS ACTIVOS	181.018	170.890	-10.158	-5,61%
12. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	22.494	21.875	-619	-2,75%
13. PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	193	892	699	362,18%
14. PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO				
TOTAL ACTIVO	6.360.840	7.286.441	925.601	14,55%

PASIVO
(En miles de Euros)

	30/6/02	30/6/03	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	%
1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.298.814	1.601.236	302.422	23,28%
2. DÉBITOS A CLIENTES	4.248.967	4.813.683	564.716	13,29%
3. DÉBITOS REPRESENT. POR VALORES NEGOCIABLES	72.121	24.040	-48.081	-66,67%
4. OTROS PASIVOS	197.537	196.974	-563	-0,28%
5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	54.432	56.234	1.802	3,31%
6. PROV. PARA RIESGOS, CARGAS Y FONDO RGOS. GRALES	27.761	29.463	1.702	6,13%
7. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	5.126	5.126		
8. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	34.036	37.179	3.143	9,23%
9. PASIVOS SUBORDINADOS	60.000	120.000	60.000	100,00%
10. INTERESES MINORITARIOS				
11. CAPITAL SUSCRITO O FONDO DE DOTACIÓN	87.416	90.947	3.531	4,04%
12. PRIMAS EMISIÓN, RESERVAS Y RESERVAS DE REVALORIZ.	244.154	296.901	52.747	21,60%
13. RESERVAS DE SOCIEDADES CONSOLIDADAS	30.476	14.658	-15.818	-51,90%
14. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
TOTAL PASIVO	6.360.840	7.286.441	925.601	14,55%
PASIVOS CONTINGENTES	650.915	852.351	201.436	30,95%
COMPROMISOS	953.095	1.169.218	216.123	22,68%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	1.604.010	2.021.569	417.559	26,03%

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA DEL GRUPO A 31.12.02 Y 31.12.01

(En miles de Euros)

	31/12/01	31/12/02	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	%
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA RENTA VARIABLE	311.380	320.615	9.235	2,97
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	141.099	130.344	-10.755	-7,62
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	170.281	190.271	19.990	11,74
COMISIONES PERCIBIDAS Y PAGADAS	42.527	45.829	3.302	7,76
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-422	-3.132	-2.710	642,18
MARGEN ORDINARIO	212.386	232.968	20.582	9,69
GASTOS DE PERSONAL	63.285	68.602	5.317	8,40
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	31.795	33.760	1.965	6,18
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO ACTIVOS MATE. E INMAT.	6.821	6.868	47	0,69
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	2.820	2.070	-750	-26,60
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	2.809	3.356	547	19,47
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	110.474	125.024	14.550	13,17
RESULTADOS NETOS SOC. PUESTAS EQUIVALENCIA	3.377	5.926	2.549	75,48
De las que Correc. de valor por cobro de dividendos	4.377	5.734	1.357	31,00
RESULTADOS POR OPERACIONES GRUPO				
AMORTIZACIÓN FONDO COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	587	1.522	935	159,28
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS	5.477	1.010	-4.467	-81,56
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	28.167	34.613	6.446	22,88
DOTACIÓN FONDO RIESGOS BANCARIOS GENERALES				
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-15.700	763	16.463	-104,86
BENEFICIO O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	63.920	94.568	30.648	47,95
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	4.907	28.526	23.619	481,33
BENEFICIO O PÉRDIDA CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	59.013	66.042	7.029	11,91
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA				
BENEFICIO O PÉRDIDA EJERCICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	59.013	66.042	7.029	11,91
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	5.441.218	6.258.668	817.450	15,02

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA
DEL GRUPO
A 30.6.03

(En miles de Euros)

	VARIACIÓN			
	30/6/02	30/6/03	ABSOLUTA	%
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS Y RENDIMIENTOS DE LA CARTERA RENTA VARIABLE	151.395	165.623	14.228	9,40
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	60.964	59.472	-1.492	-2,45
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	90.431	106.151	15.720	17,38
COMISIONES PERCIBIDAS Y PAGADAS	22.942	27.096	4.154	18,11
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	-1.163	1.190	2.353	-202,32
MARGEN ORDINARIO	112.210	134.437	22.227	19,81
GASTOS DE PERSONAL	33.056	35.214	2.158	6,53
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	15.287	16.181	894	5,85
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO ACTIVOS MATE. E INMAT.	3.283	3.600	317	9,66
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	1.076	1.222	146	13,57
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	1.661	1.868	207	12,46
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	61.169	80.088	18.919	30,93
RESULTADOS NETOS SOC. PUESTAS EQUIVALENCIA	5.236	-2.935	-8.171	-156,05
De los que: Cuentas de valor por cobro de dividendos	16	6.678	6.662	41.637,50
RESULTADOS POR OPERACIONES GRUPO				
AMORTIZACIÓN FONDO COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	999	1.580	581	58,16
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS		1.000	1.000	
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	16.876	19.660	2.784	16,50
DOTACIÓN FONDO RIESGOS BANCARIOS GENERALES				
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	289	1.120	831	287,54
BENEFICIO O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS	48.819	56.033	7.214	14,78
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	14.783	18.854	4.071	27,54
BENEFICIO O PÉRDIDA CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	34.036	37.179	3.143	9,23
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA				
BENEFICIO O PÉRDIDA EJERCICIO ATRIBUIDO AL GRUPO	34.036	37.179	3.143	9,23
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	6.048.899	7.002.238	953.339	15,76

Datos del emisor

Denominación: Banco de Valencia, S.A.

Capital social: 90.947.124 Euros

Objeto social: Toda clase de operaciones de banca, de crédito y de comisión, recibiendo fondos del público en forma de depósito, préstamo u otros negocios jurídicos análogos que impliquen la obligación de su restitución e invirtiéndolos, a su vez, en el otorgamiento de préstamos, créditos u otras operaciones de similar naturaleza, así como las demás operaciones financieras, monetarias y de depósito que correspondan a la actividad bancaria y todas las que con arreglo a las disposiciones legales en vigor puedan realizar las entidades bancarias.

Domicilio: Valencia, calle del Pintor Sorolla, números 2 y 4.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores ha inscrito en los registros oficiales el folleto informativo y los documentos relativos a la presente ampliación de capital. El folleto informativo está a disposición de los interesados en el domicilio social y en la C.N.M.V.