

TRIPTICO INFORMATIVO

HBF Banco Financiero

PROGRAMA DE EMISION DE PAGARES DE ELEVADA LIQUIDEZ 2002

CARACTERISTICAS DE LA EMISION

Tipo y categoría de los valores	Pagarés de empresa, emitidos al descuento, denominados en euros, por importe nominal unitario de 1.000 euros y representados en anotaciones en cuenta.
Importe total de la emisión	El importe nominal de la emisión podrá alcanzar hasta un máximo de 2.500 millones de euros de saldo vivo emitido en cada momento.
Forma de representación	Los pagarés emitidos estarán representados en anotaciones en cuenta. La entidad encargada del registro contable de los mismos será el Servicio de Compensación y Liquidación de Valores (SCLV).
Tipo de interés	El tipo de interés será el negociado en cada momento entre el suscriptor y el emisor, a través de las Entidades Colaboradoras, y se determinará en cada momento en función de las condiciones del Mercado de Pagarés de Empresa.
Precio de emisión	Será el resultado de calcular al descuento el tipo de interés establecido para cada pagaré y en su correspondiente plazo de emisión.
Amortización	Los pagarés se amortizarán por su valor nominal a su vencimiento, que estará comprendido entre un mínimo de 7 días y un máximo de 25 meses (760 días).
Comisiones	El emisor no cargará comisión alguna en la suscripción ni en la amortización, sin perjuicio de las que carguen las Entidades Colaboradoras en el depósito de los valores u otras legalmente aplicables, y con independencia de los márgenes en el precio o tipo de interés que las Entidades Colaboradoras puedan cobrar a sus clientes.
Negociación	Se solicitará la negociación de los valores en el Mercado AIAF de Renta Fija.

ASPECTOS RELEVANTES

Los pagarés objeto de la presente emisión están garantizados por la solvencia y garantía patrimonial del propio emisor.

A la fecha de inscripción del presente programa, la sociedad emisora tiene asignados los siguientes ratings: por Moody's Investors, Prime-1 a corto plazo y A1 a largo plazo; por Fitch IBCA, F1 a corto plazo y A+ a largo plazo.

Los pagarés con plazo de vencimiento o remanente de amortización inferior o igual a 18 meses tendrán, una vez admitidos a negociación en el Mercado AIAF de Renta Fija, la consideración de valores de elevada liquidez por cumplir los requisitos de la O.M. 31/07/91

Esta emisión ha sido inscrita en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha -- de octubre de 2002.

Existe un folleto informativo a disposición del público de forma gratuita, en la sede social del emisor, sita en Madrid, en la calle Costa Brava, 12 y en las sedes de las Entidades Colaboradoras y de la CNMV.

INFORMACIONES CONTABLES GRUPO HBF BANCO FINANCIERO

BALANCE DE SITUACION CONSOLIDADO (resumido)

Activo	30/06/2002	31/12/2001	31/12/2000
(millones de euros)			
Caja y Banco centrales	38,993	24,371	13,859
Deudas del Estado	0,000	0,000	0,000
Entidades de Crédito	674,669	246,433	68,095
Créditos sobre Clientes	5.568,490	5.307,640	5.169,678
Obligaciones y otr.valores R.Fija	0,021	0,024	0,126
Acciones y otr.títulos R.Variable	1,705	4,658	12,519
Participaciones	58,272	54,670	43,153
Participaciones empresas Grupo	1,865	0,722	0,625
Activos Inmateriales	2,780	1,527	2,764
Activos Materiales	488,388	472,335	372,200
Otros Activos	103,178	156,533	102,763
Cuentas de Periodificación	75,512	84,815	68,954
Pérdidas sociedades consolidadas	0,000	1,076	2,043
TOTAL ACTIVO	7.013,873	6.354,804	5.856,779

Pasivo

(millones de euros)	30/06/2002	31/12/2001	31/12/2000
Entidades de Crédito	5.013,658	3.903,796	4.108,225
Débitos a Clientes	128,040	113,669	75,974
Débitos represent. valores negoc.	1.306,432	1.696,711	1.110,135
Otros Pasivos	107,565	165,073	89,497
Cuentas de Periodificación	108,092	101,733	99,468
Provisiones para riesgos y cargas	85,411	92,304	86,570
Beneficios consolidados ejercicio	46,238	71,785	56,634
Pasivos Subordinados	0,000	0,000	10,818
Intereses minoritarios	2,074	1,893	10,289
Capital suscrito	74,211	74,211	74,211
Primas de Emisión	45,498	45,498	45,498
Reservas	70,600	70,678	81,461
Reservas sociedades consolidadas	26,054	17,453	7,999
TOTAL PASIVO	7.013,873	6.354,804	5.856,779

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (resumida)

(millones de euros)	30/06/2002	31/12/2001	31/12/2000
Intereses y Rendimientos asimilados	237,452	450,429	410,173
Intereses y Cargas asimiladas	(114,924)	(234,617)	(203,929)
Rendimiento Cartera Renta Variable	0,139	6,347	2,632
MARGEN INTERMEDIACION	122,667	222,159	208,876
Comisiones percibidas	22,513	42,666	40,316
Comisiones pagadas	(33,574)	(61,291)	(52,546)
Resultado operaciones financieras	(0,170)	(0,787)	(6,551)
MARGEN ORDINARIO	111,436	202,747	190,095
Otros Productos de explotación	82,438	145,000	113,838
Gastos generales de Administración	(47,660)	(101,133)	(108,308)
Amortizac.y Saneamiento de activos	(66,272)	(120,900)	(95,254)
Otras cargas de explotación	(0,198)	(0,252)	(0,393)
MARGEN DE EXPLOTACION	79,744	125,462	99,978
Rdos.netos sociedades equivalencia	4,828	(0,541)	1,556
Amortizac.y Provisiones insolvencias	(26,006)	(46,097)	(35,039)
Saneamiento Inmovilizado Financier	0,000	0,000	(0,150)
Beneficios Extraordinarios	4,424	15,571	11,143
Quebrantos Extraordinarios	(7,188)	(11,810)	(6,178)
RESULTADO ANTES IMPUESTOS	55,802	82,585	71,310
Impuestos	(9,564)	(10,800)	(14,676)
RESULTADO CONSOLIDADO	46,238	71,785	56,634