

TRÍPTICO INFORMATIVO

8ª EMISIÓN DE CÉDULAS HIPOTECARIAS

CAJA ESPAÑA DICIEMBRE 2.002

EMISOR: CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD, con domicilio en León, Edificio de Botines de Gaudí, Plaza San Marcelo, 5 y C.I.F. G-24219891; inscrita en el Registro Especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España con el número 2096, en el Registro de Cajas de Ahorros de Castilla y León con el número 3.0.2. y en el Registro Mercantil de León, Tomo 340 General del Archivo, Folio 1, Hoja número LE-203, inscripción 1ª.

DENOMINACIÓN Y NATURALEZA: La emisión se denomina "8ª EMISIÓN DE CÉDULAS HIPOTECARIAS E/11.12.02" y le afectan las siguientes normas: Ley 2/1981, de 25 de Marzo; R.D. 685/1982, de 17 de Marzo; R.D. 1623/1985, de 28 de Agosto; Ley 24/1988, de 28 de Julio; Ley 37/1998, de 16 de Noviembre; R.D. 1289/1991, de 2 de Agosto; R.D. 291/1992, de 27 de Marzo; Orden de 12 de Julio de 1993; y R.D. 2590/1998, de 7 de Diciembre.

FECHA DE EMISIÓN: 11 de Diciembre de 2.002.

IMPORTE EMISIÓN: Sesenta millones de Euros.

IMPORTE NOMINAL Y EFECTIVO POR VALOR: 1.000 Euros

NÚMERO DE VALORES EMITIDOS: 60.000 valores.

TIPO DE INTERÉS: 3 % nominal anual bruto del 11.12.02 al 17.01.04, 3,10% nominal anual bruto del 17.01.04 al 17.01.05 y 3,20% nominal anual bruto del 17.01.05 al 17.01.06.

T.A.E. BRUTA ANUAL: 3,12 %.

T.I.R. BRUTA ANUAL: 3,12 %

SERVICIO FINANCIERO. El servicio financiero de la Emisión se atenderá a través de los Servicios Centrales y Sucursales de la Entidad emisora y se realizará a través de las Entidades Adheridas al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.

FECHA PAGO DE CUPONES: El 17 de enero y el 17 de julio de cada año, siendo el primer cupón a pagar el 17 de enero de 2003 (de importe proporcional al tiempo transcurrido desde la fecha de desembolso y la citada fecha de pago), y el último el 17 de enero de 2006.

FECHA DE AMORTIZACIÓN: El 17 de enero de 2006.

AMORTIZACIÓN: Será a la par, y en un único pago libre de gastos para el tenedor, el día 17 de enero de 2006.

MERCADO SECUNDARIO EN QUE NEGOCIARÁ: Se solicitará la admisión a cotización en Mercado A.I.A.F. de Renta Fija. La Entidad se compromete a que los valores estén cotizando en primera fase en un plazo no superior a un mes desde la fecha de cierre de la suscripción, y a que coticen definitivamente en un periodo de tres meses a partir de dicha fecha. En caso de incumplimiento de estos plazos, la Entidad Emisora haría públicas las causas de retraso en un diario de difusión nacional, sin perjuicio de su eventual responsabilidad contractual.

FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES: Se representarán mediante anotaciones en cuenta.

SUSCRIPTORES: Público en general.

PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN: Se efectuará mediante el sistema de ventanilla abierta en las oficinas del emisor.

COMISIONES Y GASTOS PARA EL SUSCRIPTOR. Las cédulas se emiten libres de comisiones y gastos para el suscriptor tanto en la suscripción como en la amortización. En caso de que el suscriptor no tuviera cuenta abierta, deberá abrir una cuenta de efectivo asociada a una cuenta de valores, cuya apertura y cancelación de ambas no supondrá gasto alguno para el suscriptor.

PERIODO DE SUSCRIPCIÓN: Se efectuará a partir del 11 de diciembre de 2.002 hasta la total colocación de la emisión o en todo caso hasta el 17 de enero de 2003, quedando reducida la emisión y contraído su importe, de no haberse cubierto en su totalidad al valor nominal y número de valores colocados en la citada fecha.

FECHAS DE DESEMBOLSO. Las fechas de desembolso serán el 27.12.02 para las órdenes recibidas desde el 11.12.02 hasta el 27.12.02, ambas fechas incluidas y, el 17.01.03 para las órdenes recibidas desde el 28.12.02 hasta el 17.01.03, ambas fechas incluidas. El primer cupón se hará efectivo el 17.01.03 y su importe será proporcional al tiempo transcurrido desde la fecha de desembolso y la citada fecha de pago.

RÉGIMEN FISCAL: La presente emisión está sometida a la legislación en materia fiscal que se especifica en el folleto inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Los rendimientos estarán sujetos a la retención en cuenta por Rendimientos de Capital Mobiliario, al tipo legal vigente en cada momento y que en la actualidad es del 18 % para personas físicas, quedando exenta para las personas jurídicas

PRINCIPALES DATOS ECONÓMICOS DE LA ENTIDAD:

BALANCE DE SITUACIÓN PÚBLICO INDIVIDUAL

ACTIVO (en miles de euros)	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01	PASIVO (en miles de euros)	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01
1. CAJA Y BANCO DE ESPAÑA	169.278	186.638	147.049	181.214	1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.989.296	1.247.382	1.853.753	2.346.970
2. DEUDAS DEL ESTADO	2.051.923	2.131.796	1.920.534	2.502.863	2. DÉBITOS A CLIENTES	8.083.818	9.342.138	7.667.716	8.176.512
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	2.151.787	2.057.594	1.688.771	2.249.882	3. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	701825	621.070	456834	682325
4. CRÉDITOS A CLIENTES	6.172.598	6.752.780	5.870.918	6.393.484	4. OTROS PASIVOS	186.693	216.586	153.153	225.233
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	477.197	479.809	513.378	481.753	5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	118.091	117.100	89.715	101.956
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	258.384	221.324	341.017	269.303	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y C.	104682	59.208	143.389	117.892
7. PARTICIPACIONES	162.961	91.139	112.171	166.369	7. BENEFICIO DEL EJERCICIO	48.155	36.342	82.509	65.794
8. PARTICIPACIONES EMPRESAS GRUPO	22.955	20.465	23.113	21.161	8. PASIVOS SUBORDINADOS	256.583	316.583	256.583	316.583
9. ACTIVOS INMATERIALES	24.029	21.446	19.502	24.577	9. FONDO DE DOTACIÓN	9	9	9	9
10. ACTIVOS MATERIALES	276.364	261.055	291.561	275.676	10. PRIMAS DE EMISIÓN	0	0	0	0
13. OTROS ACTIVOS	156.364	208.281	132.658	195.777	11. RESERVAS	509.369	552.926	449.098	509.369
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	101.990	104.668	119.533	108.234	12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	27.309	27.650	27.446	27.650
15. PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	0	0	0	0	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	12.025.830	12.536.995	11.180.205	12.870.293	TOTAL PASIVO	12.025.830	12.536.995	11.180.205	12.870.293

CUENTA DE RESULTADOS INDIVIDUAL

Datos en miles de euros	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01
a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	196.245	213.718	241.252	262.842
b) MARGEN ORDINARIO	245.081	211.358	349.311	339.740
c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	71.551	27.490	135.146	107.278
d) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	47.073	47.871	108.345	59.507
e) RESULTADO DEL EJERCICIO	48.155	36.343	82.509	65.794

BALANCE DE SITUACIÓN PÚBLICO CONSOLIDADO

ACTIVO (en miles de euros)	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01	PASIVO (en miles de euros)	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01
1. CAJA Y BANCO DE ESPAÑA	169.278	186.638	147.049	181.214	1. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.989.296	1.247.382	1.853.753	2.346.970
2. DEUDAS DEL ESTADO	2.051.923	2.131.795	1.920.535	2.502.863	2. DÉBITOS A CLIENTES	8.061.035	9.221.451	7.639.442	8.313.962
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	2.151.788	2.057.594	1.688.771	2.249.882	3. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	701825	621070	456834	682325
4. CRÉDITOS A CLIENTES	6.172.599	6.752.780	5.870.920	6.363.431	4. OTROS PASIVOS	209.071	312.122	175.793	300.350
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	477219	479810	513.400	481.752	5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	117.228	114.024	88.418	100.545
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	258.401	221.340	341.103	269.320	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y C.	88414	191811	122.040	231.667
					6. TER. DIFERENCIA NEGATIVA CONSOLIDACIÓN	1494	1052	1.492	1.137
7. PARTICIPACIONES	106.746	119.398	80.297	120.184	7. BENEFICIO DEL EJERCICIO	49.309	57.739	86.089	71.142
8. PARTICIPACIONES EMPRESAS GRUPO	7.558	398	6.984	2.305	8. PASIVOS SUBORDINADOS	156.583	156.583	156.583	156.583
					8. BIS INTERESES MINORITARIOS	100.007	159.932	100.007	160.007
9. ACTIVOS INMATERIALES	24.144	21.598	19.599	24.702	9. FONDO DE DOTACIÓN	9	9	9	9
9. BIS FONDO COMERCIO CONSOLIDACIÓN	62.404	75.584	29.868	81.409					
10. ACTIVOS MATERIALES	276.500	261.176	291.728	275.796	10. PRIMAS DE EMISIÓN	0	0	0	0
13. OTROS ACTIVOS	163.246	262.493	142.250	251.184	11. RESERVAS	515.820	563.022	454.703	510.762
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	100.955	103.622	113.255	107.083	12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	27.309	27.650	27.446	27.650
					12. BIS RESERVAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS	11.678	9.911	6.046	13.473
15. PÉRDIDAS DEL EJERCICIO	6.317	11.732	2.898	5.457	13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	12.029.078	12.683.758	11.168.657	12.916.582	TOTAL PASIVO	12.029.078	12.683.758	11.168.657	12.916.582

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Datos en miles de euros)	Septiembre-01	Septiembre-02	Diciembre-00	Diciembre-01
a) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	199.002	221.866	240.387	268.160
b) MARGEN ORDINARIO	250.896	222.076	352.818	348.996
c) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	75.253	36.466	136.128	113.318
d) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	49.217	52.865	116.555	65.452
e) RESULTADO DEL EJERCICIO	49.309	57.739	86.089	71.142



Fdo.: José Enrique Fernández-Llamazares Nieto
Director Adjunto

(Emisión inscrita en el Registro Oficial de la C.N.M.V. con fecha 10.12.02. Existe un folleto informativo de la Emisión registrado en la C.N.M.V. a disposición del público en todas las oficinas de Caja España de Inversiones)