

TRIPTICO INFORMATIVO

**EMISION OBLIGACIONES SUBORDINADAS
EL MONTE JUNIO 2003**

DATOS EMISOR:	Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Huelva y Sevilla, Cif: G-41402819, domicilio en Pz. de Villasís, 2 41003 Sevilla. CNAE: J65.122, inscrita en el Registro Mercantil de Sevilla, al tomo 1232 el archivo, de la sección de Sociedades General, folio 1, hoja nº SE-530, inscripción 1ª y en el Registro Especial de Cajas de Ahorros con el nº 16.
DENOMINACION Y NATURALEZA:	La emisión se denomina “OBLIGACIONES SUBORDINADAS EL MONTE JUNIO 2003 y se realiza de acuerdo con la legislación vigente.
FECHA DE DESEMBOLSO:	El día 30 de Junio del 2003, por el importe suscrito hasta las 15,00 horas de dicho día, con fecha valor del mismo día.
IMPORTE EMISION:	25 Millones euros.
IMPORTE NOMINAL Y EFECTIVO POR TITULO:	500 euros
PERIODO DE SUSCRIPCION:	A partir del día siguiente hábil a la aprobación del folleto por la CNMV, en todo caso, hasta el 30 de Junio de 2003.
TIPO DE INTERES:	Variable semestralmente. El primer vencimiento al 3,00% anual, y el resto, al EURIBOR a 1 año, publicado por el Banco de España como tipo de referencia oficial del Mercado Hipotecario, mas 0,25%. Siendo para el periodo de devengo de intereses que comienza el 30 de Junio de cada año, el tipo publicado correspondiente al mes de Abril anterior, y para el periodo de devengo de intereses

que comienza el 30 de Diciembre de cada año, el tipo publicado correspondiente al mes de Octubre anterior, redondeándose, en ambos casos, al segundo decimal con equidistancia al alza.

De aplicarse el último conocido correspondiente al mes de Marzo el tipo resultante sería el 2,66%.

T.I.R. Bruto Anual: 2,69%, (calculado según se indica en el capítulo II apto.1.12, del Folleto Informativo Completo).

- TIPO INTERES SUSTITUTIVO:** El tipo publicado en el “Boletín Estadístico del Banco de España” como tipo de interés del Conjunto del Mercado en “Operaciones simples al contado” de Letras del Tesoro, con amortización a 1 año, correspondiente al mes de Abril anterior para el periodo de devengo de intereses que comienza el 30 de Junio de cada año y para el periodo de devengo de intereses que comienza el 30 de Diciembre de cada año el correspondiente Octubre anterior, aumentado en todos los casos en el 0,25%, redondeándose al segundo decimal con equidistancia al alza.
- FECHA PAGO DE INTERESES:** El 30 Junio y el 30 de Diciembre de cada año, siendo el primer vencimiento de intereses a pagar el 30 de Diciembre de 2003 (que será un semestre completo) y el último el 30 de Junio de 2013 .
- FECHA DE AMORTIZACION:** 30 de Junio de 2013, no obstante previa autorización de Banco de España, se podrá amortizar la emisión a la par y libre de gastos a partir del quinto año a contar desde la fecha de cierre de la emisión o fecha de desembolso si ésta fuese posterior.
- AMORTIZACION:** A la par.
- COTIZACION:** No se solicita la admisión a cotización en mercados oficiales organizados, por lo que no tendrá liquidez en los mismos.
- SUSCRIPTORES:** Público en general.

PROCEDIMIENTO DE
COLOCACION:

Se efectuará mediante el sistema de ventanilla abierta, hasta la total colocación de la emisión.

RIESGOS DE LA EMISIÓN:

1. **Subordinación:** La emisión tiene la consideración de subordinada de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 13/92 de 1 de Junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, el Real Decreto 1343/92 de 6 de Noviembre que la desarrolla, y demás normativa de aplicación. En consecuencia, a efectos de prelación de créditos de valores a emitir, esta emisión se sitúa tras los acreedores comunes y tras los derechos y créditos de aquellos acreedores subordinados cuyo crédito se derive de una escritura pública anterior a la fecha de la presente emisión, cualquiera que sea la instrumentación y fecha de dicha deuda.

El pago de los intereses no se diferirá en el supuesto de que la cuenta de resultados de la entidad presente pérdidas, a tenor de R.D. 538/94 de 25 de marzo.

2. **Porcentaje de Variación:** El tipo de interés será variable, no obstante para el vencimiento de fecha 30 de Diciembre de 2003 será del 3,00% como tipo de interés fijo, fecha a partir de la cual, el tipo de interés pasa a estar referenciado al EURIBOR a 1 año, publicado por el Banco de España como tipo de referencia oficial del Mercado Hipotecario, mas 0,25%. De aplicarse el último conocido correspondiente al mes de marzo el tipo resultante sería el 2,66%. Con objeto de establecer la decisión de invertir, se recomienda a los inversores que consulten los tipos de interés nominales de emisiones de parecidas características, inclusive deuda pública a plazos similares.

3. **Amortización Anticipada:** Pasados los cinco primeros años, a contar desde la fecha de cierre del período de suscripción o fecha de desembolso si ésta fuese posterior, la Caja podrá, previa autorización del Banco de España, amortizar la totalidad de las obligaciones de esta emisión. No es posible la amortización anticipada por parte del tenedor de las obligaciones subordinadas.

4. **Cotización:** No se solicitará la admisión a cotización en ningún mercado secundario organizado, por lo que no tendrá liquidez en los mismos.

RÉGIMEN FISCAL: Los rendimientos de los valores de la presente emisión están sujetos a la retención a cuenta por los rendimientos del capital mobiliario al tipo legal vigente, que en la actualidad es del 15 por 100.

SINDICATO DEL OBLIGACIONISTA: De conformidad con lo establecido en la legislación vigente, se creará un Sindicato de Obligacionistas de la Emisión de Obligaciones Subordinadas El Monte Junio 2003. Queda designado como Comisario Provisional D. Pablo Cantalicio Pantoja.

GARANTÍAS DE LA EMISIÓN: La presente emisión estará garantizada por el patrimonio universal de la Entidad Emisora, si bien, a efectos de prelación de créditos, por su carácter subordinado (Ley 13/92 de 1 de junio) y de acuerdo con el art. 20.1.g del RD 1343/92 de 6 de noviembre, quedará situada tras los derechos y créditos de aquellos acreedores subordinados cuyo crédito se derive de una escritura pública anterior a la fecha de la presente emisión, cualquiera que sea la instrumentación y fecha de dicha deuda.

FOLLETO INFORMATIVO: Existe un folleto informativo completo a disposición del público en la sede central y sucursales de la Entidad, de cuyo contenido se responsabiliza D. Fernando Faces García, como Director General Gerente, que ha sido verificado e inscrito en el Registro Oficial de la **CNMV** con fecha **26 de Junio de 2003**.
“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, no pronunciándose en sentido alguno sobre la solvencia de la entidad emisora o de la rentabilidad de los valores emitidos u ofertados”.

PRINCIPALES MAGNITUDES
ECONOMICAS:

(Datos consolidados)

(Datos en miles euros)	31.12.02	31.12.01	31.03.2003
ACTIVO	7.964.793	6.957.421	8.335.859
- CAJA Y DEP.BANCOS CENTRALES	289.779	94.651	86.169
- DEUDAS DEL ESTADO	103.122	128.895	101.719
- ENTIDADES DE CREDITO	196.885	567.413	308.246
- CREDITOS SOBRE CLIENTES	6.405.597	5.313.610	6.730.648
- OBLIG.Y OTROS VALORES RENTA FIJA	239.730	180.176	222.672
- ACC. Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIAB.	88.516	112.164	119.375
- PARTICIPACIONES	185.315	176.809	231.577
- PARTICIPACIONES EN EMPRESAS GRUPO	8.321	7.352	8.064
- ACTIVOS INMATERIALES	2.405	2.822	1.870
- FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	44.348	30.929	94.628
- ACTIVOS MATERIALES	204.418	179.034	222.452
- OTROS ACTIVOS	100.914	77.427	107.696
- CUENTA DE PERIODIFICACION	63.036	69.499	58.334
- PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	32.407	16.640	42.409

(Datos en miles euros)	31.12.02	31.12.01	31.03.2003
PASIVO	7.964.793	6.957.421	8.335.859
- ENTIDADES DE CREDITO	427.423	253.194	200.100
- DEBITOS A CLIENTES	5.641.335	4.912.231	6.133.005
- DEBITOS REPRES.POR VALORES NEGOCIAB.	786.930	840.506	893.887
- OTROS PASIVOS	171.892	127.666	152.815
- CUENTAS DE PERIODIFICACION	70.371	69.458	82.933
- PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	34.625	30.526	28.201
- FONDOS PARA RIESGOS GENERALES	3.215	3.215	3.215
- DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	997	553	1.862
- BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	69.031	62.148	17.452
- PASIVOS SUBORDINADOS	230.147	176.147	230.147
- INTERESES MINORITARIOS	130.578	130.503	130.643
- FONDO DE DOTACION	6	6	6
- RESERVAS	350.820	321.056	399.876
- RESERVAS DE REVALORIZACION	11.218	11.218	11.218
- RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	36.205	18.994	50.499

(Datos en miles de euros)	31.12.02	31.12.01	31.03.2003
CUENTAS DE ORDEN	2.094.282	1.758.977	2.208.546
- PASIVOS CONTINGENTES	604.054	507.050	570.279
- COMPROMISOS	1.490.228	1.251.927	1.638.267

(Datos en miles de euros)	31.12.02	31.12.01	31.03.2003
MARGEN DE INTERMEDIACION	254.122	208.124	65.035
MARGEN ORDINARIO	288.691	253.766	78.054
MARGEN DE EXPLOTACION	107.320	89.880	33.214
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	83.879	71.095	22.149
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	69.031	62.148	17.452

(Datos en miles de euros)	31.12.02	31.12.01	31.03.2003
RECURSOS PROPIOS	719.365	637.423	688.674
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	7.392.569	6.408.154	8.150.326

-----XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX-----