

## TRÍPTICO INFORMATIVO

### I. Características generales de la emisión

El presente tríptico es un resumen del Folleto Informativo Completo registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha de octubre de 2003 y estarán a disposición del público, de forma gratuita, en las oficinas de la Entidad Emisora y para su consulta en el mencionado Organismo.

Se recomienda al suscriptor que para tener una información amplia y pormenorizada de la Emisión, consulte el mencionado Folleto.

- Valores ofertados: Obligaciones Subordinadas.
- Denominación de la emisión: "Primera emisión de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba".
- Emisor: Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Córdoba; con la denominación comercial de CajaSur.
- Importe Nominal Emitido: SESENTA MILLONES DE EUROS.
- Nominal del Valor: Quinientos Euros.
- Precio de Emisión: A la par.
- Precio de Amortización: A la par.
- Fecha de amortización: El día 1 de diciembre de 2013.
- Opción de amortización anticipada: La Entidad se reserva el derecho a amortizar anticipadamente el total de la emisión a partir de los cinco años de la fecha de cierre de la emisión o desembolso, bien mediante la reducción del nominal de las obligaciones en circulación por quintas partes iguales los días 1 de diciembre de los años 2009 al 2013 ambos inclusive o bien mediante la amortización total de la misma el día 1 de diciembre de 2008, siempre previa autorización del Banco de España. La amortización se realizará a la par por la totalidad de las obligaciones representativas de esta emisión y siempre coincidiendo con el pago de cupón.
- Tipo de interés: Primer semestre fijo al 3,25% anual. Resto, tipo Euribor 3 meses, fijado por el Banco Central Europeo, + 20 puntos básicos.
- Fechas de pago de cupones y periodicidad de los cupones: El primer cupón, que será completo, se pagará el 1 de marzo de 2004 y el resto los días 1 de junio, 1 de septiembre, 1 de diciembre y 1 de marzo de cada año.
- TIR y TAE resultante en las condiciones de la emisión: 2,422 % anual.
- Periodo de suscripción: Se iniciará al día siguiente hábil de haberse registrado el Folleto Informativo Completo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y publicado en el Boletín Oficial del Registro Mercantil hasta la total colocación o, en todo caso, hasta el 30 de noviembre de 2003.
- Colocación: Se realizará por ventanilla abierta, realizándose el desembolso el 1 de Diciembre de 2003.

Los suscriptores de la presente emisión, deberán mantener una cuenta de valores abierta asociada a una cuenta a la vista. La apertura y cancelación de la cuenta de valores, estará libre de gastos para el suscriptor.

A las cuentas corrientes perceptoras de los intereses les serán de aplicación las condiciones generales que la Entidad Emisora tenga establecidas y aprobadas por el Banco de España en cada momento, salvo que éstas se aperturen

expresamente para los movimientos generados por esta Emisión, en cuyo caso, se considerarán exentas de comisiones de administración y mantenimiento.

- **Cotización:** La presente emisión, cotizará en el Mercado AIAF de Renta Fija.
- **Régimen fiscal aplicable:** Tanto en el supuesto de intereses por el pago de cupones, como en el de rendimientos derivados de la transmisión, reembolso o amortización, el rendimiento íntegro obtenido estará sometido al régimen de retenciones al tipo vigente en cada momento ( en tanto que no se modifique, el tipo aplicable será del 15% ).

## 2. Circunstancias relevantes

- **Prelación de Créditos:** Las obligaciones de la presente emisión, tendrán la consideración de subordinadas respecto de las obligaciones generales de la Emisora, por lo que los tenedores de los valores que se emiten se situarán por detrás de todos los acreedores comunes, sin que gocen de preferencia en el seno de la deuda subordinada de la Emisora cualquiera que sea la instrumentación y fecha de dicha deuda. Los intereses no tendrán la consideración de subordinados.

Con objeto de establecer la decisión de invertir, se recomienda a los suscriptores que consulten los tipos de interés nominales de emisiones de parecidas características, inclusive Deuda Pública a plazos similares.

## 3. Datos del emisor

- **Sector de Actividad:** Cajas de Ahorro
- **Principales riesgos asociados al emisor o a su actividad:** Los riesgos derivados de Crédito y a las variaciones en los tipos de interés.
- **Rating del emisor:** La entidad emisora ha sido calificada por la agencia internacional de rating FitchRatings, actualmente en revisión. La calificación en la revisión anual correspondiente al año 2002, ha sido la siguiente: Largo Plazo A, Corto Plazo FI.
- **Balance y cuenta de resultados abreviada (consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y a junio de 2003.**

Datos en miles euros

ACTIVO	DIC. 2002	DIC. 2001	PASIVO	DIC. 2002	DIC. 2001
1 CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	149.072	106.066	1 ENTIDADES DE CREDITO	582.676	440.681
2 DEUDAS DEL ESTADO	287.479	267.630	2 DEBITOS A CLIENTES	6.698.564	5.952.991
3 ENTIDADES DE CREDITO	553.908	761.885	3 DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	150.000	0
4 CREDITOS SOBRE CLIENTES	6.613.812	5.458.881	4 OTROS PASIVOS	141.673	129.613
5 OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	184.908	164.850	5 CUENTAS DE PERIODIFICACION	53.646	51.894
6 ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	51.969	50.467	6 PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	27.576	19.790
7 PARTICIPACIONES	99.494	62.793	6 bis FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	3.992	4.050
8 PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	17.879	15.218	6 ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	176	0
9 ACTIVOS INMATERIALES	6.099	8.351	7 BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	68.117	50.871
9 bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	9.504	6.768	8 bis INTERESES MINORITARIOS	150.439	150.430
10 ACTIVOS MATERIALES	159.893	177.722	9 CAPITAL SUSCRITO	6	6
13 OTROS ACTIVOS	191.389	110.771	11 RESERVAS	445.654	421.160
14 CUENTAS DE PERIODIFICACION	40.761	39.610	12 RESERVAS DE REVALORIZACION	14.637	14.837
15 PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	4.954	3.299	12 bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	23.975	18.198
16 PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	0	0	13 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	0	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.361.131</b>	<b>7.254.501</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8.361.131</b>	<b>7.254.501</b>

Cuenta de Resultados Consolidada (Datos en miles de euros)	Dic. 2002	Dic. 2001
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	271.849	243.009
MARGEN ORDINARIO	310.255	253.960
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	117.760	79.599
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	88.965	66.601
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(207.66)	(156.26)
OTROS IMPUESTOS	(82)	(104)
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>68.117</b>	<b>50.871</b>
ATRIBUIDO A LA MINORÍA	8.741	(20)
ATRIBUIDO AL GRUPO	59.376	50.891

Datos en miles euros

ACTIVO		jun-03	PASIVO		jun-03
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	1.74.834		1. ENTIDADES DE CREDITO		976.807
2. DEUDAS DEL ESTADO	333.553		2. DEBITOS A CLIENTES		7.038.731
3. ENTIDADES DE CREDITO	706.024		3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		450.000
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES	7.462.022		4. OTROS PASIVOS		161.734
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	178.556		5. CUENTAS DE PERIODIFICACION		70.332
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	55.756		6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS		29.228
7. PARTICIPACIONES	124.731		6 bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES		3.992
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	17.447		6 ter. DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION		448
9. ACTIVOS INMATERIALES	6.419		7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		39.241
9 bis. FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	8.695		8 bis. INTERESES MINORITARIOS		150.463
10. ACTIVOS MATERIALES	182.859		9. CAPITAL SUSCRITO		6
11. OTROS ACTIVOS	144.036		11. RESERVAS		476.556
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION	45.223		12. RESERVAS DE REVALORIZACION		14.153
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	4.718		12 bis. RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS		33.185
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	0		13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.444.875</b>		<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>9.444.875</b>

Cuenta de Resultados Consolidada (Datos en miles de euros)	jun-03
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	141.750
MARGEN ORDINARIO	166.562
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	65.214
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	50.335
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(11094)
OTROS IMPUESTOS	0
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>39.241</b>
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	2.211
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	30.030

---

Fdo. José Luis Domínguez Moreno  
Subdirector de Mercados

---

Fdo. Antonio Tavera Sánchez  
Jefe de Financiación Mayorista.