

## 1. Características generales de la emisión

El presente tríptico es un resumen del Folleto Informativo registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha de septiembre 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:** "SUBORDINADAS UNICAJA DUODÉCIMA EMISION"
- **Emisor:** MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQUERA; con la denominación comercial de UNICAJA.
- **Importe Nominal Emitido:** SESENTA MILLONES DE EUROS.
- **Nominal del Valor:** Trescientos Euros.
- **Precio de Emisión:** A la par
- **Precio de Amortización:** A la par
- **Fecha de amortización:** El día 18 de septiembre de 2.013.
- **Opción de amortización anticipada:** Unicaja podrá, previa autorización del Banco de España, amortizar a la par la totalidad de la emisión, a partir del quinto año, a contar desde la fecha de cierre del periodo de suscripción o desembolso, si éste fuera posterior, anunciándolo oportunamente.
- **Tipo de interés:**
  - Primer año fijo al 2%.
  - Resto, tipo CECA pasivo mes de julio + 0,5%.
  - A modo de ejemplo para el suscriptor, si se revisara el tipo hoy para el siguiente periodo, tomaríamos el tipo de referencia de CECA para operaciones pasivas correspondiente al mes de julio de 2003 incrementado en 0,5 puntos porcentuales (1,625% + 0,5% = 2,125 %).
- **Fechas de pago de cupones y periodicidad de los cupones:** El primer cupón se pagará el 18 de diciembre de 2003 y el resto los días 18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre de cada año.
- **TIR resultante en las condiciones del momento de la emisión:** 2,126 % anual.
- **TAE resultante:** Considerando el tipo de interés del 2% del primer año y el tipo de referencia de CECA para operaciones pasivas correspondiente al mes de julio de 2003 incrementado en 0,5 puntos porcentuales (1,625% + 0,5% = 2,125 %).

TAE primer año = 2,02% ; TAE según condiciones en el momento de emisión= 2,142%

- **Periodo de suscripción:** Del 18 de septiembre de 2003 hasta la total colocación o, en todo caso, hasta el 18 de enero de 2.004
- **Colocación:**
  - Se realizará por ventanilla abierta
  - El desembolso se realizará en el momento de la suscripción
  - Durante el periodo de suscripción y con el fin de atender el desembolso, la Entidad Emisora podrá exigir la apertura de una cuenta de efectivo, si no la tuviese abierta, a tal efecto. Esta cuenta sólo será obligatoria para el desembolso y nunca para el pago de cupones y amortización.
  - La apertura y cancelación de la cuenta estará libre de gastos para el suscriptor y en cuanto al mantenimiento de la misma se estará a lo establecido en el Folleto de Tarifas de la Entidad
- **Cotización:** No va a cotizar en ningún mercado secundario.
- **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 integro obtenido estará sometido al régimen de retenciones al tipo vigente en cada momento (en tanto no se modifique, el tipo aplicable será del 15%).

## 2. Circunstancias relevantes

- **Prelación de Créditos:**

1. Tras los derechos y créditos de todos los acreedores comunes de la Entidad Emisora.
2. 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.

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 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 otorgada en Septiembre de 2.002 ha sido la siguiente: Largo Plazo A+ Corto Plazo F1
- **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	264.542	412.197	1. ENTIDADES DE CRÉDITO	315.723	223.753
2. DEUDA DEL ESTADO	906.925	1.141.829	2. DEBITOS A CLIENTES	11.577.52	10.606.71
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.221.737	905.084	3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	628.769	370.000
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	10.057.410	8.669.367	4. OTROS PASIVOS	444.829	512.947
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	849.967	831.707	5 CUENTAS DE PERIODIFICACION	84.189	108.298
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	413.358	400.627	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	216.251	201.444
7. PARTICIPACIONES	275.950	229.044	6. bis FONDO PARA RIESGOS GENERALES	1.723	1.723
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	17.513	17.081	6. ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	21.303	23.677
9. ACTIVOS INMATERIALES	5.916	3.923	7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	164.133	140.224
9.bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	7.238	3.919	8. PASIVOS SUBORDINADOS	295.981	266.698
10. ACTIVOS MATERIALES	405.526	377.215	8.bis INTERESES MINORITARIOS	2.158	1.983
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	--	--	9. CAPITAL SUSCRITO (Fondo de dotación)	12	12
12. ACCIONES PROPIAS	--	--	10. PRIMA EMISIÓN	--	--
13. OTROS ACTIVOS	160.387	194.169	11. RESERVAS	973.277	852.119
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	126.365	130.506	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.614	23.614
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	68.649	40.973	12.bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	31.992	24.437
<b>T O T A L ACTIVO</b>	<b>14.781.48</b>	<b>13.357.64</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.781.48</b>	<b>13.357.64</b>
	<b>3</b>	<b>1</b>		<b>3</b>	<b>1</b>

Cuenta de Resultados Consolidada (datos en miles de euros)	Dic. 2002	Dic. 2001
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	459.816	425.231
MARGEN ORDINARIO	505.364	516.890
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	208.467	232.913
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	199.059	186.358
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-34.926	-46.134
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>164.133</b>	<b>140.224</b>

(Datos en Miles de Euros)	
<b>ACTIVO</b>	<b>jun-03</b>
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	282.947
2. DEUDA DEL ESTADO	879.978
3. ENTIDADES DE CREDITO	1.435.428
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES	11.003.094
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	502.638
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	406.093
7. PARTICIPACIONES	311.149
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	18.366
9. ACTIVOS INMATERIALES	6.740
9.bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	16.567
10. ACTIVOS MATERIALES	417.524
13. OTROS ACTIVOS	182.701
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION	122.349
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	83.295
<b>T O T A L A C T I V O</b>	<b>15.668.869</b>

<b>PASIVO</b>	<b>jun-03</b>
1. ENTIDADES DE CREDITO	154.562
2. DEBITOS A CLIENTES	12.265.083
3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	762.400
4. OTROS PASIVOS	503.892
5. CUENTAS DE PERIODIFICACION	114.621
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	214.522
6. bis FONDO PARA RIESGOS GENERALES	1.723
6. ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	20.195
7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	103.213
8. PASIVOS SUBORDINADOS	354.295
8.bis INTERESES MINORITARIOS	2.321
10. PRIMA EMISIÓN	12
11. RESERVAS	1.106.074
12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.614
12.bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	42.342
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>15.668.869</b>

<b>Cuenta de Resultados del Grupo Consolidado (Miles de euros)</b>	<b>jun-03</b>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>244.717</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>315.012</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>158.965</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>134.061</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	30.848
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>103.213</b>

Fdo: Antonio López López  
 Director de la División Financiera

Fdo: Angel Rodríguez de Gracia  
 Director de la División de Planificación y Desarrollo