

**EXCMO. SR. PRESIDENTE DE LA COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES (MADRID)**

En Málaga, a siete de julio de 2.005

Pedro Costa Samaniego, con D.N.I. número 02.089.484-V, en nombre y representación de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), en su calidad de Director de la División de Banca Mayorista y Especializada de dicha Entidad

**CERTIFICA:**

Que el archivo incluido en el disquete que ha sido enviado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, reproduce fielmente el texto del Documento de Registro con el fin de que sea publicado en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

## DOCUMENTO DE REGISTRO DE UNICAJA



El presente Documento de Registro ha sido elaborado según anexo XI del REGLAMENTO (CE) n° 809/2004 DE LA COMISIÓN, aprobado e inscrito en el Registro Oficial Nacional del Mercado de Valores con fecha ...

## INDICE

	<b>Página</b>
0. FACTORES DE RIESGO	
0.1 <u>Revelación de los factores de riesgo</u> .....	4
1. PERSONAS RESPONSABLES	
1.1. <u>Personas responsables</u> .....	5
1.2. <u>Declaración de los responsables</u> .....	5
2. AUDITORES DE CUENTAS	
2.1. <u>Nombre y dirección de los auditores del emisor</u> .....	6
2.2. <u>Renuncia de los auditores de sus funciones</u> .....	6
3. FACTORES DE RIESGO	
3.1. <u>Revelación de los factores de riesgo</u> .....	7
4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR	
4.1. <u>Historial y evolución del emisor</u> .....	8
4.1.1. Nombre legal y comercial del emisor	
4.1.2. Lugar de registro del emisor y numero del registro	
4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad	
4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor	
4.1.5. Acontecimientos recientes	
5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA	
5.1. <u>Actividades principales</u> .....	9
5.1.1. Principales actividades	
5.1.2. Indicación nuevo producto y/o actividades significativas	
5.1.3. Mercados principales	
5.1.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad	
6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA	
6.1. <u>Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo</u> .....	13
6.2. <u>Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo</u> .....	15
7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS	
7.1. <u>Declaración de que no ha habido ningún cambio en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros</u> .....	16
7.2. <u>Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor</u> .....	16
8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS	
8.1. <u>Declaración que enumere los principales supuestos en los que el emisor ha basado su previsión o estimación</u> .....	17
8.2. <u>Informe elaborado por contables o auditores independientes</u> .....	17
8.3. <u>Previsión o estimación de los beneficios</u> .....	17

9.	ÓRGANOS ADMINISTRATIVO, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN	
9.1.	<u>Miembros de los órganos administrativo, de gestión o de supervisión</u> .....	18
9.2.	<u>Conflictos de intereses de los órganos administrativo, de gestión y de supervisión.</u>	21
10.	ACCIONISTAS PRINCIPALES	
10.1.	<u>Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario</u> .....	22
10.2.	<u>Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor.</u> .....	22
11.	INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS	
11.1.	<u>Información financiera histórica auditada</u> .....	23
11.2.	<u>Estados financieros</u> .....	25
11.3.	<u>Auditoría de la información histórica anual</u> .....	25
	11.3.1. Declaración de que se ha auditado la información financiera histórica	
	11.3.2. Indicación de qué otra información ha sido auditada	
	11.3.3. Fuente de los datos financieros	
11.4.	<u>Edad de la información financiera más reciente</u> .....	25
	11.4.1. Información financiera auditada	
11.5.	<u>Información intermedia y demás información financiera</u> .....	25
	11.5.1. Información financiera trimestral o semestral desde la fecha de los últimos estados financieros auditados	
	11.5.2. Información financiera intermedia	
11.6.	<u>Procedimientos judiciales y de arbitraje</u> .....	28
11.7.	<u>Cambio significativo en la posición financiera del emisor</u> .....	28
12.	CONTRATOS IMPORTANTES .....	30
13.	INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS	
13.1.	<u>Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto</u> .....	31
13.2.	<u>Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud</u> .....	31
14.	DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN .....	32

**0. FACTORES DE RIESGO**

**0.1. Revelación de los factores de riesgo**

No existen factores de riesgo que puedan afectar a la capacidad del emisor de cumplir sus compromisos con los inversores.

## **1. PERSONAS RESPONSABLES**

### **1.1. Personas responsables**

En nombre de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), y en virtud del poder otorgado por su Consejo de Administración de la Entidad emisora con fecha 9 de junio de 1992, ante el notario de Málaga D. José Manuel de Torres, bajo el número 2618 de su protocolo, asumen la responsabilidad por el contenido del presente documento de registro las siguientes personas:

DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ, Director de la División de Banca de Inversión.

DON JUAN JOSÉ NAVARRO FERNÁNDEZ, Director de la División de Planificación y Control.

### **1.2. Declaración de los responsables**

Los responsables del documento de registro asumen la responsabilidad por su contenido y declaran, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, que la información contenida en el presente Documento de Registro es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

## **2. AUDITORES DE CUENTAS**

### **2.1. Nombre y dirección de los auditores del emisor**

Las cuentas anuales individuales y consolidadas y el informe de gestión correspondientes a los ejercicios 2003 y 2004 han sido auditadas por la firma de auditoría “PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 43 y nº de Inscripción en el ROAC SO242.

### **2.2. Renuncia de los auditores a sus funciones**

Los auditores no han renunciado, ni han sido apartados de sus funciones durante el período cubierto por la información histórica a que hace referencia el presente documento de registro.

### **3. FACTORES DE RIESGO**

#### **3.1. Revelación de los factores de riesgo**

No existen factores de riesgo que puedan afectar a la capacidad del emisor de cumplir sus compromisos con los inversores, tal como se detalla en el apartado 0.1.

## **4. INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR**

### **4.1. Historial y evolución del emisor**

#### **4.1.1. Nombre legal y comercial del emisor**

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA Y ANTEQUERA (UNICAJA). Utiliza en el tráfico mercantil la denominación abreviada de "UNICAJA".

#### **4.1.2. Lugar de registro del emisor y número del registro**

La Entidad emisora figura inscrita en los siguientes registros:

- a) En el Registro Mercantil de Málaga, al tomo 1.137 del archivo, libro 50 de la sección de Sociedades General, folio 1, hoja número MA-2447, inscripción 1ª
- b) En el Registro de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España, con el número 2103 de codificación.
- c) En el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía, con el número CA-R-18.

#### **4.1.3. Fecha de constitución y período de actividad**

La Entidad emisora inició su actividad con fecha 18 de marzo de 1991 y, conforme a lo establecido en sus Estatutos Sociales, ejercerá dicha actividad de forma indefinida.

#### **4.1.4. Domicilio y personalidad jurídica del emisor**

El domicilio social de la Entidad se encuentra en avenida de Andalucía, números 10 y 12. 29007-Málaga; Teléfono nº 952 13 80 00. El país de constitución de Unicaja es España.

La entidad emisora es una Caja de Ahorros. El artículo 39 de la Ley 26/1988, de 29 de julio, de Disciplina e Intervención de las Entidades de crédito, establece explícitamente, siguiendo en este punto lo dispuesto en el artículo 1 del Real Decreto Legislativo 1289/1986, de 28 de junio, de Adaptación del Derecho vigente en materia de Entidades de crédito al de las Comunidades Europeas, que "se conceptúan, en particular, entidades de crédito: c) las Cajas de Ahorros". Además de ser entidades de crédito, las Cajas de Ahorros se conceptúan como entidades de crédito bancarias, también denominadas entidades de depósito, en contraposición a las entidades de crédito no bancarias o establecimientos financieros de crédito.

En atención a su peculiar naturaleza jurídica, le es aplicable la legislación propia de las Cajas de Ahorros, así como la normativa reguladora de las entidades de crédito y, más específicamente, la concerniente a las entidades de depósito.

#### **4.1.5. Acontecimientos recientes**

A la fecha de elaboración de este Documento de Registro, no existen acontecimientos recientes relativos al emisor que sea significativos para evaluar su solvencia.

## 5. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

### 5.1. Actividades principales

#### 5.1.1. Principales actividades

Las actividades de la Entidad pueden agruparse en tres familias o clases de productos:

- a) Captación de Fondos: Recursos Ajenos.
- b) Aplicación de Fondos:
  - b).1 Inversiones crediticias.
  - b).2 Tesorería y cartera de valores.

En términos generales, UNICAJA agrupa la totalidad de sus productos en cinco áreas fundamentales:

- 1.) Productos de pasivo
- 2.) Productos de activo
- 3.) Productos de desintermediación
- 4.) Servicios Financieros
- 5.) Otros servicios

#### Descripción de los componentes de los productos

El contenido de estas familias de productos se relaciona a continuación:

#### 1. **Productos de pasivo:**

- Del Sector Residente
- Del Sector no Residente

Para del Sector Residente, cabría distinguir entre cuentas a la vista y cuentas a plazo y para los segundos, los No Residentes, tendríamos que añadir, las cuentas en divisas.

Esta gama de productos es la tradicional de la Cajas de Ahorros que, bien a través de las cuentas de Ahorro o a través de las cuentas corrientes (en sus diversas modalidades), canalizan las imposiciones de nuestros clientes. En definitiva, se trata de contratos de depósitos que, con más o menos plazos de duración y liquidez, remuneran los depósitos de nuestros clientes a unos tipos pactados en función de las características anteriores.

#### 2. **Productos de Activo**

Podemos agruparlos en los siguientes:

- Préstamos con Garantía Personal
- Préstamos con Garantía Hipotecaria
- Préstamos con Garantía Pignoratícia
- Descuento de Efectos
- Avals y Otras Garantías

Los primeros, son los que se realizan tomando como garantía el patrimonio personal del prestatario y tienen diferentes modalidades, entre las que cabe nombrar el préstamo personal (propriadamente dicho), las cuentas de crédito, los préstamos nóminas, los préstamos para el consumo y los préstamos campaña (de apoyo a los agricultores).

Como su nombre indica, los préstamos hipotecarios son aquellos que se realizan con la garantía de hipoteca que sobre el bien objeto de la misma se realiza. Tienen diferentes modalidades como préstamos al promotor, al comprador directo, etc.

Los que se realizan con garantía pignoratícia son parecidos a los anteriores pero que no garantizan el pago mediante hipoteca del bien, sino contra imposiciones de plazo fijo, de títulos valores u otras prendas.

### **3. Productos de Desintermediación**

Los principales conocidos son los siguientes:

- Fondos de Inversión
- Planes y Seguros de Pensiones
- Operaciones de arrendamiento financiero
- Operaciones de cesión temporal de activos

### **4. Servicios Financieros**

Cabe distinguir los siguientes grupos:

#### 4.1 Medios de Pago:

- Tarjeta Unicaja
- Tarjeta Visa
- Cheques Gasolina
- Tarjetas American Express
- Transferencias
- Cheque Bancario etc.

#### 4.2 Valores Mobiliarios:

- Compra venta de títulos y derechos en bolsa
- Suscripción de títulos
- Depósitos de Valores
- Conversiones y canjes
- Amortizaciones
- Ampliaciones de capital
- Dividendos e intereses
- Información fiscal anual etc.

### **5. Otros Servicios**

Son algunos tales como:

- Servicio de custodia
- Alquiler de Cajas de depósitos
- Domiciliaciones
- Servicio nóminas
- Otros.

#### 5.1.2. Indicación nuevo producto y/o actividades singnificativas

No aplica.

#### 5.1.3. Mercados principales

### Red comercial

La actividad de UNICAJA se realiza en toda la Comunidad Autónoma de Andalucía, Ciudad Real, Ceuta, Melilla, Toledo, Madrid y Valencia. Al ser una Entidad con vocación netamente andaluza, concentra en esta región el 80% de su actividad, siendo Málaga (con un 34'45%) la provincia con mayor peso específico. Cuenta a 31 de Diciembre de 2004 con una Red de 813 oficinas repartidas en catorce provincias.

<b>DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL DE LA RED DE NEGOCIO</b>				
<b>PROVINCIA</b>	<b>Nº OFICINAS 31/12/2004</b>	<b>Distribución (%)</b>	<b>Nº OFICINAS 31/12/2003</b>	<b>Distribución (%)</b>
ALMERÍA	116	14,27	115	14,41
CÁDIZ	101	12,42	102	12,78
CEUTA	2	0,24	2	0,25
CIUDAD REAL	76	9,35	74	9,27
CÓRDOBA	30	3,69	29	3,63
GRANADA	23	2,83	21	2,63
HUELVA	23	2,83	23	2,88
JAÉN	86	10,58	85	10,65
MADRID	17	2,10	18	2,25
MÁLAGA	280	34,45	275	34,46
MELILLA	4	0,48	4	0,50
SEVILLA	53	6,52	48	6,01
TOLEDO	1	0,12	1	0,12
VALENCIA	1	0,12	1	0,12
<b>TOTAL</b>	<b>813</b>	<b>100,00</b>	<b>798</b>	<b>100,00</b>

La actividad realizada en cada una de las Sucursales, tiene carácter universal; es decir, comercializan todos los productos de la Entidad y atienden a todos los segmentos de clientes.

### Posicionamiento relativo de la entidad en el sector bancario

En este cuadro figura la comparación de los balances consolidados de Unicaja respecto a los Grupos Financieros de características similares al de la Entidad a 31 de Diciembre de 2004 (formado por las 2 Cajas de Ahorros que ocupan puestos anteriores y posteriores en el ranking por recursos ajenos del total Cajas de Ahorros) y respecto al total Cajas de Ahorros.

#### CIFRAS ABSOLUTAS (MILES EUROS). DATOS A DICIEMBRE-2004

<b>ENTIDAD</b>	<b>IBERCAJA</b>	<b>GALICIA</b>	<b>BBK</b>	<b>CAJA ESPAÑA</b>	<b>UNICAJA</b>
TOTAL ACTIVO NETO DE ENTIDADES FINANCIERAS	19.869.381	24.514.029	16.048.483	13.664.258	18.783.847
TOTAL ACTIVO	21.111.748	27.263.463	16.265.763	14.877.638	19.054.589
CRÉDITO S/ CLIENTES	16.512.962	14.238.120	11.077.815	9.514.640	13.881.802
DÉBITO A CLIENTES	17.195.135	15.401.731	12.682.280	11.510.024	14.860.444
FONDOS PROPIOS (1)	1.245.170	1.102.106	1.811.630	654.583	1.292.111
Bº DESPUÉS DE IMPUESTOS	152.562	176.977	175.064	56.410	225.143
OFICINAS	965	721	333	543	813
PLANTILLA	4.141	3.594	2.348	2.833	4.756

Fuente: Balances públicos de las cajas de ahorros; CECA. y elaboración propia.

(1) Se han tomado como fondos propios el Fondo de Dotación (Capital Suscrito), Prima de Emisión Reservas y Reservas de Revalorización. El desglose sería el siguiente:

FONDOS PROPIOS	IBERCAJA	GALICIA	BBK	CAJA ESPAÑA	UNICAJA
CAPITAL SUSCRITO	0	60	18	9	12
PRIMAS DE EMISION	0	0	0	0	0
RESERVAS	1.186.090	1.063.863	1.811.612	626.924	1.268.485
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	59.080	38.183	0	27.650	23.614
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.245.170</b>	<b>1.102.106</b>	<b>1.811.630</b>	<b>654.583</b>	<b>1.292.111</b>

**CIFRAS RELATIVAS SOBRE TOTAL ACTIVO NETO DE ENTIDADES FINANCIERAS (%)**

	IBERCAJA	GALICIA	BBK	CAJA ESPAÑA	UNICAJA
TOTAL ACTIVO NETO DE EE.FF.	19.869.381	24.514.029	16.048.483	13.664.258	18.783.847
TOTAL ACTIVO	106,25%	111,22%	101,35%	108,88%	101,44%
CRÉDITO S/ CLIENTES	83,11%	58,08%	69,03%	69,63%	73,90%
DÉBITO A CLIENTES	86,54%	62,83%	79,02%	84,23%	79,11%
FONDOS PROPIOS	6,27%	4,50%	11,29%	4,79%	6,88%
B° DESPUÉS DE IMPUESTOS	0,77%	0,72%	1,09%	0,41%	1,20%

Fuente: Balances públicos de las cajas de ahorros; CECA. y elaboración propia

NOTA: Los datos que se incluyen están en base consolidada.

5.1.4. Declaración del emisor relativa a su competitividad

No aplica

## **6. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA**

### **6.1. Descripción del Grupo y posición del emisor en el mismo**

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera es la Entidad dominante del Grupo Financiero UNICAJA.

De acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, el Grupo Financiero UNICAJA incluye todas las sociedades dependientes cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Institución y constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión. Estas sociedades han sido consolidadas por el método de integración global, de acuerdo con las normas contenidas en la citada circular.

Asimismo, se aplica el criterio de integración proporcional a aquellas sociedades cuya actividad esté relacionada con la de la Institución y en las que, teniendo una participación mínima del 20%, exista una gestión compartida con otro u otros accionistas.

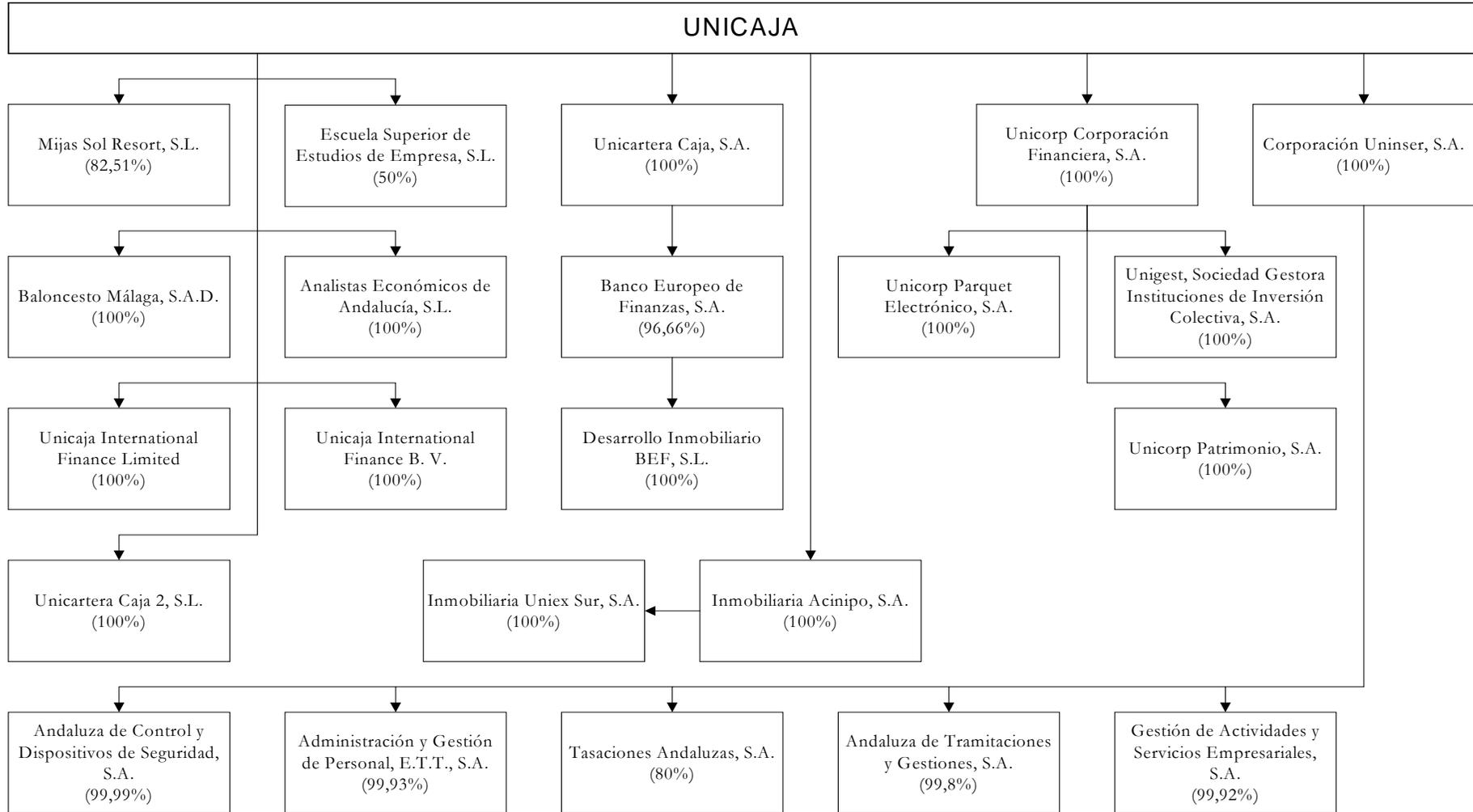
Las inversiones en el capital de sociedades dependientes no consolidables por no estar su actividad directamente relacionada con la de la Institución y de otras empresas con las que se mantiene una vinculación duradera y en las que, generalmente, se posee una participación igual o superior al 20% (3% si cotizan en Bolsa) se valoran por la fracción del neto patrimonial que representan esas participaciones, una vez considerados, en su caso, los dividendos percibidos de las mismas y otras eliminaciones patrimoniales (criterio de puesta en equivalencia).

A continuación se presenta el organigrama de aquellas sociedades dependientes sobre las que Unicaja ejerce control, a 31 de diciembre de 2004, denominadas participaciones en empresas del Grupo.

Las diferencias existentes entre el organigrama de la página siguiente y la situación, a la fecha de registro del presente Documento de Registro, son debidas a las siguientes operaciones:

- Liquidación de Sociedades: Se ha procedido a la liquidación de “Unicaja International Finance Limited”
- Constitución de Sociedades: Se ha creado “Hidrocartera, S.L.”, al objeto de adquirir un porcentaje de Agbar, tal como se comenta en el punto 11.7.

# SOCIEDADES DEL GRUPO A 31 DE DICIEMBRE DE 2004



## **6.2. Dependencia del emisor de otras entidades del Grupo**

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera es la Entidad dominante del Grupo Financiero, no dependiendo de ninguna sociedad.

## **7. INFORMACIÓN SOBRE TENDENCIAS**

### **7.1. Declaración de que no ha habido ningún cambio en las perspectivas del emisor desde la fecha de sus últimos estados financieros**

El emisor declara que no ha habido ningún cambio importante adverso en sus perspectivas desde la fecha de sus últimos estados financieros auditados publicados.

### **7.2. Información sobre cualquier hecho que pueda tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor**

A fecha de registro del documento de registro no se conoce tendencia, incertidumbre, demandas, compromisos o hechos que pudieran razonablemente tener una incidencia importante en las perspectivas del emisor para el cierre del ejercicio 2005.

## **8. PREVISIONES O ESTIMACIONES DE BENEFICIOS**

El emisor opta por no incluir una previsión o estimación de beneficios.

### **8.1. Declaración que enumere los principales supuestos en los que el emisor ha basado su previsión o estimación**

No aplica

### **8.2. Informe elaborado por contables o auditores independientes**

No aplica

### **8.3. Previsión o estimación de los beneficios**

No aplica

## 9. ÓRGANOS ADMINISTRATIVOS, DE GESTIÓN Y DE SUPERVISIÓN

### 9.1. Miembros de los órganos administrativo, de gestión o de supervisión

a) Los miembros que componen el Consejo de Administración de la Entidad emisora, a la fecha de elaboración de este Documento de Registro, son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Apellido</b>	<b>Cargo</b>	<b>Representación</b>
D. Braulio	Medel Cámara	Presidente ejecutivo	Corporaciones Municipales
D. Mariano	Vergara Utrera	Vicepresidente primero ejecutivo	Corporaciones Municipales
D. Juan	Fraile Cantón	Vicepresidente segundo	Entidades Fundadoras
D. Agustín	Molina Morales	Secretario	Impositores
D. Santiago	Orosa Vega	Vicesecretario	Impositores
D. Javier	Arcas Cubero	Vocal	Entidades Fundadoras
D. Federico	Beltrán Galindo	Vocal	Impositores
D <sup>a</sup> M <sup>a</sup> Luisa	Bustinduy Barrero	Vocal	Junta de Andalucía
D. Juan Ramón	Casero Domínguez	Vocal	Junta de Andalucía
D. José Luis	Cid Jiménez	Vocal	Empleados de Unicaja
D. Ildfonso M.	Dell'Olmo García	Vocal	Otras Organizaciones
D. Pedro	Fernández Céspedes	Vocal	Impositores
D. Ginés	García Beltrán	Vocal	Entidades Fundadoras
D. José Luis	Gómez Boza	Vocal	Otras Organizaciones
D. Francisco	Herrera Núñez	Vocal	Empleados de Unicaja
D. José	Loaiza García	Vocal	Corporaciones Municipales
D <sup>a</sup> M <sup>a</sup> Rosario	Mora Cabezas	Vocal	Impositores
D. Luis	Reina Alcolea	Vocal	Junta de Andalucía
D. Ricardo	Millán Gómez	Vocal	Corporaciones Municipales
D. José M <sup>a</sup>	Vargas Lirio	Vocal	Empleados de Unicaja

La dirección profesional de todos los miembros del Consejo de Administración es la misma que la de la sede social de la entidad, sita en Avenida de Andalucía 10-12, 29007 Málaga.

b) Los miembros que componen la Comisión Ejecutiva de la Entidad emisora, a la fecha de elaboración del folleto, son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Apellido</b>	<b>Cargo</b>	<b>Representación</b>
D. Braulio	Medel Cámara	Presidente ejecutivo	Corporaciones Municipales
D. Mariano	Vergara Utrera	Vicepresidente primero ejecutivo	Corporaciones Municipales
D. Agustín	Molina Morales	Secretario	Impositores
D. Javier	Arcas Cubero	Vocal	Entidades Fundadoras
D <sup>a</sup> M <sup>a</sup> Luisa	Bustinduy Barrero	Vocal	Junta de Andalucía
D. Juan Ramón	Casero Domínguez	Vocal	Junta de Andalucía
D. José Luis	Cid Jiménez	Vocal	Empleados de Unicaja
D. Ildfonso M.	Dell'Olmo García	Vocal	Otras Organizaciones
D. Pedro	Fernández Céspedes	Vocal	Impositores
D. Francisco	Herrera Núñez	Vocal	Empleados de Unicaja

La Comisión Ejecutiva de Unicaja, es un órgano de gestión y administración, que lleva a cabo sus funciones al amparo de las delegaciones del Consejo de Administración de la Entidad.

c) Los miembros que componen la Comisión de Control de la Entidad emisora, a la fecha de elaboración del folleto, son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Apellidos</b>	<b>Cargo</b>	<b>Representación</b>
D. Ramón	Sedeño González	Presidente	Junta de Andalucía
D. Manuel	Atencia Robledo	Vicepresidente	Corporaciones Municipales
D. Juan	Benítez Melgar	Secretario	Corporaciones Municipales
D. Francisco	Aido Arroyo	Vocal	Impositores
D. Francisco	Carnota Acera	Vocal	Junta de Andalucía
D. José	Jiménez Guerrero	Vocal	Otras Organizaciones
D. Rafael	Martínez Ruiz	Vocal	Empleados de Unicaja
D. Álvaro	Núñez Iglesias	Vocal	Entidades Fundadoras
D. Joaquín	Osuna Rodríguez	Vocal	Empleados de Unicaja
D. Prudencio	Rodríguez Vergara	Vocal	Impositores
D. Carlos	Sancho Montes	Representante de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía	Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía

d) La dirección de la Entidad emisora, al nivel más elevado, está integrada por las siguientes personas:

D. BRAULIO MEDEL CÁMARA	Presidente Ejecutivo
D. MARIANO VERGARA UTRERA	Vicepresidente Ejecutivo
D. MIGUEL ÁNGEL CABELLO JURADO	Director General
D. ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	Director de la división de Banca de Inversión
D. PEDRO COSTA SAMANIEGO	Director de la división de Banca Mayorista y Especializada
D. ÁNGEL RODRÍGUEZ DE GRACIA	Director de la división de Banca Minorista
D. RAFAEL POZO BARAHONA	Director de la división de Medios y Sistemas
D. MIGUEL ÁNGEL TROYA ROPERO	Dtor. de la división de Participaciones Empresariales e Inmuebles
D. ÁNGEL FERNÁNDEZ NORIEGA	Director de la división de Secretaría General
D. JOSÉ MANUEL DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ	Director de la división de Secretaría Técnica
D. JUAN JOSÉ NAVARRO FERNÁNDEZ	Director de la división de Planificación y Control

### Principales actividades que las citadas personas ejercen fuera de la Entidad

La representación, en Sociedades participadas por la Entidad y otras Sociedades significativas, de miembros del Consejo de Administración y Directivos de la Entidad a marzo de 2005, es la siguiente:

<b>NOMBRE</b>	<b>CONSEJERO</b>	<b>CARGO</b>
CABELLO JURADO, MIGUEL ÁNGEL	INMOBILIARIA ACINIPO, S.A.	VOCAL
	Representante de Unicaja en AHORRO CORPORACIÓN, S.A.	VOCAL
	Representante de Unicaja en LICO CORPORACIÓN, S.A.	VOCAL
	UNICORP CORPORACIÓN FINANCIERA, S.A.	VICEPRESIDENTE

DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ,  
JOSÉ MANUEL

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA, S.L. VOCAL  
ANALISTAS FINANCIEROS INTERNACIONALES, S.A. VOCAL  
BALONCESTO MÁLAGA, S.A.D. SECRETARIO  
ESCUELA SUPERIOR DE ESTUDIOS DE EMPRESA, S.A. VOCAL  
GESTIÓN TRIBUTARIA TERRITORIAL, S.A. VOCAL  
UNEMA PROMOTORES INMOBILIARIOS, S.A. VOCAL

COSTA SAMANIEGO,  
PEDRO

CERTUM CONTROL TÉCNICO DE LA EDIFICACIÓN VOCAL  
EMPRESA MUNICIPAL DE ABASTECIMIENTO Y VOCAL  
SANEAMIENTO DE GRANADA, S.A.  
UNICORP PATRIMONIO, S.G.C., S.A. VOCAL

LÓPEZ LÓPEZ, ANTONIO

ACEITES COOSUR, S.A. VOCAL  
AHORRO ANDALUZ, S.A., E.G.F.P., SOCIEDAD VOCAL  
UNIPERSONAL  
BANCO EUROPEO DE FINANZAS, S.A. VOCAL  
LICO LEASING, S.A., E.F.C. VICEPTE.2º  
MFAO, SOCIEDAD RECTORA DEL MERCADO DE VICEPRESIDENTE  
FUTUROS DEL ACEITE DE OLIVA, S.A.  
UNICAJA INTERNATIONAL FINANCE LIMITED CONSEJERO  
UNICORP CORPORACIÓN FINANCIERA, S.A. VOCAL  
UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y VOCAL  
REASEGUROS, S.A.

MEDEL CÁMARA,  
BRAULIO

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA, S.L. PRESIDENTE  
Representante de Unicaja en ABERTIS VOCAL  
INFRAESTRUCTURAS, S.A.  
Representante de Unicaja en CAJA DE SEGUROS VOCAL  
REUNIDOS, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS,  
S.A.  
CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS VICEPRESIDENTE  
CORPORACIÓN UNINSER, S.A. PRESIDENTE  
UNICORP CORPORACIÓN FINANCIERA, S.A. PRESIDENTE

NAVARRO FERNÁNDEZ,  
JUAN JOSÉ

BALONCESTO MÁLAGA, S.A.D. VOCAL  
BANCO EUROPEO DE FINANZAS, S.A. VOCAL  
UNICARTERA CAJA, S.A. ADMINISTRADOR  
MANCOMUNADO  
UNICARTERA CAJA 2, S.L. ADMINISTRADOR  
MANCOMUNADO  
UNIMEDITERRÁNEO DE INVERSIONES, S.L. ADMINISTRADOR  
MANCOMUNADO

RODRÍGUEZ DE GRACIA,

ÁNGEL	AHORRO ANDALUZ, S.A., E.G.F.P., SOCIEDAD UNIPERSONAL	VOCAL	
	BANCO EUROPEO DE FINANZAS, S.A.	VOCAL	
	BESANA PORTAL AGRARIO, S.A.	PRESIDENTE	
	CORPORACIÓN UNINSER, S.A.	VICEPRESIDENTE	
	GENERAL VIDA, SOCIEDAD DE AGENCIA DE SEGUROS, S.L.	VOCAL	
	SEGURANDALUS MEDIACIÓN, CORREDURÍA DE SEGUROS	VOCAL	
	UNICAJA INTERNATIONAL FINANCE LIMITED	CONSEJERO	
	UNICORP CORPORACIÓN FINANCIERA, S.A.	VOCAL	
	UNICORP VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.	VOCAL	
	UNIGEST, S.A., SGIC	VOCAL	
	UNICAJA INTERNATIONAL FINANCE B.V.	CONSEJERO	
	TROYA ROPERO, MIGUEL ÁNGEL	AUTOPISTA MADRID SUR CONCESIONARIA ESPAÑOLA, S.A., SOCIEDAD UNIPERSONAL	VOCAL
		INVERSORA DE AUTOPISTAS DEL SUR, S.L.	VOCAL
HIDROCARTERA, S.L.		ADMÓN. ÚNICO	
MERIDIONAL DE AGUAS, S.A.		CONSEJERO DELEGADO	
INMOBILIARIA ACINIPO, S.A.		VOCAL	
PARTICIPACIONES AGRUPADAS, S.R.L.		VOCAL	
SDAD. GESTORA DE PARQUES EÓLICOS CAMPO DE GIBRALTAR, S.A.		VOCAL	
UNICORP CORPORACIÓN FINANCIERA, S.A.		VOCAL	
UNICORP PARQUET ELECTRÓNICO, S.A.		VOCAL	
UNIWINDET, S.L.		PRESIDENTE	
QMC DEVELOPMENT CAPITAL FUND plc		VOCAL	
POZO BARAHONA, RAFAEL		CORPORACIÓN UNINSER, S.A.	VOCAL
		EURO 6000, S.A.	VOCAL
	MASTERCAJAS, S.A.	VOCAL	
	PARQUE ISLA MÁGICA, S.A.	VOCAL	

## **9.2. Conflictos de intereses de los órganos administrativo, de gestión y de supervisión**

No existen en la actualidad conflictos de intereses entre la calidad de emisores de cualquiera de las personas mencionadas en el apartado 9.1 y sus intereses privados y/o otros deberes.

## **10. ACCIONISTAS PRINCIPALES**

Teniendo en cuenta que dada la naturaleza jurídica de la Entidad Emisora ésta no tiene capital suscrito ni desembolsado, éste Capítulo no le es de aplicación.

### **10.1. Declaración del emisor sobre si es directa o indirectamente propietario**

No aplica

### **10.2. Descripción de acuerdo, cuya aplicación pueda dar lugar a un cambio en el control del emisor**

No aplica

**11. INFORMACIÓN FINANCIERA RELATIVA AL ACTIVO Y EL PASIVO DEL EMISOR, POSICIÓN FINANCIERA Y PÉRDIDAS Y BENEFICIOS**

**11.1. Información financiera histórica auditada**

- a) Cuadro compartivo del balance consolidado de los dos últimos ejercicios cerrados.

ACTIVO	Dic.2004	Dic.2003	Var.	PASIVO	Dic.2004	Dic.2003	Var.
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	434.729	429.252	1,28%	4. ENTIDADES DE CRÉDITO	270.742	99.744	171,44%
.1 Caja	206.639	220.802	-6,41%	1.1. A la vista	5.616	4.338	29,46%
1.2 Banco España	228.090	208.450	9,42%	1.2. A plazo o con preaviso	265.126	95.406	177,89%
1.3 Otros Bancos Centrales	--	--	--	2. DEBITOS A CLIENTES	14.860.444	12.635.292	17,61%
2.DEUDA DEL ESTADO	657.757	658.190	-0,07%	2.1. Depósitos de ahorro	13.564.947	10.894.284	24,51%
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.491.657	1.295.042	15,18%	2.1.1 A la vista	7.584.385	6.340.372	19,62%
3.1. A la vista	67.533	40.559	66,51%	2.1.2 A plazo	5.980.562	4.553.912	31,33%
3.2. Otros Créditos	1.424.124	1.254.483	13,52%	2.2. Otros débitos	1.295.497	1.741.008	-25,59%
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	13.881.802	11.731.180	18,33%	2.2.1 A la vista	--	--	--
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	440.016	476.079	-7,58%	2.2.2 A plazo	1.295.497	1.741.008	-25,59%
5.1. De emisión pública	166.003	176.573	-5,99%	3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	915.122	1.019.500	-10,24%
5.2 Otras emisiones	274.013	299.506	-8,51%	3.1 Bonos y obligaciones en circulación	--	370.000	--
Pro memoria: Títulos propios	--	--	--	3.2 Pagares y otros valores	915.122	649.500	40,90%
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	619.407	473.457	30,83%	4. OTROS PASIVOS	460.402	409.121	12,53%
7. PARTICIPACIONES	362.146	311.298	16,33%	5 CUENTAS DE PERIODIFICACION	142.640	81.840	74,29%
7.1. En entidades de crédito	53.623	48.941	9,57%	6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	365.104	217.630	67,76%
7.2. Otras participaciones	308.523	262.357	17,60%	6.1 Fondo de pensionistas	129.394	33.039	291,64%
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	13.489	14.600	-7,61%	6.2 Provisiones para impuestos	--	--	--
8.1. En entidades de crédito	--	--	--	6.3 Otras provisiones	235.710	184.591	27,69%
8.2. Otras	13.489	14.600	-7,61%	6. bis FONDO PARA RIESGOS GENERALES	1.723	1.723	0,00%
9. ACTIVOS INMATERIALES	813	372	118,55%	6. ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	14.892	18.438	-19,23%
9.1. Gastos de Constitución y primer establecimiento	149	181	-17,68%	7.BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	225.143	190.168	18,39%
9.2. Otros gastos amortizables	664	191	247,64%	7.1. Del grupo	224.995	189.388	18,80%
9.bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	19.263	17.063	12,89%	7.2. De minoritarios	148	780	-81,03%
9.bis 1. Por integración global	--	--	--	8. PASIVOS SUBORDINADOS	444.244	386.251	15,01%
9.bis 2. Por puesta en equivalencia	19.263	17.063	12,89%	8.bis INTERESES MINORITARIOS	1.424	2.321	-38,65%
10. ACTIVOS MATERIALES	442.512	416.975	6,12%	9. CAPITAL SUSCRITO (Fondo de dotación)	12	12	0,00%
10.1 Terrenos y edificaciones de uso propio	195.357	184.838	5,69%	10. PRIMA EMISIÓN	--	--	--
10.2 Otros inmuebles	116.499	107.247	8,63%	11. RESERVAS	1.268.485	1.109.441	14,34%
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	130.656	124.890	4,62%	12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.614	23.614	0,00%
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	--	--	--	12.bis	60.598	39.041	55,22%
11.1 Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	--	--	--	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	--	--	--
11.2 Resto	--	--	--	12.bis 1 Por integración global y proporcional	30.660	25.610	19,72%
12. ACCIONES PROPIAS	--	--	--	12.bis 2 Por puesta en equivalencia	29.938	13.431	122,90%
Pro memoria: nominal	--	--	--	12.bis 3 Por diferencias de conversión	--	--	--
13. OTROS ACTIVOS	386.853	187.877	105,91%	13 RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	--	--	--
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	198.939	127.522	56,00%				
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	105.206	95.229	10,48%				
16.1 Por integración Global	31.072	18.577	67,26%				
16.2 Por puesta en equivalencia	74.134	76.652	-3,28%				
16.3 Por diferencia de conversión	--	--	--				
16. PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	--	--	--				
17.1 Del grupo	--	--	--				
17.2 De minoritarios	--	--	--				
<b>T O T A L A C T I V O</b>	<b>19.054.589</b>	<b>16.234.136</b>	<b>17,37%</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>19.054.589</b>	<b>16.234.136</b>	<b>17,37%</b>

CUENTAS DE ORDEN	2.004	2.003	Var.
<b>Pasivos contingentes-</b>	<b>743.719</b>	<b>636.425</b>	<b>16,86%</b>
Fianzas, avales y cauciones	739.535	621.936	18,91%
Otros pasivos contingentes	4.184	14.489	-71,12%
<b>Compromisos-</b>	<b>2.704.525</b>	<b>2.427.107</b>	<b>11,43%</b>
Disponibles por terceros	2.521.490	2.291.908	10,02%
Otros compromisos	183.035	135.199	35,38%
<b>Total</b>	<b>3.448.244</b>	<b>3.063.532</b>	<b>12,56%</b>

\* Datos en miles de euros.

b) Cuadro comparativo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los dos últimos ejercicios cerrados.

	Dic. 2004	Dic.2003	Variación
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	673.793	659.505	2,17%
DE LOS QUE DE CARTERA DE RENTA FIJA	58.479	66.247	-11,73%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	-197.077	-196.653	0,22%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE:	36.578	26.048	40,43%
DE ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE	23.446	10.179	130,34%
DE PARTICIPACIONES	12.477	15.170	-17,75%
DE PARTICIPACIONES EN EL GRUPO	655	699	-6,29%
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>513.294</b>	<b>488.900</b>	<b>4,99%</b>
COMISIONES PERCIBIDAS	117.582	100.486	17,01%
COMISIONES PAGADAS	-22.833	-19.378	17,83%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS	49.714	6.074	718,47%
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>657.757</b>	<b>576.082</b>	<b>14,18%</b>
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	8.278	7.413	11,67%
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN:	-301.302	-283.395	6,32%
DE PERSONAL	-209.375	-195.704	6,99%
DE LOS QUE:			
SUELDOS Y SALARIOS	-159.032	-147.482	7,83%
CARGAS SOCIALES	-45.254	-42.225	7,17%
DE LAS QUE : PENSIONES	-7.167	-5.902	21,43%
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	-91.927	-87.691	4,83%
AMORTIZACIÓN Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	-33.653	-34.325	-1,96%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	-3.868	-3.649	6,00%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>327.212</b>	<b>262.126</b>	<b>24,83%</b>
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES P.EQUIVALENCIA	16.078	5.246	206,48%
PARTICIPACIÓN EN BENEFICIOS DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	36.418	29.539	23,29%
PARTICIPACIÓN EN PÉRDIDAS DE SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIAS	-7.208	-8.424	-14,43%
CORRECCIÓN DEL VALOR POR COBRO DE DIVIDENDOS	-13.132	-15.869	-17,25%
AMORTIZACIÓN DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	-5.068	-4.803	5,52%
BENEFICIOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	33.191	29.396	12,91%
POR ENAJENACIÓN DE PART. CONSOLIDADAS I.GLOBAL Y PROPORCIONAL	--	--	--
POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	31.422	26.542	18,39%
POR OPERACIONES CON ACCIONES DE SOCIEDAD DOMINANTE Y P.FINANC. GRUPO	--	--	--
REVERSIÓN DE DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CONSOLIDACIÓN	1.769	2.854	-38,02%
QUEBRANTOS POR OPERACIONES DEL GRUPO	--	--	--
POR ENAJENACIÓN DE PART. CONSOLIDADAS I.GLOBAL Y PROPORCIONAL	--	--	--
POR ENAJENACIÓN DE PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	--	--	--
POR OPERACIONES CON ACCIONES DE LA SOCIEDAD DOMINANTE Y PAS.F.GRUPO	--	--	--
AMORTIZACIÓN Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS (neto)	-79.581	-61.420	29,57%
SANEAMIENTO DE INMOVILIZACIONES FINANCIERAS(neto)	--	--	--
DOTACIÓN AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	--	--	--
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	118.961	27.765	328,46%
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	-145.975	-31.072	369,80%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>264.818</b>	<b>227.238</b>	<b>16,54%</b>
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-39.675	-37.070	7,03%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>225.143</b>	<b>190.168</b>	<b>18,39%</b>
E1) ATRIBUIDO A LA MINORÍA	148	780	-81,03%
E2) ATRIBUIDO AL GRUPO	224.995	189.388	18,80%

\* Datos en miles de euros.

c) No se incluye el cuadro de flujos de tesorería al no tener previsto que los futuros valores que Unicaja emita bajo el amparo del presente Documento de Registro, se admitan a cotización en ningún mercado secundario organizado.

d) La política contable utilizada y las notas explicativas a los Estados Financieros auditados se encuentran recogidas en los informes de auditoría, individual y consolidado, relativos a los dos últimos ejercicios cerrados, años 2003 y 2004, que se incorporan por referencia a este documento en el apartado 14.

## **11.2. Estados financieros**

Unicaja también cuenta con Estados Financieros a nivel individual de los dos últimos ejercicios auditados. Dichos Estados Financieros obran en poder de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Banco de España.

## **11.3. Auditoría de la información histórica anual**

### **11.3.1 Declaración de que se ha efectuado la información financiera histórica**

La información financiera histórica ha sido auditada y los Informes han sido emitidos sin salvedad por “Pricewaterhouse coopers Auditores, S.L.”, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 43.

### **11.3.2 Indicación de qué otra información ha sido auditada**

No aplica.

### **11.3.3 Fuente de los datos financieros**

No aplica.

## **11.4 Edad de la información financiera más reciente**

La Entidad Emisora declara que el último año de información financiera auditada no excede en más de 18 meses a la fecha del registro del Folleto.

## **11.5. Información intermedia y demás información financiera**

### **11.5.1 Información financiera trimestral desde la fecha de los últimos estados financieros auditados**

A continuación se presentan en base consolidada y sin auditar, el balance y la cuenta de resultados pública correspondientes al cierre de 31 de marzo de 2005. Tanto el balance público y reservado mensual, como la cuenta de resultados pública y reservada trimestral han sido remitidos al Banco de España, por ser de obligado cumplimiento.

## **BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO**

ACTIVO	Mar.2005	Dic. 2004	Var.	PASIVO	Mar. 2005	Dic. 2004	Var.
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES:	371.962	434.729	-14,44%	ENTIDADES DE CRÉDITO:	95.898	270.742	-64,58%
Caja	219.278	206.639	6,12%	A la vista	5.935	5.616	5,68%
Banco de España	152.684	228.090	-33,06%	A plazo o con preaviso	89.963	265.126	-66,07%
Otros bancos centrales	-	-		DÉBITOS A CLIENTES:	14.909.233	14.860.444	0,33%
DEUDAS DEL ESTADO	475.333	657.757	-27,73%	Depósitos de ahorro-	13.694.754	13.564.947	0,96%
ENTIDADES DE CRÉDITO:	1.344.225	1.491.657	-9,88%	A la vista	7.359.489	7.584.385	-2,97%
A la vista	50.621	67.533	-25,04%	A plazo	6.335.265	5.980.562	5,93%
Otros créditos	1.293.604	1.424.124	-9,16%	Otros débitos-	1.214.479	1.295.497	-6,25%
				A la vista	-	-	
				A plazo	1.214.479	1.295.497	-6,25%
CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	14.338.270	13.881.802	3,29%	DÉBITOS REPRES. POR VALORES NEGOCIABLES:	1.100.600	915.122	20,27%
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA:	463.264	440.016	5,28%	Bonos y obligaciones en circulación	-	-	
De emisión pública	173.563	166.003	4,55%	Pagarés y otros valores	1.100.600	915.122	20,27%
Otros emisores	289.701	274.013	5,73%	OTROS PASIVOS	464.238	460.402	0,83%
ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VBLE.:	680.274	619.407	9,83%	CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	175.690	142.640	23,17%
PARTICIPACIONES:	372.926	362.146	2,98%	PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS:	345.872	365.104	-5,27%
En entidades de crédito	56.024	53.623	4,48%	Fondo de pensionistas	130.348	129.394	0,74%
Otras participaciones	316.902	308.523	2,72%	Provisión para impuestos	-	-	
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO:	28.120	13.489	108,47%	Otras provisiones	215.524	235.710	-8,56%
En entidades de crédito	-	-		FONDOS PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES:	1.723	1.723	0,00%
Otras	28.120	13.489	108,47%	DIF.NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN:	13.446	14.892	-9,71%
ACTIVOS INMATERIALES:	396	813	-51,29%	BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO:	72.010	225.143	-68,02%
Gastos de constitución y de primer establecimiento	130	149	-12,75%	Del grupo	72.010	224.995	-67,99%
Otros gastos amortizables	266	664	-59,94%	De minoritarios	-	148	
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN:	18.192	19.263	-5,56%	PASIVOS SUBORDINADOS	457.814	444.244	3,05%
Por integración global y proporcional	-	-		INTERESES MINORITARIOS	3	1.424	-99,79%
Por puesta en equivalencia	18.192	19.263	-5,56%	FONDO DE DOTACIÓN	12	12	0,00%
ACTIVOS MATERIALES:	444.475	442.512	0,44%	RESERVAS	1.262.793	1.268.485	-0,45%
Terrenos y edificios de uso propio	198.215	195.357	1,46%	RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	23.614	23.614	0,00%
Otros inmuebles	113.584	116.499	-2,50%	RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS:	89.483	60.598	47,67%
Mobiliario, instalaciones y otros	132.676	130.656	1,55%	Por integración global y proporcional	35.086	30.660	14,44%
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-		Por puesta en equivalencia	54.397	29.938	81,70%
ACCIONES PROPIAS	-	-		Por diferencias de conversión	-	-	
OTROS ACTIVOS	404.301	386.853	4,51%				
CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	177.294	198.939	-10,88%				
PÉRDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS:	96.003	105.206	-8,75%				
Por integración global y proporcional	30.336	31.072	-2,37%				
Por puesta en equivalencia	65.667	74.134	-11,42%				
Por diferencias de conversión	-	-					
PÉRDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO:							
Del grupo	-	-					
De minoritarios	-	-		RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	202.606	19.054.589	-98,94%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>19.215.035</b>	<b>19.054.589</b>	<b>0,84%</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>19.215.035</b>	<b>19.054.589</b>	<b>0,84%</b>

CUENTA DE RESULTADOS	Miles de euros		Variac.(%)
	mar-05	mar-04	
1. Intereses y rendimientos asimilados	172.940	161.884	6,83%
De los que: cartera de renta fija	12.930	15.186	-14,86%
2. Intereses y cargas asimiladas	54.810	46.618	17,57%
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	10.375	7.379	40,60%
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	9.091	6.339	43,41%
3.2. De participaciones	1.284	1.040	23,46%
3.3. De participaciones en el grupo			
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>128.505</b>	<b>122.645</b>	<b>4,78%</b>
4. Comisiones percibidas	31.332	26.268	19,28%
5. Comisiones pagadas	5.958	4.983	19,57%
6. Resultados de operaciones financieras	26.823	25.915	3,50%
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>	<b>180.702</b>	<b>169.845</b>	<b>6,39%</b>
7. Otros productos de explotación	2.115	1.797	17,70%
8. Gastos generales de administración	79.439	74.642	6,43%
8.1. De personal	55.432	51.577	7,47%
de los que:			
Sueldos y salarios	41.871	39.102	7,08%
Cargas sociales	11.918	10.901	9,33%
de las que: pensiones	1.846	1.539	19,95%
8.2. Otros gastos administrativos	24.007	23.065	4,08%
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	8.836	8.313	6,29%
10. Otras cargas de explotación	1030	965	6,74%
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>93.512</b>	<b>87.722</b>	<b>6,60%</b>
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	7.796	5.458	42,84%
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	10.699	8.695	23,05%
11.2. Participación en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	1.619	2.197	-26,31%
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	1.284	1.040	23,46%
12. Amortización del fondo de comercio de consolidación	1.054	1.420	-25,77%
13. Beneficios por operaciones grupo	6.808	11.442	-40,50%
13.1. Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional			
13.2. Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	6.366	11.000	-42,13%
13.3. Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo			
13.4. Reversión de diferencias negativas de consolidación	442	442	
14. Quebrantos por operaciones grupo			
14.1. Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional			
14.2. Pérdidas por enajenación de participaciones puestas en equivalencia			
14.3. Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo			
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	16.017	15.449	3,68%
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)			
17. Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales			
18. Beneficios extraordinarios	6.711	4.943	35,77%
19. Quebrantos extraordinarios	5.341	12.951	-58,76%
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>92.415</b>	<b>79.745</b>	<b>15,89%</b>
20. Impuesto sobre beneficios	20.405	17.723	15,13%
21. Otros impuestos			
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>72.010</b>	<b>62.022</b>	<b>16,10%</b>
E.1. Resultado atribuido a la minoría		29	-100,00%
E.2. Resultado atribuido al grupo	72.010	61.993	16,16%

Las cuentas anuales anteriores han sido elaboradas según la normativa contable desarrollada por la Circular 4/91 del Banco de España, por no serle de aplicación hasta el 30 de junio la nueva normativa internacional contable desarrollada por la Circular 4/2004 del Banco de España. Dichas cuentas podrán consultarse en la sede social de la Entidad emisora, sita en avenida de Andalucía 10-12, 29007-Málaga.

#### 11.5.2 Información financiera intermedia

No aplica.

#### 11.6. Procedimientos judiciales y de arbitraje

La Entidad Emisora declara que actualmente no existen procedimientos gubernamentales, administrativos, judiciales o de arbitraje (incluidos procedimientos pendientes o aquellos que el emisor tenga conocimiento que le afectan), durante los 12 meses anteriores al registro del presente Folleto, que puedan tener efectos significativos en la Entidad Emisora y/o la posición o rentabilidad financiera del grupo.

#### 11.7. Cambio significativo en la posición financiera del emisor

- 1- Como cambio significativo en la posición financiera o comercial del Grupo podemos destacar la ampliación de la participación en Iberdrola realizada tras dos operaciones de compra en bolsa, una de 2.615.287 acciones por un valor nominal de 7.845.861.-€ en marzo de 2005 y otra de 1.820.000 acciones por 5.460.000.-€ en abril. El resultado es una participación total de un 1% respecto al 0.51% de 2004. Dicha operación, al haberse realizado a precio de Mercado (a "Valor Razonable" según la normativa de Banco de España), no ha generado Fondo alguno.
- 2- Unicaja, en el Consejo de Administración celebrado el día 4 de junio de 2005, adoptó el acuerdo de comprar a Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transporte, S.A. (CINTRA), acciones representativas del 5% del capital social de Autopista del Sol, Concesionaria Española, S.A. (AUSOL) por un precio de 39.650.000 Euros. Con esta adquisición UNICAJA aumentará su participación en AUSOL hasta el 20% y CINTRA mantendrá el restante 80%.

En relación a esta compra, la Circular de Banco de España 4/2004 de 22 de diciembre, en su Norma 49.1 – Sobre Método de la Participación – que remite a la Norma 43.5 – Sobre Cálculo del Fondo de Comercio en las Combinaciones de Negocio- establece que, en caso de que existiese una diferencia positiva entre el 5% de los fondos propios de la sociedad y el precio de compra, sería asignable a los epígrafes del Balance donde estén contabilizadas las unidades operativas generadoras de recursos para la empresa. En su caso, por la parte no asignable sí procedería registrar un fondo de Comercio.

Dicho cálculo debe estar establecido en un plazo máximo legal de un mes desde el cierre del periodo en que se ha producido la operación (en nuestro caso, 30 de julio de 2005). A la fecha de registro de este documento, aún no se había llevado a cabo el mismo.

- 3- Por otro lado, los Consejos de Administración de Unicaja y Caja Granada han aprobado un acuerdo con el Grupo Agbar mediante el cual las dos Cajas andaluzas adquirirán el 50% del capital de Aquagest Sur. La operación que se ejecutará por un precio total de 77 millones de euros, se realizará a través de Hidrocartera, S.L., sociedad limitada creada recientemente por ambas entidades (70% de Unicaja y un 30% de Caja Granada). De esta forma, Unicaja se hará con el 35% de Aquagest y Caja Granada con el 15% restante.

En el momento de registro de este documento en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se está llevando a cabo el procedimiento de “Due Diligence” (revisión de Estados y Procedimientos) por parte de una empresa externa, al objeto de materializar el buen fin de la operación.

## **12. CONTRATOS IMPORTANTES**

No existen contratos que puedan afectar al desarrollo de la actividad ordinaria de la Entidad, ni que puedan comprometer a la misma en un futuro, de forma significativa.

**13. INFORMACIÓN DE TERCEROS, DECLARACIONES DE EXPERTOS Y DECLARACIONES DE INTERÉS**

**13.1. Declaración o informe atribuido a una persona en calidad de experto**

No aplica.

**13.2. Confirmación de que la información se ha reproducido con exactitud**

No aplica.

#### **14. DOCUMENTOS A DISPOSICIÓN**

La Entidad Emisora pone a disposición de los inversores los documentos que se citan a continuación y que podrán examinarse en su domicilio social sito en: Avenida de Andalucía, números 10 y 12, 29007-Málaga; Teléfono nº 952 13 80 00.

Asimismo, estos documentos obran en poder de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y del Banco de España.

##### Relación de documentos:

- Cuentas Anuales 2003-2004 individuales y consolidadas, auditadas.
- Estatutos: Los Estatutos y el Reglamento vigentes, aprobados por Orden de la Consejería de Economía y Hacienda, de fecha 14 de octubre de 2003, e inscritos en el Registro Mercantil de Málaga el día 1 de diciembre de 2003, han sido modificados recientemente por la Asamblea General de la Entidad, celebrada el día 4 de junio de 2005, para adaptarlos a la Ley andaluza 3/2004, de 28 de diciembre, y otras normas autonómicas y estatales, encontrándose pendientes de la autorización de la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía.
- Escritura de Constitución de la Entidad.

**EN NOMBRE Y REPRESENTACION DE LA ENTIDAD EMISORA, FIRMAN ESTE DOCUMENTO DE REGISTRO LAS SIGUIENTES PERSONAS, EN MÁLAGA, A 1 DE JULIO DE 2005**

D. Antonio Lopez Lopez,  
Director de la División de Banca de Inversión

D. Juan José Navarro Fernández  
Director de la División de Planificación y Control