

TRIPTICO INFORMATIVO RELATIVO A LA DECIMOTERCERA EMISION DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS DE UNICAJA

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 junio de 2004 y estará 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.
- **Representación de los Valores:** Los valores están representados mediante títulos físicos al portador
- **Denominación de la emisión:** "SUBORDINADAS UNICAJA DECIMOTERCERA 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 1 de julio de 2.014.
- **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 2,125%.
 - Resto, tipo CECA pasivo mes de mayo + 0,5%.
 - A modo de ejemplo para el suscriptor, si se revisara hoy el tipo para el siguiente periodo, tomaríamos el tipo de referencia de CECA para operaciones pasivas correspondiente al mes de mayo de 2004 incrementado en 0,5 puntos porcentuales (1,75 % + 0,5% = 2,25 %).
- **Fechas de pago de cupones y periodicidad de los mismos:** El primer cupón se pagará el 1 de octubre de 2004 y el resto los días 1 de enero, 1 de abril, 1 de julio y 1 de octubre de cada año.
- **TIR resultante en las condiciones del momento de la emisión:** 2,254 % anual.
- **TAE resultante:** Considerando el tipo de interés del 2,125% del primer año y el tipo de referencia de CECA para operaciones pasivas correspondiente al mes de mayo de 2004 incrementado en 0,5 puntos porcentuales (1,75% + 0,5% = 2,25 %).

TAE primer año = 2,14%; TAE según condiciones en el momento de emisión= 2,27%

- **Periodo de suscripción:** Del 1 de julio de 2004 hasta la total colocación o, en todo caso, hasta el 1 de noviembre de 2004.
- **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, a tal efecto, la apertura de una cuenta de efectivo si el suscriptor no la tuviese abierta con anterioridad. Esta cuenta sólo será obligatoria para el desembolso y nunca para el pago de cupones y amortización.
 - La apertura y cancelación estará libre de gastos para el suscriptor, y en cuanto al mantenimiento de la misma, se estará a lo establecido en la "Tarifa de Comisiones, Condiciones y Gastos Repercutibles a Clientes".
- **Cotización:** No se va a negociar la emisión 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

- **Garantías:** La emisión está garantizada por la responsabilidad patrimonial universal de Unicaja con arreglo a derecho.
- **Prelación de Créditos:**

Las obligaciones de la presente emisión tendrán la consideración de subordinadas respecto de las obligaciones generales de UNICAJA. La prelación de Créditos queda establecida, por tanto:

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, previamente, los tipos de interés 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 las Agencias internacionales de Rating FitchRatings (A+ Largo Plazo y F1 Corto Plazo) y Moody's Investors Service (Aa3 Largo Plazo y P-1 Corto Plazo). El informe de FitchRatings corresponde a septiembre de 2003 y el de Moody's a Marzo de 2004.
- **Balance y cuenta de resultados abreviada (consolidado) de los dos últimos ejercicios cerrados y a marzo de 2004.**

Datos en miles euros

ACTIVO	DIC. 2003	DIC. 2002
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	429.252	264.542
2. DEUDA DEL ESTADO	658.190	906.925
3. ENTIDADES DE CRÉDITO	1.295.042	1.221.737
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES	11.731.180	10.057.410
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	476.079	849.967
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	473.457	413.358
7. PARTICIPACIONES	311.298	275.950
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	14.600	17.513
9. ACTIVOS INMATERIALES	372	5.916
9.bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	17.063	7.238
10. ACTIVOS MATERIALES	416.975	405.526
11. CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	--	--
12. ACCIONES PROPIAS	--	--
13. OTROS ACTIVOS	187.877	160.387
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	127.522	126.365
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	95.229	68.649
TOTAL ACTIVO	16.234.136	14.781.483
	6	3

PASIVO	DIC. 2003	DIC. 2002
1. ENTIDADES DE CRÉDITO	99.744	315.723
2. DEBITOS A CLIENTES	12.635.292	11.577.529
3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	1.019.500	628.769
4. OTROS PASIVOS	409.121	444.829
5 CUENTAS DE PERIODIFICACION	81.840	84.189
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	217.630	216.251
6. bis FONDO PARA RIESGOS GENERALES	1.723	1.723
6. ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	18.438	21.303
7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	190.168	164.133
8. PASIVOS SUBORDINADOS	386.251	295.981
8.bis INTERESES MINORITARIOS	2.321	2.158
9. CAPITAL SUSCRITO (Fondo de dotación)	12	12
10. PRIMA EMISIÓN	--	--
11. RESERVAS	1.109.441	973.277
12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.614	23.614
12.bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	39.041	31.992
TOTAL PASIVO	16.234.136	14.781.483

Cuenta de Resultados Consolidada (datos en miles de euros)	Dic. 2003	Dic. 2002
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	488.900	459.816
MARGEN ORDINARIO	576.082	505.364
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	262.126	208.467
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	227.238	199.059
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-37.070	-34.926

RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO

190.168

164.133

Datos en Miles de Euros

ACTIVO	31-mar-04
1. CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	376.676
2.DEUDA DEL ESTADO	654.232
3. ENTIDADES DE CREDITO	1.344.794
4. CREDITOS SOBRE CLIENTES	12.109.838
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	474.154
6. ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	521.293
7. PARTICIPACIONES	318.726
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	13.904
9. ACTIVOS INMATERIALES	367
9.bis FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN	16.130
10. ACTIVOS MATERIALES	420.861
13. OTROS ACTIVOS	200.103
14. CUENTAS DE PERIODIFICACION	115.345
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	91.554
TOTAL ACTIVO	16.657.977

PASIVO	31-mar-04
1. ENTIDADES DE CREDITO	101.134
2. DEBITOS A CLIENTES	13.227.112
3. DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	751.800
4. OTROS PASIVOS	420.615
5 CUENTAS DE PERIODIFICACION	112.167
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	220.267
6. bis FONDO PARA RIESGOS GENERALES	1.722
6. ter DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACIÓN	16.218
7.BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	62.022
8. PASIVOS SUBORDINADOS	414.295
8.bis INTERESES MINORITARIOS	1.334
9. CAPITAL SUSCRITO	12
11. RESERVAS	1.249.733
12. RESERVAS DE REVALORIZACION	23.614
12.bis RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	55.932
TOTAL PASIVO	16.657.977

Cuenta de Resultados del Grupo Consolidado (Miles de euros)

	31-mar-04
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	122.645
MARGEN ORDINARIO	169.845
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	87.722
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	79.745
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-17.723
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	62.022

Fdo: Antonio López López
 Director de la División Financiera