# Unicaja Banco, S.A.
# y Sociedades Dependientes
# (Grupo Unicaja Banco)

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales Consolidadas e
Informe de Gestión Consolidado
al 31 de diciembre de 2017

# *Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente*

A los accionistas de Unicaja Banco, S.A.:

## *Informe sobre las cuentas anuales consolidadas*

### *Opinión*

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco o el Grupo), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Cuestiones clave de la auditoría*

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| *Salida a Bolsa y recompra de las obligaciones contingentemente convertibles de EspañaDuero suscritas inicialmente por el FROB* | |

Con fecha 30 de junio de 2017 culminó el proceso de Salida a Bolsa de Unicaja Banco, con una ampliación de capital de 625 millones de euros y una prima de emisión de 62,5 millones de euros. Igualmente, con fecha 25 de julio de 2017, se ejecutó la ampliación de capital correspondiente a la opción de suscripción concedida al Agente de Estabilización ("green-shoe"), que supuso un incremento adicional del capital social de 62,5 millones de euros y un aumento de la prima de emisión de 6,25 millones de euros. Según se detallaba en el Folleto Informativo de la oferta, el destino de los fondos era reforzar la posición de solvencia tras la recompra de las obligaciones contingentemente convertibles suscritas por el FROB (604 millones de euros), financiar la adquisición al FROB de su participación en EspañaDuero (63 millones de euros) y, por la parte restante, dedicación a otros fines generales del negocio.

Con fecha 31 de agosto de 2017, una vez obtenidas las autorizaciones administrativas pertinentes y adoptados los correspondientes acuerdos sociales, Unicaja Banco recompró al FROB los 604 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles emitidas por su filial Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) y que habían sido inicialmente suscritas por el FROB, en ejecución del plan de resolución de EspañaDuero aprobado el 19 de diciembre de 2012 por el FROB y el Banco de España y el 20 de diciembre de 2012 por la Comisión Europea, dando con ello por cumplido anticipadamente el compromiso de repago previsto en la decisión de la Comisión Europea de 27 de enero de 2017. Tras esta recompra, pasa a ser Unicaja Banco el titular de las obligaciones citadas.

Por otra parte, con fecha 14 de diciembre de 2017, Unicaja Banco y EspañaDuero procedieron a la adquisición al FROB de la participación que mantenía en el capital de EspañaDuero, por importe de 20 millones de euros y 43 millones de euros, respectivamente.

En relación con las operaciones descritas de Salida a Bolsa, ampliaciones de capital, recompra de las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero y que estaban suscritas inicialmente por el FROB, y adquisición al FROB de su participación en EspañaDuero, hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos de auditoría:

- Verificación del tratamiento contable de la oferta pública de suscripción de acciones realizada en el marco de la Salida a Bolsa de Unicaja Banco, incluyendo el registro de las ampliaciones de capital y el tratamiento de los costes directamente atribuibles a la emisión de las nuevas acciones.
- Pruebas en detalle, verificando la liquidación de las ampliaciones de capital.
- Verificación de las autorizaciones recibidas por parte del Grupo para la recompra de las obligaciones contingentemente convertibles.
- Análisis de la razonabilidad del tratamiento contable de la recompra de las obligaciones contingentemente convertibles, en base al marco de información financiera que resulta aplicable al Grupo, y del impacto que tiene en los estados financieros consolidados.
- Pruebas en detalle, verificando la liquidación de la recompra de las obligaciones contingentemente convertibles con documentación soporte justificativa, y el registro contable de la operación efectuada.
- Pruebas en detalle, verificando la liquidación de la adquisición de la participación del FROB en EspañaDuero con documentación soporte justificativa, y el registro contable de la operación.
- Verificación de la información que se proporciona en la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo sobre las operaciones citadas.

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Este aspecto se considera una cuestión clave de la auditoría al tratarse de un hecho significativo que ha tenido lugar durante el ejercicio auditado.<br><br>Véase nota 1.2 Salida a Bolsa de Unicaja Banco y recompra de las obligaciones contingentemente convertibles de EspañaDuero suscritas inicialmente por el FROB y nota 17.4.3 Pasivos subordinados de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre el adecuado registro contable de las operaciones y su desglose en las cuentas anuales consolidadas. |

*Reestructuración del negocio de banca-seguros a nivel de Grupo Unicaja Banco para seguros personales y planes de pensiones*

Con fecha 9 de mayo de 2017, Unicaja Banco, EspañaDuero y Aviva Europe SE suscribieron un acuerdo para la terminación de las alianzas empresariales estratégicas que dichas entidades mantenían para el desarrollo de la comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros personales y planes de pensiones por la red de Unicaja Banco y de EspañaDuero procedente de la antigua Caja España, que incluía la salida de Aviva Europe SE del capital de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. Simultáneamente, Unicaja Banco, EspañaDuero y Santa Lucía, S.A. suscribieron un acuerdo de asociación de duración determinada y en régimen de exclusividad, para el desarrollo, comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros de vida y planes de pensiones de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. Dichos acuerdos se hicieron efectivos con fecha 14 de septiembre de 2017, tras la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias.

En relación con las operaciones descritas de reestructuración del negocio de banca-seguros del Grupo Unicaja Banco, hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos de auditoría:

- Revisión de los acuerdos suscritos por el Grupo Unicaja Banco durante el proceso de reestructuración del negocio de banca-seguros, incluyendo el acuerdo de terminación con Aviva Europe SE, el acuerdo de asociación con Santa Lucía, S.A. y el contrato de compraventa con Mapfre sobre el 50% del capital social de las compañías Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A y Duero de Pensiones, E.G.F.P., S.A.
- Verificación de las autorizaciones recibidas por el Grupo que han llevado a la efectividad de los acuerdos anteriormente referidos.
- Análisis de la razonabilidad del tratamiento contable de las transacciones, incluyendo su impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Pruebas en detalle, verificando la liquidación de las operaciones y su registro contable.
- Verificación de la información que se proporciona en la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo sobre las operaciones citadas.

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Por otra parte, con fecha 8 de junio de 2017, EspañaDuero suscribió un contrato de contraventa con Mapfre Vida, S.A de Seguros y Reaseguros sobre la Vida Humana ("Mapfre") para adquirir el 50% del capital social de las compañías Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A. y Duero de Pensiones, E.G.F.P., S.A., y que ha supuesto el cobro del precio variable acordado para la venta en el año 2008 por parte de EspañaDuero del 50% de participación en estas compañías. La efectividad de este contrato de compraventa estaba sujeta al cierre de 2017 a la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias. Estas autorizaciones se han recibido con fecha 27 de febrero de 2018.<br><br>Este aspecto se considera una cuestión clave de la auditoría al tratarse de hechos significativos que han tenido lugar durante el ejercicio auditado.<br><br>Véase nota 12.2 Notificaciones sobre adquisición y enajenación de participaciones de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre el adecuado registro contable de la operación y su desglose en las cuentas anuales consolidadas. |
| *Valoración de los préstamos y partidas a cobrar y de los activos procedentes de recuperación de deudas* | |
| El Grupo Unicaja Banco evalúa de manera periódica la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de préstamos y de los activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones y otros procesos de recuperación de deudas, registrando las correspondientes provisiones cuando existe evidencia de deterioro debido a uno o más eventos ocurridos desde el reconocimiento inicial que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados. La determinación del deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deudas es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, y se ha considerado un riesgo significativo a nivel de auditoría. | Nuestro trabajo sobre la estimación de las correcciones valorativas por deterioro se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del sistema de control interno, así como en la realización de pruebas en detalle sobre las estimaciones hechas por el Grupo.<br><br>En relación con el control interno, hemos llevado a cabo, entre otros, los siguientes procedimientos de auditoría:<br><br>• Validación de los controles generales informáticos de los sistemas relevantes con impacto en la información financiera del área. Comprobación de los principales aspectos relativos al entorno de seguridad de los sistemas de información que recogen el cálculo de las provisiones por deterioro. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| El proceso de evaluación y cálculo de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:<br><br>• Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.<br><br>• Colectivamente, para el resto de instrumentos de deuda, estableciendo distintas clasificaciones de las operaciones, ateniendo a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro que son reconocidas en las cuentas anuales consolidadas.<br><br>El cálculo de las coberturas colectivas se realiza a través de metodologías internas, sobre la base de la experiencia de las pérdidas históricas para activos con características de riesgo similares, y ajustada a partir de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales que no afectan al periodo del que se extrae la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de las condiciones del periodo histórico que no existen en la actualidad. Los modelos y metodologías internas de valoración suponen un elevado componente de juicio para la estimación de las pérdidas por deterioro, considerando aspectos tales como:<br><br>• Clasificación de las operaciones y activos inmobiliarios en las distintas carteras, en función de su riesgo.<br><br>• Identificación de los activos deteriorados.<br><br>• Utilización de hipótesis significativas tales como, evolución de tipos de interés, tasas de empleo, niveles de renta futuros, etc. | • Verificación de la adecuación de las políticas y procedimientos, así como de los modelos internos aprobados, a los requerimientos normativos de aplicación.<br><br>• Entendimiento del entorno de control interno en la construcción de los principales modelos, identificación y validación de los principales controles clave, tanto automáticos como manuales. La evaluación del entorno de control ha incluido la comprobación de la fiabilidad de las fuentes de datos utilizadas en los cálculos.<br><br>• Comprobación de la evaluación periódica de alertas de seguimiento efectuada por el Grupo para la identificación de activos en vigilancia especial o deteriorados.<br><br>• Comprobación de las distintas metodologías de cálculo, así como contrastes retrospectivos.<br><br>• Revisión de los informes de validación interna sobre las metodologías internas desarrolladas para la estimación colectiva del deterioro.<br><br>• Entendimiento y evaluación del proceso de revisión periódico de expedientes realizado por el Grupo Unicaja Banco, encaminado al seguimiento de su clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro.<br><br>• Entendimiento del entorno de control, identificación de controles clave automáticos y manuales y validación de los mismos, en relación con el proceso de valoración de colaterales y activos inmobiliarios.<br><br>Adicionalmente, hemos llevado a cabo, entre otras, las siguientes pruebas en detalle:<br><br>• Verificación de una muestra de expedientes de acreditados individuales con objeto de evaluar su adecuada clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro.<br><br>• Verificación de una muestra de activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deudas con objeto de evaluar su adecuada clasificación y, en su caso, registro del correspondiente deterioro. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| • Incorporación de ajustes cualitativos en el cálculo de provisiones debido a factores de juicio o económicos, tales como políticas internas de rating o expectativas económicas, entre otros.<br><br>• Consideración de las garantías eficaces. La evaluación del importe recuperable de las garantías se encuentra sujeta a la estimación de su valor razonable menos sus costes de venta asociados, ajustado por un descuento al valor de referencia que se calcula sobre la base de la experiencia histórica del Grupo Unicaja Banco. El Grupo ha desarrollado metodologías internas para la estimación de los descuentos a aplicar sobre los valores de referencia y de los costes de venta estimados.<br><br>Véase nota 1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas; nota 2.7 Deterioro del valor de los activos financieros; nota 10 Préstamos y partidas a cobrar; nota 15 Otros activos; y nota 16 Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | • Pruebas selectivas de verificación de la calidad de los datos, mediante la comprobación con documentación soporte de la información que figura en los sistemas y que sirve de base para la clasificación de las operaciones y de, en su caso, el correspondiente deterioro, así como para la estimación de las coberturas necesarias para los activos inmobiliarios.<br><br>• Comprobaciones selectivas con respecto a: i) métodos de cálculo y segmentación de los acreditados y de los activos inmobiliarios en las distintas categorías; ii) tasas de pérdidas históricas en la estimación de los flujos de efectivo futuros y de las tasas de descuento históricas en venta de activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deuda frente al valor de tasación; iii) correcta clasificación de los acreditados y de los activos inmobiliarios en las categorías correspondientes.<br><br>• Re-ejecución del cálculo de las provisiones colectivas y de los activos inmobiliarios procedentes de recuperación de deuda.<br><br>• Seguimiento y comprobación, mediante pruebas selectivas, de las pérdidas por deterioro efectivamente incurridas, con las estimadas en periodos anteriores.<br><br>Del resultado de los procedimientos anteriormente descritos, se desprende que los modelos y metodologías utilizadas por el Grupo para la clasificación de las operaciones y cálculo del deterioro de las mismas son adecuados conforme al marco de información financiera que resulta de aplicación al Grupo, y que las estimaciones realizadas por el Grupo nos parecen razonables. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| *Entrada en vigor de la NIIF 9 y desglose de información relativa a la estimación de los impactos de esta norma* | |
| En relación con la entrada en vigor de la NIIF 9 relativa a la Clasificación y Valoración de Instrumentos Financieros, tal y como se describe en la nota 1.12 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera, el Grupo Unicaja Banco cuenta con un plan de adaptación aprobado por el Consejo de Administración que recoge distintas fases e hitos y que contiene tres líneas básicas de análisis: (i) clasificación contable y de riesgo de los instrumentos financieros, (ii) medición de deterioro significativo de riesgo de crédito y estimación del valor en libros, y (iii) contabilización de coberturas.<br><br>Sobre la base del mencionado plan, el Grupo ha realizado estimaciones y cálculos preliminares de la entrada en vigor de esta norma, habiendo revelado en las cuentas anuales consolidadas adjuntas determinada información cualitativa y cuantitativa al respecto.<br><br>Véase nota 1.12 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | En cuanto a la NIIF 9, de aplicación para el ejercicio que comienza el 1 de enero de 2018, hemos llevado a cabo determinados procedimientos con objeto de verificar la razonabilidad de la información revelada en las cuentas anuales consolidadas adjuntas. A continuación, se describen los principales procedimientos llevados a cabo:<br><br>• Obtención y lectura del plan de adaptación del Grupo a la NIIF 9, comprobando los principales trabajos e hitos alcanzados.<br><br>• Entendimiento de la adaptación de las políticas contables y marco metodológico con objeto de evaluar su cumplimiento con la nueva norma.<br><br>• Comprobación de la documentación elaborada por el Grupo para la evaluación de los nuevos criterios de clasificación de los instrumentos financieros.<br><br>• Verificación de la razonabilidad de los impactos sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros.<br><br>• Comprobación de los criterios y metodologías desarrolladas por el Grupo para el cálculo de las provisiones bajo la nueva norma, destacando la verificación de los criterios para la determinación de los riesgos que han tenido un incremento significativo de riesgo desde el reconocimiento inicial y la razonabilidad de los modelos de proyección de escenarios utilizados.<br><br>• Verificación de la información que se proporciona en la memoria de las cuentas anuales consolidadas sobre el impacto futuro de la NIIF 9 en el Grupo.<br><br>Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de las estimaciones realizadas por el Grupo en relación con el impacto futuro de la NIIF 9. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| *Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos* | |
| El Grupo Unicaja Banco realiza, con carácter periódico, una evaluación del periodo de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, considerando las estimaciones realizadas en su plan de negocio.<br><br>La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos conlleva un alto grado de juicio y estimación. Nuestro objetivo como auditores es obtener una evidencia de auditoría suficiente y adecuada de que la evaluación efectuada por el Grupo sobre la base de las proyecciones de su plan de negocio es razonable y que la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas es adecuada en el contexto del marco de información financiera aplicable.<br><br>Véase nota 1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas y nota 24.4 Diferencias temporarias de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | En el marco de nuestra auditoría, hemos verificado el proceso de estimación de los activos por impuestos diferidos, así como de su recuperabilidad futura. Para la realización de los trabajos de auditoría realizados en esta área, hemos contado con la colaboración de nuestros expertos en materia fiscal.<br><br>A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría llevados a cabo:<br><br>• Verificación de los criterios y asunciones considerados por el Grupo en el cálculo de las de los activos fiscales diferidos, así como el entendimiento del entorno de control del área.<br><br>• Obtención y comprobación de la información utilizada por el Grupo para la estimación y posterior recuperabilidad de los activos fiscales diferidos.<br><br>Como información más relevante para la estimación de la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, hemos obtenido el plan de negocio elaborado por el Grupo y aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad dominante, y hemos verificado la razonabilidad de las hipótesis y asunciones recogidas en el mismo, en colaboración con nuestros expertos en esta materia, a través de los siguientes procedimientos de auditoría:<br><br>• Comprobación de la coherencia del plan de negocio con los presupuestos del Grupo para los próximos ejercicios, marco de propensión al riesgo y resto de documentos en los que se basa la estrategia del Grupo.<br><br>• Verificación de la consistencia del plan de negocio en la aplicación de análisis de sensibilidad y ejercicios de estrés sobre las principales variables.<br><br>• Verificación de la razonabilidad de las hipótesis y asunciones sobre las que se sustenta el plan de negocio y, en el caso de las variables macroeconómicas, comprobación de su alineamiento con las últimas previsiones de evolución de la economía española. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| | • Evaluación de la exactitud de las proyecciones realizadas por el Grupo en el pasado, mediante análisis retrospectivo.<br><br>• Comprobación de la razonabilidad de las hipótesis realizadas en relación con el tratamiento fiscal de las ganancias proyectadas y la reversibilidad de los activos fiscales.<br><br>Como resultado de los procedimientos anteriores, hemos obtenido suficiente y adecuada evidencia de auditoría para concluir sobre la razonabilidad de las estimaciones realizadas por el Grupo respecto a la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. |
| *Provisiones por reclamaciones, litigios, fiscales, legales, laborales y regulatorias*<br><br>El Grupo Unicaja Banco tiene constituidas provisiones para la cobertura de potenciales contingencias derivadas del curso normal de sus actividades, tales como las derivadas de procedimientos judiciales o reclamaciones en las que se encuentre inmerso, así como otras de naturaleza fiscal, legal, laboral y/o regulatoria.<br><br>Los administradores y la dirección del Grupo realizan las estimaciones aplicando criterios prudentes y considerando la mejor información disponible sobre los hechos analizados. Si bien, con carácter general, estos procedimientos están sujetos a incertidumbre y finalizan tras largos periodos de tiempo, resultando procesos complejos. En consecuencia, el registro de estas provisiones es un área de las que mayor componente de juicios y estimaciones conlleva. Nuestro objetivo como auditores es obtener una evidencia de auditoría suficiente y adecuada de que las estimaciones contables son razonables y que la correspondiente información revelada en las cuentas anuales es adecuada en el contexto del marco de información financiera aplicable. | En el marco de nuestra auditoría, hemos verificado las políticas y procesos establecidos en el Grupo para la estimación de las provisiones por litigios y procesos abiertos, habiendo llevado a cabo los siguientes procedimientos de auditoría:<br><br>• Entendimiento del entorno de control interno y de la política de calificación de las reclamaciones y litigios, así como, en su caso, la asignación de provisión, de acuerdo con la normativa contable de aplicación.<br><br>• Análisis de las principales demandas, tanto individuales como, en su caso, colectivas.<br><br>• Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores fiscales externos que trabajan con el Grupo para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, el correcto registro de la provisión, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos.<br><br>• Seguimiento de las inspecciones fiscales abiertas. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| Entre estas provisiones se encuentra incluida la cobertura relacionada con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés (en adelante, cláusula suelo). El Grupo Unicaja Banco ha obtenido un informe de experto independiente para la verificación de las coberturas constituidas para cubrir este riesgo, y del que no se derivan diferencias significativas respecto a los importes provisionados.<br><br>Véase nota 1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas; nota 2.18 Provisiones y pasivos contingentes; y nota 18 Provisiones de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas. | • Evaluación de las posibles contingencias en relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias para todos los periodos abiertos a inspección.<br><br>• En colaboración con nuestros expertos internos, análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos fiscales y legales más significativos.<br><br>• Comprobación del registro, estimación y movimiento de provisiones contables.<br><br>Asimismo, en relación con las provisiones constituidas por el Grupo Unicaja Banco para la compensación de las contingencias relacionadas con cláusulas suelo, hemos llevado a cabo de forma específica los siguientes procedimientos adicionales de auditoría:<br><br>• Entendimiento del entorno de control, evaluación y comprobación de los controles asociados al cálculo y verificación de la provisión para la compensación de clientes.<br><br>• Evaluación de la metodología e hipótesis empleadas por el Grupo, verificando que las mismas son consistentes con el marco contable de aplicación.<br><br>• Pruebas selectivas en detalle, verificando determinados atributos con la documentación soporte correspondiente.<br><br>• Obtención y verificación del informe de experto independiente, verificando, en colaboración con nuestros expertos internos, que las conclusiones del mismo se encuentran alineadas con las estimaciones efectuadas por el Grupo.<br><br>El resultado de nuestro trabajo pone de manifiesto que el Grupo ha aplicado en la estimación de provisiones, juicios razonables que se encuentran soportados y razonados en base a la información disponible. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| *Aspectos asociados a los sistemas automatizados de información financiera y acceso a los mismos* | |
| Dada su operativa, el Grupo Unicaja Banco utiliza sistemas informáticos complejos tanto en el propio ejercicio de su actividad como en el procesamiento, registro, almacenamiento, elaboración y presentación de su información financiera y contable. Por tanto, un adecuado control sobre los mismos, y los protocolos de acceso a las aplicaciones y bases de datos, es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.<br><br>En este contexto, el conocimiento, la evaluación y la validación de controles generales relativos a los sistemas de información financiera, incluyendo los accesos a las aplicaciones y bases de datos, constituyen un área clave de nuestro trabajo.<br><br>Asimismo, la efectividad del marco general de control interno de los sistemas de información relacionados con el proceso de registro y cierre contable es clave para la realización de ciertos procedimientos de auditoría basados en el control interno. | En términos de enfoque general, hemos procedido a la validación de los controles generales informáticos y de controles automáticos de aplicaciones que soportan los procesos de negocio clave. Para la realización de los trabajos de auditoría realizados en esta área, hemos contado con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información.<br><br>A continuación, se describen los principales procedimientos de auditoría llevados a cabo sobre los sistemas de información considerados relevantes en el proceso de generación de la información financiera:<br><br>• Validación de los controles generales de organización y gestión, entre los que se encuentran las políticas y procedimientos relativos a las funciones de control, y la segregación apropiada de funciones.<br><br>• Validación de los controles para la gestión de las autorizaciones de acceso a los sistemas de información financiera, para la gestión de usuarios y para la realización de cambios en los sistemas informáticos.<br><br>• Validación de los controles de desarrollo y mantenimiento de los sistemas de aplicación.<br><br>• Sobre aplicaciones informáticas clave, validación de los controles de entrada, salida y sobre el procesamiento y los archivos del sistema.<br><br>• Entendimiento y evaluación de los controles del Grupo en el área de seguridad informática.<br><br>• Entendimiento de los procesos clave de negocio, identificación de controles automáticos clave existentes en los mismos y validación de los controles.<br><br>• Entendimiento y comprobación del proceso de generación de asientos manuales y pruebas de extracción y filtrado de los asientos incluidos manualmente en los sistemas de información financiera. |

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|---|
| | Los resultados de nuestros procedimientos han sido satisfactorios, habiendo obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada, y no habiéndose identificado aspectos relevantes que pudieran afectar de forma significativa a la información financiera incluida en las cuentas anuales consolidadas adjuntas. |

## *Párrafo de énfasis*

Llamamos la atención sobre la nota 1.14 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, donde se describe que, con fecha 27 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de Unicaja Banco acordó proponer a Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) una operación de fusión por absorción de EspañaDuero (como sociedad absorbida) por Unicaja Banco (como sociedad absorbente), habiendo sido aprobado el Proyecto Común de Fusión con fecha 26 de enero de 2018. Tal y como se describe en la propia nota, la indicada fusión por absorción de EspañaDuero por Unicaja Banco se encuentra, hasta el momento, pendiente de la adopción de los oportunos acuerdos de las juntas generales de accionistas y la recepción de las correspondientes autorizaciones administrativas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

## *Otra información: Informe de gestión consolidado*

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera consolidado, así como a determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, según se define en el artículo 35.2.b) de la Ley 22/2015, de Auditoría de Cuentas, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión consolidado y, en caso contrario, a informar sobre ello.

b) Un nivel general, aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo Unicaja Banco obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, hemos comprobado que la información específica mencionada en el apartado a) anterior ha sido facilitada en el informe de gestión consolidado, y el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## *Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas*

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo Unicaja Banco para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

## *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo Unicaja Banco.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de Unicaja Banco (como Sociedad dominante del Grupo Unicaja Banco) una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

# *Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios*

## *Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante*

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad dominante de fecha 21 de marzo de 2018.

## *Periodo de contratación*

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Unicaja Banco celebrada el 26 de abril de 2017 nos nombró como auditores del Grupo por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 (es decir, para los ejercicios 2017, 2018 y 2019).

Con anterioridad, fuimos designados como auditores por acuerdos de la Junta General de Accionistas o del Socio Único de la Entidad Dominante, o bien de la Asamblea General de la entidad predecesora (véase nota 1 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas), y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas del Grupo de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2002.

## *Servicios prestados*

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y las entidades de su Red, han prestado a Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, servicios distintos de la auditoría, entre los que destacan la emisión de comfort letters y otras revisiones normativas requeridas al auditor, así como servicios de asesoramiento y de cumplimiento regulatorio. Véase detalle en la nota 41.2 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Año 2018 Nº 01/18/04444
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional

21 de marzo de 2018

# UNICAJA BANCO, S.A.
# Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
# (GRUPO UNICAJA BANCO)

Cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado
al 31 de diciembre de 2017

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Miles de euros)

| ACTIVO | Nota | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| EFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA | 7 | 3 806 391 | 861 711 |
| ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR | 8 | 31 462 | 78 330 |
| Derivados | | 18 482 | 40 788 |
| Instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Valores representativos de deuda | | 12 980 | 37 542 |
| Préstamos y anticipos | | - | - |
| Bancos centrales | | - | - |
| Entidades de crédito | | - | - |
| Clientela | | - | - |
| *Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración* | | *11 849* | *14 765* |
| ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | - | - |
| Derivados | | - | - |
| Instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| Préstamos y anticipos | | - | - |
| Bancos centrales | | - | - |
| Entidades de crédito | | - | - |
| Clientela | | - | - |
| *Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración* | | - | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 9 | 3 701 538 | 5 403 336 |
| Instrumentos de patrimonio | | 536 062 | 649 237 |
| Valores representativos de deuda | | 3 165 476 | 4 754 099 |
| *Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración* | | *1 903 978* | *2 266 416* |
| PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR | 10 | 32 407 257 | 31 642 958 |
| Valores representativos de deuda | | 2 585 205 | 786 499 |
| Préstamos y anticipos | | 29 822 052 | 30 856 459 |
| Bancos centrales | | - | - |
| Entidades de crédito | | 184 175 | 170 219 |
| Clientela | | 29 637 877 | 30 686 240 |
| *Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración* | | *894 427* | *1 858 309* |
| INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO | 9 | 10 634 320 | 12 907 583 |
| *Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración* | | *4 138 903* | *4 312 192* |
| DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS | 11 | 456 829 | 606 362 |
| CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS | | - | - |
| INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS | 12 | 482 943 | 294 099 |
| Entidades multigrupo | | 74 409 | 74 950 |
| Entidades asociadas | | 408 534 | 219 149 |
| ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO | 20 | - | - |
| ACTIVOS TANGIBLES | 13 | 1 290 684 | 1 437 840 |
| Inmovilizado material | | 872 636 | 1 010 450 |
| De uso propio | | 872 636 | 1 010 450 |
| Cedido en arrendamiento operativo | | - | - |
| Inversiones inmobiliarias | | 418 048 | 427 390 |
| *De las cuales: cedido en arrendamiento operativo* | | *241 366* | *283 662* |
| *Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero* | | *3* | - |
| ACTIVOS INTANGIBLES | 14 | 1 882 | 782 |
| Fondo de comercio | | 184 | 184 |
| Otros activos intangibles | | 1 698 | 598 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS | 24 | 2 613 094 | 2 585 726 |
| Activos por impuestos corrientes | | 75 078 | 51 089 |
| Activos por impuestos diferidos | | 2 538 016 | 2 534 637 |
| OTROS ACTIVOS | 15 | 466 455 | 659 851 |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones | | 131 103 | 138 198 |
| Existencias | | 266 596 | 480 450 |
| Resto de los otros activos | | 68 756 | 41 203 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA | 16 | 439 053 | 762 250 |
| **TOTAL ACTIVO** | | **56 331 908** | **57 240 828** |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017.

| PASIVO | Nota | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR | 8 | 27 412 | 50 820 |
| Derivados | | 27 412 | 50 820 |
| Posiciones cortas | | - | - |
| Depósitos | | - | - |
| Bancos centrales | | - | - |
| Entidades de crédito | | - | - |
| Clientela | | - | - |
| Valores representativos de deuda emitidos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | - | - |
| Depósitos | | - | - |
| Bancos centrales | | - | - |
| Entidades de crédito | | - | - |
| Clientela | | - | - |
| Valores representativos de deuda emitidos | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| *Pro memoria: pasivos subordinados* | | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO | 17 | 50 940 743 | 52 729 470 |
| Depósitos | | 50 086 072 | 50 996 133 |
| Bancos centrales | | 3 330 034 | - |
| Entidades de crédito | | 714 873 | 2 464 170 |
| Clientela | | 46 041 165 | 48 531 963 |
| Valores representativos de deuda emitidos | | 129 848 | 814 010 |
| Otros pasivos financieros | | 724 823 | 919 327 |
| *Pro memoria: pasivos subordinados* | | - | *614 165* |
| DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS | 11 | 31 385 | 49 902 |
| CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS | | - | - |
| PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO | 20 | 4 290 | 3 992 |
| PROVISIONES | 18 | 935 351 | 707 015 |
| Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo | | 163 480 | 174 254 |
| Otras retribuciones a los empleados a largo plazo | | 127 415 | 152 103 |
| Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes | | - | - |
| Compromisos y garantías concedidos | | 104 238 | 115 975 |
| Restantes provisiones | | 540 218 | 264 683 |
| PASIVOS POR IMPUESTOS | 24 | 208 984 | 239 107 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 22 793 | 13 578 |
| Pasivos por impuestos diferidos | | 186 191 | 225 529 |
| OTROS PASIVOS | 19 | 281 405 | 277 399 |
| De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito) | | - | - |
| PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA | | - | - |
| **TOTAL PASIVO** | | **52 429 570** | **54 057 705** |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017.

| PATRIMONIO NETO | Nota | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **FONDOS PROPIOS** | 22 y 23 | **3 855 750** | **2 918 429** |
| CAPITAL | | 1 610 302 | 922 802 |
| Capital desembolsado | | 1 610 302 | 922 802 |
| Capital no desembolsado exigido | | - | - |
| *Pro memoria: capital no exigido* | | - | - |
| PRIMA DE EMISIÓN | | 1 209 423 | 1 140 673 |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL | | 49 021 | 49 263 |
| Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos | | 49 021 | 49 263 |
| Otros instrumentos de patrimonio emitidos | | - | - |
| OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO | | - | - |
| GANANCIAS ACUMULADAS | | 871 757 | 535 674 |
| RESERVAS DE REVALORIZACIÓN | | - | - |
| OTRAS RESERVAS | | ( 27 128) | 127 900 |
| Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas | | ( 406 640) | ( 234 954) |
| Otras | | 379 512 | 362 854 |
| (–) ACCIONES PROPIAS | | - | - |
| RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE | | 142 375 | 142 117 |
| (–) DIVIDENDOS A CUENTA | | **-** | - |
| **OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO** | | **16 910** | **34 648** |
| ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS | | 183 | ( 1 150) |
| Ganancias o (–) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas | | 183 | ( 1 150) |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | | - | - |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas | | - | - |
| Resto de ajustes de valoración | | - | - |
| ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS | | 16 727 | 35 798 |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva) | | - | - |
| Conversión de divisas | | ( 79) | 35 |
| Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva) | | ( 8 379) | ( 9 359) |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9 | 2 145 | 32 689 |
| *Instrumentos de deuda* | | *3 035* | *( 833)* |
| *Instrumentos de patrimonio* | | *( 890)* | *33 522* |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | | - | - |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 23 | 23 040 | 12 433 |
| **INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)** | 21 | **29 678** | **230 046** |
| OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO | | 392 | 5 409 |
| OTROS ELEMENTOS | | 29 286 | 224 637 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | | **3 902 338** | **3 183 123** |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | **56 331 908** | **57 240 828** |
| **PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE** | | | |
| GARANTÍAS CONCEDIDAS | 31 | 1 056 588 | 1 065 777 |
| COMPROMISOS CONTINGENTES CONCEDIDOS | 31 | 3 625 252 | 2 901 768 |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A.**
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS**
**CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Miles de euros)

| | Nota | (Debe) Haber | |
|---|---|---|---|
| | | 2017 | 2016 |
| INGRESOS POR INTERESES | 32 | 852 818 | 1 010 971 |
| GASTOS POR INTERESES | 33 | ( 270 055) | ( 391 192) |
| GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA | | - | - |
| **MARGEN DE INTERESES** | | **582 763** | **619 779** |
| INGRESOS POR DIVIDENDOS | 34 | 22 881 | 27 446 |
| RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN | 35 | 48 969 | 35 180 |
| INGRESOS POR COMISIONES | 36 | 240 565 | 225 836 |
| GASTOS POR COMISIONES | 37 | ( 20 418) | ( 18 396) |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS | 38 | 96 052 | 84 080 |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS | 38 | 1 675 | ( 7 061) |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS | | - | - |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS | 38 | 179 | 258 |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO/ PÉRDIDAS, NETAS | 2.4 | 402 | 968 |
| OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN | 39 | 163 889 | 232 021 |
| OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN | 39 | ( 139 906) | ( 115 857) |
| INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO | 40 | - | 17 394 |
| GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO | 40 | - | ( 12 529) |
| **MARGEN BRUTO** | | **997 051** | **1 089 119** |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | 41 | ( 590 481) | ( 610 629) |
| Gastos de personal | | ( 401 073) | ( 426 520) |
| Otros gastos de administración | | ( 189 408) | ( 184 109) |
| AMORTIZACIÓN | 13 y 14 | ( 42 315) | ( 45 233) |
| PROVISIONES/ REVERSIÓN | 18 | ( 132 454) | ( 104 037) |
| DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | 10 y 27 | ( 36 652) | ( 38 506) |
| Activos financieros valorados al coste | | ( 18 621) | ( 4 167) |
| Activos financieros disponibles para la venta | | 30 588 | 49 508 |
| Préstamos y partidas a cobrar | | ( 48 619) | ( 83 847) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | | - | - |
| **RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN** | | **195 149** | **290 714** |
| DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS | 42 | ( 27 247) | ( 27 330) |
| DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS | 42 | ( 46 716) | ( 96 937) |
| Activos tangibles | | ( 5 808) | ( 3 379) |
| Activos intangibles | | - | ( 11) |
| Otros | | ( 40 908) | ( 93 547) |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS Y PARTICIPACIONES, NETAS | 43 | 18 737 | 25 009 |
| *De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas* | | *13 394* | *19 470* |
| FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS | | - | - |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA NO ADMISIBLES COMO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 44 | ( 143) | ( 492) |
| **GANANCIAS/ PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS** | | **139 780** | **190 964** |
| GASTOS/ INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS | 24 | ( 1 341) | ( 66 113) |
| **GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS** | | **138 439** | **124 851** |
| GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS | 2.21 | **-** | 10 205 |
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **138 439** | **135 056** |
| Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes) | 21 | ( 3 936) | ( 7 061) |
| Atribuible a los propietarios de la dominante | | 142 375 | 142 117 |
| **BENEFICIO POR ACCIÓN** | | | |
| Básico | 3 | 0,113 | 0,154 |
| Diluido | 3 | 0,109 | 0,147 |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A.**
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**
(Miles de euros)

| | Nota | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2016 |
|---|---|---|---|
| **RESULTADO DEL EJERCICIO** | | **138 439** | **135 056** |
| **OTRO RESULTADO GLOBAL** | | **( 17 738)** | **(107 665)** |
| **Elementos que no se reclasificarán en resultados** | | **1 333** | **425** |
| Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas | 41 | 1 904 | 607 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta | | - | - |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas | | - | - |
| Resto de ajustes de valoración | | - | - |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán | 24 | ( 571) | ( 182) |
| **Elementos que pueden reclasificarse en resultados** | | **(19 071)** | **(108 090)** |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva) | | - | - |
| *Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto* | | - | - |
| *Transferido a resultados* | | - | - |
| *Otras reclasificaciones* | | - | - |
| Conversión de divisas | 2.4 | ( 163) | 29 |
| *Ganancias (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto* | | ( 163) | 126 |
| *Transferido a resultados* | | - | ( 97) |
| *Otras reclasificaciones* | | - | - |
| Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva) | 11 | 1 400 | ( 16 025) |
| *Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto* | | ( 9 283) | ( 16 731) |
| *Transferido a resultados* | | 10 683 | 706 |
| *Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos* | | - | - |
| *Otras reclasificaciones* | | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9 | ( 43 634) | (118 209) |
| *Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto* | | 44 797 | 19 218 |
| *Transferido a resultados* | | ( 88 431) | (137 427) |
| *Otras reclasificaciones* | | - | - |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta | 16 | - | - |
| *Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto* | | - | - |
| *Transferido a resultados* | | - | - |
| *Otras reclasificaciones* | | - | - |
| Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 23 | 15 153 | ( 20 209) |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados | 24 | 8 173 | 46 324 |
| **Resultado global total del ejercicio** | | **120 701** | **27 391** |
| Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes) | | ( 3 936) | ( 7 061) |
| Atribuible a los propietarios de la dominante | | 124 637 | 34 452 |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Miles de euros)

| | Capital | Prima de emisión | Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital | Otros elementos del patrimonio neto | Ganancias acumuladas | Reservas de revalorización | Otras reservas | Acciones propias (-) | Resultado atribuible a los propietarios de la dominante | Dividendos a cuenta (-) | Otro resultado global acumulado | Intereses minoritarios | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | Otro resultado global acumulado | Otros elementos | |
| **Saldo de apertura al 01/01/2017** | **922 802** | **1 140 673** | **49 263** | **-** | **535 674** | **-** | **127 900** | **-** | **142 117** | **-** | **34 648** | **5 409** | **224 637** | **3 183 123** |
| Efectos de la corrección de errores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de apertura al 01/01/2017** | **922 802** | **1 140 673** | **49 263** | **-** | **535 674** | **-** | **127 900** | **-** | **142 117** | **-** | **34 648** | **5 409** | **224 637** | **3 183 123** |
| **Resultado global total del ejercicio** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **142 375** | **-** | **(17 738)** | **-** | **( 3 936)** | **120 701** |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | **687 500** | **68 750** | **( 242)** | **-** | **336 083** | **-** | **(155 028)** | **-** | **(142 117)** | **-** | **-** | **( 5 017)** | **(191 415)** | **598 514** |
| Emisión de acciones ordinarias (Nota 1.2) | 687 500 | 68 750 | - | - | - | - | ( 23 786) | - | - | - | - | - | - | 732 464 |
| Emisión de acciones preferentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de deuda en patrimonio neto (Nota 22) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reducción del capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 3) | - | - | - | - | ( 23 850) | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 23 850) |
| Compra de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Venta o cancelación de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 3) | - | - | - | - | 486 449 | - | (147 900) | - | (142 117) | - | - | (5 017) | (191 415) | - |
| Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagos basados en acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto | - | - | ( 242) | - | (126 516) | - | 16 658 | - | - | - | - | - | - | ( 110 100) |
| *De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)* | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de cierre al 31/12/2017** | **1 610 302** | **1 209 423** | **49 021** | **-** | **871 757** | **-** | **( 27 128)** | **-** | **142 375** | **-** | **16 910** | **392** | **29 286** | **3 902 338** |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Miles de euros)

| | Capital | Prima de emisión | Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital | Otros elementos del patrimonio neto | Ganancias acumuladas | Reservas de revalorización | Otras reservas | Acciones propias (-) | Resultado atribuible a los propietarios de la dominante | Dividendos a cuenta (-) | Otro resultado global acumulado | Intereses minoritarios | | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | | | | | Otro resultado global acumulado | Otros elementos | |
| **Saldo de apertura al 01/01/2016** | **881 288** | **1 132 857** | **98 652** | **-** | **480 719** | **-** | **53 348** | **-** | **186 661** | **-** | **142 313** | **7 794** | **272 313** | **3 255 945** |
| Efectos de la corrección de errores | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de apertura al 01/01/2016** | **881 288** | **1 132 857** | **98 652** | **-** | **480 719** | **-** | **53 348** | **-** | **186 661** | **-** | **142 313** | **7 794** | **272 313** | **3 255 945** |
| **Resultado global total del ejercicio** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **142 117** | **-** | **(107 665)** | **-** | **( 7 061)** | **27 391** |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | **41 514** | **7 816** | **(49 389)** | **-** | **54 955** | **-** | **74 552** | **-** | **(186 661)** | **-** | **-** | **(2 385)** | **(40 615)** | **(100 213)** |
| Emisión de acciones ordinarias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de acciones preferentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de deuda en patrimonio neto (Nota 22) | 41 514 | 7 816 | (49 310) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20 |
| Reducción del capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 3) | - | - | - | - | (38 750) | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 38 750) |
| Compra de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Venta o cancelación de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 3) | - | - | - | - | 155 109 | - | 74 552 | - | (186 661) | - | - | (2 385) | (40 615) | - |
| Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagos basados en acciones | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto | - | - | ( 79) | - | (61 404) | - | - | - | - | - | - | - | - | ( 61 483) |
| *De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)* | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de cierre al 31/12/2016** | **922 802** | **1 140 673** | **49 263** | **-** | **535 674** | **-** | **127 900** | **-** | **142 117** | **-** | **34 648** | **5 409** | **224 637** | **3 183 123** |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A.**
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES**
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**
(Miles de euros)

| | Nota | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2016 |
|---|---|---|---|
| **A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN** | | **1 118 667** | **4 346 591** |
| **Resultado del ejercicio** | | **138 439** | **135 056** |
| **Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación** | | **( 194 127)** | **( 126 661)** |
| Amortización | 13 y 14 | 42 315 | 45 233 |
| Otros ajustes | 2.25 | ( 236 442) | ( 171 894) |
| **Aumento/disminución neto de los activos de explotación** | | **2 128 859** | **7 395 867** |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 8 | 46 868 | 15 682 |
| Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 9.1 | 2 444 161 | 4 406 719 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 10.1 | ( 764 299) | 2 657 107 |
| Otros activos de explotación | | 402 129 | 316 359 |
| **Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación** | | **( 954 504)** | **( 2 941 889)** |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 8 | (23 408) | ( 74 460) |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 17 | ( 1 145 219) | ( 2 847 859) |
| Otros pasivos de explotación | | 214 123 | ( 19 570) |
| **Cobros/ pagos por impuesto sobre las ganancias** | | **-** | **( 115 782)** |
| **B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | **1 737 122** | **( 5 429 456)** |
| **Pagos** | | **( 687 471)** | **( 5 992 293)** |
| Activos tangibles | 13 | ( 24 252) | - |
| Activos intangibles | 14 | ( 101) | - |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 12 | ( 39 912) | ( 658) |
| Entidades dependientes y otras unidades de negocio | | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 16 | ( 623 056) | - |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 9.4 | - | ( 5 991 635) |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | ( 150) | - |
| **Cobros** | | **2 424 593** | **562 837** |
| Activos tangibles | 13 | 164 658 | 26 584 |
| Activos intangibles | 14 | 130 | 412 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 12 | 22 149 | 114 172 |
| Entidades dependientes y otras unidades de negocio | | - | - |
| Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 16 | - | 81 672 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 9.4 | 2 168 720 | 339 997 |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | | 68 936 | - |

(Continúa)

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidados del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A.**
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES**
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Miles de euros)

| | Nota | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2016 |
|---|---|---|---|
| **C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | **88 891** | **( 46 182)** |
| **Pagos** | | **( 667 358)** | **( 46 182)** |
| Dividendos | 3 | ( 23 850) | ( 38 750) |
| Pasivos subordinados | 17 | ( 643 508) | ( 7 432) |
| Amortización de instrumentos de patrimonio propio | | - | - |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio | | - | - |
| Otros pagos relacionados con actividades de financiación | | - | - |
| **Cobros** | | **756 249** | - |
| Pasivos subordinados | 17 | - | - |
| Emisión de instrumentos de patrimonio propio | | 756 249 | - |
| Enajenación de instrumentos de patrimonio propio | | - | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de financiación | | - | - |
| **D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO** | | **-** | **-** |
| **E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)** | | **2 944 680** | **(1 129 047)** |
| **F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO** | | **861 707** | **1 990 754** |
| **G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO** | | **3 806 387** | **861 707** |
| **COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO** | | **3 806 387** | **861 707** |
| Efectivo | 2.25 | 346 589 | 323 291 |
| Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales | 2.25 | 3 352 231 | 338 422 |
| Otros activos financieros | 2.25 | 107 567 | 199 994 |
| Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista | | **-** | - |
| **TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO** | 2.25 | **3 806 387** | **861 707** |
| *Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo* | | - | - |

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV y V adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidados del ejercicio 2017.

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
**(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresada en miles de euros)

## 1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información

### 1.1 Introducción y naturaleza de la Entidad

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011. El inicio de su actividad se produce como consecuencia de la aprobación por parte de la Asamblea General de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén - Unicaja (actualmente, Fundación Bancaria Unicaja) del ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de un banco.

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la "web" oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio 2017, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas del Banco. No obstante, el Consejo de Administración del Banco entiende que dichas cuentas anuales consolidadas serán aprobadas sin cambios significativos.

Al 31 de diciembre de 2017, el 49,68% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, anteriormente Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad. Al tratarse de la entidad dominante última del Grupo, de acuerdo con el artículo 42 del Código de Comercio, Fundación Bancaria Unicaja formula cuentas anuales consolidadas. Las últimas cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja que han sido formuladas son las correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2016 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Málaga.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, el Banco está obligado a formular cuentas anuales consolidadas al tener emitidos valores admitidos a negociación en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los Reglamentos de la Unión Europea. Consecuentemente, el Banco ha elaborado, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) de acuerdo a la normativa vigente.

Las entidades que forman parte del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2017 son las siguientes:

| Denominación social | Actividad |
|---|---|
| Alqlunia Duero, S.L.U. | Desarrollo Inmobiliario |
| Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras |
| Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U. | Asistencia geriátrica |
| Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U. | Estudio y análisis actividad económica |
| Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U. | Gestión y liquidación de documentos y escrituras |
| Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. | Entidad de crédito |
| Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U. | Correduría de seguros |
| Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U. | Industria agroalimentaria |
| Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U. | Desarrollo Inmobiliaria |
| Finanduero Sociedad de Valores, S.A.U. | Sociedad de valores |
| Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U. | Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos |
| Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. | Desarrollo inmobiliario |
| Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. | Desarrollo inmobiliario |
| Inmobiliaria Uniex Sur, S.L.U. | Desarrollo inmobiliario |
| La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U. | Sector turístico |
| Mijas Sol Resort, S.L.U. | Desarrollo inmobiliario |
| Parque Industrial Humilladero, S.L. | Desarrollo suelo industrial |
| Pinares del Sur, S.L.U. | Desarrollo Inmobiliario |
| Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U. | Correduría de seguros |
| Unicaja Banco, S.A. | Entidad de crédito |
| Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U. | Tenedora de bienes inmuebles |
| Unicartera Caja 2, S.L.U. | Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina |
| Unicartera Gestión de Activos, S.L.U. | Actividad de recobro y gestión de litigios |
| Unicartera Internacional, S.L.U. | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras |
| Unicartera Renta, S.L.U. | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras |
| Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. | Gestión patrimonial |
| Unigest, S.G.I.I.C., S.A. | Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva |
| Unimediación, S.L.U. | Correduría de Seguros |
| Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U. | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras |
| Uniwindet, S.L. | Energía eólica |
| Viajes Caja España, S.A. | Agencia de viajes |
| Viproelco, S.A.U. | Desarrollo inmobiliaria |

Las variaciones más significativas que han tenido lugar durante el ejercicio 2017 en la composición del Grupo Unicaja Banco son las siguientes:

- Con fecha 19 de abril de 2017 fue aprobado por parte de la Junta General de Accionistas de EspañaDuero la fusión por absorción de Grupo de Negocios Duero, S.A.U (como sociedad absorbida) por parte de España Duero (como sociedad absorbente), incluyendo: (i) los balances de fusión, (ii) el proyecto común de fusión, (iii) la propia operación de fusión entre ambas sociedades, y (iv) el acogimiento de la operación de fusión al régimen tributario establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto de Sociedades. El 4 de diciembre de 2017 se recibieron las correspondientes autorizaciones administrativas, por lo que la fecha de efectos contables de la fusión ha sido el 1 de enero de 2017, de acuerdo con el marco de información financiera que resulta de aplicación. El capital social del Grupo de Negocios Duero, S.A.U. pertenecía al 100% a EspañaDuero. Esta fusión no tiene efecto en los estados financieros consolidados, salvo por la salida del perímetro de consolidación de Grupo de Negocios Duero, S.A.U., con efectos al 1 de enero de 2017.

- Con fecha 17 de mayo de 2017, el Grupo Unicaja Banco ha procedido a la venta de su participación en las entidades “Uniwindet Tres Villas, S.L.”, “Uniwindet Loma de Ayala, S.L.”, “Uniwindet Los Jarales, S.L.” y “Uniwindet Las Lomillas, S.L.”, perdiendo el control sobre estas entidades y dejando de formar parte del Grupo con esa misma fecha. Esta venta ha supuesto para el Grupo un beneficio de 4.537 miles de euros.

Igualmente, durante el ejercicio 2017 han salido del Grupo las siguientes entidades: “Conexiones y Servicios del Duero, S.A.” (por extinción), “Propco Rosaleda, S.L.” (ahora denominada “Propco Malagueta, S.L.”, y que ha pasado a entidad asociada tras la venta del 75% de las acciones) y “Tubos de Castilla y León, S.A.U.” (por extinción) No ha habido incorporaciones al Grupo durante el ejercicio 2017.

Por su parte, las variaciones más significativas que tuvieron lugar durante el ejercicio 2016 en la composición del Grupo Unicaja Banco son las siguientes:

- Con fecha 11 de febrero de 2016, el Grupo procedió a la venta, a través de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. y Grupo de Negocios Duero, S.A.U. del 100% de la participación mantenida en Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.U. Esta venta supuso para el Grupo un beneficio de 23.185 miles de euros.

- Con fecha 1 de junio de 2016, el Socio Único de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. aprobó el inicio de los trámites para la fusión por absorción de Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. y Corporación Uninser S.A.U. por parte de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. (sociedades en todos los casos participadas al 100% por el Grupo Unicaja Banco). Dichos trámites han finalizado con la elevación de los acuerdos a escritura pública con fecha 27 de julio de 2016 y la inscripción registral realizada con fecha 6 de septiembre de 2016. Esta fusión no tuvo efecto en los estados financieros consolidados, salvo por la salida del perímetro de consolidación de las dos sociedades absorbidas, con efectos al 1 de enero de 2016.

Igualmente, durante el ejercicio 2016 salió del Grupo la entidad “Bruesa Duero, S.L.” y se incorporó al Grupo la entidad “Propco Rosaleda, S.L.” (ahora denominada “Propco Malagueta, S.L.”).

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración de la Entidad Dominante ha formulado las cuentas anuales individuales del Banco. A continuación, se resume el efecto de la consolidación sobre el balance de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2017 y 2016 adjuntos:

| | | | | **Miles de euros** |
|---|---|---|---|---|
| | **2017** | | **2016** | |
| | **Individual** | **Consolidado** | **Individual** | **Consolidado** |
| Activo | 34 462 868 | 56 331 908 | 33 031 065 | 57 240 828 |
| Patrimonio neto | 3 839 600 | 3 902 338 | 2 950 006 | 3 183 123 |
| Resultado del ejercicio | 201 974 | 138 439 | 191 743 | 135 056 |
| Ingresos y gastos totales del estado en cambios en el patrimonio | 180 980 | 120 701 | 87 515 | 27 391 |
| Aumento / (Disminución) neta del efectivo o equivalentes | 1 850 040 | 2 944 680 | ( 259 570) | (1 129 047) |

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2017 se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Entidad entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

A continuación, se presentan, de forma resumida, el balance de situación individual, la cuenta de pérdidas y ganancias individual, el estado de cambios en el patrimonio neto individual y el estado flujos de efectivo individual de la Entidad Dominante correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, preparados de acuerdo con los mismos principios y normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, y sus posteriores modificaciones, que no difieren significativamente de los aplicados en las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo:

a) Balances de situación individuales al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 2 329 526 | 486 675 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 25 594 | 53 385 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3 430 814 | 3 734 575 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 19 989 319 | 20 102 103 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 5 562 585 | 5 445 776 |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 444 524 | 565 590 |
| Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas | 907 930 | 918 805 |
| Activos tangibles | 503 169 | 508 714 |
| Activos intangibles | - | 7 |
| Activos por impuestos | 813 973 | 772 209 |
| Otros activos | 198 893 | 184 787 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 256 541 | 258 439 |
| **Total activo** | **34 462 868** | **33 031 065** |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 19 740 | 24 851 |
| Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 29 332 909 | 28 961 952 |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 31 384 | 26 976 |
| Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés | - | - |
| Provisiones | 496 228 | 378 685 |
| Pasivos por impuestos | 56 970 | 70 904 |
| Capital social reembolsable a la vista | - | - |
| Otros pasivos | 686 037 | 617 691 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - |
| **Total pasivo** | **30 623 268** | **30 081 059** |
| Fondos propios: | 3 848 446 | 2 937 856 |
| Capital o fondo de dotación | 1 610 302 | 922 802 |
| Prima de emisión | 1 322 995 | 1 254 245 |
| Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital | 49 341 | 49 341 |
| Otros instrumentos de patrimonio neto | - | - |
| Ganancias acumuladas | 687 620 | 519 725 |
| Reservas de revalorización | - | - |
| Otras reservas | ( 23 786) | - |
| *Menos: Acciones propias* | - | - |
| Resultado del ejercicio | 201 974 | 191 743 |
| *Menos: Dividendos a cuenta* | - | - |
| Otro resultado global acumulado: | ( 8 846) | 12 150 |
| Elementos que no se reclasificarán en resultados | 2 708 | 2 192 |
| Elementos que pueden reclasificarse en resultados | ( 11 554) | 9 958 |
| **Total patrimonio neto** | **3 839 600** | **2 950 006** |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | **34 462 868** | **33 031 065** |
| Garantías concedidas | 733 445 | 697 877 |
| Compromisos contingentes | 2 768 440 | 2 196 318 |

b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Ingresos por Intereses | 574 889 | 623 799 |
| Gastos por Intereses | ( 74 908) | (128 623) |
| **Margen de intereses** | **499 981** | **495 176** |
| Ingresos por dividendos | 55 351 | 94 433 |
| Ingresos por comisiones | 126 353 | 119 903 |
| Gastos por comisiones | ( 13 113) | ( 11 246) |
| Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 60 449 | 76 526 |
| Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas | 2 144 | ( 8 372) |
| Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas | - | - |
| Ganancias/ pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas | 179 | 258 |
| Diferencias de cambio/ pérdidas, netas | ( 288) | 184 |
| Otros ingresos de explotación | 15 853 | 99 673 |
| Otros gastos de explotación | ( 53 345) | ( 41 575) |
| **Margen bruto** | **693 564** | **824 960** |
| Gastos de administración | ( 320 185) | (327 231) |
| Amortización | ( 18 421) | ( 17 792) |
| Provisiones/ reversión de provisiones | ( 71 067) | ( 26 550) |
| Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | ( 45 719) | (120 669) |
| **Resultado de la actividad de la explotación** | **238 172** | **332 718** |
| Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | ( 4 826) | ( 14 773) |
| Deterioro del valor o reversión de activos no financieros | ( 134) | ( 1 477) |
| Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, Netas | 8 029 | 2 295 |
| Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | - | - |
| Ganancias/ pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | 788 | 9 650 |
| **Ganancias/ pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas** | **242 029** | **328 413** |
| Gastos/ ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas | ( 40 055) | ( 136 670) |
| **Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas** | **201 974** | **191 743** |
| Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas | **-** | **-** |
| **Resultado del ejercicio** | **201 974** | **191 743** |

c) Estados de ingresos y gastos reconocidos individuales de los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Resultado del ejercicio** | **201 974** | **191 743** |
| **Otro resultado global** | **( 20 994)** | **(104 228)** |
| **Elementos que no se reclasificarán en resultados** | **515** | **1 252** |
| Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas | 736 | 1 789 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta | - | - |
| Resto de ajustes de valoración | - | - |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán | ( 221) | ( 537) |
| **Elementos que pueden reclasificarse en resultados** | **( 21 509)** | **(105 480)** |
| Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva) | - | - |
| Conversión de divisas | ( 112) | 30 |
| Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva) | ( 10 350) | ( 20 210) |
| Activos financieros disponibles para la venta | ( 20 187) | (130 443) |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta | - | - |
| Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados | 9 140 | 45 143 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos** | **180 980** | **87 515** |

d) Estados de cambios en el patrimonio neto individuales de los ejercicios 2017 y 2016:

| | Capital y Prima de Emisión | Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital | Ganancias acumuladas | Otras reservas | Resultado del ejercicio | Otro resultado global acumulado | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo de apertura al 31/12/2016** | **2 177 047** | **49 341** | **519 725** | **-** | **191 743** | **12 150** | **2 950 006** |
| Efectos de la corrección de errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de apertura al 31/12/2016** | **2 177 047** | **49 341** | **519 725** | **-** | **191 743** | **12 150** | **2 950 006** |
| **Resultado global total del ejercicio** | **-** | **-** | **-** | **-** | **201 974** | **(20 994)** | **180 980** |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | **756 250** | **-** | **167 895** | **(23 786)** | **(191 743)** | **( 2)** | **708 614** |
| Emisión de acciones ordinarias | 756 250 | - | - | (23 786) | - | - | 732 464 |
| Emisión de acciones preferentes | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos | - | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de deuda en patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - |
| Reducción del capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) | - | - | ( 23 850) | - | - | - | ( 23 850) |
| Compra de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - |
| Venta o cancelación de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto | - | - | 191 745 | - | (191 743) | ( 2) | - |
| Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios | - | - | - | - | - | - | - |
| Pagos basados en acciones | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de cierre al 31/12/2017** | **2 933 297** | **49 341** | **687 620** | **(23 786)** | **201 974** | **( 8 846)** | **3 839 600** |

| | Capital y Prima de Emisión | Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital | Ganancias acumuladas | Otras reservas | Resultado del ejercicio | Otro resultado global acumulado | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo de apertura al 01/01/2016** | **2 127 717** | **98 682** | **328 412** | **-** | **230 063** | **116 378** | **2 901 252** |
| Efectos de la corrección de errores | - | - | - | - | - | - | - |
| Efectos de los cambios en las políticas contables | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de apertura al 01/01/2016 (*)** | **2 127 717** | **98 682** | **328 412** | **-** | **230 063** | **116 378** | **2 901 252** |
| **Resultado global total del ejercicio** | **-** | - | - | **-** | **191 743** | **(104 228)** | **87 515** |
| **Otras variaciones del patrimonio neto** | **49 330** | **(49 341)** | **191 313** | **-** | **(230 063)** | **-** | **( 38 761)** |
| Emisión de acciones ordinarias | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de acciones preferentes | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisión de otros instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - | - | - |
| Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos | - | - | - | - | - | - | - |
| Conversión de deuda en patrimonio neto | 49 330 | (49 330) | - | - | - | - | - |
| Reducción del capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos (o remuneraciones a los socios) | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra de acciones propias | - | - | ( 38 750) | - | - | - | ( 38 750) |
| Venta o cancelación de acciones propias | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - |
| Transferencias entre componentes del patrimonio neto | - | - | 230 063 | - | (230 063) | - | - |
| Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios | - | ( 11) | - | - | - | - | ( 11) |
| Pagos basados en acciones | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo de cierre al 31/12/2016** | **2 177 047** | **49 341** | **519 725** | **-** | **191 743** | **12 150** | **2 950 006** |

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

e) Estados de flujos de efectivo individuales correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Flujos de efectivo de las actividades de explotación** | **2 113 725** | **1 130 579** |
| Resultado del ejercicio | 201 974 | 191 743 |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación | 861 753 | ( 87 862) |
| Aumento/ Disminución neto en los activos de explotación | 601 542 | 3 255 779 |
| Aumento/ Disminución neto en los pasivos de explotación | 550 448 | (2 089 395) |
| Cobros/ (Pagos) por impuesto sobre las ganancias | ( 101 992) | ( 139 686) |
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversión** | **( 239 836)** | **(1 351 391)** |
| Pagos | ( 406 584) | (1 679 433) |
| Cobros | 166 748 | 328 042 |
| **Flujos de efectivo de las actividades de financiación** | **( 23 849)** | **( 38 758)** |
| Pagos | ( 23 849) | ( 38 758) |
| Cobros | - | - |
| **Efecto de las variaciones de los tipos de cambio** | **-** | **-** |
| **Aumento/ Disminución neto del efectivo o equivalentes** | **1 850 040** | **( 259 570)** |
| Efectivo o equivalentes al inicio del periodo | 491 444 | 751 014 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 2 341 484 | 491 444 |

1.2 Salida a Bolsa de Unicaja Banco y recompra de las obligaciones contingentemente convertibles de EspañaDuero suscritas inicialmente por el FROB

1.2.1 Salida a Bolsa de Unicaja Banco

En el marco de la oferta de adquisición de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A., (actual EspañaDuero), Unicaja Banco declaró su propósito de solicitar la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad en el Sistema de Interconexión Bursátil ("S.I.B.E.") y en las Bolsas de Valores de Madrid, Valencia, Barcelona y Bilbao.

Este propósito fue recogido en la sección 6 del Folleto Informativo en relación con la oferta de canje de acciones, bonos necesaria y contingentemente convertibles y bonos perpetuos contingentemente convertibles de Unicaja Banco, a suscribir por titulares de acciones y bonos necesaria y contingentemente convertibles de España Duero que fue autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con fecha 26 de noviembre de 2013, y estaba enmarcado en el TermSheet correspondiente al "Restructuring Plan" de EspañaDuero.

No obstante, el Reino de España, debido a una combinación de circunstancias adversas, que podrían haber puesto en riesgo la salida a Bolsa en 2016, solicitó la extensión del plazo inicialmente previsto, habiéndose obtenido autorización efectiva de las autoridades competentes, nacionales y comunitarias para la extensión del plazo de admisión a cotización de sus acciones. Esta extensión del plazo fue informada por la Entidad mediante hecho relevante a la CNMV publicado el 27 de enero de 2017.

En este contexto, con fecha 26 de abril de 2017, la Junta General de Accionistas de Unicaja Banco adoptó los siguientes acuerdos en relación con la Salida a Bolsa:

- Solicitar la admisión a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, así como la inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E. o mercado continuo), de la totalidad de las acciones ordinarias representativas del capital social de la Sociedad, así como de aquellas acciones que se emitieran entre la fecha de este acuerdo y la fecha de efectiva admisión a negociación, en su caso. Asimismo, delegar en el Consejo de Administración la facultad para llevarla a cabo.

- Sujeto y condicionado a la previa aprobación del acuerdo de solicitud de admisión a negociación oficial de las acciones de la Sociedad, designar a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes como entidades encargadas de la llevanza del registro contable de la Sociedad. También, delegar en el Consejo de Administración la facultad de formalización.

- Como complemento al acuerdo de solicitud de admisión a negociación de las acciones de la Sociedad, y condicionado a la previa aprobación del mismo, autorizar la realización de una oferta de suscripción de nuevas acciones de la Sociedad por importe nominal de 625.000.000 euros, mediante la emisión de 625.000.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal cada una de ellas, que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones dinerarias, con exclusión del derecho de suscripción preferente y con previsión de suscripción incompleta, para su ofrecimiento a inversores cualificados, con anterioridad a la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores. Además, delegar en el Consejo de Administración la facultad de determinar el resto de condiciones del aumento en todo lo no previsto en el acuerdo, así como para ejecutar el acuerdo y para dar nueva redacción a los Estatutos Sociales.

- Como complemento tanto al acuerdo de solicitud de admisión a negociación de las acciones de la Sociedad como al acuerdo de aumento de capital mediante aportaciones dinerarias, anteriormente descritos, realizar un aumento de capital social por importe nominal de 62.500.000 euros mediante la emisión de 62.500.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal cada una de ellas, que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones dinerarias, con exclusión del derecho de suscripción preferente y con previsión de suscripción incompleta, para su ofrecimiento a inversores cualificados, tras la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores. Del mismo modo, delegar en el Consejo de Administración la facultad de determinar el resto de condiciones del aumento en todo lo no previsto en el acuerdo, para ejecutar el acuerdo y para dar nueva redacción a los Estatutos Sociales.

- Modificar los Estatutos Sociales, quedando condicionada la plena eficacia de las disposiciones de los Estatutos que guarden exclusivamente relación con el carácter de sociedad cotizada hasta la fecha de admisión a negociación oficial las acciones de la Sociedad; y, adicionalmente, los artículos 9.3, 18.1, 30.4 y 31.3 sujetos a la autorización administrativa del Banco de España.

- Aprobar el Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad, que entrará en vigor en el momento en que las acciones de la Sociedad sean admitidas a negociación oficial.

Tras esta aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, Unicaja Banco anunció, mediante hecho relevante de CNMV de fecha 1 de junio de 2017, su intención de realizar una oferta de suscripción de acciones dirigida a inversores cualificados y de solicitar la admisión a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, así como la inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E. o Mercado Continuo), de la totalidad de acciones ordinarias representativas de su capital social. Con fecha 15 de junio de 2017, la CNMV aprobó el folleto informativo correspondiente a la oferta de suscripción de acciones y la solicitud de admisión a negociación oficial de sus acciones ordinarias en las Bolsas de Valores indicadas.

Con fecha 20 de junio de 2017 la Entidad comunicó, mediante hecho relevante en CNMV, que dentro del proceso de prospección de la demanda (*bookbuilding*) desarrollado por Unicaja Banco con inversiones nacionales e internacionales, el libro de demanda para la suscripción de acciones quedó íntegramente cubierto (tanto en el importe inicial como por las acciones correspondientes a la opción de suscripción *green-shoe*) con propuestas de inversión no vinculantes recibidas dentro del rango de precios indicativo y no vinculante fijado para la misma.

Con fecha 28 de junio de 2017, la Entidad publicó hecho relevante en el que informaba que, habiendo consultado con Morgan Stanley & Co. International plc y UBS Limited (las Entidades Coordinadoras Globales), ha acordado fijar el precio definitivo de la Oferta en 1,10 euros por acción, lo que supone una capitalización bursátil inicial para Unicaja Banco de 1.703 millones de euros. Asimismo, y una vez fijado el precio de la oferta, Unicaja Banco suscribió el correspondiente contrato de aseguramiento con las Entidades Coordinadoras Globales y con Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Alantra Capital Markets, S.V., S.A.U., Fidentiis Equities, S.V., S.A. y Stifel Nicolaus Europe Limited (que opera como Keefe, Bruyette & Woods) (conjuntamente con las Entidades Coordinadoras Globales, las Entidades Colocadoras), con los porcentajes asegurados que se indican en el Folleto Informativo.

Con fecha 29 de junio de 2017 se procedió a la ampliación del capital de Unicaja Banco por un importe nominal de 625.000 miles de euros, mediante la emisión de 625.000.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal y con una prima de emisión total de 62.500 miles de euros (0,1 euros por acción). Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de las nuevas acciones han sido registrados en “Otras reservas” del patrimonio neto del balance consolidado, de acuerdo con lo señalado en las NIIF-UE, por importe de 33.979 miles de euros (23.786 miles de euros considerando el efecto fiscal).

Las acciones de la Sociedad fueron admitidas a negociación en las Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el día 30 de junio de 2017, tras la verificación por la CNMV del cumplimiento de los requisitos de admisión y la aprobación de la admisión por las Sociedades Rectoras de las referidas Bolsas de Valores.

Con fecha 25 de julio de 2017 se ejecutó una ampliación de capital de 62.500.000 acciones de Unicaja Banco, S.A. Dicha ampliación fue acordada por la Junta General de Accionistas de 26 de abril de 2017 como complemento al aumento de capital de 625.000.000 acciones, realizado con fecha 29 de junio de 2017, y la admisión a negociación de las acciones del Banco, y estaba prevista en el Folleto de la Oferta de Suscripción de Acciones de Unicaja Banco como una opción de compra otorgada al Agente Estabilizador, en nombre de los miembros del Sindicato Colocador, con el objetivo de cubrir sobre asignaciones (Green-Shoe). Estas acciones se han suscrito íntegramente con aportaciones dinerarias, con un valor nominal de 1 euro por acción y una prima de emisión de 0,10 euros por acción, lo que determina un aumento del capital social del Banco de 62.500 miles de euros y de la prima de emisión de 6.250 miles de euros. Las acciones reciben el mismo tratamiento en todos los aspectos que las acciones anteriormente emitidas, y han sido adquiridas en los mismo términos y condiciones, formando una sola clase de acciones a todos los efectos. Como consecuencia del citado ejercicio, el capital social del Banco pasa a ascender un total de 1.610.302 miles de euros, dividido en 1.610.302.121 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una (Nota 22.1). A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Unicaja Banco ha completado todos los trámites para el cómputo de estas acciones a efectos del CET 1 (Nota 1.9.1).

Según se detallaba en el Folleto Informativo de la oferta, el destino de los fondos obtenidos en la oferta pública de suscripción era reforzar la posición de solvencia tras la recompra de las obligaciones contingentemente convertibles suscritas por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria - FROB (604 millones de euros), financiar la adquisición al FROB de su participación en EspañaDuero (63 millones de euros) y, por la parte restante, dedicación a otros fines generales del negocio.

### 1.2.2 Recompra de las obligaciones contingentemente convertibles de EspañaDuero

Con fecha 31 de agosto de 2017, una vez obtenidas las autorizaciones administrativas pertinentes y adoptados los correspondientes acuerdos sociales, Unicaja Banco recompró al FROB los 604 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles emitidas por su filial Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) y que habían sido inicialmente suscritas por el FROB (Nota 17.4.3), en ejecución del plan de resolución de EspañaDuero aprobado el 19 de diciembre de 2012 por el FROB y el Banco de España y el 20 de diciembre de 2012 por la Comisión Europea, dando con ello por cumplido anticipadamente el compromiso de repago previsto en la decisión de la Comisión Europea de 27 de enero de 2017. Tras esta recompra, pasa a ser Unicaja Banco el titular de las obligaciones citadas.

Por otra parte, con fecha 14 de diciembre de 2017, Unicaja Banco y EspañaDuero procedieron a la adquisición al FROB de la participación que mantenía en el capital de EspañaDuero, por importe de 20 millones de euros y 43 millones de euros, respectivamente. Como consecuencia de estas operaciones, la participación del Grupo Unicaja Banco en EspañaDuero se ha incrementado desde el 69,38% al 76,68% en términos nominales, y la autocartera de EspañaDuero ha pasado del 2,43% al 19,94%. De esta forma, el porcentaje de participación efectiva del Grupo Unicaja Banco sobre EspañaDuero se ha visto incrementado del 71,11% que mantenía al cierre de 2016 al 95,77% al cierre de 2017.

## 1.3 Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, “NIIF-UE”), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea, y sus modificaciones posteriores.

En esta memoria se utilizan las abreviaturas “NIC” y “NIIF” para referirse a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera, respectivamente, y las abreviaturas “CINIIF” y “SIC” para referirse a las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera y del anterior Comité de Interpretaciones, respectivamente, todas ellas aprobadas por la Unión Europea (en adelante, UE), en base a las cuales se han elaborado estas cuentas anuales consolidadas.

Las presentes cuentas anuales consolidadas se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual terminado en esa fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2017.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por las restantes entidades integradas en el Grupo. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2017 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios y para adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por la Entidad.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en las presentes cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2017 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 12, 13, 14 y 15).

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Notas 2.12 y 41).

- La vida útil de los activos tangibles e intangibles (Notas 2.14, 2.15, 13 y 14).

- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (Notas 2.16 y 4).

- La estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos (Notas 2.18 y 18).

- El periodo de reversión y la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos de las diferencias temporarias (Notas 2.13 y 24).

- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Nota 26).

- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos (Notas 27 y 47).

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2017 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

1.5 Cambios en criterios contables, errores y comparación de la información

1.5.1 Cambios en criterios contables y errores

Los cambios normativos ocurridos durante el ejercicio 2017 (Nota 1.12) no han afectado a la comparabilidad de la información financiera del Grupo, por lo que no ha sido necesario la adaptación o reclasificación de la información cuantitativa correspondiente a 2016 que se publicó en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior. Tampoco se han producido errores que hayan requerido la rectificación de la información comparativa del ejercicio 2016.

Por su parte, en el ejercicio inmediatamente anterior no han tenido lugar tampoco cambios normativos que hayan afectado a la comparabilidad de la información financiera del Grupo, ni se registraron errores que provocaran la rectificación de la información anteriormente publicada.

1.5.2 Comparación de la información

Conforme a lo exigido en la NIC 1, la información contenida en las presentes cuentas anuales consolidadas correspondiente a 2016 se presenta única y exclusivamente, a efectos de su comparación con la información relativa al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco del ejercicio 2016.

1.6 Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación, se presenta la relación de participaciones en el capital de otras entidades de crédito, nacionales y extranjeras, mantenidas por el Banco que superan el 5% de su capital o de los derechos de voto de las mismas:

| | % de participación | |
|---|---|---|
| **Entidad** | **2017** | **2016** |
| Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (*) | 76,68% | 69,38% |
| Banco Europeo de Finanzas, S.A. (**) | 40,72% | 40,72% |

(*) Participación directa del 76,63% y participación indirecta del 0,05% a través de Unicartera Gestión de Activos, S.L.U. (69,33% y 0,05%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016).

(**) Participación directa del 1,20% y participación indirecta del 39,52% a través de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ninguna entidad de crédito, nacional o extranjera (o grupos, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en los que se integre alguna entidad de crédito, nacional o extranjera) posee una participación superior al 5% del capital o de los derechos de votos de ninguna entidad de crédito que deba ser considerada como entidad del Grupo Unicaja Banco.

1.7 Contratos de agencia

Al 31 de diciembre de 2016 la relación de agentes de la Entidad Dominante del Grupo que cumplen con los requisitos establecidos en el artículo 22 del RD1245/1995 y en la Circular 4/2010 de Banco de España es:

1) Relación de personas apoderadas por el Banco:

| Nombre | Ámbito geográfico |
|---|---|
| Agustín Sánchez Hidalgo | Sorihuela del Guadalimar (Jaén) |
| Ana María Ureña Asensio | Valenzuela De Calatrava (Ciudad Real) |
| Ángel Maigler Unguetti | Montizón y Venta De Los Santos (Jaén) |
| Antonia Castellano Yeste | Hijate (Almería) |
| Antonia María Manso Sánchez | Tahivilla (Cádiz) |
| Antonio Ayuso Serrano | Torre De Juan Abad (Ciudad Real) |
| Antonio Jesús Cano Aceituno | Frailes (Jaén) |
| Antonio Sánchez Escobar | La Joya (Málaga) |
| Antonio Sánchez Ruiz | Villarrodrigo (Jaén) |
| Aplagest Consulting, S.L. | Campo De Criptana (Ciudad Real) |
| Asesoría Tremp, S.L. | Fregenal De La Sierra (Badajoz) |
| Cavar Mediación, S.L. | Peñarroya-Pueblonuevo (Córdoba) |
| Constr. y Prom. Taberno Gestión Inmobiliaria, S.L. | Taberno (Almería) |
| Cristina Barba Ciudad | Corral De Calatrava (Ciudad Real) |
| Dolores Ayala Salguero | Pruna (Sevilla) |
| Eulalia Romero Baleta | Pontones (Jaén) |
| Evangelina Martínez Romero | Iznatoraf (Jaén) |
| Francisca Navarro Lao | Gérgal (Almería) |
| Francisco Javier Ramírez Martínez | María y Topares (Almería) |
| Francisco Jesús Jiménez Romero | La Guardia De Jaén (Jaén) |
| Gelihar Asesores, S.L. | Beas (Huelva) |
| Gema Ayala López | Alboloduy y Alhabia (Almería) |
| Gestión 3 Uleila, S.L | Uleila Del Campo (Almería) |
| Gestión Integral de Empresas Pozo Alcon. | Pozo Alcón (Jaén) |
| H&O Recursos Económicos S.L. | Luque (Córdoba) |
| Ismael Barea Jiménez | Villaluenga Del Rosario (Cádiz) |
| Jesús Torres Sánchez | San Carlos Del Valle (Ciudad Real) |
| José Antonio Arrebola Benítez | Salinas (Málaga) |
| José Manuel Alcaraz Forte | Instinción y Ragol (Almería) |
| José Manuel Orozco Pastor | Coripe (Sevilla) |
| José Manuel Rodríguez García | Jerez De Los Caballeros (Badajoz) |
| José Velasco Palomo | Cabezarrubias (Ciudad Real) |
| Luis Miguel Segura Rodríguez | Benatae (Jaén) |
| Manuel Jesús Jiménez Lara | Brenes (Sevilla) |
| María Amalia Martos Pastor | Oria (Almería) |
| María De Los Ángeles Granados López | Mures (Jaén) |
| María del Carmen Martos Miras | Lijar y Albanchez (Almería) |
| María del Carmen Piedras Redondo | Saceruela (Ciudad Real) |
| María del Pilar Salas García | El Gastor (Cádiz) |
| María Del Sol Ojeda Cazorla | Segura de La Sierra (Jaén) |
| María Dolores Asensio Águila | Bayarcal y Paterna del Río (Almería) |
| María Eugenia Sánchez Berjaga | Hornos de Segura (Jaén) |
| María Isabel Juárez Padilla | Rioja (Almería) |
| María Luz Benítez Montero | Zahara de la Sierra (Cádiz) |
| María Muñoz Sánchez | Retuerta del Bullaque (Ciudad Real) |
| Mario Gala Moraleda | Ballesteros de Calatrava (Ciudad Real) |
| Martina Diezma de la Fuente | Horcajo de Los Montes (Ciudad Real) |
| Mayo Abellán Berruezo | Mojácar (Almería) |
| Miguel Sancho Aguilera | El Saucejo (Sevilla) |
| Natalia Naranjo Fernández | Benamahoma (Cádiz) |
| Pablo Fernández Enríquez | Alcolea (Almería) |
| Pablo Fernández Rivera | Fondón (Almería) |
| Pedro José Gómez Rodríguez | Cartaojal (Málaga) |
| Rosa María Botello Barrero | Olivenza (Badajoz) |

| Nombre | Ámbito geográfico |
|---|---|
| Rubén Gómez López | Níjar (Almería) |
| Segurtojar, S.L. | Fuente-Tójar Y Almedinilla (Córdoba) |
| Simón & Garcia Servicos Financieros, S.L. | Lubrin y Zurgena (Almería) |
| Susana Vozmediano Pizarro | Hinojosas De Calatrava (Ciudad Real) |
| Yasmina María González Martínez | Genave (Jaén) |

2) Relación de personas designadas para la captación de clientes o la promoción y comercialización de operaciones o servicios del Banco:

| Nombre | Ámbito geográfico |
|---|---|
| Alfredo González Ávila | Granada |
| Antonio Acosta Oller | Tijola (Almería) |
| Atlas Formación Contunua, S.L. | Albolote (Granada) |
| Avances Tecnológicos y Diseño, S.L. | Marbella (Málaga) |
| Carlos Jesús Checa Martin | Torre Del Mar (Málaga) |
| Carlos Lorente Martínez | Iznalloz (Granada) |
| Daimiel Asesores Inmobiliarios, S.L. | Daimiel (Ciudad Real) |
| Francisco Javier Arroyo Lorca | Valverde Del Camino (Huelva) |
| Francisco Javier Bazán Virtudes | El Atabal (Málaga) |
| Grupo Inmobiliario Soto Jiménez, S.L. | Atarfe (Granada) |
| Jara-Inversiones e Intermediación, S.L. | Aguadulce (Almería) |
| Manuel Fuentes Rejón | Churriana De La Vega (Granada) |
| Manuel Jesús Molina Martínez | Linares (Jaén) |
| Manuela Joyar Montilla | Jaén |
| Manuela Jurado Ollero | Marmolejo (Jaén) |
| Mario Navarro Díaz | Estepona (Málaga) |
| Matilde Cuerva Tortosa | Almería |
| Sistema Asesores Málaga, S.L. | Málaga |
| Sistemas Interactivos Malagueños, S.L. | Torremolinos (Málaga) |
| Viada Asesores, S.L. | Puertollano (Ciudad Real) |

## 1.8 Impacto medioambiental

Las operaciones globales de las sociedades del Grupo Unicaja Banco se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que el Grupo cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que el Grupo ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter medioambiental, ni consideran que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

## 1.9 Coeficientes mínimos

### 1.9.1 Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la normativa reguladora de los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos económicos, era la Circular 3/2008 de Banco de España, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos.

Con fecha 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRR y CRD-IV), con aplicación a partir del 1 de enero de 2014, compuesta por:

- La Directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de estas entidades, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE.

- El Reglamento (UE) nº. 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº. 648/2012.

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor. En España, el Real Decreto-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, realizó una trasposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº. 575/2013.

Por tanto, a partir del 1 de enero de 2014 quedaron derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº. 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento, y que posteriormente fue modificada, en cuanto al tratamiento de la deducción de los activos intangibles durante el período transitorio, por la Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España.

El citado Reglamento (UE) nº. 575/2013 establece normas uniformes que las entidades deberán cumplir en relación con: 1) las exigencias de recursos propios regulatorios relativos a elementos del riesgo de crédito, del riesgo de mercado, del riesgo operacional y del riesgo de liquidación; 2) los requisitos destinados a limitar los grandes riesgos; 3) la cobertura del riesgo de liquidez relativos a elementos plenamente cuantificables, uniformes y normalizados, una vez se desarrollen por un acto delegado de la Comisión; 4) el establecimiento de la ratio de apalancamiento, y 5) los requisitos de información y de divulgación pública.

El mencionado Reglamento introduce una revisión del concepto y de los componentes de los requerimientos de recursos propios regulatorios exigibles a las entidades. Estos están integrados por dos elementos: el capital de nivel 1 (o Tier 1) y capital de nivel 2 (o Tier 2). A su vez, el capital de nivel 1 es igual a la suma del capital de nivel 1 ordinario (o Common Equity) y el capital de nivel 1 adicional. Es decir, el capital de nivel 1 lo forman aquellos instrumentos que son capaces de absorber pérdidas cuando la entidad está en funcionamiento, mientras que los elementos del capital de nivel 2 absorberán pérdidas fundamentalmente cuando la entidad no sea viable.

La Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, ha continuado con la trasposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español, y fue complementada posteriormente por el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, que termina de adaptar el ordenamiento jurídico español a las normas europeas sobre el Mecanismo Único de Supervisión (MUS).

Con fecha 9 de febrero de 2016 se publicó en el BOE la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) nº 575/2013, respecto a las opciones no ejercidas por las Circulares 2/2014 y 3/2014 de Banco de España. Asimismo, la Circular 2/2016 desarrolla algunos aspectos de la transposición de la Directiva 2011/89/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de noviembre de 2011, en lo relativo a la supervisión adicional de las entidades financieras que formen parte de un conglomerado financiero, e introduce la definición de autoridad Componente, que será el Banco Central Europeo o el Banco de España, según la asignación y distribución de competencias establecidas en el Reglamento (UE) nº. 1024/2013, y que se completa en el Reglamento (UE) nº. 468/2014 del Banco Central Europeo, de 16 de abril de 2014.

Con fecha 24 de marzo de 2016 se publicó el Reglamento (UE) 2016/445, del Banco Central Europeo, sobre el ejercicio de las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión, que especifica algunas de las opciones y facultades, otorgadas a las autoridades competentes de conformidad con el derecho de la Unión en relación con los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, que ejerce el Banco Central Europeo, y se aplicará exclusivamente respecto de las entidades de crédito clasificadas como significativas de conformidad con el artículo 6, apartado 4, del Reglamento (UE) nº. 1024/2013, y la parte IV y el artículo 147, apartado 1, del Reglamento (UE) nº. 468/2014. Con este Reglamento, el Banco Central Europeo persigue ahondar en la armonización de la normativa aplicable a las entidades bajo su supervisión directa, mientras que el resto de entidades continuarán aplicando los criterios adoptados en cada caso por las autoridades nacionales.

Por último, con fecha 31 de enero de 2018 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea el Dictamen del Banco Central Europeo, de 8 de noviembre de 2017, sobre ciertas modificaciones del régimen de la Unión en cuanto a los requisitos de capital de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión. El dictamen trata cuestiones de especial relevancia para el Banco Central Europeo, divididas en dos apartados: (i) cambios en el actual régimen regulador y supervisor de la Unión, y (ii) incorporación de normas supervisoras acordadas internacionalmente. Concretamente, las modificaciones propuestas en cuanto a la incorporación de los requisitos del Pilar 2 del marco de Basilea III a la Directiva sobre requisitos de capital (Directiva 2013/36/UE) buscan lograr una mayor convergencia en materia de supervisión en la Unión Europea, definiendo más claramente los elementos que forman la estructura de capital, introduciendo directrices de capital del Pilar 2 sobre fondos propios adicionales, y endureciendo notablemente las condiciones con las que las autoridades competentes pueden ejercer sus competencias de supervisión en este contexto.

Todo ello constituye la actual normativa en vigor que regula los recursos propios que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios, así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

De acuerdo con esta normativa, las ratios de capital exigidas para 2017 son los siguientes:

- Una ratio de capital de nivel 1 ordinario del 4,5%.
- Una ratio de capital de nivel 1 (ordinario más adicional) del 6%.
- Una ratio de capital total (incluyendo nivel 2) del 8%.
- Un buffer de conservación del capital adicional del 1,25%.

En lo que respecta al colchón de capital anticíclico, establecido en el artículo 45 de la Ley 10/2014, el Banco de España ha acordado fijar en el 0% este colchón para las exposiciones crediticias en España a partir del 1 de enero de 2016.

En relación con estos requisitos, para el ejercicio 2017, el Banco Central Europeo (BCE) requirió al Grupo Unicaja tras el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP) una ratio mínima CET1 del 7,25% y una ratio mínima de capital total del 10,75% (ambos *phase-in*). Estos requisitos incluyen el mínimo exigido por Pilar I, que asciende al 4,5% y al 8% respectivamente, un requerimiento por Pilar II del 1,50%, y un colchón de conservación de capital del 1,25%.

Adicionalmente cabe señalar que, para el ejercicio 2018, el Banco Central Europeo ha requerido para el Grupo Unicaja Banco, en el marco del mencionado SREP, una ratio mínima CET1 del 8,125% y una ratio mínima de capital total del 11,625% (ambos *phase-in*). Estos requerimientos son aplicables para el ejercicio 2018 e incluyen el mínimo exigido por Pilar I del 4,50% y del 8%, respectivamente, un requerimiento de Pilar II del 1,75% y un colchón de conservación de capital del 1,875%.

Como consecuencia de estos requerimientos, las ratios de CET1 *phase-in* y capital total *phase-in* mencionadas anteriormente también se establecen como los niveles mínimos por debajo de los cuales Unicaja Banco se vería obligado a calcular el importe máximo distribuible (MDA) que limitaría sus distribuciones en forma de dividendos y de retribución variable.

La ratio de capital CET1 del Grupo Unicaja Banco, al 31 de diciembre de 2017 se sitúa en el 14,57%, mientras que la ratio de capital total asciende al 15,06% (ambos incluyendo los resultados retenidos en el ejercicio). En consecuencia, con los niveles actuales de capital, el Grupo Unicaja Banco tiene cubiertos los requerimientos de capital fijados por el Banco Central Europeo y, por tanto, no tiene limitaciones a las distribuciones de resultados de las referidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los recursos propios del Grupo Unicaja Banco ascienden a 3.650.408 miles de euros y 3.568.811 miles de euros, respectivamente, de los que 3.531.781 miles de euros y 3.468.591 miles de euros, respectivamente, forman parte del Common Equity Tier 1 (CET1).

Esto representa un superávit de capital total sobre los requerimientos de recursos propios (Pilar 1), de acuerdo con la regulación de la Directiva 2013/36/ UE (CRD-IV) y el Reglamento UE nº. 575/2013 (CRR) de 1.408.277 miles de euros al 31 de diciembre de 2017, incluyendo un buffer de conservación de capital del 1,25% (1.396.317 miles de euros al 31 de diciembre de 2016, incluyendo un buffer del 0,625%). Por su parte, el superávit del CET1 al 31 de diciembre de 2017 sobre el mínimo exigido asciende a 2.138.024 miles de euros, incluyendo un buffer de conservación de capital del 1,25% (2.177.688 miles de euros al 31 de diciembre de 2016, incluyendo un buffer del 0,625%).

El superávit de capital total teniendo en cuenta los requerimientos adicionales (Pilar 2) exigidos al Grupo Unicaja Banco como consecuencia del SREP de 2017 asciende a 1.044.688 miles de euros al 31 de diciembre de 2017, mientras que el superávit de CET 1 considerando las exigencias del SREP de 2017 asciende a 1.774.435 miles de euros a esa misma fecha.

| | | **Miles de euros** |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Capital ordinario computable de nivel 1 (a) | 3 531 781 | 3 468 591 |
| Capital adicional computable nivel 1 (b) | 42 134 | 29 077 |
| Capital computable de nivel 2 (c) | 76 493 | 71 144 |
| Riesgos (d) | 24 239 256 | 25 188 346 |
| Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d) | 14,57% | 13,77% |
| Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d) | 0,17% | 0,12% |
| Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B) | 14,74% | 13,89% |
| Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d) | 0,32% | 0,28% |
| **Coeficiente de capital total (A)+(B)+(C)** | **15,06%** | **14,17%** |

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Capital de nivel 1 (a) | 3 573 915 | 3 497 668 |
| Exposición (b) | 57 366 221 | 57 061 921 |
| **Ratio de apalancamiento (a)/(b)** | **6,23%** | **6,13%** |

El capital de nivel 1 ordinario, incluye, básicamente, el capital, la prima de emisión, las reservas del Banco neto de deducciones (activo intangible) y la parte del resultado de los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente, que se destinará a reservas (en su caso).

En lo que respecta al proceso de autoevaluación del capital y la gestión del riesgo de solvencia, el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener, en lo que a los procesos de gestión de los riesgos se refiere, los siguientes principios básicos:

- Atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias de negocio generales y las políticas de la Entidad y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.
- Ambiente general de control interno.
- Segregación de funciones, siendo el proceso de medida y control de los riesgos en la Entidad completamente independiente de la función de toma de riesgos.
- Gestión prudente de la exposición al riesgo de crédito, en particular por la elusión de proyectos de incierta viabilidad y la limitación cuantitativa de la inversión en función de parámetros suficientes de garantía.
- Selección de metodologías adecuadas de medición de los riesgos incurridos.

En el Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la Gestión Global del Riesgo son aprobados por el Consejo de Administración. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, la Comisión de Riesgos, el Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos (COAPP), la Dirección de Auditoría Interna y la Dirección de Control Global del Riesgo del Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

1.9.2 Coeficiente de Reservas Mínimas

En los ejercicios 2017 y 2016, las entidades consolidadas han cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.10 Fondo de Garantía de Depósitos

Las entidades de crédito del Grupo están integradas en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. En los ejercicios 2017 y 2016, el gasto incurrido por las contribuciones ordinarias, adicionales y derramas realizadas a este organismo ha ascendido a 48.591 miles de euros y 43.249 miles de euros, respectivamente, que se ha registrado en el epígrafe de “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 39).

En lo que respecta a las aportaciones ordinarias, con fecha 7 de noviembre de 2015 se ha publicado el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por el que se modifica el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito. Entre las modificaciones incorporadas, se cambia la definición del patrimonio del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (en adelante, FGDEC), indicando que la Comisión Gestora determinará las aportaciones anuales de las entidades adscritas al Fondo, atendiendo a los criterios establecidos en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGDEC. A tal fin, las bases de cálculo de las aportaciones que las entidades deben realizar a cada compartimento del Fondo serán las siguientes:

a) En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de depósitos, los depósitos garantizados, según se definen en el artículo 4.1.

b) En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de valores, el 5 por 100 del valor de cotización del último día de negociación del año, en el mercado secundario correspondiente, de los valores garantizados, según lo definido en el artículo 4.2, existentes al final del ejercicio. Cuando entre estos últimos figuren valores e instrumentos financieros no negociados en un mercado secundario, español o extranjero, su base de cálculo vendrá dada por su valor nominal o por el de reembolso, el que resulte más propio del tipo de valor o instrumento financiero de que se trate, salvo que se haya declarado o conste otro valor más significativo a efectos de su depósito o registro.

En su sesión de 19 de julio de 2017, la Comisión Gestora del FGDEC, al amparo de lo previsto en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011 y en el artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, ha fijado las aportaciones anuales de las entidades adscritas al mismo correspondientes a 2017 en los siguientes términos:

- Aportación anual al compartimento de garantía de depósitos del FGDEC igual al 1,8 por mil de la base de cálculo de las aportaciones a dicho compartimento definida en el artículo 3.2.a) del Real Decreto 2606/1996, existente al 30 de junio de 2017, calculándose la aportación de cada entidad en función del importe de los depósitos garantizados y de su perfil de riesgo.

- Aportación anual al Compartimento de garantía de valores del FGDEC igual al 2 por mil de la base de cálculo, constituida por el 5 por ciento del importe de los valores garantizados según se indica en el artículo 3.2.b) del Real Decreto 2606/1996, existente al 31 de diciembre de 2017.

Por otra parte, en lo que respecta a las contribuciones extraordinarias, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del Fondo conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el 30 de julio de 2012 acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo, distribuidas según la base de cálculo de las aportaciones al 31 de diciembre de 2011, a pagar mediante diez cuotas anuales iguales. El importe de las cuotas que se deba ingresar en cada fecha podrá ser deducida de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga la entidad en esa misma fecha, y hasta el importe de la cuota ordinaria. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor actual de estas contribuciones asciende a 77.865 miles de euros y 79.531 miles de euros, respectivamente.

## 1.11 Aportaciones a los fondos de resolución

Durante el ejercicio 2017, el gasto registrado por el Grupo, en el epígrafe de “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, por las contribuciones a los fondos de resolución correspondientes al propio periodo de contribución de 2017, asciende a 13.987 miles de euros (Nota 39), mientras que las correspondientes a 2016 ascendieron a 18.339 miles de euros.

Con fecha 1 de enero de 2016 entró en funcionamiento el Fondo Único de Resolución, que se encuentra administrado por la Junta Única de Resolución, que también es responsable del cálculo de las aportaciones que deben realizar las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión definidas en el artículo 2 del mencionado Reglamento, atendiendo a las reglas definidas en el Reglamento Delegado (UE) 2015/63, de la Comisión, de 21 de octubre de 2014, por el que se completa la Directiva 2014/59/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a las contribuciones ex ante a los mecanismos de financiación de la resolución.

De acuerdo con el artículo 4 del Reglamento Delegado (UE) 2015/63, las autoridades de resolución determinarán las contribuciones anuales que deberá abonar cada entidad de manera proporcional a su perfil de riesgo a tenor de la información facilitada por la entidad de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 del citado Reglamento Delegado y aplicando los métodos descritos en el mismo. La autoridad de resolución determinará la contribución anual sobre la base del nivel de financiación anual del mecanismo de financiación de la resolución y atendiendo al nivel de financiación que habrá de alcanzarse el 31 de diciembre de 2024 a más tardar, de conformidad con el artículo 102, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE, y sobre la base del importe medio de los depósitos garantizados correspondientes al año anterior, calculado trimestralmente, de todas las entidades autorizadas en su territorio.

Asimismo, de acuerdo con el artículo 103 de la Directiva 2014/59/UE, los recursos financieros disponibles que se tendrán en cuenta para alcanzar el nivel fijado como objetivo para el Fondo Único de Resolución podrán incluir compromisos de pago irrevocables íntegramente respaldados por garantías de activos de bajo riesgo libres de cargas por derechos de terceros, de libre disposición y asignados para el uso exclusivo de las autoridades de resolución para los fines especificados en la propia Directiva. La parte de compromisos de pago irrevocables no superará el 30% del importe total recaudado a través de las contribuciones ex ante.

## 1.12 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera

Durante el ejercicio 2017 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de éstas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco del ejercicio 2017:

| **Normas, modificaciones e interpretaciones** | **Descripción** | **Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de** |
|---|---|---|
| Modificación NIC 7 | Iniciativa sobre información a revelar | 1 de enero de 2017 |
| Modificación NIC 12 | Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas | 1 de enero de 2017 |
| Mejoras a las NIIF | Ciclo 2014-2016 | (*) |

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB, no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros consolidados, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

| **Normas, modificaciones e interpretaciones** | **Descripción** | **Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de** |
|---|---|---|
| Mejoras a las NIIF | Ciclo 2014-2016 | (*) |
| Modificación NIIF 2 | Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| Aclaraciones a la NIIF 15 | Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | 1 de enero de 2018 |
| Modificación NIIF 4 | Aplicación de la NIIF 9 sobre Instrumentos financieros con la NIIF 4 sobre Contratos de seguros | 1 de enero de 2018 |
| Modificación NIC 40 | Inversiones inmobiliarias | 1 de enero de 2018 |
| CINIIF 22 | Operaciones en moneda extranjera y contraprestación anticipada | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23 | Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias | 1 de enero de 2019 |
| Modificación NIC 28 | Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos | 1 de enero de 2019 |
| Modificación NIIF 9 | Características de pago anticipado con compensación negativa | 1 de enero de 2019 |
| Mejoras a las NIIF | Ciclo 2015-2017 | 1 de enero de 2019 |
| Modificación NIC 19 | Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17 | Contratos de seguros | 1 de enero de 2021 |
| Modificación NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos | (**) |

(*) Estas mejoras a las NIIF entran en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017 para la NIIF 12, y a partir del 1 de enero de 2018 para la NIIF 1 y la NIC 28.

(**) A finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de estas modificaciones, sin fijar una nueva fecha concreta, ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.12.1 Normas e interpretaciones efectivas en el periodo de referencia

Durante el ejercicio 2017 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, “CINIIF”), que no han tenido impacto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas:

- NIC 7 (Modificación) “Iniciativa sobre información a revelar”: Una entidad está obligada a revelar información que permita a los usuarios comprender los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación. Esto incluye los cambios que surgen de: (i) flujos de efectivo, tales como disposiciones y reembolsos de préstamos; y (ii) cambios no monetarios, tales como adquisiciones, enajenaciones y diferencias de cambio no realizadas. Los pasivos que surgen de las actividades de financiación son pasivos para los que los flujos de efectivo fueron, o los flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de las actividades de financiación. Adicionalmente, también deben incluirse en el nuevo requisito de información a revelar los cambios en activos financieros (por ejemplo, activos que cubren pasivos que surgen de actividades de financiación) si los flujos de efectivo de esos activos financieros se incluyeron, o los futuros flujos de efectivo se incluirán, en los flujos de efectivo de las actividades de financiación. La modificación sugiere que cumpliría el requisito de información el incluir una conciliación entre los saldos inicial y final en balance para los pasivos que surgen de las actividades de financiación, si bien no establece un formato específico. Estas modificaciones son efectivas para ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2017.

- NIC 12 (Modificación) “Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas”: Esta modificación aclara cómo contabilizar los activos por impuesto diferido relacionados con inversiones en instrumentos de deuda valorados a valor razonable. Las disminuciones en el valor en libros por debajo del coste de un instrumento de deuda a tipo fijo valorado a valor razonable, donde la base fiscal se mantiene a coste, dan lugar a diferencias temporarias deducibles. La estimación de los probables beneficios fiscales futuros puede incluir la recuperación de algunos de los activos de una entidad por encima de su valor en libros, si existe la evidencia suficiente correspondiente. La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017, si bien se permite su adopción anticipada. Como regla general, se aplicará retrospectivamente. No obstante, en la fecha de aplicación inicial de la modificación, existe la opción de registrar el cambio en el patrimonio del periodo comparativo contra el saldo inicial de la reserva por ganancias acumuladas. Esta modificación es efectiva para ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2017.

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2014-2016: Las mejoras incluidas en este ciclo afectan a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Supresión de las exenciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez”, NIIF 12 “Revelación de Participaciones en Otras Entidades: Aclaración del alcance de la Norma”; y a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable”. Las modificaciones de la NIIF 12 han entrado en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017, mientras que las modificaciones de la NIIF 1 y de la NIC 28 se aplicarán en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

1.12.2 Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, se habían publicado nuevas Normas Internaciones de Información Financiera, así como interpretaciones de las mismas, que no resultan de obligatorio cumplimiento al 31 de diciembre de 2017 y que el Grupo no ha procedido a su aplicación a dicha fecha. A la fecha actual, todavía no se ha finalizado el análisis de los futuros impactos que pudieran derivarse, en su caso, de la adopción de estas normas, si bien, no se esperan impactos significativos por su entrada en vigor. Estas normas son las siguientes:

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2014-2016: Las mejoras incluidas en este ciclo afectan a la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Supresión de las exenciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez”, NIIF 12 “Revelación de Participaciones en Otras Entidades: Aclaración del alcance de la Norma”; y a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable”. Las modificaciones de la NIIF 12 han entrado en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017, mientras que las modificaciones de la NIIF 1 y de la NIC 28 se aplicarán en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

- NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones”: La modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:

    - Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
    - Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y
    - Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: En mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios. La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

  Dadas las actividades principales del Grupo y el hecho que la norma no resulta de aplicación a los instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones contractuales bajo el alcance de la NIC 39, el Grupo no espera que se deriven impactos significativos de la aplicación futura de esta norma.

- Aclaraciones a la NIIF 15: “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de los contratos con los clientes”: Las aclaraciones a la NIIF 15 pretenden reducir el coste y complejidad de implementación de la norma y clarificar como deben aplicarse algunos de sus principios, en cuanto a identificar una obligación en un contrato, determinar si la empresa es principal o agente y determinar si el producto de la concesión debe ser reconocido en una fecha concreta o en un periodo de tiempo. Esta aclaración entra en vigor a la vez que la NIIF 15.

- NIIF 9 “Instrumentos financieros”: Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se ha publicado en julio de 2014 y sustituye la guía de la NIC 39 sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, pero simplifica, el modelo de valoración mixto y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.

  En relación con los pasivos financieros no hay cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, bajo criterios de pérdida esperada, que sustituye al actual modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 y que dará lugar a un reconocimiento de las pérdidas previo en el tiempo a lo que viene haciendo bajo los criterios actuales de la NIC 39. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que la ratio cubierta sea la misma que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39. Por último, se exige información amplia, incluyendo una conciliación entre los importes inicial y final de la provisión para pérdidas de crédito esperadas, hipótesis y datos, y una conciliación en la transición entre las categorías de la clasificación original bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de clasificación bajo la NIIF 9.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada. La NIIF 9 se aplicará de forma retroactiva pero no se va a exigir que se reexpresen las cifras comparativas. Si una entidad optase por aplicar anticipadamente la NIIF 9, deberá aplicar todos los requerimientos al mismo tiempo. Las entidades que apliquen la norma antes de 1 de febrero de 2015 siguen teniendo la opción de aplicar la norma en fases.

Al final de la presente nota se presenta una descripción detallada de los impactos de esta norma.

- NIIF 4 (Modificación) “Aplicando la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la NIIF 4 “Contratos de seguro”: Las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicados por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:

  - Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y
  - El “enfoque de superposición”: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros”, se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

  La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros. Esta modificación entre en vigor en los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

- NIC 40 (Modificación) “Transferencias de inversiones inmobiliarias”: Esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018 según el IASB, si bien se permite su aplicación anticipado. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- CINIIF 22 “Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera”: Esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera. La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. La interpretación proporciona una guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica. La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su aplicación anticipada. En todo caso, es preciso señalar que esta interpretación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- NIIF 16 “Arrendamientos”: En enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma de arrendamientos, que deroga la NIC 17 "Arrendamientos", fruto de un proyecto conjunto con el FASB. El IASB y el FASB han llegado a las mismas conclusiones en muchas áreas relacionadas con la contabilización de los contratos de arrendamiento, incluida la definición de un arrendamiento, la exigencia, como regla general, de reflejar los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. El IASB y el FASB también han acordado no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente. Sigue habiendo diferencias entre el IASB y el FASB en cuanto al reconocimiento y presentación de los gastos relacionados con los arrendamientos en la cuenta de resultados y en el estado de flujos de efectivo. La NIIF 16 es aplicable obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2019, pudiéndose optar por aplicar las NIIF 16 anticipadamente, pero sólo si a la vez se aplica la NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes".

Se estima que el impacto de la aplicación futura de esta norma no tendrá impacto significativo en la situación patrimonial del Grupo Unicaja Banco.

- NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos": Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda, o aporte, activos a su asociada o negocio conjunto. Originalmente, estas modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos. En todo caso, es preciso señalar que estas modificaciones no han sido aún adoptadas por la Unión Europea.

- CINIIF 23 "Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias": La interpretación tiene como finalidad disminuir la diversidad respecto del reconocimiento y medición de un pasivo por impuestos o un activo cuando se presenta incertidumbre sobre el tratamiento de los impuestos. Esta interpretación resulta aplicable a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12. La CINIIF 23 será de aplicación para los ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. En todo caso, es preciso señalar que esta interpretación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- NIIF 9 (Modificación) "Características de pago anticipado con compensación negativa": Los términos de instrumentos con características de pago anticipado con compensación negativa, donde el prestamista podría verse obligado a aceptar un importe de pago anticipado sustancialmente menor que las cantidades no pagadas de principal e intereses, eran incompatibles con la noción de "indemnización adicional razonable" por la rescisión anticipada de un contrato según la NIIF 9. En consecuencia, dichos instrumentos no tendrían flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses, que los llevaba a contabilizarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La modificación de la NIIF 9 aclara que una parte puede pagar o recibir una compensación razonable cuando se rescinde un contrato anticipadamente, lo que podría permitir que estos instrumentos se valoren a coste amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado global. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- NIC 28 (Modificación) "Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos": Esta modificación de alcance limitado aclara que los intereses a largo plazo en una asociada o negocio conjunto que, en sustancia, forman parte de la inversión neta en la asociada o en el negocio conjunto, pero a los que no se aplican el método de la participación, se contabilizan según los requisitos de la NIIF 9 "Instrumentos financieros". Asimismo, el IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo deben aplicarse los requisitos de la NIC 28 y la NIIF 9 con respecto a dichos intereses a largo plazo. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, si bien se permite su aplicación anticipada. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2015-2017: Las modificaciones afectan a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren a:

  - NIIF 3 "Combinaciones de negocios": Se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control del negocio
  - NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": No se vuelve a medir una participación previamente mantenida en una operación conjunta cuando se obtiene el control conjunto del negocio.
  - NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias": Todas las consecuencias impositivas del pago de dividendos se contabilizan de la misma manera.
  - NIC 23 "Costes por intereses": Cualquier préstamo específico originalmente realizado para desarrollar un activo apto se considera como parte de los préstamos genéricos cuando el activo esté listo para su uso o venta.

  Estas modificaciones no han sido aún adoptadas por la Unión Europea.

- NIC 19 (Modificación) “Modificación, reducción o liquidación del plan”: Esta modificación especifica cómo las empresas deben determinar los gastos por pensiones cuando se producen cambios en un plan de prestaciones definidas. La modificación es efectiva a partir del 1 de enero de 2019, sujeto a su adopción por la Unión Europea. En todo caso, es preciso señalar que esta modificación no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

- NIIF 17 “Contratos de seguros”: La NIIF 17 exige un modelo de valoración actual donde las estimaciones se vuelven a valorar en cada ejercicio sobre el que se informa. Los contratos se valoran utilizando los componentes básicos de: (i) flujos de efectivo descontados ponderados por la probabilidad; (ii) un ajuste explícito del riesgo, y (iii) un margen de servicio contractual (MSC) que representa el beneficio no obtenido del contrato que se reconoce uniformemente. La norma permite optar entre reconocer los cambios en los tipos de descuento en la cuenta de resultados o directamente en otro resultado global. La NIIF 17 será obligatoria para los ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2021. En todo caso, es preciso señalar que esta norma no ha sido aún adoptada por la Unión Europea.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo. En lo relativo a la adopción por parte del Grupo Unicaja Banco de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” se presenta a continuación una descripción detallada de los impactos de esta norma:

a) Implicaciones de la puesta en marcha de la NIIF 9

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, que entra en vigor para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018, sustituyendo a la NIC 39 a partir de esa fecha. Los requerimientos de la NIIF 9 se deben aplicar de forma retrospectiva, ajustando el balance de apertura a 1 de enero de 2018, no siendo necesaria la reexpresión de los estados financieros comparativos.

Esta nueva norma internacional está en consonancia con las directrices sobre riesgo crediticio de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) y con la Circular 4/2017 de Banco de España, que sustituye a la Circular 4/2004 de Banco de España para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2018.

Desde la publicación de los primeros borradores de la norma, el Grupo ha venido analizando las implicaciones que esta nueva Norma tendría a partir de 2018, tanto en la clasificación de las carteras como en los modelos de valoración de los instrumentos financieros y, especialmente, en los modelos de cálculo del deterioro de los activos financieros mediante criterios de pérdida esperada.

El Plan de adaptación a la NIIF 9 fue aprobado con fecha 27 de enero de 2017 por parte del Consejo de Administración de Unicaja Banco, como Entidad Dominante del Grupo, y estableció las tres líneas básicas de análisis en las que se ha trabajado para implantar la Norma: (i) clasificación contable y de riesgo de los instrumentos financieros, (ii) medición de deterioro significativo de riesgo de crédito y estimación del valor en libros, y (iii) contabilidad de coberturas.

El Plan de implementación se ha desarrollado durante todo el ejercicio 2017, con la participación de todas las Direcciones afectadas y la involucración de la Alta Dirección del Grupo. Asimismo, los aspectos más relevantes del proceso de implementación han sido aprobados por el Comité de Estrategia y por el Consejo de Administración de Unicaja Banco como Entidad Dominante.

En el transcurso de los trabajos de adaptación, se han identificado como principales áreas de impacto: (i) el reconocimiento de las provisiones por insolvencias de la cartera crediticia de Unicaja Banco y EspañaDuero, (ii) la clasificación contable de los activos financieros, especialmente en lo que respecta a los valores representativos de deuda, y (iii) el tratamiento de la contabilidad de coberturas.

El Grupo ha finalizado la parte más sustancial de las actividades necesarias para la implementación de la NIIF 9 en el último trimestre del ejercicio 2017. En la actualidad, las distintas Direcciones del Grupo implicadas en el Plan de implementación de la NIIF 9 están centradas en perfeccionar los procesos afectados por las novedades introducidas por la Norma.

A continuación, se detallan los aspectos para la primera aplicación de la NIIF 9 que ha desarrollado el Grupo Unicaja Banco:

*(i) Clasificación contable de los instrumentos financieros: Modelos de Negocio y test de SPPI*

*Activos financieros: valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio*

La entrada en vigor de la NIIF 9 en 2018 supondrá la clasificación y valoración de los activos financieros sobre la base de los siguientes aspectos:

- En el caso de los valores representativos de deuda:
    - El modelo de negocio que considere el Grupo para la gestión de dichos activos.
    - El cumplimiento o no, de acuerdo con los flujos contractuales del activo, del denominado “Test de SPPI” (por las siglas de la expresión inglesa “Solely Payment of Principal and Interest”, esto es, contratos que sólo generan pago de principal e intereses), descrito posteriormente en esta misma nota de la memoria.
- En el caso de los instrumentos de patrimonio, depende de la elección irrevocable que realice la entidad para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, estando dentro del alcance de la NIIF 9, no sea mantenida para negociar.

Como consecuencia de estos aspectos, los valores representativos de deuda se incluirán, a efectos de su valoración, en alguna de las siguientes carteras: activos financieros a coste amortizado, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global o activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados. De esta forma, la norma elimina las categorías existentes en la NIC 39 de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, préstamos y partidas a cobrar y disponibles para la venta.

La clasificación de los valores representativos de deuda en una categoría de coste amortizado o de valor razonable tiene que pasar por dos pruebas: el modelo de negocio y el “Test de SPPI”. El propósito del Test es determinar si, de acuerdo a las características contractuales del instrumento, sus flujos de caja representan sólo la devolución de su principal e intereses, entendidos básicamente como la compensación por el valor temporal del dinero y el riesgo de crédito del deudor.

- Un instrumento financiero se clasificará en la cartera de coste amortizado cuando se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para recibir flujos de efectivo contractuales, y además cumple el test de SPPI.

- Un instrumento financiero se clasificará en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global si se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales y las ventas, y además cumple el test de SPPI.

- Un instrumento financiero se clasificará a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio de la entidad para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las carteras descritas anteriormente.

Durante el ejercicio 2017, y dentro del Plan de implementación de la NIIF 9, el Grupo ha revisado los distintos modelos de negocio para su clasificación de acuerdo a la Norma teniendo en cuenta la tipología de los activos financieros de su balance.

El Grupo ha definido criterios para determinar la frecuencia aceptable y los motivos de las ventas para que el instrumento pueda permanecer en la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales.

Con independencia de la frecuencia y la importancia de las ventas, y de acuerdo con la nueva norma, ciertos tipos de ventas no son incompatibles con la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales, como son las ventas por disminución de la calidad crediticia, las ventas cercanas al vencimiento de las operaciones de forma que las variaciones en los precios de mercado no tengan un efecto significativo en los flujos de efectivo del activo financiero, las ventas en respuesta a un cambio en la regulación o en la tributación, las ventas en respuesta a una reestructuración interna o combinación de negocios significativa, o las ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Grupo ha segmentado la cartera de instrumentos financieros a los efectos de efectuar la prueba SPPI, diferenciando aquellos productos con contratos estándar (todos los instrumentos tienen las mismas características contractuales), para los cuales el Grupo ha realizado la prueba SPPI mediante la revisión del contrato marco estándar y de las características contractuales particulares. Por último, aquellos instrumentos financieros con características contractuales específicas han sido analizados de forma individualizada.

Como consecuencia de los análisis anteriores, determinados activos financieros que incumplan el test de SPPI dejarán de contabilizarse a coste amortizado en base a las características del modelo de negocio en el que se encuentran y pasarán a contabilizarse a valor razonable con cambios en resultados.

Asimismo, determinados activos financieros dejarán de contabilizarse como “activos financieros disponibles para la venta” y pasarán a contabilizarse en la categoría de “coste amortizado” en base a las características del modelo de negocio al que han sido adscritos.

Igualmente, y también sobre la base del modelo de negocio en el que se han clasificado, y el cumplimiento de los test de SPPI, algunos activos financieros que estaban clasificados en la cartera de “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” bajo NIC 39 pasarán a registrarse en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, bajo NIIF 9.

En cuanto a las inversiones en instrumentos de patrimonio, al 31 de diciembre de 2017 el Grupo mantenía activos de este tipo clasificados como “disponibles para la venta”, que, conforme a la NIIF 9, a partir del ejercicio 2018, el Grupo designará estas inversiones como “activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global”. En consecuencia, todas las ganancias y pérdidas de valor razonable de estos instrumentos se informarán en la partida de “otro resultado global acumulado”, no se reconocerán pérdidas por deterioro en resultados y no se reclasificarán ganancias o pérdidas a la cuenta de resultados consolidada por la enajenación.

Estos cambios en la clasificación y valoración de valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio, se estima supondrán un incremento del patrimonio neto del Grupo de 197 millones de euros, sin considerar el efecto fiscal.

*Activos financieros: cartera crediticia*

En el ámbito de la cartera crediticia, el Grupo contempla que la mayoría de las operaciones se clasificarán en el modelo de negocio de mantener hasta vencimiento para cobrar los flujos. Dadas las características contractuales de las operaciones concedidas por el Grupo y sobre la base del análisis efectuado, no se esperan reclasificaciones significativas de cartera por incumplimiento del Test de SPPI. Los contratos del Grupo no conllevan características y particularidades con efectos significativos en los flujos y en aplicación de las excepciones de “de minimis” o de “non genuine” se daría cumplimiento del test salvo en contadas excepciones.

Adicionalmente, el Grupo ha establecido un modelo de negocio de vender para aquellas operaciones crediticias donde se espera recuperar su valor contable mediante la venta a un tercero antes de su vencimiento. Estas operaciones, se clasificarán como “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, no implicando impacto significativo en el patrimonio neto del Grupo con motivo de la primera aplicación de la NIIF 9.

*Pasivos financieros*

La NIIF 9 mantiene en gran medida los requisitos existentes en la NIC 39 para la clasificación de pasivos financieros. Sin embargo, según la NIC 39, todos los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en resultados, mientras que según la NIIF 9 los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros a los que se les aplica la opción de valor razonable generalmente se presentan de la siguiente manera:

- La cantidad del cambio en el valor razonable que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito del pasivo se presenta en “Otro resultado global acumulado”.

- La cantidad restante de los cambios en el valor razonable se presenta en resultados.

El Grupo Unicaja Banco no prevé impacto significativo en primera aplicación de la Norma por cambios en la clasificación o valoración de pasivos financieros.

*(ii) Clasificación y deterioro por riesgo de crédito*

Concretamente, en lo que respecta al reconocimiento de las provisiones por insolvencias de la cartera crediticia, bajo la NIIF 9 habrá un nuevo modelo de pérdidas por deterioro, adoptando un criterio de "pérdidas de crédito esperadas", que sustituirá al actual modelo de "pérdidas incurridas" de la NIC 39.

En la clasificación de los riesgos, de cara a la coberturas con provisiones de sus pérdidas esperadas, la NIIF 9 distingue tres categorías: (i) Stage 1, riesgos considerados sanos o de bajo riesgo, a los que se les calculan pérdidas esperadas a doce meses; (ii) Stage 2, riesgos que han tenido un incremento significativo del riesgo desde su reconocimiento inicial, a los que se les calcularán pérdidas esperadas a lo largo de la vida de la operación; y (iii) Stage 3, riesgos deteriorados, para los que también se aplicarán pérdidas esperadas a lo largo de toda la vida de la operación.

Por tanto, los impactos más relevantes de la NIIF 9 en este sentido se producirán como consecuencia del establecimiento de criterios para determinar en qué operaciones se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, y de la aplicación de un modelo de pérdida esperada para toda la vida de las mismas. De cara a su implementación, se han desarrollado modelos de proyección de escenarios, que incorporan información "forward-looking", tanto a efectos de la determinación de un incremento significativo en el riesgo de crédito como de la estimación de las pérdidas esperadas totales de los activos.

El Grupo Unicaja Banco, en el proceso de adaptación de sus metodologías internas para la estimación de provisiones colectivas de insolvencias, ha desarrollado criterios de clasificación automáticos que forman parte del algoritmo de clasificación y que permiten identificar las situaciones de mora objetiva, concursos, criterios de refinanciaciones y el efecto arrastre. Adicionalmente, en este mismo proceso, el Grupo ha establecido indicios (*triggers*) individuales y colectivos que permiten la identificación temprana de las debilidades y de las evidencias objetivas de deterioro.

Estos avances, en forma de indicios y que el Grupo ha trasladado como criterios masivos, anticiparon gran parte de la población que se considera "Stage 2" bajo NIIF 9, a pesar de basarse la clasificación de la nueva Norma en incremento significativo del riesgo y no en debilidades.

Asimismo, sobre la base de los indicadores de clasificación colectivos que el Grupo ha desarrollado en el marco de las metodologías internas de estimación de provisiones, se consideran parte del "Stage 2" los instrumentos de deuda en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Riesgos con impagos superiores a 30 días. En este sentido, el incumplimiento de más de 30 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que tal impago no representa un incremento significativo del riesgo.

- Riesgos que están sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de riesgos debido a que muestren señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existan evidencias objetivas de deterioro.

- Riesgos refinanciados o reestructurados que no muestran evidencia de deterioro.

Para estos riesgos crediticios del Stage 2, el Grupo calcula unas coberturas colectivas mayores que las correspondientes a los riesgos del Stage 1.

Por otro lado, se está desarrollando una modificación en los indicadores de clasificación colectivos para recoger el incremento significativo del riesgo a través de los empeoramientos en las probabilidades de incumplimiento "life-time" tomando como referencia la primera estimación de la PD (probabilidad de incumplimiento) de las operaciones y, en primera aplicación, considerando un umbral absoluto de PD. Este *trigger* respondería plenamente al enfoque de NIIF 9.

En cuanto a los cambios que introduce la NIIF 9 en el cálculo del deterioro de los activos financieros, el Grupo ha evolucionado sus modelos internos de provisiones para incorporar el concepto de "pérdida esperada", en lugar del de "pérdida incurrida" bajo NIC 39.

De este modo, el objetivo de los nuevos modelos es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo en relación con los instrumentos financieros en los que haya habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, considerando el cambio en el riesgo de incumplimiento a lo largo de la vida remanente del instrumento financiero, utilizando a tal fin toda la información razonable y fundamentada, incluida la de carácter prospectivo.

Así, en el reconocimiento inicial de una operación y hasta que en ésta se produzca un incremento significativo del riesgo, se calculará la corrección de valor por pérdidas en un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes 12 meses. De incrementarse significativamente el riesgo asociado al instrumento, la corrección de valor por pérdidas se incrementará hasta cubrir las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo.

En la estimación de la pérdida esperada anterior, a partir de la entrada en vigor de la NIIF 9, el Grupo tiene previsto considerar distintos escenarios posibles de pérdida, ponderando cada escenario por su correspondiente probabilidad de ocurrencia.

El deterioro será calculado (i) de manera individualizada para aquellas exposiciones que, presentando evidencia objetiva de deterioro, sean mantenidas con acreditados individualmente significativos y (ii) de manera colectiva para el resto de las exposiciones.

Al 1 de enero de 2018, el impacto estimado por el Grupo, en cuanto a incremento de provisiones por deterioro, asciende a 137 millones de euros, sin considerar el efecto fiscal. Por la estructura de la cartera crediticia del Grupo Unicaja Banco, la mayor parte de este impacto se concentra en la cartera de préstamos hipotecarios para adquisición de vivienda y en la cartera de pequeñas y medianas empresas (pymes) y autónomos.

*(iii) Contabilidad de coberturas*

La contabilidad de coberturas también es objeto de modificaciones en el marco de la NIIF 9, ya que la nueva Norma trata de alinear la contabilidad con la gestión económica del riesgo, con un tratamiento distinto al que se aplica bajo NIC 39. Asimismo, la NIIF 9 permite aplicar contabilidad de coberturas a una mayor variedad de riesgos e instrumentos de cobertura.

En cualquier caso, la nueva Norma no regula la contabilidad de las denominadas "estrategias de macrocobertura". Es por ello que, con objeto de evitar un conflicto entre la actual contabilidad de macrocoberturas y el nuevo régimen general de contabilidad de coberturas, la NIIF 9 incluye la opción de seguir aplicando contabilidad de coberturas de acuerdo a NIC 39.

Los órganos de gobierno del Grupo han analizado las implicaciones contables de la NIIF 9 en la contabilidad de coberturas y han decidido, por el momento, mantener la contabilización de estos instrumentos financieros conforme a la NIC 39.

b) Impacto estimado de la adopción de la NIIF 9

En el marco del Plan de implementación, el Grupo Unicaja Banco ha evaluado el impacto que tendrá en sus estados financieros consolidados la primera aplicación de la NIIF 9. El impacto estimado de la adopción de esta norma sobre el patrimonio neto del Grupo al 1 de enero de 2018 se basa en las evaluaciones realizadas hasta la fecha y se resumen a continuación. Los impactos reales de la adopción de las normas a 1 de enero de 2018 pueden ser distintos, puesto que:

- Se tiene previsto realizar pruebas adicionales sobre los nuevos sistemas informáticos y modelos desarrollados, así como evaluar los controles de los mismos.

- Las nuevas políticas contables, metodologías y parámetros están sujetos a modificaciones hasta que el Grupo presente sus primeros estados financieros que incluyan el impacto definitivo de la NIIF 9 a la fecha de aplicación inicial.

En cualquier caso, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, el impacto medio estimado total sobre la ratio de CET1 phase-in supondría un incremento de unos 30 puntos básicos, resultado neto de los efectos descritos en la presente nota, menos el efecto fiscal, en su caso, de cada uno de ellos (considerando íntegramente todos los impactos de NIIF 9).

Por otra parte, el Grupo aplicará el periodo de transición de 5 años previsto en el Reglamento (UE) 2017/2395, por el que se modifica el Reglamento (UE) 575/2013 (CRR) en lo referente a las disposiciones transitorias para mitigar el impacto de la introducción de la NIIF 9 por la parte relativa a las pérdidas esperadas de la cartera crediticia.

1.13 Acuerdos laborales en EspañaDuero

En el marco de lo establecido en el Plan de Reestructuración de EspañaDuero y en el TermSheet en relación con la reducción de su estructura, tanto en lo referente al número de oficinas como de plantilla, en orden a la recepción de la ayuda pública necesaria para su recapitalización, con fecha 8 de mayo de 2013 se firmó un acuerdo entre los sindicatos y la Dirección de EspañaDuero respecto a las medidas de despido colectivo, suspensión de contratos, traslados y bajas indemnizadas que estaban siendo llevadas a cabo. El mencionado acuerdo contemplaba la aplicación de medidas de reducción de plantilla que afectaban a 1.230 empleados, dentro de un plazo de ejecución que se extendía hasta el 31 de diciembre de 2014.

Asimismo, la segunda modificación del Plan de Reestructuración de EspañaDuero establecía la asunción de determinados compromisos y limitaciones adicionales en relación con la actividad futura de EspañaDuero que modificaban los previstos inicialmente en el TermSheet, entre los que se contemplaba una reducción adicional del 5% de la plantilla a cumplir antes del 31 de diciembre de 2016. En este sentido, con fecha de 5 de abril de 2016, se ha procedido al inicio de un proceso de negociación con la representación laboral al objeto de proceder a una nueva reestructuración de la plantilla, con búsqueda de fórmulas que permitan minimizar el impacto del proceso en el volumen de empleo. Como resultado de esta negociación, el 20 de mayo de 2016 se ha producido un acuerdo para el despido colectivo de un máximo de 850 trabajadores, de los que una parte pueden ser recolocados en el Grupo Unicaja. Con el fin de minimizar el impacto del proceso de reestructuración en el volumen de empleo, el acuerdo incorpora medidas sociales de acompañamiento que se resumen en las siguientes:

a) Indemnizaciones más favorables para las personas de mayor edad.
b) Mecanismos de voluntariedad como uno de los criterios de selección del personal afectado por la extinción.
c) Movilidad geográfica al amparo del artículo 40 del Estatuto de los Trabajadores como medida alternativa al despido.
d) Medidas de recolocación en otras empresas del Grupo.
e) Medidas de protección en materia de ayudas financieras a las personas afectadas.
f) Plan de recolocación externo mejorando las exigencias de la legislación vigente para proteger y fomentar la recolocación o el autoempleo.

Según el acuerdo laboral, en ningún caso la indemnización por extinción del contrato podrá ser inferior a veinte días de salario por año de servicio con el límite de doce mensualidades, ni superar en ningún caso 200 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2017 se encuentra cubierta la totalidad del impacto que representa este acuerdo laboral.

## 1.14 Proceso de fusión por absorción de EspañaDuero por Unicaja Banco

Con fecha 27 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de Unicaja Banco acordó proponer a Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) una operación de fusión por absorción de EspañaDuero (como sociedad absorbida) por Unicaja Banco (como sociedad absorbente).

Con fecha 26 de enero de 2018, los Consejos de Administración de Unicaja Banco y de EspañaDuero han aprobado el proyecto común de fusión de Unicaja Banco y EspañaDuero. El Consejo de Administración de EspañaDuero encomendó la tutela del proceso de estudio y decisión sobre la fusión a una comisión constituida ad hoc en su seno integrada por cuatro consejeros independientes y denominada "Comisión de Fusión". En la reunión del Consejo de Administración de EspañaDuero de 26 de enero de 2018 el Presidente de dicha Comisión ha transmitido el parecer favorable de la misma sobre la operación.

Según se describe en el proyecto común de fusión de Unicaja Banco y EspañaDuero, la fusión por absorción de EspañaDuero por Unicaja Banco supone la culminación del proceso de integración de ambas entidades, iniciado mediante la adquisición de EspañaDuero por parte del Grupo Unicaja en marzo de 2014. A raíz de la anterior operación, EspañaDuero quedó convertida en filial del Grupo, que a día de hoy figura como su principal accionista, ostentando una participación nominal al 31 de diciembre de 2017 del 76,68% de su capital social (95,77% de participación efectiva). En este sentido, la fusión implicará la terminación fructífera del proceso de reestructuración y recapitalización de EspañaDuero.

Adicionalmente, en los últimos años, se ha ido avanzando también en la integración tecnológica y operativa de EspañaDuero y Unicaja Banco. Unicaja Banco ha ido asumiendo de manera escalonada la realización de tareas y procedimientos propios de distintas áreas de los servicios centrales de EspañaDuero y, en la actualidad, se está trabajando ya en la consolidación de las áreas que dan soporte al negocio y red comercial para culminar así, una vez producida la fusión, la plena integración operativa y tecnológica de ambas entidades.

Por otro lado, tras la recompra en agosto de 2017 por Unicaja Banco de las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero, que estaban suscritas hasta el momento por el FROB, y tras la pactada recompra de las acciones de EspañaDuero en titularidad del FROB que se ejecutó en diciembre de 2017 (ambas recompras descritas en la Nota 1.2.2 anterior), de forma transitoria y como anticipo de la fusión que ya estaba proyectando, el Grupo Unicaja, con base en el artículo 7 del Reglamento (UE) nº 575/2013 (CRR), tramitó ante el Banco Central Europeo la solicitud de una exención para EspañaDuero del cumplimiento de los requisitos de solvencia en base individual. La autorización fue concedida por el Banco Central Europeo el 27 de noviembre de 2017. Desde entonces, Unicaja Banco viene garantizando la totalidad de las obligaciones asumidas por EspañaDuero frente a terceros. Esta garantía ómnibus ha supuesto un paso más en el referido proceso ya que, de facto, implica integrar con los suyos propios los compromisos y obligaciones que EspañaDuero tiene frente a terceros.

Respecto a la finalidad estratégica de la fusión, la integración de ambas entidades permitirá al Grupo Unicaja mejorar en términos de eficiencia, valiéndose de la parte de las sinergias existentes hasta ahora inaprovechables debido a la subsistencia de dos estructuras separadas. La fusión entre ambas entidades no es sino la culminación natural del proceso paulatino de integración jurídica, operativa y tecnológica que se viene llevando a cabo desde la incorporación de EspañaDuero al Grupo Unicaja en 2014. La integración de las dos estructuras culminará: (i) la unificación en un solo centro corporativo y una sola estructura de gestión; (ii) la integración de estructuras intermedias; y (iii) ahora la integración total de los "back offices", sistemas de información y operaciones que hasta ahora no había podido completarse. De este modo se consigue racionalizar la estructura de costes y optimizar los recursos del Grupo Unicaja.

Por lo demás, la fusión se acomete tras el exitoso proceso de Salida a Bolsa y captación de capital (descrito en la Nota 1.2.1), de modo que esta fase final del proceso de integración se realiza con una solvencia de Unicaja Banco ampliamente reforzada y unas acciones líquidas a entregar a los accionistas de la sociedad absorbida. En efecto, tanto los accionistas de Unicaja Banco como los de EspañaDuero se van a ver beneficiados por la operación:

- Los accionistas de EspañaDuero se convierten en accionistas de Unicaja Banco donde, por su condición de entidad cotizada, su participación será plenamente líquida. Los accionistas de EspañaDuero se beneficiarán, además, como accionistas de Unicaja Banco, de las sinergias derivadas de la fusión, sin perjuicio de que en la determinación de la ecuación de canje también se han tenido en cuenta sinergias previstas pendientes de materialización.

- Para los accionistas de Unicaja Banco, la operación tiene bajo riesgo de ejecución y provocará sinergias de integración.

La relación de canje será de una acción de Unicaja Banco por cada cinco acciones de EspañaDuero. Está previsto que el proyecto común de fusión sea sometido a la aprobación de las respectivas juntas generales ordinarias de Unicaja Banco y EspañaDuero que se celebrarán dentro del próximo mes de abril de 2018.

1.15 Venta de activos inmobiliarios adjudicados

Durante el ejercicio 2017, el Grupo Unicaja Banco ha procedido a realizar determinadas desinversiones en activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas, dentro del marco del plan para la gestión de activos no afectos a la actividad, y que ha permitido, conjuntamente con las actividades de recuperación y venta de activos (de forma granular y en carteras) que, desde finales de 2016, el Grupo haya reducido sus activos improductivos en un importe de 1.201 millones de euros, lo que supone un 21% de los activos improductivos (créditos dudosos más activos adjudicados inmobiliarios) a dicha fecha. A este respecto, las desinversiones más relevantes que se han realizado en 2017 son las siguientes:

- Venta en septiembre de 2017 de una cartera de suelo, que supone una reducción de 100 millones de euros en la partida de activos adjudicados (en términos brutos), y que ha supuesto un resultado bruto para el Grupo Unicaja Banco de 20 millones de euros.

- Venta en diciembre de 2017 del 75% de dos sociedades tenedoras de activos inmobiliarios, conservando el 25% restante. Las carteras de activos inmobiliarios involucrados en la operación comprenden más de 4.000 inmuebles. La venta de las participaciones supone una reducción de activos adjudicados (en términos brutos) de 252 millones de euros, sin impacto significativo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Unicaja Banco.

1.16 Hechos posteriores al cierre del ejercicio

En el periodo comprendido entre el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no se ha producido ningún hecho de especial relevancia que no se señale en la memoria.

## 2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

### 2.1 Consolidación

#### 2.1.1 Entidades dependientes

Se consideran "entidades dependientes" aquéllas sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de más del 50 por ciento de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad el control. Conforme a lo dispuesto en la NIC 27 se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. De acuerdo con la NIIF 10, se considera que una participada está controlada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes: (i) poder sobre la participada, (ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y (iii) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se consideran como entidades dependientes, aquellas entidades controladas por una filial, que teniendo en cuenta la participación del Grupo sobre dicha filial, se considera que existe control sobre las mismas (ver detalle en Anexo I).

Las cuentas anuales de las sociedades dependientes se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de integración global, de acuerdo con el procedimiento de consolidación que se describe en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" del balance de situación consolidado (Nota 21).

- Los resultados consolidados del ejercicio, se presentan en el capítulo "Resultado atribuido a intereses minoritarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 21).

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2017 de entidades dependientes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Grupo Unicaja Banco no tiene saldos vivos de titulizaciones ni ningún otro tipo de transferencia de activos financieros o participación en entidades estructuradas no consolidadas.

En el Anexo I se facilita información relevante sobre estas sociedades.

### 2.1.2 Negocios conjuntos (entidades multigrupo)

Se consideran “negocios conjuntos” aquellas participaciones en sociedades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más sociedades no vinculadas entre sí.

De conformidad con la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y, por tanto, se emplea el método de puesta en equivalencia para contabilizar su participación en la entidad. En este sentido, en los estados financieros consolidados, las entidades multigrupo son clasificadas como negocios conjuntos y a efectos de la NIIF 11 se valoran por el “método de la participación”.

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2017 de entidades multigrupo.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

### 2.1.3 Entidades asociadas

Se consideran “entidades asociadas” aquellas sociedades sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20 por ciento de los derechos de voto de la sociedad participada.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se consideran como entidades asociadas al Grupo, teniéndose de la misma menos del 20 por ciento de sus derechos de voto, Alestis Aerospace, S.L. y Deoleo, S.A. Asimismo, reciben esta consideración aquellas entidades asociadas de filiales que teniendo en cuenta la participación de Unicaja Banco sobre dichas filiales, se considera que existe influencia significativa sobre las mismas (ver detalle en Anexo III).

Los principales motivos por los que se considera que el Grupo tiene influencia significativa en estas entidades son los siguientes:

- Con respecto a Alestis Aerospace, S.L., el Grupo Unicaja Banco tiene firmado un acuerdo de socios de fecha 18 de diciembre de 2013, que le permite formar parte del Consejo de Administración, participación en la organización y funcionamiento de los órganos de Gobierno y participación, o en determinados casos, bloquear determinados acuerdos sociales.

- En lo relativo a la participación mantenida en Deoleo, S.A., el Grupo Unicaja Banco tiene derecho a nombrar un total de dos consejeros.

En ambos casos, la participación otorga influencia significativa al Grupo Unicaja Banco, pero no llega a suponer control o control conjunto sobre las sociedades.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”, tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo, a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2017 de entidades asociadas.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas sociedades.

## 2.2 Instrumentos financieros

### 2.2.1 Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y los depósitos de dinero se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de patrimonio negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

### 2.2.2 Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o

- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte del Grupo, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

### 2.2.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según corresponda) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 39 deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los cambios de los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4 Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo a las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados**: esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

  - Se consideran "**Activos financieros mantenidos para negociar**" aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera y que no han sido designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la NIC 39.

● Se consideran **“Pasivos financieros mantenidos para negociar”** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera y que no han sido designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos, y los originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo en aplicación de lo dispuesto en la NIC 39. El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar activos de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.

● Se consideran “**Otros activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**” aquéllos designados como activos o pasivos financieros en su reconocimiento inicial, cuyo valor razonable puede ser estimado de manera fiable, pudiendo realizarse dicha designación para:

(i) activos y pasivos híbridos que no puedan valorar de forma fiable los derivados implícitos de forma separada, siendo obligatoria su separación,

(ii) los activos y pasivos financieros híbridos en su conjunto, designados desde su reconocimiento inicial, salvo que los derivados implícitos no modifiquen de manera significativa los flujos de efectivo que, de otra manera, habría generado el instrumento o que al considerar por primera vez el instrumento híbrido sea evidente la prohibición de separar de los derivados implícitos,

(iii) los activos y pasivos financieros de los que se obtengan información más relevante porque con ello se eliminan o reducen significativamente incoherencias en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían por la valoración de los activos o pasivos, o por el reconocimiento de ganancias o pérdidas con diferentes criterios,

(iv) los activos y pasivos financieros de los que se obtenga información más relevante debido a que existe un grupo de activos y pasivos financieros que se gestionen cuyo rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información de dicho grupo también sobre la base de valor razonable al personal clave de la Dirección.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**: en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda que se negocien en un mercado activo con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

- **Préstamos y partidas a cobrar**: en esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por las sociedades consolidadas y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 39, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el periodo que resta hasta el vencimiento.

En términos generales, es intención de las sociedades consolidadas mantener los préstamos y créditos que tienen concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación consolidado por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

- **Activos financieros disponibles para la venta**: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados en otras categorías y los instrumentos de patrimonio propiedad de la Entidad correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas de la Entidad y que no se hayan clasificado en otras categorías.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.7.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes “Ingresos por intereses” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y “Rendimiento de instrumentos de patrimonio” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de su adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe de “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe de “Resultados de operaciones financieras (neto)”, o, en caso de que se trate de instrumentos de patrimonio que sean inversiones estratégicas para el Grupo, en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas”.

- **Pasivos financieros a coste amortizado**: en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39.

Los pasivos emitidos por las entidades consolidadas que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no reúnen las condiciones para poder calificarse como patrimonio neto de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 32, esto es, básicamente, las acciones emitidas por las entidades consolidadas que no incorporan derechos políticos y que establecen el derecho para sus tenedores del pago de dividendos en el caso de cumplirse determinadas condiciones, se clasifican como pasivos financieros a coste amortizado, salvo que el Grupo los haya designado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, en caso de cumplir las condiciones para ello.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

No obstante lo anterior, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas”, se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.20.

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, en su caso, de acuerdo con los siguientes supuestos:

i. Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en el apartado iv) siguiente, los instrumentos financieros no podrán ser reclasificados dentro o fuera de la categoría de valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias una vez adquiridos, emitidos o asumidos.

ii. Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se reclasifica a la categoría de "activos financieros disponibles para la venta". En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, salvo que dicha reclasificación se encuentre en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento, o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero o ventas atribuibles a un suceso aislado y no recurrente que razonablemente no podría haber sido anticipado por la Entidad).

   Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se ha realizado ninguna operación o reclasificación como las descritas en este apartado.

iii. Si se llegase a disponer de una valoración fiable de un activo financiero o pasivo financiero, para los que tal valoración no estaba previamente disponible, y fuera obligatorio valorarlos por su valor razonable, tal como los instrumentos de patrimonio no cotizados y los derivados que tengan a estos por activo subyacente, dichos activos financieros o pasivos financieros se valorarán por su valor razonable y la diferencia con su valor en libros se tratará de acuerdo con lo preceptuado para esa categoría en particular de activos o pasivos financieros.

   Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se ha realizado ninguna operación o reclasificación como las descritas en este apartado.

iv. Si, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera de la Entidad o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, unos activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de "activos financieros disponibles para la venta" podrán reclasificarse a la de "inversiones mantenidas hasta el vencimiento". En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

   Durante los ejercicios 2017 y 2016 no ha tenido lugar ninguna reclasificación significativa como las descritas en el párrafo anterior.

v. Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

   - En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de préstamos y partidas a cobrar. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.

   - Cuando la entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

En estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por el valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste o coste amortizado, según proceda. En ningún caso podrán volverse a reclasificar estos activos financieros dentro de la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

2.3 Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés, mercado y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la NIC 39, dichas operaciones son consideradas como de “cobertura”.

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Grupo sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- Coberturas de valor razonable: cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- Coberturas de flujos de efectivo: cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos - en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto -, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de patrimonio "Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (posición efectiva)". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.2 sin modificación alguna en los mismos por el hecho de haber sido considerados como tales instrumentos cubiertos.

En las coberturas de flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o, en el caso de que la cobertura corresponda a una transacción prevista altamente probable que termine en el reconocimiento de un activo pasivo no financiero, se registrarán como parte del coste de adquisición o emisión cuando el activo sea adquirido o asumido.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe de "Resultado de las operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de resultados consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

Por su parte, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo o de inversiones netas en el extranjero, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el capítulo "Patrimonio neto - Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto del balance consolidado permanecerá registrado en dicho epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta ocurra, momento en el cual se procederá a imputar a la cuenta de pérdidas o ganancias, o bien corregirá el coste de adquisición del activo o pasivo a registrar, en el caso de que la partida cubierta sea una transacción prevista que culmine con el registro de un activo o pasivo no financiero.

## 2.4 Operaciones en moneda extranjera

### 2.4.1 Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en “moneda extranjera”.

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 asciende a 78.089 miles de euros y 34.292 miles de euros, respectivamente (78.007 miles de euros y 53.163 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016). El 82% y 75 %, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017 corresponden al dólar americano (78% y 79%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016) y el 8% y 10%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2017 corresponden a libras esterlinas (10% y 8%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016), y el resto son en su totalidad, otras divisas cotizadas en el mercado español.

### 2.4.2 Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Grupo convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio. Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.

### 2.4.3 Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión a euros de los saldos denominados en las principales monedas extranjeras en las que opera a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidada, son los tipos de mercado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, publicados por el Banco Central Europeo a cada una de las fechas.

### 2.4.4 Registro de las diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de las sociedades consolidadas y de sus sucursales se registran, con carácter general por su importe neto en el epígrafe de “Diferencias de cambio (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

Durante el ejercicio 2017, el importe de las diferencias de cambio registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Banco asciende a 402 miles de euros de ganancia (neta), mientras que durante el ejercicio 2016 ascendió a 968 miles de euros de ganancia (neta).

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto consolidado “Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Conversión de divisas” del balance de situación consolidado hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el importe de las diferencias de cambio que se han imputado en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado como “Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Conversión de divisas” asciende a 163 miles de euros de ganancias por valoración (netas) y 126 miles de euros de ganancias por valoración (netas), respectivamente.

## 2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por el Grupo para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

### 2.5.1 Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su periodo de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la NIC 39. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las sociedades consolidadas.

### 2.5.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados consolidada en el momento de su pago.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados consolidada durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados consolidada cuando se produce el acto que los origina.

### 2.5.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

### 2 5.4 Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

## 2.6 Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación consolidado por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

A estos efectos, la presentación de acuerdo a las NIIF-UE en estas cuentas anuales consolidadas de los activos financieros sujetos a correcciones valorativas por depreciación o deterioro, netos de estos conceptos, no se considera una “compensación de saldos”.

2.7 Deterioro del valor de los activos financieros

De acuerdo con la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”, el valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

- En el caso de instrumentos de patrimonio, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación consolidado, aunque el Grupo pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, utilizándose como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable. En el caso de instrumentos de deuda cotizados, se puede utilizar, como sustituto, su valor de mercado, siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar el Grupo.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos. Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

La evaluación colectiva de un grupo de activos financieros para estimar sus pérdidas por deterioro se realiza de la siguiente forma:

- Los instrumentos de deuda se incluyen en grupos que tengan características de riesgo de crédito similares, indicativas de la capacidad de los deudores para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales. Las características de riesgo de crédito que se consideran para agrupar a los activos son, entre otras, el tipo de instrumento, el sector de actividad del deudor, el área geográfica de la actividad, el tipo de garantía, la antigüedad de los importes vencidos y cualquier otro factor que sea relevante para la estimación de los flujos de efectivo futuros.

- Los flujos de efectivo futuros de cada grupo de instrumentos de deuda se estima sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas del Grupo para instrumentos con características de riesgo de crédito similares a las del respectivo grupo, una vez realizados los ajustes necesarios para adaptar los datos históricos a las condiciones actuales del mercado.

- La pérdida por deterioro de cada grupo es la diferencia entre el valor en libros de todos los instrumentos de deuda del grupo y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación. De forma similar, dichos instrumentos financieros son analizados para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país, entendiéndose por el mismo, aquél que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación y cálculo de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- Colectivamente, para el resto de instrumentos de deuda, estableciendo distintas clasificaciones de las operaciones, ateniendo a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro que son reconocidas en las cuentas anuales consolidadas.

El cálculo de las coberturas colectivas se realiza a través de metodologías internas, sobre la base de la experiencia de las pérdidas históricas para activos con características de riesgo similares, y ajustada a partir de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales que no afectan al periodo del que se extrae la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de las condiciones del periodo histórico que no existen en la actualidad. La metodología empleada estima las pérdidas por deterioro a través de la vinculación entre los datos históricos de incumplimiento del Grupo y la severidad con otros datos observables como variables macroeconómicas. Las tasas de pérdidas históricas y de severidad se aplican a grupos definidos con características similares, de manera coherente con los grupos para los cuales se han observado las mencionadas tasas históricas. Finalmente, la pérdida incurrida se estima en base a los parámetros de riesgo de PI (probabilidad de incumplimiento), LGI (severidad) y EAI (exposición en el momento de incumplimiento).

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio incluidos en el epígrafe de “Activos financieros disponibles para la venta” es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto consolidado se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de patrimonio, en el epígrafe de “Otro resultado global acumulado” en el patrimonio neto consolidado.

Para concluir sobre la existencia de evidencia objetiva de deterioro de valor de los instrumentos de deuda cotizados y no cotizados, el Grupo analiza la existencia de posibles eventos causantes de pérdidas, como la concurrencia de circunstancias que provocan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado, incumplimientos en las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de principal o intereses, incremento de la probabilidad de que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras, y la rebaja de calificación crediticia, que podría ser indicativa del deterioro cuando se considere conjuntamente con otra información disponible.

En el caso concreto de los instrumentos de patrimonio cotizados, el Grupo analiza si un descenso prolongado o significativo en el valor razonable de la inversión por debajo de su coste es una evidencia objetiva de deterioro de valor. A efectos de determinar cuándo existen evidencias objetivas de que el descenso en la cotización se debe a su deterioro, en el caso de que existan circunstancias excepcionales en los mercados que fijan las cotizaciones, se analizan los efectos de la cotización derivados de movimientos generales de mercado de forma separada de los movimientos que responden a factores específicos del emisor. En el caso de que no existan circunstancias excepcionales de mercado, pero existan descensos prolongados por debajo del valor en libros en un porcentaje relevante, el Grupo estima también la evidencia de deterioro. Salvo que existan criterios más específicamente soportables, el Grupo entiende que la falta de recuperabilidad de valor del activo puede venir evidenciada por un descenso prolongado o significativo de su valor razonable, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje, y presumiéndose, salvo prueba en contrario, que existe indicio de deterioro cuando el descenso se produce de forma prolongada durante un año y medio o de forma significativa si la cotización de la acción cae en un 40 por ciento. También se realiza un análisis, aun no existiendo causas excepcionales de mercado, de si existen razones objetivas para considerar que la cotización del título no refleja su valor razonable y, por tanto, no es una magnitud válida para cuantificar un potencial deterioro. Las razones objetivas en este caso pueden estar relacionadas con un “free float” muy reducido, actuaciones especulativas prolongadas sobre el valor de la acción, etc., razones todas ellas que pueden distorsionar la cotización de los instrumentos de patrimonio.

Para el caso de los instrumentos de deuda y de capital clasificados en el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos en venta”, las pérdidas previamente registradas dentro del Patrimonio neto consolidado se consideran realizadas reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la fecha de su clasificación.

En el caso de las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas el Grupo estima el importe de las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo de recuperación.

2.8 Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran “garantías financieras” los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste; independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

De acuerdo con lo dispuesto en las NIIF-UE y con carácter general, el Grupo considera los contratos de garantías financieras prestadas a terceros como instrumentos financieros dentro del alcance de la NIC 39.

En el momento de su registro inicial, el Grupo contabiliza las garantías financieras prestadas en el pasivo del balance de situación consolidado por su valor razonable más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, el cual, con carácter general, equivale al importe de la prima recibida más, en su caso, el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su duración, teniendo como contrapartida, en el activo del balance, el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de las comisiones y rendimientos pendientes de cobro. Con posterioridad a su registro inicial, estos contratos se valoran en el pasivo del balance de situación consolidado por el mayor de los dos siguientes importes:

- El importe determinado de acuerdo con la NIC 37. En este sentido, las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

- El importe inicialmente registrado por estos instrumentos, menos la amortización de este importe que, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 18, se realiza de manera lineal durante la duración de estos contratos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las provisiones constituidas, en su caso, sobre estos instrumentos se encuentran contabilizadas en el epígrafe de “Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del pasivo del balance de situación consolidado. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe de “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En la circunstancia de que, de acuerdo con lo anteriormente indicado, fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de “Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros” del pasivo del balance de situación consolidado, se reclasifican a la correspondiente provisión.

## 2.9. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

### 2.9.1 Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquellas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo “Préstamos y partidas a cobrar” del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza el arrendatario.

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (Nota 2.14).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses”, respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones, calculado de acuerdo a lo dispuesto en la nueva normativa.

En relación a la actividad de arrendamiento financiero desarrollada por el Grupo Unicaja Banco, a continuación, se detalla información cuantitativa al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

(a) La conciliación entre la inversión bruta (incluida la opción de compra si la hubiese) y el valor actual al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Valor nominal de las cuentas a cobrar | 83 312 | 64 321 |
| Valor nominal de las operaciones de compra | 5 781 | 3 266 |
| **Total valor nominal al cierre** | **89 093** | **67 587** |
| Ingresos financieros no devengados | 4 522 | 4 372 |
| **Valor actual al cierre** | **93 615** | **71 959** |

(b) El valor actual de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y su distribución por plazos residuales, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Menos de un año | 22 826 | 18 668 |
| Entre un año y cinco años | 53 865 | 40 736 |
| Más de cinco años | 10 674 | 8 915 |
| | **87 365** | **68 319** |

(c) Los valores residuales no garantizados a favor del arrendador ascienden al 31 de diciembre de 2017 a 5.781 miles de euros (3.266 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

(d) Las correcciones de valor acumuladas por insolvencias de cobros mínimos pendientes al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 4.010 miles de euros (3.262 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

2.9.2 Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de “Activos tangibles”; bien como “Inversiones inmobiliarias” bien como “Cedido en arrendamiento operativo”, dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal en el epígrafe de “Otros productos de explotación - Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros”.

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendatarias en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el epígrafe de “Otros gastos generales de administración”.

## 2.10 Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por las sociedades consolidadas que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En la Nota 31.4 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 durante los ejercicios terminados en esas fechas.

## 2.11 Fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por el Grupo

Los fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe de “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

## 2.12 Gastos de personal

### 2.12.1 Compromisos post-empleo

#### 2.12.1.1 Descripción general de los compromisos

De acuerdo con el convenio laboral vigente, el Grupo debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Durante el ejercicio 2002, Unicaja llegó a un acuerdo con sus empleados de modificación y transformación del sistema de previsión social complementaria existente hasta esa fecha, en lo referente a las contingencias de jubilación y sus derivadas y las contingencias de riesgo de actividad. Como consecuencia de dicho acuerdo, se formalizó un plan de pensiones de empleo que se exteriorizó en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones, de parte de los compromisos por pensiones devengados con el personal. El resto de los compromisos por pensiones incluidos en el fondo interno al 31 de diciembre de 2001 fueron asegurados mediante pólizas durante los ejercicios 2004 y 2005 (Nota 41.1).

Los términos fundamentales de dicho acuerdo se basan en el paso a un modelo mixto de previsión social al contemplar colectivos de aportación definida y de prestación definida. En consecuencia, el Plan contemplado por el indicado acuerdo comprende seis colectivos en los que se integran los distintos trabajadores en función de su antigüedad, vinculación y Convenio Colectivo al que se encuentran afectos. Dependiendo de cada uno de los colectivos las prestaciones son de prestación mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad de activo y de aportación o prestación definida para las contingencias de jubilación.

Como consecuencia de la fusión de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (ahora Fundación Bancaria Unicaja) y Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Caja de Jaén), con fecha 13 de abril de 2011 se firmó el “Acuerdo Laboral para la Integración de los Planes de Pensiones de Empleo en Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén”, al que se dio cumplimiento mediante el “Acuerdo Laboral sobre el Procedimiento de Integración de los Planes de Pensiones de Empleo en el Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén” de 26 de julio de 2011.

El objeto de este acuerdo fue establecer las bases por las que se regula el Plan de Pensiones de Empleo que rige para todos los trabajadores de Unicaja como resultado de la fusión y el procedimiento para la unificación de los Planes de Empleo existentes en ambas entidades, llevada a cabo mediante la integración en el Plan de Pensiones de los Empleados de Unicaja del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Jaén, lo que ha supuesto la terminación y liquidación de este último, creando un nuevo colectivo compuesto por los empleados de dicha entidad.

Con fecha 20 de septiembre de 2011, la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Unicaja aprobó la modificación de las Especificaciones del Plan de Pensiones ajustada a la redacción establecida en el acuerdo laboral descrito anteriormente, aceptando de forma inmediata la integración de los partícipes y de sus derechos consolidados y de los beneficiarios procedentes del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Jaén que causan alta el 26 de octubre de 2011.

Por otro lado, con motivo del proceso de bancarización de Unicaja, la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Unicaja acordó la modificación de este plan en un Plan de Promoción Conjunta cuyas especificaciones han sido actualizadas en noviembre de 2016.

Por último, durante el ejercicio 2014, el Grupo Unicaja Banco adquirió una participación mayoritaria en el capital de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero), que, de acuerdo con sus correspondientes convenios laborales vigentes, debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. Los compromisos post-empleo mantenidos por EspañaDuero con sus empleados se consideran “Compromisos de aportación definida”, cuando la misma realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación real ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Por su parte, los compromisos post-empleo que no cumplen las condiciones anteriores son considerados como “Compromisos de prestación definida”. En la Nota 41.1.1 se incluyen los compromisos post-empleo de EspañaDuero a partir de la fecha de toma de control por parte del Grupo Unicaja Banco.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los cálculos de los estudios actuariales para los sistemas de prestación definida se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| Crecimiento salarial | 2% | 2% |
| Crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social | 1% | 1% |
| Tasa de revisión de pensiones | 1% | 1% |
| Tablas de mortalidad | PERMF 2000-P | PERMF 2000-P |

Los compromisos devengados por el personal pasivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se encuentran exteriorizados en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones y se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contratada sobre la base de un tipo de interés asegurado del 5,406% hasta el 31 de julio de 2041 y del 2,5% a partir de dicha fecha, y de las tablas de mortalidad PERMF 2000-P.

- Compromisos de aportación definida

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe de “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

- Compromisos por prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe de “Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares” del pasivo del balance consolidado (o en el activo, en el epígrafe de “Otros activos” dependiendo del signo de la diferencia y siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la NIC 19 y la CINIIF 14, para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como “Activos afectos al plan” y del “Coste por los servicios pasados”.

Se consideran “Activos afectos al plan” aquéllos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del Grupo, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Grupo.
- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados.
- No pueden retornar al Grupo, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Grupo, y
- No son instrumentos financieros intransferibles emitidos por el Grupo.

Si el Grupo puede exigir a un asegurador el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo afecto al plan, el Grupo registra su derecho al reembolso en el activo del balance consolidado, en el epígrafe de “Contratos de seguros vinculado a pensiones” que, en los demás aspectos, se trata como un activo afecto al plan.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

De acuerdo con la NIC 19, el Grupo registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-empleo con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, a través de “Otros ingresos y gastos reconocidos”, que se tratan a estos efectos como partidas que no serán reclasificadas a resultados.

El “Coste de los servicios pasados”, que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, es el coste de la mejora de las prestaciones que se corresponde con los años de servicios prestados de cada empleado conforme a una distribución lineal del coste por el método de la unidad de crédito proyectada, que se reconoce de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del periodo corriente, entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados, en el epígrafe “Gastos de personal”.

- El coste por intereses, entendiendo como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo, en el epígrafe "Gastos por intereses". Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo, netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.

- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el epígrafe "Ingresos por intereses".

2.12.1.2 Criterios utilizados para las retribuciones post-empleo

En lo relativo a los criterios utilizados y el método de determinación de las tasas de descuento aplicadas para las retribuciones post-empleo, se debe considerar lo siguiente:

- **Para los compromisos asegurados**: Los criterios utilizados son los recogidos en la NIC 19 y en la normativa de Banco de España, en concreto, para la determinación del tipo de actualización, los criterios recogidos en la letra d) del punto 10 del apartado B.3) de la Norma Trigésima Quinta de la Circular 4/2004 del Banco de España. Al cierre del ejercicio 2017, para los compromisos asegurados en pólizas de seguro, se ha calculado el valor razonable de los activos y de las obligaciones aplicando un tipo de descuento en función de la duración media de los compromisos.

- **Para los compromisos no asegurados**: Se utiliza como tipo de referencia del mercado el correspondiente a las emisiones de bonos y obligaciones empresariales de alta calificación crediticia, tomando como referencia la curva IBOXX AA Corporate (esto es, la correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación de la Zona Euro) al 31 de diciembre de 2017.

2.12.1.3 Compromisos post-empleo de prestación definida

Los compromisos post-empleo de prestación definida mantenidos por Unicaja Banco y EspañaDuero al cierre del ejercicio 2017 se agrupan en los siguientes planes:

<u>Plan 1 de Unicaja Banco</u>

a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante un plan de pensiones del sistema de empleo denominado "Plan de Pensiones de Promoción Conjunta de los empleados de Unicaja Banco S.A. y de la Fundación Bancaria Unicaja", incluyendo tanto al personal activo como al personal beneficiario que ya se encuentra percibiendo la prestación post-empleo.

b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, en la medida en que los límites legales de aportaciones a planes de pensiones no permiten su financiación dentro del propio Plan de Pensiones.

<u>Plan 2 de Unicaja Banco</u>

a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones derivados del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros y del Convenio Colectivo de la Banca Privada correspondientes a empleados no adheridos al "Plan de Pensiones de Promoción Conjunta de los Empleados de Unicaja Banco, S.A. y de la Fundación Bancaria Unicaja".

b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones correspondientes a un colectivo de prejubilados.

c) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones correspondientes a dos colectivos de pasivos.

Plan 1 de EspañaDuero

La totalidad de los compromisos de este plan proceden de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria.

a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante un plan de pensiones del sistema de empleo para los empleados provenientes de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, denominado "Plan de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria", incluyendo tanto al personal activo como al personal beneficiario que ya se encuentra percibiendo la prestación post-empleo.

b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número PD80 01/000002 y número PD80 01/000003, en la medida en que los límites legales de aportaciones a planes de pensiones no permiten su financiación dentro del propio Plan de Pensiones.

Plan 2 de EspañaDuero

Compromisos procedentes de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria:

a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante pólizas de seguros aptas para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, pólizas número PD 80 1/000002, PD80 1/000003, número RV80 02/000002 y número PD80 07/000072.

b) Retribuciones post-empleo de prestación definida en fondo interno para rentas de pasivos.

Compromisos procedentes de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad:

a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número 8.118, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cashflow matching*).

b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza PCP - 1001, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cashflow matching*).

c) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número 10/78, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cashflow matching*). El compromiso exteriorizado en esta póliza quedó sin efecto en el ejercicio 2014, procediéndose a la liquidación correspondiente de la obligación y al rescate de la póliza de seguros.

### 2.12.2 Otras retribuciones a largo plazo

Durante los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo alcanzó una serie de acuerdos individuales consistentes, principalmente, en prejubilaciones mediante suspensiones de contrato, cuyos compromisos se encuentran adecuadamente cubiertos en cada una de las fechas mencionadas.

Para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados de estos acuerdos, el Grupo se ha basado en hipótesis aplicadas de acuerdo con las condiciones de mercado y con las características del colectivo cubierto.

### 2.12.3 Fallecimiento e invalidez

Los compromisos asumidos por el Grupo para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el periodo en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros suscritas por el Plan de Pensiones (Nota 2.12.1) contratadas con Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., se registran en la cuenta de pérdidas y ganancia consolidada por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

### 2.12.4 Premios de antigüedad

Unicaja Banco tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacer una prestación a los mismos por importe de 1.647,46 euros y 2.040,20 euros, en el caso de que el empleado cumpla 20 y 35 años de servicio en el Banco, respectivamente.

Los compromisos por premios de antigüedad se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida.

### 2.12.5 Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las sociedades consolidadas españolas y algunas entidades extranjeras están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. En este sentido, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales.

### 2.12.6 Planes de desvinculación voluntaria

Con fecha 21 de diciembre de 2015, el Banco puso en marcha un nuevo plan de desvinculaciones voluntarias, que contempla la continuidad del esquema de prejubilaciones ya existente, así como la posibilidad de causar baja en la Entidad por extinción de contrato de mutuo acuerdo. El plan de desvinculaciones voluntarias es de acogimiento voluntario por parte de los empleados de Unicaja Banco. En el caso de las prejubilaciones, pueden acogerse los empleados de Unicaja Banco que alcancen la edad de 58 años o más en el plazo de dos años a contar a partir del 1 de enero de 2016. En el supuesto de la extinción del contrato laboral de mutuo acuerdo, pueden acogerse los empleados que, por razones de edad, no puedan solicitar el acogimiento a la medida de prejubilación.

## 2.13 Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (Nota 24).

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración correspondiente en un plazo que excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

Por su parte el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que las sociedades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y

- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes; efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El Banco tributa en régimen de consolidación fiscal contemplado en el Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la ley del impuesto de sobre Sociedades. El criterio aplicado por el Grupo es el de registrar, por parte de cada entidad que tributa en dicho régimen, el gasto en concepto de impuesto sobre beneficios que le hubiese correspondido de haber presentado su declaración individualmente, ajustado por el importe de las bases imponibles negativas, deducciones o bonificaciones, generadas por cada sociedad que sean aprovechadas por otras sociedades del Grupo, considerando los ajustes de consolidación fiscal a realizar.

Por otra parte señalar que el 30 de noviembre de 2013 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras que, entre otros aspectos, introdujo modificaciones en el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2004, de 5 de marzo, estableciendo, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2011 un nuevo tratamiento relativo a la inclusión en las bases imponibles, con determinados límites, para los periodos impositivos que comiencen a partir del ejercicio 2014, de determinadas diferencias temporarias con origen en las dotaciones por deterioro de créditos u otros activos derivados de las posibles insolvencias de deudores no vinculados con el sujeto pasivo y de las correspondientes a dotaciones a aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación, así como para su conversión en créditos con la administración en determinados supuestos como son el hecho de que una entidad pudiese presentar pérdidas contables o en los casos de existencia de liquidación o insolvencia judicialmente declarada, estableciendo la posibilidad, de manera adicional, de que estas diferencias temporarias pueden canjearse por valores de deuda pública dichos activos por impuestos diferidos una vez transcurrido el plazo de compensación de bases imponibles negativas establecido en la normativa aplicable.

## 2.14 Activos tangibles

### 2.14.1 Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por las sociedades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio.

El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance consolidado a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. El coste de adquisición de los elementos del inmovilizado material de uso propio de libre disposición incluye la valoración que se realizó de los mismos al 1 de enero de 2004 al valor razonable. Dicho valor razonable al 1 de enero de 2004 se obtuvo sobre la base de tasaciones realizadas por expertos independientes.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe de “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

| | **Porcentaje anual** |
|---|---|
| Inmuebles | 1% a 3% |
| Mobiliario e instalaciones | 8% a 13% |
| Maquinaria y equipos electrónicos | 13% a 27% |

Con ocasión de cada cierre contable, las sociedades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su inmovilizado material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo tangible deteriorado, las sociedades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo de “Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados consolidada en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

### 2.14.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe de “Inversiones inmobiliarias” del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.14.3 Activos tangibles - Cedido en arrendamiento operativo

El epígrafe de “Activos tangibles - Cedido en arrendamiento operativo” del balance de situación consolidado recoge los valores netos de aquellos activos materiales distintos de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos por el Grupo en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.14.4 Importe recuperable de los activos tangibles

Tanto el inmovilizado material de uso propio como las inversiones inmobiliarias se valoran a coste de adquisición, registrando correcciones de valor por deterioro en caso de que el importe recuperable de los activos sea inferior a dicho coste. De acuerdo con la NIC 36, se debe tomar como importe recuperable el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso de los activos. Cuando no se dispone de una medida fiable de su valor razonable, se toma como importe recuperable el “valor en uso” de dichos activos, lo que implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas de su funcionamiento continuado y de su enajenación o disposición final por otra vía, y aplicar a estos flujos un tipo de descuento adecuado.

De acuerdo con la NIC 36, para determinar el valor de uso de un activo se deben seguir las siguientes indicaciones generales:

- Las proyecciones de los flujos futuros de efectivo deben basarse en hipótesis razonables y fundamentadas que representen la mejor estimación de la dirección acerca del conjunto de las condiciones económicas que existirán durante la vida útil restante del activo y sobre los presupuestos o previsiones financieras más recientes aprobadas por la dirección, excluyendo cualquier entrada o salida futura de efectivo estimada que se espere que surja de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos originalmente previsto. Las estimaciones basadas en estos presupuestos o previsiones cubrirán como máximo un periodo de cinco años, salvo que pueda justificarse un periodo mayor.

- Las proyecciones de flujos de efectivo posteriores al periodo cubierto por los presupuestos o previsiones financieras más recientes, hasta el final de la vida útil del activo, deben estimarse extrapolando las proyecciones antes mencionadas, utilizando para ello una tasa de crecimiento constante o decreciente, salvo que pueda justificarse el uso de una tasa creciente, que en cualquier caso no deberá exceder la tasa media de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país en el que opera la entidad y para el mercado en el cual se utiliza el activo, a menos que pueda justificarse una tasa de crecimiento mayor.

El tipo de descuento utilizado es un tipo antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado acerca del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo que no se hayan ajustado ya en las estimaciones de los flujos futuros.

A este respecto, se considera que un tipo que refleja la evaluación actual del mercado del valor temporal del dinero y de los riesgos específicos del activo es el rendimiento que los inversores exigirían si escogieran una inversión que generase flujos de efectivo de importes, distribución temporal y perfil de riesgo equivalentes a los que el Grupo espera obtener del activo en cuestión. Este tipo de descuento se estima a partir del tipo implícito en las transacciones actuales de mercado para activos similares. Cuando no está disponible directamente del mercado el tipo de descuento para un activo específico, se usan sustitutos para estimar el tipo de descuento.

## 2.15 Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las sociedades consolidadas. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las sociedades consolidadas estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos inmateriales pueden ser de "vida útil indefinida", cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del periodo durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de las sociedades consolidadas, o de "vida útil definida", en los restantes casos.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, las sociedades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe de "Amortización - Activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, las sociedades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe de "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Fondo de comercio y otro activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

## 2.16 Fondo de comercio

### 2.16.1 Contabilización de fondos de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las participaciones en el capital de las sociedades consolidadas y valoradas por el método de la participación respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran en los balances de situación de las sociedades adquiridas.

- Si son asignables a activos intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance de situación consolidado siempre que su valor razonable a la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente.

- Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas.

Los fondos de comercio, que sólo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso, representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la sociedad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la sociedad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

A partir del 1 de enero de 2013 el Grupo registra los fondos de comercio en entidades asociadas como parte del coste de adquisición de las entidades adquiridas, en el epígrafe de "Participaciones - Entidades asociadas" del balance de situación consolidado, tal y como se detalla en la Nota 4.

Los fondos de comercio adquiridos a partir del 1 de enero de 2004 se mantienen valorados a su coste de adquisición y los adquiridos con anterioridad a esa fecha se mantienen por su valor neto registrado al 31 de diciembre de 2003 calculado de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio). En ambos casos, con ocasión de cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento, con cargo al epígrafe de "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

2.16.2 Fondos de comercio negativos

Las diferencias negativas entre el coste de las participaciones en el capital de las sociedades consolidadas y asociadas respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los pasivos (o reduciendo el de los activos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran registrados en sus balances de situación de las sociedades adquiridas.

- Los importes remanentes se registran en el capítulo de "Otras ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar la adquisición de capital de la sociedad consolidada o asociada.

2.17 Existencias

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas:

- mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio,
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o
- prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, teniendo en cuenta los criterios anteriormente señalados para la capitalización de costes financieros del inmovilizado material de uso propio - y su "valor neto de realización". Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - otros activos”.

El valor en libros de las existencias vendidas se da de baja del balance y se registra como un gasto - en el epígrafe de “Otras cargas de explotación - Variación de existencias” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos adjudicados por parte del Grupo, entendidos como aquellos activos que el Grupo recibe de sus prestatarios u otros deudores para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, con independencia del modo de adquirir su propiedad, y que, de acuerdo a su naturaleza y al fin al que se destinan, sean clasificados como existencias por parte del Grupo, se contabilizan inicialmente por su coste de adquisición, entendiéndose por tal el valor neto contable de las deudas en las que tengan su origen, calculado este valor neto de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable a la Entidad. Posteriormente, los activos adjudicados están sujetos a la estimación de las correspondientes pérdidas por deterioro que, en su caso, se produzcan sobre los mismos, calculadas de acuerdo a los criterios generales de determinación para las existencias antes indicados.

2.18 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de las sociedades consolidadas, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las sociedades, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.

- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las sociedades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 (Nota 18).

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las sociedades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al epígrafe de “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El apartado 92 de la NIC 37 “Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes” permite que, en los casos en que el desglose en las cuentas anuales de información detallada sobre determinadas provisiones o pasivos contingentes por disputas con terceros pudiera afectar a las mismas o perjudicar seriamente la posición de la Entidad, se opte por no revelar en detalle dicha información.

## 2.19 Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado o consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:

    - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida; que se valora posteriormente a su coste amortizado.

    - Tanto los ingresos del activo financiero transferido, pero no dado de baja, como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

    - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

    - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

2.20 Activos no corrientes y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El capítulo de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un conjunto, “grupo de disposición”, o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar “operaciones en interrupción”, cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta; salvo que las sociedades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos (Nota 16).

Simétricamente, el capítulo de “Pasivos asociados con activos no corrientes en venta” del balance recoge, en caso de existir, los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción que pudiese tener el Grupo.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Para determinar estos valores, el Grupo ha desarrollado determinadas metodologías internas, que permiten estimar el valor razonable de los activos en el momento actual, en base a las últimas tasaciones recibidas, y los costes de venta previstos. Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe de “Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe antes indicado de “Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

No obstante lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a éstos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

2.21 Ganancias/ pérdidas procedentes de actividades interrumpidas

Los ingresos y gastos, cualquiera que sea su naturaleza, incluidos los correspondientes a correcciones por deterioro de valor, generados en el ejercicio por las operaciones de un componente del Grupo que se hayan clasificado como operaciones en interrupción, aunque se hubiesen generado con anterioridad a dicha clasificación, se presentan, netos del efecto impositivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un único importe en la partida "Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas", tanto si el componente permanece en el balance consolidado como si se ha dado de baja de él, incluyendo también en dicha partida los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

El desglose de estos resultados para los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | **Miles de euros** |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Caja España Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | - | 1 400 |
| Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. | - | 766 |
| Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A. | - | 8 039 |
| | **-** | **10 205** |

En el ejercicio 2017 no existen ganancias ni pérdidas procedentes de actividades interrumpidas registradas en la cuenta de resultados consolidada, ya que los ingresos generados en 2016 se deben a instrumentos de patrimonio clasificados como mantenidos para la venta representativos de la participación en el capital de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. y Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A., que se han reclasificado al epígrafe de "Inversiones en negocios conjuntos y asociadas" como consecuencia de la culminación del proceso de reestructuración de los acuerdos de banca-seguros descritos en la Nota 12.2. Tal y como indica la NIC 28 "Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos", para estas participaciones se ha utilizado el método de la participación con efectos retroactivos desde la fecha de su clasificación como activos mantenidos para la venta.

2.22 Combinaciones de negocios

Se consideran combinaciones de negocios aquellas operaciones mediante las cuales se produce la unión de dos o más entidades o unidades económicas en una única entidad o grupo de sociedades.

Aquellas combinaciones de negocios realizadas a partir del 1 de enero de 2004 por las cuales el Grupo adquiere el control de una entidad se registran contablemente de la siguiente manera:

- El Grupo procede a estimar el coste de la combinación de negocios, definido como el valor razonable de los activos entregados, de los pasivos incurridos y de los instrumentos de patrimonio emitidos, en su caso, por la entidad adquiriente.

- Se estima el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida, incluidos aquellos activos intangibles que pudiesen no estar registrados por la entidad adquirida, los cuales se incorporan al balance consolidado por dichos valores.

- La diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios se registra en las cuentas anuales consolidadas de la siguiente manera:

- Si la diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios es negativa, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un ingreso, en la partida "Diferencias negativas en combinaciones de negocios", previa nueva comprobación de los valores razonables asignados a todos los elementos patrimoniales y del coste de la combinación de negocios.

- Si la diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios es positiva, se registrará un fondo de comercio de consolidación que en ningún caso se amortizará, pero anualmente se someterá al análisis de deterioro establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En las adquisiciones de participaciones por etapas en una determinada entidad, por las que, en virtud de una de las compras efectuadas, se adquiere el control sobre la entidad participada, se aplican por parte del Grupo los siguientes criterios contables:

- El coste de la combinación de negocios es la suma del coste de cada una de las transacciones individuales.

- En cada una de las adquisiciones de participaciones realizadas hasta el momento en que se adquiere el control sobre la entidad adquirida, se calcula el fondo de comercio o la diferencia negativa de consolidación de manera independiente para cada transacción, aplicando el procedimiento descrito anteriormente en esta Nota.

- La diferencia que pueda existir entre el valor razonable de los elementos de la entidad adquirida en cada una de las fechas de las adquisiciones sucesivas y su valor razonable en la fecha a la que se adquiere el control sobre dicha participación se registra como una revalorización de dichos elementos patrimoniales.

2.23 Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En este estado financiero se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto distinguiendo entre estos últimos, a su vez, entre aquellas partidas que podrán ser reclasificadas a resultados de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable y las que no. Por tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado del ejercicio.
b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos directa y transitoriamente durante el ejercicio como "Otro resultado global acumulado" en el patrimonio neto.
c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos registrados durante el ejercicio directa y definitivamente en el patrimonio neto como "Otro resultado global acumulado", en caso de existir.
d) El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
e) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras a) a d) anteriores.

Las variaciones en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como "Otro resultado global acumulado" de manera transitoria hasta su reversión en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio como "Otro resultado global acumulado" se registran en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.

- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.

- Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.

- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de “Otro resultado global acumulado” conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica “Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que podrán ser reclasificadas a resultados” del estado.

2.24 Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

En el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos anteriormente indicadas.

- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser la distribución de resultados, operaciones con instrumentos de patrimonio propios, pagos con instrumentos de patrimonio, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

2.25 Estado de flujos de efectivo consolidado

En los estados de flujos de efectivo consolidados del Grupo correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

Como parte de los flujos de efectivo de las actividades de explotación se incluyen determinados ajustes con objeto de obtener el importe de dichos flujos a partir del resultado consolidado del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, además de la amortización, se incluyen "Otros ajustes", que corresponden a partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada que no generan flujos de efectivo.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se han considerado como "efectivo y equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo Unicaja Banco considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el epígrafe de "Caja y Depósitos en Bancos Centrales" del balance consolidado. El importe del efectivo propiedad del Grupo al 31 de diciembre de 2017 asciende a 346.589 miles de euros (323.291 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

- Los saldos mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe de "Caja y depósitos en Bancos Centrales" del activo del balance de situación consolidado, que al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 3.352.231 miles de euros (338.422 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

- Los saldos a la vista mantenidos con entidades de crédito, distintos de los saldos mantenidos con Bancos Centrales y exceptuando las cuentas mutuas. Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe de "Efectivo, Saldos en Efectivo en Bancos Centrales y Otros Depósitos a la Vista" del balance de situación consolidado, ascendiendo su importe al 31 de diciembre de 2017 a 107.567 miles de euros (199.994 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) (Nota 7).

Durante el ejercicio 2016, el Grupo Unicaja Banco procedió a la modificación del criterio de elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado en lo que respecta a la consideración de los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales, en adaptación a los cambios introducidos por la Circular 5/2014 del Banco de España sobre la estructura de los estados financieros consolidados. En aplicación del nuevo criterio, sólo se consideran a efectos del estado de flujos los saldos deudores a la vista con entidades de crédito, sin netearlos con los saldos acreedores anteriormente referidos. Este cambio se ha aplicado retroactivamente conforme al marco normativo descrito en la Nota 1.3.

## 3. Distribución de los resultados de la Entidad Dominante

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Entidad Dominante del ejercicio 2017 que su Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, junto con la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2016, es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Dividendos - Dividendos activos | 34 605 | 17 000 |
| *Dividendos a cuenta pagados* | - | - |
| *Dividendos pendientes de pago* | *34 605* | *17 000* |
| Reservas - Reserva legal | 20 197 | 19 174 |
| Reservas - Reserva de capitalización Ley 27/2014 | 1 500 | 6 600 |
| Reservas - Reservas voluntarias | 145 672 | 148 969 |
| **Beneficio neto del ejercicio** | **201 974** | **191 743** |

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades que obtengan beneficios en un ejercicio económico deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva legal alcance al menos el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que excede del 10% del capital social ya incrementado. Mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La propuesta de distribución del resultado de la Entidad Dominante del presente ejercicio y del anterior incluye la dotación a la Reserva de Capitalización regulada por el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con la citada Norma, esta reserva deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado, y será indisponible durante el plazo de 5 años contado desde el cierre del período impositivo al que corresponda su dotación, salvo que deba ser utilizada en la compensación de pérdidas contables del Banco, en caso de separación de socios, con motivo de su eliminación como consecuencia de operaciones a las que resulte de aplicación el régimen fiscal especial establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 (fusión, escisión y otras operaciones de reestructuración empresarial) o si el Banco se viera obligado a aplicar la referida reserva por mandato de carácter legal. La dotación de esta reserva, enmarcada en la voluntad del Banco de reforzar sus fondos propios, le permitirá aplicar una reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, con los límites y requisitos establecidos en el citado artículo 25 de la Ley 27/2014 (Nota 23.1).

Asimismo, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplen las condiciones previstas en el folleto de emisión, ha acordado efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, el día 21 de marzo de 2018 (en el ejercicio anterior se acordó una remuneración discrecional de 6.850 miles de euros por los PeCoCos vivos el día 24 de marzo de 2017).

***Beneficio por acción***

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuido al Banco entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Por su parte, el beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio.

A continuación, se presenta el beneficio básico y diluido por acción del Grupo Unicaja Banco para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros) | 142 375 | 142 117 |
| Ajuste: Costes financieros de emisiones obligatoriamente convertibles (en miles de euros) | - | - |
| Resultado ajustado (en miles de euros) | 142 375 | 142 117 |
| Del que: Resultado operaciones continuadas (en miles de euros) | 142 375 | 131 912 |
| Del que: Resultado operaciones interrumpidas (en miles de euros) | - | 10 205 |
| Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles) | 1 265 097 | 922 802 |
| Beneficio básico por acción en actividades continuadas (en euros) | 0,113 | 0,143 |
| Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas (en euros) | - | 0,011 |
| **Beneficio básico total por acción (en euros)** | **0,113** | **0,154** |

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros) | 142 375 | 142 117 |
| Ajuste: Costes financieros de acciones potenciales con efectos dilusivos (en miles de euros) | - | - |
| Resultado ajustado (en miles de euros) | 142 375 | 142 117 |
| Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios) | 142 375 | 131 912 |
| Del que: Resultado operaciones interrumpidas(neto de minoritarios) | - | 10 205 |
| Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles) | 1 265 097 | 922 802 |
| Número medio de acciones por la conversión de bonos (en miles) | 41 254 | 41 458 |
| Número medio total ajustado de acciones para el cálculo del beneficio diluido por acción (en miles) | 1 306 351 | 964 260 |
| Beneficio diluido por acción en actividades continuadas (en euros) | 0,109 | 0,137 |
| Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas (en euros) | - | 0,011 |
| **Beneficio diluido total por acción (en euros)** | **0,109** | **0,147** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo Unicaja Banco mantiene instrumentos con efecto dilusivo potencial. En este sentido, el Grupo Unicaja Banco cuenta actualmente con emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) registrados en el epígrafe de “Otros instrumentos de patrimonio” cuya retribución discrecional está condicionada al cumplimiento de una serie de condiciones (Nota 22.2).

En aplicación de la NIC 33 “Ganancias por acción”, se ha utilizado el número medio de acciones y otros instrumentos en circulación durante los ejercicios 2017 y 2016. En este sentido, los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) sólo han sido considerados en el beneficio diluido.

Igualmente, cabe señalar que, para el cálculo del número medio de acciones en circulación se han considerado las ampliaciones de capital realizadas con fecha 29 de junio y 25 de julio 2017 (Nota 22.1), ambas desde su respectiva fecha de ejecución.

***Dividendos pagados y retribuciones de otros instrumentos de patrimonio***

Los dividendos pagados por Unicaja Banco, S.A. durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2017 y 2016 son los siguientes:

| | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2017 | | | 2016 |
| | % sobre Nominal | Euros por acción | Importe | % sobre Nominal | Euros por acción | Importe |
| Acciones ordinarias | 1,84% | 0,02 | 17 000 | 2,06% | 0,02 | 19 000 |
| Resto acciones (sin voto, rescatables, etc.) | - | - | - | - | - | - |
| **Dividendos totales pagados** | **-** | **-** | **17 000** | **-** | **-** | **19 000** |
| Dividendos con cargo a resultados | | | 17 000 | - | - | 19 000 |
| Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión | - | - | - | - | - | - |
| Dividendos en especie | - | - | - | - | - | - |

El cálculo anterior se ha realizado teniendo en cuenta el número de acciones existentes a la fecha en la que se produjo la distribución de resultados, sin tener en cuenta instrumentos convertibles con efecto dilusivo.

Con fecha 24 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de Unicaja Banco incluyó un reparto de 17.000 miles de euros de dividendos en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2016 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 26 de abril de 2017 y pagado con fecha 10 de mayo de 2017). De igual manera, con fecha 18 de marzo de 2016, el Consejo de Administración incluyó un dividendo de 19.000 miles de euros en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2015 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 22 de abril de 2016 y pagado con fecha 4 de mayo de 2016).

Asimismo, con fecha 24 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplen las condiciones previstas en el folleto de emisión, acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, por el periodo comprendido entre el 29 de marzo de 2016 y el 28 de marzo de 2017, siendo pagados con fecha 24 de marzo de 2017. De igual manera, con fecha 18 de marzo de 2016, el Consejo de Administración acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos) y Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 17.124 miles de euros, siendo pagados con fecha 29 de marzo de 2016.

Por último, como consecuencia de la conversión en acciones de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos), realizada con fecha 30 de junio de 2016, se procedió al pago de la remuneración correspondiente al periodo comprendido entre el 29 de marzo de 2016 y el 30 de junio de 2016, por importe de 2.626 miles de euros.

## 4. Fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene un fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia pendiente de deterioro por importe de 27.674 miles de euros y 32.416 miles de euros, respectivamente. Dicho fondo de comercio se generó fundamentalmente en base a la comparación con el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos por la Entidad en la toma de participación sobre las sociedades Autopistas del Sol, Concesionaria España, S.A. e Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A., esta última a través de la sociedad Hidrocartera, S.L. Dicho fondo de comercio se encuentra contabilizado como parte del coste de adquisición de las entidades adquiridas, en el epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas - Entidades asociadas” del balance de situación consolidado. El importe pendiente de deterioro en cada uno de los ejercicios tiene su origen en los beneficios de las entidades adquiridas esperados por los Administradores de la Entidad Dominante, considerando la solidez de su base de clientes y las cifras de ingresos medios por clientes.

Durante el ejercicio 2017, se ha llevado a cabo la venta del 15% de la participación de Hidralia Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A., por parte de Unicaja Banco, por importe de 2.996 miles de euros, reduciendo de manera proporcional el fondo de comercio generado.

En aplicación de lo detallado en Nota 2.16, los fondos de comercio en entidades puestas en equivalencia han sido deteriorados en 1.794 miles de euros en el ejercicio 2017 (1.907 miles de euros en 2016).

A continuación, se presenta un cuadro con la fecha inicial de registro de los fondos de comercio en entidades asociadas y su importe bruto inicial, así como los importes deteriorados desde su origen (saneamientos acumulados) y el importe neto de los fondos de comercio al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Saneamientos acumulados | | Importe neto | |
| | Importe inicial | Fecha inicial de registro | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Autopista del Sol, C.E.S.A. | 34 833 | Jun. 2005 | 11 045 | 10 195 | 23 788 | 24 638 |
| Hidralia, G.I.A.A., S.A. | 20 467 | Sep. 2005 | 16 629 | 12 689 | 3 838 | 7 778 |
| | **55 300** | | **27 674** | **22 884** | **27 626** | **32 416** |

Al tratarse de fondos de comercio vinculados a concesiones y licencias administrativas de las entidades adquiridas para un determinado periodo de tiempo, los Administradores del Banco entienden que, salvo que se manifiesten otras evidencias de deterioro, el valor recuperable de los fondos de comercio registrados se va reduciendo de forma proporcional al número de años que restan para el final de la concesión o licencia administrativa. En este sentido, el Grupo efectúa una valoración periódica de los fondos de comercio, en base a su importe recuperable, con el objetivo de verificar si fuera necesario efectuar un deterioro adicional al propio transcurso del tiempo, de conformidad con lo indicado en la NIC 36.

## 5. Información por segmentos

El Grupo dedica su actividad principal a la banca minorista. Por otro lado, desarrolla la práctica totalidad de su actividad en el territorio nacional, considerando los Administradores que la tipología de la clientela es similar en todo su ámbito de actuación territorial. Por ello, conforme a lo establecido en la normativa, se considera que la información correspondiente a la segmentación de la operativa en diferentes líneas de negocio y segmentos geográficos del Grupo no resulta relevante.

A continuación, se presenta de manera detallada la importancia relativa que tiene la diferenciación por segmentos en el Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, para cada una de las tipologías o parámetros de segmentación que se definen en los párrafos 32 a 34 de la NIIF 8.

***Información por sectores (productos y servicios)***

A continuación, se detalla el balance de situación consolidado del Grupo Unicaja Banco con distribución por sectores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, con el mismo desglose que la información sectorial reportada a Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2017, el sector de entidades de crédito supone el 99,88% del total activo consolidado a la fecha y el 99,99% del patrimonio neto consolidado. A estos efectos, de acuerdo con el apartado 2 de la Norma 70ª de la Circular 4/2004 de Banco de España, se incluye como “Sector de entidades de crédito” la información relativa al grupo consolidable de entidades de crédito según se define en la Norma 1ª de la citada Circular 4/2004 de Banco de España.

a) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2017:

| | | Distribución (miles de euros) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | **Total** | **Sector de entidades de crédito** | **Entidades de seguros** | **Otras entidades** | **Ajustes y eliminaciones** |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 3 806 391 | 3 811 529 | - | 39 513 | ( 44 651) |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 31 462 | 31 462 | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3 701 538 | 3 706 703 | - | 44 | ( 5 209) |
| Préstamos y partidas a cobrar | 32 407 257 | 32 444 971 | - | 41 479 | ( 79 193) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 10 634 320 | 10 634 320 | - | - | - |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 456 829 | 456 829 | - | - | - |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 482 943 | 399 255 | - | - | 83 688 |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | - | - | - | - |
| Activos tangibles material | 1 290 684 | 1.279.277 | - | 13 611 | ( 2 204) |
| Activos intangibles | 1 882 | 581 | - | 1 280 | 21 |
| Activos por impuestos | 2 613 094 | 2 606 345 | - | 4 839 | 1 910 |
| Otros activos | 466 455 | 452 767 | - | 68 958 | ( 55 270) |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 439 053 | 439 053 | - | - | - |
| **Total activo** | **56 331 908** | **56 263 092** | **-** | **169 724** | **(100 908)** |

| | | Distribución (miles de euros) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **Total** | **Sector de entidades de crédito** | **Entidades de seguros** | **Otras Entidades** | **Ajustes y eliminaciones** |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 27 412 | 27 412 | - | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 50 940 743 | 50 964 784 | - | 88 648 | (112 689) |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 31 385 | 31 385 | - | - | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 4 290 | 4 290 | - | - | - |
| Provisiones | 935 351 | 937 179 | - | 2 735 | ( 4 563) |
| Pasivos por impuestos | 208 984 | 209 271 | - | 2 | ( 289) |
| Otros pasivos | 281 405 | 283 421 | - | 11 215 | ( 13 231) |
| | | | - | | |
| **Total pasivo** | **52 429 570** | **52 457 742** | **-** | **102 600** | **(130 772)** |
| Fondos propios | 3 855 750 | 3 855 751 | - | 67 135 | ( 67 136) |
| Otro resultado global acumulado | 16 910 | 16 910 | - | ( 12) | 12 |
| Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes) | 29 678 | 29 189 | - | - | 489 |
| **Total patrimonio neto** | **3 902 338** | **3 901 850** | **-** | **67 123** | **( 66 635)** |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | **56 331 908** | **56 359 592** | **-** | **169 723** | **(197 407)** |

b) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2016:

| | | Distribución (miles de euros) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | **Total** | **Sector de entidades de crédito** | **Entidades de seguros** | **Otras entidades** | **Ajustes y Eliminaciones** |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 861 711 | 863 512 | - | 23 175 | ( 24 976) |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 78 330 | 78 330 | - | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 5 403 336 | 5 408 025 | - | 512 | ( 5 201) |
| Préstamos y partidas a cobrar | 31 642 958 | 31 701 719 | - | 80 271 | (139 032) |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 12 907 583 | 12 910 601 | - | - | ( 3 018) |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 606 362 | 606 362 | - | - | - |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 294 099 | 534 933 | - | 12 655 | (253 489) |
| Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | - | - | - | - |
| Activos tangibles material | 1 437 840 | 1 315 334 | - | 124 967 | ( 2 461) |
| Activos intangibles | 782 | 699 | - | 95 | ( 12) |
| Activos por impuestos | 2 585 726 | 2 576 511 | - | 11 740 | ( 2 525) |
| Otros activos | 659 851 | 644 360 | - | 61 963 | ( 46 472) |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 762 250 | 528 076 | - | - | 234 174 |
| **Total activo** | **57 240 828** | **57 168 462** | **-** | **315 378** | **(243 012)** |

| | | Distribución (miles de euros) | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **Total** | **Sector de entidades de crédito** | **Entidades de seguros** | **Otras Entidades** | **Ajustes y eliminaciones** |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 50 820 | 50 820 | - | - | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 52 729 470 | 52 672 642 | - | 217 325 | (160 497) |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 49 902 | 38 152 | - | 11 750 | - |
| Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 3 992 | 3 992 | - | - | - |
| Provisiones | 707 015 | 704 938 | - | 2 233 | ( 156) |
| Pasivos por impuestos | 239 107 | 236 478 | - | 2 916 | ( 287) |
| Otros pasivos | 277 399 | 278 866 | - | 8 735 | ( 10 202) |
| **Total pasivo** | **54 057 705** | **53 985 888** | **-** | **242 959** | **(171 142)** |
| Fondos propios | 2 918 429 | 2 918 429 | - | 62 687 | ( 62 687) |
| Otro resultado global acumulado | 34 648 | 34 647 | - | 9 732 | ( 9 731) |
| Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes) | 230 046 | 229 498 | - | - | 548 |
| **Total patrimonio neto** | **3 183 123** | **3 182 574** | **-** | **72 419** | **( 71 870)** |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | **57 240 828** | **57 168 462** | **-** | **315 378** | **(243 012)** |

***Información sobre áreas geográficas***

El Grupo Unicaja Banco desarrolla su actividad en territorio español, siendo similar la tipología de la clientela en todo el territorio. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa, no siendo aplicable el desglose de la información requerida en el párrafo 33 de la NIIF 8.

A efectos ilustrativos, se presenta a continuación la distribución de los ingresos por intereses por área geográfica para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Distribución de los ingresos por intereses por área geográfica | | | |
| | Individual | | Consolidado | |
| | **2017** | **2016** | **2017** | **2016** |
| Mercado interior | 574 889 | 623 799 | 852 818 | 1 010 971 |
| Exportación | | | | |
| Unión Europea | - | - | - | - |
| Países OCDE | - | - | - | - |
| Resto de países | - | - | - | - |
| **Total** | **574 889** | **623 799** | **852 818** | **1 010 971** |

***Información sobre los principales clientes***

El Grupo Unicaja Banco se dedica principalmente al negocio de banca minorista y no existen clientes que supongan más del 10 por ciento de los ingresos ordinarios del Grupo, por lo que el Grupo considera que no resulta aplicable el desglose de la información requerida por el párrafo 34 de la NIIF 8.

## 6. Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección

### 6.1 Remuneración al Consejo de Administración de la Entidad Dominante

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante, Unicaja Banco, S.A., exclusivamente en su calidad de Consejeros del mismo durante los ejercicios 2017 y 2016, que se corresponden con los importes devengados en concepto de dietas de asistencia, así como retribuciones fijas únicamente por su condición de consejeros.

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Atencia Robledo, Manuel | 47 | 45 |
| Azuaga Moreno, Manuel | 47 | 30 |
| Domínguez-Adame Cobos, Eloy | 85 | 80 |
| Fraile Cantón, Juan | 81 | 80 |
| Jiménez Sánchez, Guillermo | 73 | 76 |
| Lombardero Barceló, Mª Luisa | 16 | 14 |
| López López, Antonio | 68 | 63 |
| Martín Castellá, Isabel | 35 | - |
| Mateos-Aparicio Morales, Petra | 87 | 80 |
| Medel Cámara, Braulio | - | 8 |
| Molina Morales, Agustín | 44 | 46 |
| Sánchez del Villar Boceta, Enrique | 47 | 8 |
| Torre Colmenero, José Mª de la | 64 | 64 |
| Valle Sánchez, Victorio | 86 | 80 |

### 6.2 Remuneraciones a la Alta Dirección de la Entidad Dominante

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, se ha considerado como personal de Alta Dirección de la Entidad Dominante a quince personas (diecisiete personas en 2016), entre las que se incluyen tres Consejeros Ejecutivos (cuatro en 2016). Las retribuciones percibidas por los miembros de dicho colectivo durante los ejercicios 2017 y 2016 han ascendido a 4.015 miles de euros y 3.513 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, las obligaciones contraídas, con base en los mencionados esquemas, en materia de prestaciones post-empleo, derivadas exclusivamente de su condición de empleados o ejecutivos del Banco, han ascendido a 534 miles de euros en 2017, habiéndose imputado 301 miles de euros en 2016, importes cubiertos en su totalidad por los fondos correspondientes.

### 6.3 Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

En la Nota 45 de “Partes vinculadas”, se recogen los saldos de activo y pasivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que corresponden a operaciones mantenidas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección del Banco que se han indicado anteriormente, así como el detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de ambos ejercicios por operaciones realizadas por dichos colectivos con el Banco, distintos de los recogidos en las Notas 6.1 y 6.2.

### 6.4 Prestaciones post-empleo de los anteriores miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y de la Alta Dirección

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2017 y 2016 no ha sido efectuado cargo alguno en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por el Banco con anteriores miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección del Banco, ya que dichos compromisos fueron cubiertos en su totalidad en ejercicios anteriores a través de la contratación de pólizas de seguros.

## 7. Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Caja | 346 589 | 323 291 |
| Depósitos en Banco de España | 3 352 231 | 338 422 |
| Otros depósitos a la vista | 107 567 | 199 994 |
| Ajustes por valoración - Intereses devengados | 4 | 4 |
| | **3 806 391** | **861 711** |

Durante el ejercicio 2017 no se han devengado intereses por estos saldos. Por su parte, durante el ejercicio 2016 los intereses ascendieron a 11 miles de euros, incluyéndose en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

## 8. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

### 8.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por clases de contrapartes -** | | |
| Entidades de crédito | 1 890 | 5 927 |
| Administraciones Públicas residentes | 12 980 | 36 674 |
| Administraciones Públicas no residentes | - | - |
| Otros sectores residentes | 16 592 | 35 729 |
| Otros sectores no residentes | - | - |
| | **31 462** | **78 330** |
| **Por tipo de instrumento -** | | |
| Acciones cotizadas | - | - |
| Obligaciones y bonos cotizados | 12 980 | 37 542 |
| Derivados negociados en mercados organizados | 1 608 | 1 992 |
| Derivados no negociados en mercados organizados | 16 874 | 38 796 |
| | **31 462** | **78 330** |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por los instrumentos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar han sido de 772 miles de euros y 884 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2017 ha sido del 2,91% (2,89% al 31 de diciembre de 2016).

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los saldos deudores de la cartera de activos financieros mantenidos para negociar asciende a 46.868 miles de euros (flujo positivo de 15.682 miles de euros en el ejercicio 2016).

8.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación, se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por clases de contrapartes -** | | |
| Entidades de crédito | 13 286 | 17 278 |
| Otros sectores residentes | 14 126 | 33 542 |
| | **27 412** | **50 820** |
| **Por tipo de instrumento -** | | |
| Derivados negociados en mercados organizados | 880 | 344 |
| Derivados no negociados en mercados organizados | 26 532 | 50 476 |
| | **27 412** | **50 820** |

El flujo negativo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los saldos acreedores de la cartera de pasivos financieros mantenidos para negociar asciende a 23.408 miles de euros (flujo negativo de 74.460 miles de euros en el ejercicio 2016).

8.3 Derivados financieros mantenidos para negociar

A continuación, se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados financieros mantenidos para negociar del Grupo, así como su valor nocional (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2017 | | | | 2016 |
| | Saldos deudores | | Saldos acreedores | | Saldos deudores | | Saldos acreedores | |
| | Valor razonable | Nocional | Valor razonable | Nocional | Valor razonable | Nocional | Valor razonable | Nocional |
| **Compra-venta de divisas no vencidas:** | **1 701** | **39 978** | **963** | **23 648** | **1 282** | **12 195** | **1 186** | **11 837** |
| Compras de divisas contra euros | 1 595 | 19 649 | 179 | 11 641 | 68 | 679 | 1 186 | 11 837 |
| Ventas de divisas contra euros | 106 | 20 329 | 784 | 12 007 | 1 214 | 11 516 | - | - |
| **Futuros sobre valores y tipo de interés:** | **-** | **-** | **-** | **301** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Comprados | - | - | - | 152 | - | - | - | - |
| Vendidos | - | - | - | 149 | - | - | - | - |
| **Opciones sobre valores:** | **4 957** | **565 161** | **15 961** | **2 563 687** | **5 619** | **778 514** | **16 421** | **2 888 911** |
| Compradas | 1 636 | 558 480 | 3 321 | 3 321 | 2 336 | 771 433 | 3 299 | 4 246 |
| Emitidas | 3 321 | 6 681 | 12 640 | 2 560 366 | 3 283 | 7 081 | 13 122 | 2 884 665 |
| **Opciones sobre tipos de interés:** | **73** | **290 115** | **186** | **60 065** | - | **283 971** | **-** | **261 036** |
| Compras | 73 | 98 322 | - | - | - | 283 971 | - | - |
| Ventas | - | 191 793 | 186 | 60 065 | - | - | - | 261 036 |
| **Otras operaciones sobre valores** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Permutas financieras sobre valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones a plazo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Opciones sobre divisas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Compradas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emitidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Otras operaciones sobre divisas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **18 797** | **19 030** | **18 820** | **19 030** |
| Permutas sobre divisas | - | - | - | - | 18 797 | 19 030 | 18 820 | 19 030 |
| **Otras operaciones sobre tipos de interés** | **11 751** | **120 970** | **10 302** | **121 388** | **15 090** | **77 075** | **14 393** | **322 290** |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS) | 11 751 | 120 970 | 10 302 | 121 388 | 15 090 | 77 075 | 14 393 | 322 290 |
| **Otros productos** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| | **18 482** | **1 016 224** | **27 412** | **2 769 089** | **40 788** | **1 170 785** | **50 820** | **3 503 104** |

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de los mismos.

En la Nota 11 se detallan los métodos aplicados por el Grupo en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

## 9. Activos financieros disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento

### 9.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo - Activos disponibles para la venta

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por clases de contrapartes -** | | |
| Entidades de crédito | 85 938 | 149 623 |
| Administraciones Públicas residentes | 1 879 972 | 4 091 766 |
| Administraciones Públicas no residentes | 960 785 | 150 056 |
| Otros sectores residentes | 503 076 | 908 635 |
| Otros sectores no residentes | 276 188 | 119 663 |
| | 3 705 959 | 5 419 743 |
| (Pérdidas por deterioro) (*) | ( 78) | ( 78) |
| Otros ajustes por valoración | ( 4 343) | ( 16 329) |
| | **3 701 538** | **5 403 336** |
| **Por tipo de instrumento -** | | |
| Valores representativos de deuda: | 3 165 476 | 4 754 099 |
| Deuda Pública española | 1 729 580 | 3 865 482 |
| *Letras del Tesoro* | - | - |
| *Obligaciones y bonos del Estado* | *1 729 580* | *3 865 482* |
| Otras administraciones públicas españolas | 150 392 | 226 284 |
| Deuda Pública extranjera | 960 785 | 150 056 |
| Emitidos por entidades financieras | 63 945 | 131 018 |
| Otros valores de renta fija | 265 195 | 397 666 |
| (Pérdidas por deterioro) (*) | ( 78) | ( 78) |
| Otros ajustes por valoración | ( 4 343) | ( 16 329) |
| Otros instrumentos de patrimonio: | 536 062 | 649 237 |
| Acciones de sociedades españolas cotizadas | 37 970 | 217 364 |
| Acciones de sociedades españolas no cotizadas | 236 313 | 258 100 |
| Acciones de sociedades extranjeras cotizadas | 131 544 | 93 467 |
| Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas | 27 | - |
| Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión | 130 208 | 80 306 |
| | **3 701 538** | **5 403 336** |

(*) Este importe al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El total recogido en el cuadro anterior como “Otros instrumentos de patrimonio” incluye al 31 de diciembre de 2017 un saldo de 128.918 miles de euros que corresponde a pérdidas por deterioro del valor de los elementos incluidos en dicha rúbrica (162.937 miles de euros al 31 de diciembre de 2016), habiendo registrado a lo largo del ejercicio 2017 una recuperación neta de dicha corrección, sin incluir otros movimientos o traspasos, por importe de 11.967 miles de euros, recogidos en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (45.338 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, no se ha producido dotación neta de correcciones por deterioro en el ejercicio 2017, recogidos igualmente en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (dotación neta de correcciones por deterioro por importe de 2 miles de euros en el ejercicio 2016).

En el ejercicio 2017, entre los movimientos más significativos ocurridos en la cartera de instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se encuentran las siguientes operaciones por parte del Grupo:

- Enajenación de 38.423.908 títulos de Iberdrola, S.A., por importe de 265.336 miles de euros, que ha generado un resultado positivo de 32.780 miles de euros.
- Enajenación de 860.198 títulos de DB X-Trackers II Iboxx Eur High Yield Bond Ucits ETF, por importe de 15.623 miles de euros, que ha generado un resultado positivo de 623 miles de euros.
- Enajenación de 888.093 títulos de Lico Leasing, S.A., por importe de 7.592 miles de euros, sin que se generen resultados significativos por la venta.
- Enajenación de 2.430.469 títulos de Enel SPA, por importe de 10.480 miles de euros, que ha generado un resultado positivo de 335 miles de euros.
- Adquisición de 3.159 títulos de Caja SICAV Class IV Fund por importe de 20.000 miles de euros.
- Adquisición de 2.256.625 títulos de Enel SPA por importe de 14.082 miles de euros.
- Adquisición de 1.051.330 títulos de Unilever por importe de 10.297 miles de euros.
- Adquisición de 651.590 títulos de Royal Dutch Shell por importe de 10.153 miles de euros.

Por su parte, en el ejercicio 2016, entre los movimientos más significativos ocurridos en la cartera de instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se encontraban las siguientes operaciones por parte del Grupo:

- Enajenación de 47.927.890 títulos de Iberdrola, S.A., por importe de 282.763 miles de euros, con un beneficio de 2.775 miles de euros y una recuperación de deterioros de 49.454 miles de euros.
- Enajenación de 330.000 títulos de ETF Ishares Euro Stoxx 50 UCITS, por importe de 10.087 miles de euros, que ha supuesto unos beneficios de 284 miles de euros.
- Enajenación de 209.434 títulos de Grupo Hoteles Playa, S.A., por importe de 11.000 miles de euros, con unas pérdidas de 20.791 miles de euros y una recuperación de deterioros de 20.791 miles de euros.
- Adquisición de 325.430 títulos de ETF Ishares Euro Stoxx 50 UCITS, por importe de 10.087 miles de euros.

Estos importes se encuentran registrados en el capítulo de “Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondiendo a instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta (Nota 38).

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por los instrumentos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta han sido de 86.842 miles de euros y 95.743 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2017 era del 1,59% (1,11% al 31 de diciembre de 2016).

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los activos financieros disponibles para la venta registrados en este epígrafe asciende a 2.444.161 miles de euros (flujo positivo de 4.406.719 miles de euros en el ejercicio 2016).

9.2 Cobertura del riesgo de crédito - Activos disponibles para la venta

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de los ejercicios 2017 y 2016 de aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

| | Miles de euros |
|---|---|
| **Saldo al 1 de enero de 2016** | **80** |
| Dotaciones netas del ejercicio | - |
| Fondos recuperados de ejercicios anteriores | ( 2) |
| Otros movimientos | - |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **78** |
| Dotaciones netas del ejercicio | - |
| Fondos recuperados de ejercicios anteriores | - |
| Otros movimientos | - |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **78** |

Las dotaciones realizadas se encuentran registrados en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

9.3 Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos financieros disponibles para la venta

A continuación, se presenta la conciliación de los saldos iniciales y finales de otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos financieros disponibles para la venta del patrimonio neto del balance consolidado para los ejercicios 2017 y 2016, con los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en concepto de resultado de las operaciones financieras y de pérdidas por deterioro de activos financieros, y con los importes registrados en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado.

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos disponibles para la venta al 1 de enero** | **32 689** | **115 435** |
| **Trasferencias a resultados** | **( 88 431)** | **(137 427)** |
| Parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada | (126 640) | (133 585) |
| Variación del valor razonable de los títulos vendidos en el ejercicio desde el 1 de enero o desde la fecha de compra hasta la fecha de venta de los mismos | 38 209 | ( 3 842) |
| **Otras variaciones de valor razonable** | **44 797** | **19 218** |
| **Impuesto sobre beneficios** | **13 090** | **35 463** |
| **Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos disponibles para la venta al 31 de diciembre** | **2 145** | **32 689** |

El desglose de las transferencias a resultados imputadas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Resultados de operaciones financieras (Nota 38) | ( 96 052) | ( 84 080) |
| Deterioro de disponibles para la venta registrados a valor razonable | ( 30 588) | ( 49 505) |
| | **(126 640)** | **(133 585)** |

9.4 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el epígrafe de "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" recoge principalmente deuda pública española y valores representativos de deuda avalada emitidos por entidades de crédito, que, como consecuencia de la evolución reciente de los mercados de deuda, así como la voluntad del Grupo y capacidad financiera para mantener dichas inversiones hasta el vencimiento, se encuentran clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por clases de contrapartes** | | |
| Entidades de crédito | 82 856 | 181 454 |
| Administraciones Públicas residentes | 8 151 922 | 7 994 745 |
| Administraciones Públicas no residentes | 1 608 175 | 1 268 289 |
| Otros sectores residentes | 771 880 | 3 443 198 |
| Otros sectores no residentes | 19 487 | 19 897 |
| | **10 634 320** | **12 907 583** |
| **Por tipo de instrumento -** | | |
| Deuda Pública española | 7 699 773 | 7 577 937 |
| *Letras del Tesoro* | - | - |
| *Obligaciones y bonos del Estado* | *7 699 773* | *7 577 937* |
| Otras administraciones públicas españolas | 452 149 | 416 808 |
| Deuda Pública extranjera | 1 608 175 | 1 268 289 |
| Emitidos por entidades financieras | 82 856 | 181 454 |
| Otros valores de renta fija | 791 367 | 3 463 095 |
| | **10 634 320** | **12 907 583** |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por dichos valores han sido de 114.767 miles de euros y 145.543 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha sido del 1,12% y del 1,20%, respectivamente.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los instrumentos de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento registrados en este epígrafe ascienden a 2.168.720 miles de euros (pagos netos de 5.651.638 miles de euros en el ejercicio 2016).

## 10. Préstamos y partidas a cobrar

### 10.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por clases de contrapartes -** | | |
| Entidades de crédito | 332 156 | 357 193 |
| Administraciones Públicas residentes | 1 524 271 | 2 159 691 |
| Administraciones Públicas no residentes | - | - |
| Otros sectores residentes | 31 688 979 | 30 890 813 |
| Otros sectores no residentes | 258 944 | 279 570 |
| | 33 804 350 | 33 687 267 |
| (Pérdidas por deterioro) | ( 1 355 112) | ( 1 999 360) |
| Otros ajustes por valoración | ( 41 981) | ( 44 949) |
| | **32 407 257** | **31 642 958** |
| **Por tipo de instrumento -** | | |
| Créditos y préstamos a tipo de interés variable | 25 388 221 | 28 073 972 |
| Créditos y préstamos a tipo de interés fijo | 3 230 283 | 2 192 121 |
| Valores representativos de deuda | 2 585 205 | 786 499 |
| Adquisiciones temporales de activos | 2 221 239 | 2 077 611 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | 120 069 | 73 202 |
| Otros depósitos en entidades de crédito | - | - |
| Otros activos financieros | 259 333 | 483 862 |
| | 33 804 350 | 33 687 267 |
| (Pérdidas por deterioro) | ( 1 355 112) | ( 1 999 360) |
| Otros ajustes por valoración | ( 41 981) | ( 44 949) |
| | **32 407 257** | **31 642 958** |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por el crédito a la clientela han sido de 607.996 miles de euros y 735.194 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32). Por su parte, los intereses devengados por los depósitos en entidades de crédito han ascendido a 760 miles de euros y 4.483 miles de euros, respectivamente, y se incluyen igualmente en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 32).

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por los instrumentos de deuda clasificados en la cartera de inversiones crediticias han sido de 9.958 miles de euros y 8.831 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2017 para el crédito a la clientela ha sido del 2,04% (2,49% al 31 de diciembre de 2016) y para los depósitos en entidades de crédito ha sido del 0,17% (0,17% al 31 de diciembre de 2016).

El flujo negativo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los préstamos y partidas a cobrar registrados en este epígrafe asciende a 764.299 miles de euros (flujo negativo de 2.657.107 miles de euros en el ejercicio 2016).

**Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas**

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | 2016 | |
| | Total | Del que: Dudoso | Total | Del que: Dudoso |
| **Importe bruto** | **2 382 293** | **1 521 075** | **2 948 942** | **1 912 015** |
| **Correcciones de valor por deterioro de activos** | **848 151** | **768 281** | **1 036 957** | **816 832** |
| Del que: colectivas: | 695 351 | 615 481 | 855 696 | 635 571 |
| Del que: individuales | 152 800 | 152 800 | 181 261 | 181 261 |
| | | | - | - |
| **Importe neto** | **1 534 142** | **752 794** | **1 911 985** | **1 095 183** |
| Del que: concedido a la clientela | 1 534 142 | 752 794 | 1 911 985 | 1 095 183 |
| **Valor de las garantías recibidas** | **1 541 316** | **961 390** | **1 839 901** | **1 105 627** |
| Del que: valor de garantías reales | 1 541 316 | 961 390 | 1 839 901 | 1 105 627 |
| Del que: valor de otras garantías | - | - | - | - |

Por otro lado, la conciliación del valor en libros de las operaciones refinanciadas y reestructuradas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | 2017 | 2016 |
| **Saldo de apertura** | **1 911 985** | **3 190 253** |
| Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo | 92 881 | 272 987 |
| Amortizaciones de deuda | ( 284 670) | ( 397 301) |
| Adjudicaciones | ( 134 968) | ( 120 988) |
| Baja de balance (reclasificación a fallidos) | ( 99 192) | ( 218 146) |
| Otras variaciones | 48 106 | ( 814 820) |
| *Del que: Variaciones en el saldo bruto* | *( 140 700)* | *( 968 940)* |
| *Del que: Variaciones en la cobertura de insolvencias* | *188 806* | *154 120* |
| **Saldo al final del periodo** | **1 534 142** | **1 911 985** |

Las variaciones en el saldo bruto de la rúbrica de “Otras variaciones” se corresponden fundamentalmente con bajas del inventario de operaciones refinanciadas como consecuencia de la aplicación de los criterios de cura descritos anteriormente. El efecto en provisiones no es significativo ya que la mayor parte de estas operaciones se encontraban clasificadas en la categoría de riesgo normal, y únicamente se ha procedido a la eliminación de la marca de refinanciación, en cumplimiento de los criterios de cura señalados más adelante.

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, era el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | | |
| | Total | | | | | | |
| | Con garantía real | | | | Sin garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Nº de operaciones | Importe bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías | Nº de operaciones | Importe bruto | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 22 | 89 | 89 | 0 | 23 | 31 744 | ( 5) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 3 | 246 | 237 | 0 | 7 | 2 713 | ( 1 774) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 4 491 | 889 130 | 527 353 | 82 139 | 1 857 | 289 577 | (400 746) |
| *Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)* | 794 | 321 307 | 188 695 | 11 181 | 94 | 26 930 | (181 694) |
| Resto de hogares | 14 671 | 1 147 986 | 904 821 | 16 487 | 2 861 | 20 808 | (445 626) |
| | **19 187** | **2 037 451** | **1 432 500** | **98 626** | **4 748** | **344 842** | **(848 151)** |
| **Información adicional** | | | | | | | |
| Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - |

| | Miles de euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 de diciembre de 2017 | | | | | | |
| | Del cual: Con incumplimientos / Dudosos | | | | | | |
| | Con garantía real | | | | Sin garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Nº de operaciones | Importe bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías | Nº de operaciones | Importe bruto | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 16 | 84 | 84 | - | 5 | 1 073 | ( 5) |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 1 | 70 | 70 | - | 1 | 2 359 | ( 1 764) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 2 793 | 614 009 | 333 033 | 58 286 | 612 | 125 787 | (371 161) |
| *Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)* | *564* | *240 011* | *116 225* | *7434* | *57* | *19 981* | *(172 184)* |
| Resto de hogares | 8 893 | 770 129 | 552 448 | 11 055 | 819 | 7 564 | (395 351) |
| | **11 703** | **1 384 292** | **885 635** | **69 341** | **1 437** | **136 783** | **(768 281)** |
| **Información adicional** | | | | | | | |
| Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, era el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 de diciembre de 2016 | | | | | | |
| | Total | | | | | | |
| | Con garantía real | | | | Sin garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Nº de operaciones | Importe bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías | Nº de operaciones | Importe bruto | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 29 | 48 | 33 | - | 173 | 28 792 | - |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 3 | 273 | 269 | - | 4 | 21 389 | ( 4) |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 4.959 | 1 232 775 | 450 429 | 396 477 | 2 331 | 400 853 | ( 662 284) |
| *Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)* | *662* | *462 479* | *175 936* | *85 662* | *92* | *63 430* | *( 227 512)* |
| Resto de hogares | 15 097 | 1 240 025 | 901 346 | 44 094 | 2 944 | 24 787 | ( 374 669) |
| | **20 088** | **2 473 121** | **1 352 077** | **440 571** | **5 452** | **475 821** | **(1 036 957)** |
| **Información adicional** | | | | | | | |
| Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - |

| | Miles de euros | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 de diciembre de 2016 | | | | | | |
| | Del cual: Con incumplimientos / Dudosos | | | | | | |
| | Con garantía real | | | | Sin garantía real | | Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito |
| | | | Importe máximo de la garantía real que puede considerarse | | | | |
| | Nº de operaciones | Importe bruto | Garantía inmobiliaria | Resto de garantías | Nº de operaciones | Importe bruto | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas | 16 | 32 | 32 | - | 139 | 8 446 | - |
| Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera) | 1 | 79 | 79 | - | 1 | 2 283 | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera) | 2 984 | 832 225 | 269 938 | 255 423 | 692 | 225 720 | (537 083) |
| *Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)* | *475* | *268 094* | *89 890* | *63 824* | *30* | *34 587* | *(168 654)* |
| Resto de hogares | 9 180 | 833 974 | 543 095 | 24 744 | 718 | 9 256 | (279 749) |
| | **12 181** | **1 666 310** | **813 144** | **280 167** | **1 550** | **245 705** | **(816 832)** |
| **Información adicional** | | | | | | | |
| Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | - | - | - | - | - | - | - |

Aunque el control de los riesgos refinanciados siempre ha formado parte del seguimiento prudencial de la cartera crediticia por parte del Grupo Unicaja Banco, la Entidad ha procedido a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones contenidas en la Circular 4/2014 de Banco de España, con las últimas modificaciones incorporadas por la Circular 4/2016 de Banco de España, cuya entrada en vigor se produjo el 1 de octubre de 2016. En concreto, el Grupo cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, en la que se detallan los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

En términos generales, estas operaciones renegociadas no incluyen modificaciones de condiciones consideradas sustanciales, adicionales a alargamientos de los plazos de las mismas, inclusiones o ampliaciones de carencia, o mejoras de las garantías asociadas a dichas operaciones, por lo que, a efectos contables, no conllevan la baja de los activos originales y el reconocimiento posterior de nuevos activos por su valor razonable.

En relación con el tratamiento contable de los préstamos renegociados, el Grupo se acoge a lo previsto en el párrafo GA84 de la NIC 39 sobre modificaciones en las condiciones de los instrumentos de deuda a causa de dificultades financieras del prestatario o deudor. Según el procedimiento establecido en el Grupo Unicaja Banco, si la nueva operación cancela algún riesgo dudoso, esta nueva operación siempre nacerá como dudosa, salvo que se cumplan los criterios establecidos en la propia NIC 39.

Las políticas y procedimientos aplicados en la gestión de riesgos permiten realizar un seguimiento individual de las operaciones crediticias. En este sentido, cualquier operación que pueda requerir de modificaciones en sus condiciones como consecuencia de deterioro en la solvencia del acreditado, ya dispone, a la fecha de su novación, de la correspondiente provisión por deterioro. Por tanto, al estar las operaciones correctamente valoradas, no se pone de manifiesto requerimientos adicionales de provisiones por deterioro sobre los préstamos refinanciados.

En lo que respecta al tratamiento contable de los intereses, el Grupo no reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias intereses devengados con posterioridad al pase a dudoso de los créditos. En el caso de que con motivo de la refinanciación o reestructuración de una operación morosa se perciban los intereses pendientes, éstos se registran como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Se clasifican como riesgos normales aquellas operaciones que, como consecuencia de la refinanciación, presentan a juicio del Banco una razonable certeza de que el cliente podrá hacer frente a su pago en el calendario previsto. Para ello, se tienen en cuenta diversos factores como, por ejemplo, que se hayan aportado nuevas garantías eficaces. Como consecuencia, en dichos casos se puede poner de manifiesto una menor necesidad de corrección por cobertura del riesgo de crédito para esas operaciones.

Los activos renegociados o refinanciados se clasifican en función de su riesgo en base a aspectos como la determinación de la capacidad de pago de los prestatarios, la valoración actualizada de las garantías aportadas y, adicionalmente, otros factores como los periodos de carencia de las operaciones o el número de veces que se ha reestructurado una operación.

Con posterioridad a la calificación inicial, existen criterios prudentes de cura, de forma que el desarrollo posterior de las operaciones puede permitir su reclasificación a riesgo normal. Estos criterios se basan en que se haya producido un repago efectivo de las operaciones refinanciadas, de forma que se despejen las dudas sobre el cobro, teniendo en cuenta tanto el importe repagado como el tiempo que lleva el acreditado cumpliendo con sus obligaciones de pago.

Los criterios de cura de refinanciaciones del Grupo son coherentes con lo que se indica en el Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España. A continuación, se presenta un resumen de estos criterios:

*Para reclasificar la exposición de riesgo dudoso a riesgo normal en seguimiento:*

- Que se verifiquen todos los criterios que, con carácter general, determinan la clasificación de las operaciones en esta categoría.

- Que haya transcurrido un periodo de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración.

- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses, reduciendo el principal renegociado, desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación de aquella a las categorías de dudosos. En consecuencia, la operación no podrá presentar importes vencidos. Adicionalmente, será necesario que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes, principal e intereses, que se hallasen vencidos a la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella.

- El titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de 90 días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo normal en seguimiento de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.

*Para reclasificar la exposición de riesgo normal en seguimiento a riesgo normal:*

- Que se haya concluido, después de una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras y que, por tanto, resulta altamente probable que pueda cumplir con sus obligaciones frente a la entidad en tiempo y forma.

- Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo dudoso.

- Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de dudoso. Adicionalmente, el titular deberá haber satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes (principal e intereses) que se hallasen vencidos o se sanearon en la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación.

- Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del periodo de prueba.

10.2 Activos vencidos y deteriorados

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como préstamos y partidas a cobrar y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados, por contrapartes, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

### Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2017

Miles de euros

| | Hasta 180 días | Entre 180 y 270 días | Entre 270 días y un año | Más de un año | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Por clases de contrapartes -** | | | | | |
| Administraciones Públicas residentes | 28 | 714 | 4 | 1 523 | 2 269 |
| Otros sectores residentes | 1 081 032 | 76 100 | 66 588 | 1 455 725 | 2 679 445 |
| Administraciones Públicas no residentes | - | - | - | - | - |
| Otros sectores no residentes | 13 079 | 150 | 221 | 15 045 | 28 495 |
| | **1 094 139** | **76 964** | **66 813** | **1 472 293** | **2 710 209** |

### Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2016

Miles de euros

| | Hasta 180 días | Entre 180 y 270 días | Entre 270 días y un año | Más de un año | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Por clases de contrapartes -** | | | | | |
| Administraciones Públicas residentes | 2 543 | 90 | - | 7 023 | 9 656 |
| Otros sectores residentes | 1 180 021 | 106 598 | 143 225 | 1 713 215 | 3 143 059 |
| Administraciones Públicas no residentes | - | - | - | - | - |
| Otros sectores no residentes | 16 601 | 1 984 | 1 348 | 42 480 | 62 413 |
| | **1 199 165** | **108 672** | **144 573** | **1 762 718** | **3 215 128** |

### Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2017

Miles de euros

| | Menos de un mes | Entre 1 y 2 meses | Entre 2 meses y 90 días | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Por clases de contrapartes -** | | | | |
| Entidades de crédito | 33 | - | 5 | 38 |
| Administraciones Públicas residentes | 918 | 5 | 2 908 | 3 831 |
| Otros sectores residentes | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas no residentes | 33 590 | 5 971 | 15 475 | 55 036 |
| Otros sectores no residentes | 41 | 30 | 27 | 98 |
| | **34 582** | **6 006** | **18 415** | **59 003** |

### Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2016

Miles de euros

| | Menos de un mes | Entre 1 y 2 meses | Entre 2 meses y 90 días | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Por clases de contrapartes -** | | | | |
| Entidades de crédito | 37 | - | - | 37 |
| Administraciones Públicas residentes | 703 | 53 | 4 865 | 5 621 |
| Otros sectores residentes | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas no residentes | 39 562 | 8 150 | 27 115 | 74 827 |
| Otros sectores no residentes | 49 | 49 | 46 | 144 |
| | **40 351** | **8 252** | **32 026** | **80 629** |

10.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de los ejercicios 2017 y 2016 de aquellos instrumentos de deuda clasificados como préstamos y partidas a cobrar.

El movimiento de las pérdidas por deterioro relativo a los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Saldo al inicio del periodo** | **1 999 360** | **2 344 570** |
| Dotación con cargo a resultados del ejercicio | 397 565 | 788 996 |
| Recuperación con abono al resultado del ejercicio | (337 889) | ( 681 141) |
| Otros movimientos | (703 924) | ( 453 065) |
| **Saldo al final del periodo** | **1 355 112** | **1 999 360** |
| De los que: | | |
| Determinados individualmente | 191 857 | 317 570 |
| Determinados colectivamente | 1 163 255 | 1 681 790 |
| | **1 355 112** | **1 999 360** |

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

A continuación, se presenta el desglose por naturaleza del concepto “Otros movimientos” para los ejercicios 2017 y 2016 según los importes presentados en el cuadro anterior:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Utilización por pase a fallido con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos | (237 941) | (343 892) |
| Utilización por adjudicaciones de inmuebles y otros activos | ( 65 244) | (117 659) |
| Otros movimientos | (400 739) | 8 486 |
| | **(703 924)** | **(453 065)** |

La rúbrica de “Otros movimientos” para el ejercicio 2017 incluye el traspaso al epígrafe de “Provisiones” del balance de situación consolidado de las coberturas constituidas parar cubrir los litigios y reclamaciones en relación con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés (Notas 18 y 27).

## 11. Derivados de cobertura

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a cédulas hipotecarias emitidas por la Entidad y bonos emitidos por terceros adquiridos por el Grupo.

- Futuros y opciones sobre títulos cotizados, que dan cobertura a las variaciones en los precios de mercado de los mismos, previas a la venta de tales títulos.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados OTC han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional. Para aquellas operaciones admitidas a cotización oficial, se ha considerado el precio de cotización como indicador de su valor razonable.

A continuación, se presenta un desglose, por tipo de producto, del valor razonable deudor y acreedor de los derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, con indicación del tipo de cobertura contable, del instrumento de cobertura y de la partida cubierta.

| Tipo de cobertura contable e instrumento de cobertura | 2017 Saldo deudor | 2017 Saldo acreedor | 2017 Nocional | 2016 Saldo deudor | 2016 Saldo acreedor | 2016 Nocional | Partida cubierta |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | Miles de euros | |
| **Cobertura de valor razonable:** | | | | | | | |
| **Futuros sobre valores y tipos de interés** | **5 386** | **1 043** | **1 436 717** | **18 455** | **10 480** | **1 344 885** | |
| Ventas de futuro sobre tipos de interés | 5 386 | 1 043 | 1 436 717 | 18 455 | 10 480 | 1 344 885 | Valores representativos de deuda |
| **Otras operaciones sobre valores** | **-** | **-** | **-** | **18 135** | **9 781** | **2 015 542** | |
| Permutas financieras sobre valores | - | - | - | - | - | - | |
| Opciones sobre valores | - | - | - | - | - | - | |
| Operaciones a plazo | - | - | - | 18 135 | 9 781 | 2 015 542 | |
| **Opciones sobre divisas** | **2 171** | **908** | **64 537** | **698** | **-** | **32 745** | |
| Opciones sobre divisas compradas | - | - | - | - | - | 32 745 | Cobertura de riesgo de cambio |
| Opciones sobre divisas emitidas | 2 171 | 908 | 64 537 | 698 | - | - | |
| **Otras operaciones sobre tipos de interés** | **448 948** | **3 887** | **3 067 054** | **565 914** | **1 439** | **3 049 059** | |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas) | 448 948 | 2 165 | 2 507 433 | 565 103 | 743 | 2 857 133 | Cédulas y bonos emitidos |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS IPF clientes) | - | - | - | 390 | - | 5 300 | |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia) | - | - | - | - | - | - | Crédito a la clientela |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos) | - | - | - | - | - | - | Depósitos en bancos centrales |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija) | - | 1 721 | 556 300 | 324 | - | 76 300 | Valores representativos de deuda |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS de IPF clientes) | - | 1 | 3 321 | 97 | 696 | 110 326 | Depósitos de la clientela |
| Opciones sobre tipo de interés | - | - | - | - | | | |
| **Otros derivados** | - | - | - | - | - | - | |
| Equity Swap & Derivado Implícito | - | - | - | - | - | - | Productos estructurados |
| **Subtotal** | **456 505** | **5 838** | **4 568 308** | **603 202** | **21 700** | **6 442 231** | |
| **Cobertura de flujos de efectivo** | | | | | | | |
| **Futuros sobre valores y tipo de interés** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | |
| Ventas de futuro sobre tipos de interés | - | - | - | - | - | - | |
| **Otras operaciones sobre tipos de interés** | **324** | **25 547** | **750 000** | **3 160** | **28 202** | **424 075** | |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia) | | - | - | - | 11 750 | 74 075 | Crédito a la clientela |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos) | - | 25 547 | 700 000 | - | 16 452 | 100 000 | Depósitos en bancos centrales |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija) | 324 | - | 50 000 | 3 160 | - | 250 000 | Valores representativos de deuda |
| **Subtotal** | **324** | **25 547** | **750 000** | **3 160** | **28 202** | **424 075** | |
| **Total** | **456 829** | **31 385** | **5 318 308** | **606 362** | **49 902** | **6 866 306** | |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo Unicaja Banco no tiene registrados instrumentos financieros que deban ser clasificados como coberturas de la inversión neta en negocios en el extranjero.

El Grupo Unicaja Banco considera como “operaciones de cobertura” únicamente aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de duración de la misma, las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, de los instrumentos de cobertura.

Las coberturas designadas como “coberturas de flujos de efectivo” son aquéllas que cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 23 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de flujo de efectivo:

- Ejercicios en los que se espera se produzcan los flujos: Los flujos asociados a los valores representativos de deuda se producirán hasta octubre de 2017 (para un nocional de 250.000 miles de euros), hasta el cuarto trimestre de 2024 (para un nocional de 100.000 miles de euros y hasta el cuarto trimestre de 2030 (para un nocional de 74.075 miles de euros).
- Ejercicios en los que se espera que afecte al resultado del ejercicio: Coinciden con los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo.
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de ingresos por operaciones de cobertura: 6.970 miles de euros (2.425 miles euros en 2016).
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de gastos por operaciones de cobertura: 114.157 miles de euros (129.854 miles de euros de pérdida en 2016).
- Ineficacia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de flujos de efectivo: Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han registrado ineficacias.

Las pérdidas netas por valoración registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2017 por las coberturas de flujos de efectivo ascienden a 9.283 miles de euros (ganancias netas de 16.731 miles de euros en el ejercicio 2016). Además, durante el ejercicio 2017 se transfirieron a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada unas ganancias netas de 10.863 miles de euros (ganancias netas de 706 miles de euros durante el ejercicio 2016).

Las coberturas designadas como “coberturas de valor razonable” son aquéllas que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que puedan afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación, se presenta la información requerida por el párrafo 24 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de valor razonable:

- Pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura: Ver cuadro adjunto, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias de los ejercicios 2017 y 2016 asociadas al instrumento de cobertura.
- Pérdidas y ganancias de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto: Ver cuadro adjunto, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias de los ejercicios 2017 y 2016 asociadas a instrumentos cubiertos y que resultan efectivamente atribuibles al riesgo cubierto.
- Ineficiencia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero: El Grupo no mantiene este tipo de coberturas.

| | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 2017 | | | | 2016 |
| | Resultados en instrumentos de cobertura | | Resultados en instrumentos cubiertos | | Resultados en instrumentos de cobertura | | Resultados en instrumentos cubiertos | |
| **Instrumento de cobertura** | **Pérdidas** | **Beneficio** | **Pérdidas** | **Beneficio** | **Pérdidas** | **Beneficio** | **Pérdidas** | **Beneficio** |
| **Compra-venta de divisas contra euros** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Ventas de divisas sobre valores | **-** | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - |
| **Otras operaciones sobre valores** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Permutas financieras sobre valores | **-** | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - |
| Opciones sobre valores | **-** | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - |
| Operaciones a plazo | **-** | **-** | **-** | **-** | - | - | - | - |
| **Opciones sobre divisas** | **1 064** | **973** | **-** | **-** | **459** | **375** | **-** | **84** |
| Opciones sobre divisas compradas | - | - | - | - | 459 | 375 | - | 84 |
| Opciones sobre divisas emitidas | 1 064 | 973 | - | - | - | - | - | - |
| **Otras operaciones sobre tipos de interés** | **104 772** | **15 334** | **15 333** | **105 041** | **71 393** | **29 085** | **29 083** | **71 649** |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas) | 104 557 | - | - | 104 826 | 59 117 | - | - | 59 116 |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS de IPF clientes) | 215 | - | - | 215 | 226 | - | - | 226 |
| Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija) | - | 1 210 | 1 209 | - | 12 050 | 21 110 | 21 108 | 12 307 |
| Opciones sobre tipo de interés(renta fija) | | 14 124 | 14 124 | | - | - | - | - |
| Equity Swap & Derivado Implícito | - | - | - | - | - | 7 975 | 7 975 | - |
| | **105 836** | **16 307** | **15 333** | **105 041** | **71 852** | **29 460** | **29 083** | **71 733** |

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con dichos instrumentos.

El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones que se encuentra expuestas a las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

En opinión de los Administradores de la Entidad Dominante, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen dudas sobre la ocurrencia de las transacciones previstas.

## 12. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

### 12.1 Participación en entidades puestas en equivalencia

En los Anexos II y III se muestra un detalle de las participaciones en entidades multigrupo y asociadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y que se registran en las cuentas anuales consolidadas a través del método de puesta en equivalencia, junto con diversa información relevante sobre las mismas.

La contribución de las principales entidades puestas en equivalencia al saldo del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | 119 350 | - |
| Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. | 27 311 | 48 325 |
| Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A. | 14 871 | 14 201 |
| Autopista del Sol, Concesionaria España, S.A. | 21 643 | 22 051 |
| Deoleo, S.A. | 21 261 | 37 743 |
| Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A. | 7 992 | 6 773 |
| Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. | 10 013 | 9 514 |
| Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. | 5 725 | - |
| Propco Malagueta, S.L. | 21 146 | - |
| Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | 64 305 | 81 756 |
| Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A. | 58 695 | - |
| Banco Europeo de Finanzas, S.A. | 38 760 | 38 687 |
| Ahorro Andaluz, S.A. | 23 460 | - |
| Espacio Medina, S.L. | 12 935 | 9 675 |
| Proyecto Lima, S.L. | 10 558 | - |
| Hidrocartera, S.L. | - | 4 166 |
| Muelle Uno-Puerto de Málaga, S.A. | 8 279 | 8 426 |
| Madrigal Participaciones, S.A. | 13 108 | 11 687 |
| Cartera Perseidas, S.L. | 116 | 249 |
| Otras entidades | 3 415 | 846 |
| | **482 943** | **294 099** |

A continuación, se presenta una conciliación entre el saldo inicial y final del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” del balance consolidado para los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Valor neto contable al 1 de enero** | **294 099** | **359 131** |
| Altas del ejercicio | 39 912 | - |
| Bajas del ejercicio | ( 22 149) | ( 25 060) |
| Resultado puesta en equivalencia | 48 969 | 35 180 |
| Deterioro de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (Nota 42) | ( 27 247) | ( 27 330) |
| Dividendos repartidos | ( 68 936) | ( 16 100) |
| Diferencias de ajustes por valoración | 15 153 | ( 20 209) |
| Cambios de clasificación contable (Nota 16) | 227 453 | - |
| Otros movimientos | ( 24 311) | ( 11 513) |
| **Valor neto contable al 31 de diciembre** | **482 943** | **294 099** |

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

El concepto de “Otros movimientos” recoge fundamentalmente ampliaciones y reducciones de capital de entidades asociadas, que no se computan como altas o bajas a efectos de este movimiento si no varía el porcentaje de participación en la sociedad.

En el ejercicio 2017, el concepto de “Cambios de clasificación contable” por importe de 227.453 miles de euros, recoge el valor de las participaciones en el capital de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. y Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A., que se han reclasificado desde el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” (Nota 16) al epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” como consecuencia de la culminación del proceso de reestructuración de los acuerdos de banca-seguros descrito en la Nota 12.2 de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Grupo ha registrado un importe de 27.247 miles de euros y 27.330 miles de euros, respectivamente, en concepto de deterioro de participaciones en entidades asociadas, siendo registrado en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas” (Nota 42).

El saldo del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye 27.674 miles de euros y 32.416 miles de euros, respectivamente, correspondientes a fondos de comercio asociados a este tipo de participaciones. En la Nota 4 se ofrecen diversas informaciones relativas a estos fondos de comercio.

12.2 Notificaciones sobre adquisición y enajenación de participaciones

A continuación, se indican las notificaciones sobre adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades del Grupo, multigrupo y asociadas, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 53 de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores.

En los ejercicios 2017 y 2016 las principales adquisiciones y enajenaciones de participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas han sido las siguientes:

Adquisiciones de participaciones durante 2017

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Denominación de la entidad** | **Categoría** | **Fecha efectiva de la operación** | **Coste neto de la adquisición** | **% de derechos de voto adquiridos** | **% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición** |
| Parque Científico Tecnológico de Almería, S.L. | Asociada | 31/03/2017 | 660 | 0,17% | 30,08% |
| Ahorro Andaluz, S.A. | Asociada | 01/06/2017 | 84 | 50,00% | 50,00% |

Adquisiciones de participaciones durante 2016

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Denominación de la entidad** | **Categoría** | **Fecha efectiva de la operación** | **Coste neto de la adquisición** | **% de derechos de voto adquiridos** | **% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición** |
| Parque Científico Tecnológico de Almería, S.L. | Asociada | 01/01/2016 | 448 | 0,04% | 29,91% |

Enajenaciones de participaciones durante 2017

| Denominación de la entidad | Categoría | Fecha efectiva de la operación | % de derechos de voto enajenados o dados de baja | % de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación | Miles de euros<br>Beneficio/ (pérdida) generada |
|---|---|---|---|---|---|
| A.I.E. Naviera Olimpia | Asociada | 31/01/2017 | 26,00% | 0,00% | - |
| Global Duero, S.A. | Multigrupo | 08/03/2017 | 34,69% | 0,00% | - |
| Hidrocartera, S.L. | Multigrupo | 27/11/2017 | 70,00% | 0,00% | - |
| Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. | Asociada | 27/11/2017 | 15,00% | 20,00% | 8 815 |
| Propco Malagueta, S.L. | Asociada | 14/12/2017 | 75,00% | 25,00% | - |
| Proyecto Lima, S.L. | Asociada | 14/12/2017 | 75,00% | 25,00% | - |
| Centro de Tecnologías Informáticas, S.A. | Asociada | 03/11/2017 | 20,00% | 0,00% | - |

Enajenaciones de participaciones durante 2016

| Denominación de la entidad | Categoría | Fecha efectiva de la operación | % de derechos de voto enajenados o dados de baja | % de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación | Miles de euros<br>Beneficio/ (pérdida) generada |
|---|---|---|---|---|---|
| Proinsur Mediterráneo, S.L.U. | Asociada | 13/01/2016 | 15,18% | 0,00% | - |
| Residencial El Beato, S.L. | Asociada | 20/01/2016 | 15,18% | 0,00% | - |
| Qualia Lácteos, S.L.U. | Asociada | 28/03/2016 | 16,63% | 1,20% | - |
| Iniciativas y Desarrollo Industriales de Jaén, S.A. | Asociada | 01/06/2016 | 30,00% | 0,00% | 81 |
| Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. | Asociada | 21/06/2016 | 1,17% | 26,03% | - |
| Pagos Minería U.T.E. | Multigrupo | 21/06/2016 | 12,14% | 0,00% | - |
| Grupo Tecopy Cartera Empresarial, S.L. | Asociada | 30/06/2016 | 12,14% | 0,00% | 2 |
| Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. | Asociada | 11/07/2016 | 9,21% | 16,82% | ( 43) |
| Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. | Asociada | 15/07/2016 | 8,41% | 8,41% | ( 39) |
| Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. | Asociada | 22/07/2016 | 8,41% | 0,00% | ( 39) |
| A.I.E. Naviera San Simón | Asociada | 18/11/2016 | 26,00% | 0,00% | - |
| A.I.E. Naviera Malpica | Asociada | 18/11/2016 | 26,00% | 0,00% | - |
| Cortijo de la Loma, S.L. | Asociada | 18/10/2016 | 20,00% | 0,00% | ( 42) |
| Soria Futuro, Sociedad de Inversiones, S.A. | Multigrupo | 21/11/2016 | 27,62% | 0,00% | ( 607) |
| Ahorro Gestión Inmuebles, S.L. | Asociada | 30/11/2016 | 17,51% | 0,00% | ( 1 149) |
| San Marcos CIPSA, S.L. | Multigrupo | 30/11/2016 | 30,35% | 0,00% | - |
| Barrancarnes Transformación Artesanal, S.A. | Asociada | 05/12/2016 | 24,28% | 0,00% | - |
| Dibaq Diproteg, S.A. | Asociada | 05/12/2016 | 20,06% | 0,00% | - |
| Edigroup Producción TV, S.A. | Asociada | 05/12/2016 | 13,41% | 0,00% | ( 981) |
| Marcos Sotoserrano, S.L.U. | Asociada | 05/12/2016 | 19,90% | 0,00% | - |
| Capredo Investments GMBH | Multigrupo | 05/12/2016 | 30,35% | 0,00% | - |
| Corporación Hotelera Oriental | Multigrupo | 05/12/2016 | 30,35% | 0,00% | - |
| Metales Extruidos, S.L. | Asociada | 07/12/2016 | 13,47% | 0,00% | - |
| Promotora Vallisoletana Mercados, S.A. | Asociada | 09/12/2016 | 17,41% | 0,00% | - |
| Prodesur, Mediterráneo, S.L. | Asociada | 19/12/2016 | 15,18% | 0,00% | - |
| M-Capital, S.A. | Asociada | 28/12/2016 | 22,01% | 0,00% | - |
| Oleomedia, S.L. | Asociada | 28/12/2016 | 40,00% | 0,00% | - |
| Servicios Funerarios Indálicos, S.A. | Asociada | 28/12/2016 | 20,00% | 0,00% | - |
| Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla y León, S.A. | Asociada | 29/12/2016 | 29,74% | 0,00% | - |
| ADE Capital Sodical, S.C.R., S.A. | Asociada | 28/12/2016 | 6,06% | 0,00% | 4 503 |
| ADE Gestión Sodical, S.G.E.I.C., S.A. | Asociada | 28/12/2016 | 6,07% | 0,00% | 5 |

En lo que respecta al proceso de reestructuración del negocio de banca seguros del Grupo Unicaja Banco, con fecha 9 de mayo de 2017, Unicaja Banco, EspañaDuero y Aviva Europe SE (Aviva) han suscrito un acuerdo para la terminación de las alianzas empresariales estratégicas que dichas entidades mantienen para el desarrollo de la comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros personales y planes de pensiones por la red de Unicaja Banco y de EspañaDuero procedente de la antigua Caja España (en adelante, el "Acuerdo de Terminación").

Simultáneamente al Acuerdo de Terminación, Unicaja Banco, EspañaDuero y Santa Lucía, S.A. ("Santa Lucía") han suscrito un acuerdo de asociación de duración determinada y en régimen de exclusividad, para el desarrollo, comercialización conjunta y distribución en régimen de banca seguros en España de seguros de vida y planes de pensiones de Unicorp Vida y Caja España Vida (en adelante, la "Alianza con Santa Lucía").

Los citados acuerdos se hicieron efectivos con fecha 14 de septiembre de 2017, una vez obtenidas las correspondientes autorizaciones regulatorias, suponiendo la salida de Aviva del capital de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Unicorp Vida) y de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caja España Vida), así como la resolución de los acuerdos suscritos entre Unicaja Banco, EspañaDuero y Aviva en relación con dichas sociedades. La alianza entre Unicaja Banco y Aviva, respecto a su participación en Caja de Granada Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., no se vio afectada por este acuerdo, habiendo sido vendida posteriormente con fecha 22 de febrero de 2018.

Por otra parte, con fecha 8 de junio de 2017, EspañaDuero ha suscrito un contrato de contraventa con Mapfre Vida, S.A de Seguros y Reaseguros sobre la Vida Humana (Mapfre) en virtud del que adquirirá el 50% del capital social de las compañías Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A y Duero de Pensiones, E.G.F.P. La efectividad de este contrato de compraventa estaba sujeta al cierre de 2017 al cumplimiento de determinadas condiciones suspensivas, consistentes en la obtención de las correspondientes autorizaciones regulatorias. Estas autorizaciones se han recibido con fecha 27 de febrero de 2018, mientras que la liquidación de la operación se ha producido con fecha 14 de marzo de 2018.

En este proceso de reestructuración de los acuerdos de banca seguros, se ha procedido al cobro del precio variable acordado en la venta en el año 2008 de EspañaDuero del 50% de participación en Unión del Duero Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y de Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. por importe de 25 millones de euros, que ha sido registrado como ingreso en el epígrafe de "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 39.1).

La reestructuración de los acuerdos de banca seguros a nivel de Grupo Unicaja Banco no tendrá un impacto relevante en el patrimonio neto del Grupo Unicaja Banco, una vez se culminen los acuerdos tras la recepción de las correspondientes autorizaciones, considerando las provisiones ya constituidas por parte del Grupo. En este sentido, el Grupo ha constituido una provisión de 70,8 millones de euros con cargo al epígrafe de "Provisiones/ reversión" (Nota 18) y un deterioro de participaciones de 27,2 millones de euros con cargo al epígrafe de "Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas" (Nota 42). Considerando los ingresos de 25,3 millones de euros por el precio variable acordado en la venta del año 2008, referidos en el párrafo anterior, y considerando un efecto fiscal total de 22,1 millones de euros, el impacto neto total del proceso de reestructuración sería de 50,5 millones de euros.

## 13. Activos tangibles

### 13.1. Inmovilizado material

#### 13.1.1 Movimiento de inmovilizado material

El movimiento habido en el epígrafe de "Inmovilizado material" del balance de situación consolidado del Grupo en los ejercicios 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

| | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|
| | **De uso propio** | **Inversiones inmobiliarias** | **Total** |
| **Coste** | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **2 056 154** | **674 384** | **2 730 538** |
| Otras adiciones | 24 137 | 115 | 24 252 |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios | ( 201 153) | ( 51 929) | ( 253 082) |
| Otros traspasos y otros movimientos | ( 10 768) | 31 022 | 20 254 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **1 868 370** | **653 592** | **2 521 962** |
| | | | |
| **Amortización acumulada** | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **( 999 597)** | **( 85 755)** | **(1 085 352)** |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios | 85 686 | 2 738 | 88 424 |
| Dotaciones | ( 32 754) | ( 9 338) | ( 42 092) |
| Otros traspasos y otros movimientos | 10 827 | 5 903 | 16 730 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **( 935 838)** | **(86 452)** | **(1 022 290)** |
| | | | |
| **Pérdidas por deterioro** | | | |
| Al 31 de diciembre de 2017 | ( 59 896) | (149 092) | ( 208 988) |
| | | | |
| **Inmovilizado material neto** | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | **872 636** | **418 048** | **1 290 684** |

| | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|
| | **De uso propio** | **Inversiones inmobiliarias** | **Total** |
| **Coste** | | | |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | **2 068 488** | **665 401** | **2 733 889** |
| Otras adiciones | 10 299 | 247 | 10 546 |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios | ( 113 752) | ( 40 519) | ( 154 271) |
| Otros traspasos y otros movimientos | 91 119 | 49 255 | 140 374 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **2 056 154** | **674 384** | **2 730 538** |
| | | | |
| **Amortización acumulada** | | | |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | **( 992 732)** | **( 73 701)** | **(1 066 433)** |
| Bajas por enajenaciones o por otros medios | 40 004 | 3 476 | 43 480 |
| Dotaciones | ( 36 135) | ( 8 685) | ( 44 820) |
| Otros traspasos y otros movimientos | ( 10 734) | ( 6 845) | ( 17 579) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **( 999 597)** | **( 85 755)** | **(1 085 352)** |
| | | | |
| **Pérdidas por deterioro** | | | |
| Al 31 de diciembre de 2016 | ( 46 107) | ( 161 239) | ( 207 346) |
| | | | |
| **Inmovilizado material neto** | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | **1 010 450** | **427 390** | **1 437 840** |

En los cuadros anteriores se identifican “Otros traspasos y otros movimientos” tanto en el coste como en la amortización acumulada de los activos. El desglose por naturaleza de estos movimientos para los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | 2016 | |
| | De uso propio | Inversiones inmobiliarias | De uso propio | Inversiones inmobiliarias |
| Traspasos desde activos no corrientes en venta | - | 25 232 | 107 203 | 10 201 |
| Traspasos entre uso propio e inversiones inmobiliarias | 5 299 | ( 5 299) | ( 7 210) | 7 210 |
| Traspasos desde existencias | - | 11 234 | ( 26 532) | 27 012 |
| Otros movimientos | (5 240) | 5 758 | 6 924 | ( 2 013) |
| | **59** | **36 925** | **80 385** | **42 410** |

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los activos tangibles registrados en este epígrafe ascienden a 140.406 miles de euros (cobros netos de 26.584 miles de euros en el ejercicio 2016).

13.1.2 Inmovilizado material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | Coste | Amortización acumulada | Pérdidas por deterioro | Saldo neto |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 183 459 | (171 705) | - | 11 754 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 739 308 | (601 478) | ( 2) | 137 828 |
| Edificios | 1 014 668 | (208 348) | (15 294) | 791 026 |
| Obras en curso | 431 | - | - | 431 |
| Otros | 118 288 | ( 18 066) | (30 811) | 69 411 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **2 056 154** | **(999 597)** | **(46 107)** | **1 010 450** |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 161 434 | (141 248) | - | 20 186 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 595 782 | (563 725) | (26 484) | 5 573 |
| Edificios | 994 152 | (205 980) | (33 412) | 754 760 |
| Obras en curso | 395 | - | - | 395 |
| Otros | 116 607 | ( 24 885) | - | 91 722 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **1 868 370** | **(935 838)** | **(59 896)** | **872 636** |

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que figura en el cuadro anterior, no existen partidas de valor neto correspondientes a inmovilizado material que las sociedades del Grupo estén adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 702.757 miles de euros y 705.780 miles de euros, respectivamente, se encontraban totalmente amortizados.

13.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe de “Inversiones inmobiliarias” del balance de situación consolidado recoge, por lo general, los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler. Las inversiones inmobiliarias se presentan valoradas en el balance consolidado por su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. De acuerdo con la NIC 36, se debe tomar como importe recuperable el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso de los activos.

Al tratarse de activos que generan ingresos por alquiler y al poder estimarse un valor en uso de los mismos, el Grupo no sigue los mismos criterios de actualización de tasaciones que se requieren para los inmuebles irregulares que están destinados exclusivamente a su venta. El Grupo calcula el importe recuperable de las inversiones inmobiliarias a partir del valor en uso que se deriva de las rentas generadas por los activos.

El Grupo Unicaja Banco no dispone de una medida fiable del valor razonable de las inversiones inmobiliarias. Al no disponer de una medida fiable del valor razonable de las inversiones inmobiliarias, el Grupo no informa sobre los requerimientos exigidos por las letras (d) y (e) del párrafo 75 de la NIC 40.

Los gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2017 y 2016 por gastos directos de explotación (incluyendo reparaciones y mantenimiento) asociados a las inversiones inmobiliarias, con separación entre las que generan rentas y las que no, son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Gastos asociados a inversiones inmobiliarias que generan rentas | 2 947 | 2 329 |
| Gastos asociados a inversiones inmobiliarias que no generan rentas | 1 218 | 1 209 |
| | **4 165** | **3 538** |

Respecto a las inversiones inmobiliarias en las que el Grupo actúa como arrendador, se respetan las condiciones de la normativa aplicable a cada arrendamiento, especialmente en lo relativo a la Ley 29/1994, de 24 de noviembre, de Arrendamientos Urbanos, y a la Ley 4/2013, de 4 de junio, de medidas de flexibilización y fomento del mercado del alquiler de viviendas.

En los ejercicios 2017 y 2016, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de las sociedades del Grupo ascendieron a 17.170 miles de euros y 15.135 miles de euros respectivamente, y han sido registrados en el epígrafe de “Otros ingresos de explotación” (Nota 39.1).

En lo que respecta a la información requerida por el párrafo 56 de la NIC 27, durante los ejercicios 2017 y 2016, los ingresos anuales que obtiene el Grupo por arrendamientos operativos no cancelables, entendiendo por tales los alquileres de renta antigua, ascienden a 142 miles de euros y 157 miles de euros, respectivamente.

13.3 Pérdidas por deterioro

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo de los ejercicios 2017 y 2016:

| | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|
| | **Uso propio** | **Inversiones Inmobiliarias** | **Total** |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | **18 598** | **157 960** | **176 558** |
| Dotaciones | ( 933) | 4 313 | 3 380 |
| Recuperaciones por ventas | ( 8 917) | (16 195) | ( 25 112) |
| Otras recuperaciones | - | - | - |
| Resto de traspasos y reclasificaciones | 37 359 | 15 161 | 52 520 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **46 107** | **161 239** | **207 346** |
| Dotaciones | 19 549 | 995 | 20 544 |
| Recuperaciones por ventas | (3 396) | (20 570) | (23 966) |
| Otras recuperaciones | - | - | - |
| Resto de traspasos y reclasificaciones | (2 364) | 7 428 | 5 064 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **59 896** | **149 092** | **208 988** |

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

## 14. Activos intangibles

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, el desglose por concepto del epígrafe de “Activos intangibles” del balance de situación consolidado es el siguiente:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Fondo de comercio | 184 | 184 |
| Otro activo intangible | 1 698 | 598 |
| | **1 882** | **782** |

El desglose de la rúbrica de “Fondo de comercio” al 31 de diciembre de 2017 y 2016, por cada una de las sociedades que lo genera, es el siguiente:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Unigest, S.G.I.I.C., S.A. | 122 | 122 |
| Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A. | 62 | 62 |
| | **184** | **184** |

Por su parte, la rúbrica de “Otros activos intangibles” recoge fundamentalmente aplicaciones informáticas utilizadas en el desarrollo de la actividad de las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

El movimiento del epígrafe de “Activos intangibles” del balance de situación consolidado durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|
| | **Coste** | **Amortización acumulada** | **Valor neto contable** |
| **Saldo al 1 de enero de 2016** | **21 327** | **( 20 133)** | **1 194** |
| Altas coste/ amortización | 91 | ( 413) | ( 322) |
| Bajas coste/ amortización | ( 650) | 522 | ( 128) |
| Otros movimientos | 46 | ( 8) | 38 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **20 814** | **(20 032)** | **782** |
| Altas coste/ amortización | 101 | ( 223) | ( 122) |
| Bajas coste/ amortización | ( 130) | 129 | ( 1) |
| Otros movimientos | 1 406 | ( 183) | 1 223 |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2017** | **22 191** | **(20 309)** | **1 882** |

Los importes registrados en el epígrafe de “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada ascienden a 223 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 (413 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016). Los importes registrados como “Otros movimientos” se corresponden fundamentalmente con variaciones en el perímetro de consolidación del Grupo.

El importe de los activos intangibles en uso totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a 14.492 miles de euros y 14.485 miles de euros, respectivamente.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los activos intangibles registrados en este epígrafe ascienden a 29 miles de euros (cobros netos de 412 miles de euros en el ejercicio 2016).

## 15. Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones | 131 103 | 138 198 |
| Existencias | 266 596 | 480 450 |
| Otros | 68 756 | 41 203 |
| | **466 455** | **659 851** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el epígrafe de “Contratos de seguros vinculados a pensiones” del activo del balance de situación consolidado asciende a 131.103 miles de euros y 138.198 miles de euros, respectivamente, correspondientes a prestaciones post-empleo (Nota 41).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la partida “Otros” de este epígrafe del balance de situación consolidado recoge fundamentalmente cuentas de periodificación de activo.

El epígrafe de “Existencias” del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio, tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios. Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales, así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, y su valor neto de realización. Por “valor neto de realización” de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

De conformidad con el párrafo 36 de la NIC 2 “Existencias”, tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Otros activos”.

El desglose por sociedades del saldo del epígrafe del activo “Existencias” del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. | 731 | 791 |
| Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. | 232 812 | 451 518 |
| Pinares del Sur, S.L.U. | 28 995 | 23 865 |
| Otras sociedades | 4 058 | 4 276 |
| | **266 596** | **480 450** |

El movimiento del epígrafe de “Existencias” del balance de situación consolidado durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Valor neto contable al 1 de enero** | **480 450** | **542 054** |
| Altas del ejercicio | 68 508 | 100 411 |
| Bajas por enajenaciones u otros traspasos | (526 861) | (163 287) |
| Traspasos a inversiones inmobiliarias | ( 11 234) | ( 27 012) |
| Traspasos desde activos no corrientes en venta | - | 11 776 |
| Traspasos desde uso propio | - | 26 532 |
| Variación de correcciones por deterioro | 257 285 | ( 9 408) |
| Otros movimientos | ( 1 552) | ( 616) |
| **Valor neto contable al 31 de diciembre** | **266 596** | **480 450** |

Las pérdidas por deterioro asociadas al epígrafe de “Existencias” se registran en la partida de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros - Otros” por deterioro del resto de activos (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

A continuación, se presenta el detalle de las ventas de existencias efectuadas durante los ejercicios 2017 y 2016 por parte del Grupo Unicaja Banco, con detalle del precio de venta, coste de las ventas, utilización de deterioros y otros conceptos:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Precio de venta | 238 774 | 150 608 |
| Coste de ventas | (415 226) | (165 331) |
| Utilización de deterioros | 244 878 | 82 628 |
| Comisiones en venta | ( 2 376) | ( 2 617) |
| | **66 050** | **65 288** |

En el incremento de las ventas durante el ejercicio 2017 hay que considerar las operaciones de venta de activos inmobiliarios adjudicados que se describen en la Nota 1.15.

En lo que respecta a las tasaciones de los inmuebles registrados en el epígrafe de “Existencias”, conforme a lo establecido en la normativa en vigor sobre el uso de valores de tasación, la política que sigue el Grupo Unicaja Banco sobre la tasación de bienes inmuebles se basa en los siguientes criterios:

- Con carácter general, las tasaciones utilizadas por la Entidad y su Grupo, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.

- Con carácter general, se procede a la solicitud de tasaciones por parte del Banco en la concesión de operaciones, aportando la documentación necesaria correspondiente de todos los bienes afectos como garantía de la operación.

- El Grupo Unicaja Banco dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquéllos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor.

- En cuanto a la revisión de la calidad de las tasaciones, el Grupo Unicaja Banco tiene establecidos procedimientos que permiten revisar el informe de tasación, especialmente en lo que respecta a los condicionantes y, si hay dudas en cuanto al valor de tasación y/o sus condicionantes, se compara el mismo con el obtenido, recientemente, en inmuebles de similares características y/o de la misma zona. Igualmente se han instaurado controles internos para la revisión de la consistencia y adecuación de las valoraciones efectuadas por cada tasadora.

- En el marco de relación profesional con las sociedades tasadoras, y con el objetivo de salvaguardar la independencia de los tasadores y evitar conflictos de interés, el Grupo tiene desarrollados mecanismos y barreras suficientes que impiden la posibilidad de que su actividad pueda estar influenciada, para los fines ajenos al aseguramiento de la calidad de la valoración, por las unidades operativas del Banco o sus sociedades dependientes.

- En lo que respecta a la frecuencia de revisión de las tasaciones, se procede a actualizar, cumpliendo con los requisitos del Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España, y sus sucesivas modificaciones, especialmente las derivadas de la Circular 4/2016 de Banco de España, en función de la situación de la operación y la tipología del activo, el valor de los bienes sujetos a garantía hipotecaria, los activos adjudicados y los recibidos en pago de deudas por el Grupo.

- Para las tasaciones que no tengan que cumplir con los requisitos del Anejo IX de la Circular 4/2004 y sus sucesivas modificaciones, el Comité de Créditos se encarga de establecer un procedimiento en el que se pueden combinar tanto las tasaciones acogidas a la Orden ECO 805/2003 sin visita interior al inmueble como estimación de valor de tasación por métodos estadísticos u otros que considere la normativa.

Por último, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Grupo Unicaja Banco no mantiene existencias en el balance consolidado que se encuentren pignoradas en garantía del cumplimiento de deudas.

## 16. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

A continuación, se presenta el detalle del epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" en el cual se recoge el valor en libros de los activos que no forman parte de las actividades de explotación del Grupo y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación. El importe de estos activos al 31 de diciembre de 2017 asciende a 439.053 miles de euros (762.250 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

El Grupo ha estimado el valor razonable de los activos no corrientes en venta como el valor obtenido mediante tasación actualizada realizada atendiendo a lo dispuesto en la Orden Ministerial ECO/805/2003 por un tasador autorizado por Banco de España.

El detalle de los elementos de activos no corrientes en venta clasificado en función de su finalidad al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Instrumentos de patrimonio** | **-** | **234 174** |
| **Activos residenciales** | **269 828** | **324 727** |
| **Inmuebles terminados** | **104 554** | **145 832** |
| Vivienda | 28 581 | 52 383 |
| Resto | 75 973 | 93 449 |
| **Inmuebles en construcción** | **17 213** | **15 519** |
| Vivienda | 17 213 | 14 699 |
| Resto | - | 820 |
| **Suelos** | **47 458** | **41 998** |
| | **439 053** | **762 250** |

En el ejercicio 2017, se han reclasificado las participaciones en el capital de Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. y Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A., con un valor neto contable total de 227.453 miles de euros, hasta el momento registradas en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta", al epígrafe de "Inversiones en negocios conjuntos y asociadas", como consecuencia de la culminación del proceso de reestructuración de los acuerdos de banca-seguros descrito en la Nota 12.2 de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Durante el ejercicio 2017 no se han producido ganancias/ pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2017 por los instrumentos de patrimonio clasificados como activos no corrientes en venta. Al 31 de diciembre de 2016 no se produjeron ganancias/ pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado por este concepto.

A continuación, se presenta una conciliación entre el saldo inicial y final de los activos clasificados en el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance de situación para los ejercicios 2017 y 2016:

| | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|
| | **Importe bruto** | **Correcciones de valor por deterioro** | **Valor neto contable** |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | **1 041 735** | **(188 833)** | **852 902** |
| Altas del ejercicio | 129 349 | ( 10 649) | 118 700 |
| Bajas por enajenaciones u otros traspasos | (103 092) | 8 535 | ( 94 557) |
| Imputación a resultados (Nota 44) | ( 4 133) | ( 12 692) | ( 16 825) |
| Traspasos a existencias | ( 12 162) | 386 | ( 11 776) |
| Traspasos a inversiones inmobiliarias | ( 10 202) | 969 | ( 9 233) |
| Traspasos a uso propio | (107 203) | 30 430 | ( 76 773) |
| Otros movimientos | 777 | ( 965) | ( 188) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **935 069** | **(172 819)** | **762 250** |
| Altas del ejercicio | 162 510 | ( 2 620) | 159 890 |
| Bajas por enajenaciones u otros traspasos | (288 616) | 81 147 | (207 469) |
| Imputación a resultados (Nota 44) | ( 1 964) | ( 15 729) | ( 17 693) |
| Traspasos a existencias | - | - | - |
| Traspasos a inversiones inmobiliarias | ( 25 232) | ( 5 240) | ( 30 472) |
| Traspasos a uso propio | - | - | - |
| Cambios clasificación contable (Nota 12.1) | (227 453) | - | (227 453) |
| Otros movimientos | - | - | - |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **554 314** | **(115 261)** | **439 053** |

Las dotaciones realizadas sobre los activos no corrientes de este epígrafe, a excepción de los instrumentos de patrimonio, se encuentran registradas en el epígrafe de “Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. Por su parte, el impacto en resultados de los instrumentos de patrimonio de este epígrafe se registra directamente en el epígrafe de “Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los pagos netos registrados en el estado de flujos de efectivo del ejercicio 2017 por los activos no corrientes en venta registrados en este epígrafe ascienden a 623.056 miles de euros (cobros netos de 81.672 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016).

Las pérdidas por deterioro registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 para la cobertura de activos no corrientes en venta ascienden a 15.729 miles de euros y 12.692 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en el epígrafe de “Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas” (Nota 44).

En el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance de situación consolidado se encuentran registrados activos materiales que han sido recibidos por el Grupo o el resto de las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores. Adicionalmente, en este epígrafe se encuentran registrados los instrumentos de patrimonio para los que el Grupo considera recuperar su valor mediante su venta en lugar de por la explotación de los mismos.

El Grupo Unicaja Banco aplica condiciones de mercado en la venta de inmuebles con financiación al comprador. El importe de la financiación inicial asociada a los préstamos concedidos por esta operativa durante el ejercicio 2017 asciende a 6.218 miles de euros (9.764 miles de euros en el ejercicio 2016). Al 31 de diciembre de 2017, el importe de las ganancias pendientes de reconocer por esta operativa asciende a 16.638 miles de euros (15.922 miles de euros en el ejercicio 2016).

***Jerarquía de valor razonable***

En lo que respecta a la valoración de los "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta", el Grupo Unicaja Banco establece los niveles de jerarquía del valor razonable indicados en el párrafo 93 de la NIIF 13 "Medición del valor razonable". De esta forma los activos residenciales e inmuebles terminados, que forman la mayor parte de la partida de activos no corrientes mantenidos para la venta, se han considerado de nivel 2 en la jerarquía de valor razonable establecida por la NIIF 13, caracterizados por la utilización de variables observables en datos del mercado, como es el precio por metro cuadrado de activos comparables, mientras que los inmuebles en construcción y los suelos se han considerado de nivel 3, al utilizar variables no observables.

En este sentido, el Grupo Unicaja Banco cuenta con una política corporativa que garantiza la competencia profesional, la independencia y objetividad de las compañías de valoración externa, de acuerdo con lo establecido por la normativa, que requiere que las sociedades de tasación cumplan con los requisitos de neutralidad y credibilidad al objeto de que el uso de sus estimaciones no menoscabe la fiabilidad de sus valoraciones. Dicha política establece que todas las sociedades de tasación con las que el Grupo trabaje en Estaña tienen que estar inscritas en el Registro Oficial de Banco de España y sus valoraciones se deben realizar siguiendo la metodología establecida en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.

En relación con los inmuebles en construcción y los suelos, que se consideran en el nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, los criterios de valoración utilizados por las sociedades de tasación son los establecidos en la Orden ECO/805/2003, utilizando, en función de la situación de los activos, los métodos señalados en el artículo 15 de la Orden. Para determinar el valor de tasación se realizan las comprobaciones necesarias para conocer las características y situación real del activo, que comprenden, según el artículo 7 de la Orden: (i) identificación física del inmueble, mediante su localización e inspección ocular, comprobando la superficie y demás características observables, la existencia de servidumbres visibles y su estado de construcción o conservación aparente, (ii) el estado de ocupación del inmueble y uso o explotación al que se destine, (iii) el régimen de protección pública y arquitectónica, y (iv) la adecuación del inmueble al planeamiento urbanístico vigente, y en su caso, la existencia del derecho al aprovechamiento urbanístico que se valora. En el caso particular de los inmuebles en construcción, es preciso señalar que la valoración se realiza considerando la situación actual del inmueble y no considerando el valor final del mismo.

La principal sociedad tasadora que emite informes sobre los activos del Grupo Unicaja Banco es Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa). Otras sociedades que emiten informes de tasación sobre estos activos son, fundamentalmente, Sociedad de Tasación, S.A. (Sotasa), UVE Valoraciones, S.A., Técnicos de Tasación, S.A. (Tecnitasa) y Eurovaloraciones, S.A. (Euroval).

## 17. Pasivos financieros a coste amortizado

### 17.1 Depósitos de Bancos Centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 era la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Otros bancos centrales | 3 340 420 | - |
| Ajustes por valoración | ( 10 386) | - |
| | **3 330 034** | **-** |

Al 31 de diciembre de 2017, los importes registrados en la partida de “Otros bancos centrales” corresponden a la financiación tomada por el Grupo a través de la segunda serie de operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico (TLTRO II). Durante el ejercicio 2017, estas operaciones han devengado ingresos por intereses de 10.386 miles de euros, incluidos en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

Durante el ejercicio 2017 no se han devengado gastos por intereses asociados a estos depósitos, mientras que en el ejercicio 2016 por estos depósitos se devengaron 1.139 miles de euros, incluidos en el capítulo de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 33).

### 17.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Cuentas a plazo | 383 452 | 358 951 |
| Cesión temporal de activos | 153 963 | 1 882 480 |
| Otras cuentas | 177 265 | 225 975 |
| Ajustes por valoración | 193 | ( 3 236) |
| | **714 873** | **2 464 170** |

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por estos depósitos han sido de 3.140 miles de euros y 7.361 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 33).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2017 ha sido del 0,40% (0,14% al 31 de diciembre de 2016).

17.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Por naturaleza -** | | |
| Cuentas corrientes | 12 131 781 | 8 166 874 |
| Cuentas de ahorro | 15 589 667 | 14 190 793 |
| Depósitos a plazo | 14 436 053 | 19 995 231 |
| Cesiones temporales de activos | 3 156 833 | 5 318 017 |
| Otros | 58 899 | 39 080 |
| Ajustes por valoración | 667 932 | 821 968 |
| *De los que:* | | |
| *Operaciones de micro-cobertura* | *524 963* | *644 016* |
| *Intereses devengados* | *264 084* | *303 361* |
| *Otros ajustes* | *( 121 115)* | *( 125 409)* |
| | **46 041 165** | **48 531 963** |
| **Por contrapartes -** | | |
| Administraciones Públicas residentes | 2 637 694 | 2 310 937 |
| Otros sectores residentes | 42 496 830 | 45 108 250 |
| Otros sectores no residentes | 238 709 | 290 808 |
| Ajustes por valoración | 667 932 | 821 968 |
| *De los que:* | | |
| *Operaciones de micro-cobertura* | *524 963* | *644 016* |
| *Intereses devengados* | *264 084* | *303 361* |
| *Otros ajustes* | *( 121 115)* | *( 125 409)* |
| | **46 041 165** | **48 531 963** |

Los intereses devengados durante los ejercicios 2017 y 2016 por estos depósitos han sido de 327.395 miles de euros y 436.498 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 33).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2017 ha sido del 0,47% (0,93% al 31 de diciembre de 2016).

Formando parte de la rúbrica de “Depósitos a plazo” figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, según el siguiente detalle:

| Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Tipo de interés nominal | Miles de euros<br>Nominal 31/12/2017 | Nominal 31/12/2016 |
|---|---|---|---|---|
| 02/12/2003 | 30/11/2018 | (a) 4,757% | 16 258 | 16 258 |
| 02/12/2003 | 30/11/2018 | (a) 4,757% | 67 742 | 67 742 |
| 16/11/2004 | 16/11/2019 | (a) 4,257% | 53 659 | 53 659 |
| 16/11/2004 | 16/11/2019 | (a) 4,257% | 8 049 | 8 049 |
| 16/11/2004 | 16/11/2019 | (a) 4,257% | 52 317 | 52 317 |
| 24/11/2004 | 27/11/2019 | (b) 4,125% | 200 000 | 200 000 |
| 29/03/2005 | 29/03/2020 | (a) 4,003% | 58 333 | 58 333 |
| 29/03/2005 | 29/03/2020 | (b) 4,003% | 58 333 | 58 333 |
| 29/03/2005 | 29/03/2020 | 4,003% | 58 334 | 58 334 |
| 18/05/2005 | 21/05/2025 | (a) 3,875% | 200 000 | 200 000 |
| 15/06/2005 | 16/06/2017 | (a) 3,500% | - | 150 000 |
| 15/06/2005 | 16/06/2017 | 3,500% | - | 100 000 |
| 10/06/2005 | 13/06/2020 | (b) 3,510% | 150 000 | 150 000 |
| 28/06/2005 | 28/06/2025 | (a) 3,754% | 76 923 | 76 923 |
| 28/06/2005 | 28/06/2025 | (b) 3,754% | 76 923 | 76 923 |
| 28/06/2005 | 28/06/2025 | 3,754% | 128 205 | 128 205 |
| 16/11/2005 | 21/05/2025 | (a) 3,875% | 200 000 | 200 000 |
| 12/12/2005 | 12/12/2022 | (a) 3,754% | 51 852 | 51 852 |
| 12/12/2005 | 12/12/2022 | (b) 3,754% | 100 000 | 100 000 |
| 20/02/2006 | 20/02/2018 | Euribor 3 meses + 0,12% | 90 000 | 90 000 |
| 22/03/2006 | 22/03/2021 | (a) 4,005% | 100 000 | 100 000 |
| 06/04/2006 | 08/04/2021 | (a) 4,125% | 200 000 | 200 000 |
| 25/05/2006 | 08/04/2021 | 4,125% | 100 000 | 100 000 |
| 26/05/2006 | 24/05/2017 | Euribor 3 meses + 0,09% | - | 100 000 |
| 12/06/2006 | 12/06/2018 | (a) 4,255% | 100 000 | 100 000 |
| 12/06/2006 | 12/06/2018 | (a) 4,255% | 100 000 | 100 000 |
| 19/10/2006 | 19/10/2018 | (a) 4,000% | 300 000 | 300 000 |
| 23/10/2006 | 24/05/2017 | Euribor 3 meses + 0,09% | - | 100 000 |
| 23/10/2006 | 23/10/2023 | (b) 4,254% | 200 000 | 200 000 |
| 23/10/2006 | 23/10/2023 | 4,254% | 100 000 | 100 000 |
| 23/11/2006 | 08/04/2031 | 4,250% | 400 000 | 400 000 |
| 16/03/2007 | 16/03/2017 | (a) 4,004% | - | 200 000 |
| 23/03/2007 | 26/03/2027 | (b) 4,250% | 150 000 | 150 000 |
| 23/03/2007 | 08/04/2031 | 4,250% | 100 000 | 100 000 |
| 20/04/2007 | 08/04/2021 | (a) 4,125% | 200 000 | 200 000 |
| 23/05/2007 | 22/05/2019 | Euribor 3 meses + 0,09% | 200 000 | 200 000 |
| 23/05/2007 | 23/05/2027 | (a) 4,755% | 50 000 | 50 000 |
| 23/05/2007 | 23/05/2027 | (b) 4,755% | 100 000 | 100 000 |
| 23/05/2007 | 23/05/2027 | (a) 4,755% | 50 000 | 50 000 |
| 29/06/2007 | 08/04/2031 | (a) 4,250% | 400 000 | 400 000 |
| 20/07/2007 | 26/03/2027 | 4,250% | 100 000 | 100 000 |
| 19/10/2007 | 19/10/2017 | Euribor 3 meses + 0,17% | - | 250 000 |
| 19/10/2007 | 08/04/2021 | 4,125% | 60 000 | 60 000 |
| 19/10/2007 | 26/03/2027 | 4,250% | 110 000 | 110 000 |
| 19/10/2007 | 08/04/2031 | 4,250% | 180 000 | 180 000 |
| 23/10/2007 | 19/10/2017 | Euribor 3 meses + 0,17% | - | 200 000 |
| 05/12/2007 | 20/02/2018 | Euribor 3 meses + 0,13% | 145 000 | 145 000 |
| 10/04/2008 | 10/04/2048 | (a) 5,280% | 22 000 | 22 000 |
| 26/12/2008 | 19/10/2017 | Euribor 3 meses + 0,19% | - | 200 000 |
| 30/11/2009 | 30/11/2019 | 4,511% | 154 000 | 154 000 |
| | | | **5 267 927** | **6 567 927** |

(a) El tipo de interés fijo soportado por el Grupo ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

(b) El tipo de interés fijo soportado por el Grupo ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal. Dichas permutas financieras se han cancelado posteriormente.

17.4 Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Títulos hipotecarios | 130 000 | 1 200 000 |
| Otros valores no convertibles | - | 700 000 |
| Deuda subordinada convertible | - | 604 000 |
| Valores propios | - | (1 700 000) |
| Ajustes por valoración - Intereses devengados | ( 152) | 10 010 |
| | **129 848** | **814 010** |

Los intereses devengados por los débitos representados por valores negociables (sin incluir la deuda subordinada convertible detallada en la Nota 17.4.3) durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a 167 miles de euros y 6.552 miles de euros, respectivamente. Estos intereses se encuentran registrados contablemente en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 33).

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados en el ejercicio 2017, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Saldo al 01/01/2017** | **Emisiones** | **Recompras/ reembolsos** | **Ajustes por tipo de cambio y otros** | **Saldo al 31/12/2017** |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo | 814 010 | - | (679 862) | (4 300) | 129 848 |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **814 010** | **-** | **(679 862)** | **(4 300)** | **129 848** |

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2017 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados en el ejercicio 2016, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Saldo al 01/01/2016** | **Emisiones** | **Recompras/ reembolsos** | **Ajustes por tipo de cambio y otros** | **Saldo al 31/12/2016** |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo | 1 294 888 | - | (459 216) | (21 662) | 814 010 |
| Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo | - | - | - | - | - |
| Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea | - | - | - | - | - |
| **TOTAL** | **1 294 888** | **-** | **(459 216)** | **(21 662)** | **814 010** |

No existían emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2016 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

17.4.1 Títulos hipotecarios

Un detalle de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Emisión** | **Código ISIN** | **Fecha emisión** | **Importe emisión** | **Saldo al 31/12/2017** | **Saldo al 31/12/2016** | **Fecha vencimiento** | **Tipo de interés** |
| 8ª Emisión Unicaja | ES0464872078 | 17/12/2009 | 70 000 | - | 70 000 | 17/12/2017 | Euribor 6m + 0,69% |
| 9ª Emisión Unicaja | ES0464872086 | 17/12/2009 | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 17/12/2021 | Euribor 6m + 0,75% |
| 2ª Emisión Unicaja | ES0458759018 | 22/11/2010 | 70 000 | 70 000 | 70 000 | 22/11/2018 | Euribor 6m + 2,00% |
| 3ª Emisión Unicaja | ES0458759026 | 22/11/2010 | 30 000 | 30 000 | 30 000 | 22/11/2022 | Euribor 6m + 2,00% |
| Céd. Hipotec. Caja España Nov. 2011-2 | ES0458673045 | 17/11/2011 | 500 000 | - | 500 000 | 17/04/2017 | 5,50% |
| Céd. Hipotec. Caja España Nov. 2011-3 | ES0458673052 | 17/11/2011 | 500 000 | - | 500 000 | 17/05/2019 | 6,00% |
| | | | | **130 000** | **1 200 000** | | |

Estas emisiones están admitidas a negociación en el mercado de renta fija AIAF, y están garantizadas por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de la entidad emisora y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios, o estén movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la misma.

Con fecha 17 de agosto de 2017, el Grupo procedió a la amortización anticipada total de la emisión de cédulas hipotecarias denominada "Cédulas Hipotecarias Noviembre 2011-3", con código ISIN ES0458673052, por un importe nominal de 500.000 miles de euros, siendo EspañaDuero la entidad titular de la totalidad de las cédulas hipotecarias en el momento de su amortización anticipada.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2017 era del 0,08% (2,11% al 31 de diciembre de 2016).

17.4.2 Otros valores no convertibles

El epígrafe de "Otros valores no convertibles" recoge al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo vivo de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas territoriales realizadas por el Grupo Unicaja Banco.

El detalle de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas territoriales en circulación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Emisión** | **Código ISIN** | **Fecha de emisión** | **Nominal** | **Saldo vivo 31/12/2017** | **Saldo vivo 31/12/2016** | **Tipo de interés** | **Vencimiento final de la emisión** |
| Cédulas Territoriales Unicaja Banco 1ª Emisión | ES0480907007 | 27/03/2012 | 700 000 | - | 700 000 | 4,203% | 27/03/2017 |
| | | | **700 000** | **-** | **700 000** | | |

La totalidad de estos instrumentos financieros se encuentran denominados en moneda euro.

Al 31 de diciembre de 2017 no se ha generado tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe, debido a la amortización de la 1ª Emisión de Cédulas Territoriales de nominal 700.000 miles de euros (0,21% al 31 de diciembre de 2016).

17.4.3 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el detalle de los saldos y características principales de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto, que se corresponden con las diversas emisiones de deuda subordinada efectuadas por el Grupo, es el siguiente:

| | | Euros | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Emisión** | **Nº títulos** | **Importe nominal unitario** | **Saldo vivo al 31/12/2017** | **Saldo vivo al 31/12/2016** | **Interés nominal** | **Vencimiento de la emisión** |
| Obligaciones Contingentes Convertibles EspañaDuero | 6 040 | 100 000 | - | 604 000 | 10,25% | Perpetua |
| Otro resultado global acumulado - intereses devengados | | | - | 10 165 | | |
| | | | **-** | **614 165** | | |

La emisión "Obligaciones Contingentes Convertibles" de EspañaDuero estaba suscrita inicialmente por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en su función de instrumento de recapitalización según el artículo 29.1.b) de la Ley 9/2012, en ejecución del plan de resolución de EspañaDuero aprobado el 19 de diciembre de 2012 por el FROB y el Banco de España y el 20 de diciembre de 2012 por la Comisión Europea, y para garantizar el desarrollo normal de la actividad y el cumplimiento de las obligaciones financieras de EspañaDuero y el mantenimiento de los recursos propios de esta Entidad.

Con fecha 31 de agosto de 2017, una vez obtenidas las autorizaciones administrativas pertinentes y adoptados los correspondientes acuerdos sociales, Unicaja Banco recompró al FROB los 604 millones de euros de obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero, dando con ello por cumplido anticipadamente el compromiso de repago previsto en la decisión de la Comisión Europea de 27 de enero de 2017 (Nota 1.2.2). Tras esta recompra, pasa a ser Unicaja Banco el titular de las obligaciones citadas y se convierte en un saldo intragrupo eliminado en el proceso de consolidación.

De acuerdo con la normativa mercantil aplicable, todas las emisiones de deuda subordinada se sitúan, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes de la Entidad. Asimismo, están calificadas como computables a efectos del coeficiente de solvencia, aunque en ningún momento podrán computarse como recursos propios los importes que superen los porcentajes a que hace referencia la nueva regulación Europea de la Directiva 2013/36/ UE (CRD IV) y el Reglamento UE 575/2013 (CRR) que ha entrado en vigor en 2014.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a 39.893 miles de euros y 58.070 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 33).

Al 31 de diciembre de 2017 no se ha generado tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe, debido a la recompra por parte de Unicaja Banco al FROB del importe que asciende a 604.000 miles de euros en concepto de obligaciones contingentemente convertibles emitidas por España Duero (9,75% al 31 de diciembre de 2016).

17.5 Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Obligaciones a pagar (*) | 131 398 | 133 886 |
| Cuentas de recaudación | 91 404 | 118 863 |
| Cuentas especiales | 28 608 | 68 999 |
| Garantías financieras | 1 777 | 2 319 |
| Fianzas recibidas y otros | 471 636 | 595 260 |
| | **724 823** | **919 327** |

(*) Se incluye un saldo de 77.865 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (79.531 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) correspondiente al saldo pendiente de la aportación extraordinaria al Fondo de Garantía de Depósitos estimada sobre la base de las aportaciones al 31 de diciembre de 2011 (Nota 1.10).

El importe registrado por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en la rúbrica de “Fianzas recibidas y otros” incluye las garantías a favor del Grupo depositadas en otras entidades financieras como consecuencia de su operativa con instrumentos derivados y operaciones simultáneas.

El flujo negativo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2017 por los pasivos financieros a coste amortizado asciende a 1.145.219 miles de euros (flujo negativo de 2.847.859 miles de euros en el ejercicio 2016).

## 18. Provisiones

A continuación, se muestran los movimientos en los ejercicios 2017 y 2016 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance consolidado al 31 de diciembre de los ejercicios 2017 y 2016:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Fondo pensiones y obligaciones similares** | **Otras retribuciones a los empleados a largo plazo** | **Provisiones por compromisos y garantías concedidos** | **Restantes provisiones** | **Total** |
| **Saldos al 1 de enero de 2016** | **178 978** | **133 111** | **106 251** | **329 624** | **747 964** |
| Dotación con cargo a resultados: | 3 051 | 8 675 | 45 179 | 199 598 | 256 503 |
| *Dotaciones a provisiones (*)* | *-* | *8 549* | *45 179* | *199 598* | *253 326* |
| *Coste por intereses (Nota 33)* | *3 051* | *126* | *-* | *-* | *3 177* |
| Recuperación con cargo a resultados | - | ( 28 001) | ( 39 247) | ( 82 041) | (149 289) |
| Utilización de fondos | ( 22 602) | ( 19 677) | - | (118 824) | (161 103) |
| Otros movimientos | 14 827 | 57 995 | 3 792 | ( 63 674) | 12 940 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **174 254** | **152 103** | **115 975** | **264 683** | **707 015** |
| Dotación con cargo a resultados: | 3 800 | 8 879 | 10 309 | 158 706 | 181 694 |
| *Dotaciones a provisiones (*)* | *1 848* | *8 730* | *10 309* | *158 706* | *179 593* |
| *Coste por intereses (Nota 33)* | *1 952* | *149* | *-* | *-* | *2 101* |
| Recuperación con cargo a resultados | ( 2 039) | - | ( 22 494) | ( 16 218) | ( 40 751) |
| Utilización de fondos | ( 12 535) | ( 33 567) | - | (240 292) | (286 394) |
| Otros movimientos (**) | - | - | 448 | 373 339 | 373 787 |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **163 480** | **127 415** | **104 238** | **540 218** | **935 351** |

(*) Ver Nota 2.12 en relación con las dotaciones a provisiones por fondo de pensiones y obligaciones similares.
(**) La partida de "Otros movimientos" incluye en el ejercicio 2017 un importe de 370.480 miles de euros por reclasificación de las coberturas asociadas a pactos de limitación a la variación de los tipos de interés.

Las provisiones registradas por el Grupo suponen la mejor estimación de las obligaciones futuras. Los Administradores del Banco consideran que no existe un riesgo significativo de que la materialización de estas estimaciones, teniendo en cuenta el importe de estas provisiones, vaya a suponer un ajuste material sobre el valor en libros de los activos y pasivos del Grupo en el próximo ejercicio contable. El efecto financiero estimado en el cálculo de provisiones y el importe de la recuperación de las mismas no ha sido significativo durante los ejercicios 2017 y 2016.

El Banco cuantifica las provisiones teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, y se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

El Grupo reevalúa periódicamente los riesgos a los que se encuentra expuesta su actividad de acuerdo con el contexto económico en que ésta se desarrolla. Una vez efectuada la valoración y registro inicial de las provisiones, éstas son objeto de revisión en cada fecha del balance y ajustadas, en su caso, para reflejar la mejor estimación existente en ese momento.

Las provisiones registradas se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

**Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo**

El epígrafe corresponde al importe de los compromisos asumidos por el Grupo con sus empleados tal y como se describe en las Notas 2.12 y 41.1.

**Provisiones por compromisos y garantías concedidos**

Este epígrafe del balance de situación consolidado incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

El detalle por naturaleza de los saldos registrados en la partida de "Provisiones por compromisos y garantías concedidos" al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y el desglose del concepto "Otros movimientos" asociado al movimiento de dichas provisiones para los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo al cierre | | Otros movimientos (*) | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Provisiones para riesgos contingentes | 98 053 | 105 756 | 448 | 2 517 |
| Provisiones para compromisos contingentes | 6 185 | 10 219 | - | 1 275 |
| | **104 238** | **115 975** | **448** | **3 792** |

Para los ejercicios 2017 y 2016, el importe de "Otros movimientos" recoge los aumentos y disminuciones de las provisiones dotadas por riesgos contingentes debido a reclasificaciones entre importes dispuestos y riesgos contingentes.

La partida de "Provisiones para riesgos contingentes" incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, mientras que la partida de "Provisiones para compromisos contingentes" recoge provisiones para la cobertura de compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros, no presentando saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**Restantes provisiones**

El detalle por naturaleza de los saldos registrados en la partida de "Restantes provisiones" al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y el desglose del concepto "Otros movimientos" asociado al movimiento de dichas provisiones para los ejercicios 2017 y 2016, es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo al cierre | | Otros movimientos (*) | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| Cobertura de contingencias legales y similares | 368 208 | 149 873 | 356 943 | (65 789) |
| Cobertura de contingencias asociadas a participadas | 54 408 | 10 513 | 16 000 | (10 909) |
| Cobertura de otras contingencias | 117 602 | 104 297 | 396 | 13 024 |
| | **540 218** | **264 683** | **373 339** | **(63 674)** |

Los principales conceptos que recoge cada partida de “Restantes provisiones” son los siguientes:

- “Cobertura de contingencias legales y similares”: En esta partida se registran provisiones para los procesos de naturaleza legal, así como otros con similar naturaleza (Nota 2.12.6), en los que se valora como probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficio. Entre otros esta partida cubre reclamaciones de clientes y litigios con administraciones públicas. La fecha definitiva de la salida de recursos depende de cada una de las contingencias, de manera que, en algunos casos, las obligaciones no tienen plazo fijo de liquidación y, en otros, dependen de los procesos legales en curso. Los importes a provisionar se calculan de acuerdo con la mejor estimación del importe necesario para liquidar la reclamación correspondiente, basándose, entre otros, en el análisis individualizado de los hechos y opiniones legales de los asesores internos y externos.

  Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, EspañaDuero tiene constituido un fondo de 20 millones de euros y 45 millones de euros, respectivamente, para contingencias legales, en cobertura de los posibles costes derivados de las reclamaciones judiciales en relación con la suscripción o adquisición de participaciones preferentes u obligaciones subordinadas emitidas por las Cajas de Ahorros que traspasaron su actividad financiera a EspañaDuero. La mencionada provisión se ha constituido según la mejor estimación posible considerando la información disponible sobre las demandas judiciales recibidas, y de las sentencias que se han producido hasta el momento. En general, el sentido de las sentencias viene determinado por las circunstancias concurrentes para cada cliente en relación con el proceso de comercialización de los productos objeto de reclamación y sus circunstancias personales (conocimiento y experiencia inversora en este tipo de productos).

  Para establecer, en cada caso, cuál será la sentencia judicial más probable para aquellas reclamaciones que no tienen sentencia, o ésta no es firme aún, los Administradores de EspañaDuero han tenido en cuenta las sentencias ya recibidas y la opinión legal de los servicios jurídicos del Banco. Adicionalmente en la evaluación de esta contingencia se ha tenido en cuenta el Mecanismo de Compensación aprobado por el FROB en el marco de la oferta de adquisición de EspañaDuero por parte de Unicaja Banco. De acuerdo con este mecanismo los efectos negativos que pudiesen tener los procedimientos de reclamación de titulares de bonos necesaria y contingentemente convertibles de EspañaDuero no aceptantes de la Oferta, serían asumidos por el FROB al 71 por ciento, hasta un máximo de 241 millones de euros netos de la compensación que pueda recibir el FROB.

  Adicionalmente, en el saldo de “Restantes Provisiones” se encuentra constituida la cobertura de los litigios y reclamaciones relacionados con los pactos de limitación de la variación de los tipos de interés (Nota 27). Estas coberturas se encontraban registradas en el epígrafe de “Préstamos y partidas a cobrar” del activo del balance de situación consolidado (Nota 10.3), sobre la base de la evaluación que realizó el Grupo Unicaja Banco de la aplicación de las medidas del Real Decreto-ley 1/2017, al entender que supondría un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. No obstante, durante el ejercicio 2017, los responsables del Grupo han reevaluado la clasificación de estas coberturas en función de las sentencias recibidas y de la manera en que se están instrumentando los acuerdos con los clientes en base al Real Decreto-ley 1/2017, traspasando estas coberturas al epígrafe de “Provisiones” del pasivo del balance de situación consolidado. En el momento del traspaso, las coberturas ascendían a 370 millones de euros.

  En opinión de los responsables del Grupo, al cierre del ejercicio se encuentran constituidas las coberturas necesarias para hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran derivarse de estos procesos.

- “Cobertura de contingencias asociadas a participadas”: Incluye las contingencias relativas a la cartera de participaciones del Grupo que no se deben a deterioros por disminución del valor razonable o importe recuperable de las inversiones, sino a otro tipo de contingencias que se pueden derivar de la tenencia de dichas participaciones. El calendario de salida de recursos depende de cada contingencia en particular y se estima por parte de la Dirección del Grupo en base a la mejor información disponible a la fecha de cierre contable.

- “Cobertura de otras contingencias”: Incluye la cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren aspectos no resueltos de los que el Grupo estima un probable desembolso, así como la cobertura de desembolsos probables a los que el Grupo estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma. Los importes a provisionar se calculan en base a la mejor estimación de los recursos económicos de los que el Grupo tendrá que desprenderse para hacer frente a las contingencias identificadas, teniendo en cuenta además el calendario de salidas de recursos que se estima que produzca la obligación.

## 19. Otros pasivos

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Gastos devengados no vencidos | 109 386 | 105 019 |
| Operaciones en camino | 42 812 | 68 667 |
| Resto | 129 207 | 103 713 |
| | **281 405** | **277 399** |

## 20. Activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo no tiene saldos registrados en el epígrafe de “Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro” del activo del balance de situación. Por su parte, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los “Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” mantenidos por el Grupo ascienden a 4.290 miles de euros y 3.992 miles de euros, respectivamente.

Estas partidas, que sólo figura en el balance consolidado, incluyen el importe correspondiente a los contratos de seguro o reaseguro según se definen en el marco normativo contable que resulta de aplicación.

## 21. Intereses minoritarios y resultado atribuido a intereses minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los capítulos “Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)” del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y “Resultado atribuible intereses minoritarios (participaciones no dominantes)” de la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2017 y 2016 se presenta a continuación:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | 2016 | |
| | Intereses minoritarios | Resultado atribuible intereses minoritarios | Intereses minoritarios | Resultado atribuible intereses minoritarios |
| Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) | 29 189 | ( 3 924) | 229 438 | ( 6 633) |
| Viajes Caja España, S.A. | ( 63) | - | ( 64) | - |
| Conexiones y Servicios Duero, S.A. | - | ( 1) | 61 | ( 413) |
| Parque Industrial Humilladero, S.L. | 552 | ( 11) | 611 | ( 15) |
| | **29 678** | **( 3 936)** | **230 046** | **( 7 061)** |

En lo que respecta al párrafo B10 de la NIIF 12, el Grupo considera que son participaciones no dominantes significativas aquellas que generan unos intereses minoritarios superiores al 0,5% del patrimonio neto consolidado, esto es, superiores a 19.512 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (15.916 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

Como consecuencia, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, únicamente Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) tiene participaciones no dominantes significativas, con unos intereses minoritarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que ascendían a 29.189 miles de euros y 229.438 miles de euros, respectivamente. Como consecuencia de la adquisición por el Grupo de las acciones que mantenía hasta el momento el FROB en EspañaDuero (Nota 1.2.2), los intereses minoritarios generados por EspañaDuero se han reducido sustancialmente durante el ejercicio 2017.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, ninguna de las sociedades dependientes que componen el capítulo de intereses minoritarios ha realizado distribución de dividendos.

En lo que se refiere a la información financiera resumida sobre las sociedades que componen el capítulo de intereses minoritarios del balance de situación consolidado, y en consideración de lo citado anteriormente en cuanto a la materialidad de los intereses minoritarios, en el Anexo IV a este documento se detalla la información financiera resumida relativa a EspañaDuero.

## 22. Capital social, prima de emisión y otros instrumentos de patrimonio

El detalle y movimiento registrado en el epígrafe de “Patrimonio neto” del balance de situación consolidado durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se presenta en los estados de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos, con una explicación de todos los movimientos habidos en el mismo durante dichos ejercicios.

### 22.1 Capital y prima de emisión

El capital social del Banco al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 922.802 miles de euros, compuesto por 922.802.121 acciones ordinarias de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. A esta fecha, el 86,7% del capital correspondía a Fundación Bancaria Unicaja. Por otra parte, la prima de emisión al 31 de diciembre de 2016 ascendía a 1.140.673 miles de euros.

Con fecha 29 de junio de 2017, como consecuencia de la oferta pública de suscripción de acciones del Banco, se ha procedido a una ampliación de capital por un importe nominal de 625.000 miles de euros, mediante la emisión de 625.000.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal y con una prima de emisión total de 62.500 miles de euros (0,1 euros por acción).

Con fecha 25 de julio de 2017, se ha ejecutado una ampliación de capital por un importe nominal de 62.500 miles de euros mediante la emisión de 62.500.000 nuevas acciones de un euro de valor nominal y con una prima de emisión total de 6.250 miles de euros (0,1 euros por acción), como complemento al aumento de capital de 625.000.000 acciones, realizado con fecha 29 de junio de 2017.

Como consecuencia de este aumento, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 2017 asciende a 1.610.302 miles de euros, compuesto por 1.610.302.121 acciones ordinarias de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. A esta fecha, el 49,68% del capital corresponde a Fundación Bancaria Unicaja. Con respecto a la prima de emisión, como consecuencia de la ampliación con fecha 29 de junio de 2017 y de la ampliación con fecha 25 de julio de 2017, se ha incrementado en 68.750 miles de euros. De esta forma, la prima de emisión al 31 diciembre de 2017 asciende a 1.209.423 miles de euros.

Desde el 30 de junio de 2017, la totalidad de las acciones del Banco están admitidas a negociación oficial en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, y están incluidas en el Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E. o Mercado Continuo).

22.2 Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El epígrafe de “Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital - Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos” recoge al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo vivo de las emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) de Unicaja Banco. El detalle de estas emisiones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | Euros | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Emisión** | **Código ISIN** | **Número de Títulos Emitidos** | **Importe nominal** | **2017** | **2016** | **Interés nominal** | **Vencimiento** |
| Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) | ES0280907009 | 49 275 058 | 49 275 058 | 49 021 | 49 263 | 13,8824% | Perpetuo |
| | | | | **49 021** | **49 263** | | |

Los Bonos PeCoCos son bonos convertibles en acciones ordinarias de Unicaja Banco de un euro de valor nominal cada uno de ellos, pertenecientes, respectivamente, a una única clase y serie, representados por medio de anotaciones en cuenta. La relación de conversión de estos bonos será la que resulte del cociente entre el valor nominal unitario de cada una de las emisiones dichos bonos y el valor atribuido a las acciones ordinarias de Unicaja Banco, que se establece en 1,18827 euros por acción, considerándose prima de emisión la diferencia entre el valor nominal de los bonos que se conviertan y el valor nominal de las acciones que se reciban como contrapartida. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 esta emisión no se encuentra admitida a negociación en ningún tipo de mercado secundario.

Los bonos otorgan a sus titulares derecho a la remuneración discrecional, predeterminada y de carácter no acumulativo, a la conversión en acciones ordinarias de Unicaja Banco, sujeta a determinados supuestos de conversión y a los derechos políticos que se derivan de la pertenencia a los respectivos sindicatos de bonistas. Las acciones en que eventualmente se conviertan los referidos bonos otorgarán a sus titulares los mismos derechos que las acciones de Unicaja Banco actualmente en circulación.

El devengo de la remuneración discrecional está condicionado a que se cumplan, de manera simultánea, las cuatro condiciones siguientes: (i) la existencia de beneficio distribuible, una vez cubiertas las atenciones previstas por la ley y los Estatutos de Unicaja Banco; (ii) que no existan limitaciones impuestas por la normativa española o europea de recursos propios actual o futura que resulte de aplicación; (iii) que el Consejo de Administración de Unicaja Banco, a su sola discreción, atendiendo a la situación de solvencia de Unicaja Banco o Grupo Unicaja Banco, no haya decidido declarar un supuesto de no remuneración, estimando necesario no proceder al pago de remuneración por tiempo ilimitado, considerando en todo caso que los intereses no pagados no serán acumulativos; y (iv) que el banco de España no haya exigido la cancelación del pago de la remuneración basándose en la situación financiera y de solvencia de Unicaja Banco o del Grupo Unicaja Banco, de acuerdo con la normativa aplicable. En caso de que sean de aplicación parcial las condiciones señaladas en los apartados (i) a (iv) anteriores, Unicaja Banco puede proceder, a su sola discreción, a pagar la remuneración de forma parcial o a declarar un supuesto de no remuneración. Si por cualquier razón no se pagase total o parcialmente la remuneración a los titulares de los bonos en una fecha de pago, éstos no tendrán la posibilidad de reclamar dicha remuneración.

Los Bonos PeCoCos serán necesariamente convertidos en acciones, en su totalidad, en los supuestos que en adelante se indican, y parcialmente, en la cuantía necesaria para recuperar, en su caso, el equilibrio de recursos propios en la cuantía que fije la autoridad competente, en los restantes:

- Conversión anticipada obligatoria total: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si Unicaja Banco adopta cualquier medida tendente a su disolución y liquidación, voluntaria o involuntaria, o si es declarada en concurso, o (ii) si Unicaja Banco adopta cualquier medida que tenga como consecuencia la aprobación de una reducción de capital social de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 320 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, o artículo 343 por remisión del artículo 418.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

- Eventos de contingencia: Los bonos serán convertidos en acciones en los casos en que las ratios de capital del Grupo Unicaja Banco, calculados trimestralmente, se encuentren por debajo de los límites indicados en la nota de valores relativa a la emisión de estos instrumentos.

- Eventos de viabilidad: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si el Banco de España determina que, sin la conversión del instrumento, la Entidad no sería viable, o (ii) si se adopta la decisión de inyectar capital público o cualquier otra medida de apoyo financiero, sin la cual la Entidad no sería viable.

- Evento regulatorio: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si con la entrada en vigor y en aplicación de las normas de computabilidad de recursos propios denominadas Basilea III (CRD IV/ CRR) en 2014, los bonos dejaran de ser computables al menos como capital adicional de nivel 1; (ii) si los bonos dejaran de ser computables como capital principal; o (iii) si los bonos dejaran de ser computables como capital ordinario.

Teniendo en cuenta lo anteriormente señalado, los Administradores de la Entidad Dominante consideran que estos instrumentos convertibles no suponen una obligación contractual incondicional de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Grupo, y por tanto deben clasificarse como instrumentos de patrimonio propio, y registrarse íntegramente en fondos propios dentro del epígrafe de "Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital" del balance de situación consolidado.

22.3 Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía acciones propias. Asimismo, durante el ejercicio 2017 no han tenido lugar operaciones con acciones propias del Banco.

## 23. Otros elementos del patrimonio neto

### 23.1 Ganancias acumuladas y otras reservas

En los estados de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos a estas notas se presenta una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los periodos de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 del epígrafe de "Patrimonio neto" de los balances de situación consolidados, en los que se explican todos los movimientos habidos en dicho epígrafe a lo largo de los mencionados periodos.

El desglose de las ganancias acumuladas y otras reservas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Ganancias acumuladas | 871 757 | 535 674 |
| Reservas de revalorización | - | - |
| Otras reservas | ( 27 128) | 127 900 |
| *Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas* | *(406 640)* | *(234 954)* |
| *Otras reservas* | *379 512* | *362 854* |
| | **844 629** | **663 574** |

La partida de "Ganancias acumuladas" recoge el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias y que, en la distribución del beneficio de la Entidad Dominante o del resto de sociedades del Grupo, se destinaron al patrimonio neto. Por tanto, incluye las reservas legales, estatutarias y voluntarias que tengan como origen la distribución de beneficios.

Por otro lado, la partida de "Otras reservas" incluye las reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en sociedades puestas en equivalencia (negocios conjuntos y asociadas), así como otras reservas no recogidas en otras partidas del patrimonio neto. Durante el ejercicio 2017, estas reservas han sido minoradas en 33.979 miles de euros (23.786 miles de euros considerando el efecto fiscal) por los gastos de ampliación de capital y de la oferta pública de suscripción de acciones (Nota 1.2.1). Estos costes han sido deducidos de reservas al tratarse costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de instrumentos de patrimonio propio, de acuerdo con lo señalado en el marco de información financiera aplicable.

El desglose de estos epígrafes en función del origen y naturaleza de las reservas es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Reservas de la sociedad matriz | 663 834 | 519 725 |
| Reserva legal | 86 772 | 67 597 |
| Reservas por regularizaciones y actualizaciones | ( 6 825) | ( 4 563) |
| Reserva de capitalización | 17 501 | 10 901 |
| Reservas de libre disposición | 566 386 | 445 790 |
| Reservas de consolidación atribuidas a la matriz, a las sociedades consolidadas y a las inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 180 795 | 143 849 |
| | **844 629** | **663 574** |

El desglose de estas reservas por sociedad se incorpora a continuación:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Unicaja Banco, S.A. (matriz) | 1 942 165 | 1 643 947 |
| Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. (*) | ( 667 338) | ( 637 232) |
| Grupo EspañaDuero (*) | ( 167 814) | ( 100 334) |
| Deoleo, S.A. (*) | ( 121 891) | ( 103 870) |
| Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. (*) | ( 107 635) | ( 105 895) |
| Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. (*) | ( 43 062) | ( 41 113) |
| Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. | 35 745 | 30 431 |
| Alestis Aerospace, S.L. (*) | ( 31 226) | ( 30 176) |
| Unicartera Gestión de Activos, S.L.U. | 22 183 | 22 203 |
| Otras sociedades (*) | ( 16 498) | ( 14 387) |
| | **844 629** | **663 574** |

(*) Los saldos negativos representan pérdidas.

## 23.2 Otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El desglose del saldo en el balance consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2017 de la participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociados incluida en el balance consolidado y en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado de los ejercicios 2017 y 2016 por el efecto de las entidades valoradas por el método de la participación es el siguiente:

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Saldo en balance consolidado** | | **Ganancias (pérdidas) por valoración** | |
| | **2017** | **2016** | **2017** | **2016** |
| Ahorro Andaluz, S.A. | 1 765 | - | 2 521 | - |
| Alestis Aerospace, S.L. | ( 3 602) | ( 1 989) | ( 2 304) | ( 656) |
| Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A. | ( 6 650) | ( 8 775) | 3 035 | ( 2 571) |
| Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | 24 072 | 24 004 | 97 | ( 4 851) |
| Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. | - | ( 30) | 43 | 40 |
| Caja España Vida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. | 14 367 | - | 20 524 | - |
| Deoleo, S.A. | ( 1 686) | ( 777) | ( 1 298) | ( 258) |
| Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. | 296 | - | 424 | - |
| Cartera Perseidas, S.L. | - | - | - | (11 840) |
| Capredo Investments GMBH | - | - | - | 1 223 |
| Corporación Hotelera Oriental | - | - | - | ( 1 314) |
| Unión del Duero Compañía Seguros de Vida, S.A. | ( 5 522) | - | ( 7 889) | - |
| Otras sociedades | - | - | - | 18 |
| | **23 040** | **12 433** | **15 153** | **(20 209)** |

## 24. Situación fiscal

### 24.1 Grupo Fiscal Consolidado

El Banco es la entidad dominante del Grupo de Consolidación Fiscal número 660/10, tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, LIS).

El Grupo Fiscal consolidado está compuesto por las siguientes entidades en el ejercicio 2017:

- Unicaja Banco, S.A.
- Fundación Bancaria Unicaja
- Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.
- Unigest, S.G.I.I.C., S.A.
- Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.
- Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.
- Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.
- Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.
- Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.
- Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.
- Mijas Sol Resort, S.L.U.
- Unicartera Caja 2, S.L.U.
- Inmobiliaria Uniex Sur, S.A.U.
- Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.
- Unicartera Internacional, S.L.U.
- Unimediación, S.L.U.
- Unicartera Renta, S.L.U.
- Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.
- Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.
- Parque Industrial Humilladero, S.L.
- Altos de Jontoya Residencial para Mayores, S.L.U.
- Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.
- Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U.
- Uniwindet, S.L.
- La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.
- Pinares del Sur, S.L.U.
- Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.
- Caja España Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.U.
- Finanduero Sociedad de Valores, S.A.U.
- Grupo de Negocios Duero, S.A.U.
- Viproelco, S.A.U.

En el ejercicio 2017, la Fundación Bancaria pasa a ostentar una participación en Unicaja Banco, S.A. inferior al 50%, y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 58 de la LIS, Unicaja Banco, S.A. se convierte en sociedad dominante del Grupo de Sociedades número 660/10 con efectos 1 de enero de 2017, y la Fundación Bancaria Unicaja pasa a ser entidad dependiente desde el punto de vista fiscal. La sociedad “Baloncesto Málaga, S.A.D.”, participada al 100% por Fundación Bancaria Unicaja, pierde la condición de entidad dependiente y queda excluida del Grupo de Sociedades 660/10, con efectos 1 de enero de 2017.

Asimismo, durante el ejercicio 2017, Unicaja Banco, S.A. ha alcanzado una participación superior al 75% en Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero), lo que ha supuesto la incorporación de EspañaDuero al Grupo Fiscal consolidado, junto con las entidades que formaban parte de su grupo fiscal hasta ese momento ("Caja España Mediación Operador Banca Seguros Vinculado, S.A.U.", "Finanduero Sociedad de Valores, S.A.U.", "Grupo de Negocios Duero, S.A.U." y "Viproelco, S.A.U.") En el caso de "Grupo de Negocios Duero, S.A.U." ha sido absorbida por EspañaDuero en el ejercicio 2017, por lo que éste será el último ejercicio en que se integrará en el Grupo Fiscal consolidado.

Igualmente, en la comparativa entre el perímetro de consolidación al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, salieron del Grupo Fiscal consolidado las siguientes sociedades: "Propco Rosaleda, S.L." (ahora denominada "Santa Justa Residencial, S.L."), "Uniwindet Parque Eólico Tres Villas, S.L.", "Uniwindet Parque Eólico Las Lomillas, S.L.", "Uniwindet Parque Eólico Loma de Ayala, S.L." y "Uniwindet Parque Eólico Los Jarales, S.L." En todos estos casos el motivo es la venta de participaciones por parte del Grupo.

Por su parte, durante el ejercicio 2016 se incorporaron al Grupo Fiscal consolidado las sociedades "Pinares del Sur, S.L.U." y "Propco Rosaleda, S.L. (ahora Propco Malagueta, S.L.)" Adicionalmente, en el ejercicio 2016, las sociedades "Unicorp Corporación Financiera, S.L.U." y "Corporación Uninser, S.A.U." fueron absorbidas por "Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.", siendo el ejercicio 2016 el último en el que se integraron en el Grupo Fiscal.

24.2 Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Grupo Fiscal consolidado tiene sujeto a comprobación de las autoridades tributarias el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2010 y siguientes.

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2017, 2016, 2015 y 2014.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

24.3 Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación, presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto en 2017, así como los datos comparativos del ejercicio 2016:

| | | **Miles de euros** |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Resultado antes de impuestos | 139 780 | 190 964 |
| Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 30%) | 41 934 | 57 288 |
| Por eliminaciones en el proceso de consolidación | ( 14 691) | - |
| Por diferencias positivas permanentes | 8 420 | 5 392 |
| Por diferencias negativas permanentes | ( 27 023) | ( 27 507) |
| Efecto del Real Decreto-ley 3/2016 | ( 4 871) | 31 000 |
| Deducciones y bonificaciones en la cuota | | |
| Otras deducciones | ( 2 428) | ( 60) |
| **Gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios** | **1 341** | **66 113** |

Las diferencias negativas permanentes incluyen el régimen de exención de dividendos y plusvalías de participaciones cualificadas, regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

En lo que respecta al desglose de los principales componentes del gasto (ingreso) por impuesto sobre las ganancias, la totalidad del importe registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 por este concepto (que asciende a 1.341 miles de euros de gasto en el ejercicio 2017 y 66.113 miles de euros de gasto en el ejercicio 2016) se corresponde con el ingreso corriente del ejercicio. No se han registrado importes por ajustes de impuestos corrientes o diferidos del presente ejercicio o anteriores, ni por otras circunstancias previstas en la normativa fiscal.

Los componentes del gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Banco para los ejercicios 2017 y 2016, son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Gasto/ (ingreso) por nacimiento de diferencias temporarias | (26 308) | ( 5 346) |
| Gasto/ (ingreso) por bases imponibles negativas pendientes de compensar | 34 617 | 68 831 |
| Gasto/ (ingreso) por deducciones acreditadas y no aplicadas | ( 6 968) | 2 628 |
| **Total gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios** | **1 341** | **66 113** |

En lo que se refiere al impuesto sobre beneficios registrado en los estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados de los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto consolidado un importe positivo de 7.602 miles de euros y un importe negativo de 46.142 miles de euros, respectivamente, por los siguientes conceptos:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida | ( 571) | ( 182) |
| Valoración de activos financieros disponibles para la venta | 13 090 | 35 463 |
| Valoración de derivados de cobertura de flujos de efectivo | ( 420) | 4 808 |
| Valoración de las diferencias de cambio | 49 | ( 9) |
| Valoración de activos no corrientes en venta | - | - |
| Valoración de entidades valoradas por el método de la participación | ( 4 546) | 6 062 |
| **Total ingreso/ (gasto) por impuesto sobre beneficios** | **7 602** | **46 142** |

No se ha aplicado un tipo menor en ninguno de los citados ajustes, ni existe ningún concepto de diferencias temporales deducibles, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no se hayan reconocido activos por impuestos diferidos en el balance.

24.4 Diferencias temporarias

En los balances consolidados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 los Impuestos diferidos deudores ascienden a 2.538.016 miles de euros y 2.534.637 miles de euros, respectivamente, y los Impuesto diferidos acreedores ascienden a 186.191 miles de euros y 225.529 miles de euros, respectivamente.

En aplicación del marco normativo que resulta de aplicación, la cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo de gravamen a que se espera recuperar o liquidar, siendo actualmente aplicable al Grupo el 30%.

El detalle de los activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos registrados en el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | | 2017 | | 2016 |
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| **Impuestos corrientes** | **75 078** | **22 793** | **51 089** | **13 578** |
| **Impuestos diferidos** | **2 538 016** | **186 191** | **2 534 637** | **225 529** |
| Por bases imponibles negativas | 681 539 | - | 646 922 | - |
| Por deducciones pendientes de aplicar | 2 526 | - | 9 494 | - |
| Por diferencias temporarias - insolvencias | 1 309 785 | - | 1 323 282 | - |
| Por diferencias temporarias - pensiones | 90 583 | - | 73 361 | - |
| Por diferencias temporarias - adjudicados | 77 025 | - | 76 012 | - |
| Otros conceptos | 376 558 | - | 405 566 | - |
| Revalorizaciones | - | 186 191 | - | 225 529 |
| | **2 613 094** | **208 984** | **2 585 726** | **239 107** |

A este respecto, los Administradores del Banco consideran que los activos fiscales diferidos registrados serán realizados en los próximos ejercicios, a medida que el grupo fiscal al que pertenece obtenga ganancias fiscales, tal y como se presume ocurrirá en los próximos ejercicios. La mayor parte de los créditos fiscales por bases imponibles negativas pendientes de compensar por el Grupo se deben a pérdidas registradas en ejercicios anteriores que tuvieron carácter extraordinario y no recurrente, debido fundamentalmente al saneamiento de créditos y activos inmobiliarios. De acuerdo con el plan de negocio del Grupo Unicaja Banco, aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante, y de conformidad con las proyecciones de resultados fiscales que se derivan de dicho plan de negocio, así como la previsión de absorción de activos fiscales diferidos ajustada a los últimos cambios de la normativa fiscal, el Banco y su grupo fiscal obtendrán ganancias fiscales en los próximos ejercicios que permiten su recuperación en un plazo razonablemente corto (no superior a 10 años para los activos fiscales no monetizables y no superior a 14 años para la totalidad de los activos fiscales diferidos), sin riesgo de caducidad del derecho a aprovechar los activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas, pues el plazo máximo de compensación ha sido eliminado.

El plan de negocio tiene como estimaciones más relevantes: (i) el resultado previsto de cada uno de los ejercicios incluidos en las previsiones, que son coherentes con los distintos informes utilizados por el Banco para su gestión interna y para información a los supervisores, y (ii) la reversibilidad de los principales activos fiscales registrados en el balance consolidado. Las hipótesis básicas del plan de negocio del Grupo Unicaja Banco están basadas en las últimas previsiones de evolución de la economía española, y consideran igualmente las circunstancias específicas que afectan al Grupo, siendo coherentes con el Marco de Propensión al Riesgo y resto de documentos en los que se basa la estrategia del Grupo. Además del escenario base que sirve para la estimación de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, el Banco realiza un análisis de sensibilidad, definiendo escenarios más estresados, en base a la inclusión de un estrés adicional sobre las principales previsiones macroeconómicas, que no modifican de manera sustancial el plazo de recuperación de los activos fiscales diferidos anteriormente mencionado.

A continuación, se presenta una descripción de los elementos más relevantes que se han utilizado para definir el plan de negocio y concluir sobre la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos:

- Tablas de variables macroeconómicas utilizadas en el plan de negocio:

| | 2017E | 2018E | 2019E | 2020E |
|---|---|---|---|---|
| Producto Interior Bruto real T.V.I. (%) | 3,1 | 2,7 | 2,2 | 2,2 |
| Tasa de Paro media anual (%) | 16,8 | 14,7 | 13,2 | 11,7 |
| Índice de Precios al Consumo T.V.I. (%) | 1,9 | 1,2 | 1,6 | 2,0 |
| Precio de la Vivienda T.V.I. (%) | 4,3 | 4,3 | 4,3 | 4,3 |

Las fuentes utilizadas para determinar estas variables son informes de previsiones macroeconómicas elaborados por organismos o entidades de reconocido prestigio en el sector. Las variables marcadas con T.V.I. corresponden a tasas de variación interanual.

- Previsión de un escenario de tipos de interés de mercado entre el 1,8% para 2017 y 2,6% para 2020 (medido en términos del rendimiento de la Deuda Pública a 10 años).

- En este entorno se ha estimado que los resultados del Grupo reflejarán una mejora clara en su negocio y un incremento de su rentabilidad. El resto de hipótesis utilizadas, en lo referente a la evolución de márgenes y coste de riesgo son coherentes con las hipótesis macroeconómicas descritas, con el Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco y con el resto de documentos en los que se basa la estrategia del Grupo.

- Mantenimiento de la normativa reguladora del Impuesto sobre Sociedades en cuanto a tipo impositivo (30%) y distintos escenarios de límites a la integración de bases imponibles negativas y ajustes en base imponible pendientes de reversión o integración a medio plazo.

La entrada en vigor del Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, supone básicamente que determinados activos fiscales diferidos registrados en el balance de situación consolidado adjunto puedan, en determinadas condiciones, convertirse en créditos exigibles frente a la Administración Tributaria.

Con efectos del ejercicio 2016 se le ha dado continuidad a este régimen mediante la introducción de una prestación patrimonial que supondrá básicamente el pago de un importe anual del 1,5% de los activos susceptibles de ser garantizados por el Estado español generados con anterioridad a 2016.

Con fecha de 3 de diciembre de 2016, se publicó el Real Decreto-ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptaban determinadas medidas en el ámbito tributario, entre las que destaca un nuevo límite a la compensación de bases imponibles negativas para grandes empresas con importe neto de la cifra de negocios de al menos 20 millones de euros, la reversión de las pérdidas por deterioro de participaciones que fueron fiscalmente deducibles en periodos impositivos previos al 2013 y la no deducibilidad de las pérdidas que se realicen en la transmisión de participaciones en entidades.

El Grupo al que pertenece el Banco ha realizado una estimación inicial del importe de los activos fiscales diferidos susceptibles de convertirse en un crédito exigible frente a la Administración Tributaria y que se encuentran, por tanto, garantizados por las autoridades españolas, resultando un importe de 1.477.393 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (1.472.655 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). La prestación patrimonial pagada por el Grupo en relación con la monetización de estos activos fiscales diferidos se encuentra registrada en el epígrafe de “Otros gastos de explotación” (Nota 39.2).

### 24.5 Rentas acogidas al Régimen fiscal de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros

A los efectos de lo establecido en el artículo 108.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se manifiesta que en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al periodo impositivo 2017, se ha aplicado exención a determinadas rentas obtenidas por Unicartera Internacional, S.L.U., debido a la aplicación del Régimen fiscal de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros, por importe de 1.107 miles de euros. En el ejercicio 2016, el importe ascendió a 426 miles de euros.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, Unicartera Internacional, S.L.U. ha soportado impuestos en el extranjero por importe de 128 miles de euros y 100 miles de euros, respectivamente.

24.6 Obligaciones de información derivadas de la segregación

a) Información sobre el Régimen Fiscal Especial de las Segregaciones en el Impuesto sobre Sociedades

En 2011, la Asamblea General de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja) que acordó el ejercicio indirecto de su actividad financiera a través de Unicaja Banco S.A. y su constitución por segregación de una parte de su patrimonio, adoptó el acuerdo de someter la operación de segregación al Régimen Especial de Fusiones, Escisiones, Aportaciones de Activos y Canje de Valores, regulado en el Capítulo VII del Título VII de la Ley del Impuesto de Sociedades (anteriormente, en el momento de su aplicación, Capítulo VIII del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades).

La opción por el Régimen Fiscal Especial fue comunicada a la Agencia Estatal de Administración Tributaria, de acuerdo con lo establecido en el artículo 42 del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades.

b) Obligaciones contables

El Banco actuó como entidad adquirente, respecto de la citada operación de reestructuración societaria sometida al régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VII del Título VII de la LIS. Los requisitos de información establecidos por la citada norma figuran en la memoria que forma parte de las cuentas anuales de las entidades implicadas, correspondientes al ejercicio 2011.

24.7 Información sobre el procedimiento de recuperación de Ayudas de Estado del “Tax Lease” de Financiación de Buques por parte de la Comisión Europea

El Banco, con fecha 30 de octubre de 2013, recibió notificación formal de la Dirección General de la Competencia de la Comisión Europea, en la que se informaba a Unicaja Banco de la Decisión definitiva adoptada el 17 de julio de 2013 sobre el Régimen fiscal aplicable a determinados contratos de arrendamiento financiero, conocido también como Sistema español de arrendamiento fiscal, calificando tal Régimen como “Ayuda de Estado” e instando al Reino de España a realizar gestiones para el reintegro de tal ayuda entre los beneficiarios, entre los que se encuentra Unicaja Banco.

El Banco interpuso recurso contra esta Decisión, junto con el Reino de España y otras instituciones afectadas, ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, que está pendiente de resolución.

La Agencia Estatal de Administración Tributaria ha iniciado ya los procedimientos para la recuperación de la mencionada Ayuda de Estado, con actas de inspección a los estructurados, y el importe del reintegro de las Ayudas de Estado corresponde con lo provisionado por el Banco.

El Tribunal General de la Unión Europea, en Sentencia de 17 de diciembre de 2015, ha anulado la decisión de la Comisión Europea relativa a la consideración de “Ayuda de Estado” al régimen fiscal español del Tax Lease para la financiación de buques. Esta sentencia ha sido objeto de apelación por parte de la Comisión Europea ante el Tribunal Superior de Justicia de la Unión Europea.

No obstante, uno de los efectos de la Sentencia del Tribunal General de la Unión Europea es la suspensión de los procedimientos iniciados por la AEAT para liquidar el reintegro de las ayudas de estado.

La opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este procedimiento, adicionales a los ya provisionados, es remota.

## 25. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP), comité formado por la Alta Dirección, es el que gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros de la Entidad para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, el Grupo utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas por el Grupo). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece en base a variados análisis de escenarios. Los análisis de diversos escenarios tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o factores internos del Grupo.

En lo que respecta al cumplimiento de los requisitos de información de la NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar”, a continuación, se presenta una matriz de vencimientos al 31 de diciembre de 2017, que incluye los flujos reales contractuales remanentes de los activos y pasivos del Grupo:

| | **A la vista** | **Hasta un mes** | **Más de un mes y hasta tres meses** | **Más de tres meses y hasta un año** | **Más de un año y hasta cinco años** | **Más de cinco años** | **Saldo total** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL ENTRADAS** | 551 299 | 2 836 955 | 722 604 | 2 700 899 | 13 869 485 | 22 739 370 | 43 420 612 |
| Depósitos en entidades de crédito | 116 574 | 109 345 | 4 168 | 5 178 | 18 | 843 | 236 126 |
| Préstamos a otras instituciones financieras | - | 2 525 | 5 028 | 34 380 | 222 425 | 43 248 | 307 606 |
| Adquisiciones temporales de valores y préstamos de valores (tomador) | - | 2 220 885 | - | - | - | - | 2 220 885 |
| Préstamos | 434 725 | 455 800 | 487 908 | 2 382 121 | 7 418 103 | 14 406 768 | 25 585 425 |
| Liquidación de cartera de valores | - | 48 400 | 225 500 | 279 220 | 6 228 939 | 8 288 511 | 15 070 570 |
| **TOTAL SALIDAS** | (27 789 029) | (3 876 587) | (2 108 643) | (5 266 738) | (7 718 128) | (2 868 045) | (49 627 170) |
| Emisiones mayoristas | - | - | (235 000) | (654 000) | (1 864 876) | (2 644 051) | (5 397 927) |
| Depósitos de entidades de crédito | (186 276) | - | - | - | - | - | (186 276) |
| Depósitos de otras instituciones financieras y organismos internacionales | (1 103 115) | (152 199) | (409 318) | (1 167 632) | (51 722) | (200 435) | (3 084 421) |
| Depósitos de grandes empresas no financieras | (714 277) | (21 450) | (70 532) | (179 944) | (3) | - | (986 206) |
| Financiaciones del resto de la clientela | (25 785 361) | (768 221) | (1 156 083) | (3 431 464) | (2 195 489) | (737) | (33 337 355) |
| Fondos para créditos de mediación | - | (2 912) | (4 557) | (23 977) | (65 059) | (22 822) | (119 327) |
| Financiaciones con colateral de valores | - | (2 931 877) | (231 410) | (13 377) | (3 461 652) | - | (6 638 316) |
| Permutas de divisas (neto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados (neto) | - | 264 | 5.054 | 156 219 | - | - | 161 537 |
| Otras salidas (netas) | - | (192) | (6 797) | 47 437 | (79 327) | - | (38 879) |
| **GAP LIQUIDEZ** | **(27 237 730)** | **(1 039 632)** | **(1 386 039)** | **(2 565 839)** | **6 151 357** | **19 871 325** | **(6 206 558)** |
| **GAP ACUMULADO** | **(27 237 730)** | **(28 277 362)** | **(29 663 401)** | **(32 229 240)** | **(26 077 883)** | **(6 206 558)** | **-** |
| **Pro-Memoria** | | | | | | | |
| Riesgos contingentes | **1 056 588** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1 056 588** |
| Disponibles por terceros | **2 786 416** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2 786 416** |
| Con disponibilidad inmediata | 2 185 673 | - | - | - | - | - | 2 185 673 |
| Con disponibilidad condicionada | 600 743 | - | - | - | - | - | 600 743 |
| **Total riesgos contingentes y disponibles por terceros** | **3 843 004** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3 843 004** |

A continuación, se presenta la matriz de vencimientos al 31 de diciembre de 2016, que incluye los flujos reales contractuales remanentes de los activos y pasivos del Grupo:

| | A la vista | Hasta un mes | Más de un mes y hasta tres meses | Más de tres meses y hasta un año | Más de un año y hasta cinco años | Más de cinco años | Saldo total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **TOTAL ENTRADAS** | 787 731 | 1 873 269 | 1 291 322 | 3 599 641 | 11 592 460 | 26 608 651 | 45 753 074 |
| Depósitos en entidades de crédito | 192 287 | 14 552 | 5 437 | 52 807 | 152 | 2 537 | 267 772 |
| Préstamos a otras instituciones financieras | - | 1 321 | 3 379 | 14 111 | 68 836 | 33 284 | 120 931 |
| Adquisiciones temporales de valores y préstamos de valores (tomador) | - | 1 321 792 | 754 476 | - | - | - | 2 076 268 |
| Préstamos | 595 444 | 485 604 | 459 330 | 2 708 153 | 7 553 324 | 14 843 932 | 26 645 787 |
| Liquidación de cartera de valores | - | 50 000 | 68 700 | 824 570 | 3 970 148 | 11 728 898 | 16 642 316 |
| **TOTAL SALIDAS** | (24 520 281) | (7 397 856) | (3 356 817) | (7 634 912) | (5 321 204) | (3 659 279) | (51 890 349) |
| Emisiones mayoristas | - | - | ( 200 000) | (1 170 000) | (2 572 024) | (3 429 903) | (7 371 927) |
| Depósitos de entidades de crédito | ( 154 129) | - | - | - | - | - | ( 154 129) |
| Depósitos de otras instituciones financieras y organismos internacionales | ( 780 747) | ( 262 704) | ( 474 802) | (1 023 788) | ( 82 901) | ( 200 000) | (2 824 942) |
| Depósitos de grandes empresas no financieras | ( 388 631) | ( 15 189) | ( 92 673) | ( 183 085) | ( 2 301) | - | ( 681 879) |
| Financiaciones del resto de la clientela | (23 196 774) | ( 947 791) | (1 461 702) | (4 765 813) | (2 414 038) | ( 1 438) | (32 787 556) |
| Fondos para créditos de mediación | - | ( 3 594) | ( 3 140) | ( 24 951) | ( 49 357) | ( 27 938) | ( 108 980) |
| Financiaciones con colateral de valores | - | (6 034 733) | ( 892 969) | ( 52 861) | ( 200 583) | - | (7 181 146) |
| Permutas de divisas (neto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados (neto) | - | ( 548) | ( 14 749) | ( 81 353) | - | - | ( 96 650) |
| Otras salidas (netas) | - | ( 133 297) | ( 216 782) | ( 333 061) | - | - | ( 683 140) |
| **GAP LIQUIDEZ** | **(23 732 550)** | **(5 524 587)** | **(2 065 495)** | **(4 035 271)** | **6 271 256** | **22 949 372** | **(6 137 275)** |
| **GAP ACUMULADO** | **(23 732 550)** | **(29 257 137)** | **(31 322 632)** | **(35 357 903)** | **(29 086 647)** | **(6 137 275)** | **-** |
| **Pro-Memoria** | | | | | | | |
| **Riesgos contingentes** | **1 065 777** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **1 065 777** |
| **Disponibles por terceros** | **2 505 065** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2 505 065** |
| Con disponibilidad inmediata | 2 151 558 | - | - | - | - | - | 2 151 558 |
| Con disponibilidad condicionada | 353 507 | - | - | - | - | - | 353 507 |
| **Total riesgos contingentes y disponibles por terceros** | **3 570 842** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **3 570 842** |

Los criterios sobre los que se presentan estos estados de vencimiento son los siguientes:

- Los datos presentados son estáticos, no estimando escenarios de crecimiento del negocio, de cancelaciones anticipadas, ni de renovación de las operaciones, incorporando únicamente los flujos contractuales de las operaciones actualmente contratadas y registradas contablemente en el balance de situación consolidado.
- Los datos presentados se corresponden con flujos contractuales reales remanentes, es decir, que reflejan sistemáticamente los flujos de efectivo de la operación.
- Para los instrumentos financieros derivados (en su gran mayoría sujetos a exigencias de márgenes), el Grupo informa de la liquidación neta de los contratos previstas hasta el plazo de un año.
- Las salidas de efectivo indicadas en el cuadro de vencimientos son las que están establecidas contractualmente.
- El Grupo Unicaja Banco incorpora, en el marco de su gestión de la liquidez, unos supuestos de disposición de los saldos disponibles por terceros, pero, en base a la experiencia histórica, no afecta de manera sensible al perfil estructural de vencimiento del Grupo.
- Por último, el cuadro de vencimientos no incluye una previsión de los flujos de intereses futuros, dado que la presentación de los mismos implicaría la realización de supuestos y estimaciones de curva de tipos y estructura de pasivo. No obstante, el Grupo no considera que esta información sea esencial para el análisis de su riesgo de liquidez, dado que los intereses no son significativos con respecto al total del balance.

El Grupo gestiona su riesgo de liquidez para asegurar el cumplimiento de sus compromisos de pago, mediante un adecuado control de sus flujos de efectivo y de los activos de los que se dispone para hacer frente a posibles desfases de liquidez. Es por esto que el Grupo considera los referidos cuadros de vencimientos como la presentación más relevante de su estado de liquidez a una fecha establecida.

La Entidad establece políticas y objetivos prudentes que contemplan no sólo las condiciones normales de mercado sino también planes de contingencia para situaciones de stress o crisis tanto propias como de mercado. Para cubrir sus objetivos, se combinan tres aspectos fundamentales:

- Gestión de activos: análisis de vencimientos, posibilidad de venta, grado de liquidez, uso potencial como garantía, entre otros.
- Gestión de pasivos: análisis de vencimientos, diversificación de fuentes de negocio, vencimientos diferentes de los contractuales, comportamiento ante movimientos de tipos de interés, etc.
- Acceso a mercados: capacidad de financiación en mercados mayoristas y tiempo necesario para la obtención de financiación, entre otros.

El Grupo mantiene en el activo de su balance consolidado un volumen significativo de activos líquidos que le permiten gestionar de manera holgada el riesgo de liquidez, siendo los principales:

- Saldos a la vista con bancos centrales y entidades de crédito.
- Adquisiciones temporales de activos a corto plazo.
- Títulos de renta fija descontables en el Banco Central Europeo.
- Títulos de renta variable cotizada.

Adicionalmente, cabe señalar que el Grupo dispone de capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales que le permitiría conseguir nuevos recursos en caso de necesitarlo.

## 26. Valor razonable

### 26.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

La estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Entidad de la siguiente forma:

- Para aquellos activos y pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, el Grupo ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.

- Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. Considerando el plazo de vencimiento y el saldo relativo de estos instrumentos, la diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

- En el caso del epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar se estima que no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable ya que el Grupo ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera de riesgo crediticio conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo crediticio.

No obstante, en un entorno de crisis económica y financiera como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse dichos activos entre partes interesadas podría diferir a su valor neto registrado.

### 26.2 Instrumentos a coste amortizado admitidos a negociación en mercados

La estimación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado pero que están admitidos a negociación en mercados arroja unos resultados que no difieren significativamente del valor en libros de los instrumentos.

El detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del valor en libros y del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo Unicaja Banco valorados a coste amortizado que se encuentran admitidos a negociación en mercados es el siguiente:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2017 | | 2016 | |
| **Epígrafe del balance** | **Tipo de instrumento** | **Valor en libros** | **Valor razonable** | **Valor en libros** | **Valor razonable** |
| Préstamos y partidas a cobrar | Valores representativos de deuda | 2 585 205 | 2 609 789 | 786 499 | 804 778 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | Valores representativos de deuda | 10 634 320 | 11 014 314 | 12 907 583 | 13 235 197 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | Débitos representados por valores negociables | 129 848 | 129 848 | 814 010 | 814 010 |

26.3 Instrumentos financieros valorados a coste por no tener mercado activo

Los instrumentos de patrimonio de la cartera de activos financieros disponibles para la venta cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, aparecen valorados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios detallados en la Nota 2.7.

El valor en libros consolidados de estos instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a 203.656 miles de euros y 226.139 miles de euros, respectivamente. En relación con estos instrumentos, cabe señalar que:

- No se ha revelado información en la memoria de las cuentas anuales consolidadas sobre el valor razonable de los instrumentos ya que no puede ser calculado de forma fiable.

- Se trata de instrumentos de patrimonio que no tienen precio cotizado en mercados activos ni se dispone de una medida razonable de su valor razonable (esto es, no se puede aplicar con fiabilidad un método de descuento de flujos de caja, ni un multiplicador de empresas comparables ni un valor patrimonial ajustado lo suficientemente objetivo), no existiendo tampoco transacciones de mercado u ofertas de adquisición recientes.

Los instrumentos en esta situación no cuentan con un mercado activo suficientemente líquido. No obstante, el Grupo no tiene la intención de mantenerlos para negociar, ni existe la previsión de enajenación o disposición por otra vía de los mismos.

En todo caso, el Grupo aplica determinados ejercicios de contraste para determinar el posible deterioro que puedan tener estos instrumentos de capital, de acuerdo con las reglas descritas en la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”, en base a la información que se encuentra disponible en el momento de la formulación de la información financiera consolidada.

26.4 Información sobre instrumentos de patrimonio

Al cierre del ejercicio 2017 y 2016, no existen inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados, dentro de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, que cumplan con alguna de las condiciones de la Nota 2.7 para considerarse como deteriorados.

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, no existen instrumentos de patrimonio cotizados para los cuales no se haya tomado como referencia de su valor razonable su precio de cotización.

26.5 Valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a su valor razonable

Seguidamente se presenta el desglose de los valores razonables de los epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 desglosado por clases de activos y pasivos y en los siguientes niveles.

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se determina tomando los precios de cotización en mercados activos o que corresponden a transacciones recientes (últimos 12 meses) que se han actualizado a condiciones actuales.

- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos empleados están basados en datos que son directa o indirectamente observables en el mercado.

- Nivel 3: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a técnicas de valoración en las que algún input no está basado en datos de mercado observables.

| | | | | | **Miles de euros** |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | **2017** |
| | **Valor** | | | | **Valor razonable** |
| | **en libros** | **Total** | **Nivel 1** | **Nivel 2** | **Nivel 3** |
| **Activo** | | | | | |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 31 462 | 31 462 | 14 588 | 16 846 | 28 |
| Valores representativos de deuda | 12 980 | 12 980 | 12 980 | - | - |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | |
| Derivados | 18 482 | 18 482 | 1 608 | 16 846 | 28 |
| | | | | | - |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 26) | 3 701 538 | 3 497 882 | 3 385 103 | 112 779 | - |
| Valores representativos de deuda | 3 165 476 | 3 165 476 | 3 085 445 | 80 031 | - |
| Instrumentos de patrimonio | 536 062 | 332 406 | 299 658 | 32 748 | - |
| Derivados de cobertura | 456 829 | 456 829 | - | 456 476 | 353 |
| **Pasivo** | | | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 27 412 | 27 412 | - | 26 532 | 880 |
| Derivados | 27 412 | 27 412 | - | 26 532 | 880 |
| Derivados de cobertura | 31 385 | 31 385 | - | 31 385 | - |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 |
| | Valor | Valor razonable | | | |
| | en libros | Total | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| **Activo** | | | | | |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 78 330 | 78 330 | 39 529 | 38 695 | 106 |
| Valores representativos de deuda | 37 542 | 37 542 | 37 542 | - | - |
| Instrumentos de patrimonio | - | - | - | - | - |
| Derivados | 40 788 | 40 788 | 1 987 | 38 695 | 106 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 26) | 5 403 336 | 5 177 197 | 5 073 107 | 104 090 | - |
| Valores representativos de deuda | 4 754 099 | 4 754 099 | 4 681 970 | 72 129 | - |
| Instrumentos de patrimonio | 649 237 | 423 098 | 391 137 | 31 961 | - |
| Derivados de cobertura | 606 362 | 606 362 | - | 603 728 | 2 634 |
| **Pasivo** | | | | | |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 50 820 | 50 820 | - | 50 454 | 366 |
| Derivados | 50 820 | 50 820 | - | 50 454 | 366 |
| Derivados de cobertura | 49 902 | 49 902 | - | 49 902 | - |

A continuación, se presenta el movimiento durante los ejercicios 2017 y 2016 del valor razonable de los distintos tipos de instrumentos financieros clasificados en Nivel 3 según la NIIF 13:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros mantenidos para negociar | | | Activos financieros disponibles para la venta | |
| | Valores represent. de deuda | Derivados (activo) | Derivados (pasivo) | Valores represent. de deuda | Instrumentos de patrimonio |
| **Saldo al 31/12/2016** | **-** | **106** | **366** | **-** | **-** |
| Altas de instrumentos | - | - | - | - | - |
| Bajas de instrumentos | - | - | ( 77) | - | - |
| Cambios en valor razonable reconocidos en resultados | - | ( 77) | 591 | - | - |
| Cambios en valor razonable reconocidos en patrimonio | - | - | - | - | - |
| Traspasos de nivel | - | - | - | - | - |
| Traspaso a préstamos y partidas a cobrar | - | - | - | - | - |
| Traspaso a inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31/12/2017** | **-** | **29** | **880** | **-** | **-** |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | Activos financieros mantenidos para negociar | | | Activos financieros disponibles para la venta | |
| | Valores represent. de deuda | Derivados (activo) | Derivados (pasivo) | Valores represent. de deuda | Instrumentos de patrimonio |
| **Saldo al 01/01/2016** | **-** | **105** | **38** | **4 486** | **-** |
| Altas de instrumentos | - | - | 350 | - | - |
| Bajas de instrumentos | - | - | - | (3 513) | - |
| Cambios en valor razonable reconocidos en resultados | - | 1 | ( 22) | - | - |
| Cambios en valor razonable reconocidos en patrimonio | - | - | - | (494) | - |
| Traspasos de nivel | - | - | - | (479) | - |
| Traspaso a préstamos y partidas a cobrar | - | - | - | - | - |
| Traspaso a inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31/12/2016** | **-** | **106** | **366** | **-** | **-** |

Los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes de ganancias/ pérdidas por operaciones financieras, mientras que los ajustes en el valor razonable reconocidos en patrimonio neto se registran en el epígrafe de activos financieros disponibles para la venta en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado.

Para la valoración de los instrumentos financieros de Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable, caracterizados porque utilizan inputs no observables en datos del mercado, el Banco utiliza modelos y métodos generalmente aceptados como estándar entre las entidades de crédito, entre los que destacan el Modelo de Hull & White, el Método de Longstaff y Schwartz, el Método de Montecarlo o el Modelo de Black-Scholes.

Estos modelos teóricos de valoración se alimentan en buena parte con datos observados directamente del mercado a través de conexiones con Bloomberg y Reuters, en relación con la volatilidad de los subyacentes, las curvas de tipos de interés, las correlaciones entre los subyacentes, los dividendos y CDS (Credit Default Swaps), etc. En cuanto a los datos no observables, el Grupo utiliza hipótesis generalmente aceptadas en el mercado para su estimación, que incluyen, entre otros:

- Acudir a volatilidades implícitas obtenidas a partir de opciones sobre acciones.
- Determinar las curvas de cupón cero a partir de los depósitos y swaps que cotizan en cada moneda a partir de un proceso de “bootstrapping”.
- Obtener los factores de descuento o los tipos implícitos necesarios para las valoraciones bajo un supuesto de Ausencia de Oportunidad de Arbitraje (AOA).
- Recurrir a datos históricos para la evaluación de las correlaciones, generalmente utilizando los rendimientos semanales de los subyacentes durante un periodo histórico entre 1 y 4 años.
- Construir la curva de dividendos estimados a partir de los futuros sobre dividendos del activo en el caso de que éstos coticen y sean líquidos.
- Estimar los dividendos a partir de los dividendos implícitos en las opciones sobre dicho activo (acción o índice) que coticen en mercado.
- Utilizar los dividendos pronosticados por los proveedores de mercado (Bloomberg, Reuters o DataStream) si no existen futuros sobre dividendos ni cotizaciones de opciones sobre el activo.

Al efectuar la valoración de los instrumentos financieros de Nivel 3, se mide el efecto que sobre su valor razonable tendría una variación, en un rango razonable, en las asunciones empleadas en la valoración, concluyendo en todos los casos que la sensibilidad del valor razonable a modificaciones en las variables no observables no es significativa al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no aplicando por tanto el desglose de información en la memoria sobre hipótesis alternativas razonablemente posibles en la valoración.

26.6 Métodos de valoración utilizados

Los métodos utilizados por el Grupo Unicaja Banco para el cálculo del valor razonable de los principales instrumentos financieros reconocidos en el balance son los siguientes:

- **Valores representativos de deuda**: El valor razonable de los instrumentos de deuda cotizados se determina sobre la base de la cotización en mercados oficiales (Central de Anotaciones de Banco de España), AIAF, los paneles de AIAF (entidades de crédito) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg, Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.

- **Instrumentos de patrimonio**: El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales. Para los no cotizados, el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:

    - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo.

    - Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.

    - NAV (Valor Neto Patrimonial Ajustado): Se obtiene como resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Venture Capital Association y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

    - Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.

- **Instrumentos derivados**: El valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se determina, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en el modelo de Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas. Para los derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales, el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizadas en mercado, y para las opciones, utilizando métodos generalmente admitidos, basados en el modelo de Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes. En los casos en que resulta aplicable, para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado modelos y severidades en línea con el mercado. Para la obtención del spread propio, se calibran recurrentemente curvas genéricas de spread vs. swaps por rating de distintas emisiones de deuda de entidades financieras españolas con distinto nivel de prelación, entre las que se encuentra la deuda senior.

26.7 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió a lo dispuesto la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 227.811 miles de euros.

Posteriormente, con fecha 21 de junio de 2013 se otorgó eficacia fiscal a reservas de revalorización registradas con motivo de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 de Banco de España, correspondientes a 516 inmuebles de uso propio, con una revalorización asociada a los mismos de 54.850 miles de euros, ya registrada en fondos propios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.

## 27. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente al sistema financiero en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros.

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en estos estados financieros, la Entidad Dominante aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad Dominante relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, la Comisión de Riesgos, la Dirección de Auditoría Interna y la Dirección de Control Global del Riesgo de Unicaja Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Entidad Dominante son desempeñadas por el Dirección de Control Global del Riesgo, que depende de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores de Unicaja Banco. Esta unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Realiza las labores de riesgo de contraparte estableciendo las necesidades de cobertura del riesgo de créditos, en concordancia con las políticas internas de la Entidad Dominante y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, dicha unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Unicaja Banco, aprobados por el Consejo de Administración.

La Entidad Dominante dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes, tanto individualmente consideradas como por grupos económicos. La Entidad Dominante establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su rating, así como otras características comunes a los mismos. La Entidad Dominante realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos.

El Grupo no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El total riesgo mantenido por el Grupo con garantía hipotecaria con el sector privado de residentes en España asciende a 17.655.675 miles de euros y 18.625.462 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de herramientas que permiten una adecuada clasificación del riesgo. Se trata de modelos de Scoring y de Rating que facilitan los procesos de admisión y de seguimiento. Las estimaciones de PD, LGD y EAD, como integrantes del cálculo de pérdida esperada, intervienen en la gestión eficiente del riesgo. Los criterios en los que se basan dichos modelos y estimaciones son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión necesarios para que siempre exista una adecuada actualización.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide por el valor nominal o el valor razonable en función de la valoración contable de los activos financieros. En la medida del riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo, se ha considerado la existencia de determinados acuerdos de compensación suscritos entre el Grupo y determinadas contrapartes.

En las Notas 8, 9 y 10, se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo. Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesto el Grupo, no se están considerando la existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

El importe acumulado de los productos vencidos y no cobrados de activos financieros que, de acuerdo, a los criterios explicados en la Nota 2.7, no se han devengado contablemente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a 82.660 miles de euros y 95.319 miles de euros, respectivamente.

En relación con las operaciones crediticias del Grupo Unicaja Banco del segmento hipotecario minorista que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés, se deben considerar los pronunciamientos que en distintas instancias judiciales están teniendo lugar respecto a la validez de estos pactos, respecto a entidades concretas, tras la sentencia del Tribunal Supremo de fecha 9 de mayo de 2013 y tras las sentencias de dicho Tribunal de fechas 16 de julio de 2014 y 25 de marzo de 2015, conforme a las cuales, una vez declarados nulos, mediante sentencia judicial, aquellos pactos de limitación a la variación de los tipos de interés carentes de transparencia, procederá la restitución al prestatario del diferencial de intereses que hubiese pagado en aplicación del mismo a partir de la fecha de publicación de la sentencia de mayo de 2013.

En particular, se debe considerar, por una parte, la sentencia del Juzgado de lo Mercantil nº 11 de Madrid, con fecha 7 de abril de 2016, tras la demanda colectiva presentada el 11 de noviembre de 2010 por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas de Ahorro y Seguros de España (ADICAE) y un alto número de demandantes adicionales, contra prácticamente la totalidad de las entidades del sistema financiero (entre las que se encuentran Unicaja Banco y EspañaDuero) que incluían este tipo de pactos en sus contratos de préstamo hipotecario con personas físicas, que obliga a las entidades financieras a eliminar por abusivos determinados límites a la variación de los tipos de interés que no sean transparentes, y a devolver a los consumidores las cantidades indebidamente abonadas a partir de la fecha de publicación de la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, con los intereses que legalmente correspondan. Por otra parte, se debe considerar la sentencia de 13 de abril de 2016, de la Audiencia Provincial de León, tras la acción colectiva que, por la Asociación de Usuarios de Servicios Bancarios (AUSBANC), se sigue frente a EspañaDuero en relación con este tipo de pactos incluidos en los contratos de préstamo hipotecario formalizados en su día por Caja España de Inversiones y que obliga a anular por falta de transparencia, determinados límites a la variación de los tipos de interés contenidos en los contratos de préstamo suscritos por Caja España de Inversiones.

Estas sentencias corroboran el criterio de que, una vez declarado nulo un determinado pacto de limitación a la variación de los tipos de interés, la restitución al prestatario debe hacerse por el diferencial de intereses desde la fecha de publicación de la sentencia del Tribunal Supremo de mayo de 2013. No obstante, el 21 de diciembre 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea dictó una sentencia de la que se desprende, en contra de la doctrina del Tribunal Supremo, que la limitación en el tiempo de los efectos derivados de la declaración de nulidad de las cláusulas suelo priva a los consumidores españoles que celebraron un contrato de préstamos hipotecario antes de la fecha del pronunciamiento de la sentencia del Tribunal Supremo del derecho a obtener la restitución de las cantidades que pagaron indebidamente a las entidades bancarias.

En todo caso, sobre el alcance de las sentencias dictadas en procedimientos en los que se ejercita una acción colectiva, es preciso señalar lo indicado en las sentencias del Tribunal Constitucional de 19 de septiembre de 2016 y de 12 de diciembre de 2016, en las que se indica que la extensión automática de un efecto de cosa juzgada derivado de la estimación de una acción colectiva, además de no preverse en las normas que regulan dicha acción colectiva, puede llegar a atentar contra la autonomía de la voluntad del consumidor que no desee tal nulidad en su contrato, o cercenar las posibilidades de su impugnación individual si la demanda colectiva se desestimara. Por tanto, para que efectivamente se deban restituir cantidades a los consumidores afectados, es necesario que se ejerciten acciones individuales, y que se dicten sentencias en este sentido por los correspondientes tribunales.

Asimismo, con independencia del sentido de las sentencias, debe considerarse que las mismas no son sentencias en firme y que pueden ser objeto de recurso por cualquiera de las partes afectadas, en las instancias judiciales contempladas en la legislación procesal. A este respecto, el Grupo Unicaja Banco considera que los pactos que, en sus escrituras de préstamo hipotecario, establecen límites a la variación del tipo de interés, son plenamente ajustados a derecho.

Por último, con fecha 21 de enero de 2017 se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, en el que se establecen medidas encaminadas a la protección de los consumidores que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés en sus contratos de préstamo hipotecario, con el objetivo de facilitar la posibilidad de llegar a acuerdos con las entidades de crédito que solucionen las controversias que se pudieran suscitar como consecuencia de los últimos pronunciamientos judiciales en esta materia. Se trata de medidas adicionales a las establecidas en el ordenamiento jurídico, que prevén un procedimiento de solución extrajudicial al que se pueden acoger voluntariamente los consumidores, sin incurrir en costes adicionales.

Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran constituidas las provisiones que se estiman necesarias para cubrir las eventuales minusvalías en los activos y hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran afectar al Grupo (Nota 18). En este sentido, el Grupo tiene constituida una provisión de 268 millones de euros al 31 de diciembre de 2017. Unicaja Banco ha obtenido un informe de experto independiente para la verificación de las coberturas constituidas para cubrir este riesgo, que ha sido objeto de actualización a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, y del que no se derivan diferencias significativas respecto a los importes provisionados por el Grupo.

***Prácticas para la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores***

La Orden EHA/2899/2011 de 28 de octubre, de transparencia y protección del cliente de servicios bancarios, desarrolla los principios generales previstos en la Ley 2/2011 de Economía Sostenible en lo que se refiere a la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores, de modo que se introducen las obligaciones correspondientes para que el sistema financiero español, en beneficio de los clientes y de la estabilidad del mercado, mejore los niveles prudenciales en la concesión de este tipo de operaciones.

La Circular 5/2012, de 27 de junio, de Banco de España desarrolla del concepto de “préstamo responsable”, estableciendo las políticas y procedimientos de préstamo responsable resumidas a continuación:

- Las entidades cuando ofrezcan y concedan préstamos o créditos a la clientela deberán actuar honesta, imparcial y profesionalmente, atendiendo a la situación personal y financiera y a las preferencias y objetivos de sus clientes.

- Las entidades que concedan préstamos o créditos a los clientes a que se refiere la Norma Segunda de la Circular 5/2012 deberán contar con concretas políticas, métodos y procedimiento de estudio y concesión de préstamos o créditos a dicha clientela, adecuadamente documentados y justificados, aprobados por el Consejo de Administración de la entidad u órgano equivalente, que integren los principios generales mencionados en el anejo 6 de dicha Circular. Las referidas políticas, métodos y procedimientos, debidamente actualizados, así como los documentos en que se justifiquen y la acreditación de su aprobación por el Consejo de Administración de la entidad u órgano equivalente, deberán mantenerse en todo momento a disposición de Banco de España.

- Los principios generales a que se refiere el apartado anterior habrán de ser aplicados por las entidades y entendidos por sus clientes de una manera responsable, de manera que incumbe a éstos el facilitar a aquellas una información completa y veraz sobre su situación financiera y sobre sus deseos y necesidades en relación con la finalidad, importe y demás condiciones del préstamo o crédito, atañendo a las entidades el informar apropiadamente a sus clientes sobre las características de aquellos de sus productos que se adecuen a lo solicitado.

En este sentido, Unicaja Banco tiene detalladas políticas, métodos y procedimientos para asegurar la concesión responsable de préstamos y crédito a los consumidores. Los principios desarrollados con esta finalidad se encuentran alineados con la situación actual del Banco, con el “Manual de políticas, funciones y procedimientos de riesgo de crédito” aprobado por el Consejo de Administración del Banco el 29 de diciembre de 2016 y con los requisitos regulatorios establecidos por Banco de España, recogiendo los siguientes puntos:

- Criterios de concesión vinculados a la capacidad de pago del deudor.
- Plan de amortización de la operación ajustado al cliente.
- Relación prudente entre importe de la operación y el valor de su garantía.
- Política de comercialización de operaciones.
- Política de valoración de garantías.
- Consideración de la variabilidad del tipo de interés, y del tipo de cambio en la concesión de préstamos denominados en moneda extranjera.
- Cobertura de riesgo de tipo de interés.
- Política de excepciones sobre condiciones de las operaciones.
- Advertencia al cliente sobre incumplimiento de sus obligaciones de pago.
- Política de renegociación de deudas (Nota 10.1).
- Información sobre coste de servicios vinculados a la concesión de la operación crediticia.
- Obligación de información a los adquirentes de viviendas por subrogación de préstamo promotor.
- Otros aspectos de las políticas y procedimientos de concesión de préstamo responsable.

Para asegurar el cumplimiento de dichos principios y criterios, el Grupo tiene implantados en su gestión de riesgos diversos procedimientos de control, destacando por su importancia la existencia de diferentes ámbitos de sanción que aseguran niveles adecuados de contraste de las decisiones en atención a la complejidad de las operaciones, y la evaluación correcta del perfil de riesgo del cliente y su capacidad de pago.

***Activos financieros considerados de remota recuperación***

A continuación, se muestra el movimiento producido en los ejercicios 2017 y 2016 de los activos financieros deteriorados del Grupo Unicaja Banco que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 1 de enero** | **2 114 885** | **2 471 582** |
| **Altas** | **310 624** | **420 628** |
| Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos (Nota 10.3) | 237 941 | 343 892 |
| Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias | 62 650 | 43 171 |
| Productos vencidos no cobrados | 10 033 | 33 565 |
| Otros conceptos | - | - |
| **Recuperaciones** | **( 129 158)** | **( 113 819)** |
| Saldos recuperados en el ejercicio por cobros en efectivo | ( 73 246) | ( 109 494) |
| Por adjudicación de activos | ( 55 912) | ( 4 325) |
| **Bajas** | **( 679 517)** | **( 663 506)** |
| Por venta de fallidos | ( 473 842) | ( 280 099) |
| Por otras causas | ( 205 675) | ( 383 407) |
| **Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre** | **1 616 834** | **2 114 885** |

Durante el ejercicio 2017, el Grupo ha formalizado ventas de créditos fallidos por un importe de 475.624 miles de euros, concertados con particulares y pequeñas y medianas empresas (este importe incluye fallidos no gestionables por importe de 1.782 miles de euros).

Por su parte, durante el ejercicio 2016, el Grupo formalizó ventas de créditos fallidos por un importe de 449.887 miles de euros, concertados con particulares y pequeñas y medianas empresas (este importe incluía fallidos no gestionables por importe de 169.788 miles de euros).

En los ejercicios 2017 y 2016, el movimiento de recuperación identificado como “por otras causas” recoge principalmente las operaciones que dejan de registrarse como activos de recuperación remota, al ser desestimada toda posibilidad de recuperación por parte del Grupo.

El importe neto recogido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2017 y 2016 como consecuencia del movimiento producido en estos activos asciende a un importe negativo de 10.596 miles de euros y a un importe negativo de 21.686 miles de euros, respectivamente. Estos importes se deben fundamentalmente a:

- Operaciones que se han clasificado en el periodo como “activos de remota recuperación” y que no tenían un fondo dotado para tal fin, por lo que su baja del balance consolidado se lleva directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias, con un efecto negativo de 62.650 miles de euros y 43.171 miles de euros en los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente.

- Operaciones que en el periodo anterior estaban clasificadas como “activos de remota recuperación” y sobre las que se han producido cobros, con un efecto positivo de 73.246 miles de euros y 64.857 miles de euros en los ejercicios 2017 y 2016, respectivamente.

En lo que respecta a los criterios seguidos para dar de baja operaciones del inventario de activos de recuperación remota (fallidos), el Grupo Unicaja Banco procede a registrar estas bajas cuando se desestima toda posibilidad de recuperación de los mismos. Para ello, existen una serie de atribuciones que dependen de la tipología y volumen de las operaciones afectadas. El Grupo lleva a cabo un control periódico de estos saldos, con el objetivo de determinar si se han cumplido los requisitos para su baja del inventario, y para evaluar si hubiera nuevas circunstancias que modifiquen la posibilidad de recuperación de los saldos.

***Exposición al riesgo soberano***

En lo que respecta al riesgo soberano, el desglose de las exposiciones de riesgo de crédito frente a administraciones centrales mantenidas por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | | |
| | **Activos financieros mantenidos para negociar** | **Activos financieros disponibles para la venta** | **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** | **Préstamos y partidas a cobrar** |
| España | 12 980 | 1 729 580 | 7 699 773 | - |
| Italia | - | 661 442 | 1 608 175 | - |
| Portugal | - | 299 343 | - | - |
| | 12 980 | 2 690 365 | 9 307 948 | - |

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2016 | | | |
| | **Activos financieros mantenidos para negociar** | **Activos financieros disponibles para la venta** | **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** | **Préstamos y partidas a cobrar** |
| España | 26 575 | 3 842 615 | 7 577 937 | - |
| Italia | - | 99 256 | 1 268 288 | - |
| Portugal | - | 50 800 | - | - |
| | **26 575** | **3 992 671** | **8 846 225** | **-** |

***Calidad crediticia de los valores representativos de deuda***

A continuación, se presenta la clasificación contable de los valores representativos de deuda incluidos en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016, clasificados en las diferentes carteras contables:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 12 980 | 37 542 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3 165 476 | 4 754 099 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 2 585 205 | 786 499 |
| Inversión mantenida hasta el vencimiento | 10 634 320 | 12 907 583 |
| | **16 397 981** | **18 485 723** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos incluidos en el cuadro anterior no se encontraban clasificados como dudosos, habiéndose registrado correcciones de valor por deterioro únicamente por cobertura genérica, por importe de 78 miles de euros y 80 miles de euros, respectivamente. La clasificación de dichos valores por tramos de rating al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Rating Aaa | - | - |
| Rating Aa1-Aa3 | 164 187 | 113 508 |
| Rating A1-A3 | 618 739 | 544 687 |
| Rating Baa1-Baa3 | 15 516 448 | 14 896 572 |
| Rating Ba1-Ba3 | 7 484 | 84 603 |
| Rating B1-C | 25 726 | 37 940 |
| Sin rating crediticio | 65 397 | 2 808 413 |
| | **16 397 981** | **18 485 723** |

***Calidad del crédito a la clientela***

El Grupo Unicaja Banco determina la calidad crediticia del crédito a la clientela fundamentalmente en base a la clasificación contable, la sectorización, la existencia de impagos, el nivel de cobertura, las garantías recibidas y su relación con el importe de la deuda (ratio LTV).

A continuación, se detalla la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | **2017** | | **2016** | |
| | **Total** | **Del que: Dudoso** | **Total** | **Del que: Dudoso** |
| Importe bruto | 31 036 578 | 2 710 209 | 32 729 529 | 3 215 128 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (1 355 112) | (1 139 300) | (1 999 360) | (1 262 230) |
| Del que: calculadas individualmente | ( 191 857) | ( 191 857) | ( 317 570) | ( 317 570) |
| Del que: calculadas colectivamente | (1 163 255) | ( 947 443) | (1 681 790) | ( 944 660) |
| **Importe neto** | **29 681 466** | **1 570 909** | **30 730 169** | **1 952 898** |

La variación en el importe de las correcciones de valor por deterioro de activos entre 2017 y 2016 se debe en buena parte al traspaso al epígrafe de “Provisiones” del balance de situación consolidado de las coberturas constituidas para cubrir los litigios y reclamaciones en relación con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés (Nota 18).

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación, se detallan al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| **Garantías recibidas** | **2017** | **2016** |
| Valor de las garantías reales | 20 311 749 | 21 048 718 |
| *Del que: Garantiza riesgos dudosos* | *1 734 665* | *1 887 869* |
| Valor de otras garantías | 2 011 813 | 1 994 088 |
| *Del que: Garantiza riesgos dudosos* | *108 422* | *99 742* |
| **Total valor de las garantías recibidas** | **22 323 562** | **23 042 806** |

| Garantías financieras concedidas | Miles de euros 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| Compromisos de préstamos concedidos | 2 786 416 | 2 505 065 |
| Del que importe clasificado como dudoso | 63 508 | 88 160 |
| Importe registrado en el pasivo del balance | 6 185 | 10 219 |
| Garantías financieras concedidas | 101 757 | 90 079 |
| Del que importe clasificado como dudoso | - | - |
| Importe registrado en el pasivo del balance | 98 053 | 105 756 |
| Otros compromisos concedidos | 1 793 667 | 1 372 401 |
| Del que importe clasificado como dudoso | 264 022 | 285 956 |
| Importe registrado en el pasivo del balance | - | - |
| **Total valor de las garantías financieras concedidas** | **4 681 840** | **3 967 545** |

### *Concentración de riesgos por actividad y área geográfica*

A continuación, se presenta el valor en libros de las financiaciones totales del Grupo Unicaja Banco concedidas a su clientela al 31 de diciembre de 2017 y 2016, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas, desglosada por tipo de contraparte, tipo de garantía y ratio LTV.

| | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Ratio LTV del crédito con garantía real (e) | | | | |
| **31 de diciembre de 2017** | **Total (a)** | **Del que: Garantía inmobiliaria (d)** | **Del que: Resto de garantías reales (d)** | **Inferior o igual al 40%** | **Superior al 40% e inferior o igual al 60%** | **Superior al 60% e inferior o igual al 80%** | **Superior al 80% e inferior o igual al 100%** | **Superior al 100%** |
| Instituciones financieras | 2 692 030 | 21 797 | 2 375 744 | 4 826 | 90 | 5 808 | 11 209 | 2 375 608 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 6 016 925 | 2 016 341 | 400 251 | 1 009 154 | 689 841 | 325 913 | 118 078 | 273 606 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 674 618 | 569 846 | 35 224 | 173 588 | 152 906 | 104 805 | 32 059 | 141 712 |
| Construcción de obra civil | 198 542 | 7 151 | 6 218 | 8 258 | 476 | 95 | 1 887 | 2 653 |
| Resto de finalidades | 5 143 765 | 1 439 344 | 358 809 | 827 308 | 536 459 | 221 013 | 84 132 | 129 241 |
| Grandes empresas (c) | 1 887 270 | 85 902 | 37 978 | 22 414 | 26 629 | 27 851 | 16 059 | 30 927 |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 256 495 | 1 353 442 | 320 831 | 804 894 | 509 830 | 193 162 | 68 073 | 98 314 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 19 406 374 | 17 689 534 | 173 802 | 4 746 219 | 6 464 186 | 5 846 809 | 475 154 | 330 968 |
| Viviendas | 17 088 934 | 16 699 876 | 82 226 | 4 214 611 | 6 186 403 | 5 681 951 | 430 456 | 268 681 |
| Consumo | 460 523 | 12 696 | 3 082 | 10 694 | 3 053 | 1 358 | 343 | 330 |
| Otros fines | 1 856 917 | 976 962 | 88 494 | 520 914 | 274 730 | 163 500 | 44 355 | 61 957 |
| **Total** | **28 115 329** | **19 727 672** | **2 949 797** | **5 760 199** | **7 154 117** | **6 178 530** | **604 441** | **2 980 182** |
| **Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas** | **1 534 142** | **1 256 717** | **120 478** | **328 829** | **313 577** | **380 878** | **125 123** | **228 788** |

| | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Ratio LTV del crédito con garantía real (e) | | | | |
| **31 de diciembre de 2016** | **Total (a)** | **Del que: Garantía inmobiliaria (d)** | **Del que: Resto de garantías reales (d)** | **Inferior o igual al 40%** | **Superior al 40% e inferior o igual al 60%** | **Superior al 60% e inferior o igual al 80%** | **Superior al 80% e inferior o igual al 100%** | **Superior al 100%** |
| Instituciones financieras | 2 555 101 | 23 631 | 2 428 804 | 3 219 | 2 979 | 17 718 | - | 2 428 519 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 5 978 630 | 1 670 254 | 1 164 376 | 1 166 214 | 845 058 | 326 651 | 163 391 | 333 316 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 812 075 | 574 885 | 237 190 | 208 185 | 237 871 | 125 050 | 80 973 | 159 996 |
| Construcción de obra civil | 106 716 | 1 776 | 227 | 170 | 419 | - | 1 223 | 191 |
| Resto de finalidades | 5 059 839 | 1 093 593 | 926 959 | 957 859 | 606 768 | 201 601 | 81 195 | 173 129 |
| Grandes empresas (c) | 1 963 932 | 54 381 | 129 850 | 33 569 | 58 623 | 13 969 | 17 262 | 60 808 |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 095 907 | 1 039 212 | 797 109 | 924 290 | 548 145 | 187 632 | 63 933 | 112 321 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 19 992 245 | 17 981 258 | 494 239 | 4 765 051 | 6 461 014 | 6 347 806 | 571 941 | 329 685 |
| Viviendas | 17 446 742 | 16 986 560 | 157 793 | 4 158 637 | 6 100 041 | 6 182 465 | 523 216 | 179 994 |
| Consumo | 807 419 | 14 753 | 3 187 | 12 020 | 4 603 | 871 | 271 | 175 |
| Otros fines | 1 738 084 | 979 945 | 333 259 | 594 394 | 356 370 | 164 470 | 48 454 | 149 516 |
| **Total** | **28 525 976** | **19 675 143** | **4 087 419** | **5 934 484** | **7 309 051** | **6 692 175** | **735 332** | **3 091 520** |
| **Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas** | **1 911 985** | **1 312 338** | **394 273** | **367 078** | **433 249** | **490 464** | **173 022** | **242 798** |

(a) La definición de crédito a la clientela y el alcance de la información de este cuadro son los que se utilizan en la confección del balance. El importe reflejado es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en “Grandes empresas” y “Pymes” según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.

(d) Se incluye el valor en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria y con otras garantías reales cualquiera que sea su loan to value.

(e) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el valor en libros de las operaciones a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de la garantía.

A continuación, se presenta información agregada al 31 de diciembre de 2017 y 2016 sobre la concentración de riesgos del Grupo Unicaja Banco desglosada por área geográfica de actuación y segmento de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 de diciembre de 2017** | **Total (a)** | **España** | **Resto de la Unión Europea** | **América** | **Resto del mundo** |
| Entidades de crédito | 4 340 748 | 4 204 106 | 134 766 | 1 332 | 544 |
| Otras instituciones financieras | 6 632 758 | 6 512 365 | 116 048 | - | 4 345 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 7 919 006 | 7 696 853 | 198 836 | 22 341 | 976 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 852 436 | 850 435 | 1 958 | - | 43 |
| Construcción de obra civil | 198 543 | 198 543 | - | - | - |
| Resto de finalidades | 6 868 027 | 6 647 875 | 196 878 | 22 341 | 933 |
| Grandes empresas (c) | 3 276 119 | 3 061 801 | 194 245 | 20 073 | - |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 591 908 | 3 586 074 | 2 633 | 2 268 | 933 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 19 420 117 | 19 265 864 | 121 977 | 11 900 | 20 376 |
| Viviendas | 17 088 934 | 16 941 155 | 116 603 | 11 527 | 19 649 |
| Consumo | 460 541 | 460 002 | 194 | 23 | 322 |
| Otros fines | 1 870 642 | 1 864 707 | 5 180 | 350 | 405 |
| | **38 312 629** | **37 679 188** | **571 627** | **35 573** | **26 241** |

| 31 de diciembre de 2016 | Total (a) | España | Resto de la Unión Europea | América | Resto del mundo |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Miles de euros |
| Entidades de crédito | 1 601 988 | 1 500 051 | 81 616 | 812 | 19 509 |
| Otras instituciones financieras | 7 695 920 | 7 695 920 | - | - | - |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 7 750 023 | 7 700 654 | 46 753 | 570 | 2 046 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 1 030 956 | 1 029 929 | 936 | 35 | 56 |
| Construcción de obra civil | 106 726 | 106 726 | - | - | - |
| Resto de finalidades | 6 612 341 | 6 563 999 | 45 817 | 535 | 1 990 |
| Grandes empresas (c) | 3 090 212 | 3 049 295 | 40 917 | - | - |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 522 129 | 3 514 704 | 4 900 | 535 | 1 990 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 20 218 020 | 20 040 454 | 77 886 | 15 793 | 83 887 |
| Viviendas | 17 447 143 | 17 339 123 | 76 209 | 11 978 | 19 833 |
| Consumo | 811 724 | 794 906 | 233 | 2 685 | 13 900 |
| Otros fines | 1 959 153 | 1 906 425 | 1 444 | 1 130 | 50 154 |
| | **37 265 951** | **36 937 079** | **206 255** | **17 175** | **105 442** |

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libCros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en “Grandes empresas” y “Pymes” según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

A continuación, se presenta el desglose del crédito a la clientela del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por comunidades autónomas y por segmentos de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

| 31 de diciembre de 2017 | Total (a) | Andalucía | Madrid | Castilla (*) | Levante (*) | Resto de comunidades autónomas |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | Miles de euros |
| Entidades de crédito | 4 204 106 | - | 4 204 106 | - | - | - |
| Otras instituciones financieras | 6 512 365 | 472 354 | 5 869 575 | 130 | 170 278 | 28 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 7 696 853 | 3 699 403 | 1 581 901 | 1 793 366 | 240 931 | 381 252 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 850 435 | 633 566 | 92 837 | 93 849 | 2 033 | 28 150 |
| Construcción de obra civil | 198 543 | 126 139 | 54 508 | 9 138 | 82 | 8 676 |
| Resto de finalidades | 6 647 875 | 2 939 698 | 1 434 556 | 1 690 379 | 238 816 | 344 426 |
| Grandes empresas (c) | 3 061 801 | 1 266 853 | 1 186 390 | 334 156 | 183 201 | 91 201 |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 586 074 | 1 672 845 | 248 166 | 1 356 223 | 55 615 | 253 225 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 19 265 864 | 9 718 641 | 2 151 415 | 5 176 759 | 411 179 | 1 807 870 |
| Viviendas | 16 941 155 | 8 518 193 | 1 990 905 | 4 401 259 | 383 612 | 1 647 186 |
| Consumo | 460 002 | 325 318 | 15 587 | 96 654 | 1 750 | 20 693 |
| Otros fines | 1 864 707 | 875 130 | 144 923 | 678 846 | 25 817 | 139 991 |
| | **37 679 188** | **13 890 398** | **13 806 997** | **6 970 255** | **822 388** | **2 189 150** |

| 31 de diciembre de 2016 | Total (a) | Andalucía | Madrid | Castilla (*) | Levante (*) | Miles de euros<br>Resto de comunidades autónomas |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Entidades de crédito | 1 500 051 | 117 174 | 988 553 | 394 258 | 66 | - |
| Otras instituciones financieras | 7 695 920 | 50 783 | 7 625 405 | 18 149 | 1 567 | 16 |
| Sociedades no financieras y empresarios individuales | 7 700 654 | 4 030 318 | 1 593 415 | 1 485 729 | 237 433 | 353 759 |
| Construcción y promoción inmobiliaria (b) | 1 029 929 | 752 060 | 116 749 | 91 962 | 7 354 | 61 804 |
| Construcción de obra civil | 106 726 | 86 676 | 4 737 | 15 283 | 30 | - |
| Resto de finalidades | 6 563 999 | 3 191 582 | 1 471 929 | 1 378 484 | 230 049 | 291 955 |
| Grandes empresas (c) | 3 049 295 | 1 490 795 | 1 129 125 | 214 510 | 172 057 | 42 808 |
| Pymes y empresarios individuales (c) | 3 514 704 | 1 700 787 | 342 804 | 1 163 974 | 57 992 | 249 147 |
| Resto de hogares e ISFLSH | 20 040 454 | 9 914 186 | 2 255 190 | 5 477 799 | 452 337 | 1 940 942 |
| Viviendas | 17 339 123 | 8 651 230 | 2 077 791 | 4 425 527 | 421 381 | 1 763 194 |
| Consumo | 794 906 | 483 454 | 15 903 | 272 733 | 2 057 | 20 759 |
| Otros fines | 1 906 425 | 779 502 | 161 496 | 779 539 | 28 899 | 156 989 |
| | **36 937 079** | **14 112 461** | **12 462 563** | **7 375 935** | **691 403** | **2 294 717** |

(*) El área geográfica identificada como “Castilla” se corresponde con las comunidades autónomas de Castilla-La Mancha y Castilla y León, mientras que el área geográfica de “Levante” incluye las comunidades autónomas de Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia.

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en “Grandes empresas” y “Pymes” según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

## 28. Exposición al riesgo de interés

La labor de gestión del riesgo de tipos de interés se realiza de manera integrada por el Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP). Este comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren que el Grupo Unicaja Banco cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por el Consejo de Administración.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión global del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros que pueden exponerle a dicho riesgo.

En el cuadro siguiente se muestra una matriz de vencimientos o revisiones agrupando el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de las fechas de revisión de los tipos de interés o de vencimiento; según cuál de ellas esté más próxima en el tiempo, correspondiente a los saldos de las principales entidades del Grupo (en este caso, Unicaja Banco y EspañaDuero) al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **Hasta 1 mes** | **Entre 1 y 3 meses** | **Entre 3 y 12 meses** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 3 años** | **Entre 3 y 4 años** | **Entre 4 y 5 años** | **Más de 5 años** |
| Activos financieros | 11 612 149 | 7 619 690 | 14 765 196 | 828 542 | 1 122 139 | 3 125 209 | 588 124 | 8 296 107 |
| Tras ajustes por coberturas | 11 612 149 | 7 675 990 | 14 765 196 | 828 542 | 1 622 139 | 3 805 296 | 592 344 | 7 089 807 |

| 31 de diciembre de 2017 | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivo** | **Hasta 1 mes** | **Entre 1 y 3 meses** | **Entre 3 y 12 meses** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 3 años** | **Entre 3 y 4 años** | **Entre 4 y 5 años** | **Más de 5 años** |
| Pasivos financieros | 5 326 372 | 2 307 561 | 5 529 568 | 1 315 156 | 1 289 647 | 4 552 567 | 228 587 | 2 949 607 |
| Tras ajustes por coberturas | 5 427 753 | 2 518 211 | 7 140 669 | 1 201 132 | 1 231 314 | 4 052 567 | 176 735 | 1 750 684 |

| 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo** | **Hasta 1 mes** | **Entre 1 y 3 meses** | **Entre 3 y 12 meses** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 3 años** | **Entre 3 y 4 años** | **Entre 4 y 5 años** | **Más de 5 años** |
| Activos financieros | 10 682 598 | 9 008 522 | 15 137 551 | 1 618 896 | 764 708 | 767 148 | 3 037 748 | 6 968 900 |
| Tras ajustes por coberturas | 10 432 598 | 9 164 822 | 15 387 551 | 1 618 896 | 764 708 | 767 148 | 3 037 748 | 6 812 600 |

| 31 de diciembre de 2016 | | | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Pasivo** | **Hasta 1 mes** | **Entre 1 y 3 meses** | **Entre 3 y 12 meses** | **Entre 1 y 2 años** | **Entre 2 y 3 años** | **Entre 3 y 4 años** | **Entre 4 y 5 años** | **Más de 5 años** |
| Pasivos financieros | 9 586 301 | 3 425 106 | 7 161 010 | 1 661 426 | 619 045 | 1 237 540 | 1 240 633 | 2 771 024 |
| Tras ajustes por coberturas | 9 687 682 | 3 635 756 | 9 363 732 | 1 073 805 | 501 021 | 1 179 206 | 740 633 | 1 520 249 |

Los cuadros anteriores recogen, para cada uno de los plazos, los ajustes a los elementos a tipo fijo, derivados de las coberturas de dichos elementos realizadas con instrumentos derivados por el Grupo, a fin de reflejar la exposición global a las fluctuaciones de los tipos de interés.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la sensibilidad del balance de la entidad ante un desplazamiento paralelo desfavorable de la curva de tipos en 100 puntos básicos y en un escenario de mantenimiento del balance es la siguiente:

| | **2017** | **2016** |
|---|---|---|
| Margen financiero previsto a 12 meses | Inferior al 4% | Inferior al 6% |
| Valor económico | Inferior al 4% | Inferior al 3% |

## 29. Exposición a otros riesgos de mercado

El riesgo de mercado representa las pérdidas que sufriría el Grupo debidas al cambio de valor de las posiciones de las carteras de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar y disponibles para la venta como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, o debidas a las variaciones de los tipos de cambio de las monedas.

Estos cambios vendrán definidos en ocasiones a partir de sus factores primarios, como pueden ser el riesgo de crédito y los tipos de interés para el precio de los instrumentos de renta fija. En el caso de las opciones serán varios los factores de riesgo a tener en cuenta, siendo la volatilidad uno de los fundamentales.

La política, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de mercado son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. La Dirección de Control Global del Riesgo de la Entidad Dominante, a través de la Unidad de Modelos y Mercados, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

La unidad responsable del seguimiento y control de riesgos financieros es la Unidad de Modelos y Mercados que se encarga fundamentalmente de asegurar que los riesgos tomados son identificados, analizados, valorados y reportados de forma correcta, explotar herramientas de gestión del riesgo adecuadas, mejorar los modelos de valoración de posiciones para que se ajusten de la forma más apropiada a la realidad de los mercados y controlar el consumo de límites de riesgo definidos. Adicionalmente realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de la operatoria de Tesorería y Mercado de Capitales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular "Valor en Riesgo" (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja Banco en mercados de capitales.

***Riesgo de variación del precio de mercado***

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor razonable de los títulos de renta variable disminuya como resultado de cambios en la cotización de índices o de acciones. El riesgo de precio surge en las posiciones clasificadas en la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

A continuación, se presenta un análisis de sensibilidad al riesgo de precio derivado de las posiciones de renta variable del Grupo en los mercados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | | **Miles de euros** |
|---|---|---|---|
| **Disminución del precio de mercado (cotización)** | **Impacto en resultados** | **Impacto en ajustes por valoración** | **Impacto total en patrimonio neto** |
| Impacto al 31 de diciembre de 2017 de una disminución de un 1% en el precio de mercado | - | 2 327 | 2 327 |
| Impacto al 31 de diciembre de 2016 de una disminución de un 1% en el precio de mercado | - | 2 962 | 2 962 |

Se ha considerado una variación del 1% en las variables relevantes de riesgo de variación del precio de la renta variable porque este "impacto" constituye una medida estándar, tanto en la industria financiera como en el Grupo Unicaja Banco, que permite conocer el nivel de exposición al riesgo.

En el contexto actual de alta volatilidad en los mercados, resulta muy difícil determinar qué constituye un "cambio razonablemente posible" en las variables de riesgo. Sin embargo, hemos considerado adecuado informar de la sensibilidad ante un "impacto" de un 1% para que los usuarios de la información pública puedan reescalar este efecto, de acuerdo a sus expectativas de mercado.

El cuadro anterior no incluye los instrumentos de patrimonio registrados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta que no tienen un mercado activo y que aparecen valorados en las cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de valor, al no poder determinarse de forma suficientemente objetiva su valor razonable. El valor en libros consolidados de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 asciende a 203.656 miles de euros y 226.139 miles de euros, respectivamente.

***Riesgo de variación del tipo de cambio***

El riesgo estructural de tipo de cambio se origina, fundamentalmente, por la exposición a variaciones en los tipos de cambio con origen en inversiones en valores con moneda distinta del euro.

La gestión del riesgo de cambio estructural en el Grupo Unicaja Banco se orienta a minimizar los potenciales impactos negativos derivados de las fluctuaciones de los tipos de cambio en las ratios de solvencia y en la contribución a resultados de las inversiones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el riesgo de variación del tipo de cambio en el Grupo Unicaja Banco no es significativo, ya que no se mantienen activos o pasivos de volumen significativo en el balance de situación consolidado que se encuentren denominados en moneda distinta del euro. En este sentido, el contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Contravalor de los activos en moneda extranjera** | **78 089** | **78 007** |
| Del que: % en dólares americanos | 82% | 78% |
| Del que: % en libras esterlinas | 8% | 10% |
| Del que: % en otras divisas cotizadas en el mercado español | 10% | 12% |
| **Contravalor de los pasivos en moneda extranjera** | **34 292** | **53 163** |
| Del que: % en dólares americanos | 75% | 79% |
| Del que: % en libras esterlinas | 10% | 8% |
| Del que: % en otras divisas cotizadas en el mercado español | 16% | 13% |

El contravalor en euros de los activos en moneda extranjera supone un 0,14% y un 0,14% del total activo consolidado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente, mientras que el contravalor en euros de los pasivos en moneda extranjera representa un 0,07% y un 0,10% sobre dicho pasivo total consolidado, en cada una de las respectivas fechas.

## 30. Deberes de lealtad de los Administradores de la Entidad Dominante

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los consejeros han comunicado a la entidad que, durante el ejercicio 2017, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

a) No han realizado transacciones con la entidad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.

b) No han utilizado el nombre de la entidad o invocado su condición de administradores para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.

c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la entidad, con fines privados.

d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la entidad.

e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.

f) No han desarrollado actividades por cuenta propia o ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la entidad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la entidad.

## 31. Otra información significativa

### 31.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Avales financieros | 77 230 | 90 078 |
| Avales técnicos | 966 796 | 968 044 |
| Derivados de crédito vendidos | - | - |
| Créditos documentarios irrevocables | 8 682 | 6 083 |
| Otros compromisos | 3 880 | 1 572 |
| | **1 056 588** | **1 065 777** |

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Ingresos por comisiones” e “Ingresos por intereses” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe de “Provisiones - Compromisos y garantías concedidos” del balance de situación consolidado (Nota 18).

### 31.2 Activos cedidos y recibidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, activos propiedad del Grupo garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la misma. A ambas fechas el valor en libros de los activos financieros del Grupo entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Pignoración de valores | 5 824 243 | 5 740 549 |
| Pignoración de préstamos no hipotecarios | - | 493 357 |
| | **5 824 243** | **6 233 906** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 estos importes corresponden, en su gran mayoría, a pignoración de valores y préstamos no hipotecarios, vía póliza del Banco de España, en prenda para la obtención de financiación a largo plazo con vencimiento en el ejercicio 2017 y 2016.

En lo que respecta a los plazos y condiciones de la pignoración, las garantías constituidas por Unicaja Banco a favor de Banco de España no se verán afectadas, y se hacen extensivas, por acordarlo así expresa e irrevocablemente las partes, a cualesquiera prórrogas, renovaciones o novaciones de todo tipo, tácitas o expresas, que pudieran producirse en las obligaciones garantizadas y permanecerán en vigor hasta la total cancelación de éstas y de cuantas las noven o sustituyan.

El Banco no ha recibido activos como garantía para los que esté autorizado a venderlos o pignorarlos con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de los activos. Por tanto, no resulta de aplicación el desglose requerido por el párrafo 15 de la NIIF 7.

31.3 Disponibles por terceros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | | 2017 | | 2016 |
| | Importe pendiente de disponer | Límite concedido | Importe pendiente de disponer | Límite concedido |
| **Con disponibilidad inmediata** | **2 185 673** | **3 005 391** | **2 151 558** | **2 906 070** |
| Entidades de crédito | 236 | 266 | 536 | 563 |
| Sector de Administraciones Públicas | 155 471 | 224 940 | 115 925 | 137 147 |
| Otros sectores | 2 029 966 | 2 780 185 | 2 035 097 | 2 768 360 |
| **Con disponibilidad condicionada** | **600 743** | **1 858 226** | **353 507** | **1 827 243** |
| Sector de Administraciones Públicas | 31 866 | 171 799 | 32 862 | 144 484 |
| Otros sectores | 568 877 | 1 686 427 | 320 645 | 1 682 759 |
| | **2 786 416** | **4 863 617** | **2 505 065** | **4 733 313** |

31.4 Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo y depositaría de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se indica a continuación:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | 2017 | 2016 |
| Carteras de fondos de inversión mobiliaria | 5 934 074 | 5 465 646 |
| Carteras de otras instituciones de inversión colectiva | 116 191 | 110 954 |
| Otros instrumentos financieros | 68 674 | 118 735 |
| Patrimonios administrados | 898 864 | 864 157 |
| | **7 017 803** | **6 559 492** |

A continuación, se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por el Grupo en los ejercicios 2017 y 2016:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | 2017 | 2016 |
| Carteras de fondos de Inversión Inmobiliaria | 5 980 624 | 5 482 347 |
| Otras Instituciones de Inversión Colectiva | 116 191 | 110 954 |
| Carteras de fondos de Pensiones | 2 273 650 | 2 211 124 |
| Patrimonios administrados | 898 864 | 864 157 |
| Productos de seguros | 3 429 340 | 2 966 284 |
| | **12 698 669** | **11 634 866** |

Asimismo, a continuación, se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio | 4 255 513 | 3 436 701 |
| Otros instrumentos financieros | - | - |
| | **4 255 513** | **3 436 701** |

31.5. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Grupo no ha realizado reclasificaciones significativas entre carteras de instrumentos financieros.

31.6 Titulización de activos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen transferencias de activos financieros en el Grupo a través de instrumentos de titulización.

31.7 Acuerdos de compensación y garantías

Adicionalmente a las cantidades que pueden ser compensadas contablemente de acuerdo a la NIC 32, existen otros acuerdos de compensación (netting) y garantías que, si bien no conllevan neteo contable por no cumplir los criterios necesarios, suponen una reducción efectiva del riesgo de crédito.

A continuación, se presenta un detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los instrumentos financieros derivados (Notas 8 y 11) que se encuentran en la situación descrita, desglosando por separado los efectos de estos acuerdos, así como los colaterales recibidos y/o entregados por el Grupo.

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | **2017** | | **2016** | |
| **Instrumentos financieros derivados** | **Activos** | **Pasivos** | **Activos** | **Pasivos** |
| **Exposición bruta (valor en libros)** | **475 312** | **58 798** | **865 263** | **102 814** |
| **Acuerdos de compensación y garantías** | **(434 090)** | **(36 090)** | **(772 378)** | **(40 712)** |
| Acuerdos de compensación | - | - | - | - |
| Colaterales recibidos/ entregados | (434 090) | (36 090) | (772 378) | (40 712) |
| **Exposición neta** | **41 222** | **22 708** | **92 885** | **62 102** |

Los importes relativos a colaterales en efectivo y en instrumentos financieros reflejan sus valores razonables. Los derechos de compensación se relacionan con las garantías en efectivo y en instrumentos financieros y dependen del impago de la contraparte.

Adicionalmente, en el marco de las operaciones de adquisición y cesión temporal de activos realizadas por el Grupo, existen otros acuerdos que han supuesto la recepción y/o entrega de las siguientes garantías adicionales a la implícita en dichas operaciones:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | 2016 | |
| **Garantías asociadas a adquisiciones y cesiones temporales de activos** | **Entregadas** | **Recibidas** | **Entregadas** | **Recibidas** |
| En efectivo | - | - | 124 605 | 13 227 |
| En valores | - | - | - | - |
| | **-** | **-** | **124 605** | **13 227** |

## 32. Ingresos por intereses

Seguidamente se desglosa el origen de los ingresos por intereses más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2017 y 2016:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 7) | - | 11 |
| Depósitos en entidades de crédito (Nota 10.1) | 760 | 4 483 |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida (Nota 10.1) | - | - |
| Créditos a la clientela (Nota 10.1) | 581 880 | 707 001 |
| Valores representativos de deuda | 212 339 | 250 989 |
| Activos dudosos (Nota 10.1) | 26 116 | 28 193 |
| Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables | 6 970 | 2 425 |
| Rendimientos de contratos de pensiones vinculados a pensiones y obligaciones similares | 1 550 | 2 153 |
| Otros rendimientos | 23 203 | 15 716 |
| | **852 818** | **1 010 971** |

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Ingresos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

| | | Miles de euros |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8) | 772 | 884 |
| Activos financieros disponibles para la venta (Nota 9.1) | 86 842 | 95 743 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 9.4) | 114 767 | 145 543 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 618 714 | 748 508 |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | - | - |
| Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables | 6 970 | 2 425 |
| Otros rendimientos | 24 753 | 17 868 |
| | **852 818** | **1 010 971** |

## 33. Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Depósitos de Bancos Centrales (Nota 17.1) | - | 1 139 |
| Depósitos de entidades de crédito (Nota 17.2) | 3 140 | 7 361 |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida (Nota 17.3) | - | - |
| Depósitos de la clientela (Nota 17.3) | 327 395 | 436 498 |
| Pasivos subordinados (Nota 17.4.3) | 39 893 | 58 070 |
| Otros débitos representados por valores negociables (Nota 17.4) | 167 | 6 552 |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | (114 157) | (129 855) |
| Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 18) | 2 101 | 3 177 |
| Otros intereses | 11 516 | 8 250 |
| | **270 055** | **391 192** |

Asimismo, a continuación, se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de "Gastos por intereses" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 370 595 | 509 620 |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | (114 157) | (129 855) |
| Resto | 13 617 | 11 427 |
| | **270 055** | **391 192** |

## 34. Ingresos por dividendos

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Instrumentos de patrimonio clasificados como: | | |
| Activos financieros mantenidos para negociar | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | 22 881 | 27 446 |
| | 22 881 | 27 446 |
| Instrumentos de patrimonio con la naturaleza de: | | |
| Acciones | 18 881 | 27 098 |
| Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva | 4 000 | 348 |
| | **22 881** | **27 446** |

## 35. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Autopista del Sol, Concesionaria Española, S.A. | 521 | ( 1 020) |
| Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. | 20 277 | 22 527 |
| Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. | 4 304 | 4 470 |
| Deoleo, S.A. | ( 784) | ( 3 232) |
| Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. | 939 | 702 |
| Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia) | 194 | 50 |
| Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A. | ( 1 371) | ( 1 357) |
| Capredo Investments GMBH | - | ( 145) |
| Ahorro Andaluz, S.A. | 2 469 | - |
| Gestión e Investigación de Activos, S.A. | 185 | 163 |
| Unión del Duero Seguros de Vida, S.A. | 10 089 | - |
| Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros | 11 323 | - |
| Madrigal Participaciones, S.A. | 444 | 103 |
| Inversiones Alaris, S.L. | - | 12 710 |
| Resto de sociedades | 379 | 209 |
| | **48 969** | **35 180** |

## 36. Ingresos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2017 y 2016 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Ingresos por intereses** | | |
| Comisiones de estudio y apertura | 26 795 | 27 542 |
| | **26 795** | **27 542** |
| **Ingresos por comisiones** | | |
| Comisiones por riesgos contingentes | 7 061 | 7 727 |
| Comisiones por compromisos contingentes | 2 550 | 2 603 |
| Comisiones por servicios de cobros y pagos | 130 404 | 115 108 |
| Comisiones por servicios de valores | 43 251 | 42 275 |
| Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros | 354 | 410 |
| Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios | 50 123 | 47 505 |
| Otras | 6 822 | 10 208 |
| | **240 565** | **225 836** |
| **Otros ingresos de explotación** | | |
| Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 39) | 3 288 | 3 042 |
| | **3 288** | **3 042** |

## 37. Gastos por comisiones

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2017 y 2016 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Gastos por intereses** | | |
| Comisiones cedidas a intermediarios | 767 | 742 |
| Otras comisiones | 411 | 778 |
| | **1 178** | **1 520** |
| **Gastos por comisiones** | | |
| Operaciones activas y pasivas | 801 | 511 |
| Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales | 10 555 | 10 368 |
| Comisiones pagadas por operaciones con valores | 2 243 | 2 577 |
| Otras comisiones | 6 819 | 4 940 |
| | **20 418** | **18 396** |

## 38. Ganancias y pérdidas por operaciones financieras

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016, en función las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 1 675 | ( 7 061) |
| Activos financieros disponibles para la venta(Nota 9.3) | 94 132 | 84 080 |
| *Instrumentos de patrimonio* | *46 808* | *1 355* |
| *Valores representativos de deuda* | *47 324* | *82 725* |
| Préstamos y partidas a cobrar | 299 | - |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 1 621 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | - |
| Derivados de cobertura | 179 | 258 |
| | **97 906** | **77 277** |

En los ejercicios 2017 y 2016, el importe recogido en la rúbrica de “Ganancias (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable y con cambios en resultados (netas)” corresponde principalmente a las operaciones de enajenación descritas en la Nota 9.1.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han registrado resultados en relación con la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 2.2.4).

## 39. Otros ingresos y otros gastos de explotación

### 39.1 Otros ingresos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Ingresos de las inversiones inmobiliarias (Nota 13.2) | 17 170 | 15 135 |
| Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 36) | 3 288 | 3 042 |
| Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros | 16 574 | 32 352 |
| Precio variable en venta de año 2008 de Unión Duero Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros y Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. (Nota 12.2) | 25 325 | - |
| Otros conceptos | 101 532 | 181 492 |
| | **163 889** | **232 021** |

En el ejercicio 2017, la rúbrica de “Otros conceptos” incluye, fundamentalmente, los ingresos derivados de la venta de existencias inmobiliarias por parte de las sociedades del Grupo Unicaja Banco, mientras que en el ejercicio 2016 esta rúbrica incluía, principalmente, los ingresos obtenidos por el acuerdo de distribución en exclusiva de determinados ramas de seguros generales y los ingresos por la venta, a través de Mijas Sol Resort, S.L.U., de una serie de parcelas y derechos de aprovechamiento urbanístico, asociados a suelos en curso de desarrollo.

### 39.2 Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias (Nota 13.2) | 2 947 | 2 329 |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.10) | 48 591 | 43 249 |
| Contribución al Fondo Único de Resolución (Nota 1.11) | 13 987 | 18 339 |
| Otros conceptos | 74 381 | 51 940 |
| | **139 906** | **115 857** |

La rúbrica “Otros conceptos” incluye el coste de ventas por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las sociedades no financieras consolidadas integradas en el Grupo. En los ejercicios 2017 y 2016 incluye la prestación patrimonial pagada por el Grupo por la monetización de activos fiscales diferidos, por importe de 16.364 miles de euros y 15.300 miles de euros, respectivamente.

## 40. Ingresos y gastos por contratos de seguro o reaseguro

No se han obtenido ingresos ni gastos por contratos de seguro o reaseguro durante el ejercicio 2017.

Por su parte, el epígrafe de “Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016, cuyo importe ascendía a 17.394 miles de euros, recoge los importes de primas de seguros cobradas e ingresos por seguros o reaseguros devengados por las entidades del Grupo.

En lo que respecta al epígrafe de “Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016, cuyo importe ascendía a 12.529 miles de euros, recoge los importes de prestaciones pagadas y demás gastos asociados directamente con los contratos de seguros, primas pagadas a terceros por reaseguros y las dotaciones netas realizadas para la cobertura de los riesgos de los contratos de seguros devengados por las entidades del Grupo.

## 41. Gastos de administración

### 41.1 Gastos de personal

La composición del capítulo “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Sueldos y salarios | 297 243 | 313 529 |
| Seguridad Social | 81 103 | 87 260 |
| Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida | 197 | 214 |
| Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida | 10 037 | 11 371 |
| Indemnizaciones | 347 | 1 754 |
| Gastos de formación | 1 332 | 892 |
| Otros gastos de personal | 10 814 | 11 500 |
| | **401 073** | **426 520** |

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Número medio de personas | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2017** | | **2016** | |
| | **Hombres** | **Mujeres** | **Hombres** | **Mujeres** |
| **Grupo 1** | **2 186** | **1 753** | **2 255** | **1 729** |
| Nivel I | 13 | - | 12 | - |
| Nivel II | 29 | 2 | 29 | 3 |
| Nivel III | 130 | 25 | 135 | 20 |
| Nivel IV | 286 | 81 | 290 | 76 |
| Nivel V | 678 | 318 | 680 | 302 |
| Nivel VI | 197 | 98 | 246 | 111 |
| Nivel VII | 335 | 333 | 335 | 312 |
| Nivel VIII | 296 | 399 | 299 | 385 |
| Nivel IX | 48 | 143 | 50 | 135 |
| Nivel X | 77 | 163 | 67 | 166 |
| Nivel XI | 75 | 158 | 98 | 192 |
| Nivel XII | 8 | 14 | 8 | 14 |
| Nivel XIII | 14 | 19 | 6 | 13 |
| **Grupo 2** | **16** | **5** | **17** | **5** |
| Nivel I | 1 | - | 2 | - |
| Nivel II | 11 | 5 | 10 | 5 |
| Nivel III | 3 | - | 4 | - |
| Nivel IV | 1 | - | 1 | - |
| Nivel V | - | - | - | - |
| **Personal de limpieza** | **-** | **7** | **-** | **9** |
| **Total Entidad Dominante** | **2 202** | **1 765** | **2 272** | **1 743** |
| **Otras empresas del Grupo** | **1 591** | **1 642** | **1 851** | **1 694** |

A continuación, se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" y "Contratos de seguros vinculados a pensiones" de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares** | **290 895** | **326 357** |
| Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo | 163 480 | 174 254 |
| Otras prestaciones a largo plazo | 127 415 | 152 103 |
| **Contratos de seguros vinculados a pensiones** | **131 103** | **138 192** |
| Prestación post-empleo | 131 103 | 138 192 |

El movimiento de las provisiones constituidas por el Grupo durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se detalla en la Nota 18.

41.1.1 Compromisos post-empleo

Durante el ejercicio 2002, la Entidad Dominante llegó a un acuerdo con sus empleados para la modificación y transformación de su sistema de previsión social complementaria en un modelo mixto de aportación definida y prestación definida, por el que se formalizó un plan de pensiones de empleo exteriorizado en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones. Para llevar a cabo dicha modificación y transformación, la entidad rescató las pólizas de seguros que, en aquel momento, cubrían los pasivos actuariales. Simultáneamente fue realizada una dotación al Fondo interno de pensiones siendo posteriormente aportado a Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones una parte del importe dotado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuenta de posición de Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones ascendía a un importe de 299.881 miles de euros y 304.156 miles de euros, respectivamente. Dicho importe incluye tanto las necesidades por aportación definida como las de prestación definida que fueron calculadas siguiendo los criterios indicados en la Nota 2.12.

Durante el ejercicio 2014, el Grupo Unicaja Banco adquirió una participación mayoritaria en el capital de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero), que, de acuerdo con sus correspondientes convenios laborales vigentes, debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. Los compromisos post-empleo de EspañaDuero se incluyen en los estados financieros consolidados de Grupo Unicaja Banco a partir de la fecha de toma de control (establecida el 28 de marzo de 2014).

41.1.1.1 Información general sobre compromisos post-empleo

A continuación, se detallan los distintos compromisos post-empleo tanto de prestación definida como de aportación definida asumidos por el Grupo:

Planes de aportación definida

Las aportaciones realizadas por el Grupo Unicaja Banco durante el ejercicio 2017 al fondo de pensiones externo han ascendido a 10.037 miles de euros (11.371 miles de euros en el ejercicio 2016), que se encuentran contabilizados en el epígrafe de "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios.

Planes de prestación definida

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Método de cálculo: “de la unidad de crédito proyectada”, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.

- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí.

- Edad estimada de jubilación de los empleados: que se calcula para cada empleado en base a la mejor información disponible a la fecha de los estados financieros.

En el valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones no afectos se incluye el valor razonable de las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con la sociedad Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. para la cobertura de los compromisos asumidos con los empleados a los que se les garantiza una prestación complementaria en el momento de su jubilación que se han explicado anteriormente. Estas pólizas de seguros, al estar contratada con una sociedad que tiene el carácter de entidad vinculada a la Entidad (Nota 12), se presenta contabilizada por su valor razonable en el epígrafe de “Contratos de seguros vinculados a pensiones” del activo del balance, al no ser considerada contablemente como un “activo afecto”. El valor razonable de estas pólizas, se ha calculado mediante métodos actuariales, descontando los flujos de pagos previstos en la póliza al tipo de actualización que corresponda de acuerdo con la curva IBOXX AA Corporate, en función de la duración financiera de los compromisos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor razonable de los activos afectos a la cobertura de retribuciones post-empleo se desglosaba de la siguiente forma:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Naturaleza de los Activos afectos a la Cobertura de Compromisos** | | |
| Activos del plan cubiertos mediante póliza de seguros | 93 890 | 102 523 |
| Pólizas de seguro contratadas por el Plan vinculadas a la cobertura de los compromisos por prestación definida | 133 808 | 140 830 |
| Plan de pensiones no asegurado de prestación definida | 4 297 | 4 661 |
| Plan de pensiones externo de aportación definida | 420 048 | 432 162 |

41.1.1.2 Información sobre compromisos post-empleo de aportación definida

Los compromisos por pensiones materializados en planes de aportación definida se liquidan mediante las entregas de fondos que anualmente realiza el Grupo a favor de los beneficiarios de los mismos; casi exclusivamente, empleados en activo del Grupo. Dichas aportaciones se devengan con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio correspondiente (Nota 2.12.1) y, por tanto, no suponen el registro de un pasivo por este concepto en los balances consolidados adjuntos.

Los importes registrados en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por las aportaciones realizadas a estos planes en los ejercicios 2017 y 2016, fueron de 10.037 miles de euros y 11.371 miles de euros, respectivamente (Nota 41.1).

41.1.1.3 Información sobre compromisos post-empleo de prestación definida

El importe total de pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida que se han registrado en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2017 que no serán reclasificadas a resultados asciende a 1.904 miles de euros de ganancia bruta (607 miles de euros en el ejercicio 2016), que tras el correspondiente efecto fiscal suponen 1.333 miles de euros de ganancia neta (425 miles de euros en el ejercicio 2016).

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor actual de la obligación por prestaciones definidas del Grupo para los ejercicios 2017 y 2016:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2017** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor actual de obligaciones al 1 de enero de 2017** | **101 118** | **38 442** | **8 538** | **95 792** | **243 890** |
| (i) Coste de los servicios del ejercicio corriente | 124 | - | - | - | 124 |
| (ii) Coste por intereses | 1 181 | 505 | 91 | 1 104 | 2 881 |
| (iii) Aportaciones efectuadas por los participantes | - | - | - | - | - |
| (iv) Pérdidas y ganancias actuariales | 1 833 | ( 2 124) | ( 60) | 1 491 | 1 140 |
| iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas | ( 646) | ( 2 890) | 232 | ( 1 057) | ( 4 361) |
| iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras | 2 479 | 766 | ( 292) | 2 548 | 5 501 |
| iv.3. Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| (v) Modificaciones tipo de cambio | - | - | - | - | - |
| (vi) Prestaciones pagadas | ( 8 266) | ( 1 459) | ( 662) | ( 6 329) | ( 16 716) |
| (vii) Coste de los servicios pasados | - | - | - | - | - |
| (viii) Combinaciones de negocios | - | - | - | - | - |
| (ix) Reducciones | - | - | - | - | - |
| (x) Liquidaciones del Plan | - | - | - | - | - |
| **Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2017** | **95 990** | **35 364** | **7 907** | **92 058** | **231 319** |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2016** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor actual de obligaciones al 1 de enero de 2016** | **105 708** | **38 757** | **9 408** | **99 036** | **252 909** |
| (i) Coste de los servicios del ejercicio corriente | 214 | - | - | 12 | 226 |
| (ii) Coste por intereses | 1 585 | 639 | 135 | 1 468 | 3 827 |
| (iii) Aportaciones efectuadas por los participantes | - | - | - | - | - |
| (iv) Pérdidas y ganancias actuariales | 1 688 | 518 | 185 | 1.734 | 4 125 |
| iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas | ( 689) | ( 266) | 25 | 527 | ( 403) |
| iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras | 2 377 | 784 | 160 | 1 207 | 4 528 |
| iv.3. Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| (v) Modificaciones tipo de cambio | - | - | - | - | - |
| (vi) Prestaciones pagadas | ( 7 582) | ( 1 472) | ( 712) | ( 6 458) | ( 16 224) |
| (vii) Coste de los servicios pasados | - | - | - | - | - |
| (viii) Combinaciones de negocios | - | - | - | - | - |
| (ix) Reducciones | - | - | - | - | - |
| (x) Liquidaciones del Plan | ( 495) | - | ( 478) | - | ( 973) |
| **Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2016** | **101 118** | **38 442** | **8 538** | **95 792** | **243 890** |

A continuación, se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan y los saldos iniciales y finales de cualesquiera derechos de reembolso reconocidos como activos por el Grupo para los ejercicios 2017 y 2016:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2017** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor razonable de activos al 1 de enero de 2017** | **103 518** | **29 660** | **7 429** | **71 025** | **211 632** |
| (i) Coste de servicios del ejercicio corriente (aportaciones) | - | - | - | ( 1 748) | ( 1 748) |
| (ii) Coste por intereses (rentabilidad esperada de activos) | 1 115 | 383 | 221 | 796 | 2 515 |
| (iii) Aportaciones efectuadas por los participantes | 345 | 276 | - | - | 621 |
| (iv) Pérdidas y ganancias actuariales | 1 437 | ( 991) | 153 | 2 744 | 3 343 |
| iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas | ( 206) | 603 | 91 | ( 480) | 8 |
| iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras | 1 643 | ( 1 594) | 62 | 3 224 | 3 335 |
| iv.3. Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| (v) Modificaciones tipo de cambio | - | - | - | - | - |
| (vi) Prestaciones pagadas | ( 8 266) | ( 1 459) | ( 662) | ( 4 679) | ( 15 066) |
| (vii) Coste de los servicios pasados | - | - | - | - | - |
| (viii) Combinaciones de negocios | - | - | - | - | - |
| (ix) Reducciones | - | - | - | - | - |
| (x) Liquidaciones del Plan | - | - | - | - | - |
| **Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2017** | **98 149** | **27 869** | **7 141** | **68 138** | **201 297** |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2016** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor razonable de activos al 1 de enero de 2016** | **106 698** | **29 805** | **8 428** | **73 500** | **218 431** |
| (i) Coste de servicios del ejercicio corriente (aportaciones) | 262 | ( 15) | 44 | ( 113) | 178 |
| (ii) Coste por intereses (rentabilidad esperada de activos) | 1 491 | 480 | ( 10) | 1 066 | 3 027 |
| (iii) Aportaciones efectuadas por los participantes | - | - | - | - | - |
| (iv) Pérdidas y ganancias actuariales | | | | | |
| iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas | ( 725) | ( 273) | ( 460) | ( 800) | ( 2 258) |
| iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras | 3 858 | 1 136 | 599 | 2 168 | 7 761 |
| iv.3. Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| (v) Modificaciones tipo de cambio | - | - | - | - | - |
| (vi) Prestaciones pagadas | ( 7 582) | ( 1 473) | ( 712) | ( 4 796) | ( 14 563) |
| (vii) Coste de los servicios pasados | - | - | - | - | - |
| (viii) Combinaciones de negocios | - | - | - | - | - |
| (ix) Reducciones | - | - | - | - | - |
| (x) Liquidaciones del Plan | ( 484) | - | ( 460) | - | ( 944) |
| **Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2016** | **103 518** | **29 660** | **7 429** | **71 025** | **211 632** |

A continuación, se presenta la conciliación entre el valor actual de la obligación por los compromisos post-empleo de prestaciones definidas y del valor razonable de los activos afectos al mismo (sin incluir contratos de seguros vinculados a pensiones), con los activos y pasivos reconocidos en el balance del Grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2017** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2017** | **95 990** | **35 365** | **7 907** | **92 058** | **231 320** |
| (i) Coste de los servicios pasados no reconocido en balance | - | - | - | - | - |
| (ii) Cualquier importe no reconocido como activo | - | - | - | 2 354 | 2 354 |
| (iii) Valor razonable de cualquier derecho de reembolso reconocido como activo | 1 481 | - | - | - | 1 481 |
| (iv) Otros importes reconocidos en balance | - | (35 365) | ( 905) | (31 220) | ( 67 490) |
| **Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2017** | **97 471** | **-** | **7 002** | **63 192** | **167 665** |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2016** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| **Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2016** | **101 118** | **38 442** | **8 538** | **95 792** | **243 890** |
| (i) Coste de los servicios pasados no reconocido en balance | - | - | - | - | - |
| (ii) Cualquier importe no reconocido como activo | - | - | - | 3 785 | 3 785 |
| (iii) Valor razonable de cualquier derecho de reembolso reconocido como activo | 1 771 | - | - | - | 1 171 |
| (iv) Otros importes reconocidos en balance | - | (38 442) | (1 245) | (33 437) | ( 73 124) |
| **Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2016** | **102 889** | **-** | **7 293** | **66 140** | **175 722** |

A continuación, se presenta el detalle del gasto total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2017 y 2016, y las partidas en las que se han incluido.

| **Definición** | **Partida según NIC 19** |
|---|---|
| a) Coste de los servicios del ejercicio corriente | Gastos de personal |
| b) Coste por intereses | Gastos por intereses |
| c) Rentabilidad esperada de los activos | Ingresos por intereses |
| d) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio | Provisiones/ reversión |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ejercicio 2017** | **Plan 1 Unicaja** | **Plan 2 Unicaja** | **Plan 1 España Duero** | **Plan 2 España Duero** | **Total** |
| a) Coste de los servicios del ejercicio corriente | 124 | - | - | - | 124 |
| b) Coste por intereses | 74 | 505 | - | 385 | 964 |
| c) Rentabilidad esperada de los activos | ( 8) | ( 383) | (130) | 52 | ( 469) |
| d) Pérdidas y ganancias reconocidas en el ejercicio | 396 | (1 132) | (213) | (1 254) | (2 203) |
| e) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio | - | - | - | - | - |

| Ejercicio 2016 | Plan 1 Unicaja | Plan 2 Unicaja | Plan 1 España Duero | Plan 2 España Duero | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Miles de euros |
| a) Coste de los servicios del ejercicio corriente | 214 | - | - | 12 | 226 |
| b) Coste por intereses | 105 | 639 | 148 | 505 | 1 397 |
| c) Rentabilidad esperada de los activos | ( 10) | (480) | ( 3) | ( 65) | ( 558) |
| d) Pérdidas y ganancias reconocidas en el ejercicio | - | - | - | - | - |
| e) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio | ( 11) | - | ( 17) | - | ( 28) |

A continuación, se presentan las principales hipótesis actuariales utilizadas por Unicaja Banco referidas al 31 de diciembre de 2016.

*Hipótesis Actuariales del Plan 1 de Unicaja Banco:*

- Tablas actualizadas: PERMF 2000-P
- Tipo de actualización:
  - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2017, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la Zona Euro.
  - La duración para cada compromiso oscila entre 18,76 y 9,36 para las obligaciones y 12,71 y 3,48 para los activos.
  - Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,39% y 1,19% para las obligaciones y 1,30% y 0,41% para los activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 2%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0%
- Tasa de crecimiento de bases de cotización:
  - Las bases de cotización se incrementan hasta alcanzar los salarios reales, con los topes correspondientes a la base máxima de su grupo de tarifa.
  - Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización: 1%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 1%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo II (Prestación Definida. Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros. Antigua Unicaja), el tipo aplicado es 0,73%.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo III (Prestación Definida. Empleados procedentes de Banco Urquijo), el tipo aplicado es 0,73%.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo VI (Beneficiarios del Plan) con cash-flow matching, el tipo aplicado es 1,52%.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza de los Beneficiarios procedentes de los Colectivos I (Mixto. Sistema General), II y III que disfrutan de rentas actuariales, el tipo aplicado es 1,65%.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza correspondiente a las prestaciones no financiadas por el Plan por límites en la aportación, el tipo aplicado es 0,42% para los activos y el 1,63% para los pasivos.
- Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido: 0
- Edad estimada de jubilación: 65 años, excepto para los partícipes para los que se conozca la anticipación en la edad de jubilación.
- Rotación: No

*Hipótesis Actuariales del Plan 2 de Unicaja Banco:*

- Tablas actualizadas: PERMF 2000-P
- Tipo de actualización:
  - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2017, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la Zona Euro.
  - La duración para cada compromiso oscila entre 19,28 y 9,79 para las obligaciones y 14,74 y 1,29 para los activos.
  - Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,54% y 1,33% para las obligaciones y 1,35% y -0,07% para los activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0%
- Tasa de crecimiento de bases de cotización:
  - Las bases de cotización se incrementan hasta alcanzar los salarios reales, con los topes correspondientes a la base máxima de su grupo de tarifa.
  - Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización: 3%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 3%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza que cubre los compromisos derivados de los Convenios Colectivos de Cajas de Ahorros y de Banca, el tipo aplicado es 0,14% para el colectivo de activos y 1,70% para los pasivos.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del colectivo de prejubilados con cash-flow matching, el tipo aplicado es 1,68%.
  - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza de rentas, el tipo aplicado es el 1,55%.
- Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido: 0%
- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

Por su parte, las principales hipótesis actuariales utilizadas por EspañaDuero referidas al 31 de diciembre de 2016 son las que se detallan a continuación.

*Hipótesis Actuariales del Plan 1 de EspañaDuero:*

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de actualización:
  - El tipo de interés aplicado para la obtención del valor actual de la obligación contable, es el tipo de mercado según la duración financiera de los flujos de los compromisos y según curva de tipos IBOXX a 01/12/2017 correspondiente a bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
  - Los tipos de interés y las duraciones financieras de cada colectivo son:
    Para prestaciones de beneficiarios cubiertas en el Plan y no aseguradas 0,74% y 6,36 años respectivamente.
    Para prestaciones de beneficiarios cubiertas en el Plan y aseguradas en póliza nº RV81 12000017 1,09% y 15,91 años respectivamente.
    Para prestaciones de partícipes 1,08% y 15,54 años respectivamente.
- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2, 5%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 2,5%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
  - Para los activos y pasivos del plan: 4,21%.
  - Para los pasivos asegurados dentro del Plan: 1,36%
  - Para partícipes del Plan: 0,2%
  - Para la póliza excesos del plan: 0,2%
- Edad estimada de jubilación: 65 años

*Hipótesis Actuariales del Plan 2 de EspañaDuero:*

Compromisos procedentes de Caja Duero:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de descuento:
  - El tipo de interés aplicado para la obtención del valor actual de la obligación contable, es el tipo de mercado según la duración financiera de los flujos de los compromisos y según curva de tipos IBOXX a 01/12/2017 correspondiente a bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
  - Los tipos de interés y las duraciones financieras de cada colectivo son:
  - Para prestaciones de activos no adheridos al Plan de Pensiones del sistema de empleo de Caja Duero, 1,12% y 18,64 años respectivamente.

    Para las prestaciones de la póliza de pasivos 02/02 los pasivos de la póliza tienen un 0,80% y 7,16 años respectivamente; el diferencial de pasivos garantizados del Plan un 0,99% y una duración financiera de 10,94 años y el diferencial de pasivos asegurados del Plan un 1,09% así como una duración financiera de 15,91 años.

    Para las prestaciones de activos póliza 07/72 un (0,13) y una duración financiera de 0,58 años.

    Para las prestaciones de la póliza de pasivos 1440001 un 0,76% y 6,39 años respectivamente.

    Fondo interno un 0,96% y una duración financiera de 10,47 años.
- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2,5%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 2,5%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:

  Para los activos no adheridos al plan: 0,43%.

  Para póliza 02/02: 1,05%

  Para póliza activos 07/2; (0,07)%

  Para la póliza de pasivos 1440001: 0,98%
- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

Compromisos procedentes de Caja España:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de descuento:

  - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 1 de diciembre de 2017, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).

  - Tipo de interés y duración financiera de cada colectivo:

  - Prestaciones de beneficiarios póliza 8.118: 1,09% (duración financiera de 14,51 años).

  - Prestaciones de beneficiarios póliza PCP-1.001: 1,42% (duración financiera de 0,96 años).

- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2,5%
- Tipo de revalorización de las pensiones:
  - Póliza 8.118: 2%
  - Póliza PCP-1.001: 2,91%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
  - Para los activos afectos a la póliza 8.118: contemplan un cashflow matching al tipo del 1,22%
  - Para los activos afectos a la póliza 8.118: contemplan un cashflow matching al tipo del 1,10%.

- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

A continuación, se presentan los importes correspondientes al ejercicio 2017, y para los cuatro periodos anuales precedentes, en cuanto al valor presente de las obligaciones para beneficios definidos, el valor razonable de los activos del plan y los ajustes por experiencia referidos en la letra (f) del párrafo 120A de la NIC 19 que surgen de los activos y pasivos del plan.

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Valor actual de las obligaciones | | | | |
| | Plan 1 Unicaja | Plan 2 Unicaja | Plan 1 España Duero | Plan 2 España Duero | Total |
| **Año 2013** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | ( 1 725) | 567 | - | - | ( 1 158) |
| Valor a 31 de diciembre de 2013 | 105 074 | 36 378 | - | - | 141 452 |
| **Año 2014** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2014 | 114 083 | 41 346 | 7 438 | 108 364 | 271 231 |
| **Año 2015** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2015 | 105 708 | 38 757 | 9 408 | 99 036 | 252 909 |
| **Año 2016** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2016 | 101 118 | 38 442 | 8 538 | 95 792 | 243 890 |
| **Año 2017** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2017 | 95 990 | 35 365 | 7 907 | 92 057 | 231 319 |

| | Miles de euros | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Valor razonable de los activos | | | | |
| | Plan 1 Unicaja | Plan 2 Unicaja | Plan 1 España Duero | Plan 2 España Duero | Total |
| **Año 2013** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | 639 | ( 137) | - | - | 502 |
| Valor a 31 de diciembre de 2013 | 104 078 | 28 019 | - | - | 132 097 |
| **Año 2014** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2014 | 112 922 | 31 324 | 6 557 | 79 122 | 229 925 |
| **Año 2015** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2015 | 106 698 | 29 853 | 8 428 | 73 501 | 218 480 |
| **Año 2016** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2016 | 103 518 | 29 660 | 7 429 | 71 025 | 211 632 |
| **Año 2017** | | | | | |
| Ajustes por experiencia | - | - | - | - | - |
| Valor a 31 de diciembre de 2017 | 98 148 | 27 869 | 7 141 | 68 139 | 201 297 |

Los datos sobre sensibilidad del valor actual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 con respecto a variaciones en el tipo de interés y en el crecimiento salarial son los siguientes:

| | Porcentajes de variación | |
|---|---|---|
| **Ejercicio 2017** | **Aumento** | **Disminución** |
| Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación del 0,5% en los salarios | 0,13% | (0,10%) |
| Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación de 50 p.b. en el tipo de interés | (5,35%) | 5,90% |

| | Porcentajes de variación | |
|---|---|---|
| **Ejercicio 2016** | **Aumento** | **Disminución** |
| Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación del 0,5% en los salarios | 0,14% | (0,14%) |
| Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación de 50 p.b. en el tipo de interés | (5,45%) | 5,99% |

En base a las tablas de mortalidad utilizadas, la esperanza de vida restante para una persona que se jubilaría al cierre del ejercicio 2017 es de 26,79 años y 22,30 años, respectivamente para mujeres y hombres (26,67 años y 22,18 años respectivamente al cierre del ejercicio 2016). Asimismo, la esperanza de vida para una persona que se jubilaría 20 años después del cierre del ejercicio 2017 es de 28,93 años y 24,52 años, respectivamente para mujeres y hombres (24 años y 29 años respectivamente al cierre del ejercicio 2016).

Las principales categorías de los activos de los planes financiados externamente como porcentaje total sobre los activos del plan son los que se indican a continuación:

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2017** | **%** | **2016** | **%** |
| Instrumentos de patrimonio | 76 054 | 19,46% | 84 134 | 20,19% |
| Valores representativos de deuda | 188 877 | 48,32% | 201 184 | 48,28% |
| Fondos de inversión | 106 991 | 27,37% | 78 741 | 18,90% |
| Derivados financieros | ( 20 274) | ( 5,19%) | ( 11 423) | ( 2,74%) |
| Otros activos | 39 251 | 10,04% | 64 056 | 15,37% |
| | **390 899** | **100,00%** | **416 692** | **100,00%** |

El tipo de instrumento contratado en todos los casos es una póliza de seguros.

En el valor razonable de los activos del plan están incluidos los siguientes instrumentos financieros emitidos por el Grupo Unicaja Banco:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Instrumentos de patrimonio | - | - |
| Instrumentos de deuda | - | - |
| Depósitos y cuentas corrientes | 2 759 | 2 492 |
| | **2 759** | **2 492** |

La estimación del pago de las distintas prestaciones por compromisos post-empleo para los próximos diez años es la siguiente:

| | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2018** | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023-2027** |
| Prestaciones post-empleo | 7 711 | 7 655 | 7 579 | 7 505 | 7 384 | 34 151 |
| Otras prestaciones a largo plazo | 26 158 | 24 054 | 20 012 | 14 505 | 9 705 | 8 306 |
| **Total prestaciones** | **33 869** | **31 709** | **27 591** | **22 010** | **17 089** | **42 457** |

En relación con las prestaciones estimadas para el ejercicio siguiente:

- Para la prestación definida de jubilación, la cuantía de las aportaciones será igual al coste normal y suplementario, en su caso, resultante de la última valoración actuarial realizada por el Actuario del Plan al cierre del ejercicio anterior.

- Para las prestaciones definidas de incapacidad, viudedad y orfandad de los colectivos de Prestación Definida, se aportará el importe equivalente a la prima anual necesaria para su cobertura, a través de una Póliza de Seguro Colectivo de Vida, cuyo importe se presupuesta en función de los importes abonados en el ejercicio anterior.

- Para las prestaciones definidas de incapacidad, viudedad y orfandad de los colectivos de Aportación Definida, se aportará el coste de la prima de seguro correspondiente a estas prestaciones de riesgo establecido al efecto con la Entidad Aseguradora, en la parte necesaria para alcanzar dichas prestaciones, deduciendo los fondos de capitalización constituidos. Generalmente, se estiman en función de los importes abonados en el ejercicio anterior.

41.1.2 Fallecimiento e invalidez

El importe de prima abonado a las pólizas de seguros que aseguran las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados, en el ejercicio 2017, ha ascendido a 319 miles de euros (2.775 miles de euros en el ejercicio 2016), encontrándose registrados en el epígrafe de “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 2.12.3 y Nota 41.1).

41.1.3 Premios de antigüedad

Los importes registrados por los compromisos alcanzados con los empleados en caso de que se cumplan 20 y 35 años de servicio en la Entidad, al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 ascienden a 5.015 miles de euros y 4.867 miles de euros, y se encuentran registrados en el epígrafe de “Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares” de los balances de situación consolidados a dichas fechas.

41.1.4 Otras prestaciones

El importe de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Hipótesis actuariales utilizadas: para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados del mencionado acuerdo, el Grupo ha aplicado el tipo de mercado según la duración financiera de los flujos y según la curva IBOXX AA Corporate a 1 de diciembre de 2017, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la zona euro.
- La duración para cada compromiso oscila entre 8,99 años y 0,29 años.
- Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 0,89% y -0,13%.
- La edad estimada de jubilación de cada empleado es la pactada.

41.2 Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Inmuebles e instalaciones | 28 358 | 26 439 |
| Alquileres | 7 930 | 8 609 |
| Informática | 34 100 | 36 149 |
| Comunicaciones | 20 871 | 20 836 |
| Publicidad | 14 330 | 10 767 |
| Gastos judiciales | 1 359 | 4 849 |
| Informes técnicos | 17 553 | 9 989 |
| Servicios de vigilancia | 8 725 | 8 483 |
| Primas de seguros | 1 256 | 1 466 |
| Por órganos de gobierno | 3 851 | 3 065 |
| Gastos de representación | 4 628 | 3 657 |
| Cuotas de asociaciones | 5 682 | 5 030 |
| Servicios subcontratados | 7 | 26 |
| Tributos | 31 641 | 35 763 |
| Otros conceptos | 9 117 | 8 981 |
| | **189 408** | **184 109** |

Incluido en el saldo de “Otros gastos de administración” se recogen los honorarios satisfechos por el Grupo a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por la auditoría de sus cuentas anuales, ascendiendo estos gastos en el ejercicio 2017 a 1.152 miles de euros (843 miles de euros en 2016). Por otra parte, en el ejercicio 2017, el importe de los honorarios por servicios prestados al Grupo por sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers en relación a otros trabajos de verificación contable y regulatorios asciende a 2.346 miles de euros (1.924 miles de euros en 2016), y a otros servicios por importe de 236 miles de euros (957 miles de euros en 2016).

## 42. Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas y de activos no financieros

La composición de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (Nota 12)** | **27 247** | **27 330** |
| **Deterioro del valor o reversión de activos no financieros** | **46 716** | **96 937** |
| Fondo de comercio (Nota 4) | 1 794 | 1 907 |
| Otros activos | 44 922 | 95 030 |
| | **73 963** | **124 267** |

A continuación, se presenta el detalle por partidas del balance consolidado de la partida de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” para los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Pérdidas por deterioro de inmovilizado material | 6 431 | ( 933) |
| Pérdidas por deterioro de inversiones inmobiliarias | ( 623) | 4 313 |
| Pérdidas por deterioro de existencias | 39 114 | 91 650 |
| | **44 922** | **95 030** |

Las pérdidas por deterioro de existencias recogen los importes dotados por el Grupo en concepto de deterioro de activos de sociedades participadas fundamentalmente de aquellas cuyo objeto de actividad se encuentra relacionado con el negocio inmobiliario.

## 43. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | | **2017** | | **2016** |
| | **Ganancia** | **Pérdida** | **Ganancia** | **Pérdida** |
| Por venta de activos tangibles | 6 326 | ( 1 025) | 8 097 | ( 2 951) |
| Por venta de participaciones | 13 407 | ( 13) | 26 893 | ( 7 423) |
| Otros conceptos | 217 | ( 175) | 427 | ( 34) |
| | **19 950** | **( 1 213)** | **35 417** | **( 10 408)** |

## 44. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|
| | | **2017** | | **2016** |
| | **Ganancia** | **Pérdida** | **Ganancia** | **Pérdida** |
| Por venta de activos no corrientes | 34 412 | ( 18 826) | 26 639 | ( 14 439) |
| Por venta de participaciones | - | - | - | - |
| Dotaciones a correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes en venta (Nota 16) | | ( 15 729) | - | ( 12 692) |
| Otros conceptos | - | - | - | - |
| | **34 412** | **( 34 555)** | **26 639** | **( 27 131)** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la partida de “Otros conceptos” recoge fundamentalmente resultados asociados a instrumentos de patrimonio clasificados como activos no corrientes en venta, y que no se consideran operaciones interrumpidas.

## 45. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 6 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y con la Alta Dirección de la misma, a continuación, se presentan el resto de los saldos registrados en los balances consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2017 y 2016 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas:

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2017 |
| **Gastos, ingresos y otras transacciones** | **Accionistas significativos** | **Administradores y Directivos** | **Personas, sociedades o entidades del grupo** | **Otras partes vinculadas** | **Total** |
| Gastos financieros | - | ( 10) | ( 876) | (16) | ( 902) |
| Contratos de gestión o colaboración | - | - | (4 915) | - | (4 915) |
| Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias | - | - | - | - | - |
| Arrendamientos | - | - | - | - | - |
| Recepción de servicios | - | - | - | - | - |
| Compra de bienes (terminados o en curso) | - | - | - | - | - |
| Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro | - | - | - | - | - |
| Pérdidas por baja o enajenación de activos | - | - | - | - | - |
| Otros gastos | - | - | - | - | - |
| | - | | | | |
| **Total gastos** | **-** | **( 10)** | **(5 791)** | **(16)** | **(5 817)** |
| Ingresos financieros | - | 26 | 4 099 | 98 | 4 223 |
| Contratos de gestión o colaboración | 368 | - | 5 335 | - | 5 603 |
| Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias | - | - | - | - | - |
| Dividendos recibidos | - | - | - | - | - |
| Arrendamientos | - | - | - | - | - |
| Prestación de servicios | - | - | - | - | - |
| Venta de bienes (terminados o en curso) | - | - | - | - | - |
| Beneficios por baja o enajenación de activos | - | - | 8 851 | - | 8 851 |
| Otros ingresos | - | - | - | - | - |
| **Total ingresos** | **268** | **26** | **18 285** | **98** | **18 677** |
| Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos | - | - | - | - | - |
| Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) | 33 | 1 567 | 151 017 | 73 322 | 225 939 |
| Contratos de arrendamiento financiero (arrendador) | - | - | - | - | - |
| Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador) | - | - | - | - | - |
| Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos | - | - | - | - | - |
| Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario) | 71 673 | 6 019 | 167 358 | 3 561 | 248 611 |
| Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario) | - | - | - | - | - |
| Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario) | - | - | - | - | - |
| Garantías y avales prestados | - | 168 | 117 607 | 24 102 | 141 877 |
| Garantías y avales recibidos | - | - | - | - | - |
| Compromisos adquiridos | - | - | - | - | - |
| Compromisos/Garantías cancelados | - | - | - | - | - |
| Dividendos y otros beneficios distribuidos | 14 738 | - | - | - | 14 738 |
| Otras operaciones | - | - | - | - | - |
| **Total otras transacciones** | **86 444** | **7 754** | **435 982** | **100 985** | **631 165** |

| | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2016 |
| **Gastos, ingresos y otras transacciones** | **Accionistas significativos** | **Administradores y Directivos** | **Personas, sociedades o entidades del grupo** | **Otras partes vinculadas** | **Total** |
| Gastos financieros | - | ( 15) | ( 2 263) | ( 40) | ( 2 318) |
| Contratos de gestión o colaboración | - | - | ( 2 405) | - | ( 2 405) |
| Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias | - | - | - | - | - |
| Arrendamientos | - | - | - | - | - |
| Recepción de servicios | - | - | - | - | - |
| Compra de bienes (terminados o en curso) | - | - | - | - | - |
| Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro | - | - | - | - | - |
| Pérdidas por baja o enajenación de activos | - | - | ( 163) | - | ( 163) |
| Otros gastos | - | - | - | - | - |
| **Total gastos** | **-** | **( 15)** | **( 4 831)** | **( 40)** | **( 4 886)** |
| Ingresos financieros | - | 32 | 4 476 | 129 | 4 637 |
| Contratos de gestión o colaboración | - | - | 6 149 | - | 6 149 |
| Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias | - | - | - | - | - |
| Dividendos recibidos | - | - | - | - | - |
| Arrendamientos | - | - | - | - | - |
| Prestación de servicios | - | - | - | - | - |
| Venta de bienes (terminados o en curso) | - | - | - | - | - |
| Beneficios por baja o enajenación de activos | - | - | 81 | - | 81 |
| Otros ingresos | - | - | - | - | - |
| **Total ingresos** | **-** | **32** | **10 706** | **129** | **10 867** |
| Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos | - | - | - | - | - |
| Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) | 433 | 2 110 | 126 741 | 72 155 | 201 439 |
| Contratos de arrendamiento financiero (arrendador) | - | - | - | - | - |
| Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador) | - | - | - | - | - |
| Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos | - | - | - | - | - |
| Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario) | 76 095 | 4 499 | 263 032 | 3 069 | 346 695 |
| Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario) | - | - | - | - | - |
| Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario) | - | 131 | 72 899 | 6 224 | 79 254 |
| Garantías y avales prestados | - | - | 180 | - | 180 |
| Garantías y avales recibidos | - | - | - | - | - |
| Compromisos adquiridos | - | - | - | - | - |
| Compromisos/Garantías cancelados | - | - | - | - | - |
| Dividendos y otros beneficios distribuidos | 17 247 | - | - | - | 17 247 |
| Otras operaciones | - | - | - | - | - |
| **Total otras transacciones** | **99 775** | **6 740** | **462 852** | **81 448** | **644 815** |

La información del cuadro anterior se ha presentado de manera agregada dado que, en todos los casos, las operaciones con partes vinculadas no son significativas en cuanto a cuantía o relevancia para una adecuada comprensión de la información financiera suministrada.

Las operaciones con partes vinculadas se han realizado en condiciones normales de mercado.

## 46. Información sobre el mercado hipotecario

El artículo 12 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre y por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, establece que "la entidad emisora de las cédulas hipotecarias llevará un registro contable especial de los préstamos y créditos que sirven de garantía a las emisiones de cédulas hipotecarias y, si existen, de los activos de sustitución inmovilizados para darles cobertura, así como de los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión. Dicho registro contable especial deberá asimismo identificar, a efectos del cálculo del límite establecido en el artículo 16, de entre todos los préstamos y créditos registrados, aquellos que cumplen las condiciones exigidas en la sección segunda de esta Ley. Las cuentas de la entidad emisora recogerán, en la forma que reglamentariamente se determine, los datos esenciales de dicho registro".

El Consejo de Administración manifiesta que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades.

Las políticas y procedimientos referidos incluyen los siguientes criterios:

- Relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado, así como la influencia de otras garantías y la selección de las entidades de valoración.

- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y su solvencia.

- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos a los títulos emitidos.

El artículo 3 de la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, establece que las sociedades de tasación que presten sus servicios a entidades de crédito de su mismo grupo, deberán, siempre que alguna de esas entidades de crédito haya emitido y tenga en circulación títulos hipotecarios, disponer de mecanismos adecuados para favorecer la independencia de la actividad de tasación y evitar conflictos de interés.

Con fecha 29 de julio de 2014 se procedió a la venta de la participación del 100% que el Grupo Unicaja Banco mantenía en la sociedad Tasaciones Andaluzas, S.A.U. (TASA), por lo que a 31 de diciembre de 2017 el Grupo Unicaja Banco no tiene participación en ninguna sociedad de tasación.

Como emisor de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios, a continuación, se presenta determinada información relevante a nivel de Grupo Unicaja Banco en cumplimiento de lo establecido por la normativa del mercado hipotecario:

A) Operaciones activas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias o que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Préstamos transferidos mantenidos en el activo** | **-** | **-** |
| Participaciones hipotecarias | - | - |
| Certificados de transmisión hipotecaria | - | - |
| **Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas** | **-** | **-** |
| **Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias** | **21 934 278** | **23 506 003** |
| Préstamos no elegibles | 4 738 945 | 5 248 679 |
| Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto por el límite del artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 | 1 353 040 | 1 508 352 |
| Resto | 3 385 905 | 3 740 327 |
| Préstamos elegibles | 17 195 333 | 18 257 324 |
| Importes no computables | 70 558 | 76 780 |
| Importes computables | 17 124 775 | 18 180 544 |
| *Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios* | - | - |
| *Préstamos aptos para cobertura de cédulas hipotecarias* | *17 124 775* | *18 180 544* |
| | **21 934 278** | **23 506 003** |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias asciende a un importe de 21.934.278 miles de euros y de 23.506.003 miles de euros, respectivamente, y el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que cumplen las características de ser elegibles a efectos de respaldar la emisión de dichas cédulas hipotecarias asciende a un importe de 17.195.333 miles de euros y a 18.257.324 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, durante los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo no ha realizado emisiones de bonos hipotecarios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se mantienen operaciones hipotecarias que, figurando en la cartera, hubieran sido movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 que, sin embargo, cumplan el resto de requisitos exigibles a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha norma, asciende a 1.353.040 miles de euros y 1.508.352 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

A continuación, se muestra el detalle de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, clasificados según criterios diversos, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | 2017 | |
| | Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias | De los que: Préstamos elegibles |
| **Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes** | **21 934 278** | **17 195 333** |
| Según el origen: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - Originadas por la Entidad | 21 674 755 | 16 988 479 |
| - Subrogadas de otras entidades | 259 523 | 206 854 |
| - Resto | - | - |
| Según la moneda: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - En euros | 21 932 646 | 17 193 712 |
| - Otras monedas | 1 632 | 1 621 |
| Según la situación en el pago: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - Normalidad en el pago | 21 530 142 | 17 195 333 |
| - Otras situaciones | 404 136 | - |
| Según el vencimiento medio residual: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - Hasta 10 años | 10 072 707 | 6 555 495 |
| - Más de 10 años y hasta 20 años | 7 885 198 | 7 224 603 |
| - Más de 20 años y hasta 30 años | 3 794 381 | 3 306 548 |
| - Más de 30 años | 181 992 | 108 687 |
| Según la modalidad de intereses: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - A tipo fijo | 537 821 | 361 424 |
| - A tipo variable | 21 396 457 | 16 833 909 |
| -A tipo mixto | - | - |
| Según los titulares: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - Personas jurídicas y personas físicas empresarios | 3 425 521 | 1 498 275 |
| *De los que: promoción inmobiliaria* | 427 296 | 166 030 |
| - Hogares | 18 508 757 | 15 697 058 |
| Según el tipo de garantía: | 21 934 278 | 17 195 333 |
| - Activos/ edificios y otras construcciones terminados | 19 799 300 | 16 163 699 |
| - Residenciales | 19 013 231 | 15 749 304 |
| *De los que: viviendas protección oficial* | 923 243 | 878 966 |
| - Comerciales | 631 605 | 360 344 |
| - Resto | 154 464 | 54 051 |
| - Activos/ edificios y otras construcciones en construcción | 322 626 | 238 330 |
| - Residenciales | 299 309 | 220 342 |
| *De los que: viviendas protección oficial* | 5 607 | 5 514 |
| - Comerciales | 20 308 | 15 842 |
| - Resto | 3 009 | 2 146 |
| - Terrenos | 1 812 352 | 793 304 |
| - Suelo urbano consolidado | 746 901 | 169 117 |
| - Resto | 1 065 451 | 624 187 |

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | 2016 | |
| | Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias | De los que: Préstamos elegibles |
| **Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes** | **23 506 003** | **18 257 324** |
| Según el origen: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - Originadas por la Entidad | 23 219 456 | 18 025 146 |
| - Subrogadas de otras entidades | 286 547 | 232 178 |
| - Resto | - | - |
| Según la moneda: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - En euros | 23 504 008 | 18 255 803 |
| - Otras monedas | 1 995 | 1 521 |
| Según la situación en el pago: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - Normalidad en el pago | 23 026 526 | 18 257 324 |
| - Otras situaciones | 479 477 | - |
| Según el vencimiento medio residual: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - Hasta 10 años | 10 570 572 | 6 671 073 |
| - Más de 10 años y hasta 20 años | 8 284 154 | 7 596 440 |
| - Más de 20 años y hasta 30 años | 4 292 665 | 3 760 212 |
| - Más de 30 años | 358 612 | 229 599 |
| Según la modalidad de intereses: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - A tipo fijo | 490 875 | 265 957 |
| - A tipo variable | 23 015 128 | 17 991 367 |
| -A tipo mixto | - | - |
| Según los titulares: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - Personas jurídicas y personas físicas empresarios | 4 073 871 | 1 774 812 |
| *De los que: promoción inmobiliaria* | 575 800 | 210 157 |
| - Hogares | 19 432 132 | 16 482 512 |
| Según el tipo de garantía: | 23 506 003 | 18 257 324 |
| - Activos/ edificios y otras construcciones terminados | 20 863 787 | 17 099 462 |
| - Residenciales | 20 004 396 | 16 608 842 |
| *De los que: viviendas protección oficial* | 1 021 746 | 983 807 |
| - Comerciales | 721 778 | 408 024 |
| - Resto | 137 613 | 82 596 |
| - Activos/ edificios y otras construcciones en construcción | 382 011 | 231 853 |
| - Residenciales | 311 988 | 215 958 |
| *De los que: viviendas protección oficial* | 6 367 | 6 173 |
| - Comerciales | 19 980 | 15 224 |
| - Resto | 50 043 | 671 |
| - Terrenos | 2 260 205 | 926 009 |
| - Suelo urbano consolidado | 846 889 | 201 477 |
| - Resto | 1 413 316 | 724 532 |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el desglose del valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles, en función de los porcentajes que alcanza la relación entre el importe de las operaciones y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados, es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | | | | |
| | **Inferior o igual al 40%** | **Superior al 40% e inferior o igual al 60%** | **Superior al 60% e inferior o igual al 80%** | **Superior al 80% e inferior o igual al 100%** | **Superior al 100%** | **Total** |
| Préstamos elegibles | | | | | | |
| - Sobre vivienda | 4 520 781 | 6 218 834 | 5 230 031 | - | - | 15 969 646 |
| - Sobre resto de bienes | 722 678 | 472 609 | 30 400 | - | - | 1 225 687 |
| | **5 243 459** | **6 691 443** | **5 260 431** | **-** | **-** | **17 195 333** |

| | Miles de euros | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2016 | | | | | |
| | **Inferior o igual al 40%** | **Superior al 40% e inferior o igual al 60%** | **Superior al 60% e inferior o igual al 80%** | **Superior al 80% e inferior o igual al 100%** | **Superior al 100%** | **Total** |
| Préstamos elegibles | | | | | | |
| - Sobre vivienda | 4 584 562 | 6 388 307 | 5 851 930 | - | - | 16 824 799 |
| - Sobre resto de bienes | 831 654 | 549 254 | 51 617 | - | - | 1 432 525 |
| | **5 416 216** | **6 937 561** | **5 903 547** | **-** | **-** | **18 257 324** |

A continuación, se presenta la información relativa al valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que han causado baja o alta en la cartera en los ejercicios 2017 y 2016:

| | Miles de euros | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | | 2016 | |
| | **Préstamos elegibles** | **Préstamos no elegibles** | **Préstamos elegibles** | **Préstamos no elegibles** |
| **Saldo inicial del ejercicio** | **18 257 324** | **5 248 679** | **19 973 598** | **5 280 198** |
| **Bajas en el periodo** | **( 1 967 717)** | **( 854 659)** | **( 3 049 265)** | **( 1 116 086)** |
| Cancelaciones a vencimiento | ( 37 279) | ( 5 853) | ( 31 224) | ( 16 222) |
| Cancelaciones anticipadas | ( 382 675) | ( 300 236) | ( 404 404) | ( 245 695) |
| Subrogaciones de otras entidades | ( 3 323) | ( 102) | ( 5 072) | ( 394) |
| Resto | ( 1 544 440) | ( 548 468) | ( 2 608 565) | ( 853 775) |
| **Altas en el periodo** | **905 726** | **344 925** | **1 332 991** | **1 084 567** |
| Originados por la Entidad | 37 490 | 12 160 | 50 196 | 20 706 |
| Subrogaciones de otras entidades | 709 | 1 107 | 3 055 | 2 464 |
| Resto | 867 527 | 331 658 | 1 279 740 | 1 061 397 |
| **Saldo final del ejercicio** | **17 195 333** | **4 738 945** | **18 257 324** | **5 248 679** |

Los movimientos que están recogidos en el concepto “Resto”, cuando se trata de movimientos asociados a “Bajas en el periodo”, responden fundamentalmente a los siguientes flujos que generan variación en el saldo nominal tanto en la masa de operaciones elegibles como no elegibles y que son aplicables a los movimientos de ambos ejercicios 2017 y 2016:

- Traspasos entre la cartera elegible y no elegible, de forma que son altas en la partida de “préstamos elegibles” y bajas en la cartera de “préstamos no elegibles” o viceversa. Esta variación es común con los movimientos asociados a “Altas en el periodo” (con signo contrario). Los traspasos se deben a las variaciones en el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad de acuerdo con la normativa aplicable (principalmente por el cambio de la ratio LTV por disposición/ amortización de los préstamos o por revisión/ actualización de tasaciones).

- Amortización de operaciones que siguen vivas con respecto a la masa declarada en el periodo anterior y que, por tanto, no se computan como cancelaciones a vencimiento o anticipadas.

Por su parte, los movimientos que están recogidos en el concepto “Resto”, cuando se trata de movimientos asociados a “Altas en el periodo”, responden fundamentalmente a los siguientes flujos que generan variación en el saldo nominal tanto en la masa de operaciones elegibles como no elegibles y que son aplicables a los movimientos de ambos ejercicios 2017 y 2016:

- Traspasos entre la cartera elegible y no elegible, de forma que son altas en la partida de “préstamos elegibles” y bajas en la cartera de “préstamos no elegibles” o viceversa. Esta variación es común con los movimientos asociados a “Bajas en el periodo” (con signo contrario). Los traspasos se deben a las variaciones en el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad de acuerdo con la normativa aplicable (principalmente por el cambio de la ratio LTV por disposición/ amortización de los préstamos o por revisión/ actualización de tasaciones).

El saldo disponible de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Potencialmente elegibles | 176 150 | 188 958 |
| No elegibles | 156 272 | 138 156 |
| | **332 422** | **327 114** |

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios potencialmente elegibles al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponde a 176.150 miles de euros y a 188.958 miles de euros, respectivamente, ascendiendo a 156.272 miles de euros y a 138.156 miles de euros, respectivamente, los no elegibles potencialmente.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Grupo no cuenta con activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y bonos hipotecarios.

B) Operaciones pasivas

El desglose al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas emitidas por el Grupo y de las participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria vivos a dicha fecha, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Bonos hipotecarios vivos** | **-** | **-** |
| **Cédulas hipotecarias emitidas** | **5 397 928** | **7 767 928** |
| Emitidos mediante oferta pública | - | 1 000 000 |
| - Vencimiento residual hasta 1 año | - | 500 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años | - | - |
| - Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años | - | 500 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años | - | - |
| - Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años | - | - |
| - Vencimiento residual mayor de 10 años | | |
| Resto de emisiones | 130 000 | 200 000 |
| - Vencimiento residual hasta 1 año | 70 000 | 70 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años | - | 70 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años | - | - |
| - Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años | 60 000 | 30 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años | - | 30 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 10 años | - | - |
| Depósitos | 5 267 928 | 6 567 928 |
| - Vencimiento residual hasta 1 año | 819 000 | 1 300 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años | 668 024 | 819 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años | 325 000 | 668 025 |
| - Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años | 811 852 | 985 000 |
| - Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años | 1 542 052 | 1 133 903 |
| - Vencimiento residual mayor de 10 años | 1 102 000 | 1 662 000 |
| **Participaciones hipotecarias emitidas** | **-** | **-** |
| Emitidas mediante oferta pública | - | - |
| Resto de emisiones | - | - |
| **Certificados de transmisión hipotecaria emitidos** | **-** | **-** |
| Emitidos mediante oferta pública | - | - |
| Resto de emisiones | - | - |
| | **5 397 928** | **7 767 928** |

## 47. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas

47.1 Información cualitativa

En relación con la información mínima que debe difundirse por los grupos consolidados de entidades de crédito y por las entidades de crédito individuales que no estén incluidas en alguno de ellos, deben tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- En relación con la financiación de la construcción y promoción inmobiliaria, se solicita que se hagan públicas las políticas y estrategias establecidas por las entidades para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, tanto en el corto plazo como en el medio y largo plazo. Además, dichas exposiciones se deben valorar en el marco de las pruebas de resistencia publicadas antes del verano, en el caso de que las entidades hubiesen participado en ellas.

- Debe incluirse una valoración de las necesidades de financiación en los mercados, así como en las estrategias de corto, medio y largo plazo puestas en marcha a dicho respecto (y ello sin perjuicio de que el Banco de España pueda remitir, más adelante, los detalles de la información mínima sobre necesidades de financiación y liquidez).

Unicaja Banco, como parte de su política de riesgos, y en particular la relativa a la construcción y promoción inmobiliaria, tiene establecidas una serie de políticas y estrategias específicas enfocadas a favorecer el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo. En este sentido, se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de los proyectos, analizándose la renegociación de los riesgos si mejora la posición crediticia del Grupo y con la finalidad básica de que el acreditado pueda mantener su actividad mercantil.

Para ello, se tiene en cuenta la experiencia previa con el acreditado, el histórico de cumplimiento, la voluntad manifiesta de pago, la capacidad de generación de cash-flow o la aportación de nuevas garantías, antes de sobre endeudar las actuales.

En primer lugar, se estudia, siempre que exista cierta capacidad de pago y tras haber agotado todas las posibilidades para el recobro de la deuda incumplida, la posibilidad de conceder periodos de carencia de capital que permitan el desarrollo de los suelos financiados, la finalización de las promociones en curso y la comercialización de las unidades acabadas. El análisis que se lleva a cabo prioriza la viabilidad de los proyectos, de forma que se evita el aumento de la inversión para aquellos activos inmobiliarios sobre los que se prevé una posibilidad clara de ventas futuras.

En caso de que las medidas de apoyo no sean posibles o suficientes, se buscan otras alternativas como pueden ser la dación en pago o la compra de activos, siendo la última opción la reclamación judicial y la posterior adjudicación de los inmuebles por ejecución de las garantías hipotecarias. Todos aquellos activos irregulares que pasan a formar parte del balance consolidado del Grupo se gestionan con la finalidad última de su desinversión o su arrendamiento.

Para ello, el Grupo Unicaja Banco cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Por otro lado, el Grupo dispone de unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales, de la red de oficinas y del resto de agentes implicados. Por último, el Grupo cuenta con la web *www.unicajainmuebles.com*, como una de las principales herramientas con las que dar a conocer al público interesado en dichos activos.

## 47.2 Información cuantitativa

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas (1), es el siguiente:

| | Miles de euros 2017 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Importe en libros Bruto (2)** | **Exceso sobre el valor de garantía real (3)** | **Deterioro de valor acumulado (4)** | **Valor neto** |
| **Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)** | 1 073 118 | 301 160 | 240 423 | 832 695 |
| De las cuales con incumplimientos/ Dudosos | 346 430 | 169 349 | 219 993 | 126 437 |
| **Pro-memoria** | | | | |
| Activos fallidos (5) | 407 581 | | | |

| | Miles de euros 2016 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Importe en libros Bruto (2)** | **Exceso sobre el valor de garantía real (3)** | **Deterioro de valor acumulado (4)** | **Valor neto** |
| **Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)** | 1 178 615 | 225 699 | 366 540 | 812 075 |
| De las cuales con incumplimientos/ Dudosos | 506 010 | 160 566 | 282 293 | 223 717 |
| **Pro-memoria** | | | | |
| Activos fallidos (5) | 716 697 | | | |

| **Pro-memoria: Datos del grupo consolidado (5)** | Valor contable | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros) (6) | 25 705 696 | 26 139 531 |
| Total activo consolidado (negocios totales) (importe en libros) (7) | 56 331 908 | 57 240 828 |
| Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales) (8) | 111 053 | 111 550 |

(1) La clasificación de las financiaciones en este estado se realizará de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor es: a) una empresa inmobiliaria, pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluirá en este estado, y b) una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o promoción inmobiliaria, pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, se incluirá en este estado.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos.

(3) Es el importe del exceso que suponga el importe en libros bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el Anejo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

(4) Importe dotado por la entidad para la cobertura de las operaciones de financiación a la construcción y promoción inmobiliaria.

(5) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(6) Importe bruto de las financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como fallido.

(7) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(8) Importe total de las correcciones de valor y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida para los riesgos calificados como normales conforme a lo señalado en el Anejo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | Importe en libros bruto (6) | |
| | **2017** | **2016** |
| Sin garantía inmobiliaria(*) | 327 418 | 586 811 |
| Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía) (1) | 745 700 | 591 804 |
| Edificios y otras construcciones terminados (2) | 466 998 | 525 563 |
| Vivienda | 389 920 | 364 678 |
| Resto | 77 078 | 160 885 |
| Edificios y otras construcciones en construcción (3) | 62 567 | 61 646 |
| Vivienda | 61 338 | 48 774 |
| Resto | 1 229 | 12 872 |
| Suelo | 216 135 | 4 595 |
| Suelo urbano consolidado | 169 116 | - |
| Resto de suelo | 47 019 | 4 595 |
| **Total** (4) | **1 073 118** | **1 178 615** |

(*) Al 31 de diciembre de 2017 el importe en libros de la financiación identificada como “Sin garantía inmobiliaria plena” incluye 94.474 miles de euros correspondientes a operaciones con garantía inmobiliaria que no cubren plenamente la exposición (327.622 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). Adicionalmente incluye operaciones garantizadas con Administraciones públicas por importe de 191.490 miles de euros (136.061 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

(1) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(2) Se incluyen todas las operaciones con garantía inmobiliaria, cualquiera que sea la forma en la que se instrumente la garantía, con independencia del porcentaje que suponga el importe de la operación sobre el importe de la última tasación disponible *(loan to value).*

(3) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como otras finalidades, la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

(4) Este importe coincide con el importe en libros bruto de la fila «Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)» del estado PC 7-1.

A continuación, se muestra un detalle de las garantías recibidas y financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por las entidades de crédito (negocios en España) al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| **Garantías recibidas** | **2017** | **2016** |
| Valor de las garantías reales | 639 385 | 772 680 |
| *Del que: Con incumplimientos / Dudosos* | *172 209* | *240 453* |
| Valor de otras garantías | - | - |
| *Del que: Con incumplimientos / Dudosos* | - | - |
| **Total valor de las garantías recibidas** | **639 385** | **772 680** |

| Garantías financieras concedidas | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | | Miles de euros |
| Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria | 420 191 | 403 814 |
| *Importe registrado en el pasivo del balance* | *29 664* | *45 730* |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), es el siguiente:

| | 2017 | | 2016 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | | Miles de euros |
| | Importe Bruto (2) | De los cuales : Con incumplimientos/ Dudosos | Importe Bruto (2) | De los cuales : Con incumplimientos/ Dudosos |
| Préstamos para adquisición de vivienda (1) | 17 029 041 | 1 251 685 | 17 753 370 | 1 277 353 |
| Sin hipoteca inmobiliaria | 316 110 | 11 636 | 393 117 | 16 044 |
| Con hipoteca inmobiliaria (3) | 16 712 931 | 1 240 049 | 17 360 253 | 1 261 309 |

(1) Préstamos, con o sin garantía de hipoteca inmobiliaria, a los hogares para adquisición de vivienda correspondientes a negocios en España.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(3) Se incluirán todas las operaciones con garantía de hipoteca inmobiliaria, con independencia del porcentaje que suponga su importe sobre el importe de la última tasación disponible.

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España) al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| | | | | | | 31 de diciembre de 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | LTV≤40% | 40%<LTV≤60% | 60%<LTV≤80% | 80%<LTV≤100% | LTV>100% | Total |
| **Importe en libros bruto (2)** | 3 973 086 | 6 080 204 | 5 701 978 | 442 284 | 515 379 | 16 712 931 |
| De los cuales: Con incumplimientos / Dudosos(2) | 89 265 | 224 930 | 415 779 | 119 287 | 390 788 | 1 240 049 |

| | | | | | | 31 de diciembre de 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | LTV≤40% | 40%<LTV≤60% | 60%<LTV≤80% | 80%<LTV≤100% | LTV>100% | Total |
| **Importe en libros bruto (2)** | 3 942 549 | 6 131 191 | 6 446 309 | 578 493 | 261 711 | 17 360 253 |
| De los cuales: Con incumplimientos / Dudosos(2) | 77 337 | 241 746 | 594 152 | 157 207 | 190 867 | 1 261 309 |

(1) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el importe en libros bruto de la operación a la fecha de la información entre el importe de la última tasación disponible.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado. Los importes declarados en la columna «Total» para las líneas «Importe en libros» y «De los cuales: dudosos» de este estado coinciden con los importes que figuran en la línea «Con hipoteca inmobiliaria» del estado PC 7-3.

En cuanto a los activos adjudicados a las entidades del grupo consolidado (negocios en España) (1) al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle es el siguiente:

| | | | | | | Miles de euros |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2017 | | | 2016 |
| | Importe en libros bruto (2) | Deterioro de valor acumulado | Valor neto | Importe en libros bruto (2) | Deterioro de valor acumulado | Valor neto |
| **Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas** | **1 871 698** | **(1 196 962)** | **674 736** | **2 567 435** | **(1 593 677)** | **973 758** |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria (3) | 1 069 831 | ( 769 426) | 300 405 | 1 521 907 | (1 020 308) | 501 599 |
| Edificios y otras construcciones terminados | 212 768 | ( 111 472) | 101 296 | 418 740 | ( 212 566) | 206 174 |
| Vivienda | 151 933 | ( 76 323) | 75 610 | 278 405 | ( 141 751) | 136 654 |
| Resto | 60 835 | ( 35 149) | 25 686 | 140 335 | ( 70 815) | 69 520 |
| Edificios y otras construcciones en construcción | 139 313 | ( 80 992) | 58 321 | 182 812 | ( 105 746) | 77 066 |
| Vivienda | 137 767 | ( 80 129) | 57 638 | 180 502 | ( 104 725) | 75 777 |
| Resto | 1 546 | ( 863) | 683 | 2 310 | ( 1 021) | 1 289 |
| Terrenos | 717 750 | ( 576 962) | 140 788 | 920 355 | ( 701 996) | 218 359 |
| Suelo urbano consolidado | 461 865 | ( 357 747) | 104 118 | 686 340 | ( 501 737) | 184 603 |
| Resto de terrenos | 255 885 | ( 219 215) | 36 670 | 234 015 | ( 200 259) | 33 756 |
| Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda | 530 069 | ( 260 241) | 269 828 | 660 742 | ( 336 015) | 324 727 |
| Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (4) | 271 798 | ( 167 295) | 104 503 | 384 786 | ( 237 354) | 147 432 |
| **Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas** | **20 434** | **( 19 147)** | **1 287** | **20 434** | **( 15 233)** | **5 201** |
| **Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria** | **-** | **-** | - | **-** | **-** | **-** |
| Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (5) | **-** | **-** | - | - | - | - |
| Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (5) | **-** | **-** | - | - | - | - |
| | **1 892 132** | **(1 216 109)** | **676 023** | **2 587 869** | **(1 608 910)** | **978 959** |

(1) Se incluirán los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas procedentes de financiaciones concedidas por la entidad relativas a sus negocios en España, así como las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(3) Se incluirán todos los activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria con independencia del sector y actividad económica principal de la empresa o empresario individual que entregó el activo.

(4) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(5) Se registrarán todas las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2017 el coste de adquisición bruto de los activos adjudicados asciende a 1.892.132 miles de euros, con una cobertura total de provisiones de 1.216.109 miles de euros, lo que supone un nivel de cobertura sobre el coste de adquisición bruto del 64,3%.

## 48. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera - Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, indicar que:

- Dada las actividades a las que se dedica básicamente el Grupo, la información relativa a los aplazamientos de deuda corresponde, básicamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, distintos de los pagos a depositantes y tenedores de valores emitidos por éste, los cuales se han realizado en todo caso en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen deudas a la vista o con pago aplazado.

- Los pagos efectuados por el Grupo Unicaja Banco a proveedores exclusivamente por prestación de servicios y suministro de servicios diversos durante el ejercicio 2017 han ascendido a 473.471 miles de euros (538.696 miles de euros en el ejercicio 2016), que han sido efectuados dentro de los plazos legales y contractualmente establecidos. El saldo pendiente de pago a proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016 tiene un plazo inferior al establecido por la Ley 15/2010, de 5 de julio.

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores del Grupo durante los ejercicios 2017 y 2016 es de 20,49 días y 20,98 días, respectivamente, mientras que el ratio de operaciones pagadas para dichos ejercicios asciende a 20,37 días y a 21,6 días, respectivamente, y el ratio de operaciones pendientes de pago a 39,21 días y a 15,38 días, respectivamente.

El periodo medio de pago se encuentra dentro de los límites legales establecidos en la normativa, por lo que no aplica la inclusión en el informe de gestión de las medidas previstas en el apartado 1 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

## 49. Servicio atención al cliente

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor de las entidades financieras, procede destacar del contenido de la memoria del Departamento de Atención al Cliente del Banco, que, de las quejas y reclamaciones recibidas en el ejercicio 2017, han quedado resueltas en dicho periodo el 96,11 por ciento (87,59 por ciento en el ejercicio 2016). El resto, pendiente a finales de 2017, está previsto queden resueltas dentro del plazo máximo de los dos primeros meses del próximo ejercicio, de conformidad con lo estipulado en la referida Orden y en el Reglamento para la Defensa del Cliente de la Entidad.

**ANEXO I**
**ENTIDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total Participación |
| | | | Directa | Indirecta | |
| Alqlunia Duero, S.L.U. | C/ Marqués de Villamagna 6-8 , Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 76,68% | 76,68% |
| Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. | C/ Bolsa nº 4, planta 5ª, Málaga | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U. | Plaza Jaén por la Paz nº2 Jaén | Asistencia Geriátrica | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U. | C/ Granada 32, Entreplanta | Estudio y análisis actividad económica | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U | C/ Angosta del Carmen 2 Entreplanta, Málaga | Gestión y liquidación de documentos y escrituras | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) | C/ Titán, 8, Madrid | Entidad financiera | 76,63% | 0,05% | 76,68% |
| Caja España Mediación OBSV, S.A.U. | Plaza de los Bandos 15-17, Salamanca | Correduría de seguros | 0,00% | 76,68% | 76,68% |
| Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U. | Plaza Jaén por la Paz, 2. Jaén | Industria Agroalimentaria | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U. | Av. Madrid, 120 Edificio El Portillo, León | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 76,68% | 76,68% |
| Finanduero Sociedad de Valores, S.A.U. | C/ Titán 8 - 2º, Madrid | Sociedad de valores | 0,00% | 76,68% | 76,68% |
| Gestión de Actividades y Servicios Empresariales S.A.U. | C/ Federico Orellana Toledano, 14, Málaga | Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. | C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edificio Eurocom, Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. | C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, Bajo, Edificio Eurocom, Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Inmobiliaria Uniex Sur, S.L.U. | C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, Bajo, Edificio Eurocom, Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U. | C/ Bartolomé de Medina, 24 Loc, Sevilla | Sector turístico | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Mijas Sol Resort, S.L.U. | Avda. Andalucía, 10-12, Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Parque Industrial Humilladero, S.L. | C/ Miguel Hernández, 1, Humilladero, Málaga | Desarrollo Suelo Industrial | 0,00% | 86,98% | 86,98% |
| Pinares del Sur, S.L.U. | Avenida Portugal Edificio Abarzuza, bajo (Esquina Avda. Juan Carlos). Cádiz | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U. | C/ Cuarteles nº 51 Ptl.1 Entreplanta. Málaga | Correduría de Seguros | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U. | Avda. Andalucía, 10-12, Málaga | Tenedora de bienes inmuebles | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Unicartera Caja 2, S.L.U. | C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edificio Eurocom, Málaga | Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Unicartera Gestión de Activos, S.L.U. | C/ San Agustín nº 2-1º A, Madrid | Actividad de recobro y gestión de litigios | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Unicartera Internacional, S.L.U. | Avda. Andalucía, 10-12, Málaga | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 100,00% | 0,00% | 100,00% |

**ANEXO I**
**ENTIDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total Participación |
| | | | Directa | Indirecta | |
| Unicartera Renta, S.L.U. | Avda. Andalucía, 10-12, Málaga | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U. | C/ Bolsa, Nº 4, 1ª planta, Málaga | Gestión patrimonial | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Unigest, S.G.I.I.C., S.A. | C/ Bolsa, Nº 4, 5ª planta, Málaga | Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva | 0,00% | 89,60% | 89,60% |
| Unimediación, S.L.U. | C/ Bolsa nº 4, planta 2, Málaga | Correduría de Seguros | 0,00% | 100,00% | 100,00% |
| Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U. | C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edificio Eurocom, Málaga | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 100,00% | 0,00% | 100,00% |
| Uniwindet, S.L. | C/ Bolsa, Nº 4, 5ª planta, Málaga | Energías renovables | 20,62% | 79,38% | 100,00% |
| Viajes Caja España, S.A. | Avenida Madrid 120, León | Agencia de viajes | 0,00% | 38,34% | 38,34% |
| Viproelco, S.A.U. | Avenida Madrid 120, León | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 76,68% | 76,68% |

## ANEXO II
## ENTIDADES MULTIGRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

**Miles de euros**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | | Resultados individuales a fecha de análisis | Activo no corriente | Activo corriente | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total ingresos | Total gastos |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total Participación | | | | | | | |
| | | | Directa | Indirecta | | | | | | | | |
| Banco Europeo de Finanzas, S.A. (2) | C/La Bolsa, 4, piso 1. Málaga. | Banca, Actividades Financieras | 1,20% | 39,52% | 40,72% | 180 | 2 859 | 92 541 | 45 | 168 | 933 | (753) |
| Cartera Perseidas, S.L. (2) | Paseo de Recoletos,29 Madrid | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 2,36% | 32,90% | 35,26% | (56) | 599 | 263 | 593 | 13 | - | (56) |
| Dolun Viviendas Sociales, S.L. (3) | C/ Muñoz Olivé 1, portal 1-1-C Sevilla | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 40,00% | 40,00% | - | - | - | - | - | - | |
| Espacio Medina, S.L. (4) | Pº de la Castellana (Torre Espacio) 259.Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 30,00% | 30,00% | (942) | - | 87 342 | 5 296 | 38 764 | - | (942) |
| Muelle Uno-Puerto Málaga, S.A. (5) | Avda. de Andalucía 21-Entreplanta, Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 39,74% | 39,74% | (207) | 50 338 | 2 385 | 23 652 | 4 827 | 4 241 | (4 448) |
| Sociedad de Gestión San Carlos, S.A. (2) | C/ Almirante Faustino Ruiz, 2 A-1.Cadiz | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 53,29% | 53,29% | (423) | - | 14 339 | 7 828 | 787 | - | (423) |
| Cerro del Baile, S.A. (1) | Av. Bruselas, 15 - 4º , Arroyo de la Vega (Alcobendas) - Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 61,34% | 61,34% | (8) | - | 23 596 | 179 | 47 090 | - | (8) |
| Lares Val de Ebro, S.L. (6) | Avda. Talgo 155 Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 25,56% | 25,56% | (292) | - | 19 277 | 2 | 21 381 | - | (292) |
| Madrigal Participaciones, S.A. (2) | C/ Santiago 7 - 1º E, Valladolid | Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras | 0,00% | 58,03% | 58,03% | 586 | 15 284 | 8 043 | 6 000 | 7 | 816 | (231) |
| Rochduero, S.L. (7) | C/ Armas 10-A Jerez de la Frontera (Cádiz) | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 41,48% | 41,48% | (359) | 0 | 35 758 | 420 | 36 535 | 25 | (385) |

(1) Datos financieros al 30 de junio de 2017.
(2) Datos financieros al 31 de diciembre de 2017.
(3) Sociedad en liquidación datos no disponibles.
(4) Datos financieros al 30 de noviembre de 2017.
(5) Datos financieros al 31 de agosto de 2017.
(6) Datos financieros al 30 de junio de 2016, sociedad en liquidación.
(7) Datos financieros al 31 de agosto de 2016.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades multigrupo que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 31 de diciembre de 2017, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima al cierre de 2017, o porque la entidad multigrupo no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en las presentes cuentas anuales (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

## ANEXO III
## ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

**Miles de euros**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | | Estados financieros a fecha de análisis | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total | Activo total al cierre | Patrimonio neto | Resultado del ejercicio | Pasivo exigible | Resultado de explotación |
| | | | Directa | Indirecta | | | | | | |
| Ahorro Andaluz, S.A. (15) | Avenida Andalucía , 10 - 12; Málaga | Tenencia de valores | 42,40% | 7,60% | 50,00% | 43 508 | 43 502 | ( 10) | 6 | - |
| Alestis Aerospace, S.L. (14) | C/ Ingeniero Rafael Rubio Elola Nº 1 (Parque Tecnológico y Aeronáutico de Andalucía-AEROPOLIS). La Rinconada-Sevilla. | Industria Aeroespacial | 12,19% | 1,85% | 14,04% | 449 782 | ( 14 597) | (13 685) | 464 379 | 5 739 |
| Andalucía Económica, S.A. (15) | C/ Diego de Riano nº 11, Piso 2º. Sevilla | Publicaciones, artes gráficas y televisión | 23,80% | 0,00% | 23,80% | 738 | 530 | 39 | 208 | - |
| Autopista del Guadalmedina. Concesionaria Española, S.A. (16) | Carretera A-45 (AP 46 Km 6.200), Casabermeja-Málaga. | Autopistas | 30,00% | 0,00% | 30,00% | 376 238 | 81 177 | ( 2 055) | 301 358 | 4 014 |
| Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. (16) | Plaza Manuel Gómez-Moreno (Edf.Alfredo Mahou), 2.Madrid | Autopistas | 20,00% | 0,00% | 20,00% | 684 512 | ( 8 194) | 2 604 | 684 512 | 30 190 |
| B.I.C. Euronova, S.A. (15) | Avenida Juan López Peñalver,21 (Parque Tecnológico Andalucía). Campanillas-Málaga | Servicios de inversión y promoción | 20,00% | 0,00% | 20,00% | 1 372 | 857 | ( 75) | 515 | ( 77) |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L. (7) | C/ Ibiza, 35 -5ºA. Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 24,98% | 24,98% | 57 | (12 341) | ( 3) | 12 398 | ( 3) |
| Deoleo, S.A. (14) | Autovía Madrid-Cádiz KM 388. Alcolea-Córdoba | Industria Agroalimentaria | 9,99% | 0,06% | 10,05% | 1 160 112 | 311 055 | ( 7 801) | 849 057 | 10 668 |
| Desarrollo Urbanísticos Cerro de Medianoche, S.L. (15) | Plaza Jaén por la Paz, 2. Jaén | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 24,72% | 24,72% | 3 562 | 3 562 | ( 4) | - | ( 4) |
| Gestión e Investigación de Activos, S.A. (10) | Paseo General Martínez Campos, 46-2ªplanta. Madrid | Sector inmobiliario | 0,00% | 42,61% | 42,61% | 21 313 | 11 180 | 438 | 10 133 | 692 |
| Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. (15) | C/ Alisios.Edf Ocaso, nº 1, Sevilla | Ciclo Integral del Agua | 20,00% | 0,00% | 20,00% | 273 019 | 118 048 | 12 297 | 154 971 | 20 786 |
| Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A. (13) | Paseo del Coso S/N. Minas de Riotinto-Huelva | Industria Minera | 30,00% | 0,00% | 30,00% | 70 167 | 26 640 | 5 890 | 43 527 | 7 041 |
| Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (14) | C/ Severo Ochoa 43 (Parque Tecnológico de Andalucía). Campanillas-Málaga | Nuevas tecnologías | 40,00% | 0,00% | 40,00% | 13 369 | 5 569 | 485 | 7 800 | 685 |
| La Reserva de Selwo Golf, S.L. (10) | Pasaje Linaje 3, Planta 1, Piso 1. Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 35,00% | 35,00% | 535 | ( 3 831) | ( 9) | 4 366 | ( 9) |

## ANEXO III
## ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

**Miles de euros**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | | Estados financieros a fecha de análisis | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total | Activo total al cierre | Patrimonio neto | Resultado del ejercicio | Pasivo exigible | Resultado de explotación |
| | | | Directa | Indirecta | | | | | | |
| Malagaport, S.L. (10) | Edificio Instituto de Estudios Portuarios, Puerto de Málaga (Muelle de Cánovas), S/N. Málaga | Servicios colectivos | 26,07% | 0,00% | 26,07% | 384 | 357 | (35) | 26 | ( 35) |
| Obenque, S.A. (10) | C/ Zurbano, 76.Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 26,98% | 26,98% | 8 066 | 2 300 | (1 866) | 5 766 | ( 1 559) |
| Parque Científico-Tecnológico de Almería, S.A. (15) | Avda. de la Innovación, nº15, Edificio Pitágoras, Almería | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 30,08% | 30,08% | 47 992 | 26 622 | (1 145) | 21 370 | ( 298) |
| Propco Malagueta, S.L. (15) | C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 25,00% | 25,00% | 91 342 | 84 585 | (76) | 6 757 | ( 76) |
| Santa Justa Residencial, S.L. (15) | Calle Miguel Indurain, 32; Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 49,50% | 49,50% | 79 394 | 15 248 | (634) | 64 146 | ( 835) |
| Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. (15) | Plaza Jesús "El Rico" 2-3. Málaga | Aparcamientos | 24,50% | 0,00% | 24,50% | 67 128 | 40 870 | 3 832 | 26 258 | 7 039 |
| Uncro, S.L. (11) | C/ Ibiza Nª 35 5ª A,Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 25,00% | 25,00% | 874 | (9 597) | (27) | 10 470 | ( 27) |
| Unema Promotores Inmobiliarios, S.A. (12) | C/ Strachan, nº1, planta 1. Málaga | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 40,00% | 40,00% | 37 | (1 669) | (22) | 1 706 | - |
| Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (15) | C/ Bolsa, Nº4, 3ª planta. Málaga | Seguros | 42,40% | 7,60% | 50,00% | 2 255 759 | 160 968 | 40 554 | 2 094 791 | 42 083 |
| Ala Ingeniería y Obras, S.L. (2) | Crta. De la Estación, naves 7 y 8 - Meco (Madrid) | Fabricación estructuras metálicas | 0,00% | 15,37% | 15,37% | 8 889 | (5 005) | (1 178) | 13 894 | ( 1 275) |
| Caja España Vida Cía. de Seguros y Reaseguros S.A. (15) | C/ Santa Nonia, 4 - 3ª Planta, León | Seguros y reaseguros | 0,00% | 38,34% | 38,34% | 1 337 749 | 105 579 | 22 645 | 1 232 171 | 16 742 |
| Camping El Brao, S.A. (6) | C/ Uría, 56 - 2 C , Oviedo (Asturias) | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 19,17% | 19,17% | 5 | (10) | (4) | 15 | ( 4) |
| Compañía de Servicios de Castilla y León, S.A. (1) | C/ Pico del Urbión, 4 Valladolid | Desarrollo trabajo administrativo | 0,00% | 21,52% | 21,52% | 141 | (801) | (667) | 942 | ( 659) |
| Cuatro Estaciones INM Siglo XXI, S.L. (4) | Plaza del Mío Cid 6 - 3º, Burgos | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 15,34% | 15,34% | 1 787 | (632) | (10) | 2 419 | ( 10) |
| Duero Pensiones, E.G.F.P., S.A. (15) | Pº de la Castellana, 167 Madrid | Gestora fondos de pensiones | 0,00% | 38,34% | 38,34% | 9 253 | 8 245 | 977 | 1 008 | 1 113 |
| Inversiones Alaris, S.L. (8) | Av. Carlos III El Noble,8 Pamplona / Iruña Navarra | Tenencia de participaciones | 0,00% | 25,56% | 25,56% | 18 109 | 15 493 | (102) | 2 616 | ( 102) |

## ANEXO III
## ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

**Miles de euros**

| Denominación social | Domicilio social | Actividad | % Capital poseído por el Grupo | | | Estados financieros a fecha de análisis | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % Part. Presente | | Total | Activo total al cierre | Patrimonio neto | Resultado del ejercicio | Pasivo exigible | Resultado de explotación |
| | | | Directa | Indirecta | | | | | | |
| Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A. (6) | Callejón de San Francisco, 1 - Bajo Medina del Campo (Valladolid) | Comercial de abonos y piensos | 0,00% | 20,70% | 20,70% | 3 | ( 58) | - | 61 | - |
| Numzaan, S.L. (5) | C/ Doctor Casas, 20 Zaragoza | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 16,46% | 16,46% | 1 375 | (65 020) | ( 833) | 66 395 | ( 27) |
| Patrimonio Inmobiliario Empresarial, S.A. (3) | C/ Santa Engracia, 69 Madrid | Desarrollo Inmobiliario | 0,00% | 22,31% | 22,31% | 26 857 | (21 423) | ( 566) | 48 280 | - |
| Proyecto Lima, S.L. (15) | C/ Mauricio Moro Pareto (Edificio Eurocom Norte), 6 Málaga | Sector inmobiliario | 0,00% | 19,17% | 19,17% | 46 118 | 42 357 | ( 61) | 3 885 | ( 61) |
| Unión del Duero Compañía Seguros de Vida, S.A. (15) | Pº de la Castellana, 167 Madrid | Seguros de vida | 0,00% | 38,34% | 38,34% | 744 823 | 30 085 | 20 179 | 714 738 | 26 904 |

(*) La participación en esta entidad se encuentra clasificada en el epígrafe de “Activos no corrientes en venta” del balance de situación consolidado.

(1) Datos financieros al 31 de agosto de 2013. Sociedad en proceso de liquidación.
(2) Datos financieros al 31 de diciembre de 2013. Sociedad en proceso de liquidación.
(3) Datos financieros al 31 de marzo de 2014. Sociedad en proceso de liquidación.
(4) Datos financieros al 31 de octubre de 2014. Sociedad en proceso de liquidación.
(5) Datos financieros al 31 de diciembre de 2015.Sociedad en proceso de liquidación.
(6) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016. Sociedad en proceso de liquidación.
(7) Datos financieros al 30 de septiembre de 2016. Sociedad en proceso de concurso.
(8) Datos financieros al 31 de enero de 2017. Sociedad sin actividad
(9) Datos financieros al 30 de abril de 2017.
(10) Datos financieros al 30 de septiembre de 2017.
(11) Datos financieros al 30 de septiembre de 2017.Sociedad en liquidación
(12) Datos financieros al 30 de septiembre de 2017.Sociedad en concurso
(13) Datos financieros al 31 de octubre de 2017.
(14) Datos financieros al 30 de noviembre de 2017.
(15) Datos financieros al 31 de diciembre de 2017.
(16) Datos financieros al 31 de diciembre de 2017, bajo normativa IFRS.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades asociadas que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 31 de diciembre de 2017, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima al cierre de 2017, o porque la entidad asociada no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en las presentes cuentas anuales (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

.

**ANEXO IV**
**ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE ESPAÑADUERO**

a) Balance de situación resumido al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista | 1 468 354 | 356 694 |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 5 868 | 24 950 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 4 853 934 | 1 522 676 |
| Préstamos y partidas a cobrar | 14 350 487 | 12 745 549 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | - | 7 461 806 |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 12 306 | 40 772 |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociadas | 240 872 | 52 964 |
| Activos tangibles | 696 532 | 710 782 |
| Activos por impuestos | 1 963 579 | 1 963 790 |
| Otros activos | 60 244 | 20 283 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta | 183 101 | 491 663 |
| **Total activo** | **23 835 277** | **25 391 929** |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 7 673 | 25 969 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 22 409 065 | 24 001 048 |
| Derivados - Contabilidad de coberturas | 1 | 11 176 |
| Provisiones | 418 852 | 335 393 |
| Pasivos por impuestos | 174 296 | 158 813 |
| Otros pasivos | 126 345 | 128 962 |
| **Total pasivo** | **23 136 232** | **24 661 361** |
| Otro resultado global acumulado | 74 984 | 18 715 |
| Fondos propios: | 624 061 | 711 853 |
| Capital o fondo de dotación | 253 552 | 253 552 |
| Prima de emisión | 760 656 | 760 656 |
| Ganancias acumuladas | ( 640 613) | ( 614 832) |
| Otras reservas | 383 344 | 362 855 |
| *Menos: Acciones propias* | ( 96 261) | ( 24 596) |
| Resultado del ejercicio | ( 36 617) | ( 25 782) |
| **Total patrimonio neto** | **699 045** | **730 568** |
| **Total pasivo y patrimonio neto** | **23 835 277** | **25 391 929** |
| Riesgos contingentes | 325 910 | 368 917 |
| Compromisos contingentes | 923 039 | 810 700 |
| **Total cuentas de orden** | **1 248 949** | **1 179 617** |

b) Cuenta de pérdidas y ganancias resumida al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| Ingresos por intereses | 301 046 | 391 026 |
| Gastos por intereses | (215 408) | (259 096) |
| | - | |
| **Margen de intereses** | **85 638** | **131 930** |
| Ingresos por dividendos | 43 579 | 56 479 |
| Ingresos por comisiones | 98 276 | 92 178 |
| Gastos por comisiones | ( 9 155) | ( 9 711) |
| Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 29 587 | 9 642 |
| Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, Netas | ( 1 203) | 855 |
| Ganancias/ pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas | - | - |
| Diferencias de cambio (pérdidas) ,netas | 689 | 784 |
| Otros ingresos de explotación | 40 065 | 51 901 |
| Otras gastos de explotación | ( 68 530) | (69 420) |
| **Margen bruto** | **218 946** | **264 638** |
| Gastos de administración | (239 956) | (254 022) |
| Amortización | ( 17 551) | ( 16 924) |
| Provisiones (reversión) | ( 37 142) | ( 95 241) |
| Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | 5 721 | 55 13 |
| **Resultado de la actividad de la explotación** | **( 69 982)** | **( 46 417)** |
| Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | ( 2 561) | ( 43 243) |
| Deterioro del valor o reversión de activos no financieros | ( 280) | 2 152 |
| Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas | 4 633 | 16 863 |
| Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | ( 1 391) | ( 10 142) |
| **Ganancias (Pérdidas) antes de impuestos procedentes de las actividades Continuadas** | **( 69 581)** | **( 80 787)** |
| Ganancias (Pérdidas) por impuesto sobre las ganancias de las actividades continuadas | **32 964** | 44 800 |
| **Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades continuadas** | **( 36 617)** | **( 35 987)** |
| Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades interrumpidas | **-** | 10 205 |
| **Resultado del ejercicio** | **( 36 617)** | **( 25 782)** |

c) Estado de flujos de efectivo resumido al 31 de diciembre de 2017 y 2016

| | Miles de euros | |
|---|---|---|
| | **2017** | **2016** |
| **Flujos de efectivo de las actividades de explotación:** | **(6 561 371)** | **5 308 854** |
| Resultado del ejercicio | ( 36 617) | ( 25 782) |
| Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación | 18 159 | 248 146 |
| Aumento/ disminución neto en los activos de explotación | (5 141 967) | (4 231 104) |
| Aumento/ disminución neto en los pasivos de explotación | (1 433 910) | (1 298 441) |
| Cobros/ pagos por impuesto sobre beneficios | 32 964 | ( 1 673) |
| **Flujos de efectivo de las actividades de inversión:** | **7 599 903** | **(4 027 680)** |
| Pagos | ( 187 909) | (4 178 957) |
| Cobros | 7 787 812 | 151 277 |
| **Flujos de efectivo de las actividades de financiación** | **71 665** | **88 743** |
| Pagos | ( 521) | ( 145 000) |
| Cobros | 72 186 | 233 743 |
| **Efecto de las variaciones de los tipos de cambio** | **686** | **-** |
| **Aumento/ disminución neto del efectivo o equivalentes** | **1 110 886** | **( 785 583)** |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 357 468 | 1 143 051 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 1 468 354 | 357 468 |

**ANEXO V**
**INFORME BANCARIO ANUAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

**Información para el cumplimiento del artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y su trasposición al ordenamiento jurídico español mediante la Ley 10/2014**

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y de conformidad con lo establecido por el artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, que traspone esta normativa al ordenamiento jurídico español, a continuación, se adjunta la información relativa al informe bancario anual del Grupo Unicaja Banco para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017.

| | Volumen de negocio (*) (miles de euros) | Número de empleados (**) | Resultado bruto antes de impuestos (miles de euros) | Impuestos sobre el resultado (miles de euros) |
|---|---|---|---|---|
| España | 997 051 | 7 200 | 139 780 | 1 341 |
| Resto de la Unión Europea | - | - | - | - |
| Resto del mundo | - | - | - | - |
| **Total** | **997 051** | **7 200** | **139 780** | **1 341** |

(*) Se ha considerado como volumen de negocio el margen bruto de la cuenta de resultados consolidada.
(**) Número de empleados equivalentes a tiempo completo, obtenido a partir de la plantilla de las sociedades del Grupo Unicaja Banco con actividad en cada jurisdicción.

Al 31 de diciembre de 2017, el rendimiento de los activos del Grupo Unicaja Banco, calculado como cociente entre el “Resultado consolidado del ejercicio” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y el “Total activo” del balance de situación consolidado, es del 0,25% por ciento.

La información detallada sobre las sociedades del perímetro de consolidación del Grupo Unicaja Banco que operan en cada jurisdicción, incluyendo datos sobre la denominación de las sociedades, ubicación geográfica y naturaleza de su actividad está disponible en los Anexos I-II-III de la presente memoria.

Como se puede observar en dichos anexos, la práctica totalidad de la actividad desarrollada por el Grupo tiene lugar en España, y dentro del sector financiero, destacando la actividad de banca comercial realizada por las entidades de crédito Unicaja Banco, S.A. (Unicaja Banco) y Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero).

Unicaja Banco no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas.

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
**(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

## 1. Introducción

En el presente Informe de Gestión Consolidado se presentan los datos y hechos relevantes del ejercicio 2017, de forma que pueda apreciarse la situación de Unicaja Banco, S.A. y sociedades dependientes (en adelante, el Grupo Unicaja Banco o el Grupo) y la evolución de su negocio. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2017, a los cuales este Informe de Gestión Consolidado complementa, han sido elaborados según las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y toman en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y sus posteriores modificaciones.

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011. El inicio de su actividad tiene su origen en el ejercicio indirecto a través de un banco de la actividad financiera de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén - Unicaja (actualmente, Fundación Bancaria Unicaja), como consecuencia de la entrada en vigor de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre.

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Al 31 de diciembre de 2017, tras culminar el proceso de salida a Bolsa, el 49,68% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. Entre las sociedades dependientes cabe destacar a Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (en adelante, EspañaDuero), entidad de la que el Grupo Unicaja Banco ostenta el 95,77% sin autocartera (76,68% con autocartera de su capital social).

## 2. Principales magnitudes e indicadores

| Balance y volumen de negocio | Millones de euros | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Absoluta | Relativa |
| Activo total | 56 332 | 57 241 | ( 909) | -1,6% |
| Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración)[1] | 25 908 | 27 051 | (1 143) | -4,2% |
| Depósitos - clientela (sin ajustes por valoración) | 45 373 | 47 710 | (2 337) | -4,9% |
| Depósitos de clientes minoristas en balance | 37 718 | 36 543 | 1 175 | 3,2% |
| Recursos captados fuera de balance | 12 699 | 11 635 | 1 064 | 9,1% |
| Recursos administrados | 58 202 | 60 149 | (1 947) | -3,2% |
| *Del que: clientes (no mercado)[2]* | *50 417* | *48 178* | 2 239 | 4,6% |

*(1) Sin dudosos, adquisiciones temporales de activo a través de entidades de contrapartida o con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas ligadas a operaciones de mercado).*

*(2) Sin cesiones temporales de activo a través de entidades de contrapartida o con intermediarios financieros, ni emisiones en mercado.*

| Resultados | Millones de euros | | Var. interanual | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Mill. euros | % |
| Margen de intereses | 582,8 | 619,8 | (37,0) | ( 6,0%) |
| Margen bruto | 997,0 | 1 089,1 | (92,1) | ( 8,5%) |
| Margen explotación *(antes de saneamientos)* | 364,3 | 433,3 | (69,0) | (15,9%) |
| Saneamientos y otros resultados | 224,5 | 242,3 | (17,8) | ( 7,4%) |
| Resultado antes de impuestos | 139,8 | 191,0 | (51,2) | (26,8%) |
| Resultado consolidado ejercicio | *138,4* | 135,1 | 3,4 | 2,5% |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 142,4 | 142,1 | 0,3 | 0,2% |

| Rentabilidad y Eficiencia | Porcentaje | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Mill. euros | % |
| ROE (Rdo atribuido/Fondos propios medios) | 4,2% | 4,9% | n.a. | (0,7pp) |
| ROTE (Rdo atrib /F prop tangibles medios) | 4,2% | 4,9% | n.a. | (0,7pp) |
| ROA (Rdo neto/Activos totales medios) | 0,2% | 0,2% | n.a. | - |
| RORWA (Resultado neto/APRs) | 0,6% | 0,5% | n.a. | 0,1 pp |
| Eficiencia operativa (G. expl. sin amort. /M.Bruto) | 59,2% | 56,1% | n.a. | 3,2 pp |

| Solvencia | Millones de euros | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Mill. euros | % |
| Patrimonio neto | 3 902 | 3 183 | 719 | 22,6% |
| Capital total | 3 650 | 3 569 | 81 | 2,3% |
| Capital computable de primer nivel ordinario (CET1) | 3 532 | 3 469 | 63 | 1,8% |
| Capital computable de primer nivel adicional | 42 | 29 | 13 | 44,9% |
| Capital computable de segundo nivel | 76 | 71 | 5 | n.s. |
| Requerimientos de capital | 1 757 | 1 826 | ( 69) | ( 3,8%) |
| APRs | 24 239 | 25 188 | (949) | ( 3,8%) |
| Ratio de capital total | 15,1% | 14,2% | n.a. | 0,9 pp |
| Ratio CET-1 | 14,6% | 13,8% | n.a. | 0,8 pp |
| Ratio CET-1 *fullyloaded** | 12,8% | 11,8% | n.a. | 1,0 pp |

*(*) En 2016 incluye las Obligaciones Contingentes Convertibles emitidas por EspañaDuero y suscritas por el FROB.*

| Control del Riesgo | Millones de euros | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Mill. euros | % |
| Dudosos | 2.710 | 3.215 | (505) | (15,7%) |
| Tasa de morosidad | 8,7% | 9,8% | n.a. | (1,1 pp) |
| Tasa de cobertura de la morosidad | 50,0% | 50,0% | n.a. | - |
| Coste del riesgo de crédito ordinario | 0,15% | 0,25% | n.a. | (0,1 pp) |
| Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (neto) | 675 | 974 | (299) | (30,7%) |
| Tasa de cobertura de activos inmobiliarios adjudicados | 64,0% | 62,1% | n.a. | 1,9 pp |

| Liquidez | Millones de euros | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Mill. euros | % |
| Activos líquidos brutos | 20 829 | 21 861 | (1 032) | ( 4,7%) |
| Activos líquidos netos | 14 177 | 14 544 | ( 367) | ( 2,5%) |
| Activos líquidos netos /Activo total | 25,2% | 25,4% | n.a. | ( 0,2 pp) |
| Ratio LtD | 76% | 83% | n.a. | ( 6,9 pp) |
| Ratio de cobertura de liquidez (LCR) | 701% | 410% | n.a. | 290,8 pp |
| Ratio de financiación neta estable (NSFR) | 134% | 125% | n.a. | 9,0 pp |

| Información adicional | Unidades | | Var. Acumulada | |
|---|---|---|---|---|
| | Dic. 2017 | Dic. 2016 | Num. | % |
| Oficinas | 1 228 | 1 280 | ( 53) | (4,1%) |
| Cajeros automáticos | 1 515 | 1 525 | ( 10) | (0,7%) |
| Empleados medios (FTEs) | 7 200 | 7 560 | (360) | (4,8%) |

| Rating crediticio | Diciembre 2017 | |
|---|---|---|
| Fitch | Corto plazo | F3 |
| | Largo Plazo | BBB- |
| | Perspectiva | Estable |
| Moody´s | Depósitos a largo plazo | Ba2 |
| | Corto plazo | NP |
| | Perspectiva | Positiva |

## 3. Evolución y resultado de los negocios

### 3.1. Entorno económico y financiero

Los primeros compases del nuevo año continúan apuntando a una coyuntura económica relativamente positiva en el ámbito internacional, así como en el espacio nacional. La información publicada en el mes de enero ha respaldado el notable avance de la actividad en el último tramo de 2017, destacando en el ámbito internacional la mejora de las perspectivas que se desprende de la última actualización de las previsiones mundiales, por parte del FMI, así como el optimismo de los principales líderes internacionales en el Foro de Davos. En el plano nacional, las estimaciones de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE muestran que la ralentización en el cuarto trimestre fue solo de una décima (respecto al trimestre previo), lo que implicaría un crecimiento anual del 3,1% en el conjunto del año 2017.

Atendiendo a las proyecciones efectuadas por los técnicos del Fondo Monetario Internacional, el ritmo de avance de la economía española en 2017 habría superado al del conjunto de las economías avanzadas (2,3%), aunque inferior al PIB mundial, cuya tasa de crecimiento se estima habría alcanzado el 3,7%, el mayor ritmo de los últimos cinco años. La consolidación de la expansión de la actividad, que se percibe en la mayor parte de las principales áreas geográficas, se encuentra apoyada en el mantenimiento de políticas monetarias acomodaticias y en unas condiciones financieras muy favorables, con un tono menos restrictivo de la política fiscal.

Estos signos de reactivación han estado acompañados de un fortalecimiento del comercio mundial, con una tasa de crecimiento que, a diferencia de lo observado durante estos últimos años (periodo post-Gran Recesión), resulta superior al aumento del PIB. Aunque posiblemente la mejor sorpresa de la coyuntura reciente ha sido la aceleración de la economía europea, y en particular de la Zona Euro, que además de reducir la dispersión entre países dentro de la UEM, arroja un crecimiento del 2,7% interanual (provisional al cuarto trimestre) y presenta unos niveles de inflación contenidos (1,4% en diciembre).

En este contexto, las perspectivas del FMI para los dos próximos años, 2018 y 2019, sostienen un escenario bastante positivo para la economía mundial, que podría crecer cerca del 4% y seguir afianzando la recuperación. Las principales economías avanzadas, incluyendo el conjunto de la Zona Euro, Japón y EE.UU. experimentarán en 2018 un ritmo de avance mayor de lo esperado este otoño (anteriores revisiones publicadas en octubre de 2017). La revisión ha sido notoria en el caso de EE.UU. (0,4 p.p. más), porque su economía se beneficiará del fuerte estímulo derivado de la reforma fiscal. Mientras, respecto a los riesgos, el Fondo considera que están equilibrados a corto plazo, pero destaca como aspectos a vigilar una posible corrección en los mercados financieros y los conflictos políticos y geopolíticos.

En el caso de España, el FMI prevé que en 2018 el PIB real se incremente un 2,4%, una décima menos de lo previsto en la estimación anterior, debido al impacto del aumento de la incertidumbre política en la confianza y la demanda. Por el contrario, para 2019 lo revisa al alza una décima, hasta el 2,1%. A este respecto, el informe que acompaña a las previsiones señala que las tasas de crecimiento de muchas de las economías de la Zona Euro han sido revisadas al alza, especialmente las de Alemania, Italia y los Países Bajos, gracias al repunte de la demanda interna y externa. En contraste, el crecimiento en España, que se habría situado muy por encima del potencial, ha sido corregido ligeramente a la baja (una décima) en 2018.

Esta ralentización podría estar comenzando a percibirse en el mercado laboral, aunque la evolución general sigue siendo favorable. Así, en el cuarto trimestre de 2017, los resultados de la Encuesta de Población Activa (EPA), publicada por el INE, señalan que la creación de empleo en la economía española se ralentizó en el último cuarto del año hasta el 2,6%, una tasa dos décimas inferior a la del trimestre precedente. Desde la perspectiva del desempleo, el paro aumentó en el último trimestre del año, por motivos estacionales, situándose la tasa de paro en el 16,6%, 2,1 puntos por debajo de la existente a finales de 2017.

En cualquier caso, otros indicadores de actividad siguen mostrando un perfil ascendente muy sólido, sin que se observen signos de agotamiento. En este sentido, cabe destacar junto al indicador sintético de actividad, que elabora el Ministerio de Economía, la tendencia a la expansión que exhibe el Índice de Cifra de Negocios Empresarial (ICNE), que se ha venido acelerando en los últimos meses, con motivo de la mejor trayectoria del índice del comercio, así como los pedidos industriales y la producción industrial, sin olvidar el repunte de la utilización de la capacidad productiva instalada (79,1% en el cuarto trimestre 2017).

La fase expansiva del ciclo, al margen de las políticas de control de gasto, está permitiendo una reducción de los niveles de endeudamiento público, no sólo en España, también en el conjunto de la UEM. De este modo, con datos al tercer trimestre de 2017, la deuda pública cayó en el conjunto de la Zona Euro hasta el 88,1% del PIB, frente al 89,7% que alcanzaba un año antes. Los niveles más altos de deuda pública con respecto al PIB al tercer trimestre de 2017 corresponden a Grecia (177,4%), Italia (134,1%) y Portugal (130,8%), y los más bajos a Estonia (8,9%), Luxemburgo (23,4%) y Bulgaria (25,6%). En el caso de España, el endeudamiento del conjunto de las Administraciones Públicas alcanzaría el 98,7%, lo que supone una reducción de 1,2 p.p. respecto al nivel de un año antes.

Asimismo, los borradores presupuestarios para 2018 proyectan una nueva reducción del déficit de las AA.PP. de la UEM hasta el 0,9% del PIB, tras el 1,1% estimado para 2017. La deuda pública también se reducirá este año, esperándose que se sitúe en el 86% del PIB, frente al 88% que se estima habría podido alcanzar en 2017. En términos estructurales, el saldo público apenas se modificaría en 2018, de modo que el tono de la política fiscal se mantiene prácticamente neutro, signo considerado adecuado por la Comisión Europea.

### 3.2. Aspectos destacados del ejercicio

El Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado neto de 138 millones de euros en 2017 un 2,5% más que en 2016, e incrementará el dividendo por acción un 17%. El resultado neto del Grupo, sin considerar el impacto de la reordenación de la actividad de seguros, se habría situado en 189,3 millones de euros.

Unicaja Banco logra este resultado mejorando los indicadores fundamentales de la actividad bancaria:

- El margen intereses cae un 6% en el año, con un cambio de tendencia en el último trimestre en el que sube en el cuarto trimestre un 6,9% y las comisiones netas confirman la mejora persistente en el año con un incremento del 6,1%.
- Los gastos de explotación caen un 3,5% en el año.
- Los saneamientos, excluido el impacto de la reordenación de la actividad de seguros, disminuyen casi a la mitad, en relación con el año anterior.

La actividad comercial continúa mejorando, incrementando la vinculación de los clientes:

- Las nuevas operaciones de crédito concedidas han crecido un 44% en empresas y un 22% en particulares respecto al ejercicio 2016.
- Los recursos de clientes se incrementan respecto al año anterior, con tasas de variación anuales del 13,2% en recursos a la vista y del 9,1% en recursos fuera de balance. El mix de depósitos vista/plazo continúa mejorando respecto al año 2016.

Los indicadores de riesgo aceleran su senda positiva y se mantienen los niveles de cobertura:

- Los activos no productivos se reducen un 20,8% (-1.201 millones de euros) en el año, siendo el descenso en dudosos del 15,7% y en adjudicados del 27,1%, en el ejercicio.
- La tasa de mora disminuye 1,1 p.p. en el año hasta el 8,7%, manteniéndose los niveles de cobertura, tanto en dudosos como en adjudicados, que se sitúan en el 50% y el 64%, respectivamente.

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia:

- El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez con unos activos líquidos netos que representan el 25,2% del balance.
- Mejora del nivel de CET1 regulatorio en el año en 0,8 puntos porcentuales, existiendo un excedente sobre los requerimientos SREP para 2018 de 645 puntos básicos.
- La propuesta de distribución del excedente del ejercicio implica un dividendo por acción que crecerá un 17% respecto a 2016.

3.3. Rentabilidad y saneamientos

Al cierre del ejercicio 2017, el Grupo presenta un beneficio neto de 138 millones de euros. En el semestre anterior quedó finalizada la reestructuración de los acuerdos de bancaseguros, que ha tenido un impacto contable negativo, sin el que el resultado neto del grupo habría ascendido a 189 millones de euros.

El beneficio de 138 millones de euros procede, en primera instancia, de la obtención de unos ingresos por intereses y comisiones netas de 803 millones de euros, que representan el 1,4% de los activos totales medios. La evolución inter-trimestral, tanto del margen de intereses como de las comisiones netas, es favorable, con crecimientos del 6,9%, y del 2,0%, respectivamente.

**Millones de euros**

| **Cuenta de resultados - Grupo Unicaja Banco** | **Dic. 2017** | **Dic. 2016** | **Variación absoluta** | **Variación relativa** |
|---|---|---|---|---|
| **Margen de intereses** | **582,8** | **619,8** | **(37,0)** | **( 6,0%)** |
| Comisiones | 220,1 | 207,4 | 12,7 | 6,1% |
| Dividendos y otros resultados de participaciones | 71,9 | 62,6 | 9,2 | 14,7% |
| ROF + diferencias cambio | 98,3 | 78,2 | 20,1 | 25,6% |
| Otros productos/cargas de explotación | 24,0 | 121,0 | (97,0) | (80,2%) |
| **Margen bruto** | **997,0** | **1 089,1** | **(92,1)** | **( 8,5%)** |
| Gastos de explotación | (632,8) | ( 655,9) | (23,1) | ( 3,5%) |
| **Margen de explotación antes de saneamientos** | **364,3** | **433,3** | **(69,0)** | **(15,9%)** |
| Saneamientos y otros resultados | (224,5) | ( 242,3) | (17,8) | ( 7,4%) |
| **Resultado antes de impuestos** | **139,8** | **191,0** | **(51,2)** | **(26,8%)** |
| Impuesto sobre beneficios | ( 1,3) | ( 66,1) | (64,8) | (98,0%) |
| Resultado de operaciones interrumpidas | - | 10,2 | (10,2) | n.s. |
| **Resultado consolidado del ejercicio** | **138,4** | **135,1** | **3,4** | **2,5%** |
| ***Resultado atribuido a la Entidad Dominante*** | ***142,4*** | ***142,1*** | ***0,3*** | ***0,2%*** |

El margen de clientes experimenta un ligero deterioro en el año, provocado por la evolución del Euribor en 2017, así como por el impacto en la cartera hipotecaria minorista del tratamiento de las reclamaciones relativas a los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés en el marco de la aplicación del Real Decreto-ley 1/2017 y, en menor medida, por el vencimiento de operaciones del sector público. No obstante, en el último trimestre ha experimentado una mejora por el abaratamiento de los costes de financiación de EspañaDuero (derivado fundamentalmente de la recompra al FROB de las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero) y el mantenimiento de la rentabilidad de la cartera, a pesar del impacto de las reclamaciones relacionadas con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés.

**RENDIMIENTOS Y COSTES**

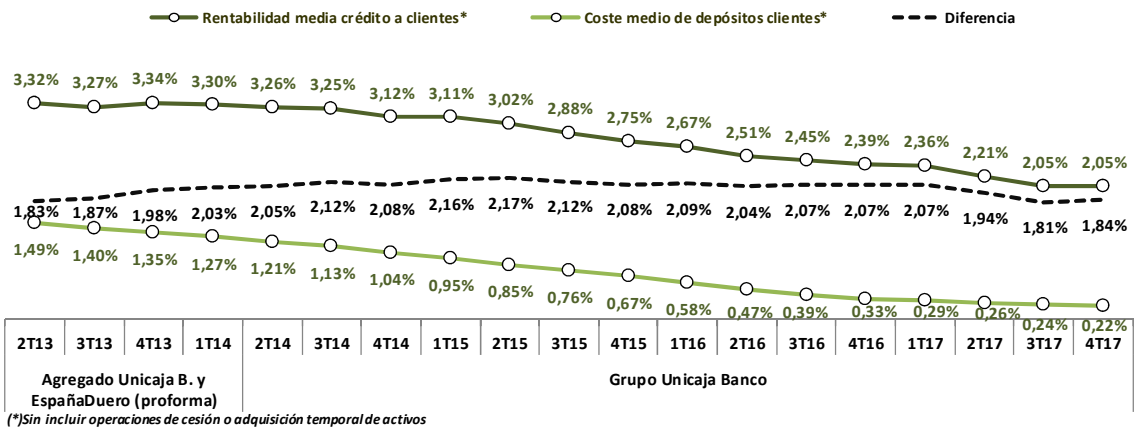
| *Millones euros / %* | DICIEMBRE 2017 | | | DICIEMBRE 2016 | | | Var. Dic17-Dic16 | | | Desglose variac.(17/16) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | Efecto Saldo | Efecto Precio | Efecto Comb. |
| I.F. Intermed. Financieros y ATAs | 3.661 | -8 | -0,22 | 2.698 | -2 | -0,06 | 963 | -6 | -0,15 | -1 | -4 | -1,5 |
| I.F. Cartera Renta Fija | 17.418 | 219 | 1,26 | 18.815 | 254 | 1,35 | -1.397 | -34 | -0,09 | -19 | -17 | 1,2 |
| **I.F. Crédito a Clientes no dudoso*** | **26.825** | **582** | **2,17** | **27.895** | **699** | **2,51** | **-1.071** | **-118** | **-0,34** | **-27** | **-94** | **3,6** |
| I.F. Otros activos (incluido dudosos) | 8.406 | 31 | 0,37 | 9.331 | 41 | 0,44 | -925 | -10 | -0,07 | -4 | -6 | 0,6 |
| TOTAL ACTIVO | 56.310 | 824 | 1,46 | 58.740 | 992 | 1,69 | -2.429 | -168 | -0,23 | -41 | -132 | 5,5 |
| C.F. Intermed. Financ. y CTAs | 6.836 | -11 | -0,17 | 7.137 | 5 | 0,07 | -300 | -17 | -0,24 | 0 | -17 | 0,7 |
| C.F. Emisiones *(incl.Ced. Singulares)* | 6.023 | 116 | 1,92 | 7.068 | 132 | 1,87 | -1.046 | -17 | 0,05 | -20 | 4 | -0,5 |
| **C.F. Depósitos de Clientes*** | **36.585** | **92,5** | **0,25** | **37.319** | **164** | **0,44** | **-734** | **-72** | **-0,19** | **-3** | **-70** | **1,4** |
| Del que: Vista S.P. | 23.840 | 15 | 0,06 | 21.659 | 21 | 0,10 | 2.180 | -7 | -0,04 | 2 | -8 | -0,8 |
| Plazo S.P. | 10.490 | 76 | 0,73 | 13.656 | 140 | 1,03 | -3.166 | -64 | -0,30 | -33 | -41 | 9,6 |
| C.F. Pasivos Subordinados | 376 | 40 | 10,66 | 611 | 58 | 9,50 | -235 | -18 | 1,16 | -22 | 7 | -2,7 |
| C.F. otros pasivos | 6.490 | 5 | 0,07 | 6.604 | 13 | 0,19 | -114 | -8 | -0,12 | 0 | -8 | 0,1 |
| TOTAL PASIVO Y P.N. | 56.310 | 242 | 0,43 | 58.740 | 373 | 0,63 | -2.429 | -131 | -0,21 | -15 | -120 | 5,0 |
| MARGEN DE CLIENTES* | | | 1,92 | | | 2,07 | | | -0,15 | | | |
| MARGEN DE INTERESES | 56.310 | 583 | 1,03 | 58.740 | 620 | 1,06 | -2.429 | -37 | -0,02 | -26 | -12 | 0,5 |

*I.F.: Ingresos financieros*
*C.F.: Costes financieros*
*S.P.: Sector privado*

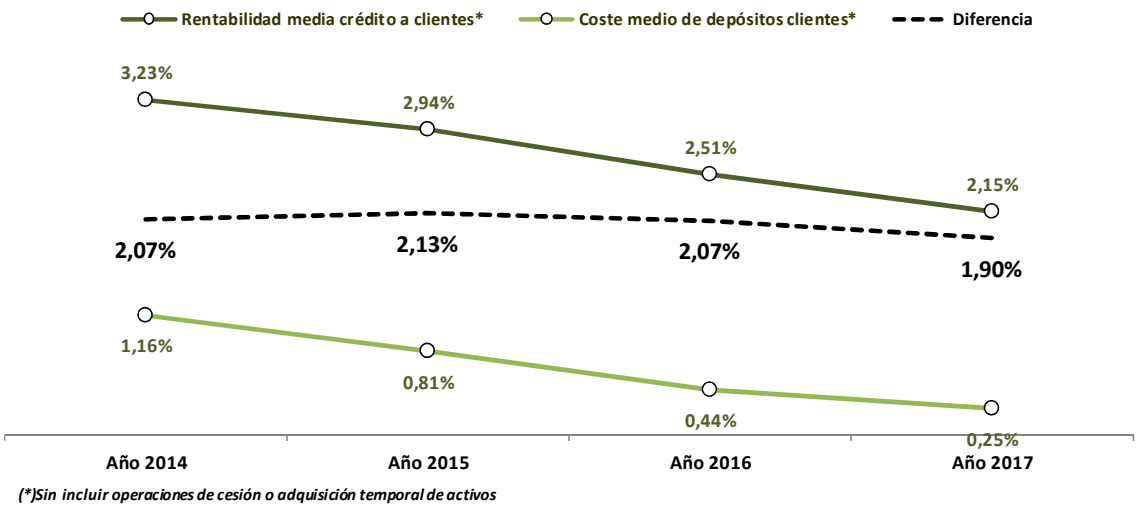
**Evolución trimestral del diferencial medio del negocio con clientes. Grupo Unicaja Banco.**

| | Agregado Unicaja B. y EspañaDuero (proforma) | | | | Grupo Unicaja Banco | | | | | | | | | | | | | | | Tipo M. | Tipo M. | Tipo M. | Tipo M. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2T13 | 3T13 | 4T13 | 1T14 | 2T14 | 3T14 | 4T14 | 1T15 | 2T15 | 3T15 | 4T15 | 1T16 | 2T16 | 3T16 | 4T16 | 1T17 | 2T17 | 3T17 | 4T17 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
| **Rentabilidad media crédito a clientes*** | 3,32% | 3,27% | 3,34% | 3,30% | 3,26% | 3,25% | 3,12% | 3,11% | 3,02% | 2,88% | 2,75% | 2,67% | 2,51% | 2,45% | 2,39% | 2,36% | 2,21% | 2,05% | 2,05% | 3,23% | 2,94% | 2,51% | 2,15% |
| **Coste medio de depósitos clientes*** | 1,49% | 1,40% | 1,35% | 1,27% | 1,21% | 1,13% | 1,04% | 0,95% | 0,85% | 0,76% | 0,67% | 0,58% | 0,47% | 0,39% | 0,33% | 0,29% | 0,26% | 0,24% | 0,22% | 1,16% | 0,81% | 0,44% | 0,25% |
| **Diferencia** | 1,83% | 1,87% | 1,98% | 2,03% | 2,05% | 2,12% | 2,08% | 2,16% | 2,17% | 2,12% | 2,08% | 2,09% | 2,04% | 2,07% | 2,07% | 2,07% | 1,94% | 1,81% | 1,84% | 2,07% | 2,13% | 2,07% | 1,90% |

*(*)Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos*




*(*)Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos*




La positiva evolución de las comisiones percibidas en el año 2017 respecto al año anterior (+6,5%), se centra en los servicios de cobros y pagos (+8,5%) y en la comercialización de productos de fuera de balance (+3,7%), en línea con los objetivos estratégicos de la entidad. Por otro lado, las comisiones netas suben también respecto al trimestre anterior.

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que ascienden a 98 millones de euros, un 25,6% por encima del ejercicio anterior, han procedido en su mayor parte de inversiones de renta fija en el primer trimestre de 2017 y de inversiones de renta variable en el resto.

Los dividendos y resultados de puesta en equivalencia experimentan también un importante incremento, afectado por la reordenación de los acuerdos de bancaseguros. Estos han dado lugar a la reclasificación de ciertas inversiones de activos no corrientes en venta a empresas asociadas, por lo que los resultados netos de estas sociedades figuran, en 2017, en el apartado de puesta en equivalencia, mientras que, en el ejercicio 2016, se registraban en el apartado de resultados de operaciones interrumpidas únicamente los dividendos repartidos por las mismas.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación, que experimentan una caída del 80,2% en relación con el ejercicio anterior, se encuentran fuertemente influenciados por todo el proceso de reordenación de las alianzas de bancaseguros, que se inició en 2016 con la venta de los derechos de comercialización de seguros no vida a Caser, generando el registro en este apartado de ingresos por importe de 98 millones de euros en 2016. En 2017 ha afectado a la comercialización de seguros de vida, generando ingresos en este apartado por importe de 25 millones de euros. El resultado de la actividad inmobiliaria, registrado en este apartado, así como los costes del Fondo Único de Resolución y del Fondo de Garantía de Depósitos y la comisión pagada por los activos fiscales diferidos monetizables, han sido similares a los del ejercicio anterior. El resto de la variación negativa se debe fundamentalmente al registro a finales de 2016 de diversos resultados no recurrentes.

Por su parte, la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, en el marco de un plan de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en el Plan de Negocio, continúa dando sus frutos, habiéndose producido una mejora de los gastos de explotación (gastos de administración más amortizaciones) del 3,5%, lo que supone una reducción de 23 millones de euros.

Finalmente, los saneamientos de crédito y adjudicados de 2017 representan un 51% de los efectuados en el ejercicio 2016. El coste del riesgo se sitúa al cierre del ejercicio 2017 en el 0,15%, muy por debajo del 0,25% registrado en el ejercicio 2016.

| | | | | Millones de euros |
|---|---|---|---|---|
| **Detalle de saneamientos y otros resultados** | **Dic. 2017** | **Dic. 2016** | **Variación absoluta** | **Variación relativa** |
| Saneamiento de crédito | 48,6 | 83,8 | (35,2) | (42,0%) |
| Saneamiento de adjudicados | 44,9 | 95,5 | (50,6) | (53,0%) |
| Provisiones | 132,5 | 104,0 | 28,4 | 27,3% |
| Otros resultados | ( 1,5) | ( 41,1) | 39,6 | (96,4%) |
| **Total saneamientos y otros resultados** | **224,5** | **242,3** | **(17,8)** | **( 7,3%)** |

3.4. Magnitudes de negocio

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre del ejercicio 2017 a 58.202 millones de euros.

| | | | | | Millones de euros |
|---|---|---|---|---|---|
| **Recursos Administrados Grupo Unicaja Banco** (sin incluir ajustes por valoración) | **Dic. 2017** | **Compos.** | **Dic. 2016** | **Variación interanual** | **Variación inter %** |
| **Recursos de balance** | **45 503** | **78,2%** | **48 514** | **(3 011)** | **( 6,2%)** |
| **Depósitos de la clientela** | **45 373** | **78,0%** | **47 710** | **(2 337)** | **( 4,9%)** |
| **Administraciones públicas** | **2 638** | **4,5%** | **2 311** | **327** | **14,1%** |
| **Sector privado** | **42 736** | **73,4%** | **45 399** | **(2 664)** | **( 5,9%)** |
| Depósitos a la vista | 25 356 | 43,6% | 22 397 | 2 960 | 13,2% |
| Depósitos a plazo | 14 222 | 24,4% | 17 684 | (3 462) | ( 19,6%) |
| Cesión temporal de activos | 3 157 | 5,4% | 5 318 | (2 161) | ( 40,6%) |
| **Emisiones** | **130** | **0,2%** | **804** | **( 674)** | **( 83,8%)** |
| Pagarés | - | - | - | - | - |
| Títulos hipotecarios | 130 | 0,2% | 200 | ( 70) | ( 35%) |
| Otros valores | - | - | - | - | - |
| Pasivos subordinados | - | - | 604 | ( 604) | (100,0%) |
| **Recursos fuera de balance** | **12 699** | **21,8%** | **11 635** | **1 064** | **9,1%** |
| **Total Recursos Administrados** | **58 202** | **100,0%** | **60 149** | **(1 947)** | **( 3,2%)** |
| De los que: | | | | | |
| Recursos de clientes (minoristas) | **50 417** | **86,6%** | **48 178** | **2 239** | **4,6%** |
| *Del que: En balance* | *37 718* | *64,8%* | *36 543* | *1 175* | *3,2%* |
| Mercados | **7 785** | **13,4%** | **11 971** | **(4 186)** | **( 35,0%)** |

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (45.373 millones de euros), de los que 25.356 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 14.222 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 5.093 millones de euros de emisiones no negociables de cédulas hipotecarias) y 3.157 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 12.699 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (6.067 millones de euros), fondos de pensiones (2.274 millones de euros) y seguros de ahorro (3.429 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del agregado de recursos administrados se limita a 130 millones de euros y está conformado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros.

Atendiendo al origen de los recursos, el 87% (50.417 millones de euros) corresponde a negocio bancario con clientes, en tanto que el 13% restante (7.785 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.

En términos interanuales, el peso de los recursos administrados de clientes minoristas se incrementa. La variación de los recursos de clientes refleja la estrategia emprendida por la entidad de mejora de sus márgenes en la captación de recursos. El total de recursos administrados de clientes minoristas se incrementan un 4,6% en el ejercicio; el saldo total de los de balance se eleva en un 3,2%, con un incremento de los recursos a la vista del 13,2%, mientras que los recursos de fuera de balance se incrementan un 9,1% en el año, siendo los incrementos más destacables los de seguros de ahorro y fondos de inversión.

El total de recursos de balance sufre una disminución exclusivamente debida a la caída de recursos de mercados, que han sido sustituidos fundamentalmente por financiación aprovechando el programa TLTRO, más barata y a mayores plazos.

Los préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) ascienden a 31.038 millones de euros al cierre del ejercicio 2017. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real que representa el 57% del crédito total.

**Millones de euros**

| **Préstamos y anticipos a la clientela del Grupo Unicaja Banco** | **Dic. 2017** | **Compos.** | **Dic. 2016** | **Variación absoluta** | **Variación relativa** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Administraciones públicas** | **1 524** | **4,9%** | **2 160** | **( 635)** | **(29,4%)** |
| **Sector privado** | **29 513** | **95,1%** | **30 570** | **(1 056)** | **( 3,5%)** |
| Crédito comercial | 336 | 1,1% | 275 | 61 | 22,3% |
| Deudores con garantía real | 17 811 | 57,4% | 18 794 | ( 984) | ( 5,2%) |
| Adquisiciones temporales de activos | 2 221 | 7,2% | 2 078 | 144 | 6,9% |
| Otros activos financieros | 198 | 0,6% | 386 | ( 188) | (48,7%) |
| Otros deudores a plazo | 5 377 | 17,3% | 4 959 | 419 | 8,4% |
| Deudores a la vista y resto | 3 570 | 11,5% | 4 079 | ( 509) | (12,5%) |
| **Total préstamos y anticipos a la clientela sin ajustes por valoración** | **31 038** | **100,0%** | **32 730** | **(1 692)** | **( 5,2%)** |
| Correcciones por deterioro y otros ajustes por valoración | ( 1 399) | | ( 2 044) | 643 | (31,5%) |
| **Total préstamos y anticipos a la clientela** | **29 639** | | **30 686** | **(1 048)** | **( 3,4%)** |
| **Pro-memoria:** | | | | | |
| ***Préstamos y anticipos no dudosos - clientela (sin ajustes por valoración) (*)*** | ***25 908*** | | ***27 051*** | ***(1 143)*** | ***( 4,2%)*** |

(*) Sin dudosos, adquisidores temporales de activo a través de entidades de contrapartida o con intermediarios financieros, ni otros activos financieros (principalmente, fianzas de cobertura de operaciones de mercado).

Es destacable que el peso del crédito al sector promotor ha disminuido nuevamente en el año, pasando a representar ya únicamente el 1,8% del total de los préstamos no dudosos al sector privado del Grupo.

| Crédito según clasificación de riesgo de crédito (*) | Dic. 2017 | Compos. | Dic. 2016 | Variación absoluta | Variación relativa |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Millones de euros |
| **Crédito Administraciones Públicas no dudoso** | **1 522** | **4,9%** | **2 150** | **( 628)** | **(29,2%)** |
| **Crédito Sector Privado no dudoso** | **24 386** | **78,6%** | **24 902** | **( 515)** | **( 2,1%)** |
| **Empresas** | **6 144** | **19,8%** | **5 765** | **379** | **6,6%** |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 572 | 1,8% | 672 | ( 100) | (14,9%) |
| Resto de empresas | 5 572 | 18,0% | 5 093 | 479 | 9,4% |
| Pymes y autónomos | 3 518 | 11,3% | 3 457 | 60 | 1,7% |
| Grandes empresas | 1 864 | 6,0% | 1 341 | 522 | 38,9% |
| Obra civil | 191 | 0,6% | 294 | ( 104) | (35,2%) |
| **Particulares** | **18 242** | **58,8%** | **19 136** | **( 894)** | **( 4,7%)** |
| Vivienda | 15 900 | 51,2% | 16 745 | ( 845) | ( 5,0%) |
| Resto | 2 343 | 7,5% | 2 391 | ( 49) | ( 2,0%) |
| **Crédito dudoso** | **2 710** | **8,7%** | **3 215** | **( 505)** | **(15,7%)** |
| **Adquisiciones temporales de activos y resto** | **2 419** | **7,8%** | **2 463** | **( 44)** | **( 1,8%)** |
| **Total préstamos y anticipos a la clientela** | **31 038** | **100,0%** | **32 730** | **(1 692)** | **( 5,2%)** |

(*) No incluye ajustes por valoración.

El saldo del crédito performing (en situación normal) de la entidad asciende a 28.327 millones de euros. De estos, 1.522 millones de euros corresponden a crédito a las administraciones públicas, 24.386 millones a crédito al sector privado y 2.419 millones de euros a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes a garantías de operaciones de financiación y derivados. Por tipo de cartera, las principales son las de préstamos con garantía hipotecaria minorista, que representa un 56% del total crédito performing, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 12%.

La evolución del crédito viene caracterizada por un incremento de las formalizaciones, en particular en el crédito al sector privado, donde se han formalizado nuevas operaciones de préstamo por 3.080 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 36% en relación con el ejercicio 2016. El saldo del crédito normal al sector privado disminuye, en relación con el cierre 2016, un 2,1%. Dentro de este apartado, en el segmento de grandes empresas se incrementa la producción un 108%, en relación con el ejercicio anterior, lo que provoca un incremento del saldo de crédito no dudoso en este segmento del 39% en relación con el cierre del ejercicio 2016.

El segmento de pymes y autónomos crece un 1,7% en el año. En el segmento de particulares, la producción de nuevas operaciones crece un 22%, de las cuales las operaciones con garantía hipotecaria crecen un 23% y el resto un 19%. No obstante, el crecimiento de la producción no llega a compensar los vencimientos de las operaciones en el segmento de particulares, con lo que este decrece en saldos normales un 4,7% en relación con el cierre de 2016.

3.5. Calidad crediticia

Manteniendo la tendencia de recuperación y la favorable evolución ya reflejada desde finales de 2014, el saldo de los activos dudosos del Grupo se sitúa en 2.710 millones de euros al cierre del ejercicio 2017, acumulando una caída de 2.104 millones de euros desde finales de 2014 (un 44%).

Respecto a diciembre de 2016, la caída ha sido del 15,7% (505 millones de euros en términos absolutos), lo que se traduce en una nueva mejora de la tasa de mora que pasa a situarse en el 8,7% a lo largo de 2017 se ha producido una disminución de las entradas brutas, situándose en el último trimestre por debajo de los 100 millones al trimestre, un 25% por debajo de la media del resto de trimestres del año. Por otro lado, las recuperaciones siguen siendo importantes, lo que propicia que, sin considerar los pases a fallido, la entidad acumule ya siete trimestres consecutivos (eliminando el efecto de la Circular 4/2016 del Banco de España en el cuarto trimestre de 2016) de salidas netas.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene un nivel de cobertura de los riesgos dudosos del 50%. Por otro lado, el Grupo Unicaja ha adaptado su metodología de cálculo de las necesidades de provisión por deterioro de sus activos, para la adopción el 1 de enero de 2018 de la NIIF 9. El impacto de la aplicación de esta nueva norma va a suponer un incremento de provisiones por 137 millones de euros, lo que supone incrementar la cobertura el 55%, si se sumara a los fondos existentes a 31 de diciembre de 2017.

3.6. Activos inmobiliarios adjudicados

Al cierre del ejercicio 2017, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, netos de provisiones, alcanza los 675 millones de euros (1.872 millones de euros de valor bruto), representando únicamente el 1,2% del total activo del Grupo Unicaja Banco. El 55% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son viviendas de obra nueva terminada y vivienda usada.

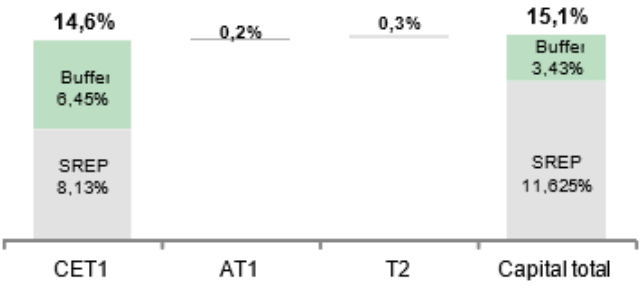
| | | | | Millones de euros |
|---|---|---|---|---|
| **Activos Inmobiliarios Adjudicados Grupo Unicaja Banco - Diciembre 2017** | **Valor neto contable** | **Correcciones de valor (*)** | **Valor bruto** | **Cobertura (%)** |
| **Inmuebles procedentes de construcción y promoción inmobiliaria** | **300** | **769** | **1 070** | **71,9%** |
| Edificios terminados | 101 | 111 | 213 | 52,4% |
| Edificios en construcción | 58 | 81 | 139 | 58,1% |
| Suelos | 141 | 577 | 718 | 80,4% |
| **Inmuebles procedentes de financiación adquisición vivienda hogares** | **270** | **260** | **530** | **49,1%** |
| **Resto de inmuebles** | **105** | **167** | **272** | **61,6%** |
| **Total activos inmobiliarios adjudicados** | **675** | **1 197** | **1 872** | **64,0%** |

(*) El importe de la cobertura incluye tanto las correcciones de valor por deterioro asociadas a los activos inmobiliarios adjudicados, como las coberturas anteriores a la adquisición de los activos, que cubrían el deterioro de los instrumentos de crédito de los que proceden.

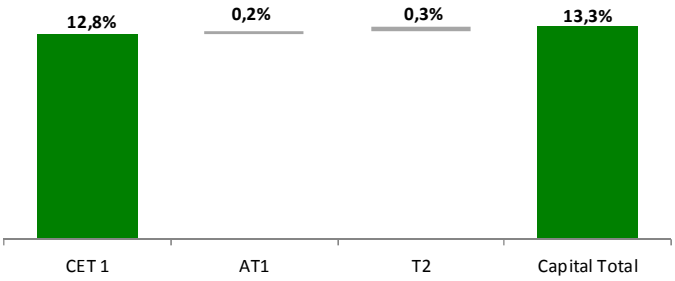
Siguiendo con la línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.197 millones de euros al cierre del ejercicio 2017, lo que supone un nivel de cobertura del 64,0%.

3.7. Solvencia

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 14,6% y de capital total del 15,1%. Esto supone un incremento, en relación con el cierre de 2016, de 0,8 puntos porcentuales en CET1 y de 0,9 puntos porcentuales en capital total, básicamente producidos por la ampliación de capital, y posterior adquisición al FROB de las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por EspañaDuero, y el resultado del ejercicio, lo que ha compensado la aplicación del "phase in", y la compra de las acciones de EspañaDuero en poder del FROB.




En términos de fully loaded, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 12,8% y de capital total del 13,3%. Esto supone un incremento de 1,0 punto porcentual en la ratio CET1 y de 0,9 puntos porcentuales en la de capital total, en relación con diciembre de 2016.




La reestructuración de los acuerdos en el ámbito de los seguros de vida y pensiones conlleva determinadas operaciones societarias, pendientes de formalizar a la espera de las necesarias autorizaciones administrativas de las autoridades competentes, que, una vez materializadas, se espera impacten negativamente en el capital en 27 puntos básicos.

Es reseñable que las autoridades supervisoras han comunicado a la Entidad los requerimientos SREP correspondientes a 2018, y que sitúan la ratio CET1 en el 8,125% y la de capital total en el 11,625%, lo que supone que el Grupo contaría al cierre de 2017 con un superávit de 645 puntos básicos sobre los requerimientos de CET1 y de 343 puntos básicos sobre los requerimientos de capital total, lo que pone de manifestó la alta capitalización y el bajo perfil de riesgo de la Entidad.

Por su parte la ratio Texas se sitúa en el 72,4% al cierre del ejercicio. Dicha ratio mide el porcentaje que representa la suma de los activos dudosos y los adjudicados sobre el agregado de i) provisiones de dudosos ii) provisiones de adjudicados y iii) capital. Esta ratio, cuanto más reducida sea, mejor situación de calidad del balance y solvencia pone de manifiesto. En el caso del Grupo, la ratio registra una reducción de 22,3 puntos porcentuales respecto al cierre de 2016 y de 4,2 puntos porcentuales en el último trimestre, lo que viene a reafirmar la calidad del balance y de la solvencia del Grupo.

Por último, cabe indicar que la implantación de IFRS 9 se espera tenga un impacto positivo en el CET1 phase-in de unos 30 puntos básicos, que se corresponde con el neto del impacto negativo de los mayores saneamientos y de las ganancias de capital no realizadas.

3.8. Liquidez

El Grupo Unicaja Banco registra a 31 de diciembre de 2017 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.177 millones de euros, cifra que representa el 25,2% de la cifra total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (889 millones de euros en 2018 y 668 millones de euros en 2019).

| | Millones de euros | |
|---|---|---|
| **Activos líquidos descontables de Grupo Unicaja Banco** | **Dic. 2017** | **Dic. 2016** |
| **Activos líquidos:** | | |
| Punta de tesorería (*) | 3 073 | 55 |
| Adquisiciones temporales de activos descontables | 2 222 | 2 196 |
| Cartera de renta fija y otros activos descontables en Banco Central Europeo | 15 534 | 19 610 |
| **Total activos líquidos (valor de descuento en Banco Central Europeo)** | **20 829** | **21 861** |
| **Activos líquidos utilizados:** | | |
| Tomado en Banco Central Europeo | 3 340 | - |
| Cesiones temporales de activos | 3 311 | 7 317 |
| **Total activos líquidos utilizados** | **6 652** | **7 317** |
| **Activos líquidos descontables disponibles** | **14 177** | **14 544** |
| **Porcentaje sobre total activo** | **25,2%** | **25,4%** |

(*) Depósitos interbancarios más excedente de saldo en Banco Central Europeo y cuentas operativas.

| | Millones de euros |
|---|---|
| **Vencimientos de financiación en mercados para 2018-2019** | **Emisiones(*)** |
| Ejercicio 2018 | 889 |
| Ejercicio 2019 | 668 |
| **Total** | **1 557** |

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del año 2017, se sitúa en el 76%, importe inferior al de cierre de 2016, debido al crecimiento de los depósitos de clientes, y el mantenimiento de los saldos del crédito performing.

| **Evolución del Ratio LTD del Grupo Unicaja Banco (*)** | **Ratio %** |
|---|---|
| Cierre del ejercicio 2013 | 109% |
| Cierre del ejercicio 2014 | 91% |
| Cierre del ejercicio 2015 | 82% |
| Cierre del ejercicio 2016 | 83% |
| Cierre del ejercicio 2017 | 76% |

(*) Crédito sobre depósitos (sin ajustes por valoración en los dos casos). Tanto de crédito como de depósitos se excluyen los saldos de operaciones en mercados mayoristas.

## 3.9. Red de sucursales

La actividad del Grupo Unicaja Banco se desarrolla exclusivamente en España y principalmente en Andalucía y Castilla y León, así como en las comunidades autónomas de Madrid y Murcia, las provincias de Albacete, Alicante, Badajoz, Barcelona, Ciudad Real, Toledo y Valencia y en las ciudades autónomas de Ceuta y Melilla. El Grupo Unicaja Banco concentra el 82% de sus oficinas en las Comunidades de Andalucía y Castilla y León, siendo las provincias de Málaga (con un 16%), León (8%), Almería (7%) y Valladolid (7%) las provincias con mayor peso específico en el Grupo Unicaja Banco. Grupo Unicaja Banco, a 31 de diciembre de 2017, contaba con una red de 1.228 oficinas: 1.227 oficinas en España, repartidas en 38 provincias y en Ceuta y Melilla; y 1 oficina corresponsal abierta en Reino Unido (las oficinas abiertas al público según criterio de Banco de España de junio de 2010 incluyen ventanillas desplazadas y oficinas abiertas en el extranjero).

| Distribución de la Red de Negocio | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| País | Comunidad Autónoma | Oficinas Operativas a 31/12/2017 | | Oficinas Operativas a 31/12/2016 | |
| | | Número de Oficinas | Distribución (%) | Número de Oficinas | Distribución (%) |
| ESPAÑA | Andalucía | 584 | 47,6% | 618 | 48,3% |
| | Aragón | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| | Asturias | 3 | 0,2% | 3 | 0,2% |
| | Cantabria | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| | Castilla y León | 419 | 34,1% | 431 | 33,7% |
| | Castilla-La Mancha | 66 | 5,4% | 72 | 5,6% |
| | Cataluña | 2 | 0,2% | 2 | 0,2% |
| | Ceuta | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| | Comunidad Valenciana | 4 | 0,3% | 4 | 0,3% |
| | Extremadura | 52 | 4,2% | 52 | 4,1% |
| | Galicia | 6 | 0,5% | 6 | 0,5% |
| | La Rioja | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| | Madrid | 80 | 6,5% | 80 | 6,3% |
| | Melilla | 3 | 0,2% | 3 | 0,2% |
| | Murcia | 2 | 0,2% | 2 | 0,2% |
| | Navarra | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| | País Vasco | 1 | 0,1% | 1 | 0,1% |
| **Nº Total de Oficinas en Territorio Nacional** | | **1.227** | **99,9%** | **1.279** | **99,9%** |
| **País** | **Ciudad** | **Oficinas Operativas a 31/12/2017** | | **Oficinas Operativas a 31/12/2016** | |
| | | **Número de Oficinas** | **Distribución (%)** | **Número de Oficinas** | **Distribución (%)** |
| REINO UNIDO | Londres | 1 | 100,0% | 1 | 100,0% |
| **Nº Total de Oficinas en el Extranjero** | | **1** | **0,1%** | **1** | **0,1%** |
| **Total Oficinas** | | **1.228** | **100%** | **1.280** | **100%** |

A 30 de septiembre de 2017, según el Estado FI-132 publicado por el Banco de España, relativos a la cuota de mercado en las comunidades autónomas de Andalucía y Castilla y León, respecto de la cuota de depósitos de la clientela alcanzan un 13,2% y un 22,3%, respectivamente y la cuota de mercado en relación con el crédito de la clientela alcanzan un 10,0% y un 14,9%, respectivamente. Con respecto a las oficinas, la cuota de presencia del Grupo Unicaja Banco en Andalucía representa un 13,1% y en Castilla y León un 20,5%, según última información disponible de Banco de España a 30 septiembre de 2017.

## 4. Gestión del riesgo

El sistema de gestión y control de riesgos implantado por el Grupo Unicaja Banco está articulado de acuerdo a las siguientes líneas básicas:

- Un sistema de gobierno y organización de la función de riesgos, basado en la participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias generales de negocio y las políticas de la Entidad, y marca las líneas generales de gestión y control de riesgos en la misma.
- Un Marco de Propensión al Riesgo (también conocido como Risk Appetite Framework, o RAF por sus siglas en inglés) que se configura dentro del Grupo Unicaja Banco como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos.
- Un modelo de gestión prudente de la exposición al riesgo en el que el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Una selección de metodologías adecuadas de información, medición, gestión y control de los riesgos, en continuo proceso de mejora y en línea con los requisitos regulatorios, adecuando al mismo tiempo los requisitos de recursos propios al nivel de riesgos reales derivados de la actividad bancaria.
- Un modelo de supervisión basado en tres líneas de defensa, en línea con las expectativas de las autoridades reguladoras y supervisoras.

En el Grupo Unicaja Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global del riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad.

Basándose en el marco normativo vigente, en la estructura organizativa de Unicaja Banco se encuentra la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control, Estrategia y Relación con Supervisores, funcionalmente separada de las áreas que generan las exposiciones.

Dicha Dirección tiene entre sus funciones la de asumir el control, desde una perspectiva global, de la totalidad de los riesgos incurridos por la Entidad. La organización de la Dirección del Grupo Unicaja Banco cuenta con una estructura interna, perfectamente definida, que le sirve de apoyo y permite materializar las diferentes decisiones adoptadas.

### 4.1. Marco de Propensión al Riesgo

La gestión y control de riesgos del Grupo se ordena, entre otros, a través del “Marco de Propensión al Riesgo”, que es aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad.

El Grupo Unicaja Banco hace uso del RAF como un instrumento para la implementación de la política de riesgos del Grupo y como una herramienta clave de gestión y control que le permite: (i) formalizar la declaración de propensión al riesgo; (ii) formalizar el mecanismo de supervisión y vigilancia de los riesgos, de manera que se asegure el cumplimiento de la propensión al riesgo y (iii) reforzar su cultura de riesgos.

El desarrollo de este Marco como política general de riesgos del Grupo se configura como un elemento fundamental en la gestión y control de la Entidad, dotando al Consejo de Administración y a la Alta Dirección del marco integral que determina los riesgos que la Institución está dispuesta a asumir para conseguir sus objetivos de negocio, y establece diferentes métricas para su cuantificación, control y seguimiento, que permiten reaccionar ante determinados niveles o situaciones. Estas métricas caracterizan el comportamiento objetivo del Grupo Unicaja Banco, y son transversales a la organización, permitiendo transmitir la cultura de propensión al riesgo a todos los niveles de una forma sistematizada y entendible. Sintetizan los objetivos y límites del Grupo, por lo que son útiles para la comunicación, en su caso, a los grupos de interés, y son homogéneas, dado que se aplican en toda la organización.

El Grupo cuenta con un proceso de identificación de riesgos materiales, en el que se establecen metodologías para la cuantificación de todos los riesgos a los que está expuesta la Entidad. Asimismo, define un criterio para la selección de aquellos riesgos que son materiales y, por lo tanto, deben ser gestionados de manera más intensiva. Esta gestión intensiva, supone, entre otras cosas, la asignación de capital interno dentro del Proceso de Evaluación de la Adecuación de Capital Interno (ICAAP), o en el caso del riesgo de liquidez, la asignación de buffer de gestión de liquidez, evaluado dentro del Proceso de Evaluación de la Liquidez Interna (ILAAP). El proceso de cuantificación e identificación de riesgos materiales se realiza de manera recurrente, permitiendo a la Entidad identificar en todo momento riesgos emergentes.

Tomando como base este proceso, dentro del Marco de Propensión al Riesgo, al menos para cada uno de los riesgos materiales, se establece la propensión y tolerancia a través de una declaración cualitativa, se seleccionan unos indicadores de riesgo o métricas y se define una metodología de calibración que permite establecer umbrales de objetivos, alertas tempranas y límites.

Dentro del Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco se considera el impacto de todas sus filiales y, especialmente, de EspañaDuero atendiendo a su carácter significativo y relevancia en términos de solvencia del Grupo.

La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo (CRO - Chief Risk Officer) realiza el seguimiento del cumplimiento del Marco de Propensión al Riesgo a través de las métricas existentes para cada tipo de riesgo. El seguimiento de las mismas se eleva a la Comisión de Riesgos y al Consejo de Administración.

Por último, la Entidad tiene integrado el Marco de Propensión al Riesgo con otros procesos claves: el Plan de Negocio, el ICAAP, el ILAAP, las políticas corporativas de riesgos y el Recovery Plan, entre otros.

### 4.2. Marco de gobernanza de riesgos

El modelo de gestión y control de riesgos exige una estructura organizativa robusta y eficaz. Para ello, es necesaria una involucración efectiva del Consejo de Administración y de la Alta Dirección, y se debe contar con una adecuada articulación en el conjunto de la Organización.

A continuación, se relacionan las instancias directamente implicadas, con indicación de sus principales funciones y responsabilidades relacionadas con la gestión y control de riesgos.

*- Consejo de Administración*

Las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global del riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad. Así, en lo referente a la gestión y control de riesgos, las principales funciones atribuidas a este órgano son:

- Aprobar la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- Aprobar el RAF y sus posteriores modificaciones, a propuesta de la Comisión de Riesgos.
- Analizar, semestralmente al menos, un informe procedente de la Comisión de Riesgos sobre la aplicación del RAF, sin perjuicio de la información que le pueda requerir en cualquier momento.

- Tomar en consideración el RAF en la gestión ordinaria de la Entidad y, especialmente, en la adopción de decisiones estratégicas.
- Adoptar las medidas de subsanación pertinentes, en su caso, cuando se produzca una vulneración efectiva de los umbrales o cuando esta sea previsible.

*- Comisión de Riesgos*

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo de la Entidad, actual y futura, y su estrategia en ese ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.
- Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, la identificación, gestión y cuantificación adecuadas de todos los riesgos importantes que afecten a la Entidad.
- Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el Consejo de Administración.
- Participar activamente en la elaboración de la política de gestión de riesgos de la Entidad, procurando que la misma identifique al menos:
    - Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la Entidad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
    - La fijación del nivel de riesgo que la Entidad considere aceptable.
    - Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
    - Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.
- En particular, en el marco del RAF:
    - Proponer al Consejo de Administración la aprobación del RAF.
    - Informar al Consejo de Administración, al menos semestralmente o en cualquier momento a su petición, sobre el seguimiento del RAF.
    - Solicitar, cuando lo estime conveniente, información referente al RAF a las diversas Direcciones.

*- Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo*

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo supervisará la auditoría interna, que velará por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.
Además de las funciones previstas en la ley y en los Estatutos Sociales, corresponden a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo funciones relativas a:

- sistemas de información y control interno,
- auditor externo,
- cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo,
- cumplimiento normativo.

Entre estas funciones, en lo referente a riesgos, destaca la evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa – incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.

*- Comité de Dirección/ Estrategia*

Entre sus funciones, destacan las siguientes relacionadas con el RAF:

- Trasladar los principales criterios del RAF, ya se trate de los iniciales o de sus ulteriores adaptaciones, al resto de la Entidad, por medio de las Direcciones competentes en cada materia, con el propósito de mantener una sólida «cultura del riesgo» en Unicaja Banco.
- Trasladar, por medio de las Direcciones competentes, los principales criterios del RAF a las sociedades del Grupo Unicaja Banco.
- Evaluar las implicaciones del RAF, en sus respectivos ámbitos de competencia, en coordinación, entre otros, con los siguientes Comités, los cuales darán traslado, a su vez, a las Direcciones competentes de resultar necesario:
    - Comité de Activos, Pasivos y Presupuesto.
    - Comité de Negocio.
    - Comité de Crédito.
    - Comité de Nuevos Productos.
    - Comité de Tesorería.
    - Comité de Inmuebles.
    - Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales y de Bloqueo de la Financiación del Terrorismo.
    - Comité de Prevención de Riesgo Penal.

*- Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo*

Entre sus funciones se encuentra asumir el control, desde una perspectiva global, de la totalidad de los riesgos incurridos por la Entidad.

En particular, en lo referente al Marco de Propensión al Riesgo destacan las siguientes funciones:

- Desarrollar y aplicar la función de gestión de control de la totalidad de los riesgos de la Entidad, en el contexto del Marco de Propensión al Riesgo.
- Elaborar y presentar las propuestas de actualización del RAF.
- Monitorizar y dar seguimiento a las métricas e indicadores del mismo al menos trimestralmente.
- Informar sobre el seguimiento del RAF, al menos trimestralmente («Informe de Seguimiento y Control del Marco de Propensión al Riesgo»), a la Comisión de Riesgos y a la Alta Dirección.
- Alertar, con la mayor celeridad, sobre la activación de un límite.
- Verificar la observancia del RAF y de sus principales criterios en el Grupo Unicaja Banco.

*- Dirección de Auditoría Interna*

Entre sus funciones destacan:

- Llevar a cabo las funciones y tareas que competen a la tercera línea de defensa en materia de Gobernanza como recursos especializados de la Entidad.
- Efectuar un control y un seguimiento permanentes de las actividades de la Entidad a fin de asegurar el cumplimiento de la normativa interna y externa.

En relación al RAF se señalan las siguientes funciones:

- Auditar el cumplimiento del RAF y de sus principales criterios en toda la Entidad.
- Evaluar el diseño y la eficacia del RAF, así como su implementación.
- Modelo de control del riesgo.

## 4.3. Modelo de control del riesgo

El modelo de control del riesgo adoptado por la Entidad contempla, entre otros, los siguientes riesgos:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.
- Riesgo de conducta.
- Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB).
- Riesgo de negocio y estratégico.
- Riesgo inmobiliario.
- Riesgo de liquidez.

*- Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito se define como el riesgo de incurrir en pérdidas como consecuencia de un incumplimiento de los pagos debidos a la Entidad. Este riesgo es inherente a la operativa diaria de la Entidad.

Unicaja Banco cuenta con un Manual de Políticas, Funciones y Procedimientos de Riesgo de Crédito a la Clientela, aprobado por el Consejo de Administración, que se establece como marco de control y gestión adecuado de los riesgos de crédito inherentes a la inversión crediticia de la Entidad.

En el mismo se definen las políticas y procedimientos de obligado cumplimiento para riesgos, se detallan las actividades y tareas a realizar, se delimitan las responsabilidades de las distintas áreas involucradas en los procesos de concesión y seguimiento de operaciones, se establece la predisposición al riesgo decidida por la Entidad y su articulación a través de límites de riesgo y tipos de operativa, y se documentan de forma estructurada y unificada todos los aspectos generales y particulares relacionados con gran parte de la operativa de inversión crediticia.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de herramientas que permiten una adecuada clasificación del riesgo. Se trata de modelos de Scoring y de Rating que facilitan los procesos de admisión y de seguimiento. Las estimaciones de PD, LGD y EAD, como integrantes del cálculo de pérdida esperada, intervienen en la gestión eficiente del riesgo. Los criterios en los que se basan dichos modelos y estimaciones son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión necesarios para que siempre exista una adecuada actualización.

Adicionalmente, la concesión de operaciones de crédito debe someterse, en función de sus beneficiarios, naturaleza, cuantía, plazo, garantías y características, a un proceso de aprobación descentralizado y basado en atribuciones colegiadas de los siguientes órganos de decisión:

- Consejo de Administración.
- Comité de Créditos.
- Comité de Créditos de la Dirección Corporativa de Riesgo de Crédito.
- Comisión de Créditos de Banca Corporativa.
- Comisión de Créditos de Financiación de Punto de Venta.
- Comisiones de Créditos de las Direcciones Territoriales.
- Comisiones de Crédito de Área de las Direcciones Territoriales.
- Comisiones de Créditos de las Sucursales.

Asimismo, las funciones y metodologías para el control del riesgo de crédito se aplican, tanto en las fases de admisión como en las de seguimiento de las operaciones crediticias.

De acuerdo a lo dispuesto por la normativa en vigor, el Grupo Unicaja Banco dispone de una política de refinanciación, reestructuración, renovación o renegociación con objeto de gestionar de forma separada las actuaciones en la gestión de riesgos problemáticos de las actuaciones vinculadas a riesgos sin incidencias de pagos.

Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco cuenta con metodologías, procedimientos, herramientas y normas de actuación para el control y la recuperación de los activos irregulares.

*- Riesgo de mercado*

Se define el riesgo de mercado como la posibilidad de pérdida en la Entidad por el mantenimiento de posiciones en los mercados como consecuencia de movimientos adversos de las variables financieras o factores de riesgo que determinan el valor de dichas posiciones.

Si bien a efectos de solvencia se asigna el riesgo de mercado a las posiciones de negociación, el Grupo Unicaja Banco ha desarrollado políticas, procesos y herramientas para la gestión del riesgo de mercado correspondiente a toda la cartera de valores registrados contablemente a valor razonable, entre las que se encuentran las exposiciones soberanas y participaciones accionariales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular “Valor en Riesgo” (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja en mercados de capitales.

El proceso de evaluación y análisis de riesgo de mercado está basado en el desarrollo de las siguientes funciones:

- Gestión de datos de mercado.
- Identificación y medición.
- Control.

A través del establecimiento de la estructura de límites y diversificación, el Grupo controla la exposición al riesgo de mercado, definiendo un marco de actuación para las distintas operativas que la Entidad realiza en los mercados financieros, de forma que estas se realicen dentro de este marco. Asimismo, la estructura de límites se utiliza como medio de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de mercado excesivamente concentradas.

La responsabilidad en la identificación y control del riesgo corresponde en última instancia a los Órganos de Gobierno del Grupo Unicaja Banco, de tal forma que la Alta Dirección es responsable y debe participar de forma activa en todo el proceso de gestión del riesgo (planificación, aprobación, valoración y control de todos los riesgos inherentes en las posiciones tomadas por la Entidad en mercados financieros).

*- Riesgo operacional*

El riesgo operacional se configura como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Se incluye como riesgo operacional el riesgo legal y el fiscal, y se excluye el estratégico.

El Grupo Unicaja Banco tiene establecidos una serie de procedimientos de captura de eventos de pérdidas operacionales. Estos permiten al Grupo disponer de la información necesaria para poder implantar los correspondientes instrumentos de mitigación de la política de gestión del riesgo operacional. Asimismo, ha desarrollado el Marco de Riesgo Operacional, el cual ha sido aprobado por el Consejo de Administración, y ha procedido a su difusión e implantación en la Organización.

Adicionalmente, en diciembre de 2017 se ha adoptado como metodología para la cuantificación del riesgo operacional en términos de capital el Método Estándar, con el objetivo de mejorar su gestión del riesgo operacional, en línea con la cultura de riesgos de la Entidad.

Dentro del riesgo operacional, se encuentra el riesgo tecnológico, que es el riesgo asociado a las herramientas tecnológicas, a los sistemas operativos y a las nuevas tecnologías. Se trata de un riesgo amplio, que abarca toda actuación informática y tecnológica.

Asimismo, dentro del riesgo operacional se distingue el riesgo reputacional entendido como el riesgo de pérdida por un deterioro en la imagen de la Entidad, ya sea por sucesos ocurridos en la propia Entidad o por eventos externos (macro-entorno) que afecten a la reputación del sector en general.

El Grupo Unicaja Banco ha sido tradicionalmente muy exigente en los aspectos relativos a la gestión del riesgo reputacional. La satisfacción del cliente y la buena imagen de la Entidad son objetivos permanentes de todos sus empleados y de las más altas instancias de gobierno y dirección de la Entidad.

Este esfuerzo constante está arraigado en la cultura global y se traduce, entre otras manifestaciones concretas, en:

- Los objetivos estratégicos de la Entidad.
- El Código de Conducta y la Política de Responsabilidad Social Corporativa aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad.
- Las actuaciones de las tres líneas de defensa.
- El cumplimiento del marco regulatorio general y, en particular, de la normativa de los mercados sobre instrumentos financieros y la protección del inversor ("MiFID").
- El proceso de formación continua de los empleados en todos los ámbitos en los que desarrollan su actividad, lo que comprende, específicamente, la formación relacionada con aspectos éticos, conforme a lo determinado en el Código de Conducta.

*- Riesgo de conducta*

El riesgo de conducta se refiere al riesgo de incurrir en una mala práctica de manera interna por la Entidad en el momento de origen del suceso, bien sea a sabiendas de la acción (con conocimiento de causa o mala fe por parte del infractor), o bien debido a un desconocimiento que no exime del correcto cumplimiento.

El Grupo Unicaja vela por la correcta creación, emisión y distribución de productos, así como la prestación de servicios, garantizando que se cumple con la legislación vigente.

*- Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB)*

El riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB por sus siglas en inglés) se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en el margen o patrimonio de la Entidad como consecuencia de movimientos adversos de los tipos de interés sobre posiciones de la cartera bancaria de la Entidad.

Las funciones y metodologías de control llevadas a cabo por la Entidad incluyen la definición de la estructura de límites, control de límites, control de la efectividad de las coberturas de balance como instrumentos de mitigación y el empleo de medidas de stress testing. De este modo, en el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

A partir de los resultados de exposición por riesgo de tipo de interés estructural que presenta el Grupo Unicaja Banco en cada fecha de análisis, se instrumenta una serie de acciones encaminadas a mitigar tal exposición hasta reconducirla a los niveles aceptables definidos por el perfil de riesgo de la Entidad.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión del riesgo de tipo de interés en su balance.

Las fases del proceso de gestión del riesgo de tipo de interés se encuentran claramente distribuidas en distintas unidades, por lo cual, para la gestión del riesgo de tipo de interés estructural de balance, existe la siguiente estructura en el Grupo Unicaja Banco:

- El Consejo de Administración aprueba la estrategia a nivel global de gestión del riesgo de la Entidad y marca las líneas generales y de control de dicha gestión.
- El Comité de Activos y Pasivos y Presupuesto (COAPP) desarrolla la estrategia dentro del marco y de los límites establecidos por el Consejo de Administración.

*- Riesgo de negocio y estratégico*

Se define como el riesgo de entrar en pérdidas derivadas del análisis erróneo del mercado en el que opera o por desconocimiento del mismo, pudiendo llegar a amenazar la viabilidad y sostenibilidad del modelo de negocio de la Entidad.

Con el fin de analizar la solidez de su modelo de negocio, el Grupo realiza un ejercicio de identificación de potenciales vulnerabilidades del mismo tanto internas como externas teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia e impacto, identificando para estas, medidas mitigadoras para hacerlas frente.

*- Riesgo inmobiliario*

Se trata del riesgo asociado a la pérdida de valor de los activos inmobiliarios mantenidos en el balance de la Entidad.

El Grupo Unicaja Banco establece límites al riesgo inmobiliario relativo a los activos recibidos en pago de deudas al objeto de controlar esta exposición y mantenerla dentro de unos niveles adecuados.

Estos activos son gestionados en la Entidad con la finalidad última de su desinversión o arrendamiento. Para ello, el Grupo Unicaja Banco cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en la gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Asimismo, dispone de unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con una estructura de gobernanza descentralizada que, a través de un marco de atribuciones, vela por la adecuada gestión y control del mismo.

*- Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez en una entidad financiera puede definirse como el riesgo de no atender sus obligaciones en el momento en que estas son exigibles o estas pueden atenderse únicamente a un coste insostenible para la entidad.

La Entidad establece políticas y objetivos prudentes que contemplan no solo las condiciones normales de mercado sino también planes de contingencia para situaciones de stress o crisis tanto propias como de mercado.

El Grupo Unicaja Banco ha establecido límites al riesgo de liquidez para controlar la exposición al mismo y mantener dicha exposición dentro de los niveles autorizados. En términos generales, la liquidez se considera adecuada si los activos potencialmente líquidos y la capacidad de financiación son superiores a las necesidades derivadas del negocio y de la refinanciación en mercados. Cuanto mayor sea esta diferencia, mayor será la liquidez disponible.

El Grupo Unicaja Banco practica también una política de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de liquidez estructural excesivamente concentradas. Del mismo modo, en su gestión de pasivos, diversifica sus fuentes de financiación, garantizando que se encuentren diversificadas por mercados, plazos, y productos, con el fin de evitar dificultades en momentos particulares de crisis o de los mercados.

## 5. Hechos posteriores al cierre del ejercicio

En el periodo comprendido entre el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2017 y la fecha de formulación del presente informe de gestión consolidado, no se ha producido ningún hecho de especial relevancia que no se señale en la memoria.

## 6. Investigación y desarrollo

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Grupo Unicaja Banco no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

## 7. Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

## 8. Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco no tenía acciones propias. Asimismo, durante los ejercicios 2017 y 2016 no han tenido lugar operaciones con acciones propias del Banco.

## 9. Aplazamiento de pagos a proveedores

Los pagos efectuados por el Grupo Unicaja Banco a proveedores exclusivamente por prestación de servicios y suministro de servicios diversos durante el ejercicio 2017 han ascendido a 473.471 miles de euros (538.696 miles de euros en el ejercicio 2016), que han sido efectuados dentro de los plazos legales y contractualmente establecidos. El saldo pendiente de pago a proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016 tiene un plazo inferior al establecido por la Ley 15/2010.

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores del Grupo durante los ejercicios 2017 y 2016 es de 20,49 días y 20,98 días, respectivamente, mientras que el ratio de operaciones pagadas para dichos ejercicios asciende a 20,37 días y a 21,60 días, respectivamente, y el ratio de operaciones pendientes de pago a  días y a 15,38 días, respectivamente.

El periodo medio de pago del Grupo se encuentra dentro de los límites legales establecidos en la normativa, por lo que no aplica la inclusión en el informe de gestión de las medidas previstas en el apartado 1 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

## 10. Información no financiera y responsabilidad social

En materia de información no financiera se ha tenido en consideración el Real Decreto-ley 18/2017, de 24 de noviembre, por el que se modifican el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, así como la Directiva 2014/95/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, de 22 de octubre.

En su preparación se han tenido en cuenta los preceptos de la "Guía para la elaboración del informe de gestión de las entidades cotizadas" publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 29 de julio de 2013, las "Directrices sobre la presentación de informes no financieros" de la Comisión Europea de fecha 26 de junio de 2017, así como el marco internacional de los Diez Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

Desde el comienzo de su actividad, la matriz del Grupo Unicaja Banco viene reportando información exhaustiva de sus indicadores no financieros bajo estándares internacionales en su Informe de Responsabilidad Social, disponible para cada ejercicio en el apartado de Responsabilidad Social Corporativa de su web www.unicajabanco.com.

En relación con el ejercicio 2017 se incluye un resumen material de estos indicadores en el Informe de Gestión Consolidado del Grupo Unicaja Banco.

Dentro del ejercicio 2018, se aprobará el "Informe de Responsabilidad Social" del Grupo Unicaja Banco, que desarrollará el contenido de este apartado del Informe de Gestión Consolidado del Grupo Unicaja Banco. Dicho Informe estará disponible en la página web corporativa de Unicaja Banco.

La información proporcionada en este apartado corresponde, salvo indicación contraria, al agregado de Unicaja Banco y EspañaDuero (en adelante el Grupo), entidades que, de forma conjunta, representan prácticamente la totalidad del activo consolidado del Grupo.

### 10.1. Modelo de Negocio

El modelo de negocio del Grupo Unicaja Banco se encuentra sustentado en el desarrollo de una política comercial orientada a los clientes, basada en el ofrecimiento de una atención integral personalizada, profesionalizada y de calidad, y en el mantenimiento de una oferta de productos y servicios que se pretende sea diversa y competitiva, y se adecue a los requerimientos de sus diferentes tipos de clientes a lo largo de su ciclo vital o de actividad. Mediante la implementación de este modelo, el Grupo Unicaja Banco pretende conseguir la plena satisfacción de su clientela, al ir más allá de la cobertura de sus necesidades, aspirando a superar sus expectativas, con el fin de consolidar su grado de vinculación y el mantenimiento de la confianza que se deposita en el Grupo, generando, adicionalmente, valor para los accionistas e inversores y para los demás grupos de interés. La apuesta de la Entidad por la Responsabilidad Social Corporativa (RSC) persigue la contribución a la creación de valor de forma sostenible para los grupos de interés con los que desarrolla su actividad, para lo que se despliegan actuaciones que contribuyan al desarrollo en los ámbitos económico, social y medioambiental.

### 10.2. Política de Responsabilidad Social y ámbito de aplicación

La Política RSC del Grupo Unicaja Banco, aprobada por el Consejo de Administración de Unicaja Banco en 2017, se basa en el cumplimiento de los siguientes principios:

- Cumplir con la legislación y la normativa vigentes, promoviendo las mejores prácticas en todas las áreas de actuación como medio para su continua mejora.

- Incluir la responsabilidad fiscal como parte de la RSC.
- Desarrollar prácticas de buen gobierno que aseguren un marco de relación basado en la transparencia y la confianza, rechazando las prácticas de soborno o corrupción, y respetando las reglas de la libre competencia.
- Mantener a disposición de todos los empleados, directivos y administradores del Grupo el Canal de Cumplimiento del Código de Conducta, mediante el cual los miembros de dichos colectivos pueden, además de comunicar situaciones concretas en las que se aprecie un riesgo penal, formular consultas concernientes a la interpretación o aplicación del Código de Conducta, o dar parte de su incumplimiento.
- Identificar y gestionar de forma prudente todos los riesgos (financieros y no financieros), conforme a los mecanismos recogidos en el Marco de Propensión al Riesgo.
- Respetar los derechos humanos y los derechos laborales en todos los territorios en los que el Grupo está presente, con el desarrollo de un marco favorable de relaciones basado en la igualdad de oportunidades, la no discriminación, la protección de los datos de carácter personal, el respeto a la diversidad y la libertad de representación sindical, y la comunicación con el equipo humano.
- Fomentar el desarrollo profesional mediante la formación y los planes de carrera del personal, así como la conciliación de la vida laboral y familiar, aplicando las medidas necesarias para alcanzar el más alto nivel de seguridad y salud en todos los puestos de trabajo.
- Facilitar a los usuarios e inversores una información clara y veraz sobre los productos y servicios ofertados.
- Establecer procesos transparentes, objetivos e imparciales con los proveedores.
- Contribuir al desarrollo económico, social y medioambiental en su ámbito de actuación, especialmente en las zonas geográficas de mayor implantación, atendiendo a los sectores productivos estratégicos, potenciando sinergias con las organizaciones y empresas del entorno.
- Promover actuaciones socialmente responsables en las empresas participadas y en los proveedores a través de los procesos de selección y contratación, asegurando su alineamiento con la Política de RSC adoptada, la mejora de los procesos y la satisfacción de los clientes y la buena imagen de la Sociedad.
- Mantener un flujo de comunicación constante con todos los grupos de interés que permita incorporar las expectativas sociales en los valores empresariales del Grupo.
- Potenciar el desarrollo sostenible y el respeto al medio ambiente minimizando el impacto ambiental directo de su actividad y fomentando la información y la formación en esta cultura.

Dichos principios se encuentran alineados con los establecidos en el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y en la “Global Reporting Initiative” (GRI), y persiguen contribuir, entre otros, al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas.

El Consejo de Administración de Unicaja Banco es el máximo órgano responsable de la política de Responsabilidad Social de la Entidad. Por tanto, corresponde a este Órgano de Gobierno marcar las directrices que orienten su gestión.

### 10.3. Grupos de Interés e identificación de aspectos materiales

Para el cumplimiento de los principios que rigen la Política de RSC, el Grupo emplea distintos elementos de diálogo con los diferentes grupos de interés, de carácter abierto e institucionalizado. Para hacer efectivo este diálogo bidireccional, el Grupo utiliza dos tipos de canales: aquellos que se desarrollan para la detección de las necesidades de los grupos de interés y los que sirven para comunicar las actuaciones llevadas a cabo como respuesta a esas necesidades. Todas estas actuaciones son de carácter continuo y configuran las redes de atención a las necesidades y sus expectativas.

La identificación de las necesidades de los grupos de interés ofrece oportunidades para estrechar los vínculos presentes y futuros con la sociedad. Desarrollando de forma eficiente y sistemática los procesos de captación y análisis de las expectativas manifestadas, el Grupo Unicaja Banco se asegura, por un lado, el mantenimiento de un modelo de gestión equilibrado y, por otro, la instauración y asentamiento de un modelo de desarrollo empresarial y social continuado en el tiempo. Dichos procesos, definidos dentro de los diversos sistemas de planificación anual, se plasman en un conjunto de canales específicos de participación interna y externa, que transcienden del propio diálogo con los grupos de interés, al contribuir, al mismo tiempo, con otras organizaciones públicas y privadas, a conocer las necesidades de la sociedad.

Del análisis del entorno, tomando como referencia información pública significativa, relativa al contexto económico, financiero y social, y su posterior contraste y ampliación con resultados de informes y estudios internos, se han identificado una serie aspectos materiales relevantes para el Grupo que son de interés para los colectivos y personas con los que éste se relacionan, entre los que se encuentran, entre otros: la solidez financiera, la fortaleza en solvencia, la holgada posición de liquidez, la calidad del balance, la comercialización responsable, el gobierno corporativo, la seguridad de la información, la innovación y la multicanalidad, la educación e inclusión financiera, el fomento del emprendimiento y la gestión del talento.

10.4. Compromiso con las personas

a) Clientes y usuarios

La propuesta del Grupo Unicaja Banco a sus clientes actuales y potenciales está basada en la prestación de un servicio personalizado de calidad, sustentado en la provisión de soluciones ajustadas a sus preferencias y necesidades, a través de una amplia oferta de productos, servicios y canales, a fin de poder establecer relaciones de confianza y compromiso a largo plazo, que creen valor compartido.

La mejora de la calidad, tanto de los productos y servicios ofertados, como de cada uno de los procesos en los que se articula el ejercicio de la actividad, ha sido uno de los vectores que tradicionalmente ha determinado la planificación estratégica y el posicionamiento comercial del Grupo en el mercado financiero.

En cumplimiento de esta línea estratégica, el Grupo desarrolla una labor de seguimiento de las opiniones de los clientes, con objeto de cuantificar el grado de satisfacción y nivel de calidad percibidos. De este modo, se garantiza la continua cobertura de las expectativas de los clientes, ajustando en todo momento la gama de productos y servicios a sus necesidades y preferencias.

El conocimiento de la satisfacción del cliente se obtiene mediante un modelo de medición de la calidad global del servicio ofrecido. Este modelo valora todos los extremos del servicio que el cliente considera relevantes, se articula en procesos cualitativos y cuantitativos, y se somete regularmente a validación. Su aplicación permite identificar las expectativas de servicio de los clientes y cuál es la importancia relativa y la contribución a la satisfacción que conceden a cada uno de los factores analizados.

Periódicamente se realizan encuestas de satisfacción del cliente, basadas en el mencionado modelo. Este sistema permite conocer, a escala de oficina, la satisfacción del cliente con el servicio recibido y facilita, en consecuencia, la elaboración de planes de mejora continuos. Paralelamente se realizan controles en la ejecución de protocolos de atención comercial (presencial, telefónico y por correo electrónico), que permiten enriquecer el diagnóstico y la detección de áreas de mejora.

Asimismo, se cuenta con cuatro sistemas de gestión de calidad, certificados según ISO 9001, tras las auditorías externas realizadas y se dispone de certificación conforme a la norma UNE 71502 e ISO/IEC 27001, para sus servicios de Banca Electrónica, Univía, tanto a través de redes fijas como a través de las redes móviles, por la que se regula el sistema de gestión de las buenas prácticas en seguridad de la información.

Por otro lado, forma parte de la Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial (Autocontrol), adherida a la European Advertising Standards Alliance, por lo que mantiene el compromiso ético de ejercer responsablemente la libertad de comunicación comercial y contribuir a fortalecer la autorregulación publicitaria como medio para asegurar el respeto a los derechos de los consumidores y la competencia.

Para el Grupo Unicaja Banco, el Departamento de Atención al Cliente (DAC) no es solo un requisito organizativo establecido por la ley, sino un instrumento que permite establecer y consolidar las relaciones de confianza con los clientes, además de recoger sus percepciones sobre el servicio ofrecido. El DAC cuenta con un sistema de gestión de calidad de su proceso, certificado según la Norma ISO 9001:2008.

Un año más se ha continuado desarrollando un conjunto de medidas -renegociación de las condiciones, reestructuración y refinanciación de deudas, dación en pago y alquiler social- orientadas a facilitar que los clientes en situación de dificultad económica coyuntural puedan satisfacer el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los préstamos hipotecarios destinados a la adquisición de su vivienda habitual, de las que se han beneficiado más de 3.200 familias.

La adaptación a las nuevas tecnologías resulta compatible con la disponibilidad de una red comercial, articulada, tanto a través de oficinas como de ventanillas desplazadas y agentes financieros, que contribuye decisivamente a la inclusión financiera en su ámbito de actuación y a la aplicación de un enfoque de banca de proximidad a la clientela. Unicaja Banco y su filial Banco EspañaDuero son los únicos prestadores de servicios financieros a través de oficinas permanentes en 67 municipios con escasa población y, en consecuencia, con mercados muy reducidos. Asimismo, en 2017, el porcentaje de la red de oficinas ubicada en municipios de menos de 10.000 habitantes fue de un 44%.

b) Accionistas e inversores

La matriz del Grupo dispone de una Política de Comunicación para accionistas e inversores por la que se compromete a: 1) Proteger los legítimos intereses de los accionistas, manteniendo a disposición de los mismos información actualizada de la Sociedad; 2) Preservar la transparencia y la igualdad de trato de todos los accionistas que se encuentren en la misma posición; y 3) Garantizar el estricto cumplimiento de lo previsto en la normativa aplicable sobre tratamiento de información privilegiada, y la normativa sobre abuso de mercado.

c) Empleados

Los empleados constituyen la pieza clave de la actividad profesional al actuar como elemento de conexión directa con los clientes.

El Grupo Unicaja Banco persigue la consolidación de un equipo profesional motivado, integrado y formado, capaz de ejecutar las políticas que desarrollan las líneas directrices sobre las que se asienta el ejercicio de su actividad y el acatamiento de los principios que marcan el compromiso con la sociedad y el respeto al Medio Ambiente. En este sentido, uno de los objetivos prioritarios del Grupo es la gestión del capital humano y el talento, impulsando la mejora continua en los estándares éticos que afectan a los empleados en el campo de la igualdad de oportunidades, en el desarrollo profesional y personal, en el impulso y la mejora de la capacidad de trabajo en equipo, en el clima laboral y en el grado de satisfacción, siendo una de sus finalidades el desarrollo de su sentido de pertenencia y compartimiento de los valores del Grupo.

*Perfil de la plantilla*

Al cierre del ejercicio 2017, la plantilla conjunta de Unicaja Banco y EspañaDuero ascendía a 6.452 empleados. El 99,9% de los ocupados tiene carácter estructural. La edad media de la plantilla se sitúa en 45,5 años y la antigüedad media en 18,6 años, si bien el 19,1% de los empleados tiene una antigüedad inferior a 10 años, elevándose este porcentaje hasta el 22,1% en el caso de las mujeres. El peso relativo de las mujeres se sitúa en el 45,2%, porcentaje que viene aumentando durante los últimos años debido a la conjunción de una mayor participación femenina en las nuevas incorporaciones y a las jubilaciones, que afectan, sobre todo, al colectivo masculino.

El 90,7% de la plantilla del Grupo Unicaja Banco desarrolla su actividad en las Comunidades Autónomas de Andalucía y Castilla y León, en correspondencia con la distribución geográfica de la estructura operativa y comercial del Grupo.

La actividad se desarrolla fundamentalmente en España. No se registra la pertenencia de trabajadores a minorías, ya que la política de recursos humanos se basa en el principio de no discriminación.

*Formación y planes de carrera*

Para el Grupo, la formación representa un compromiso con su equipo humano, siendo concebida, por tanto, como una inversión orientada a proporcionar respuestas a las necesidades mostradas por los clientes y a la cobertura de las expectativas individuales de todos los profesionales que trabajan en la Entidad, con el fin de facilitar el desarrollo y crecimiento personal y profesional permanente, y el aprovechamiento del conocimiento y del potencial individual y colectivo de la plantilla. En este sentido, el Grupo realizado un año más un gran esfuerzo formativo, materializado en un nuevo Plan Anual de Formación, por el que se han impartido prácticamente a la totalidad de la plantilla, en torno a 310.000 horas de formación.

Las principales actuaciones en materia de formación se han articulado en torno a tres ejes:

1. Asesoramiento financiero: en línea con lo establecido en MiFID II, a fin de proporcionar un servicio integral, personalizado y de calidad a los clientes.
2. Requerimientos normativos: con objeto de anticipar y adecuar proactivamente las estructuras operativas a las nuevas exigencias y a las necesidades que puedan mostrar los clientes.
3. Planes de carrera profesional: en la búsqueda del desarrollo profesional de la plantilla.

En 2017 se ha continuado con el desarrollo de Uniecampus, amplio espacio virtual de gestión del conocimiento, capaz de aglutinar, sistematizar, interrelacionar, promover, atraer, integrar y difundir las principales fuentes formativas conectadas con la actividad.

El Grupo mantiene acuerdos de colaboración con diversas Universidades implantadas en las provincias que constituyen su ámbito de actuación, mediante los cuales, durante 2017, 29 alumnos que cursan estudios universitarios vinculados a la actividad financiera tuvieron oportunidad de realizar prácticas complementando su formación teórica.

Asimismo, el Grupo potencia el reconocimiento del desempeño mediante la puesta en marcha de distintos sistemas y planes de desarrollo de carreras profesionales para la red de oficinas y para las unidades de apoyo al negocio, en los que tienen cabida los programas de gestión de habilidades y competencias profesionales, que son independientes de los previstos por el convenio colectivo y tienen por objeto facilitar la progresión profesional. Asimismo, mantiene los denominados Bancos de Talento Directivo y Comercial en los que se identifica sistemáticamente, y con independencia del puesto actual, a los profesionales que tienen mayor potencial de desarrollo.

*Política retributiva*

La vigente política de remuneraciones asociada a la gestión del riesgo aplicable al denominado "Colectivo Identificado" se corresponde con lo establecido en la Directiva 2013/36/UE y sus normas de transposición. El "Colectivo Identificado" está formado por los integrantes del Consejo de Administración, el personal de alta dirección y las categorías de empleados cuyas actividades profesionales incidan de manera significativa en el perfil de riesgo a nivel de grupo, sociedad matriz y filiales.

Adicionalmente, tanto por la remisión de la Ley de Ordenación, Supervisión y Solvencia de Entidades de Crédito como por el carácter cotizado de la Sociedad, se tienen en cuenta, en relación con los Consejeros, las disposiciones de la Ley de Sociedades de Capital.

La política retributiva general del Grupo Unicaja Banco se establece atendiendo además a las condiciones establecidas en el convenio colectivo aplicable, y a los pactos laborales internos adoptados con la representación sindical. Igualmente, esta política se apoya en el nivel de responsabilidad del puesto y en la evolución profesional de cada empleado, evitando discriminaciones de cualquier tipo. En este sentido, no existen diferencias salariales por razones de sexo en ningún caso.

Los objetivos que se persiguen con las prácticas retributivas aplicadas son la retención y atracción de talento y, en general, la compensación adecuada del esfuerzo individual, tanto desde el punto de vista de la consecución de resultados como de los comportamientos aplicados para la obtención de los mismos.

En 2017, gracias a los sistemas existentes, la totalidad de la plantilla queda sujeta a la aplicación de esquemas de incentivos. La retribución variable no se encuentra actualmente vinculada al cumplimiento de objetivos de carácter medioambiental.

*Diversidad*

La diversidad es un principio rector de las políticas de Recursos Humanos de Grupo Unicaja Banco, incorporado en su Código de Conducta para garantizar la no discriminación.

Son referencias básicas de gestión de la Entidad la diversidad y la inclusión, en el convencimiento de que la integración de profesionales de perfiles variados contribuye a crear planteamientos diferenciales y mayor valor para Grupo Unicaja Banco, en el marco de los procesos y procedimientos de decisión establecidos. La Sociedad trata de atraer y retener el talento femenino e impulsar la igualdad de género, y, asimismo, se compromete con la política de inclusión de personas con discapacidad en los recursos humanos de la Entidad.

En cuanto a las personas que integran el Consejo de Administración y determinados puestos de dirección considerados clave, se vela por que los procedimientos de selección favorezcan la diversidad de experiencias y de conocimientos, faciliten la selección de Consejeros del sexo menos representado y, en general, no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna.

*Seguridad y salud laboral*

El Grupo considera la promoción de la seguridad y la salud laboral como uno de los principios básicos y objetivos fundamentales, a los que se atiende por medio de la mejora continua de las condiciones de trabajo, garantizando los mejores niveles de seguridad y salud, e informando y formando a todos los empleados de los riesgos existentes en sus puestos de trabajo y acerca de las medidas que pueden adoptarse para prevenirlos. Atendiendo a lo anterior, la entidad dispone de un sistema de gestión de la prevención, basado en la norma de certificación internacional OHSAS 18001, que se actualiza de forma periódica y permanente.

La siniestralidad laboral es muy reducida, propia de sus actividades, ejerciendo una influencia significativa las prácticas preventivas puestas en práctica, como muestra el hecho de que las jornadas perdidas por accidente laboral o in itínere suponen el 0,05% de las jornadas teóricas totales, situándose el índice de incidencia en 2017 en el 0,36%. También es reducido el absentismo laboral causado por enfermedades comunes y accidentes no laborales, situándose su tasa en el 3,7% de las jornadas teóricas de 2017, lo que equivale a 35.628 jornadas de trabajo.

Por otro lado, el Grupo cuenta con un protocolo de actuaciones a seguir en caso de violencia y agresiones externas y un Protocolo para la prevención del acoso moral y/o psicológico en el trabajo.
Prevención de prácticas no éticas

En el Grupo Unicaja Banco se observan rigurosamente las normas de comportamiento relacionadas con la prevención de prácticas no éticas y del blanqueo de capitales. Estas normas vienen recogidas, fundamentalmente, en los códigos de conducta, en el plan de prevención de riesgo penal y reacción ante el incumplimiento, en el reglamento interno de conducta en el ámbito del mercado de valores y en la normativa de prevención del blanqueo de capitales, de cuyo cumplimiento es informado periódicamente el Consejo de Administración.

Para asegurar el cumplimiento de estas normas se ha establecido un plan de supervisión anual, extendido a las actuaciones realizadas en la red comercial, unidades de negocio centralizado, unidades de apoyo al negocio y empresas, cuya configuración y seguimiento de su ejecución están encomendados a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo.

Durante 2017 no se han impuesto sanciones de índole laboral, en relación con los incumplimientos relacionados con la normativa general y los códigos internos de prevención de prácticas deshonestas y corrupción, por lo que no ha sido necesario adoptar medidas al respecto.

*Beneficios sociales*

La plantilla del Grupo disfruta de una serie de beneficios sociales que superan los legalmente establecidos e incluyen, entre otros, excedencia por cuidado de hijos, excedencia voluntaria, excedencia forzosa, fondo común de quebranto de moneda, tarjetas de pago con condiciones especiales, préstamos hipotecarios y personales a tipos reducidos, préstamos y anticipos salariales y sociales, seguro de vida colectivo complementario, ayudas por nupcialidad, natalidad, estudios de empleados e hijos y guardería.

En 2017, se han concedido 1.219 préstamos de convenio (anticipos sociales, préstamos sociales y convenio vivienda fijados en el convenio colectivo) por un importe de 43,9 millones de euros. Se han aprobado también 990 operaciones de préstamo libre a empleados, por un importe de 19,5 millones de euros.

d) Proveedores

En la selección y el mantenimiento de sus proveedores, el Grupo Unicaja Banco toma en consideración aspectos relacionados con la responsabilidad social, haciendo hincapié en los relativos a la conducta y la acción en materia de derechos humanos, trabajo de menores, lucha contra la corrupción y contribución a la preservación del Medio Ambiente.

La calidad de los productos y servicios suministrados, y la solvencia financiera de los proveedores son objeto de un proceso de evaluación continuado. Uno de los elementos clave del compromiso del Grupo con sus proveedores es la atención a los pagos y condiciones acordadas en el contrato, sin que se hayan producido incidencias al respecto en 2017. Las condiciones de pago son negociadas de forma individualizada con cada uno de los proveedores. Por otra parte, internamente y de forma periódica, determinadas Unidades realizan encuestas del grado de satisfacción de sus proveedores, siendo la valoración que éstos efectúan muy satisfactoria.

En 2017, el importe total de los bienes y servicios adquiridos por el Grupo ascendió a 184,1 millones de euros. El 40,1% del total corresponde a proveedores cuyo volumen de facturación ha sido inferior a 1,5 millones de euros. Prácticamente la totalidad de los proveedores dispone de una sede operativa en España y, en particular, se acude a proveedores locales en el ámbito de actuación del Grupo, siempre que ello es posible.

Durante el ejercicio 2017, el pago medio a proveedores -calculado con base en lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas- se situó en 20,5 días, por debajo del máximo legal de 60 días establecido en la Ley 31/2014 de 3 de julio.

10.5. Derechos Humanos

El Grupo Unicaja Banco manifiesta su compromiso con los Derechos Humanos su Política de Responsabilidad Social Corporativa. Entre sus principios se encuentra el de respetar los derechos humanos y los derechos laborales en España y Portugal, territorios en los que se encuentra implantado primordialmente, con el desarrollo de un marco favorable de relaciones basado en la igualdad de oportunidades, la no discriminación, la protección de los datos de carácter personal, el respeto a la diversidad y la libertad de representación sindical, y la comunicación con el equipo humano. Además, se incorporan los derechos humanos y los derechos de los trabajadores en el Código de Conducta del Grupo.

Asimismo, se valora en la homologación a aquellos proveedores que demuestren un compromiso con sus empleados, la calidad y el medioambiente, entre otros aspectos, evitando la contratación con aquellos proveedores de los que se tenga constancia han incurrido en algún incumplimiento legal, fiscal, laboral, ambiental, en materia de seguridad, salud o derechos humanos.

10.6. Compromiso con los territorios

a) Apoyo a empresas y emprendedores

El Grupo Unicaja Banco apoya a las empresas y emprendedores. A la oferta propia, en la que tiene cabida la concesión de microcréditos, se suma la canalización de las ayudas concedidas por la Administración Pública. En este marco se encuentran los convenios suscritos con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y el Instituto de Crédito Oficial (ICO), Iberaval y SAECA, entre otros.

En el ejercicio de su compromiso con el tejido empresarial, el Grupo ha colaborado financieramente en el desarrollo de múltiples iniciativas canalizadas a través de organizaciones empresariales.

En conjunto, el Grupo ha aportado financiación a pymes y a autónomos con un saldo vivo por importe superior a los 4.200 millones de euros.

b) Participaciones empresariales

Además del desempeño de su papel en la cobertura de las necesidades de financiación y la prestación de una extensa gama de servicios al sector empresarial en distintas vertientes, el Grupo Banco se ha implicado directamente en la actividad productiva a través de la creación y promoción de iniciativas empresariales, y el mantenimiento de participaciones. Al cierre del ejercicio 2017, la cartera de participaciones directas del Grupo se materializaba en 138 empresas, en gran parte pymes, con una inversión total superior a los 2.058 millones de euros.

Aplicando criterios de eficiencia económica y de búsqueda de alternativas rentables de inversión, compatibles con el desarrollo de proyectos empresariales regionales significativos, el Grupo ha materializado sus participaciones en empresas nacionales y regionales en sectores de interés estratégico para Andalucía, Castilla y León, y el conjunto de España, con un alto potencial de generación de riqueza y empleo. En este sentido, mantiene en su cartera inversiones en empresas de sectores como los de aeronáutica, agroalimentación, infraestructuras, servicios públicos, energético, sociedades de capital-riesgo, turístico y parques tecnológicos, entre otros.

El compromiso del Grupo con el desarrollo de las infraestructuras queda patente a través de la participación en proyectos articuladores del territorio y de la red de transportes y comunicaciones, y de prestación integral de servicios (aparcamientos, agua, limpieza, promoción local, asesoramiento, etc.)

El Grupo contribuye, igualmente, a fortalecer la industria agroalimentaria, con la participación en grandes grupos con proyección y dimensión para operar en mercados supranacionales, y en empresas dedicadas a la investigación aplicada al sector y a la mejora de los circuitos de comercialización internacional de los productos.

Asimismo, viene impulsando proyectos pertenecientes a un sector clave para la economía española como es el turismo, con el mantenimiento de participaciones en empresas vinculadas al desarrollo de estas actividades terciarias.

También se apuesta por el desarrollo de la industria de los servicios financieros ampliando su capacidad de oferta a los agentes económicos a través de las filiales y participaciones de la Corporación Alteria, parte integrante del Grupo Unicaja. En el ejercicio de su política de apoyo al tejido empresarial, Unicaja Banco participa en sociedades orientadas a la creación y consolidación de empresas y proyectos innovadores, en parques tecnológicos, y en el desarrollo de proyectos inmobiliarios, fundamentalmente a través del subgrupo Acinipo.

El Grupo complementa las actuaciones anteriores con la participación en proyectos que contribuyen al desarrollo sostenible, como son los relacionados con la generación de energías renovables.

10.7. Compromiso con la sociedad

a) Vivienda social

El Grupo Unicaja Banco ha desarrollado durante este ejercicio líneas de financiación y apoyo a las familias, entre ellas las relativas a la vivienda de carácter social. El Grupo viene desarrollado un conjunto de medidas -renegociación de las condiciones, reestructuración y refinanciación de deudas, dación en pago y alquiler social- orientadas a facilitar que los clientes en situación de dificultad económica coyuntural puedan satisfacer el cumplimiento de las obligaciones derivadas de los préstamos hipotecarios destinados a la adquisición de su vivienda habitual, de las que se han beneficiado más de 3.000 familias.

El Grupo está adherido al Código de Buenas Prácticas, establecido en el Real Decreto Ley 6/2012 de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos; a las modificaciones posteriores introducidas por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, por el Real Decreto-Ley 1/2015, de 27 de febrero y por el Real Decreto-Ley 5/2017, de 17 de marzo.

Asimismo, el Grupo está adherido al Convenio del Fondo Social de Viviendas (FSV), destinadas al alquiler para familias en situación de especial vulnerabilidad, al que aporta 350 viviendas, que pueden ser ocupadas en régimen de alquiler, por importe de entre 150 y 400 euros mensuales, en función de los ingresos de los arrendatarios, por familias que hayan perdido su vivienda debido al impago de su préstamo hipotecario y se encuentren en situación de especial vulnerabilidad.

b) Impuestos y cotizaciones sociales

La metodología de la contribución tributaria total mide el impacto total que representa el pago de impuestos por parte de una compañía, un grupo de entidades o un sector de actividad. Esta valoración se realiza desde el punto de vista de la contribución total de los impuestos satisfechos a la Hacienda Pública de un modo directo o indirecto, y siempre como consecuencia de la actividad económica realizada por las entidades. Para su cuantificación se ha aplicado un criterio de caja.

Durante el año 2017, la contribución fiscal del Grupo Unicaja Banco ascendió a 164,52 millones de euros. En dicho importe se incluyen los pagos realizados en concepto de Impuesto sobre Sociedades, el Impuesto sobre los Depósitos de las Entidades de Crédito, el IVA soportado no deducible, las cotizaciones a la Seguridad Social, y otros impuestos de carácter local o regional, entre ellos, el Impuesto sobre Actividades Económicas y el Impuesto sobre Bienes Inmuebles.

c) Empleo del colectivo de personas con discapacidad

Al 31 de diciembre de 2017, el Unicaja Banco cumplía con lo establecido en el Real Decreto Legislativo 1/2013, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley General de derechos de las personas con discapacidad y su inclusión social, en el que se establece una cuota de reserva equivalente al 2% de la plantilla en empresas con más de 50 trabajadores, y la obligatoriedad de impulsar la integración social y laboral de las personas con discapacidad, además de reforzar los conceptos de igualdad de oportunidades, no discriminación y accesibilidad universal. Por otra parte, el Grupo colabora con asociaciones de utilidad pública cuyo objeto social es la formación profesional, la inserción laboral y la creación de empleo en favor de las personas con discapacidad.

Por parte de EspañaDuero, a fecha 31 de diciembre de 2017, disponía del Certificado de Declaración de Excepcionalidad y Adopción de Medidas Alternativas emitida por el Ministerio de Empleo y Seguridad Social para el cumplimiento alternativo de la cuota de reserva a favor de los trabajadores con discapacidad conforme a lo establecido en el Real Decreto 364/2005, de 8 de abril, a través de la adopción de las medidas alternativas. Dicho Certificado fue aprobado con fecha 15/07/2015, con una vigencia de 3 años.

d) Fomento de la educación financiera

El Grupo ha desarrollado un año más un amplio programa de actuaciones de educación financiera dentro de Edufinet, que en 2017 ha celebrado su décimo aniversario. El proyecto persigue el fomento de la educación financiera entre los ciudadanos, con particular atención a los estudiantes de Educación Secundaria, Bachillerato y Ciclos Formativos de Grado Medio, empresarios y emprendedores. El portal de educación financiera Edufinet ha sido visitado por 6,8 millones de personas de 180 países. Asimismo, desde su constitución han participado 117.500 personas en encuentros presenciales, entre los que destacan las Jornadas de Educación Financiera para Jóvenes, y se han publicado diversas obras divulgativas, destacando entre ellas la Guía Financiera (5 ediciones), la Guía Financiera para Empresarios y Emprendedores (2 ediciones) y el Cómic “Educación financiera en la ciudad” (1 edición). Este proyecto ha sido galardonado en 2017 por la revista “Actualidad Económica” por su labor de realización y difusión de la educación financiera.

Asimismo, participa, a través de la CECA, en la Red Española de Educación Financiera.

e) Colaboraciones

El Grupo Unicaja Banco mantiene actividades de colaboración con distintas instituciones y asociaciones para la promoción de la actividad económica, financiera, académica, social, deportiva y, en general, de desarrollo territorial y económico.

f) Investigación y desarrollo

Durante 2017, el Grupo Unicaja Banco no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

10.8. Compromiso con el medio ambiente

a) Programas de gestión medioambiental

La entidad matriz considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante 2017, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

En cualquier caso, consciente de la importancia de preservar el Medio Ambiente, persigue la potenciación de aquellas iniciativas y actuaciones que estén encaminadas a su conservación y protección. Este compromiso se recoge en la Política Ambiental, publicada en la página web corporativa, que se sustenta en los siguientes principios:

- Garantizar el cumplimiento de la legislación, reglamentación y disposiciones vigentes en materia de medio ambiente que sean de aplicación, así como de otros requisitos que voluntariamente se suscriban.
- Promover la mejora continua en materia de Medio Ambiente, adoptando prácticas sostenibles y contribuyendo a la mejora de la responsabilidad social de la Entidad.
- Desarrollar todas nuestras actividades dentro de un marco global de protección del medio ambiente, fomentando el principio de prevención y control de la contaminación, así como un uso eficiente de los recursos naturales y energéticos.
- Actuación rápida y responsable en la corrección de incidentes que puedan suponer un riesgo para la salud, la seguridad o el medio ambiente, informando con rapidez a las autoridades y a las partes afectadas.
- Promover la implicación y sensibilización ambiental de todo el personal del Grupo, integrando la variable ambiental en nuestra actividad diaria y en las relaciones con los grupos de interés, potenciando la reutilización y el reciclaje de materiales.
- Impartir formación a los empleados en materia de medio ambiente, atendiendo a su nivel de responsabilidad, proporcionándoles los conocimientos necesarios para la implantación y seguimiento de buenas prácticas medioambientales.
- Colaborar con nuestros clientes, proveedores, otras instituciones financieras, administraciones públicas y con la sociedad en general en todo lo que respecta a reducción de riesgos ambientales y promoción del desarrollo sostenible.
- Incorporar criterios ambientales en la toma de decisiones sobre adjudicaciones de contratos de prestación de servicios.
- Establecer programas donde se marquen objetivos y metas anuales, suscritos por la Entidad voluntariamente, conducentes a la mejora continua del desempeño ambiental, llevando a cabo auditorias y auto-evaluaciones rigurosas del cumplimiento de nuestra Política Ambiental y emitiendo informes de seguimiento.
- Poner a disposición de todas las partes interesadas la “Política Ambiental”.

La política ambiental viene avalada por la certificación de la norma UNE-EN ISO14001:2004, por la que se acredita la correcta gestión de los residuos generados, así como la sistematización del seguimiento de aspectos ambientales, relacionados, entre otros, con el consumo de recursos naturales (papel, cartón, agua, energía) y las molestias en el entorno (ruido).

Asimismo, se cuenta con un Comité Operativo de Medio Ambiente encargado de la gestión, coordinación y supervisión de esta política medioambiental.

b) Consumos

*Papel y recogida de residuos*

El papel es la única materia de cuyo consumo, 467.324 kilogramos en 2017, pudiera derivarse un impacto apreciable. Para reducirlo, se utiliza papel ecológico libre de cloro, con certificados FSC y PEFC, que garantizan su procedencia de explotaciones forestales sostenibles, de acuerdo a Estándares Internacionales, y se contiene su consumo mediante una intensa aplicación de las tecnologías de la información. En este ámbito es destacable la accesibilidad a servicios, información y operaciones a través de la web, la transmisión de información interna y externa mediante el correo electrónico, y las facilidades de envío de mensajes a teléfonos móviles. Asimismo, se ha suspendido la emisión de las nóminas de empleados y certificados fiscales en papel, sustituidos por el servicio de consulta de nóminas on-line a través del portal del empleado.

Por otro lado, se han establecido contenedores debidamente identificados para la recogida de papel, plástico, materia orgánica y tóner. En el ámbito de residuos procedentes de sistemas informáticos (discos duros, tarjetas de almacenamiento, teclados, etc.), el volumen total generado por Unicaja Banco en 2017 fue de 6.800 kg.

*Energía eléctrica*

En el año 2017 se han llevado a cabo diversas actuaciones orientadas a garantizar un consumo eficiente y a sensibilizar a la plantilla sobre su importancia. Entre ellas se encuentran las siguientes:

- Sustitución de equipos de climatización e iluminación por modelos ecoeficientes.
- Instalación de detectores de presencia.
- Implantación de sistemas control del horario de encendido y apagado de equipos e instalación de luminarias tipo led en luminosos.

El consumo anual ha sido de 45.568 MWh. Las emisiones de Gases Efecto Invernadero asociadas a este consumo eléctrico (emisiones indirectas) se han estimado en 3.567,30 t CO2, que corresponderían a 1,06 t CO2 / por empleado.

*Agua*

El volumen de agua consumido es de 74.825 m3, muy modesto en relación con la dimensión empresarial, el número de empleados y el número de establecimientos de la red comercial, dado el mencionado carácter típico de las actividades de oficina. No obstante, se vienen adoptando diversas prácticas favorables a la reducción del consumo en el ámbito de actuación de la Entidad, como la instalación de grifos con apertura temporizada modelos "eco", la utilización de cisternas de doble descarga e incorporación de boquillas difusoras de aire en los grifos y el desarrollo de revisiones periódicas de las instalaciones para controlar posibles fugas, tanto en red, como en aparatos y sanitarios.

## 10.9. Otras prácticas de actuación

*Responsabilidad fiscal*

En 2017 se aprobó la Estrategia Fiscal por parte del Consejo de Administración de la matriz, en aplicación del artículo 529 ter. 1.i de la Ley de Sociedades de Capital.

Integran la Estrategia Fiscal los siguientes principios que rigen la actuación como obligado tributario:

1. La responsabilidad fiscal forma parte de la responsabilidad social corporativa de la Entidad.
2. El Entidad respeta en sus actuaciones la normativa tributaria, sin recurrir a prácticas de estrategia fiscal agresiva.
3. Prudencia, entendida básicamente como el principio de precaución en la asunción del riesgo.
4. Integridad, como manifestación de la ética en las actuaciones de la Entidad y en sus relaciones con los clientes, inversores y accionistas, así como con cualquier otra parte con la que se mantengan relaciones económicas.
5. Optimización de la carga tributaria de la Entidad.
6. Exactitud y veracidad de la información tributaria.
7. Cooperación con la Administración en el cumplimiento de las obligaciones tributarias.
8. Eficiencia en el cumplimiento de las obligaciones tributarias.

Unicaja Banco, S.A. se encuentra adherida, desde diciembre de 2017, al Código de Buenas Prácticas Tributarias, aprobado por el Foro de Grandes Empresas según la redacción propuesta por la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT). Con dicha adhesión se adoptan todas aquellas buenas prácticas que permitan una adecuada prevención y reducción de los riesgos fiscales y reputacionales, de manera que se genere una mayor seguridad jurídica y económica para la Entidad y para la sociedad.

*Lucha contra la corrupción y el soborno*

El Grupo cuenta, a efectos de lo previsto en este apartado, con la siguiente normativa interna:

- Código de Conducta del Grupo Unicaja Banco.
- Manual para la Prevención del Riesgo Penal y la Reacción ante el Incumplimiento.
- Protocolo Interno para la Prevención y la Detección de Delitos.
- Canal de Cumplimiento.

Los principales riesgos relacionados con este ámbito se han descrito en el mapa de riesgos del Protocolo Interno. El Grupo Unicaja Banco está estudiando adoptar un marco de referencia completo de acuerdo con los estándares internacionales en materia de *compliance*.

**ANEXO I**
**MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)**

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para la analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Siguiendo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas por el Grupo Unicaja Banco (datos en millones de euros):

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Coste del Riesgo** | Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela | 48,6 | 83,8 |
| | Media de inicio/final del periodo de préstamos y partidas a cobrar a la clientela (sin ajustes por valoración) | 31 884 | 34 082 |
| | **Ratio** | **0,15%** | **0,25%** |
| **Eficiencia (Gastos de explotación sin amortización entre Margen bruto)** | Gastos de administración | 590 | 611 |
| | Margen bruto | 997 | 1 089 |
| | **Ratio** | **59,2%** | **56,1%** |
| **Margen de clientes** | Rendimientos en el año de los préstamos y anticipos a la clientela no dudosos (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos trimestrales del año de los préstamos y anticipos a clientela no dudosos (sin ajustes por valoración y excluidas adquisición temporal de activos y otros activos financieros) | 2,15% | 2,51% |
| | Coste en el año de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos)sobre media de saldos trimestrales del año de los depósitos de clientes (sin ajustes por valoración y excluidas cesiones temporales de activos) | 0,25% | 0,44% |
| | **Diferencia entre rendimiento y coste** | **1,90%** | **2,07%** |
| **Cobertura de activos inmobiliarios adjudicados** | Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1 197 | 1 594 |
| | Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 1 872 | 2 567 |
| | **Ratio** | **64,0%** | **62,1%** |
| **Diferencial de balance** | Margen de intereses | 583 | 620 |
| | Total activo medio (media de saldos medios trimestrales) | 56 413 | 58 830 |
| | **Ratio** | **1,03%** | **1,05%** |

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Cobertura de la morosidad** | Cobertura del riesgo de crédito (en diciembre de 2016: excluidas provisiones extraordinarias relacionadas con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés) | 1 355 | 1 608 |
| | Activos deteriorados bruto | 2 710 | 3 215 |
| | **Ratio** | **50,0%** | **50,0%** |
| **Ratio de morosidad** | Activos deteriorados bruto | 2 710 | 3 215 |
| | Préstamos y partidas a la clientela (sin ajustes por valoración) | 31 038 | 32 730 |
| | **Ratio** | **8,7%** | **9,8%** |
| **ROA** | Resultado neto consolidado | 138,4 | 135,1 |
| | Total activo medio (saldos medios trimestrales) | 56 413 | 58 830 |
| | **Ratio** | **0,2%** | **0,2%** |
| **ROE** | Resultado atribuido a la entidad dominante | 142,4 | 142,1 |
| | Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado) (media de saldos medios trimestrales) | 3 397 | 2 919 |
| | **Ratio** | **4,2%** | **4,9%** |
| **RoRWA (gestión)** | Resultado consolidado del ejercicio | 138,4 | 135,1 |
| | Activos Ponderados por riesgo (APRs) | 24 239 | 25 188 |
| | **Ratio** | **0,6%** | **0,5%** |
| **RoTE** | Resultado atribuido a la entidad dominante | 142,4 | 142,1 |
| | Fondos Propios Medios (sin ajustes de otro resultado global acumulado), menos Activo intangible medio (media de saldos medios trimestrales) | 3 397 | 2 918 |
| | **Ratio** | **4,2%** | **4,9%** |
| **Préstamos y anticipos no dudoso - clientela (sin ajustes por valoración)** | 1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable | 25 388 | 28 074 |
| | 2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo | 3 230 | 2 192 |
| | 3. Préstamos y partidas a cobrar. Activos deteriorados | 2 710 | 3 215 |
| | **Dato (1+2-3)** | **25 908** | **27 051** |
| **Recursos administrados** | 1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) | 45 373 | 47 710 |
| | 2. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 130 | 804 |
| | 3. Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance | 12 699 | 11 635 |
| | **Ratio** | **58 202** | **60 149** |

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Recursos administrados - clientes (no mercado)** | 1. Recursos administrados | 58 202 | 60 149 |
| | 2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 5 291 | 6 568 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 3 157 | 5 318 |
| | 4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 59 | 39 |
| | 5. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 130 | 804 |
| | 6. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión* | 852 | 758 |
| | **Dato (1-2-3-4-5+6)** | **50 417** | **48 178** |
| **Recursos administrados (mercados)** | 1. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 5 291 | 6 568 |
| | 2. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 3 157 | 5 318 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 59 | 39 |
| | 4. Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 130 | 804 |
| | 5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión* | 852 | 758 |
| | **Dato (1+2+3+4-5)** | **7 785** | **11 971** |
| **Loan to Deposits (LtD)** | 1. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés variable | 25 388 | 28 074 |
| | 2. Préstamos y partidas a cobrar. Crédito y préstamos a tipo de interés fijo | 3 230 | 2 192 |
| | **(1+2) NUMERADOR. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración-** | **28 618** | **30 266** |
| | 1. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) | 45 373 | 47 710 |
| | 2. Cédulas Hipotecarias singulares dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo" | 5 291 | 6 568 |
| | 3. Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 3 157 | 5 318 |
| | 4. Depósitos de la clientela. Otros (sin ajustes por valoración) | 59 | 39 |
| | 5. Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. *Dato gestión* | 852 | 758 |
| | **(1-2-3-4+5) DENOMINADOR. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración-** | **37 718** | **36 543** |
| | **Ratio** | **75,9%** | **82,8%** |

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Activos líquidos brutos** | 1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas) | 3 073 | 55 |
| | 2. Adquisiciones temporales de activos descontables | 2 222 | 2 196 |
| | 3. Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE | 15 534 | 19 610 |
| | **Dato (1+2+3)** | **20 829** | **21 861** |
| *Agregado de:*<br>*-Exceso/ déficit de depósitos en Banco de España con respecto al coeficiente de reservas mínima vigente a la fecha y el exceso/déficit en cuentas operativas con entidades de crédito con respecto a la media de los 12 últimos meses.*<br>*-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito.*<br>*-Cartera de renta fija descontable en BCE, tanto en firme como mediante adquisiciones temporales, incluida la cartera propia emitida para su utilización como colateral en BCE y los préstamos pignorados, todo ello valorado a valor de descuento en BCE.* | | | |
| **Activos líquidos netos** | 1. Activos líquidos brutos | 20 829 | 21 861 |
| | 2. Tomado en BCE | 3 340 | - |
| | 3. Cesiones temporales de activos | 3 311 | 7 317 |
| | **Dato (1-2-3)** | **14 177** | **14 544** |
| *De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.* | | | |
| **Crédito Performing** | 1. Préstamos y partidas a cobrar (sin ajustes por valoración) | 33 804 | 33 687 |
| | 2. Valores representativos de deuda | 2 585 | 786 |
| | 3. Préstamo y anticipos de entidades de crédito | 184 | 170 |
| | 4. Activos deteriorados | 2 710 | 3 215 |
| | **Dato (1-2-3-4)** | **28 326** | **29 514** |
| **Crédito Administraciones Públicas no dudoso** | 1. Préstamos y activos a cobrar Adm. Públicas residentes | 1 524 | 2 160 |
| | 2. Activos deteriorados administraciones Públicas residentes | 2 | 10 |
| | **Dato (1-2)** | **1 522** | **2 150** |
| **Crédito Sector Privado no dudoso** | 1. Préstamos y partidas a cobrar (sin ajustes por valoración) | 33 804 | 33 687 |
| | 2. Valores representativos de deuda | 2 585 | 786 |
| | 3. Depósitos a plazo en entidades de crédito | 120 | 73 |
| | 4. Otros activos financieros | 259 | 484 |
| | 5. Crédito Administraciones Públicas no dudoso | 1 522 | 2 150 |
| | 6. Adquisiciones temporales de activos | 2 220 | 2 078 |
| | 7. Activos deteriorados | 2 710 | 3 215 |
| | **Dato (1-2-3-4-5-6-7)** | **24 386** | **24 901** |
| **Gastos de explotación** | 1. Gastos de administración | 590,5 | 610,6 |
| | 2. Amortización | 42,3 | 45,2 |
| | **Dato (1+2)** | **632,8** | **655,9** |
| **Saneamiento de crédito** | Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Prestamos y partidas a cobrar a la clientela | 48,6 | 83,8 |

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| **Provisiones** | Provisiones o (-) reversión de provisiones | 132,4 | 104,0 |
| **Margen explotación (antes de saneamientos)** | 1. Margen Bruto | 997,0 | 1.089,1 |
| | 2. Gastos administración | 590,5 | 610,6 |
| | 3. Amortización | 42,3 | 45,2 |
| | **Dato (1-2-3)** | **364,2** | **433,3** |
| **Saneamientos y otros resultados** | 1. Provisiones o (-) reversión de provisiones | 132,4 | 104,0 |
| | 2. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | 36,7 | 38,5 |
| | 3. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | 27,2 | 27,3 |
| | 4. Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros | 46,7 | 96,9 |
| | 5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas | 18,7 | 25,0 |
| | 6. Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | - | - |
| | 7. Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | -0,1 | -0,5 |
| | **Dato (1+2+3+4-5-6-7)** | **224,5** | **242,3** |
| **Comisiones Netas** | 1. Ingresos por comisiones | 240,6 | 225,8 |
| | 2. Gastos por comisiones | 20,4 | 18,4 |
| | **Dato (1-2)** | **220,2** | **207,4** |
| **ROF + diferencias en cambio** | 1. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 96,1 | 84,1 |
| | 2. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas | 1,7 | -7,1 |
| | 3. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas | - | - |
| | 4. Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas | 0,2 | 0,3 |
| | 5. Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas | 0,4 | 1,0 |
| | **Dato (1+2+3+4+5)** | **98,3** | **78,2** |
| **Otros productos/cargas de explotación** | 1. Otros ingresos de explotación | 163,9 | 232,0 |
| | 2. Otros gastos de explotación | 139,9 | 115,9 |
| | 3. Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | 17,4 |
| | 4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | - | 12,5 |
| | **Dato (1-2+3-4)** | **24,0** | **121,0** |

**ANEXO II**
**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

A continuación, se adjunta el Informe Anual de Gobierno Corporativo de Unicaja Banco, S.A. correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017, como parte integrante del presente informe de gestión consolidado.

ANEXO I

# INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

## DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

| | |
|---|---|
| **FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA** | 31/12/2017 |

| | |
|---|---|
| **C.I.F.** | A93139053 |

| **DENOMINACIÓN SOCIAL** |
|---|
| UNICAJA BANCO, S.A. |

| **DOMICILIO SOCIAL** |
|---|
| AV. ANDALUCIA Nº 10-12, (MALAGA) |

# A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

## A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

| Fecha de última modificación | Capital social (€) | Número de acciones | Número de derechos de voto |
|---|---|---|---|
| 25/07/2017 | 1.610.302.121,00 | 1.610.302.121 | 1.610.302.121 |

Indique si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

Sí ☐ No ☒

## A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su sociedad a la fecha de cierre del ejercicio, excluidos los consejeros:

| Nombre o denominación social del accionista | Número de derechos de voto directos | Número de derechos de voto indirectos | % sobre el total de derechos de voto |
|---|---|---|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA | 800.000.000 | 0 | 49,68% |
| FMR LLC | 0 | 57.468.898 | 3,57% |
| SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A. SGIIC | 0 | 48.846.212 | 3,03% |
| OZ MASTER FUND LTD | 0 | 23.628.584 | 1,47% |
| WELLINGTON MANAGEMENT GROUP LLP | 0 | 50.202.923 | 3,12% |

| Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación | A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación | Número de derechos de voto |
|---|---|---|
| FMR LLC | FMR CO INC | 37.471.641 |
| FMR LLC | FIAM LLC | 9.658.118 |
| FMR LLC | FIDELITY INSTITUTIONAL ASSET MAGEMENT TRUST COMPANY | 10.339.139 |
| SANTANDER ASSET MANAGEMENT, S.A. SGIIC | OTRAS ENTIDADES CONTROLADAS POR SANTANDER ASSET MANAGEMENT SA SGIIC | 48.846.212 |
| OZ MASTER FUND LTD | OZ MASTER FUND LTD | 23.628.584 |
| WELLINGTON MANAGEMENT GROUP LLP | OTRAS ENTIDADES CONTROLADAS POR WELLINGTON MANAGEMENT GROUP LLP | 50.202.923 |

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

| Nombre o denominación social del accionista | Fecha de la operación | Descripción de la operación |
|---|---|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA | 05/07/2017 | Se ha descendido el 60% del capital Social |
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA | 28/07/2017 | Se ha descendido el 50% del capital Social |
| CITADELL MULTISTRATEGY EQUITIES MASTER FUND LTD | 11/08/2017 | Se ha superado el 1% del capital Social (sólo paraísos fiscales) |
| CITADELL MULTISTRATEGY EQUITIES MASTER FUND LTD | 12/09/2017 | Se ha descendido el 1% del capital Social (sólo paraísos fiscales) |
| SAMLYM OFFSHORE MASTER FUND, LTD | 31/07/2017 | Se ha superado el 1% del capital Social (sólo paraísos fiscales) |

| Nombre o denominación social del accionista | Fecha de la operación | Descripción de la operación |
|---|---|---|
| SAMLYM OFFSHORE MASTER FUND, LTD | 29/08/2017 | Se ha descendido el 1% del capital Social (sólo paraísos fiscales) |
| THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC | 20/07/2017 | Se ha superado el 3% del capital Social |
| THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC | 01/08/2017 | Se ha descendido el 3% del capital Social |
| FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC | 07/07/2017 | Se ha superado el 3% del capital Social |
| FRANKLIN MUTUAL ADVISERS, LLC | 18/12/2017 | Se ha descendido el 3% del capital Social |

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

| | |
|---|---|
| **% total de derechos de voto en poder del consejo de administración** | 0,00% |

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Tipo de relación:** Societaria

**Breve descripción:**

Protocolo de gestión de la participación financiera de Fundación Bancaria Unicaja (“FBU”) en Unicaja Banco.
Regula, entre otros, los siguientes aspectos:
• Criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de FBU de su participación en Unicaja Banco.
• Relaciones entre el Patronato de FBU y los órganos de gobierno de Unicaja Banco.
• Criterios generales para la realización de operaciones entre FBU y Unicaja Banco y los mecanismos para evitar posibles conflictos de interés.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Tipo de relación:** Contractual

**Breve descripción:**

Contrato de consolidación fiscal suscrito entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco suscrito el 23 de diciembre de 2015.
Tiene por objeto regular las reglas y criterios aplicables al régimen de consolidación fiscal entre FBU y Unicaja Banco.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Tipo de relación:** Contractual

**Breve descripción:**

Contrato de licencia de uso de marca suscrito el 23 de diciembre de 2015 entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.
Tiene por objeto la cesión por FBU a Unicaja Banco de una licencia de uso sobre la marca "Unicaja", en todas sus formas y manifestaciones.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Tipo de relación:** Comercial

**Breve descripción:**

Protocolo Interno de Relaciones entre Fundación Bancaria Unicaja ("FBU") y Unicaja Banco suscrito el 1 de diciembre de 2016. Tiene por objeto:
a) Fijar los criterios generales que han de regir las operaciones o la prestación de servicios que existan entre las partes.
b) Asegurar que la actividad financiera de Unicaja Banco se gestione con independencia de las actividades benéfico-sociales, u otras de FBU, eludiendo en todo caso los conflictos de intereses.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Tipo de relación:** Contractual

**Breve descripción:**

Protocolo sobre flujos de información suscrito el 24 de febrero de 2017 entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.
Tiene por objeto describir los flujos de información entre ambas entidades, vinculada a la participación de control y a la necesidad de la FBU de elaborar un Plan Financiero Reforzado conforme la Ley 26/2013 ligado a su participación de control.

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en los artículos 530 y 531 de la Ley de Sociedades de Capital. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

Sí [X] No [ ]

| Intervinientes del pacto parasocial |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| UNICAJA BANCO, S.A. |

**Porcentaje de capital social afectado:** 49,68%

**Breve descripción del pacto:**

El pasado 28 de junio de 2017, con carácter previo a la suscripción de la ampliación de capital en el marco de la salida a bolsa, la Fundación Bancaria Unicaja se comprometió a no realizar ninguna transacción ni operación con las acciones de su titularidad durante el período de 180 días.

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

Sí ☐ No ☒

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

Trascurrido el periodo de 180 días, el 28 de diciembre de 2017 llegó a término el compromiso adoptado.

## A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí ☒ No ☐

| Nombre o denominación social |
|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |

| Observaciones |
|---|
| La Fundación poseía a 31 de diciembre de 2017 el 49,68% de las acciones ordinarias de la Sociedad. |

## A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

**A fecha de cierre del ejercicio:**

| Número de acciones directas | Número de acciones indirectas (*) | % total sobre capital social |
|---|---|---|
| 0 | 2.349.117 | 0,14% |

**(*) A través de:**

| Nombre o denominación social del titular directo de la participación | Número de acciones directas |
|---|---|
| ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA S.L.U | 5.765 |
| UNIÓN DEL DUERO COMPAÑÍA DE SEGUROS DE VIDA, S.A. | 2.182.293 |
| BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A. | 161.059 |
| **Total:** | 2.349.117 |

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

| Explique las variaciones significativas |
|---|
| El 29 de junio de 2017 la Sociedad ejecutó un aumento de capital social por importe nominal de 625.000.000 euros mediante la emisión de 625.000.000 nuevas acciones de un euro (1€) de valor nominal cada una de ellas, y la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores españolas.<br><br>El 24 de julio de 2017 la Sociedad comunicó el ejercicio total de la opción de suscripción green-shoe por un total de 62.500.000 acciones, representativas de un 10% del importe inicial de la oferta fijado en 625.000.000. Como consecuencia del citado ejercicio, el capital social de la Sociedad asciende a 1.610.302.121 euros, dividido en 1.610.302.121 acciones nominativas de un euro de valor nominal cada una. |

## A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.

La Junta General de accionistas celebrada con fecha 22 de abril de 2016 adoptó, entre otros acuerdos, autorizar al Consejo de Administración, tan ampliamente como en derecho fuera preciso, para la adquisición derivativa y/o la aceptación en garantía de acciones propias de Unicaja Banco, cumpliendo los requisitos y limitaciones establecidos en la legislación vigente en cada momento, en los términos siguientes:

a. Modalidades de la adquisición: La adquisición podrá realizarse, en una o varias veces, mediante compraventa o cualquier otro título oneroso admitido en derecho.

b. Número máximo de acciones a adquirir: El valor nominal de las acciones a adquirir, sumado, en su caso, al de las que ya se posean, directa o indirectamente, no excederá del porcentaje máximo legalmente permitido en cada momento.

c. Contravalor máximo: valor teórico contable.

d. Contravalor mínimo: valor nominal.

e. Duración de la autorización: cinco (5) años a contar desde la fecha del presente acuerdo.

Asimismo, la Junta General de Accionistas acordó autorizar a las Sociedades Dominadas, a los efectos de lo previsto en el párrafo segundo del apartado a) del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, para adquirir acciones de la Sociedad Dominante, en los mismos términos y con los mismos límites del anterior acuerdo.

## A.9.bis Capital flotante estimado:

| | % |
|---|---|
| **Capital Flotante estimado** | 50,30 |

## A.10 Indique si existe cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Sí [X] No [ ]

| Descripción de las restricciones |
|---|
| No existen restricciones estatutarias para la libre transmisibilidad de los valores de la Sociedad.<br><br>La Ley 10/2014 de 26 de junio de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito establece lo siguiente en su artículo 17 “Deber de notificación de la adquisición o incremento de participaciones significativas”:<br><br>Toda persona física o jurídica que, por sí sola o actuando de forma concertada con otras -en lo sucesivo, el adquirente potencial- haya decidido bien adquirir, directa o indirectamente, una participación significativa en una entidad de crédito española, bien incrementar, directa o indirectamente, la participación en la misma de tal forma que, o el porcentaje de derechos de voto o de capital poseído resulte igual o superior al 20, 30 o 50 por ciento, o que, en virtud de la adquisición se pudiera llegar a controlar la entidad de crédito -en lo sucesivo, la adquisición propuesta- lo notificará previamente al Banco de España, indicando la cuantía de la participación prevista e incluyendo toda la información que reglamentariamente se determine. Dicha información deberá ser pertinente para la evaluación, y proporcional y adecuada a la naturaleza del adquirente potencial y de la adquisición propuesta.<br><br>En cuanto al ejercicio del derecho de voto, no existen restricciones legales ni estatutarias. Conforme el art. 9.3 de los Estatutos Sociales, solo podrán asistir a la Junta General los accionistas que sean titulares de un mínimo de 1.000 acciones, y tuvieran las acciones representativas de dicho capital inscritas en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con, al menos, cinco días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la Junta. Los titulares de menor número de acciones podrán agruparse hasta completar, al menos, dicho número, nombrando su representante. |

El Reglamento de la Junta General en su art. 24.4 dispone que los asistentes a la Junta General tendrán un voto por cada acción que posean o representen.

A.11 Indique si la junta general ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

Sí ☐ No ☒

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

A.12 Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado comunitario.

Sí ☐ No ☒

En su caso, indique las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera.

## B JUNTA GENERAL

B.1 Indique y, en su caso detalle, si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) respecto al quórum de constitución de la junta general.

Sí ☐ No ☒

B.2 Indique y, en su caso, detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) para la adopción de acuerdos sociales:

Sí ☐ No ☒

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC.

B.3 Indique las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad. En particular, se comunicarán las mayorías previstas para la modificación de los estatutos, así como, en su caso, las normas previstas para la tutela de los derechos de los socios en la modificación de los estatutos .

Los Estatutos y el Reglamento de la Junta General de la Sociedad, contiene una remisión al régimen legalmente previsto en la ley de sociedades de capital. Lo establecido en el artículo 194 de la Ley de Sociedades Capital, para que la Junta General ordinaria o extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento de dicho capital. Por otro lado, el artículo 199 de la Ley de Sociedades de Capital dispone que el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales requerirán el voto favorable de más de la mitad de los votos correspondientes a las participaciones en que se divida el capital social.

Asimismo se hace constar que, al ser una Entidad de Crédito, la modificación de Estatutos sociales de la Entidad está sujeta a la autorización administrativa del Banco de España, en los términos previstos en el art. 10 del Real Decreto 84/2015 de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito. [No obstante quedan exceptuadas de dicha autorización (previa comunicación al Banco de España para su constancia en el Registro de Entidades de Crédito) las modificaciones que tengan por objeto (a) cambiar de domicilio social dentro del territorio nacional; (b) aumentar el capital social; (c) incorporar textualmente a los estatutos preceptos legales o reglamentarios de carácter imperativo o prohibitivo, o cumplir resoluciones judiciales o administrativas; y (d) aquellas otras modificaciones para las que el Banco de España, en contestación a consulta previa formulada al efecto por el banco afectado, haya considerado innecesario, por su escasa relevancia, el trámite de la autorización.]

Respecto a las normas previstas para la tutela de los derechos de los socios en la modificación de los Estatutos, resulta aplicable el art. 291 de la Ley de Sociedades de Capital que establece que cuando la modificación de los Estatutos implique nuevas obligaciones para los socios, deberá adoptarse con el consentimiento de los afectados. Asimismo, el art. 293 de la Ley de Sociedades de Capital regula la tutela colectiva de los derechos de los titulares de clases de acciones en la sociedad anónima.

## B.4 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los del ejercicio anterior:

| | Datos de asistencia | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Fecha junta general | % de presencia física | % en representación | % voto a distancia | | Total |
| | | | Voto electrónico | Otros | |
| 22/04/2016 | 0,00% | 93,24% | 0,00% | 0,00% | 93,24% |
| 26/04/2017 | 0,00% | 89,17% | 0,00% | 0,00% | 89,17% |
| 10/10/2017 | 0,00% | 49,69% | 20,16% | 0,00% | 69,85% |

## B.5 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general:

Sí [X] No [ ]

| | |
|---|---|
| **Número de acciones necesarias para asistir a la junta general** | 1.000 |

## B.6 Apartado derogado.

## B.7 Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad.

La información sobre gobierno corporativo se publica por la Sociedad en la página web corporativa www.unicajabanco.com, accesible en castellano, catalán, inglés y alemán. En la página de inicio, desplegando el epígrafe “Gobierno corporativo y política de remuneraciones” están disponibles las secciones con información sobre gobierno corporativo.

Bajo el sub-epígrafe “Junta General Accionistas” se informa con carácter permanente el Reglamento de la Junta General, información para el ejercicio del derecho de información y los requisitos y procedimientos para acreditar la titularidad. Adicionalmente se pone a disposición información sobre las Juntas Generales de ejercicios anteriores (Acuerdos adoptados y votación; Datos de constitución; Convocatoria; Propuesta de Acuerdo; Número total de acciones y derechos de voto en la fecha de convocatoria; Modelo de tarjeta de asistencia, delegación y voto a distancia.

De conformidad con lo establecido por la normativa sobre sociedades cotizadas, desde el anuncio de la convocatoria de la Junta General, la Sociedad introduce un acceso directo en la página principal, donde se ofrece información específica de la reunión: convocatoria y orden del día; textos completos de las propuestas de acuerdos y toda la documentación relacionada; se habilita acceso para ejercer las delegaciones de voto, voto a distancia en las Juntas Generales, foro de accionistas, etc. Un aspecto reseñable es que la entidad retransmite en directo las Juntas Generales, y que esta retransmisión se puede ver en diferido, durante el mes siguiente a la celebración de la Junta. Toda la información preceptiva, estuvo a disposición de los accionistas con la antelación exigible a la celebración de la Junta General Extraordinaria del pasado 10 de octubre de 2017, que fue la primera Junta General celebrada por la Sociedad, desde que adquirió el carácter de sociedad cotizada.

En la citada página de inicio de la web se encuentra un área específica de “Inversores y Accionistas” en cuyo primer apartado “cauces de comunicación con la sociedad” se informa de los canales a través de los cuales puede el inversor o accionista ejercer su derecho de información. En el resto de los apartados es incluida información requerida conforme la Circular 3/2015 de 23 de junio de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Además, en cumplimiento de lo previsto en la Circular del Banco de España 2/2016, la página web tiene un apartado denominado “Gobierno corporativo, política de remuneraciones” en el que ofrece la información que la citada circular exige.
Dentro de la web corporativa mencionada es posible consultar el histórico de los Informes Anuales de Gobierno Corporativo así como el más reciente en la siguiente dirección: https://www.unicajabanco.com/PortalServlet?pag=1481113506580.1500292722357&M1=corporativo-inversores-accionistas&M2=informacion-economica-financiera&M3=informe-anual-gobierno-corporativo

# C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

## C.1 Consejo de administración

C.1.1 Número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos sociales:

| | |
|---|---|
| **Número máximo de consejeros** | 15 |
| **Número mínimo de consejeros** | 8 |

C.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:

| Nombre o denominación social del consejero | Representante | Categoría del consejero | Cargo en el consejo | Fecha Primer nomb. | Fecha Último nomb. | Procedimiento de elección |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DON MANUEL AZUAGA MORENO | | Ejecutivo | PRESIDENTE | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON ENRIQUE SÁNCHEZ DEL VILLAR BOCETA | | Ejecutivo | CONSEJERO DELEGADO | 29/07/2016 | 26/04/2017 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON MANUEL ATENCIA ROBLEDO | | Ejecutivo | VICEPRESIDENTE | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | | Dominical | VICEPRESIDENTE | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | | Independiente | CONSEJERO COORDINADOR INDEPENDIENTE | 30/01/2014 | 30/01/2014 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | | Dominical | SECRETARIO CONSEJERO | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS | | Independiente | CONSEJERO | 30/01/2014 | 30/01/2014 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ | | Independiente | CONSEJERO | 30/09/2014 | 30/09/2014 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DOÑA Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ | | Ejecutivo | CONSEJERO | 30/09/2014 | 30/09/2014 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | | Otro Externo | CONSEJERO | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DOÑA ISABEL MARTÍN CASTELLÁ | | Independiente | CONSEJERO | 26/04/2017 | 26/04/2017 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON JOSÉ MARÍA DE LA TORRE COLMENERO | | Dominical | CONSEJERO | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |
| DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ | | Independiente | CONSEJERO | 01/12/2011 | 01/12/2011 | ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS |

| | |
|---|---|
| **Número total de consejeros** | 13 |

Indique los ceses que se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

C.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta categoría:

## CONSEJEROS EJECUTIVOS

| Nombre o denominación social del consejero | Cargo en el organigrama de la sociedad |
|---|---|
| DON MANUEL AZUAGA MORENO | PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN |

| Nombre o denominación social del consejero | Cargo en el organigrama de la sociedad |
|---|---|
| DON ENRIQUE SÁNCHEZ DEL VILLAR BOCETA | CONSEJERO DELEGADO |
| DON MANUEL ATENCIA ROBLEDO | VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN |
| DOÑA Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ | CONSEJERO DELEGADO |

| | |
|---|---|
| **Número total de consejeros ejecutivos** | 4 |
| **% sobre el total del consejo** | 30,77% |

## CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

| Nombre o denominación social del consejero | Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento |
|---|---|
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |
| DON JOSÉ MARÍA DE LA TORRE COLMENERO | FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA |

| | |
|---|---|
| **Número total de consejeros dominicales** | 3 |
| **% sobre el total del consejo** | 23,08% |

## CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

### Nombre o denominación del consejero:

DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES

**Perfil:**

La Sra. Mateos-Aparicio es Doctora "cum laude" en Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Complutense de Madrid.
La Sra. Mateos-Aparicio ha realizado varias monografías de doctorado sobre análisis de sistemas. Cuenta con formación complementaria en los siguientes ámbitos: economía, negocios y gestión, planificación y comercialización de empresas, derecho corporativo y financiero, contabilidad y auditoría, mercados de capitales, análisis y finanzas corporativas.
Acumula más de 40 años de aplicación práctica y experiencia profesional. En su larga trayectoria académica destacamos sus estudios en la Universidad Complutense de Madrid, la Universidad de Valladolid, la Fundación Universitaria San Pablo (CEU), la Universidad Pontificia de Comillas (ICADE), IBEDE, Colegios Universitarios de Estudios Financieros (CUNEF) Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED).
La Sra. Mateos-Aparicio ha publicado varios libros y artículos sobre telecomunicaciones y asuntos financieros, habiéndose especializado durante los últimos años en gobierno corporativo y liderazgo empresarial. Ha dirigido cursos de mercado de capitales y telecomunicaciones espaciales.
La Sra. Mateos-Aparicio ha sido directora general del Gabinete del Ministerio de Economía y Finanzas y directora de los Servicios de Estudios de la Bolsa de Madrid. También ha ocupado cargos importantes en empresas españolas y extranjeras, entre ellas: director general adjunto del Banco Exterior de España, director general de Ron Investment en España, vicepresidente de Gexterior, presidente de Factorex, miembro del consejo de administración de Banco de España. Alicante, Banco Exterior de Reino Unido, Banco Exterior de Francia, Banco Exterior de España e Iberia Líneas Aéreas de España. También ha sido directora de Xtar LLC (USA), Hispamar Satélite (Brasil), presidente de Hisdesat, presidente ejecutivo de Hispasat y director de Solvar (Bélgica).
Es consultora independiente en los campos estratégico, financiero y de gestión, miembro del Consejo Consultivo Internacional de Ciencia, Universidad y Sociedad (CRUE), miembro del consejo de administración de ANECA, miembro de la junta nacional del Instituto Español de Analistas Financieros (IEAF), coordinadora del consejo consultivo del Círculo de Empresarios.
Continúa en el apartado H.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS

**Perfil:**

El Sr. Domínguez-Adame es licenciado en Ingeniería de Carreteras, Canales y Puertos por la Universidad Politécnica de Madrid.
Entre otros cargos, ha sido vicepresidente del consejo de administración de Técnica y Proyectos, SA (TYPSA), presidente de los consejos de administración de Azora, SA y Lazora, SA, Dravo, SA, Urbaser, SA, Control De Aplicaciones, SA, Aurea, SA e Incro, SA; Vicepresidente y consejero delegado de Dragados, SA y miembro del consejo de administración de Azora Europa, SA, Inmobiliaria URBIS, SA, Sevillana de Electricidad, SA, Geocisa, SA, Intecsa, SA, Cobasa, SA y Autopistas De Mare Nostrum, S.A. Es director en Azora Capital, S.L. Y presidente de Valle de la Zarza, S.L.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ

**Perfil:**

El Sr. Jiménez es licenciado en Derecho por la Universidad de Sevilla con premio extraordinario fin de carrera, doctorado cum laude en Derecho por la Universidad de Bolonia y varios diplomas de cursos en el Instituto de Derecho comparado Italo-Ibero-Americano.
Es Catedrático emérito de Derecho Mercantil en la Universidad de Sevilla, con una amplia actividad docente e investigadora. En esta universidad ha ocupado entre otros los cargos de rector y Secretario General.
Ha sido Vicedecano y Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Sevilla, profesor del Instituto Universitario de Ciencias de la Empresa y del Instituto de Estudios Sociales. Fue rector en la Universidad Hispanoamericana de Santa María de la Rábida y profesor de la Universidad Internacional Menéndez y Pelayo. También ha sido director del Curso de Asesoría Jurídica de la Empresa en el Instituto de Estudios Jurídicos y Empresariales El Monte y miembro del consejo directivo académico de dicha institución.
Ha sido presidente del consejo asesor para asuntos conflictivos y presidente de la primera sección de Autocontrol.
Fue vicecomisario del Pabellón del Movimiento Internacional de la Cruz Roja y la Media Luna Roja en la Exposición Universal de Sevilla 1992 y vicepresidente del Consejo de Administración de la Sociedad Estatal para la Exposición Universal de Sevilla 1992, S.A.
Fue vicepresidente del Consejo de Administración de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Sevilla y miembro del Consejo de Administración de Sevillana de Electricidad, S.A.
Ha sido Magistrado y Vicepresidente del Tribunal Constitucional español.
Ha participado en los órganos rectores de varias entidades sin ánimo de lucro y asociativas como Cruz Roja Española, Fundación Fondo de Cultura de Sevilla y Fundación Sevillana de Electricidad.
Ha participado en varias comisiones y grupos de trabajo. Ha realizado importantes estudios y publicaciones jurídicas y empresariales, así como ha asumido las responsabilidades editoriales. Ha dirigido varias tesis doctorales y ha evaluado proyectos de investigación. Ha obtenido premios y distinciones notables, en particular el premio especial de la Gran Cruz de la Orden de Isabel La Católica, la Medalla de Oro de Cruz Roja Española, la Cruz de Honor de la Orden de San Raimundo de Peñafort y la Medalla de la Orden del Mérito Constitucional.

**Nombre o denominación del consejero:**

DOÑA ISABEL MARTÍN CASTELLÁ

**Perfil:**

La Sra. Martín es licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid y Economista del Estado.
Fue analista de control y riesgo en Banco Atlántico, S.A. de 1970 a 1973.
Ha ocupado diferentes cargos en el Ministerio de Comercio, Turismo, Industria y Energía de 1977 a 1987.

Fue directora adjunta del Área Internacional y Financiación Internacional de Banco Hispanoamericano, Banco Central Hispano y Banco Santander de 1987 a 2000.
Fue vicepresidenta del Banco Europeo de Inversiones de 2000 a 2006.
Fue directora del Centro Financiero Internacional, una organización sin fines de lucro fundada por las principales entidades bancarias y de seguros entre 2007 y 2013.
Actualmente es miembro del consejo de administración de Sacyr, S.A.

## Nombre o denominación del consejero:

DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ

**Perfil:**

El Sr. Valle es licenciado en Ciencias Políticas y Economía por la Universidad Complutense de Madrid. También es Doctor en Economía de la misma universidad.
Ha sido Catedrático de Hacienda Pública en la Universidad Complutense de Madrid, Catedrático de Finanzas Públicas y Economía de la Universidad Pontificia de Comillas (ICADE), Catedrático de Finanzas Públicas del CUNEF, Catedrático de Finanzas Públicas del Centro Universitario Luis Vives y Profesor de Economía Pública y Mercado de Capitales en el Instituto de Estudios Bursátiles (IEB).
Ha desempeñado los siguientes cargos: director de estudios y programación en CECA, director general de política financiera del Ministerio de Economía, presidente del Banco Hipotecario de España, director de servicios consultivos y no operativos de CECA, secretario general del Fondo De Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, director general adjunto de la Fundación de las Cajas de Ahorro (FIES), director general de FUNCAS, director general de Banco de España, director de ICO y presidente del comité técnico asesor del IBEX 35.
Es Profesor Corporativo con premio extraordinario de la Escuela de Comercio de Málaga. Es Doctor en Finanzas Públicas en la Universidad de Málaga, Doctor en Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad Nacional de Educación a Distancia y ha sido Decano de la Escuela de Negocios. También es profesor de Economía en la Universidad Nacional de Educación a Distancia.

| | |
|---|---|
| **Número total de consejeros independientes** | 5 |
| **% total del consejo** | 38,46% |

Indique si algún consejero calificado como independiente percibe de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero, o mantiene o ha mantenido, durante el último ejercicio, una relación de negocios con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación.

Ningún consejero de la Sociedad calificado como independiente ha percibido de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero.

En cuanto a la relación de negocios mantenida, durante el último ejercicio, una relación de negocios con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación, efectuada consulta en los asientos contables del Grupo Unicaja Banco, se ha verificado lo siguiente:

Unicaja Banco, S.A. concedió una operación a una sociedad en la que Dª. Petra Mateos – Aparicio Morales es consejera, si bien, esta operación fue aprobada por el Consejo de Administración previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, al ser tratada, como operación vinculada, en cumplimiento de la Política de Identificación y Gestión de Conflictos de Interés y de operaciones vinculadas de consejeros, accionistas significativos y altos directivos. La Sra. Mateos – Aparicio Morales se ausentó de la reunión mientras se deliberaba y se votaba la operación propuesta tanto en el Consejo de Administración como en la Comisión de Auditoría, de la que era miembro, cuando se aprobó la operación propuesta.

También existe una operación concedida por Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (España Duero), a una sociedad en la que la Sra. Mateos ejerce cargo de consejera. Esta operación fue aprobada por el Consejo de Administración de EspañaDuero, y para prevenir un potencial conflicto de interés, en el Consejo de Administración, la Sra. Mateos-Aparicio se ausentó durante el debate y votación de la propuesta de operación.

Unicaja Banco, S.A. concedió una operación a una sociedad en la que Dª. María Isabel Martín Castellá es consejera, si bien, esta operación fue aprobada por el Consejo de Administración previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, al ser tratada, como operación vinculada, en cumplimiento de la Política de Identificación y Gestión de Conflictos de Interés y de operaciones vinculadas de consejeros, accionistas significativos y altos directivos antes mencionada. La Sra. Martín Castellá se ausentó de la reunión mientras se deliberaba y se votaba la operación propuesta tanto en el Consejo de Administración como en la Comisión de Auditoría.

En su caso, se incluirá una declaración motivada del consejo sobre las razones por las que considera que dicho consejero puede desempeñar sus funciones en calidad de consejero independiente.

## OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

Se identificará a los otros consejeros externos y se detallarán los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad, sus directivos o sus accionistas:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ

**Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo:**

UNICAJA BANCO, S.A.

**Motivos:**

Derivado de su anterior condición de miembro de la Alta Dirección de Unicaja Banco, S.A.

| | |
|---|---|
| **Número total de otros consejeros externos** | 1 |
| **% total del consejo** | 7,69% |

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la categoría de cada consejero:

| Nombre o denominación social del consejero | Fecha del cambio | Categoría anterior | Categoría actual |
|---|---|---|---|
| DOÑA Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ | 30/05/2017 | Dominical | Ejecutivo |

C.1.4 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras durante los últimos 4 ejercicios, así como el carácter de tales consejeras:

| | Número de consejeras | | | | % sobre el total de consejeros de cada tipología | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 | Ejercicio 2014 | Ejercicio 2017 | Ejercicio 2016 | Ejercicio 2015 | Ejercicio 2014 |
| **Ejecutiva** | 1 | 0 | 0 | 0 | 25,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| **Dominical** | 0 | 1 | 1 | 1 | 0,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| **Independiente** | 2 | 1 | 1 | 1 | 40,00% | 25,00% | 25,00% | 25,00% |
| **Otras Externas** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| **Total:** | 3 | 2 | 2 | 2 | 23,08% | 16,67% | 16,67% | 16,67% |

C.1.5 Explique las medidas que, en su caso, se hubiesen adoptado para procurar incluir en el consejo de administración un número de mujeres que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

| Explicación de las medidas |
|---|
| De conformidad con el art. 6.2 del Reglamento del Consejo, en el ejercicio de sus facultades de propuesta a la Junta General y de cooptación para la designación de Consejeros, el Consejo de Administración procurará, entre otras, que la composición del Consejo favorezca la diversidad de género, de experiencias y de conocimientos y no adolezca de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de Consejeras. |

Entre los criterios generales de aplicación establecidos por la Entidad para ejecutar la Política de Sucesión, se encuentra que ésta no adolecerá de sesgos implícitos, de modo que se proporcionen las mismas oportunidades a todos los candidatos cualificados para el puesto a cubrir, y favorecerá la selección de Consejeros del sexo menos representado y la diversidad de conocimientos y experiencias de sus miembros, garantizando que la composición del Consejo de Administración, individualmente y en su conjunto, sea la apropiada, favoreciendo la diversidad de conocimientos, experiencias, género y edad.

El Consejo de Administración ha tenido presente las perspectivas de género de cara a la configuración del Consejo a lo largo del tiempo, fruto de ello, en el ejercicio 2017, en el marco del proceso de renovación de los cargos del Consejo de Administración está previsto que, de aprobarse las propuestas presentadas a la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración quede configurado con la presencia de 3 consejeras independientes y, por lo tanto, se cumple con el objetivo de incrementar la presencia en el Consejo del sexo menos representado.

Asimismo, la propuesta de designación de consejeros dominicales realizada por el accionista mayoritario, viene también, a propiciar una mayor representación del sexo menos representado en el Consejo, dado que incluye a 2 consejeras.

De modo que, con la composición propuesta y, en caso de que fuese aprobada por la Junta General, de los trece miembros que integrarán el Consejo de Administración, más del 38% (dos consejeras dominicales y tres consejeras independientes) serán mujeres.

C.1.6 Explique las medidas que, en su caso, hubiese convenido la comisión de nombramientos para que los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado:

| Explicación de las medidas |
|---|
| Los procedimientos de selección de miembros del Consejo de Administración no adolecen de sesgo alguno que obstaculice la selección de consejeras.<br><br>Conforme al art. 32.5. del Reglamento del Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos tiene entre sus funciones la de evaluar las competencias, la diversidad, el equilibrio de conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración, así como establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.<br><br>La Política de Selección y Nombramiento de Consejeros de Unicaja Banco aprobada por el Consejo de Administración el 25 de noviembre de 2016, tiene por objeto asegurar que los procedimientos de selección de los miembros del Consejo de Administración están orientados a favorecer una composición equilibrada del Consejo y de sus Comisiones, conforme a lo establecido en la Ley 10/2014 y su normativa de desarrollo, así como en la Ley de Sociedades de Capital. En la selección de candidatos a Consejeros la Comisión de Nombramientos tiene en cuenta el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia del Consejo de Administración.<br><br>En el ejercicio 2017 se ha iniciado el proceso de renovación de consejeros, y se ha tenido en consideración la diversidad en términos de género y edad, como consecuencia del mismo, si a cierre del ejercicio 2017 el número de consejeras es de 3, lo que representa el 23,07% del total de miembros del Consejo de Administración, ostentando 2 consejeras la condición de independientes, y una la condición de ejecutiva; si la Junta General Ordinaria, aprueba las propuestas de nombramientos el Consejo de Administración pasará a estar formado por 5 consejeras, lo que representa el 38,5% del total de Consejeros, de las que 3 tendrán la condición de independientes, y 2 la condición de dominical. |

Cuando a pesar de las medidas que, en su caso, se hayan adoptado, sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos que lo justifiquen:

| Explicación de los motivos |
|---|
| . |

C.1.6 bis Explique las conclusiones de la comisión de nombramientos sobre la verificación del cumplimiento de la política de selección de consejeros. Y en particular, sobre cómo dicha política está promoviendo el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

| Explicación de las conclusiones |
|---|
| Establece la Recomendación 14 del Código de Buen Gobierno (CBG) de las sociedades cotizadas de la Comisión Nacional de Mercado de Valores que la Comisión de Nombramientos verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo. |

La Comisión de Nombramientos, en sesión de fecha 20 de marzo de 2018, respecto al ejercicio 2017, ha elaborado el Informe sobre la aplicación de la Política de Selección y Nombramiento de Consejeros, concluyendo que se ha verificado el cumplimiento de la Política en los acuerdos adoptados relativos a los nombramientos de los consejeros, que se han ajustado a los principios y directrices plasmados en la misma.

El porcentaje del sexo menos representado en el Consejo se sitúa, a 31 de diciembre de 2017 en el 23,07%; porcentaje que está previsto se incremente al 38,46%, en caso de aprobarse las propuestas de nombramiento de consejeros que serán sometidas a la próxima Junta General de Accionistas, superando así el objetivo establecido en la recomendación 14 del CBG, de alcanzar al menos un 30% en 2020.

C.1.7 Explique la forma de representación en el consejo de los accionistas con participaciones significativas.

Al cierre del ejercicio 2017 existen un total de 3 consejeros dominicales en el Consejo de Administración de la Sociedad. Todos los consejeros dominicales han sido propuestos por la Fundación Bancaria Unicaja, como accionista mayoritario de Unicaja Banco.

C.1.8 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 3% del capital:

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido:

Sí ☐ No ☒

C.1.9 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

C.1.10 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON MANUEL AZUAGA MORENO

**Breve descripción:**

El Presidente del Consejo de Administración ostenta amplios poderes de representación y administración acordes con las características y necesidades del cargo de Presidente ejecutivo de la entidad. Asimismo, ostenta funciones ejecutivas de gestión interna que se concretan en las competencias relacionadas con la Dirección General de Secretaría General y Técnica, Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores, Dirección de Auditoría Interna, Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo y la Dirección de Cumplimiento Normativo.

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON ENRIQUE SÁNCHEZ DEL VILLAR BOCETA

**Breve descripción:**

El Sr. Sánchez del Villar tiene delegados con carácter solidario a su favor amplios poderes de representación y administración acordes con las características y necesidades del cargo de Consejero delegado de la entidad. Asimismo ostenta funciones ejecutivas de gestión interna que se concretan en las competencias relacionadas con la Dirección General de Negocio, la Dirección General de Recuperación de Activos, Negocio "Non Core" y Participadas, la Dirección General de Finanzas, Dirección Corporativa de Medios y Transformación y la Dirección Corporativa de Riesgo de Crédito.

C.1.11 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

| Nombre o denominación social del consejero | Denominación social de la entidad del grupo | Cargo | ¿Tiene funciones ejecutivas? |
|---|---|---|---|
| DON MANUEL AZUAGA MORENO | UNICAJA GESTIÓN DE ACTIVOS INMOBILIARIOS. S.A. | PRESIDENTE | NO |
| DON MANUEL AZUAGA MORENO | INMOBILIARIA ACINIPO, S.L., | PRESIDENTE | NO |
| DON MANUEL AZUAGA MORENO | ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L. | REPRESENTANTE PERSONA FÍSICA DEL PRESIDENTE UNICAJA BANCO | NO |
| DON MANUEL ATENCIA ROBLEDO | INMOBILIARIA ACINIPO, S.L. | CONSEJERO | NO |
| DON MANUEL ATENCIA ROBLEDO | ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L. | VICEPRESIDENTE | NO |
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L. | CONSEJERO | NO |
| DOÑA Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ | BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A. | CONSEJERA DELEGADA | SI |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A. | CONSEJERO | NO |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L. | CONSEJERO | NO |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | UNICARTERA GESTIÓN DE ACTIVOS, S.L. | CONSEJERO | NO |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | UNICORP PATRIMONIO, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.U | PRESIDENTE | NO |
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A. | CONSEJERA | NO |
| DON ENRIQUE SÁNCHEZ DEL VILLAR BOCETA | ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L. | CONSEJERO | NO |

C.1.12 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del consejo de administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

| Nombre o denominación social del consejero | Denominación social de la entidad del grupo | Cargo |
|---|---|---|
| DON MANUEL ATENCIA ROBLEDO | DEÓLEO, S.A. | CONSEJERO |
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | TÉCNICAS REUNIDAS, S.A. | CONSEJERO |
| DOÑA ISABEL MARTÍN CASTELLÁ | SACYR VALLEHERMOSO,S.A. | CONSEJERO |

C.1.13 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

Sí [X] No [ ]

| Explicación de las reglas |
|---|
| El art. 15.3 del Reglamento del Consejo de Administración establece que los Consejeros no podrán formar parte de más consejos de administración que los que resulte posible bajo la normativa bancaria de aplicación, en particular, en la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, excluido el de la propia Sociedad y los de las sociedades del Grupo. |

C.1.14 Apartado derogado.

C.1.15 Indique la remuneración global del consejo de administración:

| | |
|---|---|
| **Remuneración del consejo de administración (miles de euros)** | 2.530 |
| **Importe de los derechos acumulados por los consejeros actuales en materia de pensiones (miles de euros)** | 5.765 |
| **Importe de los derechos acumulados por los consejeros antiguos en materia de pensiones (miles de euros)** | 0 |

C.1.16 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

| Nombre o denominación social | Cargo |
|---|---|
| DON JOSÉ LUIS BERRENDERO BERMÚDEZ DE CASTRO | DIRECTOR GENERAL DE NEGOCIO |
| DON ÁNGEL RODRÍGUEZ DE GRACIA | DIRECTOR GENERAL DE INMUEBLES, NEGOCIO NON CORE Y PARTICIPADAS |
| DON PABLO GONZÁLEZ MARTÍN | DIRECTOR GENERAL DE FINANZAS |
| DON JOSÉ MANUEL DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ | DIRECTOR GENERAL DE SECRETARÍA GENERAL Y TÉCNICA |
| DON OSCAR GARCÍA OLTRA | DIRECTOR CORPORATIVO DE MEDIOS Y TRANSFORMACIÓN |
| DON ISIDRO RUBIALES GIL | DIRECTOR GENERAL DE CONTROL, ESTRATEGIA Y RELACIONES CON SUPERVISORES |
| DON FRANCISCO JAVIER PÉREZ GAVILÁN | DIRECTOR CORPORATIVO DE RIESGO DE CRÉDITO |
| DON CÉDRIC BLANCHETIÈRE | DIRECTOR CORPORATIVO DE CONTROL GLOBAL DEL RIESGO |
| DON JESÚS NAVARRO MARTÍN | DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA |
| DON JOSÉ MARÍA RAMÍREZ NÚÑEZ DE PRADO | DIRECTOR DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO |

| | |
|---|---|
| **Remuneración total alta dirección (en miles de euros)** | 2.708 |

C.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración de sociedades de accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

| Nombre o denominación social del consejero | Denominación social del accionista significativo | Cargo |
|---|---|---|
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | FUNDACIÓN UNICAJA RONDA | CONSEJERO |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | FUNDACIÓN UNICAJA RONDA | CONSEJERO |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | FUNDACIÓN UNICAJA | SECRETARIO CONSEJERO |

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del consejo de administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

C.1.18 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí [X] No [ ]

| Descripción modificaciones |
|---|
| En el marco del proceso de Salida a Bolsa de la Entidad, el Consejo de Administración, en sesión celebrada con fecha 24 de marzo de 2017, acordó, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, la modificación del Reglamento del Consejo de Administración al objeto de:<br><br>(a) adaptarlo a la normativa aplicable a sociedades anónimas cotizadas establecida en la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido fue aprobado por el Real Decreto 1/2010, de 2 de julio, (la Ley de Sociedades de Capital);<br><br>(b) adaptarlo a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas aprobado el 18 de febrero de 2015 por la Comisión Nacional de Mercado de Valores (el Código de Buen Gobierno);<br><br>(c) acomodarlo a las modificaciones de los Estatutos Sociales propuestas a la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2017, y al objeto de garantizar la coherencia de la normativa interna de la Sociedad en su conjunto; y<br><br>(d) aprovechar la revisión del Reglamento del Consejo de Administración para introducir otras mejoras de carácter técnico.<br><br>De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera del referido Reglamento las disposiciones del mismo que guardan relación exclusivamente con el carácter de sociedad cotizada de la Sociedad tuvieron eficacia a partir del 30 de junio de 2017, fecha de admisión a negociación oficial de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores a través del Sistema de Interconexión Bursátil (S.I.B.E.), rigiéndose las materias objeto de dichas modificaciones, transitoriamente, por su redacción anterior a la citada modificación y, supletoriamente, por las previsiones del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital en materia de sociedades no cotizadas.<br><br>En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 529 de la Ley de Sociedades de Capital, las modificaciones del Reglamento del Consejo de Administración fueron comunicadas a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), elevadas a público e inscritas en el Registro Mercantil.<br><br>Igualmente, dando cumplimiento a la previsión contemplada en el artículo 13 de los Estatutos sociales, el Consejo de Administración informó a la Junta General de Accionistas (celebrada el 26 de abril de 2017) de la referida modificación del Reglamento del Consejo de Administración.<br><br>El texto íntegro del Reglamento del Consejo de Administración puede ser consultado en la página web corporativa de la Sociedad (www.unicajabanco.com) y en la página web de la CNMV. |

C.1.19 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

Los procedimientos de selección, nombramientos, reelección, evaluación y remoción de los consejeros se regulan, además de en la normativa de aplicación, en los Estatutos Sociales; el Reglamento del Consejo de Administración; la Política para la evaluación de la idoneidad del Consejo de Administración, los directores generales y asimilados y otro personal clave para el desarrollo de la actividad financiera; la Política de Selección y Nombramiento de Consejeros; la Política de Sucesión de Unicaja Banco y el Procedimiento de evaluación del funcionamiento del Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A y de sus comisiones, y de determinados cargos.

Selección: En la selección de candidatos a consejeros se seguirá el siguiente procedimiento:
La Comisión de Nombramientos evalúa las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, define las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos y evalúa la dedicación precisa para el desempeño. Asimismo es la encargada de establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado.
La Comisión de Nombramientos tiene en cuenta el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia del Consejo de Administración y elabora una descripción de las funciones y aptitudes necesarias para un nombramiento concreto, valorando la dedicación de tiempo prevista para el desempeño de su cometido, todo ello en función de las necesidades que los órganos de administración de la Entidad tengan en cada momento, y, en particular, atendiendo al objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y a las orientaciones establecidas por la Comisión de Nombramientos para aumentarla con miras a alcanzar dicho objetivo. Los accionistas con derecho a nombrar Consejeros podrán proponer para la cobertura de vacantes el nombramiento de las personas que consideren, ya sea con el carácter de consejero ejecutivo o no ejecutivo (dominical, independiente u otro externo). Asimismo, cualquier Consejero podrá solicitar de la Comisión de Nombramientos que tome en consideración, por si los encuentra idóneos a su juicio, potenciales candidatos para cubrir vacantes del Consejo de Administración. El Consejo de Administración

podrá proceder a la designación de Consejeros por cooptación, cuando se cumplan los requisitos legal y estatutariamente previstos, haciendo llegar a la Comisión de Nombramientos, con carácter previo, la identidad del candidato. La Comisión de Nombramientos podrá identificar y recomendar, con vistas a su propuesta al Consejo de Administración o a la Junta General de Accionistas, candidatos para proveer los puestos vacantes del Consejo. Las propuestas y recomendaciones que se efectúen en cada caso deberán tener en cuenta las necesidades y objetivos definidos. La Comisión de Nombramientos podrá recurrir a la contratación de servicios externos ("headhunters") para la selección de potenciales candidatos, cuando lo considere necesario o conveniente.

Nombramiento: La Comisión de Nombramientos, en el caso de Consejeros independientes, elevará la propuesta de nombramiento al Consejo y, en el caso de los restantes tipos de Consejeros, la Comisión elabora un informe. Emitido el informe o la propuesta, la Comisión lo elevará al Consejo de Administración, éste analizará los candidatos propuestos, así como sus respectivos expedientes e informes de evaluación emitidos por la Comisión de Nombramientos y, en su caso, notificará las propuestas de nombramiento a la autoridad supervisora competente para que esta evalúe la concurrencia de los requisitos de idoneidad. Una vez obtenida la evaluación positiva de los candidatos por parte de la autoridad supervisora competente, o transcurrido el plazo de tres meses desde la notificación referida en el apartado anterior sin que se haya obtenido respuesta expresa, el Consejo someterá a la Junta la correspondiente propuesta de nombramiento, y adoptará el acuerdo de designación por cooptación, en caso de vacante. Sin perjuicio de ello podrá producirse el nombramiento condicionado a la evaluación supervisora.
Los designados por cooptación se entenderán efectuados y durarán hasta la fecha de reunión de la primera Junta General, inclusive, sin perjuicio de la facultad de ratificación o revocación que tiene la Junta General.

Reelección: Los Consejeros ejercerán su cargo durante el plazo de cuatro años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente por períodos de igual duración, previo informe de la Comisión de Nombramientos donde se evaluarán la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los Consejeros durante el mandato precedente.

Evaluación: Corresponde a la Comisión de Nombramientos evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posibles cambios. Partiendo de la evaluación realizada por la Comisión de Nombramientos, el Consejo de Administración evaluará, el desempeño y actividad del propio Consejo, de su presidente y de sus Comisiones; la calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo de Administración; el funcionamiento y la composición de sus Comisiones; la diversidad en la composición y competencias del Consejo de Administración; el desempeño del Presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la Sociedad; el desempeño y la aportación de cada Consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas Comisiones del Consejo de Administración. El Consejo de Administración, informará a la autoridad supervisora competente de los procedimientos judiciales (concluidos o pendientes de resolución) en el momento de que tenga conocimiento de que se inicien dichos procedimientos.
Continúa en el apartado H.

## C.1.20 Explique en qué medida la evaluación anual del consejo ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:

| Descripción modificaciones |
|---|
| De la evaluación correspondiente al ejercicio 2017, cabe concluir que tanto la organización como el funcionamiento del Consejo de Administración son adecuados y satisfactorios.<br><br>No obstante, se continua avanzando en la mejora del procedimiento de puesta a disposición de la documentación a tratar en las reuniones de los órganos de gobierno y en la eficiencia del desarrollo de las diferentes sesiones. |

## C.1.20.bis Describa el proceso de evaluación y las áreas evaluadas que ha realizado el consejo de administración auxiliado, en su caso, por un consultor externo, respecto de la diversidad en su composición y competencias, del funcionamiento y la composición de sus comisiones, del desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad y del desempeño y la aportación de cada consejero.

De conformidad con lo establecido en el art. 529 nonies de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración debe realizar una evaluación anual de su funcionamiento y el de sus Comisiones y proponer, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas.

El art. 35 del Reglamento del Consejo de Administración contiene la regulación básica de la evaluación del Consejo, de sus Comisiones y sus cargos, que es desarrollada por el "Procedimiento de Evaluación del Funcionamiento del Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. y de sus Comisiones, y de determinados cargos".

El Procedimiento de Evaluación tiene por objeto el análisis del funcionamiento durante el ejercicio precedente del Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. y sus diversas Comisiones de apoyo, con el propósito de formular propuestas que redunden, respectivamente, en la mejora de su actividad y en su mayor eficacia, dando cumplimiento, simultáneamente, a la normativa de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito. Se considera que el perímetro de evaluación del Consejo de Administración debe comprender, específicamente, la evaluación de dicho órgano en su conjunto o como órgano colegiado, la evaluación de sus Comisiones de apoyo y la evaluación del cargo de Presidente y Secretario del Consejo de Administración y de sus Comisiones, así como del Consejero Delegado. La evaluación se realizará con carácter anual; si las circunstancias lo requirieran, se podría efectuar en relación con un período temporal inferior. La Comisión de Nombramientos,

con el apoyo de la Dirección General de Secretaría General y Técnica, coordina la ejecución del Procedimiento de Evaluación en relación con el ejercicio o el plazo temporal objeto de examen. A cada integrante del Consejo de Administración y de sus Comisiones se le facilitará un cuestionario estándar para su cumplimentación. El cuestionario quedará abierto en cada uno de sus apartados para que, si así se desea, se puedan formular observaciones de carácter general, más allá de las cuestiones planteadas y de las posibles respuestas predeterminadas, en su caso, para cada una de ellas. Como anexo a este documento se incorporan los cuestionarios dirigidos, respectivamente, al Consejo de Administración y a cada una de sus Comisiones de Apoyo. Con los cuestionarios recabados, la Comisión de Nombramientos elabora un informe, en relación tanto con el Consejo de Administración como con cada una de sus Comisiones, y los cargos de Presidente y Secretario del Consejo de Administración y de sus Comisiones, que se compone de los siguientes apartados:
- Descripción de la composición del Consejo y sus Comisiones a lo largo del ejercicio.
- Evaluación de la organización y funcionamiento del Consejo y sus Comisiones y cargos.
- Resultado agregado, para cada órgano y cargo, de los cuestionarios cumplimentados.
- Recomendaciones formuladas a la vista del Procedimiento de Evaluación realizado, tanto para el Consejo como para cada una de sus Comisiones

De acuerdo con las recomendaciones en materia de gobierno corporativo, el Procedimiento de Evaluación se podrá realizar, al menos, cada tres años, con el apoyo de un consultor externo.

C.1.20.ter Desglose, en su caso, las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo.

C.1.21 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

De acuerdo con lo previsto en el artículo 14 del Reglamento del Consejo de Administración, los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

a. Cuando cesen en los puestos, cargos o funciones a los que estuviere asociado su nombramiento como consejeros;
b. Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;
c. Cuando el propio Consejo así lo solicite por mayoría de, al menos, dos tercios de sus miembros:
i. si por haber infringido sus obligaciones como Consejeros resultaren gravemente amonestados por el Consejo, previa propuesta o informe de la Comisión de Nombramientos; o
ii. cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad;
d. a requerimiento del Banco de España, el Banco Central Europeo u otra autoridad con competencias en la materia.
e. cuando el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos, lo considere conveniente en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la Sociedad, cuando el consejero haya dejado de cumplir los requisitos legales de honorabilidad, experiencia y buen gobierno establecidos en el artículo 24 de la Ley 10/2014 y sus normas de desarrollo, o, en particular, cuando el Consejero se encuentre procesado por causas penales. En particular, si un Consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el Consejo de Administración examinará el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decidirá si procede o no que el Consejero continúe en su cargo. De todo ello el Consejo de Administración dará cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y, en su caso, al Banco de España, Banco Central Europeo o autoridad competente.

Asimismo, los consejeros dominicales deberán presentar su dimisión en el número que corresponda, cuando el accionista al que representen transmita o rebaje su participación accionarial.
Cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un Consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, deberá explicar las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo. Sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, el motivo del cese se incluirá en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

C.1.22 Apartado derogado.

C.1.23 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

Sí ☐ No ☒

En su caso, describa las diferencias.

C.1.24 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración.

Sí ☐ No ☒

C.1.25 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

Sí ☒ No ☐

| Materias en las que existe voto de calidad |
|---|
| Conforme lo dispuesto en el art. 18.7 de los Estatutos de la Sociedad, los acuerdos del Consejo de Administración se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros presentes o representados en la reunión, salvo en los casos en que la ley o los Estatutos establezcan una mayoría superior. En los supuestos de empate el presidente tendrá voto dirimente. |

C.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí ☐ No ☒

C.1.27 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí ☐ No ☒

C.1.28 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un consejero, así como si se ha establecido alguna limitación en cuanto a las categorías en que es posible delegar, más allá de las limitaciones impuestas por la legislación. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

En este sentido, el art. 18.8 de los Estatutos sociales dispone que todos los consejeros podrán emitir su voto y conferir su representación a favor de otro consejero, si bien los consejeros no ejecutivos sólo podrán hacerlo en otro consejero no ejecutivo. La representación se otorgará con carácter especial para la reunión del Consejo de Administración a que se refiera.

El art. 15.2.b) del Reglamento del Consejo de Administración dispone en el caso indispensable de que un consejero no pueda asistir a las sesiones a las que haya sido convocado, deberá instruir al consejero al que, en su caso, haya conferido su representación.

Por otro lado, en virtud de lo contemplado en el artículo 28.5 del Reglamento del Consejo de Administración, el Presidente decidirá, en caso de duda, sobre la validez de las representaciones conferidas por consejeros que no asistan a la sesión. Dichas representaciones podrán otorgarse por carta o por cualquier otro medio escrito que, a juicio del Presidente, asegure la certeza de la representación.

C.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su presidente. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas.

| | |
|---|---|
| **Número de reuniones del consejo** | 22 |
| **Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente** | 0 |

Si el presidente es consejero ejecutivo, indíquese el número de reuniones realizadas, sin asistencia ni representación de ningún consejero ejecutivo y bajo la presidencia del consejero coordinador

| | |
|---|---|
| **Número de reuniones** | 0 |

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:

| Comisión | Nº de Reuniones |
|---|---|
| COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMENTO NORMATIVO | 19 |
| COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS | 16 |
| COMISIÓN DE RETRIBUCIONES | 9 |
| COMISIÓN DE RIESGOS | 12 |

C.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio con la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas:

| | |
|---|---|
| **Número de reuniones con las asistencias de todos los consejeros** | 22 |
| **% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio** | 100,00% |

C.1.31 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su aprobación:

Sí ☐ No ☒

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha/han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

C.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la junta general con salvedades en el informe de auditoría.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo tiene entre sus competencias la de mantener relaciones con los auditores externos para, entre otros extremos, recibir información sobre el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas anuales. Sobre tal base, los auditores externos presentan a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, previamente a la formulación de las Cuentas Anuales de la Entidad, las conclusiones de su trabajo así como un borrador de opinión de auditoría que, a expensas del resultado de los procedimientos de auditoría que pudieran estar en esa fecha pendientes de ejecución, representa la opinión de los auditores externos sobre las Cuentas Anuales que formulará el Consejo de Administración y serán elevadas a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

Otra de las competencias establecidas para la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo es la de elevar informes y propuestas al Consejo de Administración, sobre los asuntos de su competencia. Por lo tanto, en el caso de que el anticipo de opinión de auditoría contuviese salvedades, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo remitirá un informe por escrito al Consejo de Administración para comunicarle este hecho y valorar la posibilidad de modificar los estados financieros y subsanar las salvedades que hubiesen puesto de manifiesto en el anticipo de opinión de auditoría, de forma que las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración representen la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad.

C.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

Sí ☒ No ☐

Si el secretario no tiene la condición de consejero complete el siguiente cuadro:

C.1.34 Apartado derogado.

C.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

Tal y como se establece en el Reglamento del Consejo de Administración, una de las competencias de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo es el establecimiento a través de ésta de las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para la independencia de éstos.
Aunque no exista ninguna situación que afecte a la independencia, los auditores de cuentas informan a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo con una periodicidad anual acerca del cumplimiento de los requisitos legales establecidos en materia de independencia. La información presentada se extiende a la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

En relación con la independencia del auditor, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo emite anualmente un informe por escrito al Consejo de Administración, previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, mediante el cual expresa una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas resulta comprometida.
Adicionalmente, y en cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración, mediante información incluida en la memoria, informa públicamente los honorarios que ha satisfecho el Banco y las sociedades de su Grupo a la firma de auditoría y otras firmas de su red por los servicios de auditoría y distintos de la auditoría que se han prestado.

En cuanto a las Agencias de Calificación, desde la Dirección General de Finanzas, que internamente coordina el proceso, se dan instrucciones a los distintos Departamentos de la Entidad para que, faciliten toda la información disponible y que sea solicitada por éstas, con las que, por su propio sistema de trabajo, los proveedores de información nunca están en contacto con el equipo evaluador final. En lo referente a analistas financieros y bancos de inversión, previamente a la contratación del servicio que pueda requerir, el Banco analiza su valoración profesional en el sector respectivo, incluidas su experiencia e independencia, tras lo cual se limita a aportar la información financiera que demanden y poner a su disposición los medios que pudieran requerir para el desarrollo de la actuación solicitada, garantizando así que el proceso cuenta con las condiciones que permitan asegurar el cumplimiento de los mejores prácticas en materia de independencia. En todos los casos, la designación de estos expertos se realiza a través de un proceso de contratación, en el que se firma una propuesta que incluye las cláusulas de confidencialidad que resulten aplicables al trabajo concreto.

C.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí ☐ No ☒

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

C.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

Sí ☒ No ☐

| | Sociedad | Grupo | Total |
|---|---|---|---|
| **Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)** | 2.252 | 336 | 2.588 |
| **Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)** | 80,98% | 35,04% | 69,20% |

C.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el presidente del comité de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí ☐ No ☒

C.1.39 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de ejercicios auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de ejercicios en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

| | Sociedad | Grupo |
|---|---|---|
| **Número de ejercicios ininterrumpidos** | 7 | 7 |
| **Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad ha sido auditada (en %)** | 100,00% | 100,00% |

C.1.40 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí [X] No [ ]

| Detalle el procedimiento |
|---|
| El artículo 19.3 del Reglamento del Consejo de Administración establece que la Sociedad establecerá los cauces adecuados para que los Consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones, incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la Sociedad.<br>Específicamente, los artículos 31.7, 32.9, 33.9 y 34.8 del Reglamento del Consejo prevén que la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, la Comisión de Nombramientos, la Comisión de Retribuciones y la Comisión de Riesgos, respectivamente, podrán recabar asesoramiento externo cuando lo considere necesario para el desempeño de sus funciones. |

C.1.41 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí [X] No [ ]

| Detalle el procedimiento |
|---|
| El artículo 15.2 del Reglamento del Consejo de Administración establece que en el desempeño de sus funciones, el consejero está obligado a, entre otros deberes, informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y de las Comisiones y demás órganos corporativos a los que pertenezca; a tales efectos tiene el deber de exigir y el derecho de recabar la información adecuada y necesaria que le sirva para el cumplimiento de sus obligaciones.<br><br>Conforme a lo dispuesto por el artículo 25.3 del Reglamento del Consejo, el Presidente velará por que los Consejeros reciban con carácter previo a las sesiones información suficiente para deliberar sobre los puntos del orden del día.<br><br>En este sentido, Unicaja Banco dispone de una plataforma on-line para facilitar, de manera segura y confidencial, a los consejeros el material necesario para la preparación de las reuniones del Consejo de Administración y de sus Comisiones.<br><br>Asimismo, dispone el artículo 19 del Reglamento del Consejo que los consejeros se hallan investidos de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Sociedad, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales y para inspeccionar todas sus instalaciones.<br><br>Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la Sociedad, el ejercicio de las facultades de información se canalizará a través del Presidente o del Secretario del Consejo de Administración, quienes atenderán las solicitudes de los Consejeros facilitándoles directamente la información, ofreciéndoles los interlocutores apropiados en el estrato de la organización que proceda o arbitrando las medidas para que puedan practicar in situ las diligencias de examen e inspección deseadas.<br><br>La Sociedad establecerá los cauces adecuados para que los Consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la Sociedad. En particular, la Sociedad ofrecerá también a los Consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen. Con carácter anual se valoran las necesidades específicas de formación de los Consejeros y se desarrolla un plan de formación específico para el Consejo de Administración y otro reforzado para los miembros de las Comisiones de Auditoría y Cumplimiento Normativo y Riesgos.<br><br>Los Consejeros serán periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la Sociedad y el Grupo. |

C.1.42 Indique y, en su caso detalle, si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

Sí [X] No [ ]

| Explique las reglas |
| --- |
| Conforme dispone el artículo 14.2.e) del Reglamento del Consejo de Administración los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente renuncia, cuando el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos, lo considere conveniente en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la Sociedad, cuando el consejero haya dejado de cumplir los requisitos legales de honorabilidad, experiencia y buen gobierno establecidos en el artículo 24 de la Ley 10/2014 y sus normas de desarrollo, o, en particular, cuando el consejero se encuentre procesado por causas penales.<br><br>En particular, si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el Consejo de Administración examinará el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decidirá si procede o no que el consejero continúe en su cargo. De todo ello el Consejo de Administración dará cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y, en su caso, al Banco de España, Banco Central Europeo o autoridad competente. |

C.1.43 Indique si algún miembro del consejo de administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital:

Sí [ ] No [X]

Indique si el consejo de administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo o, en su caso, exponga las actuaciones realizadas por el consejo de administración hasta la fecha del presente informe o que tenga previsto realizar.

C.1.44 Detalle los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.

No existen.

C.1.45 Identifique de forma agregada e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

**Número de beneficiarios:** 7

**Tipo de beneficiario:**

Consejero Delegado, 3 Directores Generales, 1 Director Corporativo, 1 Director de Departamento, y 1 Asesor de Presidencia

**Descripción del Acuerdo:**

De los siete directivos relacionados, en uno de los acuerdos se contempla la posibilidad de que el directivo (de 62 años de edad), con un preaviso de seis meses, pueda acceder a una situación de desvinculación, manteniendo, hasta los 65 años, una parte de su retribución bruta anual.

En el resto de los casos, se trata de acuerdos indemnizatorios, siempre que la causa de separación o cese no sea imputable al cargo de dirección; en estos, se establece una indemnización bruta con base en la remuneración dineraria bruta anual del directivo en el momento del hecho causante.

De los seis contratos firmados bajo esta segunda modalidad, el importe máximo establecido, para cuatro de ellos, es de dos anualidades, y, para los otros dos, de tres anualidades.

En tres de los casos, el importe indemnizatorio pactado es inferior al importe que correspondería según la normativa laboral vigente en el supuesto de que la desvinculación fuese declarada como despido improcedente.

Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

| | Consejo de administración | Junta general |
|---|---|---|
| **Órgano que autoriza las cláusulas** | **Sí** | **No** |

| | Sí | No |
|---|---|---|
| ¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas? | | X |

## C.2 Comisiones del consejo de administración

C.2.1 Detalle todas las comisiones del consejo de administración, sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran:

**COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMENTO NORMATIVO**

| Nombre | Cargo | Categoría |
|---|---|---|
| DON ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS | PRESIDENTE | Independiente |
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | SECRETARIO | Dominical |
| DOÑA ISABEL MARTÍN CASTELLÁ | VOCAL | Independiente |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | VOCAL | Dominical |
| DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ | VOCAL | Independiente |

| | |
|---|---|
| **% de consejeros dominicales** | 40,00% |
| **% de consejeros independientes** | 60,00% |
| **% de otros externos** | 0,00% |

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 25 de los Estatutos sociales y en el artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:
(a) En relación con los sistemas de información y control interno:
i. Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección. En particular, revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información financiera relevante con la alta dirección, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es fiable, comprensible, relevante y que se han seguido criterios contables consistentes con el cierre anual anterior.
ii. Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que los Altos Directivos tengan en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

iii. Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.
(b) En relación con el auditor externo:
i. En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
ii. Velar por que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
iii. Supervisar que la Sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
iv. Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad.
v. Asegurar que la Sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.
(c) En relación con el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo:
i. La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la Sociedad.
ii. La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.
iii. La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la Sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
iv. La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la Sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.
v. El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.
vi. La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
vii. La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa – incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.
viii. La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.
(d) En relación con el cumplimiento normativo:
i. Velar por el cumplimiento de la normativa aplicable, de ámbito nacional o internacional, en asuntos relacionados con la prevención del blanqueo de capitales, conductas en mercados de valores, protección de datos y prevención de riesgo penal, entre otros; realizando un seguimiento de los principales riesgos legales aplicables a la Sociedad en aquellas materias de su competencia;
ii. Conocer el grado de cumplimiento normativo por parte de las diversas unidades y departamentos de la Sociedad así como de las medidas correctoras recomendadas por la auditoría interna en actuaciones anteriores, dando cuenta al Consejo de aquellos casos que puedan suponer un riesgo relevante para la Sociedad;
iii. Examinar los proyectos de códigos éticos y de conducta y sus respectivas modificaciones, que hubieren sido elaborados, y emitir su opinión con carácter previo a elevar las propuestas que vayan a formularse al Consejo de Administración;
iv. Supervisar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito del Mercado de Valores y el desarrollo de las funciones atribuidas a la Dirección de Cumplimiento Normativo y conocer los informes y propuestas que le sean presentados por dicha Unidad;
v. Aprobar el plan anual de trabajo de Cumplimiento Normativo, y la memoria o el informe anual de actividades, recibir información periódica sobre sus actividades, atender los requerimientos de información y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

Continúa en el apartado H

Identifique al consejero miembro de la comisión de auditoría que haya sido designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre el número de años que el Presidente de esta comisión lleva en el cargo.

| | |
|---|---|
| **Nombre del consejero con experiencia** | DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ |
| **Nº de años del presidente en el cargo** | 3 |

## COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS

| Nombre | Cargo | Categoría |
|---|---|---|
| DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ | PRESIDENTE | Independiente |
| DON AGUSTÍN MOLINA MORALES | SECRETARIO | Dominical |
| DON ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS | VOCAL | Independiente |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | VOCAL | Otro Externo |
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | VOCAL | Independiente |

| | |
|---|---|
| **% de consejeros dominicales** | 20,00% |
| **% de consejeros independientes** | 60,00% |
| **% de otros externos** | 20,00% |

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 27 de los Estatutos sociales y en el artículo 32 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:
i. Evaluar las competencias, la diversidad, el equilibrio de conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante en él y evaluará la dedicación precisa para el buen desempeño de su cometido.
ii. Identificar y recomendar, mediante el correspondiente informe, en el caso de Consejeros ejecutivos y Consejeros dominicales, o propuesta, en el caso de Consejeros independientes, candidatos para proveer los puestos vacantes del Consejo, con vistas a su aprobación por el Consejo de Administración o por la Junta General.
iii. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posible cambios.
iv. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la idoneidad de los diversos miembros del Consejo de Administración y de este en su conjunto, e informar al Consejo en consecuencia.
v. Asegurar que los Consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.
vi. Informar de las propuestas de nombramiento y separación de Altos Directivos, así como de las condiciones básicas de sus contratos.
vii. Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y, de existir, del primer ejecutivo de la Sociedad, formulando en su caso propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
viii. Revisar anualmente el cumplimiento de la política de selección de Consejeros e informar de ello en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
ix. Revisar periódicamente la política del Consejo de Administración en materia de selección y nombramiento de los Altos Directivos y formular recomendaciones.
x. Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
xi. Informar los nombramientos de los Vicepresidentes del Consejo, del Consejero Delegado, del Consejero Coordinador y de los Presidentes de las Comisiones.
xii. Informar el nombramiento y cese del Secretario y del Vicesecretario del Consejo de Administración.
Continúa en el apartado H

## COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

| Nombre | Cargo | Categoría |
|---|---|---|
| DON GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ | PRESIDENTE | Independiente |
| DON JUAN FRAILE CANTÓN | SECRETARIO | Dominical |
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | VOCAL | Independiente |
| DON JOSÉ MARÍA DE LA TORRE COLMENERO | VOCAL | Dominical |
| DON VICTORIO VALLE SÁNCHEZ | VOCAL | Independiente |

| | |
|---|---|
| **% de consejeros dominicales** | 40,00% |
| **% de consejeros independientes** | 60,00% |
| **% de otros externos** | 0,00% |

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

1) Funciones que tiene atribuidas:
i. Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.
ii. Preparar las decisiones relativas a las retribuciones, incluidas las que tengan repercusiones para el riesgo y la gestión de riesgos de la Sociedad, que deberá adoptar el Consejo de Administración.
iii. Proponer al Consejo de Administración la política de retribución de los consejeros y Altos Directivos, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos y los altos directivos, velando por su observancia.
iv. Elaborar un informe específico, que acompañará a la propuesta de la política de retribuciones del Consejo de Administración.

v. Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los Consejeros y Altos Directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la de los demás Consejeros y Altos directivos de la Sociedad.
vi. Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión.
vii. Verificar la información sobre remuneraciones de los Consejeros y Altos Directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros.
Continúa en el apartado H

## COMISIÓN DE RIESGOS

| Nombre | Cargo | Categoría |
|---|---|---|
| DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES | PRESIDENTE | Independiente |
| DON JOSÉ MARÍA DE LA TORRE COLMENERO | SECRETARIO | Dominical |
| DON GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ | VOCAL | Independiente |
| DON ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ | VOCAL | Otro Externo |
| DOÑA ISABEL MARTÍN CASTELLÁ | VOCAL | Independiente |

| | |
|---|---|
| **% de consejeros dominicales** | 20,00% |
| **% de consejeros independientes** | 60,00% |
| **% de otros externos** | 20,00% |

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 26 de los Estatutos sociales y en el artículo 34 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:
i. Asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Sociedad y su estrategia en este ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.
ii. Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, la identificación, gestión y cuantificación adecuadas de todos los riesgos importantes que afecten a la Sociedad.
iii. Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el Consejo de Administración.
iv. Examinar si los precios de los activos y pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo de la Sociedad. Si la Comisión constata que los precios no reflejan adecuadamente los riesgos de conformidad con el modelo empresarial y la estrategia de riesgo, presentará al Consejo de Administración un plan para subsanar esta deficiencia.
v. Determinar, junto con el Consejo de Administración, la naturaleza, la cantidad, el formato y la frecuencia de la información sobre riesgos que deba recibir la propia Comisión y el Consejo.
vi. Colaborar para el establecimiento de políticas y prácticas de retribución racionales. A tal efecto, la Comisión de Riesgos examinará, sin perjuicio de las funciones de la
Comisión de Retribuciones, si la política de incentivos prevista, tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez, la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.
vii. Participar activamente en la elaboración de la política de gestión de riesgos de la Sociedad, procurando que la misma identifique al menos:
(a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
(b) La fijación del nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable.
(c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
(d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.
Continúa en el apartado H

C.2.2 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran las comisiones del consejo de administración durante los últimos cuatro ejercicios:

| | Número de consejeras | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ejercicio 2017 | | Ejercicio 2016 | | Ejercicio 2015 | | Ejercicio 2014 | |
| | Número | % | Número | % | Número | % | Número | % |
| COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CUMPLIMENTO NORMATIVO | 1 | 20,00% | 1 | 20,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS | 1 | 20,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| COMISIÓN DE RETRIBUCIONES | 1 | 20,00% | 1 | 25,00% | 1 | 25,00% | | |
| COMISIÓN DE RIESGOS | 2 | 40,00% | 1 | 25,00% | 1 | 25,00% | 1 | 25,00% |

C.2.3 Apartado derogado

C.2.4 Apartado derogado.

C.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

En el apartado C.2.1 del presente informe se señalan los artículos de los Estatutos Sociales y del Reglamento del Consejo de Administración en los que se contiene la regulación interna de las diferentes Comisiones del Consejo. Tanto los Estatutos Sociales, como el Reglamento del Consejo de Administración se encuentran publicados en la página web corporativa de la Sociedad (www.unicajabanco.com) en el apartado de “Gobierno corporativo y política de remuneraciones”.
La Junta General ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017, entre otros asuntos, acordó la modificación de los Estatutos sociales. En virtud de la referida modificación, entre otros aspectos, se modificó el artículo 25 (referido a la Comisión de Auditoría) para adaptarlo a la redacción actual del artículo 529 quaterdecies de la Ley de Sociedades de Capital, modificado por la Ley 22/2015, de 20 de julio, de auditoría de cuentas, y para reflejar las nuevas funciones y denominación de esta Comisión en atención a lo dispuesto en el artículo 43 del Real Decreto 84/2015 de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

Por otro lado, tal y como se ha explicado en el apartado del presente informe, el Consejo de Administración, en sesión celebrada con fecha 24 de marzo de 2017, acordó, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, la modificación del Reglamento del Consejo de Administración. En virtud de los referidos acuerdos, quedaron modificados, entre otros artículos, los siguientes: (i) 30 (Comisión Ejecutiva); (ii) 31 (Comisión de Auditoría); (iii) 32 (Comisión de Nombramientos); (iv) 33 (Comisión de Retribuciones); y (v) 34 (Comisión de Riesgos), en materia de comisiones internas del Consejo de Administración, para adecuar su redacción a lo establecido en los artículos aplicables a sociedades anónimas cotizadas de la Ley de Sociedades de Capital, a la normativa aplicable a entidades de crédito y a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno, así como para mejorar técnicamente la redacción de determinados apartados y acomodarlos a la práctica de la Sociedad.

El 21 de febrero de 2018, el Consejo de Administración aprobó el Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, que está disponible en la página web corporativa de la Sociedad.

Conforme la normativa aplicable y el Reglamento del Consejo, todas las Comisiones han aprobado durante 2017 un informe anual sobre su funcionamiento detallando las incidencias que sobre el mismo hubieran acaecido, en su caso.

En cumplimiento de la Recomendación 6 del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas, los informes de las de las Comisiones de Auditoría y Cumplimiento Normativo, Nombramientos y Retribuciones, correspondientes al ejercicio 2017, han sido publicados en la página web corporativa de la Sociedad (www.unicajabanco.com) con antelación suficiente a la celebración de la Junta General Ordinaria de las Accionistas de la Sociedad cuya celebración está prevista para el próximo 26 de abril de 2018 en el domicilio social de la Sociedad, a las 9:30 horas, en primera convocatoria y, en caso de no haber quórum suficiente, en segunda convocatoria, el día 27 de abril en el mismo lugar y hora.

C.2.6 Apartado derogado.

## D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPO

D.1 Explique, en su caso, el procedimiento para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo.

| Procedimiento para informar la aprobación de operaciones vinculadas |
|---|

El artículo 7.4.m del Reglamento del Consejo reserva a la exclusiva competencia de éste, previo informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, el examen y aprobación de las operaciones que la Sociedad realice con consejeros, altos directivos, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados (operaciones vinculadas).

Como desarrollo del Reglamento, la Política de identificación y gestión de conflictos de interés y de operaciones vinculadas de consejeros, accionistas significativos y altos directivos, concretamente en su artículo 13, recoge que toda transacción de este tipo quedará sometida a la autorización previa del Consejo de Administración de la Sociedad, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo. Las Personas Sujetas a las que afecten las operaciones vinculadas, además de no poder ejercer ni delegar su derecho de voto respecto a dichas situaciones, deberán ausentarse de la sala de reuniones mientras se delibera y vota sobre ella. El Consejo de Administración velará, a través de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, para que las transacciones afectadas con las Personas Sujetas y Accionistas Significativos o representados en el Consejo, y con las respectivas Personas vinculadas, se realicen en condiciones de mercado y con respeto al principio de igualdad de trato. La autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa respecto de aquellas transacciones que cumplan simultáneamente las cuatro condiciones siguientes:

(i) que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a clientes;
(ii) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;
(iii) que su cuantía no supere el uno por ciento de los ingresos anuales de la Sociedad, con arreglo a las cuentas anuales individuales auditadas del último ejercicio cerrado a la fecha de la operación de que se trate;
(iv) que no exista norma que determine que sea preceptiva aprobación por el Consejo de Administración y, en su caso, autorización administrativa.

De conformidad con lo establecido en la Ley 26/2013, de cajas de ahorro y fundaciones bancarias, Fundación Bancaria Unicaja elaboró un Protocolo de gestión de la participación financiera que, entre otras materias, regula la prestación de servicios intragrupo y la política de identificación y gestión de conflictos de interés y de operaciones vinculadas de consejeros, accionistas significativos y altos directivos, dicho protocolo está disponible en la página web de la Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.

Asimismo, el Protocolo Interno de Relaciones suscrito el 1 de diciembre de 2016 entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco fija los criterios generales que han de regir entre las operaciones o la prestación de servicios que existan entre las Partes y, en su caso, entre cualquiera de las Partes y las sociedades del Grupo Unicaja, conforme el significado que el art.42 del Código de Comercio otorga al “grupo” y asegura que la actividad financiera de Unicaja Banco se gestione con independencia de las actividades benéfico-sociales, u otras, de la Fundación Bancaria Unicaja, eludiendo en todo caso los conflictos de intereses.

La prestación de cualquier servicio u operación Intragrupo se realizará cumpliendo los requisitos y respetando los principios recogidos en el Protocolo. La prestación de los servicios se realizará transparentemente, en condiciones de mercado, tendiendo a criterios de economía y eficiencia en la gestión, y bajo el principio de confidencialidad. Cualquier prestación de servicios adicionales a los previstos en el Protocolo se formalizará por escrito, determinando al menos el objeto, el precio y la duración. Para su seguimiento y vigilancia se ha creado un Comité de Coordinación.

## D.2 Detalle aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

| Nombre o denominación social del accionista significativo | Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo | Naturaleza de la relación | Tipo de la operación | Importe (miles de euros) |
|---|---|---|---|---|
| FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA | UNICAJA BANCO, S.A. | Societaria | Dividendos y otros beneficios distribuidos | 14.737 |

## D.3 Detalle las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

## D.4 Informe de las operaciones significativas realizadas por la sociedad con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En todo caso, se informará de cualquier operación intragrupo realizada con entidades establecidas en países o territorios que tengan la consideración de paraíso fiscal:

## D.5 Indique el importe de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas.

## D.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

El artículo 13.3 de los Estatutos sociales encomienda al Consejo de Administración la definición de un sistema de gobierno corporativo que garantice una gestión sana y prudente de la entidad, y que incluya el adecuado reparto de funciones en la organización y la prevención de conflictos de intereses.

A través de la Política de Identificación y Gestión de Conflictos de Interés y de operaciones vinculadas, de consejeros, accionistas significativos y altos cargos, aprobada por el Consejo de Administración el 30 de julio de 2015, que desarrolla lo establecido en el Reglamento del Consejo, teniendo por objeto: a) adoptar medidas que permitan evitar la aparición de conflictos de interés; b) establecer procedimientos de identificación y comunicación de conflictos de interés; c) establecer procedimientos y llevar a cabo la gestión y control de los conflictos; y d) regular el régimen de autorizaciones de las transacciones que la Sociedad realice con las Personas Sujetas, con los Accionistas Significativos o con personas a ellos vinculadas.

Consejeros y Directivos

El Consejo de Administración ha desarrollado la normativa interna para la prevención de conflictos de intereses en el propio Reglamento del Consejo de Administración, concretamente en los artículos 7, 15, 16, 17, 18, 20 y 21. Así, el artículo 7.4.m del Reglamento del Consejo de Administración establece como competencia exclusiva del Consejo el examen y aprobación de las operaciones que la Sociedad realice con consejeros, altos directivos, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados (operaciones vinculadas), previo informe favorable de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo.

El artículo 15 del Reglamento del Consejo indica que los consejeros tienen entre otras obligaciones las de: a) no ejercitar sus facultades con fines distintos de aquellos a los que han sido concedidas; b) desempeñar sus funciones bajo el principio de responsabilidad personal con libertad de criterio o juicio e independencia respecto de instrucciones y vinculaciones de terceros; c) adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad; d) comunicar al Consejo de Administración, conforme al procedimiento establecido, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto; e) tener la dedicación adecuada y adoptar las medidas precisas para la buena dirección y control de la Sociedad. En particular, los consejeros deberán informar a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación propia de su cargo.

En la misma línea, el artículo 17 del Reglamento del Consejo incluye como deber del consejero abstenerse de: a) realizar transacciones con la Sociedad, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad; b) desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad; c) asistir y participar en las deliberaciones y votaciones de acuerdos o decisiones en las que ellos o una persona vinculada a ellos tengan un conflicto de intereses, directo o indirecto. Se excluirán de esta obligación de abstención los acuerdos o decisiones que le afecten en su condición de consejero, tales como su designación o revocación para cargos en el órgano de administración u otros de análogo significado.

Por otro lado, el artículo 18 del Reglamento del Consejo prohíbe a los consejeros hacer uso de la información confidencial de la Sociedad para fines privados.

Asimismo, el artículo 20 del Reglamento del Consejo dispone que los consejeros y las personas a ellos vinculados no podrán: a) aprovechar en beneficio propio cualquier oportunidad de negocio de la Sociedad; b) hacer uso de los activos del Grupo con fines privados; c) valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial; d) obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su Grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.

El artículo 21 del Reglamento del Consejo establece que los consejeros deberán informar a la Sociedad de todos los puestos que desempeñen y de las actividades que realicen en otras compañías o entidades, y, en general, de cualquier hecho o situación que pueda resultar relevante para su actuación como administradores de la Sociedad.

El Código de Conducta del Grupo Unicaja Banco recoge determinados principios generales y recomendaciones relativos al buen gobierno y a las normas deontológicas básicas que han de presidir la actuación en los distintos mercados, siendo objeto de especial atención la prevención de conductas que puedan dar origen a una responsabilidad penal. Es aplicable a los administradores, directivos y empleados del Grupo y contempla expresamente que los Sujetos deberán evitar incurrir en situaciones en las que los intereses personales puedan entrar en conflicto con los intereses del Grupo o de la sociedad en la que desarrollen su actividad.

Finalmente, el Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores de Unicaja Banco, S.A. contiene la política general de prevención y gestión de los conflictos de intereses que puedan producirse entre los clientes del Banco y el propio Banco, y resulta de aplicación, entre otras, a los miembros del Consejo de Administración, a otros directivos, empleados y apoderados.
Continúa en el apartado H

## D.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

Sí ☐ No ☒

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

**Sociedad filial cotizada**

Indique si han definido públicamente con precisión las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;

| **Defina las eventuales relaciones de negocio entre la sociedad matriz y la sociedad filial cotizada, y entre ésta y las demás empresas del grupo** |
|---|

Identifique los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de intereses entre la filial cotizada y las demás empresas del grupo:

| **Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés** |
|---|

# E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

## E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la sociedad, incluidos los de materia fiscal.

El sistema de gestión y control de riesgos implantado por el Grupo Unicaja Banco está articulado de acuerdo a las siguientes líneas básicas:

Un sistema de gobierno y organización de la función de riesgos, basado en la participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias generales de negocio y las políticas de la Entidad, y marca las líneas generales de gestión y control de riesgos en la misma.

Un Marco de Propensión al Riesgo (también conocido como "Risk Appetite Framework", o RAF por sus siglas en inglés) que se configura dentro del Grupo Unicaja Banco como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos.

Un modelo de gestión prudente de la exposición al riesgo en el que el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.

Una selección de metodologías adecuadas de información, medición, gestión y control de riesgos, en continuo proceso de mejora y en línea con los requisitos regulatorios, adecuando al mismo tiempo los requisitos de recursos propios al nivel de riesgos reales derivados de la actividad bancaria.

Un modelo de supervisión basado en tres líneas de defensa, en línea con las expectativas de las autoridades reguladoras y supervisoras.

En el Grupo Unicaja Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global del riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad.

Basándose en el marco normativo vigente, en la estructura organizativa de Unicaja Banco se encuentra la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control, Estrategia y Relación con Supervisores, funcionalmente separada de las áreas que generan las exposiciones.

Dicha Dirección tiene entre sus funciones la de asumir el control, desde una perspectiva global, de la totalidad de los riesgos incurridos por la Entidad. La organización de la Dirección del Grupo Unicaja Banco cuenta con una estructura interna, perfectamente definida, que le sirve de apoyo y permite materializar las diferentes decisiones adoptadas.

En el ámbito fiscal, de acuerdo con el documento de Estrategia Fiscal del Grupo Unicaja aprobado por el Consejo de Administración en diciembre de 2017, el sistema de gestión del riesgo fiscal en la Entidad funciona según el siguiente esquema:

• Corresponde al Consejo de Administración la aprobación de las políticas de control y gestión de riesgos fiscales, como competencia indelegable.
• El Área de Asesoramiento Fiscal, dependiente de la Dirección de Información Financiera y Fiscal, es la responsable de desarrollar los mecanismos de control y las normas internas necesarias para asegurar la aplicación de la normativa fiscal vigente y los objetivos y líneas de actuación reseñadas en dicho documento.
• La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo (CRO) y la Dirección de Auditoría Interna actúan, respectivamente, como segunda y tercera línea de defensa.
• La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo supervisa el control de riesgos en materia tributaria.

## E.2 Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos, incluido el fiscal.

El modelo de gestión y control de riesgos exige una estructura organizativa robusta y eficaz. Para ello, es necesaria una involucración efectiva del Consejo de Administración y de la Alta Dirección, y se debe contar con una adecuada articulación en el conjunto de la Organización.

A continuación se relacionan las instancias directamente implicadas, con indicación de sus principales funciones y responsabilidades relacionadas con la gestión y control de riesgos.

- Consejo de Administración
Las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la gestión y control global del riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad. Así, en lo referente a la gestión y control de riesgos, corresponde al Consejo de Administración:
Aprobar la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
Aprobar el RAF y sus posteriores modificaciones, a propuesta de la Comisión de Riesgos.
Analizar, semestralmente al menos, un informe procedente de la Comisión de Riesgos sobre la aplicación del RAF, sin perjuicio de la información que le pueda requerir en cualquier momento.
Tomar en consideración el RAF en la gestión ordinaria de la Entidad y, especialmente, en la adopción de decisiones estratégicas.
Adoptar las medidas de subsanación pertinentes, en su caso, cuando se produzca una vulneración efectiva de los umbrales o cuando esta sea previsible.

- Comisión de Riesgos
Entre sus principales funciones se encuentran:

Asesorar al Consejo de Administración sobre la propensión global al riesgo de la Entidad, actual y futura, y su estrategia en ese ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.

Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, la identificación, gestión y cuantificación adecuadas de todos los riesgos importantes que afecten a la Sociedad.

Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el Consejo de Administración.

Participar activamente en la elaboración de la política de gestión de riesgos de la Sociedad, procurando que la misma identifique al menos:

Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.

Informar sobre el nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable.

Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.

Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

En particular, en el marco del RAF:

Proponer al Consejo de Administración la aprobación del RAF.
Informar al Consejo de Administración, al menos semestralmente o en cualquier momento a su petición, sobre el seguimiento del RAF.

Solicitar, cuando lo estime conveniente, información referente al RAF a las diversas Direcciones.
- Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo:

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo supervisará la auditoría interna, que velará por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

Además de las funciones previstas en la ley y en los Estatutos Sociales, corresponden a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo funciones relativas a:
- sistemas de información y control interno,
- auditor externo,
- cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo,
- cumplimiento normativo.

Entre estas funciones, en lo referente a riesgos, destaca la evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa – incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.

- Comité de Dirección / Estrategia.

Entre sus funciones, destacan las siguientes relacionadas con el RAF:
Trasladar los principales criterios del RAF, ya se trate de los iniciales o de sus ulteriores adaptaciones, al resto de la Entidad, por medio de las Direcciones competentes en cada materia, con el propósito de mantener una sólida «cultura del riesgo» en Unicaja Banco.

Trasladar, por medio de las Direcciones competentes, los principales criterios del RAF a las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

Evaluar las implicaciones del RAF, en sus respectivos ámbitos de competencia, en coordinación, entre otros, con los siguientes Comités, los cuales darán traslado, a su vez, a las Direcciones competentes de resultar necesario:
Comité de Activos, Pasivos y Presupuesto.
Comité de Negocio.

Comité de Crédito.
Comité de Nuevos Productos.
Comité de Tesorería.
Comité de Inmuebles.
Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales y de Bloqueo de la Financiación del Terrorismo.
Comité de Prevención de Riesgo Penal.

Continúa en el apartado H

## E.3 Señale los principales riesgos, incluidos los fiscales, que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

El modelo de control del riesgo adoptado por la Entidad contempla, entre otros, los siguientes riesgos:
- Riesgo de crédito.
- Riesgo de mercado.
- Riesgo operacional.
- Riesgo de conducta.
- Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB).
- Riesgo de negocio y estratégico.
- Riesgo inmobiliario.
- Riesgo de liquidez.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como el riesgo de incurrir en pérdidas como consecuencia de un incumplimiento de los pagos debidos a la Entidad. Este riesgo es inherente a la operativa diaria de la Entidad.
Riesgo de mercado
Se define el riesgo de mercado como la posibilidad de pérdida en la Entidad por el mantenimiento de posiciones en los mercados como consecuencia de movimientos adversos de las variables financieras o factores de riesgo que determinan el valor de dichas posiciones.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional se configura como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Se incluye como riesgo operacional el riesgo de modelo, el riesgo legal y el fiscal, y se excluye el estratégico.
Dentro del riesgo operacional, se encuentra el riesgo tecnológico, que es el riesgo asociado a las herramientas tecnológicas, a los sistemas operativos y a las nuevas tecnologías. Se trata de un riesgo amplio, que abarca toda actuación informática y tecnológica.

Asimismo, dentro del riesgo operacional se distingue el riesgo reputacional entendido como el riesgo de pérdida por un deterioro en la imagen de la Entidad, ya sea por sucesos ocurridos en la propia Entidad o por eventos externos (macro-entorno) que afecten a la reputación del sector en general.

Riesgo de conducta

El riesgo de conducta se refiere al riesgo de incurrir en una mala práctica de manera interna por la Entidad en el momento de origen del suceso, bien sea a sabiendas de la acción (con conocimiento de causa o mala fe por parte del infractor), o bien debido a un desconocimiento que no exime del correcto cumplimiento.

Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB)

El riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB por sus siglas en inglés) se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en el margen o patrimonio de la Entidad como consecuencia de movimientos adversos de los tipos de interés sobre posiciones de la cartera bancaria de la Entidad.

Riesgo de negocio y estratégico.

Se define como el riesgo de entrar en pérdidas derivadas del análisis erróneo del mercado en el que opera o por desconocimiento del mismo, pudiendo llegar a amenazar la viabilidad y sostenibilidad del modelo de negocio de la Entidad.

Riesgo inmobiliario

Se trata del riesgo asociado a la pérdida de valor de los activos inmobiliarios mantenidos en el balance de la Entidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez en una entidad financiera puede definirse como el riesgo de no atender sus obligaciones en el momento en que estas son exigibles o estas pueden atenderse únicamente a un coste insostenible para la entidad.

## E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo, incluido el fiscal.

La gestión y control de riesgos del Grupo se ordena, entre otros, a través del “Marco de Propensión al Riesgo”, que es aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad.

El Grupo Unicaja Banco hace uso del RAF como un instrumento para la implementación de la política de riesgos del Grupo y como una herramienta clave de gestión y control que le permite: (i) formalizar la declaración de propensión al riesgo; (ii) formalizar el mecanismo de supervisión y vigilancia de los riesgos, de manera que se asegure el cumplimiento de la propensión al riesgo y (iii) reforzar su cultura de riesgos.

El desarrollo de este Marco como política general de riesgos del Grupo se configura como un elemento fundamental en la gestión y control de la Entidad, dotando al Consejo de Administración y a la Alta Dirección del marco integral que determina los riesgos que la Institución está dispuesta a asumir para conseguir sus objetivos de negocio, y establece diferentes métricas para su cuantificación, control y seguimiento, que permiten reaccionar ante determinados niveles o situaciones. Estas métricas caracterizan el comportamiento objetivo del Grupo Unicaja Banco, y son transversales a la organización, permitiendo transmitir la cultura de propensión al riesgo a todos los niveles de una forma sistematizada y entendible. Sintetizan los objetivos y límites del Grupo, por lo que son útiles para la comunicación, en su caso, a los grupos de interés, y son homogéneas, dado que se aplican en toda la organización.

El Grupo cuenta con un proceso de identificación de riesgos materiales, en el que se establecen metodologías para la cuantificación de todos los riesgos a los que está expuesta la Entidad. Asimismo, define un criterio para la selección de aquellos riesgos que son materiales y, por lo tanto, deben ser gestionados de manera más intensiva. Esta gestión intensiva, supone, entre otras cosas, la asignación de capital interno dentro del Proceso de Evaluación de la Adecuación de Capital Interno (ICAAP), o en el caso del riesgo de liquidez, la asignación de buffer de gestión de liquidez, evaluado dentro del Proceso de Evaluación de la Liquidez Interna (ILAAP). El proceso de cuantificación e identificación de riesgos materiales se realiza de manera recurrente, permitiendo a la Entidad identificar en todo momento riesgos emergentes.

Tomando como base este proceso, dentro del Marco de Propensión al Riesgo, al menos para cada uno de los riesgos materiales, se establece la propensión y tolerancia a través de una declaración cualitativa, se seleccionan unos indicadores de riesgo o métricas y se define una metodología de calibración que permite establecer umbrales de objetivos, alertas tempranas y límites.

Dentro del Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco se considera el impacto de todas sus filiales y, especialmente, de EspañaDuero atendiendo a su carácter significativo y relevancia en términos de solvencia del Grupo.

La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo (CRO - "Chief Risk Officer") realiza el seguimiento del cumplimiento del Marco de Propensión al Riesgo a través de las métricas existentes para cada tipo de riesgo. El seguimiento de las mismas se eleva a la Comisión de Riesgos y al Consejo de Administración.
Por último, la Entidad tiene integrado el Marco de Propensión al Riesgo con otros procesos claves: el Plan de Negocio, ICAAP, ILAAP, las políticas corporativas de riesgos y el "Recovery Plan", entre otros.

## E.5 Indique qué riesgos, incluidos los fiscales, se han materializado durante el ejercicio.

Unicaja Banco, como cualquier Entidad que desarrolla su actividad en el sector financiero, no puede alcanzar el logro de sus fines sin asumir riesgos. El riesgo por tanto es definido, mensurado y sometido a un control y seguimiento permanente. De acuerdo con lo anterior, los sistemas de control de Unicaja Banco han funcionado adecuadamente, siendo un pilar esencial para las políticas de riesgos.

## E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, incluidos los fiscales.

La Entidad a través de su Marco de Propensión al Riesgo define límites de riesgos, cuyo seguimiento y gobernanza le permite controlar su capacidad de exponerse al riesgo y la tolerancia al mismo, sirviendo éstos, por tanto, como una herramienta para reaccionar ante potenciales deterioros de los mismos.

La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo realiza seguimientos periódicos informando del perfil de riesgo de la Entidad y lo compara con el apetito al riesgo y límites establecidos.

Riesgo de crédito

Unicaja Banco cuenta con un Manual de Políticas, Funciones y Procedimientos de Riesgo de Crédito a la Clientela, aprobado por el Consejo de Administración, que se establece como marco de control y gestión adecuado de los riesgos de crédito inherentes a la inversión crediticia de la Entidad.
En el mismo se definen las políticas y procedimientos de obligado cumplimiento para riesgos, se detallan las actividades y tareas a realizar, se delimitan las responsabilidades de las distintas áreas involucradas en los procesos de concesión y seguimiento de operaciones, se establece la predisposición al riesgo decidida por la Entidad y su articulación a través de límites de riesgo y tipos de operativa, y se documentan de forma estructurada y unificada todos los aspectos generales y particulares relacionados con gran parte de la operativa de inversión crediticia.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de herramientas que permiten una adecuada clasificación del riesgo. Se trata de modelos de Scoring y de Rating que facilitan los procesos de admisión y de seguimiento. Las estimaciones de PD, LGD y EAD, como integrantes del cálculo de pérdida esperada, intervienen en la gestión eficiente del riesgo. Los criterios en los que se basan dichos modelos y estimaciones son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión necesarios para que siempre exista una adecuada actualización.

Adicionalmente, la concesión de operaciones de crédito debe someterse, en función de sus beneficiarios, naturaleza, cuantía, plazo, garantías y características, a un proceso de aprobación descentralizado y basado en atribuciones colegiadas de los siguientes órganos de decisión:

Consejo de Administración.
Comité de Créditos.
Comité de Créditos de la Dirección Corporativa de Riesgo de Crédito.
Comisión de Créditos de Banca Corporativa.
Comisión de Créditos de Financiación de Punto de Venta.
Comisiones de Créditos de Dirección Territorial.
Comisiones de Crédito de Área de la Dirección Territorial.
Comisiones de Créditos de Sucursal.

Asimismo, las funciones y metodologías para el control del riesgo de crédito se aplican, tanto en las fases de admisión como en las de seguimiento de las operaciones crediticias.

De acuerdo a lo dispuesto por la normativa en vigor, el Grupo Unicaja Banco dispone de una política de refinanciación, reestructuración, renovación o renegociación con objeto de gestionar de forma separada las actuaciones en la gestión de riesgos problemáticos de las actuaciones vinculadas a riesgos sin incidencias de pagos.

Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco cuenta con metodologías, procedimientos, herramientas y normas de actuación para el control y la recuperación de los activos irregulares.

Riesgo de Mercado

Si bien a efectos de solvencia se asigna el riesgo de mercado a las posiciones de negociación, el Grupo Unicaja Banco ha desarrollado políticas, procesos y herramientas para la gestión del riesgo de mercado correspondiente a toda la cartera de valores registrados contablemente a valor razonable, entre las que se encuentran las exposiciones soberanas y participaciones accionariales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular “Valor en Riesgo” (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja en mercados de capitales.

El proceso de evaluación y análisis de riesgo de mercado está basado en el desarrollo de las siguientes funciones:
Gestión de datos de mercado.
Identificación y medición.
Control.

A través del establecimiento de la estructura de límites y diversificación, el Grupo controla la exposición al riesgo de mercado, definiendo un marco de actuación para las distintas operativas que la Entidad realiza en los mercados financieros, de forma que estas se realicen dentro de este marco. Asimismo, la estructura de límites se utiliza como medio de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de mercado excesivamente concentradas.

La responsabilidad en la identificación y control del riesgo corresponde en última instancia a los Órganos de Gobierno del Grupo Unicaja Banco, de tal forma que la Alta Dirección es responsable y debe participar de forma activa en todo el proceso de gestión del riesgo (planificación, aprobación, valoración y control de todos los riesgos inherentes en las posiciones tomadas por la Entidad en mercados financieros).

Riesgo Operacional

El Grupo Unicaja Banco tiene establecidos una serie de procedimientos de captura de eventos de pérdidas operacionales. Estos permiten al Grupo disponer de la información necesaria para poder implantar los correspondientes instrumentos de mitigación de la política de gestión del riesgo operacional. Asimismo, ha desarrollado el Marco de Riesgo Operacional, el cual ha sido aprobado por el Consejo de Administración, y ha procedido a su difusión e implantación en la Organización.

Adicionalmente, en diciembre de 2017 se ha adoptado como metodología para la cuantificación del riesgo Operacional en términos de capital el Método Estándar, con el objetivo de mejorar su gestión del riesgo operacional, en línea con la cultura de riesgos de la Entidad.

Continúa en apartado H

## F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

## F.1 Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

### F.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

El Consejo de Administración y la Alta Dirección del Banco son conscientes de la importancia que tiene garantizar a los inversores la fiabilidad de la información financiera publicada al mercado, por lo que están plenamente involucrados en el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).

En este contexto, el Consejo de Administración de la Entidad, de acuerdo con lo establecido en el artículo 10 de su Reglamento, es el encargado de adoptar, con el concurso en su caso de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, las medidas necesarias para asegurar que la información financiera periódica, y cualquiera otra que se ponga a disposición de los mercados. se elaboren con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y gocen de la misma fiabilidad que éstas.

Entre las funciones del Consejo de Administración se encuentra la formulación de las cuentas anuales individuales y consolidadas del Banco y la aprobación de la información financiera, junto al establecimiento, mantenimiento y supervisión de los sistemas de información y control de riesgos, de modo que permita asegurar al Banco la adecuación y fiabilidad de la información elaborada.

Igualmente, de acuerdo con el artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración de la Entidad, además de las funciones previstas en la Ley y en los Estatutos Sociales, en relación con los sistemas de información y de control interno, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, entre otras, la función de supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Entidad y su Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, así como informar sobre las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la Dirección del Banco. En particular, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información financiera relevante con la Alta Dirección, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es fiable, comprensible, relevante y que se han seguido criterios contables consistentes con el cierre anual anterior.

Por otro lado, la Alta Dirección del Banco ha asumido la responsabilidad del diseño e implementación del SCIIF, así como de asegurar su calidad, consistencia y actualización continua a través de la Dirección de Información Financiera y Fiscal y de la Dirección de Área de Calidad del Dato, ambas pertenecientes a la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores, en la medida en que ésta centraliza la realización de la gran mayoría de las actividades encaminadas a conseguir un adecuado funcionamiento del SCIIF, garantizando que se cumple adecuadamente. En este sentido, respecto de su diseño e implementación, desarrolla los sistemas de control interno y gestión de riesgos que permiten identificar y gestionar los principales riesgos y difundir los mismos entre las áreas involucradas.

Por tanto, la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores del Banco, a través de las dos direcciones mencionadas, es responsable de asegurar que las prácticas y los procesos desarrollados en la Entidad para elaborar la información financiera garantizan la fiabilidad de la misma y su conformidad con la normativa aplicable.

Estas funciones se materializan en las tareas que se detallan a continuación:

a) Definir la metodología y normas necesarias para el funcionamiento del SCIIF.
b) Evaluar la idoneidad del diseño de los procedimientos y actividades de control establecidos con el fin de mitigar eficazmente los riesgos de incorrección con impacto material en la información financiera.
c) Coordinar, en su caso, a los responsables de las sociedades filiales más significativas a efectos de consolidación.
d) Realizar, conjuntamente con las áreas afectadas y la Dirección de Recursos Humanos, acciones concretas de formación, tendentes a fomentar la cultura de control interno a todos los empleados del Grupo Unicaja Banco con funciones de control.
e) Mantener una información recíproca con la Dirección de Auditoría Interna del Banco.

Por lo que se refiere a las responsabilidades en materia de supervisión del SCIIF, la Dirección de Auditoría Interna ha asumido la supervisión del SCIIF y su actividad consiste en velar por su eficacia, obteniendo evidencias suficientes de su correcto diseño y funcionamiento. Sus funciones en este ámbito son las de evaluar el proceso de identificación de los riesgos que pueden afectar a la fiabilidad de la información financiera, verificar que existen controles para mitigarlos y comprobar que los controles funcionan eficazmente con el objetivo de evaluar que la información financiera del Grupo Unicaja Banco cumple con los siguientes principios:

a) Las transacciones, hechos y demás eventos recogidos por la información financiera efectivamente existen y se han registrado en el momento adecuado (existencia y ocurrencia).
b) La información refleja la totalidad de transacciones, hechos y demás eventos en los que la entidad es parte afectada (integridad).
c) Las transacciones, hechos y demás eventos se registran y valoran de conformidad con la normativa aplicable.

d) Las transacciones, hechos y demás eventos se clasifican, presentan y revelan en la información financiera de acuerdo con la normativa aplicable .
e) La información financiera refleja, a la fecha correspondiente, los derechos y obligaciones a través de los correspondientes activos y pasivos, de conformidad con la normativa aplicable.

Estas funciones se materializan en las tareas que se detallan a continuación:

a) Asesorar en materia de control interno sobre la información financiera a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, y a las áreas responsables, impulsando normas y códigos internos o, en su caso, mejorándolos.
b) Fomentar la cultura de control interno sobre información financiera en todos los niveles organizativos del Grupo Unicaja Banco que lo requieran.
c) Comunicar las debilidades detectadas y seguimiento de su corrección en un tiempo razonable.
d) Informar a los Órganos de Gobierno de la actividad del SCIIF.
e) Mantener una información recíproca con la Dirección de Información Financiera y Fiscal y con la Dirección de Área de Calidad del Dato.

## F.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

La definición de la estructura directiva y del organigrama del Banco, así como la determinación de las funciones asociadas a los niveles básicos, corresponden al Consejo de Administración. El organigrama de la Entidad y las funciones asociadas a las distintas unidades se encuentra a disposición del conjunto de la plantilla, y de las modificaciones que se produzcan informará a la plantilla a través de la Intranet corporativa.

La Dirección de Organización, que depende orgánicamente a su vez de la Dirección de Medios, y ésta de la Dirección Corporativa de Medios y Transformación, es la responsable de velar por que la estructura organizativa en la Entidad esté adaptada permanentemente a las necesidades del negocio y al eficaz desarrollo de los servicios de apoyo.

A tal efecto, cuenta con procedimientos que documentan los mecanismos existentes para realizar la revisión de dicha estructura organizativa a efectos de mantenerla actualizada, así como con mecanismos que garantizan la difusión de la misma a todos los empleados.

A partir del marco establecido por los Órganos de Gobierno de la Entidad, la Dirección de Organización se encarga de definir la estructura de cada línea de negocio, especificando sus funciones, que se desarrollan en manuales de funciones, cuya propuesta, que se somete a aprobación del Consejo de Administración, compete a la Alta Dirección de la Entidad.

Respecto al resto de áreas y filiales que también participan en el proceso de elaboración de la información financiera, éstas deben atenerse a las normas y procedimientos establecidos por la Dirección de Información Financiera y Fiscal, y por la Dirección de Área de Calidad del Dato, cuyas funciones y responsabilidades se encuentran claramente identificadas y definidas.

Adicionalmente la Dirección de Recursos Humanos, en base a los cambios organizativos, propone los nombramientos para desempeñar las responsabilidades definidas.

En la elaboración de la información financiera están claramente definidas las líneas de autoridad y responsabilidad. Asimismo, se realiza una exhaustiva planificación, que contempla, entre otras cuestiones, la asignación de tareas, las fechas clave y las distintas revisiones a realizar por cada uno de los niveles jerárquicos. Tanto las líneas de autoridad y responsabilidad como la planificación antes mencionada se han documentado y distribuido entre todos aquellos que intervienen en el proceso de elaboración de la información financiera.

En este sentido, la Dirección de Área de Calidad del Dato consensua con las áreas responsables de los procesos seleccionados a revisar las fechas en se llevará a cabo el análisis y la revisión del proceso. Para evaluar la idoneidad de las actividades de control diseñadas, la Dirección responsable del proceso, en colaboración de la Dirección de Área de Calidad del Dato, identifica los distintos riesgos relevantes sobre la información financiera a los que se encuentra sujeta y las actividades de control implementadas que mitigan dichos riesgos.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

Existe un Código de Conducta general aplicable a los administradores, directivos y empleados del Grupo Unicaja Banco, aprobado por el Consejo de Administración de Unicaja Banco el día 30 de julio de 2015.

El compromiso social de Unicaja Banco se refleja a través del ejercicio de su actividad financiera, mediante el mantenimiento de su permanente responsabilidad y la atención de las necesidades mostradas por la clientela y el resto de grupos de interés, especialmente las de sus socios e inversores, y las económicas y sociales de sus territorios de

actuación, tal y como se recoge en la Política de Responsabilidad Social Corporativa de Unicaja Banco aprobada en diciembre de 2017 que, en buena medida, inspira el Código de Conducta.

En concreto, en lo que afecta a las entidades de naturaleza crediticia, este Código de Conducta responde a las recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, por sus siglas en inglés), contenidas en la "Guía sobre Gobierno Corporativo para Bancos" (julio de 2015), que persiguen la implantación en las entidades bancarias, en general, mediante su incorporación en códigos de conducta, de principios de honestidad y responsabilidad para proteger los intereses de los clientes y de los accionistas. En especial, según dicha Guía, se deben prevenir ciertas actividades irregulares, como son, entre otras, la difusión de información financiera inexacta y la delincuencia económica, lo que comprende el fraude, el blanqueo de capitales, las prácticas contrarias a la competencia, el soborno y la corrupción o la violación de los derechos de los consumidores.

Entre sus principios y normas de conducta, está previsto el cumplimiento de la legalidad y normativa interna. Así, se establece que la información financiera y contable propia de las empresas del Grupo será fiable y rigurosa, y, en consecuencia, se elaborará y difundirá, en su caso, conforme a la legislación y las normas internas aplicables.

En este sentido, el Código de Conducta del Grupo Unicaja Banco prevé la posibilidad de que, en el caso de que el colectivo sujeto tuviera constancia de alguna efectiva infracción del mismo, de forma concreta, deberán comunicarlo a través del Canal de Cumplimiento, o el canal habilitado, en su caso, en la entidad del grupo de que se trate.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al comité de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

De acuerdo con el artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración de la Entidad, además de las funciones previstas en la Ley y en los Estatutos Sociales, en relación con los sistemas de información y control interno, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, entre otras, la función de establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la entidad.

En este contexto, Unicaja Banco ha puesto a disposición de los empleados, directivos y administradores de la Entidad un canal interno de comunicación (el Canal de Cumplimiento), en tanto que para terceros ajenos a la organización y distintos de los anteriores se ha creado un mecanismo específico a través de la página web .

Mediante este Canal, se podrá comunicar la existencia de situaciones concretas en las que se aprecie un riesgo y se podrán formular consultas u otras cuestiones concernientes a la interpretación o aplicación del Código de Conducta.

No se han recibido comunicaciones de este tipo durante el ejercicio 2017 con potencialidad para generar un riesgo relevante.

- Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

Unicaja Banco tiene desarrollados mecanismos que permiten asegurar que el personal involucrado en los diferentes procesos relacionados con la información financiera, cuenta con la capacitación y competencia profesional necesaria para el correcto desarrollo de sus funciones. En este sentido, dicho personal está permanentemente informado de los requisitos normativos vigentes y de las actualizaciones que se van produciendo.

La Entidad cuenta con un Plan de Formación anual que se diseña de acuerdo con la dirección o área a la que pertenece el personal, así como su plan de carrera en el caso del personal técnico. Para ello, la Dirección de Área de Formación, perteneciente a la Dirección de Recursos Humanos, contacta con las diferentes direcciones para analizar las necesidades de nuevas acciones de formación y, de la misma manera, las direcciones contactan directamente con la Dirección de Área de Formación en caso de detectar nuevas necesidades de formación que se deban afrontar.

Adicionalmente, los técnicos involucrados en la preparación de la información financiera reciben actualizaciones técnicas que son distribuidas por la Dirección de Información Financiera y Fiscal, que a su vez las recibe de distintas fuentes oficiales (Boletín Oficial del Estado, Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores, Banco Central Europeo, ESMA, IASB, ICAC, Ministerio de Economía, etc.) y otros canales internos (Dirección de Cumplimiento Normativo) o externos (por ejemplo, Cecabank, empresas de asesoramiento contable, reseñas de portales especializados en normativa contable).

## F.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

F.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

• Si el proceso existe y está documentado.

El Banco dispone de un Procedimiento de identificación de procesos, áreas relevantes y riesgos asociados a la información financiera, que es adecuadamente documentado y que sirve de base para la identificación de los controles que cubren cada uno de los riesgos identificados. La ejecución del procedimiento, es responsabilidad de las Direcciones oportunas, en colaboración continua de la Dirección de Calidad del Dato. Asimismo, la responsabilidad de la supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos, asociados a la información financiera, recae en la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del Banco a través de la Dirección de Auditoría Interna.

• Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.

La identificación de los riesgos potenciales y controles de las actividades y transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros se completa, al menos, anualmente y se realiza a partir del conocimiento y entendimiento que la Alta Dirección tiene del negocio y de los procesos operativos, teniéndose en cuenta tanto criterios de importancia relativa como criterios asociados a la propia estructura del negocio, utilizando como base la información financiera más reciente posible.

No obstante, está previsto que, cuando en el transcurso del ejercicio se puedan poner de manifiesto circunstancias no identificadas previamente que adviertan sobre posibles errores en la información financiera o cambios sustanciales en las operaciones del Grupo, la Entidad procederá a evaluar la existencia de riesgos que deberán añadirse a aquéllos ya identificados.

Los criterios seguidos en la identificación de riesgos son los siguientes:

o La identificación de riesgos, en el ámbito del SCIIF, se realiza exclusivamente para los riesgos de error y de fraude sobre la información financiera del Grupo Unicaja Banco que se reporta a los mercados.

o Su identificación la realiza la dirección o área correspondiente (junto con la ayuda de las áreas responsables de los procesos seleccionados objeto de revisión) en continua colaboración con la Dirección de Área de Calidad del Dato.

o En la identificación de riesgos de error se consideran aquéllos que afectan a la información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco.

o El proceso se orienta a la identificación de riesgos de incorrección material.

En cualquier caso, los riesgos se refieren a posibles errores (intencionados o no) en el marco de los objetivos de la información financiera: (i) existencia y ocurrencia; (ii) integridad; (iii) valoración; (iv) presentación, desglose y comparabilidad; (v) y derechos y obligaciones.

El grado en que estos objetivos de información financiera afectan a cada epígrafe de los estados financieros puede ser: bajo, medio o alto.

• La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.

La Entidad dispone de un Procedimiento de Consolidación en el que se detalla la actividad de revisión del perímetro de consolidación llevada a cabo desde la Unidad de Consolidación, perteneciente a la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco. A través de dicho procedimiento, la Entidad se asegura que las variaciones que se producen en el perímetro, en los distintos periodos de generación de información financiera, son correctamente incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo.

Para la identificación de relaciones de control, control conjunto o influencia significativa, así como para la evaluación de cualquier estructura societaria compleja o de la existencia de entidades de propósito especial en su caso, la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco utiliza los criterios definidos en el marco de información financiera que resulta de aplicación, y en especial, en lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

• Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.

En la identificación de riesgos de incorrección material en la información financiera, se tiene en cuenta el efecto de otras tipologías de riesgos: operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, siempre y cuando éstos puedan afectar a la información financiera del Banco.

• Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.

El proceso de identificación de riesgos debe completarse, al menos, anualmente, utilizando como base la información financiera más reciente disponible y es supervisado por la Comisión de Riesgos, con el apoyo de la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo.

## F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

### F.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

Tal y como se ha descrito en el punto F.1.1, de acuerdo con el artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración de la Entidad, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, entre otras, la función de supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Entidad y su Grupo.

En particular, corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información financiera relevante con la Alta Dirección, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es fiable, comprensible, relevante y que se han seguido criterios contables consistentes con el cierre anual anterior.

De acuerdo con tales funciones, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del Banco interviene en el proceso de revisión de la información financiera a divulgar, informando al Consejo de Administración de sus conclusiones sobre la información financiera de la Entidad, que también es revisada por los auditores externos con frecuencia mínima semestral (cuentas anuales e informe financiero semestral).

En última instancia, el Consejo de Administración aprueba la información financiera que la Entidad deba hacer pública periódicamente, encontrándose recogida esta función en el Reglamento del Consejo de Administración de Unicaja Banco. De su ejecución queda constancia en las actas de las distintas reuniones.

De cara a preparar la información que, en su caso, será aprobada por el Consejo, el Banco cuenta con un procedimiento de revisión y autorización de la información financiera que es remitida a los mercados y órganos reguladores con la periodicidad marcada por la normativa y que es elaborada por la Dirección de Información Financiera y Fiscal a petición de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores. La función de supervisión es realizada por la Dirección de Auditoría Interna. La Dirección de Información Financiera y Fiscal es la responsable de los registros contables derivados de las distintas transacciones ocurridas en la Entidad y la que lleva a cabo las principales actividades de control, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión de los juicios y las estimaciones relevantes, según criterios de importancia relativa. Asimismo, esta Dirección es la responsable de elaborar, con carácter general, la información financiera de la Entidad sobre la base contable existente, habiendo definido e implantado, en el mencionado proceso de elaboración, procedimientos de control adicionales que garantizan la calidad de la información y su razonabilidad de cara a su posterior presentación a los órganos de gobierno del Banco.

En los procesos de elaboración de esta información, la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores o en su caso, la Dirección de Información Financiera y Fiscal, solicitan la colaboración de las restantes Direcciones y/o Áreas responsables para la obtención de determinada información complementaria, cuyo desglose sea requerido en los informes financieros periódicos. De igual manera, y una vez completado el proceso de elaboración de la información, la Dirección de Área de Calidad del Dato solicita a los mencionados responsables la revisión y autorización últimas de la información sobre la que tienen atribuida la responsabilidad, con carácter previo a su publicación.

Respecto a la descripción del SCIIF, ésta es revisada tanto por la Dirección de Área de Calidad del Dato como por la Dirección de Auditoría Interna, así como por los Órganos de Gobierno mencionados anteriormente, como parte de la información periódica que la Entidad remite a los mercados.

En lo relativo a las actividades y controles relacionados directamente con transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, la Entidad dispone de procedimientos y matrices de riesgos y controles de los procesos significativos que afectan a la generación, elaboración y preparación de la información financiera.

A estos efectos, la Entidad cuenta con documentación homogénea sobre los procesos relevantes, que incluye un descriptivo de cada uno de los procesos y matrices de riesgos y controles. Estas matrices recogen los riesgos relevantes identificados con impacto material en los estados financieros individuales y consolidados, y su asociación con los controles que los mitigan, así como el conjunto de evidencias en que se materializa su aplicación. Entre los controles, se identifican aquellos que son considerados clave en el proceso y que, en todo caso, aseguran el adecuado registro, valoración, presentación y desglose de las transacciones en la información financiera.

Las matrices de riesgos y controles recogen, entre otros, los siguientes campos:

- Descripción del riesgo.
- Aserción financiera con la que se identifica el riesgo.
- Identificación y descripción de la actividad de control.
- Clasificación del control: clave/ estándar.
- Categoría del control: preventivo/ detectivo.
- Método de control: manual/ mixto/ automático.
- Sistema que soporta el control.
- Ejecutor y responsable del control.
- Frecuencia o periodicidad de la ejecución del control.
- Evidencia del control.

A continuación, se detallan los procesos significativos (distinguiendo entre procesos de negocio y transversales) asociados a las áreas financieras de la Entidad para las que se dispone de la documentación mencionada anteriormente:

o Procesos de negocio específicos asociados a las áreas relevantes (identificados a partir de los epígrafes de los estados financieros):

1. Préstamos y partidas a cobrar (préstamos, créditos y avales).
2. Coberturas de riesgo de crédito por insolvencias (incluyendo las calculadas tanto individualmente como de forma colectiva).
3. Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio.
4. Derivados de cobertura y de negociación (activo y pasivo).
5. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas (con independencia de su clasificación contable en el balance).
6. Valores representativos de deuda emitidos.
7. Sociedades participadas.
8. Activos y pasivos fiscales/ Impuesto sobre sociedades.
9. Depósitos de la clientela (cuentas a la vista y cuentas a plazo).

o Procesos transversales que afectan a todas las áreas en su conjunto:

10. Cierre contable.
11. Consolidación.
12. Controles generales informáticos.

La documentación descriptiva comentada anteriormente contempla:

o La descripción de las actividades relacionadas con el proceso desde su inicio, indicando las particularidades que puede contener un determinado producto u operativa (cuando esto resulta necesario).

o La identificación de los riesgos relevantes para los que las áreas implicadas en el proceso identifican los principales riesgos sobre la información financiera relacionados con el proceso con impacto material en los estados financieros de la Entidad.

o La identificación de los controles y su descripción que se realiza en relación a los riesgos relevantes identificados previamente. Asimismo, existe un catálogo de evidencias que sustentan la existencia de cada control identificado.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con una Política de revisión y aprobación de Juicios y Estimaciones, que completa las políticas incorporadas en el Manual de normas, procedimientos y políticas contables aplicados por el Grupo Unicaja Banco, en la que se detalla la forma en que se realizan, así como las responsabilidades en el momento de aprobar las estimaciones, proyecciones, juicios, políticas contables e hipótesis críticas de la Entidad. La Dirección de Información Financiera y Fiscal es responsable de la actualización de estas políticas contables con frecuencia mínima anual.

Según se describe en la memoria de las cuentas anuales consolidadas, las principales estimaciones identificadas por el Grupo son las siguientes:

a) Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
b) Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
c) La vida útil de los activos tangibles e intangibles.
d) La evaluación de la existencia de control, control conjunto e influencia significativa, de cara a garantizar la integridad y exactitud del perímetro de consolidación.
e) La valoración de los fondos de comercio de consolidación.

f) La estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos.
g) La previsión del impuesto sobre beneficios a nivel individual y como grupo fiscal, así como el periodo de reversión de las diferencias temporarias.
h) El valor razonable de determinados activos no cotizados.
i) El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.

Como se ha indicado anteriormente, la Entidad dispone de una Política de revisión y aprobación de Juicios y Estimaciones, donde se detallan los procedimientos que efectúa para garantizar que los juicios y estimaciones se realizan al nivel adecuado y de conformidad con el marco normativo contable que resulta de aplicación al Banco y su Grupo.

## F.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

La Entidad tiene definido un proceso de Controles Generales Informáticos (ITGC, por sus siglas en inglés), con su correspondiente matriz de riesgos y controles, donde se detallan los riesgos y controles referentes a seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones.

Adicionalmente, los sistemas de información que soportan los procesos en los que se basa la información financiera de la Entidad están sujetos a políticas y procedimientos de control interno para garantizar la integridad de la elaboración y publicación de la información financiera.

En concreto se han establecido políticas en relación a:

• Seguridad en el acceso a la información: El Grupo Unicaja Banco dispone de directrices de seguridad a los sistemas de información y a los recursos. La Entidad cuenta con políticas, normas y procedimientos actualizados, de Seguridad de los Sistemas de Información, en los que se establecen las directrices de índole técnica y organizativa necesarias para evitar la alteración, pérdida, indisponibilidad y tratamiento o acceso no autorizado a los recursos y datos de Unicaja Banco. También se establece el compromiso de toda persona u organismo relacionado con la Entidad respecto al tratamiento de la información.

En las normas de seguridad del Banco se tratan, entre otros, los siguientes puntos:

- Protección de la información.
- Acceso a los sistemas de información.
- Seguridad en estaciones de trabajo y dispositivos móviles.
- Seguridad y uso en impresoras e internet.
- Incidencias de seguridad.
- Contratos con terceros.

Por otro lado, las diversas aplicaciones ofrecen su seguridad basándose en el identificador de usuario y la contraseña asociada. En Unicaja Banco se tiene instalado la plataforma TIM para la sincronización de contraseñas. Aunque cada sistema tiene su propia política, se ha tenido que establecer un factor común. La primera contraseña que se le solicita al usuario es la de Windows. La política de Windows está configurada de forma que coincida con la del resto de sistemas

• Segregación de funciones: La Entidad cuenta con procedimientos y controles sobre perfiles y usuarios para la gestión de las altas, bajas y modificaciones de usuarios, los cuáles se actualizan cada vez que se produce un cambio en alguno de los procesos. En estos procedimientos se describen el flujo de aceptaciones a seguir, los responsables de las aceptaciones que establecen el control sobre la segregación de funciones y las herramientas que intervengan en este flujo de gestión de usuarios. También se dispone de una herramienta para la asignación de permisos, que está coordinada con las herramientas de Recursos Humanos (HR Access) para gestionar las entradas y salidas del personal de la Entidad, así como los cambios de funciones, direcciones, áreas y oficinas.

TIM controla las cuentas de usuarios de los principales sistemas de Unicaja Banco:

- Host Central.
- Directorio Activo.
- LDAP para la gestión del acceso a aplicaciones de Sistemas Distribuidos a través de la intranet.
- Entorno Notes.

Por otro lado, el nivel de restricción de accesos a realizar pases a producción de procesos batch es alto. La planificación de nuevos procesos está sujeta al proceso de aprobación por parte del responsable del área, sin que éste mismo sea el encargado de desarrollar dicho proceso.

Además, el personal de desarrollo sólo tiene acceso a las bibliotecas de explotación para su consulta o copia a sus propias librerías.

• Gestión de cambios: La Entidad dispone de una metodología de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones formalizadas. La adopción y aplicación de una metodología homogénea de desarrollo de aplicaciones, adecuada a la dimensión de la dirección o área y a la envergadura de los nuevos proyectos a realizar, para todas las subáreas de desarrollo, añade una mayor fiabilidad, coordinación y eficiencia al desarrollo de aplicaciones, potenciando al mismo tiempo la implicación formal de los usuarios en los proyectos, y la adecuada documentación de los mismos.

La implantación de una metodología formal de desarrollo aporta a su vez una mayor independencia en el mantenimiento y continuidad de las aplicaciones respecto del personal que actualmente mantiene cada una de las aplicaciones.

Además, existen procedimientos y herramientas para la gestión de cambios a programas. Está establecido un procedimiento de traspaso de los programas en las bibliotecas de explotación, el cual está debidamente formalizado y autorizado.

Para llevar un control sobre el riesgo entre los diferentes entornos de Desarrollo, existen diferenciados dos entornos separados para los entornos de Desarrollos y Producción. Además, la Entidad cuenta con un procedimiento que establece la obligatoriedad de implantar unos procedimientos para el entorno de Desarrollo, donde se realizan labores de registro, aprobación, autorización, priorización y planificación antes de su traspaso a producción.

• Continuidad operativa y de negocio: La Entidad está realizando, de forma diaria, copias de seguridad de la información de los datos e infraestructuras, disponiendo de un procedimiento formalizado de copias de seguridad que describe el proceso a seguir, la periodicidad, el calendario de ejecución de las copias, la información a copiar, la ubicación, las frecuencias, el contenido de las copias, los tipos de copias y las instrucciones básicas para la realización de las copias de seguridad de los elementos de infraestructura que afectan a los sistemas.

La Entidad cuenta con un plan de contingencias incluido en el Plan de Continuidad de Negocio.

• Gestión de incidencias: Existe un procedimiento actualizado de notificación y gestión de incidencias. En dicho procedimiento se detallan, entre otros, los siguientes aspectos relevantes:

- Roles de la gestión de incidencias.
- Derechos y responsabilidades de los participantes.
- Clasificación de las Incidencias.
- Definición de Impacto y las diferentes escalas.
- Reasignación de incidencias entre servicios de Sistemas de Información.
- Circuito de gestión de incidencias.
- Detección y Registro. Clasificación y soporte inicial.
- Investigación y Diagnosis. Resolución y Recuperación.
- Proceso de Cierre.

Hay diversas herramientas para dicha tarea (MAXIMO, GURU, etc.) Cuando se registra una incidencia se informa sobre la responsabilidad de resolver cada una. Una vez que se ha establecido el diagnóstico de la incidencia, se procede a la implantación de la solución.

El grupo de Operadores de Consola de la Dirección de Informática debe de cumplimentar una serie de campos obligatorios, dando de alta un parte de incidencia, el cual es dirigido a los responsables del Proceso, estos deben de aportar la solución a dicha incidencia, cumplimentando el parte y remitiéndolo a Operaciones.

### F.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

El Grupo cuenta con una política para la gestión de la delegación de la prestación de servicios, donde se establecen los criterios que seguirá en relación con los servicios o funciones que delegue en terceros, tanto en el momento de previo análisis y aprobación de la delegación como en su posterior formalización, desarrollo y seguimiento.

Asimismo, el Grupo revisa periódicamente qué actividades ejecutadas por terceros son relevantes para el proceso de la elaboración financiera o podrían afectar indirectamente a su fiabilidad.

Entre otros, el Grupo utiliza informes de expertos independientes de valoraciones sobre operativas que pueden potencialmente afectar de modo material a los estados financieros. Para el ejercicio 2017, las actividades encomendadas a terceros relacionadas con valoraciones y cálculos de expertos independientes han tenido relación con: (i) estudios de cálculos actuariales, (ii) servicios jurídicos y de asesoramiento fiscal, (iii) evaluación de las coberturas por reclamaciones en materia de cláusulas suelo, (iv) tasaciones sobre inmuebles adjudicados y sobre inmuebles que actúan como garantía en las operaciones de la cartera crediticia de la Entidad, y (v) valoración de determinados instrumentos financieros, de acuerdo con el marco normativo contable que resulta de aplicación.

En el marco de la valoración presupuestaria de estas actividades subcontratadas, así como en el propio proceso de la prestación del servicio, el Grupo lleva a cabo determinados procedimientos de control para mitigar los riesgos asociados a estas actividades, siendo éstos ejecutados fundamentalmente por las direcciones o áreas responsables de la operativa correspondientes, y estando destinados a comprobar su competencia, capacitación, acreditación e independencia, así como la validez de los datos y métodos utilizados y la razonabilidad de las hipótesis utilizadas.

## F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

F.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

El Banco cuenta con un Manual de normas, procedimientos y políticas contables aplicados por el Grupo Unicaja Banco, que prescribe el tratamiento contable en el Grupo Unicaja Banco de cada una de las rúbricas de importancia relativa que integran los estados financieros, garantizando el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el marco normativo contable que resulta de aplicación. La Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco es la responsable de establecer y actualizar las políticas contables del Grupo y de informar al resto de direcciones o áreas de las actualizaciones, siendo las Direcciones de Asesoría Jurídica y de Cumplimiento Normativo las responsables de informar sobre las novedades legislativas al resto de Direcciones.

Este documento se actualiza periódicamente, con frecuencia al menos anual, comunicándose las modificaciones o actualizaciones significativas realizadas a las entidades del Grupo y direcciones o áreas a los que les resulten de aplicación en cada caso.

F.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

La Dirección de Información Financiera y Fiscal es la responsable de agregar, homogeneizar, revisar y reportar la información, utilizando unos sistemas y aplicaciones informáticas comunes, así como finalmente preparar los estados financieros individuales y consolidados que son reportados y publicados.

Cada filial es responsable de realizar su propia contabilidad en los sistemas utilizados para ello y elaboran sus propios estados financieros, siempre bajo directrices de la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco, que revisa las variaciones o diferencias detectadas durante el cierre realizado.

La Dirección de Información Financiera y Fiscal emite las políticas contables y otros procedimientos en la elaboración de los estados financieros individuales por parte de las entidades dependientes, a efectos de su "reporting" al Grupo para la elaboración de sus estados financieros consolidados, así como instrucciones precisas sobre las obligaciones de información, estableciendo los contenidos mínimos y los plazos de envío de la información a remitir por las entidades que componen el Grupo Consolidable.

Los sistemas contables del Banco están totalmente integrados y el registro de operaciones desencadena de manera automática la contabilidad de las mismas, así como la actualización de los inventarios.

## F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

F.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el comité de auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

Los planes de auditoría interna del Banco son aprobados por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo. De acuerdo con un enfoque basado en el riesgo que determina la frecuencia de la actividad auditoría ("Risk Assessment System", o RAS por sus siglas en inglés), en dichos planes se prevé la realización de revisiones sobre las áreas de control interno y negocio consideradas relevantes dentro de la Entidad. En este ámbito, se incluyen revisiones específicas sobre el control interno de la información financiera.

Concretamente, en relación con el SCIIF, la Dirección de Auditoría Interna de Unicaja Banco cuenta entre sus funciones con la responsabilidad de revisar su efectiva implantación y su correcto funcionamiento, incorporando esta revisión en su planificación de auditoría interna.

Respecto a la eventual detección y comunicación de cualquier debilidad en la realización de las revisiones de las áreas, la Dirección de Auditoría Interna la comunica a la Dirección implicada, detallando las recomendaciones asociadas, y realizando un seguimiento adecuado del plan de acción implantado para la resolución de las mismas.

Las recomendaciones surgidas de las revisiones realizadas son elevadas la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo. Adicionalmente, la Dirección de Auditoría Interna está en contacto con las distintas áreas funcionales del Banco y con la Dirección de Área de Calidad del Dato, que es la encargada de la actualización y mantenimiento del SCIIF.

F.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y al comité de auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo del Banco se reúne con el auditor externo, al menos una vez al año, para la revisión y actualización de los asuntos más significativos en la auditoría, de manera previa a la formulación de cuentas anuales, para presentar los principales resultados, a cuyos efectos cuenta con el apoyo de la Dirección de Auditoría Interna.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 36 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de auditoría de cuentas, y en el artículo 11 del Reglamento (UE) nº 537/2014, del Parlamento europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público, a partir del ejercicio 2017 estas comunicaciones se formalizan en el “Informe adicional para la Comisión de Auditoría”, que los auditores externos entregan con anterioridad a la emisión de su informe de auditoría sobre las cuentas anuales de la Entidad y su Grupo.

Los auditores de cuentas del Banco tienen comunicación directa con la Alta Dirección de la Entidad, manteniendo reuniones periódicas, tanto para obtener la información necesaria para el desarrollo de su trabajo, como para comunicar las debilidades y recomendaciones de mejora del sistema de control interno detectadas durante el mismo. Respecto a este último, con carácter anual, el auditor externo presenta la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo un informe en el que se detallan las debilidades de control interno detectadas, en su caso, en el desarrollo de su trabajo. Este informe incorpora los comentarios de la Dirección del Banco y, en su caso, los planes de acción que se han puesto en marcha para remediar las correspondientes debilidades de control interno.

Respecto al procedimiento de comunicación interna, cualquier debilidad detectada por la Dirección de Auditoría Interna sigue el mismo procedimiento descrito en el apartado F.5.1 del presente documento.

## F.6 Otra información relevante

No se ha identificado otra información relevante que sea necesario incorporar en este apartado.

## F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

En el ejercicio 2017 el auditor externo de Unicaja Banco ha realizado una revisión de la información contenida en el apartado F del IAGC relativa al SCIIF, siguiendo las normas profesionales de general aceptación en España aplicables a este tipo de encargos y, en particular, siguiendo lo establecido en la Guía de Actuación sobre el informe del auditor referido al a información relativa al SCIIF de las entidades cotizadas, emitida por las corporaciones profesionales y de auditores, y publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en su página web.

El informe emitido por los auditores externos a este respecto se incluye como Anexo al presente Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC).

# G GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas.

En el caso de que alguna recomendación no se siga o se siga parcialmente, se deberá incluir una explicación detallada de sus motivos de manera que los accionistas, los inversores y el mercado en general, cuenten con información suficiente para valorar el proceder de la sociedad. No serán aceptables explicaciones de carácter general.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Cumple [X] Explique [ ]

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo.

b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [X]

3. Que durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informe verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la sociedad y, en particular:

a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.

b) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

4. Que la sociedad defina y promueva una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición.

Y que la sociedad haga pública dicha política a través de su página web, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

5. Que el consejo de administración no eleve a la junta general una propuesta de delegación de facultades, para emitir acciones o valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe superior al 20% del capital en el momento de la delegación.

Y que cuando el consejo de administración apruebe cualquier emisión de acciones o de valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, la sociedad publique inmediatamente en su página web los informes sobre dicha exclusión a los que hace referencia la legislación mercantil.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

6. Que las sociedades cotizadas que elaboren los informes que se citan a continuación, ya sea de forma preceptiva o voluntaria, los publiquen en su página web con antelación suficiente a la celebración de la junta general ordinaria, aunque su difusión no sea obligatoria:

a) Informe sobre la independencia del auditor.

b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.

c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.

d) Informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

7. Que la sociedad transmita en directo, a través de su página web, la celebración de las juntas generales de accionistas.

Cumple [X] Explique [ ]

8. Que la comisión de auditoría vele porque el consejo de administración procure presentar las cuentas a la junta general de accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el presidente de la comisión de auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

9. Que la sociedad haga públicos en su página web, de manera permanente, los requisitos y procedimientos que aceptará para acreditar la titularidad de accciones, el derecho de asistencia a la junta general de accionistas y el ejercicio o delegación del derecho de voto.

Y que tales requisitos y procedimientos favorezcan la asistencia y el ejercicio de sus derechos a los accionistas y se apliquen de forma no discriminatoria.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

10. Que cuando algún accionista legitimado haya ejercitado, con anterioridad a la celebración de la junta general de accionistas, el derecho a completar el orden del día o a presentar nuevas propuestas de acuerdo, la sociedad:

a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.

b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delega¬ción de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alter¬nativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.

d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [X]

11. Que, en el caso de que la sociedad tenga previsto pagar primas de asistencia a la junta general de accionistas, establezca, con anterioridad, una política general sobre tales primas y que dicha política sea estable.

Cumple ☐ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐ No aplicable ☒

12. Que el consejo de administración desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas que se hallen en la misma posición y se guíe por el interés social, entendido como la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo, que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa.

    Y que en la búsqueda del interés social, además del respeto de las leyes y reglamentos y de un comportamiento basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, procure conciliar el propio interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus empleados, sus proveedores, sus clientes y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados, así como el impacto de las actividades de la compañía en la comunidad en su conjunto y en el medio ambiente.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐

13. Que el consejo de administración posea la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que tenga entre cinco y quince miembros.

Cumple ☒ Explique ☐

14. Que el consejo de administración apruebe una política de selección de consejeros que:

    a) Sea concreta y verificable.

    b) Asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del consejo de administración.

    c) Favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias y género.

    Que el resultado del análisis previo de las necesidades del consejo de administración se recoja en el informe justificativo de la comisión de nombramientos que se publique al convocar la junta general de accionistas a la que se someta la ratificación, el nombramiento o la reelección de cada consejero.

    Y que la política de selección de consejeros promueva el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

    La comisión de nombramiento verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐

15. Que los consejeros dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del consejo de administración y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐

16. Que el porcentaje de consejeros dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos no sea mayor que la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por dichos consejeros y el resto del capital.

Este criterio podrá atenuarse:

a) En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas.

b) Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo de administración y no existan vínculos entre sí.

Cumple [X] Explique [ ]

17. Que el número de consejeros independientes represente, al menos, la mitad del total de consejeros.

Que, sin embargo, cuando la sociedad no sea de elevada capitalización o cuando, aun siéndolo, cuente con un accionista o varios actuando concertadamente, que controlen más del 30% del capital social, el número de consejeros independientes represente, al menos, un tercio del total de consejeros.

Cumple [X] Explique [ ]

18. Que las sociedades hagan pública a través de su página web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

a) Perfil profesional y biográfico.

b) Otros consejos de administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.

c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.

d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de las posteriores reelecciones.

e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

19. Que en el informe anual de gobierno corporativo, previa verificación por la comisión de nombramientos, se expliquen las razones por las cuales se hayan nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 3% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [X]

20. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen transmita íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

21. Que el consejo de administración no proponga la separación de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concurra justa causa, apreciada por el consejo de administración previo informe de la comisión de nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero pase a ocupar nuevos cargos o contraiga nuevas obligaciones que le impidan dedicar el tiempo necesario al desempeño de las

funciones propias del cargo de consejero, incumpla los deberes inherentes a su cargo o incurra en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable.

También podrá proponerse la separación de consejeros independientes como consecuencia de ofertas públicas de adquisición, fusiones u otras operaciones corporativas similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad, cuando tales cambios en la estructura del consejo de administración vengan propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la recomendación 16.

Cumple [X] Explique [ ]

22. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al consejo de administración de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

    Y que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el consejo de administración examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el consejo de administración dé cuenta, de forma razonada, en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

23. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo de administración puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial, los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo de administración.

    Y que cuando el consejo de administración adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, este saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

    Esta recomendación alcanza también al secretario del consejo de administración, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

24. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo de administración. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

25. Que la comisión de nombramientos se asegure de que los consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.

    Y que el reglamento del consejo establezca el número máximo de consejos de sociedades de los que pueden formar parte sus consejeros.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

26. Que el consejo de administración se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, ocho veces al año, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca

al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero individualmente proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

27. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a los casos indispensables y se cuantifiquen en el informe anual de gobierno corporativo. Y que, cuando deban producirse, se otorgue representación con instrucciones.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

28. Que cuando los consejeros o el secretario manifiesten preocupación sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la sociedad y tales preocupaciones no queden resueltas en el consejo de administración, a petición de quien las hubiera manifestado, se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

29. Que la sociedad establezca los cauces adecuados para que los consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

30. Que, con independencia de los conocimientos que se exijan a los consejeros para el ejercicio de sus funciones, las sociedades ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple [X] Explique [ ] No aplicable [ ]

31. Que el orden del día de las sesiones indique con claridad aquellos puntos sobre los que el consejo de administración deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción.

Cuando, excepcionalmente, por razones de urgencia, el presidente quiera someter a la aprobación del consejo de administración decisiones o acuerdos que no figuraran en el orden del día, será preciso el consentimiento previo y expreso de la mayoría de los consejeros presentes, del que se dejará debida constancia en el acta.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

32. Que los consejeros sean periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la sociedad y su grupo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

33. Que el presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del consejo de administración, además de ejercer las funciones que tiene legal y estatutariamente atribuidas, prepare y someta al consejo de administración un programa de fechas y asuntos a tratar; organice y coordine la evaluación periódica del consejo, así como, en su caso, la del primer ejecutivo de la sociedad; sea responsable de la dirección del consejo y de la efectividad de su funcionamiento; se asegure de que se dedica suficiente

tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas, y acuerde y revise los programas de actualización de conocimientos para cada consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

34. Que cuando exista un consejero coordinador, los estatutos o el reglamento del consejo de administración, además de las facultades que le corresponden legalmente, le atribuya las siguientes: presidir el consejo de administración en ausencia del presidente y de los vicepresidentes, en caso de existir; hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros no ejecutivos; mantener contactos con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista a efectos de formarse una opinión sobre sus preocupaciones, en particular, en relación con el gobierno corporativo de la sociedad; y coordinar el plan de sucesión del presidente.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

35. Que el secretario del consejo de administración vele de forma especial para que en sus actuaciones y decisiones el consejo de administración tenga presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código de buen gobierno que fueran aplicables a la sociedad.

Cumple [X] Explique [ ]

36. Que el consejo de administración en pleno evalúe una vez al año y adopte, en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto de:

a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo de administración.

b) El funcionamiento y la composición de sus comisiones.

c) La diversidad en la composición y competencias del consejo de administración.

d) El desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad.

e) El desempeño y la aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del consejo.

Para la realización de la evaluación de las distintas comisiones se partirá del informe que estas eleven al consejo de administración, y para la de este último, del que le eleve la comisión de nombramientos.

Cada tres años, el consejo de administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la comisión de nombramientos.

Las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo deberán ser desglosadas en el informe anual de gobierno corporativo.

El proceso y las áreas evaluadas serán objeto de descripción en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

37. Que cuando exista una comisión ejecutiva, la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio consejo de administración y su secretario sea el de este último.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [X]

38. Que el consejo de administración tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la comisión ejecutiva y que todos los miembros del consejo de administración reciban copia de las actas de las sesiones de la comisión ejecutiva.

Cumple ☐ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐ No aplicable ☒

39. Que los miembros de la comisión de auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos, y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐

40. Que bajo la supervisión de la comisión de auditoría, se disponga de una unidad que asuma la función de auditoría interna que vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno y que funcionalmente dependa del presidente no ejecutivo del consejo o del de la comisión de auditoría.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐

41. Que el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la comisión de auditoría su plan anual de trabajo, informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple ☒ Cumple parcialmente ☐ Explique ☐ No aplicable ☐

42. Que, además de las previstas en la ley, correspondan a la comisión de auditoría las siguientes funciones:

1. En relación con los sistemas de información y control interno:

a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.

b) Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2. En relación con el auditor externo:

a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.

b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.

c) Supervisar que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.

d) Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.

e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

43. Que la comisión de auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

44. Que la comisión de auditoría sea informada sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la sociedad para su análisis e informe previo al consejo de administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

45. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financie¬ros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.

b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.

c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.

d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [X] Explique [ ]

Respecto al apartado a) la sociedad identifica y controla dentro de los procesos de control y gestión de riesgos (ICAAP, RAF, entre otros) los siguientes riesgos no financieros: riesgo operacional, riesgo reputacional, riesgo legal, riesgo de modelo, riesgo tecnológico, riesgo de conducta, estando en proceso la incorporación en el inventario de riesgos no financieros, el riesgo medioambiental, el riesgo social y el riesgo político, tras el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración, el pasado 21 de febrero de 2018.

46. Que bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría o, en su caso, de una comisión especializada del consejo de administración, exista una función interna de control y gestión de riesgos ejercida por una unidad o departamento interno de la sociedad que tenga atribuidas expresamente las siguientes funciones:

a) Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, que se identifican, gestionan, y cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afecten a la sociedad.

b) Participar activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión.

c) Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el consejo de administración.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

47. Que los miembros de la comisión de nombramientos y de retribuciones –o de la comisión de nombramientos y la comisión de retribuciones, si estuvieren separadas– se designen procurando que tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

48. Que las sociedades de elevada capitalización cuenten con una comisión de nombramientos y con una comisión de remuneraciones separadas.

Cumple [X] Explique [ ] No aplicable [ ]

49. Que la comisión de nombramientos consulte al presidente del consejo de ad-ministración y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la comisión de nombramientos que tome en consideración, por si los encuentra idóneos a su juicio, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

50. Que la comisión de retribuciones ejerza sus funciones con independencia y que, además de las funciones que le atribuya la ley, le correspondan las siguientes:

a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.

b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad.

d) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.

e) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

51. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

52. Que las reglas de composición y funcionamiento de las comisiones de supervisión y control figuren en el reglamento del consejo de administración y que sean consistentes con las aplicables a las comisiones legalmente obligatorias conforme a las recomendaciones anteriores, incluyendo:

a) Que estén compuestas exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de consejeros independientes.

b) Que sus presidentes sean consejeros independientes.

c) Que el consejo de administración designe a los miembros de estas comisiones teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión, delibere sobre sus propuestas e informes; y que rinda cuentas, en el primer pleno del consejo de administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado.

d) Que las comisiones puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.

e) Que de sus reuniones se levante acta, que se pondrá a disposición de todos los consejeros.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

53. Que la supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo, de los códigos internos de conducta y de la política de responsabilidad social corporativa se atribuya a una o se reparta entre varias comisiones del consejo de administración que podrán ser la comisión de auditoría, la de nombramientos, la comisión de responsabilidad social corporativa, en caso de existir, o una comisión especializada que el consejo de administración, en ejercicio de sus facultades de auto-organización, decida crear al efecto, a las que específicamente se les atribuyan las siguientes funciones mínimas:

a) La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.

b) La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.

c) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.

d) La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.

e) El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.

f) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.

g) La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa –incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.

h) La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

54. Que la política de responsabilidad social corporativa incluya los principios o compromisos que la empresa asuma voluntariamente en su relación con los distintos grupos de interés e identifique al menos:

a) Los objetivos de la política de responsabilidad social corporativa y el desarrollo de instrumentos de apoyo.

b) La estrategia corporativa relacionada con la sostenibilidad, el medio ambiente y las cuestiones sociales.

c) Las prácticas concretas en cuestiones relacionadas con: accionistas, empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de conductas ilegales.

d) Los métodos o sistemas de seguimiento de los resultados de la aplicación de las prácticas concretas señaladas en la letra anterior, los riesgos asociados y su gestión.

e) Los mecanismos de supervisión del riesgo no financiero, la ética y la conducta empresarial.

f) Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.

g) Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

55. Que la sociedad informe, en un documento separado o en el informe de gestión, sobre los asuntos relacionados con la responsabilidad social corporativa, utilizando para ello alguna de las metodologías aceptadas internacionalmente.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

56. Que la remuneración de los consejeros sea la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado y para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija, pero no tan elevada como para compro¬meter la independencia de criterio de los consejeros no ejecutivos.

Cumple [X] Explique [ ]

57. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, así como la remuneración mediante entrega de acciones, opciones o derechos sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción y los sistemas de ahorro a largo plazo tales como planes de pensiones, sistemas de jubilación u otros sistemas de previsión social.

Se podrá contemplar la entrega de acciones como remuneración a los consejeros no ejecutivos cuando se condicione a que las mantengan hasta su cese como consejeros. Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ]

58. Que en caso de remuneraciones variables, las políticas retributivas incorporen los límites y las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales remuneraciones guardan relación con el rendimiento profesional de sus beneficiarios y no derivan solamente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Y, en particular, que los componentes variables de las remuneraciones:

a) Estén vinculados a criterios de rendimiento que sean predeterminados y medibles y que dichos criterios consideren el riesgo asumido para la obtención de un resultado.

b) Promuevan la sostenibilidad de la empresa e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y los procedimientos internos de la sociedad y de sus políticas para el control y gestión de riesgos.

c) Se configuren sobre la base de un equilibrio entre el cumplimiento de objetivos a corto, medio y largo plazo, que permitan remunerar el rendimiento por un desempeño continuado durante un período de tiempo suficiente para apreciar su contribución a la creación sostenible de valor, de forma que los elementos de medida de ese rendimiento no giren únicamente en torno a hechos puntuales, ocasionales o extraordinarios.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

59. Que el pago de una parte relevante de los componentes variables de la remu¬neración se difiera por un período de tiempo mínimo suficiente para comprobar que se han cumplido las condiciones de rendimiento previamente establecidas.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

60. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

61. Que un porcentaje relevante de la remuneración variable de los consejeros ejecutivos esté vinculado a la entrega de acciones o de instrumentos financieros referenciados a su valor.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

62. Que una vez atribuidas las acciones o las opciones o derechos sobre acciones correspondientes a los sistemas retributivos, los consejeros no puedan transferir la propiedad de un número de acciones equivalente a dos veces su remuneración fija anual, ni puedan ejercer las opciones o derechos hasta transcurrido un plazo de, al menos, tres años desde su atribución.

    Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple [ ] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [X]

63. Que los acuerdos contractuales incluyan una cláusula que permita a la sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando el pago no haya estado ajustado a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

64. Que los pagos por resolución del contrato no superen un importe establecido equivalente a dos años de la retribución total anual y que no se abonen hasta que la sociedad haya podido comprobar que el consejero ha cumplido con los criterios de rendimiento previamente establecidos.

Cumple [X] Cumple parcialmente [ ] Explique [ ] No aplicable [ ]

## H OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

1. Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la sociedad o en las entidades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.

2. Dentro de este apartado, también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz relacionado con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

   En concreto, se indicará si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

3. La sociedad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, se identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.

1. Aspectos relevantes en materia de gobierno corporativo que no se han podido recoger en el resto de apartados del presente informe.

B.4. La Entidad ha implantado el voto electrónico y el foro electrónico una vez que ha adquirido el carácter de cotizada. La primera celebración de la Junta General siendo la sociedad cotizada fue la celebrada el pasado 10 de octubre de 2017.

C.1.2. El pasado 21 de febrero de 2018 la Sociedad comunicó la designación de D. Manuel Muela Martín–Buitrago como consejero por cooptación, con el carácter de dominical, para cubrir la vacante producida por la renuncia presentada, de Dª. María Luisa Lombardero Barceló a su cargo de Consejera. Asimismo indicar, que en el marco del proceso de renovación de los cargos del Consejo de Administración, está previsto que, de aprobarse las propuestas presentadas a la Junta General de Accionistas se lleve a cabo la renovación de once consejeros, entre los que se encontraría la ratificación y nombramiento de D. Manuel Muela Martín-Buitrago.

C.1.3. El Consejo de Administración, en sesión celebrada con fecha 31 de mayo de 2017, acordó, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, cambiar la condición de la Consejera Dª. Mª. Luisa Lombardero Barceló, que de “Dominical” pasó a ser “Ejecutiva”. El citado carácter de “Ejecutiva” de la Sra. Lombardero viene dado por su condición de Consejera Delegada de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero), filial de Unicaja Banco, S.A.

En el marco del proceso de renovación de los cargos del Consejo de Administración está previsto que, de aprobarse las propuestas presentadas a la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración quede configurado con la presencia de 2 consejeros ejecutivos (Presidente Ejecutivo y Consejero Delegado).

C.1.3.C Continuación perfil Dña. Petra Mateos-Aparicio Morales: Además, ha formado parte del jurado de varios premios importantes, en particular el Príncipe de Asturias de Investigación Científica y Técnica de la Fundación Príncipe de Asturias.
La Sra. Mateos-Aparicio cuenta con varios premios y premios en los campos profesionales: "Caballero de la Legión de Honor" de la República Francesa; Premio "Líder del Año" de la Cámara de Comercio USA-España; Premio "Empresaria del Año" de la Cámara de Comercio Brasil-España y premio "Fundación Women Together" del Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas.
Es catedrática de Economía Financiera en el departamento de economía empresarial y contabilidad de la Facultad de Economía de la UNED. También es vicepresidenta de la Cámara de Comercio USA-España.
Actualmente, la Sra. Mateos-Aparicio es miembro de los consejos de administración de EspañaDuero, Técnicas Reunidas, S.A., Ghesa Ingeniería y Tecnología, S.A., Celulosas Moldeadas, S.A; Celulosas. Moldadas Portuguesas, S.A. También es directora en Altkoca, S.A. y Senectical, S.L.

C.1.16. En la remuneración total se incluye la de aquellos miembros de la alta dirección que no han desarrollado su actividad durante el periodo completo sujeto a información, o que al cierre del ejercicio no se consideren "alta dirección" por no desarrollar sus funciones bajo la dependencia directa de los órganos de administración, de comisiones ejecutivas o de consejeros delegados. Estos son:
- D. Juan José López Melgarejo, Director de Medios
- D. Mariano Joaquín Anaya Ordoñez, Director de Informática
- D. Cédric Banchetiere se incluye como "alta dirección", bajo criterio confirmado con los auditores, por la significación del puesto (CRO) y por reportar directamente al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

C.1.17. D. Juan Fraile Cantón es Patrono de la Fundación Unicaja Ronda, y D. Agustín Molina Morales es Patrono de la Fundación Unicaja Ronda y Patrono Secretario de la Fundación Unicaja.

C.1.19.Remoción: Establece el art. 14 del Reglamento del Consejo que los Consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el periodo para el que fueron nombrados, o cuando lo decida la Junta General en uso de las atribuciones conferidas legal y estatutariamente. La Comisión de Nombramientos propone e informa en materia de nombramientos y ceses de Consejeros y Altos Directivos.

C.1.29. En sesión celebrada con fecha 31 de mayo de 2017, acordó disolver formalmente la Comisión Ejecutiva, revocando los acuerdos adoptados por el Consejo, en sesión celebrada el 2 de diciembre de 2011, de delegación de facultades permanentes concedida a la Comisión Ejecutiva de la Sociedad y designación de los miembros integrantes de dicha Comisión.

C.2.1 Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo
2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:
La Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros, exclusivamente consejeros no ejecutivos, nombrados en su seno por el Consejo de Administración por un periodo no superior al de su mandato como consejeros y sin perjuicio de poder ser reelegidos indefinidamente, en la medida en que también lo fueren como consejeros. La mayoría de sus miembros deberán tener la consideración de consejero independiente. Los miembros de la Comisión, y de forma especial su Presidente, serán designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría, o en gestión de riesgos.
El Consejo de Administración designará, de entre los consejeros independientes pertenecientes a la Comisión, un Presidente, por un periodo no superior a cuatro años. Los vocales que hayan ejercido el cargo de Presidente no podrán volver a ocupar dicho cargo mientras no haya transcurrido al menos un año desde el cese del mismo. El Consejo designará, asimismo, un Secretario de la Comisión, que podrá no ser miembro de ella, el cual auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión, ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones y el contenido de las deliberaciones.

La Comisión se reunirá como mínimo trimestralmente y, además, cuantas veces sea convocada por su Presidente, o a instancia de dos de sus miembros. El Presidente de la Comisión dará cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a la reunión de la Comisión, de las decisiones adoptadas por la misma.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Auditoría durante el ejercicio 2017:
- La modificación del Reglamento del Consejo de Administración.
- La revisión de las cuentas anuales y los estados financieros intermedios.
- La revisión de la información con Relevancia Prudencial (“IRP”).
- El seguimiento de la implantación de la “Norma Internacional de Información Financiera número 9”.
- La propuesta de la reelección de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (“PwC”) como auditor de cuentas de Unicaja Banco, S.A. y de su grupo consolidado.
- El control y un seguimiento permanente de las actividades de la Entidad, así como una revisión independiente y objetiva.
- El seguimiento de la calendarización de la “MiFID II”, de los avances y de los aspectos claves del proyecto.
- El seguimiento y supervisión del plan de actuación en materia de Prevención de Blanqueo de Capitales y Bloqueo de la Financiación del Terrorismo.
- El conocimiento del Informe Anual de Autoevaluación del Riesgo ante el Blanqueo de Capitales y la Financiación del Terrorismo.
- La emisión de informes sobre las propuestas de concesión de operaciones con partes vinculadas con carácter previo a su aprobación por parte del Consejo de Administración.
- Informar del marco de control y gobernanza de las materias tributarias del grupo (“estrategia fiscal”), así como la adhesión al Código de Buenas Prácticas Tributarias del Foro de Grandes Empresas.

El 21 de febrero de 2018 el Consejo de Administración de la Sociedad, a propuesta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, aprobó el Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo, (disponible a través de la página web corporativa de Unicaja Banco, S.A.) que viene a desarrollar la regulación contenida en los Estatutos sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración, asumiendo, en seguimiento de sus recomendaciones, los principios de la Guía Técnica 3/2017, de 27 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público.

Comisión de Nombramiento:
2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:
La Comisión de Nombramientos estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros que no desempeñen funciones ejecutivas en la Sociedad. La mayoría de ellos y, en todo caso, el Presidente deberán ser consejeros independientes.
Los miembros de la Comisión de Nombramientos serán designados por el Consejo de Administración teniendo en cuenta los conocimientos, experiencia y aptitudes necesarias para las funciones a desempeñar.
El Consejo de Administración designará un Presidente de la Comisión de entre los consejeros independientes que formen parte de la Comisión. También designará un Secretario, el cual podrá no ser miembro de la misma, quien auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión, ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones.
La Comisión se reunirá con la periodicidad que determine la propia Comisión y cada vez que la convoque su Presidente o lo soliciten dos de sus miembros.
El Presidente de la Comisión dará cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a la reunión de la Comisión, de las decisiones adoptadas por la misma.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Nombramientos durante el ejercicio 2017:
- La elaboración del Informe anual 2016 de la Comisión y del Plan de actuación 2017 de la Comisión.
- La activación del Plan de Sucesión.
- El proceso de selección y la evaluación de candidatos para miembros del Consejo de Administración con categoría de independientes, e informar sobre los candidatos a con categoría de ejecutivos y dominicales.
- La emisión del informe para la ratificación y nombramiento de D. Enrique Sánchez del Villar Boceta como Consejero de la Entidad.
- El proceso de selección y evaluación de candidatos para el colectivo de Personal Clave.
- La revisión del cumplimiento de la "Política para la evaluación de la idoneidad de los Miembros del Consejo y personal con funciones clave".
- La evaluación de la idoneidad colectiva del Consejo de Administración.
- La actualización del Colectivo Sujeto.
- La evaluación del funcionamiento del Consejo de Administración, de sus Comisiones y de determinados cargos.
- La revisión periódica de la política de selección.
- La elaboración del plan de formación para los miembros del Consejo de Administración del ejercicio 2017.
- La elaboración del Informe anual 2016 de la Comisión y del Plan de actuación 2017 de la Comisión.
- Informar sobre acuerdos en materia de Gobernanza relacionados con la salida a Bolsa, concretamente, la ampliación del número de miembros y en las Comisiones, cambios en la composición de las comisiones, cambio de categoría de un miembro del consejo.
- La constitución del Comité de Formación y Competencias, conforme con la normativa MiFiD II.

Comisión de Retribuciones:
2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:
La Comisión de Retribuciones estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros que no desempeñen funciones ejecutivas en la Entidad. La mayoría de ellos y, en todo caso, el Presidente deberán ser consejeros independientes.
Los miembros de la Comisión de Retribuciones serán designados por el Consejo de Administración teniendo en cuenta los conocimientos, experiencia y aptitudes necesarias para las funciones a desempeñar.
El Consejo de Administración designará un Presidente de la Comisión de entre los consejeros independientes que pertenezcan a la misma. También designará un Secretario, el cual podrá no ser miembro de la misma, quien auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión, ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones.
La Comisión se reunirá con la periodicidad que determine la propia Comisión y cada vez que la convoque su Presidente o lo soliciten dos de sus miembros.
El Presidente de la Comisión dará cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a la reunión de la Comisión, de las decisiones adoptadas por la misma.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Retribuciones durante el ejercicio 2017:
- La verificación de la información del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2016.
- La propuesta de la Política de Remuneraciones de Consejeros a aplicar en el nuevo trienio 2018-2020.

- La evaluación interna central e independiente de la aplicación de la Política de Remuneraciones asociada a la Gestión del Riesgo, al objeto de verificar si se cumplen las pautas y los procedimientos de remuneración contenidos en la misma.
- Mantener permanentemente actualizada la composición del Colectivo Identificado.
- La elevación al Consejo de Administración para su aprobación, el Plan de Incentivos para el Consejero Delegado y el Personal Clave (integrado por 14 miembros).
- La elevación al Consejo de Administración para su aprobación, los Sistemas de Incentivos para el conjunto de los empleados de Unicaja Banco correspondientes al ejercicio 2017.
- Informar la propuesta de modificación del Esquema General de Incentivos y el Sistema de Incentivos 2018 para la Red de Negocio incorporando los criterios relativos MiFID II, entre otras cuestiones.
- Informar las propuestas de ajustes retributivos relativas a puestos incluidos dentro del Colectivo Identificado, a efectos de la Política de Remuneraciones asociada a la Gestión del Riesgo.
- La elaboración del Informe Anual 2016 de la Comisión, y el Plan de Actuación para el ejercicio 2017.
- La elevación al Consejo de Administración para su aprobación, la propuesta de póliza de responsabilidad civil de consejeros y directivos en relación con el proceso de salida a Bolsa.

Comisión de Riesgos:
2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:
La Comisión de Riesgos estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, que serán designados por el Consejo de Administración entre los Consejeros que no desempeñen funciones ejecutivas , y que posean los oportunos conocimientos, capacidad y experiencia para entender plenamente y controlar la estrategia de riesgo y la propensión al riesgo de la Sociedad. La mayoría de ellos y, en todo caso, el Presidente deberán ser consejeros independientes.
El Consejo de Administración designará un Presidente de la Comisión de entre los consejeros independientes que pertenezcan a la Comisión, así como un Secretario, que podrá no ser miembro de la Comisión.
Se reunirá como mínimo trimestralmente y, además, cuantas veces fuera necesario, a juicio de su Presidente, para el cumplimiento de las funciones que le han sido encomendadas o cuando así lo soliciten dos de sus miembros.
El Presidente de la Comisión dará cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a la reunión de la Comisión, de las decisiones adoptadas por la misma.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Riesgos durante el ejercicio 2017:
- La propuesta al Consejo de Administración la aprobación del informe anual de autoevaluación del capital interno, correspondiente al ejercicio 2016.
- La toma conocimiento del Informe sobre métricas del “Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco” (RAF).
- La aprobación del Plan de implementación y seguimiento IFRS9.
- La elevación al Consejo para su aprobación la propuesta de actualización del Recovery Plan 2017 del Grupo Unicaja Banco.
- El seguimiento de los activos irregulares en el Grupo y el estado del proceso de desarrollo e implementación del Marco de Gestión de Activos Irregulares.
- Informar los modelos de crédito implantados en la gestión y seguimiento de los mismos.
- El seguimiento del Informe sobre la situación de los grandes riesgos.
- Informar las propuestas de Sistemas de Incentivos correspondientes al Resto de Colectivo Identificado, Personal de UAN / UNC y Atención al Cliente.
- La propuesta al Consejo de Administración la aprobación del informe anual de autoevaluación de la liquidez interna, correspondiente al ejercicio 2016.
- El seguimiento de las relaciones con EspañaDuero en materias de su competencia.
- El seguimiento de la información facilitada sobre Cláusula suelo.
- El seguimiento del Plan de Negocio e informa de sus actualizaciones.
- La elevación al Consejo el Informe anual del COAPP 2016.
- La toma de conocimiento del contenido del documento denominado “Información con relevancia prudencial” correspondiente al ejercicio 2016.
- El seguimiento y elevación al Consejo de la información relativa al Riesgo operacional.
- La aprobación del Informe anual 2016 de la Comisión y Plan de actuación 2017.
En términos generales, la Comisión ha realizado el seguimiento de los riesgos de la Entidad, así como, toma conocimiento de requerimientos y recomendaciones supervisoras.

D.6. Accionistas significativos
Con el objetivo recogido en el Protocolo de Gestión de la Participación Financiera de la Fundación Bancaria Unicaja, de prever los mecanismos para evitar posibles conflictos de intereses entre la Fundación Bancaria Unicaja - accionista de referencia- y Unicaja Banco, fue firmado el 1 de diciembre de 2016 un Protocolo Interno de Relaciones entre la Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco. El objeto de este es, entre otros, asegurar que la actividad financiera de Unicaja Banco se gestione con independencia de las actividades benéfico-sociales, u otras, de Fundación Bancaria Unicaja, eludiendo en todo caso los conflictos de intereses.

E.2. - Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo

Entre sus funciones se encuentra asumir el control, desde una perspectiva global, de la totalidad de los riesgos incurridos por la Entidad.
Desarrollar y aplicar la función de gestión de control de la totalidad de los riesgos de la Entidad, en el contexto del Marco de Propensión al Riesgo.
Elaborar y presentar las propuestas de actualización del RAF.
Monitorizar y dar seguimiento a las métricas e indicadores del mismo al menos trimestralmente.
Informar sobre el seguimiento del RAF, al menos trimestralmente («Informe de Seguimiento y Control del Marco de Propensión al Riesgo»), a la Comisión de Riesgos y a la Alta Dirección.
Alertar, con la mayor celeridad, sobre la activación de un límite.
Verificar la observancia del RAF y de sus principales criterios en el Grupo Unicaja Banco.

- Dirección de Auditoría Interna

Entre sus funciones destacan:
-Llevar a cabo las funciones y tareas que competen a la tercera línea de defensa en materia de Gobernanza como recursos especializados de la Entidad.

- Efectuar un control y un seguimiento permanentes de las actividades de la Entidad a fin de asegurar el cumplimiento de la normativa interna y externa.
En relación al RAF se señalan las siguientes funciones:
Auditar el cumplimiento del RAF y de sus principales criterios en toda la Entidad.
Evaluar el diseño y la eficacia del RAF, así como su implementación.

E.6. El Grupo Unicaja Banco ha sido tradicionalmente muy exigente en los aspectos relativos a la gestión del riesgo reputacional. La satisfacción del cliente y la buena imagen de la Entidad son objetivos permanentes de todos sus empleados y de las más altas instancias de gobierno y dirección de la Sociedad.

Este esfuerzo constante está arraigado en la cultura global y se traduce, entre otras manifestaciones concretas, en:
Los objetivos estratégicos de la Entidad.
El Código de Conducta y la Política de Responsabilidad Social Corporativa aprobados por el Consejo de Administración.
Las actuaciones de las tres líneas de defensa.
El cumplimiento del marco regulatorio general y, en particular, de la normativa de los mercados sobre instrumentos financieros y la protección del inversor (“MiFID II”).
El proceso de formación continua de los empleados en todos los ámbitos en los que desarrollan su actividad, lo que comprende, específicamente, la formación relacionada con aspectos éticos, conforme a lo determinado en el "Código de Conducta".

Riesgo de conducta
El Grupo Unicaja vela por la correcta creación, emisión y distribución de productos así como la prestación de servicios, garantizando que se cumple con la legislación vigente.

Riesgo de tipo de interés en la cartera bancaria (IRRBB)
Las funciones y metodologías de control llevadas a cabo por la Entidad incluyen la definición de la estructura de límites, control de límites, control de la efectividad de las coberturas de balance como instrumentos de mitigación y el empleo de medidas de stress testing. De este modo, en el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

A partir de los resultados de exposición por riesgo de tipo de interés estructural que presenta el Grupo Unicaja Banco en cada fecha de análisis, se instrumenta una serie de acciones encaminadas a mitigar tal exposición hasta reconducirla a los niveles aceptables definidos por el perfil de riesgo de la Entidad.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión del riesgo de tipo de interés en su balance.

Las fases del proceso de gestión del riesgo de tipo de interés se encuentran claramente distribuidas en distintas unidades, por lo cual, para la gestión del riesgo de tipo de interés estructural de balance, existe la siguiente estructura en el Grupo Unicaja Banco:

El Consejo de Administración aprueba la estrategia a nivel global de gestión del riesgo de la Entidad y marca las líneas generales y de control de dicha gestión con el apoyo de la Comisión de Riesgos

El Comité de Activos y Pasivos y Presupuesto (COAPP) desarrolla la estrategia dentro del marco y de los límites establecidos por el Consejo de Administración.

Riesgo de negocio y estratégico.

Con el fin de analizar la solidez de su modelo de negocio, el Grupo realiza un ejercicio de identificación de potenciales vulnerabilidades del mismo tanto internas como externas teniendo en cuenta la probabilidad de ocurrencia e impacto, identificando para estas medidas mitigadoras para hacerlas frente.

Riesgo inmobiliario

El Grupo Unicaja Banco establece límites al riesgo inmobiliario relativo a los activos recibidos en pago de deudas al objeto de controlar esta exposición y mantenerla dentro de unos niveles adecuados.

Estos activos son gestionados en la Entidad con la finalidad última de su desinversión o arrendamiento. Para ello, el Grupo Unicaja Banco cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en la gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Asimismo, dispone de unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales.
Adicionalmente, la Entidad cuenta con una estructura de gobernanza descentralizada que, a través de un marco de atribuciones, vela por la adecuada gestión y control del mismo.

Riesgo de liquidez

La Entidad establece políticas y objetivos prudentes que contemplan no solo las condiciones normales de mercado sino también planes de contingencia para situaciones de stress o crisis tanto propias como de mercado.

El Grupo Unicaja Banco ha establecido límites al riesgo de liquidez para controlar la exposición al mismo y mantener dicha exposición dentro de los niveles autorizados. En términos generales, la liquidez se considera adecuada si los activos potencialmente líquidos y la capacidad de financiación son superiores a las necesidades derivadas del negocio y de la refinanciación en mercados. Cuanto mayor sea esta diferencia, mayor será la liquidez disponible.

El Grupo Unicaja Banco practica también una política de diversificación con el fin de evitar exposiciones al riesgo de liquidez estructural excesivamente concentradas. Del mismo modo, en su gestión de pasivos, diversifica sus fuentes de financiación, garantizando que se encuentren diversificadas por mercados, plazos, y productos, con el fin de evitar dificultades en momentos particulares de crisis o de los mercados.

2. Se hace constar que la Sociedad no está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo.

3. Adhesiones voluntarias a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito.

Unicaja Banco, S.A. se encuentra adherida desde diciembre de 2017 al Código de Buenas Prácticas Tributarias, aprobado por el Foro de Grandes Empresas según la redacción propuesta por la Agencia Estatal de Administración Tributaria (AEAT).

Asimismo Unicaja Banco está adherida:

Pacto Mundial de Naciones Unidas.

Unicaja Banco se adhirió voluntariamente como entidad firmante a la iniciativa internacional del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UN Global Compact) en julio de 2013, comprometiéndose con los 10 Principios del Pacto Mundial en las áreas de Derechos Humanos, Normas Laborales, Medio Ambiente y Lucha contra la corrupción.

Unicaja Banco, en el ejercicio de su responsabilidad social empresarial, se adhirió, en abril de 2017, como socia de la Red Española del Pacto Mundial que supone apoyar, entre otros aspectos, la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual.
Unicaja Banco está adherida al Código de Buenas Prácticas, establecido en el Real Decreto Ley 6/2012 de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos; a las modificaciones posteriores introducidas por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, por el Real Decreto-Ley 1/2015, de 27 de febrero y por el Real Decreto-Ley 5/2017, de 17 de marzo.
Convenio del Fondo Social de Viviendas.

Unicaja Banco suscribió en enero de 2013, junto a otras entidades públicas y privadas, el Convenio para la creación de un Fondo Social de Viviendas, por el que se crea un fondo de viviendas aportadas por las entidades participantes, ofrecidas en alquiler a las familias que hayan perdido su vivienda debido al impago de su préstamo hipotecario y se hallen en situación de especial vulnerabilidad. Esta medida está contemplada originariamente en el Real Decreto-ley 27/2012, de 15 de noviembre, de medidas urgentes para reforzar la protección a los deudores hipotecarios. Unicaja Banco aceptó la ampliación temporal del Fondo Social de Viviendas por un año, hasta enero de 2016, así como la prórroga de la vigencia del Convenio por un año más, hasta enero de 2017 y posteriormente, hasta enero de 2018. En esta línea, el Grupo Unicaja Banco ha vuelto a prorrogar la vigencia del Convenio por un año más, hasta enero de 2019.

Plan de Educación Financiera.

Desde 2010, primero a través de Unicaja y, tras su creación, por medio de Unicaja Banco, la Entidad está adherida al Plan Nacional de Educación Financiera promovido por el Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, cuyo objetivo es mejorar el conocimiento financiero de la población.

En junio de 2016 el proyecto Edufinet se adhirió al Código de buenas prácticas para las iniciativas en educación financiera, desarrollado por los impulsores del Plan de Educación Financiera (Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones).

Asociación para la autorregulación de la comunicación comercial (Autocontrol).

Desde noviembre de 2010, Unicaja Banco forma parte de la Asociación para la Autorregulación de la Comunicación Comercial (Autocontrol), organismo independiente de autorregulación de la industria publicitaria en España.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 21/03/2018.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí ☐ No ☒

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
**(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017**

El Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A., en su sesión celebrada en el día de hoy, formula y aprueba las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Unicaja Banco referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y el Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio 2017, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 3012682 al 3013000 todos inclusive, de la Serie ON, Clase 8ª de 3 céntimos de euro cada una, en cumplimiento de la legislación vigente.

Málaga, 21 de marzo de 2018

| | |
|---|---|
| D. Manuel Azuaga Moreno<br>Presidente Ejecutivo | D. Enrique Sánchez del Villar Boceta<br>Consejero Delegado |
| D. Manuel Atencia Robledo<br>Vicepresidente | D. Juan Fraile Cantón<br>Vicepresidente |
| Dª. Petra Mateos-Aparicio Morales<br>Consejera Coordinadora | D. Eloy Domínguez-Adame Cobos<br>Vocal |
| D. Guillermo Jiménez Sánchez<br>Vocal | D. Antonio López López<br>Vocal |

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**
**(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**
**CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2017**

Dª. Isabel Martín Castellá
Vocal

D. Manuel Muela Martín-Buitrago
Vocal

D. José María de la Torre Colmenero
Vocal

D. Victorio Valle Sánchez
Vocal

D. Agustín Molina Morales
Secretario

# UNICAJA BANCO, S.A.

Informe de auditor referido a la "Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF)" de Unicaja Banco, S.A. correspondiente al ejercicio 2017

**INFORME DE AUDITOR REFERIDO A LA "INFORMACIÓN RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)" DE UNICAJA BANCO, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

Al Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A.:

De acuerdo con la solicitud del Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. (en adelante, la Entidad) y con nuestra carta propuesta de fecha 31 de enero de 2018, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la "Información relativa al Sistema de Control de la Información Financiera" (en adelante, SCIIF) adjunta, incluida en el apartado F "Sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera (SCIIF)" del Informe Anual de Gobierno Corporativo para sociedades cotizadas de Unicaja Banco, S.A. correspondiente al ejercicio 2017, en el que se resumen los procedimientos de control interno de la Entidad en relación a la información financiera anual.

El Consejo de Administración es responsable de adoptar las medidas oportunas para garantizar razonablemente la implantación, mantenimiento y supervisión de un adecuado sistema de control interno, así como del desarrollo de mejoras de dicho sistema y de la preparación y establecimiento del contenido de la Información relativa al SCIIF adjunta.

En este sentido, hay que tener en cuenta que, con independencia de la calidad del diseño y operatividad del sistema de control interno adoptado por la Entidad en relación a la información financiera anual, éste sólo puede permitir una seguridad razonable, pero no absoluta, en relación con los objetivos que persigue, debido a las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno.

En el curso de nuestro trabajo de auditoría de las cuentas anuales y conforme a las Normas Técnicas de Auditoría, nuestra evaluación del control interno de la Entidad ha tenido como único propósito el permitirnos establecer el alcance, la naturaleza y el momento de realización de los procedimientos de auditoría de las cuentas anuales de la Entidad. Por consiguiente, nuestra evaluación del control interno, realizada a efectos de dicha auditoría de cuentas, no ha tenido la extensión suficiente para permitirnos emitir una opinión específica sobre la eficacia de dicho control interno sobre la información financiera anual regulada.

A los efectos de la emisión de este informe, hemos aplicado exclusivamente los procedimientos específicos descritos a continuación e indicados en la Guía de Actuación sobre el Informe del auditor referido a la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las entidades cotizadas, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en su página web, que establece el trabajo a realizar, el alcance mínimo del mismo, así como el contenido de este informe. Como el trabajo resultante de dichos procedimientos tiene, en cualquier caso, un alcance reducido y sustancialmente menor que el de una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno, no expresamos una opinión sobre la efectividad del mismo, ni sobre su diseño y su eficacia operativa, en relación a la información financiera anual de la Entidad correspondiente al ejercicio 2017 que se describe en la Información relativa al SCIIF adjunta. En consecuencia, si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales a los determinados por la citada Guía o realizado una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno en relación a la información financiera anual regulada, se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.

Asimismo, dado que este trabajo especial no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido a la Ley de Auditoría de Cuentas, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.



R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

1. Lectura y entendimiento de la información preparada por la Entidad en relación con el SCIIF – información de desglose incluida en el Informe de Gestión – y evaluación de si dicha información aborda la totalidad de la información requerida que seguirá el contenido mínimo descrito en el apartado F, relativo a la descripción del SCIIF, del modelo de IAGC según se establece en la Circular nº 7/2015 de la CNMV de fecha 22 de diciembre de 2015.

2. Preguntas al personal encargado de la elaboración de la información detallada en el punto 1 anterior con el fin de: (i) obtener un entendimiento del proceso seguido en su elaboración; (ii) obtener información que permita evaluar si la terminología utilizada se ajusta a las definiciones del marco de referencia; (iii) obtener información sobre si los procedimientos de control descritos están implantados y en funcionamiento en la Entidad.

3. Revisión de la documentación explicativa soporte de la Información detallada en el punto 1 anterior, y que comprende, principalmente, aquella directamente puesta a disposición de los responsables de formular la información descriptiva del SCIIF. En este sentido, dicha documentación incluye informes preparados por la función de auditoría interna, alta dirección y otros especialistas internos o externos en sus funciones de soporte a la comisión de auditoría.

4. Comparación de la Información detallada en el punto 1 anterior con el conocimiento del SCIIF de la Entidad obtenido como resultado de la aplicación de los procedimientos realizados en el marco de los trabajos de la auditoría de cuentas anuales consolidadas.

5. Lectura de actas de reuniones del consejo de administración, comisión de auditoría y otras comisiones de la entidad a los efectos de evaluar la consistencia entre los asuntos en ellas abordados en relación al SCIIF y la información detallada en el punto 1 anterior.

6. Obtención de la carta de manifestaciones relativa al trabajo realizado adecuadamente firmada por los responsables de la preparación y formulación de la Información detallada en el punto 1 anterior.

Como resultado de los procedimientos aplicados sobre la Información relativa al SCIIF no se han puesto de manifiesto inconsistencias o incidencias que puedan afectar a la misma.

Este informe ha sido preparado exclusivamente en el marco de los requerimientos establecidos por el artículo 540 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y por la Circular nº 5/2013 de fecha 12 de junio de 2013 de la CNMV, modificada por la Circular nº 7/2015 de la CNMV de fecha 22 de diciembre de 2015, a los efectos de la descripción del SCIIF en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Año 2018 Nº 01/18/00857
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Informe sobre trabajos distintos a la auditoría de cuentas

Amagoia Delgado Rodríguez

21 de marzo de 2018