

INFORME DE GESTIÓN INTERMEDIO CONSOLIDADO

Enero a Diciembre 2017

INDICE

| | Página |
|---|---------------|
| 1 Introducción | 1 |
| 2 Datos relevantes | 2 |
| 3 Entorno macroeconómico | 3 |
| 4 Total Balance | 5 |
| 5 Recursos | 7 |
| 6 Crédito performing | 9 |
| 7 Dudosos y adjudicados | 10 |
| 8 Resultados | 13 |
| 9 Liquidez | 16 |
| 10 Solvencia | 17 |
| 11 ANEXO I: Evolución de la acción | 19 |
| 12 ANEXO II: Medidas alternativas de rendimiento (MAR) | 20 |

Aviso legal

Este documento tiene únicamente finalidad informativa y no constituye una oferta de contratar ningún producto. Ni este documento, ni ninguna parte del mismo, deben erigirse en el fundamento en el que se base o del que dependa ningún acuerdo o compromiso. La decisión sobre cualquier operación financiera debe hacerse teniendo en cuenta las necesidades del cliente y su conveniencia desde un punto de vista jurídico, fiscal, contable y/o financiero y de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. Las inversiones comentadas o recomendadas podrían no ser interesantes para todos los inversores. La información está sujeta a cambios sin previo aviso, no se garantiza su exactitud y puede ser incompleta o resumida.

Unicaja Banco no aceptará ninguna responsabilidad por cualquier pérdida que provenga de cualquier utilización de este documento o de sus contenidos o de cualquier otro modo en relación con los mismos.

Bases de presentación

La cuenta de resultados y el balance de situación consolidados al cierre de 2017 y del ejercicio 2016, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe de Gestión Intermedio Consolidado, se presentan siguiendo las bases, principios y criterios contables definidos en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas del grupo a 31 de diciembre de 2016.

Algunas de las cifras incluidas en este documento se han redondeado. Por lo tanto, podrían surgir discrepancias en las tablas entre los totales y las cantidades listadas debido a dicho redondeo.

El análisis del entorno macroeconómico está extraído del informe "Situación Económica. Coyuntura económica de Andalucía", número 110 de enero 2018 publicado por la empresa del Grupo "Analistas Económicos de Andalucía".

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 atribuido al 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 su actividad:

- El **margen intereses** sube en el cuarto trimestre un 6,9% y las comisiones netas, un 2%, confirmando la mejora persistente de las mismas en el año con un incremento del 6,1%.
- Los **gastos de explotación** caen un 3,5% en el año, habiéndose reducido un 1,7% en relación al trimestre anterior.
- Los saneamientos, excluido el impacto de la reordenación de la actividad de seguros, disminuyen casi a la mitad, en relación con el año anterior, y en el último trimestre son inferiores a cualquier otro trimestre del año.

La actividad comercial continúa creciendo, 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 tanto en el trimestre como respecto al año anterior, con tasas de variación interanual 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 (un 7,3% en el cuarto trimestre), siendo el descenso en dudosos del 15,7% y en adjudicados del 27,1%, en el ejercicio.
- La **tasa de mora** disminuye -0,3 p.p. en el trimestre (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 trimestre en 41 puntos básicos, 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.

2. Datos Relevantes

| <i>Millones de euros / % / pp</i> | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | var.últ.trim | var.año |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| BALANCE | | | | | |
| Total Activo | 56.332 | 56.406 | 57.241 | -0,1% | -1,6% |
| Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)* | 28.619 | 28.996 | 30.266 | -1,3% | -5,4% |
| Prtmos. y antic. a la clientela performing brutos (ex. ATA, OAF) [†] | 25.908 | 26.163 | 27.051 | -1,0% | -4,2% |
| Depósitos de clientes minoristas en balance* | 37.718 | 37.452 | 36.543 | 0,7% | 3,2% |
| Recursos captados fuera de balance | 12.699 | 12.348 | 11.635 | 2,8% | 9,1% |
| Fondos Propios | 3.856 | 3.705 | 2.918 | 4,1% | 32,1% |
| Patrimonio Neto | 3.902 | 3.921 | 3.183 | -0,5% | 22,6% |
| <i>(*) Sin ajustes por valoración</i> | | | | | |
| RESULTADOS (acumulado en el año) | | | | | |
| Margen de intereses | 583 | 432 | 620 | | -6,0% |
| Margen Bruto | 997 | 816 | 1.089 | | -8,5% |
| Margen de explotación antes de saneamientos | 364 | 338 | 433 | | -15,9% |
| Resultado consolidado del período | 138 | 120 | 135 | | 2,5% |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 142 | 136 | 142 | | 0,2% |
| Ratio de eficiencia | 59,2% | 54,6% | 56,1% | 4,6 pp | 3,2 pp |
| ROE | 4,2% | 5,6% | 4,9% | -1,4 pp | -0,7 pp |
| ROA | 0,2% | 0,3% | 0,2% | 0,0 pp | 0,0 pp |
| GESTIÓN DEL RIESGO | | | | | |
| Salvos dudosos (a) | 2.710 | 2.833 | 3.215 | -4,3% | -15,7% |
| Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) | 1.872 | 2.111 | 2.567 | -11,3% | -27,1% |
| Activos no productivos -NPA- (a+b) | 4.582 | 4.944 | 5.783 | -7,3% | -20,8% |
| Ratio de morosidad | 8,7% | 9,0% | 9,8% | -0,3 pp | -1,1 pp |
| Ratio de cobertura de la morosidad | 50,0% | 50,0% | 50,0% | 0,0 pp | 0,0 pp |
| Ratio de cobertura de adjudicados | 64,0% | 63,0% | 62,1% | 0,9 pp | 1,9 pp |
| Ratio de cobertura NPAs | 55,7% | 55,6% | 55,4% | 0,1 pp | 0,3 pp |
| Coste del Riesgo | 0,15% | 0,28% | 0,25% | -0,12 pp | -0,09 pp |
| LIQUIDEZ | | | | | |
| Ratio LtD | 75,9% | 77,4% | 82,8% | -1,5 pp | -6,9 pp |
| Ratio de cobertura de liquidez (LCR) | 701% | 884% | 410% | -183,3 pp | 290,8 pp |
| Ratio de financiación neta estable (NSFR) | 134% | 129% | 125% | 5,0 pp | 9,0 pp |
| SOLVENCIA | | | | | |
| Ratio CET1 <i>phase in</i> | 14,6% | 14,1% | 13,8% | 0,4 pp | 0,8 pp |
| Ratio CET1 <i>fully loaded</i> | 12,8% | 12,5% | 11,8% | 0,2 pp | 0,9 pp |
| Ratio de Capital Total <i>phase in</i> | 15,1% | 14,6% | 14,2% | 0,4 pp | 0,9 pp |
| Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> | 13,3% | 13,0% | 12,4% | 0,3 pp | 1,0 pp |
| Activos ponderados por riesgo (APRs) | 24.239 | 24.949 | 25.188 | -2,8% | -3,8% |
| OTROS DATOS | | | | | |
| Empleados (medios) | 7.200 | 7.247 | 7.560 | -0,6% | -4,8% |
| Oficinas | 1.227 | 1.245 | 1.280 | -1,4% | -4,1% |
| Cajeros | 1.515 | 1.508 | 1.525 | 0,5% | -0,7% |

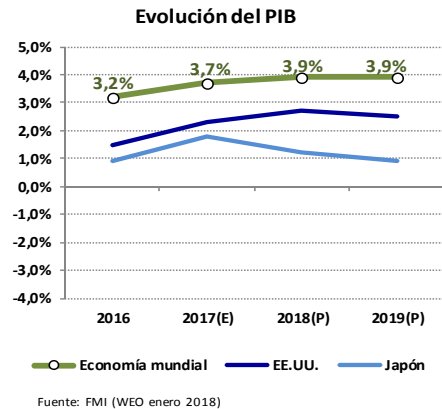
3. Entorno macroeconómico

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.

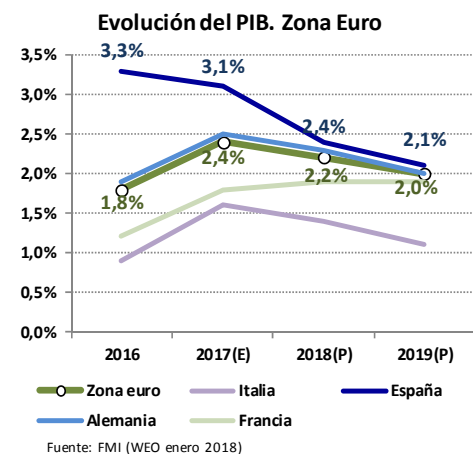
Atendiendo a las proyecciones efectuadas por los técnicos del Fondo Monetario Internacional, el ritmo de avance de la economía española en 2017 habría superado al del conjunto de las economías avanzadas (2,3%), aunque inferior al PIB mundial, cuya tasa de crecimiento se estima habría alcanzado el 3,7%, 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.

4. Total Balance

| <i>Millones de euros</i> | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | %var.trim | %var.año |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales | 3.806 | 1.221 | 862 | 211,7% | 341,7% |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 31 | 51 | 78 | -37,8% | -59,8% |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.702 | 4.944 | 5.403 | -25,1% | -31,5% |
| Préstamos y partidas a cobrar | 32.407 | 33.275 | 31.643 | -2,6% | 2,4% |
| Valores representativos de deuda | 2.585 | 2.857 | 786 | -9,5% | 228,7% |
| Préstamos y anticipos a entidades de crédito | 184 | 484 | 170 | -61,9% | 8,2% |
| Préstamos y anticipos a la clientela | 29.638 | 29.935 | 30.686 | -1,0% | -3,4% |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 10.634 | 11.019 | 12.908 | -3,5% | -17,6% |
| Derivados | 457 | 477 | 606 | -4,2% | -24,7% |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociados | 483 | 523 | 294 | -7,6% | 64,2% |
| Activos tangibles | 1.291 | 1.301 | 1.438 | -0,8% | -10,2% |
| Activos intangibles | 2 | 2 | 1 | -1,6% | 140,7% |
| Activos por impuestos | 2.613 | 2.586 | 2.586 | 1,0% | 1,1% |
| Otros activos | 466 | 494 | 660 | -5,6% | -29,3% |
| Activos no corrientes en venta | 439 | 511 | 762 | -14,2% | -42,4% |
| TOTAL ACTIVO | 56.332 | 56.406 | 57.241 | -0,1% | -1,6% |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 27 | 27 | 51 | 0,9% | -46,1% |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 50.941 | 50.939 | 52.729 | 0,0% | -3,4% |
| Depósitos de Bancos centrales | 3.330 | 3.333 | 0 | -0,1% | n.a. |
| Depósitos de Entidades de crédito | 715 | 1.158 | 2.464 | -38,3% | -71,0% |
| Depósitos de la clientela | 46.041 | 45.522 | 48.532 | 1,1% | -5,1% |
| Valores representativos de deuda emitidos | 130 | 200 | 814 | -35,1% | -84,0% |
| Otros pasivos financieros | 725 | 726 | 919 | -0,2% | -21,2% |
| Derivados | 31 | 26 | 50 | 18,9% | -37,1% |
| Provisiones | 935 | 968 | 707 | -3,4% | 32,3% |
| Pasivos por impuestos | 209 | 238 | 239 | -12,3% | -12,6% |
| Otros pasivos | 286 | 285 | 281 | 0,1% | 1,5% |
| TOTAL PASIVO | 52.430 | 52.485 | 54.058 | -0,1% | -3,0% |
| Fondos Propios | 3.856 | 3.705 | 2.918 | 4,1% | 32,1% |
| Ajustes por valoración | 17 | 55 | 35 | -69,0% | -51,2% |
| Intereses Minoritarios | 30 | 162 | 230 | -81,6% | -87,1% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3.902 | 3.921 | 3.183 | -0,5% | 22,6% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 56.332 | 56.406 | 57.241 | -0,1% | -1,6% |
| RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE | 12.699 | 12.348 | 11.635 | 2,8% | 9,1% |

A 31 de diciembre de 2017, el activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 56.332 millones de euros. Los préstamos y partidas a cobrar suponen 32.407 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 29.638 millones de euros. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento,

representan 10.634 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado Español.

La cifra total de activo experimenta un descenso del 0,1%, en el último trimestre, fundamentalmente derivado de la evolución de la cartera de renta fija en activos financieros

disponibles para la venta y hasta el vencimiento. Los préstamos y anticipos a la clientela decrecen, en términos netos, un 1% en el trimestre, fundamentalmente por la recuperación de operaciones dudosas y por la reducción del crédito normal a particulares. Los activos financieros disponibles para la venta han disminuido, contribuyendo a la generación de resultados por operaciones financieras, incrementando temporalmente, los saldos en bancos centrales.

En el año el activo cae un 1,6% derivado de las amortizaciones de las carteras mantenidas hasta el vencimiento, que disminuyen un 17,6% y en menor medida a la caída del crédito, que se reduce un 3,4%. Por otro lado, cabe recordar que en el segundo trimestre de 2017 se produjo la reordenación de la actividad de seguros con la culminación de acuerdos relativos a la misma, lo que viene a explicar el incremento del apartado de inversiones en negocios conjuntos y asociados, y la disminución de los activos no corrientes en venta, ya que parte de las sociedades que se han integrado en dichos acuerdos se encontraban clasificadas en este último apartado. Tanto la evolución de éste en el trimestre, como la de otros activos, reflejan la positiva evolución en la gestión de los activos adjudicados.

El pasivo del Grupo asciende a 52.430 millones de euros. Dentro del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 50.941 millones de euros y, dentro de estos, los depósitos de la clientela representan el 90,4% del total, con un importe de 46.041 millones. Además de los pasivos anteriormente indicados, el Grupo administra otros recursos de clientes (fundamentalmente, fondos de inversión, de pensiones y seguros de ahorro), que se registran fuera de balance y que totalizan 12.699 millones de euros.

Los pasivos a coste amortizado se mantienen estables en el trimestre, mientras que el total pasivo disminuye un 0,1% por la bajada de las provisiones y los pasivos por impuestos. Dentro de los pasivos a coste amortizado, se produce un incremento, en el trimestre, en los depósitos de la clientela sin ajustes por valoración del 1,3%, como consecuencia de la buena marcha de la actividad con clientes, así como el incremento de las cesiones temporales de activos, superiores a los vencimientos de cédulas del trimestre.

En el ejercicio 2017 los pasivos financieros a coste amortizado caen un 3,4% fundamentalmente los que se corresponden con cesiones temporales de activos y títulos no negociables registrados en depósitos a la clientela, y en depósitos en entidades de crédito y han sido parcialmente sustituidos por mayor apelación al BCE en forma de TLTRO's

La dinámica comercial ha permitido continuar incrementando los volúmenes de negocio, tanto en términos de formalizaciones de crédito como en los recursos minoristas captados.

5. Recursos.

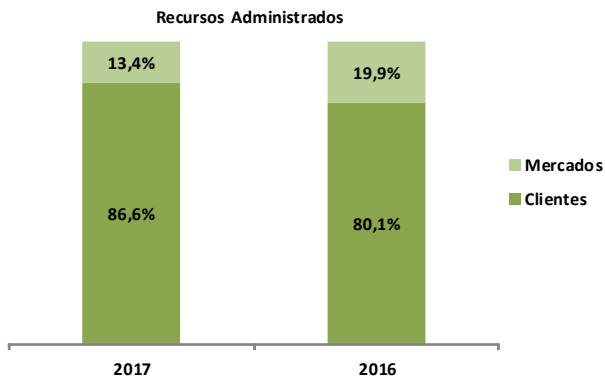
| Millones de euros. No incluye aj. valoración | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | %var.trim | %var.año |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Total recursos de balance | 45.503 | 45.007 | 48.514 | 1,1% | -6,2% |
| Depósitos de la clientela | 45.373 | 44.807 | 47.710 | 1,3% | -4,9% |
| Administraciones públicas | 2.638 | 2.267 | 2.311 | 16,4% | 14,1% |
| Sector privado | 42.736 | 42.540 | 45.399 | 0,5% | -5,9% |
| Depósitos a la vista | 25.356 | 24.454 | 22.397 | 3,7% | 13,2% |
| Depósitos a plazo | 14.222 | 15.699 | 17.684 | -9,4% | -19,6% |
| <i>Del que: Cédulas</i> | <i>5.093</i> | <i>5.718</i> | <i>6.370</i> | <i>-10,9%</i> | <i>-20,1%</i> |
| Cesión temporal de activos | 3.157 | 2.388 | 5.318 | 32,2% | -40,6% |
| Emisiones | 130 | 200 | 804 | -35,0% | -83,8% |
| Pagarés | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Cédulas hipotecarias | 130 | 200 | 200 | -35,0% | -35,0% |
| Otros valores | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Pasivos subordinados | 0 | 0 | 604 | n.a. | -100,0% |
| Recursos fuera de balance | 12.699 | 12.348 | 11.635 | 2,8% | 9,1% |
| Fondos de inversión | 6.067 | 5.933 | 5.561 | 2,3% | 9,1% |
| Fondos de pensiones | 2.274 | 2.247 | 2.211 | 1,2% | 2,8% |
| Seguros de ahorro | 3.429 | 3.283 | 2.965 | 4,5% | 15,6% |
| Carteras gestionadas discrecionalmente | 929 | 884 | 898 | 5,0% | 3,4% |
| TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS | 58.202 | 57.355 | 60.149 | 1,5% | -3,2% |
| Recursos adm. de clientes (minoristas) | 50.417 | 49.799 | 48.178 | 1,2% | 4,6% |
| Del que: En balance | 37.718 | 37.452 | 36.543 | 0,7% | 3,2% |
| Administraciones públicas | 2.638 | 2.267 | 2.311 | 16,4% | 14,1% |
| Vista sector privado | 25.356 | 24.454 | 22.397 | 3,7% | 13,2% |
| Plazo sector privado | 9.130 | 9.981 | 11.314 | -8,5% | -19,3% |
| Otros | 594 | 750 | 521 | -20,7% | 14,1% |
| Del que: Fuera de balance | 12.699 | 12.348 | 11.635 | 2,8% | 9,1% |
| Mercados | 7.785 | 7.556 | 11.971 | 3,0% | -35,0% |

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre de 2017 a 58.202 millones de euros.

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 cédulas hipotecarias no negociables) y 3.157 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance ya 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, exclusivamente, tras la recompra realizada en el ejercicio de los bonos convertibles de EspañaDuro suscritos por el FROB (604 millones de euros).

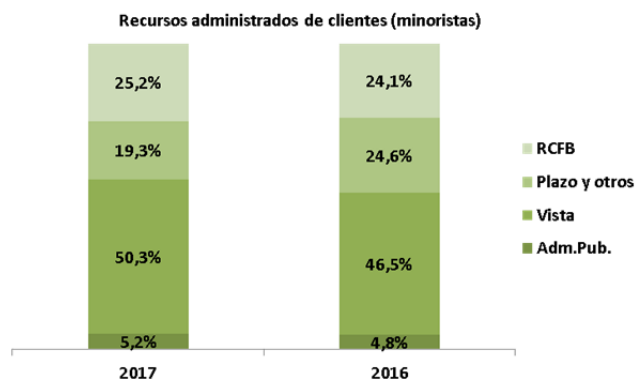
Atendiendo al origen de los recursos, el 87% (un 80% al cierre de 2016) corresponde al negocio bancario con clientes minoristas (50.417 millones de euros), en tanto que el 13% restante (7.785 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.



fuera de balance también experimentan un fuerte incremento interanual, del 9,1%.

Este mayor crecimiento de los recursos fuera de balance se debe a la mayor demanda de los clientes ante la situación de tipos de interés y está en línea con los planteamientos estratégicos de la entidad, de otorgar un mayor peso a los mismos, dentro del total de recursos gestionados, y presenta una evolución favorable tanto en términos interanuales como intertrimestrales.

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 crece un 1,2% en el trimestre (un 0,6% en el anterior); el saldo total de los de balance se eleva un 0,7% (un 0,3% en el trimestre anterior), con un incremento de los recursos en administraciones públicas del 16,4% y en los saldos a la vista del 3,7%. Adicionalmente, los recursos de fuera de balance superan en un 2,8% a los del trimestre anterior, que, a su vez, crecían un 1,2%, siendo los incrementos más destacables, en importe, los de seguros de ahorro y fondos de inversión. La evolución anual presenta un incremento del 4,6% de los recursos, con un incremento del 3,2% en balance, en el que destaca el aumento de los saldos vista del 13,2% y del sector público del 14,1%. Los recursos de

6. Crédito *performing*

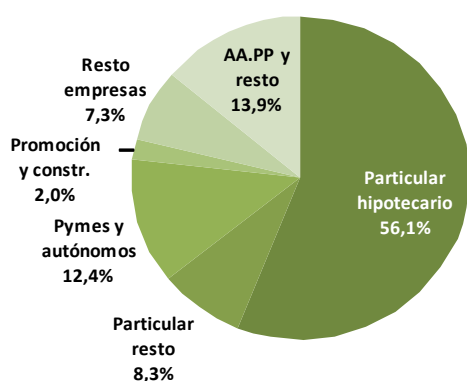
| Millones de euros. No incluye aj. valoración | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | %var.trim | %var.año |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Crédito a Administraciones Públicas | 1.522 | 1.515 | 2.150 | 0,5% | -29,2% |
| Crédito al Sector Privado | 24.386 | 24.647 | 24.902 | -1,1% | -2,1% |
| Empresas | 6.144 | 6.176 | 5.765 | -0,5% | 6,6% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 572 | 620 | 672 | -7,8% | -14,9% |
| Pymes y autónomos | 3.518 | 3.442 | 3.457 | 2,2% | 1,7% |
| Resto de empresas | 2.054 | 2.113 | 1.636 | -2,8% | 25,6% |
| Particulares | 18.242 | 18.472 | 19.136 | -1,2% | -4,7% |
| Garantía hipotecaria | 15.900 | 16.144 | 16.745 | -1,5% | -5,0% |
| Resto | 2.343 | 2.327 | 2.391 | 0,7% | -2,0% |
| Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar | 2.418 | 2.401 | 2.463 | 0,7% | -1,8% |
| TOTAL CRÉDITO PERFORMING | 28.326 | 28.565 | 29.514 | -0,8% | -4,0% |

El saldo del crédito *performing* (saldo de operaciones no dudosas) de la entidad asciende a 28.326 millones de euros. De estos, 1.522 millones corresponden a crédito a las administraciones públicas, 24.386 millones a crédito al sector privado y 2.418 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes, éstos últimos, a garantías otorgadas en operaciones de financiación y derivados. Por tipo de cartera, las principales son las de préstamos con garantía hipotecaria minorista, que representa un 56,1% del total crédito *performing*, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 12,4%.

euros, lo que supone un crecimiento del 36% en relación con el ejercicio anterior.

El saldo del crédito normal al sector privado disminuye, en relación con el cierre 2016, un 2,1% y un 1,1%, en relación con el trimestre anterior. Dentro de este apartado, en el segmento de resto de empresas se incrementa la producción un 108%, en relación con el ejercicio anterior, lo que provoca un incremento del saldo de crédito normal en este segmento del 25,6% en relación con el cierre de 2016. El segmento de pymes y autónomos crece un 2,2% en el trimestre y 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.

Crédito Performing



La evolución del crédito viene caracterizada por un incremento de las formalizaciones, en particular en el crédito al sector privado, donde se han formalizado, en el ejercicio, nuevas operaciones de préstamo por 3.080 millones de

7. Dudosos y adjudicados
Millones de euros

| | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| EXPOSICIÓN BRUTA | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 2 | 6 | 10 | -64,5% | -76,3% |
| Crédito al Sector Privado | 2.708 | 2.827 | 3.205 | -4,2% | -15,5% |
| Empresas | 1.071 | 1.162 | 1.498 | -7,8% | -28,5% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 351 | 388 | 503 | -9,4% | -30,1% |
| Pymes y autónomos | 653 | 704 | 832 | -7,2% | -21,5% |
| Resto de empresas | 66 | 70 | 163 | -5,7% | -59,4% |
| Particulares | 1.637 | 1.665 | 1.707 | -1,7% | -4,1% |
| Garantía hipotecaria | 1.136 | 1.174 | 1.382 | -3,2% | -17,8% |
| Resto | 501 | 492 | 325 | 1,9% | 54,1% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| SALDOS DUDOSOS | 2.710 | 2.833 | 3.215 | -4,3% | -15,7% |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 2.359 | 2.445 | 2.712 | -3,5% | -13,0% |
| DOTACIONES POR DETERIORO | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Crédito al Sector Privado | 1.347 | 1.409 | 1.607 | -4,4% | -16,2% |
| Empresas | 614 | 662 | 883 | -7,2% | -30,5% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 249 | 280 | 364 | -11,1% | -31,5% |
| Pymes y autónomos | 327 | 340 | 408 | -3,8% | -19,9% |
| Resto de empresas | 38 | 42 | 112 | -9,2% | -65,8% |
| Particulares | 733 | 748 | 724 | -1,9% | 1,2% |
| Garantía hipotecaria | 414 | 431 | 527 | -4,0% | -21,4% |
| Resto | 319 | 317 | 198 | 0,9% | 61,6% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 8 | 8 | 0 | 0,0% | n.a. |
| TOTAL DOTACIONES POR DETERIORO | 1.355 | 1.417 | 1.607 | -4,4% | -15,7% |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 1.106 | 1.137 | 1.244 | -2,7% | -11,1% |
| % COBERTURA | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 0,0% | 0,0% | 0,0% | 0,0 pp | 0,0 pp |
| Crédito al Sector Privado | 49,8% | 49,9% | 50,2% | -0,1 pp | -0,4 pp |
| Empresas | 57,3% | 57,0% | 59,0% | 0,4 pp | -1,6 pp |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 70,9% | 72,2% | 72,4% | -1,4 pp | -1,5 pp |
| Pymes y autónomos | 50,0% | 48,3% | 49,0% | 1,8 pp | 1,0 pp |
| Resto de empresas | 57,8% | 60,0% | 68,5% | -2,2 pp | -10,8 pp |
| Particulares | 44,8% | 44,9% | 42,4% | -0,1 pp | 2,4 pp |
| Garantía hipotecaria | 36,4% | 36,7% | 38,1% | -0,3 pp | -1,7 pp |
| Resto | 63,7% | 64,4% | 60,8% | -0,7 pp | 3,0 pp |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | | | | | |
| TOTAL COBERTURA | 50,0% | 50,0% | 50,0% | 0,0 pp | 0,0 pp |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 46,9% | 46,5% | 45,9% | 0,4 pp | 1,0 pp |

Siguiendo 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), lo que se traduce en una mejora de la tasa de mora, que pasa a situarse en el 8,7%. En el trimestre el descenso es de 123 millones, habiendo disminuido las entradas brutas 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 4T de 2016) de salidas netas.

Todo ello se está llevando a cabo manteniendo el Grupo Unicaja Banco 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 normativa IFRS9. El impacto de la aplicación de esta nueva norma va a suponer un incremento de provisiones por 127 millones de euros, lo que supone incrementar la cobertura al 55%, si se sumara a los fondos existentes a 31 de diciembre de 2017.

| <i>Millones de euros</i> | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| EVOLUCIÓN DUDOSOS | | | | | | | |
| Saldos dudosos al inicio del período | 2.833 | 2.910 | 3.032 | 3.215 | 3.208 | 3.339 | 3.455 |
| Salidas netas | -95 | -26 | -62 | -82 | 68 | -36 | -43 |
| Fallidos | -28 | -51 | -60 | -102 | -61 | -95 | -73 |
| Saldos dudosos al cierre del período | 2.710 | 2.833 | 2.910 | 3.032 | 3.215 | 3.208 | 3.339 |

| <i>Millones de euros</i> | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| EVOLUCIÓN Salidas netas | | | | | | | |
| Entradas | 88 | 112 | 108 | 134 | 255 ⁽¹⁾ | 102 | 162 |
| Salidas | -182 | -138 | -171 | -216 | -187 | -138 | -205 |
| Salidas Netas | -95 | -26 | -62 | -82 | 68 | -36 | -43 |

(1) Incluye 123 millones de entradas en dudoso por aplicación de la circular 4/2016 de Banco de España.

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS

Al cierre del año 2017, el saldo de activos inmobiliarios adjudicados, neto de provisiones, alcanza los 675 millones de euros (1.872 millones 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.

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 año 2017, lo que supone un nivel de cobertura del 64,0%.

Las salidas de activos adjudicados han experimentado una importante aceleración en el segundo semestre del ejercicio, en relación con el primero, que a su vez ya superaba la evolución en 2016. En este sentido, en el último trimestre se han enajenado activos por un coste de 343 millones de euros, lo que supone más de un 13% del stock existente al inicio del ejercicio y más que duplicar el ya buen desempeño del semestre anterior. A esta evolución ha contribuido la venta de carteras de activos, que han supuesto bajas por un valor bruto de 252 millones de euros en el trimestre. Se mantiene la tendencia de mejora en los precios de las ventas de este tipo de activos y, por tanto, la de mayor recuperación de provisiones sobre el precio de venta.

Millones de euros

| | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| VALOR BRUTO | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 1.070 | 1.201 | 1.522 | -11,0% | -29,7% |
| Edificios terminados | 213 | 326 | 419 | -34,7% | -49,2% |
| Edificios en construcción | 139 | 143 | 183 | -2,3% | -23,8% |
| Suelos | 718 | 733 | 920 | -2,1% | -22,0% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 530 | 612 | 661 | -13,4% | -19,8% |
| Resto de inmuebles | 272 | 297 | 385 | -8,5% | -29,4% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 1.872 | 2.111 | 2.567 | -11,3% | -27,1% |
| Del que: Vivienda terminada | 743 | 938 | 1.079 | -20,8% | -31,2% |
| DETERIORO DE VALOR ACUMULADO | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 769 | 846 | 1.020 | -9,1% | -24,6% |
| Edificios terminados | 111 | 169 | 213 | -33,9% | -47,6% |
| Edificios en construcción | 81 | 86 | 106 | -5,3% | -23,4% |
| Suelos | 577 | 592 | 702 | -2,5% | -17,8% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 260 | 305 | 336 | -14,8% | -22,6% |
| Resto de inmuebles | 167 | 178 | 237 | -6,3% | -29,5% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 1.197 | 1.330 | 1.594 | -10,0% | -24,9% |
| Del que: Vivienda terminada | 372 | 474 | 549 | -21,6% | -32,2% |
| TASA DE COBERTURA (%) | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 71,9% | 70,4% | 67,0% | 1,5 pp | 4,9 pp |
| Edificios terminados | 52,4% | 51,8% | 50,8% | 0,6 pp | 1,6 pp |
| Edificios en construcción | 58,1% | 59,9% | 57,8% | -1,8 pp | 0,3 pp |
| Suelos | 80,4% | 80,8% | 76,3% | -0,4 pp | 4,1 pp |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 49,1% | 49,9% | 50,9% | -0,8 pp | -1,8 pp |
| Resto de inmuebles | 61,6% | 60,1% | 61,7% | 1,5 pp | -0,1 pp |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 64,0% | 63,0% | 62,1% | 0,9 pp | 1,9 pp |
| Del que: Vivienda terminada | 50,0% | 50,5% | 50,8% | -0,5 pp | -0,8 pp |

Millones de euros

| | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EVOLUCIÓN ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | | | | | |
| Act. inmob. adjudicados al inicio del período | 2.111 | 2.450 | 2.512 | 2.567 | 2.578 |
| Entradas | 104 | 54 | 97 | 103 | 106 |
| Salidas | 343 | 394 | 159 | 158 | 116 |
| Act. inmob. adjudicados al cierre del período | 1.872 | 2.111 | 2.450 | 2.512 | 2.567 |
| %Salidas trimestre sobre adjudicados inicio ejercicio 2017 | 13% | 15% | 6% | 6% | |

8. Resultados

| Millones de euros | | | Variación interanual | |
|---|------------|--------------|----------------------|---------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Importe | % |
| Ingresos por Intereses | 853 | 1.011 | -158 | -15,6% |
| Gastos por Intereses | 270 | 391 | -121 | -31,0% |
| MARGEN DE INTERESES | 583 | 620 | -37 | -6,0% |
| Dividendos | 23 | 27 | -5 | -16,6% |
| Resultados de EVPEMP | 49 | 35 | 14 | 39,2% |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 220 | 207 | 13 | 6,1% |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 98 | 78 | 20 | 25,6% |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y contratos de seguro (**) | 24 | 121 | -97 | -80,2% |
| MARGEN BRUTO | 997 | 1.089 | -92 | -8,5% |
| Gastos de administración | 590 | 611 | -20 | -3,3% |
| Gastos de personal | 401 | 427 | -25 | -6,0% |
| Otros gastos generales de administración | 189 | 184 | 5 | 2,9% |
| Amortización | 42 | 45 | -3 | -6,5% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 364 | 433 | -69 | -15,9% |
| Provisiones / reversión | 132 | 104 | 28 | 27,3% |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 37 | 39 | -2 | -4,8% |
| Del que Préstamos y partidas a cobrar | 49 | 84 | -35 | -42,0% |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 195 | 291 | -96 | -32,9% |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto) (***) | -55 | -100 | 44 | -44,5% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 140 | 191 | -51 | -26,8% |
| Impuesto sobre beneficios | 1 | 66 | -65 | -98,0% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 138 | 125 | 14 | 10,9% |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 10 | -10 | -100,0% |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 138 | 135 | 3 | 2,5% |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 142 | 142 | 0 | 0,2% |

Promemoria:
Resultados excluyendo el efecto de la reorganización seguros de vida (2017) y del acuerdo de seguros generales (2016)¹

| | | | Variación interanual | |
|---|------------|------------|----------------------|---------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Importe | % |
| Margen Bruto¹ | 972 | 991 | -19 | -1,9% |
| Resultado antes de impuestos¹ | 212 | 93 | 120 | 128,8% |
| Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos¹ | 189 | 66 | 123 | 185,2% |
| Resultado atribuido al Grupo¹ | 191 | 81 | 110 | 135,9% |

Los siguientes apartados de las cuentas consolidadas públicas incluyen:
() GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS; GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS; 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*
*(**) OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN; OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN; INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO; GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO*
*(***) DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS; DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS; GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS Y PARTICIPACIONES, NETAS; FONDO DE COBERTURA 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 INTERRUPTIDA*
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL
Millones de euros

| | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ingresos por Intereses | 205 | 208 | 219 | 221 | 243 |
| Gastos por Intereses | 54 | 67 | 73 | 75 | 83 |
| MARGEN DE INTERESES | 151 | 141 | 146 | 145 | 160 |
| Dividendos | 3 | 7 | 10 | 3 | 5 |
| Resultados de EVPEMP | 9 | 20 | 17 | 4 | 17 |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 56 | 55 | 56 | 53 | 52 |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 18 | 2 | 32 | 45 | -6 |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (**) | -55 | 31 | 17 | 31 | -21 |
| MARGEN BRUTO | 181 | 256 | 279 | 281 | 207 |
| Gastos de administración | 145 | 148 | 150 | 148 | 149 |
| Gastos de personal | 99 | 100 | 101 | 101 | 108 |
| Otros gastos generales de administración | 46 | 48 | 48 | 47 | 42 |
| Amortización | 10 | 10 | 11 | 11 | 11 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 26 | 99 | 118 | 121 | 46 |
| Provisiones / reversión | 37 | 6 | 95 | -5 | 41 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | -19 | 24 | 1 | 31 | -25 |
| Del que Préstamos y partidas a cobrar | -17 | 21 | 19 | 26 | 10 |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 8 | 70 | 22 | 95 | 30 |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto) (***) | -1 | 14 | 22 | 21 | 79 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 10 | 56 | 0 | 74 | -49 |
| Impuesto sobre beneficios | -9 | 10 | -24 | 23 | 14 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 18 | 46 | 24 | 51 | -62 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 18 | 46 | 24 | 51 | -56 |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 6 | 50 | 34 | 52 | -53 |

| Millones euros / % | 4T 2017 | | | 3T 2017 | | | 2T 2017 | | | 1T 2017 | | | 4T 2016 | | |
|--|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|---------------|------------|-------------|
| | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) | S.medio | IF/CF | Tipo(%) |
| I.F. Intermed. Financieros y ATAs | 4.670 | -3 | -0,28 | 3.543 | -3 | -0,30 | 3.380 | -1 | -0,16 | 3.034 | -1 | -0,08 | 2.286 | 0 | -0,07 |
| I.F. Cartera Renta Fija | 17.338 | 56 | 1,28 | 17.638 | 55 | 1,24 | 16.958 | 55 | 1,31 | 17.742 | 53 | 1,21 | 18.921 | 60 | 1,25 |
| I.F. Crédito a Clientes no dudoso | 26.036 | 135 | 2,05 | 26.791 | 138 | 2,05 | 27.284 | 150 | 2,21 | 27.202 | 158 | 2,36 | 27.391 | 165 | 2,39 |
| I.F. Otros activos (incluido dudosos) | 8.325 | 9 | | 8.467 | 9 | | 8.277 | 8 | | 8.557 | 5 | | 8.972 | 12 | |
| TOTAL ACTIVO | 56.369 | 196 | 1,38 | 56.439 | 200 | 1,41 | 55.899 | 213 | 1,53 | 56.534 | 215 | 1,55 | 57.569 | 236 | 1,63 |
| C.F. Intermed. Financ. y CTAs | 7.049 | -4 | -0,25 | 6.465 | -4 | -0,27 | 6.655 | -2 | -0,14 | 7.184 | 0 | -0,02 | 7.425 | -3 | -0,15 |
| C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares) | 5.570 | 28 | 1,99 | 5.918 | 29 | 1,96 | 6.144 | 29 | 1,89 | 6.470 | 30 | 1,86 | 6.720 | 32 | 1,90 |
| C.F. Depósitos de Clientes | 36.913 | 20 | 0,22 | 36.813 | 22 | 0,24 | 36.461 | 24 | 0,26 | 36.143 | 26 | 0,29 | 36.340 | 30 | 0,33 |
| Del que: Vista S.P. | 24.905 | 3 | 0,05 | 24.412 | 4 | 0,06 | 23.201 | 4 | 0,07 | 22.811 | 4 | 0,07 | 22.183 | 4 | 0,07 |
| Plazo S.P. | 9.555 | 17 | 0,69 | 10.201 | 18 | 0,71 | 11.117 | 20 | 0,72 | 11.105 | 22 | 0,79 | 11.955 | 25 | 0,83 |
| C.F. Pasivos Subordinados | 0 | 0 | | 302 | 10 | 13,59 | 604 | 15 | 10,09 | 604 | 15 | 9,75 | 608 | 15 | 9,72 |
| C.F. otros pasivos | 6.837 | 1 | | 6.942 | 2 | | 6.036 | 1 | | 6.134 | 1 | | 6.476 | 2 | |
| TOTAL PASIVO Y P.N. | 56.369 | 45 | 0,32 | 56.439 | 59 | 0,41 | 55.899 | 67 | 0,48 | 56.534 | 70 | 0,51 | 57.569 | 76 | 0,53 |
| MARGEN DE CLIENTES* | | | 1,84 | | | 1,81 | | | 1,94 | | | 2,07 | | | 2,07 |
| MARGEN DE INTERESES | 56.369 | 151 | 1,06 | 56.439 | 141 | 0,99 | 55.899 | 146 | 1,04 | 56.534 | 145 | 1,04 | 57.569 | 160 | 1,10 |

I.F.: Ingresos financieros
C.F.: Costes financieros
S.P.: Sector privado

(*): I.F. Crédito a Clientes no dudoso menos C.F. Depósitos de clientes

Al cierre del año 2017, el Grupo presenta un beneficio neto de 138 millones de euros de los que 18 millones corresponden al cuarto trimestre de 2017. 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.

Este beneficio neto procede, en primera instancia, de la obtención de unos ingresos netos por intereses y comisiones de 803 millones de euros, que representan el 1,4% de los activos totales medios. En este sentido, si bien el margen ha experimentado un retroceso interanual, acorde con el escenario de tipos de interés y caída neta de volúmenes de crédito en el que estamos inmersos, ha mejorado en el cuarto trimestre un 6,9%, fundamentalmente por el descenso de los costes de financiación del Grupo derivado de la recompra en el tercer trimestre de los CoCos emitidos por EspañaDuro antes de la adquisición por Unicaja Banco. Por otro lado, las comisiones netas han crecido un 2% en el trimestre y consolidan la senda de crecimiento marcada a lo largo de todo el ejercicio.

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 las cláusulas suelo 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 y el mantenimiento de la rentabilidad de la cartera, a pesar del impacto de las reclamaciones relacionadas con la cláusula suelo.

La positiva evolución de las comisiones percibidas tanto en el año (+6,5%), como en relación con el mismo trimestre del año anterior (+6,1%) se centra en los servicios de cobros y pagos (+8,5%) y en la comercialización de productos de fuera de balance (+3,4%), 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 97 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 resultados por otros productos y cargas de explotación, que experimentan una caída del 80% 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 FUR y del Fondo de Garantía de Depósitos y la comisión pagada por los DTAs 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.

| € millones | 2016 | 2017 | %Δ YoY |
|--|--------------|------------|--------------|
| Margen de intereses | 620 | 583 | -6,0% |
| Comisiones | 207 | 220 | 6,1% |
| Ingresos "core" | 827 | 803 | -2,9% |
| ROF y diferencias de cambio | 78 | 98 | 25,6% |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 63 | 72 | 14,7% |
| Otros productos/cargas | 121 | 24 | -80,2% |
| <i>Del que acuerdo seguros generales (A)</i> | 98 | - | - |
| <i>Del que earn-out de UD Vida y Pensiones</i> | - | 25 | - |
| Margen bruto | 1.089 | 997 | -8,5% |
| Margen bruto excluyendo (A) y (B) | 991 | 972 | -1,9% |

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, de los que 5 millones corresponden al último trimestre, en relación con el mismo período del año anterior.

Finalmente, los saneamientos de crédito y adjudicados de 2017 representan un 51% de los del 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 todo el ejercicio 2016.

COMISIONES

| Millones de euros | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | %var.trim | %var.inter.t |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| COMISIONES PERCIBIDAS | 58 | 62 | 63 | 58 | 55 | -6,2% | 6,0% |
| Por riesgos contingentes | 2 | 2 | 2 | 1 | 2 | -8,3% | -14,0% |
| Por compromisos contingentes | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | -6,3% | -3,8% |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -39,8% | -17,4% |
| Por servicio de cobros y pagos | 32 | 34 | 33 | 32 | 29 | -6,6% | 9,0% |
| Por servicio de valores y productos financieros no bancarios | 23 | 23 | 25 | 23 | 22 | -1,7% | 3,7% |
| Otras comisiones | 1 | 2 | 2 | 2 | 1 | -45,3% | 12,4% |
| COMISIONES PAGADAS | 2 | 7 | 7 | 5 | 3 | -75,1% | -39,3% |
| COMISIONE NETAS | 56 | 55 | 56 | 53 | 52 | 2,0% | 8,3% |

SANEAMIENTOS

| Millones de euros | 4T 2017 | 3T 2017 | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | Variación interanual | |
|----------------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|----------------------|---------------|
| | | | | | | Importe | % |
| Saneamiento de Crédito | 17 | -21 | -19 | -27 | -10 | 27 | -276,2% |
| Saneamiento de Adjudicados | -8 | -13 | -2 | -20 | -72 | 64 | -88,6% |
| Provisiones | -37 | -6 | -95 | 5 | -41 | 4 | -10,0% |
| Otros Resultados | 11 | -4 | -2 | -6 | 28 | -17 | -59,4% |
| TOTAL SANEAMIENTOS | -16 | -44 | -118 | -47 | -95 | 79 | -82,8% |

SANEAMIENTOS ACUMULADOS

| Millones de euros | 2017 | 2016 | Variación acumulada | |
|----------------------------|-------------|-------------|---------------------|--------------|
| | | | Importe | % |
| Saneamiento de Crédito | -49 | -84 | 35 | -42,0% |
| Saneamiento de Adjudicados | -43 | -96 | 52 | -54,9% |
| Provisiones | -133 | -104 | -29 | 27,4% |
| Otros Resultados | 0 | 41 | -41 | -100,7% |
| TOTAL SANEAMIENTOS | -224 | -242 | 18 | -7,3% |

9. Liquidez
Loan to Deposits

| Millones de euros | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | Variación trimestre | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|---------------------|--------|
| | | | | | | Importe | % |
| Crédito a la clientela (sin ajustes ni OAF) | 30.840 | 31.214 | 32.506 | 32.114 | 32.344 | -374 | -1,2% |
| -Adquisiciones temporales | 2.221 | 2.218 | 2.178 | 1.867 | 2.078 | 3 | 0,1% |
| a) Crédito a clientes estricto | 28.619 | 28.996 | 30.329 | 30.247 | 30.266 | -378 | -1,3% |
| Depósitos a clientes (sin ajustes) | 45.373 | 44.807 | 44.540 | 44.536 | 47.710 | 566 | 1,3% |
| -Cesiones Temporales | 2.563 | 1.638 | 1.498 | 1.450 | 4.797 | 925 | 56,4% |
| -Cédulas Singulares | 5.093 | 5.718 | 5.718 | 6.170 | 6.370 | -625 | -10,9% |
| a) Depósitos clientes estricto | 37.718 | 37.452 | 37.325 | 36.916 | 36.543 | 266 | 0,7% |
| Ltd Ratio (a/b) | 76% | 77% | 81% | 82% | 83% | -1,5% | |

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del ejercicio 2017, se sitúa en el 76%, importe

inferior al de cierre de 2016, como consecuencia de la evolución del negocio anteriormente descrita.

| Activos líquidos | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | Variación trimestre | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|-------------|
| | | | | | | Importe | % |
| Punta de tesorería (1) | 3.073 | 411 | 853 | 925 | 55 | 2.662 | 647,2% |
| Adquisiciones temporales de activos des | 2.222 | 2.581 | 2.178 | 1.867 | 2.196 | -359 | -13,9% |
| Cartera de renta fija y otros activos desco | 15.534 | 17.075 | 16.372 | 16.655 | 19.610 | -1.541 | -9,0% |
| Total activos líquidos (valor de descuent | 20.829 | 20.067 | 19.403 | 19.447 | 21.861 | 762 | 3,8% |
| Activos líquidos utilizados | | | | | | | |
| Tomado en BCE | 3.340 | 3.340 | 3.340 | 3.340 | 0 | 0 | 0,0% |
| Cesiones temporales de activos | 3.311 | 3.020 | 2.191 | 2.818 | 7.317 | 291 | 9,6% |
| Total activos líquidos utilizados | 6.652 | 6.361 | 5.532 | 6.158 | 7.317 | 291 | 4,6% |
| ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPO | 14.177 | 13.706 | 13.872 | 13.289 | 14.544 | 471 | 3,4% |
| Porcentaje sobre total activo | 25,2% | 24,3% | 24,6% | 23,7% | 25,4% | 0,9% | |

(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas

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 en 2018 y 668 millones en 2019).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

| Emisiones(*) | |
|--------------|------------|
| 2018 | 889 |
| 2019 | 668 |
| 2020 | 325 |

(*) Incluye cédulas multicedentes

| RATIOS LIQUIDEZ | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 | Var trimestre |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| LCR | 701% | 884% | 1057% | 607% | 410% | -183 pp |
| NSFR | 134% | 129% | 127% | 133% | 125% | 5 pp |

10. Solvencia
RATIOS PHASE IN

| <i>Millones € y %</i> | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Recursos propios computables | 3.650 | 3.654 | 3.488 | 3.530 | 3.569 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 3.532 | 3.530 | 3.373 | 3.416 | 3.469 |
| Capital | 2.820 | 2.820 | 2.063 | 2.063 | 2.063 |
| Reservas | 845 | 700 | 712 | 774 | 664 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 101 | 60 | 62 | 39 | 118 |
| Deducciones | -250 | -245 | -267 | -258 | -179 |
| Otros (autocartera, minoritarios y plusvalías DPV) | 17 | 196 | 804 | 797 | 803 |
| Capital de nivel I | 42 | 42 | 39 | 39 | 29 |
| Capital de nivel II | 76 | 82 | 76 | 76 | 71 |
| Activos ponderados por riesgo | 24.239 | 24.949 | 25.128 | 24.895 | 25.188 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 14,6% | 14,1% | 13,4% | 13,7% | 13,8% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,1% |
| Capital de nivel II | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 15,1% | 14,6% | 13,9% | 14,2% | 14,2% |

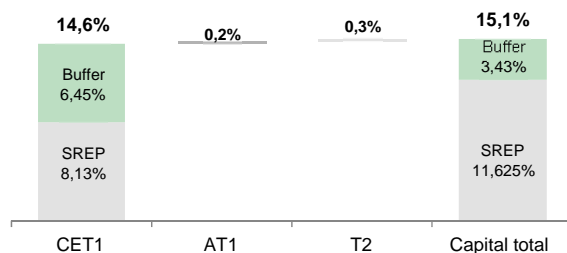
RATIOS FULLY LOADED

| <i>Millones € y %</i> | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Recursos propios computables | 3.196 | 3.227 | 3.063 | 3.093 | 3.079 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 3.069 | 3.099 | 2.934 | 2.964 | 2.952 |
| Capital | 2.820 | 2.820 | 2.063 | 2.063 | 2.063 |
| Reservas | 845 | 700 | 712 | 774 | 664 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 101 | 60 | 62 | 39 | 118 |
| Deducciones | -719 | -714 | -736 | -737 | -743 |
| Otros (autocartera, minoritarios y plusvalías DPV) | 22 | 233 | 834 | 824 | 850 |
| Capital de nivel I | 49 | 49 | 49 | 49 | 49 |
| Capital de nivel II | 78 | 79 | 80 | 79 | 78 |
| Activos ponderados por riesgo | 24.022 | 24.741 | 24.899 | 24.663 | 24.932 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 12,8% | 12,5% | 11,8% | 12,0% | 11,8% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,2% |
| Capital de nivel II | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 13,3% | 13,0% | 12,3% | 12,5% | 12,4% |

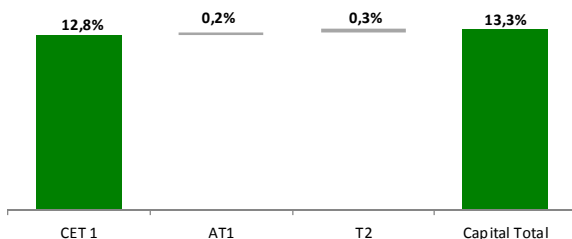
31/12/2017

| | Phase in | Fully Loaded |
|--|-------------|--------------|
| Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 | 14,6% | 12,8% |
| Total capital (%) | 15,1% | 13,3% |
| Requerimiento SREP 2018 CET-1 | 8,13% | n.a. |
| Requerimiento SREP 2018 Total Capital | 11,63% | n.a. |
| Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2018 | 6,4% | n.a. |
| Exceso Total Capital sobre SREP 2018 | 3,4% | n.a. |

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 (pp) en CET1 y de 0,9pp en capital total, básicamente producidos por la ampliación de capital, y posterior adquisición de los CoCos del FROB, y el resultado del ejercicio, lo que ha compensado la aplicación del “phase in” y la compra de las acciones de EspañaDuro 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 1,0pp en la ratio CET1 y de 0,9pp 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 pb.

En relación con la evolución del trimestre, cabe señalar el incremento de 0,5pp de la ratio CET1 regulatoria, fundamentalmente por la disminución de APRs ligadas al riesgo operacional y al vencimiento de determinadas inversiones en cédulas multicedentes, así como por el no cómputo en el tercer trimestre de los resultados del mismo.

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 manifiesto 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 pp respecto al cierre de 2016 y de 4,2pp en el trimestre, lo que vienen a reafirmar la calidad del balance y de la solvencia del Grupo.

Por último, cabe indicar que la implantación de IFRS9 se espera tenga un impacto positivo en el CET1 phase in de 30 pb, que se corresponde con el neto del impacto negativo de los mayores saneamientos y de las ganancias de capital no realizadas.

| | 31/12/2017 | 30/09/2017 | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|-----------------|
| Ratio Texas | 72,4% | 76,6% | 81,8% | 92,6% | 94,7% | -4,2 pp | -22,3 pp |

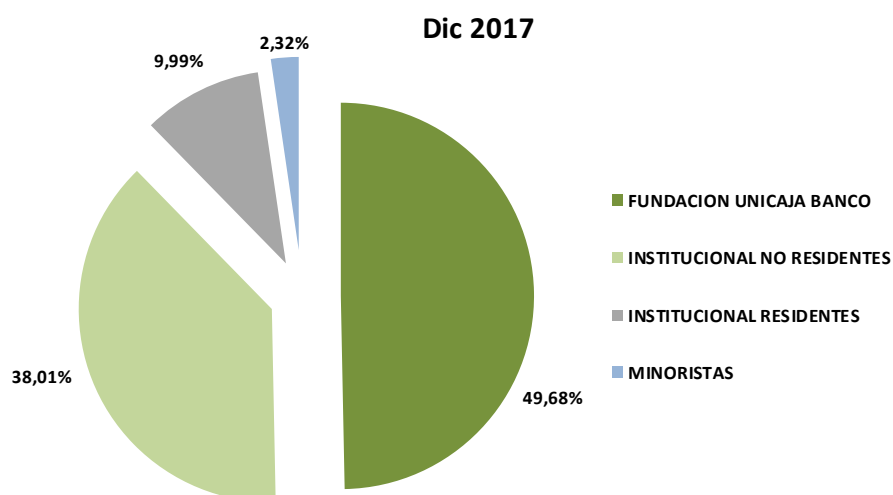
Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre capital más provisiones por insolvencias y adjudicados

ANEXO I:
EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN
Datos Bursátiles

| UNICAJA BANCO | dic-17 |
|---|----------------|
| Número de accionistas | 15.613 |
| Contratación media diaria (nº acciones) | 3.734.372 |
| Contratación media diaria (euros) | 4.708.077 |
| Precio máximo de cierre (euros/acción) | 1,370 (15-ago) |
| Precio mínimo de cierre (euros/acción) | 1,170 (30-jun) |
| Cotización al cierre (euros/acción) | 1,314 (29-dic) |

Principales accionistas

| | Nº ACCIONISTAS | ACCIONES | % |
|-----------------------------|----------------|----------------------|----------------|
| FUNDACION UNICAJA BANCO | 1 | 800.000.000 | 49,68% |
| INSTITUCIONAL NO RESIDENTES | 86 | 612.039.855 | 38,01% |
| INSTITUCIONAL RESIDENTES | 362 | 160.861.825 | 9,99% |
| MINORISTAS | 15.164 | 37.400.441 | 2,32% |
| TOTAL | 15.613 | 1.610.302.121 | 100,00% |



ANEXO II:
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 en este documento, así como su definición y conciliación con las partidas de balance y cuenta de resultados utilizadas por el Grupo Unicaja Banco:

| MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO | | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|--|------|------|
|-------------------------------------|--|------|------|

(en millones de euros o en porcentaje)

| | | | |
|-------------------------|---|--------------|--------------|
| 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 anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) | 31.884 | 34.082 |
| | Ratio | 0,15% | 0,25% |

| | | | |
|--|--------------------------|--------------|--------------|
| Eficiencia (G. explotación sin amort. / M. 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% |

| | | | |
|----------------------------------|--|--------------|--------------|
| Cobertura de la morosidad | Cobertura del riesgo de crédito (dic'16: excluidas provisiones extraordinarias relacionadas con las cláusulas suelo) | 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 anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) | 31.038 | 32.730 |
| | Ratio | 8,7% | 9,8% |

| | | | |
|------------|--|-------------|-------------|
| ROA | Resultado consolidado del ejercicio | 138,4 | 135,1 |
| | Total activo medio (media de 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% |

| | | | |
|--|--|---------------|---------------|
| Préstamos y anticipos a la clientela performing brutos (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 |
| | Dato (1+2+3) | 58.202 | 60.149 |

| | | | |
|--|---|---------------|---------------|
| 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. <i>Dato gestión</i> | 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. <i>Dato gestión</i> | 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. <i>Dato gestión</i> | 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% |

| | | | |
|--------------------------------|---|---------------|---------------|
| Activos líquidos brutos | 1. Punta de tesorería (Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas) | 3.073 | 54,7 |
| | 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:

-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

-Posición neta de depósitos interbancarios con otras entidades de crédito

-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 | 0 |
| | 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 |
|-------------------------------|---|------|------|

| | | | |
|--------------------|--|-------|-------|
| 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 | 0,0 | 0,0 |
| | 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 | 0,0 | 0,0 |
| | 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 | 0,0 | 17,4 |
| | 4. Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 0,0 | 12,5 |
| | Dato (1-2+3-4) | 24,0 | 121,0 |