

INFORME FINANCIERO

Segundo trimestre de 2017

INDICE

| | Página |
|-------------------------------------|---------------|
| 1. Introducción | 1 |
| 2. Datos Relevantes | 2 |
| 3. Entorno macroeconómico | 3 |
| 4. Total Balance | 5 |
| 5. Recursos | 7 |
| 6. Crédito <i>performing</i> | 9 |
| 7. Dudosos y adjudicados | 10 |
| 8. Resultados | 13 |
| 9. Liquidez | 16 |
| 10. Solvencia | 17 |

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 junio de 2017 y del ejercicio 2016, junto a los diferentes desgloses de partidas que se muestran en este Informe Financiero, 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 Grupo Unicaja Banco obtiene un resultado atribuido de 86 millones de euros en el primer semestre de 2017

El Grupo ha culminado el proceso de salida a Bolsa, convirtiéndose en uno de los bancos españoles cotizados más solventes, y ha llevado a cabo la reordenación de la actividad de bancaseguros, hitos clave en el cumplimiento del Plan de Negocio. El resultado atribuido en el primer semestre de 2017, eliminando los efectos de la reordenación de seguros, habría ascendido a 126 millones de euros.

Unicaja Banco logra este resultado mejorando los indicadores fundamentales de su actividad:

- El margen básico (margen de intereses más comisiones) se mantiene estable en relación con el año anterior, y mejora en términos intertrimestrales, con variaciones positivas del margen de intereses (+0,4%) y de las comisiones (+7,3%) en el trimestre.
- Los gastos de explotación (gastos de administración más amortizaciones) se contraen un 3% con respecto al primer semestre de 2016.
- Los saneamientos, excluido el impacto de la reordenación de la actividad de seguros, disminuyen en relación con el año anterior y el primer trimestre del presente ejercicio.

La actividad comercial continúa creciendo, incrementando la vinculación de los clientes:

- Las nuevas operaciones de crédito concedidas han crecido un 111% en empresas y un 39% en particulares con respecto al segundo semestre del año anterior.
- Los recursos de clientes se incrementan con respecto al mismo período del año anterior, siendo los recursos vista y los recursos de fuera de balance un 10,5% y un 8,8%, respectivamente, superiores al ejercicio anterior. La evolución es también positiva en términos intertrimestrales.

Los indicadores de riesgo aceleran su senda positiva y se mantienen los niveles de cobertura:

- Los activos dudosos caen un 12,8% en términos interanuales, situando la tasa de morosidad en el 8,9% y la cobertura en un 50,0%.
- Los adjudicados brutos disminuyen un 6,2% en términos interanuales, manteniéndose un alto nivel de ventas en relación con el ejercicio anterior, y mejorando los márgenes de las mismas. La cobertura se sitúa en el 62,5%.

Fortaleza financiera y altos niveles de solvencia

- Se mantienen los elevados niveles de liquidez, con una ratio de préstamos sobre depósitos del 81%.
-

- Con el cómputo de la ampliación de capital, y la amortización de los CoCos suscritos por el FROB, y el impacto en capital de las operaciones societarias de la reordenación de los acuerdos de bancaseguros, la ratio CET1 “fully loaded” se sitúa en el 12,1%.

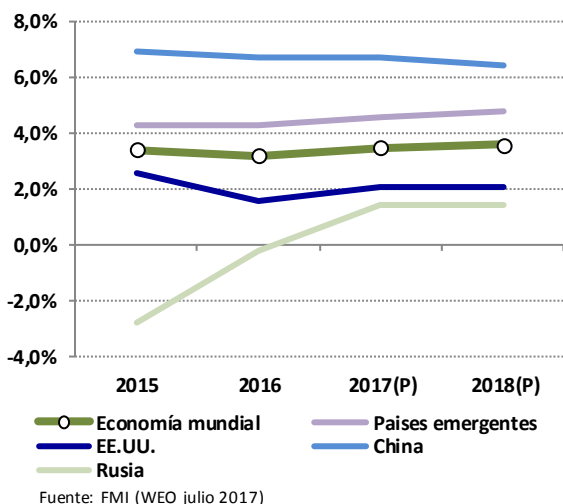
1

| Millones de euros / % / pp | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 | var.trim | var.año | var.inter |
|---|------------|------------|------------|------------|----------|----------|-----------|
| BALANCE | | | | | | | |
| Total Activo | 56.472 | 55.989 | 57.241 | 58.703 | 0,9% | -1,3% | -3,8% |
| Préstamos y anticipos a la clientela Brutos (ex. ATA, OAF)* | 30.329 | 30.247 | 30.266 | 31.592 | 0,3% | 0,2% | -4,0% |
| Prtmos. y antic. a la clientela performing brutos (ex. ATA, OAF)* | 27.418 | 27.215 | 27.051 | 28.253 | 0,7% | 1,4% | -3,0% |
| Depósitos de clientes minoristas en balance* | 37.325 | 36.861 | 36.543 | 39.166 | 1,3% | 2,1% | -4,7% |
| Recursos captados fuera de balance | 12.196 | 11.923 | 11.635 | 11.210 | 2,3% | 4,8% | 8,8% |
| Fondos Propios | 3.574 | 2.922 | 2.918 | 2.930 | 22,3% | 22,4% | 21,9% |
| Patrimonio Neto | 3.790 | 3.149 | 3.183 | 3.260 | 20,3% | 19,1% | 16,3% |
| <i>(*) Sin ajustes por valoración</i> | | | | | | | |
| RESULTADOS (acumulado en el año) | | | | | | | |
| Margen de intereses | 291 | 145 | 620 | 299 | | | -2,9% |
| Margen Bruto | 559 | 281 | 1.089 | 623 | | | -10,2% |
| Margen de explotación antes de saneamientos | 239 | 121 | 433 | 293 | | | -18,3% |
| Resultado consolidado del período | 75 | 51 | 135 | 136 | | | -45,2% |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 86 | 52 | 142 | 138 | | | -38,0% |
| Cost to income | 53,3% | 52,9% | 56,1% | 49,2% | 0,4 pp | -2,8 pp | 4,0 pp |
| ROE | 5,6% | 7,2% | 4,9% | 9,6% | -1,6 pp | 0,7 pp | -4,0 pp |
| ROA | 0,3% | 0,4% | 0,2% | 0,5% | -0,1 pp | 0,0 pp | -0,2 pp |
| GESTION DEL RIESGO | | | | | | | |
| Saldos dudosos (a) | 2.910 | 3.032 | 3.215 | 3.339 | -4,0% | -9,5% | -12,8% |
| Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b) | 2.450 | 2.512 | 2.567 | 2.612 | -2,5% | -4,6% | -6,2% |
| Activos no productivos -NPA- (a+b) | 5.360 | 5.544 | 5.783 | 5.951 | -3,3% | -7,3% | -9,9% |
| Ratio de morosidad | 8,9% | 9,4% | 9,8% | 9,9% | -0,5 pp | -0,9 pp | -1,0 pp |
| Ratio de cobertura de la morosidad | 50,0% | 50,1% | 50,0% | 53,0% | -0,1 pp | 0,0 pp | -3,1 pp |
| Ratio de cobertura de adjudicados | 62,5% | 62,8% | 62,1% | 59,7% | -0,3 pp | 0,5 pp | 2,8 pp |
| Ratio de cobertura NPAs | 55,7% | 55,8% | 55,4% | 56,0% | -0,1 pp | 0,3 pp | -0,3 pp |
| Coste del Riesgo | 0,3% | 0,2% | 0,2% | 0,2% | 0,1 pp | 0,0 pp | 0,1 pp |
| LIQUIDEZ | | | | | | | |
| Ratio LtD | 81,3% | 81,9% | 82,8% | 80,6% | -0,7 pp | -1,6 pp | 0,7 pp |
| Ratio de cobertura de liquidez (LCR) | 1057% | 607% | 410% | 387% | 450,2 pp | 647,0 pp | 670,3 pp |
| Ratio de financiación neta estable (NSFR) | 127% | 133% | 125% | 123% | -6,0 pp | 2,0 pp | 4,0 pp |
| SOLVENCIA | | | | | | | |
| Ratio CET1 <i>phase in</i> | 13,4% | 13,7% | 13,8% | 13,2% | -0,3 pp | -0,3 pp | 0,2 pp |
| Ratio CET1 <i>fully loaded</i> | 11,8% | 12,0% | 11,8% | 11,6% | -0,2 pp | -0,1 pp | 0,2 pp |
| Ratio de Capital Total <i>phase in</i> | 13,9% | 14,2% | 14,2% | 13,3% | -0,3 pp | -0,3 pp | 0,6 pp |
| Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> | 12,3% | 12,5% | 12,4% | 12,0% | -0,2 pp | 0,0 pp | 0,3 pp |
| Activos ponderados por riesgo (APRs) | 25.128 | 24.895 | 25.188 | 26.536 | 0,9% | -0,2% | -5,3% |
| OTROS DATOS | | | | | | | |
| Empleados | 7.304 | 7.353 | 7.560 | 7.723 | -0,7% | -3,4% | -5,4% |
| Oficinas | 1.250 | 1.259 | 1.280 | 1.350 | -0,7% | -2,3% | -7,4% |
| Cajeros | 1.519 | 1.515 | 1.525 | 1.583 | 0,3% | -0,4% | -4,0% |

2. Entorno macroeconómico

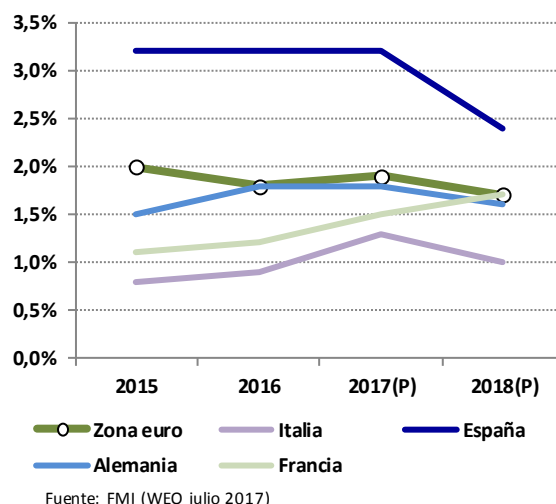
El crecimiento de la economía global cobró velocidad en los dos últimos trimestres de 2016 para situar el crecimiento mundial en el 3,2%. En Estados Unidos -a pesar de la buena situación del mercado laboral- el crecimiento ha sido más moderado (1,6%), un punto menos que en el año 2015, lastrado por el ajuste de las existencias, la debilidad de la inversión, el proceso electoral de finales de año y las incertidumbres por las posibles políticas aislacionistas del nuevo presidente electo de los EE.UU.

Evolución del PIB



El crecimiento para 2016 en los países emergentes y economías en desarrollo (4,3%), a pesar de las previsiones de corrección estimadas tras la victoria de Donald Trump, repuntó gracias a la recuperación parcial de los precios de la materias primas (que dejaron atrás los mínimos de principios de 2016) y de mejores crecimientos de lo previsto inicialmente de algunos países como China (6,7%) o Rusia (-0,2%), país este último cuya actividad económica parece haber tocado fondo y se recupera poco a poco gracias al alza de los precios del petróleo.

Evolución del PIB. Zona Euro



En la Zona Euro el crecimiento del PIB se ha situado en el 1,8% en 2016, gracias a la fortaleza de la demanda interna de países como España o Alemania (con un crecimiento del PIB del 1,8%) que compensan la debilidad de los crecimientos de otros países como Francia (1,2%) o Italia (0,9%), y a que, inicialmente, las consecuencias de la prevista salida de Reino Unido de la UE no están siendo tan convulsas como se preveía.

En España, el crecimiento en 2016 se situó en el 3,2% del PIB, con una destacable mejora del sector exterior (gracias a un reducido crecimiento de las importaciones, un 3,3%) y del consumo privado, que se aceleró en el último trimestre del año. Las empresas españolas han mejorado su competitividad, han bajado su endeudamiento y los costes laborales unitarios han reducido la brecha con respecto a Alemania, mejorando las exportaciones. Por otro lado, las familias, menos endeudadas y con una menor tasa de paro, han seguido contribuyendo al crecimiento del PIB vía consumo privado.

La previsión de crecimiento para 2017 mejora tanto para la economía global como para España. Las proyecciones de crecimiento del PIB del Fondo Monetario Internacional (F.M.I.) indican que la economía mundial mejorará el 3,2% del

año 2016, para crecer a un ritmo del 3,5% en 2017. La aceleración afectará tanto a las economías avanzadas como a las emergentes, sobre la base de repuntes tanto del comercio internacional como de la inversión. Pese a estos signos positivos, persisten riesgos importantes que amenazan el pronóstico de crecimiento. Entre ellos destacan los precios de la materias primas, que, aunque se han afianzado desde principios de 2016, siguen en niveles reducidos, poniendo bajo presión a muchos países exportadores de materias primas; el elevado endeudamiento de países emergentes como China; la incertidumbre política de algunos países como Reino Unido y EE.UU.; o el crecimiento de la productividad, que sigue siendo limitado en toda la economía mundial.

Con respecto a España, el crecimiento del PIB en 2017 se ha revisado al alza hasta el 3,2%, apoyado en la demanda interna, gracias a la fortaleza del consumo privado, pero también con una contribución positiva destacable del saldo neto exterior. Se prevé cierta recuperación del sector bancario, favorecido por la continuación del programa de compra de títulos de deuda (TLTRO II) por parte del BCE, si bien los tipos de intervención siguen en terreno negativo, sin previsión de subida de tipos durante 2017. La mejora de la situación de las empresas y hogares debería fomentar mayores demandas de financiación y, así, cabe prever que el crédito nuevo mejore. Continuará la caída de la morosidad, pero el entorno de tipos bajos, con el Euribor en mínimos, seguirá reduciendo la rentabilidad, con márgenes especialmente bajos, por lo que las entidades tendrán que buscar alternativas, cobrando especial importancia la digitalización de servicios, la mejora de la eficiencia y el aprovechamiento de economías de escala, sin que quepa descartar nuevas operaciones corporativas en el sector financiero nacional e internacional.

3. Total Balance

| Millones de euros | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales | 1.557 | 1.704 | 862 | 791 | -8,6% | 80,7% | 96,8% |
| Activos financieros mantenidos para negociar | 54 | 59 | 78 | 89 | -8,7% | -30,7% | -38,9% |
| Activos financieros disponibles para la venta | 3.601 | 3.576 | 5.403 | 6.967 | 0,7% | -33,4% | -48,3% |
| Préstamos y partidas a cobrar | 34.246 | 33.369 | 31.643 | 32.559 | 2,6% | 8,2% | 5,2% |
| Valores representativos de deuda | 2.866 | 2.873 | 786 | 823 | -0,3% | 264,3% | 248,0% |
| Préstamos y anticipos a entidades de crédito | 195 | 151 | 170 | 216 | 29,0% | 14,3% | -9,9% |
| Préstamos y anticipos a la clientela | 31.186 | 30.345 | 30.686 | 31.520 | 2,8% | 1,6% | -1,1% |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 11.030 | 11.119 | 12.908 | 11.834 | -0,8% | -14,5% | -6,8% |
| Derivados | 474 | 546 | 606 | 651 | -13,1% | -21,8% | -27,1% |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociados | 507 | 284 | 294 | 288 | 78,4% | 72,3% | 76,0% |
| Activos tangibles | 1.313 | 1.422 | 1.438 | 1.412 | -7,7% | -8,7% | -7,0% |
| Activos intangibles | 1 | 1 | 1 | 1 | -4,7% | -7,5% | -24,6% |
| Activos por impuestos | 2.565 | 2.540 | 2.586 | 2.584 | 1,0% | -0,8% | -0,7% |
| Otros activos | 604 | 627 | 660 | 692 | -3,7% | -8,4% | -12,7% |
| Activos no corrientes en venta | 520 | 741 | 762 | 835 | -29,9% | -31,8% | -37,8% |
| TOTAL ACTIVO | 56.472 | 55.989 | 57.241 | 58.703 | 0,9% | -1,3% | -3,8% |
| Pasivos financieros mantenidos para negociar | 30 | 32 | 51 | 56 | -4,6% | -40,7% | -46,4% |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 51.072 | 51.611 | 52.729 | 54.019 | -1,0% | -3,1% | -5,5% |
| Depósitos de Bancos centrales | 3.337 | 3.340 | 0 | 0 | -0,1% | n.a. | n.a. |
| Depósitos de Entidades de crédito | 805 | 1.243 | 2.464 | 1.623 | -35,2% | -67,3% | -50,4% |
| Depósitos de la clientela | 45.217 | 45.332 | 48.532 | 50.557 | -0,3% | -6,8% | -10,6% |
| Valores representativos de deuda emitidos | 814 | 814 | 814 | 804 | 0,1% | 0,0% | 1,3% |
| Otros pasivos financieros | 898 | 881 | 919 | 1.034 | 2,0% | -2,3% | -13,1% |
| Derivados | 21 | 34 | 50 | 127 | -39,1% | -58,4% | -83,7% |
| Provisiones | 1.066 | 678 | 707 | 765 | 57,4% | 50,8% | 39,3% |
| Pasivos por impuestos | 215 | 227 | 239 | 275 | -5,4% | -10,3% | -21,9% |
| Otros pasivos | 279 | 259 | 281 | 201 | 7,7% | -0,9% | 38,7% |
| TOTAL PASIVO | 52.683 | 52.840 | 54.058 | 55.443 | -0,3% | -2,5% | -5,0% |
| Fondos Propios | 3.574 | 2.922 | 2.918 | 2.930 | 22,3% | 22,4% | 21,9% |
| Ajustes por valoración | 46 | 24 | 35 | 75 | 87,4% | 31,5% | -39,0% |
| Intereses Minoritarios | 171 | 203 | 230 | 255 | -16,0% | -25,8% | -33,0% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3.790 | 3.149 | 3.183 | 3.260 | 20,3% | 19,1% | 16,3% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 56.472 | 55.989 | 57.241 | 58.703 | 0,9% | -1,3% | -3,8% |
| RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE | 12.196 | 11.923 | 11.635 | 11.210 | 2,3% | 4,8% | 8,8% |

El activo del Grupo Unicaja Banco asciende a 56.472 millones de euros. Los préstamos y otras partidas a cobrar suponen 34.246 millones de euros, destacando los préstamos y anticipos a la clientela por importe de 31.186 millones de euros. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, representan 11.030 millones de euros, y se componen mayoritariamente de valores de Deuda del Estado Español.

La cifra total de activo experimenta un crecimiento del 0,9%, en el trimestre, fundamentalmente derivado de la evolución

positiva de los préstamos y partidas a cobrar. Los préstamos y anticipos a la clientela crecen en un 2,8%, como muestra del creciente dinamismo comercial. Durante el semestre se ha producido 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 el referido apartado.

El pasivo del Grupo asciende a 52.683 millones de euros. Del pasivo destacan los pasivos financieros a coste amortizado, que contabilizan 51.072 millones de euros y, dentro de estos, los depósitos a la clientela representan el 88,5% del total con un importe de 45.217 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 la cifra de 12.196 millones de euros

En el pasivo se produce una ligera disminución en pasivos a coste amortizado, en particular en depósitos de entidades de crédito, como consecuencia, fundamentalmente de la liquidez generada por la ampliación de capital llevada a cabo y que incrementa el apartado de fondos propios en 688 millones.

Por otro lado, se ha producido en el trimestre la reclasificación de las provisiones relativas a cláusulas suelo, desde el apartado del activo "Préstamos y cuentas a Cobrar" al del pasivo "Provisiones" por 329 millones de euros.

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

4. Recursos.

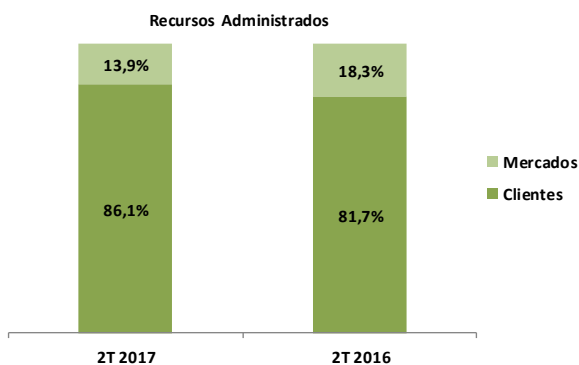
| Millones de euros. No incluye aj. valoración | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Total recursos de balance | 45.344 | 45.340 | 48.514 | 50.434 | 0,0% | -6,5% | -10,1% |
| Depósitos de la clientela | 44.540 | 44.536 | 47.710 | 49.622 | 0,0% | -6,6% | -10,2% |
| Administraciones públicas | 2.132 | 2.143 | 2.311 | 2.028 | -0,5% | -7,7% | 5,1% |
| Sector privado | 42.408 | 42.393 | 45.399 | 47.594 | 0,0% | -6,6% | -10,9% |
| Depósitos a la vista | 24.370 | 23.188 | 22.397 | 22.054 | 5,1% | 8,8% | 10,5% |
| Depósitos a plazo | 16.139 | 17.057 | 17.684 | 20.684 | -5,4% | -8,7% | -22,0% |
| <i>Del que: Cédulas</i> | <i>5.718</i> | <i>6.170</i> | <i>6.370</i> | <i>6.670</i> | <i>-7,3%</i> | <i>-10,2%</i> | <i>-14,3%</i> |
| Cesión temporal de activos | 1.899 | 2.148 | 5.318 | 4.855 | -11,6% | -64,3% | -60,9% |
| Emisiones | 804 | 804 | 804 | 812 | 0,0% | 0,0% | -1,0% |
| Pagarés | 0 | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. | n.a. |
| Títulos hipotecarios | 200 | 200 | 200 | 200 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Otros valores | 0 | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. | n.a. |
| Pasivos subordinados | 604 | 604 | 604 | 612 | 0,0% | 0,0% | -1,3% |
| Recursos fuera de balance | 12.196 | 11.923 | 11.635 | 11.210 | 2,3% | 4,8% | 8,8% |
| Fondos de inversión | 5.812 | 5.716 | 5.561 | 5.343 | 1,7% | 4,5% | 8,8% |
| Fondos de pensiones | 2.253 | 2.241 | 2.211 | 2.166 | 0,5% | 1,9% | 4,0% |
| Seguros de ahorro | 3.199 | 3.086 | 2.965 | 2.860 | 3,7% | 7,9% | 11,9% |
| Carteras gestionadas discrecionalmente | 932 | 880 | 898 | 841 | 5,9% | 3,8% | 10,8% |
| TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS | 57.541 | 57.263 | 60.149 | 61.644 | 0,5% | -4,3% | -6,7% |
| Recursos adm. de clientes (minoristas) | 49.521 | 48.784 | 48.178 | 50.376 | 1,5% | 2,8% | -1,7% |
| Del que: En balance | 37.325 | 36.861 | 36.543 | 39.166 | 1,3% | 2,1% | -4,7% |
| Administraciones públicas | 2.132 | 2.143 | 2.311 | 2.028 | -0,5% | -7,7% | 5,1% |
| Vista sector privado | 24.370 | 23.188 | 22.397 | 22.054 | 5,1% | 8,8% | 10,5% |
| Plazo sector privado | 10.421 | 10.887 | 11.314 | 14.014 | -4,3% | -7,9% | -25,6% |
| Otros | 401 | 643 | 521 | 1.069 | -37,6% | -22,9% | -62,5% |
| Del que: Fuera de balance | 12.196 | 11.923 | 11.635 | 11.210 | 2,3% | 4,8% | 8,8% |
| Mercados | 8.019 | 8.479 | 11.971 | 11.268 | -5,4% | -33,0% | -28,8% |

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre del segundo trimestre de 2017 a 57.541 millones de euros.

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (44.540 millones de euros), de los que 24.370 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 16.139 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 5.718 millones de euros de emisiones no negociables de cédulas hipotecarias) y 1.899 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance ya superan, por primera vez, los 12.000 millones de euros; en concreto, se elevan a 12.196 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.812 millones de euros), fondos de

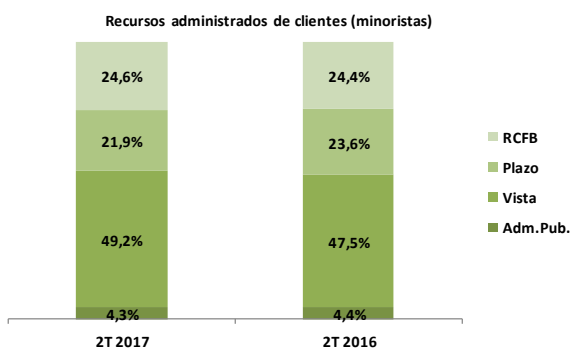
pensiones (2.253 millones de euros) y seguros de ahorro (3.199 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del agregado de recursos administrados se limita a 804 millones de euros y está conformado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros (200 millones de euros) y bonos convertibles de EspañaDuero suscritos por el FROB (604 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 86% (49.521 millones de euros) corresponde a negocio bancario con clientes, en tanto que el 14% restante (8.019 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.



incremento interanual, del 8,8%. Este mayor crecimiento de los recursos fuera de balance 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.

Tanto en términos interanuales como intertrimestrales el peso de los recursos administrados de clientes minoristas se incrementa.



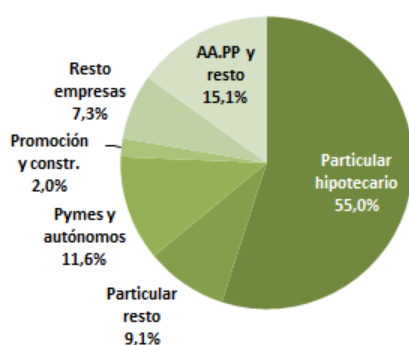
La variación de los recursos de clientes refleja la estrategia emprendida por la entidad de mejora de sus márgenes en la captación de recursos. El total de recursos administrados de clientes minoristas crece un 1,5% en el trimestre; el saldo total de los de balance se eleva un 1,3%, con un incremento de los recursos a la vista del 5,1%, mientras que los recursos de fuera de balance superan un 2,3% a los del trimestre anterior, siendo los incrementos más destacables en importe los de seguros de ahorro y fondos de inversión. La evolución interanual presenta una disminución de los recursos en balance, a pesar del incremento de los saldos vista del 10,5%. Esta disminución se debe a la gestión proactiva de determinadas posiciones de recursos a plazo realizada durante el segundo semestre de 2016, que ha permitido disminuir los costes correspondientes a operaciones con clientes con escasa vinculación. Los recursos de fuera de balance también experimentan un fuerte

5. Crédito *performing*

| Millones de euros. No incluye aj. valoración | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2016 | %var.trim | %var.año | %var.inter |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Crédito a Administraciones Públicas | 2.127 | 2.252 | 2.150 | 2.284 | -5,5% | -1,1% | -6,9% |
| Crédito al Sector Privado | 25.292 | 24.963 | 24.902 | 25.903 | 1,3% | 1,6% | -2,4% |
| Empresas | 6.224 | 6.039 | 5.765 | 5.779 | 3,1% | 8,0% | 7,7% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 600 | 602 | 672 | 657 | -0,3% | -10,7% | -8,6% |
| Pymes y autónomos | 3.462 | 3.416 | 3.457 | 3.573 | 1,3% | 0,1% | -3,1% |
| Resto de empresas | 2.162 | 2.021 | 1.636 | 1.549 | 7,0% | 32,2% | 39,6% |
| Particulares | 19.068 | 18.923 | 19.136 | 20.125 | 0,8% | -0,4% | -5,2% |
| Garantía hipotecaria | 16.368 | 16.565 | 16.745 | 17.307 | -1,2% | -2,3% | -5,4% |
| Resto | 2.701 | 2.358 | 2.391 | 2.818 | 14,5% | 12,9% | -4,2% |
| Adquisiciones Temporales y riesgo sin clasificar | 2.357 | 2.034 | 2.463 | 2.116 | 15,9% | -4,3% | 11,4% |
| TOTAL CRÉDITO PERFORMING | 29.776 | 29.248 | 29.514 | 30.303 | 1,8% | 0,9% | -1,7% |

El saldo del crédito *performing* (en situación normal) de la entidad asciende a 29.776 millones. De estos, 2.127 millones corresponden a crédito a las administraciones públicas, 25.292 millones a crédito al sector privado y 2.357 millones a adquisiciones temporales y otros saldos sin clasificar, fundamentalmente correspondientes 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 55% del total crédito *performing*, y la cartera de pymes y autónomos, que supone un 11,6%.

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 nuevas operaciones de préstamo por 1.864 millones, lo que supone un crecimiento del 82% en relación con el último

semestre de 2016. El saldo del crédito normal al sector privado aumenta en relación con el cierre del ejercicio anterior un 1,6% y un 1,3% en relación con el trimestre anterior. Dentro de este apartado, en el segmento empresas se incrementa la producción un 111%, en relación con el último semestre de 2016, lo que provoca un incremento del saldo de crédito normal en este segmento del 8% en relación con el cierre de 2016 y un 3,1% en relación con el trimestre anterior. En el segmento de particulares, la producción de nuevas operaciones crece un 39%, de las cuales las operaciones con garantía hipotecaria crecen un 42% y el resto un 30%. 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 muy ligeramente en saldos normales en relación con el cierre de 2016, pero experimenta un crecimiento intertrimestral del 0,8%. A su vez, el crédito hipotecario decrece, en tanto que crece de manera importante el resto.

6. Dudosos y adjudicados

| Millones de euros | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| EXPOSICIÓN BRUTA | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 8 | 12 | 10 | -36,9% | -18,7% |
| Crédito al Sector Privado | 2.902 | 3.020 | 3.205 | -3,9% | -9,5% |
| Empresas | 1.239 | 1.329 | 1.498 | -6,8% | -17,3% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 435 | 464 | 503 | -6,4% | -13,6% |
| Pymes y autónomos | 735 | 768 | 832 | -4,3% | -11,7% |
| Resto de empresas | 69 | 97 | 163 | -28,3% | -57,5% |
| Particulares | 1.663 | 1.691 | 1.707 | -1,7% | -2,6% |
| Garantía hipotecaria | 1.215 | 1.339 | 1.382 | -9,3% | -12,1% |
| Resto | 448 | 352 | 325 | 27,2% | 37,6% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 0 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| SALDOS DUDOSOS | 2.910 | 3.032 | 3.215 | -4,0% | -9,5% |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 2.476 | 2.568 | 2.712 | -3,6% | -8,7% |
| PÉRDIDAS POR DETERIORO | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 2 | 2 | 0 | -11,7% | n.a. |
| Crédito al Sector Privado | 1.444 | 1.508 | 1.607 | -4,2% | -10,2% |
| Empresas | 716 | 776 | 883 | -7,7% | -18,9% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 314 | 351 | 364 | -10,5% | -13,7% |
| Pymes y autónomos | 357 | 365 | 408 | -2,1% | -12,4% |
| Resto de empresas | 45 | 61 | 112 | -25,0% | -59,3% |
| Particulares | 728 | 731 | 724 | -0,5% | 0,4% |
| Garantía hipotecaria | 446 | 555 | 527 | -19,6% | -15,3% |
| Resto | 282 | 177 | 198 | 59,4% | 42,4% |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | 8 | 8 | 0 | -3,8% | n.a. |
| TOTAL CORRECCIÓN POR DETERIORO | 1.454 | 1.518 | 1.607 | -4,2% | -9,6% |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 1.140 | 1.167 | 1.244 | -2,3% | -8,4% |
| %COBERTURA | | | | | |
| Crédito a Administraciones Públicas | 24,8% | 17,7% | 0,0% | 7,1 pp | 24,8 pp |
| Crédito al Sector Privado | 49,8% | 49,9% | 50,2% | -0,2 pp | -0,4 pp |
| Empresas | 57,8% | 58,4% | 59,0% | -0,6 pp | -1,1 pp |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 72,3% | 75,6% | 72,4% | -3,4 pp | -0,1 pp |
| Pymes y autónomos | 48,6% | 47,5% | 49,0% | 1,1 pp | -0,4 pp |
| Resto de empresas | 65,5% | 62,6% | 68,5% | 2,9 pp | -3,0 pp |
| Particulares | 43,8% | 43,3% | 42,4% | 0,5 pp | 1,3 pp |
| Garantía hipotecaria | 36,7% | 41,4% | 38,1% | -4,7 pp | -1,4 pp |
| Resto | 62,9% | 50,2% | 60,8% | 12,7 pp | 2,1 pp |
| Adquisiciones temporales y riesgo sin clasificar | | | | | |
| TOTAL COBERTURA | 50,0% | 50,1% | 50,0% | -0,1 pp | 0,0 pp |
| Saldos dudosos (ex promotor) | 46,0% | 45,4% | 45,9% | 0,6 pp | 0,2 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 2.910 millones de euros al cierre de junio de 2017, acumulando una caída de 1.905 millones desde finales de 2014 (un 40%).

Respecto a diciembre de 2016, la caída ha sido del 9,5% (-305 millones de euros), lo que se traduce en una nueva mejora de la tasa de mora, que pasa a situarse por debajo del 9% (8,9%). En el trimestre se ha producido un descenso significativo de las entradas en dudosos, y las entradas semestrales se mantienen en línea con las del último semestre de 2016, si se elimina el efecto que tuvo la entrada en vigor de la Circular 4/2016 del Banco de España en dicho semestre. Por otro lado, se produce una mejora de las recuperaciones, lo que propicia que, sin considerar los pases a fallido, la entidad acumule ya cuatro trimestres consecutivos (eliminando el mencionado efecto de la Circular) de salidas netas, habiéndose acelerado las mismas en el primer semestre de 2017.

Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene un nivel de cobertura de los riesgos dudosos del 50%. El esfuerzo de saneamiento realizado en los últimos ejercicios, que ha permitido alcanzar un nivel de provisionamiento de los riesgos que cubre las hipotéticas pérdidas esperadas en escenarios adversos, junto con la perspectiva de continuación del proceso de recuperación de la economía española, que se está reflejando en una positiva evolución de los activos dudosos, permite prever el mantenimiento de una tendencia de reducción de las necesidades de saneamiento en los próximos períodos.

Millones de euros

| | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EVOLUCIÓN DUDOSOS | | | | | |
| Saldos dudosos al inicio del período | 3.032 | 3.215 | 3.208 | 3.339 | 3.455 |
| Salidas netas | -58 | -85 | 70 | -36 | -52 |
| Fallidos | -63 | -99 | -63 | -95 | -64 |
| Saldos dudosos al cierre del período | 2.910 | 3.032 | 3.215 | 3.208 | 3.339 |

Millones de euros

| | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 |
|--------------------------------|------------|------------|--------------------|------------|------------|
| EVOLUCIÓN Salidas netas | | | | | |
| Entradas | 161 | 216 | 308 ⁽¹⁾ | 175 | 167 |
| Salidas | -220 | -300 | -238 | -211 | -219 |
| Salidas Netas | -58 | -85 | 70 | -36 | -52 |

(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 semestre, el saldo neto de activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 918 millones de euros (2.450 millones de valor bruto), representando únicamente el 1,63% del total activo del Grupo Unicaja Banco.

El 53,4% 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 1.532 millones de euros al cierre del primer semestre de 2017, lo que supone un nivel de cobertura del 62,5%.

Las salidas de activos adjudicados se sitúan en niveles similares a los del primer trimestre de 2017 y por encima de las registradas en el ejercicio 2016. 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.

| <i>Millones de euros</i> | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| VALOR BRUTO | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 1.424 | 1.462 | 1.522 | -2,6% | -6,4% |
| Edificios terminados | 355 | 391 | 419 | -9,4% | -15,3% |
| Edificios en construcción | 187 | 186 | 183 | 0,5% | 2,1% |
| Suelos | 883 | 885 | 920 | -0,2% | -4,1% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 644 | 652 | 661 | -1,2% | -2,5% |
| Resto de inmuebles | 382 | 398 | 385 | -4,1% | -0,8% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 2.450 | 2.512 | 2.567 | -2,5% | -4,6% |
| Del que: Vivienda terminada | 999 | 1.043 | 1.079 | -4,3% | -7,5% |
| DETERIORO DE VALOR ACUMULADO | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 975 | 994 | 1.020 | -1,8% | -4,4% |
| Edificios terminados | 184 | 204 | 213 | -9,7% | -13,3% |
| Edificios en construcción | 112 | 113 | 106 | -1,4% | 5,5% |
| Suelos | 679 | 676 | 702 | 0,5% | -3,2% |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 324 | 332 | 336 | -2,3% | -3,6% |
| Resto de inmuebles | 233 | 252 | 237 | -7,8% | -2,0% |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 1.532 | 1.578 | 1.594 | -2,9% | -3,9% |
| Del que: Vivienda terminada | 508 | 536 | 549 | -5,1% | -7,3% |
| TASA DE COBERTURA (%) | | | | | |
| Procedentes de construcción y promoción inmobiliaria | 68,5% | 68,0% | 67,0% | 0,5 pp | 1,4 pp |
| Edificios terminados | 52,0% | 52,2% | 50,8% | -0,2 pp | 1,2 pp |
| Edificios en construcción | 59,8% | 61,0% | 57,8% | -1,2 pp | 2,0 pp |
| Suelos | 76,9% | 76,4% | 76,3% | 0,5 pp | 0,7 pp |
| Procedentes de financiación adquisición vivienda hogares | 50,3% | 50,9% | 50,9% | -0,6 pp | -0,6 pp |
| Resto de inmuebles | 60,9% | 63,4% | 61,7% | -2,5 pp | -0,8 pp |
| TOTAL ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 62,5% | 62,8% | 62,1% | -0,3 pp | 0,5 pp |
| Del que: Vivienda terminada | 50,9% | 51,4% | 50,8% | -0,5 pp | 0,1 pp |

7. Resultados

| Millones de euros | 30/06/2017 | 30/06/2016 | Variación interanual | |
|---|------------|------------|----------------------|---------------|
| | | | Importe | % |
| Ingresos por Intereses | 439 | 518 | -79 | -15,2% |
| Gastos por Intereses | 149 | 219 | -70 | -32,0% |
| MARGEN DE INTERESES | 291 | 299 | -9 | -2,9% |
| Dividendos y resultados de EVPEMP | 33 | 29 | 5 | 16,0% |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 109 | 104 | 5 | 4,9% |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 78 | 86 | -9 | -9,9% |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (**) | 48 | 104 | -56 | -53,6% |
| MARGEN BRUTO | 559 | 623 | -64 | -10,2% |
| Gastos de administración | 298 | 307 | -9 | -2,9% |
| Gastos de personal | 203 | 214 | -11 | -5,2% |
| Otros gastos generales de administración | 95 | 93 | 2 | 2,4% |
| Amortización | 22 | 23 | -1 | -4,7% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 239 | 293 | -54 | -18,3% |
| Provisiones / reversión | 90 | 95 | -5 | -5,6% |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 32 | 12 | 20 | 167,6% |
| Del que Préstamos y partidas a cobrar | 45 | 13 | 32 | 246,9% |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 117 | 186 | -68 | -36,9% |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto) (***) | -43 | -17 | -26 | 160,4% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 74 | 169 | -95 | -56,2% |
| Impuesto sobre beneficios | 0 | 37 | -37 | -101,1% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 75 | 133 | -58 | -43,8% |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 3 | -3 | -100,0% |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 75 | 136 | -62 | -45,2% |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 86 | 138 | -52 | -38,0% |

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

| | 30/06/2017 | 30/06/2016 | Variación interanual | |
|--|------------|------------|----------------------|---------------|
| | | | Importe | % |
| Margen Bruto ¹ | 534 | 526 | 8 | 1,6% |
| Resultado antes de impuestos ¹ | 147 | 72 | 75 | 104,0% |
| Resultado consolidado del ejercicio después de impuestos ¹ | 125 | 68 | 57 | 83,8% |
| Resultado atribuido al Grupo ¹ | 126 | 78 | 48 | 61,7% |

Los siguientes apartados de las cuentas consolidadas públicas incluye:
() 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 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 INTERRUMPIDA*
EVOLUCION TRIMESTRAL

| Millones de euros | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 |
|---|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| Ingresos por Intereses | 219 | 221 | 243 | 250 | 265 |
| Gastos por Intereses | 73 | 75 | 83 | 89 | 100 |
| MARGEN DE INTERESES | 146 | 145 | 160 | 161 | 165 |
| Dividendos y resultados de EVPEMP | 27 | 6 | 22 | 12 | 24 |
| Ingresos por comisiones menos gastos por comisiones | 56 | 53 | 52 | 52 | 51 |
| Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio (*) | 32 | 45 | -6 | -2 | 47 |
| Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro (**) | 17 | 31 | -21 | 38 | -9 |
| MARGEN BRUTO | 278,7 | 280,5 | 207 | 260 | 276 |
| Gastos de administración | 150 | 148 | 149 | 154 | 153 |
| Gastos de personal | 101 | 101 | 108 | 105 | 106 |
| Otros gastos generales de administración | 48 | 47 | 42 | 49 | 47 |
| Amortización | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos) | 118 | 121 | 46 | 94 | 112 |
| Provisiones / reversión | 95 | -5 | 41 | -32 | 105 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) | 1 | 31 | -25 | 51 | -63 |
| Del que Préstamos y partidas a cobrar | 19 | 26 | 10 | 61 | -61 |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN | 22 | 95 | 30 | 75 | 70 |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos y otras ganancias y pérdidas (neto) (***) | 22 | 21 | 79 | 4 | 4 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0 | 74 | -49 | 71 | 66 |
| Impuesto sobre beneficios | -24 | 23 | 14 | 16 | 7 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | 24 | 51 | -62 | 55 | 59 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | 0 | 0 | 7 | 0 | 3 |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 24 | 51 | -56 | 55 | 63 |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE | 34 | 52 | -53 | 57 | 60 |

Millones euros / %

| | 2T 2017 | | | 1T 2017 | | | 4T 2016 | | | 3T 2016 | | | 2T 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 | 3.380 | -1 | -0,16 | 3.034 | -1 | -0,08 | 2.286 | 0 | -0,07 | 2.091 | 0 | 0,01 | 2.451 | -1 | -0,20 |
| I.F. Cartera Renta Fija | 16.958 | 55 | 1,31 | 17.742 | 53 | 1,21 | 18.921 | 60 | 1,25 | 18.990 | 61 | 1,28 | 19.087 | 69 | 1,45 |
| I.F. Crédito a Clientes no dudoso* | 27.284 | 150 | 2,21 | 27.202 | 158 | 2,36 | 27.391 | 165 | 2,39 | 27.992 | 173 | 2,46 | 28.187 | 176 | 2,51 |
| I.F. Otros activos (incluido dudosos) | 8.277 | 8 | | 8.557 | 5 | | 8.972 | 12 | | 9.215 | 10 | | 9.448 | 17 | |
| TOTAL ACTIVO | 55.899 | 213 | 1,53 | 56.534 | 215 | 1,55 | 57.569 | 236 | 1,63 | 58.287 | 244 | 1,67 | 59.173 | 261 | 1,77 |
| C.F. Intermed. Financ. y CTAs | 6.655 | -2 | -0,14 | 7.184 | 0 | -0,02 | 7.425 | -3 | -0,15 | 6.756 | 0 | 0,03 | 6.943 | 3 | 0,15 |
| C.F. Emisiones (incl.Ced. Singulares) | 6.144 | 29 | 1,89 | 6.470 | 30 | 1,86 | 6.720 | 32 | 1,90 | 6.870 | 32 | 1,87 | 7.048 | 33 | 1,86 |
| C.F. Depósitos de Clientes* | 36.461 | 24 | 0,26 | 36.143 | 26 | 0,29 | 36.340 | 30 | 0,33 | 37.379 | 36 | 0,39 | 37.932 | 44 | 0,47 |
| Del que: Vista S.P. | 23.201 | 4 | 0,07 | 22.811 | 4 | 0,07 | 22.183 | 4 | 0,07 | 22.011 | 5 | 0,10 | 21.697 | 6 | 0,11 |
| Plazo S.P. | 11.117 | 20 | 0,72 | 11.105 | 22 | 0,79 | 11.955 | 25 | 0,83 | 13.305 | 30 | 0,90 | 14.331 | 38 | 1,06 |
| C.F. Pasivos Subordinados | 604 | 15 | 10,09 | 604 | 15 | 9,75 | 608 | 15 | 9,72 | 612 | 15 | 9,66 | 612 | 14 | 9,50 |
| C.F. otros pasivos | 6.036 | 1 | | 6.134 | 1 | | 6.476 | 2 | | 6.671 | 0 | | 6.639 | 3 | |
| TOTAL PASIVO Y P.N. | 55.899 | 67 | 0,48 | 56.534 | 70 | 0,51 | 57.569 | 76 | 0,53 | 58.287 | 84 | 0,57 | 59.173 | 96 | 0,65 |
| MARGEN DE CLIENTES* | | | 1,94 | | | 2,07 | | | 2,07 | | | 2,07 | | | 2,04 |
| MARGEN DE INTERESES | 55.899 | 146 | 1,04 | 56.534 | 145 | 1,04 | 57.569 | 160 | 1,10 | 58.287 | 161 | 1,10 | 59.173 | 165 | 1,12 |

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

El Grupo presenta un beneficio atribuido de 86 millones de euros. En el trimestre se ha finalizado la reestructuración de sus acuerdos de bancaseguros, que ha supuesto el registro de determinados quebrantos, sin los que el resultado atribuido del grupo habría ascendido a 126 millones de euros.

El beneficio de 86 millones de euros procede, en primera instancia, de la obtención de unos ingresos netos por intereses y comisiones de 400 millones de euros, únicamente 3,7 millones inferiores a los del primer semestre de 2016. La evolución intertrimestral, tanto del margen de intereses como de las comisiones, es favorable, con crecimientos del 0,4%, y del 7,3%, respectivamente.

El margen de clientes experimenta un ligero deterioro con respecto a junio de 2016, provocado por la evolución del Euríbor en el primer semestre de 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.

La positiva evolución de las comisiones, tanto en términos interanuales (+4,9%) como intertrimestrales (+7,3%), se produce en todos los apartados, pero especialmente se centra en los servicios de cobros y pagos (+4% intertrimestral) y en la comercialización de productos de fuera de

balance (+12,4%), en línea con los objetivos estratégicos de la entidad.

Los resultados de operaciones financieras, que ascienden a 78 millones de euros, un 10% por debajo 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 segundo.

Los resultados por otros productos y cargas de explotación, que experimentan una caída del 54% en relación con el primer semestre del 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 de vida a Caser, generando el registro en este apartado de ingresos por importe de 97 millones de euros. En 2017 ha afectado a la comercialización de seguros de vida, generando ingresos en este apartado por importe de 25 millones de euros. Si se eliminan ambos efectos, la variación interanual del margen bruto sería positiva en un 1,6%.

| € millones | 1S16 | 1S17 | %v.i. |
|---|------------|------------|---------------|
| Margen de intereses | 299 | 291 | -2,9% |
| Comisiones | 104 | 109 | 4,9% |
| Ingresos "core" | 403 | 400 | -0,9% |
| ROF y diferencias de cambio | 86 | 78 | -9,9% |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 29 | 33 | 16,0% |
| Otros productos/cargas | 104 | 48 | -53,6% |
| Del que acuerdo seguros generales (A) | 97 | - | - |
| Del que earn-out de UD Vida y Pensiones (B) | - | 25 | - |
| Margen bruto | 623 | 559 | -10,2% |
| Margen bruto excluyendo (A) y (B) | 526 | 534 | 1,6% |

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 interanual de los gastos de explotación del 3%, lo que supone una reducción de casi 10 millones de euros.

Finalmente, los saneamientos se reducen en relación con el primer semestre de 2016, si se hace abstracción del impacto de 98 millones de euros derivado de la reordenación de los acuerdos de seguros de vida. El coste del riesgo se sitúa en el primer semestre de 2017 en el 0,28%, en línea con el 0,25% registrado en todo el ejercicio 2016. Tanto los saneamientos de crédito como los de adjudicados experimentan una mejora intertrimestral.

COMISIONES
Millones de euros

| | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 | %var.trim | %var.inter |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|------------|
| COMISIONES PERCIBIDAS | 63 | 58 | 55 | 59 | 52 | 8,7% | 22,1% |
| Por riesgos contingentes | 2 | 1 | 2 | 2 | 2 | 49,0% | 14,6% |
| Por compromisos contingentes | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 0,8% | 3,9% |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,3% | -13,3% |
| Por servicio de cobros y pagos | 33 | 32 | 29 | 31 | 28 | 4,0% | 17,9% |
| Por servicio de valores y productos financieros no bancarios | 25 | 23 | 22 | 24 | 20 | 12,4% | 28,6% |
| Otras comisiones | 2 | 2 | 1 | 2 | 2 | 15,7% | 19,7% |
| COMISIONES PAGADAS | 7 | 5 | 3 | 7 | 1 | 22,8% | 619,9% |
| COMISIONE NETAS | 56 | 53 | 52 | 52 | 51 | 7,3% | 11,1% |

SANEAMIENTOS
Millones de euros

| | 2T 2017 | 1T 2017 | 4T 2016 | 3T 2016 | 2T 2016 | Variación interanual | |
|----------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|----------------------|---------------|
| | | | | | | Importe | % |
| Saneamiento de Crédito | -19 | -27 | -6 | -61 | 61 | -80 | -130,1% |
| Saneamiento de Adjudicados | -2 | -20 | -72 | -3 | -8 | 7 | -81,9% |
| Provisiones | -95 | 5 | -45 | 32 | -105 | 10 | -9,3% |
| Otros Resultados | -2 | -6 | 28 | 8 | 6 | -8 | -138,3% |
| TOTAL SANEAMIENTOS | -118 | -47 | -95 | -23 | -46 | -72 | 156,0% |

8. Liquidez
Loan to Deposits

| Millones de euros | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | Variación trimestre | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|-------------|
| | | | | Importe | % |
| Crédito a la clientela (sin ajustes) | 32.506 | 32.114 | 32.344 | 392 | 1,2% |
| -Adquisiciones temporales | 2.178 | 1.867 | 2.078 | 310 | 16,6% |
| a) Crédito a clientes estricto | 30.329 | 30.247 | 30.266 | 82 | 0,3% |
| Depósitos a clientes (sin ajustes) | 44.540 | 44.536 | 47.710 | 5 | 0,0% |
| -Cesiones Temporales | 1.498 | 1.450 | 4.797 | 48 | 3,3% |
| -Cédulas Singulares | 5.718 | 6.170 | 6.370 | -452 | -7,3% |
| a) Depósitos clientes estricto | 37.325 | 36.916 | 36.543 | 409 | 1,1% |
| Ltd Ratio (a/b) | 81% | 82% | 83% | -0,7% | |

Los altos niveles de liquidez del Grupo se reflejan en una ratio LTD ("Loan to Deposit") que, al cierre del segundo trimestre de 2017, se sitúa en torno al 81%, importe ligeramente inferior al de cierre

de 2016, debido al crecimiento de los depósitos de clientes, y a pesar del crecimiento de los saldos del crédito *performing*.

| Activos líquidos | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | Variación trimestre | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------------|---------------|
| | | | | Importe | % |
| Punta de tesorería (1) | 853 | 925 | 55 | -72 | -7,7% |
| Adquisiciones temporales de activos descontables | 2.178 | 1.867 | 2.196 | 310 | 16,6% |
| Cartera de renta fija y otros activos descontables en BCE | 16.372 | 16.655 | 19.610 | -283 | -1,7% |
| Total activos líquidos (valor de descuento en BCE) | 19.403 | 19.447 | 21.861 | -44 | -0,2% |
| Activos líquidos utilizados | | | | | |
| Tomado en BCE | 3.340 | 3.340 | 0 | 0 | 0,0% |
| Cesiones temporales de activos | 2.191 | 2.818 | 7.317 | -627 | -22,2% |
| Total activos líquidos utilizados | 5.532 | 6.158 | 7.317 | -627 | -10,2% |
| ACTIVOS LÍQUIDOS DESCONTABLES DISPONIBLES | 13.872 | 13.289 | 14.544 | 583 | 4,4% |
| Porcentaje sobre total activo | 24,6% | 23,7% | 25,4% | 0,8% | |

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

El Grupo Unicaja Banco registra a 30 de junio de 2017 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 13.872 millones de euros, cifra que representa el 24,6% de la cifra

total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (720 millones de euros en el segundo semestre de 2017, 889 millones en 2018 y 668 millones en 2019).

Próximos vencimientos de emisiones en mercados

| Emisiones(*) | |
|----------------|------------|
| 2S 2017 | 720 |
| 2018 | 889 |
| 2019 | 668 |

(*) Incluye cédulas multicedentes

| RATIOS LIQUIDEZ | 30/06/2017 | 31/03/2016 | 31/12/2016 | Var trimestre |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| LCR | 1057% | 607% | 410% | 450 pp |
| NSFR | 127% | 133% | 125% | -6 pp |

9. Solvencia
RATIOS PHASE IN

| <i>Millones € y %</i> | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Recursos propios computables | 3.488 | 3.530 | 3.569 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 3.373 | 3.416 | 3.469 |
| Capital | 2.063 | 2.063 | 2.063 |
| Reservas | 712 | 774 | 664 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 62 | 39 | 118 |
| Deducciones | -267 | -258 | -179 |
| Otros (autocartera, minoritarios y plusvalías DPV no soberana) | 804 | 797 | 803 |
| Capital de nivel I | 39 | 39 | 29 |
| Capital de nivel II | 76 | 76 | 71 |
| Activos ponderados por riesgo | 25.128 | 24.895 | 25.188 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 13,4% | 13,7% | 13,8% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,1% |
| Capital de nivel II | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 13,9% | 14,2% | 14,2% |

RATIOS FULLY LOADED

| <i>Millones € y %</i> | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Recursos propios computables | 3.063 | 3.093 | 3.079 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 2.934 | 2.964 | 2.952 |
| Capital | 2.063 | 2.063 | 2.063 |
| Reservas | 712 | 774 | 664 |
| Resultado atribuido al Grupo neto de dividendo | 62 | 39 | 118 |
| Deducciones | -736 | -737 | -743 |
| Otros (autocartera, minoritarios y plusvalías DPV no soberana) | 834 | 824 | 850 |
| Capital de nivel I | 49 | 49 | 49 |
| Capital de nivel II | 80 | 79 | 78 |
| Activos ponderados por riesgo | 24.899 | 24.663 | 24.932 |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 11,8% | 12,0% | 11,8% |
| Capital de nivel I | 0,2% | 0,2% | 0,2% |
| Capital de nivel II | 0,3% | 0,3% | 0,3% |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio Total Capital (%) | 12,3% | 12,5% | 12,4% |

30/06/2017

| | Phase in | Fully Loaded |
|--|-------------|--------------|
| Capital de nivel I ordinario (%) - CET 1 | 13,4% | 11,8% |
| Total capital (%) | 13,9% | 12,3% |
| Requerimiento SREP 2017 CET-1 | 7,25% | 7,25% |
| Requerimiento SREP 2017 Total Capital | 10,75% | 10,75% |
| Exceso capital de CET 1 sobre SREP 2017 | 6,2% | 4,5% |
| Exceso Total Capital sobre SREP 2017 | 3,1% | 1,6% |

El Grupo Unicaja Banco presenta una ratio de capital ordinario de primer nivel (CET1) del 13,4% y de capital total del 13,9%. Esto supone una reducción en relación con el cierre de 2016 de 0,4pb en CET1 y 0,3pb en capital total, básicamente producido por la aplicación del “phase in” y el registro del pasivo que se deriva del compromiso de compra de la acciones de EspañaDuero en poder del Frob (minoritarios).

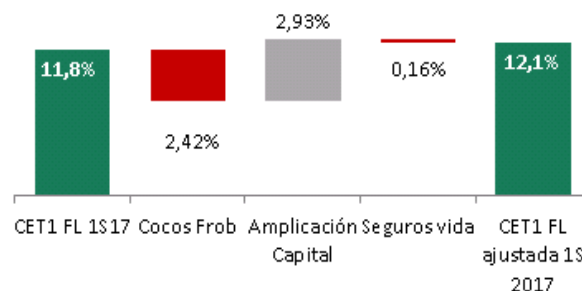


En términos de *fully loaded*, Unicaja Banco presenta una ratio CET1 del 11,8% y de capital total del 12,3%. Esto supone el mantenimiento de la ratio CET1 y el descenso del 0,1pb en capital total en relación con diciembre de 2016.

En el segundo trimestre de 2017 se ha producido la salida a Bolsa del Grupo Unicaja Banco. Dicha salida a bolsa ha permitido al Grupo, tras ejercitarse el Green shoe con fecha 25 de julio, la captación de 756 millones de euros brutos de capital, que será destinado fundamentalmente a la amortización total de los Cocos del FROB emitidos por su filial EspañaDuero, y supone un hito fundamental en el cumplimiento del Plan de Negocio del Grupo.

No obstante, actualmente se está pendiente de recibir las autorizaciones administrativas pertinentes para el cómputo de los recursos captados como recursos propios (CET1), así como la recompra de los Cocos del FROB, por lo que la declaración de las ratios regulatorias de fin de junio 2017 no recogen ninguno de los dos efectos, que se estima que, en neto, incrementan 51 pb el CET1 y el capital total.

Por otro lado, la reestructuración de los acuerdos el ámbito de los seguros de vida y pensiones conllevan 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 16 pb.



Con todo ello, la ratio CET1 fully loaded ajustada asciende a 12,1%, siendo una de las más elevadas de los bancos cotizados nacionales, y la de capital total fully loaded ajustada alcanzaría el 12,6%.

La ratio Texas 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 se sitúa en el 81,8%, lo que supone una reducción de 12,9 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2016, y pone de relieve la calidad del balance y de la solvencia del Grupo.

| | 30/06/2017 | 31/03/2017 | 31/12/2016 | var.trim | var.año |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|
| Ratio Texas | 81,8% | 92,6% | 94,7% | -10,8 pp | -12,9 pp |

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