

Unicaja Banco

Presentación resultados 4T 2019

30 de enero 2020

Advertencia legal

Esta presentación (la **Presentación**) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la **Sociedad** o **Unicaja Banco**) a efectos meramente informativos.

El receptor de esta información deberá realizar su propio análisis de la Sociedad. La información facilitada en esta presentación no puede ser valorada ni considerada en sustitución del propio ejercicio de valoración independiente que el receptor de esta información pueda llevar a cabo en relación con las operaciones, situación financiera y perspectivas de la Sociedad. La información que contiene esta Presentación no pretende ser completa o contener toda la información que un posible comprador de valores de la Sociedad podría desear o requerir a la hora de decidir si adquiere o no dichos valores, y, salvo indicación expresa en contrario, no ha sido verificada por la Sociedad o ninguna otra persona.

La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Ni la Sociedad ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes manifiestan o garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de cualquier información contenida en este documento, ni, en consecuencia, debe darse por sentada. Ni Unicaja Banco, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen responsabilidad alguna con base en el presente documento, sobre la información contenida o referida en el mismo, así como de los posibles errores u omisiones. Ni la Sociedad, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen obligación alguna de proporcionar a los receptores de esta Presentación acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Presentación.

Unicaja Banco advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto del negocio, la situación financiera, las operaciones, la estrategia, los planes y los objetivos de Unicaja Banco y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja Banco sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean sustancialmente diferentes de lo esperado por Unicaja Banco y sus filiales. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros de Unicaja Banco, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (**CNMV**) y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Unicaja Banco, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Unicaja Banco no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Asimismo, ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Unicaja Banco se basan en análisis internos de Unicaja Banco, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Unicaja Banco contenidos en esta Presentación.

Esta Presentación incluye cuentas y estimaciones emitidas por la dirección que pueden no haber sido auditadas por los auditores de la Sociedad. Se incluyen, a su vez, ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (**MARs**), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Esta presentación incluye ciertas MARs, que son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera de Unicaja Banco y sus filiales pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero de Unicaja Banco y sus filiales, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Asimismo, la forma en la que el Unicaja Banco define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF, consulte los documentos pasados o futuros de Unicaja Banco remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Presentación no ha sido revisada en cuanto a su exactitud o exhaustividad y, por tanto, no se ha de depositar una confianza indebida en dicha información financiera ni en las MARs.

Esta presentación no podrá introducirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Presentación en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Presentación deberán informarse y observar tales restricciones. Los valores de la Sociedad no han sido y, en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a la ley estadounidense del mercado de valores (*United States Securities Act of 1933* o *Securities Act*) o la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940 y sus modificaciones (*United States Investment Company Act of 1940* o *Investment Company Act*) y no podrán ser ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos salvo, en todo caso y de manera limitada, a Comparadores Institucionales Cualificados (*Qualified Institutional Buyers*) (tal y como se definen en el Regla 144A de la ley estadounidense del mercado de valores) de conformidad con la Regla 144A u otra exención respecto de, o transacción no sujeta a, los requerimientos de registro de la ley estadounidense del mercado de valores. Los valores de la Sociedad no han sido, y en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a leyes sobre valores aplicables en cualquier Estado o jurisdicción de Canadá o Japón y, sujetos a determinadas excepciones, no se podrán ofertar o vender dentro de Canadá o Japón o en beneficio de una nacional, residente o ciudadano de Canadá o Japón.

ESTA PRESENTACIÓN NO CONSTITUYE NI FORMA PARTE DE UNA OFERTA PARA LA VENTA O PROPUESTA DE OFERTA PARA COMPRAR NINGÚN VALOR NI PODRÁ ESTA NI NINGUNA PARTE DE ESTA SER CONSIDERADA EN RELACIÓN CON NINGÚN CONTRATO O COMPROMISO DE COMPRA DE ACCIONES. CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRAR ACCIONES EN CUALQUIER OFERTA DEBERÍA TOMARSE SOBRE LA BASE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE SOBRE LA COMPAÑÍA.

Mediante la recepción o acceso a esta Presentación, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

Índice

Claves

**Resultados y
negocio**

**Calidad de
activos, liquidez
y solvencia**

**Plan Estratégico
2020/2022**

Índice

Claves

**Resultados y
negocio**

**Calidad de
activos, liquidez
y solvencia**

**Plan Estratégico
2020/2022**

Resumen de los resultados del 4T 2019

Negocio

- El **crédito no dudoso** (ex.ATA) crece en el año un 0,7% con ligero descenso (-0,7%) en el sector privado, provocado por cancelaciones anticipadas en el 4T.
- Crecen las **nuevas operaciones de préstamos** un 28% en relación con 2018, siendo el crecimiento en particulares del 9% y en empresas del 11%, manteniéndose en los últimos trimestres el margen del Front Book de clientes.
- Los **recursos de clientes** fuera de balance crecen en el año un 2,2% y los recursos en balance un 0,9%, destacando los depósitos a la vista con un aumento del 7,1%.

Resultados

- El **margen de intereses** se ve afectado por los menores tipos de interés y baja un 3,7% en relación a 2018, mientras las **comisiones netas** crecen, en el mismo periodo, un 5,5%.
- El **resultado de operaciones financieras** (ROF) disminuye un 29,1% respecto a 2018 pero se compensa con el crecimiento de productos/cargas de explotación, impulsado por **los resultados del negocio inmobiliario**.
- Los **gastos de explotación** caen un 2% en 2019.
- Los **saneamientos ordinarios**, tanto de crédito como de adjudicados, se mantienen en niveles bajos
- Durante 2019 se han realizado 230 millones de euros de **dotaciones extraordinarias** con el objetivo de mejorar la rentabilidad futura, de los que 190 millones han sido dotados en el 4T19, compensado parcialmente por las plusvalías generadas por la venta de la participación en Ausol.
- Con todo ello el **resultado neto** crece un 13% en relación con 2018.

Calidad de activos, liquidez y solvencia

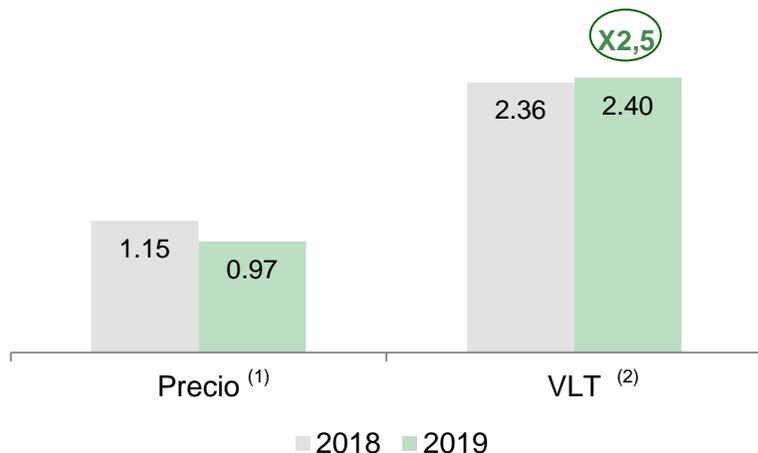
- Los **activos problemáticos** se reducen un 31,1% en 2019, aumentando los niveles de cobertura, lo que supone una bajada de 1.117 M€, siendo la reducción de dudosos del 29,9% y la de adjudicados del 32,6%.
- El Grupo mantiene una holgada **posición de liquidez** con un LTD del 71% y un LCR del 319%.
- El **CET1*** se sitúa en el 15,6% y el cómputo **fully loaded** del **CET1*** y del **Capital total** alcanza el 14,0% y 15,5%, respectivamente, existiendo en este último para 2019 un exceso sobre los requerimientos SREP de 1.121 millones.
- Los niveles de solvencia permiten incrementar el porcentaje de resultados destinados al **pago de dividendos** al 45%, lo que va a suponer un incremento del **dividendo por acción** del 25%.

(*) Datos proforma: sin deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado

Mejora significativa de la remuneración al accionista

Datos por acción

€ por acción / número de veces el precio de cotización

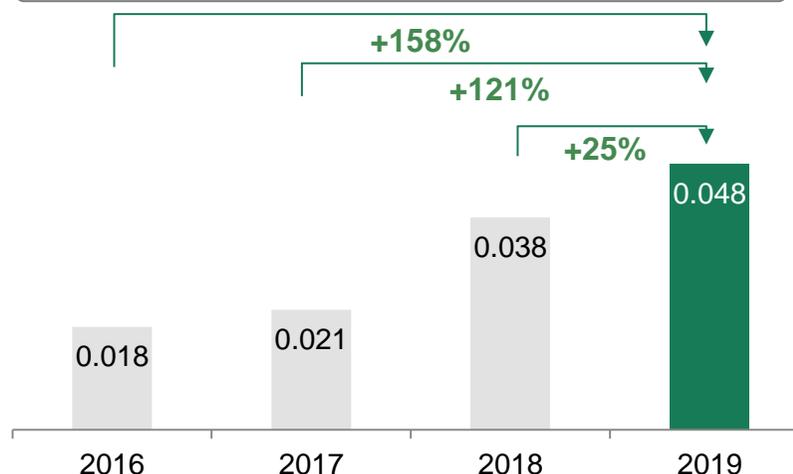


+13% Resultado Neto
2019 vs. 2018

45% pay-out en efectivo
2019 vs 40% en 2018

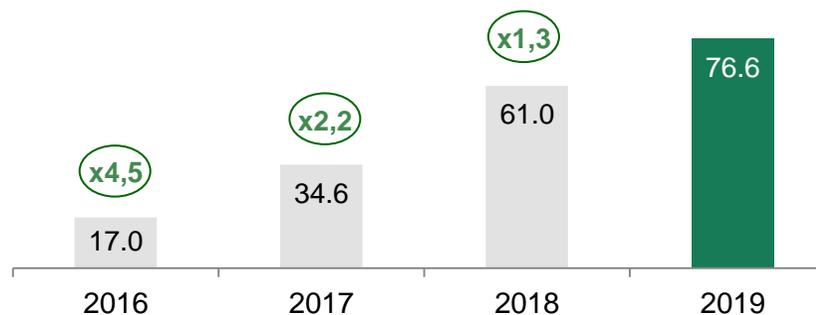
5,6% rentabilidad por dividendo ⁽⁴⁾
vs. 2,7% en 2018 y 1,7% en 2017

Dividendo por acción (€) ⁽³⁾



Evolución de dividendos (€ millones)

Dividendo del 2019 / dividendo de cada ejercicio



- (1) Precio de cierre a 31 de diciembre de cada ejercicio
- (2) Valor en libros tangible: Total patrimonio neto menos intangibles, minoritarios y AT1
- (3) No ajustado por autocartera
- (4) Sobre precio medio del ejercicio

Índice

Claves

**Resultados y
negocio**

**Calidad de
activos, liquidez
y solvencia**

**Plan Estratégico
2020/2022**

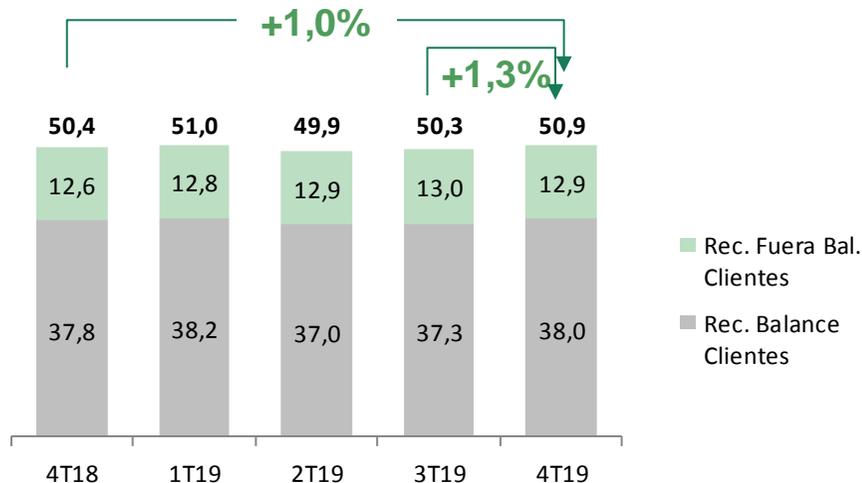
El beneficio neto del Grupo se incrementa un 12,9% en el año, incluyendo importantes dotaciones para mejorar la rentabilidad futura

Cuenta de pérdidas y ganancias (€ millones)

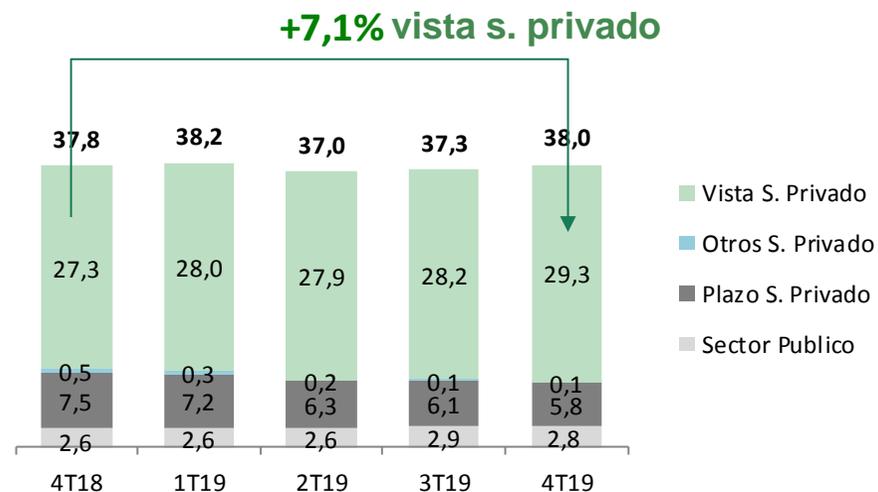
Millones de euros	1T18	2T18	3T18	4T18	1T19	2T19	3T19	4T19	Var. 4T'19/3T'19 %	Dic'18	Dic'19	Var. %
Margen de intereses	152	151	149	149	145	148	144	142	-1,6%	601	579	-3,7%
Comisiones	53	55	55	56	55	58	58	59	2,1%	219	231	5,5%
Dividendos	2	13	5	2	9	10	4	4	-6,8%	23	28	23,3%
Rdos. método participación	11	10	12	5	8	13	8	11	36,9%	37	40	8,7%
ROF & diferencias de cambio	16	13	15	98	24	2	43	32	-27,1%	142	101	-29,1%
Otros productos/cargas de explotación	17	0	7	-46	16	6	33	-24	n.r.	-23	30	n.r.
Margen bruto	250	242	243	264	258	236	291	223	-23,1%	999	1.009	1,0%
Gastos de explotación	156	155	155	153	150	152	152	152	0,3%	619	607	-2,0%
Gastos de personal	98	97	98	98	96	97	98	98	0,4%	391	389	-0,5%
Gastos generales	49	49	48	46	44	44	44	44	0,2%	191	175	-8,4%
Amortización	9	9	9	10	11	11	11	11	-0,1%	37	43	15,1%
Margen de explotación antes de saneamientos	94	87	88	110	108	85	139	71	-48,8%	380	402	5,8%
Saneamientos y otros resultados	-16	-25	-36	-97	-23	-23	-81	-100	23,4%	-174	-228	31,0%
Crédito	5	10	-10	0	-7	-8	-18	21	n.r.	4	-12	n.r.
Adjudicados	-4	7	-4	8	0	0	1	-8	n.r.	6	-7	n.r.
Provisiones y otros resultados	-17	-41	-22	-105	-16	-14	-65	-113	74,2%	-184	-209	13,4%
Beneficio antes de impuestos	78	62	52	14	85	61	57	-29	n.r.	206	174	-15,4%
Impuesto de sociedades	21	16	14	3	21	9	14	-43	n.r.	53	2	-96,6%
Operaciones interrumpidas	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0	
Resultado neto	57	47	38	10	63	53	43	13	-69,3%	153	172	12,9%
Resultado atribuido al Grupo	58	47	37	10	63	53	43	13	-69,3%	153	172	12,9%

Los recursos de clientes fuera de balance crecen un 2,2% en el año y los recursos a la vista un 7,1%

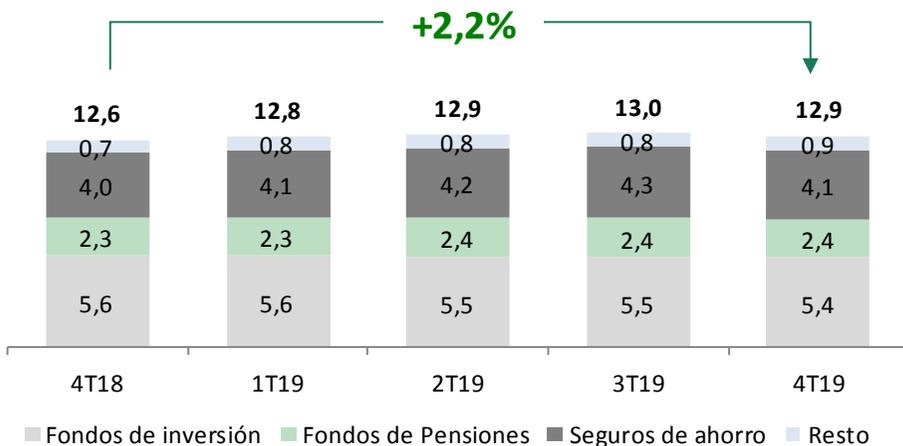
Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)



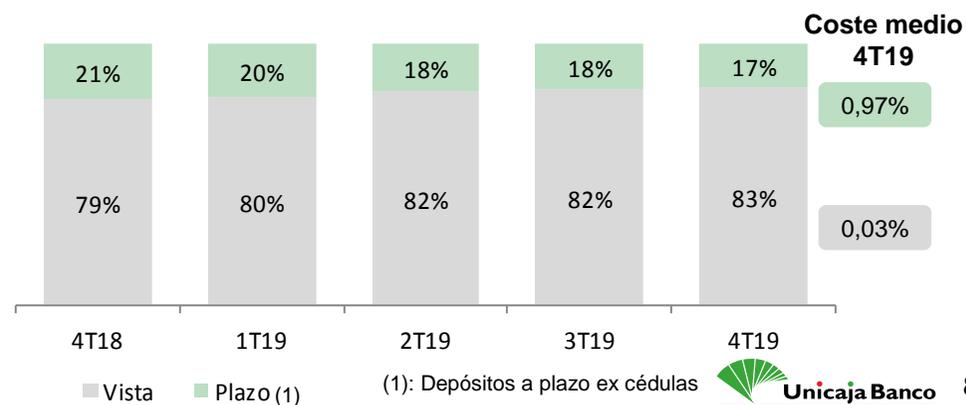
Recursos en balance de clientes minoristas (€ miles de millones)



Recursos fuera de balance y seguros (€ miles de millones)



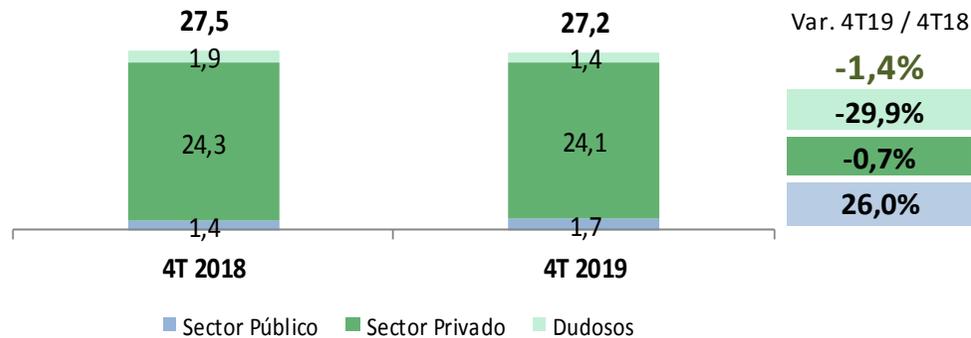
Depósitos sector privado sin repo: mix vista vs. plazo (%)



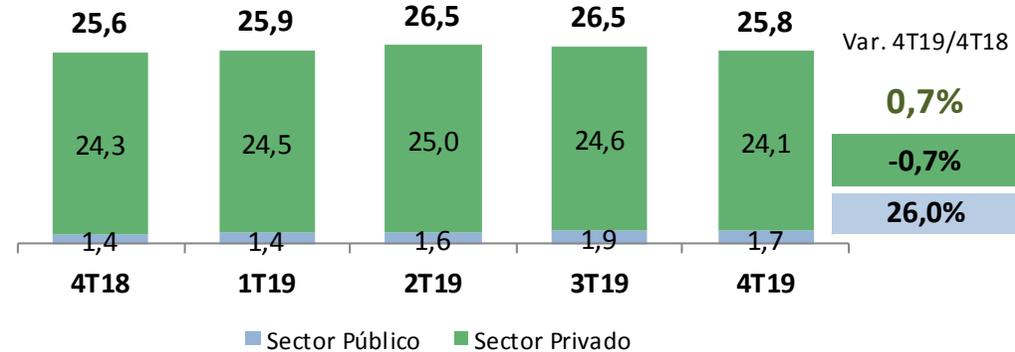
El crédito no dudoso sube un 0,7% en el año, comportándose peor en el 4T, por incremento en cancelaciones puntuales

Préstamos brutos (€ miles de millones)

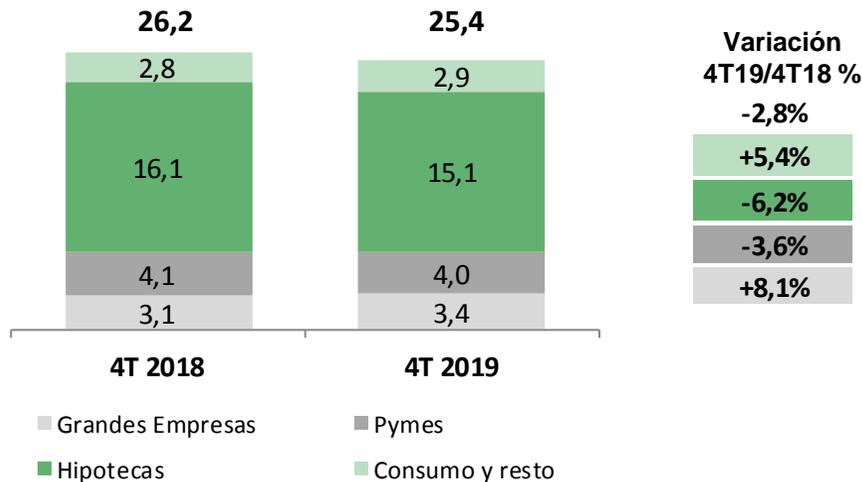
Total préstamos ex-ATA



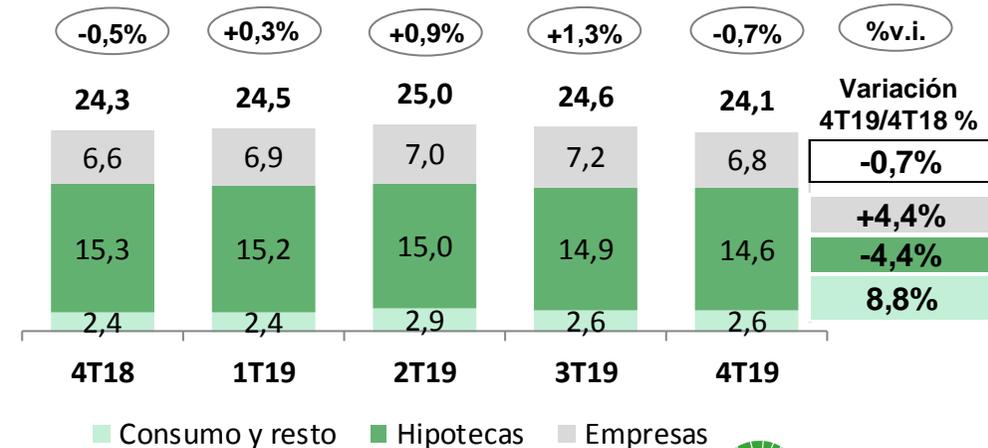
Préstamos no dudosos (€ miles de millones)



Sector privado

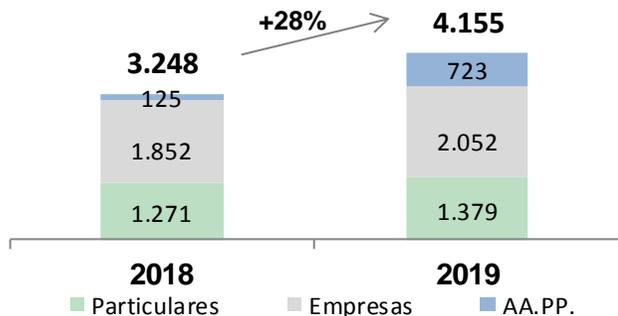


Detalle préstamos no dudosos al sector privado



Mientras que la actividad de concesión ha continuado creciendo

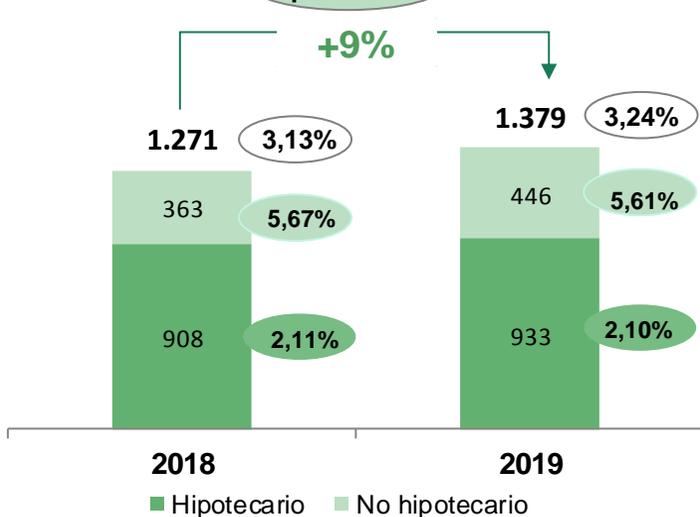
NUEVAS OPERACIONES (€ millones)



+28%
Crecimiento interanual de la NUEVA PRODUCCIÓN PRÉSTAMOS

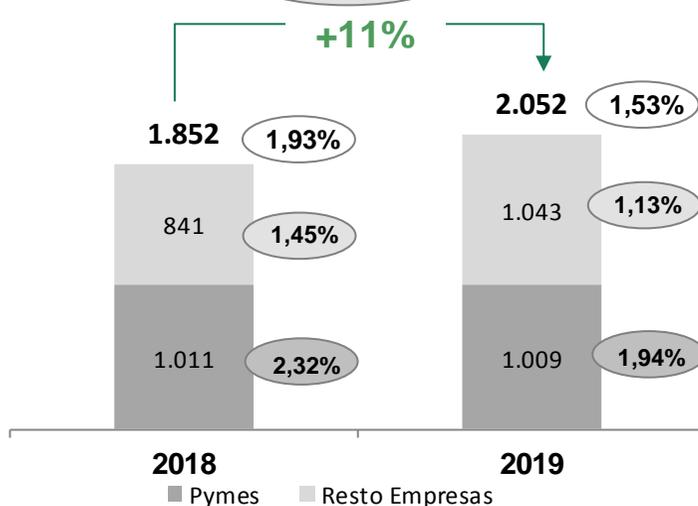
Nuevas operaciones. PARTICULARES

€ millones / Tipo medio



Nuevas operaciones. EMPRESAS

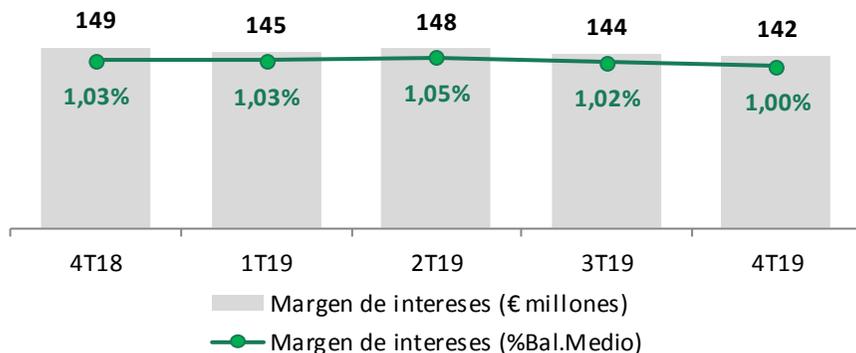
€ millones / Tipo medio



El margen de intereses cae ligeramente afectado por una disminución de los ingresos de operaciones dudosas fundamentalmente, manteniéndose el diferencial en concesión

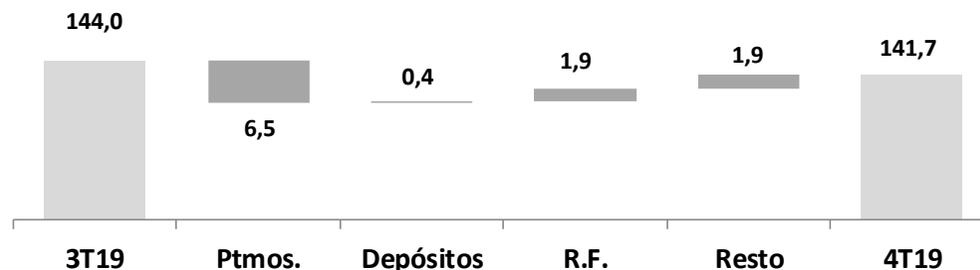
Margen de intereses

Evolución trimestral



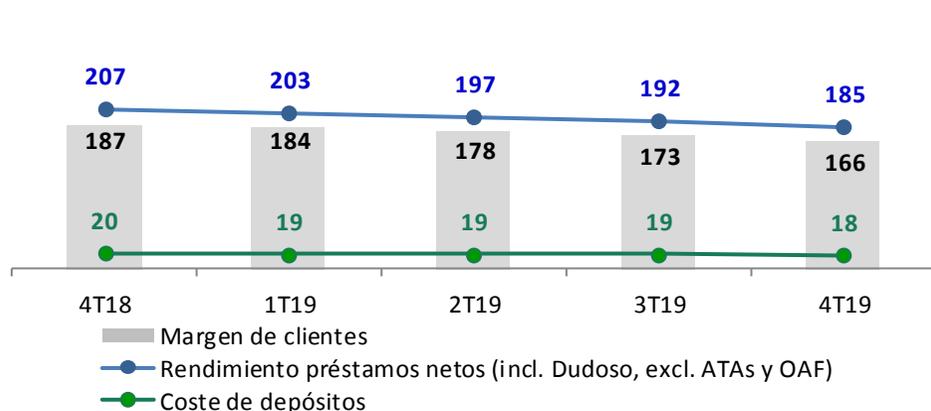
Desglose del margen de intereses 4T 2019

€ millones



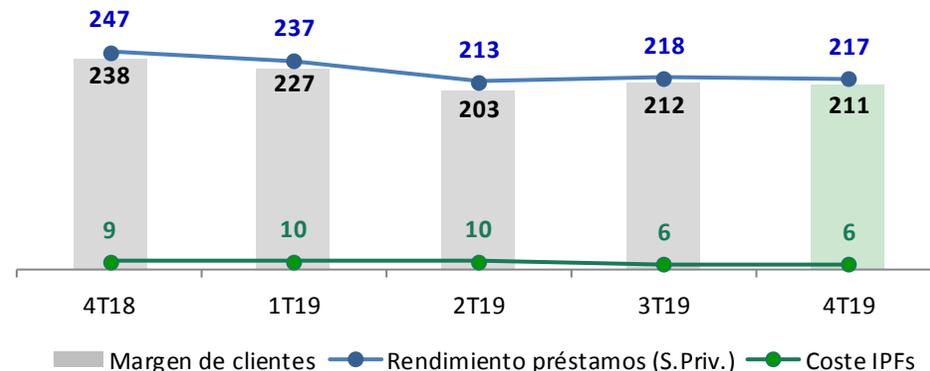
Margen de clientes (Back Book)

Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Margen de clientes (Front Book)

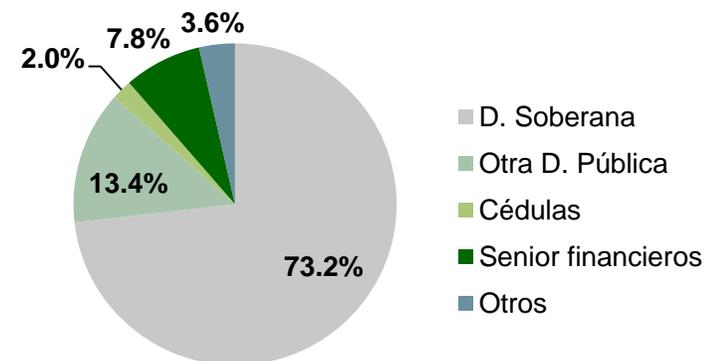
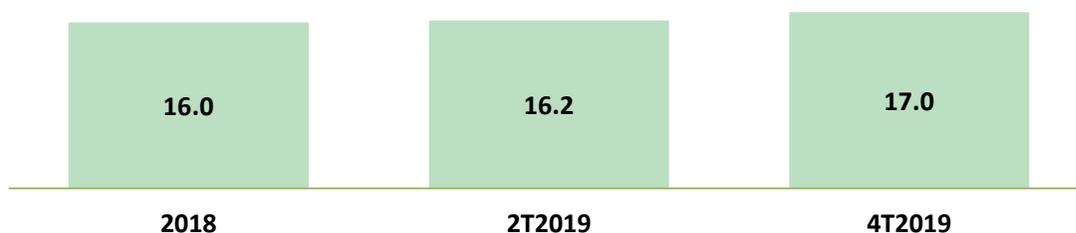
Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Continúa la gestión conservadora de la cartera de deuda

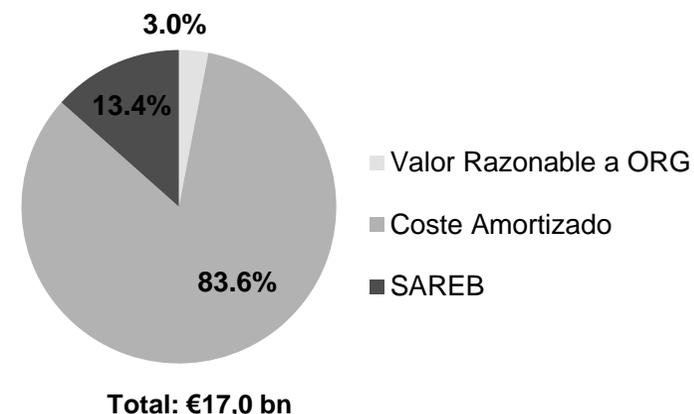
Desglose, Tamaño y evolución Cartera deuda (Valor Razonable Contra Patrimonio, Coste Amortizado y SAREB)⁽¹⁾

€bn



	Tamaño € miles de millones		Duración años
	Coste Amortizado		
Cartera estructural	10.9	6.4	
TLTRO	3.3	1.4	
SAREB	2.3	0.2	
VRCG	0.5	0.7	

1.28% Tipo medio en 4T2019

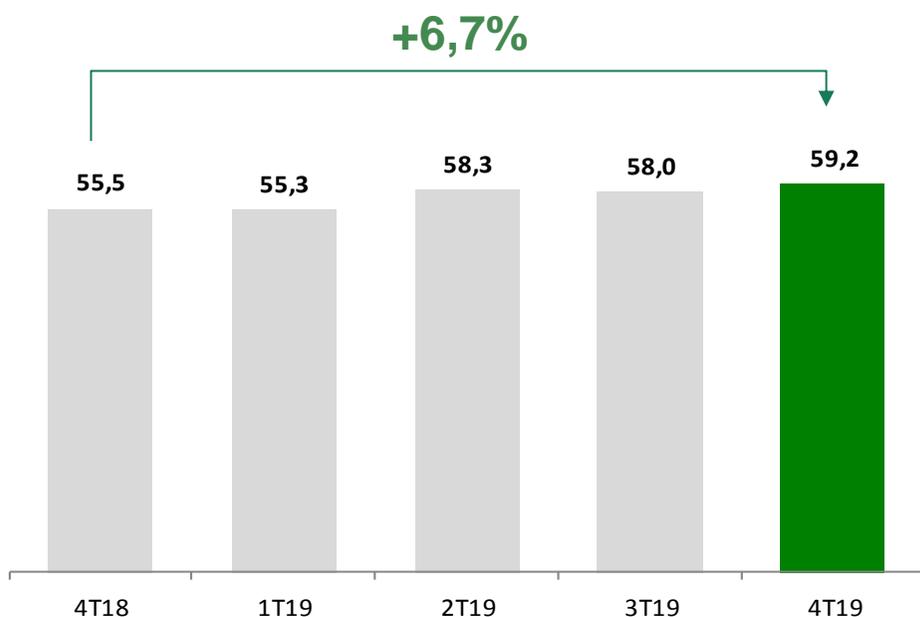


Fuente: datos internos

(1) No se incluye la cartera de compañías aseguradoras pertenecientes al Grupo.

Los ingresos por comisiones crecen un 5,5% en el año

Comisiones netas (€ millones)

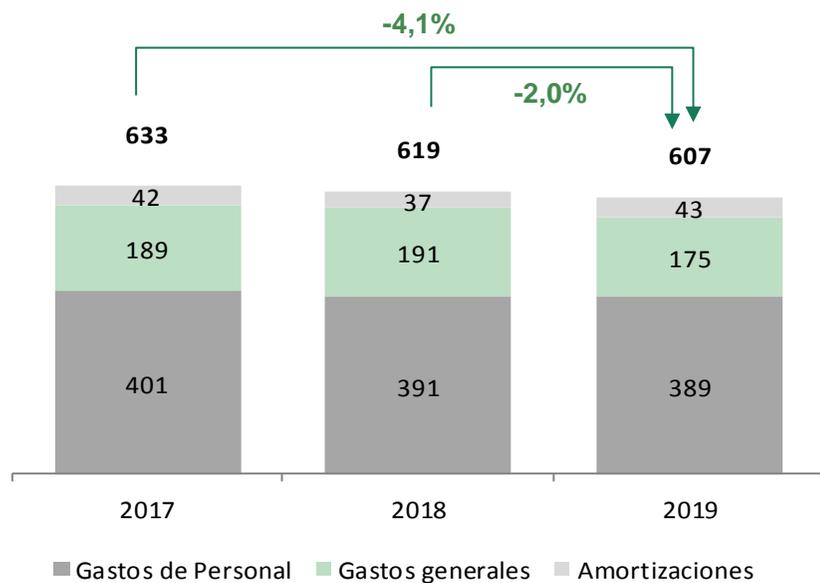


Desglose de comisiones (€ millones)

	2018	2019	%
Comisiones percibidas	240,2	253,9	5,7%
Por riesgos y compromisos contingentes	9,7	11,3	16,9%
Por servicios de cobro y pagos	126,1	140,9	11,8%
Servicio de valores y productos no bancarios	99,1	96,3	-2,9%
Otras comisiones	5,4	5,4	0,0%
Comisiones pagadas	21,4	23,1	7,9%
Comisiones netas	218,8	230,8	5,5%

Los gastos de explotación continúan cayendo

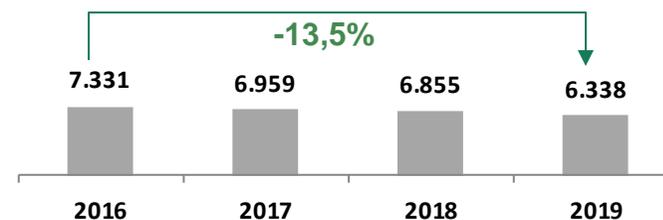
Gastos de explotación (€ millones)



Evolución del número de oficinas en España

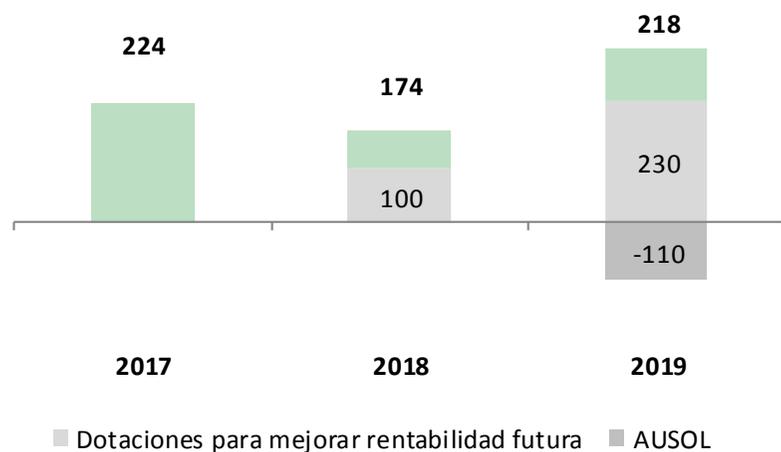


Evolución del número de empleados (FTEs)

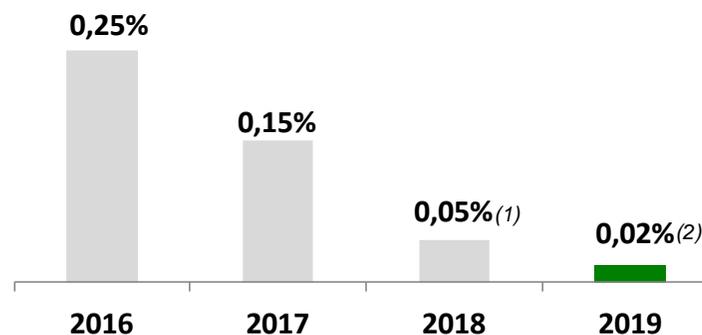


En el año se han registrado 230M€ de provisiones destinadas a la mejora de la rentabilidad futura, de ellas 190M€ en el 4T, parcialmente compensadas con las plusvalías de Ausol

Total saneamientos y otros resultados (€ millones)



Coste del Riesgo – Crédito (en %)



- (1) Sin ventas de fallidos. En 2018 el coste del riesgo incluyendo las ventas de carteras habría sido del -0,01%
- (2) Excluido el impacto de las ventas de cartera de dudosos. Considerando el mismo el coste ascendería a 0,04%

Índice

Claves

**Resultados y
negocio**

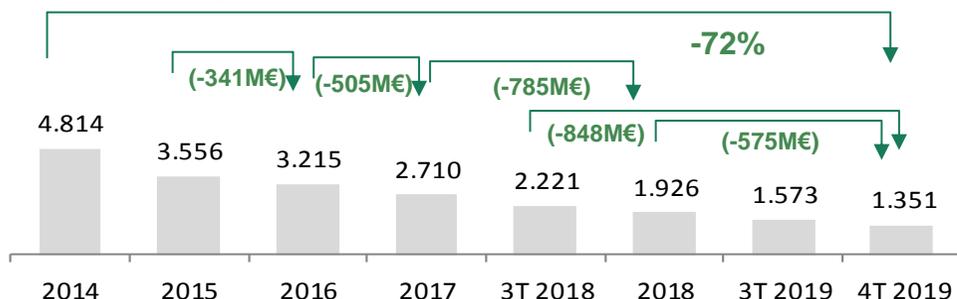
**Calidad de
activos, liquidez
y solvencia**

**Plan Estratégico
2020/2022**

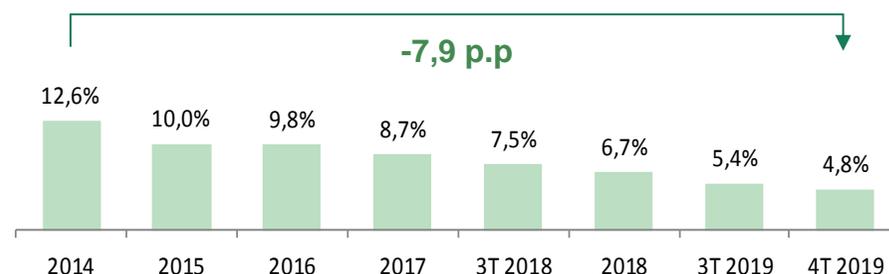
La reducción de los activos dudosos se ha acelerado como consecuencia de las ventas de carteras, situándose la tasa de mora por debajo del 5%.

Evolución de los dudosos y la morosidad

Evolución de los riesgos morosos (€ millones)



Evolución de la ratio de morosidad (%)



Entradas brutas y recuperaciones de la morosidad (€ millones)

€m	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19
Dudosos inicio	3.215	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573
Entradas Brutas	134	108	112	88	60	56	35	48	50	36	56	23
Recuperaciones	-216	-178	-138	-182	-177	-249	-114	-319	-131	-106	-209	-239
De las que bajas por cobro / venta	-137	-97	-87	-104	-95	-155	-44	-263	-94	-57	-185	-207
De las que bajas adjudicado y otros	-79	-82	-52	-78	-82	-96	-69	-55	-37	-49	-24	-32
Fallidos	-102	-52	-51	-28	-24	-38	-39	-25	-13	-32	-4	-7
Variación Neta de Dudosos	-184	-122	-77	-123	-141	-230	-119	-296	-93	-102	-158	-223
Dudosos final periodo	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351
Evolución trimestral	-6%	-4%	-3%	-4%	-5%	-9%	-5%	-13%	-5%	-6%	-9%	-14%

... mejorando en último trimestre los niveles de cobertura y de colateralización en dudosos...

Exposición, dudosos y cobertura

Saldo bruto € millones	Dudosos € millones
% Mora	% Cobertura
Préstamos y anticipos a la clientela	
28.232	1.351
4,8%	54,0%
Empresas	
7.350	502
6,8%	69,3%
Del que promotor	
692	102
14,7%	97,0%
Del que resto de empresas	
6.657	400
6,0%	62,3%
Particulares	
18.084	835
4,6%	43,5%
Del que hipotecas	
15.147	515
3,4%	27,7%
Del que resto de particulares	
2.936	321
10,9%	69,0%

Nivel de colateralización de la morosidad

Tipo de riesgo moroso (millones €)	Saldo Moroso	%	Valor de tasación ¹
Sin garantía inmobiliaria	182	13,5%	-
Con garantía inmobiliaria	1.168	86,5%	2.284
Del que vivienda terminada	1.001	74,1%	1.592
Del que garantía comercial	92	6,8%	339
Del que suelo	71	5,2%	339
Del que en construcción	4	0,3%	14
Total	1.351	100,0%	2.284

(1) Valor de tasación original

87%
saldos morosos
con garantía
hipotecaria

≈x2
Valor de las
garantías

... Y manteniéndose en adjudicados, que continúan con buenos resultados en venta

Total activos adjudicados Diciembre 2019 (€ millones)

TOTAL ADJUDICADOS

Importe bruto **1.120** 418 Importe neto
 Provisiones **702** **62,7%** % Cobertura

Procedentes de préstamo promotor

581 182
399 **68,7%**

Edificios terminados

72 34
39 **53,5%**

Edificios en curso

54 22
31 **58,2%**

Suelo

455 126
329 **72,3%**

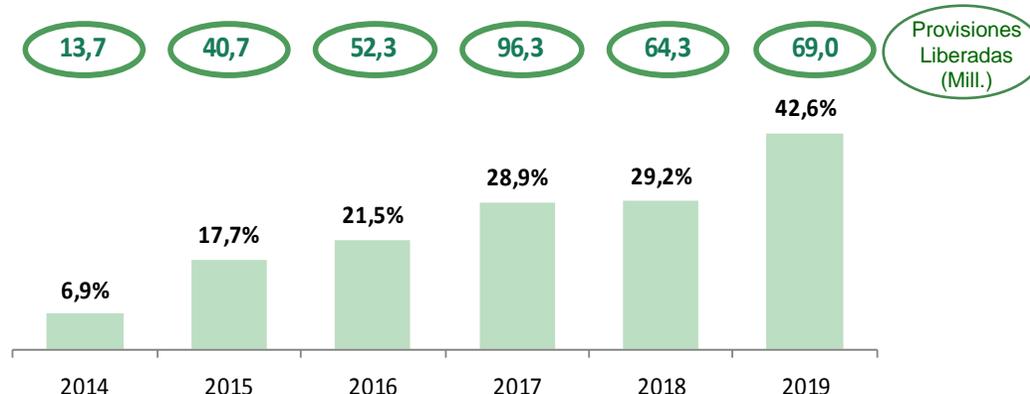
Procedentes de hipotecas

347 177
170 **49,1%**

Otros activos adjudicados

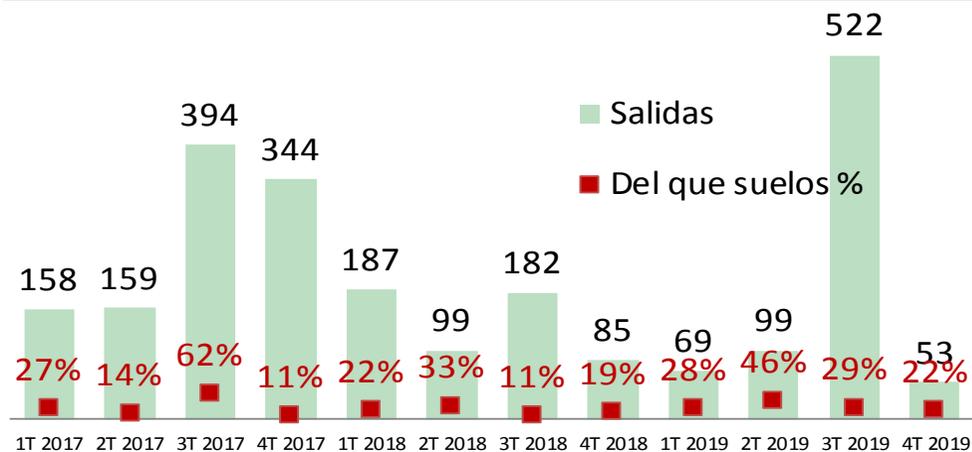
191 59
132 **69,1%**

Provisiones liberadas en ventas inmuebles sobre valor neto (%)



No incluye las provisiones asociadas a salidas de inmuebles mediante desconsolidación

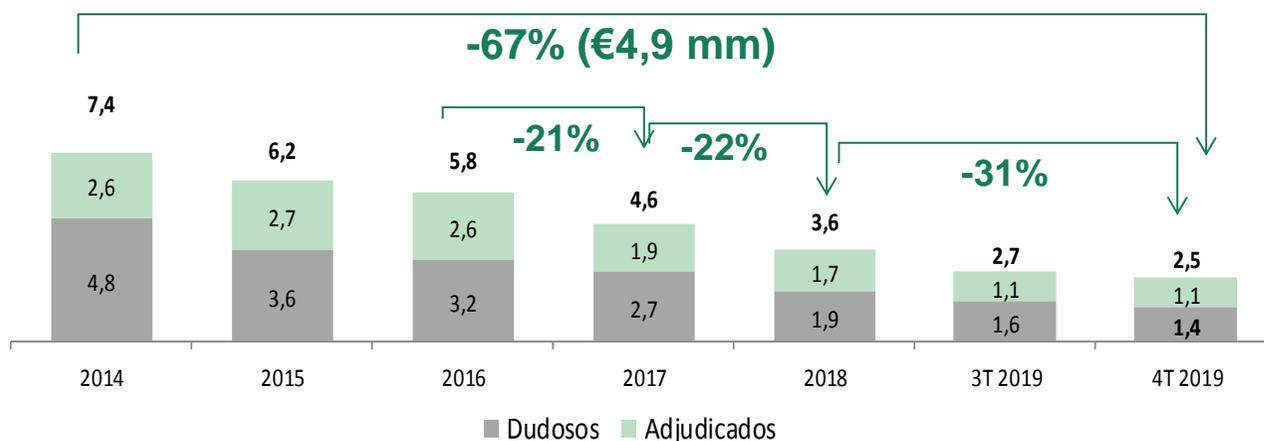
Evolución de las salidas brutas (€ millones)



En el Grupo disminuyen significativamente los activos problemáticos, manteniendo niveles elevados de cobertura

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)

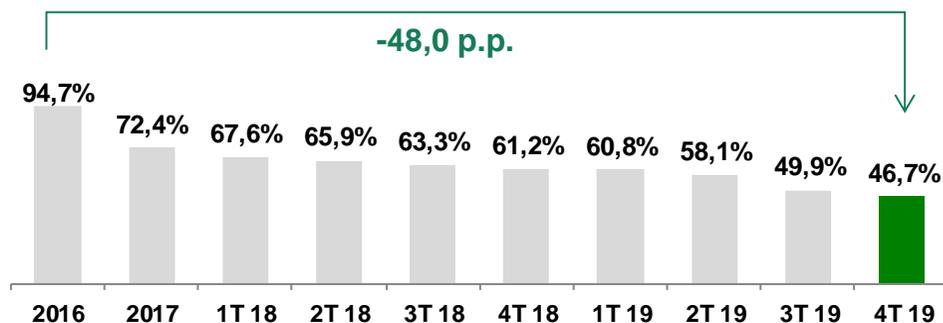


58%
Cobertura de NPAs

1,8%
NPAs netos / total activos

-1.117 m. €
Disminución en los últimos 12 meses

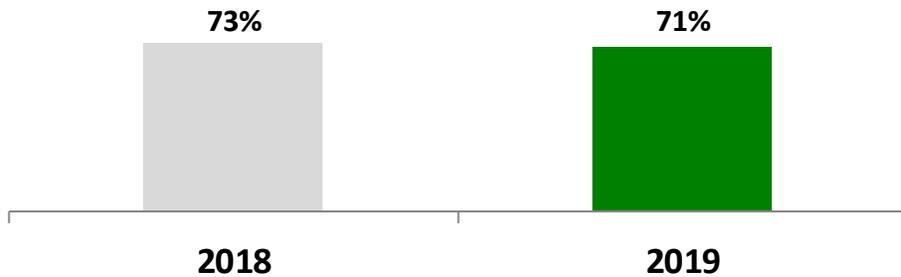
Evolución de la ratio Texas (%) ⁽¹⁾



(1) Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre valor tangible en libros más provisiones por insolvencias y adjudicados

Una holgada posición de liquidez

Ratio de préstamos sobre depósitos (LtD)



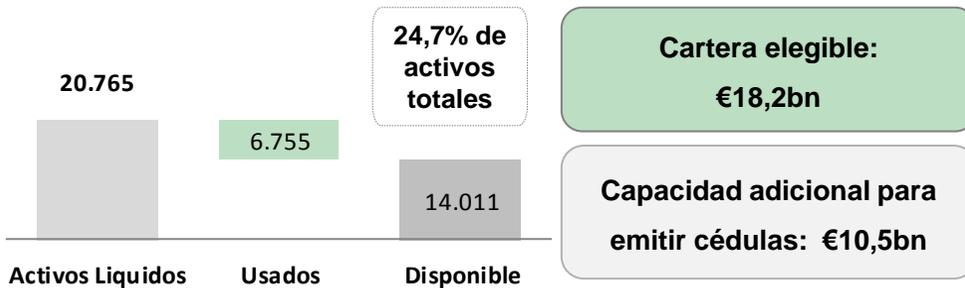
NSFR & LCR

Ratio	Requerimientos	Unicaja Banco 4T 2019
NSFR	100%	141%
LCR	100%	319%

Desglose de activos líquidos

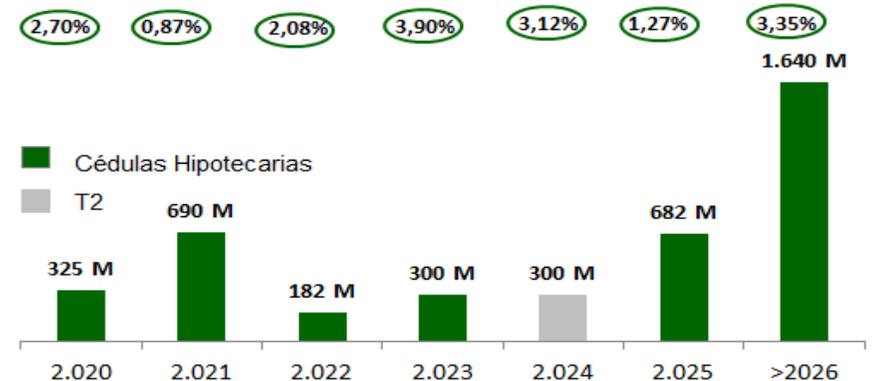
Capacidad de liquidez (€ millones)
Diciembre 2019

Capacidad de emisión de bonos con garantía



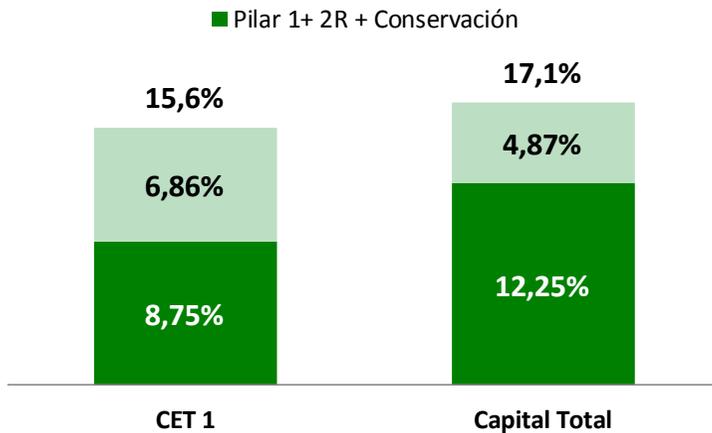
Vencimientos financiación mayorista – Importe (M €) y tipos

Diciembre 2019 ○ Coste medio de los saldos que vencen

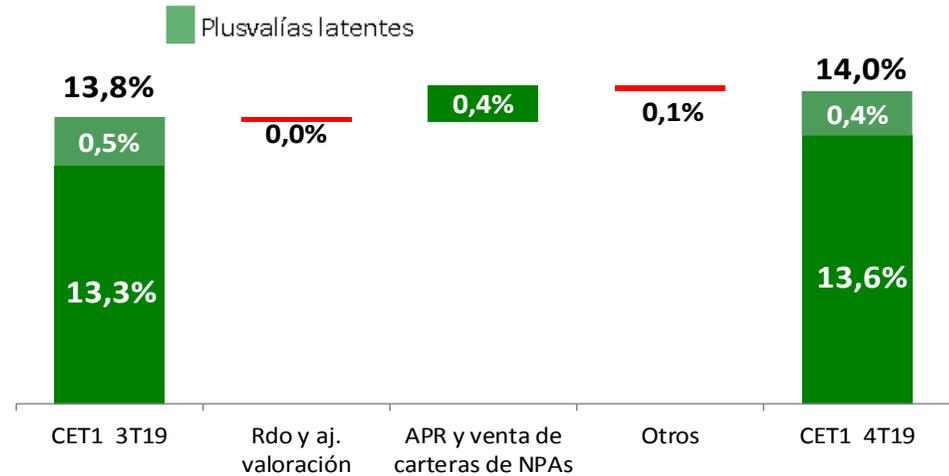


Una sólida posición de solvencia, muy por encima de los requerimientos del SREP

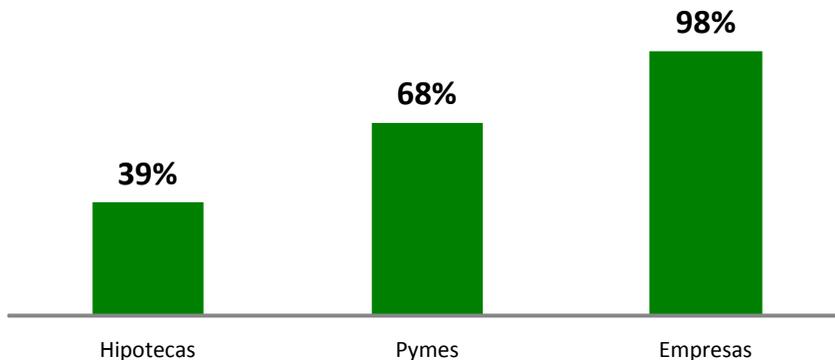
4T 2019 Solvencia regulatoria proforma (1)



CET1 fully loaded proforma bridge 4T (1)



Densidad de APRs 4T 2019



€1.121m
Exceso Capital Total⁽¹⁾ sobre SREP

(1) Datos proforma: Sin deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado

Índice

Claves

**Resultados y
negocio**

**Calidad de
activos, liquidez
y solvencia**

**Plan Estratégico
2020/2022**

En los últimos años hemos acometido varias acciones clave para la entidad, además de mejorar en distintos ámbitos de negocio

- ✓ Líder en los mercados de origen ⁽¹⁾ ~30% cuota de depósitos
- ✓ Líder en solvencia entre entidades cotizadas ⁽²⁾ 14,0%⁽⁴⁾ CET1 *fully loaded* 2019
- ✓ Integración exitosa de EspañaDuro y contención de costes ~8% reducción costes 2016 vs. 2019
- ✓ Reactivación de la actividad comercial ~20% TACC 2017-2019 producción de crédito
- ✓ Mínimos niveles de NPAs ⁽³⁾ 1,8% 2019 vs. 4,5% 2016
- ✓ Salida a bolsa de Unicaja Banco 30 Jun 2017
- ✓ Multiplicación de la remuneración al accionista x 4,5 veces 2016 vs. 2019 ⁽⁵⁾

(1) Málaga, Cádiz, Almería, Jaén, León, Valladolid, Salamanca, Zamora, Soria, Palencia (2) Bancos domésticos cotizados: Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell.
(3) NPAs netos sobre activos (4) Capital Unicaja Banco proforma: sin deducción del límite autorizado de autocartera no utilizado (5) Rentabilidad por dividendo 2019 5,6%

Nos apoyaremos en nuestros valores para competir con éxito en los próximos años

Fortalecimiento de nuestros valores



Visión estratégica

Ser la entidad financiera **líder** en nuestros mercados de origen, referente en **calidad**, **cercanía** y **confianza** en el servicio a nuestros clientes, y **comprometida** con la sociedad, las finanzas **sostenibles** y **la creación de valor**

Con una hoja de ruta clara y coherente en RSC y las Finanzas Sostenibles

Alianzas



Hitos destacables

- ✓ Divulgación de la actuación ASG⁽¹⁾: Informe anual de RSC
- ✓ Refuerzo de las medidas sobre medioambiente y de lucha contra el cambio climático en la última revisión por el Consejo de la “Política de RSC”
- ✓ Creación del Comité de Sostenibilidad y RSC, presidido por el Presidente Ejecutivo de la Entidad
- ✓ Compromisos adquiridos en la COP25 en materia de sostenibilidad

Incorporación de las Finanzas Sostenibles al Plan Estratégico

- Atención de las expectativas de todos los grupos de interés
- Inclusión de las Finanzas Sostenibles en el Eje 5 del “Plan Estratégico y de Transformación 2020/22”
- Elaboración en 2020 de un “Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles”, que atenderá a diversas dimensiones: gobernanza y estrategia, métricas y objetivos, gestión de riesgos, desarrollo de productos sostenibles, divulgación...

⁽¹⁾ Ambiental, Social y Gobierno

El Plan Estratégico 2020-2022 se fundamenta en 5 ejes



1 Crecimiento y diversificación de modelo de negocio con foco en cliente y rentabilidad

2 Mejora de la eficiencia, de procesos y sistemas, acelerando la digitalización

3 Gestión prudente y ágil de riesgos

4 Potenciación del dato y de la analítica como clave para negocio y eficiencia

5 Adopción de nuevas formas de trabajo y evolución cultural

Transformación como eje transversal de la entidad

El eje de negocio pone el foco en los clientes de alto valor, el negocio especializado y en la transformación del modelo de distribución a las necesidades del cliente

Eje 1: Crecimiento y diversificación de modelo de negocio con foco en cliente y rentabilidad



Conocimiento del cliente y sus necesidades

- Segmentación avanzada con foco en la **mejora de la interacción y vinculación** de los clientes con el banco
- Propuestas de valor y modelos de distribución diferenciados** para los segmentos de **empresas y la banca personal**

Nóminas

+ **10%** vs. 2019

Ratio venta cruzada

X **1,2** vs. 2019



Acuerdos comerciales y especialización del negocio

- Acuerdos comerciales para **mejorar la oferta de producto**
- Adaptación organizativa orientada a potenciar estos negocios
- Gestores 100% dedicados** con perfiles especialistas para clientes de **banca personal y empresas**

Crédito no dudoso

~ **2%** TACC 2019-2022

RFB (1)

~ **4%** TACC 2019-2022

Primas de seguros

~ **6%** TACC 2019-2022

Facturación medios de pago (2) ~ **10%** TACC 2019-2022



Transformación del modelo de distribución

- Potenciación del **modelo multicanal** y evolución de la distribución en **zonas urbanas** hacia **oficinas más grandes**
- Unidad de atención remota** para clientes de alto potencial

Clientes digitales (3)

~ **65%** 2022E

(1) Recursos fuera de balance (2) Facturación en medios de pago: incluye facturación asociada a tarjetas y TPVs (3) Personas físicas con edades comprendidas entre 20-74 años que han operado en los últimos 12 meses en la web o app

El eje de eficiencia impulsará la productividad y la digitalización de procesos con el objetivo de lograr una reducción de costes anual del 3% hasta 2022

Eje 2. Mejora de la eficiencia, de procesos y sistemas, acelerando la digitalización



Impactos esperados

> 70M€ ahorro bruto
2022E

+ 40-45% productividad ⁽¹⁾
media por oficina

+ 20-25% rentabilidad
media por oficina

> 300 agentes
2022E

~ 50% reducción de carga administrativa
pasando del 48% al 20% en 2022

~ 50% operaciones vía móvil
del total de operaciones

Creación de un centro de mejora continua para optimizar y digitalizar end-to-end los procesos del banco

(1) Productividad medida como crédito por oficina

El eje de riesgo tendrá como prioridad compatibilizar el crecimiento con un bajo coste de riesgo

Eje 3: Gestión prudente y ágil de riesgos



Sólida gestión de irregulares y morosidad



Reducción del *time to market* en la concesión del crédito



Potenciación de capacidades analíticas asociadas a riesgos



Transición hacia modelos IRB

Objetivos 2022E

< **2,5%** ratio de morosidad

~ **0,6** mM€ NPAs netos

< **0,30%** coste del riesgo

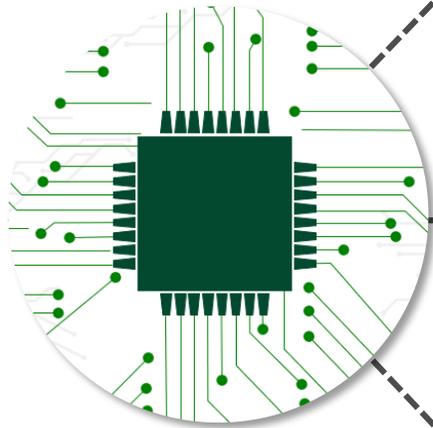
Durante todo el periodo 2020-2022

> **50%** nivel de cobertura de la morosidad

Durante todo el periodo 2020-2022

El eje de analítica y datos aspira a mejorar la disponibilidad y explotación avanzada del dato en toda la organización

Eje 4: Potenciación del dato y de la analítica como clave para negocio y eficiencia



Creación de una dirección específica para gestionar la gobernanza del dato y fomentar el uso y explotación del dato en la entidad

Dedicación de > 190 M€ en el periodo del Plan para continuar con la **transformación tecnológica y analítica**

Capacitación en nuevas competencias para el desarrollo de modelos y capacidades avanzadas de explotación

El eje de talento y cultura adaptará la plantilla a las nuevas necesidades de negocio, fomentando una cultura de trabajo ágil y multidisciplinar

Eje 5: Adopción de nuevas formas de trabajo y evolución cultural



unicampus

Especialización de nuevas figuras comerciales y capacitación en competencias digitales y analíticas para desarrollar el talento interno

~ **500 empleados**
formados en nuevas capacidades



Dotación de nuevas capacidades técnicas para la entidad accediendo al mercado para la captación de talento

70 - 100 empleados
captados para nuevos perfiles



Fomento de una cultura ágil de trabajo con nuevas metodologías de trabajo multidisciplinarias

~ **100 empleados de SSCC**
en proyectos transversales



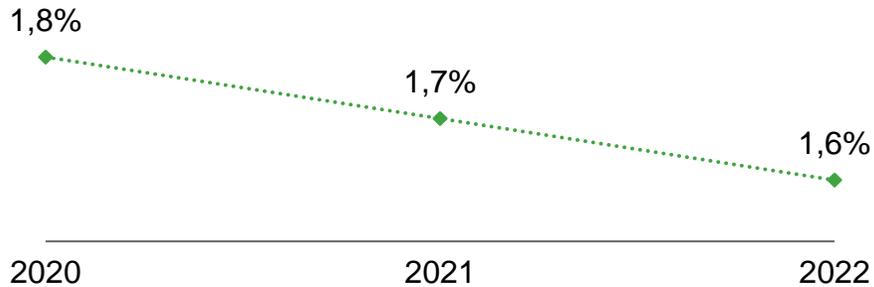
Lanzamiento de un nuevo plan de incentivos y desarrollo de carrera para retener y atraer el talento

~ **100% unidades**
con objetivos asociados al Plan

El entorno macroeconómico de los próximos años impondrá una serie de retos que han sido incorporados en este plan

Evolución del PIB nominal de España

%interanual



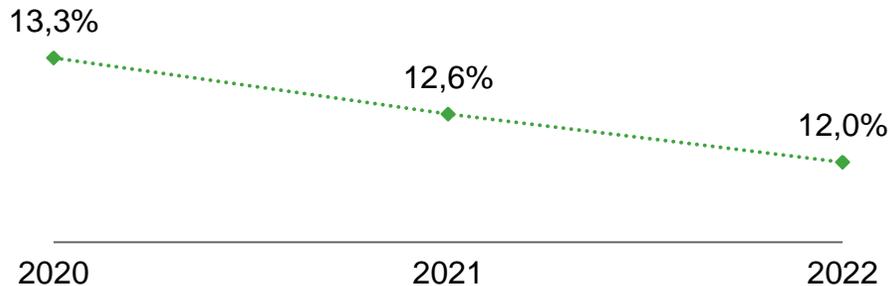
Evolución de los tipos de interés

Euribor 12m



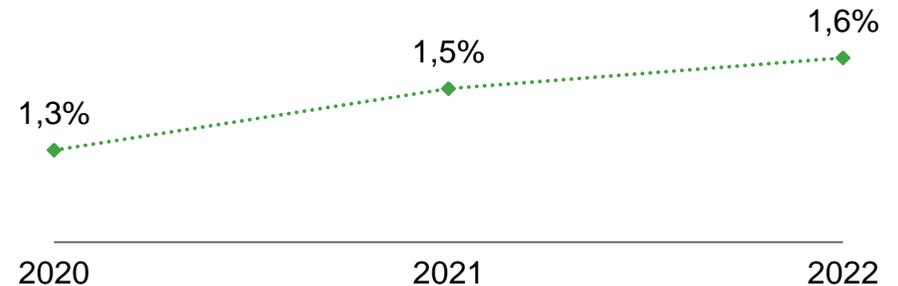
Evolución del desempleo en España

% sobre la población activa



Evolución del IPC en España

% interanual



El Plan Estratégico tiene como prioridad fortalecer la generación de ingresos recurrentes y mejorar la eficiencia para lograr una rentabilidad sostenible

Rentabilidad

Beneficio neto

~ 10%
crecimiento anual durante los 3 años

Ratio de eficiencia (1)

< 60%
2022E

ROE (2)

> 5%
durante los 3 años

> 6%
2022E

Capital y calidad de balance

Retribución al accionista

> 50%
pay-out 2020-2022

CET1 fully loaded

> 13%
2022E

Emisión de instrumentos elegibles MREL

~ 1.000 M€
adicionales

Ratio de morosidad

< 2,5%
2022E



Prioridades

- Generación de ingresos recurrentes
- Disminución de costes
- Aumento de la rentabilidad estructural futura
- Mejora significativa de la remuneración a los accionistas
- Mantenimiento solvencia, calidad crediticia y liquidez

(1) Gastos totales entre ingresos totales (2) Ajustado a un ratio de CET1 fully loaded del 12%

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65

Anexos

Información adicional

Información financiera adicional

Balance de situación del Grupo Unicaja Banco

Balance

Millones de euros	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	1T 2017	4T 2016
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.559	2.614	2.040	2.821	4.280	2.766	3.060	2.999	3.806	1.221	1.557	1.704	862
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	128	118	119	120	132	139	147	182	31	51	54	59	78
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.886	1.965	2.860	3.177	3.425	5.926	6.459	6.925	3.702	4.944	3.601	3.576	5.403
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.018	29.531	29.205	29.080	29.350	28.916	29.568	29.899	29.822	30.418	31.381	30.496	30.856
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	459	1.163	639	1.062	1.699	756	278	628	184	484	195	151	170
Préstamos y anticipos a la clientela	27.558	28.368	28.565	28.018	27.651	28.160	29.290	29.271	29.638	29.935	31.186	30.345	30.686
Valores representativos de deuda a coste amortizado	16.662	15.925	16.081	15.524	14.763	13.546	12.714	12.615	13.220	13.876	13.896	13.993	13.694
Derivados y coberturas	507	592	519	494	411	408	427	504	457	477	474	546	606
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	369	347	352	359	363	369	370	483	523	507	284	294
Activos tangibles	1.162	1.217	1.222	1.228	1.188	1.224	1.224	1.244	1.291	1.301	1.313	1.422	1.438
Activos intangibles	66	62	61	61	63	63	63	64	2	2	1	1	1
Activos por impuestos	2.758	2.706	2.624	2.615	2.653	2.633	2.651	2.613	2.613	2.586	2.565	2.540	2.586
Otros activos	294	302	452	558	505	445	470	462	466	494	604	627	660
Activos no corrientes en venta	304	406	390	380	374	414	453	428	439	511	520	741	762
TOTAL ACTIVO	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504	56.843	57.606	58.305	56.332	56.406	56.472	55.989	57.241
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	25	28	27	18	18	19	25	29	27	27	30	32	51
Pasivos financieros a coste amortizado	50.205	49.225	49.574	50.212	51.376	50.572	51.449	52.043	50.941	50.939	51.072	51.611	52.729
Depósitos de Bancos centrales	3.303	3.306	3.310	3.313	3.316	3.320	3.323	3.327	3.330	3.333	3.337	3.340	0
Depósitos de Entidades de crédito	2.538	2.165	1.898	2.462	3.579	2.349	1.960	3.296	715	1.158	805	1.243	2.464
Depósitos de la clientela	42.969	42.691	43.218	43.302	43.462	44.058	44.772	44.565	46.041	45.522	45.217	45.332	48.532
Valores representativos de deuda emitidos	358	60	60	60	60	130	130	130	130	200	814	814	814
Otros pasivos financieros	1.037	1.002	1.089	1.075	959	715	1.264	726	725	726	898	881	919
Derivados y coberturas	428	466	413	308	143	120	157	107	31	26	21	34	50
Provisiones	921	727	833	861	885	810	843	870	935	968	1.066	678	707
Pasivos por impuestos	325	358	274	248	232	265	283	271	209	238	215	227	239
Otros pasivos	833	991	842	909	932	1.100	893	966	286	285	279	259	281
TOTAL PASIVO	52.737	51.796	51.963	52.556	53.587	52.886	53.650	54.287	52.430	52.485	52.683	52.840	54.058
Fondos Propios	3.971	3.970	3.933	3.903	3.921	3.889	3.837	3.786	3.856	3.705	3.574	2.922	2.918
Otro resultado global acumulado	-1	40	25	-48	-4	67	96	202	17	55	46	24	35
Intereses Minoritarios	0	0	0	0	0	0	24	31	30	162	171	203	230
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.970	4.010	3.959	3.856	3.918	3.957	3.957	4.019	3.902	3.921	3.790	3.149	3.183
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504	56.843	57.606	58.305	56.332	56.406	56.472	55.989	57.241

Información financiera adicional

Cuenta de resultados del Grupo Unicaja Banco acumulada al final de cada trimestre

Cuenta de resultados

€m	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018	3T 2018	2T 2018	1T 2018	4T 2017	3T 2017	2T 2017	1T 2017	4T 2016
MARGEN INTERESES	579	437	293	145	601	452	303	152	583	432	291	145	620
Comisiones	231	172	114	55	219	163	108	53	220	164	109	53	207
Dividendos	28	24	20	9	23	20	15	2	23	20	13	3	27
Result.ent.método participación	40	29	21	8	37	32	21	11	49	40	20	4	35
ROF+difs cambio	101	69	26	24	142	44	29	16	98	80	78	45	78
Otros productos/otras cargas explot	30	55	22	16	-23	23	17	17	24	79	48	31	121
MARGEN BRUTO	1.009	785	494	258	999	735	492	250	997	816	559	281	1.089
Gastos de explotación	607	454	302	150	619	466	311	156	633	478	320	160	656
G. Personal	389	291	193	96	391	293	195	98	401	302	203	101	427
G.Generales (incl.impuestos)	175	131	87	44	191	145	97	49	189	143	95	47	184
Amortización	43	32	22	11	37	27	19	9	42	32	22	11	45
MARGEN EXPLO. ANTES SANEAM.	402	331	192	108	380	269	181	94	364	338	239	121	433
Saneamientos y otros resultados	-228	-128	-46	-23	-174	-77	-41	-16	-224	-208	-165	-47	-242
Crédito	-12	-33	-16	-7	4	4	14	5	-49	-66	-45	-27	-84
Adjudicados	-7	1	0	0	6	-2	2	-4	-43	-35	-21	-20	-96
Provisiones y otros rdos	-209	-95	-30	-16	-184	-79	-57	-17	-133	-107	-99	0	-63
RTDO. ANTES IMP.	174	203	146	85	206	192	140	78	140	130	74	74	191
Impuesto Sociedades	2	44	30	21	53	50	36	21	1	10	0	23	-66
Rtdo. operaciones interrumpidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10
RTDO. EJERCICIO	172	159	116	63	153	142	104	57	138	120	75	51	135
RTDO. ATRIBUIDO AL GRUPO	172	159	116	63	153	142	105	58	142	136	86	52	142

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65