

# 4T 2021 Presentación de resultados

3 de febrero de 2022

---





---

# Agenda

- 1. Aspectos destacados**
- 2. Actividad comercial**
- 3. Resultados financieros**
- 4. Calidad de activo**
- 5. Solvencia y balance**
- 6. Consideraciones finales**

# La fusión evoluciona a buena velocidad

## Calendario actualizado



## 2024 Plan Estratégico apoyado en 5 pilares

- 1 Mayor especialización para acelerar la actividad comercial
- 2 Mejora de la eficiencia a través de la excelencia operativa
- 3 Gestión avanzada del riesgo con un perfil conservador
- 4 Banca digital
- 5 Sostenibilidad

Generación de capital<sup>(1)</sup>

**€1,5bn**

2022-2024E

ROTE

(ajus. Exceso de capital)<sup>(2)</sup>

**>8%**

2024E

(1) Incluye la retribución al accionista y el incremento de CET1-FL durante 2022-24, (2) Exceso de capital por encima del objetivo del 12,5% de CET1 (deduciendo cupones AT1). El ROTE sin deducir el exceso de capital sería >7,5%.



1

# Aspectos destacados

# Aspectos destacados

<b>Actividad comercial</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Un trimestre fuerte desde el punto de vista comercial, con un claro enfoque en nuestro negocio principal.</b></li> <li>▪ Las principales palancas del plan estratégico, las hipotecas residenciales, el consumo, los seguros y los fondos de inversión ya están dando resultados</li> <li>▪ <b>El margen de intereses</b> empezará a recuperarse en 1T22 tras absorber el impacto del <i>repricing</i> del Euribor, la reestructuración de la cartera ALCO y la gestión del exceso de liquidez.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fondos de inversión Hipotecas <b>+23% YoY</b></li> <li>Consumo (nueva producción) <b>+3% YoY</b></li> <li>Consumo (nueva producción) <b>+28% QoQ</b></li> </ul>
<b>Rentabilidad</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Las comisiones</b> siguen mejorando en todas las líneas de ingresos <i>core</i>, por encima del Plan.</li> <li>▪ <b>Costes de explotación;</b> la aceleración de sinergias ya es visible.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Comisiones <b>+19,5%</b> 2021 vs 2020</li> <li>Costes de explotación <b>-2%</b> 2021 vs 2020</li> </ul>
<b>Calidad activo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>El coste de riesgo baja en 2S21 hasta niveles de c.40 puntos básicos.</b></li> <li>▪ <b>Perfil conservador y adelantando el reconocimiento de NPLs</b>, 40% de los NPLs son subjetivos.             <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ ~70% de las entradas en el 4T21 subjetivas</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ratio NPL <b>3,5%</b></li> <li>Cobertura NPL <b>68,5%</b></li> </ul>
<b>Solvencia</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>CET 1 FL de 12,5% a diciembre 2021</b><sup>(1)</sup>, en línea con el objetivo de gestión y ampliamente por encima de los requerimientos regulatorios.</li> <li>▪ Capital empleado en mejorar la rentabilidad del banco en el corto plazo manteniendo la fortaleza del balance.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>CET 1 FL (exceso)<sup>(2)</sup> <b>€1,6bn</b></li> <li>Dividendo: <i>pay-out</i> objetivo <b>50%</b></li> </ul>

(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto del año pendiente de aprobación por el BCE y deducen €69m de dividendo devengado (2) Aplicando el PR2R flexibility (CRD IV), art. 104



**2**

# **Actividad comercial**

# Recursos de clientes

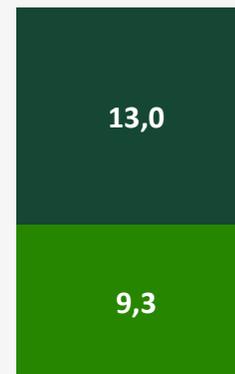
## Recursos de clientes

Millones de Euros	4T20	3T21	4T21	Var. i.t.	Var. i.a.
<b>Total recursos de balance</b>	<b>68.145</b>	<b>73.283</b>	<b>73.969</b>	<b>0,9%</b>	<b>8,5%</b>
Administraciones públicas	5.575	9.198	9.259	0,7%	66,1%
Cientes minoristas	62.570	64.085	64.710	1,0%	3,4%
Depósitos a la vista	54.343	56.969	58.424	2,6%	7,5%
Depósitos a plazo	8.035	6.420	6.104	-4,9%	-24,0%
Otros recursos	192	696	182	-73,9%	-5,2%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>19.750</b>	<b>21.443</b>	<b>22.038</b>	<b>2,8%</b>	<b>11,6%</b>
Fondos de inversión	10.063	11.811	12.410	5,1%	23,3%
Planes de pensiones	3.859	4.005	4.033	0,7%	4,5%
Seguros de ahorro	4.940	4.658	4.546	-2,4%	-8,0%
Otros (1)	887	968	1.049	8,4%	18,3%
<b>Total recursos</b>	<b>87.894</b>	<b>94.726</b>	<b>96.007</b>	<b>1,4%</b>	<b>9,2%</b>



## Depósitos institucionales (€bn)

22,3



■ Sector público ■ Empresas



€3,5bn a dic-21 (+€0.6bn QoQ) a los que se está cobrando 23pbs.

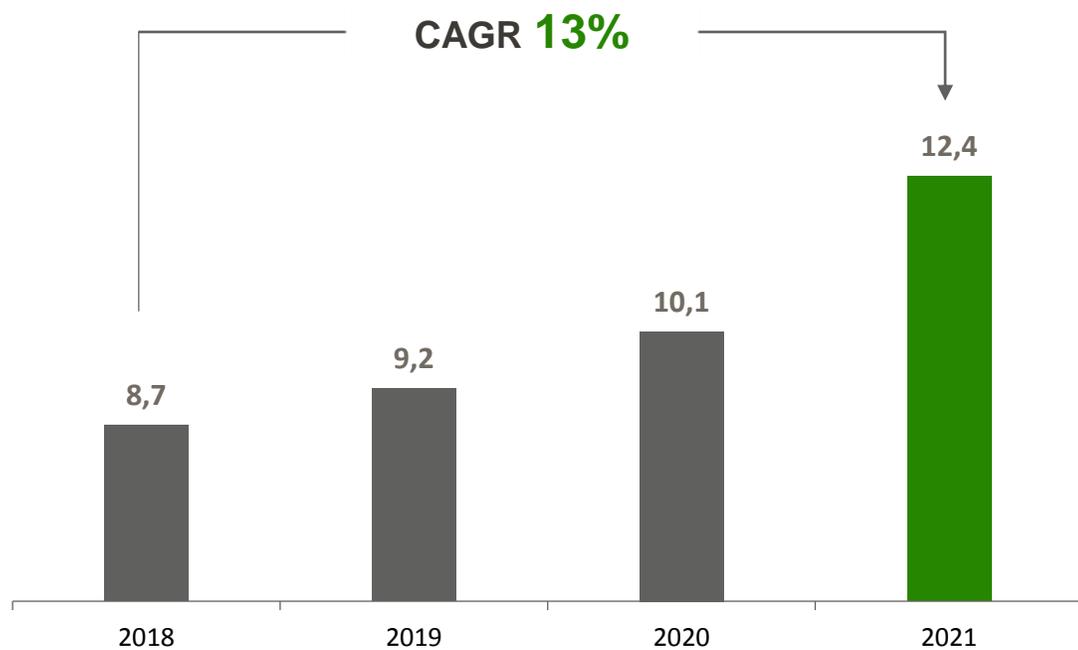


Se han tomado acciones en ~€9bn para ahorrarnos el carry negativo de 50pbs

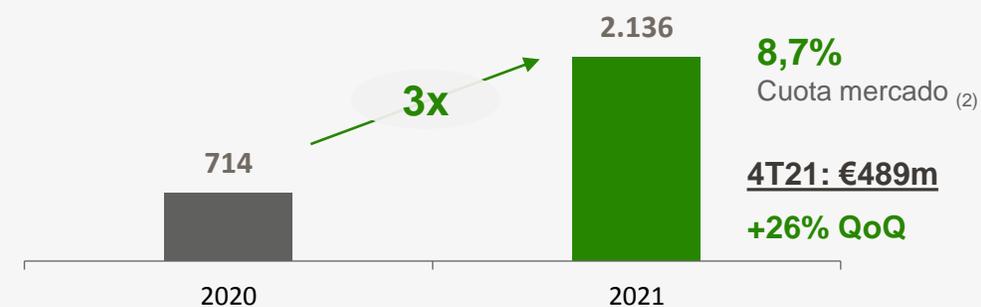
(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados

# Fondos de inversión

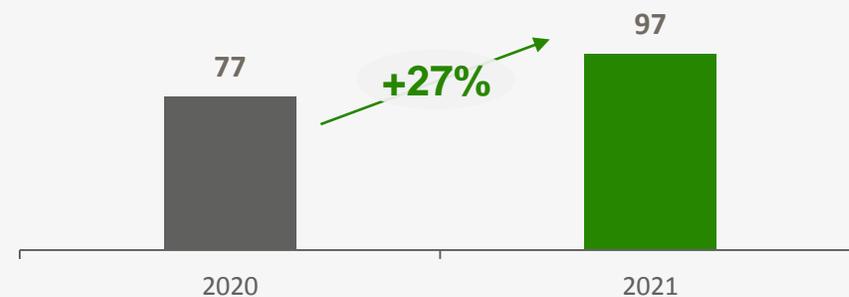
Evolución de los fondos de inversión (€bn)



Suscripciones netas fondos de inversión <sup>(1)</sup> (€m)



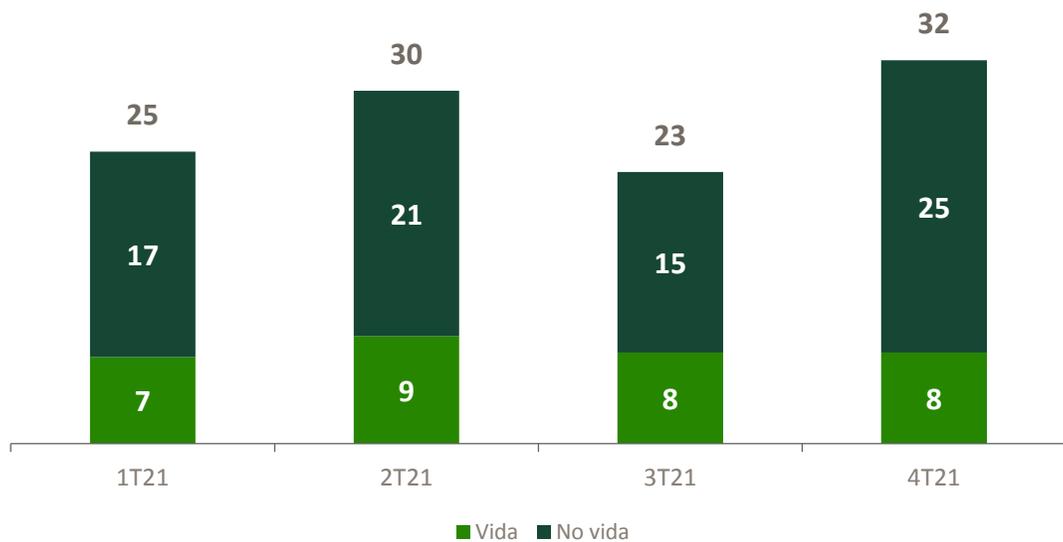
Comisiones de fondos de inversión (€m)



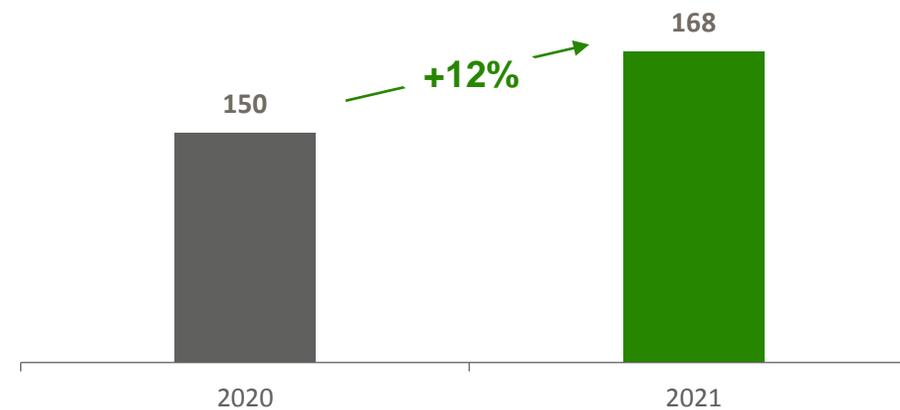
(1) Las entradas netas no tienen en cuenta el impacto del mercado (2) Fuente; Inverco suscripciones netas a 4T21.

# Insurance

## Nuevas primas de seguros (€m)



## Ingresos de seguros <sup>(1)</sup> (€m)



(1) Incluye comisiones, dividendos e ingresos por puesta en equivalencia.

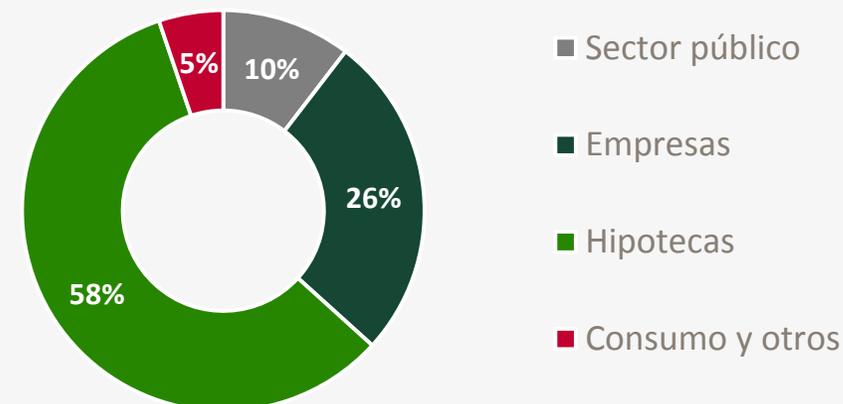
# Crédito: cartera *performing*

## Préstamos *performing* (€m)

Millones de Euros	4T20	3T21	4T21	Var. i.t.	Var. i.a.
<b>Sector público</b>	<b>5.708</b>	<b>5.915</b>	<b>5.563</b>	<b>-6,0%</b>	<b>-2,5%</b>
<b>Empresas</b>	<b>13.674</b>	<b>13.435</b>	<b>14.093</b>	<b>4,9%</b>	<b>3,1%</b>
Promoción y construcción	1.020	926	841	-9,2%	-17,6%
Resto de empresas	12.653	12.508	13.253	5,9%	4,7%
<b>Particulares</b>	<b>32.899</b>	<b>33.729</b>	<b>33.866</b>	<b>0,4%</b>	<b>2,9%</b>
Garantía hipotecaria	30.168	31.001	31.090	0,3%	3,1%
Consumo y resto	2.730	2.728	2.776	1,7%	1,7%
<b>Inversión crediticia <i>performing</i></b>	<b>52.281</b>	<b>53.079</b>	<b>53.522</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,4%</b>

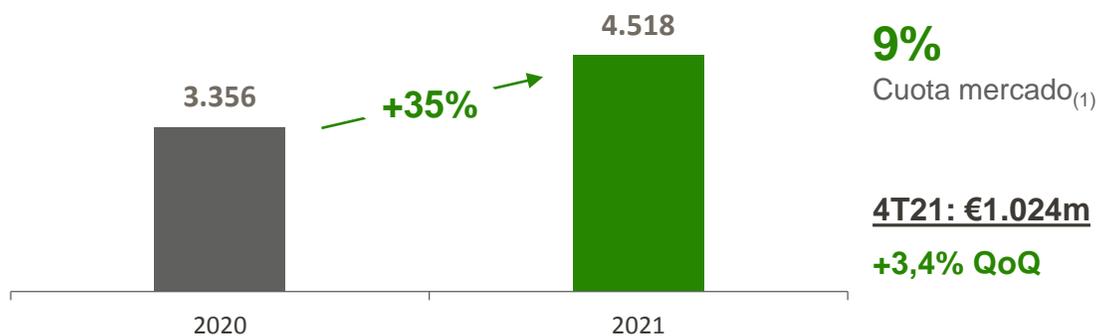


### Desglose. ~75% pure retail and public sector

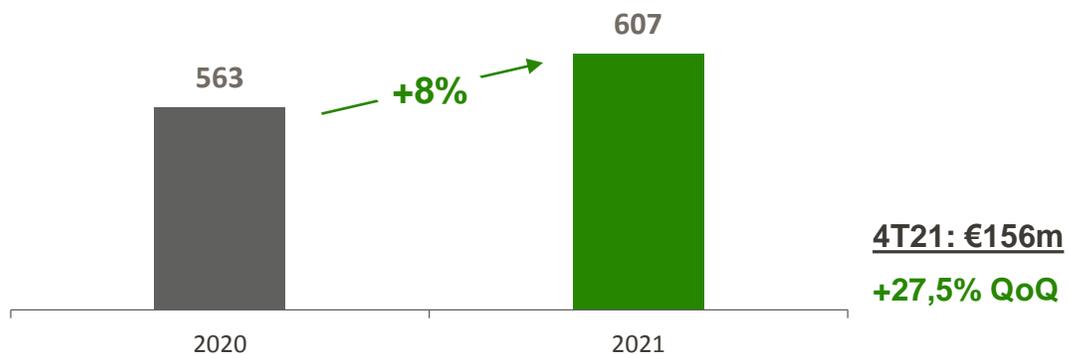


# Nueva producción

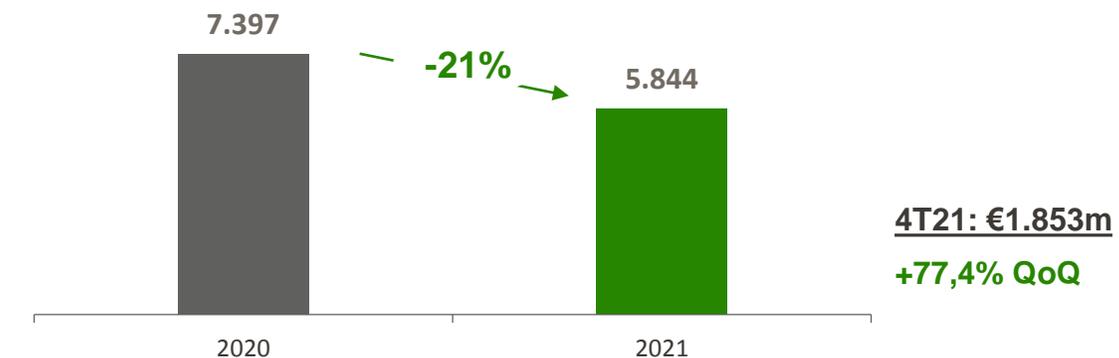
## Hipotecas residenciales (€m)



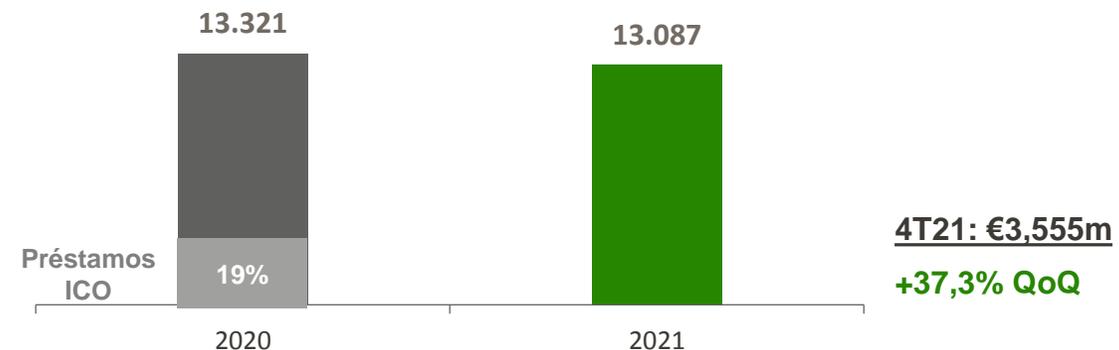
## Préstamos al consumo (€m)



## Empresas (€m)



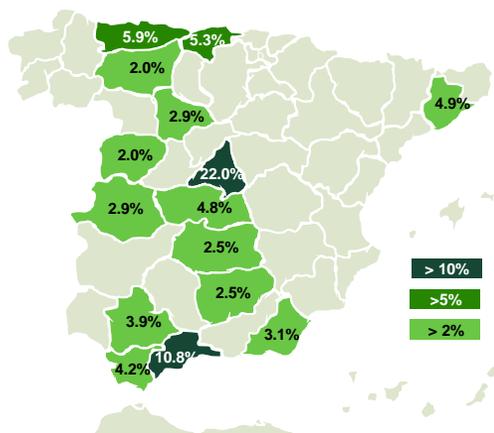
## Total nueva producción en el año (€m)



(1) Fuente: Colegio de notarios a noviembre 21 (YTD)

# Crédito: Principales carteras

## Libro de crédito hipotecario



Sólido modelo de liderazgo geográfico con capacidad demostrada para crecer en regiones con menor presencia física

### Principales KPIs

- 70% tipo variable
- 92% primera residencia
- 91% loan to value < 80%

Desglose de la cartera hipotecaria residencial

### 2021 nueva producción



€132k hipoteca media

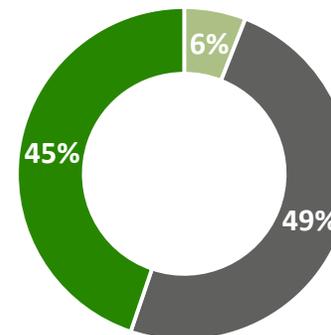


3 productos de media en venta cruzada



93% primera residencia

## Cartera de empresas



- Promoción
- PYMEs y Autónomos
- Otras empresas

### Préstamos ICO (€m)

2.449

ICO dispuesto

- 16% de crédito bruto a empresas
- 60% ya pagando principal
- 75% de garantía ICO sobre el total

# Negocio digital

Una estrategia clara que aprovecha la capacidad existente y selecciona inversiones para proporcionar una oferta digital completa

**1 Aumentar las capacidades remotas.** La tecnología nunca ha sido tan accesible como hoy, ser selectivo en los desarrollos adecuados permite a Unicaja Banco competir en banca digital.

**2 Estrategia omnicanal:** Aumentar la comodidad de nuestros clientes accediendo a una amplia gama de oferta de productos en diferentes canales.



**3 Apostando por el poder de las alianzas:** para construir nuestro ecosistema digital, adquirir clientes atractivos y proporcionar una oferta de productos holística para nuestros clientes



✓ Lanzamiento del servicio de pago a terceros para empresas



✓ Lanzamiento del servicio de portabilidad para que los clientes minoristas puedan transferir los recibos directos de forma automática



**51%** clientes digitales <sup>(1)</sup>



✓ Lanzamiento de la alianza digital para ofrecer los productos de IKEA con nuestra hipoteca digital



✓ Socios del Real Madrid han financiado su abono con nosotros



✓ PS5 vendidas en nuestra plataforma en 4T21 con opciones de financiación

(1) Clientes activos con actividad de acceso en los últimos 12 meses

# La sostenibilidad en el centro de nuestro negocio

Fondos *Next Generation* para España **€140bn**

Simulador Next de Ayudas Europeas de Unicaja Banco

Un simulador de 3 pasos con toda la información necesaria para gestionar y solicitar los fondos NGEU

- ✓ Impulsar la actividad comercial mediante el apoyo a los clientes 
- ✓ Identificación, tramitación y gestión de los fondos de la UE
- ✓ Facilitar la captación de clientes
- ✓ Mejorar los ratios de fidelidad de los clientes
- ✓ Contribuir a mejorar la competitividad de nuestros clientes
- ✓ Inversión en digitalización y sostenibilidad





**3**

# Resultados financieros

# Cuenta de resultados trimestral

## 4T21 Cuenta de resultados. Proforma<sub>1</sub>

Million euros	4T20	3T21	4T21	Var. i.t.	Var. i.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>286</b>	<b>251</b>	<b>235</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-17,8%</b>
Dividendos	3	1	5	233,4%	44,8%
Resultados de EVPEMP	12	15	10	-37,9%	-22,8%
Comisiones netas	111	121	134	10,6%	20,5%
ROF y dif. Cambio	22	4	21	496,0%	-4,5%
Otros ingresos y gastos de explotación	(100)	(7)	(91)	na	-8,4%
<b>Margen bruto</b>	<b>335</b>	<b>385</b>	<b>313</b>	<b>-18,8%</b>	<b>-6,6%</b>
Gastos de administración	(231)	(235)	(223)	-5,2%	-3,6%
Gastos de personal	(150)	(141)	(140)	-1,1%	-6,8%
Gastos generales	(56)	(70)	(61)	-13,2%	9,8%
Amortización	(26)	(23)	(22)	-5,3%	-13,9%
<b>Margen de explotación</b>	<b>104</b>	<b>150</b>	<b>90</b>	<b>-40,0%</b>	<b>-13,3%</b>
Otras provisiones	(24)	(12)	(34)	-1,0%	41,5%
Deterioro de activos financieros	(104)	(57)	(56)	187,5%	-45,7%
Otros deterioros / reversión	1	(10)	(23)	129,5%	na
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(23)</b>	<b>71</b>	<b>(24)</b>	<b>na</b>	<b>3,1%</b>
Impuestos	6	(18)	5	na	-8,4%
<b>Beneficio neto</b>	<b>(17)</b>	<b>54</b>	<b>(18)</b>	<b>na</b>	<b>7,1%</b>



### Ingresos

- **Margen de intereses:** Impactado por la reestructuración de la cartera de renta fija y por el exceso de liquidez.
- **Comisiones:** Sólido crecimiento apoyado en las principales líneas de negocio (fondos de inversión, negocio asegurador y banca transaccional)
- **Otros ingresos:** Trimestre estacionalmente débil por la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos € 89m

### Gastos

- **Gastos de personal:** Incluye ahorros por las bajas acordadas de empleados de Liberbak en 2T21.
- **Gastos generales:** Ajustes al presupuesto anual que ocurren en el último trimestre del año.

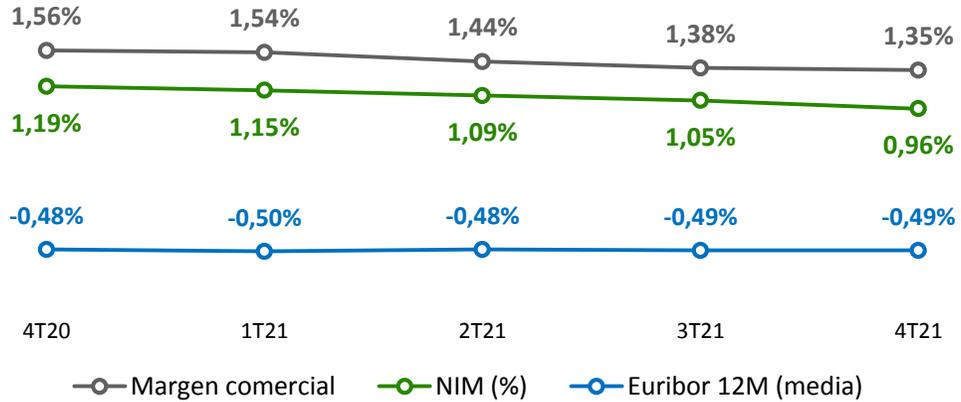
### Provisiones

- **Otras provisiones:** incluye provisiones prudenciales voluntarias para aumentar la cobertura de avales financieros.
- **Dotaciones de crédito:** El coste de riesgo comienza su tendencia decreciente, c.40 puntos básicos en 2S21
- **Otros deterioros / reversión:** Impacto puntual de la actualización de los modelos de valoración con hipótesis más conservadoras

(1) P&L incluye las cifras de Unicaja Banco y Liberbank bajo los criterios contables de Unicaja Banco. La cuenta de resultados proforma no incluye los cargos de la fusión por €39m (brutos) en 3T21, €377m de gastos de reestructuración registrados en 4T21 y el badwill de la fusión entre Unicaja Banco y Liberbak.

# Margen de intereses: Rendimiento

## Margen de clientes <sup>(1)</sup> (%)



## Rendimiento de crédito 4T21

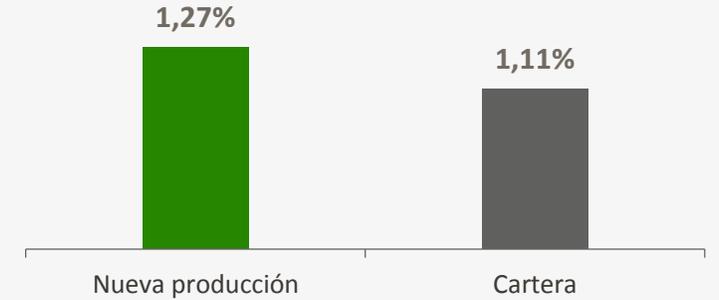
El rendimiento de la nueva producción impactado por el crédito a empresas asociado al TLTRO



Total libro



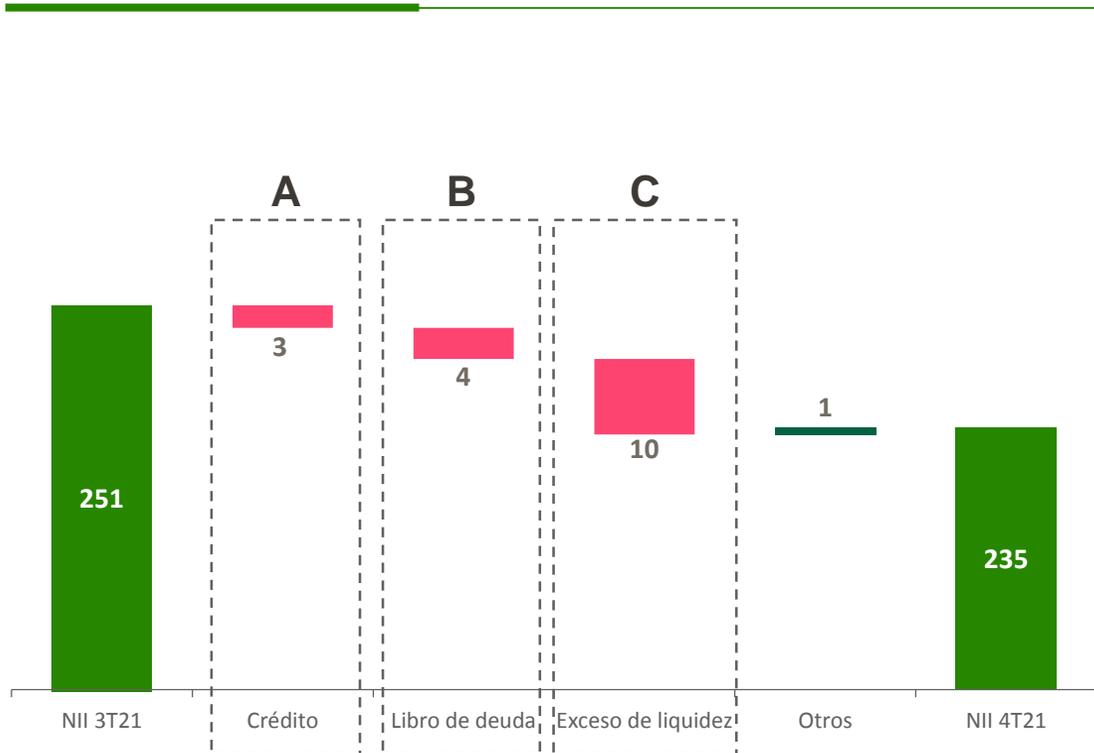
Hipotecas



(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

# Margen de intereses: Evolución

Evolución trimestral margen de intereses. (€m)



- A** | **Crédito:** Repricing final de la cartera del Euribor 12m. La nueva producción de acuerdo al Plan empujará la recuperación a futuro.
- B** | **Cartera de renta fija:** Menor contribución en el trimestre por vencimientos y reestructuración de la cartera.
- C** | **Exceso de liquidez (€14bn):** Procedente de las emisiones, ALCO y el crecimiento de los depósitos en los dos últimos trimestres depositados de nuevo en el BCE, **límite del tiering (€5,5bn)**

## 🔍 Qué esperar a futuro:

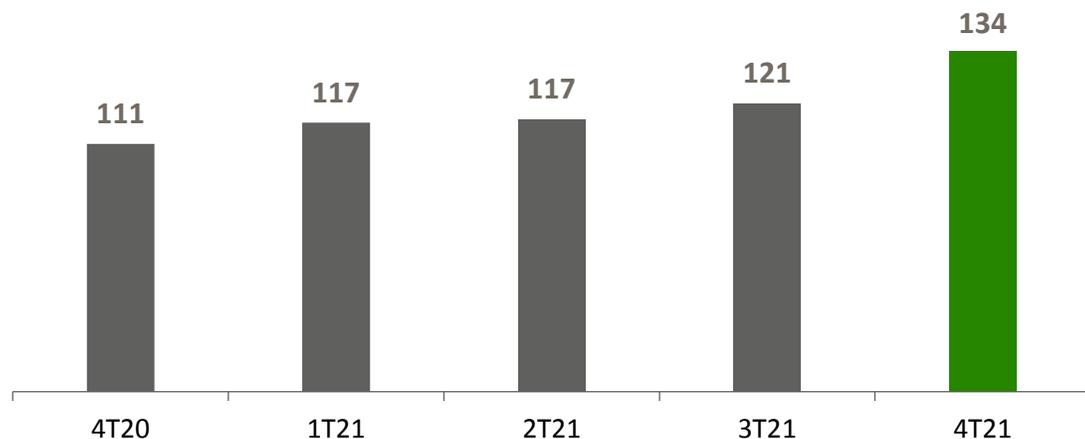
Continuar creciendo a **mayor velocidad que los dos últimos trimestres**

- ✓ **La reinversión** ya ha comenzado en 1T22
- ✓ **€7bn pendientes de reinvertirse**

- ✓ Estrategia ya en marcha para **evitar un carry negativo de 50 puntos básicos sobre el exceso de liquidez (€8,5bn)**

# Comisiones

Evolución comisiones. (€m)

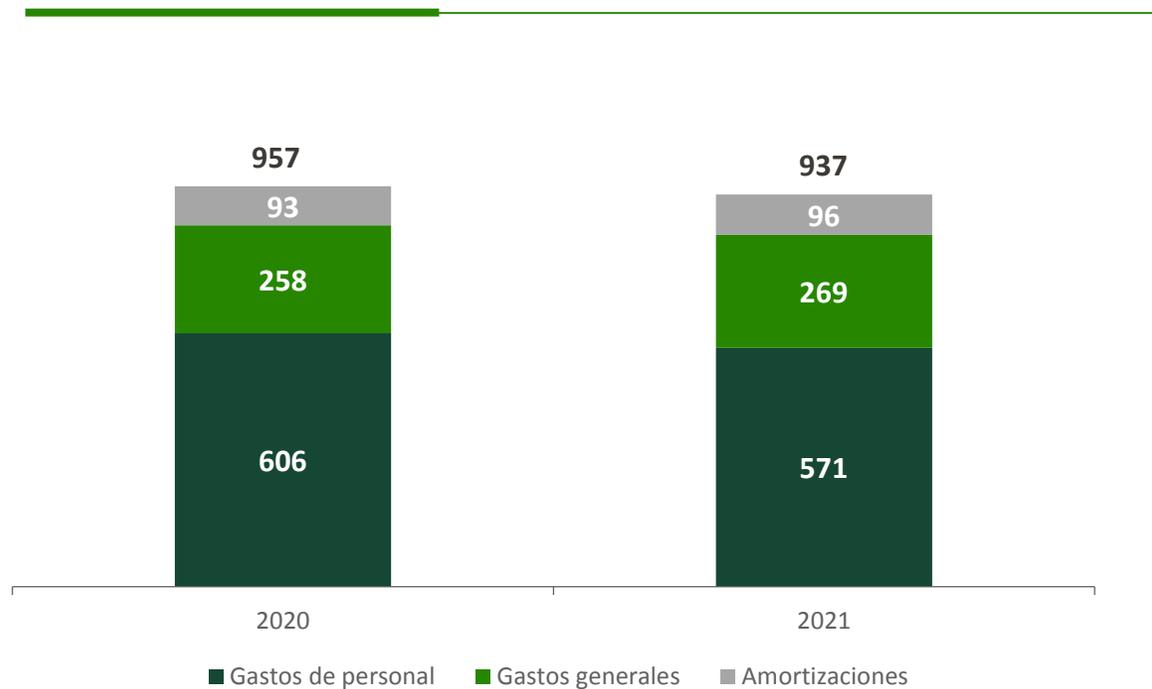


Desglose comisiones(€m)

Millones de Euros	4Q20	3Q21	4Q21	Var i.a. (%)	2020	2021	2021 vs 2020 (%)
<b>Comisiones recurr.</b>	111	121	134	10,6%	403	489	21,3%
<b>Servicios bancarios</b>	63	72	79	9,8%	226	283	25,3%
<b>Otras comisiones</b>	48	49	55	11,8%	178	207	16,2%
Fondos de inversión	21	25	27	6,0%	77	97	27,3%
Seguros	23	19	24	26,3%	84	92	9,5%
Otros	4	5	4	-17,2%	17	17	-0.4
<b>Comisiones no recurrentes</b>	0	0	0	na	6	0	na
<b>Comisiones totales</b>	111	121	134	10,6%	409	489	19,5%

# Costes operativos

Costes operativos. (€m)



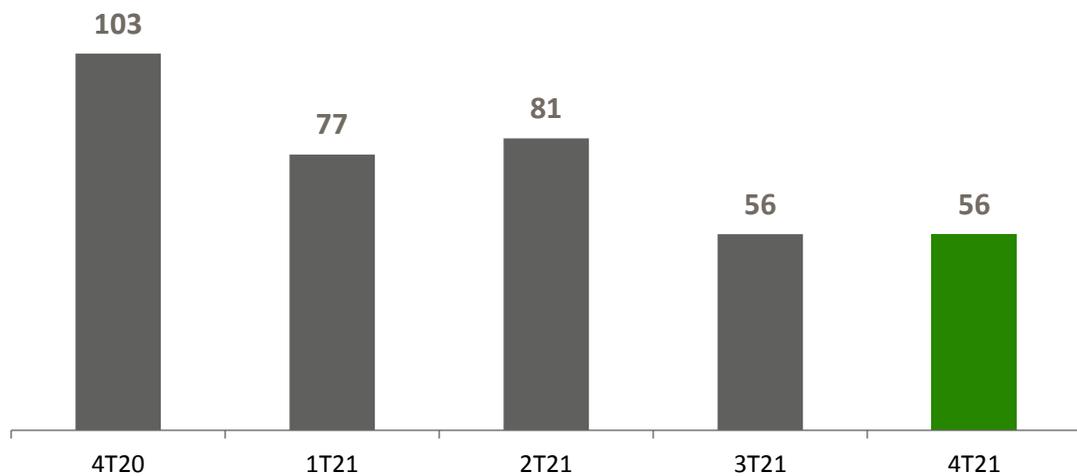
Evolución oficinas y empleados



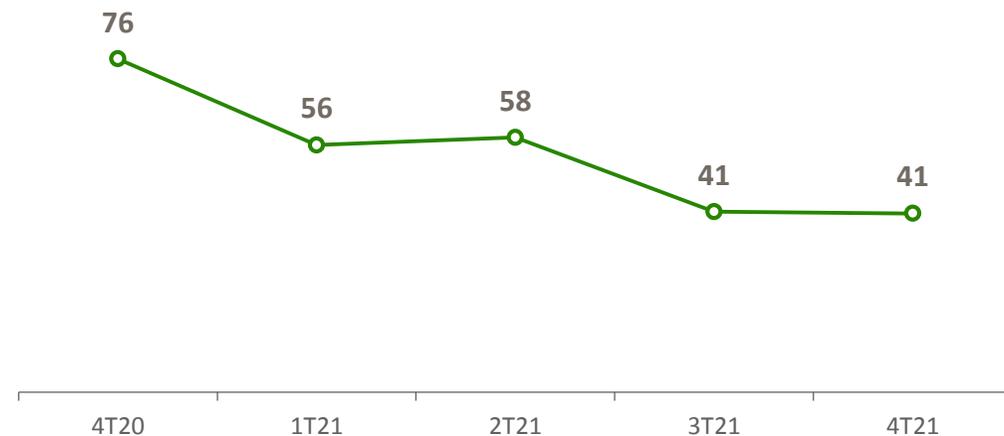
(1) Employees refer to average employees.

# Coste de riesgo

Provisiones de crédito. (€m)



Coste de riesgo trimestral<sup>(1)</sup> (pbs)



(1) Coste del Riesgo trimestral: Coste del Riesgo trimestral anualizado sobre préstamos brutos.

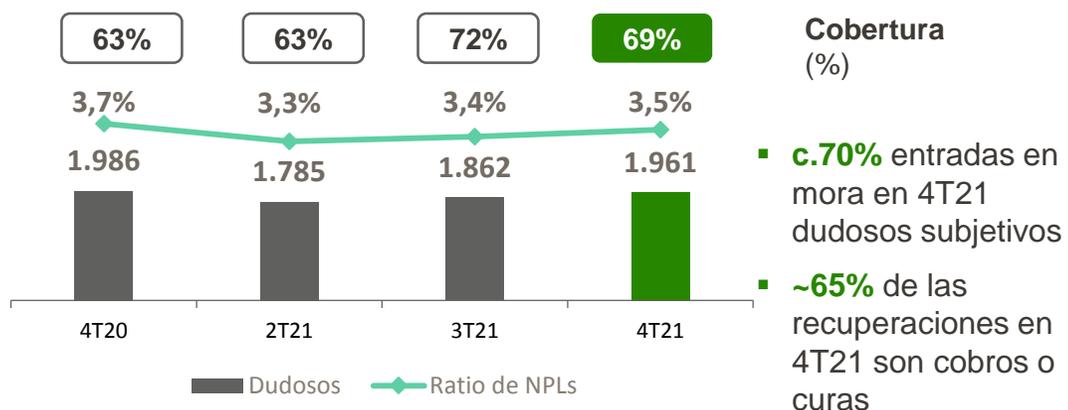


4

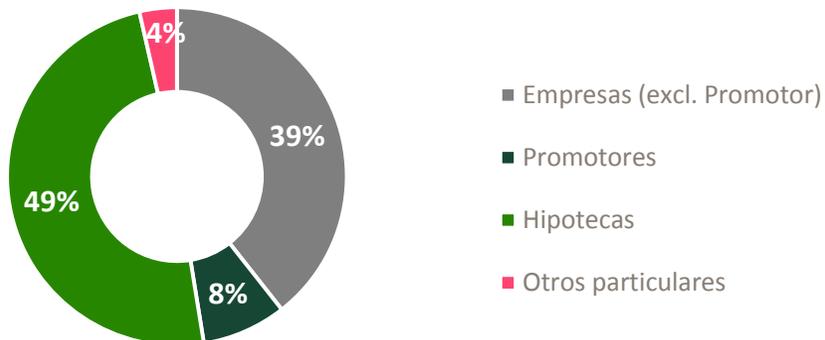
## Calidad de activo

# Préstamos dudosos

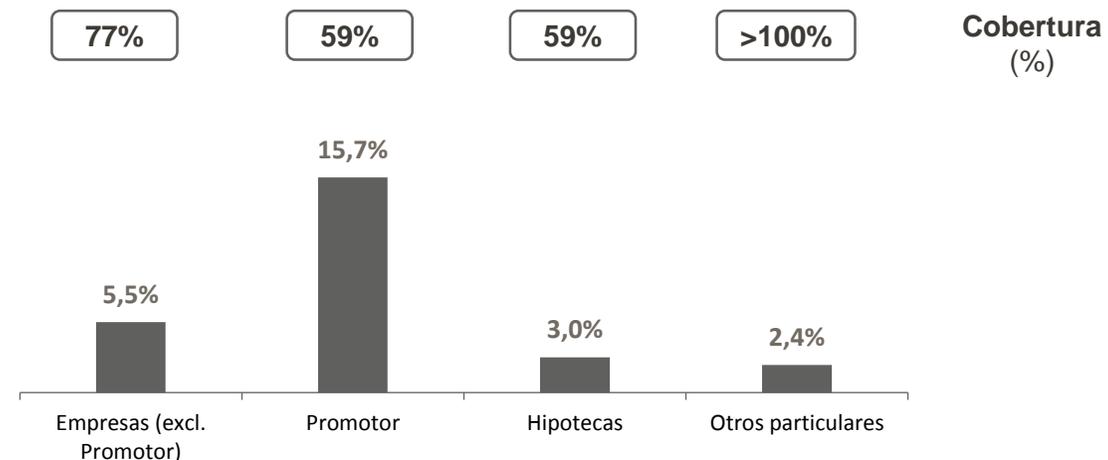
## Evolución préstamos dudosos



## Desglose préstamos dudosos



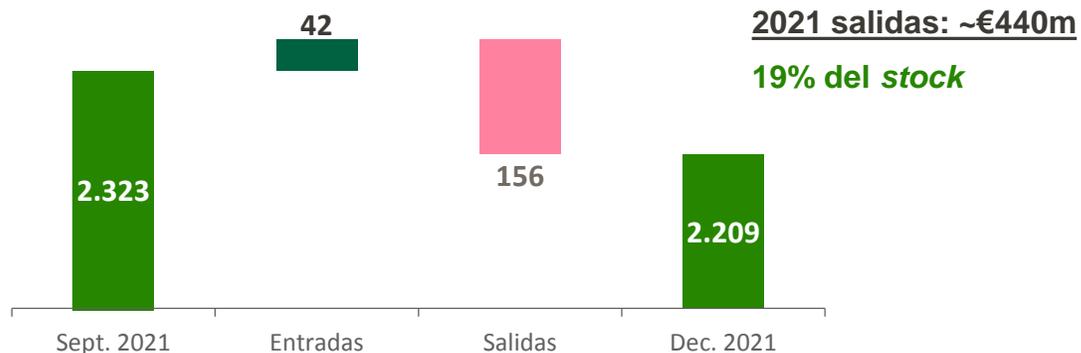
## Ratio de dudosos y cobertura



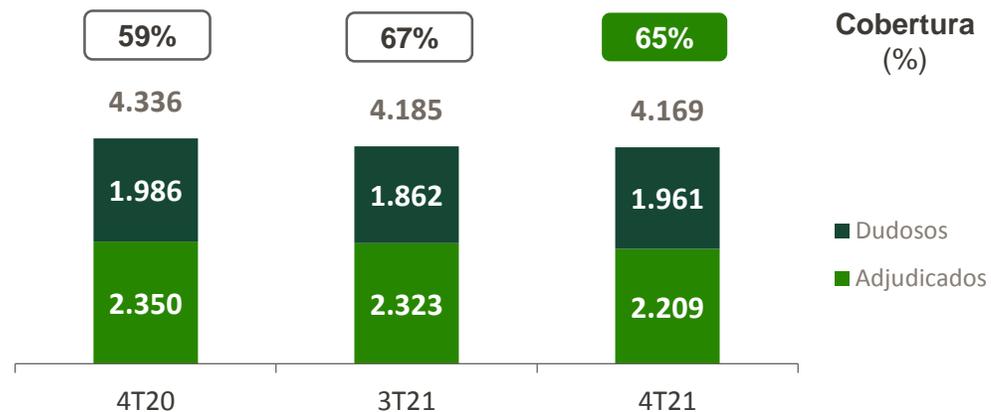
<b>Saldo (€m)</b>	<b>55.483</b>
Stage 1	49.952
Stage 2	3.570
Stage 3	1.961
<b>Coberturas</b>	<b>68,5%</b>
Stage 1	0,3%
Stage 2	8,9%
Stage 3	45,7%

# Activos adjudicados

Evolución trimestral activos adjudicados. (€m)



Activos no productivos. (€m)



Desglose activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (€m)	Cobertura (%)
Residencial	702	313	389	55%
Obra en curso	245	87	158	65%
Terciario	212	106	106	50%
Suelos	1.050	318	732	70%
<b>Total</b>	<b>2.209</b>	<b>823</b>	<b>1.385</b>	<b>63%</b>

Ratios NPA

	4T20	3T21	4T21
NPA ratio (%)	7,7%	7,3%	7,2%
Ratio NPA neto <sub>(1)</sub> (%)	3,3%	2,6%	2,6%

1. Ratio de NPA (activos no productivos) neto calculado como los activos no productivos netos de provisiones sobre el saldo neto de préstamos y activos adjudicados

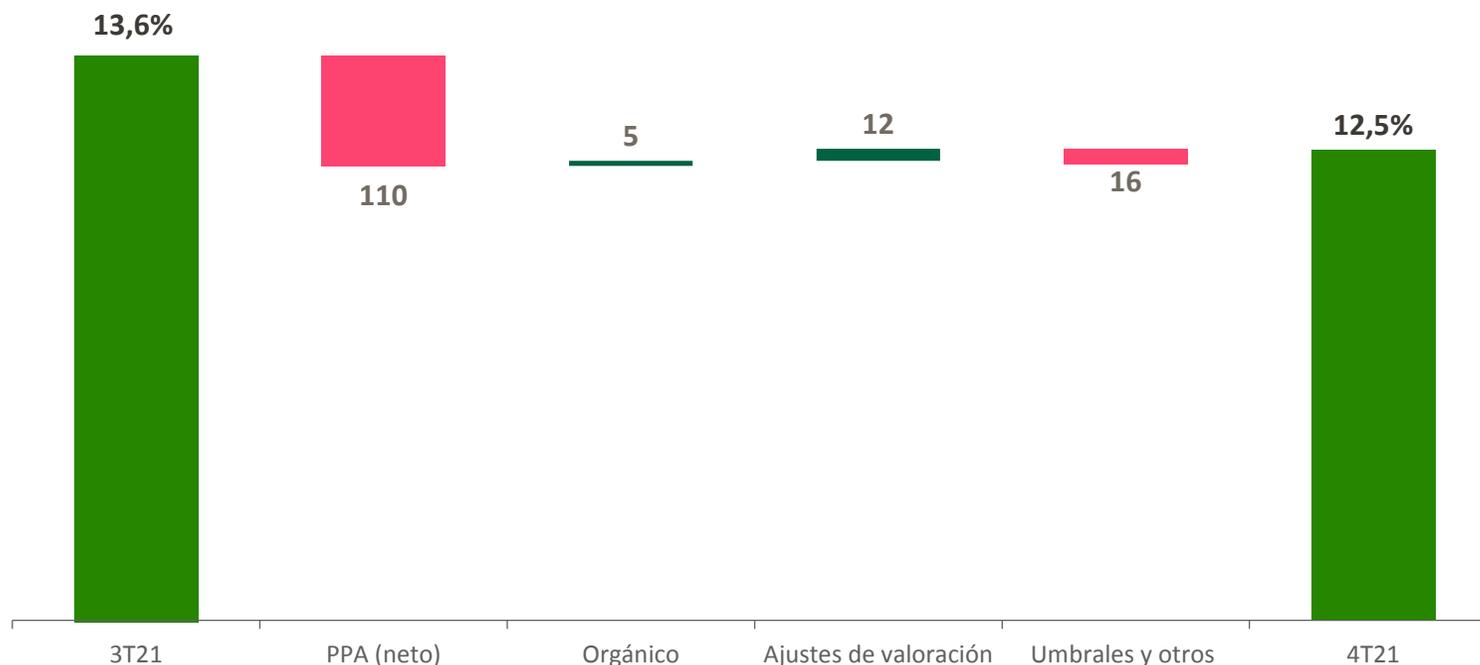


**5**

# **Solvencia y balance**

# Solvencia (I/II)

CET 1 Fully loaded<sup>(1) (2)</sup> evolución trimestral. (€m)

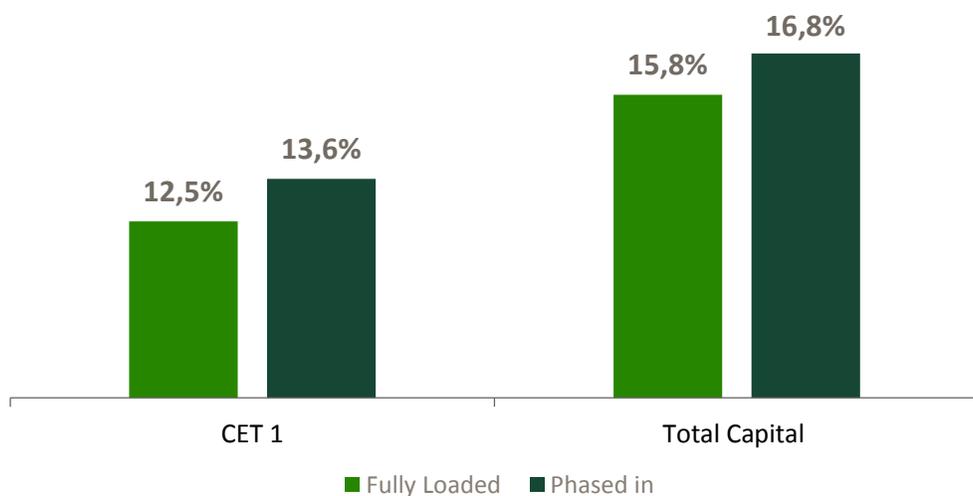


- **Gastos de reestructuración.** Gastos finales de €377m. (€368m plan de reestructuración y €9m otros gastos de reestructuración)
- **Devengo del dividendo.** Objetivo de payout del 50%, €69m de dividendos devengados y deducidos de capital.

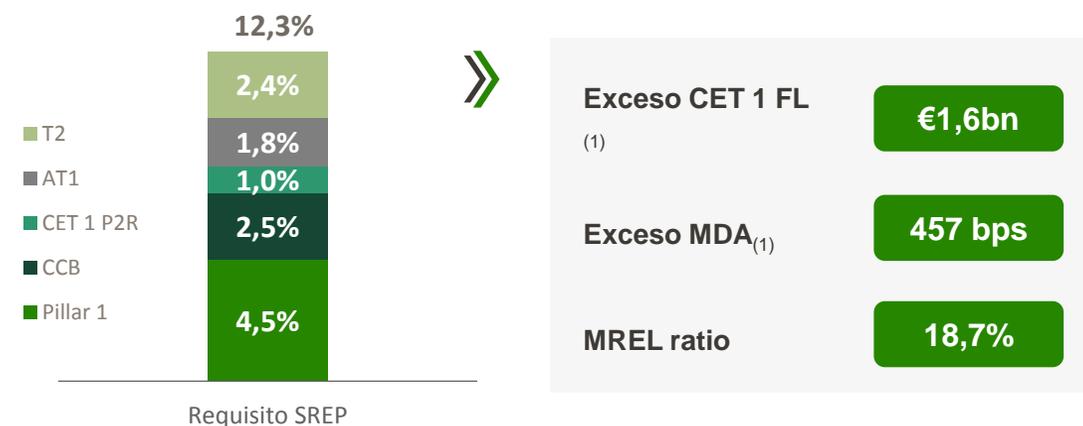
(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto del año pendiente de aprobación por el BCE y deducen €69 millones de dividendos devengados, (2) el capital orgánico incluye la evolución de los APRs, el beneficio neto, el dividendo y el cupón del AT1.

# Solvencia (II/II)

## Ratios de capital. Diciembre 2021



## Requisitos regulatorios <sup>(1)</sup>.

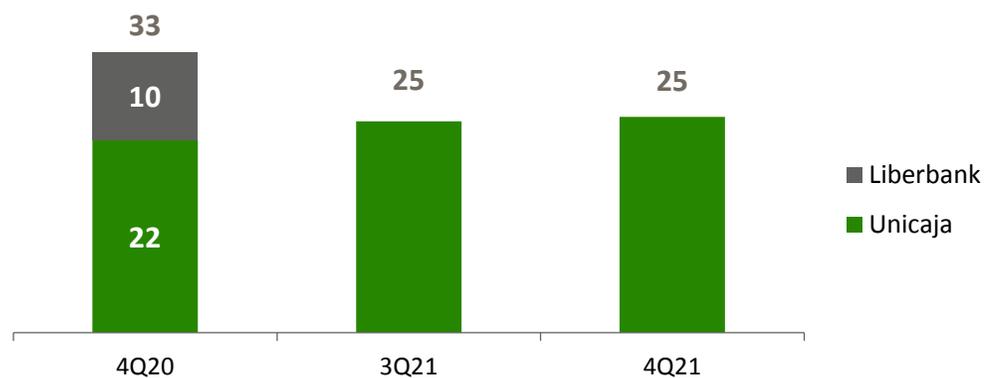


Emisiones mayoristas				
Fecha	Tipo	Importe	Demanda	Cupón
10 nov 2021	AT1 PerpNC5.5	€500m	c. 3x	4,875%
24 nov 2021	SP 5NC4	€660m	c. 2x	1,000%
11 ene 2022	T2 10.5NC5.5	€300m	c. 3x	3,125%

1. El requisito de SREP aplica P2R (CRD V) flexibility. Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.

# Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija (€bn)

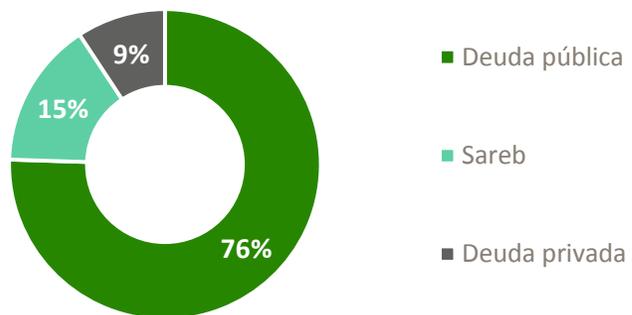


## Cartera de renta fija

Duración **2,1 años**

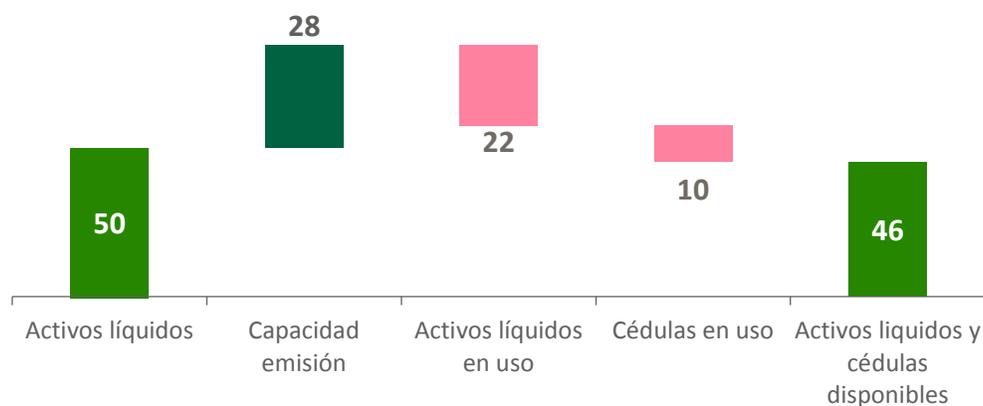
Rentabilidad **0,8 %**

Desglose cartera de renta fija (%)



# Liquidez y financiación mayorista

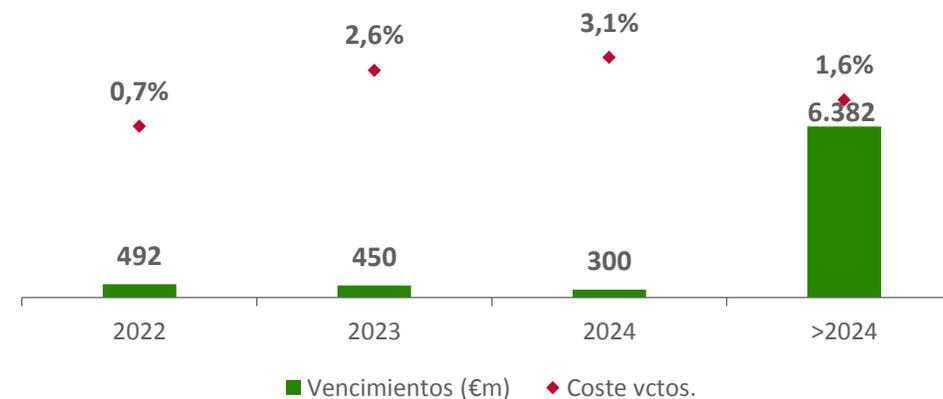
## Activos líquidos (€bn)



### Ratios de liquidez



## Vencimientos mayoristas <sup>(1)</sup>



(1) Incluye cédulas hipotecarias, T2, senior and repos a largo plazo (excluye AT1 y el T2 de Liberbank de €300m con *call date* en marzo)

	2022	2023	2024	>2024	Total
Tier 2 <sup>(*)</sup>	300	-	300	-	600
Senior preferred	-	-	-	660	660
Covered Bonds	492	450	-	5.722	6.664
<b>Total</b>	<b>792</b>	<b>450</b>	<b>300</b>	<b>6.382</b>	<b>7.924</b>

(\*) No incluye la nueva emisión por €300m de T2 para reemplazar la emisión actual con vencimiento en 2022.



**6**

# **Conclusiones finales**

# Conclusiones finales

Buen comienzo para cumplir los objetivos del plan estratégico 2024

2024E objetivos

**1** Acelerar la actividad comercial mediante una mayor especialización

**2** Mejorar la eficiencia mediante la excelencia operativa

**3** Gestión avanzada del riesgo con un perfil conservador

Préstamos performing 2021-24 CAGR	Fondos de inversión 2021-24 CAGR
>5%	~14%
Ratio de eficiencia <sup>(1)</sup>	M.I. + Comis. - Gastos 2021-24 CAGR
<50%	~13%
Ratio NPA	Coste de riesgo medio 2022-24
<4%	~25 bps

## Resultados 2021

Préstamos performing	Fondos de inversión
+2,4% YoY	+23% YoY
Ratio eficiencia	M.I. + Comis. - Gastos
62%	+1% YoY
Ratio NPA	Coste de riesgo
7,2%	49 pbs

**ROTE**

(ajus. Exceso de capital) <sup>(2)</sup>

**>8%**

2024

**Generación de capital** <sup>(3)</sup>

**€ 1,5bn**

2022-2024

**TBV/acc. +dividendos** <sup>(4)</sup>

**~6%**

2021-2024 CAGR

(1) Excluyendo ROF (2) Exceso de capital por encima del objetivo del 12,5% CET1 (deduciendo el pago del cupónAT1). El ROTE sin deducir el exceso de capital sería >7,5%. (3) Incluye la remuneración a los accionistas e incremento del CET FL durante 2022-24E (4) La remuneración al accionista asume un payout del 50% en efectivo

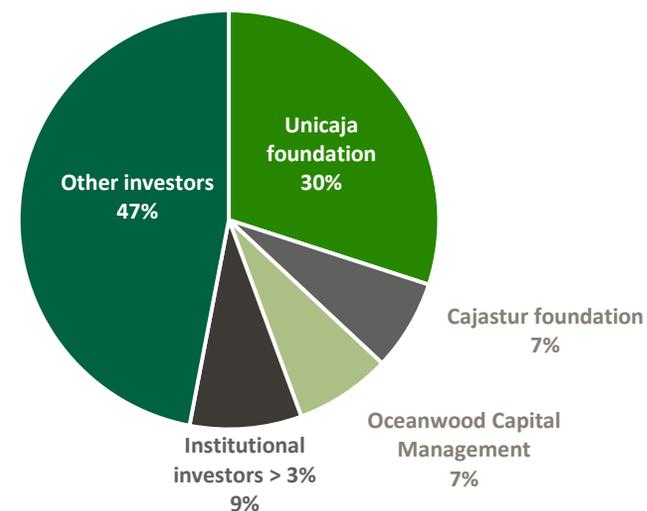
# Anexo

# La acción y valor en libros

## Métricas de la acción y valor en libros<sup>(1)</sup>

Share and liquidity:		4Q21
# O/S shares (m)		2.655
Last price (€)		0,87
Max price (€)		0,95
Min price (€)		0,77
Avg. traded volume (#shares m)		3.021
Avg. traded volume (€ m)		2.615
Market Capitalization (€ m)		2.307
Book Value:		
BV exc. minorities (€m)		5.778
TBV (€m)		5.698
Ratios:		
BVps (€)		2,18
TBVps (€)		2,15
<b>PBV</b>		<b>0,40x</b>
<b>PTBV</b>		<b>0,40x</b>

## Base accionarial



Fuente. CNMV a 31/12/2021.

(1) El valor en libros excluye €547 millones de AT1.

# Cuenta de resultados. Proforma

Millones de Euros	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	Var i.t.(%)	2020	2021	2021 vs 2020 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>287</b>	<b>268</b>	<b>283</b>	<b>286</b>	<b>277</b>	<b>266</b>	<b>251</b>	<b>235</b>	<b>-6,4%</b>	<b>1.123</b>	<b>1.028</b>	<b>-8,5%</b>
Dividendos	7	4	2	3	1	17	1	5	233,4%	17	24	42,1%
Resultados de EVPEMP	12	32	13	12	10	23	15	10	-37,9%	70	58	-16,6%
Comisiones netas	103	95	100	111	117	117	121	134	10,6%	409	489	19,5%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	34	35	7	22	17	6	4	21	496,0%	98	47	-52,4%
Otros ingresos y gastos de explotación	(10)	24	2	(100)	(2)	(28)	(7)	(91)	1168,1%	(85)	(129)	52,3%
<b>Margen bruto</b>	<b>433</b>	<b>458</b>	<b>406</b>	<b>335</b>	<b>419</b>	<b>400</b>	<b>385</b>	<b>313</b>	<b>-18,7%</b>	<b>1.632</b>	<b>1.517</b>	<b>-7,1%</b>
Gastos de administración	(246)	(243)	(237)	(231)	(239)	(240)	(235)	(223)	-5,2%	(957)	(937)	-2,1%
Gastos de personal	(150)	(156)	(149)	(150)	(145)	(145)	(141)	(140)	-1,1%	(606)	(571)	-5,7%
Gastos generales	(74)	(65)	(63)	(56)	(69)	(69)	(70)	(61)	-13,2%	(258)	(269)	4,5%
Amortización	(21)	(22)	(24)	(26)	(25)	(26)	(23)	(22)	-5,3%	(93)	(96)	3,4%
<b>Pre Provision Profit</b>	<b>188</b>	<b>214</b>	<b>170</b>	<b>104</b>	<b>180</b>	<b>160</b>	<b>150</b>	<b>90</b>	<b>-40,0%</b>	<b>676</b>	<b>580</b>	<b>-14,1%</b>
Otras provisiones <sup>(1)</sup>	(8)	(17)	(19)	(24)	(15)	(38)	(12)	(34)	187,5%	(69)	(100)	45,0%
Deterioro de activos financieros	(69)	(134)	(108)	(104)	(77)	(81)	(57)	(56)	-1,0%	(415)	(271)	-34,8%
Otros deterioros / reversión	(23)	(55)	(1)	1	4	0	(10)	(23)	129,5%	(79)	(29)	-62,5%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>86</b>	<b>9</b>	<b>41</b>	<b>(23)</b>	<b>92</b>	<b>41</b>	<b>71</b>	<b>(24)</b>	<b>na</b>	<b>113</b>	<b>180</b>	<b>59,1%</b>
Impuestos	(21)	1	(6)	6	(26)	(5)	(18)	5	na	(20)	(43)	115,1%
<b>Beneficio neto</b>	<b>65</b>	<b>10</b>	<b>35</b>	<b>(17)</b>	<b>66</b>	<b>36</b>	<b>54</b>	<b>(18)</b>	<b>na</b>	<b>93</b>	<b>137</b>	<b>47,2%</b>

Nota: Toda la información está preparada sobre una base pro forma para su comparabilidad. (1) El 2T21 excluye la provisión para prejubilados contabilizada por Liberbank de €143 millones. El 3T21 excluye el badwill, 39 millones de euros de gastos de transacción y el 4T21 excluye 377 millones de euros de gastos de reestructuración (cifras brutas)

# Cuenta de resultados. Legal

<i>Millones de Euros</i>	2021	Ajustes de fusión
<b>Margen de intereses</b>	<b>730</b>	
Dividendos	19	
Resultados de EVPEMP	40	
Comisiones netos	362	
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	52	
Otros ingresos y gastos de explotación	(105)	(17)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.099</b>	<b>(17)</b>
Gastos de administración	(706)	
Gastos de personal	(437)	
Gastos generales	(200)	
Amortización	(69)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>392</b>	<b>(17)</b>
Deterioro de activos financieros	(469)	(399)
Otras provisiones	(182)	
Otros deterioros / reversión	(22)	
Fondo de comercio	1.301	1.301
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.021</b>	<b>885</b>
Impuestos	92	125
<b>Beneficio neto</b>	<b>1.113</b>	<b>1.010</b>

# Balance de situación

Millones de Euros	31/21/20	30/09/2021	31/12/2021
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.667	15.367	21.298
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	284	356	273
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.494	1.346	1.298
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.391	56.839	57.142
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.762	1.453	1.119
Préstamos y anticipos a la clientela	27.629	55.386	56.023
Valores representativos de deuda a coste amortizado	22.157	24.932	24.850
Derivados y coberturas	617	796	815
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	362	1.030	1.052
Activos tangibles	1.145	2.273	2.249
Activos intangibles	74	84	80
Activos por impuestos	2.741	4.760	5.250
Otros activos	367	626	544
Activos no corrientes en venta	244	735	700
<b>Total activo</b>	<b>65.544</b>	<b>109.144</b>	<b>115.550</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	12	29	31
Pasivos financieros a coste amortizado	59.053	99.616	105.476
Depósitos de bancos centrales	4.998	10.318	10.292
Depósitos de entidades de crédito	3.805	3.864	6.665
Depósitos de la clientela	48.701	82.041	84.154
Valores representativos de deuda emitidos	363	1.916	2.498
Otros pasivos financieros	1.186	1.477	1.867
Derivados y coberturas	609	1.053	1.000
Provisiones	799	1.118	1.428
Pasivos por impuestos	258	411	389
Otros pasivos	809	902	900
<b>Total Pasivo</b>	<b>61.539</b>	<b>103.131</b>	<b>109.224</b>
Fondos propios	4.001	6.161	6.416
Otro resultado global acumulado	4	(149)	(90)
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>4.005</b>	<b>6.013</b>	<b>6.326</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>65.544</b>	<b>109.144</b>	<b>115.550</b>

# 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, transmitirse, 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.



## **Relación con inversores**

[ir@unicaja.es](mailto:ir@unicaja.es)