

3T 2021 Presentación de resultados

3 de Noviembre de 2021





Plan estratégico 2022 - 2024

10 de Diciembre de 2021



La fusión evoluciona a buena velocidad

Calendario actualizado



Principales hitos alcanzados

Gobierno corporativo	<ul style="list-style-type: none"> Nueva estructura organizativa desde el 6 de Agosto Nombrado nuevo Consejero Delegado y Consejo de Administración Alineadas las políticas y procedimientos internos
Accionistas	<ul style="list-style-type: none"> Devengado dividendo de €60m. Objetivo de pago del 50% sobre los resultados de 2021. Aumento de la liquidez y la cobertura de analistas
Negocio	<ul style="list-style-type: none"> Aceleración del rendimiento comercial La mayoría de los productos y precios alineados desde el primer día Los acuerdos de seguros de vida y la revisión de la estrategia de gestión de activos se están llevando a cabo actualmente Campañas de marketing y acuerdos unificados (Real Madrid, Playstation...)
Tecnología	<ul style="list-style-type: none"> Hoja de ruta de integración de tecnología encaminada Alcance inicial para la migración y el análisis de desarrollo de tecnología completado

(1) Fin del calendario legal establecido

Ajustes de la fusión para generar valor a futuro

Cálculo del fondo de comercio

Fondos propios Liberbank (31 de Junio 2021)	€3.125m
Ajustes de valoración (neto de impuestos)	(€994m)
Fondos propios ajustados	€2.131m
Precio de adquisición	(€830m)
Fondo de comercio negativo	€1.301m

La utilización del capital facilita la generación de valor futuro manteniendo unos niveles de capital sólidos

Adicionalmente a los ajustes de valoración, los gastos de reestructuración finales se contabilizarán en el 4º trimestre una vez terminen las negociaciones sindicales

CET 1 FL Septiembre 2021 ⁽¹⁾

13.6%

(1) Capital incluye el beneficio neto del trimestre

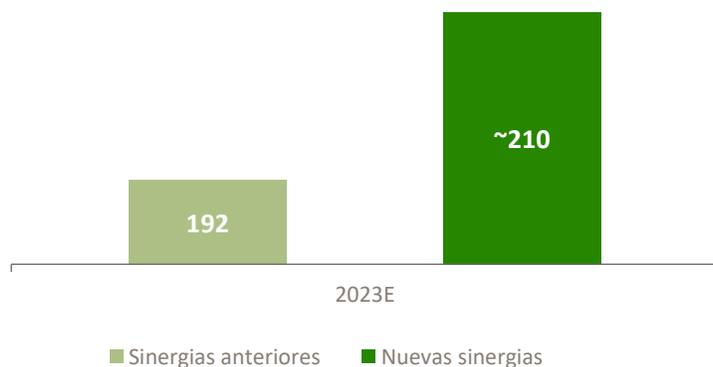


Ajustes de valoración

	Cuantía en €m (bruto de impuestos)	Impacto en CET 1 (€m)
Libro de crédito	295	295
Activos inmobiliarios	200	200
Intangibles y fondo de comercio	159	44
Cancelación de <i>macrohedge</i>	78	-2
Mercado de capitales	156	156
Otros ajustes	202	202
Total	1,091	899
Total (neto de impuestos) (A)	769	
Cancelación DTAs (B)	225	
Total (neto de impuestos) (A+B)	994	

Mayores sinergias de costes de las esperadas inicialmente

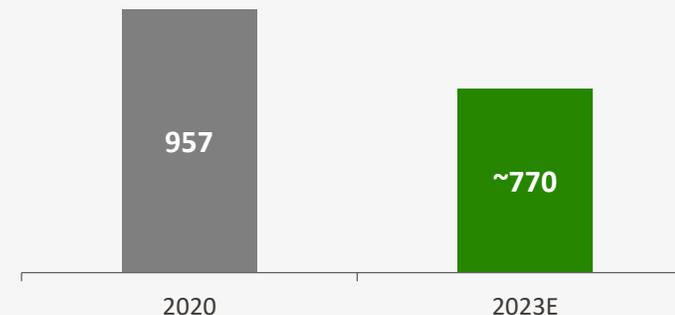
Sinergias de costes actualizadas (€m)



Las sinergias de costes son un 20% de la base de costes de 2020



Evolución de costes esperada (€m) ⁽¹⁾



Medidas ejecutadas

Excedencias pactadas de Liberbank

c. €40m
(Ahorros anuales)

Cancelación de intangibles de Liberbank

€15m
(Ahorros anuales)

Cierre orgánico de oficinas en 2021

153
(10% s/ total oficinas)

(1) 2020 costes proforma combinados para Liberbank y Unicaja.

Sinergias de ingresos

Fondos de inversión: Oportunidad de seguir mejorando las comisiones a 2023



Distribución de activos

- Los fondos de inversión provenientes de las mejores prácticas internas son c.30pbs más rentables debido a la distribución de productos
- Las mejores prácticas internas han mejorado la rentabilidad en c.20pbs en dos años.

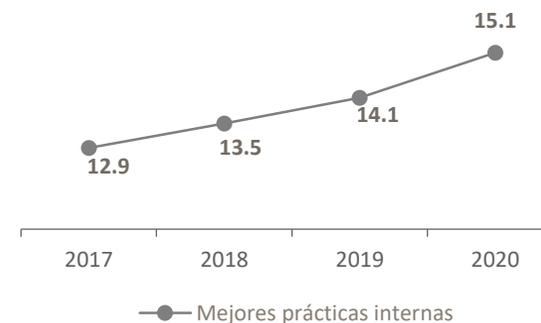
Crecimiento de volumen

- La penetración actual de los fondos de inversión sobre el total de recursos de clientes es del 13% para Unicaja Banco y del c.18% para el sector
- Asumimos que la penetración de Unicaja seguirá estando ligeramente por debajo de la media del sector en 2023

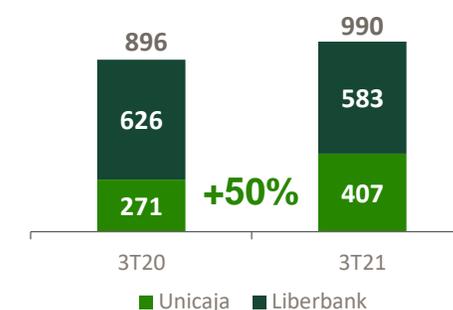
Nota: Todas las iniciativas serán presentadas en el plan estratégico

Préstamos: Dinamismo comercial extendido a todas las redes

Libro hipotecario sano (€bn)



Nueva producción hipotecas (€m)



Other initiatives



JVs seguros de vida: Reestructuración de las empresas conjuntas que ya se encuentran actualmente en negociaciones



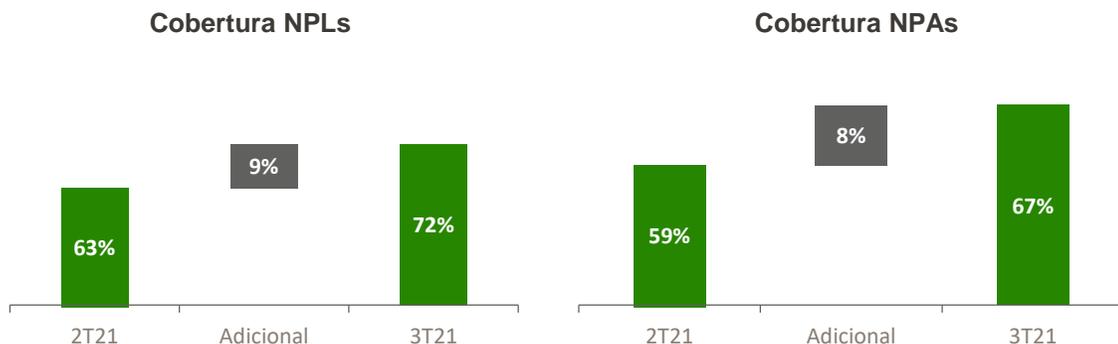
Seguros no de vida: acuerdo de distribución con Caser. Rentabilidad adicional prevista a partir de 2023



Otros segmentos: Potencial para crecer con nuestra base de 4,5 millones de clientes en préstamos al consumo y medios de pago

Niveles de cobertura elevados permitirán reducir el coste del riesgo y los costes

Los mejores niveles de cobertura del sector con un libro de préstamos conservador



Provisiones se normalizarán a bajos niveles

Provisiones de crédito:

- **€295m provisiones brutas** dentro de los ajustes por valoración para incrementar la cobertura hasta 72%
- La cobertura de préstamos en stage2 es 2 veces la de competidores⁽¹⁾

CdR 2023E

c. 20 pbs

Activos inmobiliarios:

- **€200m provisionados** dentro de los ajustes por valoración para incrementar la cobertura hasta 62%
- Plan para acelerar las ventas y, por tanto, reducir los costes operativos y de mantenimiento.

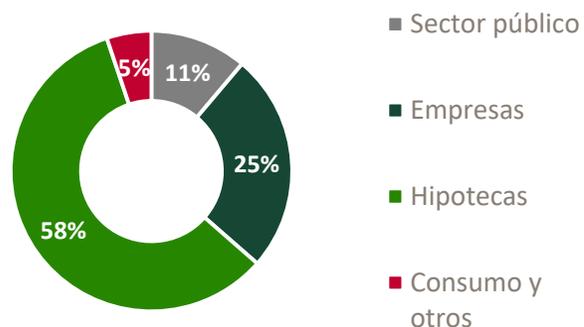
Ratio NPA 2023E

<5%

Otras provisiones:

- **€202m provisionados** dentro de los ajustes por valoración para cubrir potenciales cargas por reestructuración de JVs o de riesgos legales

Libro de crédito conservador: 75% minoristas y sector público



(1) Comparables: Bancos cotizados españoles a septiembre 2021

Agenda

» Aspectos destacados

Actividad comercial

Resultados financieros

Calidad de activo

Solvencia y balance

Aspectos destacados

Actividad comercial	<ul style="list-style-type: none"> Se mantiene el fuerte impulso comercial en un trimestre estacionalmente débil mientras se produce la integración Los fondos de inversión, el negocio de seguros y las hipotecas residenciales seguirán impulsando el crecimiento y la rentabilidad 	Fondos de inversión +27% YoY	Hipotecas +4,0% YoY
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> Margen de intereses impactado por la reestructuración de la fusión, el <i>repricing</i> del Euribor y el exceso de liquidez en el trimestre. Las comisiones siguen creciendo en un trimestre estacionalmente débil. Los ahorros de costes se aceleran a medida que las sinergias empiezan a cristalizarse. Cierre orgánico del 10% de oficinas en el año 	Comisiones recurrentes +3.3% QoQ +22% 9M21 vs 9M20	Gastos (incl. D&A) -2,2% QoQ -1,6% 9M21 vs 9M20
Calidad de activo	<ul style="list-style-type: none"> El coste de riesgo recurrente asciende a 29 puntos básicos en el trimestre Ratio de cobertura de NPAs líder en el sector del 67% permitiendo acelerar las ventas, reduciendo los costes de mantenimiento y operativos. 	Ratio de mora 3,4%	Cobertura de mora 72,1%
Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> Ratio CET 1 FL del 13,6% a Septiembre 2021⁽¹⁾ Capital destinado a mejorar la rentabilidad del banco en el corto plazo, manteniendo la fortaleza del balance 	CET 1 FL exceso ⁽²⁾ €1,9bn	Objetivo Dividendo 50%

(1) El exceso de capital no considera los costes de reestructuración esperados, el CET1 proforma incluye los costes de reestructuración inicialmente anunciados (el 30 diciembre 2020)

Agenda

Aspectos destacados

» **Actividad comercial**

Resultados financieros

Calidad de activo

Solvencia y balance

Recursos de clientes

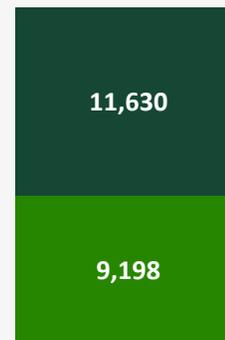
Recursos de clientes

Million Euros	3T20	2T21	3T21	QoQ	YoY
Total recursos de balance	66.824	70.552	73.283	3,9%	9,7%
Administraciones públicas	5.946	6.960	9.198	32,1%	54,7%
Clientes minoristas	60.704	63.453	63.389	-0,1%	4,4%
Depósitos a la vista	51.748	56.612	56.969	0,6%	10,1%
Depósitos a plazo	8.956	6.841	6.420	-6,2%	-28,3%
Recursos fuera de balance	18.991	21.102	21.443	1,6%	12,9%
Fondos de inversión	9.282	11.455	11.811	3,1%	27,2%
Planes de pensiones	3.715	3.988	4.005	0,4%	7,8%
Seguros de ahorro	5.081	4.711	4.658	-1,1%	-8,3%
Otros	914	947	968	2,2%	5,9%
Total recursos	85.815	91.654	94.726	3,4%	10,4%



Depósitos institucionales (€bn)

20,828



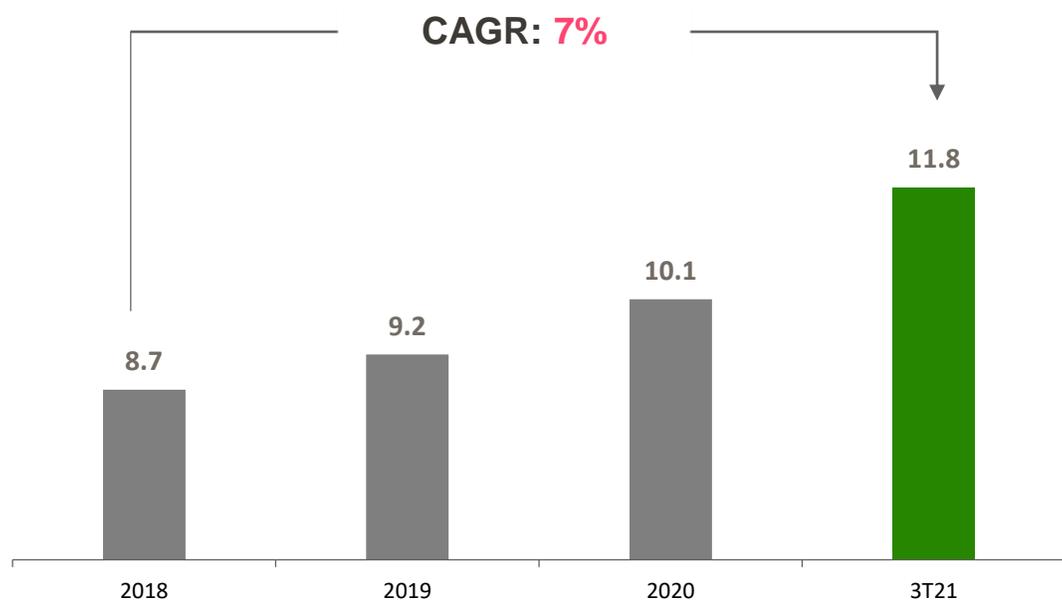
€2,9bn a los que se está cargando c.20pb de media actualmente.

■ Sector público ■ Empresas

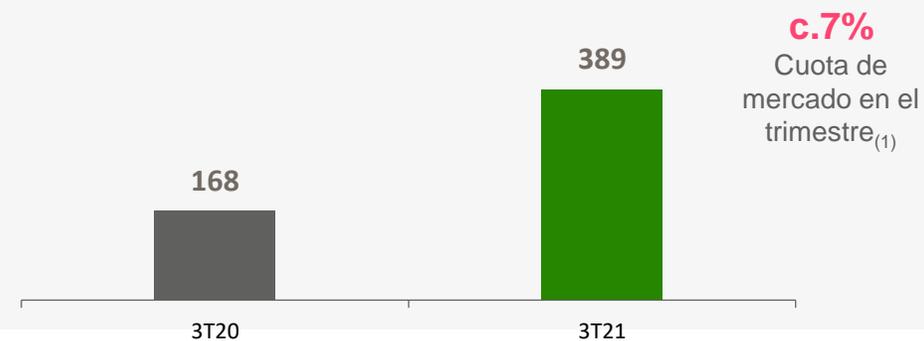
La sólida red comercial permite seguir creciendo en recursos de clientes. El principal foco a futuro es seguir creciendo y aumentando la penetración en activos fuera de balance

Fondos de inversión

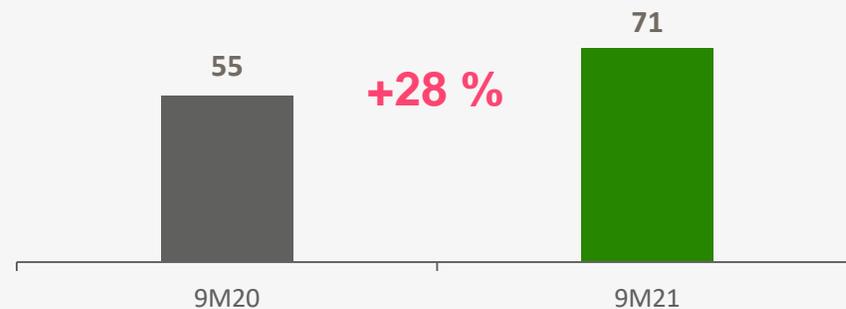
Evolución de los fondos de inversión



Suscripciones netas fondos de inversión (€m)



Comisiones de fondos de inversión (€m)



(1) Fuente; Inverco suscripciones netas en 3T21.

Crédito: cartera *performing*

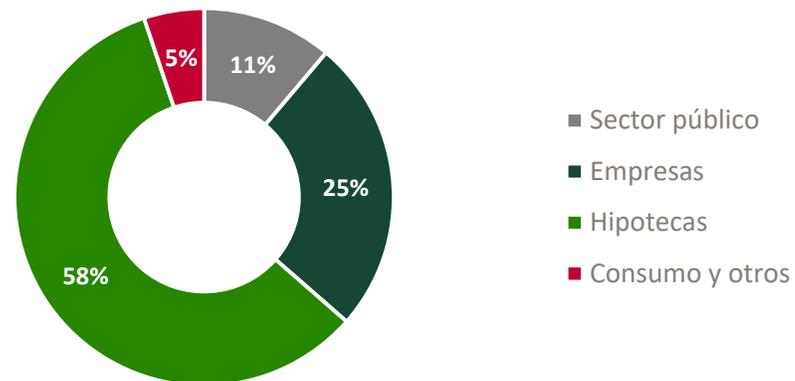
Préstamos *performing*

Millones de Euros	3T20	2T21	3T21	QoQ	YoY
Sector público	5.029	6.006	5.915	-1,5%	17,6%
Crédito a empresas	13.775	13.769	13.435	-2,4%	-2,5%
Promotores	978	943	926	-1,8%	-5,3%
Otras empresas	12.797	12.827	12.508	-2,5%	-2,3%
Crédito a particulares	32.545	34.436	33.729	-2,1%	3,6%
Hipotecas residenciales	29.813	30.966	31.001	0,1%	4,0%
Consumo y otros ⁽¹⁾	2.732	3.470	2.728	-21,4%	-0,1%
Total crédito performing	51.349	54.211	53.079	-2,1%	3,4%

Impactado por el Adelanto de la paga extra en el 2T21



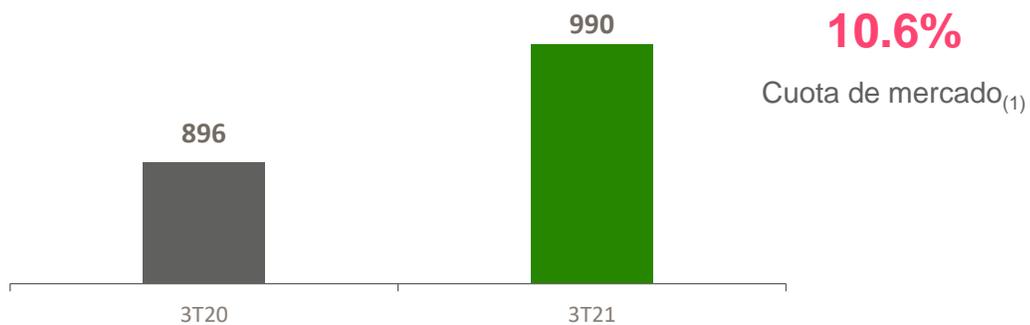
Desglose. 75% particulares y sector público



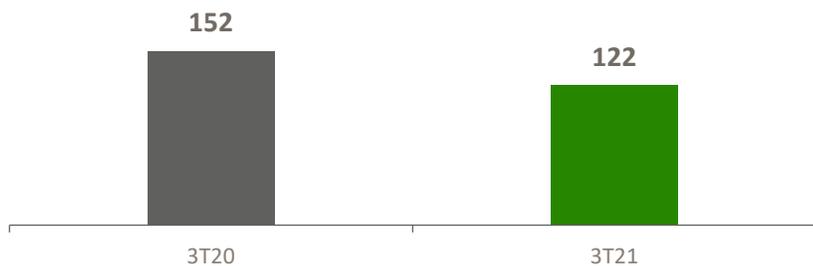
El libro de crédito performing crece un 3.4% YoY y el libro de hipotecas un 4.0%

Nueva producción

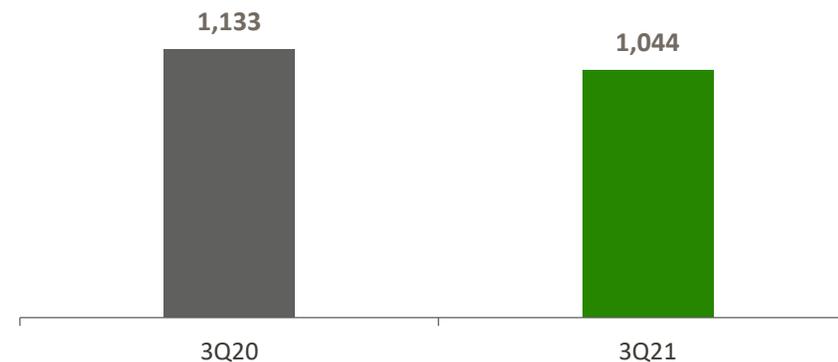
Hipotecas residenciales (€m)



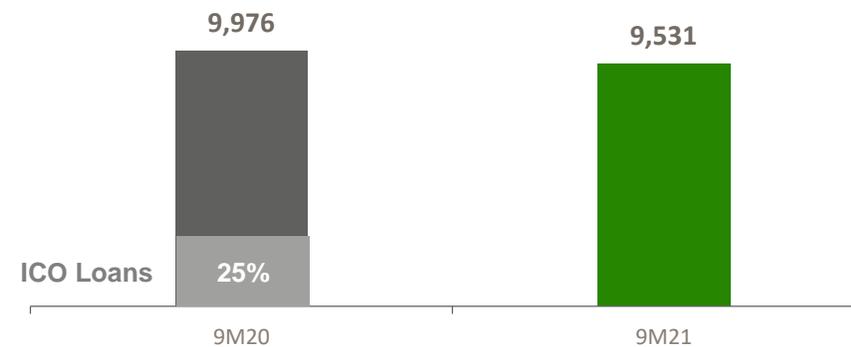
Préstamos a consumo (€m)



Empresas (€m)



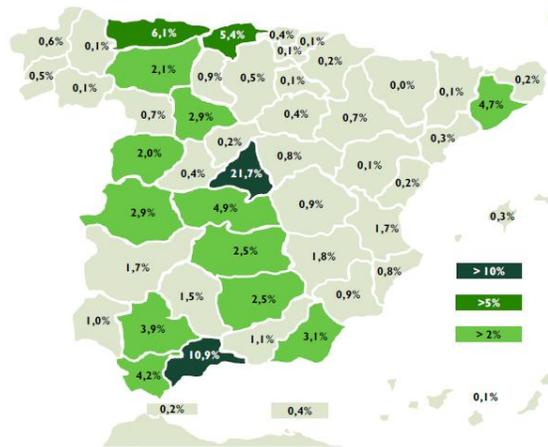
Total concesión (€m)



(1) Fuente: Colegio de notaries a Junio 21(L12M)

Crédito: Principales carteras

Libro de crédito hipotecario

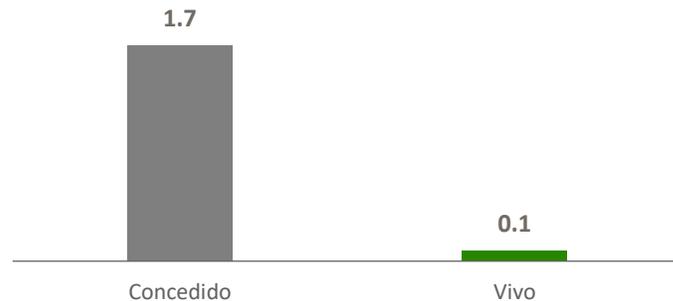


Fuerte liderazgo geográfico con potencial para captar clientes cautivos fuera de los territorios tradicionales

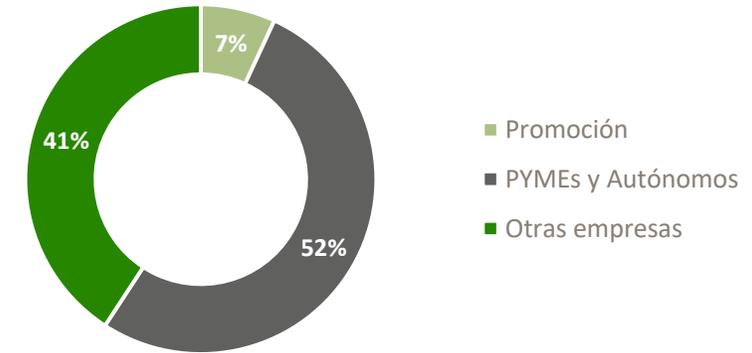
Principales KPIs

- 72% tipo variable
- 87% primera residencia
- 89% loan to value < 80%

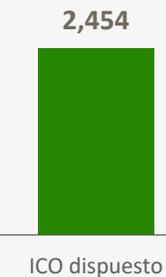
Moratorias (€bn) cerca de vencer en su totalidad



Cartera de empresas



Préstamos ICO (€m)



17% de crédito bruto a empresas

Seguimos ampliando nuestros productos sostenibles con una nueva "hipoteca verde"

Hipoteca Verde

Financiación Eco Sostenible Agro

Préstamo Motor Eco Verde

Plan Director de Movilidad

(financiación de puntos de recarga para vehículos eléctricos o híbridos enchufables)

Fondos de Inversión Sostenibles

(Unifond Sostenible & Liberbank Solidario)

Fondos de Pensiones Sostenibles

(Uniplan Futuro Sostenible)



Agenda

Aspectos destacados

Actividad comercial

» **Resultados financieros**

Calidad de activo

Solvencia y balance

Cuenta de resultados trimestral

3T21 Cuenta de PyG. Proforma₁

Millones de Euros	3T20	2T21	3T21	QoQ (%)	YoY (%)
Margen de intereses	283	266	251	-5,7%	-11,2%
Comisiones netas	100	117	121	3,3%	21,3%
Dividendos	2	17	1	-91,3%	-32,2%
Resultados de EVPEMP	13	23	15	-32,9%	16,3%
ROF y dif. Cambio	7	6	4	-35,9%	-49,5%
Otros ingresos y gastos de explotación	2	(28)	(7)	-74,5%	nm
Margen bruto	406	400	385	-3,7%	-5,2%
Gastos de administración	(237)	(240)	(235)	-2,2%	-0,7%
Gastos de personal	(149)	(145)	(141)	-3,0%	-5,4%
Gastos generales	(63)	(69)	(70)	2,1%	11,1%
Amortización	(24)	(26)	(23)	-9,5%	-3,0%
Margen de explotación	170	160	150	-5,8%	-11,5%
Otras provisiones	(19)	(38)	(12)	-69,0%	-37,4%
Deterioro de activos financieros	(108)	(81)	(57)	-29,7%	-47,4%
Otros deterioros / reversión	(1)	0	(10)	nm	nm
Resultado antes de impuestos	41	41	71	74,9%	72,2%
Impuestos	(6)	(5)	(18)	nm	nm
Beneficio neto	35	36	54	49,5%	53,1%



Ingresos

- **Margen de intereses:** Impactado por el menor Euribor, reestructuración de la cartear ALCO en el proceso de integración e incremento del exceso de liquidez
- **Comisiones:** Fuerte impulso apoyado en pagos, activos fuera de balance y servicios bancarios
- **Otros ingresos:** Comparativa trimestral impactada por efectos estacionales en 2T

Gastos

- **Gastos de personal:** Incluyen parte de los ahorros relativos a los EPCs de Liberbank, ahorros anuales esperados de c.€40m
- **Amortización:** Incluye la amortización de intangibles de Liberbank, ahorros anuales esperados de €15m

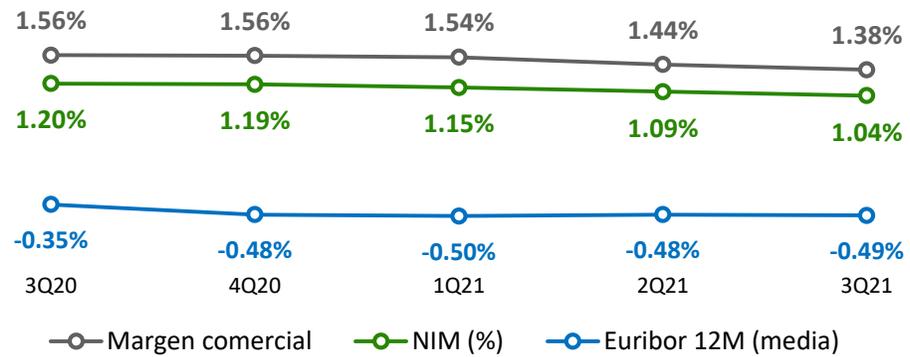
Provisiones

- **Dotaciones de crédito:** Influenciado por un no recurrente de €16m
- **Otras provisiones:** incluye algunos extraordinarios relacionados con la integración.

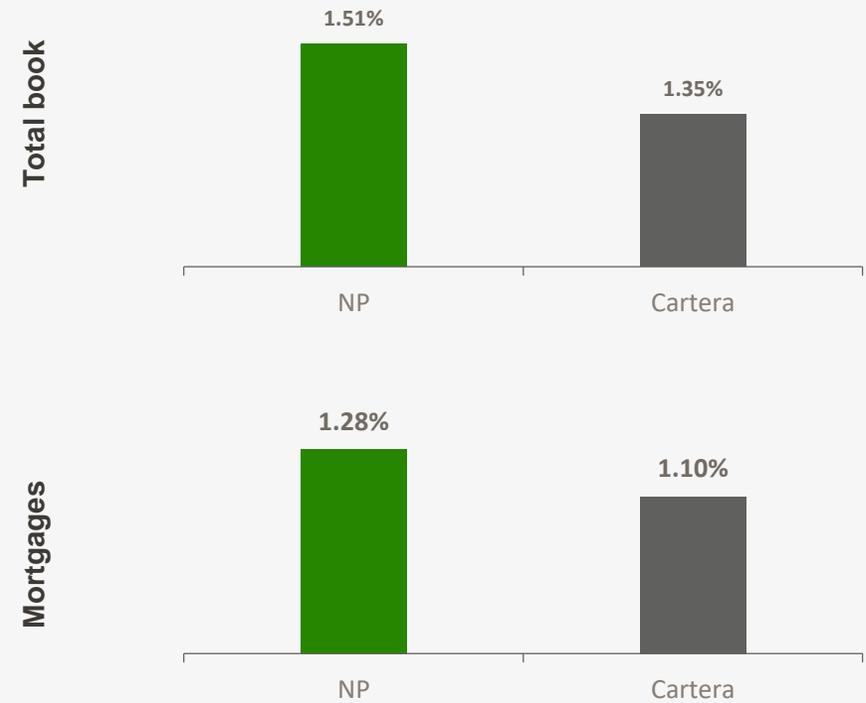
(1) P&L incluye 3 meses completos de Unicaja Banco y Liberbank bajo los criterios contables de Unicaja Banco. La cuenta de resultados proforma no incluye los cargos de la fusión por €39m (brutos), badwill y los €143m por salida de EPCs en Liberbank en el 2T21

Margen de intereses: Rendimiento

Margen comercial ⁽¹⁾ (%)



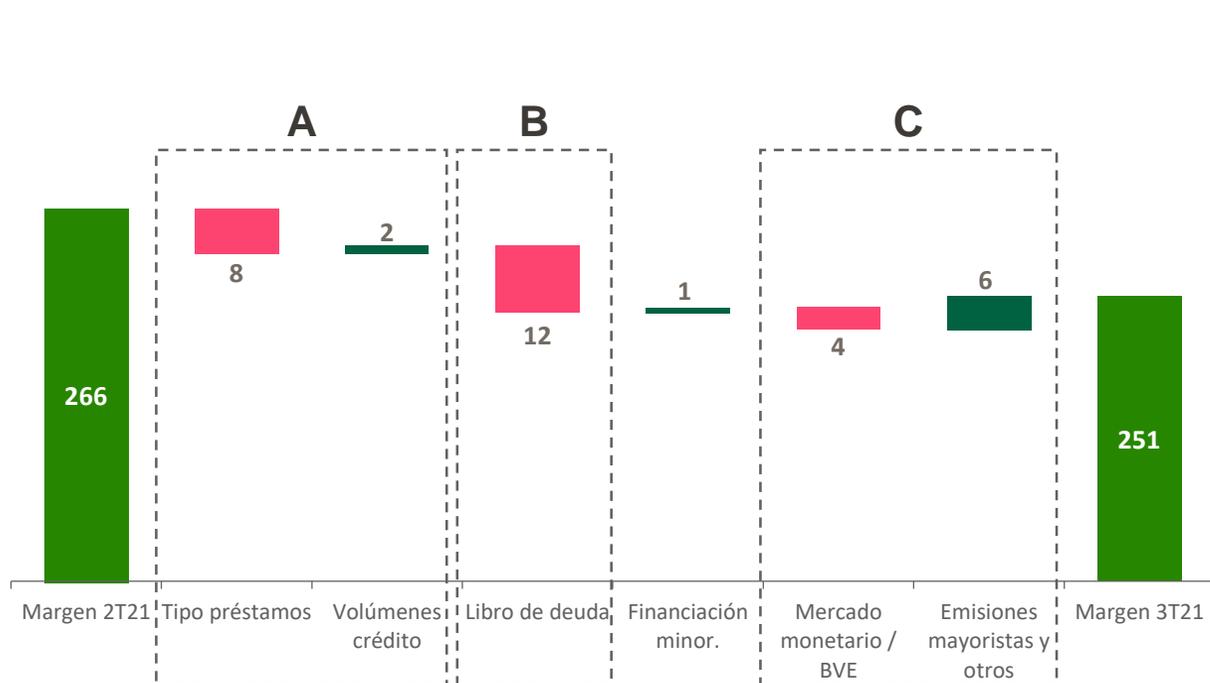
Rendimiento de crédito 3T21



(1) Nim = NII / ATMs

Margen de intereses: Evolución

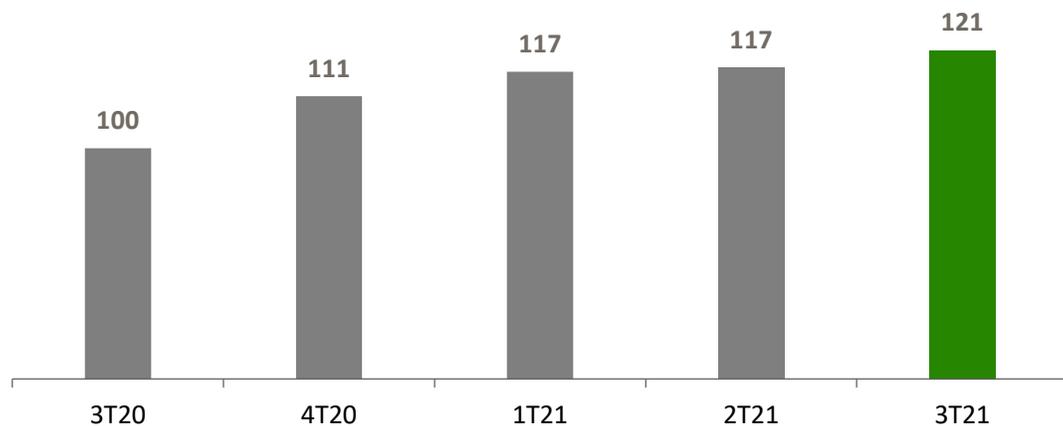
Evolución trimestral margen de intereses (€m)



- A**
 - **Tipo del crédito:** El tipo medio baja 7 pb en el trimestre fundamentalmente por el impacto negativo del repricing del Euribor, que prácticamente ha terminado
 - **Volúmenes de crédito:** Continúan creciendo en un trimestre estacionalmente débil y se espera que siga mostrando evolución positiva.
- B**
 - **Cartera de renta fija:** Menor tamaño de cartera ALCO por vencimientos y la venta de algunos bonos provenientes de Liberbank
- C**
 - **Monetario / BCE:** Costes temporales por el incremento de exceso de liquidez en el trimestre
 - **Emisiones mayoristas:** Menores tipos de interés y los ajustes de fusión tienen un impacto positivo en el trimestre

Comisiones

Evolución de las comisiones. €m



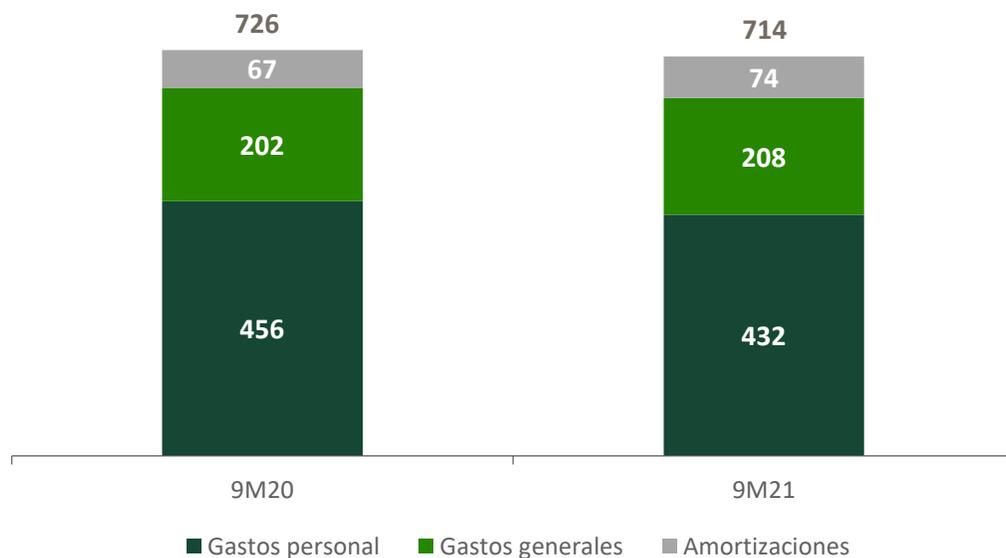
Desglose de comisiones

Millones de Euros	3T20	2T21	3T21	QoQ (%)	9M20	9M21	9M21 vs 9M20 (%)
Comisiones recurr.	100	117	121	3,3%	292	355	21,6%
Servicios bancarios	54	67	72	8,2%	162	203	25,2%
Otras comisiones	46	50	49	-3,1%	130	152	17,1%
Fondos de inversión	20	24	25	3,0%	55	71	28,1%
Seguros	22	23	19	-15,3%	61	68	11,2%
Otros	4	3	5	34,7%	13	13	-1,5%
Comisiones no recurrentes	0	0	0	nm	6	0	nm
Comisiones totales	100	117	121	3,3%	298	355	19,1%

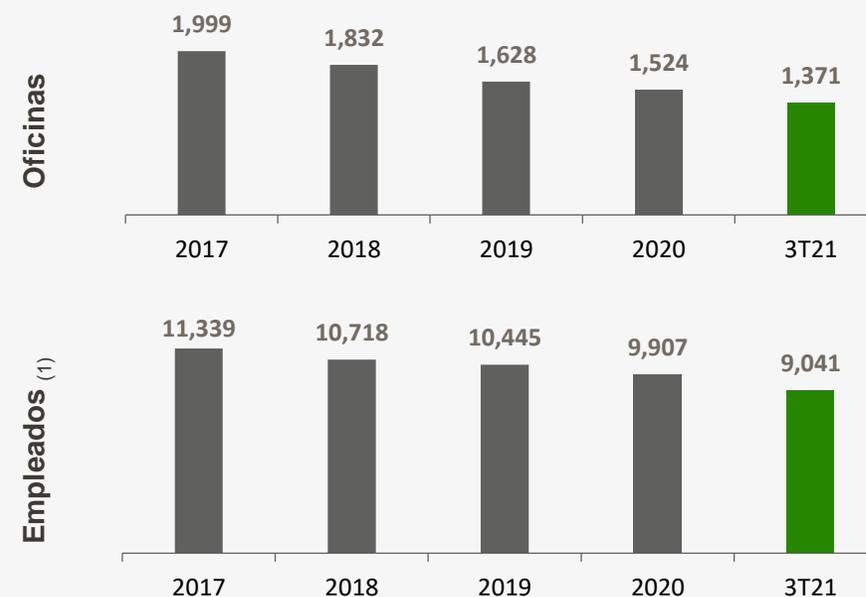
Los ingresos por comisiones siguen generando un fuerte crecimiento gracias a fondos de inversión, pagos y los servicios transaccionales

Costes operativos

Costes operativos (€m)



Evolución de oficinas y empleados

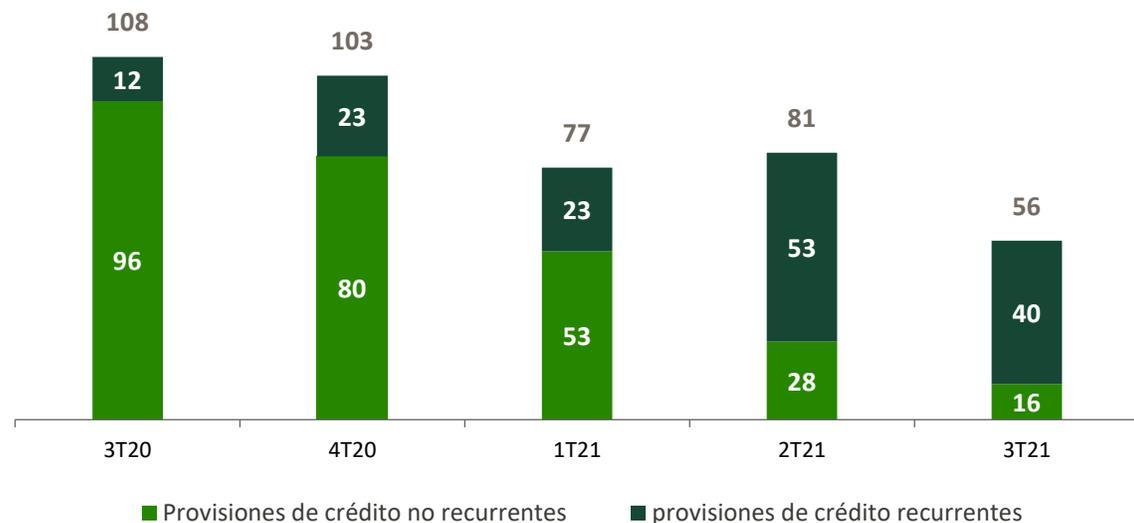


Desde el anuncio de la fusión, se han cerrado 153 sucursales, el 10% de la red total, y el número medio de empleados ha disminuido en un 9% teniendo en cuenta a los empleados de Liberbank en excedencia pactada compensada

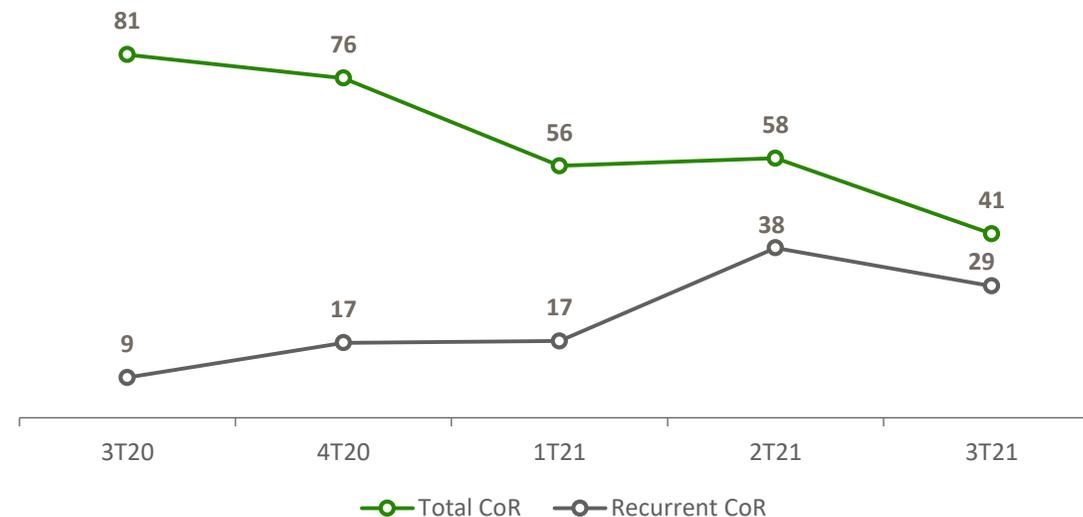
(1) Empleados se refiere a empleados medios y excluye las excedencias pactadas de Liberbank.

Coste del riesgo

Provisiones de crédito (€m)



Coste del Riesgo trimestral⁽¹⁾ (pbs)



CdR 2023E **c. 20 pbs**

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

Agenda

Aspectos destacados

Actividad comercial

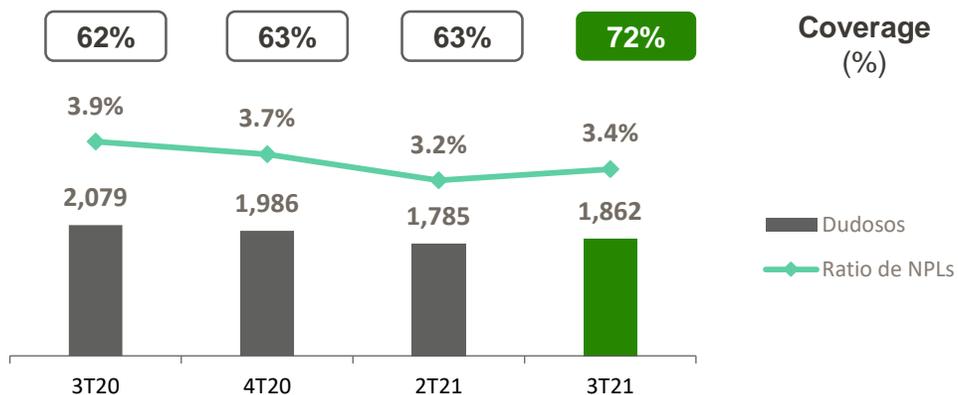
Resultados financieros

» **Calidad de activo**

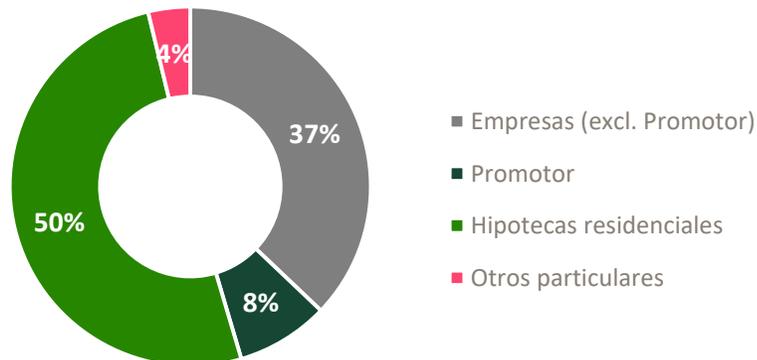
Solvencia y balance

Préstamos dudosos

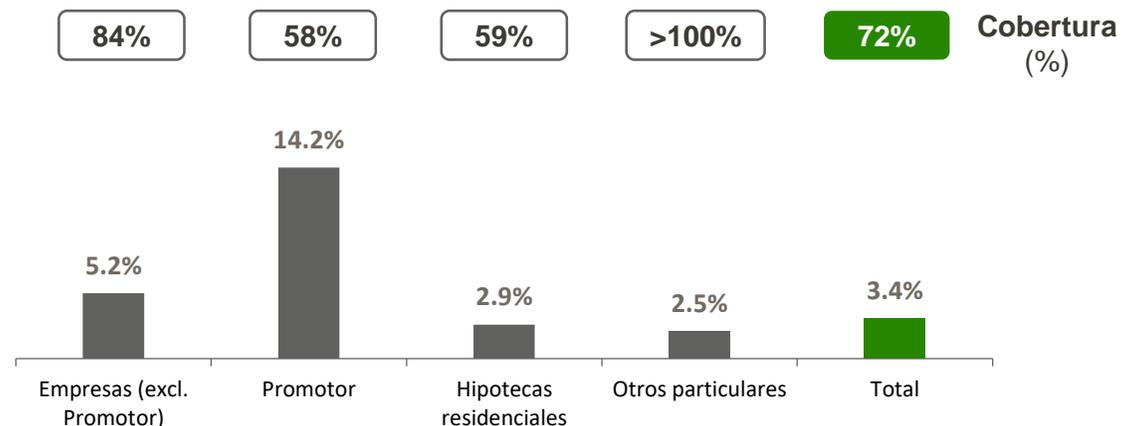
Evolución préstamos dudosos



Desglose préstamos dudosos



Ratios de Dudosos y coberturas



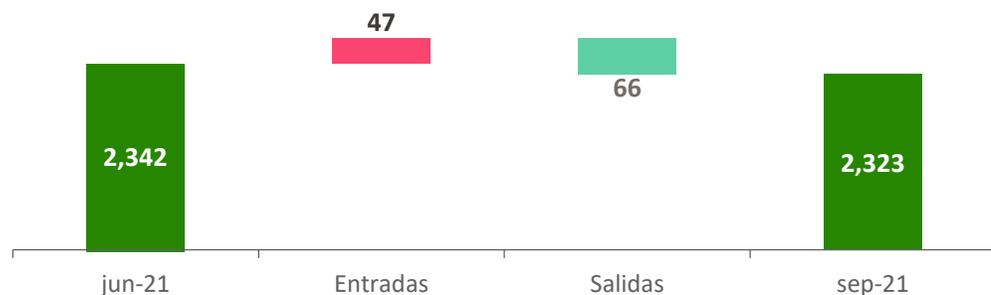
Dudosos menores que el sector

	Sector ₁	Unicaja Banco
Ratio de dudosos (%)	4,4%	3,4%
Cobertura (%)	60%	72,1%

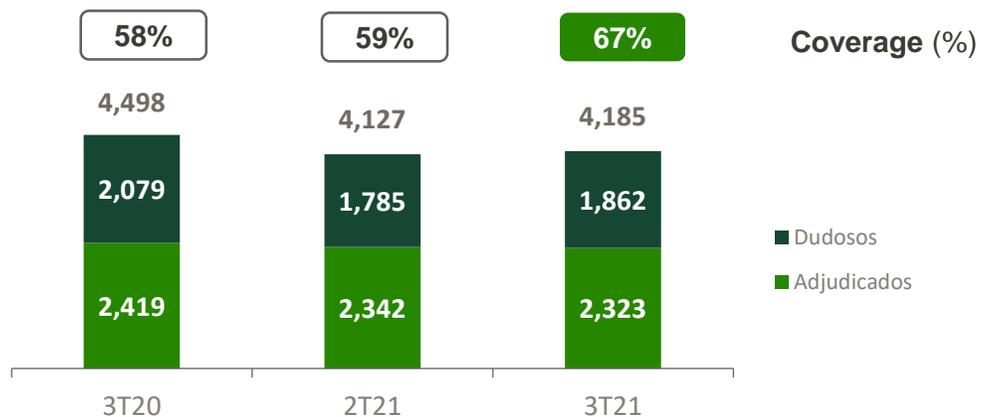
1. Datos de sector de BdE para Dudosos (ultimo disponible) e Información interna para cobertura

Activos adjudicados

Evolución de activos adjudicados (€m)



Activos no productivos (€m)



Desglose de adjudicados y cobertura (%)

Activos adjudicados (€m)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (€m)	Cobertura (%)
Residencial	698	324	374	54%
Obra en curso	266	92	174	66%
Terciario	269	130	139	52%
Suelos	1.090	335	755	69%
Total	2.323	881	1.442	62%

Ratios NPA

	3T20	2T21	3T21
Ratio NPA (%)	8,1%	7,1%	7,3%
Ratio NPA neto ₍₁₎ (%)	3,5%	3,0%	2,6%

Ratio NPA 2023E

<5%

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

Agenda

Aspectos destacados

Actividad comercial

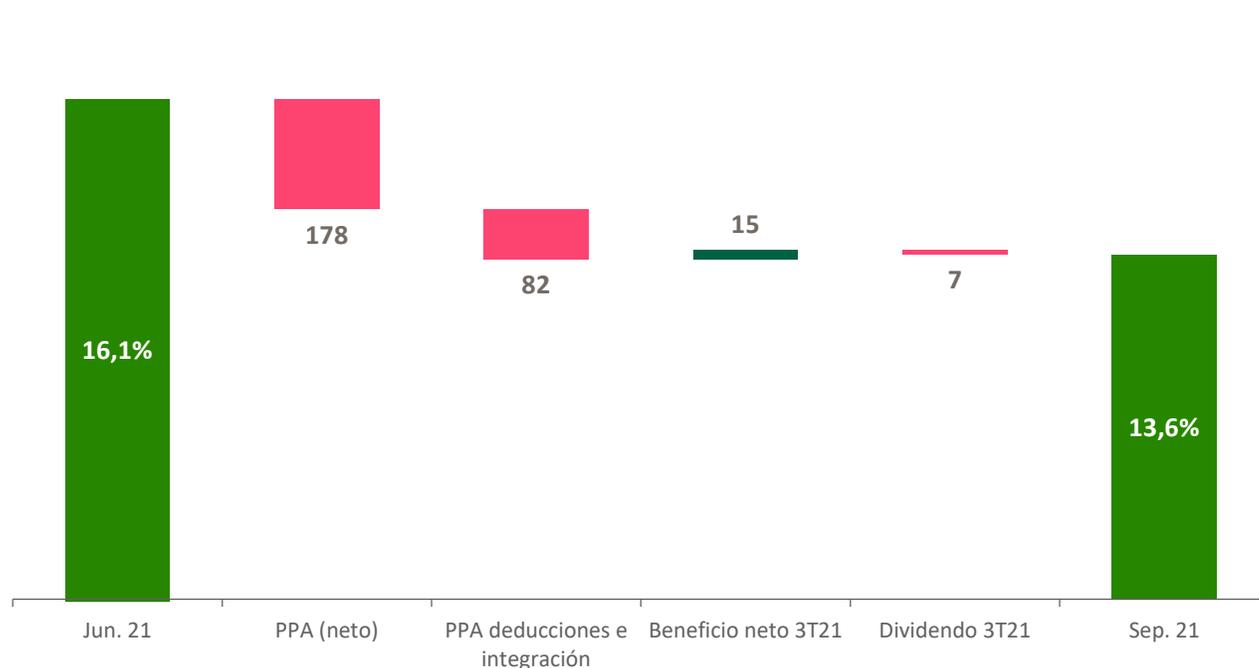
Resultados financieros

Calidad de activo

➤ **Solvencia y balance**

Solvencia (I/II)

CET 1 Fully loaded⁽¹⁾ evolución trimestral

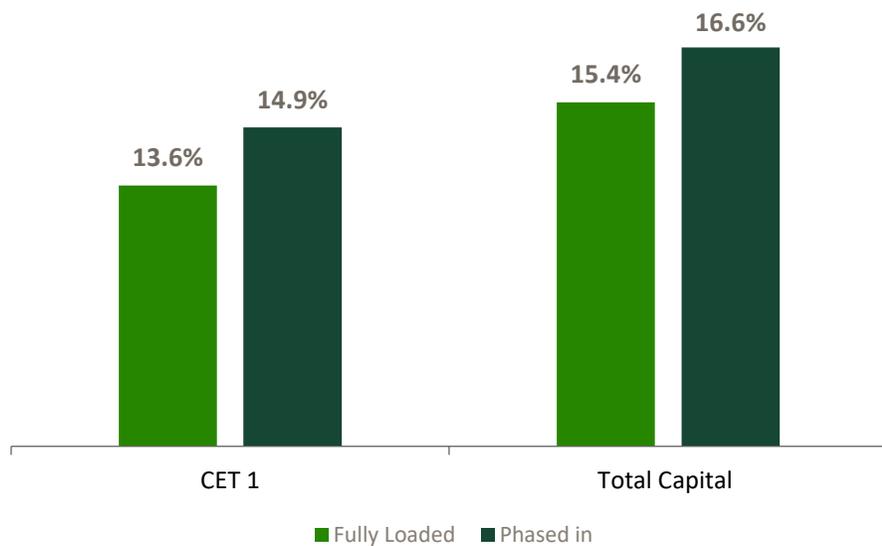


- **Impacto PPA.** El impacto neto de impuestos asciende a 178pb. Adicionalmente el impacto por los DTAs generados junto con los costes de integración⁽²⁾ que supone otros 82pb.
- Siguiendo un criterio conservador, se han amortizado € 225m de DTAs del balance. Los DTAs continúan siendo reclamables sin fecha de vencimiento.
- **Generación orgánica.** El banco ha generado 15pb de manera orgánica en el trimestre
- **Devengo de dividendo.** Objetivo de payout del 50%

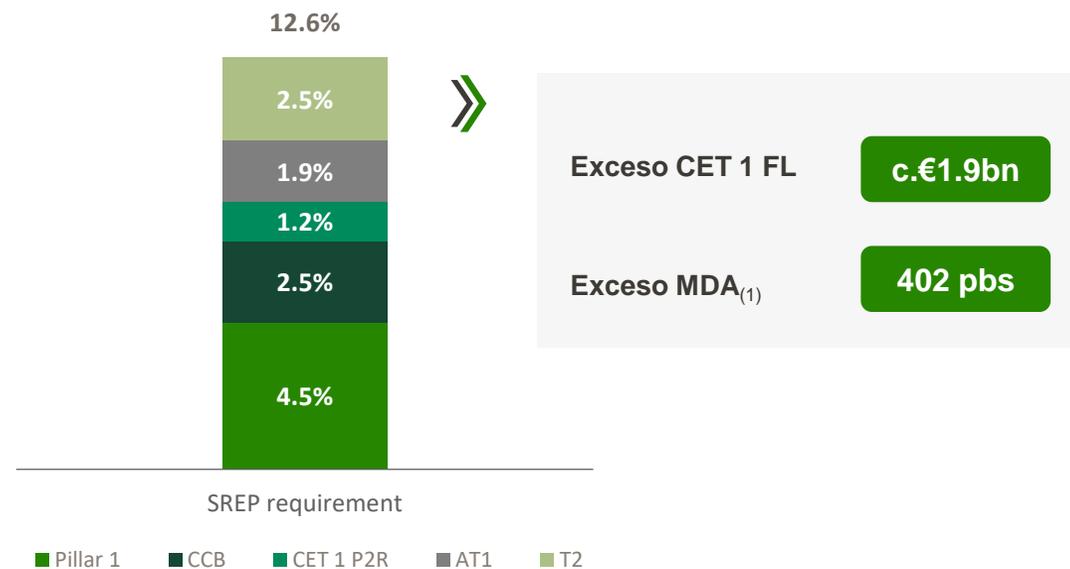
1. El ratio CET 1 FL a junio es proforma a efectos comparables . El ratio CET 1 FL incluye el beneficio neto del trimestre
2. Incluye € 39m de costes de integración no incluidos en el PPA

Solvencia (II/II)

Ratios de capital. Septiembre 2021



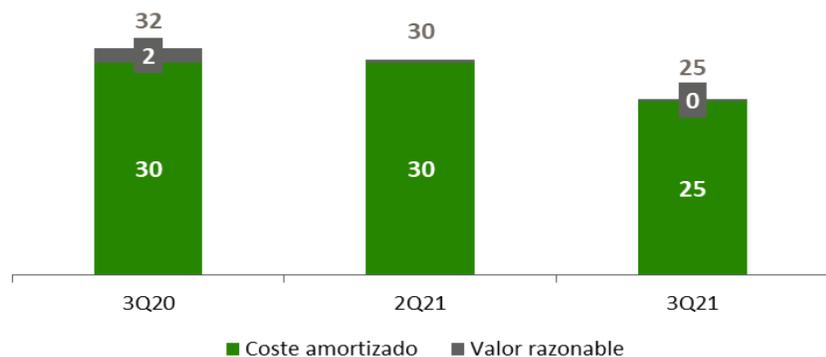
Requisitos regulatorios₍₁₎. SREP



1. El requisito de SREP aplica P2R (CRD V) flexibility. Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP. El requisito SREP es la media ponderada de los requisitos de Liberbank y Unicaja por separado.

Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija (€bn)

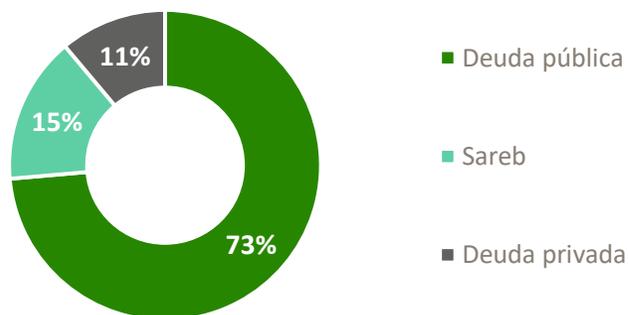


Cartera de renta fija

Duración **2,5 años**

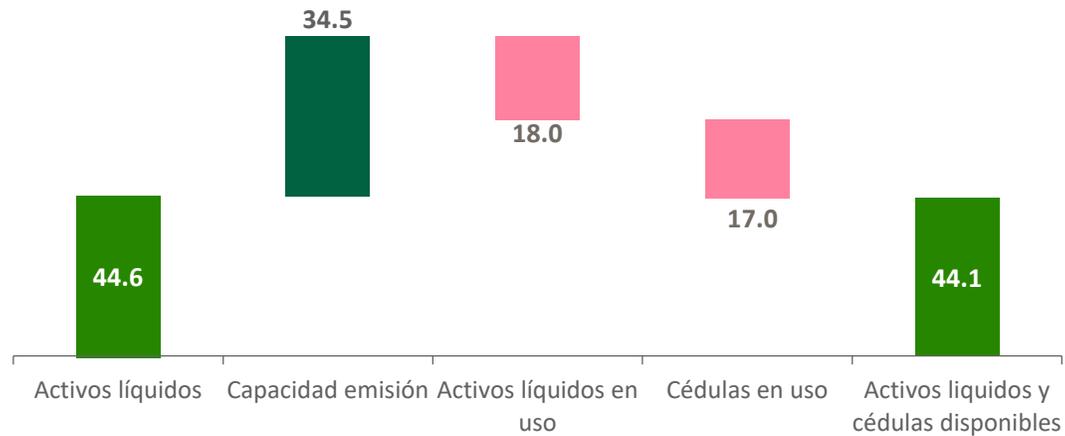
Rentabilidad (%) **0,8 %**

Desglose cartera de renta fija (%)



Liquidez y financiación mayorista

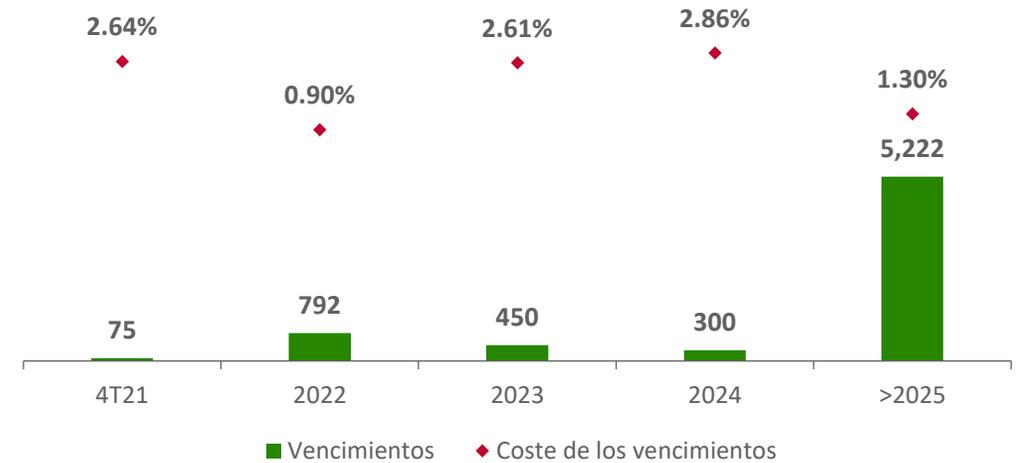
Activos líquidos (€bn)



Ratios de liquidez



Vencimientos mayoristas ⁽¹⁾



(1) Incluye cédulas, T2, y repos a largo plazo (excluye €49 m de AT1 convertibles)

Apéndice

La acción y valor en libros

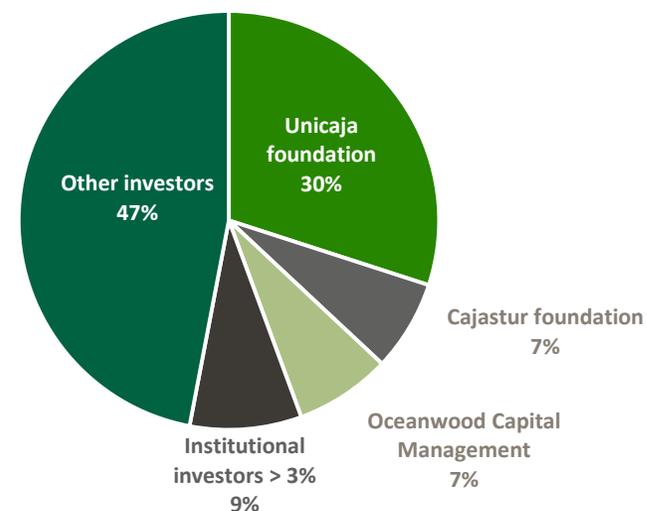
Métricas de la acción y valor en libros⁽¹⁾

Liquidez y acción:		3T21
# Acciones (m)		2,655
Último precio (€)		0.90
Max. precio (€)		0.92
Min. precio (€)		0.73
Volumen medio (# acc. m)		3.55
Volumen medio (€ m)		2.86
Capitalización (€ m)		2.397
Valor en libros:		
Valor contable (exc. Minoritarios) (€m)		6.013
Valor tangible contable (€m)		5.929
Ratios:		
Valor contable/ acción (€)		2,26
Valor contable tangible / acción (€)		2,23
Precio / valor contable		0,40x
Precio / valor tangible contable		0,40x



- La fusión con Liberbank se registró el viernes 30 de julio.
- **Unicaja Banco emitió 1.075 millones de acciones** para el canje por acciones de Liberbank de conformidad con la ecuación de canje.
- **Las nuevas acciones emitidas empezaron a cotizar el 2 de agosto.**

Fuerte base accionarial



Fuente. CNMV a 27/10/2021.

(1) Volumen medio desde el 2 de agosto fecha en que las nuevas acciones comenzaron a cotizar.

Cuenta de resultados: Legal

<i>Million euros</i>	9M21	Ajustes fusión	9M21 (excl. Ajustes)
Margen de intereses	495		495
Comisiones netas	228		228
Dividendos	15		15
Resultados de EVPEMP	31		31
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	31		31
Otros ingresos y gastos de explotación	(14)	(17)	3
Margen bruto	786	(17)	804
Gastos de administración	(484)		(484)
Gastos de personal	(298)		(298)
Gastos generales	(139)		(139)
Amortización	(47)		(47)
Margen de explotación	302	(17)	320
Deterioro de activos financieros	(126)		(126)
Otras provisiones	(57)	(22)	(35)
Otros deterioros / reversión	2		2
Fondo de comercio	1.301	1.301	0
Resultado antes de impuestos	1.422	1.262	160
Impuestos	(27)	12	(39)
Beneficio neto	1.395	1.274	120

Cuenta de resultados. Proforma

Million euros	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	Var. i.t. (%)	9M20	9M21	9M21 vs 9M20 (%)
Margen de intereses	287	268	283	286	277	266	251	-5,7%	837	793	-5,3%
Comisiones netas	103	95	100	111	117	117	121	3,3%	298	355	19,1%
Dividendos	7	4	2	3	1	17	1	-91,3%	13	19	41,4%
Resultados de EVPEMP	12	32	13	12	10	23	15	-32,9%	57	49	-15,3%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	34	35	7	22	17	6	4	-35,9%	76	26	-66,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(10)	24	2	(100)	(2)	(28)	(7)	-74,5%	15	(37)	-344,0%
Margen bruto	433	458	406	335	419	400	385	-3,7%	1,297	1,204	-7,2%
Gastos de administración	(246)	(243)	(237)	(231)	(239)	(240)	(235)	-2,2%	(726)	(714)	-1,6%
Gastos de personal	(150)	(156)	(149)	(150)	(145)	(145)	(141)	-3,0%	(456)	(432)	-5,4%
Gastos generales	(74)	(65)	(63)	(56)	(69)	(69)	(70)	2,1%	(202)	(208)	3,0%
Amortización	(21)	(22)	(24)	(26)	(25)	(26)	(23)	-9,5%	(67)	(74)	10,0%
Margen de explotación	188	214	170	104	180	160	150	-5,8%	572	490	-14,3%
Otras provisiones ⁽¹⁾	(8)	(17)	(19)	(24)	(15)	(38)	(12)	-69,0%	(44)	(65)	47,0%
Deterioro de activos financieros	(69)	(134)	(108)	(104)	(77)	(81)	(57)	-29,7%	(312)	(214)	-31,2%
Otros deterioros / reversión	(23)	(55)	(1)	1	4	0	(10)	nm	(79)	(6)	-92,3%
Resultado antes de impuestos	86	9	41	(23)	92	41	71	74,9%	136	204	49,7%
Impuestos	(21)	1	(6)	6	(26)	(5)	(18)	nm	(26)	(48)	86,9%
Beneficio neto	65	10	35	(17)	66	36	54	49,5%	110	156	41,0%

Nota: P&L proforma de Unicaja Banco y Liberbank bajos los criterios contables de Unicaja Banco. La cuenta de resultados proforma no incluye los cargos de la fusión por €39m (brutos), badwill y los €143m por salida de EPCs en Liberbank en el 2T21

Balance

Million euros	30/09/2020	31/21/20	30/06/2021	30/09/2021
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.600	6.667	8.855	15.367
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	362	284	169	356
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	2.440	1.494	1.040	1.346
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28.611	29.391	29.676	56.839
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.115	1.762	1.736	1.453
Préstamos y anticipos a la clientela	27.496	27.629	27.939	55.386
Valores representativos de deuda a coste amortizado	20.564	22.157	20.951	24.932
Derivados y coberturas	589	617	657	796
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	376	362	368	1.030
Activos tangibles	1.155	1.145	1.122	2.273
Activos intangibles	73	74	77	84
Activos por impuestos	2.674	2.741	2.770	4.760
Otros activos	456	367	393	626
Activos no corrientes en venta	245	244	235	735
Total activo	62.145	65.544	66.313	109.144
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	21	12	24	29
Pasivos financieros a coste amortizado	55.685	59.053	59.916	99.616
Depósitos de bancos centrales	5.011	4.998	5.456	10.318
Depósitos de entidades de crédito	2.306	3.805	3.596	3.864
Depósitos de la clientela	46.847	48.701	48.691	82.041
Valores representativos de deuda emitidos	369	363	366	1.916
Otros pasivos financieros	1.152	1.186	1.807	1.477
Derivados y coberturas	455	609	609	1.053
Provisiones	798	799	723	1.118
Pasivos por impuestos	268	258	267	411
Otros pasivos	842	809	808	902
Total Pasivo	58.070	61.539	62.347	103.131
Fondos propios	3.991	4.001	4.049	6.161
Otro resultado global acumulado	84	4	(84)	(149)
Intereses minoritarios	0	0	1	0
Total Patrimonio neto	4.075	4.005	3.966	6.013
Total pasivo y patrimonio neto	62.145	65.544	66.313	109.144

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