

Presentación de resultados 1T22

27 de abril de 2022





Agenda

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



1

Aspectos destacados

Aspectos destacados

Actividad comercial	<p>La actividad comercial y las principales palancas del plan estratégico ya están dando resultados</p> <ul style="list-style-type: none"> Fuerte evolución trimestral en hipotecas residenciales y crédito al consumo, suscripciones de fondos de inversión y nuevas primas de seguros 	<p>Hipotecas (nueva producción) +25% QoQ</p> <p>Consumo (nueva producción) +10% QoQ</p> <p>Fondos de inversión (suscripciones brutas) +4% QoQ</p>
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> Margen de intereses estable en el trimestre a pesar del impacto negativo por efecto calendario. La nueva producción, el <i>repricing</i> y reinversión de la cartera ALCO apoyarán la recuperación del margen de intereses en los próximos trimestres. Las comisiones mantienen la buena evolución apoyadas en la fuerte actividad <i>retail</i>. Los costes de explotación reflejan las sinergias esperadas para el año. 	<p>Comisiones +14% YoY</p> <p>Primas seguros +18% YoY</p> <p>Costes explotación -9% YoY</p>
Calidad activo	<ul style="list-style-type: none"> El coste de riesgo se reduce en el trimestre hasta ~35pbs Perfil conservador y adelantando el reconocimiento de NPLs, 70% de las entradas en los 2 últimos trimestres fueron subjetivas. La cobertura del <i>stage 2</i> es del 9,2%. Los activos adjudicados se reducen 5% QoQ con una cobertura del 63% 	<p>Ratio NPL (%) 3.5%</p> <p>Cobertura NPL (%) 68%</p>
Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> CET 1 FL de 12.6% a marzo de 2022⁽¹⁾, en línea con el objetivo de gestión y ampliamente por encima de los requerimientos regulatorios. 50% payout sobre el beneficio neto ajustado de 2021, distribuido en efectivo el 8 de abril de 2022. <ul style="list-style-type: none"> 2021 Dividendo por acción: 2,5 céntimos por acción. 	<p>CET 1 FL exceso⁽²⁾ €1,6bn</p> <p>Dividendo: payout objetivo 50%</p>

(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto del año pendiente de aprobación por el BCE y deducen el dividendo devengado del 50% del beneficio neto de 1T2022 (2) Aplicando el PR2R *flexibility* (CRD IV), art. 104



2

Actividad comercial

Recursos de clientes

Recursos de clientes

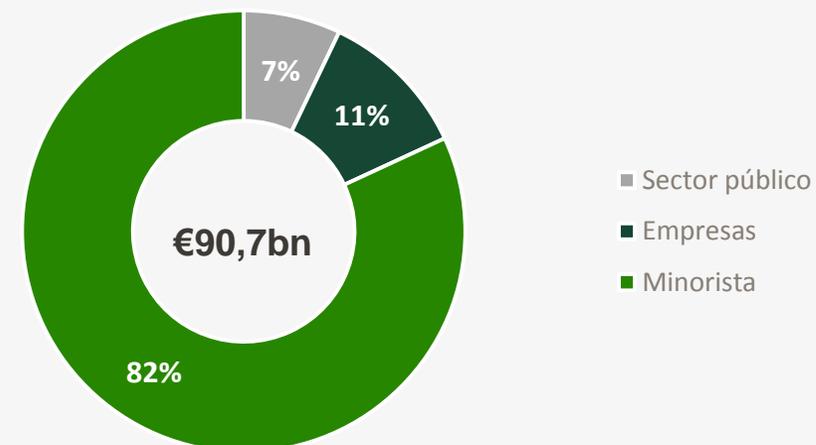
Million Euros	1T21	4T21	1T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Total recursos de balance	69.186	73.969	68.963	-6,8%	-0,3%
Administraciones públicas	6.182	9.259	6.442	-30,4%	4,2%
Cientes minoristas	63.004	64.710	62.521	-3,4%	-0,8%
Depósitos a la vista	55.359	58.424	56.715	-2,9%	2,4%
Depósitos a plazo	7.399	6.104	5.741	-6,0%	-22,4%
Otros recursos	246	182	65	-64,4%	-73,7%
Recursos fuera de balance	20.261	22.038	21.782	-1,2%	7,5%
Fondos de inversión	10.567	12.410	12.353	-0,5%	16,9%
Planes de pensiones	3.911	4.033	3.930	-2,6%	0,5%
Seguros de ahorro	4.814	4.546	4.382	-3,6%	-9,0%
Otros (1)	970	1.049	1.117	6,5%	15,2%
Total recursos	89.447	96.007	90.745	-5,5%	1,5%



Estructura recursos de clientes



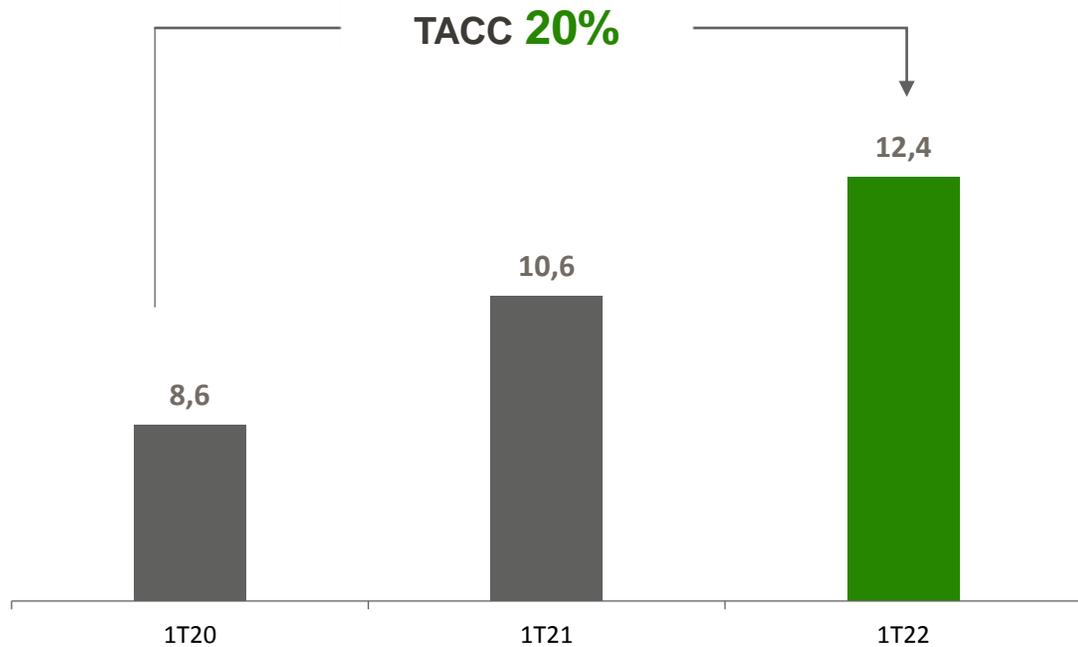
El éxito en la implementación de una nueva política de precios a los depósitos institucionales da lugar a una estructura de recursos de clientes más equilibrada



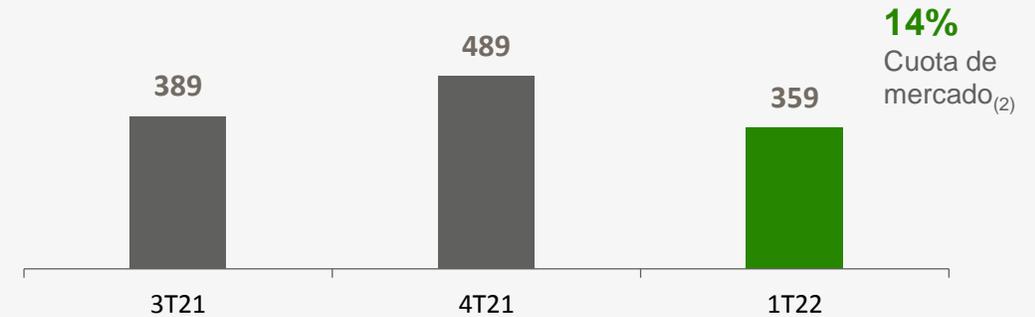
(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

Fondos de inversión

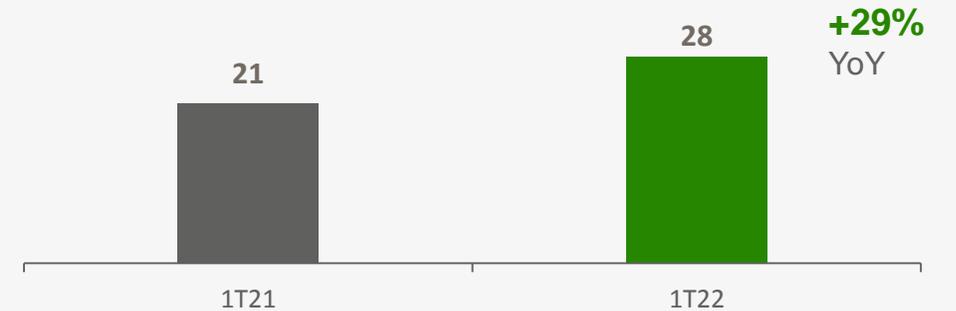
Evolución de los fondos de inversión (€bn)



Suscripciones netas fondos de inversión ⁽¹⁾ (€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 1T22 (excl. gestoras internacional).

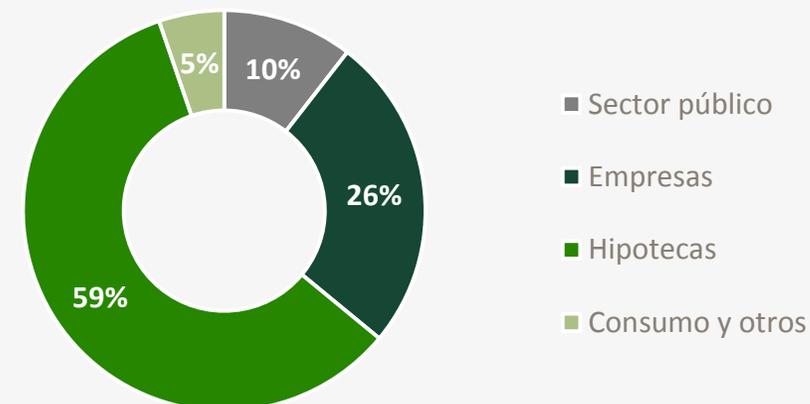
Crédito: cartera *performing*

Préstamos *performing*

Millones de Euros	1T21	4T21	1T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Sector público	5.871	5.563	5.614	0,9%	-4,4%
Empresas	13.652	14.093	13.665	-3,0%	0,1%
Promoción y construcción	1.015	841	817	-2,8%	-19,5%
Resto de empresas	12.637	13.253	12.848	-3,1%	1,7%
Particulares	33.192	33.866	34.281	1,2%	3,3%
Garantía hipotecaria	30.480	31.090	31.467	1,2%	3,2%
Consumo y resto	2.712	2.776	2.814	1,4%	3,8%
Inversión crediticia <i>performing</i>	52.715	53.522	53.560	0,1%	1,6%

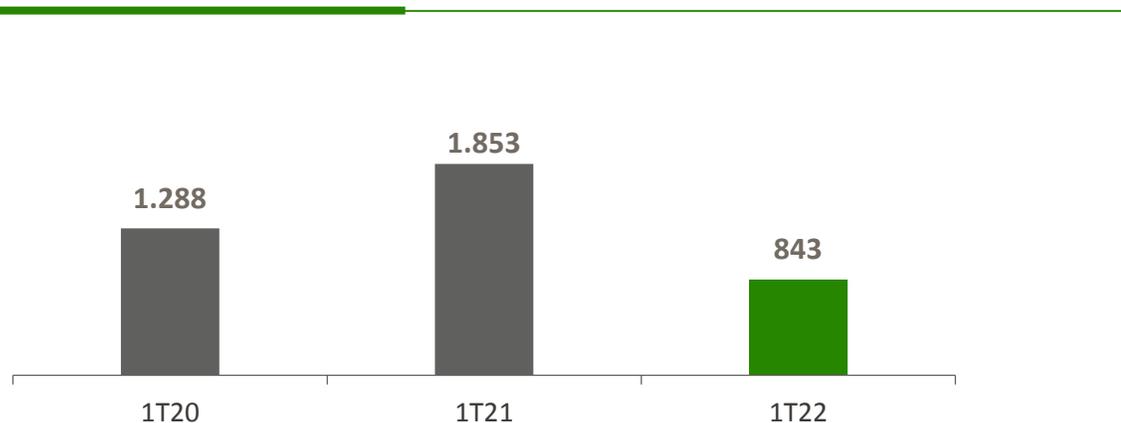


Desglose. ~75% minorista y sector público

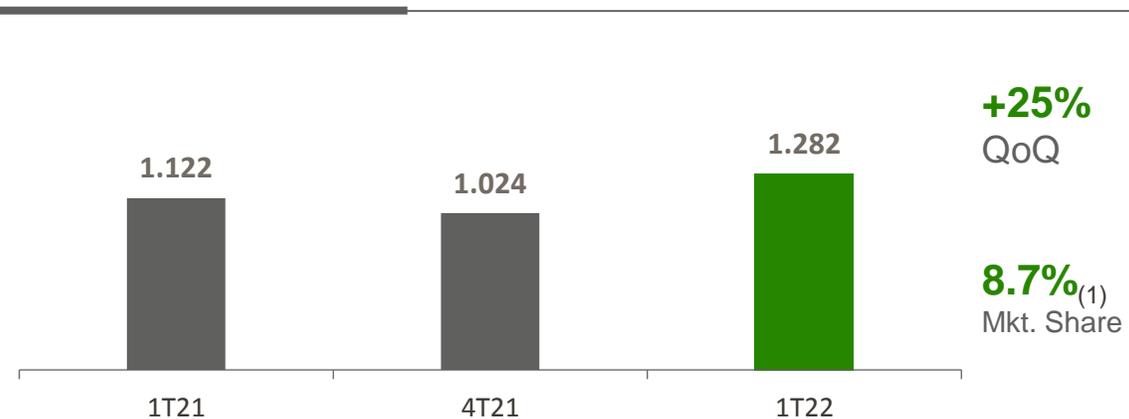


Nueva producción

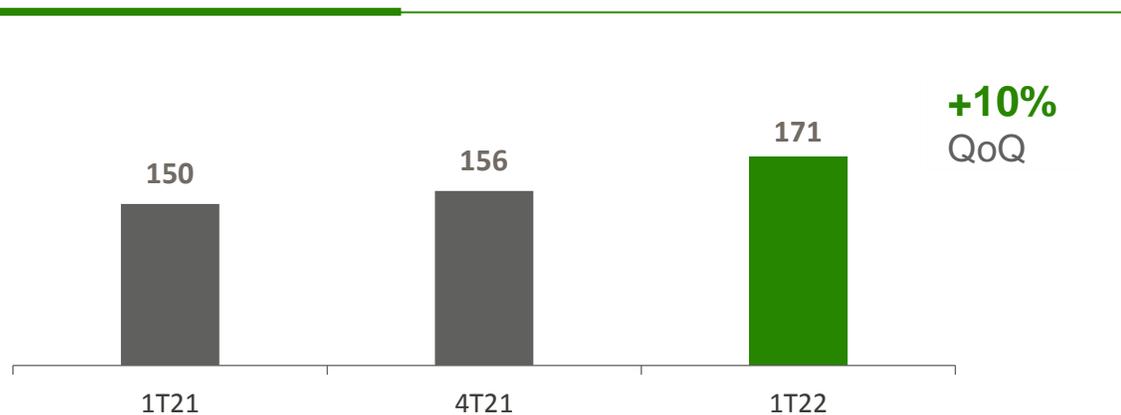
Empresas (€m)



Hipotecas residenciales (€m)



Préstamos al consumo (€m)



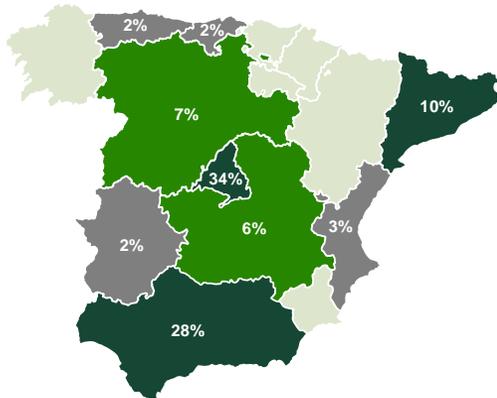
Crédito a empresas en el 1T22 impactado por la incrementada actividad vinculada a TLTRO en 4T21

(1) Fuente: Colegio de notarios a febrero 22, últimos 12 meses.

Crédito: Principales carteras

Libro de crédito hipotecario

1T22 Desglose nueva producción



Record trimestral en Andalucía

Principales KPIs (stock)

- **67%** a tipo variable
- **92%** primera residencia
- **91%** loan to value < 80%

2022 nueva producción

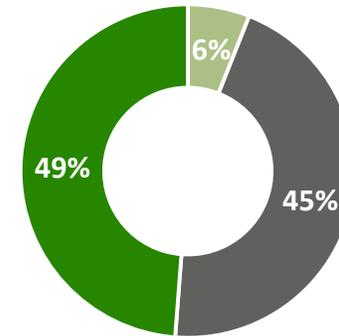


€139k hipoteca media



~3 productos de media en venta cruzada

Cartera de empresas



- Promoción
- PYMEs y Autónomos
- Otras empresas

Préstamos ICO (€m)

2.399

ICO dispuesto

- **7%** Ratio de mora de los que 72% subjetivos
- **40%** con moratoria de capital
- **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



52% clientes digitales ⁽¹⁾

40% de los nuevos clientes en 1T22 a través de *onboarding* digital

26% de la nueva producción de consumo en 1T22



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



Impulso comercial a las tarjetas de **crédito y débito Real Madrid**



PS5 vendidas en nuestra plataforma con opciones de financiación

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

Las sostenibilidad en el centro del negocio

Principales prioridades a 2022



Unicaja Banco simulador de fondos NGEU Funds



Incrementar el catálogo de productos *ESG*



Fondos de inversión: >75% bajo el artículo 8 SFDR



Aprobación del marco de **Bonos Verdes** de Unicaja Banco

Algunos Objetivos alcanzados



Primer test de estrés climático del BCE



Publicación de métricas de la taxonomía en los Estados de Información no Financiera de 2021



CONOCE, DISFRUTA Y
PROTEGE TU ENTORNO

Bosque Unicaja Banco



3

Resultados financieros

Cuenta de resultados trimestral

1T22 Cuenta de resultados. Proforma₁

Millones de euros	1T21	4T21	1T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Margen de intereses	277	235	235	-0,1%	-15,2%
Dividendos	1	5	1	-83,7%	8,0%
Resultados de EVPEMP	10	10	3	-72,2%	-74,4%
Comisiones netas	117	134	133	-0,7%	14,3%
ROF y dif. Cambio	17	21	10	-54,5%	-41,9%
Otros ingresos y gastos de explotación	(2)	(91)	2	na	na
Margen bruto	419	313	382	22,3%	-8,7%
Gastos de administración	(239)	(223)	(219)	-1,8%	-8,5%
Gastos de personal	(145)	(140)	(129)	-7,7%	-11,1%
Gastos generales	(69)	(61)	(67)	10,1%	-3,1%
Amortización	(25)	(22)	(23)	2,4%	-8,6%
Margen de explotación	180	90	164	81,6%	-9,0%
Otras provisiones	(15)	(34)	(27)	-21,2%	79,6%
Deterioro de activos financieros	(77)	(56)	(51)	-9,9%	-34,2%
Otros deterioros / reversión	4	(23)	(2)	-92,4%	na
Resultado antes de impuestos	92	(24)	84	na	-8,0%
Impuestos	(26)	5	(24)	na	-6,7%
Beneficio neto	66	(18)	60	na	-8,5%

(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 €377m de gastos de reestructuración registrados en 4T21 y el badwill de la fusión entre Unicaja Banco y Liberbank.

Principales variaciones y one-offs



Ingresos

- **Margen de intereses:** Plano en el trimestre, *outlook* positivo para los próximos trimestres
- **Comisiones:** Apoyadas en la fuerte actividad comercial en fondos de inversión, pagos y seguros principalmente.
- **Resultados en participadas:** *One offs* de €5m de dos participadas.

Gastos

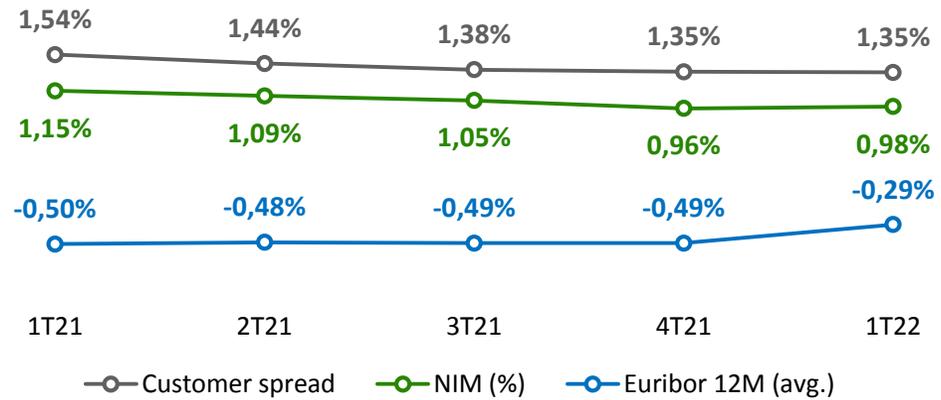
- **Gastos de personal:** Empiezan a reflejar las nuevas sinergias de la fusión

Provisiones

- **Otras provisiones:** Provisiones excepcionalmente elevadas en el trimestre.
- **Otros deterioros / reversión:** € 2m de impacto por amortización de fondo de comercio en participadas

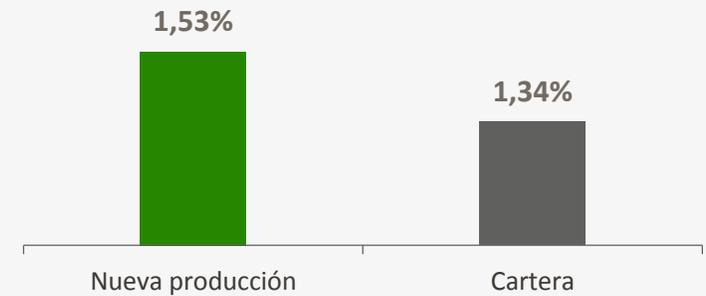
Margen de intereses: Rendimiento

Margen de clientes ⁽¹⁾ (%)



Rendimiento de crédito 1T22

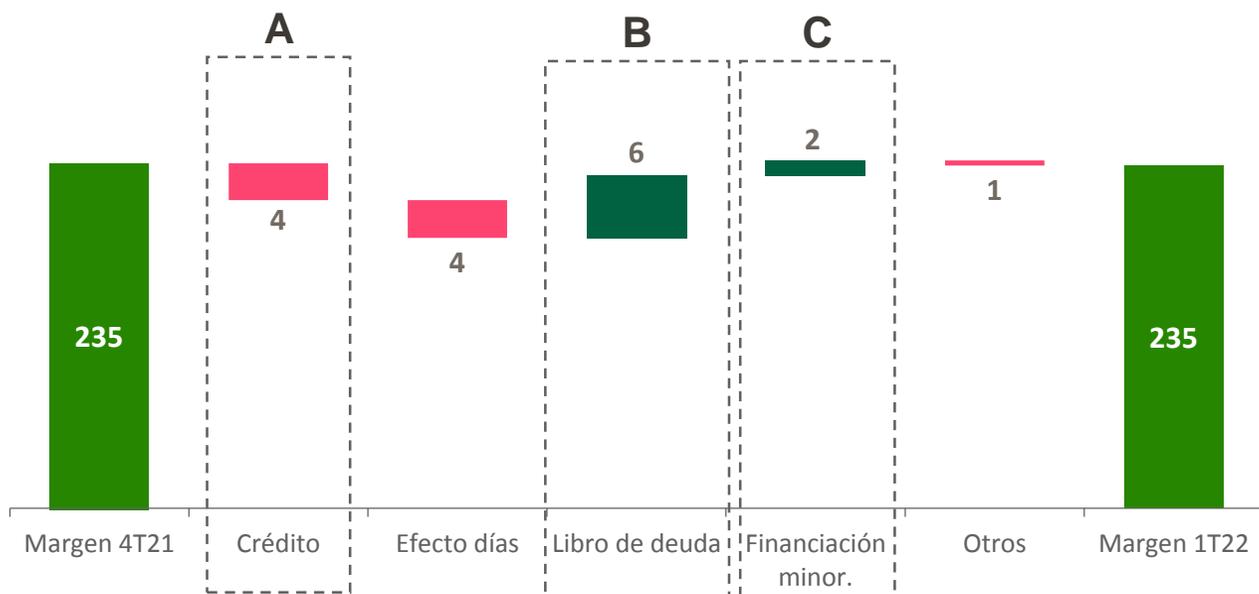
Total libro



(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

Margen de intereses: Evolución

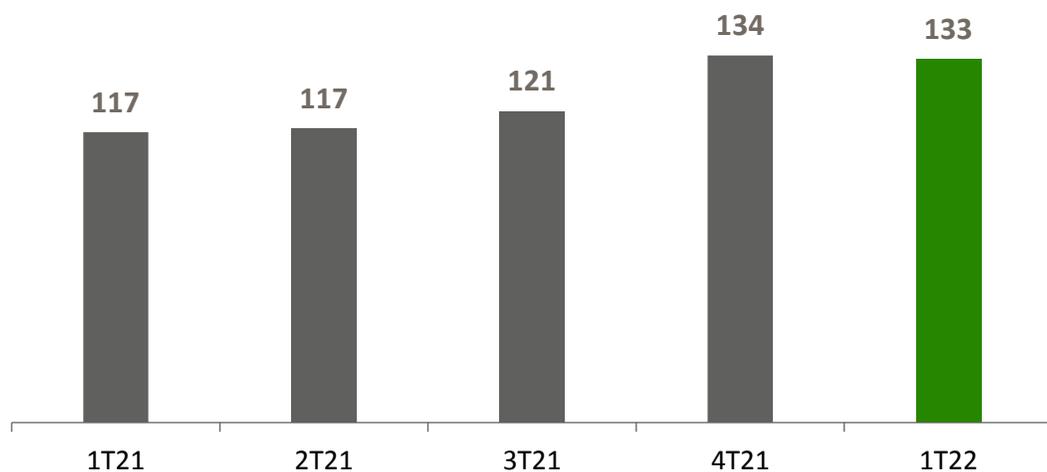
Evolución trimestral margen de intereses. (€m)



- A** **Crédito:**
 - Volúmenes estables e impacto limitado del repricing del Euribor. Menor *yield* por mix de crédito
- B** **Cartera de renta fija:**
 - Se ha empezado la reinversión principalmente al final del trimestre
 - Espacio para seguir reinvertiendo
- C** **Financiación minorista:**
 - €5,5bn de depósitos institucionales a marzo 2022 (+€2,1bn QoQ) a un coste de -35pbs con una contribución de €2,5m al margen de intereses en 1T22

Comisiones

Evolución comisiones. (€m)



Desglose comisiones

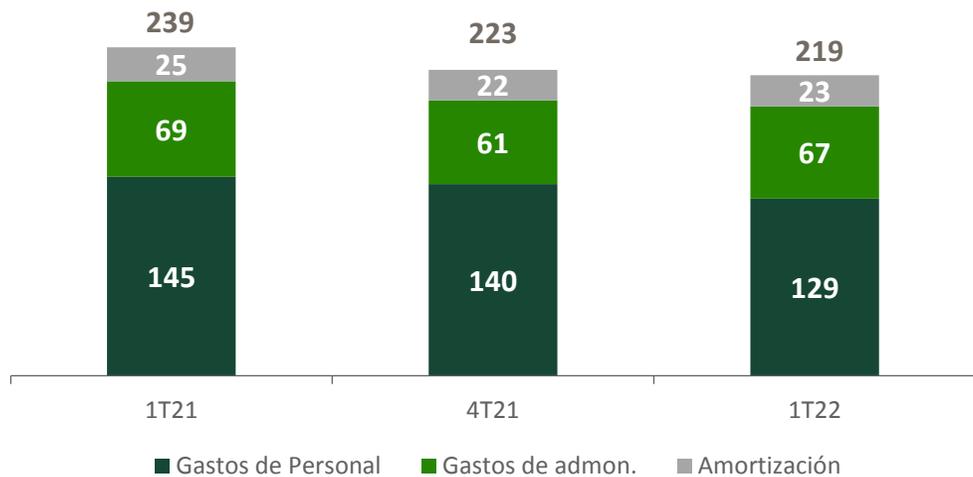


Comisiones prácticamente en línea con el 4T21, un trimestre estacionalmente fuerte

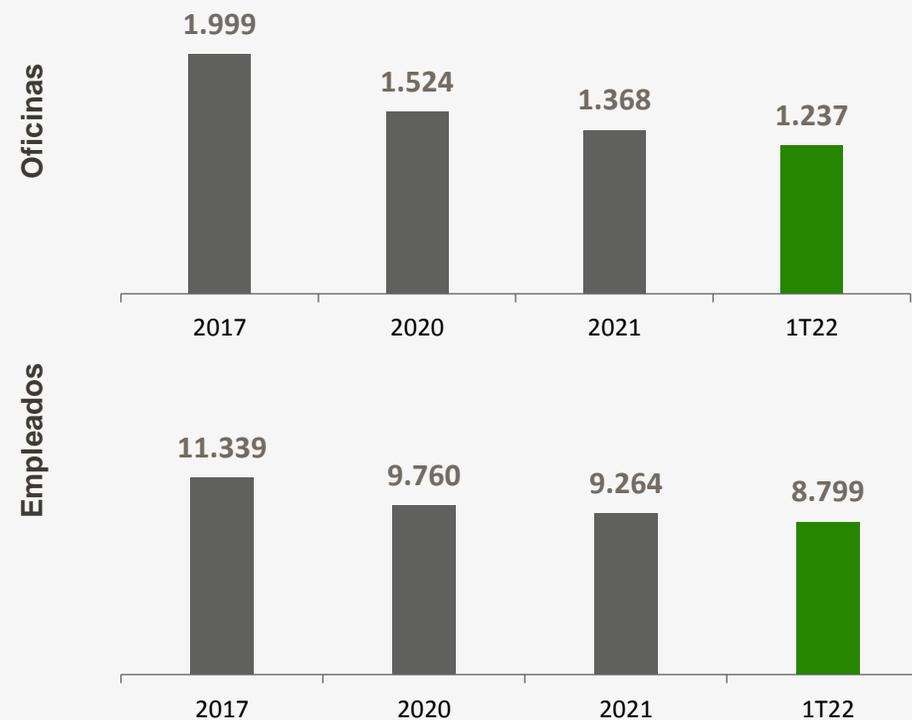
Millones de Euros	1T21	4T21	1T22	Var i.a. (%)	Var i.t. (%)
Servicios bancarios	64	79	73	-8,5%	13,1%
Tarjetas	19	28	24	-11,4%	26,3%
Pagos, transacciones y otros	45	52	48	-6,9%	7,4%
Comisiones no bancarias	52	55	61	10,8%	15,8%
Fondos de inversión	21	27	28	3,3%	29,4%
Seguros	26	24	28	13,9%	6,9%
Otros	5	4	5	43,2%	5,0%
Comisiones totales	117	134	133	-0,7%	14,3%

Costes operativos

Costes operativos. (€m)

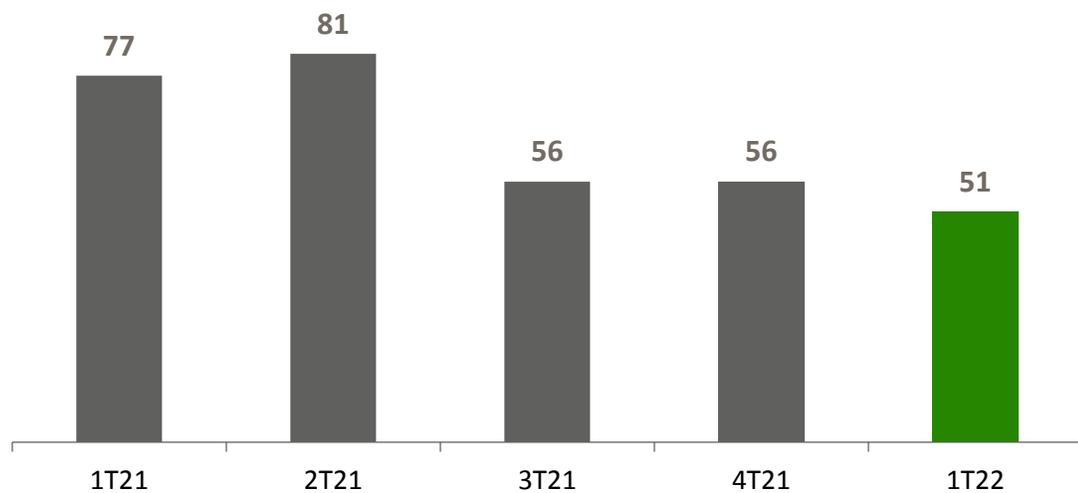


Evolución oficinas y empleados

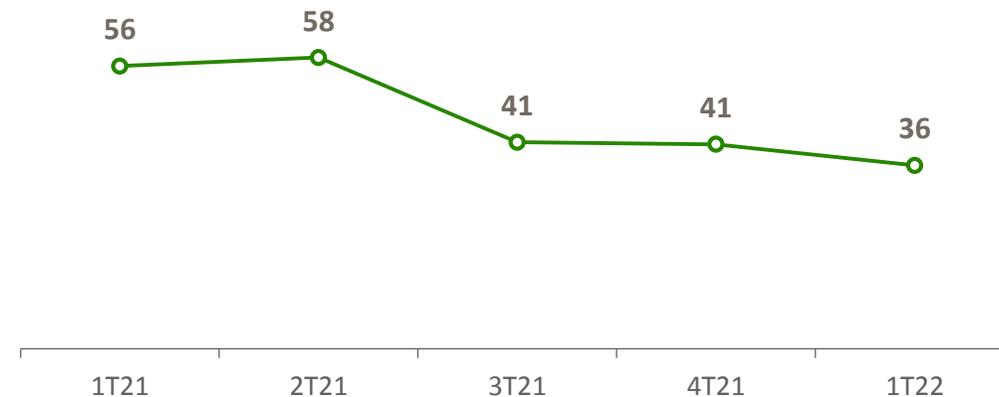


Coste del riesgo

Provisiones de crédito. (€m)



Coste de riesgo trimestral⁽¹⁾ (pbs)



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

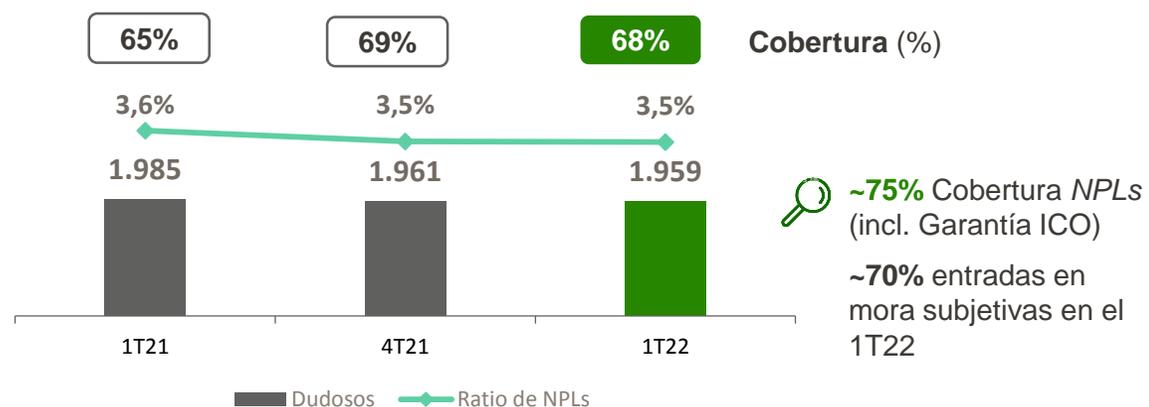


4

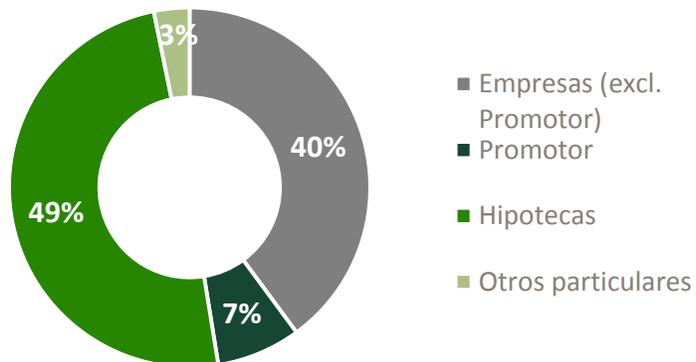
Calidad de activo

Préstamos dudosos

Evolución préstamos dudosos

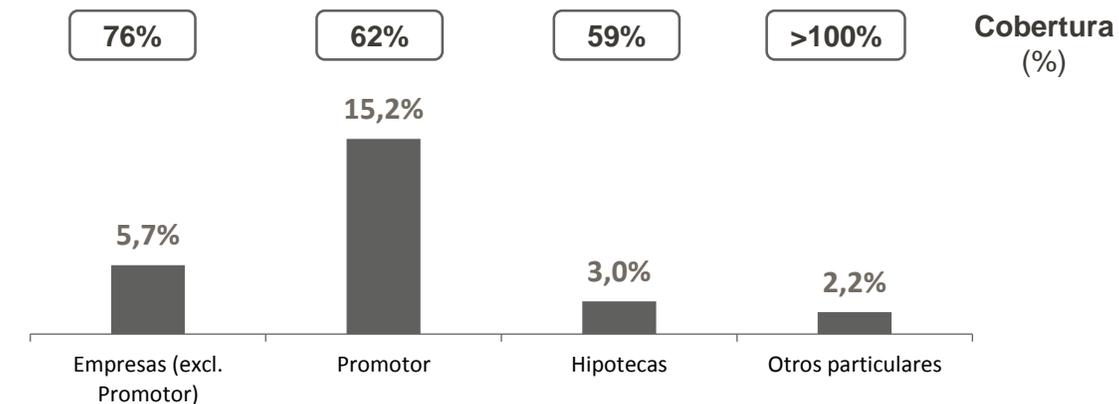


Desglose préstamos dudosos



1. Dato interno a partir de información publicada por los bancos españoles.

Ratio de dudosos y cobertura



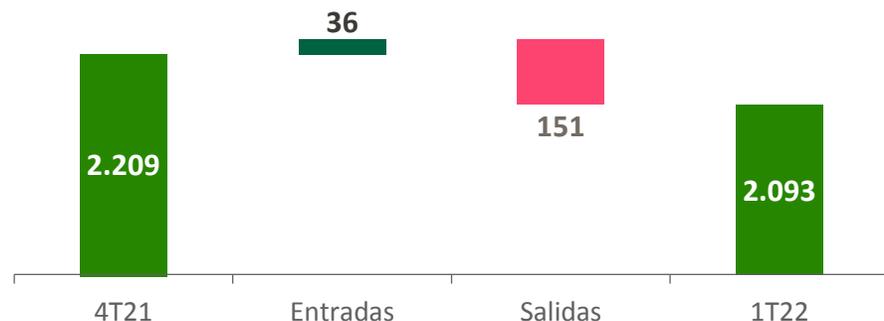
Exposiciones por stages

	Stage 2	Stage 3
Exposición bruta (€m)	3.523	1.959
Nivel de cobertura (%)	9,2%	45,1%

+30pbs QoQ
~2x media del sector (1)

Activos adjudicados

Evolución trimestral activos adjudicados. (€m)



Activos no productivos. (€m)



Desglose activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	VNC	Cobertura (%)
Residencial	278	55%
Obra en curso	97	64%
Terciario	95	52%
Suelos	307	70%
Total	777	63%

Ratios NPA

	1T21	4T21	1T22
Ratio de NPA (%)	7,5%	7,2%	7,0%
Ratio NPA neto ₍₁₎ (%)	3,2%	2,6%	2,5%

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

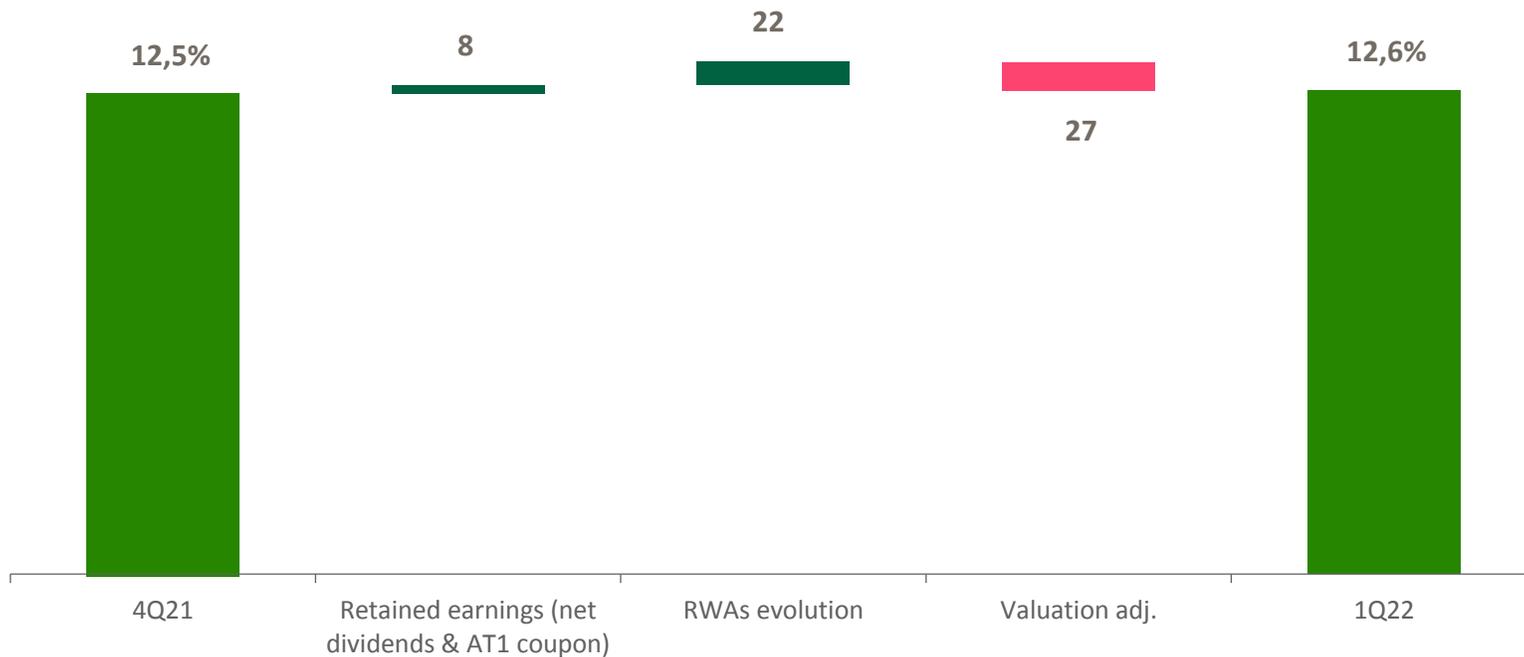


5

Solvencia y balance

Solvencia (I/II)

CET 1 Fully loaded⁽¹⁾ evolución trimestral. (€m)

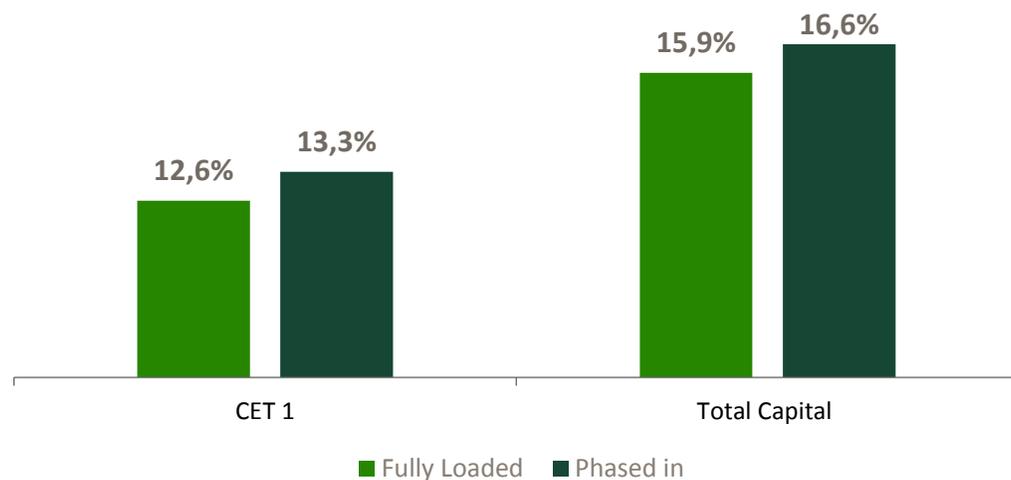


- **Devengo del dividendo.** Objetivo de *payout* del 50%
- **APRs.**
 - Ajustes de valoración
 - Evolución del mix de crédito implica una menor densidad de APRs por la bajada de crédito a empresas y crecimiento de crédito hipotecario
- **Ajustes de valoración** afectados por volatilidad de mercado

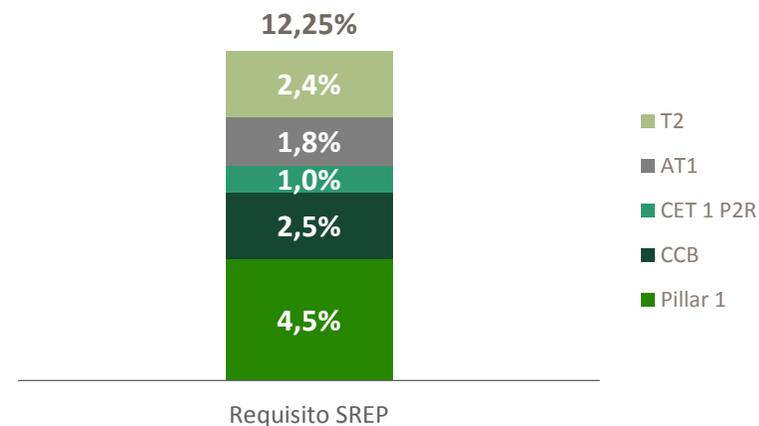
(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto del año pendiente de aprobación por el BCE y deduce el dividendo devengado

Solvencia (II/II)

Ratios de capital. Marzo 2022



Requisitos regulatorios ⁽¹⁾.

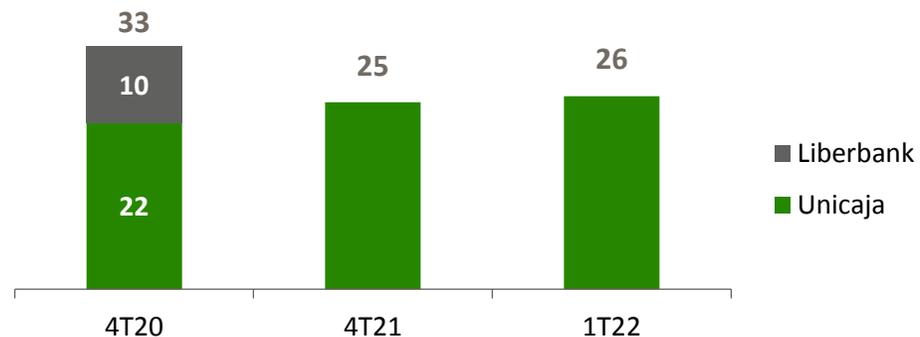


Exceso CET 1 FL ₍₁₎	€1,6bn
Exceso MDA ₍₁₎	435 bps
Ratio MREL	18,5%

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

2,5 yrs

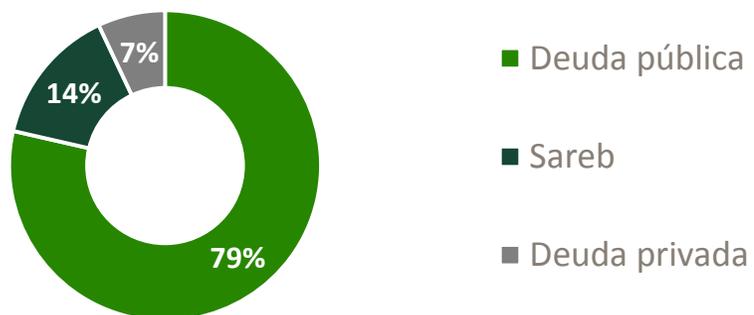
Rentabilidad

1,1 %

Coste amortizado (%)

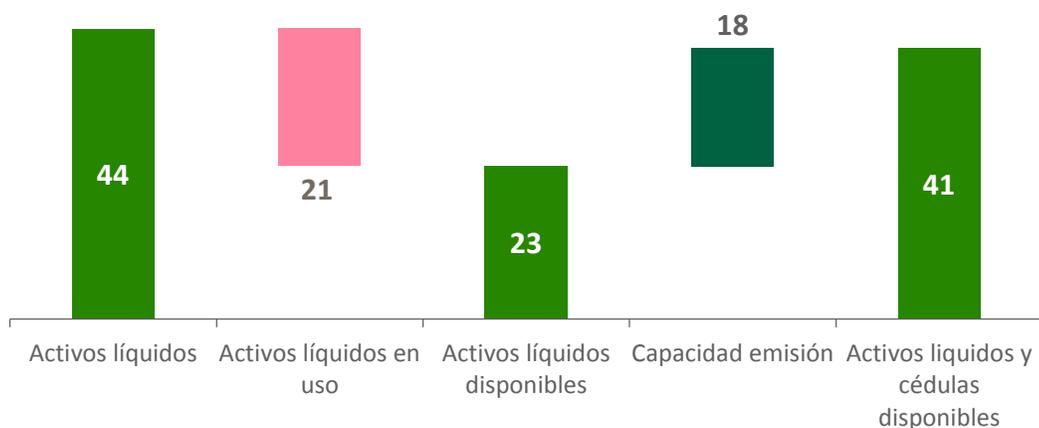
99,5 %

Desglose cartera de renta fija (%)



Liquidez y financiación mayorista

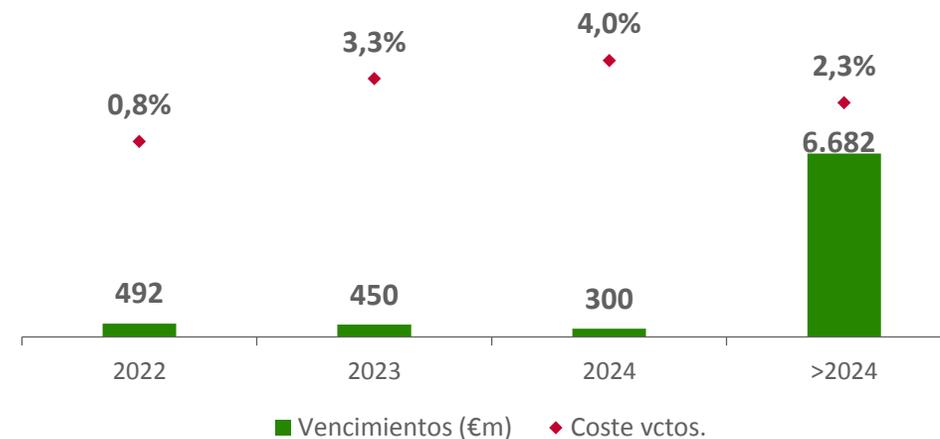
Activos líquidos (€bn)



Ratios de liquidez



Vencimientos mayoristas ⁽¹⁾



(1) Excluye €47m de PeCocos

	2022	2023	2024	>2024	Total
AT1				500	500
Tier 2 ⁽²⁾	-	-	300	300	600
Senior preferred	-	-	-	660	660
Covered Bonds	492	450	-	5,222	6,164
Total	492	450	300	6,682	7,924

(2) Tier 2 2024 es la fecha de amortización anticipada

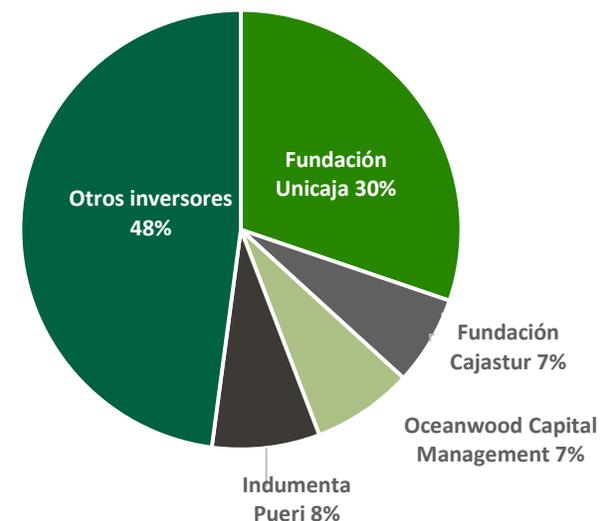
Anexo

La acción y valor en libros

Métricas de la acción y valor en libros⁽¹⁾

Acción y volumen:		1Q22
Nº de acciones (m)		2.655
Último precio (€)		0,94
Mayor precio(€)		1,07
Menor precio (€)		0,75
Volumen medio (Millones de acciones)		5.372
Volumen medio (€m)		4.907
Capitalización bursátil (€m)		2.504
Valor contable:		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)		5,837
Valor en libros tangible (€m)		5,700
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)		2.20
Valor tangible en libros por acción (€)		2.15
Precio / valor en libros		0.43x
Precio / valor tangible en libros		0.44x

Base accionarial



Fuente. CNMV a 18/04/2022 e Informe de Gobierno Corporativo de Unicaja Banco 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	1T22	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)
Margen de intereses	287	268	283	286	277	266	251	235	235	-0,1%	-15,2%
Dividendos	7	4	2	3	1	17	1	5	1	-83,7%	8,0%
Resultados de EVPEMP	12	32	13	12	10	23	15	10	3	-72,2%	-74,4%
Comisiones netas	103	95	100	111	117	117	121	134	133	-0,7%	14,3%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	34	35	7	22	17	6	4	21	10	-54,5%	-41,9%
Otros ingresos y gastos de explotación	(10)	24	2	(100)	(2)	(28)	(7)	(91)	2	na	na
Margen bruto	433	458	406	335	419	400	385	313	382	22,3%	-8,7%
Gastos de administración	(246)	(243)	(237)	(231)	(239)	(240)	(235)	(223)	(219)	-1,8%	-8,5%
Gastos de personal	(150)	(156)	(149)	(150)	(145)	(145)	(141)	(140)	(129)	-7,7%	-11,1%
Gastos generales	(74)	(65)	(63)	(56)	(69)	(69)	(70)	(61)	(67)	10,1%	-3,1%
Amortización	(21)	(22)	(24)	(26)	(25)	(26)	(23)	(22)	(23)	2,4%	-8,6%
Pre Provision Profit	188	214	170	104	180	160	150	90	164	81,6%	-9,0%
Otras provisiones ⁽¹⁾	(8)	(17)	(19)	(24)	(15)	(38)	(12)	(34)	(27)	-21,2%	79,6%
Deterioro de activos financieros	(69)	(134)	(108)	(104)	(77)	(81)	(57)	(56)	(51)	-9,9%	-34,2%
Otros deterioros / reversión	(23)	(55)	(1)	1	4	0	(10)	(23)	(2)	-92,4%	na
Resultado antes de impuestos	86	9	41	(23)	92	41	71	(24)	84	na	-8,0%
Impuestos	(21)	1	(6)	6	(26)	(5)	(18)	5	(24)	na	-6,7%
Beneficio neto	65	10	35	(17)	66	36	54	(18)	60	na	-8,5%

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)

Balance de situación

Millones de Euros	31/03/21	31/12/2021	31/03/2022
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	7,682	21,298	15,410
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	211	273	249
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1,139	1,298	1,275
Préstamos y anticipos a coste amortizado	28,335	57,142	57,369
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	601	1,119	1,412
Préstamos y anticipos a la clientela	27,734	56,023	55,957
Valores representativos de deuda a coste amortizado	22,481	24,850	25,689
Derivados y coberturas	737	815	985
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	363	1,052	987
Activos tangibles	1,124	2,249	2,232
Activos intangibles	77	80	83
Activos por impuestos	2,760	5,250	5,215
Otros activos	364	544	473
Activos no corrientes en venta	242	700	658
Total activo	65,516	115,550	110,623
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	22	31	36
Pasivos financieros a coste amortizado	59,192	105,476	100,619
Depósitos de bancos centrales	5,471	10,292	10,266
Depósitos de entidades de crédito	4,165	6,665	8,223
Depósitos de la clientela	47,707	84,154	77,495
Valores representativos de deuda emitidos	364	2,498	2,437
Otros pasivos financieros	1,485	1,867	2,198
Derivados y coberturas	547	1,000	1,078
Provisiones	745	1,428	1,366
Pasivos por impuestos	268	389	376
Otros pasivos	827	900	1,048
Total Pasivo	61,601	109,224	104,523
Fondos propios	4,021	6,416	6,383
Otro resultado global acumulado	(107)	(90)	(283)
Intereses minoritarios	1	0	0
Total Patrimonio neto	3,914	6,326	6,101
Total pasivo y patrimonio neto	65,516	115,550	110,623

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.



Investor relations

ir@unicaja.es