Presentación de resultados 2T22

27 de julio de 2022

Unicaja Banco

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	▪ **Integración de IT finalizada este trimestre, <1 año después del cierre de la fusión** ▪ La cartera de préstamos crece en el último año, mientras que los recursos de los clientes se mantienen planos a pesar de las turbulencias del mercado ▪ Acuerdo alcanzado con Santa Lucía como socio único en el negocio de seguros de vida	**Cartera de hipotecas** **Cartera de consumo** **Recursos de clientes**	**+1,8%** YoY **+1,8%** YoY **-0,1%** YoY
Rentabilidad	▪ **Margen de intereses** crece en el trimestre apoyado en el *repricing* de la cartera de crédito y del ALCO ▪ **Comisiones** mantienen un buen ritmo apoyadas en la fuerte actividad minorista a pesar de la volatilidad del mercado ▪ La reestructuración de los **costes de explotación** sigue avanzando, con una reducción de las sucursales del 11% YoY y de los empleados del 5% YoY.	**Margen de intereses** **Comisiones** **Costes de explotación**	**+14%** QoQ **+13%** YoY **-9%** YoY
Calidad activo	▪ **El coste de riesgo se reduce en el trimestre hasta 27pbs** ▪ **NPLs planos y los activos adjudicados** caen 7% QoQ ▪ **Ratio de NPAs** se reduce hasta 6.7%, 32pbs en el trimestre, con un ratio de cobertura del 64%	**Ratio NPL** (%) **Cobertura NPL** (%)	**3,5%** **65%**
Solvencia	▪ **CET 1 FL de 12.8% a Junio 2022**(1), 20 pbs superior al del trimester anterior a pesar de la volatilidad del mercado y la migración de la cartera de renta variable a IRB ▪ **Devengo de dividendo por el 50% del beneficio neto del 1S22**	**CET 1 FL exceso** (2) **Valor en libros tangible**	**€1,6bn** **+5%** QoQ

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

2

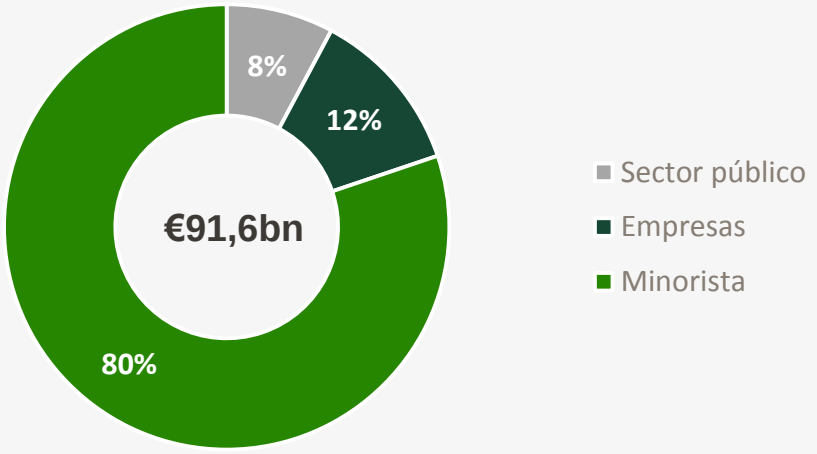
Actividad comercial

Recursos de clientes

Recursos de clientes

Millones de Euros	2T21	1T22	2T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Total recursos de balance	**70.552**	**68.963**	**70.830**	**2,7%**	**0,4%**
Administraciones públicas	6.960	6.442	7.122	10,5%	2,3%
Clientes minoristas	63.591	62.521	63.708	1,9%	0,2%
Depósitos a la vista	56.612	56.715	58.105	2,5%	2,6%
Depósitos a plazo	6.841	5.741	5.543	-3,4%	-19,0%
Otros recursos	139	65	60	-7,4%	-56,8%
Recursos fuera de balance	**21.102**	**21.782**	**20.725**	**-4,9%**	**-1,8%**
Fondos de inversión	11.455	12.353	11.759	-4,8%	2,7%
Planes de pensiones	3.988	3.930	3.761	-4,3%	-5,7%
Seguros de ahorro	4.711	4.382	4.173	-4,8%	-11,4%
Otros (1)	947	1.117	1.031	-7,7%	8,8%
Total recursos	**91.654**	**90.745**	**91.555**	**0,9%**	**-0,1%**

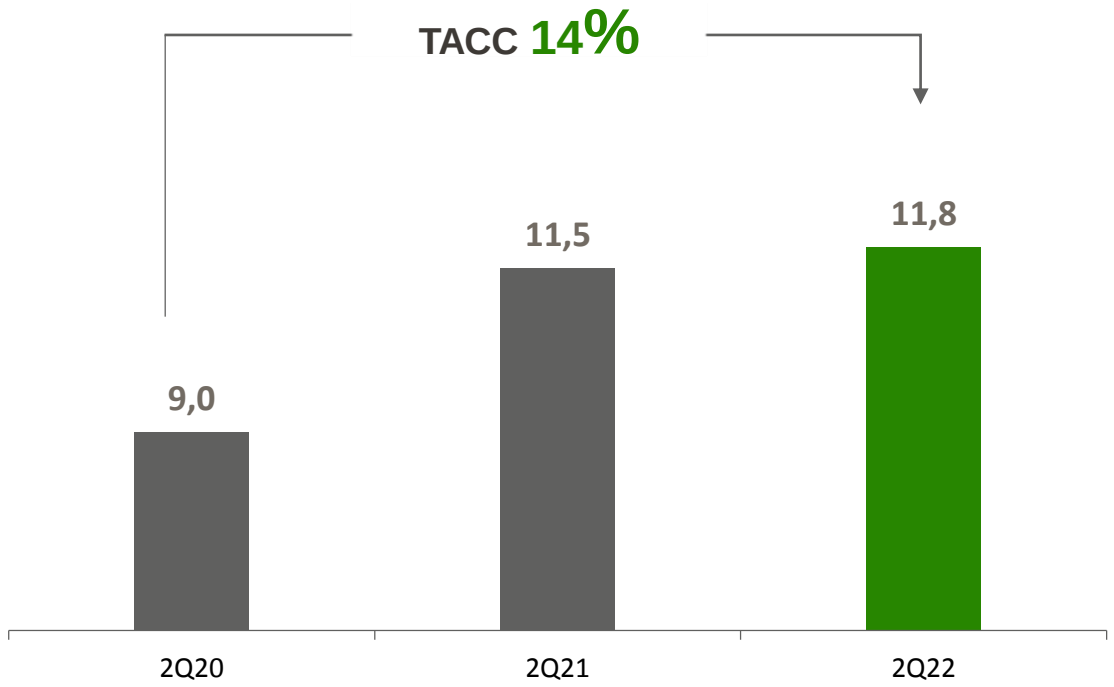
Estructura recursos de clientes



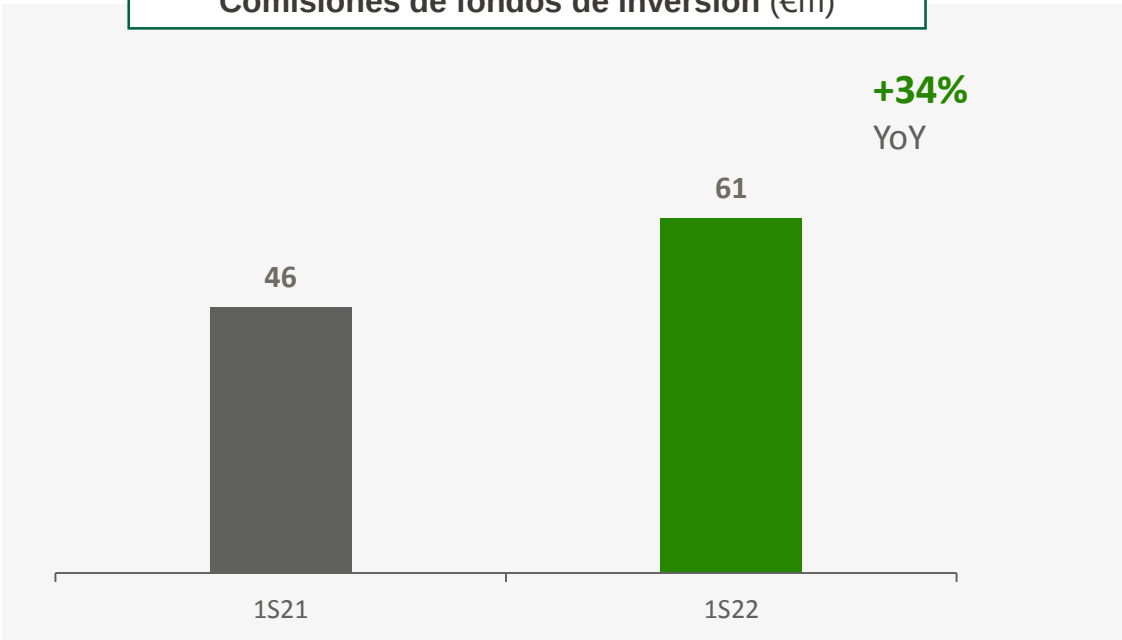
(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

Fondos de inversión

Evolución de los fondos de inversion (€bn)



Comisiones de fondos de inversion (€m)

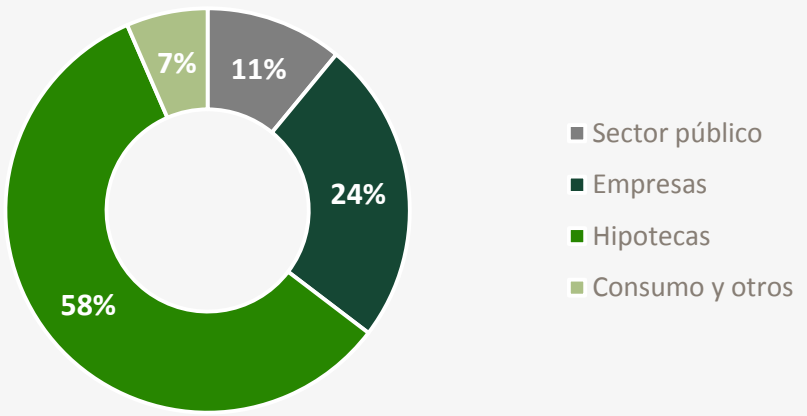


Crédito: *cartera performing*

Préstamos *performing* (€m)

Millones de Euros	2T21	1T22	2T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Sector público	**6.006**	**5.614**	**5.953**	**6,0%**	**-0,9%**
Empresas	**13.769**	**13.665**	**13.223**	**-3,2%**	**-4,0%**
Promoción y construcción	943	817	758	-7,3%	-19,6%
Resto de empresas	12.827	12.848	12.465	-3,0%	-2,8%
Particulares	**34.436**	**34.281**	**35.060**	**2,3%**	**1,8%**
Garantía hipotecaria	30.966	31.467	31.528	0,2%	1,8%
Consumo y resto (1)	3.470	2.814	3.532	25,5%	1,8%
Inversión crediticia performing	**54.211**	**53.560**	**54.237**	**1,3%**	**0,0%**

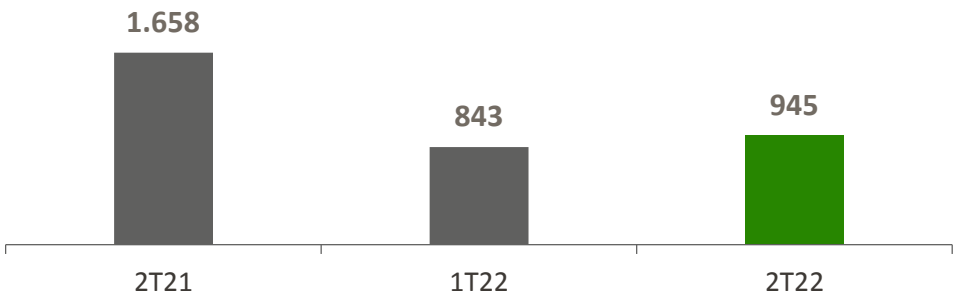
Desglose. >75% minoristas y sector público



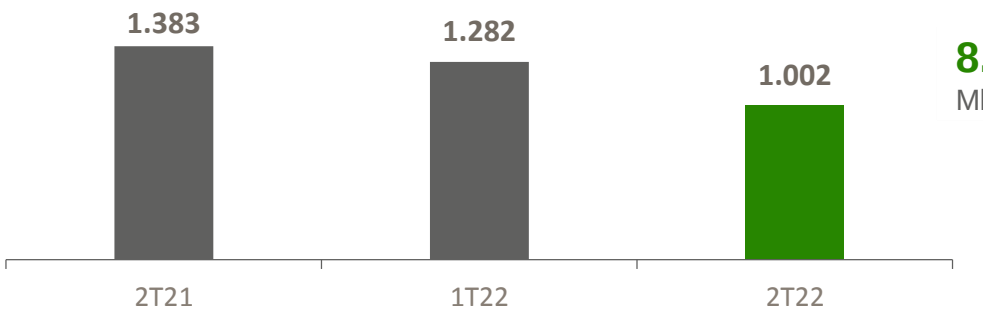
(1) Anticipo paga extra de pensiones

Nueva producción

Empresas (€m)

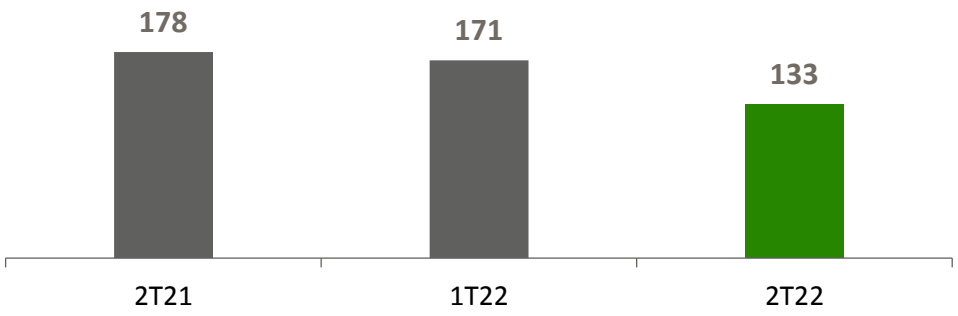


Hipotecas residenciales (€m)



8.4%(1)
Mkt. Share

Préstamos al consumo (€m)

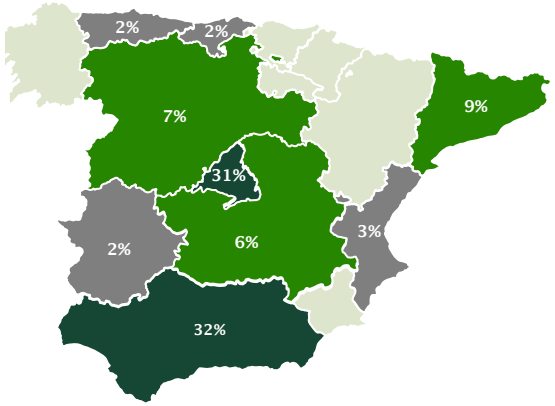


(1) Fuente: Colegio de notarios a mayo, últimos 12 meses

Crédito: Principales carteras

Libro de crédito hipotecario

2T22 Desglose nueva concesión



Main portfolio KPIs (stock)

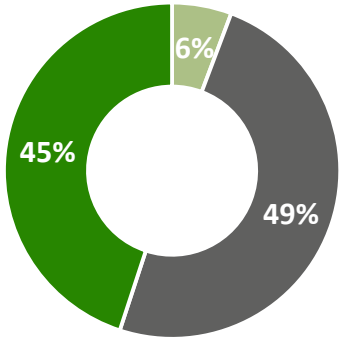
- **65%** at floating rate
- **93%** first residence
- **95%** loan to value < 80%

2022 nueva producción

€137k hipoteca media

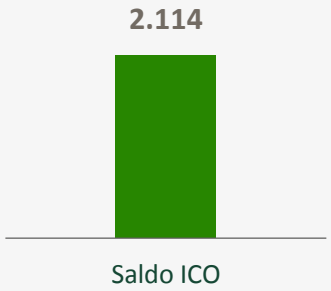
4 products de media en venta cruzada

Cartera de empresas



- Promoción
- PYMEs y Autónomos
- Otras empresas

Préstamos ICO (€m)



- **8%** Ratio de mora de los que 63% subjetivos
- **94%** pagando principal
- **12%** bajada de stock en el trimestre

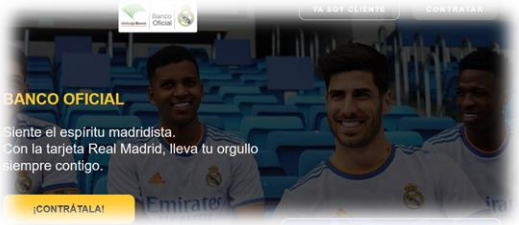
Negocio digital

Integración IT finalizada este trimestre con un nivel limitado de incidencias operativas

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



59% clientes digitales (1)

~90% de la operative es digital

>600k usuarios Bizum ultimo trimestre

28% de la nueva producción de consume en 1S22

(1) Active clients with login activity in the last 12 months

Bono verde Senior Preferred inaugural de Unicaja Banco

Marco de bonos verdes (Mayo 2022)

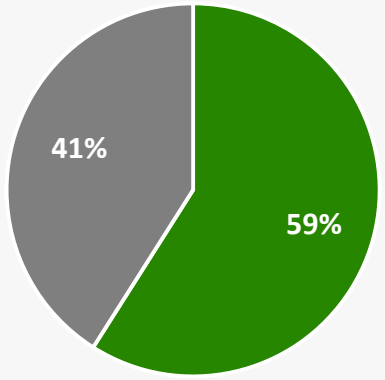
- ✓ Alinear nuestra estrategia y nuestro plan de financiación con nuestra estrategia y objetivos sostenibles
- ✓ Promover y apoyar la migración hacia un balance más sostenible
- ✓ Contribuir al desarrollo del mercado financiero sostenible

- Alineados con los **Principios de Bonos Verdes** de la ICMA (versión 2021)
- Limitado a financiación con **3 años de antigüedad**
- **€1.300 millones de proyectos elegibles** bajo los Criterios Técnicos de Selección de la Taxonomía de la UE
- **Edificios verdes** (84%) y **Energía Renovable** (16%)

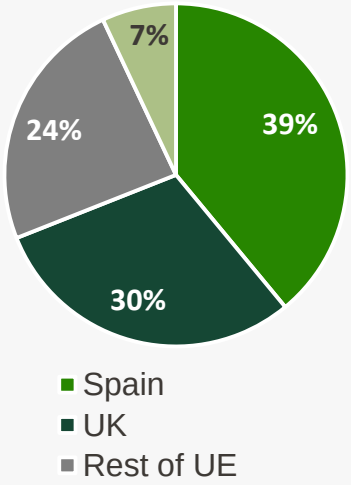
€500m 4.5% 3NC2
Senior Preferred Verde

- **Libro de órdenes x2.5 veces**
  - **>100 inversores**

Inversores ASG



Inversores por geografía



3

Resultados financieros

Cuenta de resultados trimestral

2T22 Cuenta de resultados. Proforma (1), (2)

Million euros	2Q21	1Q22	2Q22	QoQ (%)	YoY (%)	1H21	1H22	1H22 vs 1H21 (%)
Net Interest Income	**266**	**235**	**267**	**13,8%**	**0,4%**	**543**	**502**	**-7,6%**
Dividends	17	1	12	na	-29,6%	17	12	-28,0%
Associates	23	3	38	na	68,5%	33	41	23,9%
Net Fees	117	133	130	-2,1%	11,2%	234	264	12,8%
Trading income + Exch. Diff.	6	10	21	117,2%	277,5%	22	30	38,2%
Other revenues/(expenses)	(28)	2	(26)	na	-8,4%	(30)	(24)	-19,3%
Gross Margin	**400**	**382**	**443**	**15,7%**	**10,7%**	**819**	**825**	**0,8%**
Operating expenses	(240)	(219)	(217)	-0,5%	-9,5%	(479)	(436)	-9,0%
Personnel expenses	(145)	(129)	(129)	-0,2%	-11,6%	(290)	(257)	-11,4%
SG&A	(69)	(67)	(65)	-2,6%	-5,0%	(138)	(133)	-4,1%
D&A	(26)	(23)	(23)	3,7%	-9,0%	(51)	(46)	-8,8%
Pre Provision Profit	**160**	**164**	**225**	**37,4%**	**41,5%**	**340**	**389**	**14,5%**
Other provisions	(38)	(27)	(25)	-8,7%	-35,9%	(53)	(52)	-3,4%
Loan loss provision	(81)	(51)	(38)	-24,2%	-52,5%	(158)	(89)	-43,6%
Other profits or losses	0	(2)	(21)	na	na	4	(23)	na
Pre Tax profit	**41**	**84**	**141**	**66,9%**	**244,5%**	**133**	**225**	**69,8%**
Tax	(5)	(24)	(36)	49,7%	na	(31)	(61)	96,4%
Net Income	**36**	**60**	**105**	**73,8%**	**190,0%**	**102**	**165**	**61,8%**

(1) La cuenta de resultados de 2021 proforma incluye las cifras de Unicaja Banco y Liberbank bajo los criterios contables de Unicaja Banco, (2) 2T21 excluye la provision para prejubilaciones de €143m

Principales variaciones y *one-offs*

Ingresos y gastos

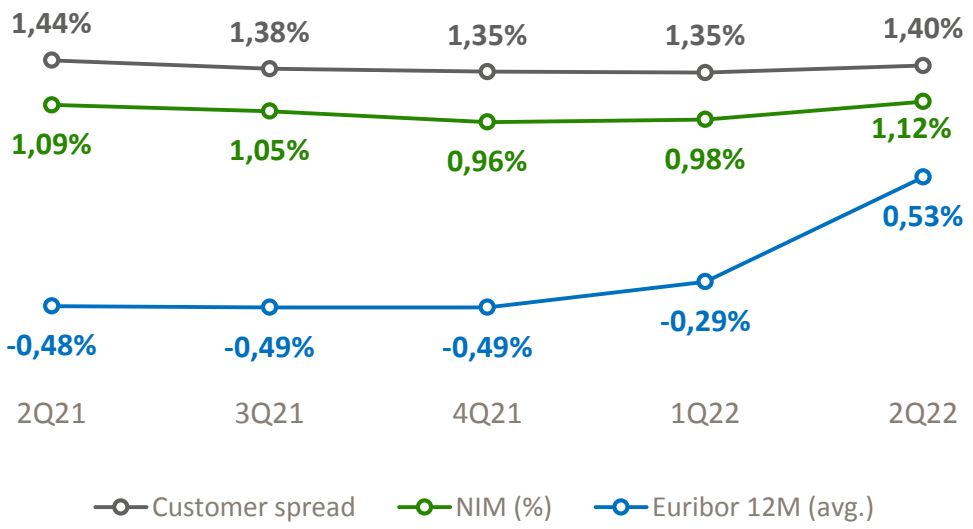
- **Margen de intereses:** Trimestre fuerte por el inicio del *repricing* de la cartera de crédito y mejora de la *yield* en la cartera ALCO.
- **Comisiones:** Evolución interanualmente positiva
- **Dividendos:** Caser y otras participadas
- **Resultados en participadas:** Dividendo de EDP e ingresos recurrentes por las JVs de seguros
- **Otros ingresos:** Incluyen €24m del FUR
- **Gastos operativos:** Reflejan las sinergias del plan de reestructuración

Coste de riesgo y provisiones

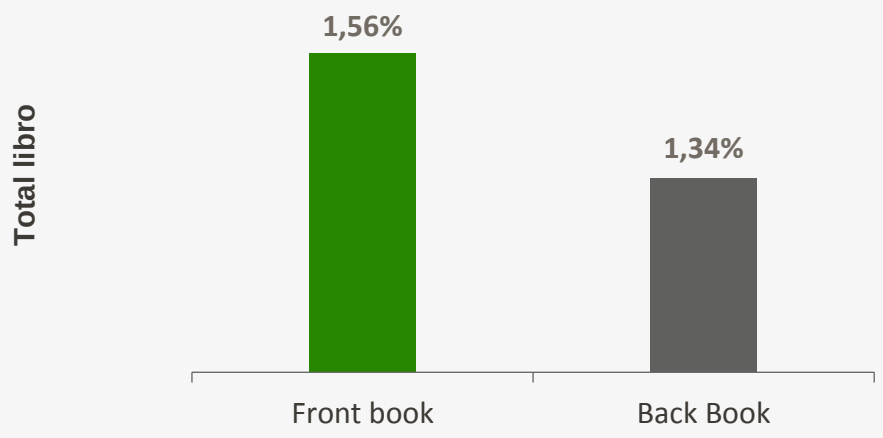
- **Coste de riesgo:** Mantiene la tendencia descendente
- **Otros deterioros / reversión:** Escenario prudente para acelerar el ritmo de ventas a futuro

Margen de intereses: Rendimiento

Margen de clientes (1) (%)



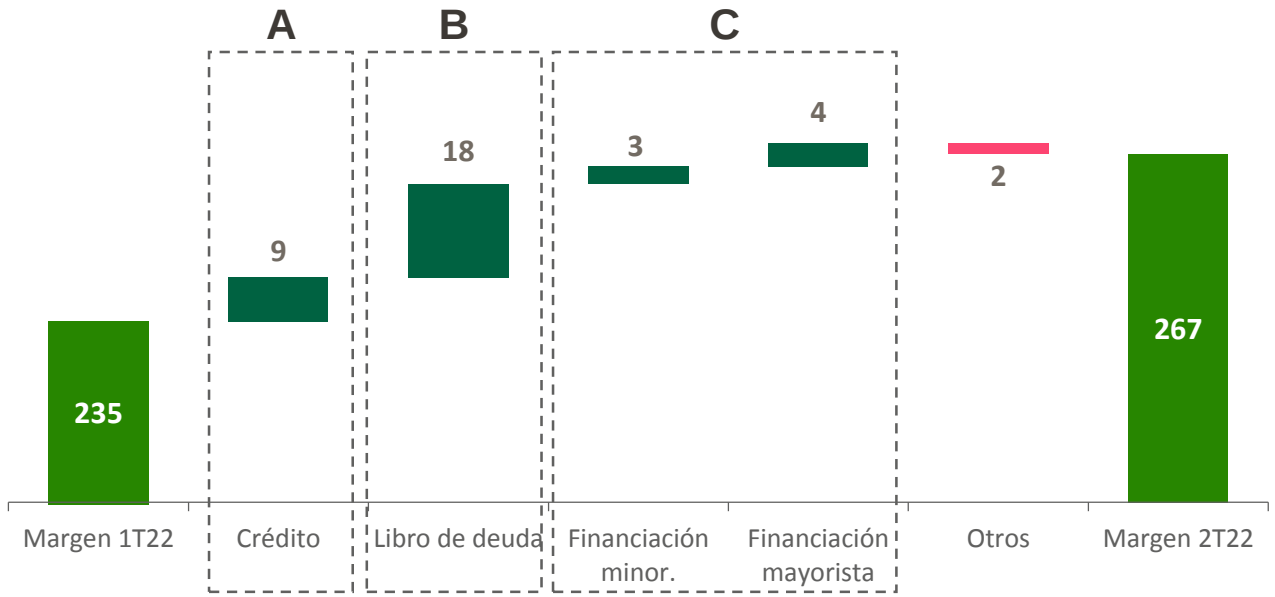
Rendimiento de crédito 2T22



(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

Margen de intereses: Evolución

Evolución trimestral margen de intereses. (€m)



A **Crédito:**

Mayores yields en la cartera y en la nueva producción, efecto calendario (1 día más) y mayor volumen medio

B **Cartera de renta fija:**

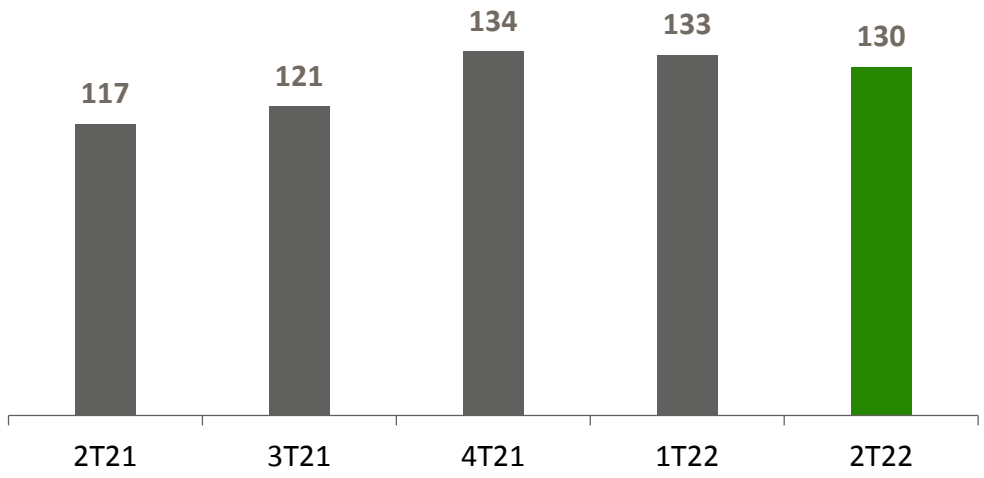
Baja duración y reinversion a mejores tipos han apoyado la buena evolución del margen de intereses

C **Financiación:**

- **Minorista:** Mayor contribución por tipo negativo en depósitos institucionales.
- **Mayorista** menores costes de emisión y gestión de liquidez

Comisiones

Evolución comisiones (€m)

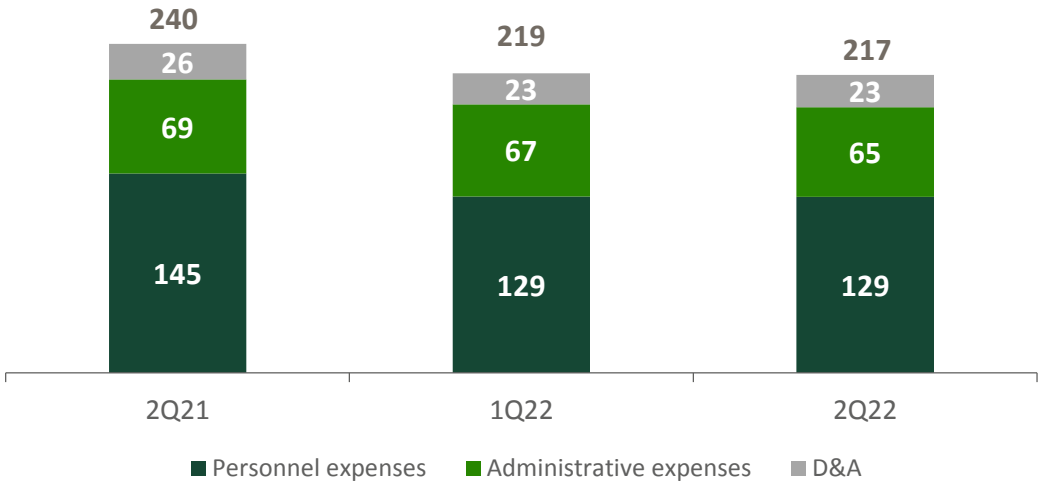


Desglose comisiones (€m)

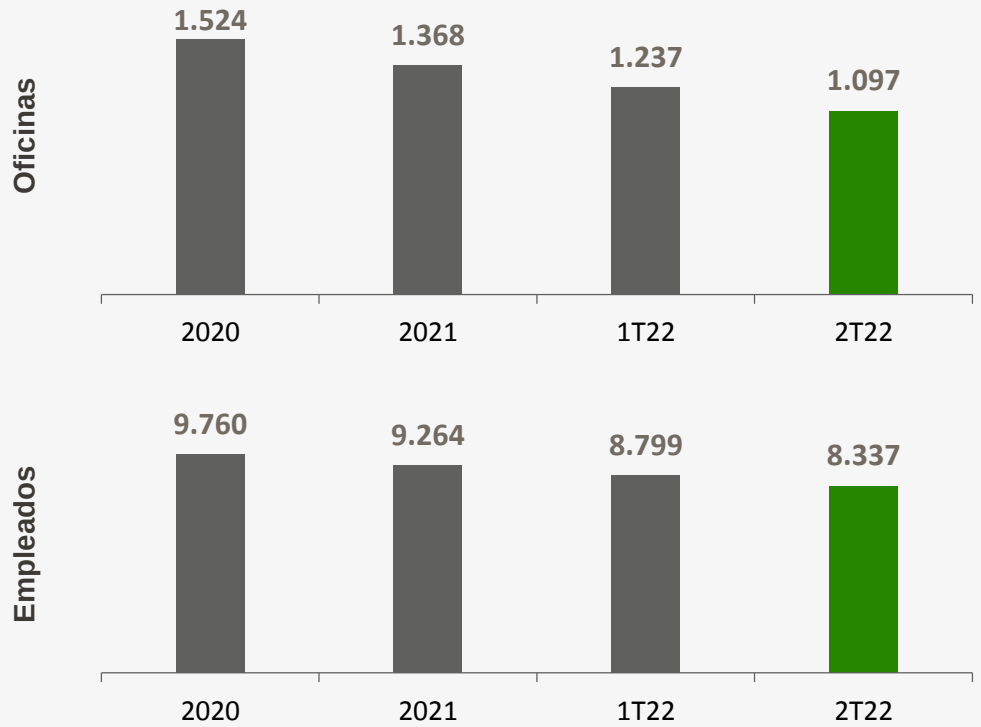
Million Euros	2T21	1T22	2T22	Var i.a. (%)	Var i.t. (%)	1S21	1S22	1S22 vs 1S21 (%)
Servicios bancarios	**67**	**73**	**69**	**-5,1%**	**3,0%**	**131**	**141**	**7,9%**
Comisiones no bancarias	**50**	**61**	**62**	**1,6%**	**22,0%**	**103**	**122**	**18,9%**
Fondos de inversión	24	28	34	22,1%	37,8%	46	61	33,9%
Seguros	23	28	27	-1,5%	20,0%	49	55	13,0%
Otros	3	5	1	-86,1%	-77,8%	9	6	-27,8%
Total comisiones	**117**	**133**	**130**	**-2,1%**	**11,2%**	**234**	**264**	**12,8%**

Gastos operativos

Costes operativos (€m)



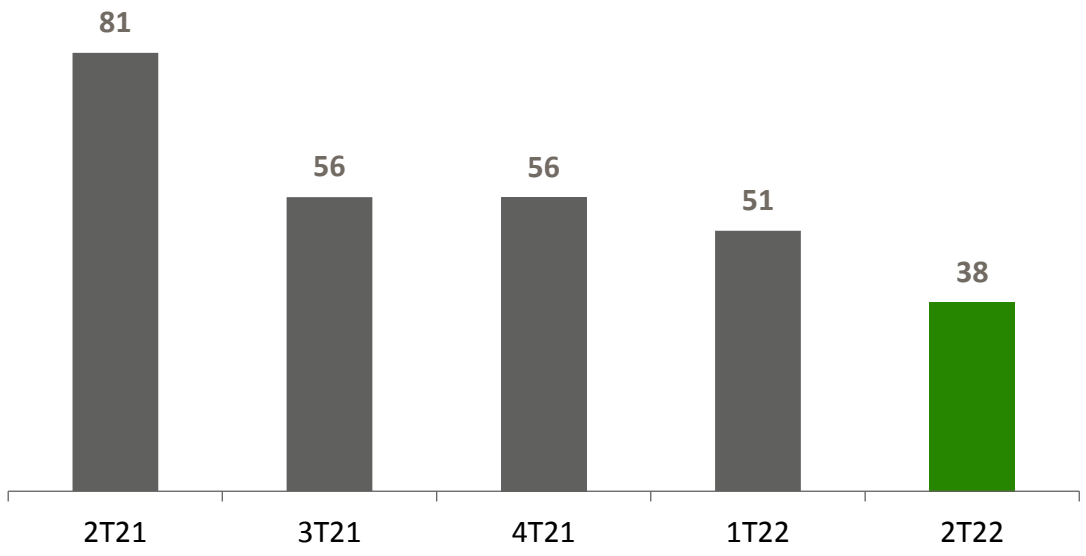
Evolución de oficinas y empleados



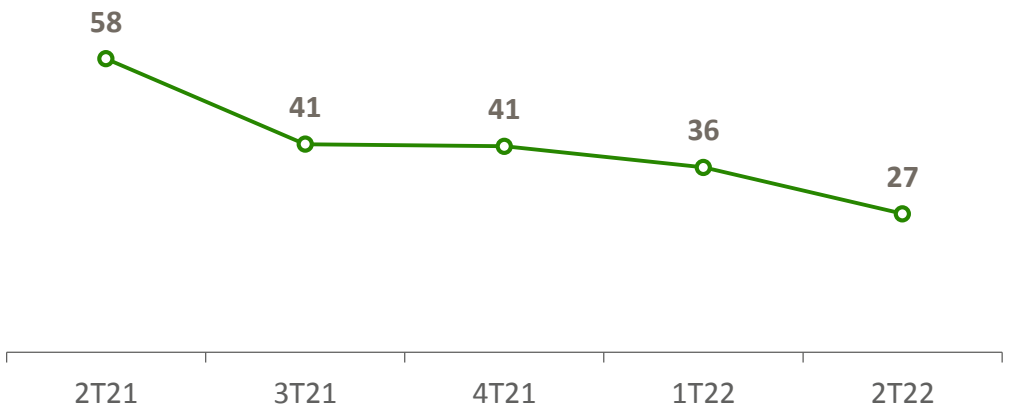
Desde que se anunció la fusión, las sucursales han bajado un 28% y la plantilla un 15%

Coste del riesgo

Provisiones de crédito (€m)



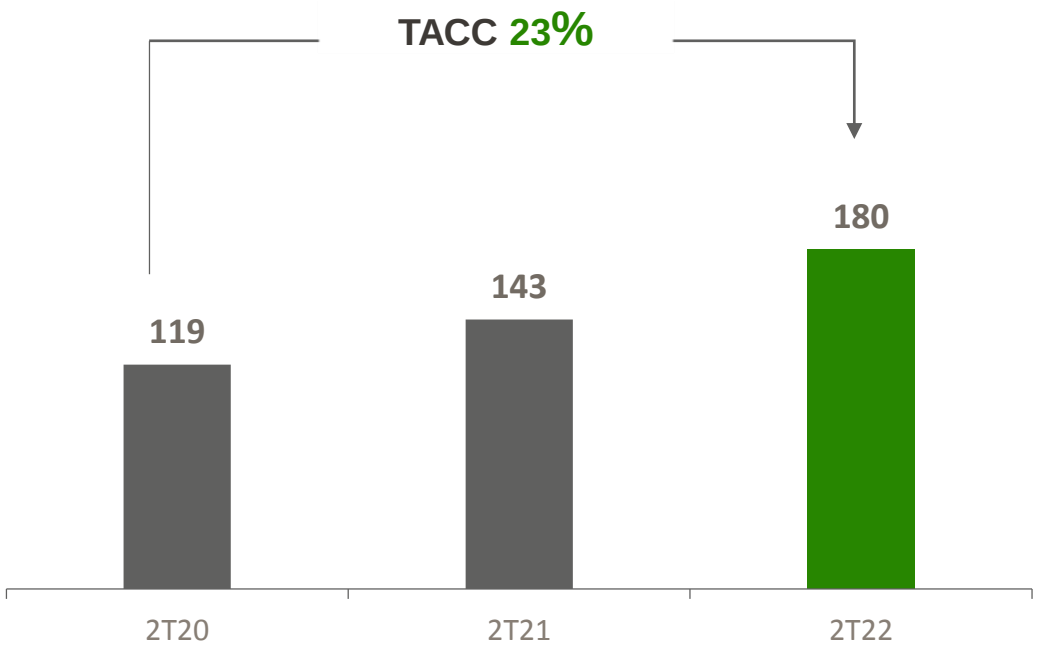
Coste del riesgo trimestral(1) (bps)



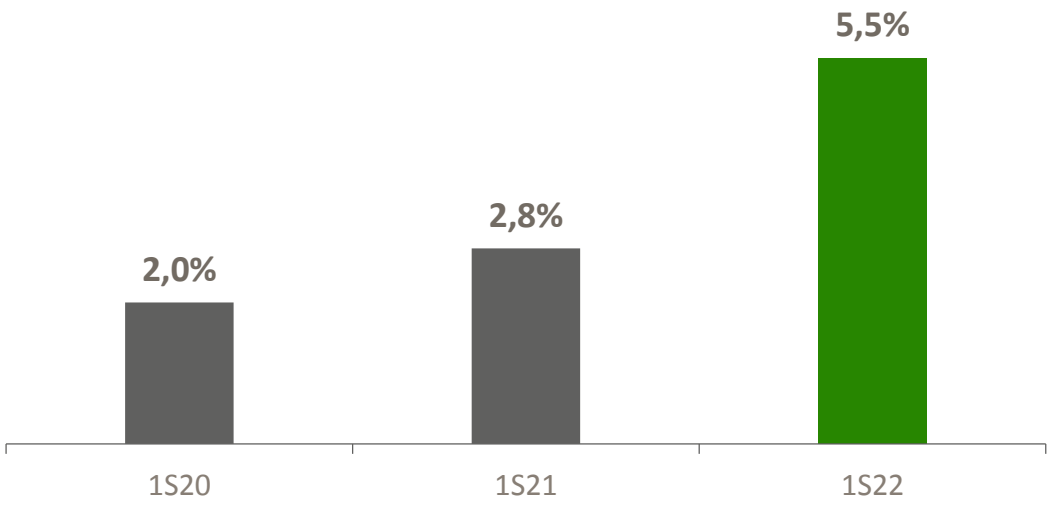
(1) Coste del Riesgo trimestral anualizado sobre préstamos brutos.

Rentabilidad

Evolución del margen bancario (*NII* + Comisiones - *OPEX*) (€m)



Evolución del *Return on Tangible Equity* (1)(%)



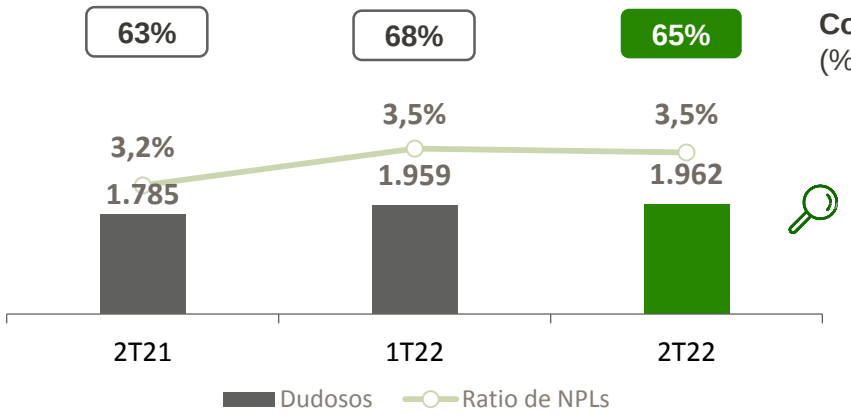
Nota: Datos proforma de 2020 y 2021 agregados de Unicaja y Liberbank, (1) Restando cupones de AT1.

4

Calidad de activo

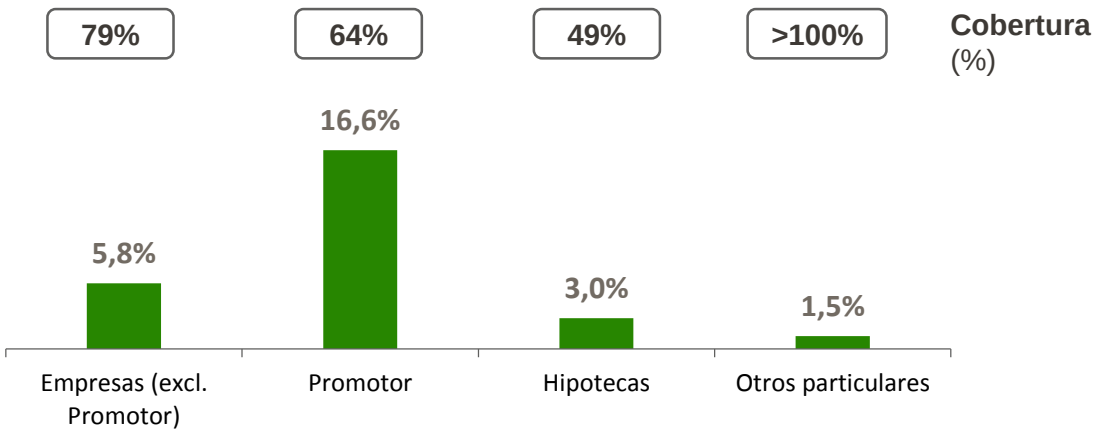
Préstamos dudosos

Evolución préstamos dudosos

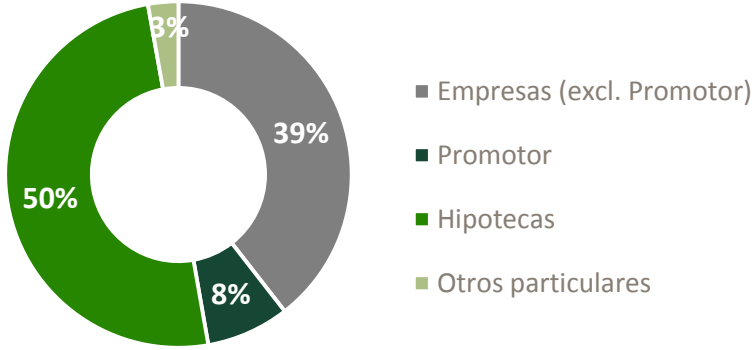


~72% cobertura de NPLs (incl. garantía ICOs)

Ratio de dudosos y cobertura



Desglose préstamos dudosos



Exposiciones por stages

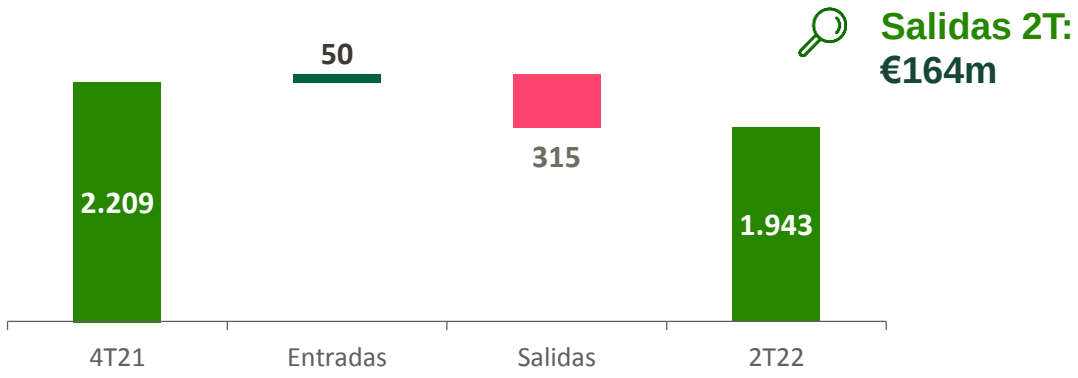
	Stage 2	*Stage 3*
Exposición bruta (€m)	**3.554**	**1.962**
Ratio de cobertura (%)	**8,4%**	**41,5%**

~2x sector avg. (1)

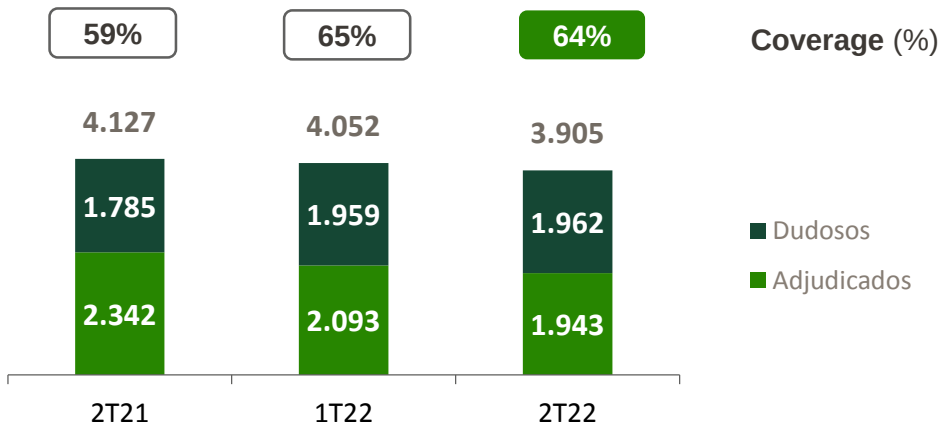
(1) Dato interno a partir de información publicada por los bancos españoles.

Activos adjudicados

Evolución trimestral activos adjudicados (€m)



Activos no productivos. (€m)



Desglose de activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	VNC	Cobertura (%)
Residencial	254	55%
Obra en curso	94	64%
Terciario	88	47%
Suelos	282	70%
Total	**718**	**63%**

Ratios *NPA*

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

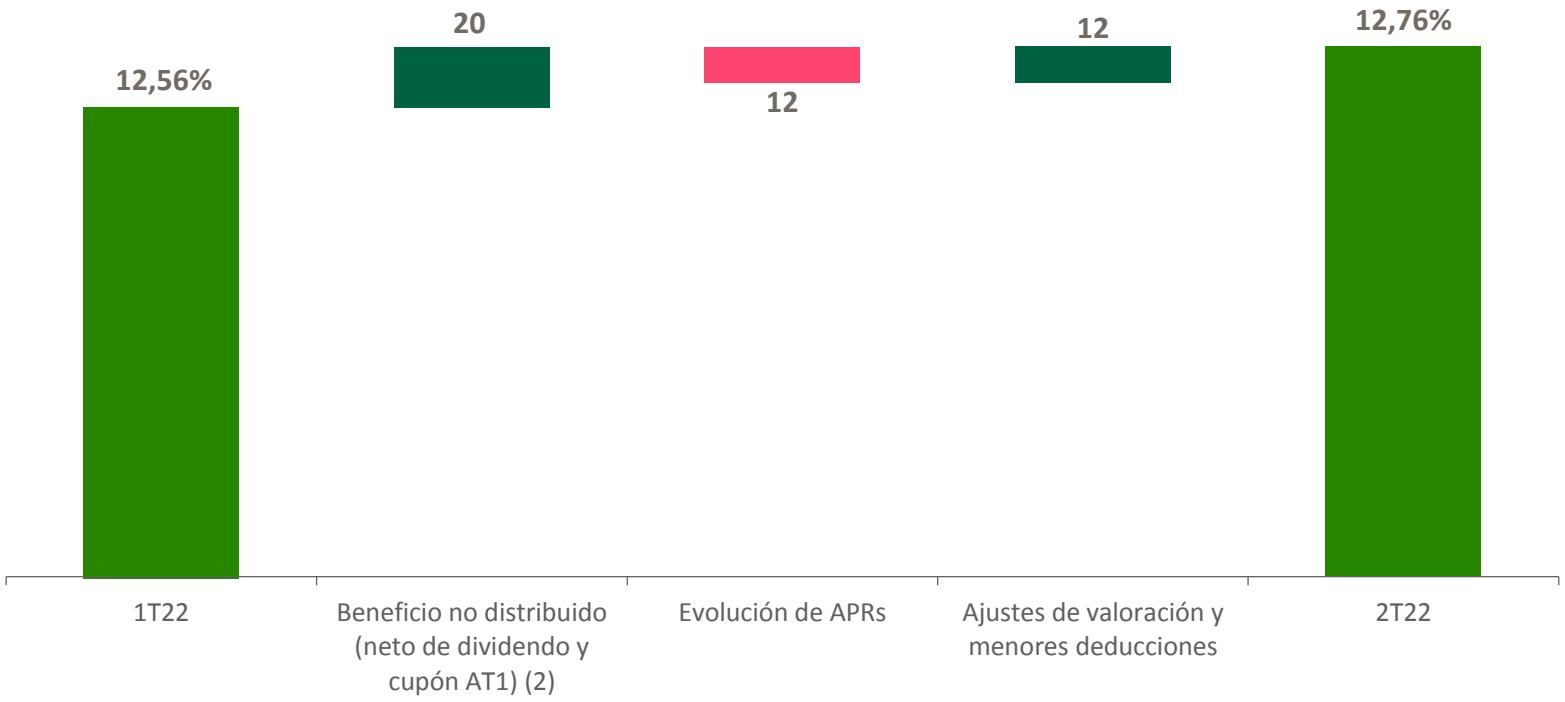
1. Ratio de NPA (activos no productivos) neto calculado como los activos no productivos netos de provisiones sobre el saldo neto de préstamos y activos adjudicados

5

Solvencia y balance de situación

Solvencia (I/II)

Evolución trimestral CET 1 Fully loaded(1)**.** (€m)

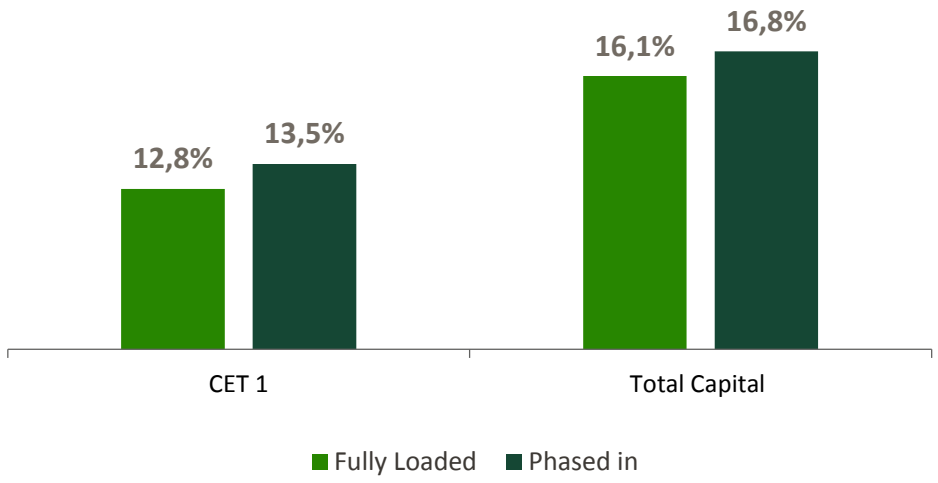


- **Devengo de dividendo.** Objetivo de 50%
- **APRs**
  - (-)Migración de la renta variable a IRB
  - (+)Reducción del libro de crédito a empresas
- **Menores deducciones de** DTAs más que compensan los ajustes por valoración

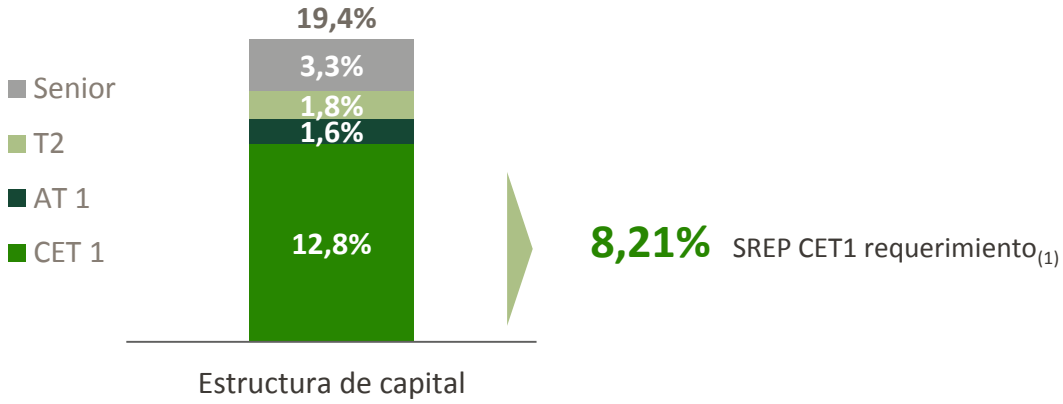
(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de ser aprobado por el BCE para su computabilidad y descuentan el dividend devengado, (2) beneficio no distribuido incluye impacto positivo por menores deducciones y APRs.

Solvencia (II/II)

Ratios de capital. Junio 2022



Estructura de capital (Fully loaded)



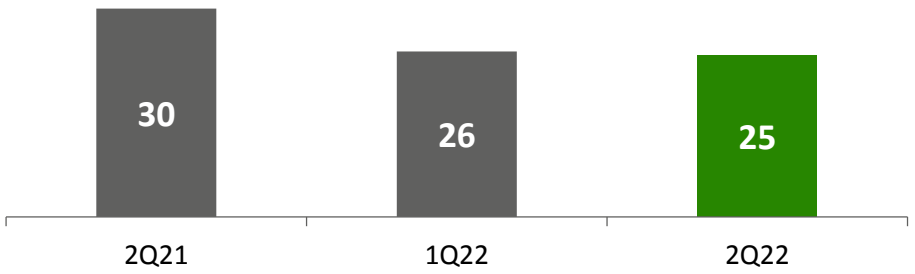
Requerimientos regulatorios

Exceso CET 1 FL (1)	**€1,6bn**	**SREP requ.**	**12,65%**
Exceso MDA(2)	**419 bps**	**Requerimiento intermedio MREL**(3)	**18,1%**
Ratio MREL	**20,1%**		

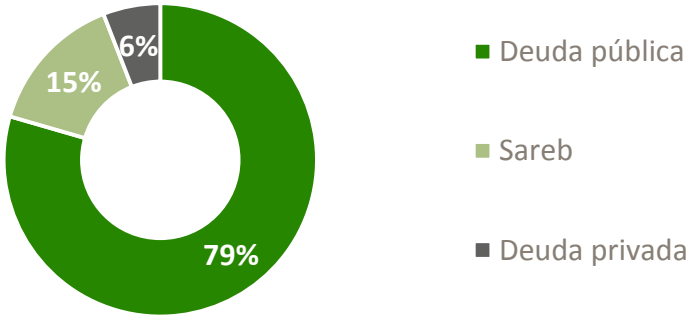
(1) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104, (2) *Maximum distributable amount (MDA)* calculado como capital total phased in menos requisito SREP, (3) requerimiento MREL transitorio de 18.1% sobre Total Risk Exposure amount (TREA) y 24.8% para 2024 incluyendo 60 pbs de "Market confidence charge"

Cartera de renta fija

Evolución de cartera de renta fija (€bn)



Desglose de cartera de renta fija (%)

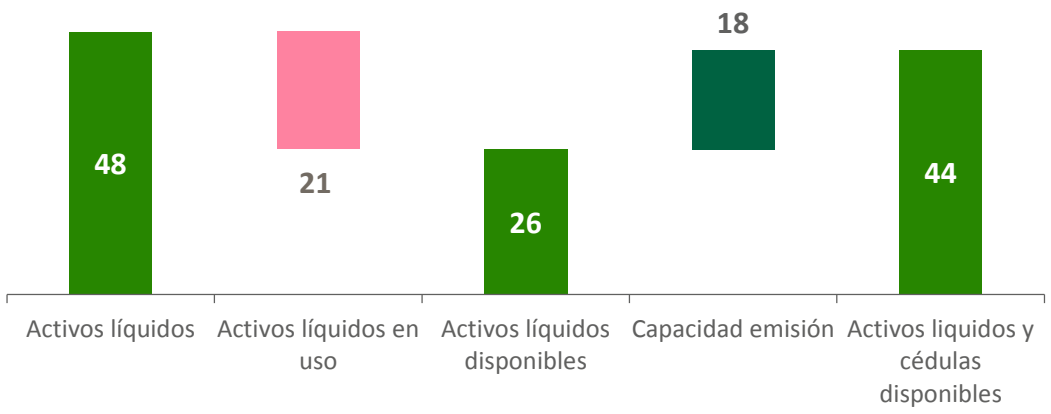


Cartera de renta fija

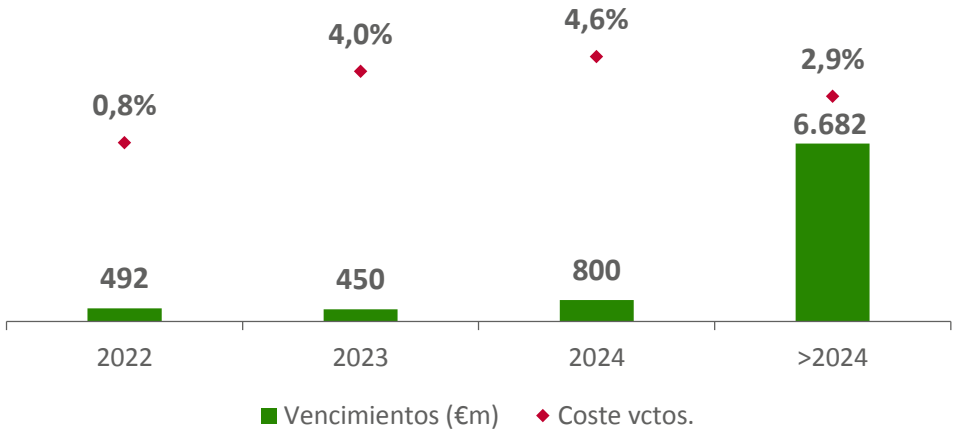
Duración	**2,7** años
Yield (%)	**1,3** %
Amort. Cost (%)	**99,8** %

Liquidez y financiación mayorista

Activos líquidos (€bn)



Vencimientos mayoristas (1)



(1) Excluye €47m de PeCocos

Ratios de liquidez

LtD	LCR	NSFR
79%	333%	142%

	2022	2023	2024	>2024	Total
AT1	-	-	-	500	500
Tier 2 (2)	-	-	300	300	600
Senior preferred	-	-	500	660	1.160
Cédulas hipotecarias	492	450	-	5.222	6.164
Total	**492**	**450**	**800**	**6.682**	**8.424**

(2) Tier 2 2024 se refiere a la fecha de call.

Anexo

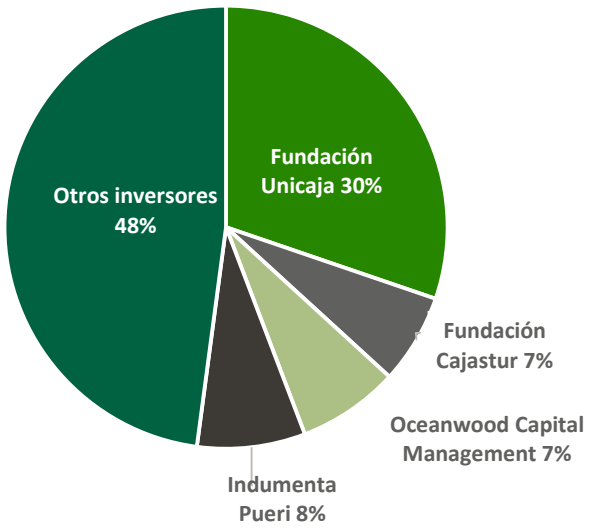
La acción y valor en libros

Métricas de la acción y valor en libros (1)

Acción y volumen:	1T22	2T22
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	0,94	0,93
Mayor precio(€)	1,07	0,99
Menor precio (€)	0,75	0,75
Volumen medio (Millones de acciones)	5.372	6.052
Volumen medio (€m)	4.907	5.346
Capitalización bursátil (€m)	2.504	2.478
Valor contable:		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)	5.553	5.802
Valor en libros tangible (€m)	5.417	5.670
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,09	2,19
Valor tangible en libros por acción (€)	2,04	2,14
Precio / valor en libros	0,45x	0,43x
Precio / valor tangible en libros	0,46x	0,44x

(1) Valor en libros excluye €547m of AT1, €53m de fondo de comercio de participadas e incluye ajustes de valoración.

Base accionarial



Fuente. CNMV a 19/07/2022 e Informe de Gobierno Corporativo de Unicaja Banco

Cuenta de resultados. Proforma

Millones de Euros	3T20	4T20	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)	1S21	1S22	1S22 vs 1S21 (%)
Margen de intereses	**283**	**286**	**277**	**266**	**251**	**235**	**235**	**267**	**13,8%**	**0,4%**	**543**	**502**	**-7,6%**
Dividendos	2	3	1	17	1	5	1	12	na	-29,6%	17	12	-28,0%
Resultados de EVPEMP	13	12	10	23	15	10	3	38	na	68,5%	33	41	23,9%
Comisiones netas	100	111	117	117	121	134	133	130	-2,1%	11,2%	234	264	12,8%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	7	22	17	6	4	21	10	21	117,2%	277,5%	22	30	38,2%
Otros ingresos y gastos de explotación	2	(100)	(2)	(28)	(7)	(91)	2	(26)	na	-8,4%	(30)	(24)	-19,3%
Margen bruto	**406**	**335**	**419**	**400**	**385**	**313**	**382**	**443**	**15,7%**	**10,7%**	**819**	**825**	**0,8%**
Gastos de administración	(237)	(231)	(239)	(240)	(235)	(223)	(219)	(217)	-0,5%	-9,5%	(479)	(436)	-9,0%
Gastos de personal	(149)	(150)	(145)	(145)	(141)	(140)	(129)	(129)	-0,2%	-11,6%	(290)	(257)	-11,4%
Gastos generales	(63)	(56)	(69)	(69)	(70)	(61)	(67)	(65)	-2,6%	-5,0%	(138)	(133)	-4,1%
Amortización	(24)	(26)	(25)	(26)	(23)	(22)	(23)	(23)	3,7%	-9,0%	(51)	(46)	-8,8%
Pre Provision Profit	**170**	**104**	**180**	**160**	**150**	**90**	**164**	**225**	**37,4%**	**41,0%**	**340**	**389**	**14,5%**
Otras provisiones(1)	(19)	(24)	(15)	(38)	(12)	(34)	(27)	(25)	-8,7%	-35,9%	(53)	(52)	-3,4%
Deterioro de activos financieros	(108)	(104)	(77)	(81)	(57)	(56)	(51)	(38)	-24,2%	-52,5%	(158)	(89)	-43,6%
Otros deterioros / reversión	(1)	1	4	0	(10)	(23)	(2)	(21)	na	Na	4	(23)	na
Resultado antes de impuestos	**41**	**(23)**	**92**	**41**	**71**	**(24)**	**84**	**141**	**66,9%**	**244,5%**	**133**	**225**	**69,8%**
Impuestos	(6)	6	(26)	(5)	(18)	5	(24)	(36)	49,7%	na	(31)	(61)	96,4%
Beneficio neto	**35**	**(17)**	**66**	**36**	**54**	**(18)**	**60**	**105**	**73,8%**	**190,0%**	**102**	**165**	**61,8%**

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)

Unicaja Banco

Balance de situación

Millones de Euros	30/06/2021	31/03/2022	30/06/2022
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8,855	15,410	19,782
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	169	249	205
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1,040	1,275	977
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29,676	57,369	57,374
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1,736	1,412	878
Préstamos y anticipos a la clientela	27,939	55,957	56,446
Valores representativos de deuda a coste amortizado	20,951	25,689	25,415
Derivados y coberturas	657	985	1,586
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	368	987	977
Activos tangibles	1,122	2,232	2,176
Activos intangibles	77	83	79
Activos por impuestos	2,770	5,215	5,137
Otros activos	393	473	541
Activos no corrientes en venta	235	658	602
Total activo	**66,313**	**110,623**	**114,832**
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	24	36	38
Pasivos financieros a coste amortizado	59,916	100,619	104,670
Depósitos de bancos centrales	5,456	10,266	10,241
Depósitos de entidades de crédito	3,596	8,223	7,960
Depósitos de la clientela	48,691	77,495	79,921
Valores representativos de deuda emitidos	366	2,437	2,916
Otros pasivos financieros	1,807	2,198	3,633
Derivados y coberturas	609	1,078	1,008
Provisiones	723	1,366	1,294
Pasivos por impuestos	267	376	398
Otros pasivos	808	1,048	1,073
Total Pasivo	**62,347**	**104,523**	**108,482**
Fondos propios	4,049	6,383	6,536
Otro resultado global acumulado	(84)	(283)	(186)
Intereses minoritarios	1	0	0
Total Patrimonio neto	**3,966**	**6,101**	**6,350**
Total pasivo y patrimonio neto	**66,313**	**110,623**	**114,832**

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 acabo 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/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros) 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) 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/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros) 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 *Invesment 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.

Todos los datos anteriores a la fusión legal son pro forma de las dos entidades de manera agregada.

Investor relations

ir@unicaja.es