

Presentación de resultados 3T22

27 de octubre de 2022





Agenda

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



Aspectos destacados

Aspectos destacados

Actividad comercial	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Buenas dinámicas de préstamos en un trimestre estacionalmente peor ▪ El libro de préstamos mantiene la senda de crecimiento en el año, especialmente el libro de crédito minorista 	<ul style="list-style-type: none"> Cartera de hipotecas +1,9% YoY Cartera de consumo +3,3% YoY
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Margen de intereses. El reprecio de la cartera de crédito y el libro de deuda compensan parcialmente la pérdida por el TLTRO ▪ Comisiones mantienen un buen ritmo apoyadas en la fuerte actividad minorista a pesar de la volatilidad del mercado ▪ La reestructuración sigue avanzando, con una reducción de las sucursales del 12% QoQ y de los empleados del 3% QoQ 	<ul style="list-style-type: none"> Margen de intereses +5% vs 3T21 Comisiones +8% vs 3T21 Costes -7% vs 3T21
Calidad activo	<ul style="list-style-type: none"> ▪ El coste de riesgo se mantiene bajo control en el trimestre en 29pbs ▪ NPAs descienden un 2% trimestralmente con coberturas estables en el 64% 	<ul style="list-style-type: none"> Ratio NPL (%) 3,5% Cobertura NPL (%) 65%
Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> ▪ CET I FL de 13.0% a Septiembre 2022⁽¹⁾, 25 pbs superior al del trimestre anterior ▪ Devengo de dividendo por el 50% del beneficio neto de 9M22 	<ul style="list-style-type: none"> CET I FL exceso ⁽²⁾ €1,6bn Valor en libros tangible +3% 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

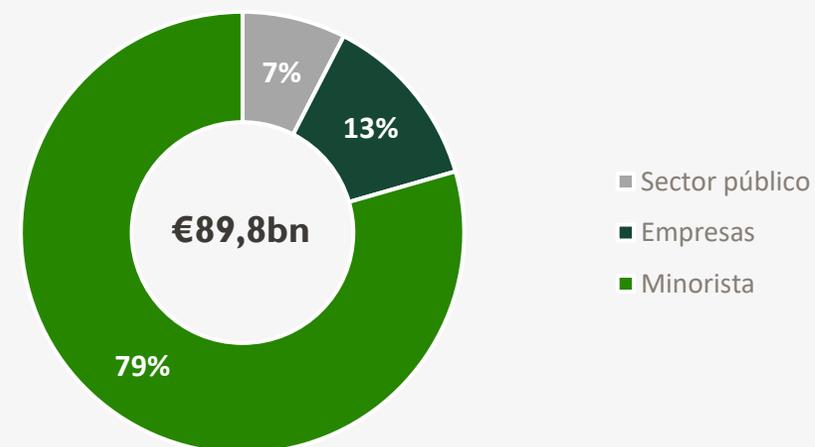
Recursos de clientes

Recursos de clientes

Millones de Euros	3T21	2T22	3T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Total recursos de balance	73.283	70.830	69.661	-1,7%	-4,9%
Administraciones públicas	9.198	7.122	6.693	-6,0%	-27,2%
Ciudadanos	64.085	63.708	62.967	-1,2%	-1,7%
Depósitos a la vista	56.969	58.105	57.652	-0,8%	1,2%
Depósitos a plazo	6.420	5.543	5.257	-5,2%	-18,1%
Otros recursos	696	60	59	-1,9%	-91,6%
Recursos fuera de balance	21.443	20.725	20.119	-2,9%	-6,2%
Fondos de inversión	11.811	11.759	11.205	-4,7%	-5,1%
Planes de pensiones	4.005	3.761	3.652	-2,9%	-8,8%
Seguros de ahorro	4.658	4.173	4.270	2,3%	-8,3%
Otros (1)	968	1.031	991	-3,8%	2,4%
Total recursos	94.726	91.555	89.780	-1,9%	-5,2%



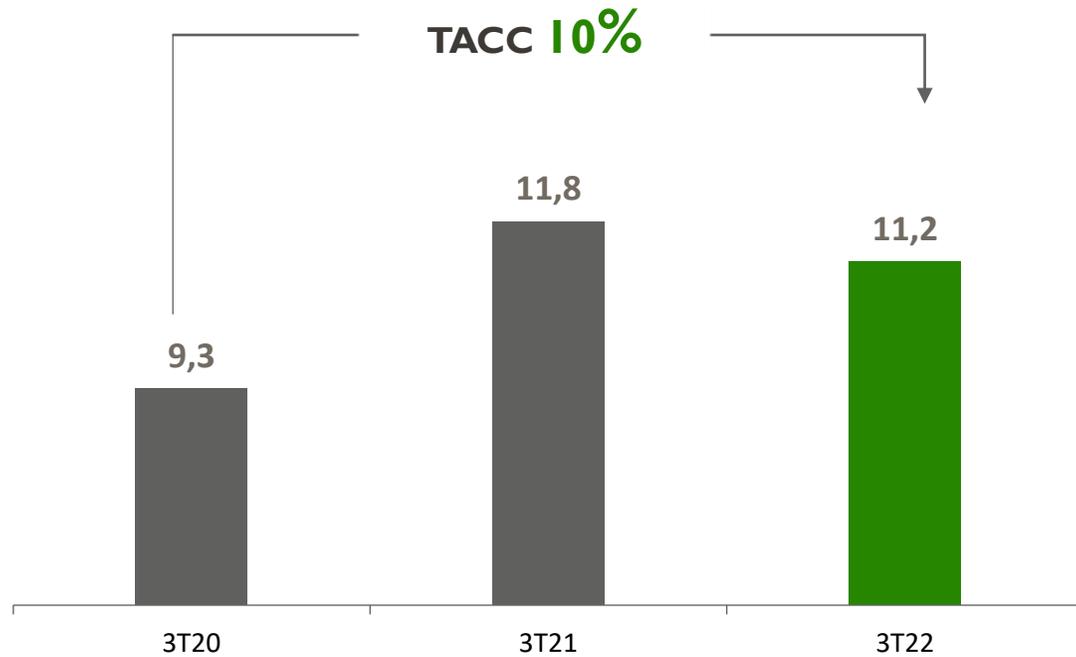
Estructura recursos de clientes



(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

Fondos de inversión

Evolución de los fondos de inversión (€bn)



Comisiones de fondos de inversión (€m)



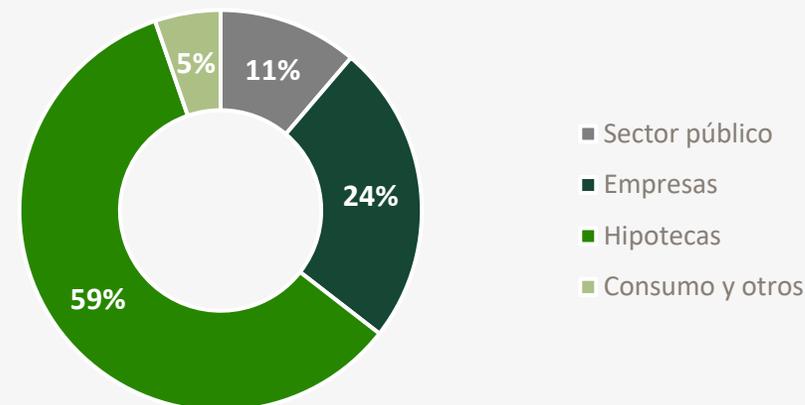
Crédito: cartera performing

Préstamos performing(€m)

Millones de Euros	3T21	2T22	3T22	Var. i.t.	Var. i.a.
Sector público	5.915	5.953	5.983	0,5%	1,2%
Empresas	13.435	13.223	12.966	-1,9%	-3,5%
Promoción y construcción	926	758	731	-3,6%	-21,1%
Resto de empresas	12.508	12.465	12.235	-1,8%	-2,2%
Particulares	33.729	35.060	34.393	-1,9%	2,0%
Garantía hipotecaria	31.001	31.528	31.574	0,1%	1,9%
Consumo y resto ⁽¹⁾	2.728	3.532	2.819	-20,2%	3,3%
Inversión crediticia performing	53.079	54.237	53.343	-1,6%	0,5%



Desglose. >75% minoristas y sector público

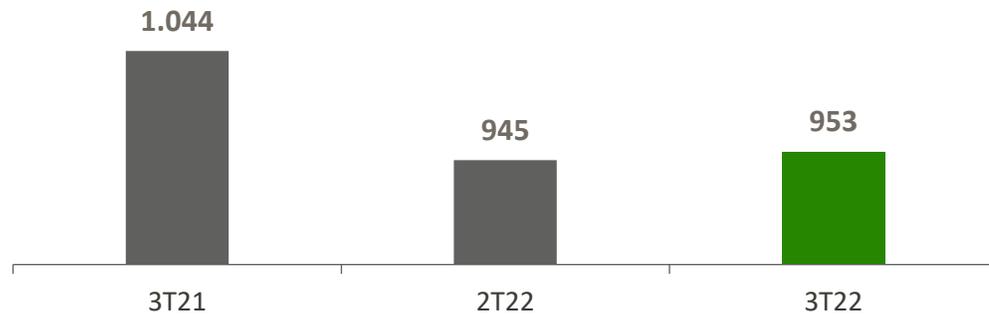


Consumo & resto impactado trimestralmente por los anticipos de pensiones en el 2T

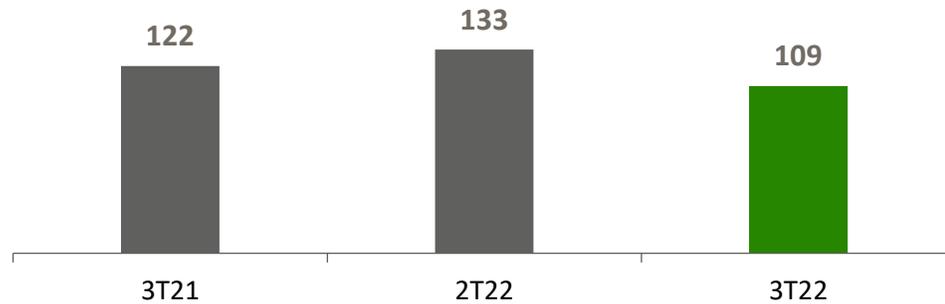
(1) Anticipo paga extra de pensiones

Nueva producción

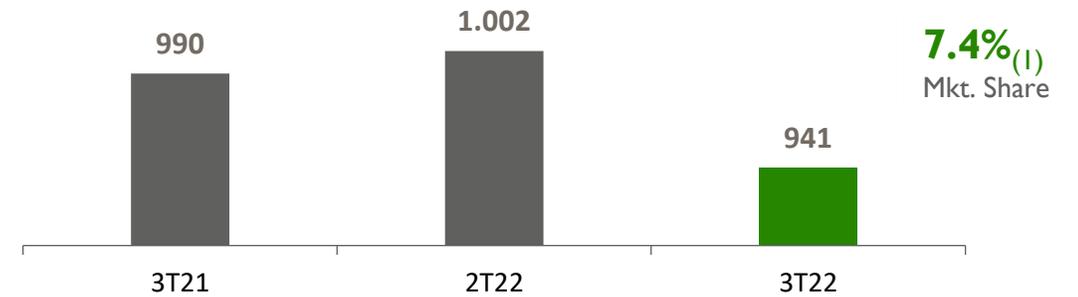
Empresas (€m)



Préstamos al consumo (€m)



Hipotecas residenciales (€m)



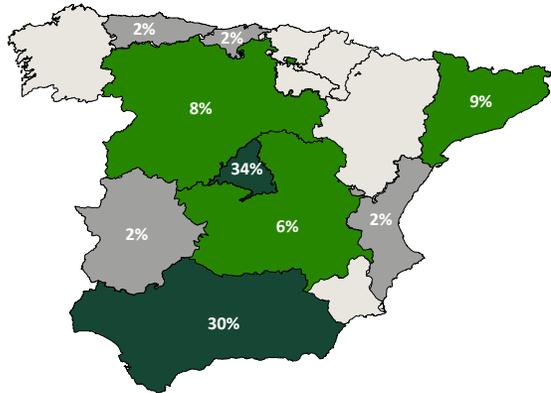
Elevados niveles de concesión para un trimestre estacionalmente peor, casi en línea con el 2T

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

Crédito: Principales carteras

Libro de crédito hipotecario

2022 Desglose nueva concesión



Principales KPIs (cartera)

- **66%**⁽¹⁾ tipo variable
- **93%** primera residencia
- **95%** *loan to value* < 80%

2022 nueva producción

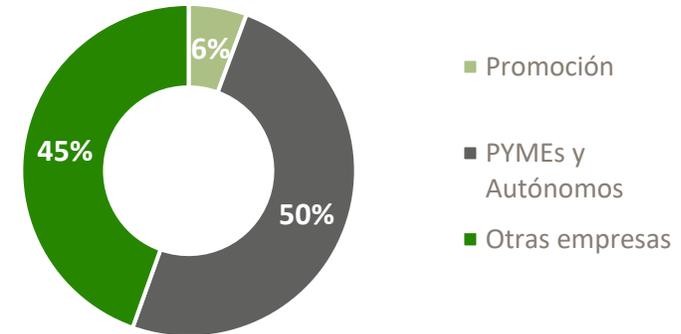


€143k hipoteca media

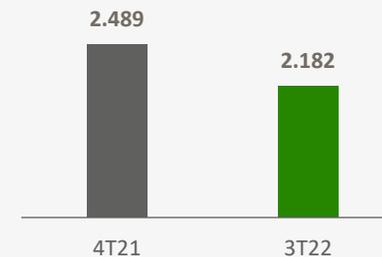


4 products de media en venta cruzada

Cartera de empresas



Préstamos ICO (€m)



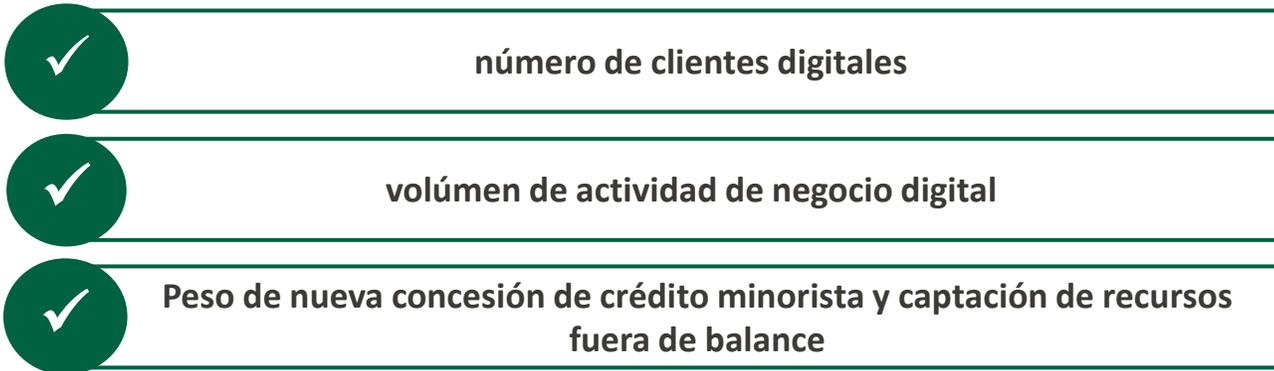
Cartera a tipo fijo con vencimientos largos y buen retorno de capital

- **10%** ratio de mora de los que el 61% subjetivo
- **16%** del libro de empresas

(1) Incluye hipotecas swapeadas a variable.

Digital business

Continuamos mejorando en las principales métricas:



Estrategia omnicanal



Cana digital



Gestores remotos



Ventas remotas

Apoyados en socios referentes



↑ **60%** clientes digitales⁽¹⁾

↑ **~94%** operativa digital

↑ **601k** usuarios de Bizum en el trimestre

↑ **29%** préstamos a consume en 9M22

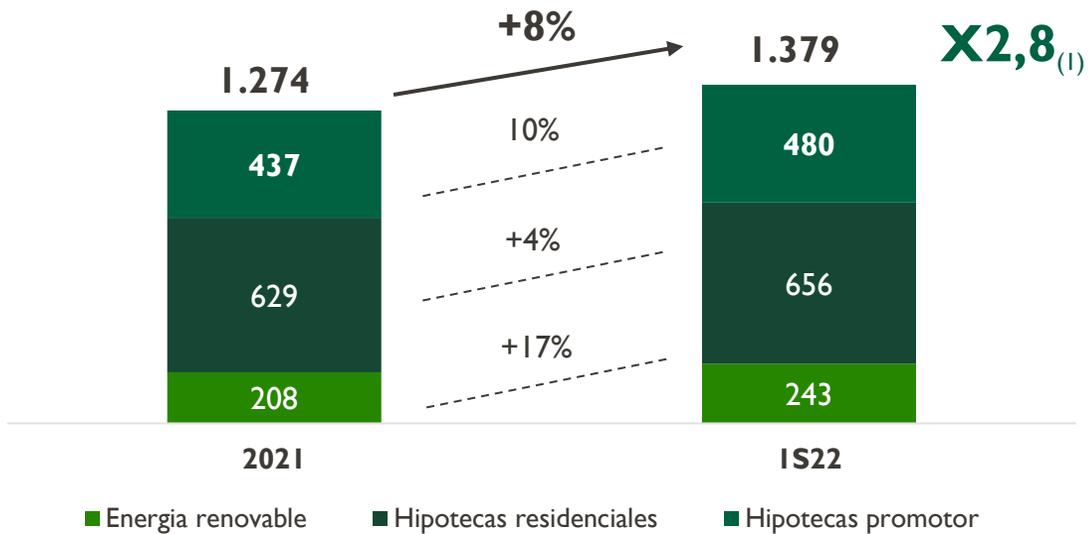
DESCUBRE LAS VENTAJAS DE LLEVAR TU BANCO EN EL BOLSILLO



(1) Cliente digital activo, por lo menos un login en los últimos 12 meses

ESG: Focused on social commitment and ESG lending

Proyectos elegibles en el Marco de Bonos verdes(€m)



(1) Total préstamos elegibles

Marco de Bonos Verdes Unicaja Banco

- Alineados con los Principios de Bonos Verdes de la ICMA (versión 2021)
- Limitado a financiación con 3 años de antigüedad
- **€1.400m** de proyectos elegibles bajo Criterios de Selección de la Taxonomía de la UE

Medidas de compromiso social:

Claro foco en zonas rurales y población senior

- ✓ Educación financiera
- ✓ Mayores horas de apertura
- ✓ Asistencia telefónica personalizada
- ✓ Acceso y cenveniencia
- ✓ Alternativas presenciales (Agentes, cajeros)



Governance:

- ✓ Han sido nombrados 3 nuevos miembros independientes en el consejo en los últimos 6 meses, 2 de ellos mujeres



3

Resultados financieros

Cuenta de resultados trimestral

2T22 Cuenta de resultados. Proforma ⁽¹⁾

Million euros	3Q21	2Q22	3Q22	QoQ (%)	YoY (%)	9M21	9M22	9M22 vs 9M21 (%)
Net Interest Income	251	267	263	-1,4%	4,9%	793	765	-3,6%
Dividends	1	12	3	-72,3%	124,8%	19	16	-16,3%
Associates	15	38	11	-71,4%	-28,2%	49	52	7,5%
Net Fees	121	130	131	0,1%	7,7%	355	394	11,0%
Trading income + Exch. Diff.	4	21	8	-60,6%	132,4%	26	39	51,2%
Other revenues/(expenses)	(7)	(26)	3	-111,7%	-142,0%	(37)	(21)	-43,0%
Gross Margin	385	443	419	-5,3%	8,9%	1.204	1.244	3,3%
Operating expenses	(235)	(217)	(218)	0,1%	-7,3%	(714)	(654)	-8,4%
Personnel expenses	(141)	(129)	(125)	-2,5%	-11,2%	(432)	(383)	-11,3%
SG&A	(70)	(65)	(70)	7,5%	0,1%	(208)	(203)	-2,7%
D&A	(23)	(23)	(22)	-6,5%	-6,0%	(74)	(68)	-7,9%
Pre Provision Profit	150	225	202	-10,4%	34,1%	490	590	20,5%
Other provisions	(12)	(25)	(32)	29,7%	168,3%	(65)	(84)	27,9%
Loan loss provision	(57)	(38)	(40)	3,9%	-29,7%	(214)	(129)	-39,9%
Other profits or losses	(10)	(21)	2	-107,6%	-115,9%	(6)	(21)	251,8%
Pre Tax profit	71	141	131	-6,7%	83,8%	204	357	74,7%
Tax	(18)	(36)	(36)	-1,1%	104,1%	(48)	(96)	99,2%
Net Income	54	105	95	-8,6%	77,2%	156	260	67,1%

(1) La cuenta de resultados de 2021 proforma incluye las cifras de Unicaja Banco y Liberbank bajo los criterios contables de Unicaja Banco.

Principales variaciones y one offs

Ingresos y gastos:

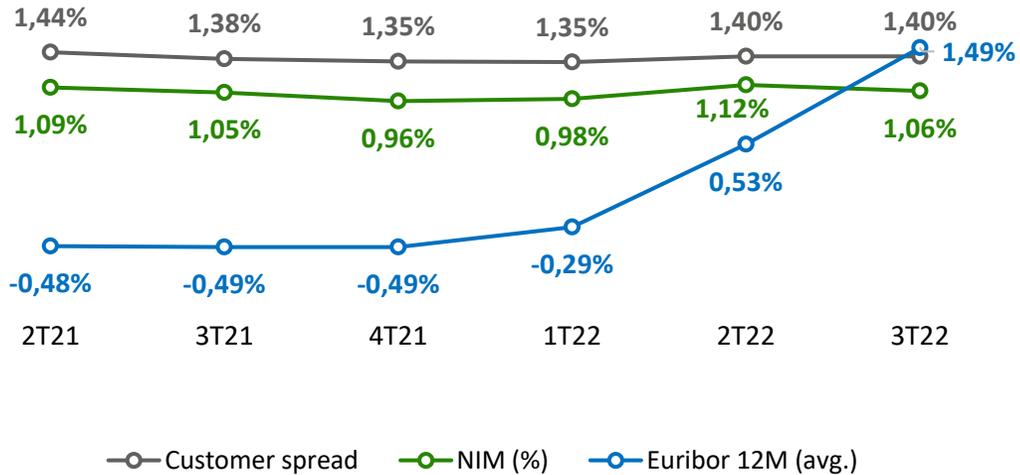
- **Margen de intereses:** El reprecio del ALCO y préstamos no compensa la caída de contribución del TLTRO
- **Comisiones:** Evolución anual positiva a pesar de la volatilidad de mercado
- **Otros ingresos / cargas:** Resultados positivos de ventas de adjudicados y menores gastos de mantenimiento
- **Gastos:** El ritmo acelerado de salidas consigue mantener los gastos planos en un escenario inflacionario

Coste del riesgo y provisiones:

- **Coste del riesgo:** Muy controlado por debajo de 30pbs
- **Otras provisiones:** incluye €7m de costes de ruptura del acuerdo de adquirencia de Liberbank

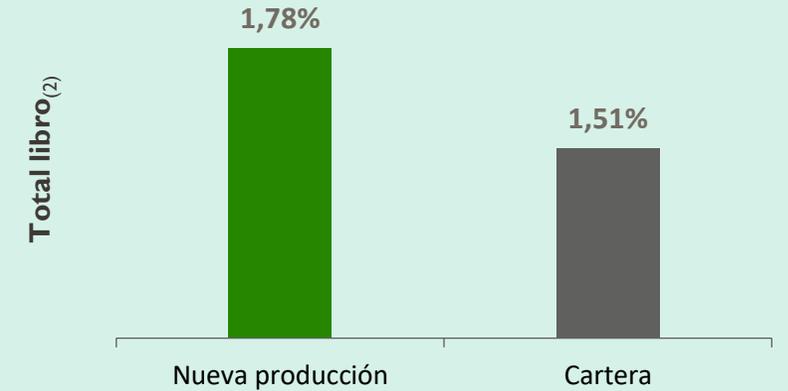
Margen de intereses: Rendimiento

Margen de clientes ⁽¹⁾ (%)



(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

Rendimiento de crédito 3T22

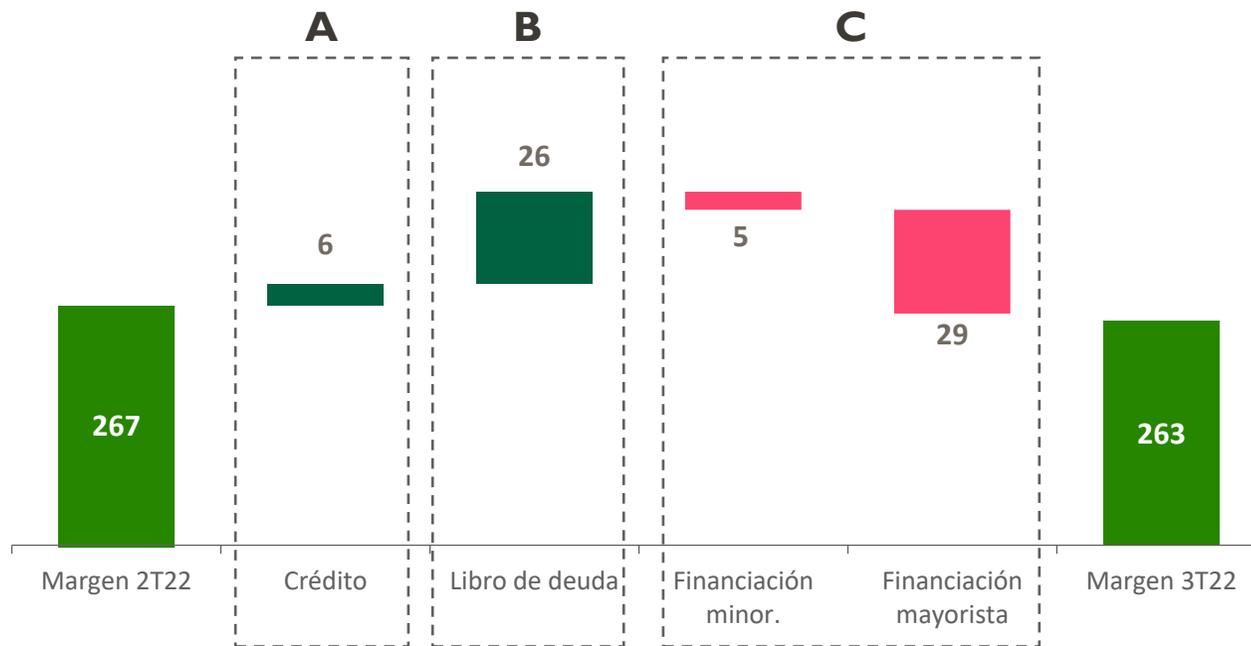


Nueva producción Septiembre: **2,19%**

(2) Datos de cartera son fin de periodo

Margen de intereses: Evolución

Evolución trimestral margen de intereses. (€m)

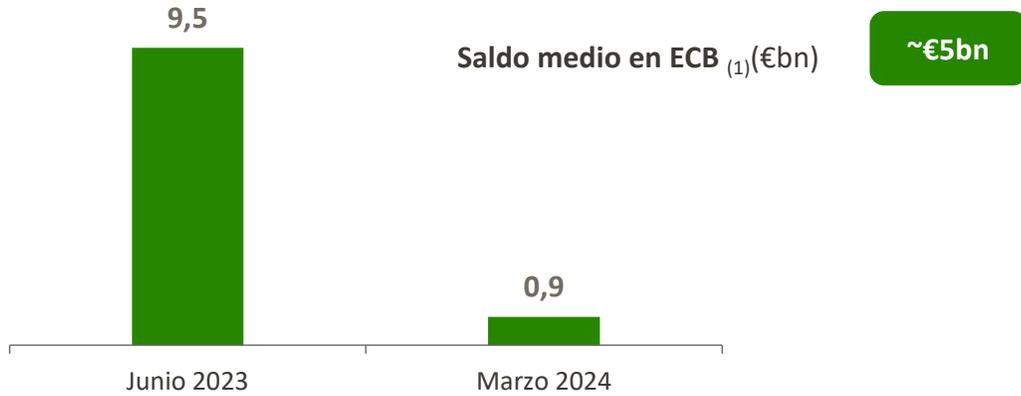


- A Crédito:**
Mayor contribución por el reprecio de la cartera de préstamos que tendrá más impacto los próximos trimestres
- B Cartera de renta fija:**
Las reinversiones del trimestre y la parte a variable mejoran significativamente la rentabilidad de la cartera
- C Financiación:**
- **Minorista:** Menor contribución por tipo negativo en depósitos institucionales
 - **Mayorista** mayores costes de emisión y menor contribución de TLTRO

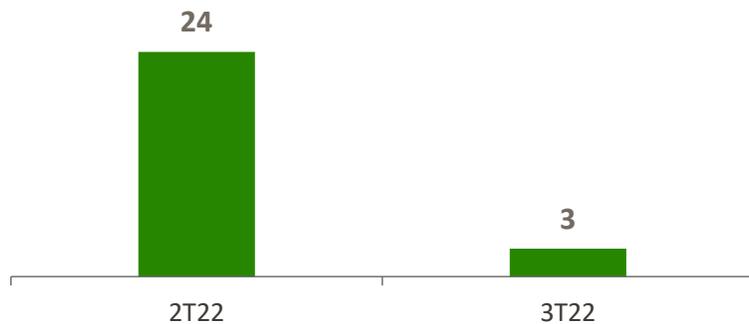
Margen de intereses: Principales palancas

Fondos TLTRO (€bn)

Vencimientos TLTRO

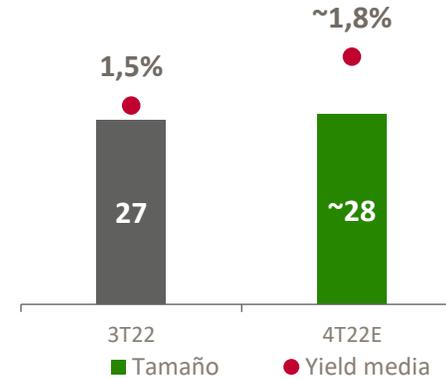


Contribución TLTRO (€m)

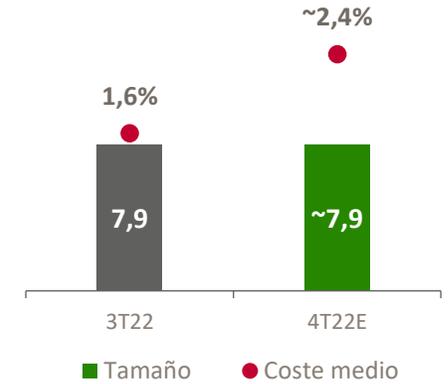


Financiación mayorista y libro de deuda⁽²⁾

Libro de deuda



Mercado de capitales



Libro de crédito

Hipotecas residenciales a tipo variable
(incl. Swaps)

c66%

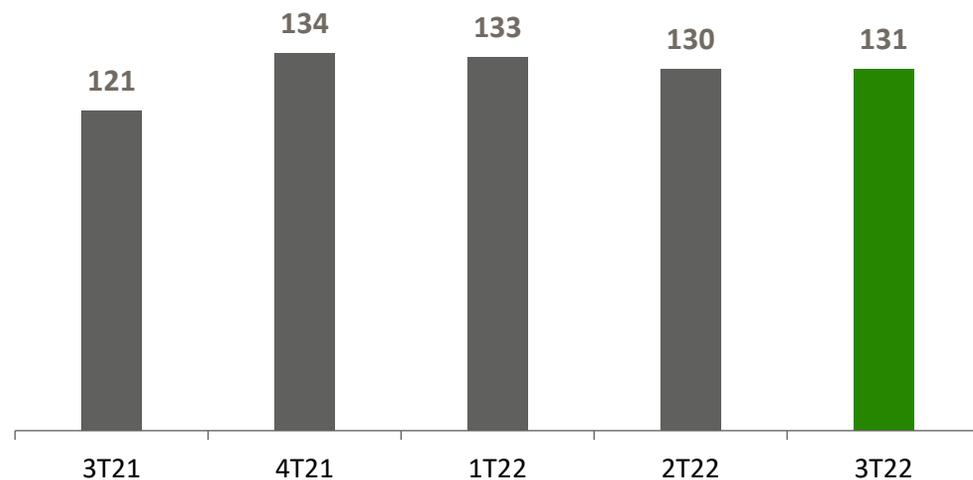
Libro de empresas a tipo variable

c43%

(1) Saldo medio neto de intermediaries financieros, (2) las estimaciones del libro de deuda y mercado de capitales son bajo el actual escenario de tipos

Comisiones

Evolución comisiones (€m)



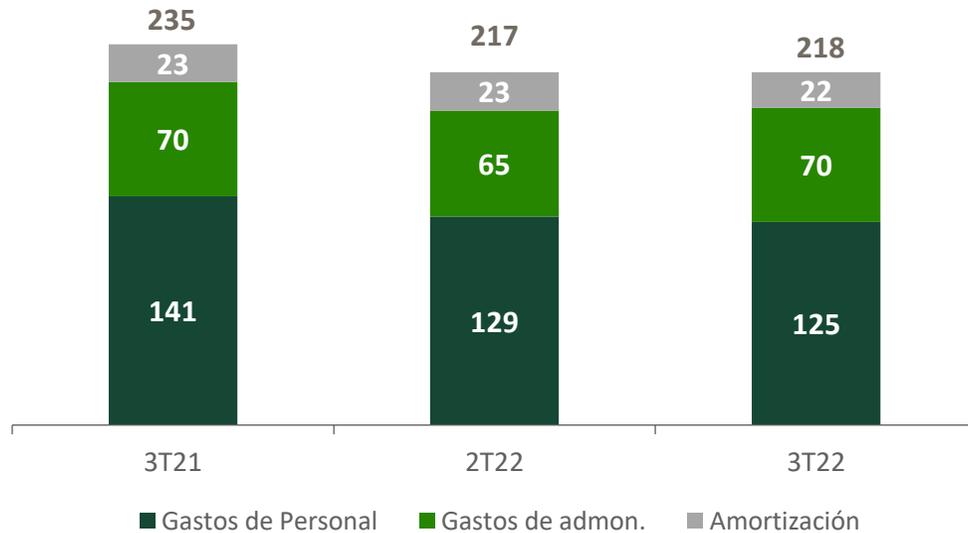
Desglose comisiones (€m)

Million Euros	3T21	2T22	3T22	Var i.a. (%)	Var i.t. (%)	9M21	9M22	9M22 vs 9M21 (%)
Servicios bancarios	72	69	69	0.2%	-4.6%	203	210	3.5%
Comisiones no bancarias	49	62	62	-0.1%	25.8%	152	184	21.1%
Fondos de inversión	25	34	34	2.3%	36.8%	71	96	34.9%
Seguros	19	25	22	-12.1%	16.4%	68	76	11.4%
Otros	5	3	5	90.6%	5.2%	13	13	-2.8%
Total comisiones	121	130	131	0.1%	7.7%	355	394	11.0%

 **Excepcional crecimiento del 11% en los primeros 9 meses del año a pesar de presión inflacionaria y volatilidad en mercados**

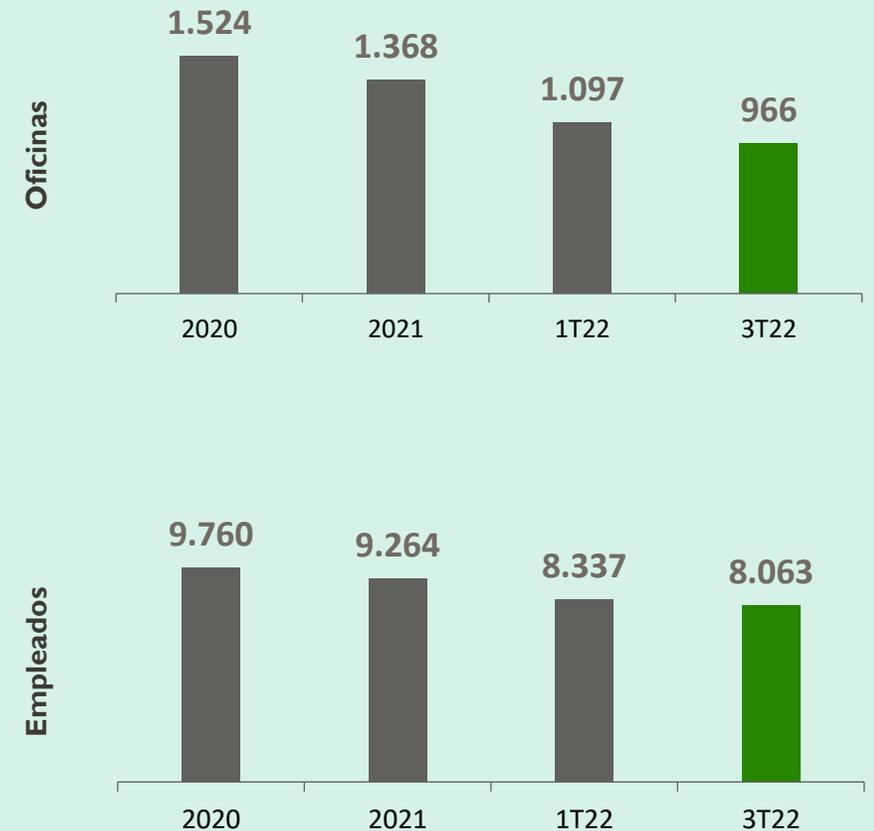
Gastos operativos

Costes operativos (€m)



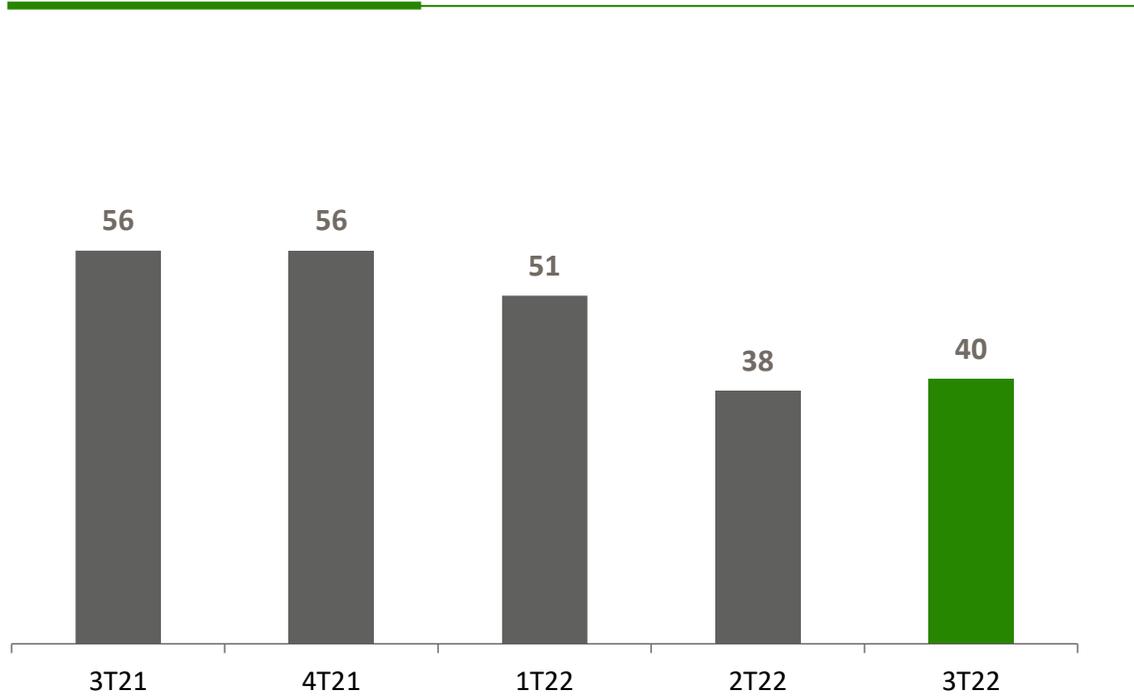
- ✓ Desde que se anunció la fusión, las sucursales han bajado un 37% y la plantilla un 17%
- ✓ Costes bajo control a pesar de la presión inflacionaria gracias al plan de reestructuración

Evolución de empleados y oficinas

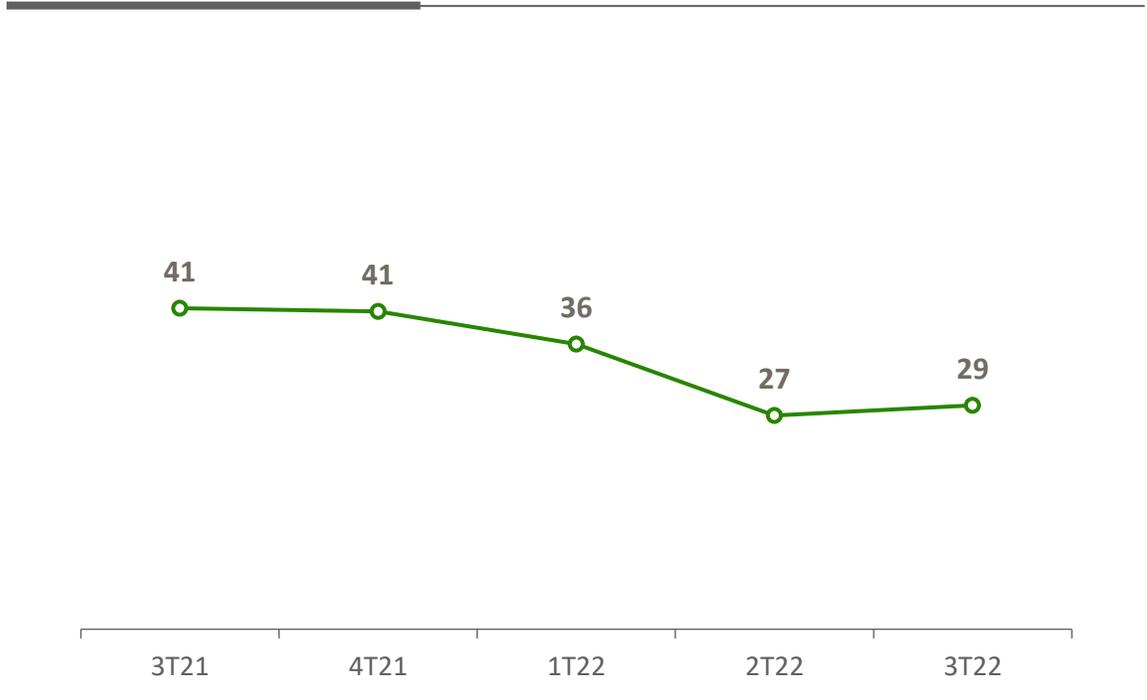


Coste del riesgo

Provisiones de crédito (€m)



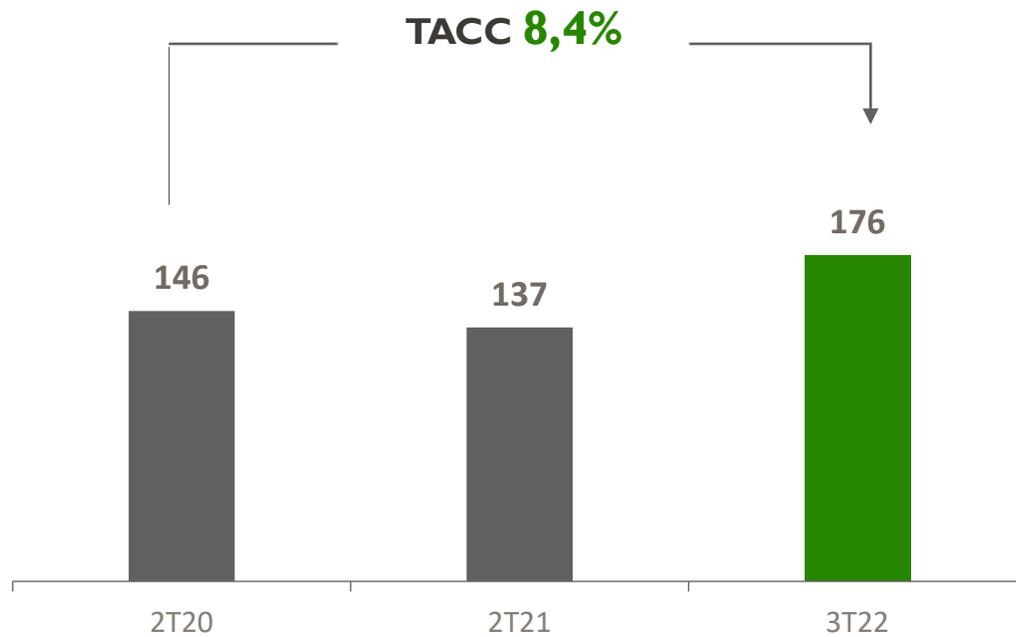
Coste del riesgo trimestral⁽¹⁾ (bps)



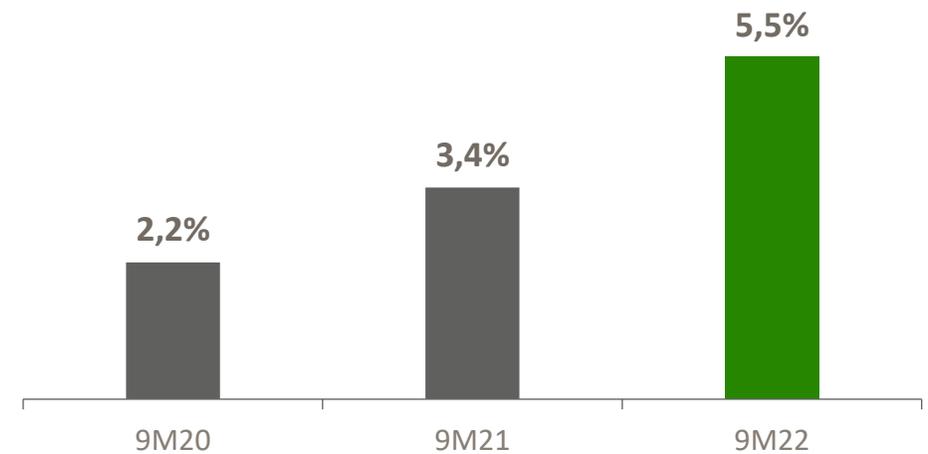
(1) Coste del Riesgo trimestral anualizado sobre préstamos brutos.

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.

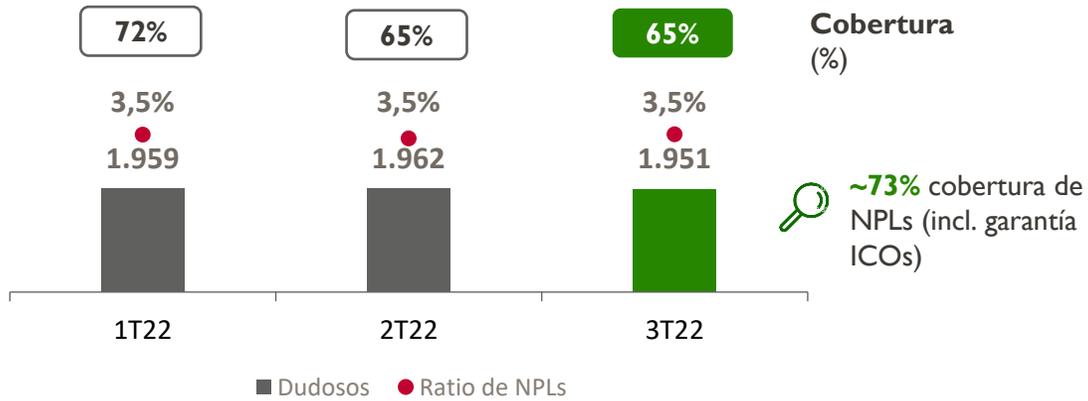


4

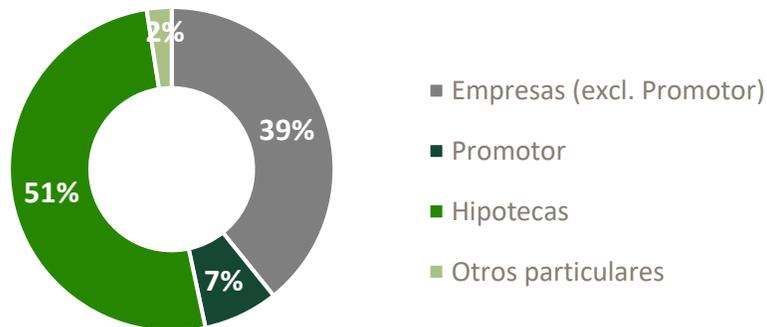
Calidad de activo

Préstamos dudosos

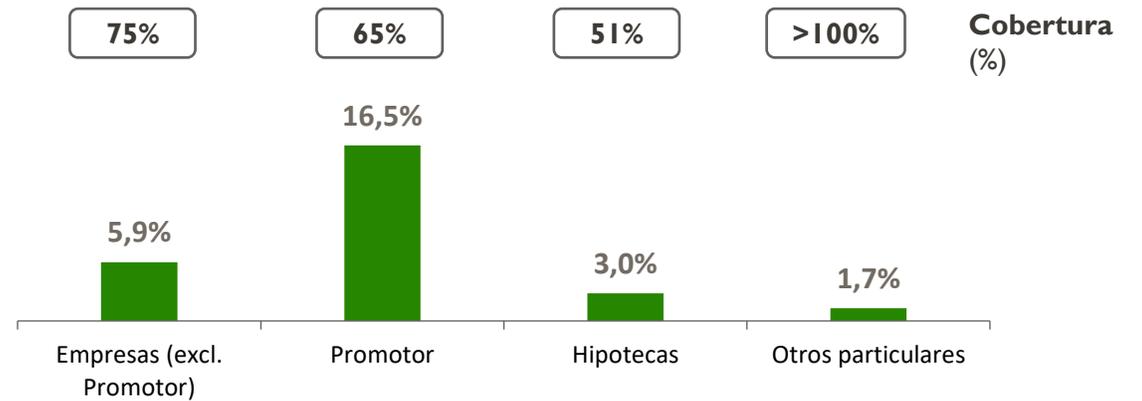
Evolución préstamos dudosos



Desglose préstamos dudosos



Ratio de dudosos y cobertura



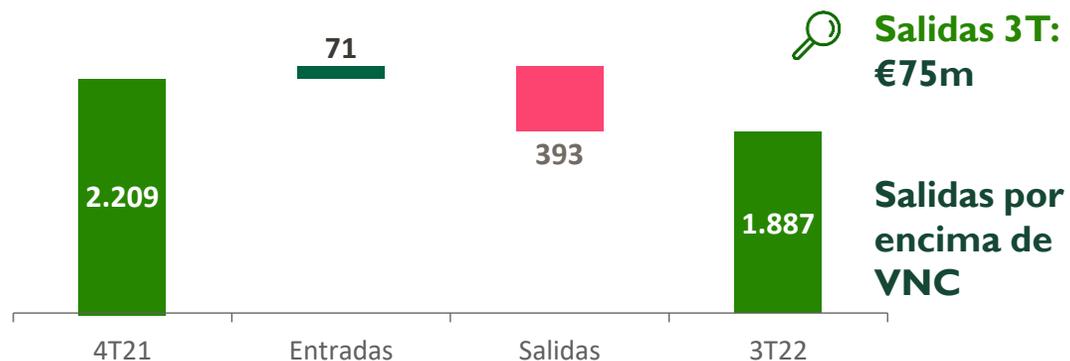
Exposiciones por stages

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Exposición bruta (€m)	49.937	3.405	1.951
Ratio de cobertura (%)	0,3%	6,9%	45,0%
			-4% QoQ

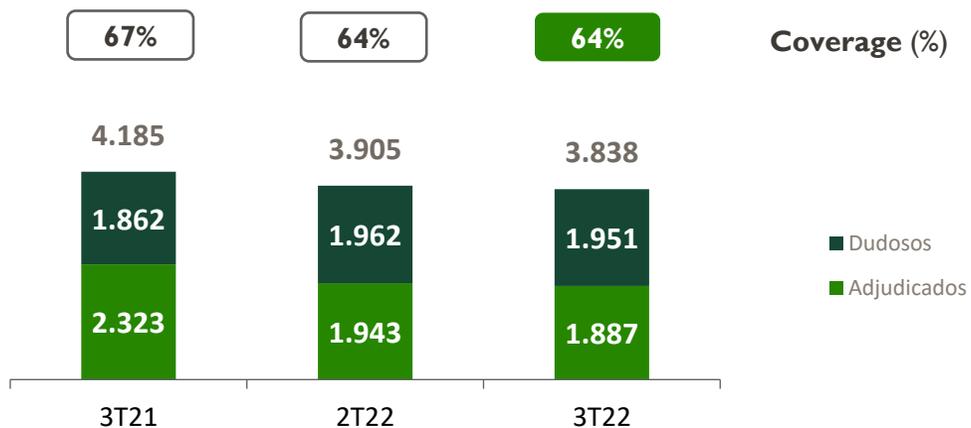
(1) Dato interno a partir de información publicada por los bancos españoles.

Activos adjudicados

Evolución trimestral activos adjudicados (€m)



Activos no productivos. (€m)



Desglose de activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	VNC	Cobertura (%)
Residencial	244	56%
Obra en curso	93	64%
Terciario	84	49%
Suelos	269	70%
Total	690	63%

Ratios NPA

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

I. 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

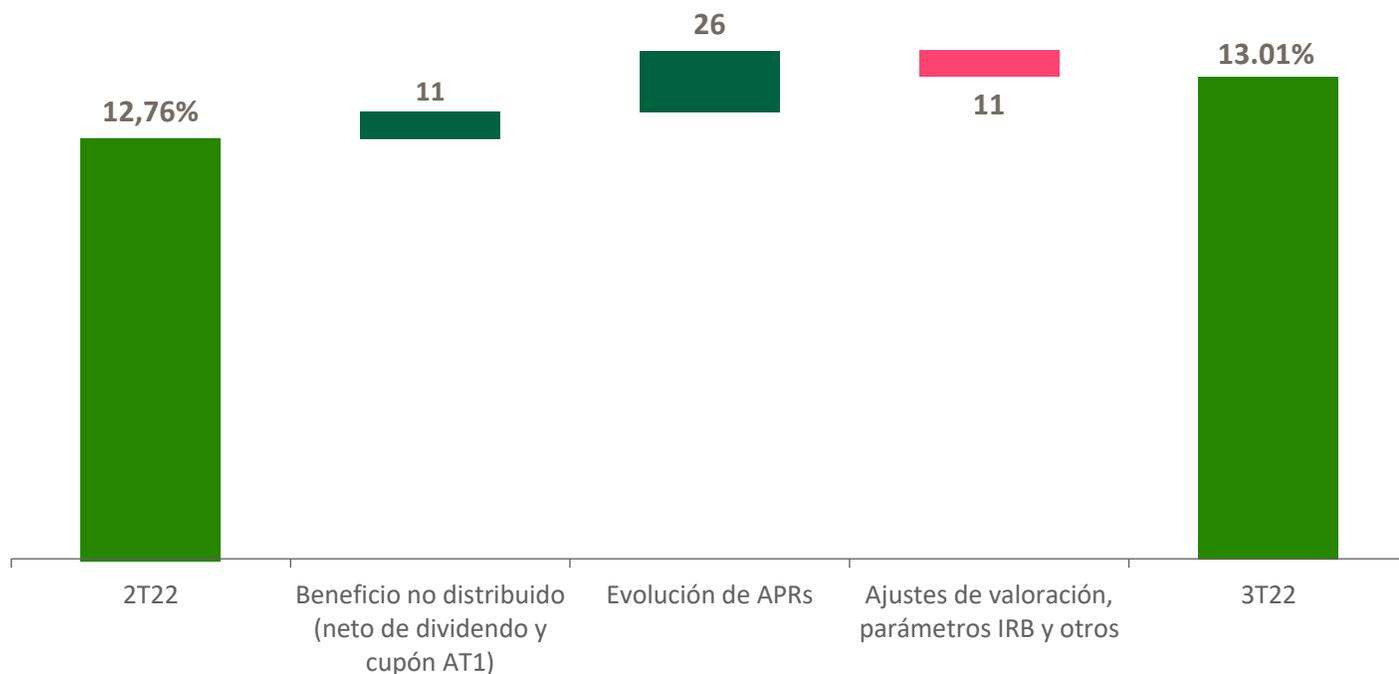


5

Solvencia y balance de situación

Solvencia (I/II)

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



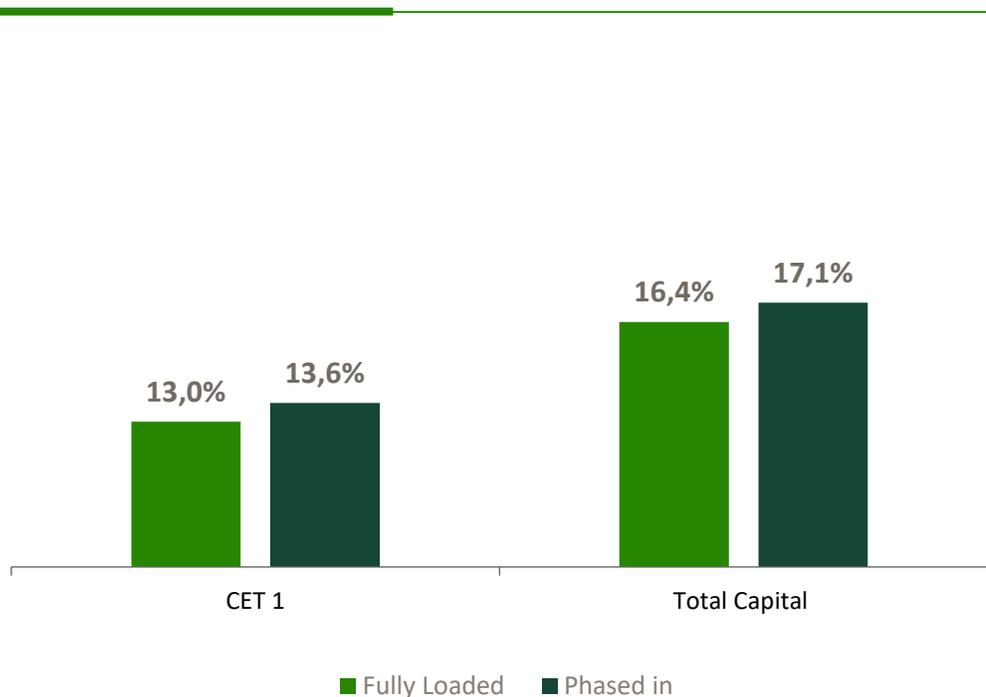
(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de ser aprobado por el BCE para su computabilidad y descuentan el dividendo devengado, (2) beneficio no distribuido incluye impacto positivo por menores deducciones y APRs.

Main quarterly movements

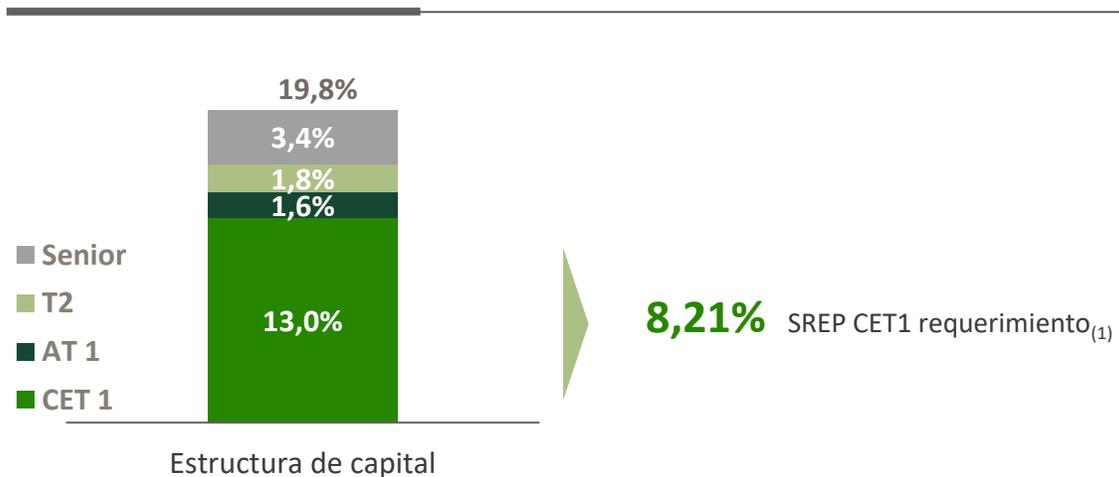
- **Devengo de dividendo.** Objetivo de 50%
- **APRs**
 - Menor libro de empresas
 - Nueva producción hipotecaria en IRB
 - Menores NPAs
- **Ajustes de valoración** de renta variable y renta fija y cambio de parámetros IRB

Solvencia (II/II)

Ratios de capital. Septiembre 2022



Estructura de capital (Fully loaded)



Niveles de capital y requisitos regulatorios

Exceso CET I FL ₍₁₎

€ 1,6bn

Exceso MDA ₍₂₎

444 bps

Ratio MREL
(phased in)

20,4%

SREP requ.

12,65%

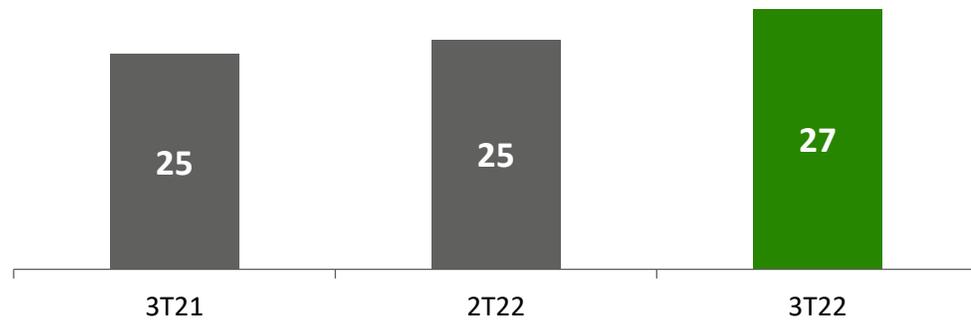
Requerimiento
intermedio
MREL ₍₃₎

18,1%

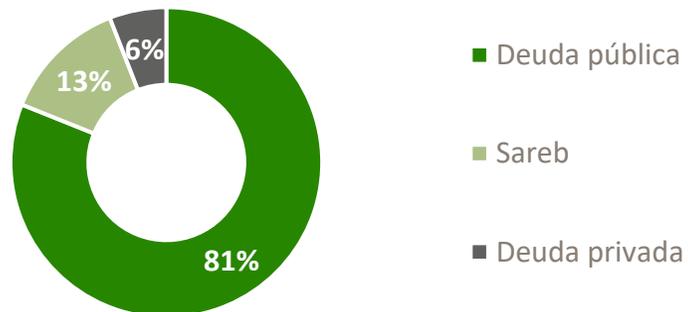
(1) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104, (2) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP, (3) requerimiento MREL transitorio de 18.1% sobre Total Risk Exposure amount (TREA) y 24.8% para 2024 incluyendo 60 bps de "Market confidence charge"

Cartera de renta fija

Evolución de cartera de renta fija (€bn)



Desglose de cartera de renta fija (%)



Cartera de renta fija

Duración

2,8 años

Yield (%)

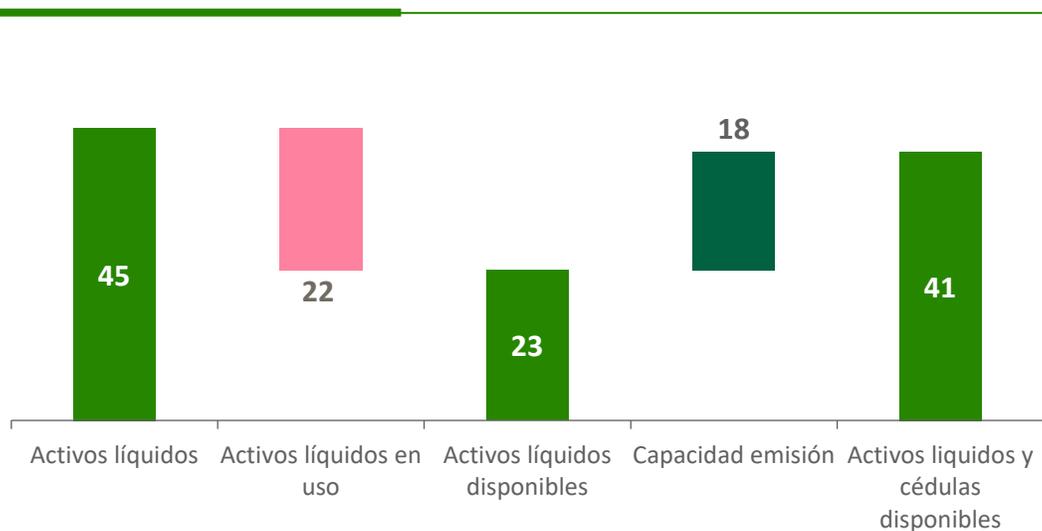
1,6 %

Amort. Cost (%)

99,3 %

Liquidez y financiación mayorista

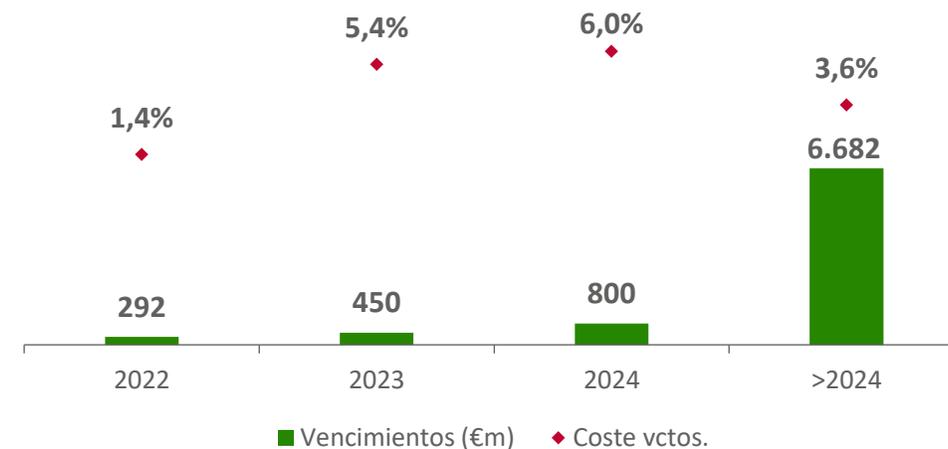
Activos líquidos (€bn)



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	-	-	500	660	1.160
Cédulas hipotecarias	292	450	-	5.222	5.964
Total	292	450	800	6.682	8.224

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

Anexo

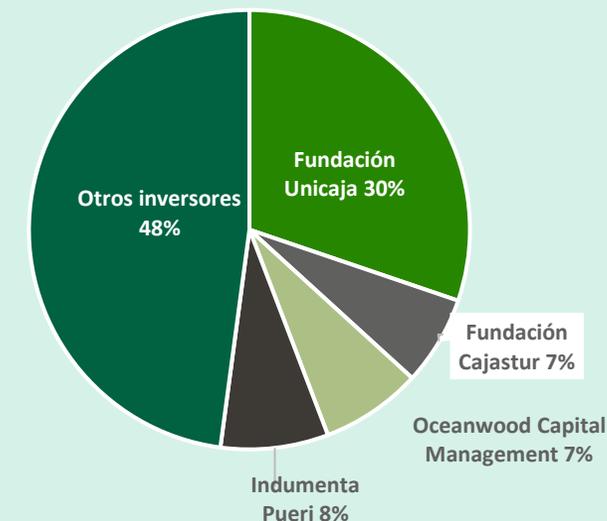
La acción y valor en libros

Métricas de la acción y valor en libros ⁽¹⁾

Acción y volumen:	2T22	3T22
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	0,93	0,93
Mayor precio(€)	0,99	1,06
Menor precio (€)	0,75	0,77
Volumen medio (Millones de acciones)	6.052	2.921
Volumen medio (€m)	5.346	2.589
Capitalización bursátil (€m)	2.478	2.460
Valor contable:		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)	5.802	5.946
Valor en libros tangible (€m)	5.670	5.820
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,19	2,24
Valor tangible en libros por acción (€)	2,14	2,19
Precio / valor en libros	0,43x	0,41x
Precio / valor tangible en libros	0,44x	0,42x

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

Base accionarial



Fuente. CNMV a 30/09/2022 e Informe de Gobierno Corporativo de Unicaja Banco

Cuenta de resultados. Proforma

Millones de Euros	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)	9M21	9M22	9M22 vs 9M21 (%)
Margen de intereses	277	266	251	235	235	267	263	-1,4%	4,9%	793	765	-3,6%
Dividendos	1	17	1	5	1	12	3	-72,3%	124,8%	19	16	-16,3%
Resultados de EVPEMP	10	23	15	10	3	38	11	-71,4%	-28,2%	49	52	7,5%
Comisiones netas	117	117	121	134	133	130	131	0,1%	7,7%	355	394	11,0%
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	17	6	4	21	10	21	8	-60,6%	132,4%	26	39	51,2%
Otros ingresos y gastos de explotación	(2)	(28)	(7)	(91)	2	(26)	3	-111,7%	-142,0%	(37)	(21)	-43,0%
Margen bruto	419	400	385	313	382	443	419	-5,3%	8,9%	1.204	1.244	3,3%
Gastos de administración	(239)	(240)	(235)	(223)	(219)	(217)	(222)	0,1%	-7,3%	(714)	(654)	-8,4%
Gastos de personal	(145)	(145)	(141)	(140)	(129)	(129)	(130)	-2,5%	-11,2%	(432)	(383)	-11,3%
Gastos generales	(69)	(69)	(70)	(61)	(67)	(65)	(70)	7,5%	0,1%	(208)	(203)	-2,7%
Amortización	(25)	(26)	(23)	(22)	(23)	(23)	(22)	-6,5%	-6,0%	(74)	(68)	-7,9%
Pre Provision Profit	180	160	150	90	164	225	197	-10,4%	34,1%	490	590	20,5%
Otras provisiones ⁽¹⁾	(15)	(38)	(12)	(34)	(27)	(25)	(32)	29,7%	168,3%	(65)	(84)	27,9%
Deterioro de activos financieros	(77)	(81)	(57)	(56)	(51)	(38)	(40)	3,9%	-29,7%	(214)	(129)	-39,9%
Otros deterioros / reversión	4	0	(10)	(23)	(2)	(21)	2	-107,6%	-115,9%	(6)	(21)	251,8%
Resultado antes de impuestos	92	41	71	(24)	84	141	127	-6,7%	83,8%	204	357	74,7%
Impuestos	(26)	(5)	(18)	5	(24)	(36)	(35)	-1,1%	104,1%	(48)	(96)	99,2%
Beneficio neto	66	36	54	(18)	60	105	92	-8,6%	77,2%	156	260	67,1%

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	30/09/2021	31/03/2022	30/06/2022	30/09/2022
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	15.367	15.410	19.782	16.245
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	356	249	205	190
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.346	1.275	977	1.098
Préstamos y anticipos a coste amortizado	56.839	57.369	57.374	56.722
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.453	1.412	878	1.030
Préstamos y anticipos a la clientela	55.386	55.957	56.446	55.693
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.932	25.689	25.415	27.295
Derivados y coberturas	796	985	1.586	2.201
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	1.030	987	977	950
Activos tangibles	2.273	2.232	2.176	2.125
Activos intangibles	84	83	79	76
Activos por impuestos	4.760	5.215	5.137	5.111
Otros activos	626	473	541	353
Activos no corrientes en venta	735	658	602	590
Total activo	109.144	110.623	114.832	112.956
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	29	36	38	50
Pasivos financieros a coste amortizado	99.616	100.619	104.670	102.689
Depósitos de bancos centrales	10.318	10.266	10.241	10.238
Depósitos de entidades de crédito	3.864	8.223	7.960	9.069
Depósitos de la clientela	82.041	77.495	79.921	77.843
Valores representativos de deuda emitidos	1.916	2.437	2.916	2.872
Otros pasivos financieros	1.477	2.198	3.633	2.646
Derivados y coberturas	1.053	1.078	1.008	996
Provisiones	1.118	1.366	1.294	1.204
Pasivos por impuestos	411	376	398	436
Otros pasivos	902	1.048	1.073	1.105
Total Pasivo	103.131	104.523	108.482	106.460
Fondos propios	6,161	6.383	6.536	6.626
Otro resultado global acumulado	(149)	(283)	(186)	(131)
Intereses minoritarios	0	0	0	0
Total Patrimonio neto	6,013	6.101	6.350	6.496
Total pasivo y patrimonio neto	109,144	110.623	114.832	112.956

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/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 *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.

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



Investor relations

ir@unicaja.es