

# Presentación de resultados 2023

6 de febrero de 2024

---





---

# Agenda

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



1

# Resumen

# 2023 ha sentado las bases hacia una mejora significativa de la rentabilidad estructural y de la remuneración al accionista

ASG

## Consejo de Administración

Nueva composición con un presidente no ejecutivo independiente <sup>(1)</sup>

Rentabilidad



**+40%**

Resultado básico

Solvencia



**14,7%**

CET1 fully loaded

**-31%**

Reducción de activos no productivos

Calidad crediticia



**~50%**

Pay-out en efectivo <sup>(2)</sup>

Remuneración



**€100m**

Recompra de acciones propias<sup>(3)</sup>

Distribución de capital



(1) El Consejo de Administración ha acordado designar a José Sevilla Álvarez, como consejero independiente, previendo su designación como Presidente del Consejo de Administración a partir de su ratificación en la próxima Junta General

(2) Propuesta que el Consejo de Administración tiene intención de presentar a la Junta General de Accionistas

(3) Sujeto a aprobación reglamentaria formal y limitado a un máximo del 3,8% del capital social total.

# Resumen

## Sólida posición de solvencia y liquidez para seguir apoyando la mejora de la rentabilidad en el futuro

<b>Actividad comercial</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Los <b>préstamos performing</b> disminuyeron en el año por la menor demanda y la amortización anticipada de préstamos a empresas y particulares</li><li>Los <b>recursos de clientes</b>, +1,5% trimestral, registran un sólido trimestre tanto en balance, como fuera de balance.</li></ul>	<b>Préstamos performing</b> <b>-8,7%</b> YoY <b>Recursos de clientes</b> <b>+0,2%</b> YoY (excl. sector público)
<b>Rentabilidad</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>El <b>margen de intereses aumentó un 6,4% en el trimestre</b>, con una mejora del diferencial de clientela de 13 puntos básicos.</li><li>Los <b>ingresos por comisiones</b> se mantienen muy estables gracias a la recurrencia del negocio</li><li>La <b>ratio de eficiencia</b><sup>(1)</sup> mejora 6 puntos porcentuales en el año, hasta el 48%.</li><li>El <b>resultado básico</b> (margen intereses + comisiones - gastos) mejora un 40% en el año</li><li><b>Beneficio neto de €267m en 2023.</b></li></ul>	<b>Margen de intereses</b> <b>+26,1%</b> YoY <b>Comisiones</b> <b>+1,6%</b> YoY <b>Costes</b> <b>-0,4%</b> YoY
<b>Calidad crediticia</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>El <b>coste del riesgo</b>, de 29 pbs en 2023, se mantuvo muy estable a lo largo del año</li><li>Los <b>activos improductivos disminuyeron 950 millones de euros en el año (25%)</b>, y 31% en términos netos<ul style="list-style-type: none"><li>La <b>morosidad bajó un 19%</b> (370 millones de euros) <b>y los activos adjudicados un 32%</b> (580 millones de euros)</li></ul></li></ul>	<b>Ratio NPL (%)</b> <b>3,1%</b> <b>Cobertura NPL (%)</b> <b>64%</b>
<b>Solvencia y liquidez</b>	<ul style="list-style-type: none"><li><b>CET 1 FL del 14,7% a diciembre de 2023</b><sup>(1)</sup>, +54 pbs en el trimestre y +173 pbs en el año</li><li><b>Ratios de liquidez superiores:</b> LTD 74%, LCR 308% y NSFR 149%.</li></ul>	<b>Ratio CET 1 FL</b> <b>14,7%</b> <b>Ratio MREL FL</b> <b>26,8%</b>

(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto del año pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad y deducen el dividendo devengado del 50%.



2

# Actividad comercial

# Recursos de clientes

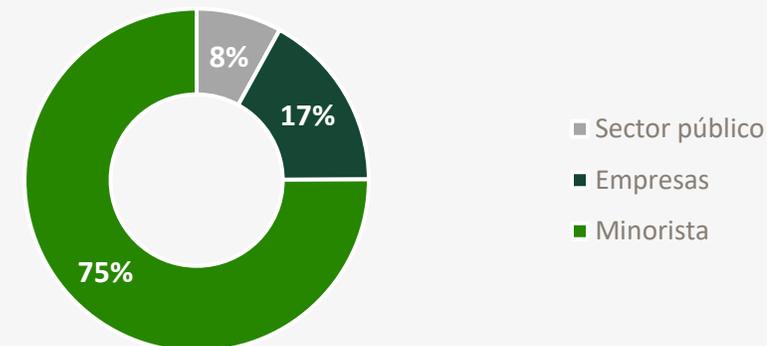
Trimestre positivo para los depósitos del sector privado y los recursos fuera de balance

## Recursos de clientes

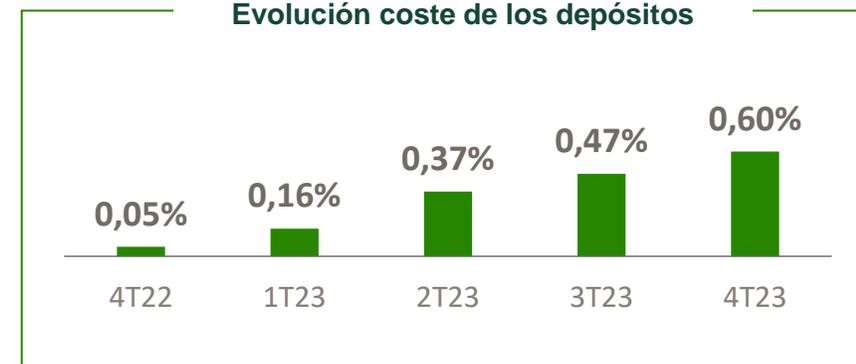
Millones de Euros	4T22	3T23	4T23	Var. i.t.	Var. i.a.
<b>Total recursos de balance</b>	<b>69.833</b>	<b>66.777</b>	<b>67.738</b>	<b>1,4%</b>	<b>-3,0%</b>
Administraciones públicas	6.889	5.646	5.454	-3,4%	-20,8%
Clientes minoristas	62.943	61.131	62.284	1,9%	-1,0%
Depósitos a la vista	57.049	52.432	52.053	-0,7%	-8,8%
Depósitos a plazo	5.874	8.668	10.128	16,8%	72,4%
Otros recursos	20	30	103	na	na
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>20.249</b>	<b>20.759</b>	<b>21.087</b>	<b>1,6%</b>	<b>4,1%</b>
Fondos de inversión	11.249	11.227	11.404	1,6%	1,4%
Planes de pensiones	3.682	3.677	3.611	-1,8%	-1,9%
Seguros de ahorro	4.268	4.683	4.926	5,2%	15,4%
Otros (1)	1.050	1.172	1.146	-2,2%	9,2%
<b>Total recursos</b>	<b>90.081</b>	<b>87.535</b>	<b>88.825</b>	<b>1,5%</b>	<b>-1,4%</b>



## Estructura de depósitos



## Evolución coste de los depósitos



(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

# Crédito

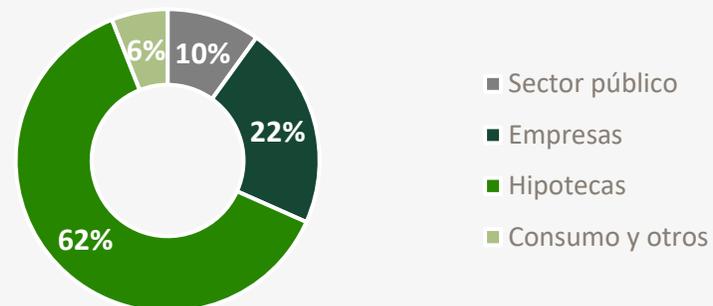
Las amortizaciones anticipadas, menor demanda y subida de tipos presionan la cartera de préstamos

## Préstamos *performing* (€m)

Millones de Euros	4T22	3T23	4T23	Var. i.t.	Var. i.a.
<b>Sector público</b>	<b>5.767</b>	<b>4.966</b>	<b>4.799</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-16,8%</b>
<b>Empresas</b>	<b>12.695</b>	<b>11.048</b>	<b>10.503</b>	<b>-4,9%</b>	<b>-17,3%</b>
Promoción y construcción	663	519	508	-2,0%	-23,3%
Resto de empresas	12.032	10.529	9.995	-5,1%	-16,9%
<b>Particulares</b>	<b>34.491</b>	<b>33.519</b>	<b>33.022</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-4,3%</b>
Garantía hipotecaria	31.617	30.641	30.134	-1,7%	-4,7%
Consumo y resto	2.874	2.878	2.888	0,3%	0,5%
Anticipo pensiones	740	785	789	0,5%	6,6%
<b>Inversión crediticia performing</b>	<b>52.953</b>	<b>49.533</b>	<b>48.325</b>	<b>-2,4%</b>	<b>-8,7%</b>



### Desglose. >70% minoristas y sector público



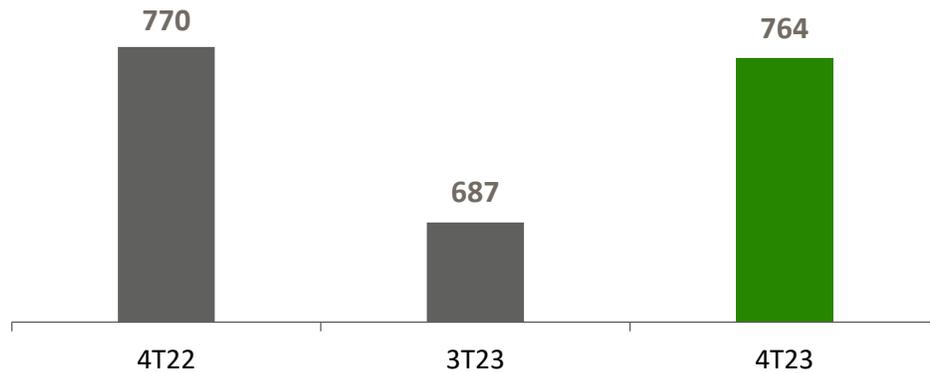
### Evolución rendimiento del crédito



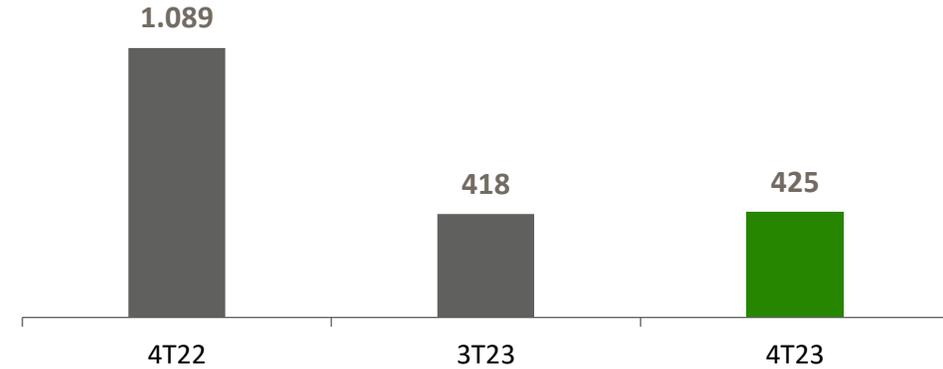
# Nueva producción

Los préstamos a empresas y al consumo recuperan actividad a finales de año

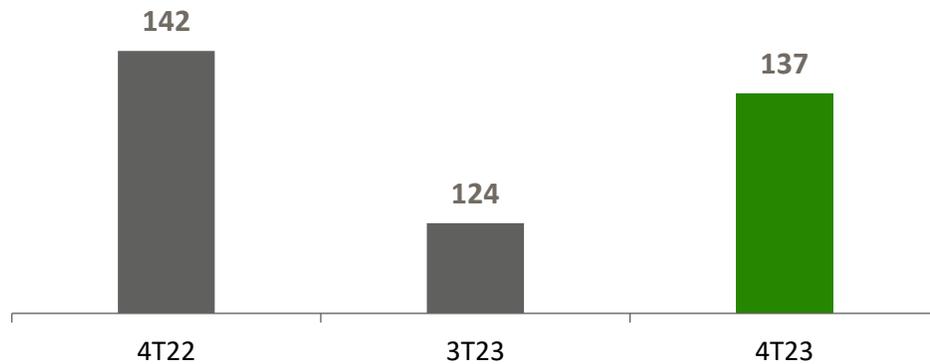
**Empresas (€m)**



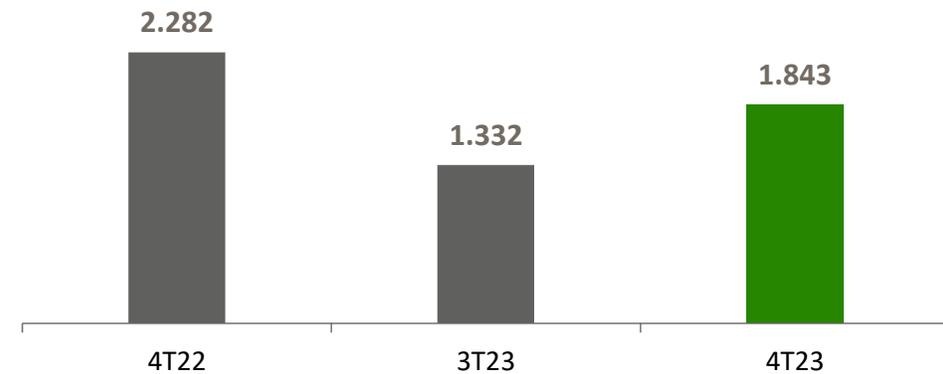
**Hipotecas residenciales (€m)**



**Préstamos al consumo (€m)**



**Total préstamos (€m)**



# Negocio digital

La actividad digital y la captación de clientes sigue mejorando apoyada por el lanzamiento de la plataforma online

## Adopción digital



64%

Número de **clientes digitales**<sup>(1)</sup>



30%

Nuevos clientes **on-boarding digital**

## Actividad digital



bizum

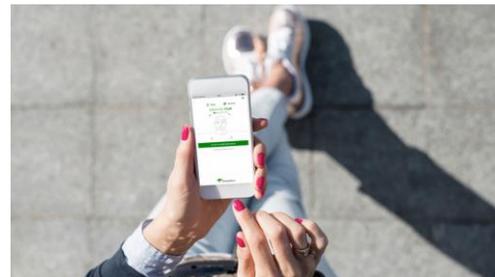
44%

De nuestros clientes digitales son **usuarios de Bizum**

Mutual funds  27%

Consumer loans  49%

% de la **nueva producción** a través de **canales remotos**



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

# ASG

## Potenciación transversal de la estructura de gestión ESG

### Ambiental



Nueva **política de exclusión** de la financiación para riesgos medioambientales y sociales



Reforzando nuestro catálogo de productos sostenibles:

**Nueva Hipoteca Oxígeno a tipo mixto.**



**60%** de las emisiones de deuda SP & SNP son **Verdes**



**~50%** Fondos de inversión **art.8, 8+ & 9**

### Social

Nuevas medidas de **inclusión financiera**:



Acuerdo con la Diputación de Valladolid para **eliminar las comisiones** en los cajeros móviles



Nuevos gestores de digitalización (150 profesionales) en las sucursales con mayor volumen para acompañar a los clientes

#### Educación Financiera



Premios CECA de Obra Social y Educación Financiera: **1<sup>er</sup>** premio en la categoría de Educación Financiera para Mayores (> 65ys)



VI Congreso de Educación Financiera del Proyecto Edufinet (~500 asistentes)

### Gobernanza

#### Buenas prácticas en el Consejo de Administración



Presidente no ejecutivo independiente <sup>(1)</sup>



Separación de las funciones de residente y CEO



>40% mujeres



>40% independientes

(1) El Consejo de Administración ha acordado designar a José Sevilla Álvarez, como consejero independiente, previendo su designación como Presidente del Consejo de Administración a partir de su ratificación en la próxima Junta General



**3**

# Resultados financieros

# Cuenta de resultados trimestral

El resultado básico (M.I.+comisiones-costes) mejora un 40% en el año

## 2023 Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

Millones de euros	4T22	3T23	4T23	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)	2022	2023	2023 vs 2022 (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>297</b>	<b>357</b>	<b>380</b>	<b>6,4%</b>	<b>27,9%</b>	<b>1.073</b>	<b>1.353</b>	<b>26,1%</b>
Dividendos	3	6	0	-99,9%	-99,9%	18	25	33,3%
Resultados de EVPEMP	23	15	29	97,6%	26,4%	80	92	14,5%
Comisiones netas	131	132	133	0,9%	1,5%	525	533	1,6%
ROF	17	7	4	-37,5%	-74,3%	52	20	-61,9%
Otros ingresos y gastos de explotación	(124)	(14)	(104)	na	-15,7%	(144)	(248)	72,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>347</b>	<b>503</b>	<b>442</b>	<b>-12,1%</b>	<b>27,4%</b>	<b>1.606</b>	<b>1.776</b>	<b>10,6%</b>
Gastos de administración	(208)	(213)	(217)	2,0%	4,4%	(862)	(859)	-0,4%
Gastos de personal	(123)	(120)	(123)	2,1%	-0,6%	(506)	(487)	-3,8%
Gastos generales	(62)	(69)	(73)	5,5%	16,7%	(265)	(281)	6,1%
Amortización	(22)	(24)	(22)	-8,5%	-2,6%	(90)	(91)	0,1%
<b>Pre Provision Profit</b>	<b>139</b>	<b>290</b>	<b>225</b>	<b>-22,4%</b>	<b>61,7%</b>	<b>744</b>	<b>917</b>	<b>23,2%</b>
Deterioro de activos financieros	(85)	(37)	(34)	-7,9%	-60,3%	(214)	(146)	-31,7%
Otras provisiones <sup>(1)</sup>	(10)	(25)	(27)	6,3%	158,2%	(94)	(114)	21,5%
Otros deterioros / reversión	(32)	(38)	(207)	na	na	(53)	(286)	437,8%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>12</b>	<b>190</b>	<b>(42)</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>383</b>	<b>371</b>	<b>-3,2%</b>
Impuestos	(6)	(53)	23	na	na	(105)	(104)	-1,2%
<b>Beneficio neto</b>	<b>6</b>	<b>137</b>	<b>(19)</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>278</b>	<b>267</b>	<b>-4,0%</b>
<b>Beneficio neto (excl. impto. a la banca)</b>	<b>6</b>	<b>137</b>	<b>(19)</b>	<b>na</b>	<b>na</b>	<b>278</b>	<b>330</b>	<b>19,0%</b>

(1) PyG reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos.

## Principales variaciones trimestrales

### Ingresos y gastos:

- **Margen de intereses:** El reprecio del activo más que compensa el aumento de los costes de financiación
- **Comisiones:** Mantienen solidez gracias a la actividad recurrente y a la evolución de los fondos de inversión
- **Otros ingresos / cargas:** Aportación al FGD de €88m en el trimestre
- **Costes:** Disminución en el año por las sinergias de la fusión

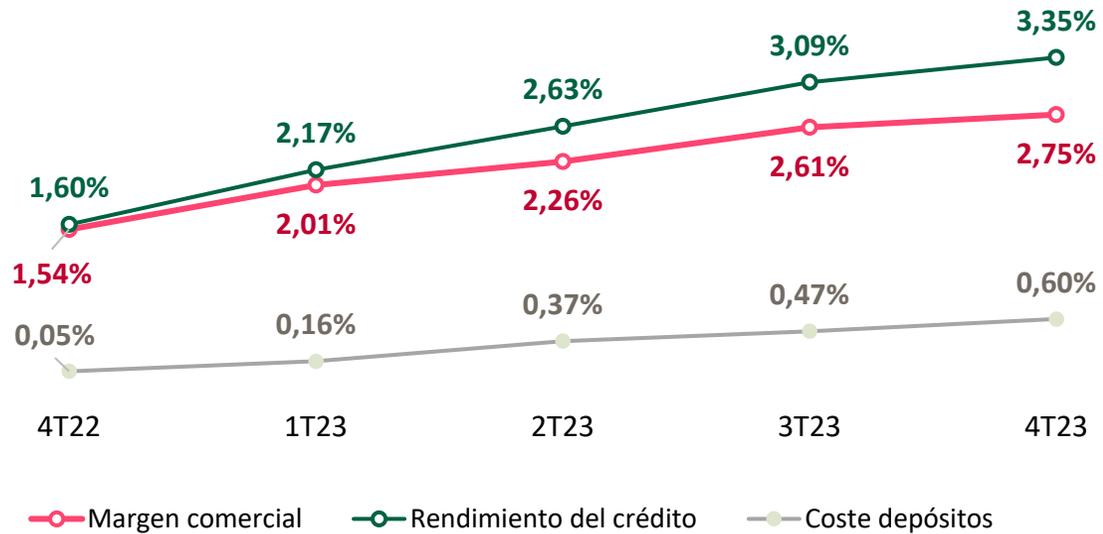
### Coste de riesgo y provisiones:

- **Otras provisiones/deterioros:** Provisiones adicionales dotadas en el trimestre, que aceleran la reducción de los activos improductivos

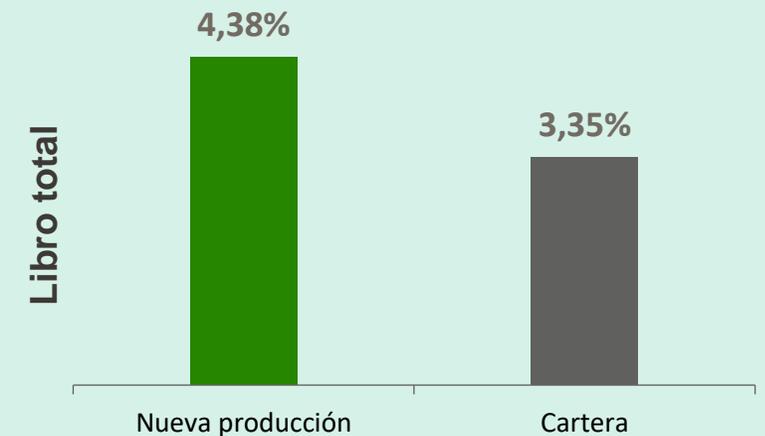
# Margen de intereses: Rendimiento

El margen de clientes mejora 13 pb en el trimestre, hasta el 2,75%

Margen de clientes. Media trimestral (%)



## Rendimiento de crédito 4T23

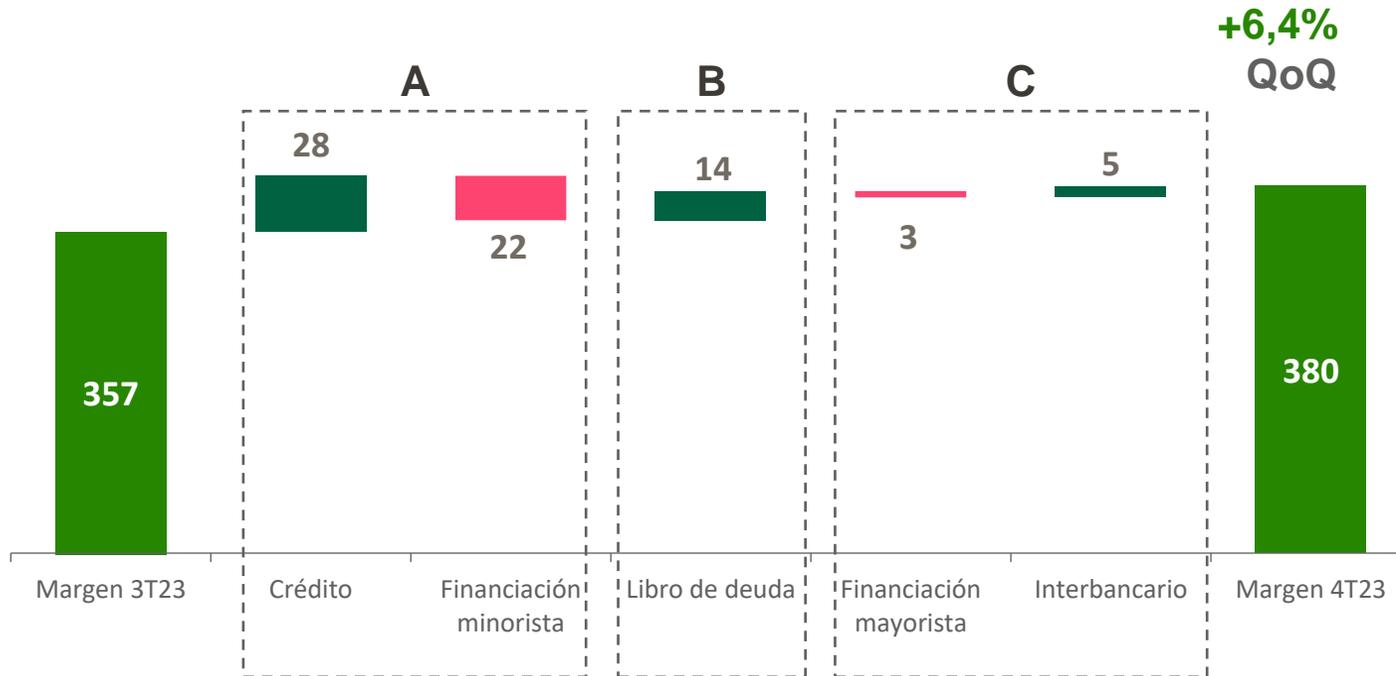


(1) La cartera es el rendimiento de crédito medio y la nueva producción es la media del 4T23

# Margen de intereses: Evolución

Mejora un 6,4% en el trimestre, por el reprecio del activo y la liquidez

Evolución trimestral margen de intereses (€m)



## A Minorista:

- **Crédito:** El rendimiento del crédito mejora 26pb en el trimestre
- **Financiación:** Coste de los depósitos muy contenido en 60pb, +13pb QoQ

## B Cartera de renta fija:

El rendimiento medio pasa del 2,51% al 2,70%

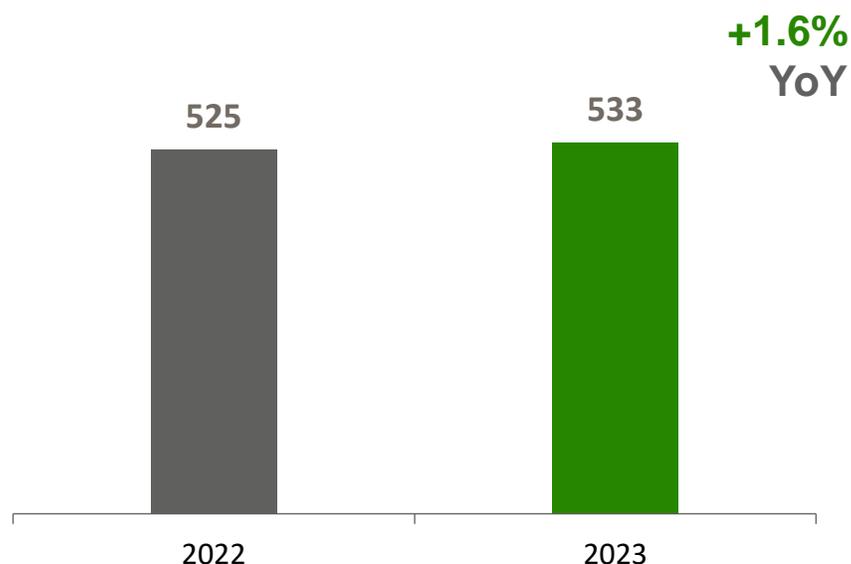
## C Financiación mayorista:

- **Interbancario:** El impacto positivo de la mejora de la posición de liquidez más que compensa el impacto negativo de las reservas mínimas obligatorias
- **Financiación mayorista:** Casi totalmente reprecia, tiene un ligero impacto negativo por la emisión en septiembre

# Comisiones

El negocio recurrente apoya el crecimiento en un entorno difícil para los ingresos por comisiones

Evolución comisiones (€m)



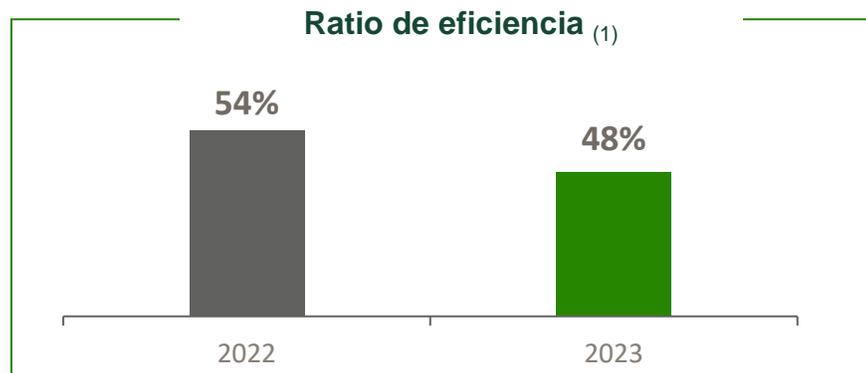
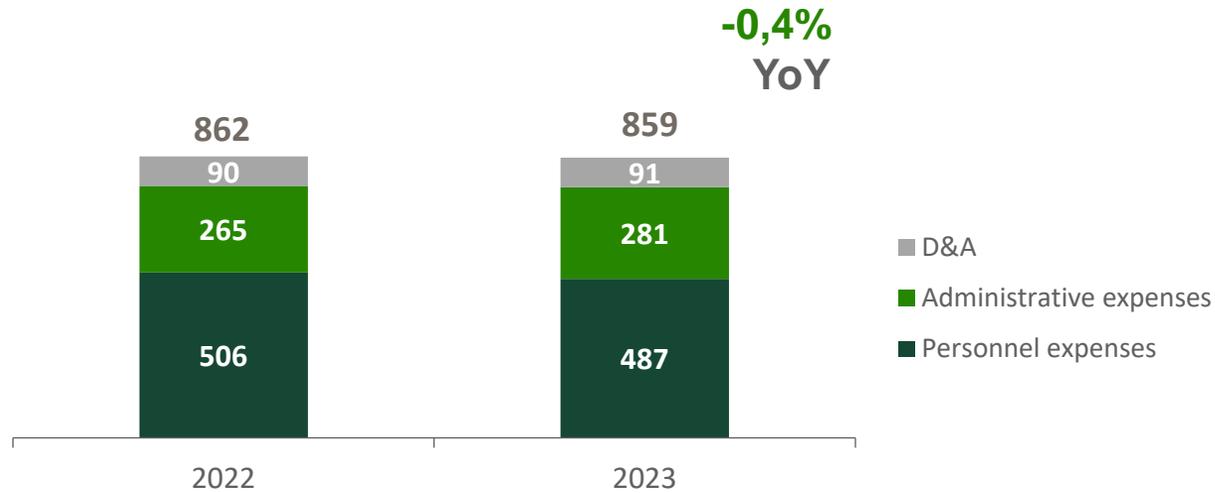
Desglose comisiones (€m)

Miliones Euros	4T22	3T23	4T23	Var i.a.	Var. i.t.	2022	2023	%
<b>Pagos y cuentas</b>	74	75	72	-2.7%	-4.6%	298	295	-1.0%
<b>Comisiones no bancarias</b>	59	60	58	-1.6%	-2.7%	239	238	-0.5%
Fondos de inversión	34	33	34	1.2%	3.0%	129	132	1.8%
Seguros	23	24	21	-5.5%	-10.6%	98	96	-2.6%
Planes de pensiones	3	3	3	-4.8%	-4.2%	11	10	-9.8%
<b>Otras comisiones</b>	8	12	13	74.0%	12.1%	36	48	33.7%
<b>Comisiones pagadas</b>	(10)	(15)	(11)	8.8%	-31.5%	(48)	(48)	-1.2%
<b>Total comisiones</b>	<b>131</b>	<b>132</b>	<b>133</b>	<b>1.5%</b>	<b>0.9%</b>	<b>525</b>	<b>533</b>	<b>1.6%</b>

# Gastos operativos

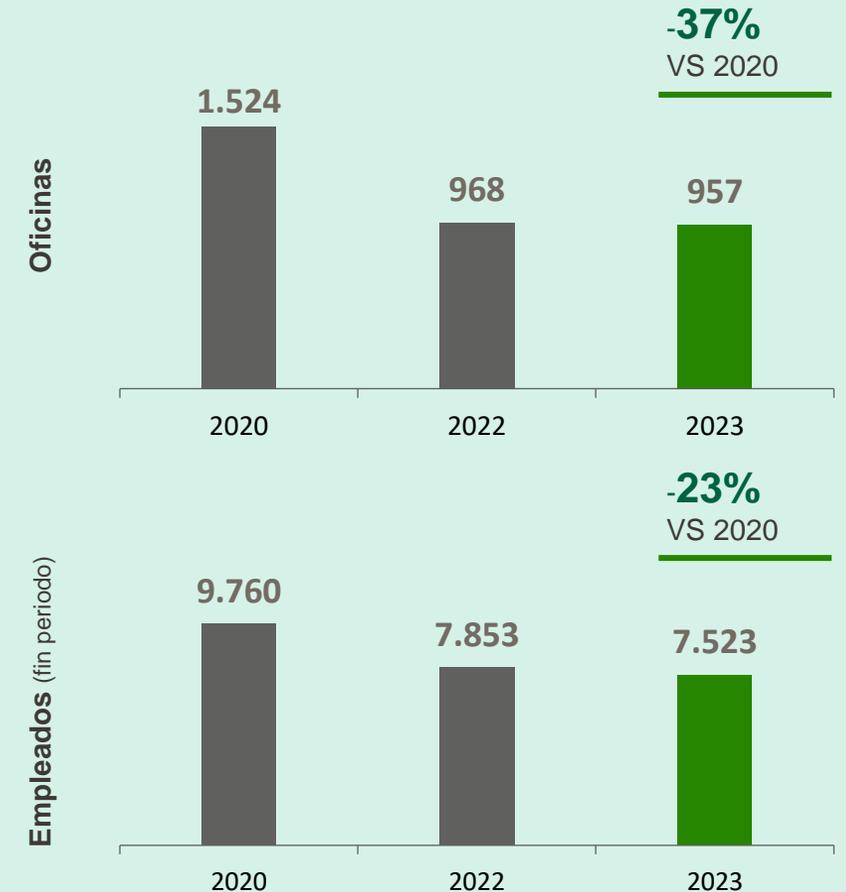
La reestructuración de la fusión culmina con una reducción de casi el 40% de la red de sucursales y del 25% de los empleados

## Costes operativos (€m)



(1) Incluye amortizaciones

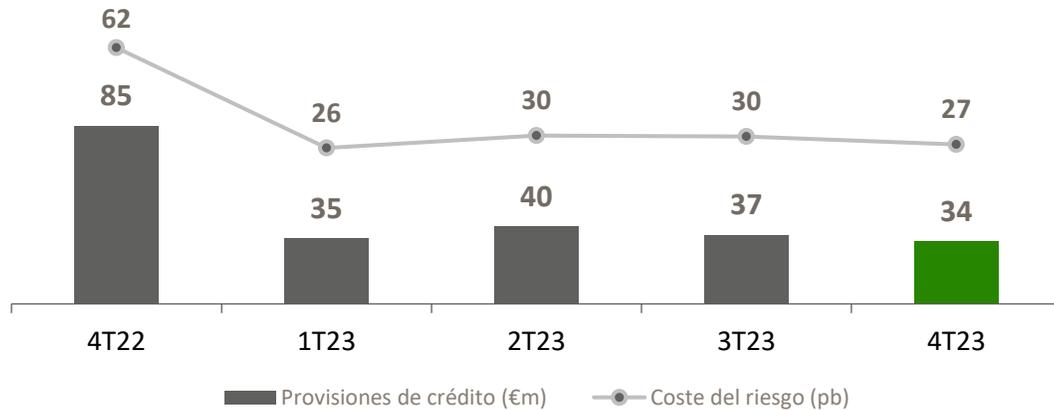
## Oficinas y empleados



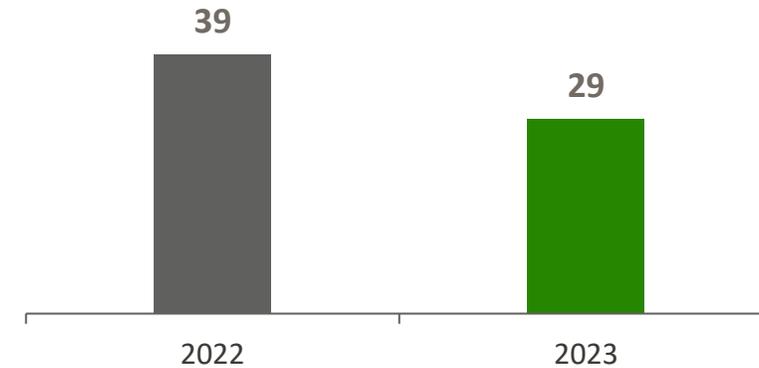
# Coste de riesgo y otras provisiones

Coste del riesgo estable por debajo del *guidance* inicial y provisiones adicionales para activos inmobiliarios

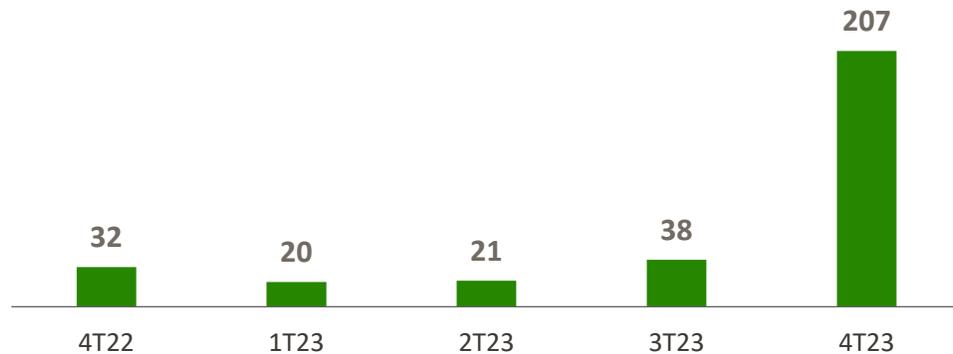
Provisiones de crédito y coste de riesgo <sup>(1)</sup> (€m)



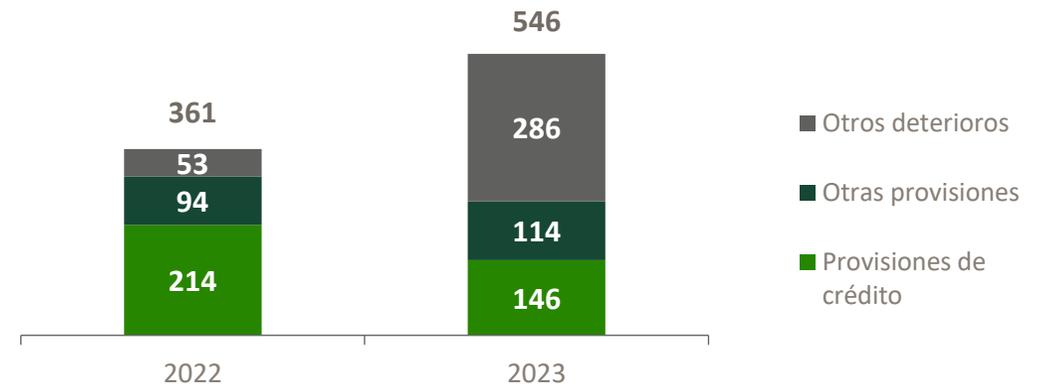
Coste de riesgo de crédito (pbs)



Otros deterioros / reversión (€m)



Desglose total provisiones (€m)

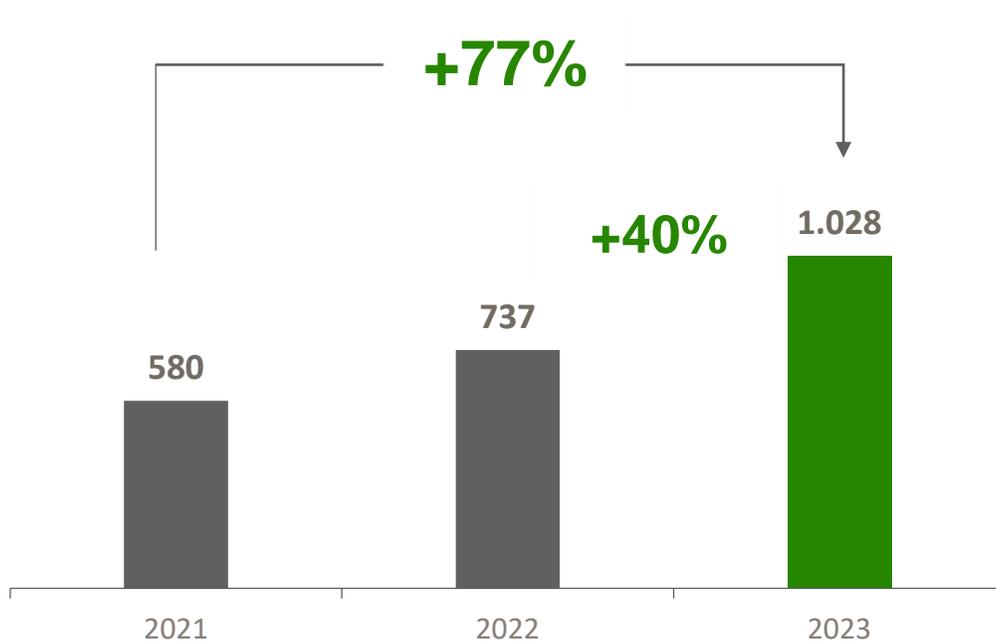


(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos EOP

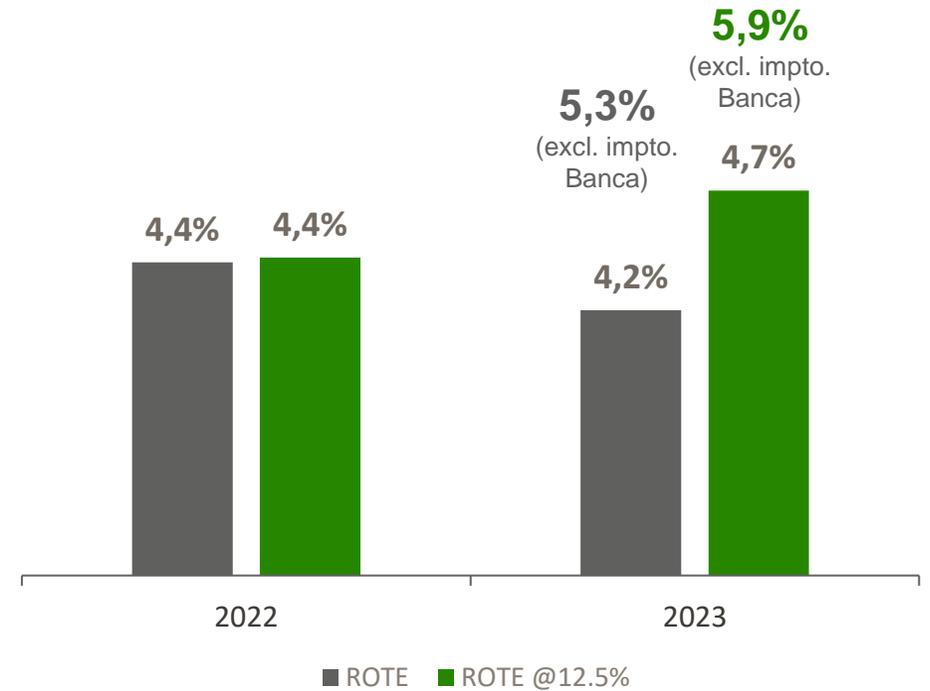
# Rentabilidad

El resultado básico mejora un 40% en 2023

Evolución del resultado básico (NII + Comisiones - OPEX) (€m)



Evolución rentabilidad





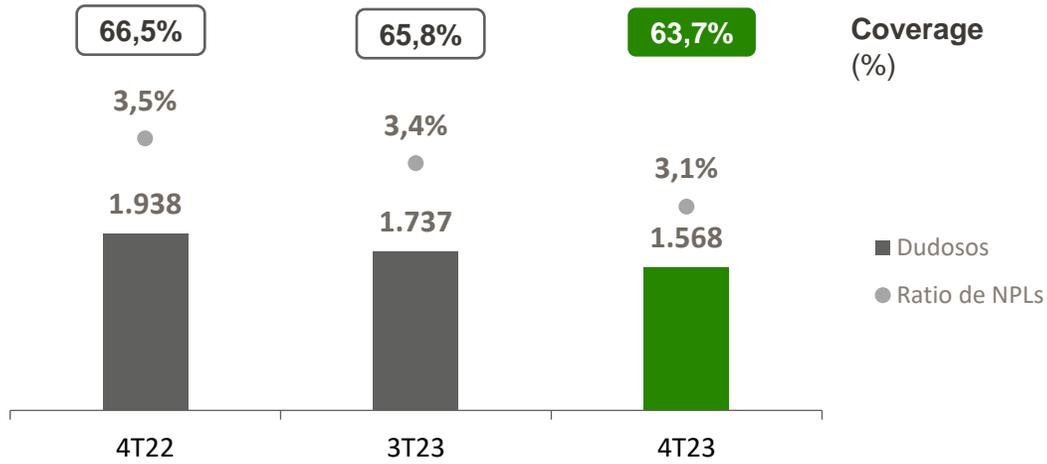
4

# Asset quality

# Préstamos dudosos

Disminuyen un 19% en el año, manteniendo fuertes niveles de cobertura

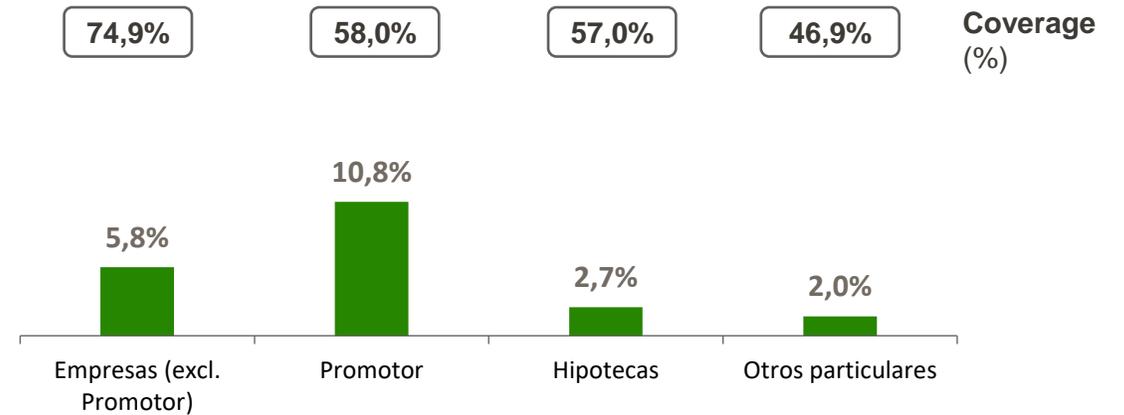
## Evolución préstamos dudosos



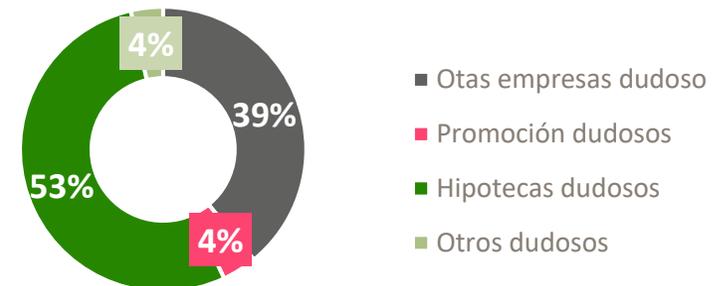
### Prudencia en la concesión de préstamos

- ✓ Dudosos bajan €370m en el año
- ✓ >75% de la cartera de préstamos *performing* son hipotecas y sector público
- ✓ 53% de los dudosos son hipotecas

## Ratio de dudosos y cobertura



## Desglose de dudosos



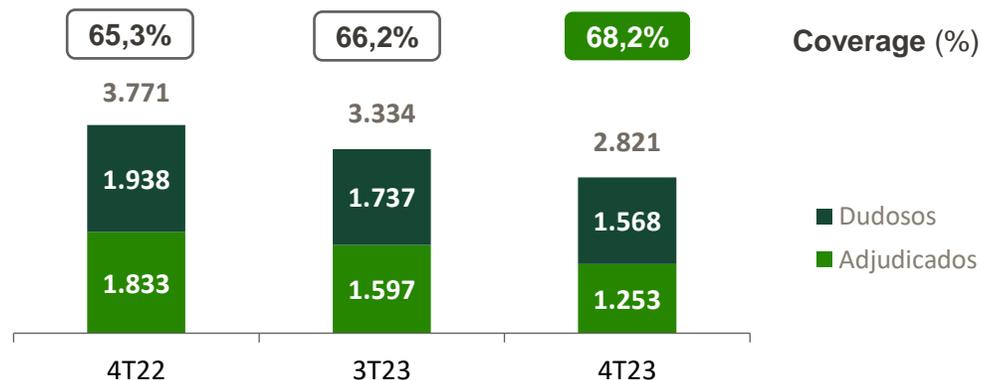
# Activos adjudicados

Los activos improductivos disminuyeron un 25% en términos brutos y un 31% en términos netos en el año

Evolución anual activos adjudicados<sup>(1)</sup> (€m)



Activos no productivos (€m)



Desglose de activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	321	112	65%
Obra en curso	249	55	78%
Terciario	156	63	60%
Suelos	528	97	82%
<b>Total</b>	<b>1.253</b>	<b>327</b>	<b>74%</b>

Ratios NPA

	4T22	3T23	4T23
Ratio NPA (%)	6,6%	6,3%	5,5%
Ratio NPA neto <sup>(2)</sup> (%)	2,4%	2,2%	1,8%

(1) Las salidas\* incluyen ventas y activos totalmente provisionados y dados de baja del balance

(2) 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



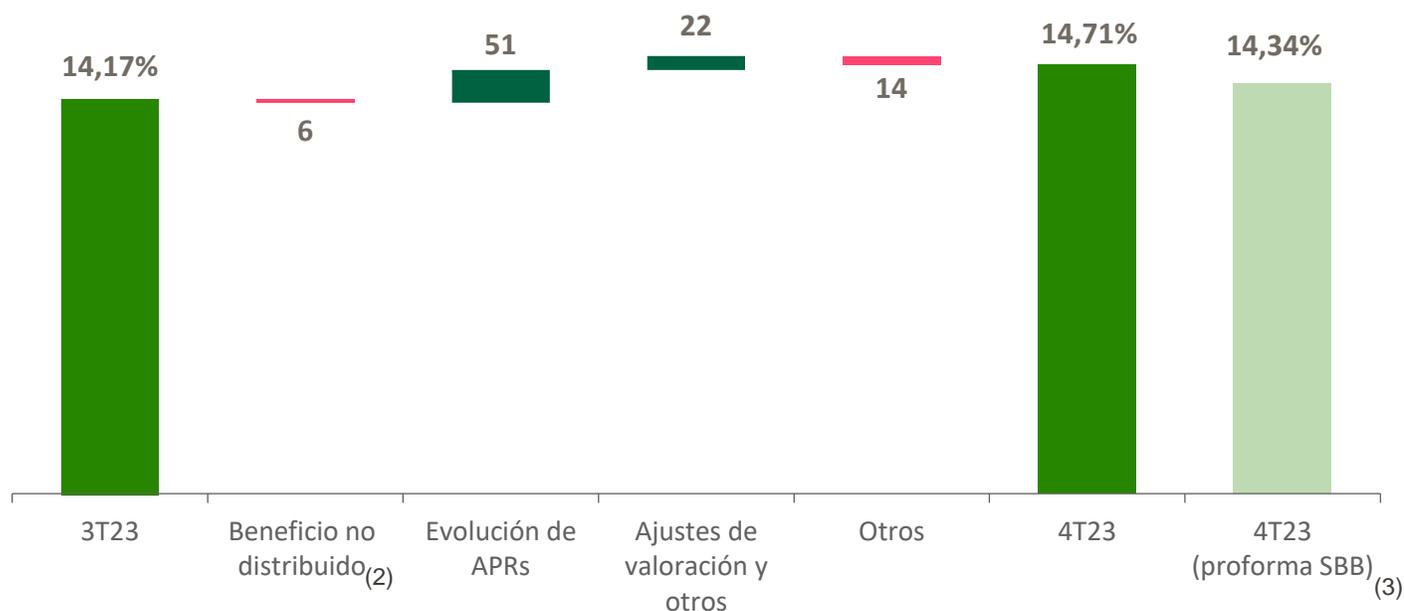
**5**

# **Solvencia y balance**

# Solvencia (I/II)

La ratio CET1 FL aumentó 54 puntos básicos en el trimestre y 173 puntos básicos en el año

## CET 1 Fully loaded<sup>(1)</sup> evolución trimestral (pbs)



## Principales movimientos en el trimestre

- **APRs:**
  - (-) Evolución de préstamos y caída de activos improductivos
  - (+) Valoración de participaciones
  - (+) Riesgo de mercado, operacional y otros
- **Ajustes de valoración:**
  - Principalmente la participación en Oppidum (EDP)

(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de ser aprobado por el BCE para su computabilidad y descuentan el dividendo devengado del 50%. Las ratios de capital también incluyen desde 4T23 la aprobación final de modelos IRB para las carteras minoristas de origen Liberbank

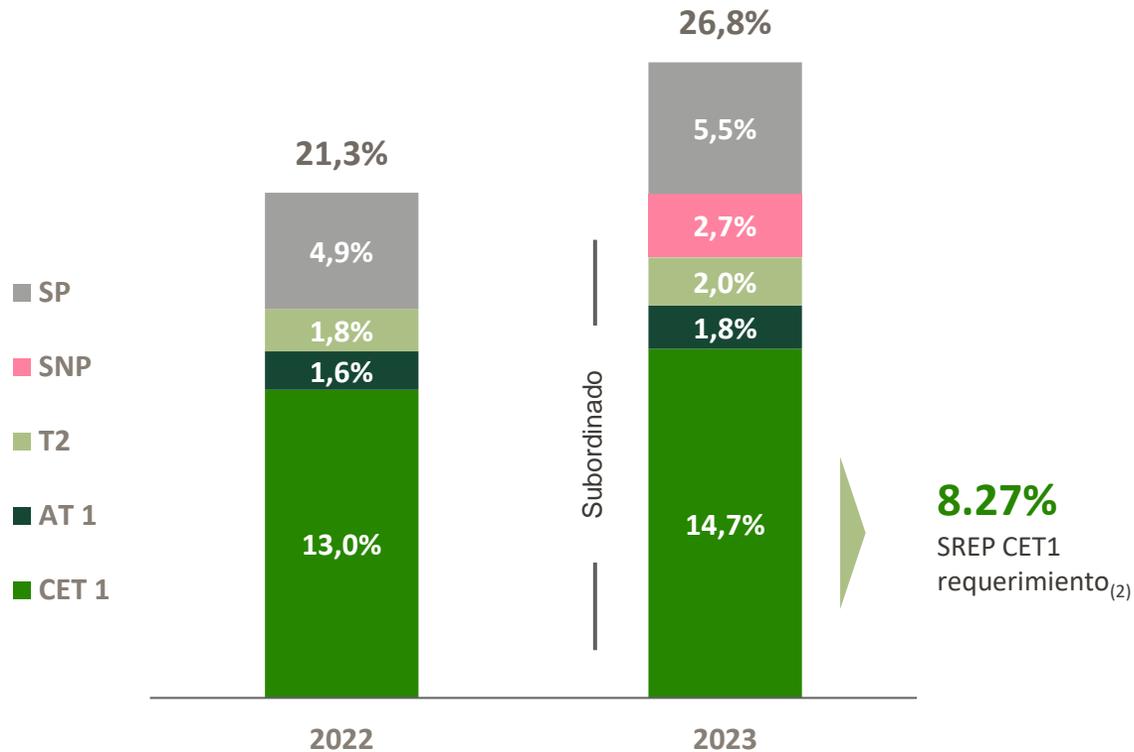
(2) Beneficios no distribuidos de dividendos netos y cupón AT1

(3) Suponiendo una recompra de acciones de 100 millones de euros

# Solvencia (II/II)

Holgada posición de solvencia con amplio colchón regulatorio

Estructura de capital - MREL (fully loaded). Diciembre 2023



## Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP (Total)	12,75%
Requerimiento MREL <sup>(1)</sup>	24,5%
Ratio MREL (phased in)	27,0%
CET 1 FL buffer <sup>(2)</sup>	€1,9bn
MDA <sup>(3)</sup> buffer	606bps

(1) Requerimientos actuales MREL del 24,5% sobre Total Risk Exposure Amunt (TREA), incluye un "Market Confidence Charge" de 210 pbs.

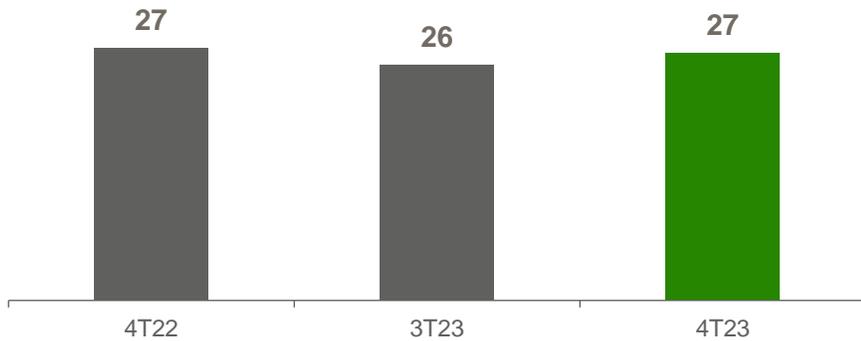
(2) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104.

(3) *Maximum distributable amount (MDA)* calculado como capital total phased in menos requisito SREP.

# Cartera de renta fija

El tamaño de la cartera aumentó ligeramente en el trimestre, con una duración corta

Evolución de cartera de renta fija (€bn)



## Cartera de renta fija

Duración

2,2 años

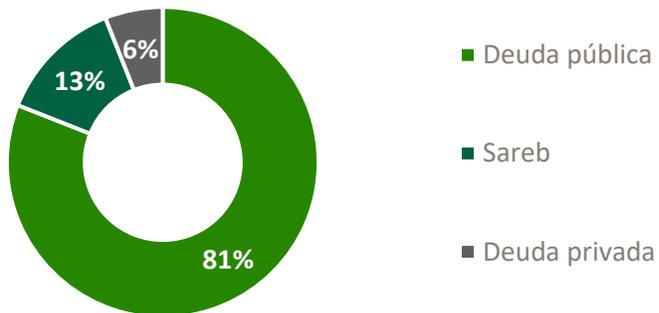
Rentabilidad

2,6%

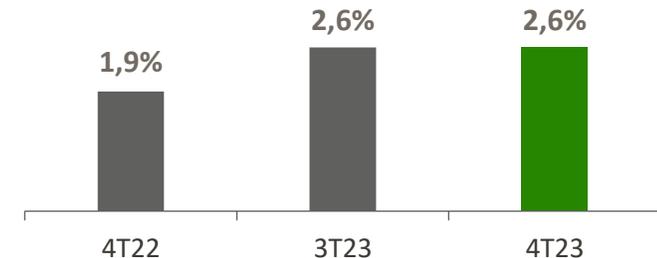
Coste Amort.  
(%)

94%

Desglose de cartera de renta fija (%)



Evolución tipo  
(fin del periodo)



# Financiación mayorista

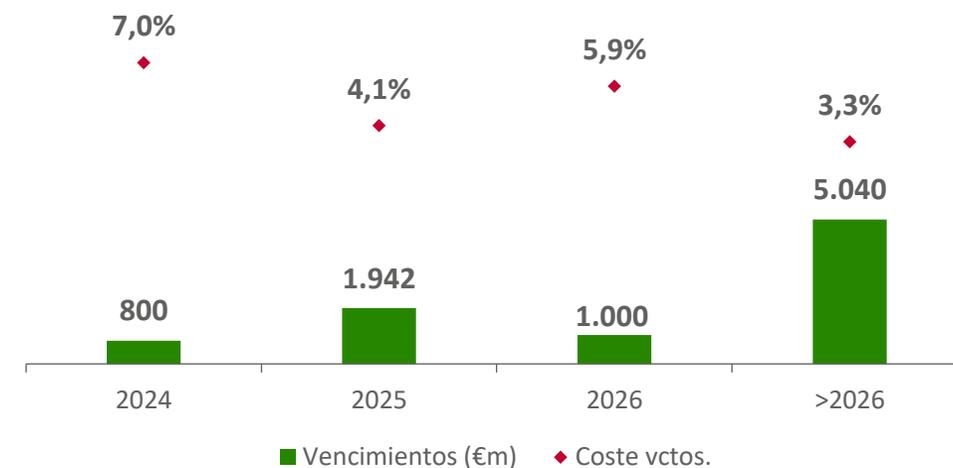
Vencimientos bien distribuidos en el tiempo con expectativas de volúmenes estables

## Desglose financiación mayorista<sup>(1)</sup>

	2024	2025	2026	>2026	Total
AT1	-	-	500	-	500
Tier 2	300	-	-	300	600
Senior non-preferred	-	-	500	300	800
Senior preferred	500	660	-	500	1.660
Cédulas	-	1.282	-	3.940	5.222
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>1.942</b>	<b>1.000</b>	<b>5.040</b>	<b>8.782</b>

(1) SNP, SP T2 y AT1 se refiere a la fecha call.

## Vencimientos y costes mercado de capitales<sup>(2)</sup>



(2) Excluye €47m de PeCocos

# Liquidez

Liderando las ratios de liquidez en Europa

## Principales ratios de liquidez

*Loan to deposit*

74%

NSFR

149%

LCR

308%

## Base de depósitos granular :

- 80% de depósitos sector privado asegurados por el FGD
- c.80% de los depósitos considerados estables por LCR
- c. €20k saldo medio por cuenta

## Activos líquidos y capacidad de emisión



# Sustancial mejora de la rentabilidad y la remuneración al accionista en 2024



## Rentabilidad

**>9%**<sup>(1)</sup>

**ROTE 2024**

(ajustado a un CET1 FL del 12,5%)  
vs 4.7% en 2023

## Accionistas

**~10%**

2024 rentabilidad por dividendo en  
efectivo<sup>(2)</sup>

**~4%**

Recompra acciones propias<sup>(3)</sup>

(1) Suponiendo contribuciones no materiales en DGF y SRF.

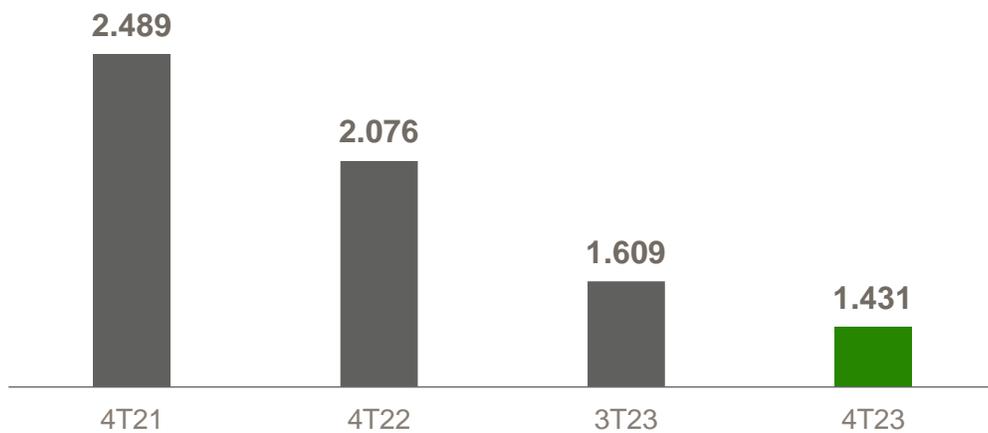
(2) Rentabilidad de los dividendos calculada manteniendo un pay-out del 50% sobre la capitalización bursátil a finales de año.

(3) La recompra de acciones supone un máximo de 100 millones de euros o el 3,8% del total de las acciones en circulación.

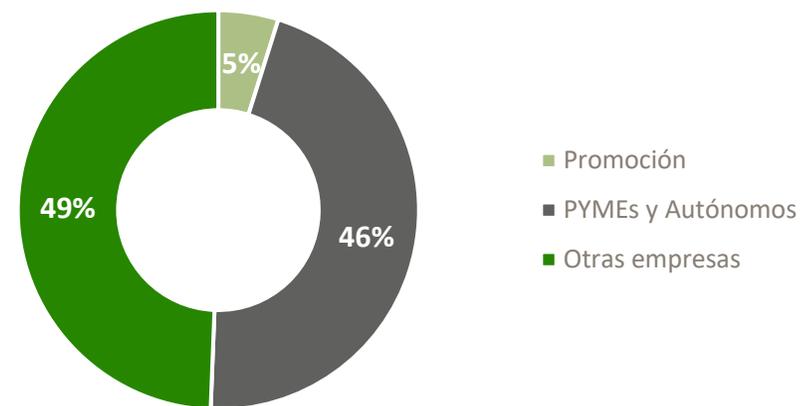
# Anexos

# Crédito

Evolución préstamos ICO



Cartera de empresas (performing)



# Desglose de dudosos y *stages*

## Desglose del crédito por *stages*

Dic. 2023 (€m)	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo bruto	45.086	3.238	1.568
Coberturas	171	169	658
Nivel de cobertura (%)	0,4%	5,2%	42,0%

# La acción y valor en libros

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

<b>Acción y liquidez:</b>	<b>3T23</b>	<b>4T23</b>
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	1,02	0,89
Mayor precio(€)	1,08	1,04
Menor precio (€)	0,92	0,89
Volumen medio diario (Millones de acciones )	9,14	9,37
Volumen medio diario (€m)	9,11	9,19
Capitalización bursátil (€m)	2.705	2.363
<b>Valor contable:</b>		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)	6.015	5.975
Valor en libros tangible (€m)	5.878	5.838
<b>Ratios:</b>		
Valor en libros por acción (€)	2,27	2,25
Valor tangible en libros por acción (€)	2,21	2,20
<b>Precio / valor en libros</b>	0,45x	0,40x
<b>Precio / valor tangible en libros</b>	0,46x	0,40x

(1) Valor en libros excluye €547m de AT1 y otro resultado global acumulado

(2) Valor en libros tangible excluye €53m de fondo de comercio de participadas.

# Cuenta de resultados

Millones de euros	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>235</b>	<b>238</b>	<b>271</b>	<b>267</b>	<b>297</b>	<b>295</b>	<b>321</b>	<b>357</b>	<b>380</b>	<b>6,4%</b>	<b>27,9%</b>
Dividendos	5	1	12	3	3	0	18	6	0	-99,9%	-99,9%
Resultados de EVPEMP	10	3	39	15	23	14	34	15	29	97,6%	26,4%
Comisiones netas	134	133	130	131	131	135	134	132	133	0,9%	1,5%
ROF	21	8	19	8	17	9	(0)	7	4	-37,5%	-74,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(91)	2	(25)	3	(124)	(79)	(49)	(14)	(104)	na	-15,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>313</b>	<b>386</b>	<b>446</b>	<b>426</b>	<b>347</b>	<b>373</b>	<b>458</b>	<b>503</b>	<b>442</b>	<b>-12,1%</b>	<b>27,4%</b>
Gastos de administración	(223)	(219)	(217)	(218)	(208)	(212)	(216)	(213)	(217)	2,0%	4,4%
Gastos de personal	(140)	(129)	(129)	(125)	(123)	(120)	(124)	(120)	(123)	2,1%	-0,6%
Gastos generales	(61)	(67)	(65)	(70)	(62)	(71)	(69)	(69)	(73)	5,5%	16,7%
Amortización	(22)	(23)	(23)	(22)	(22)	(22)	(23)	(24)	(22)	-8,5%	-2,6%
<b>Pre Provision Profit</b>	<b>90</b>	<b>168</b>	<b>229</b>	<b>209</b>	<b>139</b>	<b>160</b>	<b>242</b>	<b>290</b>	<b>225</b>	<b>-22,4%</b>	<b>61,7%</b>
Deterioro de activos financieros	(56)	(51)	(38)	(40)	(85)	(35)	(40)	(37)	(34)	-7,9%	-60,3%
Otras provisiones <sup>(1)</sup>	(34)	(27)	(25)	(32)	(10)	(33)	(30)	(25)	(27)	6,3%	158,2%
Otros deterioros / reversión	(23)	(2)	(21)	2	(32)	(20)	(21)	(38)	(207)	na	na
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(24)</b>	<b>88</b>	<b>145</b>	<b>138</b>	<b>12</b>	<b>73</b>	<b>150</b>	<b>190</b>	<b>(42)</b>	<b>na</b>	<b>Na</b>
Impuestos	5	(25)	(37)	(37)	(6)	(38)	(36)	(53)	23	na	na
<b>Beneficio neto</b>	<b>(18)</b>	<b>63</b>	<b>107</b>	<b>102</b>	<b>6</b>	<b>34</b>	<b>114</b>	<b>137</b>	<b>(19)</b>	<b>na</b>	<b>na</b>

Nota: Toda la información está preparada sobre una base pro forma para su comparabilidad. PyG reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos

(1) 4T21 excluye 377 millones de euros de gastos de reestructuración (cifras brutas)

# Balance de situación

Millones de Euros	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.662	6.879	6.846	8.040
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	208	203	204	918
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.008	1.169	1.453	1.502
Préstamos y anticipos a coste amortizado	55.316	53.750	51.797	52.353
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	990	1.065	880	2.291
Préstamos y anticipos a la clientela	54.326	52.685	50.917	50.062
Valores representativos de deuda a coste amortizado	26.867	25.354	24.824	25.099
Derivados y coberturas	1.813	1.533	1.990	1.222
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	965	986	930	940
Activos tangibles	1.996	1.925	1.871	1.766
Activos intangibles	75	80	85	85
Activos por impuestos	5.076	4.705	4.699	4.720
Otros activos y ANCV	984	674	546	508
<b>Total activo</b>	<b>98.969</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	53	50	53	463
Pasivos financieros a coste amortizado	88.933	87.109	85.132	86.556
Depósitos de bancos centrales	5.321	936	944	954
Depósitos de entidades de crédito	3.418	4.541	4.124	5.773
Depósitos de la clientela	74.386	74.095	73.299	73.475
Valores representativos de deuda emitidos	3.329	3.854	4.181	4.239
Otros pasivos financieros	2.478	3.684	2.583	2.115
Derivados y coberturas	1.082	1.115	1.063	1.148
Provisiones	1.085	1.023	1.010	957
Pasivos por impuestos	364	460	453	414
Otros pasivos	992	1.022	994	968
<b>Total Pasivo</b>	<b>92.510</b>	<b>90.779</b>	<b>88.705</b>	<b>90.507</b>
Fondos propios	6.465	6.429	6.565	6.523
Otro resultado global acumulado	(7)	49	(29)	121
Intereses minoritarios	0	3	2	2
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>6.459</b>	<b>6.480</b>	<b>6.539</b>	<b>6.646</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>98.969</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>

# Advertencia legal

Esta presentación (la **Presentación**) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la **Sociedad o Unicaja Banco**) a efectos meramente informativos.

El receptor de esta información deberá realizar su propio análisis de la Sociedad. La información facilitada en esta presentación no puede ser valorada ni considerada en sustitución del propio ejercicio de valoración independiente que el receptor de esta información pueda llevar a cabo en relación con las operaciones, situación financiera y perspectivas de la Sociedad. La información que contiene esta Presentación no pretende ser completa o contener toda la información que un posible comprador de valores de la Sociedad podría desear o requerir a la hora de decidir si adquiere o no dichos valores, y, salvo indicación expresa en contrario, no ha sido verificada por la Sociedad o ninguna otra persona.

La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Ni la Sociedad ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes manifiestan o garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de cualquier información contenida en este documento, ni, en consecuencia, debe darse por sentada. Ni Unicaja Banco, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen responsabilidad alguna con base en el presente documento, sobre la información contenida o referida en el mismo, así como de los posibles errores u omisiones. Ni la Sociedad, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen obligación alguna de proporcionar a los receptores de esta Presentación acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Presentación.

Unicaja Banco advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto del negocio, la situación financiera, las operaciones, la estrategia, los planes y los objetivos de Unicaja Banco y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja Banco sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean sustancialmente diferentes de lo esperado por Unicaja Banco y sus filiales. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros de Unicaja Banco, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (**CNMV**) y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com/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](mailto:ir@unicaja.es)