

Presentación de resultados I T23

28 de abril de 2023





Agenda

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



1

Aspectos destacados

Aspectos destacados

Sólidas bases, franquicia de depósitos, posición de liquidez y solvencia, respaldan la mejora de la rentabilidad

Actividad comercial	<ul style="list-style-type: none">La cartera de préstamos minoristas plana QoQ, tanto en consumo como hipotecasLos depósitos del sector privado muestran resistencia, -0,4% YoY. Planos QoQ incluyendo recursos fuera de balance<ul style="list-style-type: none">La sólida franquicia de depósitos respalda el bajo coste de depósitos de 16 pb (4,6% beta)	Cartera de crédito minorista -0,3% YoY Depósitos al sector privado -0,4% YoY
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none">Margen de intereses plano en el trimestre (+11% excl. TLTRO). La reprecación de los préstamos compensa el efecto calendario y el impacto de las TLTRO y la financiaciónComisiones +3,1% QoQ a pesar de la volatilidad, buena evolución en las principales líneasCostes caen en el año a medida que avanza la reestructuraciónBeneficio neto (excluido el impuesto a la banca) mejora un 63% YoY	Margen de intereses +24,8% YoY Comisiones +1,3% YoY Costes -2,9% YoY Beneficio Neto +63% YoY
Calidad activo	<ul style="list-style-type: none">Coste de riesgo de 26pb, por debajo del guidance con bajas entradas y recuperaciones de calidadLos activos adjudicados bajan 43m€ en el trimestre, con ventas por 84m€	Ratio NPL (%) 3.6% Cobertura NPL (%) 66%
Solvencia y liquidez	<ul style="list-style-type: none">CET 1 FL de 13.5% a marzo 2023 ⁽¹⁾, +49pb en el trimestreLCR de 298%, +14pp en el trimestre, el mayor de los comparables Europeos	Exceso CET 1 FL ⁽²⁾ €1.7bn MDA ⁽³⁾ 457bps

(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

(3) Maximum Distributable Amount



2

Actividad comercial

Recursos de clientes

Depósitos de clientes del sector privado estables a pesar de los pagos anticipados, con un coste muy contenido

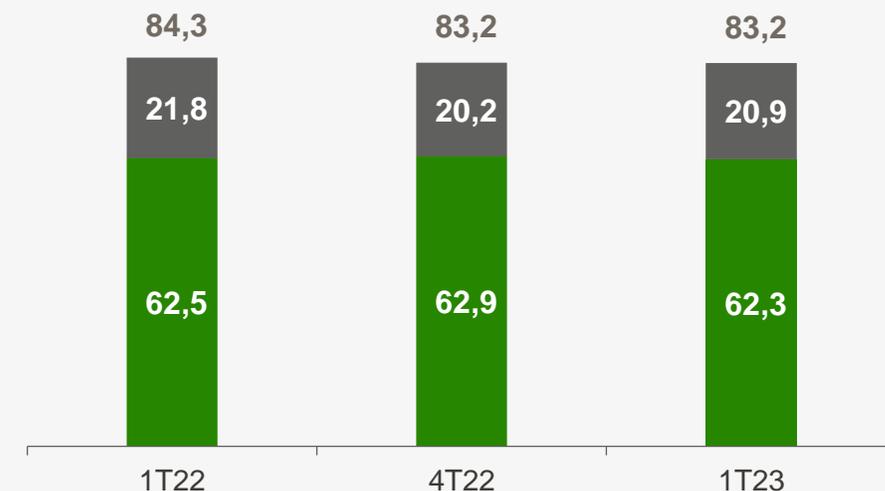
Recursos de clientes

Millones de Euros	1T22	4T22	1T23	Var. i.t.	Var. i.a.
Total recursos de balance	68.963	69.833	67.886	-2,8%	-1,6%
Administraciones públicas	6.442	6.889	5.585	-18,9%	-13,3%
Ciudadanos	62.521	62.943	62.301	-1,0%	-0,4%
Depósitos a la vista	56.715	57.049	55.233	-3,2%	-2,6%
Depósitos a plazo	5.741	5.874	6.967	18,6%	21,4%
Otros recursos	65	20	100	398,5%	55,2%
Recursos fuera de balance	21.782	20.249	20.851	3,0%	-4,3%
Fondos de inversión	12.353	11.249	11.370	1,1%	-8,0%
Planes de pensiones	3.930	3.682	3.712	0,8%	-5,5%
Seguros de ahorro	4.382	4.268	4.617	8,2%	5,4%
Otros (1)	1.117	1.050	1.152	9,7%	3,1%
Total recursos	90.745	90.081	88.737	-1,5%	-2,2%



Recursos clientes sector privado

€bn

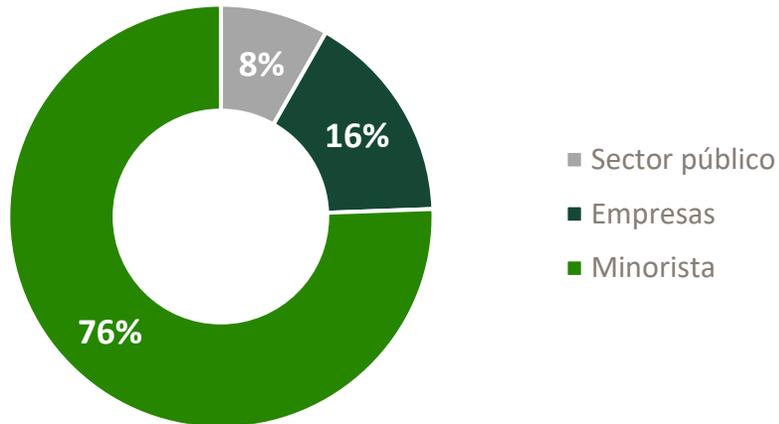


(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

Recursos de clientes

Base de clientes minoristas amplia y granular que potencia un coste de depósitos bajo y saldos estables

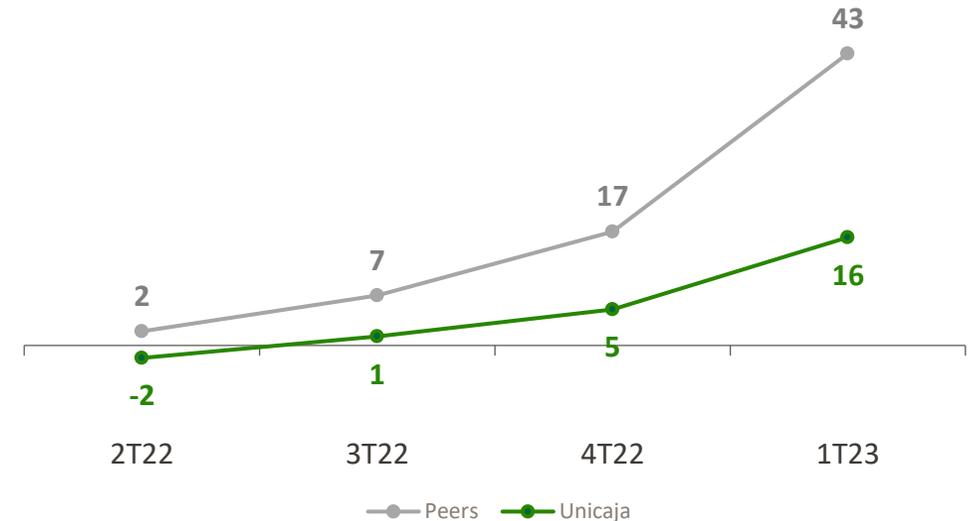
Estructura depósitos de clientes



Base de clientes estable y granular

- **80%** de los depósitos privados garantizados por el FGD
- **79%** de los depósitos son estables según reporting del LCR
- **< €20k** saldo medio contable
- Relaciones a largo plazo con los clientes

Evolución coste de los depósitos (pbs)

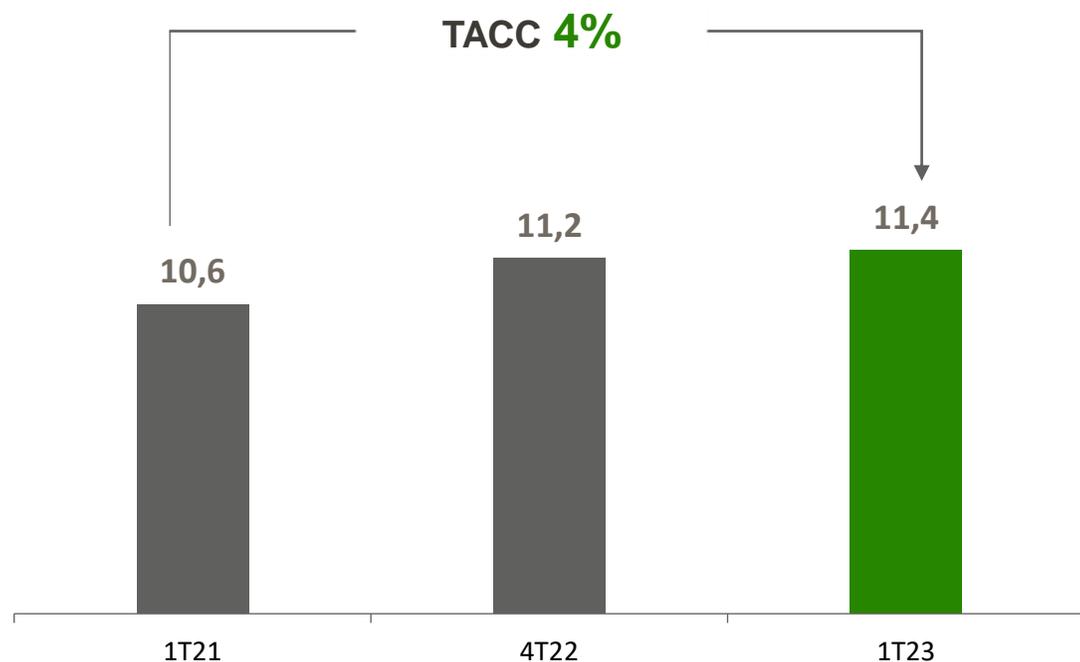


Fuente: Informes trimestrales, media simple de los peers
Comparables incluye bancos españoles cotizados (excluye CABK en 1T23)

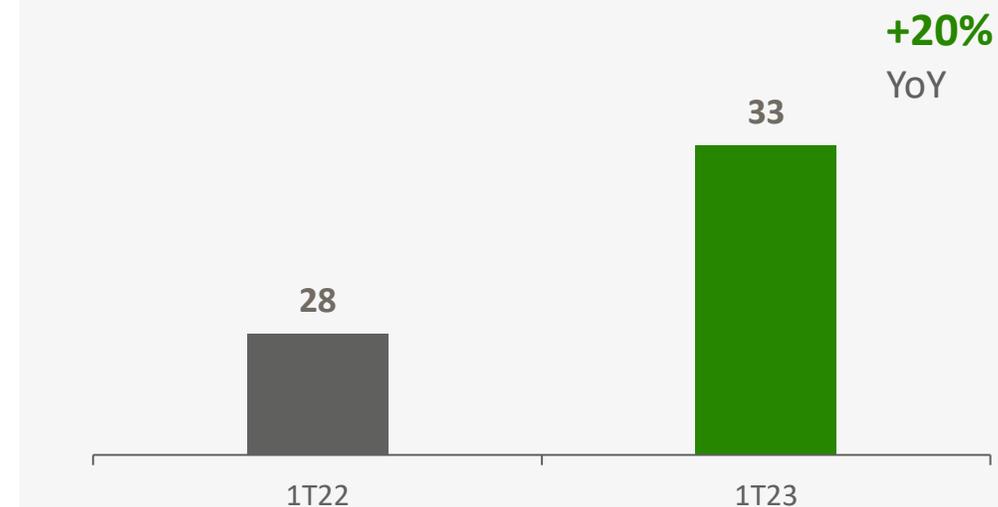
Fondos de inversión

Fondos de inversión estables en el trimestre, manteniendo una combinación de activos rentable

Evolución fondos de inversión (€bn)



Comisiones fondos de inversión (€m)



€4.617m de seguros de ahorro, +8,2% QoQ

Crédito

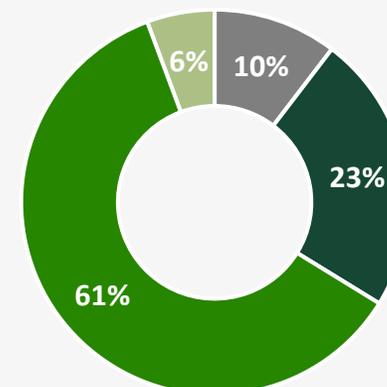
La cartera de particulares muestra resistencia a pesar del aumento de los niveles de amortización anticipada en hipotecas

Préstamos *performing* (€m)

Millones de Euros	1T22	4T22	1T23	Var. i.t.	Var. i.a.
Sector público	5.614	5.767	5.349	-7,3%	-4,7%
Empresas	13.665	12.695	12.088	-4,8%	-11,5%
Promoción y construcción	817	663	592	-10,7%	-27,6%
Resto de empresas	12.848	12.032	11.496	-4,5%	-10,5%
Particulares	34.281	34.491	34.169	-0,9%	-0,3%
Garantía hipotecaria	31.467	31.617	31.247	-1,2%	-0,7%
Consumo y resto ⁽¹⁾	2.814	2.874	2.922	1,7%	3,8%
Inversión crediticia <i>performing</i>	53.560	52.953	51.606	-2,5%	-3,6%



Desglose. >75% minoristas y sector público

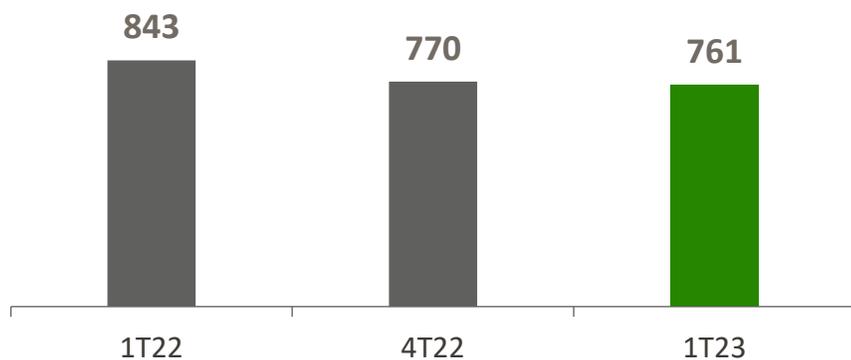


- Sector público
- Empresas
- Hipotecas
- Consumo y otros

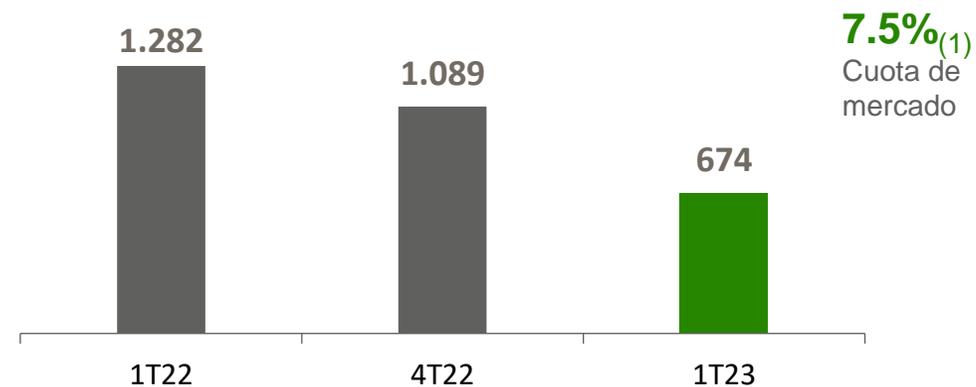
Nueva producción

El rápido aumento de los tipos de interés y la incertidumbre frenan la concesión de nuevos préstamos

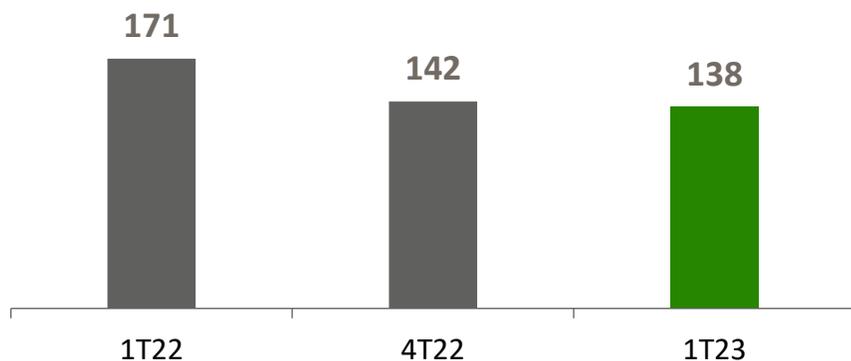
Empresas (€m)



Hipotecas residenciales (€m)



Préstamos al consumo (€m)



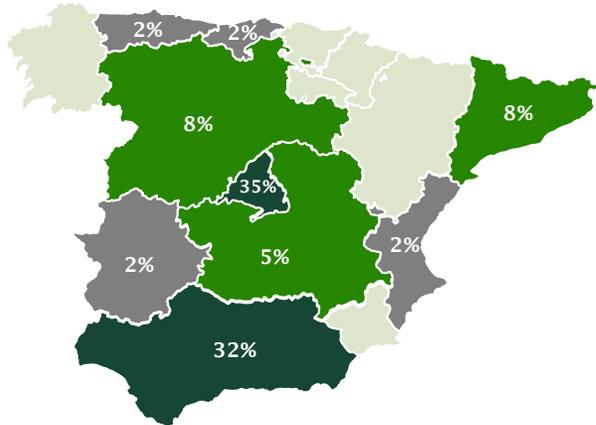
(1) Fuente: Colegio de notarios a febrero, últimos 12 meses

Crédito

El libro defensivo de hipotecas residenciales permite la captación de nuevos clientes y un crecimiento rentable

Libro de crédito hipotecario

2023 New lending breakdown



Principales KPIs de la cartera

- **68%**⁽¹⁾ a tipo variable
- **93%** primera residencia

2023 nueva producción

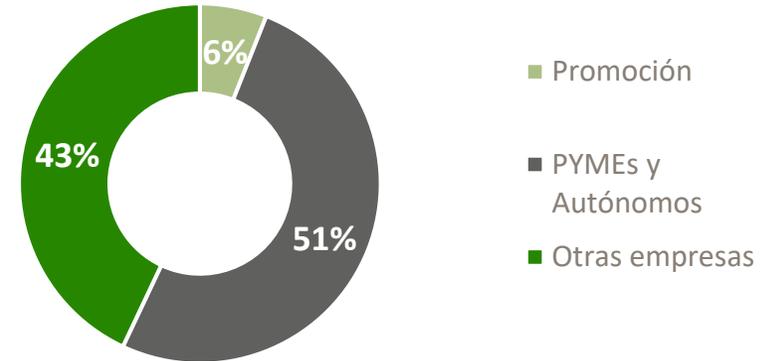


c. **€150k** hipoteca media

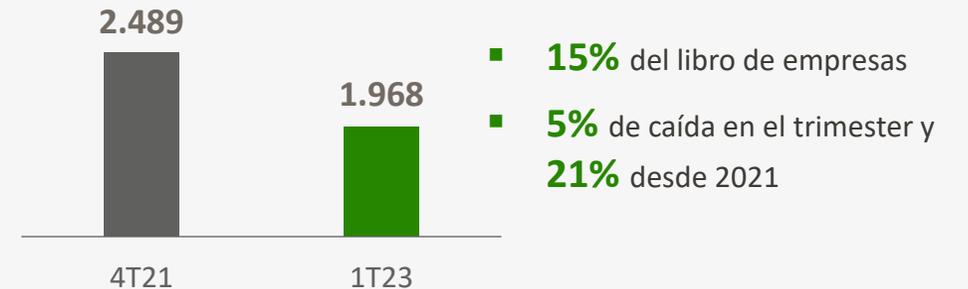


c. **4 productos** de media venta cruzada

Cartera de empresas



Préstamos ICO (€m)



(1) Incluye hipotecas swapeadas a tipo variable.

Negocio digital

Mejora continua de la actividad digital y la captación de clientes

Adopción digital



62%

Número de **clientes digitales** ⁽¹⁾



34%

Nuevos clientes **on-boarding digital**

Actividad digital



bizum

40%

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

Fondos de inversión **24%**

Préstamos consumo **41%**

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

AGREGADOR FINANCIERO UNICAJA BANCO

AHORA, TODOS TUS BANCOS EN EL MISMO LUGAR

Descubre **Tus Bancos Contigo**, el servicio sin coste que te permite gestionar todas tus finanzas desde un mismo sitio, ¿suena bien verdad?

AGREGAR MIS BANCOS



Apoyados en socios referentes



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

ASG

Avanzando en nuestra estrategia de ASG

Ambiental

✓ Importantes pasos en la estrategia de descarbonización



Alcances 1, 2 y 3 huella de carbono publicados para las carteras de crédito, renta variable y renta fija



Nuevo! Objetivos de reducción de huella de carbono

✓ Fondos de inversión art. 8, 8+ y 9: **50%** ⁽¹⁾ a marzo 2023, objetivo >80%

✓ Bonos verdes emitidos por **1Bn€**. Reforzando el colateral elegible **+40% YoY**

Objetivos de descarbonización

	Sector / Portfolio	Scenario	Emissions	Metric	2022 baseline	2030 targets	% decarbonization
	Oil & gas	IEA Net Zero by 2050	scope 1, 2, 3	tCO2eq/ M€	3,013	2,169	28%
	Energy	IEA Net Zero by 2050	scope 1, 2	KgCO2eq/MWh	115	44	62%
	Residential mortgages	IEA Net Zero by 2050	scope 1, 2	KgCO2eq/m2	54	39	28%

Buffer de proyectos elegibles del Marco de Bonos Verdes (€m)



(1) Incluye Fondos de Inversión propios de Unigest y aquellos comercializados de terceros.

ASG

Avanzando en nuestra estrategia de ASG



Social

- ✓ Nuevo acuerdo con **Correos** para **retiradas de efectivo en áreas rurales**
- ✓ Compromiso con la **inclusión financiera. Medidas sociales** ya en marcha (mayores horas de apertura, agentes y cajeros, etc.)
- ✓ Adhesión al **Código de buenas prácticas**
- ✓ Extensión del acuerdo al **Fondo Social de Viviendas (FSV)**
- ✓ Educación



Proyecto Edufinet: 20 años acercando la educación financiera a la sociedad.
40.500 estudiantes en 2022

Gobernanza

- ✓ **Comisión de sostenibilidad** en el Consejo de Administración ya en marcha

- ✓ **Nuevo plan de formación en sostenibilidad** para 2023:



Para toda la **plantilla**



Programa específico en finanzas sostenibles y gestión de **riesgos ASG**



3

Resultados financieros

Cuenta de resultados trimestral

1T23 Cuenta de resultados

Millones de euros	1T22	4T22	1T23	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)
Margen de intereses	235	293	293	-0,3%	24,8%
Dividendos	1	2	0	-96,5%	-88,8%
Resultados de EVPEMP	3	19	14	-28,1%	414,9%
Comisiones netas	133	131	135	3,1%	1,3%
ROF	10	18	9	-52,7%	-11,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	2	(124)	(77)	-37,8%	nd
Margen bruto	382	340	373	9,6%	-2,5%
Gastos de administración	(219)	(208)	(212)	2,1%	-2,9%
Gastos de personal	(129)	(123)	(120)	-3,1%	-7,2%
Gastos generales	(67)	(62)	(71)	13,6%	5,5%
Amortización	(23)	(22)	(22)	-1,3%	-3,0%
Pre Provision Profit	164	132	160	21,5%	-2,0%
Deterioro de activos financieros	(51)	(85)	(35)	-58,8%	-30,5%
Otras provisiones ⁽¹⁾	(27)	(10)	(33)	216,0%	20,8%
Otros deterioros / reversión	(2)	(32)	(20)	-36,8%	1029,8%
Resultado antes de impuestos	84	5	73	147,8%	-14,0%
Impuestos	(24)	(5)	(38)	650,3%	58,5%
Beneficio neto	60	(1)	34	na	-43,2%
Beneficio neto (excl. impuesto a la banca)	60	(1)	98	na	62,9%

Principales variaciones trimestrales

Ingresos y gastos:

- **Margen de intereses:** El reprecio de la cartera de préstamos compensó el menor número de días en el trimestre y el impacto del TLTRO y los costes de financiación
- **Comisiones:** Resultados positivos en todas las líneas principales
- **Asociadas:** Principalmente ingresos recurrentes de las JV de seguros. Incremento anual explicado por extraordinarios en 1T22
- **Otros ingresos / cargas:** Gravamen temporal a la banca por **€64m** y mayores comisiones a la red de agentes
- **Costes:** Continua mejora de los gastos de personal debido a las sinergias pendientes de la integración, compensadas por la estacionalidad en gastos generales

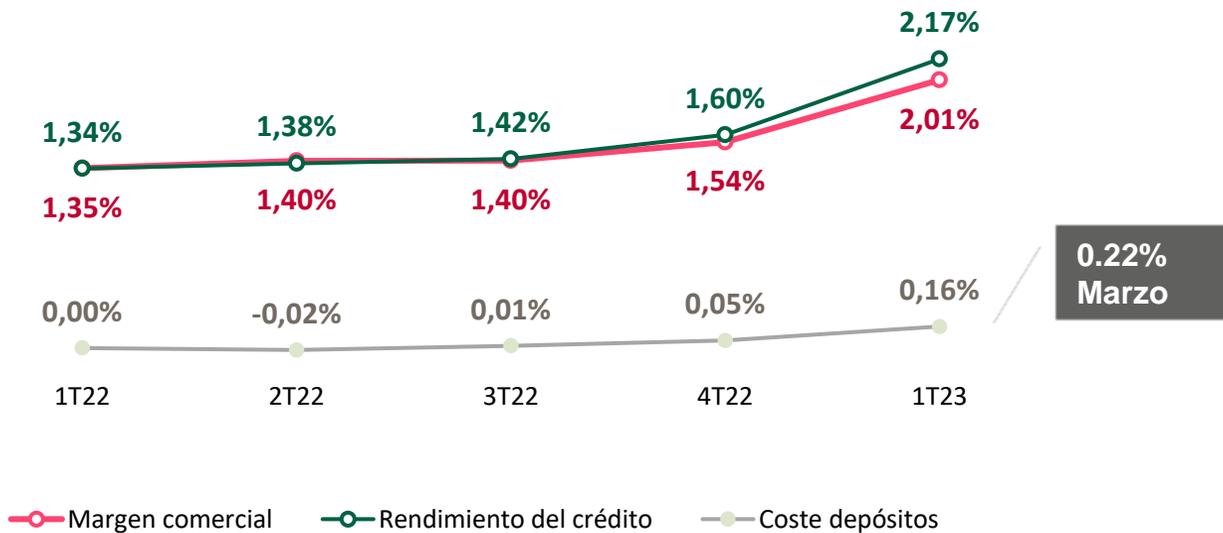
Coste de riesgo y provisiones:

- **Coste de riesgo:** Coste de riesgo 26 pb, por debajo de *guidance*
- **Otras provisiones:** cargas legales
- **Otros deterioros / reversión:** Reforzando cobertura que permitirán acelerar la reducción de NPAs

Margen de intereses: Rendimiento

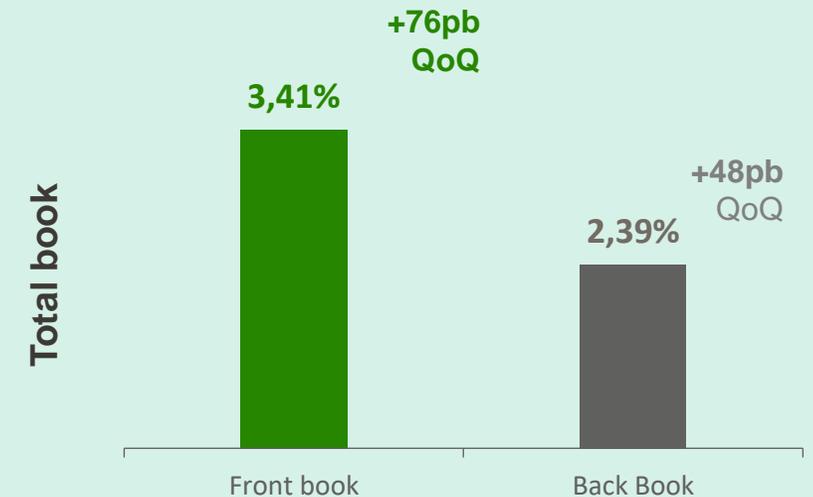
El reprecio de la cartera de préstamos gana velocidad, mientras que el coste de los depósitos se mantiene contenido

Margen de clientes. Media trimestral ⁽¹⁾ (%)



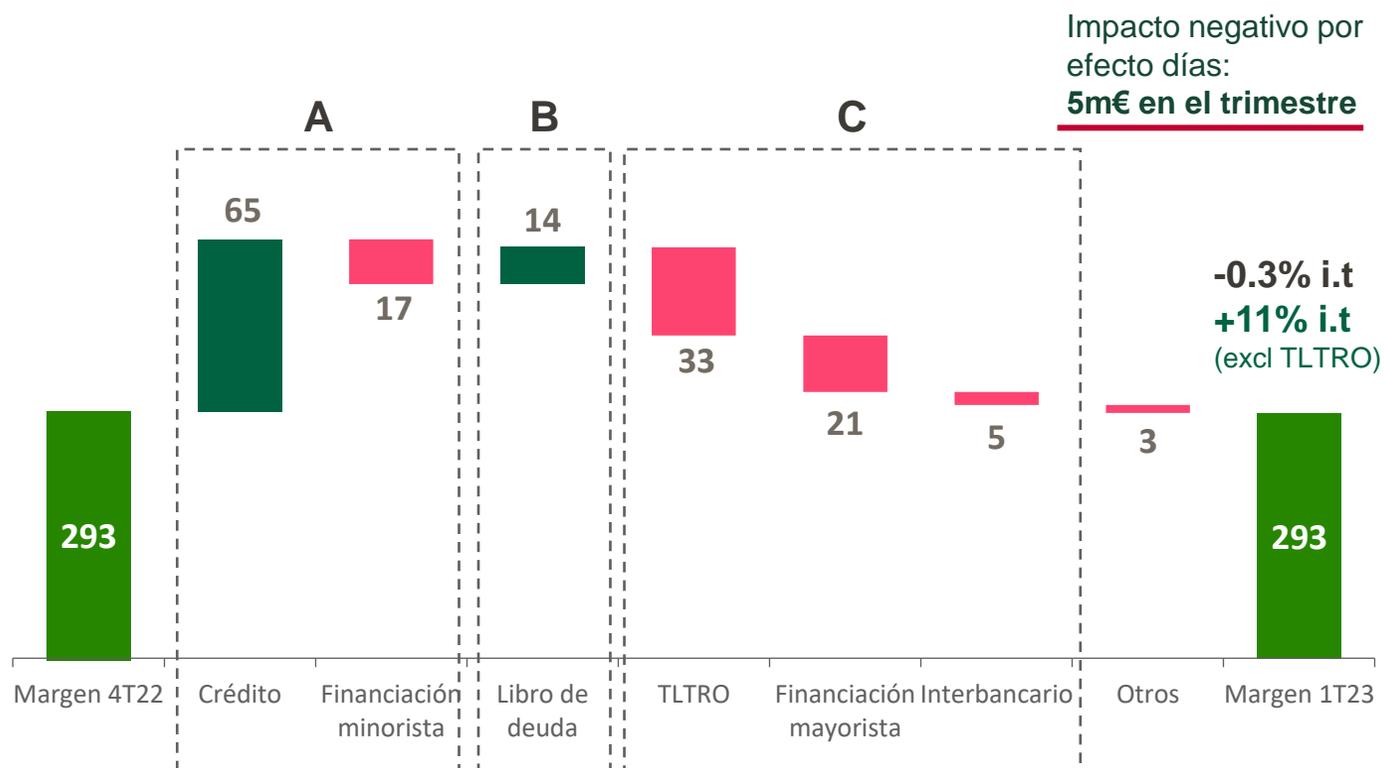
(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

Rendimiento de crédito (fin periodo) 1T23 (%)



Margen de intereses: Evolución

Evolución trimestral margen de intereses. (€m)



A Minorista:

- **Crédito:** Contribución positiva a medida que el reprecio de la cartera se acelera y crece el rendimiento de la nueva producción (+57pb QoQ *yield* de crédito)
- **Financiación:** Coste de los depósitos muy contenido en 16pbs en el trimestre, +11pbs QoQ

B Cartera de renta fija:

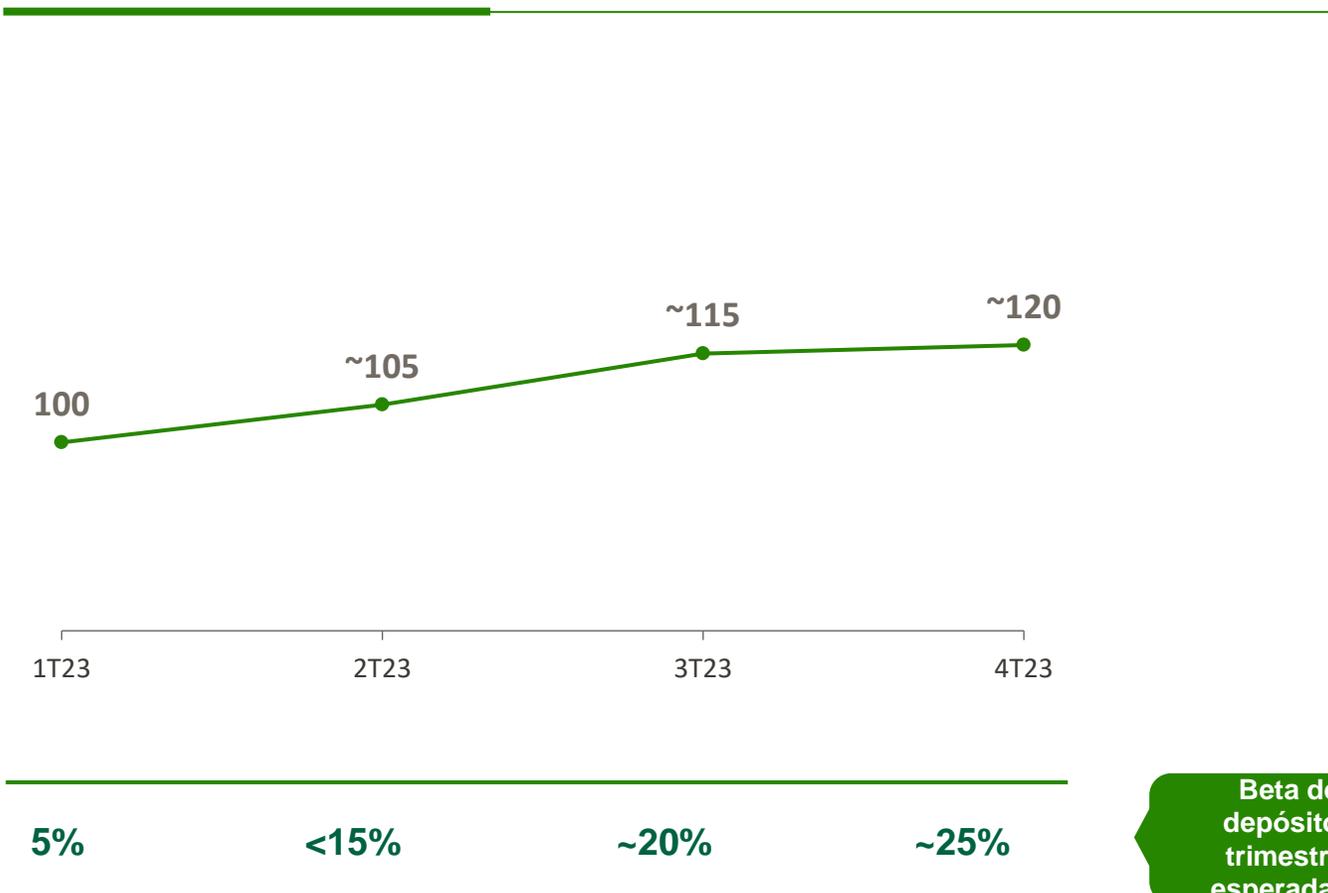
El rendimiento medio pasa del 1,85% al 2,13% gracias a los bonos a tipo variable o con cobertura

C Financiación mayorista: requerimiento MREL casi completado

- **Nuevas emisiones:** €500m SNP el 15 de noviembre y €500m SP el 21 de febrero
- **Financiación mayorista:** Repreciada ya que el >70% tiene *swaps*

Margen de intereses: Expectativas

Margen de intereses: evolución trimestral esperada (base 100)



Beta de depósitos trimestral esperada(1)

(1) Beta calculada para cada trimestre como coste de depósito sobre Euribor medio del 3,5% con depósitos estables de clientes

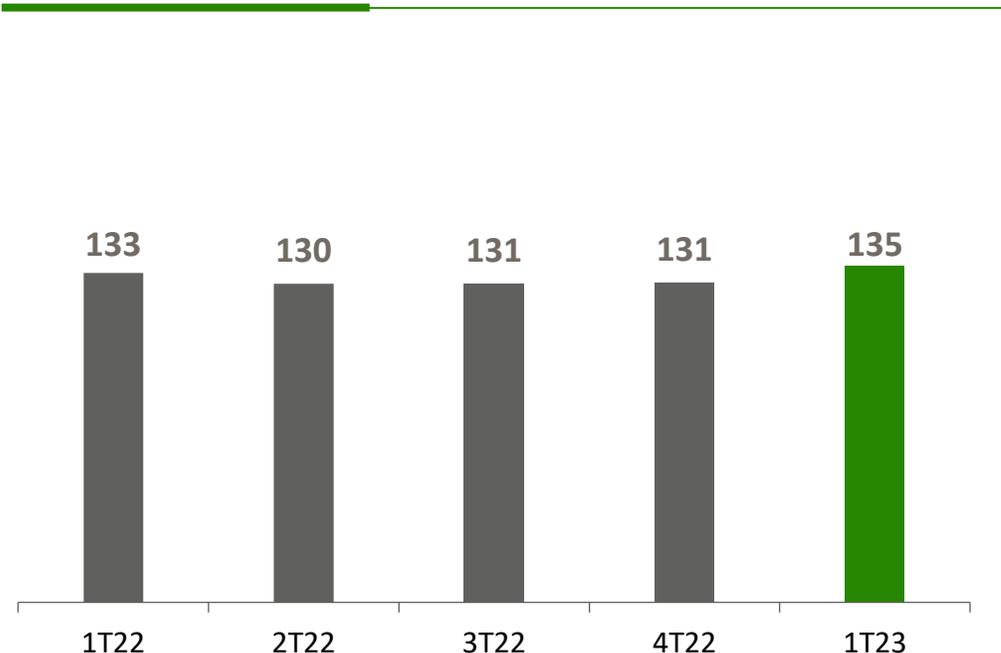
Principales palancas futuras

- Continúa el reprecio de la cartera de préstamos
- Ligera reprecación pendiente en la contribución de la cartera Alco
- Reducción del impacto negativo de la TLTRO en la segunda mitad del año
- Aumento gradual del coste de los depósitos
- Euribor medio a 12 meses del 3,5%

Comisiones

Crecimiento sólido a pesar de la volatilidad del mercado

Evolución comisiones (€m)



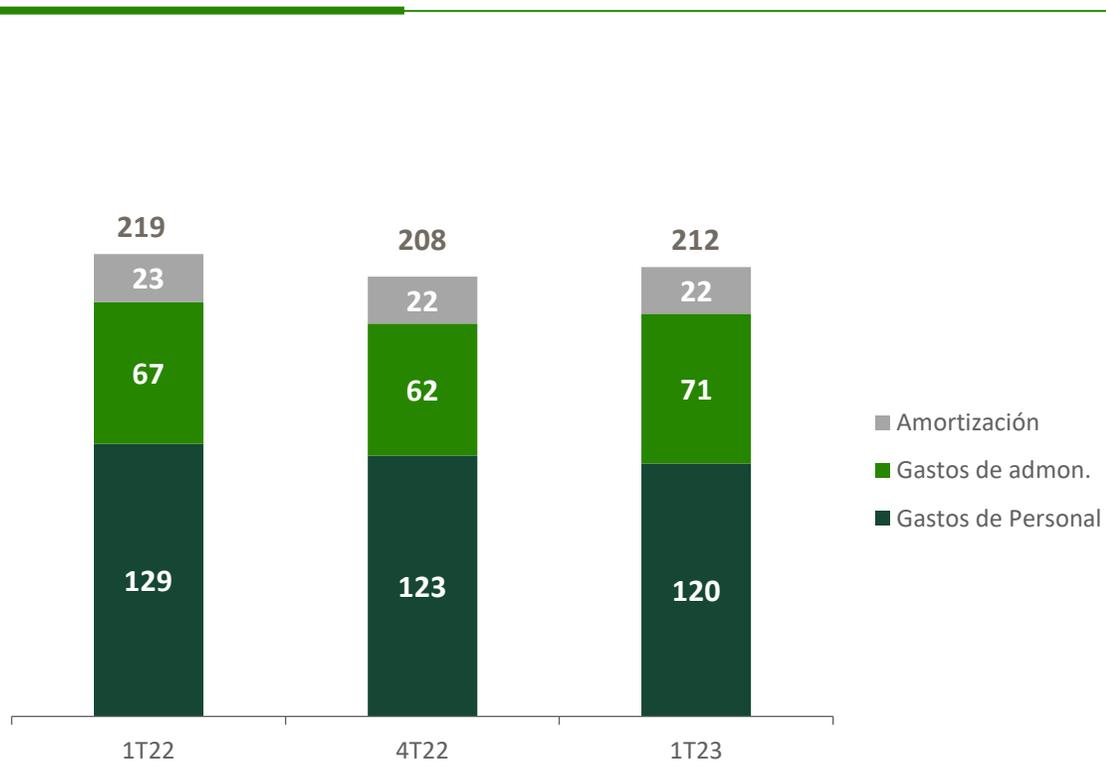
Desglose comisiones (€m)

Millones de Euros	1T22	4T22	1T23	Var i.a.	Var. i.t.
Pagos y cuentas	75	74	73	-2,3%	-0,7%
Comisiones no bancarias	58	59	61	3,9%	2,5%
Fondos de inversión	28	34	33	19,8%	-2,6%
Seguros	28	23	25	-9,7%	10,4%
Planes de pensiones	3	3	3	-16,3%	-0,3%
Otras comisiones	11	8	12	11,1%	57,3%
Comisiones pagadas	(11)	(10)	(11)	0,4%	13,1%
Total comisiones	133	131	135	1,3%	3,1%

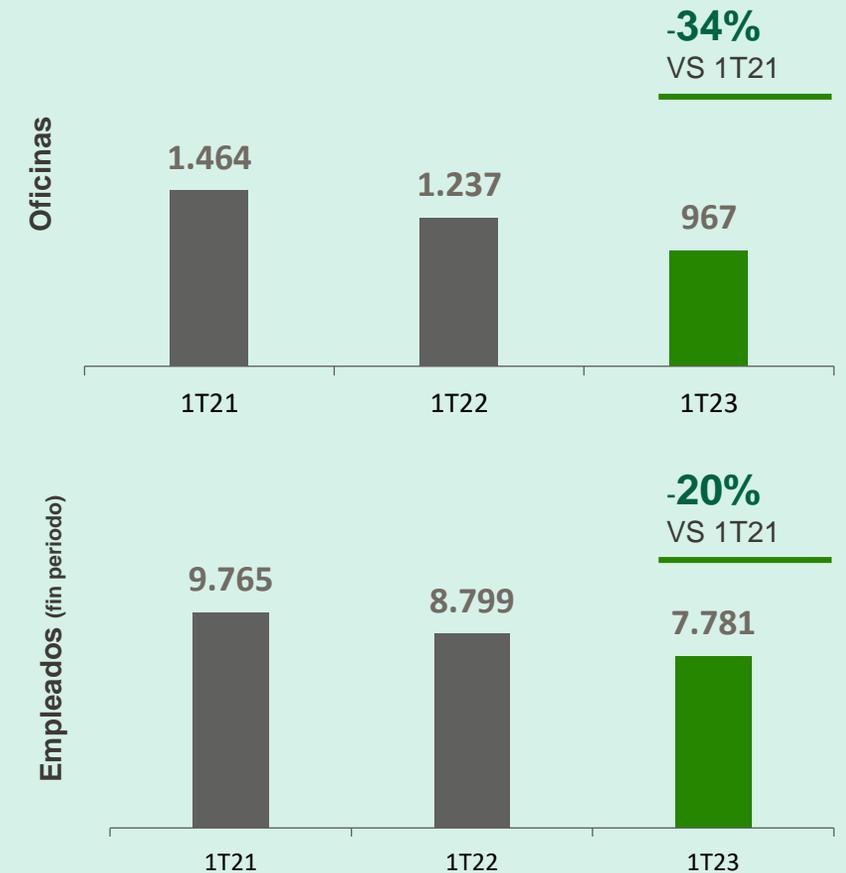
Gastos operativos

El plan de salida de empleados sigue avanzando antes de lo previsto

Costes operativos (€m)



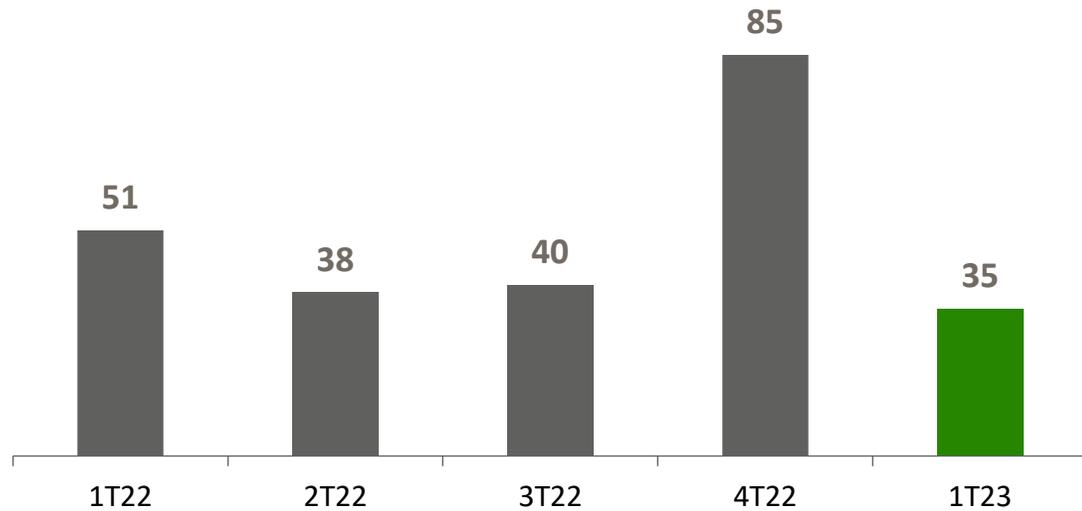
Evolución de empleados y oficinas



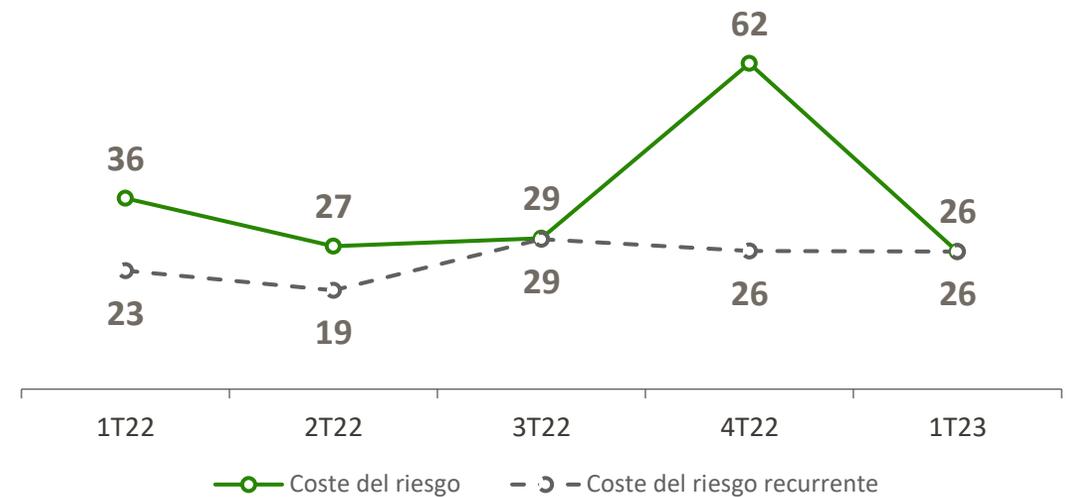
Coste de riesgo

Por debajo del *guidance*, con entradas en mora contenidas y recuperaciones eficientes en el trimestre

Provisiones de crédito (€m)



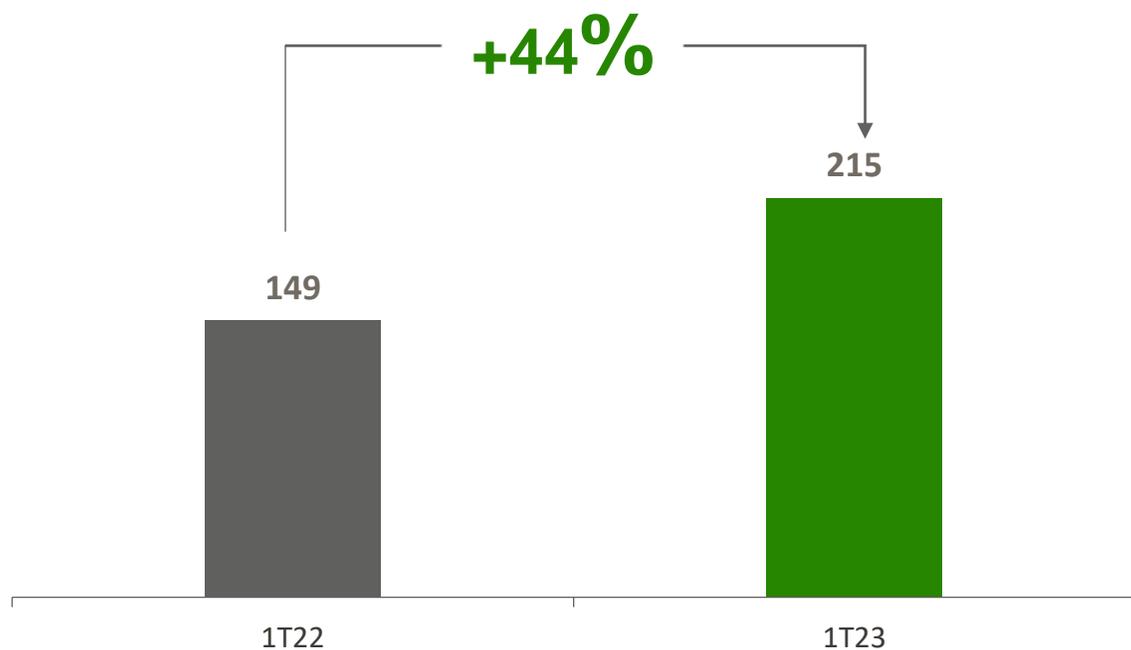
Coste de riesgo trimestral⁽¹⁾ (pbs)



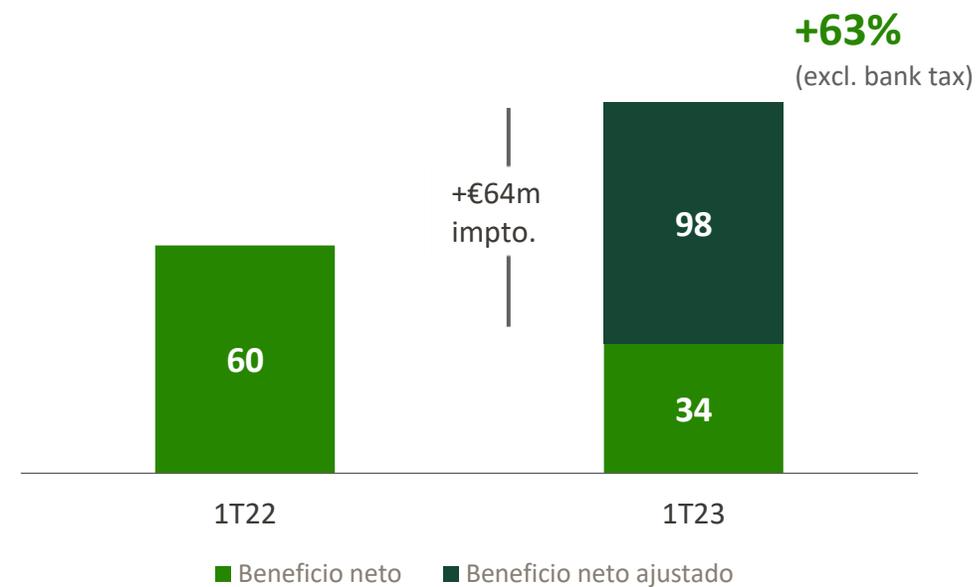
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos EOP

Rentabilidad

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



Evolución del beneficio neto (€m)



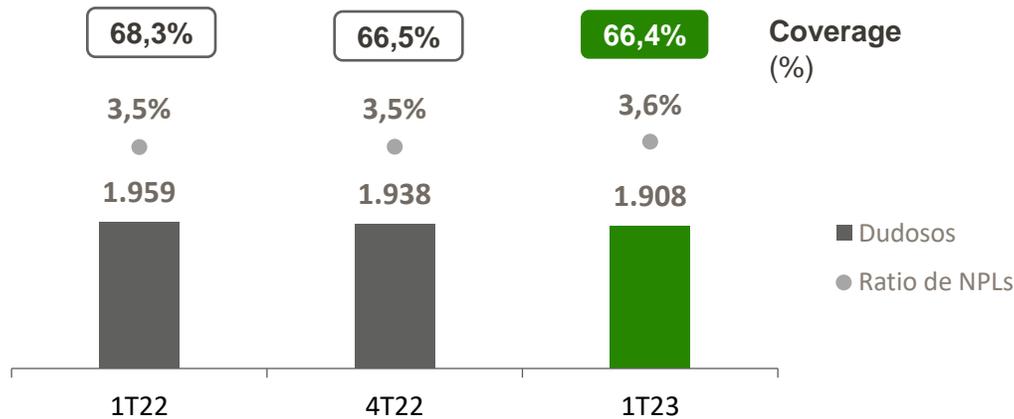


4

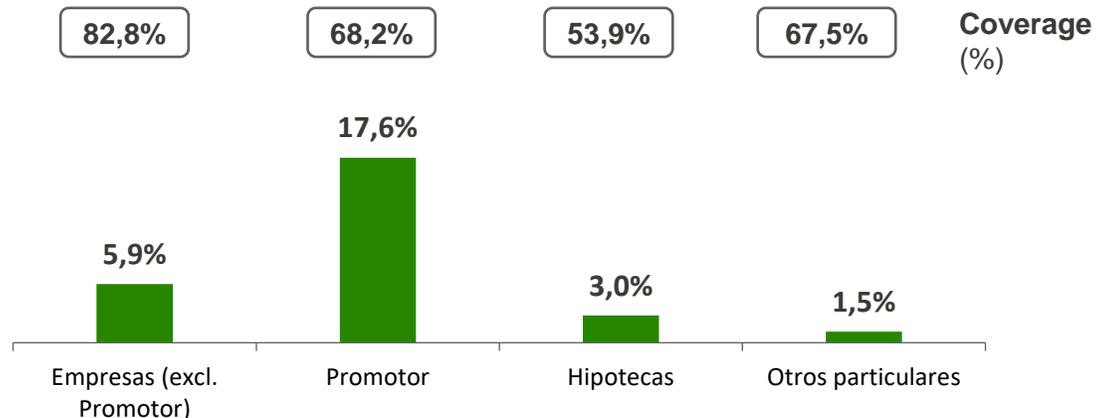
Calidad de activo

Préstamos dudosos

Evolución préstamos dudosos



Ratio de dudosos y cobertura



Cartera de préstamos defensiva

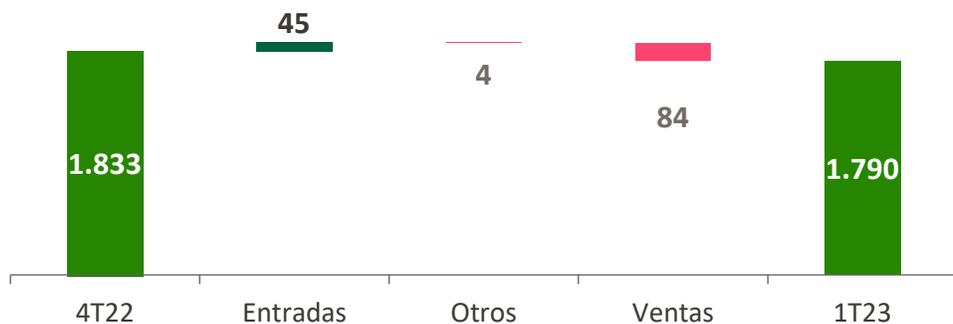
- **>75%** de la cartera de préstamos corresponde a particulares y al sector público
- **52%** de los dudosos son hipotecas residenciales
- **75%** de los dudosos con colateral
- **55%** de las entradas en dudosos fueron subjetivas en 1T23

Niveles de cobertura superiores

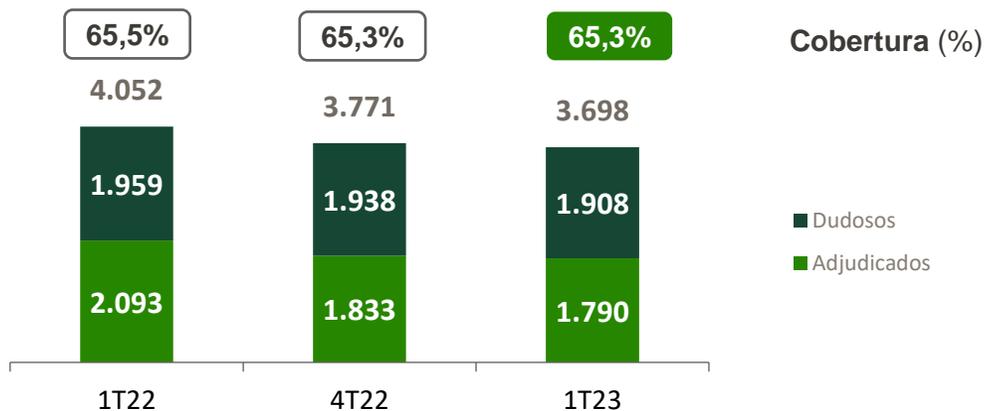
- **77%** Nivel de cobertura de la morosidad, incluida la garantía del ICO
- **>100%** Nivel de cobertura de la cartera de préstamos a empresas, incluida la garantía del ICO

Activos adjudicados

Evolución trimestral activos adjudicados (€m)



Activos no productivos. (€m)



Desglose de activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	VNC	Cobertura (%)
Residencial	200	57%
Obra en curso	86	67%
Terciario	92	55%
Suelos	264	69%
Total	641	64%

Ratios NPA

	1T22	4T22	1T23
Ratio NPA (%)	7,0%	6,6%	6,7%
Ratio NPA netos ₍₁₎ (%)	2,5%	2,4%	2,4%

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

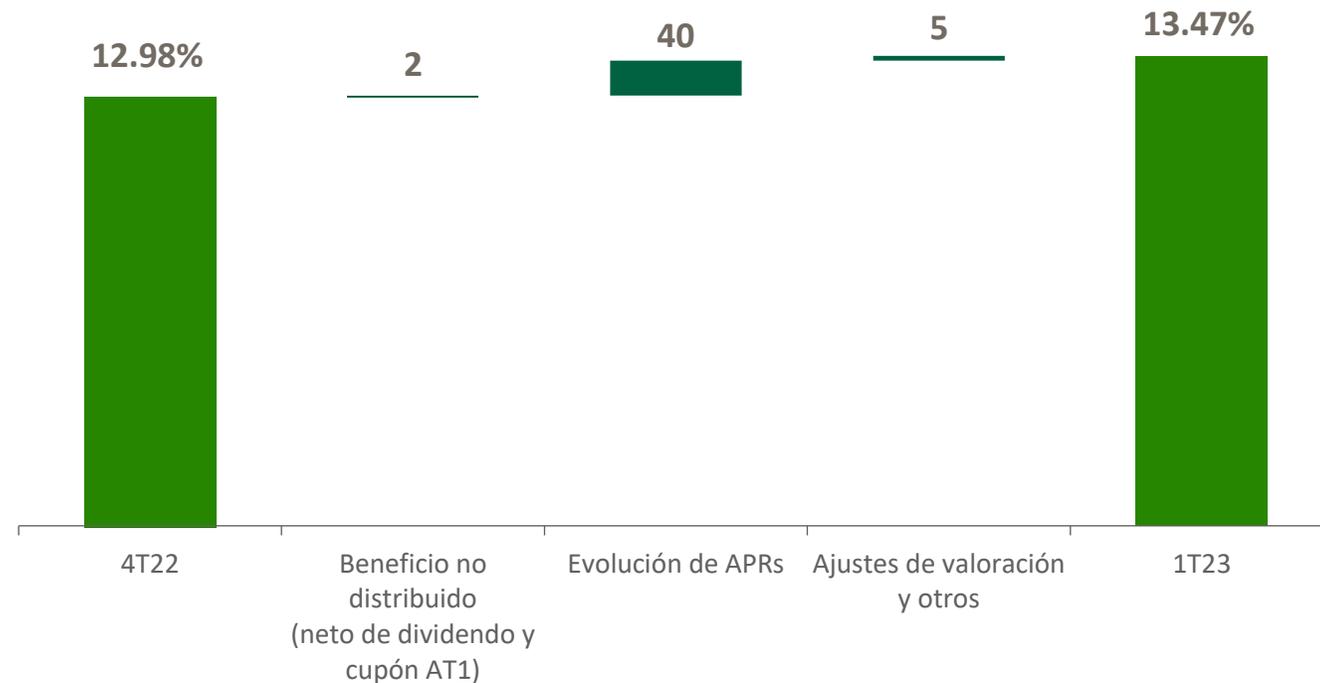


5

Solvencia y balance

Solvencia (I/II)

CET 1 Fully loaded⁽¹⁾ evolución trimestral (pbs)



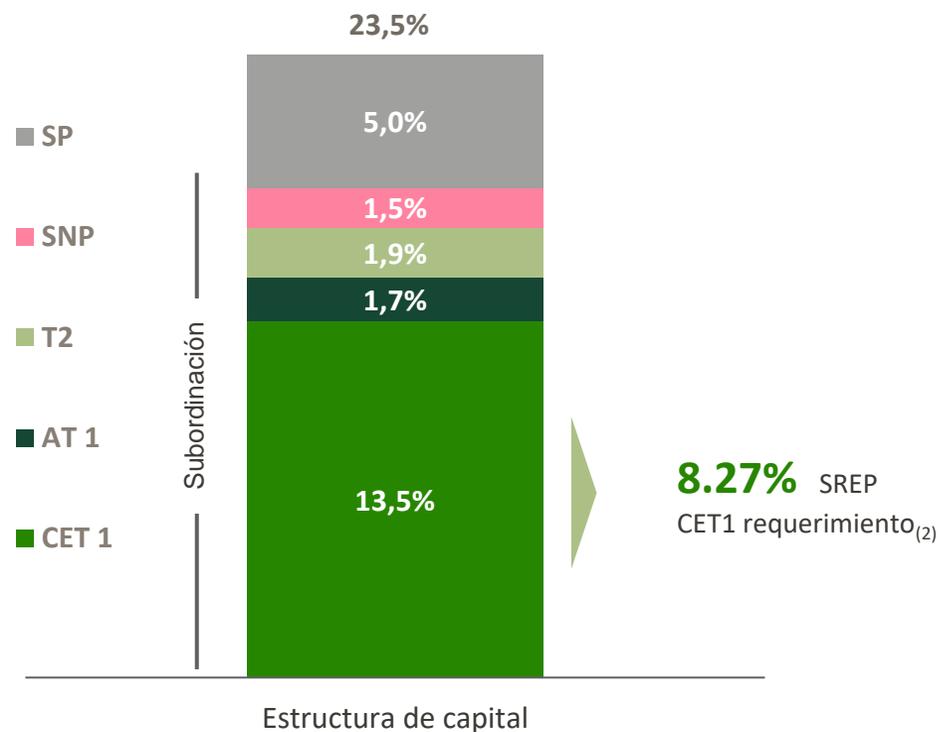
(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de ser aprobado por el BCE para su computabilidad y descuentan el dividendo devengado.

Principales movimientos en el trimestre

- APRs
 - (-) Reducción de la cartera de préstamos a empresas y de los NPAs
 - (-) Nuevos préstamos hipotecarios con IRB
 - (+) Aumento de la valoración de las participaciones

Solvencia (II/II)

Estructura de capital (fully loaded). Marzo 2023



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

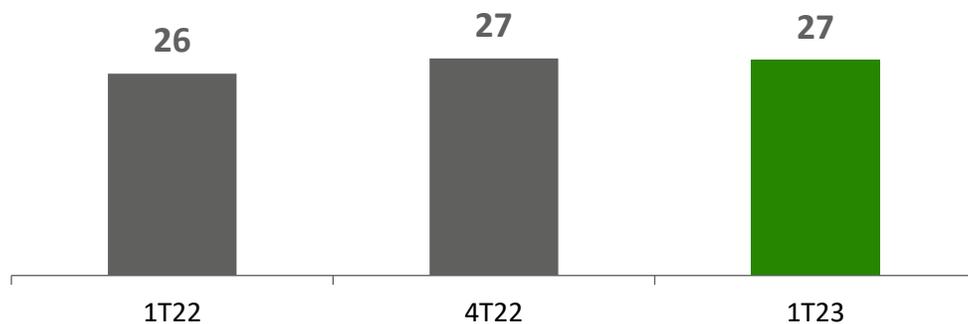
Requerimiento SREP (Total)	12,75%
Requerimiento MREL ⁽¹⁾ 2024	24,8%
Reatio MREL (phased in)	23,8%
CET 1 FL buffer ⁽²⁾	€1,7bn
MDA ⁽³⁾ buffer	457 bps

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

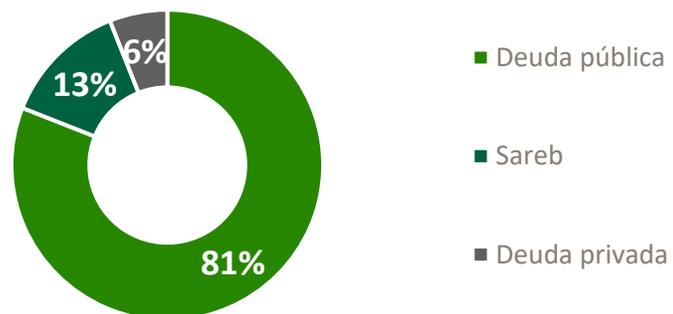
Cartera de renta fija

Cartera estable

Evolución de cartera de renta fija (€bn)



Desglose de cartera de renta fija (%)



Cartera de renta fija

Duración

2,6 años

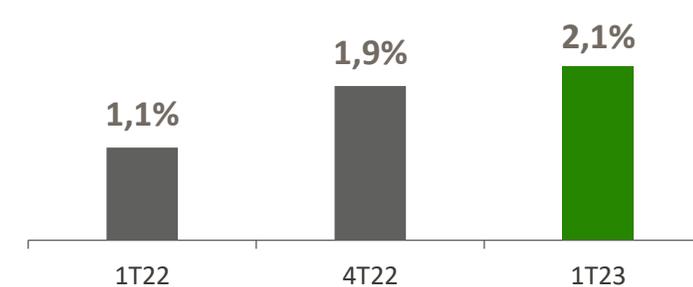
Rentabilidad

2,1 %

Amort. Cost (%)

99 %

Evolución rentabilidad (final de periodo)



Financiación mayorista

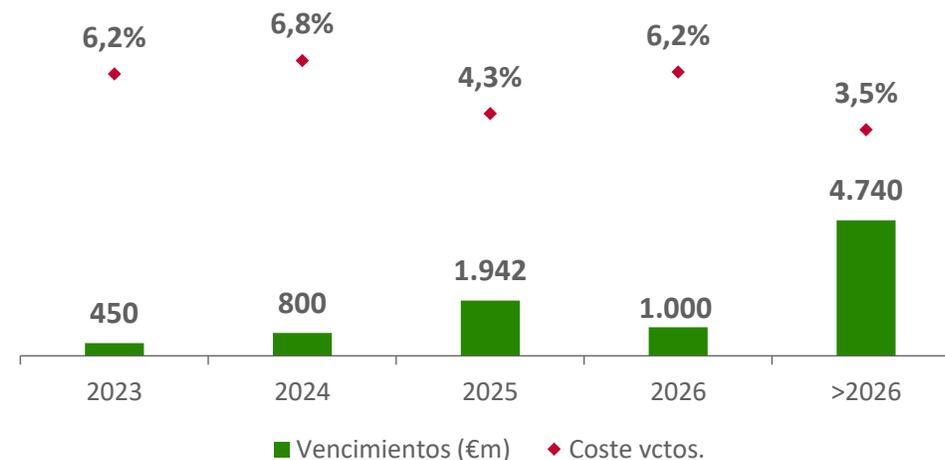
Vencimientos bien distribuidos en el tiempo y a precios actuales, ya que la mayor parte de la cartera se cambia a variable

Desglose financiación mayorista⁽¹⁾

	2023	2024	2025	2026	>2026	Total
AT1	-	-	-	500	-	500
Tier 2 ⁽²⁾	-	300	-	-	300	600
Senior preferred	-	500	660	-	500	1,660
Senior non-preferred	-	-	-	500	-	500
Cédulas	450	-	1,282	-	3,940	5,672
Total	450	800	1,942	1,000	4,740	8,932

(1) Tier 2 2024 and AT1 2026 refers to call date.

Vencimientos y costes mercado de capitales⁽²⁾



(2) Excluye €47m of PeCocos

2/3 de las cédulas y toda la financiación MREL, excepto AT1, swapeados a tipo variable, lo que refleja el entorno de tipos más elevados en los costes de financiación mayorista.

Liquidez

Ratios de liquidez líderes en Europa con una importante capacidad de emisión adicional

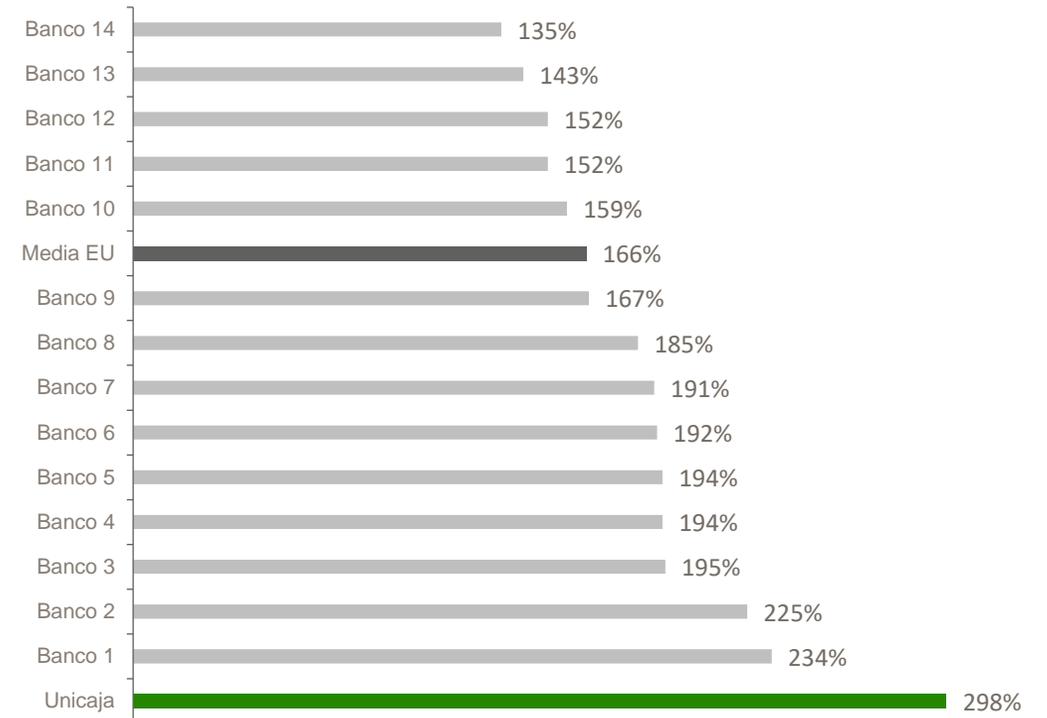
Principales ratios de liquidez

Loan to deposit	79%	Estable QoQ
NSFR	144%	+1pps QoQ
LCR	298%	+14pps QoQ
LCR pro-forma (tras repago total de TLTRO)	~250%	

Activos liquidos y capacidad de emisión



Ranking LCR bancos europeos (2)



(2) Banks included: Spanish listed banks and main comparable European retail banks

(1) Incluidos 3 900 millones de euros de préstamos al sector público Capacidad de emisión asumiendo una sobrecolateralización del 5% y organizando un programa con control externo

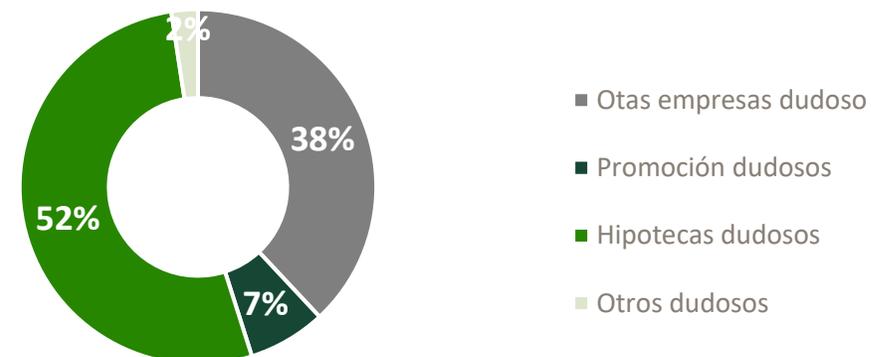
Anexo

Desglose de dudosos y stages

Desglose del crédito por stages

March 2023 (€m)	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo	47.967	3.639	1.908
Coberturas	211	212	845
Nivel de cobertura (%)	0,4%	5,8%	44,3%

Desglose de dudosos



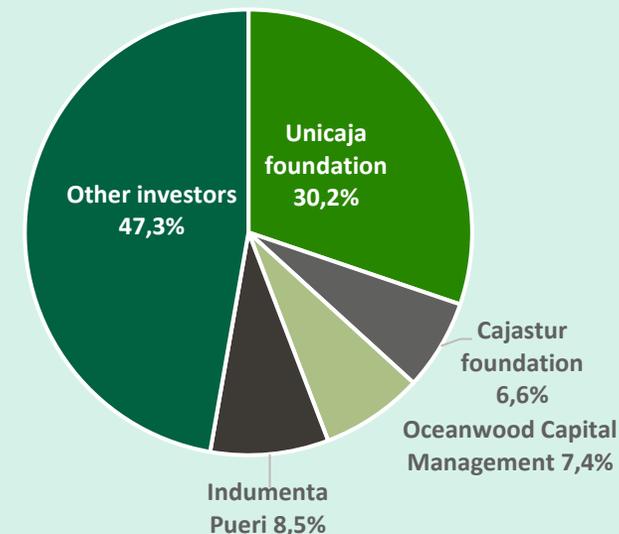
La acción y valor en libros

Métricas de la acción y valor en libros ⁽¹⁾

Share and liquidity:	4T22	1T23
Nº de acciones (m)	2.655	2,655
Último precio (€)	1,03	0.99
Mayor precio(€)	1,06	1.26
Menor precio (€)	0,89	0.96
Volumen medio (Millones de acciones)	3.805	10,054
Volumen medio (€m)	3.666	11,359
Capitalización bursátil (€m)	2.737	2,623
Valor contable:		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)	5.917	5,906
Valor en libros tangible (€m)	5.789	5,777
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,23	2.22
Valor tangible en libros por acción (€)	2,18	2.18
Precio / valor en libros	0,46x	0.44x
Precio / valor tangible en libros	0,47x	0.45x

(1) Valor en libros excluye €547m of AT1 e incluye otro resultado global acumulado (2) Valor en libros tangible excluye €53m de fondo de comercio de participadas. El valor en libros del 1T23 ajustado por el dividend.

Base de accionistas



Fuente. CNMV a 31/03/2023 y 2022 Informe de gobierno corporativo de Unicaja Banco

Cuenta de resultados

Million euros	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	QoQ (%)	YoY (%)
Net Interest Income	277	266	251	235	235	267	263	293	293	-0,3%	24,8%
Dividends	1	17	1	5	1	12	3	2	0	-96,5%	-88,8%
Associates	10	23	15	10	3	38	11	19	14	-28,1%	414,9%
Net fees	117	117	121	134	133	130	131	131	135	3,1%	1,3%
Trading income + Exch. Diff.	17	6	4	21	10	21	8	18	9	-52,7%	-11,0%
Other revenues/(expenses)	(2)	(28)	(7)	(91)	2	(26)	3	(124)	(77)	-37,8%	Nd
Gross Margin	419	400	385	313	382	443	419	340	373	9,6%	-2,5%
Operating expenses	(239)	(240)	(235)	(223)	(219)	(217)	(218)	(208)	(212)	2,1%	-2,9%
Personnel expenses	(145)	(145)	(141)	(140)	(129)	(129)	(125)	(123)	(120)	-3,1%	-7,2%
SG&A	(69)	(69)	(70)	(61)	(67)	(65)	(70)	(62)	(71)	13,6%	5,5%
D&A	(25)	(26)	(23)	(22)	(23)	(23)	(22)	(22)	(22)	-1,3%	-3,0%
Pre Provision Profit	180	160	150	90	164	225	202	132	160	21,5%	-2,0%
Loan los provisions ⁽¹⁾	(77)	(81)	(57)	(56)	(51)	(38)	(40)	(85)	(35)	-58,8%	-30,5%
Other provisions ⁽¹⁾	(15)	(38)	(12)	(34)	(27)	(25)	(32)	(10)	(33)	216,0%	20,8%
Other profits or losses	4	0	(10)	(23)	(2)	(21)	2	(32)	(20)	-36,8%	1029,8%
Pre Tax profit	92	41	71	(24)	84	141	131	5	73	1471,8%	-14,0%
Tax	(26)	(5)	(18)	5	(24)	(36)	(36)	(5)	(38)	650,3%	58,5%
Net Income	66	36	54	(18)	60	105	95	(1)	34	na	-43,2%

Nota: Toda la información está preparada sobre una base pro forma para su comparabilidad. (1) El 2T21 excluye la provisión para prejubilados contabilizada por Liberbank de €143 millones. El 3T21 excluye el badwill, 39 millones de euros de gastos de transacción y el 4T21 excluye 377 millones de euros de gastos de reestructuración (cifras brutas)

Balance de situación

Millones de Euros	31/03/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	15,410	16,245	4,662	12,262
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	249	190	204	213
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1,275	1,098	1,031	1,085
Préstamos y anticipos a coste amortizado	57,369	56,722	55,316	54,778
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1,412	1,030	990	1,211
Préstamos y anticipos a la clientela	55,957	55,693	54,326	53,567
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25,689	27,295	26,867	26,588
Derivados y coberturas	985	2,201	1,813	1,544
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	987	950	976	1,030
Activos tangibles	2,232	2,125	1,996	1,959
Activos intangibles	83	76	75	76
Activos por impuestos	5,215	5,111	5,078	4,739
Otros activos	473	353	428	315
Activos no corrientes en venta	658	590	558	544
Total activo	110,623	112,956	99,003	105,134
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	36	50	53	49
Pasivos financieros a coste amortizado	100,619	102,668	88,937	94,882
Depósitos de bancos centrales	10,266	10,238	5,321	5,353
Depósitos de entidades de crédito	8,223	9,069	3,418	8,358
Depósitos de la clientela	77,495	77,843	74,386	74,734
Valores representativos de deuda emitidos	2,437	2,872	3,329	3,861
Otros pasivos financieros	2,198	2,646	2,482	2,575
Derivados y coberturas	1,078	996	1,082	1,255
Provisiones	1,366	1,204	1,085	1,060
Pasivos por impuestos	376	436	366	434
Otros pasivos	1,048	1,105	1,016	1,128
Total Pasivo	104,523	106,460	92,539	98,809
Fondos propios	6,383	6,626	6,617	6,330
Otro resultado global acumulado	(283)	(131)	(153)	(5)
Intereses minoritarios	0	0	0	0
Total Patrimonio neto	6,101	6,496	6,464	6,325
Total pasivo y patrimonio neto	110,623	112,956	99,003	105,134

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