

Presentación de resultados 3T23

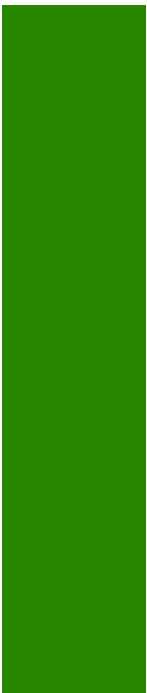
30 de octubre de 2023





Agenda

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



1

Aspectos destacados

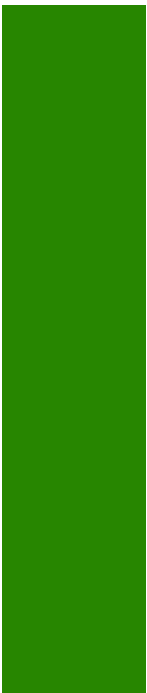
Aspectos destacados

La fuerte posición de capital y liquidez siguen apoyando la mejora de la rentabilidad

Actividad comercial	▪ Cartera de préstamos a particulares en línea con el sector ya que los mayores tipos y la incertidumbre macro reduce la demanda ▪ Recursos de clientes se mantienen fuertes a pesar de los clientes buscando mayor rentabilidad en otros productos y del efecto de las cancelaciones anticipadas en hipotecas	Préstamos a particulares -2,5% YoY
		Recursos de clientes (excl. Sector público) -1,4% YoY
Rentabilidad	▪ Margen de intereses +11,5% en el trimestre. Margen de clientes mejora 36 puntos básicos en el trimestre ▪ Comisiones ligeramente a la baja en un trimestre estacionalmente débil por menor actividad comercial ▪ Ratio de eficiencia⁽¹⁾ mejora 6 puntos porcentuales YoY hasta 46% ▪ Margen bancario (m.i + comisiones - gastos) mejora un 42% YoY	Margen de intereses +25,4% YoY
		Comisiones +1,6% YoY
		Costes -1,9% YoY
		Beneficio Neto (excl. Impto a la banca) +28,4% YoY
Calidad de activo	▪ Coste de riesgo de 30pbs en el trimestre, sigue contenido con bajas entradas en mora y recuperaciones de calidad ▪ Los dudosos bajan 10% QoQ tras la venta de una cartera ▪ Los activos adjudicados bajan €236m en el año, con >€300m de ventas	Ratio NPL (%) 3,4%
		Cobertura NPL (%) 66%
Solvencia y liquidez	▪ CET 1 FL de 14,2% a septiembre 2023⁽²⁾, +38pbs en el trimestre y +119pbs en el año. ▪ Ratios de liquidez superiores: LTD 77%, LCR 259% y NSFR 147%	Ratio CET 1 FL 14,2%
		Ratio MREL FL 25,8%

(1) Ratio de eficiencia 9M23 (excluye impuesto a la banca)

(2) 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

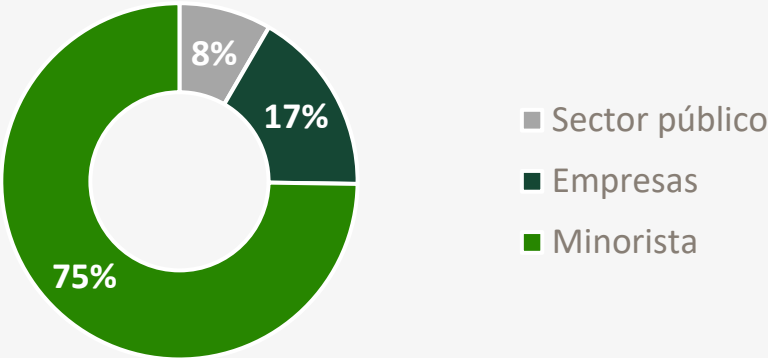
Depósitos de clientes estables a pesar de los pagos anticipados, con un coste de depósitos muy contenido

Recursos de clientes

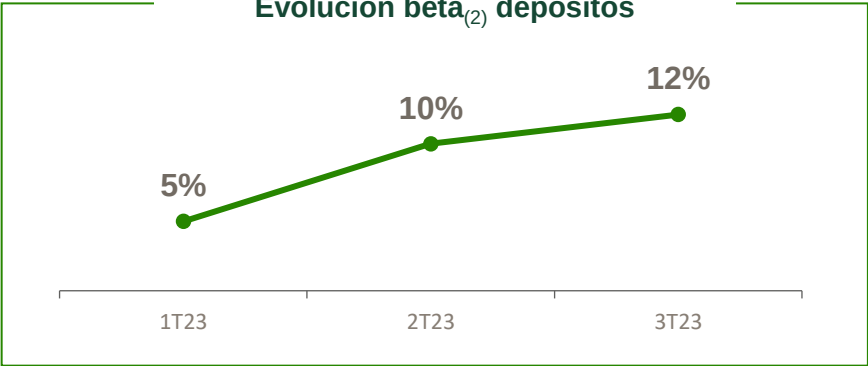
Millones de Euros	3T22	2T23	3T23	Var. i.t.	Var. i.a.
Total recursos de balance	69.661	67.658	66.777	-1,3%	-4,1%
Administraciones públicas	6.693	5.572	5.646	1,3%	-15,6%
Clientes minoristas	62.967	62.085	61.131	-1,5%	-2,9%
Depósitos a la vista	57.652	54.141	52.432	-3,2%	-9,1%
Depósitos a plazo	5.257	7.915	8.668	9,5%	64,9%
Otros recursos	59	29	30	4,3%	-48,2%
Recursos fuera de balance	20.119	21.004	20.759	-1,2%	3,2%
Fondos de inversión	11.205	11.360	11.227	-1,2%	0,2%
Planes de pensiones	3.652	3.719	3.677	-1,1%	0,7%
Seguros de ahorro	4.270	4.742	4.683	-1,2%	9,7%
Otros ⁽¹⁾	991	1.184	1.172	-1,0%	18,2%
Total recursos	89.780	88.662	87.536	-1,3%	-2,5%



Estructura de depósitos



Evolución beta₍₂₎ depósitos



(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.
(2) Beta calculada como el tipo medio del trimestre sobre el Euribor 12 meses medio del trimestre.

Crédito

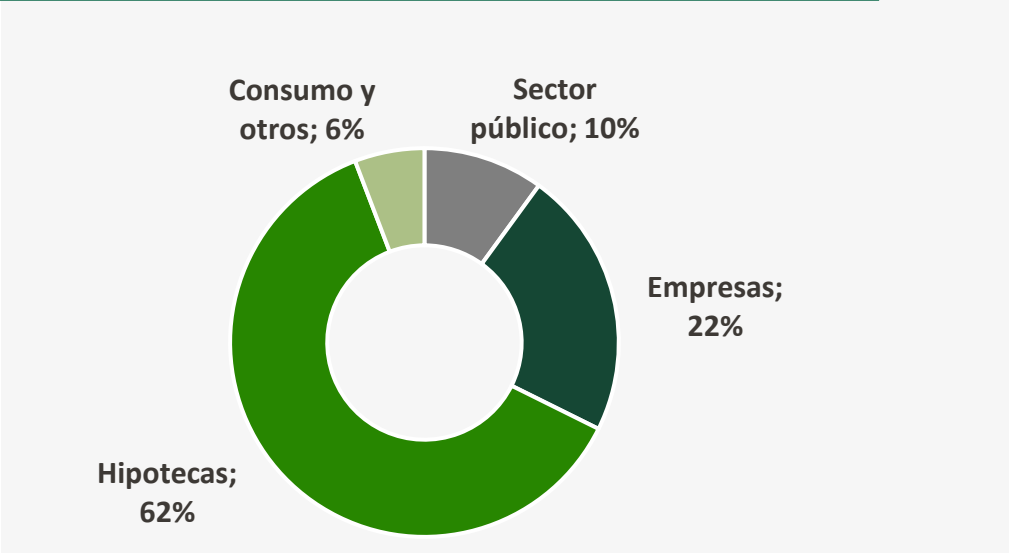
La cartera de particulares muestra resistencia a pesar de altos niveles de amortización anticipada en hipotecas

Préstamos performing (€m)

Millones de Euros	3T22	2T23	3T23	Var. i.t.	Var. i.a.
Sector público	5.983	5.072	4.966	-2,1%	-17,0%
Empresas	12.966	11.424	11.048	-3,3%	-14,8%
Promoción y construcción	731	544	519	-4,8%	-29,0%
Resto de empresas	12.235	10.879	10.529	-3,2%	-13,9%
Particulares	34.393	34.735	33.519	-3,5%	-2,5%
Garantía hipotecaria	31.574	31.068	30.641	-1,4%	-3,0%
Consumo y resto	2.819	3.667	2.878	-21,5%	2,1%
Anticipo pensiones	744	1.511	785	-48,0%	5,5%
Inversión crediticia performing	53.343	51.231	49.533	-3,3%	-7,1%



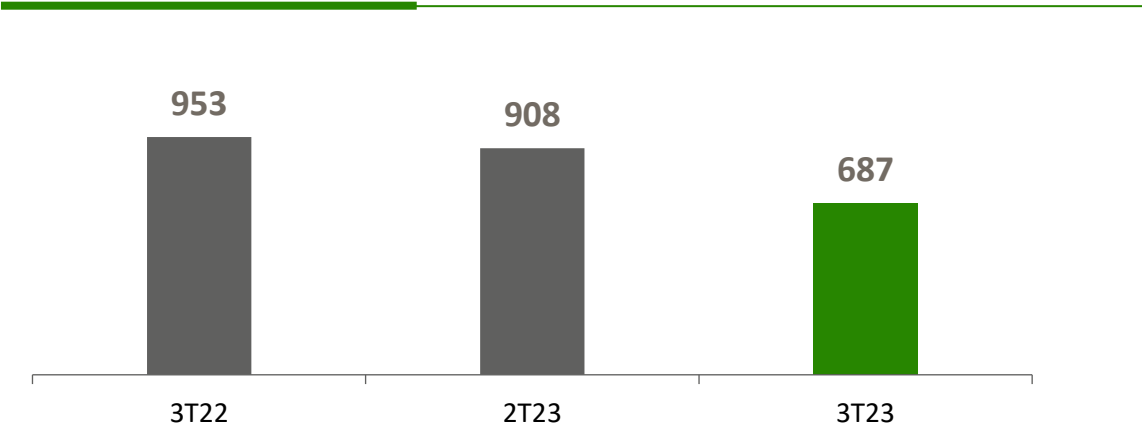
Desglose. >75% minoristas y sector público



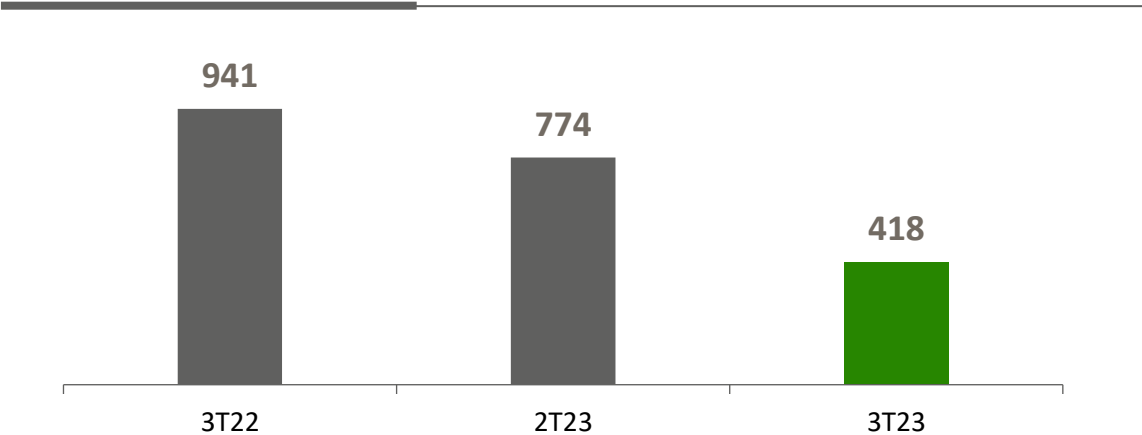
Nueva producción

El escenario de tipos y la incertidumbre macroeconómica han rebajado la demanda de crédito

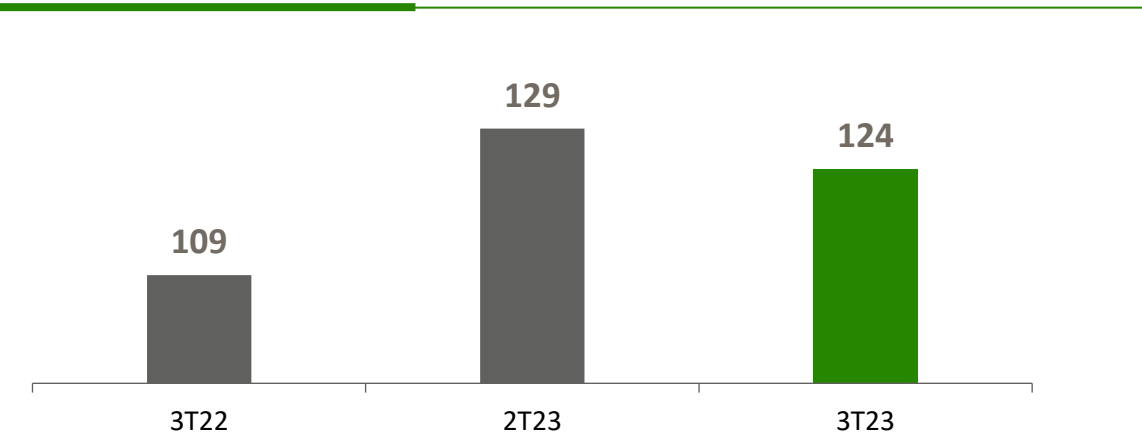
Empresas (€m)



Hipotecas residenciales (€m)



Préstamos al consumo (€m)



Negocio digital

Mejora continua de la actividad digital y la captación de clientes

Adopción digital



64%

Número de **clientes digitales** ⁽¹⁾



31%

Nuevos clientes **on-boarding digital**



Actividad digital



bizum

41%

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

Fondos de inversión  26%

Préstamos consumo  47%

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



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

ASG

Avanzando en nuestro compromiso con la sostenibilidad

Ambiental

 Nueva emisión Verde **€300m** SNP 5NC4
x4.5 **c.145**
Órdenes Inversores finales

 **€1.3Bn** en 3 emisiones verdes
(60% del total de emisiones SP & SNP)
Colateral elegible €1.8Bn
(1.4x sobre bonos verdes emitidos)

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

 100% del consumo de electricidad de la matriz tiene garantía de **origen renovable**

Social

958
oficinas

c.30% en poblaciones de
<10,000 habitantes

Adheridos al **Código de
Buenas Prácticas de
deudores hipotecarios**

€52
millones

de dividendos pagados en
2023 a Fundaciones

529
Agentes

89% en zonas
rurales con < 5.000
habitantes

~500
viviendas

Aportadas al Fondo
Social de vivienda

~20 años de
educación financiera


Proyecto de Educación Financiera
desde 2008

Gobernanza

Consejo de Administración



>40%

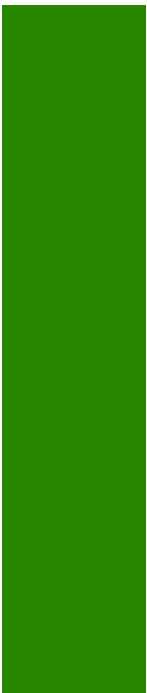
Mujeres

>40%

Independientes

Formación en Finanzas sostenibles y riesgos ASG





3

Resultados financieros

Cuenta de resultados trimestral

El beneficio neto trimestral mejora un 35%

2T23 Cuenta de resultados ⁽¹⁾

Millones de euros	3T22	2T23	3T23	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)	9M22	9M23	9M23 vs 9M22 (%)
Margen de intereses	267	321	357	11,5%	33,9%	776	973	25,4%
Dividendos	3	18	6	-64,8%	94,6%	16	25	54,4%
Resultados de EVPEMP	15	34	15	-57,2%	-2,6%	57	63	9,7%
Comisiones netas	131	134	132	-1,9%	0,8%	394	401	1,6%
ROF	8	(0)	7	na	-5,1%	35	15	-55,8%
Otros ingresos y gastos de explotación	3	(49)	(14)	-70,7%	na	(20)	(143)	na
Margen bruto	426	458	503	9,8%	18,0%	1.259	1.333	5,9%
Gastos de administración	(218)	(216)	(213)	-1,5%	-2,2%	(654)	(641)	-1,9%
Gastos de personal	(125)	(124)	(120)	-3,4%	-4,1%	(383)	(364)	-4,9%
Gastos generales	(70)	(69)	(69)	0,4%	-1,9%	(203)	(209)	2,8%
Amortización	(22)	(23)	(24)	2,6%	7,9%	(68)	(69)	1,0%
Pre Provision Profit	209	242	290	20,0%	39,0%	605	692	14,4%
Deterioro de activos financieros	(40)	(40)	(37)	-9,1%	-7,7%	(129)	(112)	-12,8%
Otras provisiones ⁽¹⁾	(32)	(30)	(25)	-16,0%	-21,6%	(84)	(88)	4,7%
Otros deterioros / reversión	2	(21)	(38)	77,6%	na	(21)	(79)	270,3%
Resultado antes de impuestos	138	150	190	26,8%	37,4%	371	413	11,2%
Impuestos	(37)	(36)	(53)	47,0%	44,2%	(99)	(128)	28,5%
Beneficio neto	102	114	137	20,4%	35,0%	272	285	4,9%
Beneficio neto (excl. impto. a la banca)	102	114	137	20,4%	35,0%	272	349	28,4%

(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:** Impulsado por mayor rentabilidad del activo más que compensando la subida en costes de financiación
- **Comisiones:** Se mantiene estable con el grueso de las comisiones siendo de negocio recurrente
- **Otros ingresos / cargas:** Impactado en el trimestre por la venta de carteras de NPAs
- **Costes** bajo control, gastos de personal ligeramente inferiores por pago de retribución variable el trimestre anterior

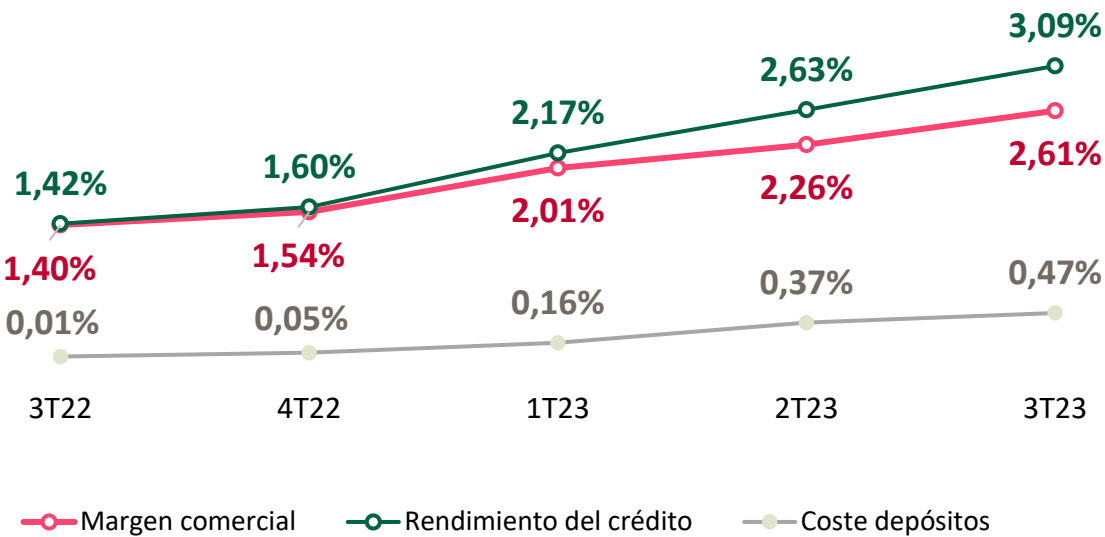
Coste de riesgo y provisiones:

- **Coste de riesgo:** 30 pbs, en el trimestre se mantiene muy controlado
- **Otras provisiones/deterioros:** Menores costes legales mientras seguimos reforzando coberturas de NPAs

Margen de intereses: Rendimiento

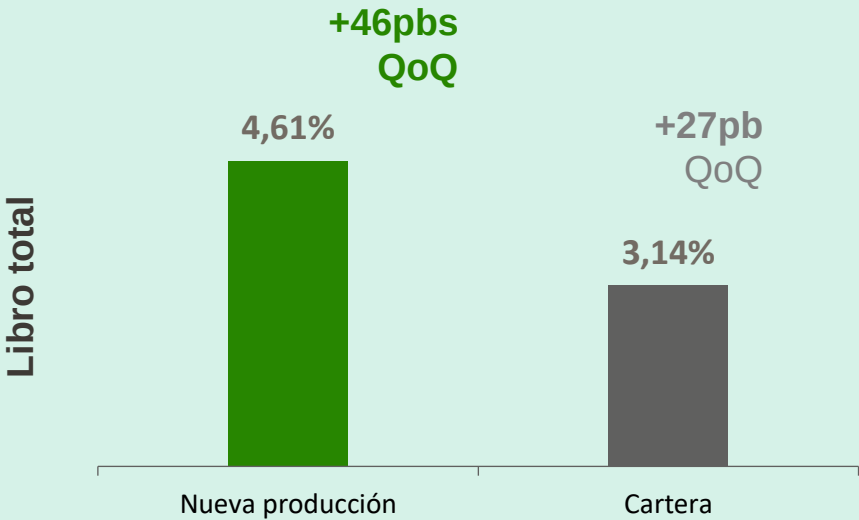
El reprecio de la cartera de préstamos continua,
con el coste de los depósitos contenido

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



(1) Nim = NII / Activos con rendimiento

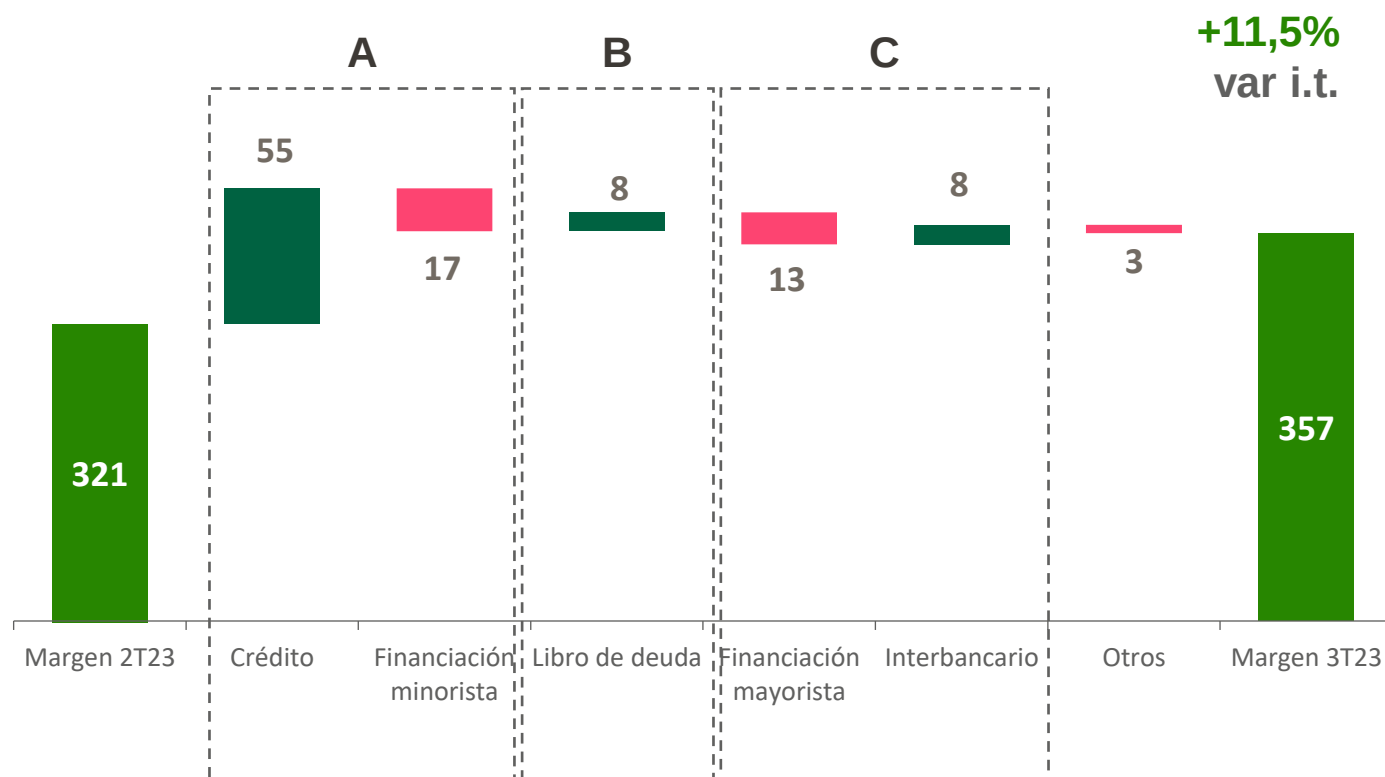
Rendimiento de crédito 3T23
(fin periodo)₂ (%)



(2) EoP se refiere al ultimo mes del trimestre

Margen de intereses: Evolución

Evolución trimestral margen de intereses. (€m)



A

Minorista:

- **Crédito:** Impulsado por el reprecio de la cartera y tipos más altos en concesión
- **Financiación :** Coste de los depósitos muy contenido en **47pbs** en el trimestre, +10pbs QoQ

B

Cartera de renta fija:

El rendimiento medio pasa del **2,35%** al **2,51%** gracias a los bonos a tipo variable o con cobertura

C

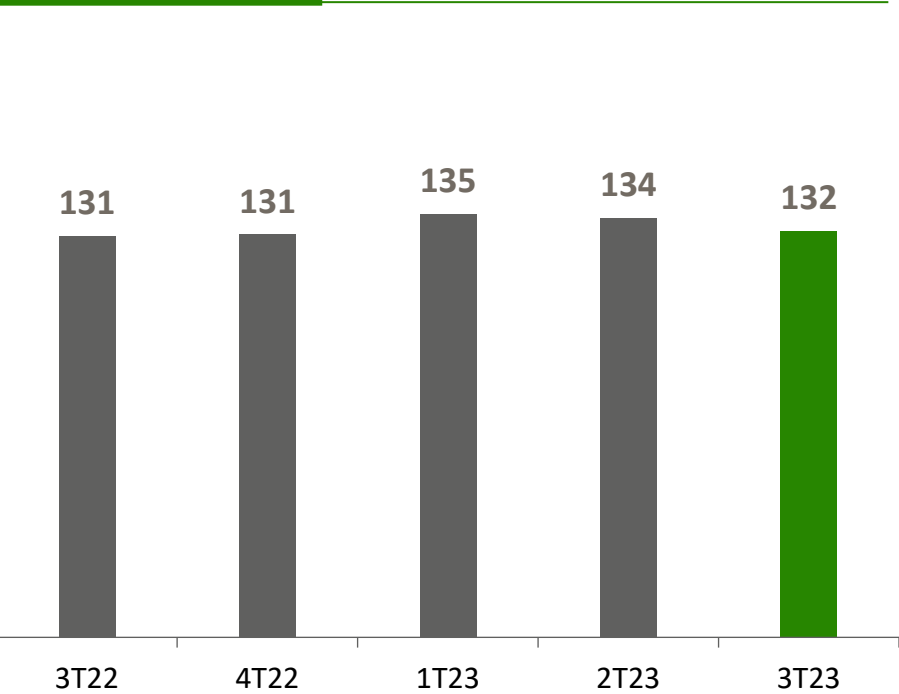
Financiación mayorista:

- **Interbancario:** Impacto positivo por la mejora de la liquidez en el trimestre
- **Financiación mayorista:** Impacto de reprecio y por la emisión MREL en septiembre

Comisiones

Comisiones sostenidas a pesar del entorno por la recurrencia del negocio

Evolución comisiones (€m)



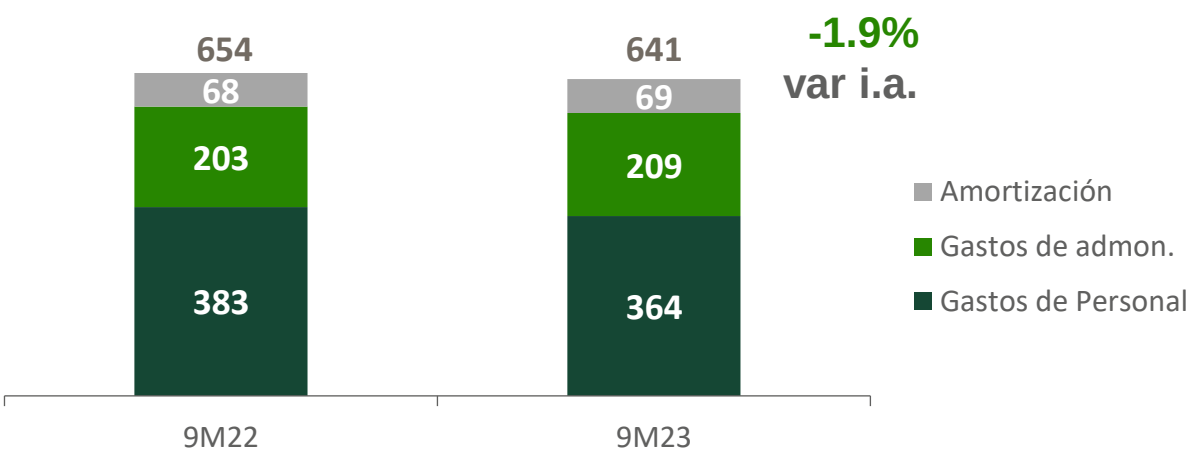
Desglose comisiones (€m)

Milliones Euros	3T22	2T23	3T23	Var i.a.	Var. i.t.	9M22	9M23	%
Pagos y cuentas	78	75	75	-3,2%	-0,1%	224	223	-0,5%
Comisiones no bancarias	60	59	60	0,3%	1,6%	180	179	-0,2%
Fondos de inversión	34	31	33	-3,2%	6,6%	96	97	2,0%
Seguros	22	25	24	6,9%	-5,6%	76	74	-1,7%
Planes de pensiones	3	2	3	-8,5%	12,2%	9	8	-11,3%
Otras comisiones	8	11	12	48,3%	12,9%	28	35	22,8%
Comisiones pagadas	(15)	(11)	(15)	3,8%	45,6%	(38)	(37)	-3,8%
Total comisiones	131	134	132	0,8%	-1,9%	394	401	1,6%

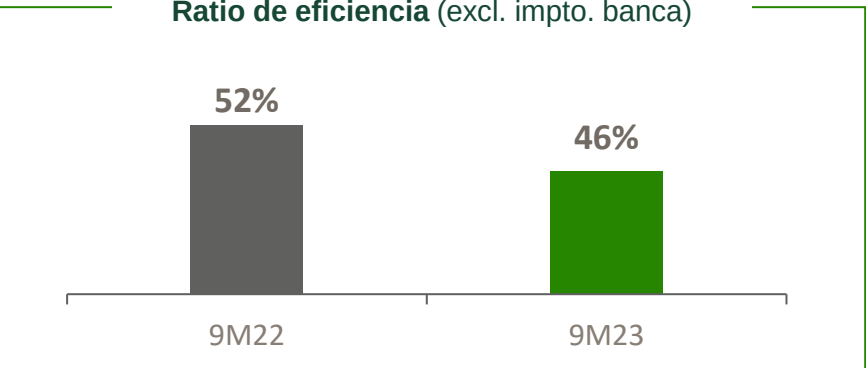
Gastos operativos

Costes mantienen la senda a la baja a pesar de presiones inflacionistas

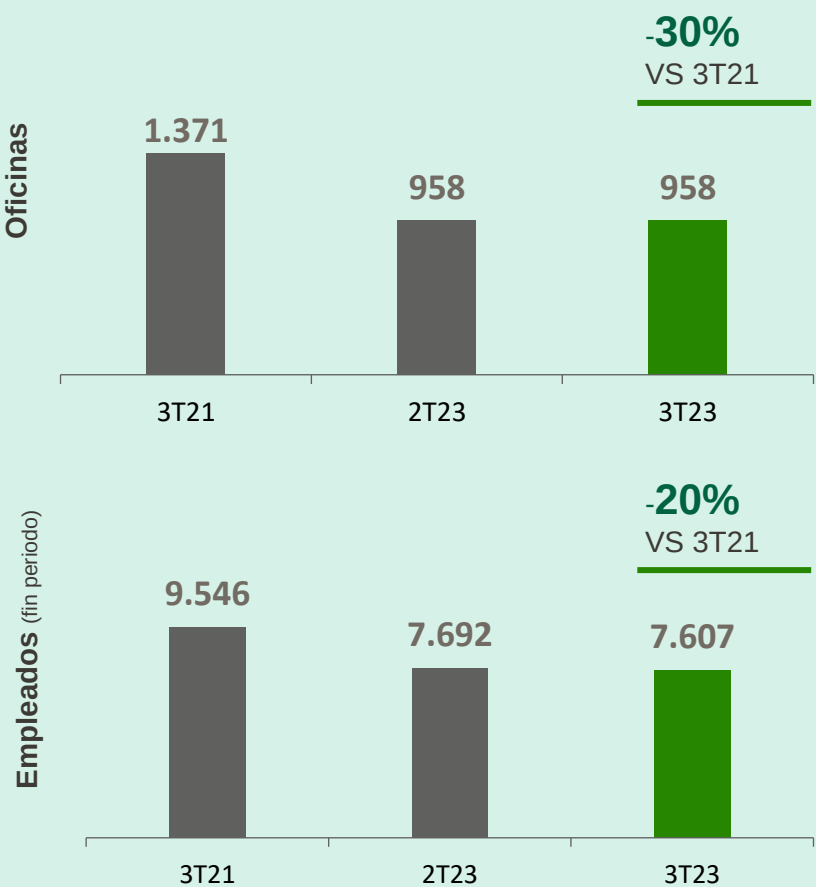
Costes operativos (€m)



Ratio de eficiencia (excl. impto. banca)



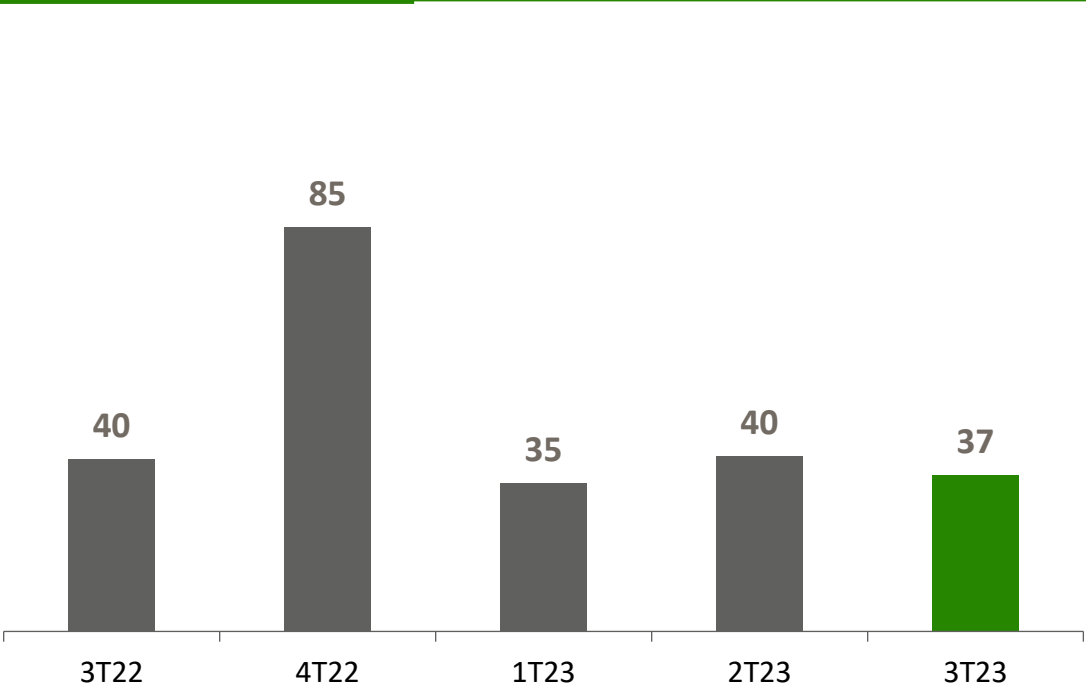
Evolución de empleados y oficinas



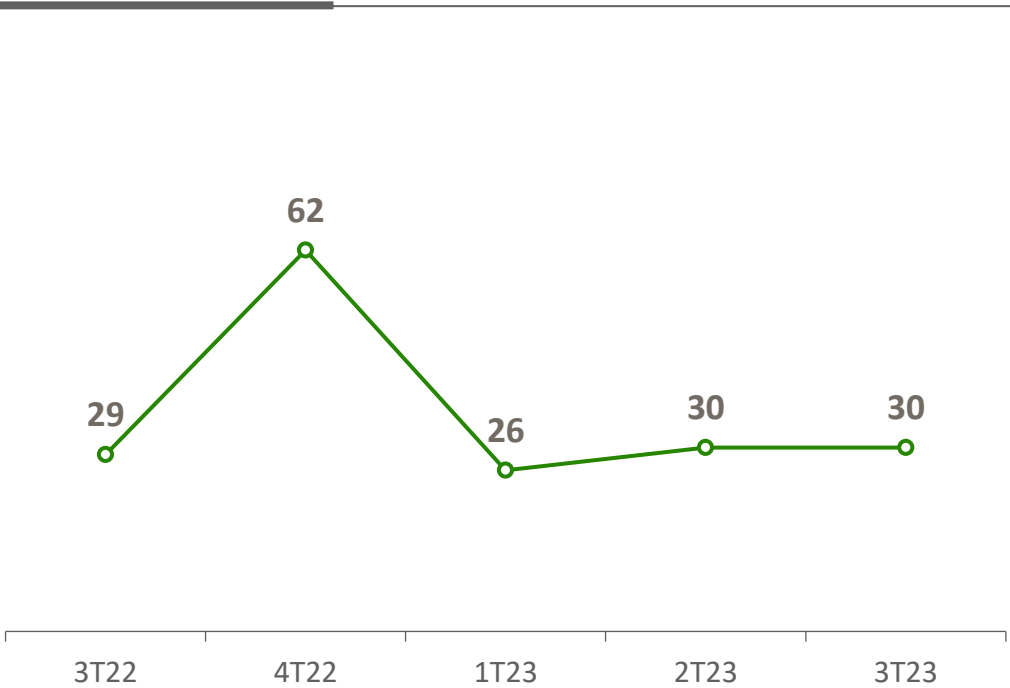
Coste de riesgo

Se mantiene contenido, con entradas en mora contenidas y recuperaciones eficientes en el trimestre

Provisiones de crédito (€m)



Coste de riesgo trimestral⁽¹⁾ (pbs)

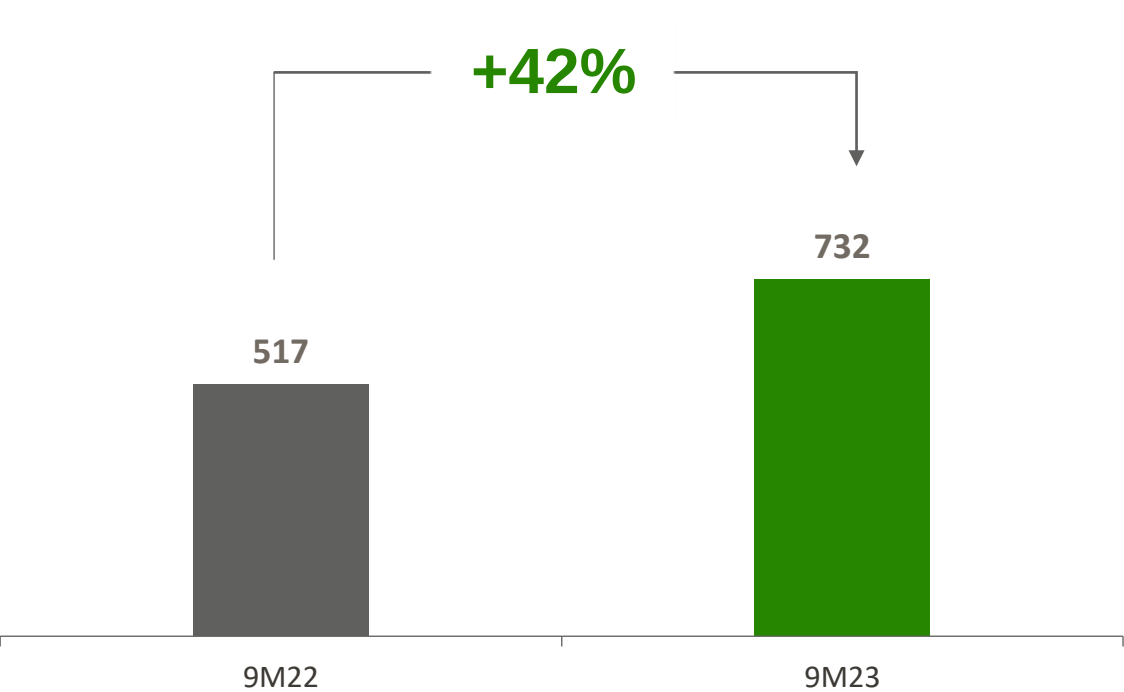


(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos EOP

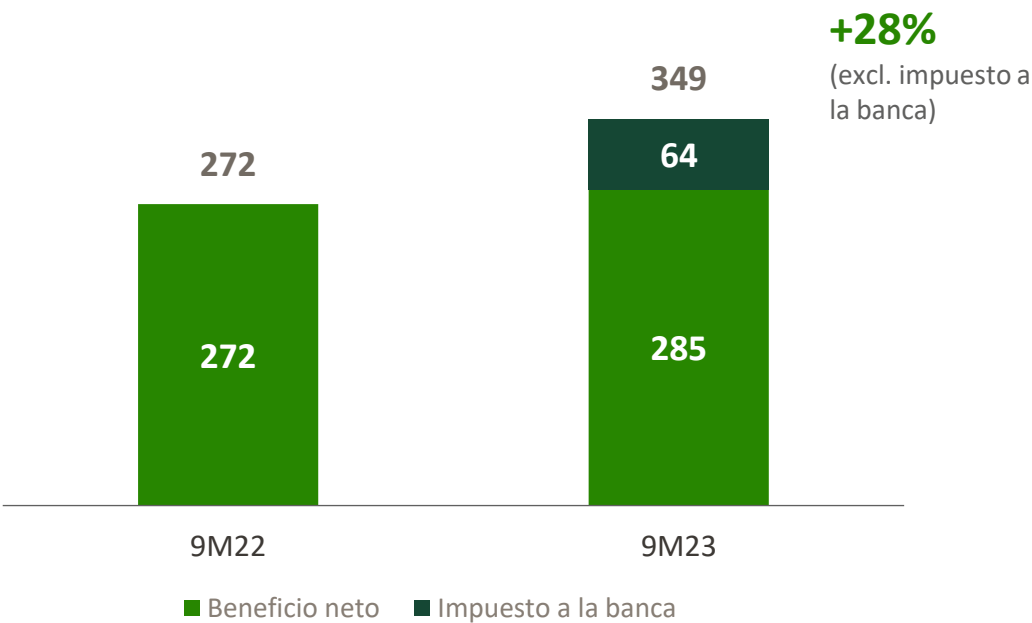
Rentabilidad

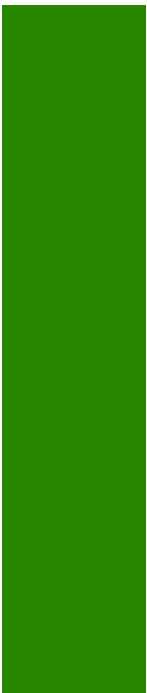
El margen bancario mejora un 42% en el año con las 3 líneas mostrando mejoras

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



Evolución del beneficio neto (€m)





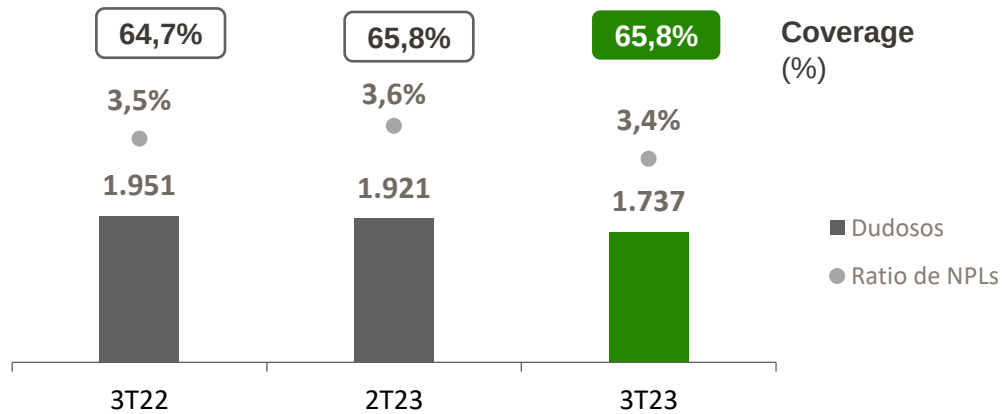
4

Calidad de activo

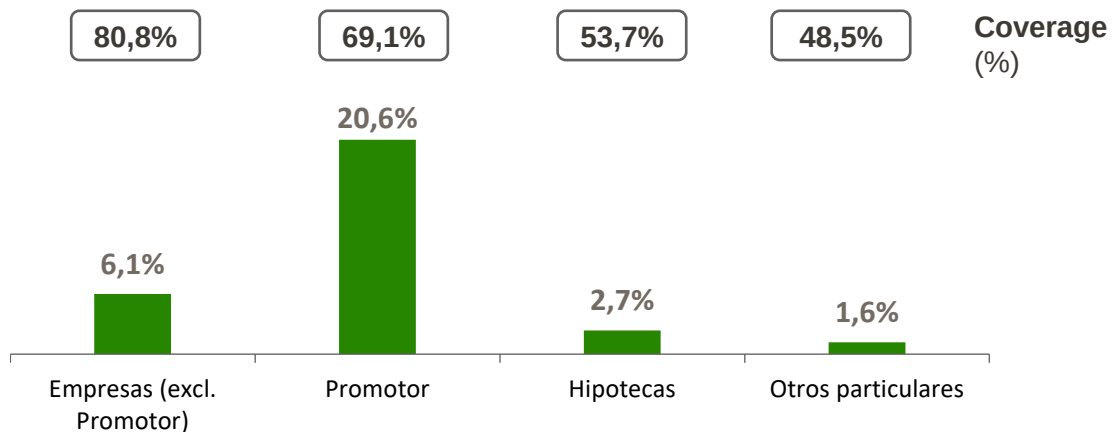
Préstamos dudosos

Descienden un 10% gracias a las bajas entradas y la venta de una cartera

Evolución préstamos dudosos



Ratio de dudosos y cobertura



Se ha firmado la venta de una cartera de ~190m de dudosos

Cartera de préstamos defensiva

- >75% de la cartera de préstamos corresponde a particulares y al sector público
- 49% de los dudosos son hipotecas residenciales

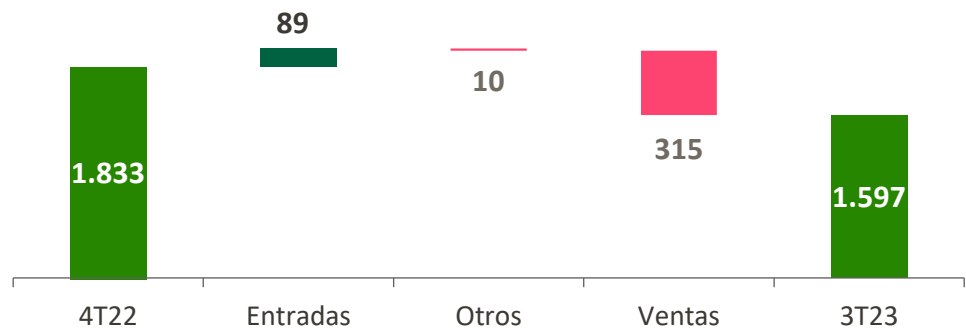
Niveles de cobertura superiores

- 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

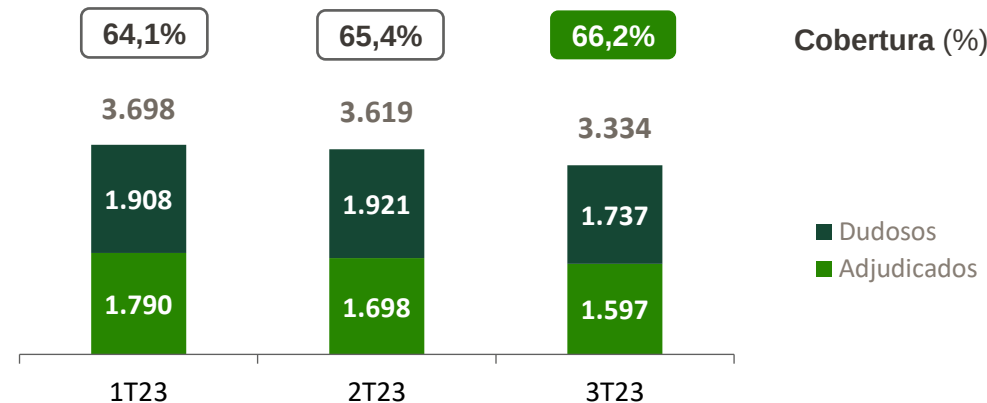
Activos adjudicados

Descienden un 6% en el trimestre con mejora de coberturas

Evolución trimestral activos adjudicados (€m)



Activos no productivos. (€m)

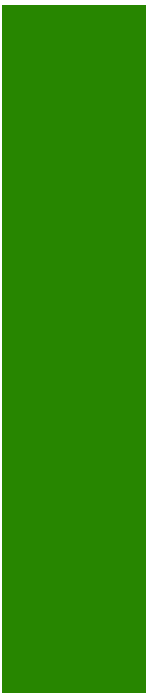


Desglose de activos adjudicados y cobertura

Activos adjudicados (€m)	VNC	Cobertura (%)
Residencial	158	58%
Obra en curso	83	68%
Terciario	79	55%
Suelos	214	73%
Total	534	67%

	Ratios NPA		
	3T22	2T23	3T23
Ratio NPA (%)	6,7%	6,6%	6,3%
Ratio NPA netos ⁽¹⁾ (%)	2,5%	2,4%	2,2%

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



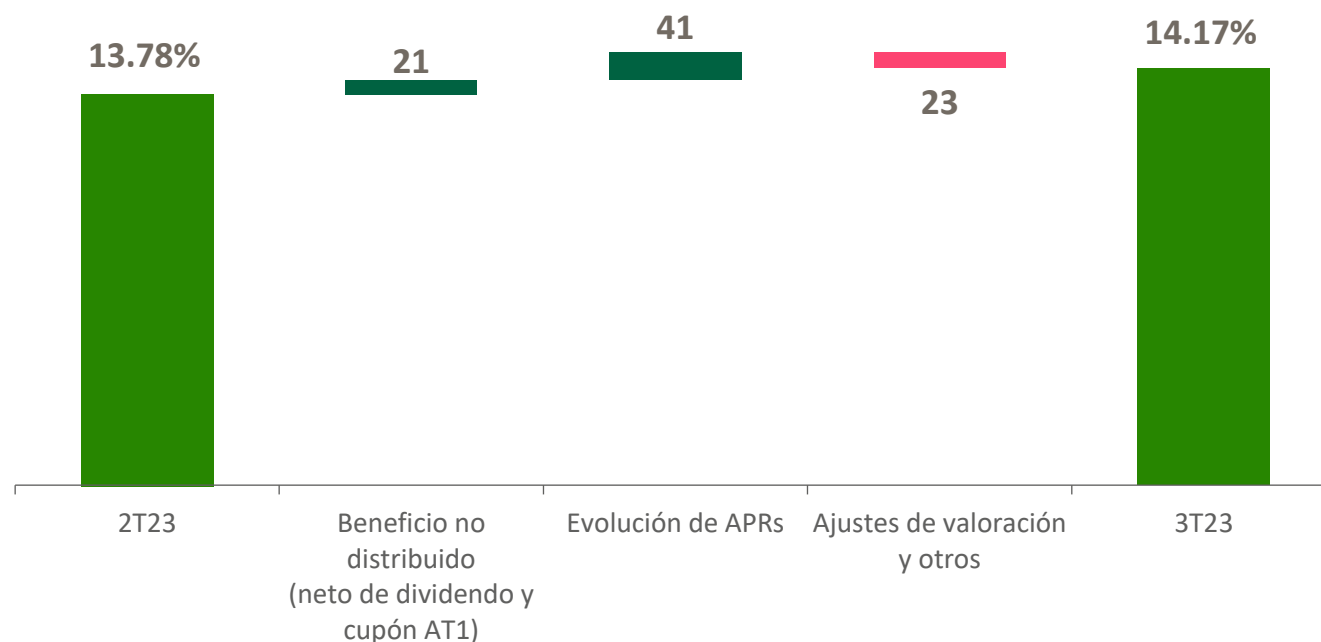
5

Solvencia y balance

Solvencia (I/II)

Incremento de 38pbs en el trimestre a pesar de volatilidad en mercado

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



Principales movimientos en el trimestre

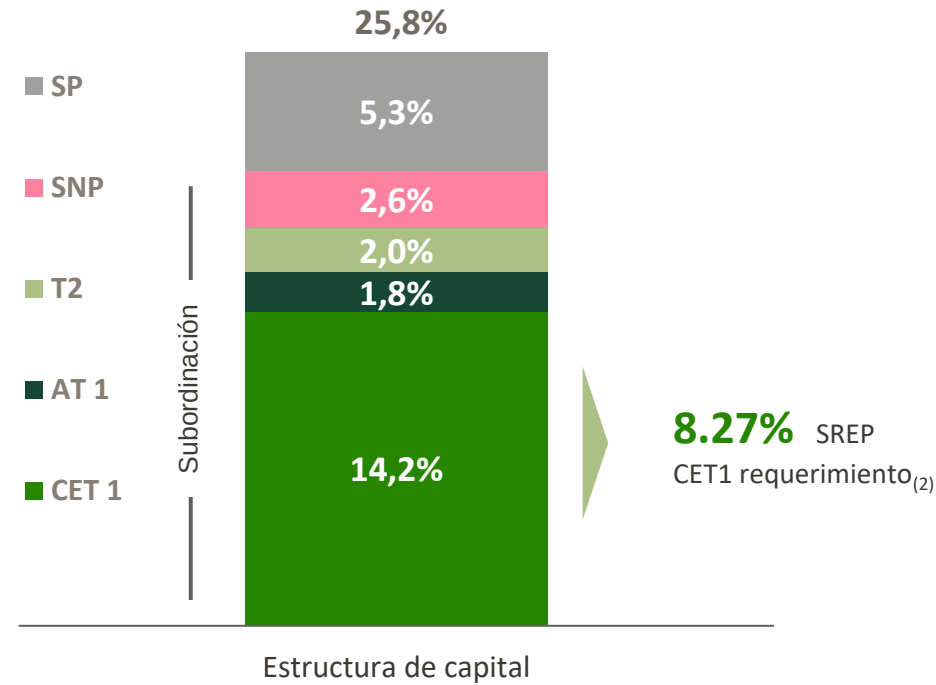
- **APRs**
 - (-) Reducción de la cartera de préstamos a empresas y de los NPAs
 - (-) Nuevos préstamos hipotecarios con IRB
 - (-) Valoración de participadas
- **Ajustes de valoración:**
 - Principalmente participación en Oppidum (EDP)

(1) Los ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de ser aprobado por el BCE para su computabilidad y descuentan el dividendo devengado del 50%.

Solvencia (II/II)

Holgada posición de solvencia con amplio colchón regulatorio

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



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

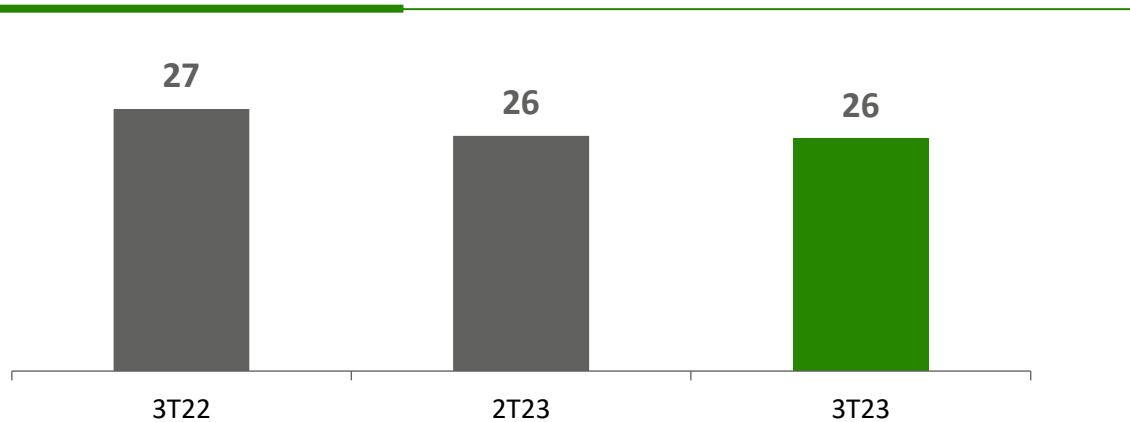
Requerimiento SREP (Total)	12,75%
Requerimiento MREL ⁽¹⁾ 2024	24,5%
Ratio MREL (phased in)	26,1%
CET 1 FL buffer ⁽²⁾	€1,8bn
MDA ⁽³⁾ buffer	548 pbs

(1) Requerimiento MREL del 24.5% sobre Total Risk Exposure amount (TREA) para 2024 incluye un "Market confidence charge" de 210pbs requerimiento del 24,8% a Enero 2025.
(2) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104, (3) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP,

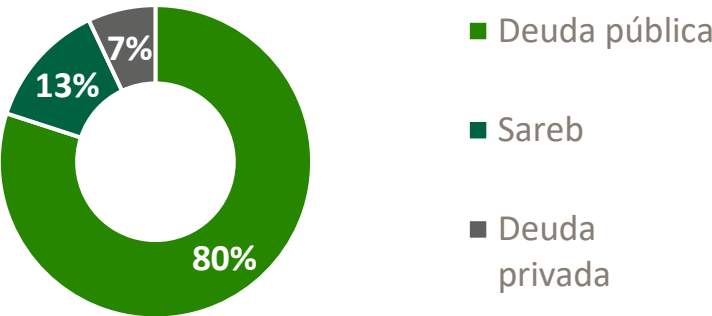
Cartera de renta fija

Cartera estable con duración estable y rentabilidad mejorando

Evolución de cartera de renta fija (€bn)



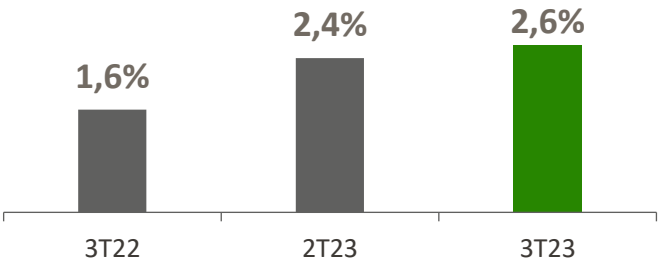
Desglose de cartera de renta fija (%)



Cartera de renta fija

Duración	2,4 años
Rentabilidad	2,6%
Amort. Cost (%)	97%

Evolución tipo (fin periodo)



Financiación mayorista

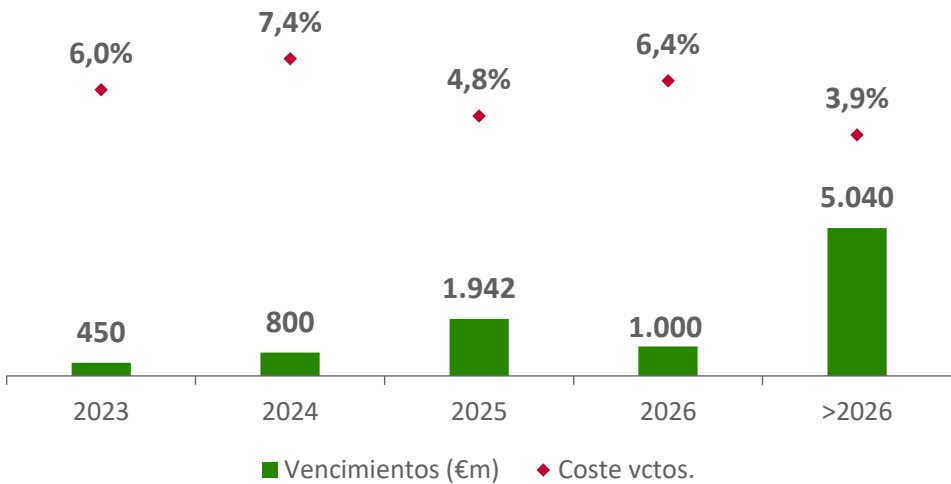
Vencimientos bien distribuidos en el tiempo con expectativas de volúmenes estables

Desglose financiación mayorista⁽¹⁾

	2023	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	450	-	1.282	-	3.940	5.672
Total	450	800	1.942	1.000	5.040	9.232

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

Vencimientos y costes mercado de capitales ⁽²⁾



(2) Excluye €47m of PeCocos



€300m green emission *senior non-preferred* en Septiembre

Liquidez

Ratios de liquidez líderes en Europa con solo 900 millones de TLTRO pendientes

Principales ratios de liquidez

Loan to deposit

77%

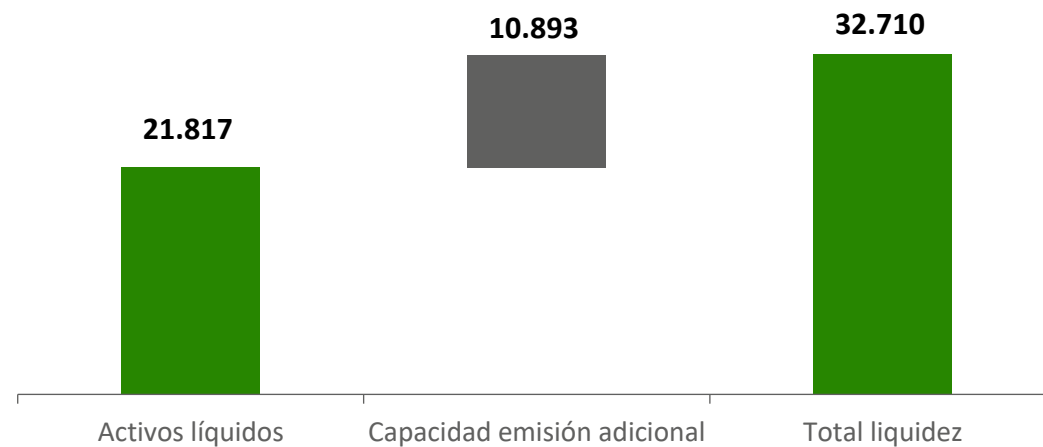
NSFR

147%

LCR

259%

Activos líquidos y capacidad de emisión



Base de depósitos granular

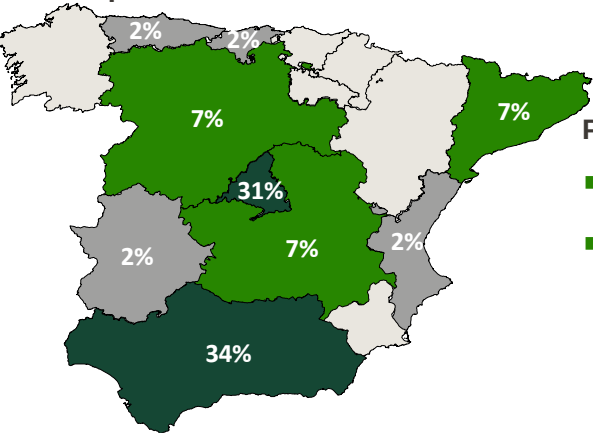
- **80%** de depósitos sector privado asegurados por el FGD
- **c.80%** de los depósitos considerados estables por LCR
- **c. €20k** saldo medio por cuenta

Anexo

Crédito

Libro de crédito hipotecario

Nueva producción 2023



Principales KPIs de la cartera

- **67%**⁽¹⁾ a tipo variable
- **94%** primera residencia

2023 nueva producción

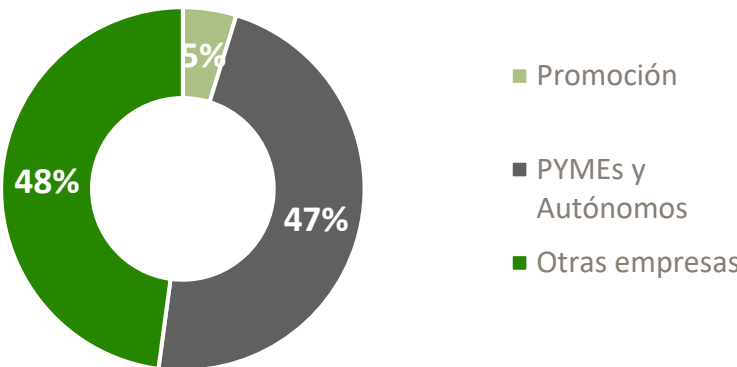


c. €145k hipoteca media

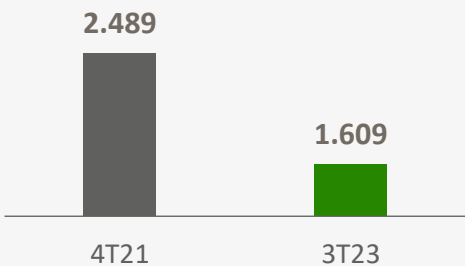


c.4 productos de media venta cruzada

Cartera de empresas



Préstamos ICO (€m)



- **14%** del libro de empresas
- **5%** de caída en el trimestre y **35%** desde 2021

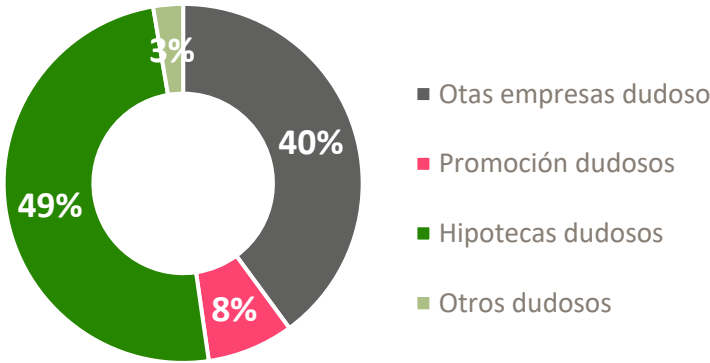
(1) Incluye hipotecas mixtas e hipotecas swapeadas a tipo variable.

Desglose de dudosos y stages

Desglose del crédito por stages

Septiembre 2023 (€m)	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo bruto	46.133	3.400	1.737
Coberturas	190	211	740
Nivel de cobertura (%)	0,4%	6,2%	42,6%

Desglose de dudosos



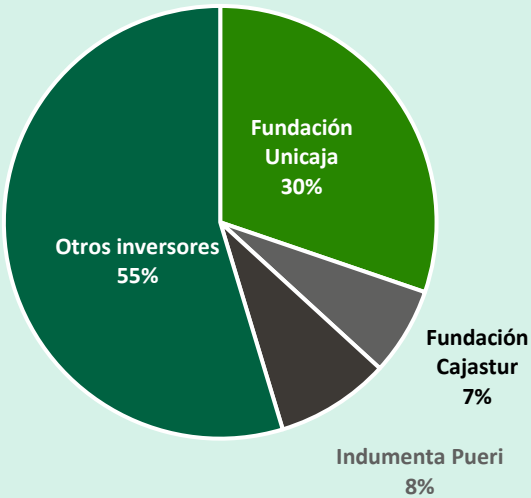
La acción y valor en libros

Métricas de la acción y valor en libros ⁽¹⁾

Share and liquidity:	2T23	3T23
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	0,96	1,02
Mayor precio(€)	1,05	1,08
Menor precio (€)	0,89	0,92
Volumen medio diario (Millones de acciones)	6,10	9,14
Volumen medio diario (€m)	5,81	9,11
Capitalización bursátil (€m)	2.557	2.705
Valor contable:		
Valor en libros exc. Minoritarios (€m)	5.826	6.015
Valor en libros tangible (€m)	5.746	5.878
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,19	2,27
Valor tangible en libros por acción (€)	2,16	2,21
Precio / valor en libros	0,44x	0,45x
Precio / valor tangible en libros	0,44x	0,46x

(1) Valor en libros excluye €547m of AT1 y otro resultado global acumulado (2) Valor en libros tangible excluye €53m de fondo de comercio de participadas.

Base de accionistas



Fuente. CNMV a 30/09/2023 y 2022 Informe de gobierno corporativo de Unicaja Banco

Cuenta de resultados

Millones de euros	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	Var i.t.(%)	Var i.a.(%)
Margen de intereses	251	235	238	271	267	297	295	321	357	11,5%	33,9%
Dividendos	1	5	1	12	3	3	0	18	6	-64,8%	94,6%
Resultados de EVPEMP	15	10	3	39	15	23	14	34	15	-57,2%	-2,6%
Comisiones netas	121	134	133	130	131	131	135	134	132	-1,9%	0,8%
ROF	4	21	8	19	8	17	9	(0)	7	na	-5,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(7)	(91)	2	(25)	3	(124)	(79)	(49)	(14)	-70,7%	na
Margen bruto	385	313	386	446	426	347	373	458	503	9,8%	18,0%
Gastos de administración	(235)	(223)	(219)	(217)	(218)	(208)	(212)	(216)	(213)	-1,5%	-2,2%
Gastos de personal	(141)	(140)	(129)	(129)	(125)	(123)	(120)	(124)	(120)	-3,4%	-4,1%
Gastos generales	(70)	(61)	(67)	(65)	(70)	(62)	(71)	(69)	(69)	0,4%	-1,9%
Amortización	(23)	(22)	(23)	(23)	(22)	(22)	(22)	(23)	(24)	2,6%	7,9%
Pre Provision Profit	150	90	168	229	209	139	160	242	290	20,0%	39,0%
Deterioro de activos financieros	(57)	(56)	(51)	(38)	(40)	(85)	(35)	(40)	(37)	-9,1%	-7,7%
Otras provisiones ₍₁₎	(12)	(34)	(27)	(25)	(32)	(10)	(33)	(30)	(25)	-16,0%	-21,6%
Otros deterioros / reversión	(10)	(23)	(2)	(21)	2	(32)	(20)	(21)	(38)	77,6%	na
Resultado antes de impuestos	71	(24)	88	145	138	12	73	150	190	26,8%	37,4%
Impuestos	(18)	5	(25)	(37)	(37)	(6)	(38)	(36)	(53)	47,0%	44,2%
Beneficio neto	54	(18)	63	107	102	6	34	114	137	20,4%	35,0%

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
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	30/09/2022	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	16.245	4.662	6.879	6.846
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	190	208	203	204
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.098	1.008	1.169	1.453
Préstamos y anticipos a coste amortizado	56.722	55.316	53.750	51.797
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.030	990	1.065	880
Préstamos y anticipos a la clientela	55.693	54.326	52.685	50.917
Valores representativos de deuda a coste amortizado	27.295	26.867	25.354	24.824
Derivados y coberturas	2.201	1.813	1.533	1.990
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	950	983	986	930
Activos tangibles	2.125	1.996	1.925	1.871
Activos intangibles	76	75	80	85
Activos por impuestos	5.111	5.076	4.705	4.699
Otros activos y ANCV	943	984	674	546
Total activo	112.956	98.987	97.259	95.245
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	50	53	50	53
Pasivos financieros a coste amortizado	102.668	88.933	87.109	85.132
Depósitos de bancos centrales	10.238	5.321	936	944
Depósitos de entidades de crédito	9.069	3.418	4.541	4.124
Depósitos de la clientela	77.843	74.386	74.095	73.299
Valores representativos de deuda emitidos	2.872	3.329	3.854	4.181
Otros pasivos financieros	2.646	2.478	3.684	2.583
Derivados y coberturas	996	1.082	1.115	1.063
Provisiones	1.204	1.085	1.023	1.010
Pasivos por impuestos	436	364	460	453
Otros pasivos	1.105	992	1.022	994
Total Pasivo	106.460	92.510	90.779	88.705
Fondos propios	6.626	6.483	6.429	6.565
Otro resultado global acumulado	(131)	(7)	49	(29)
Intereses minoritarios	0	0	3	2
Total Patrimonio neto	6.496	6.477	6.480	6.539
Total pasivo y patrimonio neto	112.956	98.987	97.259	95.245

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