



**Manuel Azuaga**

Presidente



**JUNTA GENERAL  
EXTRAORDINARIA  
DE ACCIONISTAS**

**2021**

**Málaga, 31 de marzo de 2021**



# Contextualización Junta General Extraordinaria

★ HITO EN TRAYECTORIA  
HISTÓRICA DE LA ENTIDAD

## OBJETO CONVOCATORIA

**PROPUESTA OPERACIÓN  
FUSIÓN CON **

Resultado análisis minucioso

**INTERÉS PARA LOS ACCIONISTAS**

**Alineación objetivos corporativos**

**Posicionamiento relevante  
panorama nacional**

**Compatible mantenimiento  
vinculación territorial**

**Capacidad para  
generar sinergias**

Principales ventajas

**1** MARCO: CONSOLIDACIÓN SECTOR FINANCIERO ESPAÑOL 

**2** ALINEADA CON EXPECTATIVAS DEL BCE CONSOLIDACIÓN SECTOR BANCARIO 

 FUSIÓN BASADA EN PLAN DE NEGOCIO E INTEGRACIÓN CREÍBLE

 CON MEJORA DE LA SOSTENIBILIDAD DEL MODELO DE NEGOCIO

 CUMPLIMIENTO ESTÁNDARES ELEVADOS DE GOBERNANZA Y GESTIÓN DE RIESGOS

**3** ENCAJE CON LA VISIÓN ESTRATÉGICA DE LA ENTIDAD 

 ALTERNATIVA ADECUADA PARA AFRONTAR RETOS Y EXIGENCIAS CONTEXTO  
ECONÓMICO-FINANCIERO



# Índice



Fundamentación económica

1



Detalles de la transacción

2



Próximo calendario

3



# Índice

## 1 | **Fundamentación económica**





# Fundamentación económica

## Retos actuales del sector

### Retos actuales del sector bancario



Entorno de reducidos tipos de interés



Intenso avance digitalización



Crecientes exigencias regulatorias



Consolidación sector financiero



Nuevos agentes perfil tecnológico



Finanzas sostenibles

### Vectores de transformación



Incremento tamaño medio entidades



Ajuste modelos de negocio



Rediseño modelo relacional con clientes



Nuevos modelos organizativos/tecnológicos



Nuevos esquemas trabajo/gestión talento



Proyecto Euro digital



# Fundamentación económica

## Posicionamiento Unicaja Banco en nuevo entorno



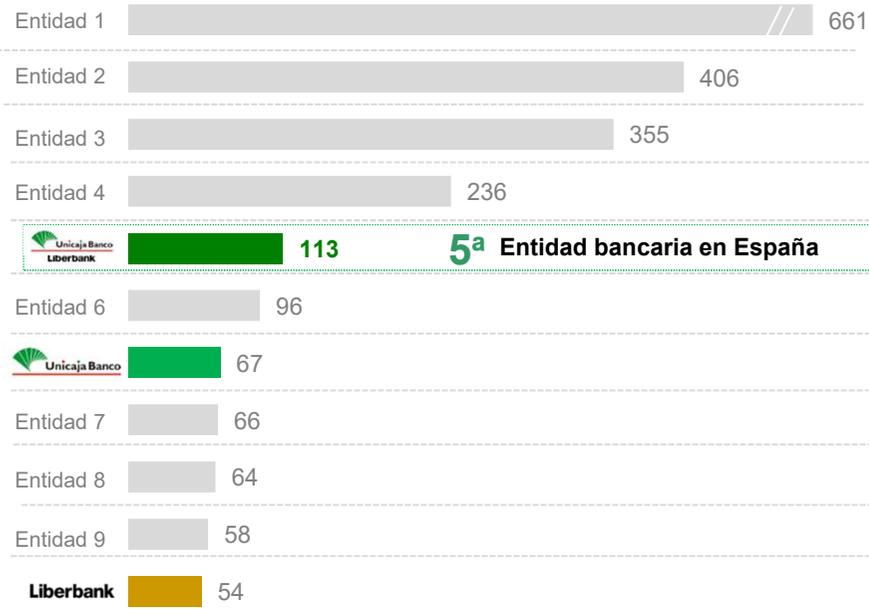


# Fundamentación económica

## Tamaño y cuota de mercado

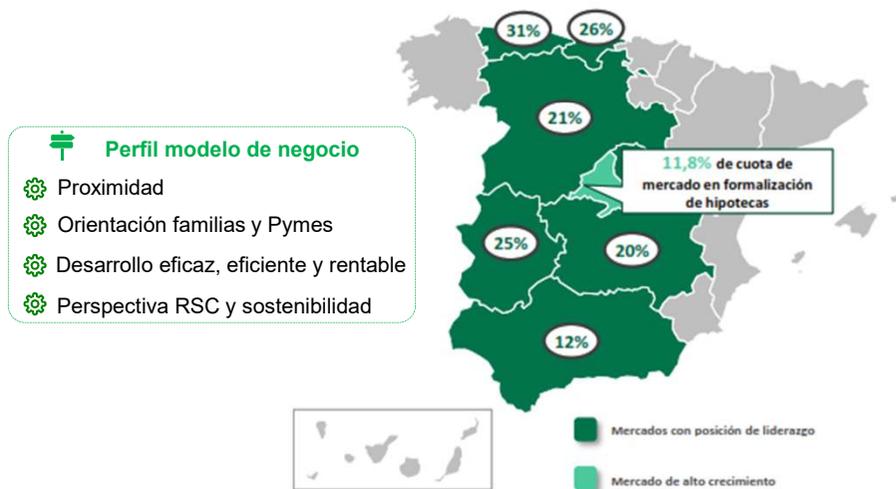
### Activo total

Consolidado. Miles de millones €. 2020



### Cuota mercado depósitos de la clientela

Porcentaje. Junio 2020



Presencia **80%** territorio nacional

Entidad referencia en **6 CC.AA.**

Base de clientes

**> 4,5 Millones**



# Fundamentación económica

## Rentabilidad





## Fundamentación económica

### Estrategia comercial

## Encaje estrategia comercial y objetivos corporativos

## Actividad focalizada en el sector minorista

- ⚙ Hipotecas minoristas
- ⚙ Depósitos de la clientela
- ⚙ Crédito al consumo
- ⚙ Crédito a empresas
- ⚙ Planes de pensiones
- ⚙ Fondos de inversión
- ⚙ Otros productos



## Fundamentación económica

### Solvencia

**CET1**

**12,5%**

---

**Colchón CET1**

**> 430 p.b.**

**AUMENTO TRAS IMPLEMENTACIÓN MODELOS IRB**



## **Fundamentación económica**

### **Gestión del riesgo**

**Mejores prácticas en gestión de riesgos**

**Mayor capacidad para absorber impacto pandemia Covid-19**



## Fundamentación económica

### Calidad de los activos

	%
<b>Tasa morosidad</b>	<b>3,6</b>
<b>Tasa cobertura morosidad</b>	<b>74</b>
<b>Tasa cobertura NPAs</b>	<b>69</b>



## Fundamentación económica

### Liquidez

### Mejora capacidad realización emisiones

[Cumplimiento requisitos MREL]

- 1 Mejores condiciones de emisión
- 2 Mejor percepción de los inversores



# Fundamentación económica



AMPLIA EXPERIENCIA  
PROCESOS INTEGRACIÓN

PRINCIPIOS COMUNES

Modelos de negocio  
banca proximidad

Estrategias y objetivos  
corporativos similares

PROYECTO DE FUSIÓN  
CONFIGURACIÓN NUEVA ENTIDAD



SITUACIÓN DE FORTALEZA FINANCIERA



MAYOR TAMAÑO



POTENCIACIÓN CREACIÓN VALOR  
PARA ACCIONISTAS



APOYO A LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA





# Índice



## 2 | Detalles de la transacción





# Detalles de la transacción

## Ecuación de canje

### Ecuación de canje

Fusión por absorción de Liberbank  
por Unicaja Banco

**Emisión 1.075 M. nuevas acciones**

Ecuación de canje

**2,7705**

Acciones de Liberbank  
x 1 acción ordinaria nueva Unicaja Banco

### Estructura accionarial inicial

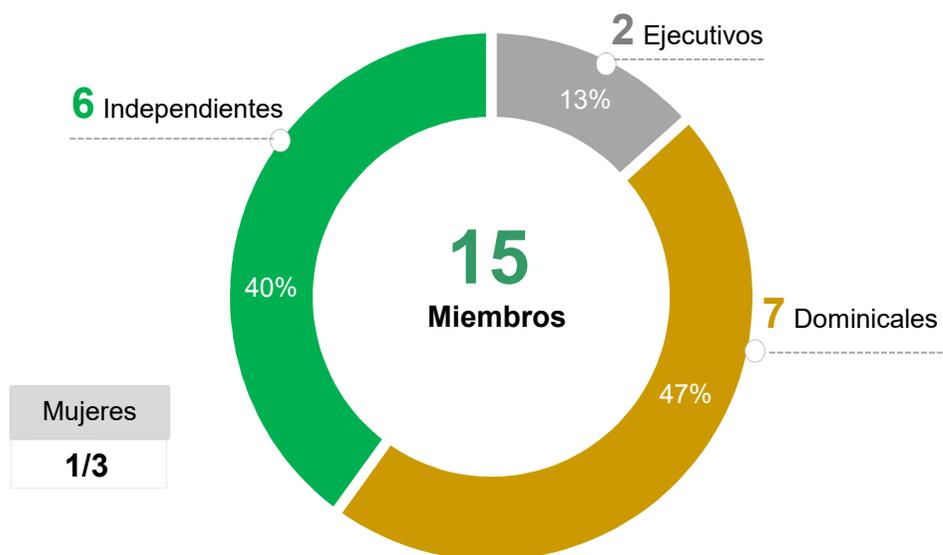




# Detalles de la transacción

## Gobierno corporativo

### Composición Consejo Administración Entidad combinada



Cumplimiento mejores prácticas de mercado

### Otros aspectos



Denominación  
**Unicaja Banco**



Sede social  
**Málaga**



## Índice

### 3 | Próximo calendario





## Calendario indicativo operación

29.12.2020

➤ Aprobación Proyecto Común Fusión Consejos Administración

---

25.2.2021

➤ Convocatoria Juntas Generales Extraordinarias Accionistas y otros asuntos

---

31.3.2021

➤ Aprobación Juntas Generales Extraordinarias Accionistas

---

Finales 1º Semestre/  
Comienzo 2º Semestre  
*Previsión*

➤ Autorizaciones regulatorias

---

Tras  
autorizaciones  
regulatorias

➤ Integración tecnológica y operativa

---



## Conclusiones

**5º Banco de España**

**Activo Total**  
**113 M. M. €**

**Proyecto con capacidad de creación de valor para accionistas, clientes y otros colectivos de interés**

**Mejora  
RoTE**

**Mayor fortaleza para afrontar retos de nuevos modelos relación con el cliente**

**Inversiones en tecnología  
Cambios culturales**

**Refuerzo de capacidad para apoyar la recuperación económica**

**Cercanía al cliente  
Vinculación territorial**



# Conclusiones

## Entidad resultante del proyecto de fusión

### Evolución histórica sustentada en...

- ✓ Modelo de negocio sostenible con alta capacidad de generación de resultados
- ✓ Sólida posición de solvencia
- ✓ Holgada situación de liquidez
- ✓ Elevados niveles de cobertura
- ✓ Aplicación rigurosa política de contención y control de costes

### Un nuevo Banco que ofrecerá...

- ✓ Continuidad y protección a cultura y valores corporativos
- ✓ Posibilidad de crecer con un mejor servicio a todas las partes interesadas

**1** Mayor capacidad para afrontar y superar retos

**2** Destacado posicionamiento en solvencia y liquidez

**3** Potencial de mejora de eficiencia y rentabilidad

**4** Sólida y diversificada base de clientes

**5** Acceso a plataforma de distribución única

**6** Mejor oferta de productos y servicios



**Manuel Azuaga**

Presidente



**JUNTA GENERAL  
EXTRAORDINARIA  
DE ACCIONISTAS**

**2021**

**Málaga, 31 de marzo de 2021**