

Resultados enero-septiembre 2023

Unicaja Banco aumenta su beneficio neto hasta 285 millones en los nueve primeros meses

- El **resultado al cierre del tercer trimestre**, que creció un 5% en términos interanuales, se apoyó en el incremento de los ingresos recurrentes -del 25,4% para el margen de intereses y del 1,6% para las comisiones netas-, en el descenso de los gastos de personal, del 4,9%, y en la reducción de los saneamientos del crédito, del 12,8%
- Todos los **márgenes** aumentaron interanualmente: el margen de intereses, el 25,4%, sin llegar aún a recoger toda la subida del Euríbor; el margen bruto, el 5,9%, y el margen de explotación antes de saneamientos, el 14,4%
- Sin el impacto del gravamen a la banca, el **beneficio neto** habría ascendido a 349 millones de euros, un 28,4% más que a septiembre de 2022
- La ratio de eficiencia -descontando el impacto del gravamen a la banca- mejoró en los últimos doce meses en 6 puntos porcentuales (p.p.) situándose en el 45,9%
- El saldo de la **inversión crediticia no dudosa** se situó en 49.533 millones, en un contexto de reducción significativa de la demanda de financiación, de incremento de las amortizaciones anticipadas de la cartera de crédito a tipo variable y de concentración de vencimientos de préstamos con aval del ICO. La cuota de mercado en formalizaciones hipotecarias se mantuvo en el 7,4% del total nacional, por encima de la cuota natural del banco
- Los **recursos de clientes** minoristas totalizaron 87.536 millones. La base de depósitos de la clientela, es muy granular y estable, presenta un alto porcentaje de particulares, el 75% del total. Los **recursos fuera de balance y seguros** se incrementaron el 3,2% en términos interanuales hasta 20.759 millones, con crecimientos del 9,7% en seguros de ahorro, del 0,2% en fondos de inversión y del 0,7% en fondos de pensiones. El total de **recursos administrados** se elevó a 98.411 millones
- El **volumen de activos improductivos (NPAs)** aceleró su reducción, con una caída interanual del 13,1%. Las **coberturas** se mantienen en **elevados niveles** (66,2% en NPAs, 65,8% en dudosos y 66,6% en adjudicados)
- La **ratio de mora** se redujo en 23 p.b. en el trimestre hasta el 3,39%. El **coste del riesgo** continuó contenido, en 30 p.b.
- Unicaja Banco mantiene una **sólida posición de solvencia y liquidez**. La ratio de capital de máxima calidad (CET 1 *fully loaded*) aumentó en 1,2 p.p. sobre septiembre de 2022, hasta el 14,2%. La entidad supera con holgura los niveles de solvencia requeridos, en 6,2 p.p. en CET 1 *phased in* (del 14,5%). Los niveles de liquidez se mantienen elevados, con unas ratios NSFR del 147% y LCR del 259%
- Al cierre del tercer trimestre, el 64% de los **clientes** son **digitales** y, de los nuevos clientes, el 31% se han captado a través del canal digital

Málaga, 30 de octubre de 2023

El **Grupo Unicaja Banco** registró en los nueve primeros meses del año un beneficio neto de 285 millones de euros, lo que supone un aumento del 4,9% respecto al mismo período del año anterior. El beneficio antes de impuestos se incrementó el 11,2% hasta 413 millones. Sin el impacto del gravamen a la banca, que ascendió a 63,8 millones y fue computado íntegramente en el primer trimestre, el beneficio neto habría ascendido a 349 millones, un 28,4% más que a septiembre de 2022. Particularizando al tercer trimestre, el beneficio neto obtenido registró un crecimiento trimestral del 20,4% hasta 137 millones sobre el segundo trimestre de este año.

El **resultado del Grupo** se apoyó en el aumento de los ingresos ordinarios -con un crecimiento interanual del margen de intereses del 25,4% y del 1,6% de las comisiones netas-, en la reducción de los gastos de personal, del 4,9%, y en los menores saneamientos de crédito, con un descenso del 12,8%. Estos resultados vienen acompañados de una mejora de la calidad de balance y del mantenimiento de una sólida posición de solvencia y liquidez.

Todos los **márgenes se incrementaron** interanualmente. El **margen de intereses** creció el 25,4%, sustentado en el negocio minorista. Sin llegar aún a recoger toda la subida del Euríbor, el **margen de clientes** aumentó en términos interanuales en 121 puntos básicos, hasta el 2,61%, con un coste financiero contenido. El **margen bruto** subió un 5,9%, el margen de explotación antes de saneamientos se incrementó un 14,4%, y el resultado de la actividad de explotación lo hizo en un 25,4%. La **ratio de eficiencia** -descontando el efecto del gravamen a la banca- mejoró en un año en 6 puntos porcentuales (p.p.), hasta situarse en el 45,9%.

El saldo de la **inversión crediticia performing** (no dudosa) se situó en 49.533 millones de euros, en un contexto de contracción de la demanda de financiación, aumento de las amortizaciones anticipadas de créditos a tipo variable y la concentración de vencimientos de préstamos con aval del ICO. En este escenario, el saldo de la financiación hipotecaria de particulares se redujo el 1,4% en el trimestre hasta los 30.641 millones, si bien la financiación al consumo aumentó un 2,1% interanual. En los nueve primeros meses del año se concedieron 5.179 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, de los que 1.866 millones fueron hipotecas de particulares, manteniéndose la cuota de mercado en formalizaciones hipotecarias en el 7,4% del total nacional, por encima de la cuota natural de Unicaja Banco.

Por su parte, los **recursos de clientes** minoristas totalizaron 87.536 millones de euros. La base de depósitos de la clientela destaca por su elevada granularidad y estabilidad, con un alto peso de particulares, el 75% del total. Los depósitos a plazo aumentaron el 64,9% en términos interanuales y el 9,5% en el trimestre. Los **recursos fuera de balance y seguros** aumentaron un 3,2% interanualmente, hasta 20.759 millones, con crecimientos del 9,7% en seguros de ahorro, del 0,2% en fondos de inversión y del 0,7% en fondos de pensiones. El total de recursos administrados se situó en 98.411 millones de euros.

El volumen de activos improductivos (**NPA**s) **aceleró su reducción**, con un descenso interanual del 13,1%, tanto por la disminución del *stock* de adjudicados, del 15,3%, como de los activos dudosos, del 11%. La caída de NPAs ha venido acompañada del refuerzo de **elevados niveles de coberturas**, dando continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por Unicaja Banco. La tasa de cobertura de los activos improductivos mejoró en términos interanuales en 2,1 p.p. hasta el 66,2%; la de activos dudosos aumentó en 1,0 p.p. hasta el 65,8%, y la de activos adjudicados, en 3,2 p.p. hasta el 66,6%. La **tasa de morosidad** se redujo en 23 puntos básicos (p.b.) hasta el 3,39%. El **coste del riesgo** continuó contenido, en 30 p.b.

Asimismo, Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**. El capital de máxima calidad, CET 1 *fully loaded*, aumentó 1,2 p.p. con respecto a septiembre de 2022, situándose en el 14,2%. La entidad supera con holgura los niveles de solvencia requeridos, en 6,2 p.p. en CET 1 *phased in* (del 14,5%). Los niveles de **liquidez** se mantienen **elevados**, con una ratio LCR del 259% y una ratio NSFR del 147%.

Balance

Base de depósitos estable, granular y con alto porcentaje de particulares

Los recursos administrados se situaron en 98.411 millones de euros, manteniendo una tendencia estable en el ejercicio (+0,2% respecto a diciembre 2022). Unicaja Banco mantuvo como fortaleza y ventaja competitiva una base de depósitos de la clientela muy estable y granular -correspondiendo un 75% del total a particulares-, lo que ha permitido contener los costes financieros. Los depósitos a plazo se incrementaron un 9,5% en el trimestre y un 64,9% en los últimos doce meses.

Los recursos fuera de balance y seguros aumentaron un 3,2% interanual, con un crecimiento de los seguros de ahorro del 9,7%, y de otros patrimonios gestionados, del 18,2%. El patrimonio acumulado de los fondos de inversión registró un aumento interanual del 0,2% hasta 11.227 millones; y el de los fondos de pensiones creció el 0,7% hasta los 3.677 millones. Los recursos de clientes minoristas disminuyeron un 1,3% en el trimestre y un 2,5% de forma interanual, en línea con la tendencia general en el sector, ante factores estacionales (mayor gasto de los hogares en la época estival) y otros como la escalada de precios y el incremento de los tipos de interés, un hecho que incentiva la amortización anticipada de préstamos. Asimismo, 1,3 p.p. se debió a las compras de Letras del Tesoro por los clientes.

Por su parte, la **inversión crediticia productiva** (no dudosa) se situó en 49.533 millones, en un contexto de reducción de la demanda y de encarecimiento del crédito, provocado por el alza de los tipos de interés, que ha propiciado un incremento de amortizaciones anticipadas, además de una mayor concentración de vencimientos de préstamos con aval del ICO concedidos durante la pandemia, lo que supuso, todo ello, una disminución trimestral del saldo del 3,3%. El crédito hipotecario a particulares se redujo el 1,4% en el trimestre si bien la financiación al consumo aumentó el 2,1% interanual. En lo que va de año, las **nuevas formalizaciones** de préstamos alcanzaron los 5.179 millones, de los que 1.866 millones corresponden a financiación hipotecaria de particulares, lo que supone el 36% del total. La cuota de mercado en nuevas formalizaciones hipotecarias se mantiene en el 7,4% del total nacional (según datos a agosto de 2023, acumulados de los últimos 12 meses), por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector bancario español.

Mejora de calidad del balance con altas coberturas

Unicaja Banco mantuvo su tradicional política de **gestión prudente del riesgo**. En el tercer trimestre, la ratio de morosidad se redujo en 23 p.b. hasta el 3,39%. El coste del riesgo continuó contenido, en 30 p.b.

El volumen **total de activos improductivos** (NPAs) sigue reduciéndose de forma acelerada, con una caída interanual del 13,1%. El saldo de créditos dudosos se redujo el 11% respecto a septiembre de 2022. Por su parte, la reducción interanual del *stock* de activos adjudicados inmobiliarios, en valor bruto, fue del 15,3%. Las ventas anuales de adjudicados registraron resultados positivos.

Al mismo tiempo, Unicaja Banco reforzó sus **elevados niveles de coberturas**, dando continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por la entidad, hasta el 65,8% para activos dudosos (1,0 p.p más), hasta el 66,6% para adjudicados (3,2 p.p. más), y hasta el 66,2% (un aumento de 2,1 p.p.) la cobertura del total de NPAs (dudosos y adjudicados).

Cuenta de resultados

Crecimiento de todos los márgenes

Unicaja Banco registró en los nueve primeros meses del año un **beneficio neto consolidado** de 285 millones de euros, un 4,9% superior al del mismo período del año anterior. Sin el impacto del gravamen a la banca, que ascendió a 63,8 millones y fue computado en su totalidad en el primer trimestre, el beneficio neto habría ascendido a 349 millones, un 28,4% más que a septiembre de 2022. Particularizando al tercer trimestre, el beneficio neto obtenido registró un crecimiento trimestral (del tercero sobre el segundo) del 20,4% hasta 137 millones.

Todos los **márgenes** se incrementaron interanualmente respecto al mismo período de 2022. El **margen de intereses** aumentó en términos interanuales el 25,4%, hasta 973 millones, sustentado en el negocio minorista, cuya contribución en el tercer trimestre creció en 38 millones con respecto al segundo trimestre. Sin llegar aún a recoger toda la subida del Euríbor, el **margen de clientes (comercial)** se elevó en 121 p.b. hasta el 2,61%, con un coste financiero contenido dada la granularidad de los depósitos por el elevado peso de los procedentes de clientes particulares (75% del total), lo que supone una fortaleza y ventaja competitiva para la entidad. Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** registraron un incremento interanual del 1,6%, hasta alcanzar 401 millones, impulsados por el buen desarrollo de las actividades de seguros y fondos de inversión. Los ingresos netos por comisiones aportaron el 30% del **margen bruto**, que alcanzó 1.333 millones, con un aumento interanual del 5,9%.

Los **gastos de administración** han continuado reduciéndose, en un 2,2% en términos interanuales, con una caída de los gastos de personal del 4,9%, tras materializarse las sinergias derivadas del 100% de los cierres de centros previstos y el 94,8% de las salidas de empleados contempladas en el ERE. La ratio de **eficiencia** -excluido el efecto del gravamen a la banca- mejoró en términos interanuales en 6 p.p. situándose en el 45,9%. En consecuencia, el **margen de explotación** (antes de saneamientos) se situó en 692 millones, un 14,4% más que en el mismo período del ejercicio anterior. Los **saneamientos de crédito** se redujeron un 12,8%. El **resultado de la actividad de explotación** fue de 492 millones, un 25,4% más que el año anterior.

El **beneficio consolidado antes de impuestos** fue de 413 millones, y el beneficio neto alcanzó los 285 millones, con crecimientos del 11,2% y del 4,9%, respectivamente.

Solvencia y liquidez

Aumento del CET 1 *fully loaded* hasta el 14,2% y elevada posición de liquidez

Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**¹. Al cierre del tercer trimestre de este año alcanzaba un nivel de capital de máxima calidad *phased in* (CET 1 *Common Equity Tier 1*) del 14,5%, una ratio de capital nivel 1 del 16,3% y una ratio de capital total del 18,2%. Estas ratios superan con **holgura** los niveles requeridos a la entidad en 6,2 p.p. en CET 1 y de 5,5 p.p. en capital total.

En términos *fully loaded*, la entidad presentaba un nivel de CET 1 del 14,2%, una ratio de capital nivel 1 del 15,9% y una ratio de capital total del 17,9%. En los últimos doce meses, el CET 1 *fully loaded* ha aumentado 1,2 p.p., gracias a la generación de resultados y a la reducción

¹ Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

de los activos ponderados por riesgo, relacionada con las ventas de adjudicados y desapalancamiento, principalmente, en el segmento de empresas.

Por otro lado, la ratio Texas se sitúa en el 38,1%, con una mejora interanual de 4,7 p.p.

La entidad mantiene una **holgada y elevada posición de liquidez**, reflejada en el indicador de financiación del crédito con depósitos minoristas (*Loan to Deposit*), que se situó en el 76,8%; en una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 259%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), del 147%.

Unicaja Banco realizó en el pasado mes de septiembre una **emisión de 300 millones** de euros de **bonos verdes** no preferentes (*senior non preferred*) a cinco años, que cubre las necesidades regulatorias sectoriales de MREL, con una sobredemanda de títulos cercana a 4,5 veces la emisión, granular y diversificada geográficamente. Esta emisión se suma a las realizadas en 2022, alcanzando las emisiones en bonos verdes un importe de 1.300 millones de euros.

Tras la mencionada emisión del tercer bono verde de la entidad, el total de pasivos computables como **MREL** representa a finales del tercer trimestre, el 25,8% de los activos ponderados por riesgo, niveles que anticipan y superan el requerimiento establecido para enero de 2024, que en el caso de Unicaja Banco, asciende al 24,5% de los activos ponderados por riesgo.

Negocio digital y actuación comercial

En el tercer trimestre de 2023 se ha seguido ejecutando el Plan Digital, contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024, según lo previsto en todas sus líneas. Las medidas implantadas en adopción digital están contribuyendo al **crecimiento** de los clientes activos digitales. Entre otras actuaciones realizadas, destaca el desarrollo de la plataforma de Venta Remota especializada por líneas de producto, lo que permite ampliar capacidades disponibles para la comercialización digital.

Al cierre del tercer trimestre, el 64% de los **clientes** son **digitales**. De los nuevos clientes, el 31% se han captado a través del canal digital. La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo ya supone un 49,4% del total; en el caso de cuentas, el 20,5%, y para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras, el 26%.

En línea con el compromiso de Unicaja Banco de seguir mejorando la experiencia de los clientes, ofreciendo, para ello, una banca cada vez más accesible, ha implantado un nuevo servicio, gratuito, que pone a disposición de los usuarios **150 gestores de digitalización**, distribuidos en las principales oficinas de sus distintas zonas de actuación, para el acompañamiento y formación en el uso de la banca digital y los cajeros, a fin de facilitar la realización de operaciones diarias y contratación de productos financieros a través de estos canales, de manera cómoda, sencilla y accesible.

Por otro lado, destaca la adhesión a varios programas con distintas comunidades de su ámbito de actuación, que tienen como finalidad facilitar a los jóvenes de hasta 35 años la adquisición de una primera vivienda; y el establecimiento de nuevos acuerdos con confederaciones de empresarios de diversos territorios para impulsar nuevas líneas de financiación.

Innovación

Durante el tercer trimestre, Unicaja Banco ha seguido desarrollando su estrategia de innovación. En el marco de sus **laboratorios de coinnovación**, ha realizado avances significativos en el diseño de soluciones que ayuden a hacer más eficientes y mejorar procesos de cumplimiento normativo. Estos laboratorios forman parte de un proceso de mejora que permite incorporar las innovaciones con el potencial de incrementar los niveles de garantía y seguridad que se ofrecen a los clientes de manera prudente, eficaz y sostenible.

Actuaciones destacables en finanzas sostenibles y RSC

En materia de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y banca sostenible y responsable, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el tercer trimestre del año:

- i. En el marco de las actuaciones del Plan de Acción sobre Finanzas Sostenibles, se ha actualizado la oferta de **tarjetas** de crédito, débito y prepago con el objetivo de hacerlas más sostenibles, al estar **fabricadas con materiales 100% reciclados**, lo que supone una de las mejores alternativas para la reducción de la huella de carbono. Cuentan con un nuevo diseño con elementos basados en la naturaleza, y disponen del sello de certificación Mastercard, que garantiza que son sostenibles.
- ii. Unicaja Banco ha celebrado también el **décimo aniversario de su adhesión al Pacto Mundial** de la Organización de Naciones Unidas (ONU). En este periodo, la entidad ha integrado en su estrategia, cultura y plan de actuación los diez principios universales. Además, ha reforzado su compromiso con la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París, mostrando su implicación con un desarrollo económico equilibrado y sostenible, comunicándolo a sus diferentes grupos de interés.
- iii. En **educación financiera**, directamente y con actuaciones enmarcadas en el Proyecto Edufinet, promovido por Unicaja Banco y distintas instituciones, ha continuado desarrollando su actividad. Además del colectivo de los mayores y de los más jóvenes, se han realizado iniciativas dirigidas a los empresarios y a colectivos relacionados con el mundo del deporte. Al término del trimestre, Edufinet se sumó a la celebración del Día de la Educación Financiera (2 de octubre), cuyo lema en esta ocasión ha sido ‘Finanzas inclusivas, finanzas para todos’, una iniciativa impulsada por el Plan de Educación Financiera.

Continúa con tablas en páginas 7 y 8

Cuenta de resultados consolidada de Unicaja Banco

(Millones de euros)	30/09/2023	Variación interanual		
		Importe	%	% *
Ingresos por Intereses	1.681	788	88,3%	
Gastos por Intereses	-708	-591		
MARGEN DE INTERESES	973	197	25,4%	25,4%
Dividendos	25	9	54,4%	
Resultados de participadas	63	6	9,7%	
Comisiones netas	401	6	1,6%	
Resultado de operaciones financieras y dif. Cambio	15	-20	-55,8%	
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-143	-123		
MARGEN BRUTO	1.333	75	5,9%	11,0%
Gastos de administración	-573	13	-2,2%	
Gastos de personal	-364	19	-4,9%	
Otros gastos generales de administración	-209	-6	2,8%	
Amortización	-69	-1	1,0%	
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	692	87	14,4%	24,9%
Provisiones / reversión	-88	-4	4,7%	
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-112	16	-12,8%	
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	492	100	25,4%	41,6%
Otras ganancias / Otras pérdidas	-79	-58		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	413	42	11,2%	28,4%
Impuesto sobre beneficios	-128	-28	28,5%	
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	285	13	4,9%	28,4%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	285	13	4,9%	28,4%

Pro-Memoria:

Gravamen a la banca	63,8	63,8	n.a.	n.a.
RESULTADO CONSOLID. DEL EJERCICIO EXCLUIDO GRAVAMEN	349	77	28,4%	28,4%

* Excluyendo impacto del gravamen a la banca, que asciende a 63,8 millones de euros y se registró en el primer trimestre de 2023.

Nota: Datos de periodos anteriores reexpresados por la primera aplicación de la NIIF 17.

Información financiera de Unicaja Banco: datos relevantes

(Millones de euros / % / pp)	30/09/23	30/09/22	Variación
BALANCE			
Total Activo	95.245	112.956	-15,7%
Préstamos y anticipos a la clientela brutos ⁽¹⁾	51.270	55.294	-7,3%
Ptmos. y antic. clientela <i>performing</i> brutos ⁽¹⁾	49.533	53.343	-7,1%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	87.536	89.780	-2,5%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.759	20.119	3,2%
Fondos Propios	6.565	6.626	-0,9%
Patrimonio Neto	6.539	6.496	0,7%

(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

RESULTADOS (acumulado en el año)			
Margen de intereses	973	776	25,4%
Margen bruto	1.333	1.259	5,9%
Margen de explotación antes de saneamientos	692	605	14,4%
Resultado consolidado del período	285	272	4,9%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	45,9%	51,9%	-6,0 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	5,7%	3,9%	1,8 pp

(2) En el cálculo de la ratio de eficiencia y del ROTE se ha eliminado el impacto del gravamen a la banca, que en 2023 asciende a 63,8 millones de euros y se consideran resultados de los últimos doce meses en el ROTE.

GESTIÓN DEL RIESGO			
Saldos dudosos (a)	1.737	1.951	-11,0%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.597	1.887	-15,3%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.334	3.838	-13,1%
Ratio de morosidad	3,4%	3,5%	-0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	65,8%	64,7%	1,0 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	66,6%	63,4%	3,2 pp
Ratio de cobertura NPAs	66,2%	64,1%	2,1 pp
Coste del riesgo	0,30%	0,29%	0,0 pp

LIQUIDEZ			
Ratio LtD	76,8%	79,4%	-2,6 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	259%	272%	-13,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	147%	142%	5,0 pp

SOLVENCIA			
Ratio CET1 <i>phased in</i>	14,5%	13,6%	0,9 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	14,2%	13,0%	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>phased in</i>	18,2%	17,0%	1,2 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	17,9%	16,4%	1,5 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	30.984	34.240	-9,5%
Ratio Texas	38,1%	42,9%	-4,7 pp

Nota: Se han reexpresado los resultados de periodos anteriores por la entrada en vigor de la NIIF 17.

Advertencia Legal

Esta nota de prensa (la Nota) 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 Nota 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 Nota 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 Nota 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 Nota acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Nota.

Unicaja Banco advierte de que esta Nota 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 Nota 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 Nota 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 Nota.

Esta Nota 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. Estas 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/informacion-semestral>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Nota 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.

Síguenos en



Esta Nota no podrá introducirse, transmitirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Nota en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Nota 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 NOTA 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 Nota, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.