

*Resultados enero-junio 2023*

## Unicaja Banco gana 148 millones en el primer semestre, con una sólida posición de solvencia y liquidez

- El **resultado del primer semestre** se apoyó en el crecimiento de los ingresos recurrentes -del 20,9% interanual para el margen de intereses y del 2,1% para los ingresos por comisiones netas-, en el descenso de los gastos de personal, del 5,2%, y en la reducción de los saneamientos del crédito, del 15%
- Sin el impacto del nuevo gravamen temporal a la banca, que fue computado en su totalidad en el primer trimestre, el **beneficio neto** habría ascendido a 212 millones de euros, un 24,5% más que en junio de 2022
- En los últimos doce meses, la **ratio de eficiencia** -descontando el impacto del gravamen temporal a la banca- mejoró en 4,5 p.p. hasta el 47,9%
- En un contexto de contracción de la demanda de financiación, la **inversión crediticia performing** de particulares se mantuvo estable, con un saldo de 34.735 millones. La cartera de hipotecas evolucionó mejor que la media del sector. La **cuota de mercado** en formalizaciones en este segmento se situó en el 7,3% del total nacional, muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco
- Los **recursos de clientes** minoristas totalizan 88.662 millones. La base de depósitos de la clientela es muy estable. El 76% son de particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros. Los **recursos fuera de balance y seguros** aumentaron el 1,3% en términos interanuales, hasta alcanzar los 21.004 millones. El total de **recursos administrados** se elevó a 99.192 millones de euros
- El **volumen de activos improductivos (NPAs)** continuó su senda descendente, registrando los activos adjudicados brutos una reducción interanual del 12,6%, con resultados positivos en las ventas. Se mantienen unos **elevados niveles de coberturas** (65,4%, en NPAs, 65,8%, en dudosos y 64,9%, en adjudicados)
- La **ratio de mora** se mantuvo en el 3,6% y el **coste del riesgo** continúa contenido, en 30 p.b.
- La entidad mantiene una **sólida posición de solvencia y liquidez**. La ratio de capital de máxima calidad (CET 1 *fully loaded*) aumentó en un punto porcentual sobre junio de 2022, hasta el 13,8%, con un exceso de capital de 1.755 millones sobre los requerimientos regulatorios. Tras la devolución de la mayor parte de los TLTROs, los niveles de liquidez se mantienen elevados, con unas ratios NSFR del 143% y LCR del 284%
- Al cierre del primer semestre, el 62,7% de los **clientes son digitales**. De los nuevos clientes, el 34% se captó a través del canal digital

---

Málaga, 27 de julio de 2023

El **Grupo Unicaja Banco** registró en el primer semestre de 2023 un beneficio neto de 148 millones de euros. Sin el impacto del nuevo gravamen temporal a la banca, que ascendió a 63,8 millones de euros y fue computado íntegramente en el primer trimestre, el beneficio neto

habría ascendido a 212 millones, un 24,5% más que a junio de 2022. Particularizando al segundo trimestre, el beneficio neto obtenido ascendió a 114 millones, frente a 34 millones del primer trimestre.

El **resultado del Grupo** se apoyó en el aumento de los ingresos ordinarios -con un crecimiento interanual del margen de intereses del 20,9% y del 2,1% de los ingresos por comisiones netas-, en la reducción de los gastos de personal, del 5,2%, y en los menores saneamientos de crédito, con una reducción del 15%. Estos resultados vienen acompañados de una mejora de la calidad de balance y el mantenimiento de una sólida posición de solvencia y liquidez.

Sin llegar aún a recoger toda la subida del Euríbor, el **margen de clientes** se incrementó en términos interanuales en 85 puntos básicos, hasta el 2,26%, con un coste financiero contenido. El **margen bruto** se mantuvo estable, el margen de explotación antes de saneamientos aumentó un 1,4% y el resultado de la actividad de explotación creció un 3,2%. El beneficio neto se situó en 148 millones, frente a 170 millones en el primer semestre del pasado ejercicio. La **ratio de eficiencia** -descontando el efecto del gravamen temporal a la banca- mejoró en un año en 4,5 p.p., hasta situarse en el 47,9%.

El saldo de la **inversión crediticia performing** (no dudosa) se situó en 51.231 millones. En un contexto de contracción de la demanda, el saldo de la destinada a particulares se mantuvo estable, con 34.735 millones, aumentando la financiación al consumo un 3,8% interanual, en tanto que la cartera de hipotecas evolucionó mejor que la media del sector. En el primer semestre del año se concedieron 3.847 millones de nuevos préstamos y créditos, de los que 1.448 millones fueron hipotecas de particulares, situándose la cuota de mercado en formalizaciones en el 7,3% del total nacional, muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco.

Por su parte, los **recursos de clientes** minoristas apenas muestran variación con respecto al trimestre anterior. La base de depósitos de la clientela es muy estable. El 76% son de particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros. Los depósitos a plazo aumentaron el 42,8% en términos interanuales. Los **recursos fuera de balance y seguros** aumentaron un 1,3%, hasta alcanzar los 21.004 millones. El total de recursos administrados se situó en 99.192 millones de euros.

El volumen de activos improductivos (NPAs) **siguió su favorable senda de descenso**, con una caída interanual del 7,3%, causada, tanto por la disminución del *stock* de adjudicados, del 12,6%, como de los activos dudosos, del 2,1%. La reducción de NPAs ha venido acompañada del **mantenimiento 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 ha mejorado en términos interanuales en 1,4 p.p., alcanzando el 65,4%; la de activos dudosos se situó en el 65,8%, y la de activos adjudicados en el 64,9%. La **tasa de morosidad** se mantuvo en el 3,6%, y el **coste del riesgo** continúa contenido, en 30 puntos básicos.

Asimismo, Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**. El capital de máxima calidad, CET 1 *fully loaded*, aumentó un punto porcentual con respecto a junio de 2022, situándose en el 13,8%, con un exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios de 1.755 millones. Tras la devolución de la mayor parte de los TLTROs, los niveles de **liquidez** se mantienen **elevados**, con una ratio LCR del 284% y una ratio NSFR del 143%.

## Balance

### Los recursos de clientes minoristas permanecen estables

Los recursos administrados se situaron en 99.192 millones de euros, con una base de depósitos de la clientela muy estable y granular. El 76% corresponde a particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros, y el 80% de los depósitos admisibles están garantizados por el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD). Los depósitos a plazo se incrementaron un 13,6% en el trimestre y un 42,8% en los últimos doce meses. Los recursos fuera de balance y seguros aumentaron un 1,3% interanual, con un crecimiento de los seguros de ahorro del 13,6% y de otros patrimonios gestionados del 14,8%. El patrimonio acumulado de los fondos de inversión se situó en 11.360 millones; y el de los fondos de pensiones alcanzó los 3.719 millones de euros.

Por su parte, la **inversión crediticia productiva** (no dudosa) se situó en 51.231 millones. En un contexto de encarecimiento del crédito, provocado por el alza de los tipos de interés, que ha limitado la demanda y ha propiciado amortizaciones anticipadas, el crédito a particulares aumentó el 1,7% en el trimestre, reduciéndose un 0,9% en términos interanuales. La financiación al consumo creció un 25,5% en el trimestre y el 3,8% interanual. El saldo de la cartera de hipotecas se redujo un 1,5% en términos interanuales, si bien tuvo una evolución mejor que el conjunto del sector, que registró una caída del 2,4%. En lo que va de año, las **nuevas formalizaciones** de préstamos alcanzaron los 3.847 millones, de los que 1.448 millones corresponden a financiación hipotecaria de particulares, lo que supone el 37,6% del total. La cuota de mercado en nuevas formalizaciones hipotecarias se sitúa en el 7,3% del total nacional (según datos a mayo de 2023, acumulados de los últimos 12 meses), muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector bancario español.

### Mejora de la calidad de balance

Unicaja Banco mantiene su tradicional política de **gestión prudente del riesgo**. Al cierre del primer semestre, la ratio de morosidad se mantuvo en el 3,6%, y el coste del riesgo continúa contenido, en 30 puntos básicos. El volumen **total de activos improductivos** (NPAs) ha **continuado su senda de descenso**, con una caída interanual del 7,3%. El saldo de créditos dudosos se redujo el 2,1% respecto a junio de 2022. Más de la mitad de las entradas en dudoso en el primer semestre fueron marcajes subjetivos, que representan el 34% de la cartera dudosa. La reducción interanual del *stock* de activos adjudicados, en valor bruto, fue del 12,6%.

Al mismo tiempo, Unicaja Banco mantiene sus **elevados niveles de coberturas**, situándose en el 65,8% para activos dudosos, y en el 64,9% para adjudicados. La cobertura del total de NPAs (dudosos y adjudicados) se situó en el 65,4%.

## Cuenta de resultados

### El margen de intereses crece un 20,9% interanual

Unicaja Banco registró en el primer semestre del año un **beneficio neto consolidado** de 148 millones de euros, frente a 170 millones del mismo período del año anterior. Sin el impacto del nuevo gravamen temporal 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 212 millones, un 24,5% más que a junio de 2022. Particularizando al segundo trimestre, el beneficio neto obtenido ascendió a 114 millones, frente a 34 millones del primer trimestre.

El **margen de intereses** aumentó en términos interanuales el 20,9%, hasta 616 millones sustentando en el negocio minorista, cuya contribución en el segundo trimestre se incrementa 23 millones con respecto al trimestre anterior. Sin llegar aún a recoger toda la subida del Euríbor, el **margen de clientes (comercial)** se incrementó en términos interanuales en 85 puntos básicos, hasta el 2,26%. Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** registraron un incremento interanual del 2,1%, hasta alcanzar los 269 millones, impulsados por los fondos de inversión y la venta de valores. Los ingresos netos por comisiones aportaron el 32% del **margen bruto**. El margen bruto alcanzó los 831 millones, con una caída interanual del 0,2%, afectado por la aplicación del nuevo gravamen temporal a la banca.

**Los gastos de administración** han continuado reduciéndose, en un 1,7% en términos interanuales, con una caída de los gastos de personal del 5,2%, tras materializarse las sinergias derivadas del 100% de los cierres de centros previstos y el 91,5% de las salidas de personal contempladas en el ERE. La ratio de **eficiencia** -excluido el efecto del gravamen temporal a la banca- mejoró en términos interanuales en 4,5 p.p. situándose en el 47,9%.

En consecuencia, el **margen de explotación** (antes de saneamientos) se situó en 402 millones, un 1,4% más que en el mismo período del ejercicio anterior. Los **saneamientos de crédito** se redujeron un 15%. El **resultado de la actividad de explotación** fue de 264 millones, un 3,2% más que el año anterior.

El **beneficio consolidado antes de impuestos** fue de 223 millones, y el neto alcanzó los 148 millones.

## Solvencia y liquidez

### **Aumento del CET 1 *fully loaded* hasta el 13,8% y elevada posición de liquidez**

Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**<sup>1</sup>. Al cierre del primer semestre de 2023 alcanzaba un nivel de capital de máxima calidad *phase in* (CET 1 Common Equity Tier 1) del 14,1%, una ratio de capital nivel 1 del 15,8% y una ratio de capital total del 17,8%. Estas ratios superan con **holgura** los niveles requeridos a la entidad en 5,8 p.p. en CET 1 y de 5,0 p.p. en capital total.

En términos *fully loaded*, la entidad presentaba un nivel de CET 1 del 13,8%, una ratio de capital nivel 1 del 15,5% y una ratio de capital total del 17,4%. En los últimos doce meses, el CET 1 *fully loaded* ha aumentado un punto porcentual, gracias a la reducción de los activos ponderados por riesgo, relacionada con las ventas de adjudicados, la menor exposición en renta variable y desapalancamiento, principalmente, en el segmento de empresas.

De este modo, la entidad presenta 1.755 millones de **exceso sobre requisitos regulatorios**, en CET 1, y de 3.008 millones en capital total.

Por otro lado, la ratio Texas se sitúa en el 40,9%, con una mejora interanual de 3,3 p.p.

Tras la devolución de la mayor parte de los TLTROs, la entidad mantiene una **holgada y elevada posición de liquidez**, reflejada en el indicador de financiación del crédito con depósitos

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

minoristas (*Loan to Deposit*), que se situó en el 78,6%; en una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 284%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), del 143%.

## Negocio digital y actuación comercial

En el segundo trimestre de 2023 se ha seguido avanzando en el Plan Digital, contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024, lo que se ha reflejado en un **sólido crecimiento** del número de clientes digitales y un aumento de la captación y las ventas digitales. Entre otras actuaciones realizadas destacan la activación de forma 100% digital del servicio de traslado de cuentas desde otras entidades, y de un categorizador de movimientos en cuentas y tarjetas.

Al cierre del segundo trimestre, el 62,7% de los **clientes** son **digitales**. De los nuevos clientes, el 34% 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 47,3% del total, en el caso de cuentas, el 22,6% y para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras, el 26%.

Por otro lado, Unicaja Banco ha impulsado distintas **iniciativas comerciales**, entre las que destacan el lanzamiento de la Cuenta Nómina, que bonifica la domiciliación de nómina o pensión, con el 4% TAE hasta 5.000 euros en los dos primeros años; la adhesión a programas autonómicos para facilitar financiación de primera vivienda a jóvenes de hasta 35 años, y una nueva oferta de tarjetas con materiales 100% reciclados. Asimismo destaca la renovación de la línea de apoyo al emprendimiento industrial, bonificada con fondos del programa Next Generation, y las nuevas campañas y acuerdos para el segmento agrario con condiciones específicas y ventajosas.

## Innovación

Durante el segundo trimestre, Unicaja Banco ha seguido desarrollando su estrategia de innovación, dirigida a anticipar y analizar las principales disrupciones del sector a medio plazo derivado del impacto, entre otras, de la inteligencia artificial, el blockchain y las criptomonedas (ante la entrada en vigor en 2024 del reglamento MiCA) desarrollando las alianzas y openbusiness con fintechs y startups. En cada ámbito se han estado ejecutando diversos **laboratorios de co-innovación**, donde el banco colabora con empresas expertas y líderes de cada área. Por otro lado, Unicaja Banco se mantiene atento a los **avances** en el diseño del nuevo Euro Digital, el Reglamento Pilot Regime, y la introducción de las IAs Generativas en los procesos bancarios.

## 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 segundo trimestre del año:

- i. Unicaja Banco ha avanzado en su **posicionamiento en materia de sostenibilidad**, de acuerdo con el Plan Estratégico 2022-2024, destacando las implicaciones en productos, gestión del riesgo y divulgación de información. Este posicionamiento subraya la importancia, asimismo, de otras líneas de actuación en la vertiente social (educación

financiera, adhesión al Pacto Mundial de las Naciones Unidas, apoyo a la Agenda 2030 y a los ODS, o la participación en el Fondo Social de Viviendas).

- ii. La entidad **ha finalizado** en el primer semestre el desarrollo e implantación de los hitos más relevantes de su **Plan de Acción** sobre Finanzas Sostenibles. Este Plan sirve de impulso para la integración de los factores de sostenibilidad en el modelo de negocio, en la gestión del riesgo y en la divulgación de información, dando respuesta a las expectativas supervisoras. Asimismo, se viene trabajando en la oferta de productos financieros sostenibles y en la reducción de la huella de carbono, propia y de los clientes, fomentando una cultura de sostenibilidad.
- iii. Unicaja Banco ha firmado un **acuerdo con la ONCE** para promover la inclusión social y financiera de las personas ciegas y con discapacidad visual, de cara a facilitarles la accesibilidad a los productos y servicios financieros del banco, con especial atención, a los canales digitales, para que dispongan de la máxima autonomía al utilizarlos.
- iv. El banco ha ofrecido, junto a la Federación Asturiana de Empresarios, **formación** financiera y de ASG, **a pymes y autónomos**, dentro de su apoyo al tejido empresarial.
- v. En **educación financiera**, Unicaja Banco y **Funcas** han **renovado por quinto año consecutivo su acuerdo**. Asimismo, el Proyecto **Edufinet** ha continuado con su actividad, con especial atención al colectivo de los mayores, entre otros, de cara a la gestión de sus finanzas y mejorar sus habilidades en banca digital. Asimismo, se ha formalizado un acuerdo con la asociación SECOT para la inserción y formación en este colectivo.

*Continúa con tablas en páginas 7 y 8*



**Cuenta de resultados consolidada de Unicaja Banco**

(Millones de euros)	Variación interanual			
	30/06/2023	Importe	%	% *
Ingresos por Intereses	1.067	481	82,1%	82,1%
Gastos por Intereses	-452	-375		
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>616</b>	<b>106</b>	<b>20,9%</b>	<b>20,9%</b>
Dividendos	18	6	44,0%	44,0%
Resultados de participadas	48	6	14,1%	14,1%
Comisiones netas	269	5	2,1%	2,1%
Resultado de operaciones financieras y dif. cambio	8	-19	-69,7%	-69,7%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-129	-106		
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>831</b>	<b>-2</b>	<b>-0,2%</b>	<b>7,5%</b>
Gastos de administración	-383	6	-1,7%	-1,7%
Gastos de personal	-244	13	-5,2%	-5,2%
Otros gastos generales de administración	-140	-7	5,3%	5,3%
Amortización	-45	1	-2,3%	-2,3%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>402</b>	<b>6</b>	<b>1,4%</b>	<b>17,5%</b>
Provisiones / reversión	-62	-11	20,9%	20,9%
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-76	13	-15,0%	-15,0%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>264</b>	<b>8</b>	<b>3,2%</b>	<b>28,2%</b>
Otras ganancias / Otras pérdidas	-41	-18		
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>223</b>	<b>-10</b>	<b>-4,4%</b>	<b>23,1%</b>
Impuesto sobre beneficios	-74	-12	19,2%	19,2%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>148</b>	<b>-22</b>	<b>-13,0%</b>	<b>24,5%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>148</b>	<b>-22</b>	<b>-13,0%</b>	<b>24,5%</b>

**Pro-Memoria:**

<b>Gravamen temporal a la banca</b>	<b>63,8</b>	<b>63,8</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>RESULTADO CONSOLID. DEL EJERCICIO EXCLUIDO GRAVAMEN TEMPORAL</b>	<b>212</b>	<b>42</b>	<b>24,5%</b>	<b>24,5%</b>

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

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

Síguenos en



**Información financiera de Unicaja Banco: datos relevantes**

(Millones de euros / % / pp)	30/06/23	30/06/22	Variación
<b>BALANCE</b>			
Total Activo	97.259	114.806	-15,3%
Préstamos y anticipos a la clientela brutos <sup>(1)</sup>	53.151	56.199	-5,4%
Ptmos. y antic. clientela <i>performing</i> brutos <sup>(1)</sup>	51.231	54.237	-5,5%
Recursos de clientes minoristas <sup>(1)</sup>	88.662	91.555	-3,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.004	20.725	1,3%
Fondos Propios	6.429	6.390	0,6%
Patrimonio Neto	6.480	6.329	2,4%

(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

<b>RESULTADOS (acumulado en el año)</b>			
Margen de intereses	616	509	20,9%
Margen bruto	831	832	-0,2%
Margen de explotación antes de saneamientos	402	396	1,4%
Resultado consolidado del período	148	170	-13,0%
Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup>	47,9%	52,4%	-4,5 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE <sup>(2)</sup>	7,0%	5,6%	1,4 pp

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

<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Saldos dudosos (a)	1.921	1.962	-2,1%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.698	1.943	-12,6%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.619	3.905	-7,3%
Ratio de morosidad	3,6%	3,5%	0,1 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	65,8%	64,9%	0,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	64,9%	63,1%	1,8 pp
Ratio de cobertura NPAs	65,4%	64,0%	1,4 pp
Coste del riesgo	0,30%	0,27%	0,0 pp
Coste del riesgo recurrente	0,30%	0,19%	0,1 pp

<b>LIQUIDEZ</b>			
Ratio LtD	78,6%	79,3%	-0,8 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	284%	333%	-49,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	143%	142%	1,0 pp

<b>SOLVENCIA</b>			
Ratio CET1 <i>phase in</i>	14,1%	13,5%	0,6 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,8%	12,8%	1,0 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	17,8%	16,8%	0,9 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	17,4%	16,1%	1,3 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	31.916	34.899	-8,5%
Ratio Texas	40,9%	44,2%	-3,3 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.*