

*Resultados enero-marzo 2024*

## Unicaja triplica su beneficio hasta los 111 millones, impulsado por el negocio core bancario

- Todos los márgenes de la cuenta de resultados presentan crecimientos a doble dígito
- El resultado del primer trimestre se apoyó en el crecimiento del 32,3% interanual en el margen de intereses y en el descenso (-39,5% interanual), de las necesidades de provisiones y otros resultados

Esto último debido al buen comportamiento del coste del riesgo (25 p.b.) y de los saneamientos de inmuebles, manteniendo el nivel de coberturas entre las más altas del sector (70%, en NPAs; 66%, en dudosos, y 74%, en adjudicados)

- El margen de clientes crece 17 p.b. en el trimestre y 90 p.b. en los últimos doce meses
- El resultado básico aumenta un 36% interanual por el buen comportamiento del margen de intereses, la estabilidad en las comisiones netas y la contención de los gastos de explotación. La ratio de eficiencia mejora 8 p.p. en los últimos doce meses hasta el 49%
- Los recursos en balance presentan una evolución estable, destacando el crecimiento de los referidos a empresas y hogares, con un incremento del 0,8% interanual (0,5% en el primer trimestre). Los recursos fuera de balance y seguros aumentan el 2,7% en tasa interanual (el 1,6% trimestral)
- Continúa la intensa reducción de activos improductivos (NPAs) y el incremento de las coberturas, que permite una caída interanual de dichos activos, en términos netos, del 37%. La ratio de mora se reduce hasta el 2,98%, y el *stock* de activos adjudicados brutos desciende un 33% interanual, con resultados positivos en las ventas
- La entidad mantiene una sólida posición de solvencia y liquidez. La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se situó al cierre del primer trimestre en el 14,5%, con un exceso de capital de 6,8 p.p. sobre el requerimiento regulatorio. Los niveles de liquidez se mantienen elevados, con una ratio LtD del 73,5% y LCR del 294%

---

**Málaga, 29 de abril de 2024.** El Grupo Unicaja registró un **beneficio neto** de 111 millones de euros en el primer trimestre de 2024, período en el que ha computado en su totalidad el gravamen temporal a la banca. Excluido este último impacto, que asciende a 78,6 millones de euros, el beneficio neto habría sido de 189 millones, con un aumento del 93,2% respecto al mismo período de 2023. Todos los márgenes de la cuenta de resultados presentan crecimientos a doble dígito, lo que ha impulsado el resultado final. Así, la entidad ha triplicado su beneficio neto con respecto al primer trimestre de 2023 (111 millones de euros frente a 34 millones).

El **resultado del Grupo** se apoyó en el aumento de los ingresos ordinarios (con un crecimiento interanual del margen de intereses del 32,3%) y en el descenso, del 39,5% interanual, de las necesidades de provisiones y otros resultados. Este último aspecto responde al buen comportamiento del coste del riesgo trimestral (25 puntos básicos - p.b.-) y a los saneamientos de inmuebles, manteniendo las coberturas entre las más altas del sector (69,7%, en NPAs; 66,1%, en dudosos, y 73,9%, en adjudicados).

El **margen de clientes** se incrementó en el trimestre 17 p.b., hasta el 2,91%. El **resultado básico** aumentó un 36% por la mencionada mejora del margen de intereses, la estabilidad en las comisiones netas y la contención de los gastos de explotación. La **ratio de eficiencia** mejora 8 puntos porcentuales (p.p.) en los últimos doce meses, hasta el 48,6%.

El saldo de la **inversión crediticia performing** (no dudosa) se situó en 47.528 millones. En el caso de particulares, se redujo un 1% en el primer trimestre, con un saldo de 32.706 millones, aumentando la financiación al consumo el 0,5% interanual. Esta disminución se produce a un ritmo menor que en trimestres anteriores.

En este periodo, se concedieron 1.757 millones en nuevos préstamos y créditos, de los que 520 millones fueron en hipotecas de particulares, con una cuota de mercado en formalizaciones que ascendió al 5,2% del total nacional, siendo más alta en las regiones con mayor dinamismo económico, como Málaga, Sevilla o Madrid.

Por su parte, los **recursos de clientes** presentan una evolución estable. En concreto, los recursos de clientes minoristas se redujeron un 0,8% en el primer trimestre del ejercicio y un 0,7% en los últimos doce meses. Esta evolución se debe, por un lado, al descenso, tanto en el trimestre como el interanual, de los depósitos de Administraciones Públicas, y, por otro, al aumento de empresas y hogares, con un 0,8% interanual (0,5% en el primer trimestre). A este último incremento ha contribuido la evolución de los recursos **fuera de balance** y los seguros, que aumentaron el 1,6% en el trimestre hasta 21.424 millones.

Los resultados obtenidos se han visto acompañados del mantenimiento de la **calidad del balance**. El volumen de activos improductivos (NPAs) siguió su favorable senda de descenso, con una caída interanual del 28%, debido a la disminución del *stock* de adjudicados (del 32,9%) y de los activos dudosos (del 23,5%).

La **reducción de NPAs** ha venido acompañada del **mantenimiento de elevados niveles de coberturas**, que se sitúan entre los más altos del sector, dando continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por Unicaja. La tasa de cobertura de los activos improductivos alcanzó el 69,7%; la de activos dudosos se situó en el 66,1%, y la de activos adjudicados en el 73,9%. La intensa reducción de NPAs y el incremento de las coberturas sitúan la caída interanual, en términos de NPAs netos, en el 37%. La **tasa de morosidad** se redujo en 0,58 p.p. en los últimos doce meses, situándose en el 2,98%, y el **coste del riesgo** trimestral se mantuvo contenido, alcanzando 25 p.b.

Unicaja mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia** (el capital de máxima calidad, CET 1 *fully loaded*, se situó en el 14,5%), con un exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios de 6,8 p.p. en capital total y de 6,3 p.p. en CET1. Los niveles de **liquidez** se mantienen **elevados**, con una ratio LtD del 73,5% y una LCR del 294%.

## Balance

### El total de recursos administrados creció el 1,4% en el trimestre

Los **recursos administrados**, incluidos los mayoristas, aumentaron el 1,4% en el primer trimestre, hasta situarse en 100.151 millones de euros, con un peso sustancial

de los recursos de particulares, muy estables y con elevada granularidad (el 77% corresponde a clientes particulares).

Dentro de los recursos de balance, que crecieron el 1,4% en el periodo, destacan los depósitos a plazo, que se incrementaron un 4,2% en el trimestre y un 51,5% en los últimos doce meses. Los recursos fuera de balance aumentaron el 1,6% en el trimestre, con un crecimiento de los fondos de inversión del 3,7%, impulsados por la apreciación de los valores liquidativos y las suscripciones netas positivas. El patrimonio acumulado de los fondos de inversión se situó en 11.823 millones, tras crecer un 3,7% en el trimestre; y el de los fondos de pensiones alcanzó 3.664 millones, con un aumento trimestral del 1,4%.

Por su parte, en relación con la actividad de **financiación**, el crédito a particulares *performing* (no dudoso) se redujo un 1% en el primer trimestre del ejercicio. La financiación al consumo creció el 1,6% en el trimestre. La **inversión crediticia performing** (no dudosa) se situó en 47.528 millones, reduciéndose un 1,6% en el trimestre, teniendo en cuenta que este capítulo se ha visto afectado por las amortizaciones anticipadas y una demanda de nuevo crédito moderada. El saldo vivo de la cartera de crédito a empresas, cubierta en un 12% con aval ICO, se redujo un 2,4% en el trimestre.

Las **nuevas formalizaciones** de préstamos alcanzaron los 1.757 millones, de los que 520 millones corresponden a financiación hipotecaria de particulares, lo que supone el 29,6% del total. La cuota de mercado en nuevas formalizaciones hipotecarias se sitúa en el 5,2% del total nacional (según datos a febrero de 2024, acumulados de los últimos 12 meses), siendo más alta en las regiones con mayor dinamismo económico, como Málaga, Sevilla o Madrid.

La **cartera crediticia performing** de Unicaja mantiene un bajo perfil de riesgo y se encuentra **altamente diversificada**: el 62,6% corresponde a financiación hipotecaria, el 21,5% a empresas, el 9,6% a administraciones públicas y el 6,2% a consumo y otros fines.

### Mantenimiento de la calidad de balance y de elevadas coberturas

Unicaja mantiene su tradicional política de **gestión prudente del riesgo**. Al cierre del primer trimestre, la ratio de morosidad se redujo hasta el 2,98%, y el coste del riesgo, contenido, se situó en 25 p.b.

El saldo de créditos dudosos se redujo el 23,5% respecto a marzo de 2023. Más del 60% de las entradas en dudoso en el año fueron marcajes subjetivos, que representan el 34% de la cartera dudosa. En el periodo, destaca el buen comportamiento de las ventas de activos adjudicados inmobiliarios, con resultados positivos. La reducción del *stock* de activos inmobiliarios adjudicados brutos fue del 32,9% interanual. El conjunto de los activos improductivos ha continuado su senda de descenso, reduciéndose en términos interanuales un 28,0%.

Al mismo tiempo, Unicaja ha mantenido sus **elevados niveles de coberturas**, entre los más altos de sector, situándose en el 66,1%, para activos dudosos, y en el 73,9% para adjudicados, con el objetivo de seguir acelerando la reducción de este tipo de activos.

La cobertura del total de NPAs (dudosos y adjudicados) se situó en el 69,7%.

## Cuenta de resultados

**Todos los márgenes de la cuenta de resultados presentan crecimientos a doble dígito.**

El **margen de intereses** aumentó en términos interanuales el 32,3%, hasta 390 millones, con mayor contribución del negocio minorista (por el reprecio de la cartera de crédito a tipo variable y los tipos de interés más altos de la nueva producción) como del mayorista (asociados a la mejora de la posición de liquidez). El **margen comercial o de clientes** aumentó 17 p.b. en el primer trimestre y 90 p.b. interanual hasta situarse en el 2,91%.

Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** se mantienen por encima de los 130 millones de euros. Descienden un 3,5% interanual, principalmente en la línea de cobros y pagos, donde la potenciación de la vinculación en planes de Cero Comisiones, que incluyen mejoras en los planes de exención de comisiones para los clientes particulares y profesionales, tienen como objetivo facilitar la captación y fortalecer la satisfacción, fidelización y retención de clientes.

El **margen bruto** alcanzó 462 millones, un 23,9% más que en marzo de 2023, como consecuencia del crecimiento señalado en el margen de intereses.

La ratio de **eficiencia** se situó en el 48,6% con una mejora interanual de 8,3 p.p.

La ratio de rentabilidad **ROTE** mejoró en 1,4 p.p. respecto a marzo de 2023, hasta el 5,4%. Una ratio que asciende hasta el 6,0% si se ajusta el exceso de capital sobre un CET1 *fully loaded* 12,5%.

El **margen de explotación** (antes de saneamientos) se situó en 237 millones. Los **saneamientos de crédito** se redujeron un 13,3%, situando el coste del riesgo trimestral en un nivel contenido de 25 p.b. El **resultado de la actividad de explotación** fue de 188 millones. El **beneficio consolidado antes de impuestos** fue de 184 millones, y el neto alcanzó los 111 millones, 77 millones de euros superior al registrado en el mismo periodo del ejercicio anterior.

## Solvencia y liquidez

**CET 1 *fully loaded* en el 14,5% y sólida posición de liquidez**

Unicaja mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**<sup>1</sup>. Al cierre del primer trimestre de 2024 alcanzaba un nivel de capital de máxima calidad *phase in* (CET 1 *Common Equity Tier 1*) del 14,5%, una ratio de capital nivel 1 del 16,4% y una ratio de capital total del 19,6%. Estas ratios superan con **holgura** los niveles requeridos a la entidad en 6,3 p.p. en CET 1 y en 6,8 p.p. en capital total.

En términos *fully loaded*, la entidad presentaba un nivel de CET 1 del 14,5%, una ratio de capital nivel 1 del 16,4% y una ratio de capital total del 19,5%. El CET 1 *fully loaded* aumentó 103 p.b. en los últimos doce meses, gracias a la generación orgánica de resultados y a la reducción de los activos ponderados por riesgo. De este modo, la entidad presenta, a cierre del trimestre, 1.800 millones de **exceso sobre requisitos regulatorios**.

Por otro lado, la ratio Texas se sitúa en el 31,6%, con una mejora de 10,7 p.p. en el último año.

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

La entidad mantiene una **sólida posición de liquidez**, reflejada en el indicador de financiación del crédito con depósitos minoristas (*Loan to Deposit*), que se situó en el 73,5%, en una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 294%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), del 157%.

## Negocio digital y actuación comercial

### Impulso al Plan Digital, con el 70% de los clientes activos digitales

En el primer trimestre de 2024, se ha seguido ejecutando el Plan Digital, contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024.

El impulso mantenido consolida la mejora alcanzada en las ratios de adopción, captación y ventas digitales. Al cierre del primer trimestre, el 70% de los clientes son digitales.

La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo supone un 43% del total y un 30% para las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras.

Durante este trimestre, la entidad ha puesto a disposición de sus clientes la identificación digital de bizum, una funcionalidad que les permite registrarse y acceder de forma segura y sencilla en diferentes plataformas de comercio electrónico, además de conocer y gestionar los consentimientos en el tratamiento de sus datos.

## Otras actuaciones destacadas

### Junta General de Accionistas y abono de dividendo de 132,0 millones

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Unicaja, celebrada el 5 de abril, aprobó, entre otros asuntos, las **cuentas anuales** y la gestión del Consejo de Administración en el pasado ejercicio, así como el pago de un **dividendo** de 132 millones de euros con cargo al resultado del ejercicio 2023, lo que supone cerca del 50% del beneficio neto consolidado ordinario de ese año. Dicho dividendo, abonado el pasado 19 de abril, equivale a 0,0499 euros brutos por acción.

Asimismo, con la ratificación del nombramiento de José Sevilla como consejero independiente y su posterior designación como presidente no ejecutivo por parte del Consejo de Administración, culmina el proceso de renovación de este órgano, con arreglo a los estándares más elevados en gobierno corporativo, en términos de estructura y diversidad de conocimientos, experiencia y de género.

### Nueva identidad corporativa

El pasado febrero la entidad estrenó nueva identidad corporativa como resultado de un profundo análisis y de un trabajo de reposicionamiento de su marca, llevado a cabo en el contexto de transformación cultural y modernización de la entidad.

La evolución refleja la adaptación de la entidad a las necesidades de la sociedad actual, pero sin perder sus valores tradicionales, con foco en la cercanía al cliente (actual y futuro) y en sus regiones de origen.

El resultado es una imagen más fresca y mejor adaptada a los canales digitales que pretende reforzar el posicionamiento de Unicaja como entidad sólida, cercana y abierta a la sociedad.

En este marco, se ha procedido a redefinir el propósito (“Ayudar a las personas a prosperar”) y los nuevos valores corporativos (personas, profesionalidad, equipo y evolución).

## Sostenibilidad

En materia de Sostenibilidad, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el primer trimestre del año:

- El refuerzo del compromiso con la gestión de la sostenibilidad, mediante la inclusión en la “Política corporativa de integración de los factores de sostenibilidad en la gestión del riesgo de crédito” de los criterios de exclusión a la financiación por riesgos medioambientales y sociales.
- Obtención de una calificación C en el cuestionario climático de CDP (Carbon Disclosure Project) con la que se pone de manifiesto el compromiso de la entidad con la gestión del cambio climático.
- Participación de Edufinet, proyecto promovido por Unicaja y la Fundación Unicaja, en la Global Money Week, una iniciativa a nivel mundial, impulsada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), que ha celebrado su duodécima edición, bajo el lema “Protege tu dinero, asegura tu futuro” (“Protect your money, secure your future”).

*Continúa con tablas en páginas 7 y 8*

**Cuenta de resultados consolidada de Unicaja**

<i>(Millones de euros)</i>	<b>31/03/2024</b>	<b>Variación interanual</b>	
		<b>Importe</b>	<b>%</b>
Ingresos por Intereses	692	210	43,5%
Gastos por Intereses	-302	-115	61,3%
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>390</b>	<b>95</b>	<b>32,3%</b>
Dividendos	0	0	-
Resultados de participadas	25	11	82,7%
Comisiones netas	130	-5	-3,5%
Resultado de operaciones financieras y dif. cambio	1	-7	-85,0%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-85	-6	7,1%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>462</b>	<b>89</b>	<b>23,9%</b>
Gastos de administración	-203	-12	6,5%
Gastos de personal	-135	-15	12,8%
Otros gastos generales de administración	-68	3	-4,0%
Amortización	-22	0	-1,4%
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>237</b>	<b>77</b>	<b>47,9%</b>
Provisiones / reversión	-19	13	-40,7%
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-31	5	-13,3%
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>188</b>	<b>95</b>	<b>102,3%</b>
Otras ganancias / Otras pérdidas	-3	17	-83,3%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>184</b>	<b>112</b>	<b>153,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	-73	-35	91,0%
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>111</b>	<b>77</b>	<b>224,1%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>111</b>	<b>77</b>	<b>224,1%</b>

**Información financiera de Unicaja: datos relevantes**

<i>(Millones de euros / % / pp)</i>	<b>31/03/24</b>	<b>31/03/23</b>	<b>Variación</b>
<b>BALANCE</b>			
Total Activo	97.093	105.134	-7,6%
Préstamos y anticipos a la clientela brutos <sup>(1)</sup>	48.988	53.513	-8,5%
Ptmos. y antic. clientela <i>performing</i> brutos <sup>(1)</sup>	47.528	51.606	-7,9%
Recursos de clientes minoristas <sup>(1)</sup>	88.114	88.737	-0,7%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.424	20.851	2,7%
Fondos Propios	6.620	6.330	4,6%
Patrimonio Neto	6.557	6.325	3,7%

*(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo*

<b>RESULTADOS (acumulado en el año)</b>			
Margen de intereses	390	295	32,3%
Margen bruto	462	373	23,9%
Margen de explotación antes de saneamientos	237	160	47,9%
Resultado consolidado del período	111	34	224,1%
Ratio de eficiencia	48,6%	57,0%	-8,3 p.p.
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE	5,4%	4,0%	1,4 p.p.

<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Saludos dudosos (a)	1.460	1.908	-23,5%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.202	1.790	-32,9%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.662	3.698	-28,0%
Ratio de morosidad	3,0%	3,6%	-0,6 p.p.
Ratio de cobertura de la morosidad	66,1%	66,4%	-0,3 p.p.
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	73,9%	64,2%	9,7 p.p.
Ratio de cobertura NPAs	69,7%	65,3%	4,3 p.p.
Coste del riesgo	0,25%	0,26%	0,0 p.p.

<b>LIQUIDEZ</b>			
Ratio LtD	73,5%	78,8%	-5,4 p.p.
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	294%	298%	-4,0 p.p.
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	157%	144%	12,7 p.p.

<b>SOLVENCIA</b>			
Ratio CET1 <i>phase in</i>	14,5%	13,8%	0,8 p.p.
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	14,5%	13,5%	1,0 p.p.
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	19,6%	17,3%	2,2 p.p.
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	19,5%	17,0%	2,5 p.p.
Activos ponderados por riesgo (APRs)	28.886	32.960	-12,4%
Ratio Texas	31,6%	42,3%	-10,7 p.p.



**Advertencia Legal**

*Esta nota de prensa (la Nota) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la **Sociedad** o **Unicaja**) 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, 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 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 y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja 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 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, 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 (<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, 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 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 se basan en análisis internos de Unicaja, 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 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 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 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 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 remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja (<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.*

*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.*