

*Resultados enero-diciembre 2023*

## Unicaja Banco ganó 267 millones de euros en 2023, con un aumento del 40% de su resultado básico

- Como consecuencia del crecimiento del margen de intereses y de las comisiones, junto con una ligera caída de los gastos, el resultado básico aumenta un 39,6%. Todos los **márgenes** aumentaron interanualmente: el margen de intereses, el 26,1%; el margen bruto, el 10,6%; y el margen de explotación antes de saneamientos, el 23,2%
- Los **recursos de clientes** minoristas totalizaron 88.825 millones. Los recursos **fuera de balance y seguros** se incrementaron el 4,1% en términos interanuales hasta 21.087 millones. El total de **recursos administrados** se elevó un 0,6% anual hasta los 98.747 millones
- El **volumen de activos improductivos (NPA)** continuó su senda descendente en el trimestre, con una reducción interanual del 25,2% (950 millones de euros). Se refuerzan las **coberturas**, en particular en el ámbito de inmuebles, (+7,3 p.p. en el trimestre), entre las más altas del sector (68,2% en NPAs, 63,7% en dudosos y 73,9% en adjudicados). Esto permitirá seguir acelerando la reducción de activos y la mejora de la rentabilidad estructural de la entidad
- La **ratio de mora** se redujo en 25 p.b. en el trimestre hasta el 3,1%, por debajo de la media sectorial. Los **activos adjudicados** también disminuyen en un 21,5% en el trimestre y un 31,6% en el año (un 50% de reducción de su Valor Neto Contable)
- El **coste del riesgo** continuó contenido en el trimestre, en 27 p.b. (29 p.b. en el ejercicio)
- La **ratio de capital** de máxima calidad (CET 1 *fully loaded*) se situó en el 14,7% (+1,7 p.p. sobre 2022) y el CET 1 *phased in* en el 15%, superando en 6,7 p.p. los niveles de solvencia requeridos. Esta significativa generación de capital permitirá, asimismo, proponer el **pago de un dividendo** de 132 millones de euros
- La entidad, con base en su **sólida posición de solvencia**, ha solicitado la **autorización** para la ejecución de un **programa de recompra de acciones** por un importe de hasta 100 millones de euros (con un máximo del 3,8% del capital social)
- Los **niveles de liquidez** se mantienen elevados, con unas ratios NSFR del 148,5% y LCR del 308%

Málaga, 6 de febrero de 2024

El **Grupo Unicaja Banco** registró un beneficio neto de 267 millones de euros a cierre de 2023, después de haber efectuado saneamientos en el conjunto del ejercicio por valor de 546 millones de euros, que permitirán continuar con la reducción acelerada de los activos improductivos y la mejora sustancial de la rentabilidad estructural.

Sin el impacto del nuevo gravamen temporal a la banca, que ascendió a 63,8 millones (computado íntegramente en el primer trimestre), el beneficio neto habría ascendido a 330 millones, un 19,0% más que a diciembre de 2022.

La contribución fiscal liquidada por el Grupo en 2023<sup>1</sup> ha ascendido a 461 millones de euros un 14% superior a la de 2023.

<sup>1</sup> Impuestos soportados y Contribuciones y Aportaciones a instrumentos de garantía y resolución

El resultado básico (suma de margen de intereses y comisiones menos gastos de explotación), principal indicador de rentabilidad del negocio típico bancario aumentó un 39,6% respecto al ejercicio anterior. Todos **los márgenes se incrementaron** durante el ejercicio. El **margen de intereses** creció el 26,1%, en el año, un 6,4% en el último trimestre, con una mejora del diferencial de 14 pb., sustentado en el negocio minorista.

Sin llegar aún a recoger la totalidad del efecto de la subida de los tipos de interés, el **margen de clientes** aumentó en el cuarto trimestre 13 p.b., hasta el 2,75%, con un coste financiero contenido. El **margen bruto** subió un 10,6%, el margen de explotación antes de saneamientos se incrementó un 23,2%, y el resultado de la actividad de explotación lo hizo en un 50,6%. La **ratio de eficiencia** -descontando el efecto del gravamen temporal a la banca- mejoró en un año en 7 puntos porcentuales (p.p.), hasta situarse en el 46,7%.

Los **recursos de clientes** minoristas totalizaron 88.825 millones de euros. La base de depósitos de la clientela destaca por su elevada granularidad y estabilidad, con un alto peso de particulares, que representan el 75% del volumen total. Los depósitos a plazo aumentaron el 72,4% en términos interanuales y el 16,8% en el trimestre.

Los **recursos fuera de balance y los seguros** se elevaron un 4,1% interanualmente, hasta alcanzar los 21.087 millones, con crecimientos del 15,4% en seguros de ahorro, del 1,4% en fondos de inversión y del 9,2% en otros patrimonios gestionados, compensados parcialmente por una caída del 1,9% en fondos de pensiones. El total de **recursos administrados** aumentó un 0,6% en el año, hasta situarse en 98.747 millones de euros.

Por su parte, el saldo de la **inversión crediticia performing** (no dudosa) finalizó el ejercicio 2023 en 48.325 millones de euros, en un contexto de contracción de la demanda de financiación, de aumento de las amortizaciones y cancelaciones anticipadas y de concentración de vencimientos de préstamos con aval del ICO. En este escenario, el saldo de la financiación hipotecaria de particulares se redujo el 1,7% en el trimestre (-4,7% en el año) hasta los 30.134 millones, si bien la financiación al consumo aumentó un 0,3% en el trimestre (0,5% interanual). En el año, se concedieron 7.022 millones de euros en nuevos préstamos y créditos, de los que 2.291 millones fueron hipotecas de particulares, manteniéndose la cuota de mercado en formalizaciones hipotecarias, en el 5,6% del total nacional, un porcentaje por encima de la cuota natural de Unicaja Banco.

Dentro del capítulo de **gastos de explotación**, destaca la reducción de los gastos de personal (-3,8%) que ha permitido mejorar la ratio de eficiencia en 7 p.p. en los últimos doce meses, hasta situarla en el 46,7% -descontando el impacto del gravamen a la banca-. Este descenso es resultado de la materialización de las sinergias derivadas de los planes de reestructuración llevados a cabo, confirmando a cierre del año la tendencia de periodos precedentes.

El volumen de activos improductivos (**NPA**s) **aceleró su reducción**, con un descenso interanual del 25,2%, tanto por la disminución del *stock* de adjudicados (del 31,6%), como de los activos dudosos (del 19,1%). La disminución de NPAs ha venido acompañada del refuerzo de **elevados niveles de coberturas**, que da continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por Unicaja Banco.

La tasa de cobertura de activos improductivos mejoró en términos interanuales en 2,9 p.p., hasta el 68,2%, debido principalmente a la tasa de activos adjudicados, que se incrementó en 9,8 p.p. (hasta el 73,9%), mientras que la de activos dudosos finalizó el ejercicio en el 63,7%. La **tasa de morosidad** se redujo en 39 p.b. en el año hasta el 3,14%. El **coste del riesgo** continuó contenido en el cuarto trimestre, en 27 p.b. (29 p.b. en el año).

En cuanto a los indicadores de **solventía**, la entidad mantiene su sólida posición. La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se situó en el 14,7% (aumento del 1,7 p.p.) y la de CET 1 *phased in* en el 15%, superando en 6,7 p.p. los niveles de solventía requeridos.

Esta significativa generación de capital ha llevado a la entidad a solicitar la autorización para la ejecución de un programa de recompra de acciones por un importe de hasta 100 millones de euros

(con un máximo del 3,8% del capital). Asimismo, permitirá proponer a la Junta General de Accionistas el pago de un dividendo de 132 millones de euros.

Finalmente, cabe destacar el mantenimiento de un elevado nivel de liquidez, con unas ratios NSFR del 148,5% y LCR del 308%.

## **Balance**

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

**Los recursos administrados** se situaron en 98.747 millones de euros, manteniendo una tendencia estable en el ejercicio (+0,6% respecto a diciembre de 2022). Unicaja Banco mantiene como fortaleza y ventaja competitiva una base de depósitos de la clientela muy estable y granular - correspondiendo un 75% del total a particulares-. Los depósitos a plazo se incrementaron un 16,8% en el trimestre y un 72,4% en los últimos doce meses.

Los recursos fuera de balance y seguros aumentaron un 4,1% interanual, con un crecimiento de los seguros de ahorro del 15,4%, y de otros patrimonios gestionados del 9,2%. El patrimonio acumulado de los fondos de inversión registró un aumento interanual del 1,4%, hasta 11.404 millones; en cambio, el de los fondos de pensiones se redujo el 1,9% hasta los 3.611 millones.

Los recursos de clientes minoristas aumentaron un 1,5% en el trimestre y se redujeron un 1,4% de forma interanual, en línea con la tendencia general en el sector, en un contexto de incremento de precios y de los tipos de interés, que han incentivado la amortización anticipada de préstamos. Las compras de Letras del Tesoro depositadas en el banco ascienden a 1.420 millones de euros en el año. De incorporarlas a la línea de recursos administrados de clientes minoristas, estos aumentarían un 0,2% en el ejercicio.

Por su parte, la **inversión crediticia productiva** (no dudosa) se situó en 48.325 millones, en un contexto macro de reducción de la demanda y de encarecimiento del crédito, derivado de los aspectos mencionados anteriormente, que ha propiciado un incremento de amortizaciones y cancelaciones anticipadas. A esto se suma una mayor concentración de vencimientos de préstamos con aval del ICO concedidos durante la pandemia. Todo ello, ha supuesto una disminución trimestral del saldo del 2,4% (-8,7% en el año).

El crédito hipotecario a particulares se redujo el 1,7% en el trimestre (4,7% en el año), si bien la financiación al consumo aumentó el 0,5% interanual. En el año, las **nuevas formalizaciones** de préstamos alcanzaron los 7.022 millones, de los que 2.291 millones corresponden a financiación hipotecaria de particulares, lo que supone el 33% del total. La cuota de mercado en nuevas formalizaciones hipotecarias se sitúa en el 5,6% del total nacional (según datos a noviembre de 2023, acumulados de los últimos 12 meses), por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector bancario español.

### **Mejora de la calidad del balance, con altas coberturas**

Unicaja Banco mantuvo su tradicional política de **gestión prudente del riesgo**. En el cuarto trimestre, la ratio de morosidad se redujo en 25 p.b. hasta el 3,14%. El coste del riesgo continuó contenido, en 27 p.b. (29 p.b. en el año).

El volumen **total de activos improductivos** (NPAs) ha **continuado y acelerado su senda de reducción**, con una caída interanual del 25,2% (950 millones de euros). El saldo de créditos dudosos se redujo el 19,1% respecto de diciembre de 2022. Por su parte, la reducción interanual del *stock* de activos adjudicados inmobiliarios, en valor bruto, fue del 31,6%.

Al mismo tiempo, Unicaja Banco reforzó sus **elevados niveles de cobertura**, hasta el 63,7% para activos dudosos (2,9 p.p menos que en diciembre de 2022), hasta el 73,9% para adjudicados (9,8 p.p. más), y hasta el 68,2% (un aumento de 2,9 p.p.) para el total de NPAs (dudosos y adjudicados). **Los NPAs netos se redujeron** un 20,5% en el cuarto trimestre y un 31,3% en el año. A 31 de diciembre de 2023, el volumen de activos adjudicados mantiene un valor neto contable de 327 millones, que representa el 0,3% del balance del banco.

Síguenos en

## Cuenta de resultados

### Crecimiento de todos los márgenes

Unicaja Banco registró en el conjunto del año un **beneficio neto consolidado** de 267 millones de euros (371 millones antes de impuestos), tras efectuar saneamientos por valor de 546 millones de euros. El **resultado básico**, principal indicador de rentabilidad del negocio típico, aumentó un 39,6% respecto del ejercicio anterior.

En 2023, el comportamiento de todos los márgenes fue positivo.

El margen de intereses se incrementó un 26,1%, situándose en 1.353 millones, sustentado en el negocio minorista, cuya contribución en el cuarto trimestre creció en 6 millones con respecto al tercer trimestre, por el reprecio de la cartera de crédito a tipo variable y los tipos más altos de la nueva producción. El **margen de clientes (comercial), sin recoger aún en su totalidad el efecto de la subida de tipos de interés** se elevó en 120 p.b., hasta el 2,75%.

Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** registraron un incremento interanual del 1,6%, hasta alcanzar 533 millones, impulsados por la buena evolución de las actividades de seguros y de los fondos de inversión. Los ingresos netos por comisiones aportaron el 30% del **margen bruto**, que alcanzó 1.776 millones, con un aumento interanual del 10,6%.

Los **gastos de administración** han continuado reduciéndose, en un 0,4% en términos interanuales, con un descenso de los gastos de personal del 3,8%, consecuencia de la práctica finalización de los planes de reestructuración previstos.

La ratio de **eficiencia** -excluido el efecto del gravamen temporal a la banca- mejoró en términos interanuales en 7 p.p., situándose en el 46,7% (48,4% sin descontar ese efecto). En consecuencia, el **margen de explotación** (antes de saneamientos) alcanzó 917 millones, un 23,2% más que en 2022. Los **saneamientos de crédito** se redujeron un 31,7%. El **resultado de la actividad de explotación** fue de 657 millones, un 50,6% más que el año anterior. Tras las mayores dotaciones de otras ganancias y pérdidas de explotación, el BAI mejoró hasta los 371 mill.€, un 13,5% superior al año anterior, excluido el efecto del gravamen temporal a la banca.

## Solvencia y liquidez

### Aumento del CET 1 *fully loaded* hasta el 14,7% y elevada posición de liquidez

Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**<sup>2</sup>. Al cierre del año alcanzaba un nivel de capital de máxima calidad *phased in* (CET 1 Common Equity Tier 1) del 15,0%, una ratio de capital nivel 1 del 16,8% y una ratio de capital total del 18,8%. Estas ratios superan con **holgura** los niveles requeridos a la entidad en 6,7 p.p. en CET 1 y de 6,1 p.p. en capital total.

En términos *fully loaded*, la entidad presentaba un nivel de CET 1 del 14,7%, una ratio de capital nivel 1 del 16,5% y una ratio de capital total del 18,5%. En los últimos doce meses, el CET 1 *fully loaded* ha aumentado 1,7 p.p., consecuencia de la reducción de los activos ponderados por riesgo (relacionada con las ventas de adjudicados), la menor exposición en renta variable y el desapalancamiento, principalmente, en el segmento de empresas.

Con base en esta significativa generación de capital, se ha procedido a solicitar autorización para una **recompra de acciones** de hasta 100 millones de euros (con un máximo del 3,8% del capital), y permitirá proponer el **pago de un dividendo** de 132 millones de euros.

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 73,7%; en

<sup>2</sup> Las ratios de capital incluyen el beneficio neto, deducidos los dividendos devengados, computabilidad pendiente de aprobación por el Banco Central Europeo.

una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 308%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), del 148,5%.

### Negocio digital y actuación comercial

En el cuarto trimestre de 2023, se ha seguido ejecutando el **Plan Digital**, contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024. Así, se ha finalizado con éxito la **actualización de la Banca Digital**, que incluye una mejora de la experiencia de usuario con un diseño renovado y centrado en una navegación intuitiva.

El impulso mantenido sobre el Plan Digital consolida la mejora alcanzada en las ratios de adopción, captación y ventas digitales. Al cierre del cuarto trimestre, el 64,4% de los clientes son digitales. Estos canales han permitido captar al 30% de los nuevos clientes y su contribución a la contratación de préstamos al consumo ha supuesto un 49,2% del total; en el caso de cuentas, un 21,9%, y en el de suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras, un 27%.

### Innovación

Durante el cuarto trimestre, Unicaja Banco ha seguido desarrollando su estrategia de innovación. En el marco de sus **laboratorios de coinnovación**, se ha lanzado una iniciativa para la creación de soluciones que combinan tecnologías de biometría de voz y asistentes virtuales, con el fin de seguir construyendo un modelo de banca que aporte la mayor seguridad a los clientes y facilite la inclusión y acceso a los servicios digitales por parte de los colectivos con mayor riesgo de exclusión financiera.

### Actuaciones destacables en finanzas sostenibles

En materia de finanzas sostenibles, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el cuarto trimestre del año:

- i. Con el fin de seguir avanzando en el desarrollo sostenible, la entidad ha aprobado la política de exclusiones a la financiación por riesgos medioambientales y sociales.
- ii. Dentro del desarrollo de la “Agenda de Negocio Sostenible”, se ha seguido ampliando la oferta actual de productos ESG, con la aprobación de nuevas hipotecas a tipo mixto (“Hipotecas Oxígeno”) que bonifican el tipo de interés de la financiación de bienes con alta eficiencia energética, o la ampliación del Préstamo Ecomovilidad, préstamo verde dirigido a particulares para financiar la adquisición de coches sostenibles, así como los puntos de recarga eléctrica.
- iii. En materia de **inclusión financiera**, la entidad ha anunciado su decisión de retirar las comisiones a sus clientes por ciertas disposiciones de efectivo en el servicio de cajero móvil de la Diputación de Valladolid. Adicionalmente, ha incorporado a las oficinas de la red comercial con mayor volumen de clientes, la figura del gestor de digitalización (150 profesionales), mediante un acompañamiento adaptado al cliente que lo necesite, con el objetivo de que adquiera la confianza y las competencias necesarias para realizar operaciones en un entorno seguro.
- iv. En **educación financiera**, en el marco del Proyecto Edufinet:
  - Se ha puesto en marcha en Salamanca un nuevo Centro de Educación Financiera, en colaboración con la Fundación Caja Duero y Funcas.
  - Se ha obtenido el primer premio en la categoría de Educación Financiera, en la sección de Mayores de 65 años de los Premios CECA de Obra Social y Educación Financiera 2022.
  - Se ha celebrado el VI Congreso de Educación Financiera, con cerca de 500 inscritos.

*Continúa con tablas en páginas 6 y 7*



**Cuenta de resultados consolidada de Unicaja Banco**

(Millones de euros)	31/12/2023	Variación interanual		
		Importe	%	% *
Ingresos por Intereses	2.346	1.071	84,0%	
Gastos por Intereses	-993	-791		
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>1.353</b>	<b>280</b>	<b>26,1%</b>	<b>26,1%</b>
Dividendos	25	6	33,3%	
Resultados de participadas	92	12	14,5%	
Comisiones netas	533	8	1,6%	
Resultado de operaciones financieras y dif. cambio	20	-32	-61,9%	
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-248	-104	72,1%	
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>1.776</b>	<b>170</b>	<b>10,6%</b>	<b>14,5%</b>
Gastos de administración	-768	3	-0,4%	
Gastos de personal	-487	19	-3,8%	
Otros gastos generales de administración	-281	-16	6,1%	
Amortización	-91	0	0,1%	
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)</b>	<b>917</b>	<b>173</b>	<b>23,2%</b>	<b>31,8%</b>
Provisiones / reversión	-114	-20	21,5%	
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-146	68	-31,7%	
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>657</b>	<b>221</b>	<b>50,6%</b>	<b>65,2%</b>
Otras ganancias / Otras pérdidas	-286	-233		
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>371</b>	<b>-12</b>	<b>-3,2%</b>	<b>13,5%</b>
Impuesto sobre beneficios	-104	1	-1,2%	
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>267</b>	<b>-11</b>	<b>-4,0%</b>	<b>19,0%</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE</b>	<b>267</b>	<b>-11</b>	<b>-4,0%</b>	<b>19,0%</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>330</b>	<b>53</b>	<b>19,0%</b>	<b>19,0%</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 periodos anteriores reexpresados por la primera aplicación de la NIIF 17.

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

(Millones de euros / % / pp)	31/12/23	31/12/22	Variación
<b>BALANCE</b>			
Total Activo	97.153	98.969	-1,8%
Préstamos y anticipos a la clientela brutos <sup>(1)</sup>	49.893	54.891	-9,1%
Ptmos. y antic. clientela <i>performing</i> brutos <sup>(1)</sup>	48.325	52.953	-8,7%
Recursos de clientes minoristas <sup>(1)</sup>	88.825	90.081	-1,4%
Recursos captados fuera de balance y seguros	21.087	20.249	4,1%
Fondos Propios	6.523	6.465	0,9%
Patrimonio Neto	6.646	6.459	2,9%

(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

<b>RESULTADOS (acumulado en el año)</b>			
Margen de intereses	1.353	1.073	26,1%
Margen bruto	1.776	1.606	10,6%
Resultado básico	1.028	736	39,6%
Margen de explotación antes de saneamientos	917	744	23,2%
Resultado consolidado del período	267	278	-4,0%
Ratio de eficiencia <sup>(2)</sup>	46,7%	53,7%	-7,0 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE <sup>(2)</sup>	5,3%	4,4%	0,9 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. Sin eliminar el gravamen temporal a la banca, la ratio de eficiencia se situaría, al 31 de diciembre de 2023, en el 48,4% y el ROTE en el 4,2%.

(3) Resultado básico: suma de margen de intereses y comisiones menos gastos de explotación

<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Saldos dudosos (a)	1.568	1.938	-19,1%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.253	1.833	-31,6%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	2.821	3.771	-25,2%
Ratio de morosidad	3,1%	3,5%	-0,4 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	63,7%	66,5%	-2,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	73,9%	64,1%	9,8 pp
Ratio de cobertura NPAs	68,2%	65,3%	2,9 pp
Coste del riesgo	0,27%	0,62%	-0,4 pp

<b>LIQUIDEZ</b>			
Ratio LtD	73,7%	78,6%	-4,9 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	308%	284%	-23,7 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	149%	143%	6,0 pp

<b>SOLVENCIA</b>			
Ratio CET1 <i>phased in</i>	15,0%	13,6%	1,3 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	14,7%	13,0%	1,7 pp
Ratio de Capital Total <i>phased in</i>	18,8%	17,0%	1,8 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	18,5%	16,4%	2,2 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	29.892	34.133	-12,4%
Ratio Texas	32,9%	42,3%	-9,3 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-semesteral>) 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.*