

# 1T24

Presentación de resultados

29 abril 2024



---

# Índice

- 
- 01 Aspectos clave

---

  - 02 Actividad comercial

---

  - 03 Resultados financieros

---

  - 04 Calidad del activo

---

  - 05 Solvencia y liquidez

---





1

# Aspectos clave



# Aspectos clave

## Actividad comercial

Depósitos sector privado

**FLAT**

QoQ / YoY

Recursos fuera balance

**+2,7%**

YoY

Préstamos sector privado

**-1,3%**

QoQ

Margen de clientes

**+17pbs**

QoQ

## Rentabilidad

Margen de intereses

**+32%**

YoY

Margen básico

**+36%**

YoY

Ratio eficiencia

**< 49%**

Beneficio neto

**x3**

vs 1T23

## Calidad crediticia

Saldos dudosos

**-23%**

YoY

**-7%**

QoQ

Activos adjudicados

**-33%**

YoY<sup>(1)</sup>

**0,3%**

sobre total activo<sup>(2)</sup>

Cobertura NPAs

**70%**

Provisiones

**-39%**

Total provisiones YoY

**25bps**

Coste de riesgo

## Solvencia y liquidez

CET1

**14,5%**

Ratio CET1

**679pbs**

Buffer MDA

Ratio MREL

**28%**

LCR

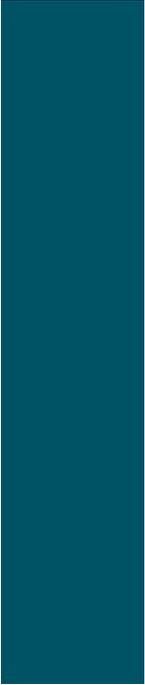
**294%**

Ratio *loan to deposits*

**74%**

(1) Saldos brutos

(2) Net book Value



2

# Actividad comercial



# Recursos de clientes

Evolución estable de los depósitos del sector privado, mientras siguen creciendo los recursos fuera de balance

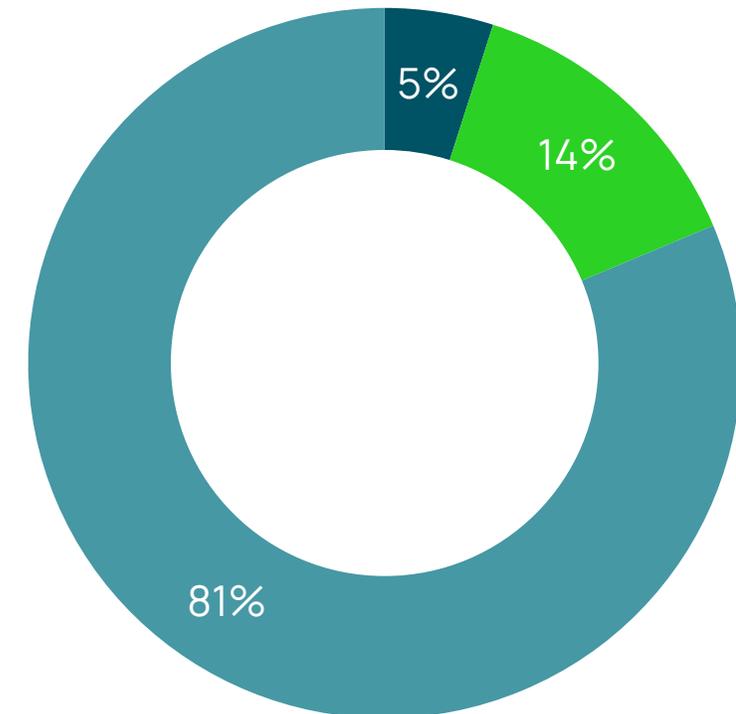
## Recursos de clientes

€ millones

Millones de Euros	1T23	4T23	1T24	QoQ	YoY
<b>Total recursos de balance</b>	<b>67.886</b>	<b>67.738</b>	<b>66.691</b>	<b>-1,5%</b>	<b>-1,8%</b>
Administraciones públicas	5.585	5.454	4.338	-20,5%	-22,3%
Clientes minoristas	62.301	62.284	62.352	0,1%	0,1%
Depósitos a la vista	55.233	52.053	51.772	-0,5%	-6,3%
Depósitos a plazo	6.967	10.128	10.558	4,2%	51,5%
Otros recursos	100	103	23	na	Na
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>20.851</b>	<b>21.087</b>	<b>21,424</b>	<b>1,6%</b>	<b>2,7%</b>
Fondos de inversión	11.370	11.404	11.823	3,7%	4,0%
Planes de pensiones	3.712	3.611	3.664	1,4%	-1,3%
Seguros de ahorro	4.617	4.926	4.649	-5,6%	0,7%
Otros (1)	1.152	1.146	1.288	12,4%	11,8%
<b>Total recursos</b>	<b>88.737</b>	<b>88.825</b>	<b>88.114</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-0,7%</b>

## Estructura de depósitos

%



■ Sector público ■ Empresas ■ Minorista

(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.

# Crédito

La cartera *performing* disminuyó a un ritmo menor que en trimestres anteriores

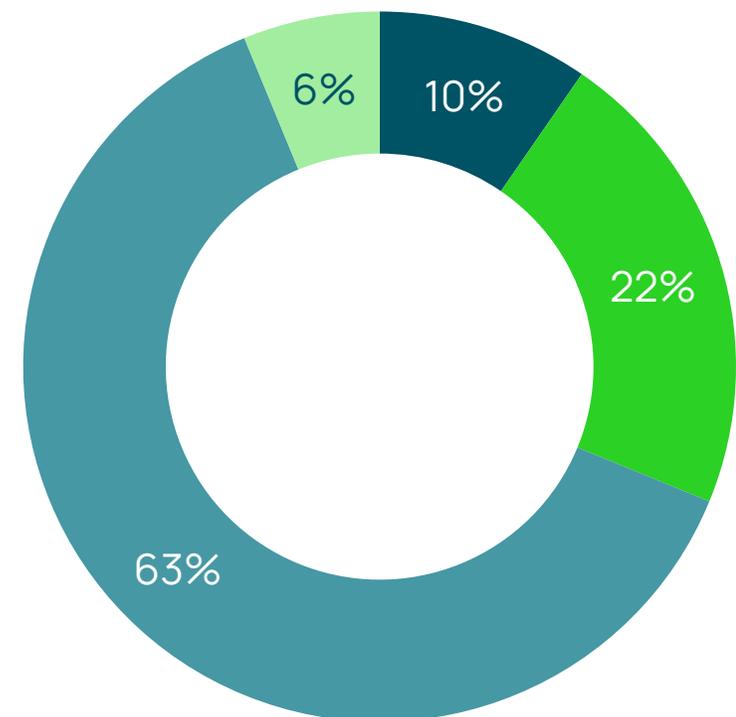
## Préstamos *performing*

€ millones

Millones de Euros	1T23	4T23	1T24	QoQ	YoY
<b>Sector público</b>	5.349	4.799	4.569	-4,8%	-14,6%
<b>Sector privado</b>	46.257	43.525	42.959	-1,3%	-7,1%
<b>Empresas</b>	12.088	10.503	10.253	-2,4%	-15,2%
Promoción y construcción	592	508	447	-12,1%	-24,5%
Resto de empresas	11.496	9.995	9.806	-1,9%	-14,7%
<b>Particulares</b>	34.169	33.022	32.706	-1,0%	-4,3%
Garantía hipotecaria	31.247	30.134	29.771	-1,2%	-4,7%
Consumo y resto	2.922	2.888	2.935	1,6%	0,5%
<i>Anticipo pensiones</i>	794	789	819	3,8%	3,2%
<b>Inversión crediticia performing</b>	<b>51.606</b>	<b>48.325</b>	<b>47.528</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-7,9%</b>

## Préstamos *performing*

%



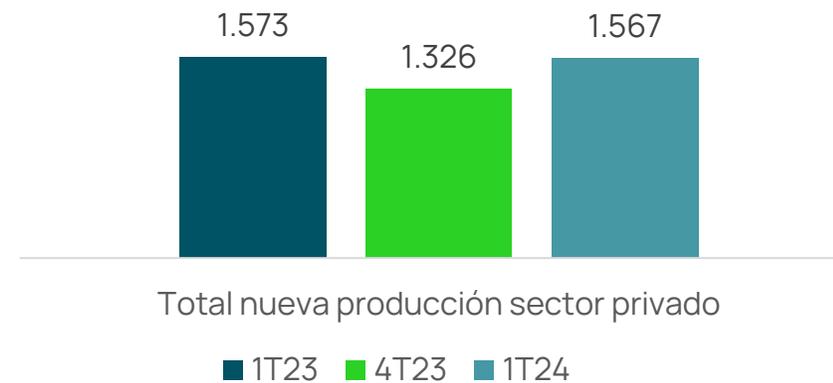
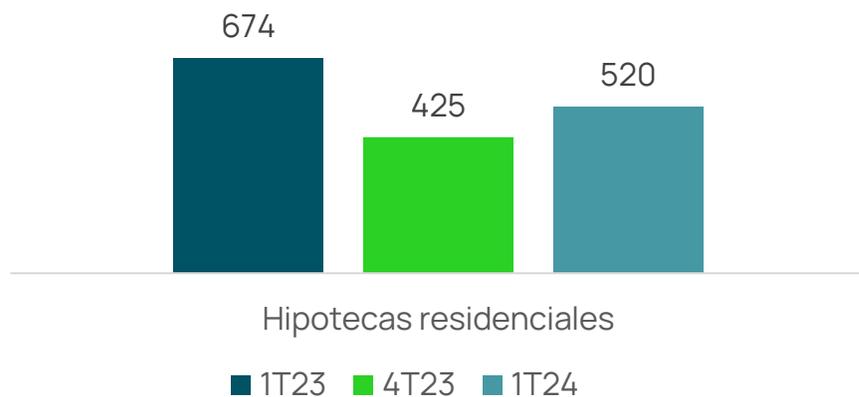
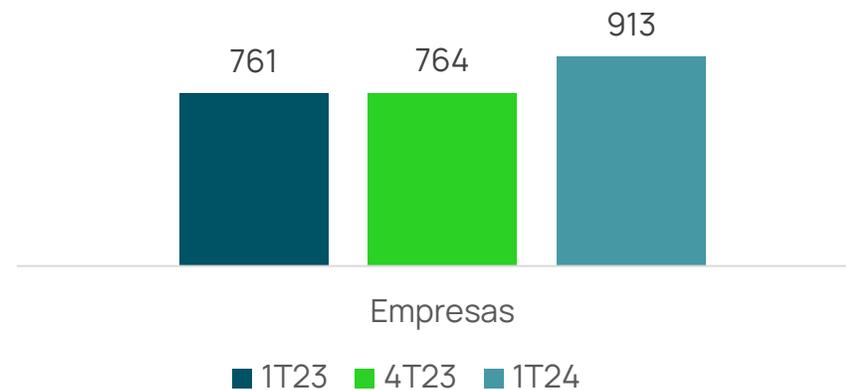
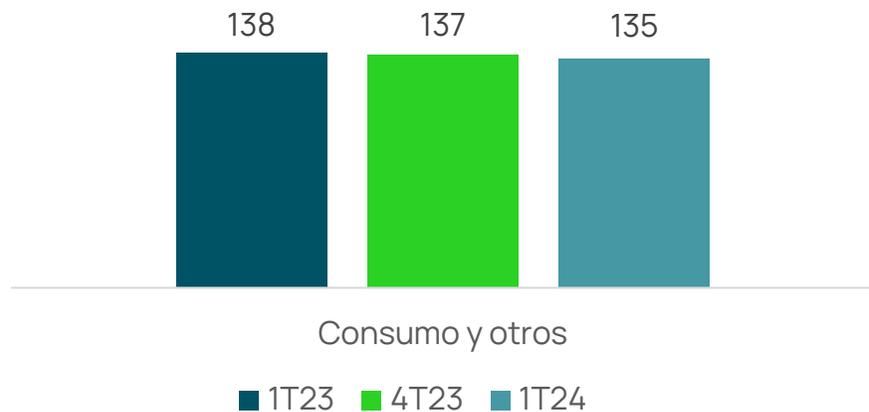
- Sector público
- Empresas
- Hipotecas
- Consumo y otros

# Nueva producción

Los préstamos a empresas y las nuevas hipotecas residenciales mejoraron a principios de 2024

## Nueva producción sector privado

€ millones



## Negocio digital

70%

Número de clientes digitales<sup>(1)</sup>

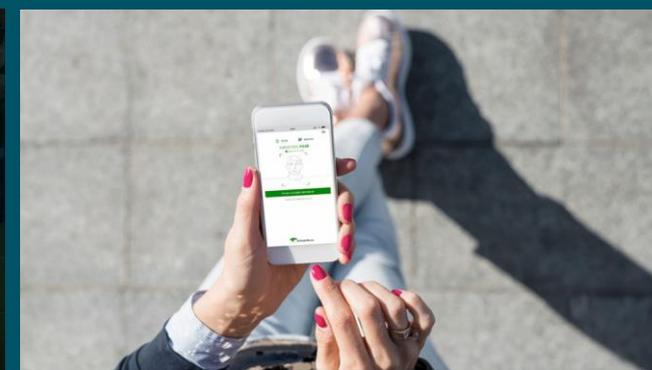
43%

De la nueva producción de consumo a través de canales remotos

30%

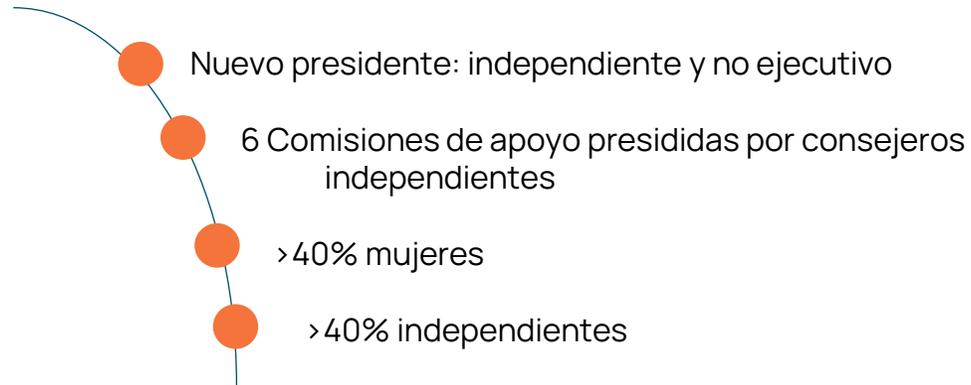
De la nueva producción de fondos de inversión a través de canales remotos

La actividad digital y la captación de clientes sigue mejorando apoyada por el lanzamiento de la plataforma online



# ESG

## Buenas prácticas en el Consejo de Administración

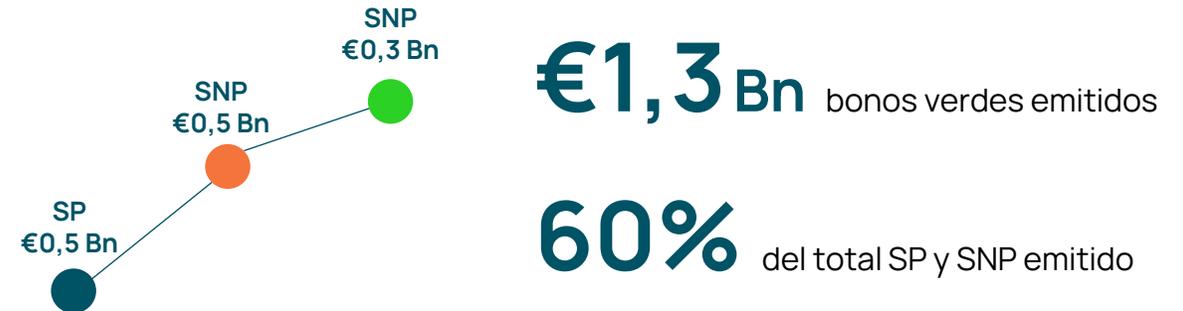


## Comprometidos con la sociedad

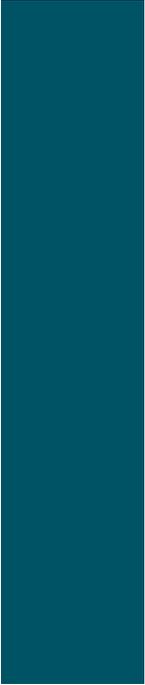
-  Código de Buenas Prácticas Tributarias
-  Código de Buenas Prácticas para la reestructuración de deudas
-  Código de Buenas Prácticas para deudores hipotecarios en riesgo de vulnerabilidad
-  Fondo social de vivienda
-  Plan de educación financiera

## Comprometidos con el medioambiente

### Bonos verdes emitidos



-  Primera divulgación en CDP en 2023 con una calificación obtenida de 'Awareness' (C)
-  Actualización de la "Política Corporativa de Integración de Factores de Sostenibilidad en la Gestión del Riesgo de Crédito".
-  Actualización de los criterios de exclusión a la financiación por riesgos ambientales y sociales.



03

# Resultados financieros



# Cuenta de resultados trimestral

Beneficio neto más de x3 veces superior al del año anterior

## Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

Millones de euros	1T23	4T23	1T24	QoQ (%)	YoY (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>295</b>	<b>380</b>	<b>390</b>	<b>2,7%</b>	<b>32,3%</b>
Dividendos	0	0	0	na	na
Resultados de EVPEMP	14	29	25	-14,6%	82,7%
Comisiones netas	135	133	130	-2,0%	-3,5%
ROF	9	4	1	-71,0%	-85,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	(79)	(104)	(85)	-18,6%	7,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>373</b>	<b>442</b>	<b>462</b>	<b>4,5%</b>	<b>23,9%</b>
Gastos de administración	(212)	(217)	(225)	3,4%	5,7%
Gastos de personal	(120)	(123)	(135)	9,9%	12,8%
Gastos generales	(71)	(73)	(68)	-6,5%	-4,0%
Amortización	(22)	(22)	(22)	-0,1%	-1,4%
<b>Pre Provision Profit</b>	<b>160</b>	<b>225</b>	<b>237</b>	<b>5,5%</b>	<b>47,9%</b>
Deterioro de activos financieros	(35)	(34)	(31)	-9,9%	-13,3%
Otras provisiones	(33)	(27)	(19)	-27,5%	-40,7%
Otros deterioros / reversión	(20)	(207)	(3)	na	-83,3%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>73</b>	<b>(42)</b>	<b>184</b>	<b>na</b>	<b>na</b>
Impuestos	(38)	23	(73)	na	-91,0%
<b>Beneficio neto</b>	<b>34</b>	<b>(19)</b>	<b>111</b>	<b>na</b>	<b>na</b>

## Principales variaciones trimestrales

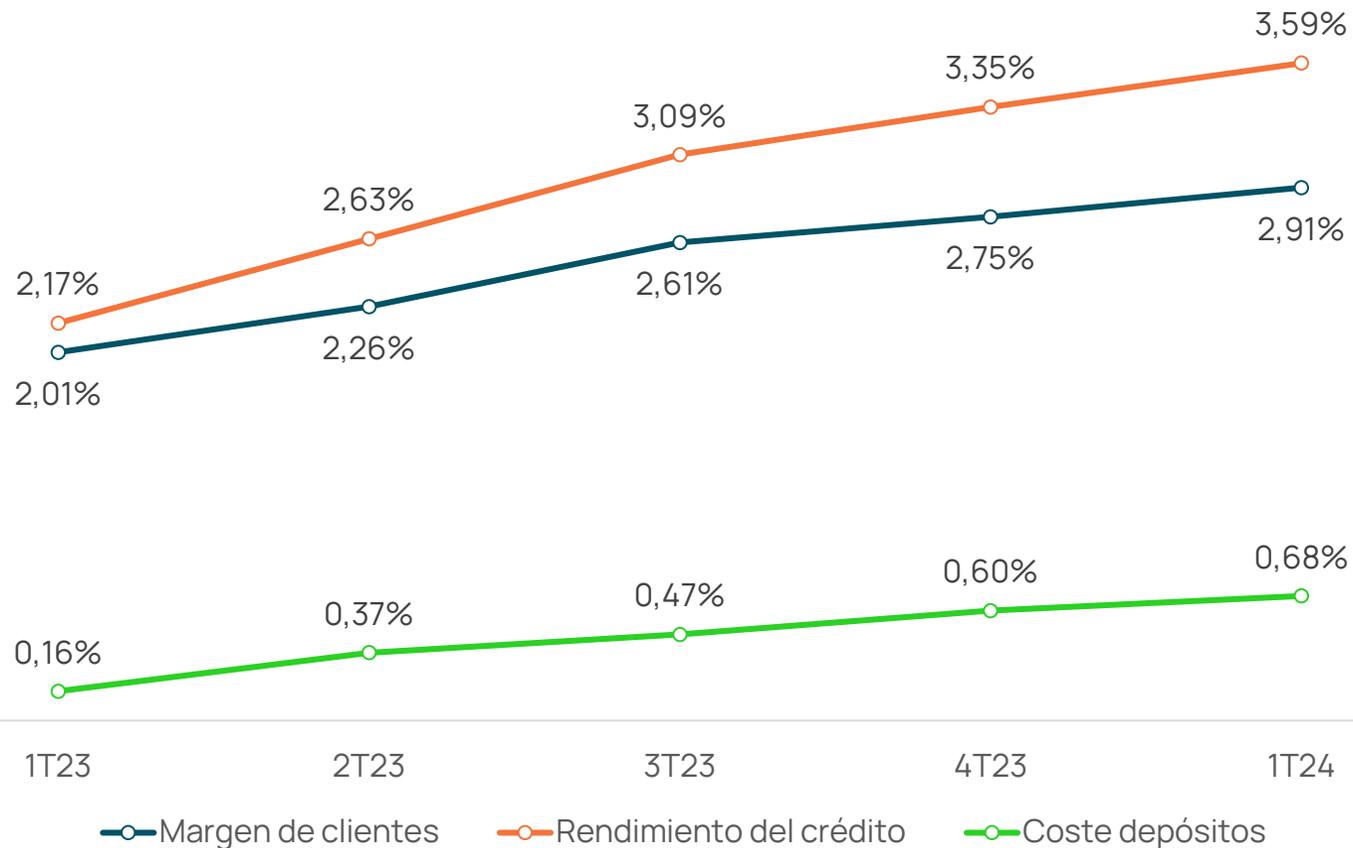
- **Margen de intereses:** El reprecio del activo más que compensa el aumento de los costes de financiación
- **Comisiones:** reflejan las campañas comerciales relacionadas con las comisiones transaccionales.
- **Otros ingresos / cargas :** El impuesto al sector bancario pasa de €64m en 2023 a €79m en 2024
- **Costes:** crecimiento conforme al *guidance* actual debido al aumento previsto de los gastos de personal
- **Otras provisiones/deterioros:** coste de riesgo contenido y las provisiones para activos adjudicados no materiales tras el importante descenso de saldos.

(1) PyG reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos.

# Margen de intereses: Rendimiento

El margen de clientes se sitúa 17pbs por encima del 4T23

Media trimestral rendimientos y costes (%)



Margen clientes

**+17pbs**  
QoQ

**+90pbs**  
YoY

# Margen de intereses: Evolución

Mejora un 3% en el trimestre gracias a la *repreciación* de los préstamos y a la mejora de la posición de liquidez

**Rendimiento crédito:** + 24pbs QoQ  
**Coste depósitos:** + 8pbs QoQ

**Rendimiento renta fija:** -7pbs QoQ

**Otros:** mejora de la posición de liquidez

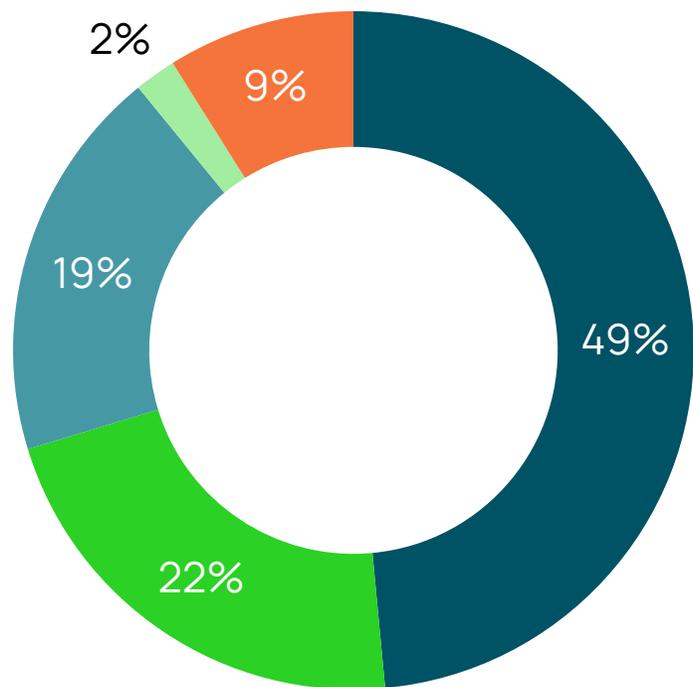
Evolución trimestral margen de intereses (€m)



# Comisiones

Las campañas comerciales para adaptar el negocio transaccional a un entorno de tipos de interés normalizados se reflejaron en la evolución de las comisiones

Comisiones por tipo (%)



- Pagos y cuentas
- Fondos de inversión
- Seguros
- Planes pensiones
- Otros

Desglose comisiones netas (€m)

Millones Euros	1T23	4T23	1T24	QoQ	YoY
<b>Pagos y cuentas</b>	73	72	70	-2,9%	-4,9%
<b>Comisiones no bancarias</b>	61	58	61	5,4%	1,1%
Fondos de inversión	33	34	31	-9,4%	-5,9%
Seguros	25	21	28	29,6%	11,0%
Planes de pensiones	3	3	3	0,5%	-4,1%
<b>Otras comisiones</b>	12	13	12	-9,6%	0,0%
<b>Comisiones pagadas</b>	(11)	(11)	(13)	21,8%	17,1%
<b>Total comisiones</b>	<b>135</b>	<b>133</b>	<b>130</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-3,5%</b>

# Otros ingresos

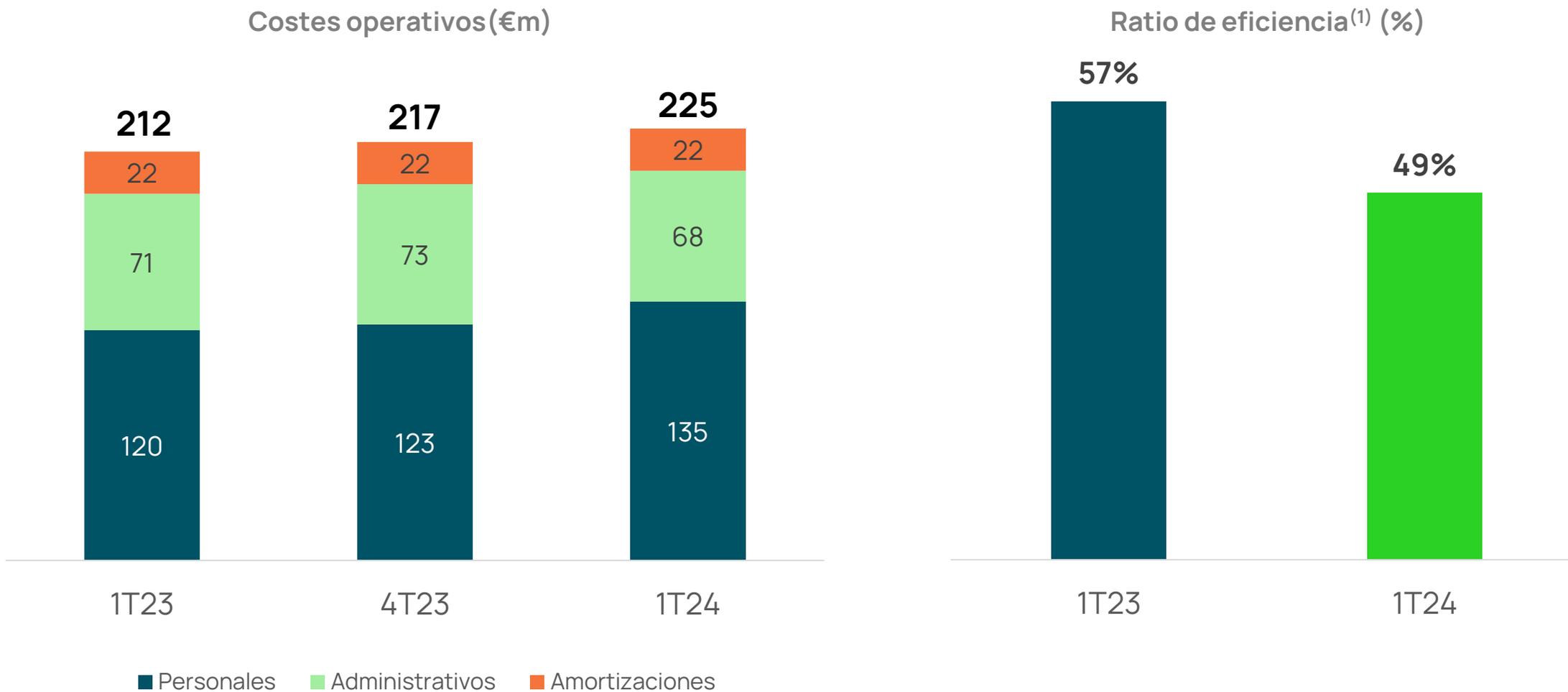
El impuesto al sector bancario aumenta desde €64m en 2023 a €79m en 2024

## Desglose otros ingresos (€m)

Millones de euros	1T23	4T23	1T24	QoQ	YoY
Dividendos	0	0	0	na	na
Resultados de EVPEMP	14	29	25	-14,6%	82,7%
ROF	9	4	1	-71,0%	-85,0%
Otros ingresos /gastos explotación	(79)	(104)	(85)	-18,6%	7,1%
<i>de los que impuesto banca</i>	<i>(64)</i>	<i>-</i>	<i>(79)</i>	<i>na</i>	<i>23,1%</i>
<b>Total otros ingresos</b>	<b>(57)</b>	<b>(71)</b>	<b>(59)</b>	<b>-17,4%</b>	<b>2,5%</b>

# Costes

Mejora de la eficiencia a pesar de los mayores gastos de personal

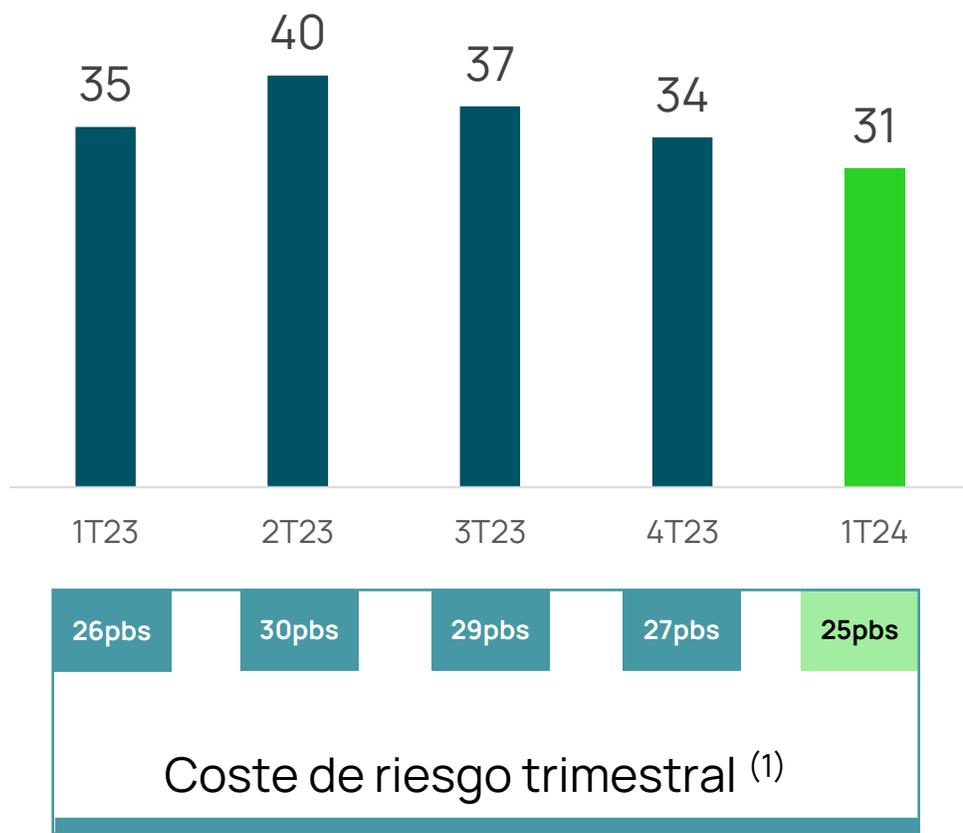


(1) El ratio de eficiencia incluye amortizaciones

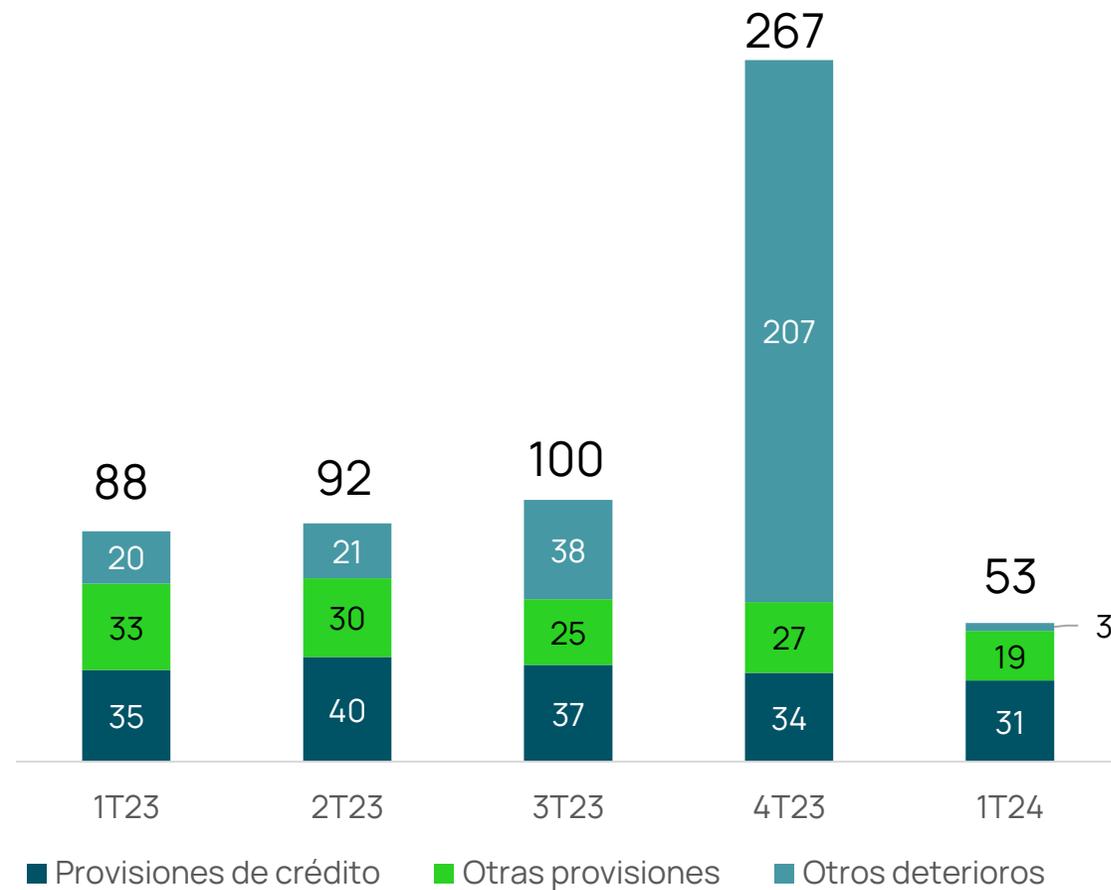
# Coste de riesgo y otras provisiones

Disminución significativa de las provisiones

Provisiones de crédito y coste de riesgo <sup>(1)</sup> (€m)



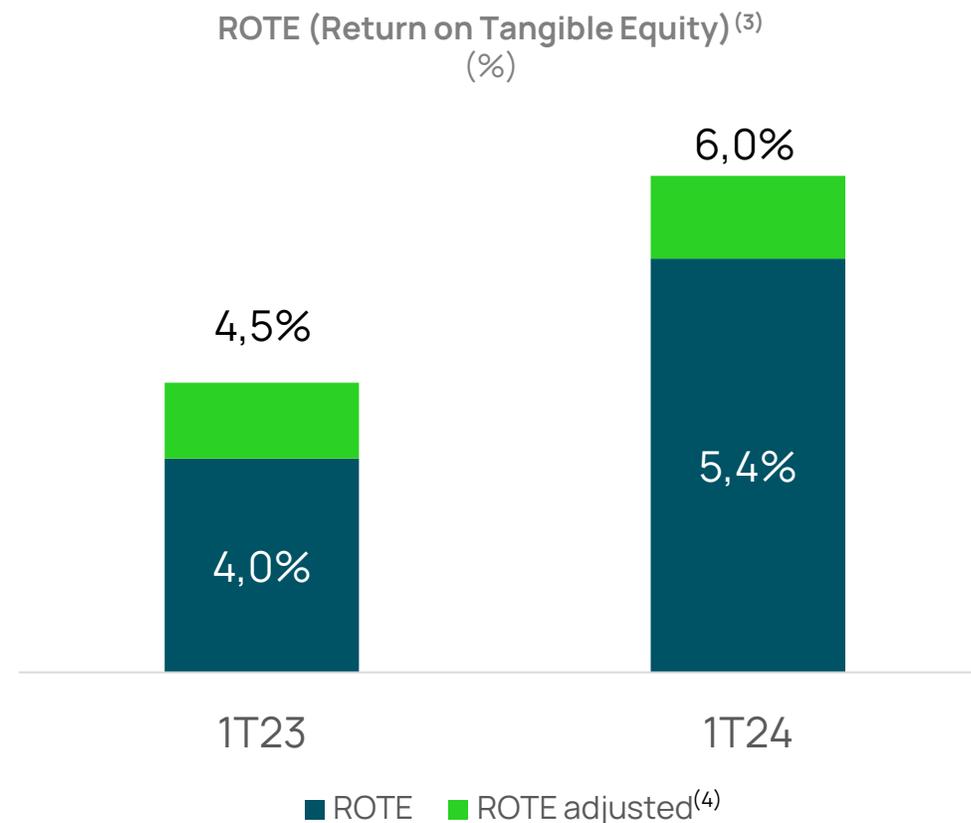
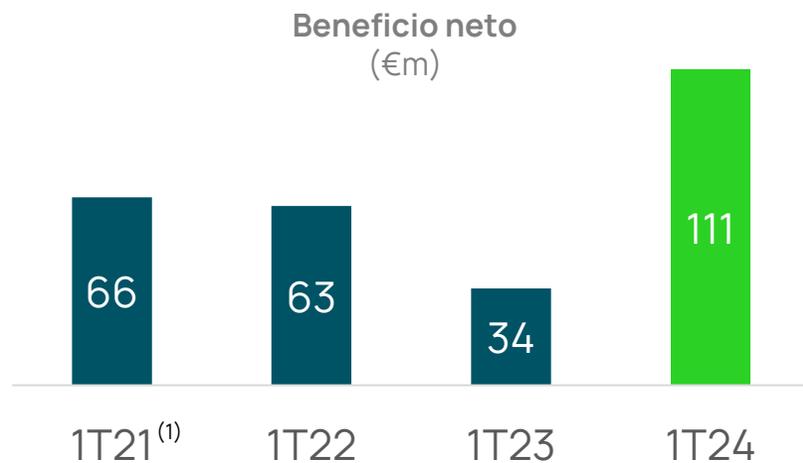
Evolución total provisiones (€m)



(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo

# Rentabilidad

La rentabilidad ha empezado a mejorar hacia los niveles objetivo



Objetivo ROTE ajustado<sup>(4)</sup> > 9% en 2024

(1) Beneficio neto proforma del 1T21 como la suma del resultado de Unicaja más el de Liberbank y no se consideran los ajustes extraordinarios de la fusión ni los costes de reestructuración.

(2) Resultado básico calculado como: Margen de intereses + Comisiones - costes.

(3) ROTE calculado con el beneficio neto de los últimos 12 meses.

(4) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12,5%



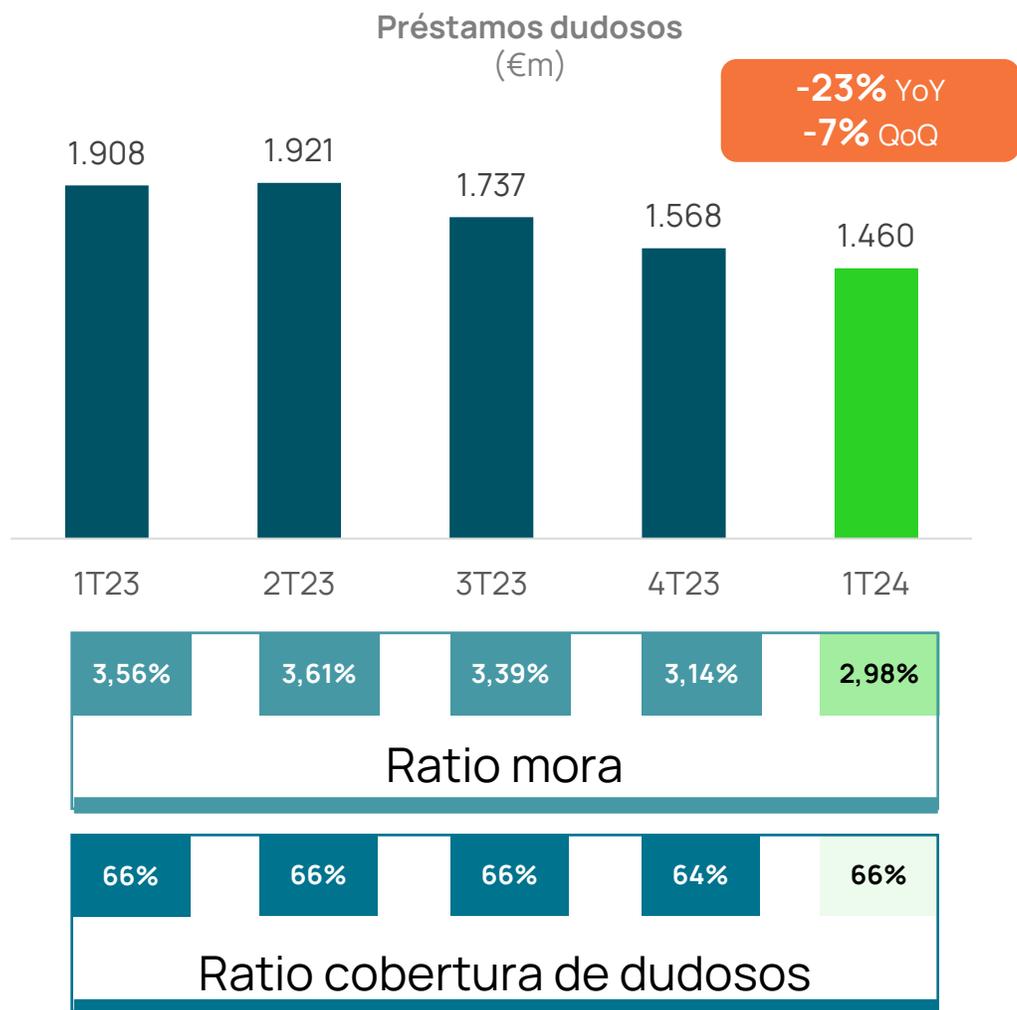
04

# Calidad del activo

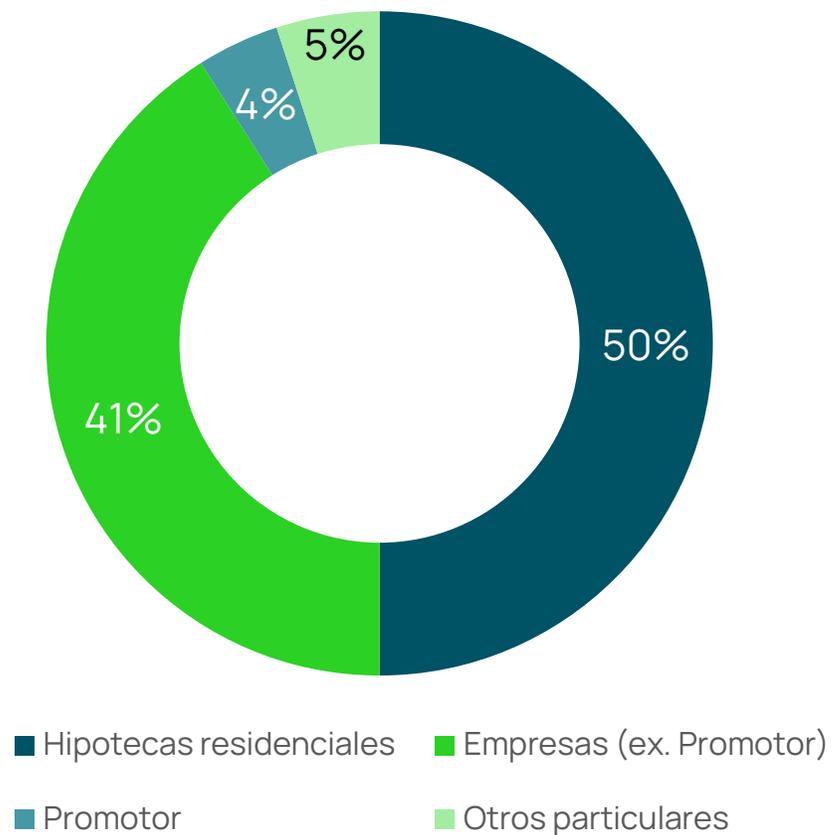


# Préstamos dudosos

La morosidad cayó un 23% YoY y un 7% QoQ



Desglose préstamos dudosos (%)



# Activos adjudicados

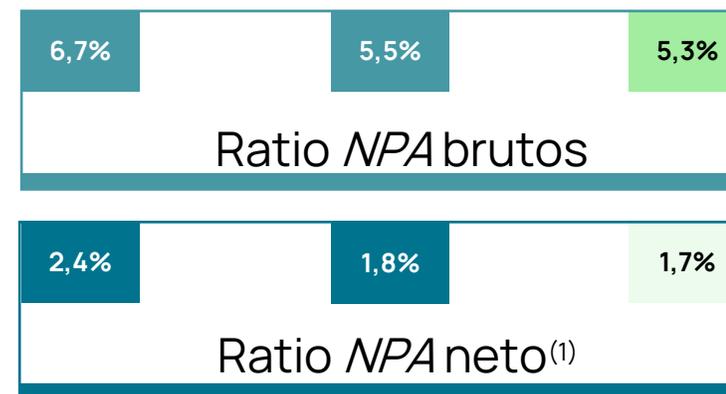
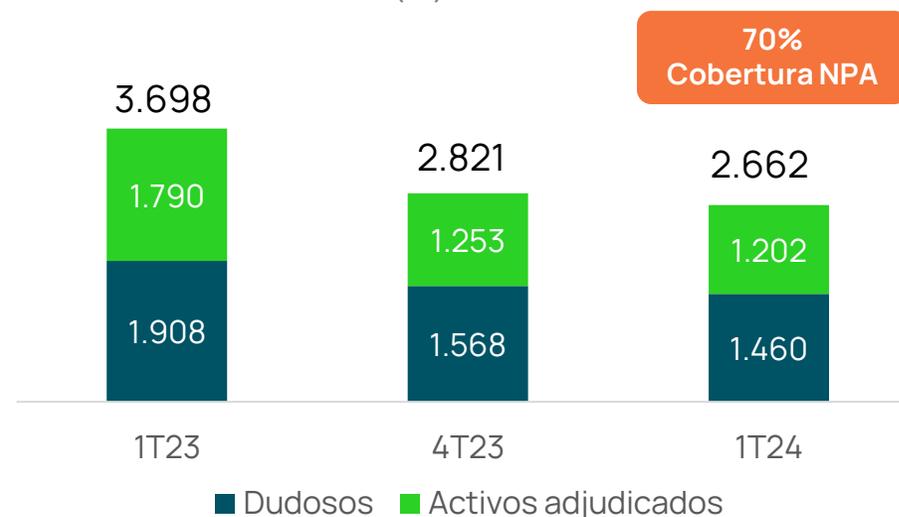
Los activos improductivos siguen disminuyendo

Activos adjudicados (€m)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	290	103	64%
Obra en curso	264	62	77%
Terciario	142	58	59%
Suelos	506	91	82%
<b>Total</b>	<b>1.202</b>	<b>314</b>	<b>74%</b>

Evolución trimestral activos adjudicados (€m)



Evolución activos no productivos (NPA) brutos (%)



(1) Ratio de NPA (activos no productivos) neto calculado como los activos no productivos netos de provisiones sobre el saldo neto de préstamos y activos adjudicados



05

# Solvencia y liquidez

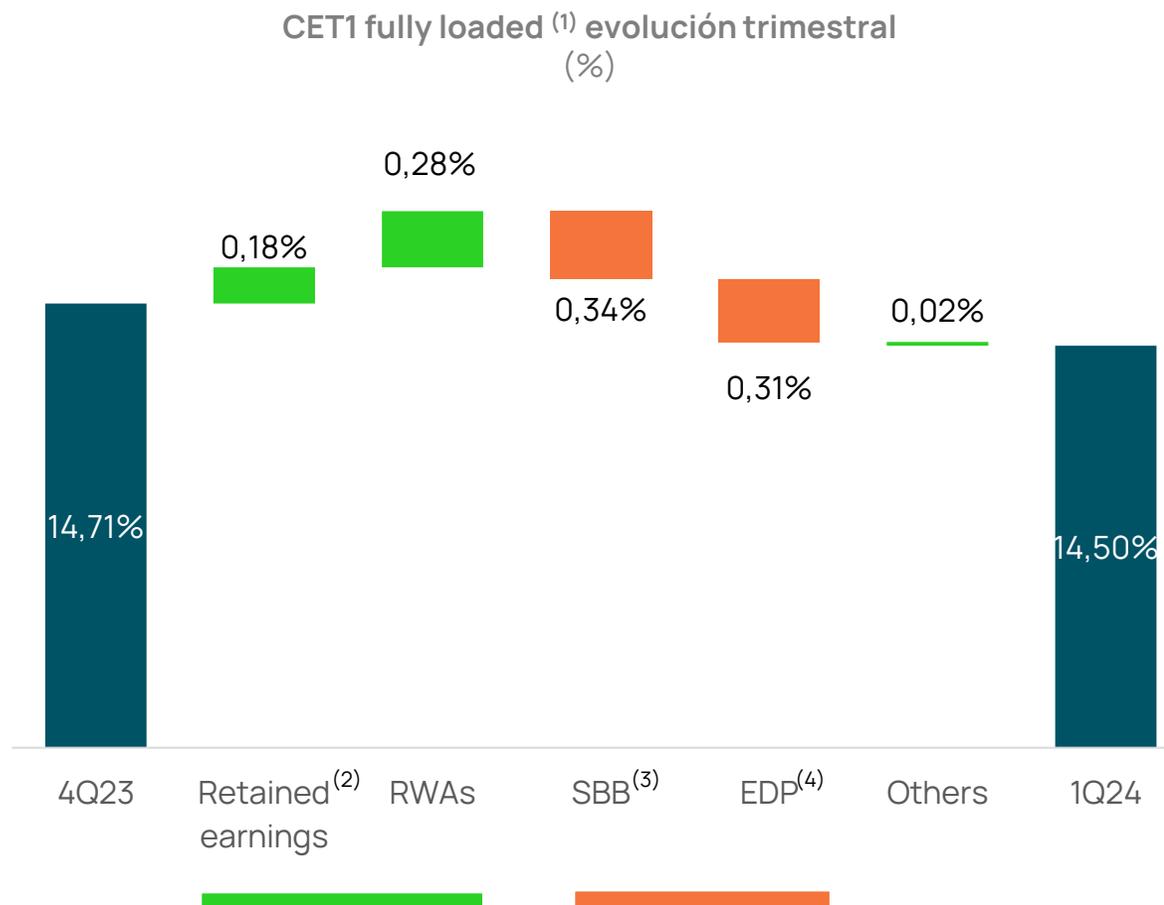


# Solvencia (I/II)

El CET1 FL refleja el impacto de la recompra de acciones y el *mark-to-market* de participaciones

Beneficio retenido y menores APR explicados por la caída de préstamos

Deducción de la recompra de acciones propias<sup>(3)</sup> y *M2M* de la participación en EDP<sup>(4)</sup>



(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad y descuenta el dividendo devengado del 50%. Las ratios de capital también incluyen, desde el 4T23, la aprobación final de los modelos IRB para las carteras minoristas de origen Liberbank.

(2) Beneficios no distribuidos de dividendos netos y cupón AT1

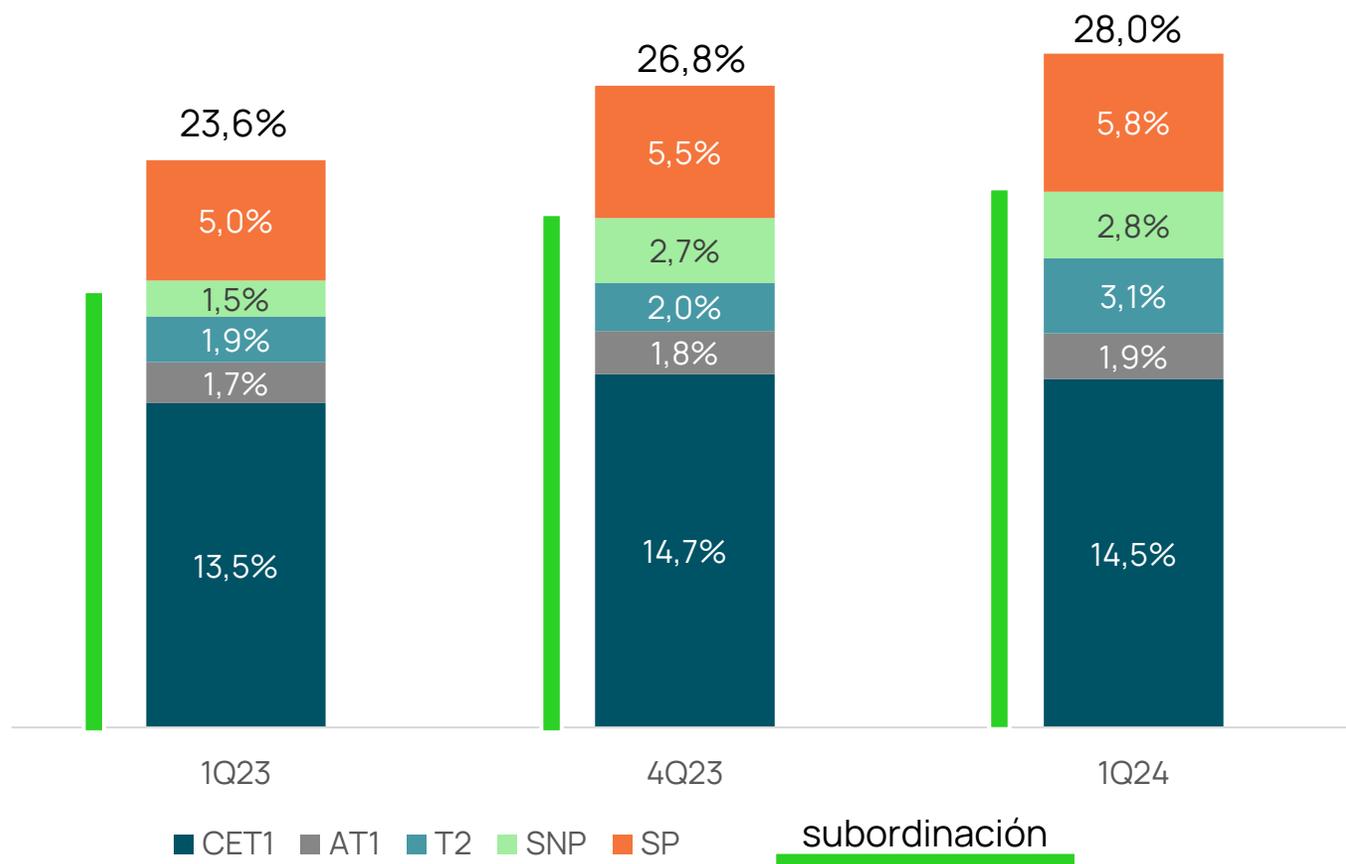
(3) Suponiendo una recompra de acciones de 100 millones de euros (máximo del 3,8% del total de acciones)

(4) Participación en EDP a través de Oppidum

# Solvencia (II/II)

Holgada posición de solvencia con amplios colchones regulatorios

Estructura de capital - MREL (fully loaded)



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP (Total)	12,75%
Requerimiento MREL <sup>(1)</sup>	24,9%
Ratio MREL (phased in)	28,1%
CET 1 FL buffer <sup>(2)</sup>	€1,8bn
MDA <sup>(3)</sup> buffer	679pbs

(1) Requerimientos actuales MREL del 24,9% sobre Total Risk Exposure Amount (TREA), incluye un "Market Confidence Charge" de 210 pbs.

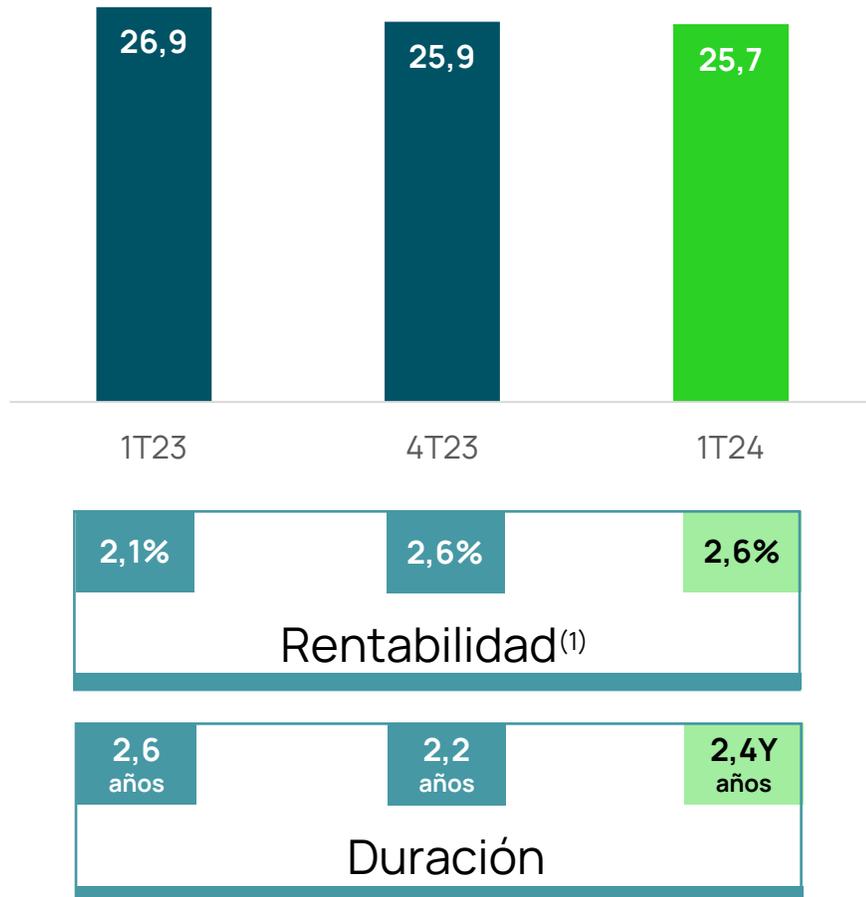
(2) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104.

(3) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.

# Cartera de renta fija

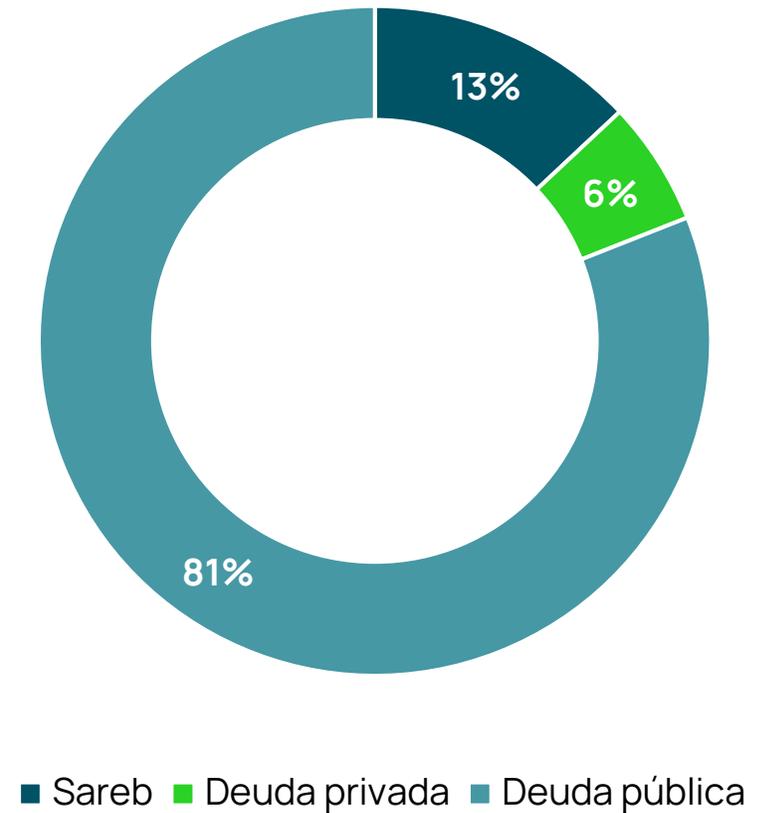
Ligero aumento de la duración durante el trimestre

Evolución de la cartera de renta fija (€bn)



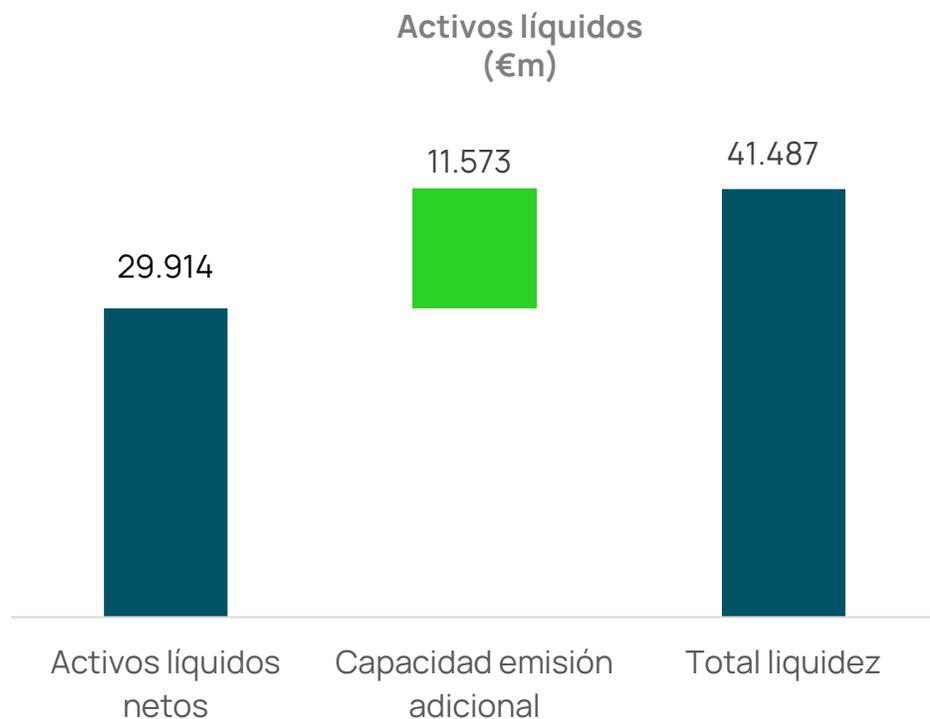
(1) Rentabilidad final de periodo

Desglose cartera renta fija (%)



# Liquidez

Liderazgo en posición de liquidez



Base de depósitos de clientes estable y granular, con cerca del 80% de los depósitos del sector privado garantizados por el FGD y cerca del 80% considerados estables según la metodología LCR



# Anexos



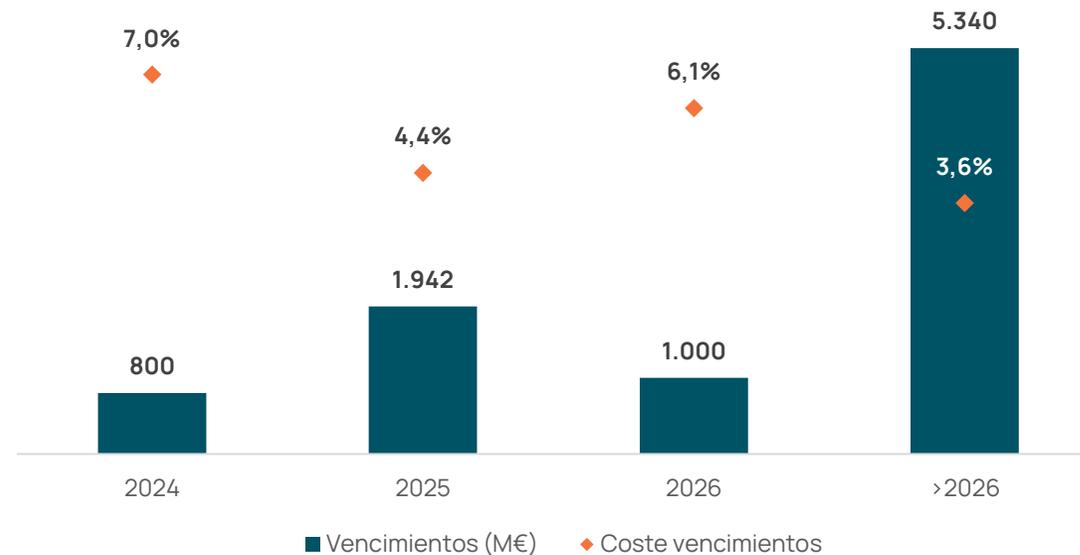
# Financiación mayorista

Financiación mayorista: detalle y vencimientos<sup>(1)</sup>

Instrument	2024	2025	2026	>2026	Total
AT1	-	-	500	-	500
Tier 2	300	-	-	600	900
Senior non-preferred	-	-	500	300	800
Senior preferred	500	660	-	500	1.660
Covered Bonds	-	1.282	-	3.940	5.222
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>1.942</b>	<b>1.000</b>	<b>5.340</b>	<b>9.082</b>

(1) SNP, SP T2 y AT1 se refiere a la fecha call.

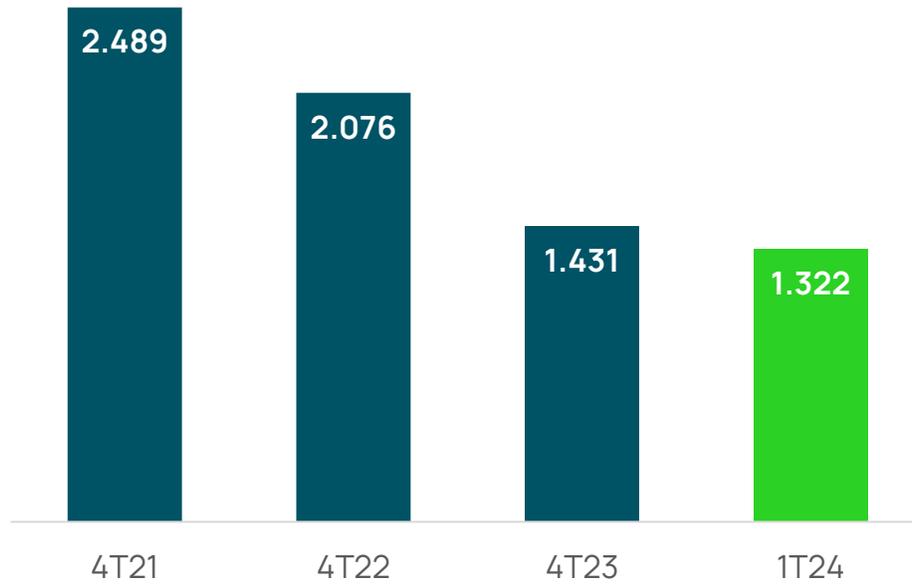
Vencimiento y coste<sup>(2)</sup>



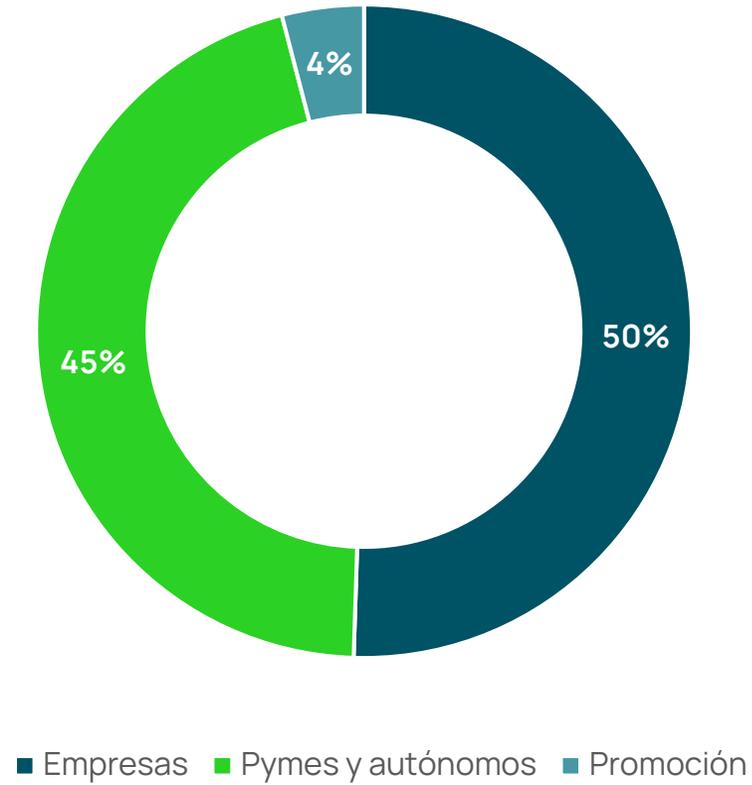
(2) Excluye €47m de PeCocos

# Crédito

Evolución préstamos ICO



Cartera de empresas (performing)



# Desglose de dudosos y *stages*

## Desglose del crédito por stages

Marzo 2024 (€m)	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo bruto	44.465	3.063	1.460
Coberturas	169	161	636
Nivel de cobertura (%)	0,4%	5,2%	43,5%

# La acción y valor en libros

## Métricas de la acción y valor en libros <sup>(1)</sup>

<b>Acción y liquidez:</b>	<b>4T23</b>	<b>1T24</b>
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	0,89	1,15
Mayor precio(€)	1,04	1,15
Menor precio (€)	0,89	0,84
Volumen medio diario (Millones de acciones )	9,37	7,42
Volumen medio diario (€m)	9,19	7,04
Capitalización bursátil (€m)	2.363	3.045
<b>Valor contable:</b>		
Valor en libros <sup>(1)</sup> exc. Minoritarios (€m)	5.975	6.070
Valor en libros tangible <sup>(2)</sup> (€m)	5.838	5.936
<b>Ratios:</b>		
Valor en libros por acción (€)	2,25	2,29
Valor tangible en libros por acción (€)	2,20	2,24
<b>Precio / valor en libros</b>	0,40x	0,50x
<b>Precio / valor tangible en libros</b>	0,40x	0,51x

(1) Valor en libros excluye €547m de AT1 y otro resultado global acumulado

(2) Valor en libros tangible excluye €53m de fondo de comercio de participadas.

# Cuenta de resultados

<i>Millones de euros</i>	1T22	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	QoQ (%)	YoY (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>238</b>	<b>271</b>	<b>267</b>	<b>297</b>	<b>295</b>	<b>321</b>	<b>357</b>	<b>380</b>	<b>390</b>	<b>2,7%</b>	<b>32,3%</b>
Dividendos	1	12	3	3	0	18	6	0	0	na	Na
Resultados de EVPEMP	3	39	15	23	14	34	15	29	25	-14,6%	82,7%
Comisiones netas	133	130	131	131	135	134	132	133	130	-2,0%	-3,5%
ROF	8	19	8	17	9	(0)	7	4	1	-71,0%	-85,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	2	(25)	3	(124)	(79)	(49)	(14)	(104)	(85)	-18,6%	7,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>386</b>	<b>446</b>	<b>426</b>	<b>347</b>	<b>373</b>	<b>458</b>	<b>503</b>	<b>442</b>	<b>462</b>	<b>4,5%</b>	<b>23,9%</b>
Gastos de administración	(219)	(217)	(218)	(208)	(212)	(216)	(213)	(217)	(225)	3,4%	5,7%
Gastos de personal	(129)	(129)	(125)	(123)	(120)	(124)	(120)	(123)	(135)	9,9%	12,8%
Gastos generales	(67)	(65)	(70)	(62)	(71)	(69)	(69)	(73)	(68)	-6,5%	-4,0%
Amortización	(23)	(23)	(22)	(22)	(22)	(23)	(24)	(22)	(22)	-0,1%	-1,4%
<b>Pre Provision Profit</b>	<b>168</b>	<b>229</b>	<b>209</b>	<b>139</b>	<b>161</b>	<b>242</b>	<b>290</b>	<b>225</b>	<b>237</b>	<b>5,5%</b>	<b>47,9%</b>
Deterioro de activos financieros	(51)	(38)	(40)	(85)	(35)	(40)	(37)	(34)	(30)	-9,9%	-13,3%
Otras provisiones	(27)	(25)	(32)	(10)	(33)	(30)	(25)	(27)	(19)	-27,5%	-40,7%
Otros deterioros / reversión	(2)	(21)	2	(32)	(20)	(21)	(38)	(207)	(3)	-98,4%	-83,3%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>88</b>	<b>145</b>	<b>138</b>	<b>12</b>	<b>73</b>	<b>150</b>	<b>190</b>	<b>(42)</b>	<b>184</b>	<b>Na</b>	<b>Na</b>
Impuestos	(25)	(37)	(37)	(6)	(38)	(36)	(53)	23	(73)	Na	91,0%
<b>Beneficio neto</b>	<b>63</b>	<b>107</b>	<b>102</b>	<b>6</b>	<b>34</b>	<b>114</b>	<b>137</b>	<b>(19)</b>	<b>111</b>	<b>na</b>	<b>Na</b>

Nota: Toda la información está preparada sobre una base pro forma para su comparabilidad. PyG reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos

# Balance de situación

<i>Millones de Euros</i>	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	12.262	6.879	6.846	8.040	10.375
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	213	203	204	918	601
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.085	1.169	1.453	1.502	1.649
Préstamos y anticipos a coste amortizado	54.778	53.750	51.797	52.353	50.698
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.211	1.065	880	2.291	1.653
Préstamos y anticipos a la clientela	53.567	52.685	50.917	50.062	49.045
Valores representativos de deuda a coste amortizado	26.588	25.354	24.824	25.099	24.840
Derivados y coberturas	1.544	1.533	1.990	1.222	1.183
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	1.030	986	930	940	827
Activos tangibles	1.959	1.925	1.871	1.766	1.735
Activos intangibles	76	80	85	85	83
Activos por impuestos	4.739	4.705	4.699	4.720	4.610
Otros activos y ANCV	859	674	546	508	491
<b>Total activo</b>	<b>105.134</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	49	50	53	463	456
Pasivos financieros a coste amortizado	94.882	87.109	85.132	86.556	86.752
Depósitos de bancos centrales	5.353	936	944	954	0
Depósitos de entidades de crédito	8.358	4.541	4.124	5.773	5.775
Depósitos de la clientela	74.734	74.095	73.299	73.475	74.387
Valores representativos de deuda emitidos	3.861	3.854	4.181	4.239	4.537
Otros pasivos financieros	2.575	3.684	2.583	2.115	2.054
Derivados y coberturas	1.255	1.115	1.063	1.148	994
Provisiones	1.060	1.023	1.010	957	900
Pasivos por impuestos	434	460	453	414	493
Otros pasivos	1.128	1.022	994	968	941
<b>Total Pasivo</b>	<b>98.809</b>	<b>90.779</b>	<b>88.705</b>	<b>90.507</b>	<b>90.536</b>
Fondos propios	6.330	6.429	6.565	6.523	6.620
Otro resultado global acumulado	-5	49	(29)	121	-65
Intereses minoritarios	0	3	2	2	2
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>6.325</b>	<b>6.480</b>	<b>6.539</b>	<b>6.646</b>	<b>6.557</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>105.134</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>

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

Unicaja Banco advierte de que esta Presentación 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 Presentación 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 Presentación 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 Presentación.

Esta Presentación 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. Estos 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/informes-financieros>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Presentación 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 presentación no podrá introducirse, transmitirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Presentación en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Presentación 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 PRESENTACIÓN 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 Presentación, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.

Todos los datos anteriores a la fusión legal son pro forma de las dos entidades de manera agregada.

## Advertencia legal



**Muchas gracias**

1T24 Presentación de resultados