

NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO MIGHT CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

This announcement is an advertisement and does not constitute a prospectus or offering memorandum or an offer of securities in any jurisdiction, including in or into the United States, Canada, Australia, South Africa or Japan. Neither this announcement nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with any offer or commitment whatsoever in any jurisdiction. Investors should not purchase or subscribe for any ordinary shares (the “Shares”) of Unicaja Banco, S.A. except on the basis of information in any prospectus published by the Company in connection with its proposed initial offering of Shares (the “Prospectus”) and their intended admission to listing on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia stock exchanges (the “Spanish Stock Exchanges”) for trading through the Automated Quotation System or *Mercado Continuo* of those stock exchanges (the “Admission”). The Prospectus will require the approval by the *Comisión Nacional del Mercado de Valores* (the “CNMV”) and, once so approved, will be published and made available on the website of the CNMV (www.cnmv.es).

FOR IMMEDIATE RELEASE

June 1, 2017



UNICAJA BANCO, S.A.

ANNOUNCEMENT OF INTENTION TO FLOAT ON THE MADRID, BARCELONA, BILBAO AND VALENCIA STOCK EXCHANGES

Unicaja Banco, S.A. (“**Unicaja Banco**” or the “**Company**”), a Spanish retail bank based in Málaga and the eighth largest bank in Spain by total assets as at December 31, 2016, today announces its intention to proceed with an initial offering (the “**IPO**” or the “**Offering**”). The IPO will consist of an offering of newly-issued ordinary shares in the Company.

The Company intends to apply for admission of the Shares to listing on the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia stock exchanges (the “**Spanish Stock Exchanges**”) and trading on the Automated Quotation System (*Mercado Continuo*) of the Spanish Stock Exchanges (the “**Admission**”).

INFORMATION ON THE COMPANY

- Unicaja Banco is a Spanish retail domestic bank with €56 billion of assets as at March 31, 2017.
- As at March 31, 2017, Unicaja Banco had 1,259 branches and over 3.1 million clients. 82% of total branches were located in its home regions where Unicaja Banco has relevant market shares: Andalucía (South of Spain) and Castilla y León (North West of Spain).
- For the year ended December 31, 2016 and for the three months ended March 31, 2017, Unicaja Banco recorded a net profit attributable to shareholders equal to €142.1 million and €52.0 million, respectively. For the year ended December 31, 2016 and the three months ended March 31, 2017, Unicaja Banco achieved a return on equity of 4.9% and 7.2% (annualized), respectively.
- As at March 31, 2017, Unicaja Banco had total assets of €55,989 million, €33,369 million of loans and advances to customers (net), €45,332 million in customer deposits and €2,922 million in shareholders' equity.
- Unicaja Banco is one of the few Spanish banks with origin in the former savings banks, that has not directly received any state aid.
- In March 2014, Unicaja Banco completed the acquisition of EspañaDuero (the bank that inherited the financial business from the merger of Caja España and Caja Duero) which expanded the Company's

presence in Spain, mainly in Castilla y León, Extremadura and, to a lesser extent, in Madrid. Unicaja Banco has c.69% ownership of EspañaDuero. The rest is owned by the FROB and private investors and held as treasury shares.

- On April 30, 2013, prior to its acquisition by Unicaja Banco, EspañaDuero issued €604 million of contingent convertible bonds (“CoCos FROB”) that were subscribed by the Fund for the Orderly Restructuring of the Banking Sector (“FROB”) and which must be repaid by 2018.
- The Unicaja Banking Foundation is the controlling shareholder of Unicaja Banco and owns 86.7% of its capital. As for the minority shareholders, private investors own 13.3% of Unicaja Banco, of which 4.5% are retail investors and 8.8% are institutional investors.

Key Highlights of the Company

A purely domestic retail bank in Spain with high market shares in its Home Regions

- Unicaja Banco offers a comprehensive range of retail banking products and services, with a special focus on primary residence mortgages, current accounts, term deposits and low-risk off balance sheet products (mutual funds and life savings).
- Its footprint is mainly located in the regions of Andalucía and Castilla y León.

Prudent and conservative balance sheet management

- Sound capital position built on a prudent approach using standard models to calculate capital requirements.
- High non-performing assets coverage ratios and low real estate exposure.
- Sound liquidity position.

Cost rationalization potential - Synergies from integration of EspañaDuero

- Further cost rationalization and achievement of synergies from the integration of EspañaDuero.

Further earnings normalization potential

- New lending business growth: progressive business mix change towards higher margin segments (SMEs and consumer).
- Fall in the average cost of term deposits and other levers from specific liabilities.
- Net fees and commissions potential.
- Long-term improvement of EspañaDuero’s current net interest income levels and recovery of commercial dynamism.
- Cost of risk sustainability.

The Chairman of Unicaja Banco, Mr. Manuel Azuaga, said *“Unicaja Banco is moving towards its future as a listed financial group. This is a major milestone and proud moment for Unicaja Banco that we soon expect to achieve, thanks to the prudent management that the bank has carried out over the years.*

I expect that the immediate future of Unicaja Banco as a listed entity will consolidate our growth path to date and will enable us to continue to grow in the medium and long term. In addition, Unicaja Banco will have a more diversified shareholder base, promoting and developing best governance practices based on responsible, ethical and transparent management.”

Moreover, the CEO of Unicaja Banco, Enrique Sánchez del Villar, commented: *“Unicaja Banco has maintained its independence and has become the eighth largest banking group in Spain by total assets as of end 2016. The Company has a strong and recognized leadership in its two core regions: Andalucía and Castilla y León. This local approach is what guarantees quality of service through a deep understanding of*

NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO MIGHT CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

our customers and the businesses and institutions we work with. The Company's central objectives will be to continue adding value for our shareholders, customers and employees through the development and growth of a sustainable business”.

DETAILS OF THE OFFERING

It is currently anticipated that the IPO will consist of an offering to institutional investors of 625,000,000 newly-issued shares of the Company (representing 40.4% of the Company's share capital immediately following the Offering and assuming no exercise of the Over-allotment Option as described below). In addition, the Company is expected to grant an option to Morgan Stanley as stabilization manager, on behalf of the Managers (as defined below), to subscribe for up to 62,500,000 additional Shares to cover over-allotments in the Offering, if any, and short positions resulting from stabilisation transactions (the “**Over-allotment Option**”).

The Company expects to use the net proceeds from the sale of the Shares in the Offering to reinforce its capital position following full repayment of the CoCos FROB in an amount of €604 million, to fund the acquisition of the FROB stake in EspañaDuro for €62 million, and for general corporate purposes.

The Company believes that the Admission will also provide the Company with improved access to public capital markets (including for debt instruments), which could make it easier for the Company to obtain financing at lower costs and provide liquidity to the Company's current minority shareholders.

Morgan Stanley & Co. International plc and UBS Limited are acting as Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners on the IPO (the “**Joint Global Coordinators**”). Citigroup Global Markets Limited and Credit Suisse Securities (Europe) Limited are acting as additional Joint Bookrunners (the “**Joint Bookrunners**”). Alantra Capital Markets, S.V. S.A., Fidentiis Equities, S.V., S.A. and Stifel Nicolaus Europe Limited (trading as Keefe, Bruyette & Woods) are acting as co-lead managers (the “**Co-Lead Managers**”, and together with the Joint Global Coordinators and the Joint Bookrunners, the “**Managers**”). Rothschild, S.A. (“**Rothschild**”) is acting as financial adviser to the Company in the context of the IPO.

The intended Admission requires the approval by the CNMV of the Prospectus. This approval process is ongoing. Once approved by the CNMV, the Prospectus will be published and made available to the public on the CNMV's webpage (www.cnmv.es). The approval of the Prospectus by the CNMV will not constitute an evaluation of the merits of the transactions proposed to investors.

FOR INVESTOR ENQUIRIES

Unicaja Banco Investor Relations

ir@unicaja.es

Phone: +34 91 330 58 65

FOR MEDIA ENQUIRIES

Unicaja Banco Communications & Image Office

unicajacomunicacion@unicaja.es

Phone: + 34 952 13 80 91- 80 00

Llorente y Cuenca

Corporate Financial Communications

mdiaz@llorenteycuenca.com / vlecha@llorenteycuenca.com

Phone: +34 91 563 77 22

IMPORTANT NOTICE

This announcement has been prepared by and is the sole responsibility of the Company. The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy, fairness or completeness.

This announcement and the information contained herein are not for distribution in or into the United States, Canada, Australia, South Africa, Japan or any other jurisdiction where to do so might constitute a violation of the relevant laws or regulations of such jurisdiction.

This announcement is not an offer to sell or a solicitation of any offer to subscribe for or buy any securities

NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO MIGHT CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

issued by the Company in any jurisdiction where such offer, subscription or sale would be unlawful and the announcement and the information contained herein are not for distribution or release, directly or indirectly, in or into such jurisdictions. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

Any subscription or purchase of Shares in the proposed IPO should be made solely on the basis of the information contained in the final Prospectus to be issued by the Company in connection with the IPO and approved by the CNMV. Before subscribing for or purchasing any Shares, persons viewing this announcement should ensure that they fully understand and accept the risks which will be set out in the Prospectus when published.

None of the Company, the Managers, Rothschild or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for/ or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, its subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith. The information in this announcement is subject to change without notice.

This announcement includes statements that are, or may be deemed to be, “forward-looking statements”. These forward-looking statements can be identified by the use of forward-looking terminology, including the terms “believes”, “estimates”, “anticipates”, “expects”, “intends”, “plans”, “may”, “will” or “should” or, in each case, their negative or other variations or comparable terminology. The forward-looking statements in this announcement are based upon various assumptions. Although the Company believes that these assumptions were reasonable when made, these assumptions are inherently subject to significant known and unknown risks, uncertainties, contingencies and other important factors which are difficult or impossible to predict, are beyond its control. Forward-looking statements are not guarantees of future performance and the actual results of operations, financial condition and liquidity, and the development of the industry in which the Company operates, may differ materially from those made in or suggested by the forward-looking statements set out in this announcement. Past performance of the Company cannot be relied on as a guide to future performance. Forward-looking statements speak only as at the date of this announcement and each of the Company, the Managers, Rothschild and any of such person’s respective directors, officers, employees, agents, affiliates and advisers expressly disclaims any obligations or undertaking to release any update of, or revisions to, any forward-looking statements in this announcement.

In any European Economic Area member state that has implemented Directive 2003/71/EC as amended (together with any applicable implementing measures in any member state, the “**Prospectus Directive**”), this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that member state within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive.

Any securities referred to herein have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements under the Securities Act. There is no intention to register any securities referred to herein in the United States or to make a public offering of the securities in the United States.

In the United Kingdom, this announcement is only being distributed to and is only directed at Qualified Investors (as defined in section 86(7) of the Financial Services and Markets Act 2000) who are (i) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the “**Order**”), or (ii) persons falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as “**Relevant Persons**”). Any person in the United Kingdom who is not a Relevant Person should not act on the basis of this announcement and should not act or rely on it.

The Managers and Rothschild and their respective affiliates are acting exclusively for the Company and no one else in connection with the intended IPO. They will not regard any other person as their respective clients in relation to the intended IPO and will not be responsible to anyone other than the Company for providing the protections afforded to their respective clients, nor for providing advice in relation to the intended IPO, the contents of this announcement or any transaction, arrangement or other matter referred to herein.

NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA, SOUTH AFRICA, JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE TO DO SO MIGHT CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.

In connection with the contemplated IPO, each of the Managers and any controlling entities and/or any of its affiliates, acting as investors for their own account may take up Shares and in that capacity may retain, purchase or sell for its own account such Shares and any securities of the Company or related investments and may offer or sell such securities or other investments otherwise than in connection with the IPO. Accordingly, references in the Prospectus, if published, to the Shares being issued, offered or placed should be read as including any issue, offering or placement of such Shares to the Managers and any relevant affiliate acting in such capacity. The Managers do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligations to do so.

The IPO timetable, including the date of Admission, may be influenced by a range of circumstances such as market conditions. Admission is subject to the fulfilment of requirements established in the Spanish legislation, including the approval of a prospectus by the CNMV. There is no guarantee that the IPO will proceed and Admission will occur and you should not base your financial decisions on the Company's intentions in relation to Admission at this stage. Acquiring investments to which this announcement relates may expose an investor to a significant risk of losing all or part of the amount invested and investors should refer to the non-exhaustive list of risk factors in any prospectus published in connection with the IPO. Persons considering making such an investment should consult an authorised person specialising in advising on such investments. This announcement does not constitute a recommendation concerning the IPO. The value of Shares can decrease as well as increase. Potential investors should consult a professional adviser as to the suitability of the IPO for the person concerned.

In connection with the IPO, a stabilisation manager (or its agents) acting on behalf of itself and the Managers may to the extent permitted by, and in compliance with, applicable laws and regulations (in particular, Commission Regulation (EC) No. 596/2014 and Commission Delegated Regulation (EC) No. 1052/2016), over-allot shares or effect transactions on or off a regulated market, with a view to supporting the market price of the Shares at a level higher than that which might otherwise prevail in the open market. Such transactions may commence on or after the date of commencement of trading of the Shares on the Spanish Stock Exchanges and will end no later than 30 days thereafter. There is no assurance that such transactions will be undertaken and, if commenced, they may be discontinued at any time. There shall be no obligation on the stabilising manager to enter into such transactions. All such stabilisation shall be conducted in accordance with applicable laws and regulations (in particular, the rules concerning public disclosure and trade reporting to the CNMV).

Certain figures contained in this document, including financial information, have been subject to rounding adjustments. Accordingly, in certain instances, the sum or percentage change of the numbers contained in this document may not conform exactly with the total figure given.

NO DIFUNDIR NI DISTRIBUIR NI PUBLICAR EN TODO O EN PARTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO CONSTITUYA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES PERTINENTES O DE LA REGULACIÓN DE DICHA JURISDICCIÓN.

Este documento es un anuncio y no constituye un folleto o un memorándum de oferta o una oferta de acciones en ninguna jurisdicción, incluyendo en los Estados Unidos, Canadá, Australia, Sudáfrica o Japón. Ni este anuncio, ni nada de lo contenido en el mismo debe constituir la base de, ni servirá de base en relación con cualquier oferta o compromiso en ninguna jurisdicción. Los inversores no deben adquirir ni suscribir ninguna acción ordinaria (las "Acciones") de Unicaja Banco, S.A., excepto sobre la base de la información contenida en cualquier folleto publicado por Unicaja Banco, S.A. en relación con su propuesta oferta de suscripción de acciones (el "Folleto") y la pretendida admisión a negociación en las bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia para cotizar en el mercado continuo de dichas bolsas (la "Admisión"). El Folleto requerirá la aprobación de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "CNMV") y, una vez aprobado, será publicado y estará disponible en la página web de la CNMV (www.cnmv.es).

PARA SU PUBLICACIÓN INMEDIATA

1 de junio de 2017



UNICAJA BANCO, S.A.

ANUNCIO DE INTENCIÓN DE ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN EN LAS BOLSAS DE MADRID, BARCELONA, BILBAO Y VALENCIA

Unicaja Banco, S.A. ("Unicaja Banco" o la "Compañía"), banco minorista con sede en Málaga y octavo mayor banco de España por activos totales a 31 de diciembre del 2016, anuncia en el día de hoy su intención de proceder a una oferta de suscripción (la "Oferta"). La Oferta consistirá en una oferta de acciones ordinarias de nueva emisión por parte de la Compañía.

La Compañía tiene intención de solicitar la admisión a negociación de sus Acciones en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia (las "Bolsas de Valores españolas") y su inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil (*Mercado Continuo*) de las Bolsas de Valores españolas (la "Admisión").

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

- Unicaja Banco es un banco minorista español con 56.000 millones de euros de activos a 31 de marzo de 2017.
- A 31 de marzo de 2017, Unicaja Banco tenía 1.259 sucursales y más de 3,1 millones de clientes. El 82% de sus sucursales se encuentran en sus regiones de origen, donde Unicaja Banco cuenta con importantes cuotas de mercado: Andalucía (zona sur de España) y Castilla y León (zona noroeste de España).
- En el año 2016 y en los tres primeros meses de 2017, Unicaja Banco registró un beneficio neto atribuible a sus accionistas igual a 142,1 millones de euros y 52,0 millones de euros, respectivamente. En 2016 y en los tres primeros meses de 2017, Unicaja Banco alcanzó una rentabilidad sobre fondos propios del 4,9% y 7,2% (anualizado), respectivamente.
- A 31 de marzo de 2017, Unicaja Banco tenía un activo total de 55.989 millones de euros y 33.369 millones de euros en crédito a la clientela (neto), 45.332 millones de euros en depósitos de clientes y 2.922 millones de euros en fondos propios.

NO DIFUNDIR NI DISTRIBUIR NI PUBLICAR EN TODO O EN PARTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO CONSTITUYA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES PERTINENTES O DE LA REGULACIÓN DE DICHA JURISDICCIÓN.

- Unicaja Banco es una de las pocas entidades procedentes de las antiguas cajas de ahorros españolas que no ha recibido ayuda estatal directa.
- En marzo de 2014, Unicaja Banco completó la adquisición de EspañaDuro (entidad que heredó el negocio bancario de la fusión de Caja España y Caja Duro), lo que expandió la presencia de la Compañía en España, principalmente en Castilla y León, en Extremadura y, en menor grado, en Madrid. Unicaja Banco tiene una participación del c.69% en EspañaDuro. El resto del capital está en manos del FROB y de inversores privados y como autocartera.
- El 30 de abril de 2013, antes de su adquisición por parte de Unicaja Banco, EspañaDuro emitió 604 millones de euros de bonos contingentes convertibles (“CoCos FROB”) que fueron suscritos por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (“FROB”) y que deben ser reembolsados en 2018.
- La Fundación Bancaria Unicaja es el accionista de control de Unicaja Banco y posee el 86,7% de su capital. En cuanto a los accionistas minoritarios, el 13,3% de Unicaja Banco lo poseen inversores privados, con un 4,5% de inversores minoristas y un 8,8% de inversores institucionales.

Aspectos Destacados de la Compañía

Banco puramente doméstico y minorista en España con una fuerte implantación en sus regiones de origen

- Unicaja Banco ofrece una amplia gama de productos y servicios de banca minorista, con especial foco en hipotecas de primera vivienda, cuentas corrientes, depósitos a plazo y productos fuera de balance de bajo riesgo (fondos de inversión y productos de ahorro y pensiones).
- Principalmente está presente en las Comunidades Autónomas de Andalucía y Castilla y León.

Gestión prudente y conservadora del balance

- Posición sólida de capital apoyada en un enfoque prudente utilizando los modelos estándar para la determinación de requerimientos de capital.
- Niveles elevados de cobertura de activos improductivos y baja exposición inmobiliaria.
- Sólida posición de liquidez.

Potencial de racionalización de costes - Sinergias por la integración de EspañaDuro

- Racionalización adicional de costes y obtención de sinergias por la integración de EspañaDuro.

Potencial de normalización adicional de la rentabilidad

- Crecimiento de la nueva producción de crédito: avance progresivo del mix de negocios hacia segmentos de mayor margen (Pymes y consumo).
- Caída en el coste medio de depósitos a plazo y otras palancas relacionadas con ciertos pasivos.
- Potencial de crecimiento en comisiones netas.
- Mejora a largo plazo de los niveles actuales del margen de intereses de EspañaDuro y recuperación del dinamismo comercial.
- Sostenibilidad del coste del riesgo.

El Presidente de Unicaja Banco, Manuel Azuaga, señala al respecto: “Unicaja Banco avanza hoy hacia su futuro como grupo financiero cotizado. Un hito histórico para Unicaja Banco que esperamos conseguir próximamente gracias a la gestión prudente que Unicaja Banco ha realizado a lo largo de los años.

NO DIFUNDIR NI DISTRIBUIR NI PUBLICAR EN TODO O EN PARTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO CONSTITUYA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES PERTINENTES O DE LA REGULACIÓN DE DICHA JURISDICCIÓN.

Espero que el futuro inmediato de Unicaja Banco como entidad cotizada dé continuidad a la labor realizada hasta la fecha y refuerce nuestro crecimiento a medio y largo plazo. Asimismo, Unicaja Banco disfrutará de una base accionarial más diversificada, impulsando el desarrollo de las mejores prácticas de buen gobierno basada en una gestión responsable, ética y transparente”.

Por su parte, el Consejero Delegado de Unicaja Banco, Enrique Sánchez del Villar, ha comentado: “Unicaja Banco ha sabido mantenerse independiente en estos años, hoy es la octava entidad bancaria en España por activos totales a cierre de 2016. El Banco mantiene un destacado y reconocido liderazgo regional en dos comunidades que son claves para la entidad: Andalucía y Castilla y León. Es precisamente esta esencia local la que avala la calidad de los servicios que prestamos y garantiza una gran cercanía y un profundo conocimiento de los clientes y de los negocios e instituciones con los que trabajamos. Generar valor para nuestros accionistas, clientes y empleados y contribuir al desarrollo y al crecimiento de negocios sostenibles, seguirán siendo las premisas de la entidad”.

DETALLES DE LA OFERTA

Consistirá en la oferta de 625.000.000 acciones de nueva emisión de la Compañía a inversores institucionales (que representarán el 40,4% del capital social de la Compañía inmediatamente después de la Oferta y asumiendo que no se ejerza la Opción de Sobresuscripción, descrita a continuación). Adicionalmente, se espera que la Compañía otorgue una opción de suscripción a Morgan Stanley como entidad estabilizadora, en nombre de los Colocadores (como se define más abajo), para suscribir hasta 62.500.000 acciones adicionales con el fin de cubrir la sobresuscripción en la Oferta, si existiere, y las posiciones cortas resultantes de operaciones de estabilización (la "**Opción de Sobresuscripción**").

La Compañía espera utilizar los fondos netos de la venta de las acciones de la Oferta para reforzar su posición de capital tras el reembolso total de los CoCos FROB por un importe de 604 millones de euros, financiar la adquisición de la participación del FROB en EspañaDuro por 62 millones de euros, y para fines corporativos generales.

La Compañía cree que la Admisión también proporcionará a la Compañía un mejor acceso a los mercados de capitales (incluido los instrumentos de deuda), lo que podría facilitar la obtención de financiación a menor coste y proporcionará liquidez a los actuales accionistas minoritarios de la Compañía.

Morgan Stanley & Co. International plc y UBS Limited actúan como Coordinadores Globales y Bookrunners en la Oferta (los "**Coordinadores Globales**"). Citigroup Global Markets Limited y Credit Suisse Securities (Europe) Limited actúan como Bookrunners adicionales (los "**Bookrunners**"). Alantra Capital Markets, S.V. S.A., Fidentis Equities, S.V. S.A. y Stifel Nicolaus Europe Limited (que opera como Keefe, Bruyette & Woods) están actuando como Co-lead Managers (los "**Co-lead Managers**") y, conjuntamente con los Coordinadores Globales y Bookrunners, los "**Colocadores**"). Rothschild, S.A. ("Rothschild") actúa como asesor financiero de la Compañía en el contexto de la Oferta.

La Admisión prevista requiere la aprobación del Folleto por la CNMV. Este proceso de aprobación está en curso. Una vez aprobado por la CNMV, el Folleto se publicará y se pondrá a disposición del público en la página web de la CNMV (www.cnmv.es). La aprobación del Folleto por parte de la CNMV no constituirá una evaluación de los méritos de las operaciones propuestas a los inversores.

PARA CONSULTAS DE INVERSORES

Unicaja Banco Relación con Inversores

ir@unicaja.es

Teléfono: +34 91 330 58 65

PARA CONSULTAS DE LOS MEDIOS DE INFORMACIÓN

Unicaja Banco Dirección de Comunicación e Imagen

unicajacomunicacion@unicaja.es

Teléfono: + 34 952 13 80 91- 80 00

Llorente y Cuenca

Corporate Financial Communications

mdiaz@llorenteycuenca.com / vlacha@llorenteycuenca.com

Teléfono: +34 91 563 77 22

NO DIFUNDIR NI DISTRIBUIR NI PUBLICAR EN TODO O EN PARTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO CONSTITUYA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES PERTINENTES O DE LA REGULACIÓN DE DICHA JURISDICCIÓN.

ANUNCIO IMPORTANTE

La presente comunicación ha sido preparada por y es responsabilidad exclusiva de la Compañía. La información contenida en este anuncio se facilita meramente a efectos de referencia y no pretende ser exhaustiva ni completa. Por ninguna razón se deberá de confiar en la información contenida en este anuncio o en su exactitud, imparcialidad o integridad.

Este anuncio y la información que contiene no deben distribuirse en o dentro de los Estados Unidos, Canadá, Australia, Sudáfrica, Japón o de cualquier otra jurisdicción donde hacerlo pueda constituir una violación de las leyes o reglamentos correspondientes de dicha jurisdicción.

Este anuncio no es una oferta de venta ni una solicitud de oferta para suscribir o comprar valores emitidos por la Compañía en cualquier jurisdicción donde tal oferta, suscripción o venta pueda ser ilegal y el anuncio y la información contenida en este documento no deban distribuirse o difundirse, directa o indirectamente, en o dentro de dichas jurisdicciones. La distribución de este anuncio puede estar restringida por ley en determinadas jurisdicciones y las personas en posesión de cualquier documento u otra información a la que se hace referencia en el presente anuncio deben informarse y respetar estas restricciones. Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de las leyes de valores de otras jurisdicciones.

Cualquier suscripción o compra de Acciones en la Oferta propuesta debe hacerse únicamente sobre la base de la información contenida en el Folleto final que será emitido por la Compañía en relación con la Oferta y aprobado por la CNMV. Antes de suscribir o comprar Acciones, las personas que vean este anuncio deberán asegurarse de que entienden y aceptan los riesgos que contendrá el Folleto cuando sea publicado.

Ni la Compañía, ni los Colocadores, ni Rothschild ni ninguno de sus respectivos administradores, directivos, empleados, asesores o agentes aceptan ninguna responsabilidad u obligación por/ ni realizan manifestación o garantía alguna, expresa o implícita, en cuanto a la veracidad, exactitud o integridad de la información contenida en este anuncio (ni acerca de si se ha omitido cualquier información en el anuncio) ni en cuanto a cualquier otra información relacionada con la Compañía, sus filiales o entidades asociadas, ya sea escrita, oral o en forma visual o electrónica, e independientemente de la forma de transmisión o de puesta a disposición ni por cualquier pérdida que pudiera derivarse de cualquier uso de este anuncio o de su contenido o que se produzca en relación con el mismo. La información contenida en este anuncio está sujeta a cambios sin previo aviso.

Este anuncio incluye declaraciones que son o pueden considerarse como “proyecciones a futuro”. Estas proyecciones a futuro pueden identificarse mediante el uso de terminología prospectiva, incluyendo los términos “cree”, “estima”, “anticipa”, “espera”, “pretende”, “planea”, “puede”, “sería” o “debería” o, en cada caso, la versión negativa o de otro tipo de tales palabras o terminología comparable. Las proyecciones a futuro de este anuncio se basan en varias asunciones. Aunque la Compañía considera que estas asunciones eran razonables cuando se realizaron, estas asunciones están inherentemente sujetas a importantes riesgos, incertidumbres, contingencias y otros factores importantes conocidos y desconocidos que son difíciles o imposibles de predecir, que están fuera de su control. Las proyecciones a futuro no son garantía de rendimiento futuro y los resultados de las operaciones, la situación financiera y liquidez, y el desarrollo del mercado en el que opera la Compañía, pueden diferir materialmente de aquellos realizados o sugeridos por las proyecciones a futuro contenidas en este anuncio. El rendimiento de la Compañía en el pasado no puede utilizarse como una guía del rendimiento futuro. Las proyecciones a futuro se refieren únicamente a la fecha de este anuncio y tanto la Compañía, como los Colocadores, Rothschild y cualquiera de sus respectivos administradores, directivos, empleados, agentes, entidades asociadas y asesores expresamente niegan cualquier obligación o compromiso de publicar cualquier actualización o revisiones de las proyecciones a futuro de este anuncio.

En cualquier Estado miembro del Espacio Económico Europeo que haya transpuesto la Directiva 2003/71/CE, tal y como haya sido modificada (junto con las medidas de transposición aplicables en cualquier Estado miembro, la “**Directiva de Folletos**”), esta comunicación únicamente está dirigida y únicamente está destinada a inversores cualificados en ese Estado miembro en el sentido del artículo 2, apartado 1, letra e), de la Directiva de Folletos.

Ninguno de los valores a que se refiere el presente anuncio ha sido ni será registrado bajo la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933 (*the United States Securities Act of 1933*), tal y como haya sido modificada (la “**Ley de Valores**”) y no podrá ser ofrecido o vendido en los Estados Unidos sin haberse registrado o sin estar exento de, o en una operación no sujeta a, los requisitos de registro contemplados en la Ley de Valores. No

NO DIFUNDIR NI DISTRIBUIR NI PUBLICAR EN TODO O EN PARTE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LOS ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA, SUDÁFRICA, JAPÓN O CUALQUIER OTRA JURISDICCIÓN DONDE HACERLO CONSTITUYA UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES PERTINENTES O DE LA REGULACIÓN DE DICHA JURISDICCIÓN.

existe la intención de registrar los valores a que se hace referencia en el presente anuncio en los Estados Unidos ni de hacer una oferta pública de los valores en los Estados Unidos.

En el Reino Unido, este anuncio únicamente está siendo dirigido y únicamente está destinado a Inversores Cualificados (tal y como este término se define en el artículo 86(7) de la Ley de Servicios Financieros y Mercados 2000 (*the Financial Services and Markets Act 2000*) que son (i) profesionales de la inversión según el artículo 19(5) de la Ley de Servicios Financieros y Mercados 2000 (Promoción Financiera) Orden 2005, tal y como haya sido modificada (la “**Orden**”), o (ii) personas comprendidas en el artículo 49(2)(a) a (d) de la Orden (dichas personas, serán denominadas conjuntamente como “**Personas Relevantes**”). Cualquier persona en el Reino Unido que no sea una Persona Relevante no debe actuar sobre la base de este anuncio y no debe actuar o confiar en el mismo.

Los Colocadores y Rothschild y sus respectivas entidades asociadas están actuando exclusivamente para la Compañía y para nadie más en relación con la Oferta prevista. No considerarán a ninguna otra persona como sus respectivos clientes en relación con la Oferta prevista y no serán responsables ante ninguna otra persona distinta de la Compañía por prestar las protecciones ofrecidas a sus respectivos clientes, ni por prestar asesoramiento en relación con la Oferta prevista, el contenido de este anuncio o cualquier operación, acuerdo u otro asunto aquí referido.

En relación con la Oferta de acciones contemplada, los Colocadores y cualesquiera entidades dominantes y/o cualesquiera de sus entidades asociadas, actuando como inversores por cuenta propia podrán suscribir Acciones y en esa capacidad podrán mantener, comprar o vender por cuenta propia dichas Acciones y cualesquiera valores de la Compañía o inversiones relacionadas y podrán ofrecer o vender dichos valores u otras inversiones que no tengan relación con la Oferta. Por lo tanto, las referencias en el Folleto, en caso de ser publicado, a las Acciones emitidas, ofrecidas o colocadas deben entenderse incluyendo cualquier emisión, oferta o colocación de dichas Acciones a los Colocadores y a cualquier entidad asociada relevante que actúe en tal condición. Los Colocadores no tienen la intención de revelar el alcance de tales inversiones u operaciones si no es de conformidad con cualquier obligación legal o regulatoria de hacerlo.

El calendario de la Oferta, incluyendo la fecha de Admisión, puede verse influido por una serie de circunstancias tales como las condiciones de mercado. La Admisión está sujeta al cumplimiento de requisitos establecidos en la legislación española, incluyendo la aprobación del folleto por parte de la CNMV. No hay garantía de que la Oferta se lleve a cabo ni de que la Admisión tendrá lugar y los inversores no deben basar sus decisiones financieras en las intenciones de la Compañía en relación con la Admisión en este momento. La adquisición de inversiones a las que se refiere este anuncio puede exponer al inversor a un riesgo significativo de pérdida total o parcial de las cantidades invertidas y los inversores deben remitirse a la lista no exhaustiva de factores de riesgo de cualquier folleto publicado en relación con la Oferta. Las personas que estén considerando realizar tal inversión deberían consultar a una persona autorizada especializada en asesorar en tales inversiones. Este anuncio no constituye una recomendación respecto a la Oferta. El valor de las Acciones puede caer, así como subir. Los inversores potenciales deberían consultar un asesor profesional acerca de la idoneidad de la Oferta para la persona interesada.

En relación con la Oferta, un agente de estabilización (o sus agentes) actuando en su propio nombre y los Colocadores, podrán, en la medida en que esté permitido, y en cumplimiento de la leyes y normativa aplicables (en particular el Reglamento (UE) n° 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo y el Reglamento Delegado (UE) n° 1052/2016 de la Comisión), adjudicar acciones adicionales o realizar operaciones dentro y fuera de un mercado regulado, con vistas a sostener el precio de mercado de las Acciones por encima del nivel que, en caso contrario, hubiera prevalecido en el mercado. Tales operaciones pueden comenzar en o después de la fecha de comienzo de la cotización de las Acciones en las Bolsas de Valores Españolas y terminarán no más tarde de los 30 días siguientes. No hay garantía de que tales operaciones se llevarán a cabo y, de haberse comenzado, podrían ser interrumpidas en cualquier momento. El agente de estabilización no tendrá obligación alguna de efectuar tales operaciones. Toda estabilización se deberá realizar de conformidad con las leyes y normativa aplicables (en particular, las reglas relativas a obligaciones de difusión pública y de informar sobre la negociación a la CNMV).

Determinados importes contenidos en este documento, incluyendo la información financiera, han sido objeto de ajustes de redondeo. En consecuencia, en ciertos casos, la suma o el porcentaje de variación de los importes contenidos en este documento puede no coincidir exactamente con el importe total dado.