

Resultados enero-junio 2026

Unicaja gana 361 millones de euros en el primer semestre, aumenta un 28% el primer dividendo a cuenta y acelera su crecimiento comercial

- El beneficio neto aumenta un 7,1% interanual, apoyado en el crecimiento del margen bruto, la estabilidad de los ingresos recurrentes, la menor dotación de provisiones y la mejora de la calidad del balance
- Los ingresos recurrentes evolucionan favorablemente: el margen de intereses crece un 1,7% interanual y las comisiones netas un 2,6%, impulsadas por fondos de inversión y seguros. Los ingresos de activos gestionados y seguros aumentan un 7% interanual y ya representan el 19% del margen bruto
- La remuneración al accionista de 2026 ascenderá hasta el 95% del resultado neto consolidado y se abonará íntegramente en efectivo mediante tres dividendos, con pagos previstos en septiembre y diciembre de 2026 y abril de 2027
- El dividendo a cuenta de septiembre será de 8,44 céntimos por acción, un 28% más que el año anterior, para aproximarse a los 217 millones de euros
- Los recursos de clientes alcanzan los 97.866 millones de euros (3,5% interanual), con fondos de inversión al alza (18,2% interanual), suscripciones netas de 1.103 millones y una cuota de mercado del 10%
- La actividad comercial mantiene una evolución positiva, con avances en vinculación y experiencia digital, y permite un crecimiento del 3,5% del volumen de negocio de clientes. Suma 40.000 clientes con nómina en el semestre y mejora en 30 puntos el NPS digital en el año
- La nueva producción de crédito asciende a 6.412 millones de euros (5,6% en el año), con 2.093 millones en hipotecas y 2.939 millones para empresas. La inversión crediticia no dudosa crece un 3,7%, hasta 49.941 millones de euros, con impulso en empresas y consumo. En el sector privado, la nueva producción alcanza 5.517 millones de euros en el semestre, un 19,4% más interanual, reflejo de la mejora de la actividad comercial
- La rentabilidad se mantiene sólida, con un ROTE ajustado del 12%, una ratio de eficiencia del 46% y un coste del riesgo contenido, 19 p.b. en el semestre y 18 p.b. en el trimestre
- La calidad del balance sigue mejorando: los activos improductivos caen un 22,6% en el año, la ratio de mora se sitúa en el 1,8%, los adjudicados brutos se reducen en 264 millones de euros en doce meses y la cobertura de NPAs se incrementa 6,7 p.p. hasta el 81,0%, entre las más altas del sector
- La entidad mantiene sólidos niveles de solvencia y liquidez, con una ratio CET 1 del 15,8%, un exceso de capital de 7,2 p.p. sobre el requerimiento regulatorio, un LtD del 72,1% y una LCR del 305,8%

Málaga, 31 de julio de 2026. El Grupo Unicaja registró un **beneficio neto** de 361 millones de euros en el primer semestre del 2026, frente a los 338 millones del mismo periodo del año anterior, lo que supone un incremento del 7,1%.

El resultado refleja la evolución positiva del negocio recurrente, la mejora de la actividad comercial y la calidad del balance. Se sustenta en la estabilidad de la capacidad de generación recurrente de ingresos de la Entidad, apoyada en la evolución favorable del margen de intereses y de las comisiones netas, en un contexto de avance sostenido de la actividad comercial, así como en una menor necesidad de dotaciones a provisiones de crédito, que descienden un 24,5% interanual, en línea con la mejora sostenida de la calidad del balance. A ello se suma la capacidad del margen bruto para absorber parcialmente el aumento de los costes de explotación, principalmente asociados a inversiones vinculadas al Plan Estratégico, manteniendo unos niveles de rentabilidad sólidos.

La evolución del semestre permite avanzar en los objetivos del Plan Estratégico 2025-2027, con crecimiento de los volúmenes de negocio, mayor aportación de los ingresos vinculados a fondos de inversión y seguros, y avances en indicadores de vinculación y experiencia de clientes.

Siguiendo el esquema previsto en la política de dividendos de la entidad, el Consejo de Administración ha aprobado el pago de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2026 por importe de 8,44 céntimos de euro por acción (aproximadamente 217 millones de euros), que se abonará el próximo 24 de septiembre y supone un incremento del 28% respecto al dividendo a cuenta distribuido con cargo al ejercicio anterior. Asimismo, ha acordado distribuir íntegramente mediante un dividendo adicional en efectivo la remuneración adicional prevista para el ejercicio 2026, estimada en torno al 25% del resultado neto consolidado de la entidad, cuyo pago se prevé para diciembre de 2026. La remuneración al accionista correspondiente al ejercicio se completará con un dividendo complementario, cuya distribución se estima para abril de 2027, una vez aprobadas por la Junta General de Accionistas las cuentas anuales y la propuesta de distribución del resultado. En conjunto, la remuneración total con cargo al ejercicio 2026 se espera que alcance el 95% del resultado neto consolidado de la entidad, como ya se anunció en la presentación de resultados del pasado mes de enero.

La remuneración prevista se apoya en los mayores resultados generados y en la sólida posición de solvencia de la entidad, manteniendo amplios colchones sobre los requerimientos regulatorios.

El margen de intereses alcanzó los 755 millones de euros, con un aumento interanual del 1,7% mientras que las comisiones netas crecieron un 2,6%, hasta situarse en 269 millones, impulsadas por la intensa actividad en fondos de inversión y el negocio de seguros. El margen bruto se elevó un 2,5%, hasta los 1.085 millones de euros, lo que permitió sostener niveles de rentabilidad y eficiencia, cuya ratio se sitúa en el 46% (calculada sobre los últimos doce meses), con un coste del riesgo trimestral anualizado en niveles muy reducidos (18 p.b.).

El avance de las comisiones responde también a un cambio progresivo en el mix de ingresos del grupo, con un mayor peso de los negocios de mayor valor añadido, especialmente gestión de patrimonios y seguros, lo que contribuye a reforzar la estabilidad y la visibilidad de los resultados. En conjunto, los ingresos de activos gestionados y seguros aumentan un 7% interanual y representan el 19% del margen bruto del semestre. Dentro de las comisiones, los ingresos no bancarios -fondos, seguros y planes- crecen un 11,8% y elevan su peso hasta el 53% del total, cuatro puntos más que un año antes.

Las principales magnitudes evolucionan en línea o por encima de lo previsto, como resultado de la ejecución del Plan Estratégico 2025-2027, que sigue reforzando la dinámica comercial. El volumen de negocio de clientes crece un 3,5% en el año y la rentabilidad ROTE, ajustada por el exceso de capital, se sitúa en el 12%.

Los avances del Plan Estratégico se reflejan también en la actividad comercial y en la experiencia de cliente. En el primer semestre, Unicaja ha incrementado en 40.000 el número de clientes con nómina, ha mejorado en 30 puntos el NPS digital en el año y, en el último trimestre, lidera el ranking del sector en aplicaciones de banca digital para particulares y empresas, según AQMetrix.

La entidad mantiene, además, una evolución favorable frente al sector en varios negocios clave del Plan Estratégico como consecuencia de las medidas y procesos aplicados. Así, los fondos de inversión crecen un 18,2% interanual, frente al 14% del sector; el saldo de empresas aumenta un 7%, frente al 4% sectorial, y el crédito al consumo avanza un 8%, frente al 5% del sector.

Balance y actividad

Los recursos de clientes minoristas alcanzaron los 97.866 millones de euros, con un crecimiento interanual del 3,5%, mientras que los recursos fuera de balance aumentaron un 12,7%, hasta los 27.289 millones. En total, los **recursos administrados**, incluidos los mayoristas, continúan mostrando una evolución favorable (6,1% en los últimos doce meses), hasta alcanzar los 108.154 millones de euros.

Dentro del ahorro, destaca la evolución de los **fondos de inversión**, que crecieron un 18,2% interanual, con suscripciones netas de 1.103 millones de euros en el año, lo que permite a Unicaja alcanzar una cuota de mercado del 10%, según datos de Inverco. El patrimonio acumulado de los fondos se sitúa en 18.016 millones de euros al cierre del semestre. Asimismo, el **negocio asegurador** mantiene una evolución favorable, contribuyendo al crecimiento de los recursos gestionados y de los ingresos por comisiones.

La mejora de la vinculación se aprecia también en la evolución de clientes con nómina domiciliada, con un incremento de 40.000 en el semestre. Este avance se concentra también en segmentos de mayor valor añadido -banca privada, banca personal y pymes y negocios-, en línea con la estrategia de profundización de la relación con clientes y de crecimiento rentable del Plan Estratégico.

La **inversión crediticia performing** asciende a 49.941 millones de euros, con un crecimiento del 3,7% interanual, impulsada especialmente por la financiación a empresas (6,6%) y consumo (8,3%), en línea con los ejes de diversificación de ingresos del Plan Estratégico. En 2026, la nueva producción de crédito alcanzó los 6.412 millones (aumento 5,6%), de los que 2.093 millones correspondieron a hipotecas de particulares, lo que supone el 33% del total. En el sector privado, la nueva producción se sitúa en 5.517 millones en el semestre (19,4% interanual).

Mejora de la calidad del balance y sólido avance en los indicadores de riesgo

Los resultados del ejercicio vienen acompañados, además, por una mejora en la **calidad del balance**, lo que da muestras de la fortaleza del modelo de negocio. La ratio de morosidad se sitúa en el 1,8%, tras reducirse 38 p.b. en doce meses (18 p.b. en el trimestre), mientras que el coste del riesgo permanece contenido en 19 p.b. en el semestre y en 18 p.b. en el trimestre.

Los activos improductivos (**NPAs**) registraron una caída interanual del 22,6%, con descensos tanto en activos adjudicados (34,5%), como en activos dudosos (14,3%). La mejora de la calidad crediticia se aprecia también en la evolución interanual de las entradas en dudoso, que se reducen un 37,1%.

La reducción de NPAs ha venido acompañada de un refuerzo adicional de los elevados niveles de cobertura, que continúan situándose entre los más altos del sector. La tasa de

cobertura de los activos improductivos alcanza el 81,0%; la de activos dudosos, el 82,7% y la de activos adjudicados se sitúa en el 77,7%, lo que se traduce en una reducción interanual del 43% de los NPAs netos.

Gestión de capital y liquidez

CET 1 en el 15,8% y elevada posición de liquidez

Unicaja mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**¹ con un CET 1 capital regulatorio de máxima calidad (CET 1 Common Equity Tier 1) del 15,8%, una ratio de capital nivel 1 del 17,6% y una ratio de capital total del 19,6%. De este modo, la entidad presenta 2.201 millones de **exceso sobre requisitos regulatorios**.

La entidad mantiene una **sólida posición de liquidez**, reflejada en el indicador de financiación del crédito con depósitos minoristas (*Loan to Deposit*), que se situó en el 72,1%, en una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 305,8%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NFSR), del 152,1%.

Durante el trimestre, Unicaja llevó a cabo una emisión de AT1 por 500 millones de euros y una emisión senior no preferente verde por 700 millones de euros, operaciones que contribuyen a optimizar la estructura de capital y financiación de la entidad.

Cuenta de resultados

El margen bruto crece un 2,5% interanual

El **margen de intereses** se mantiene sólido. Los mayores ingresos financieros, junto con la diversificación de las fuentes de ingresos y la gestión activa del balance, permiten sostener la evolución favorable del margen, situándolo en 755 millones de euros al cierre del semestre, un 1,7% más que en el mismo periodo del ejercicio anterior.

Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** alcanzan los 269 millones de euros, con un incremento interanual del 2,6%, destacando la evolución de las comisiones de fondos de inversión (17,2% interanual) y de seguros, reflejo de la buena dinámica comercial.

Las comisiones no bancarias -fondos de inversión, seguros y planes- crecen un 11,8% interanual, lo que refuerza la aportación de negocios de mayor valor añadido y con mayor vinculación con el cliente.

El **margen bruto** crece un 2,5% interanual hasta alcanzar los 1.085 millones mientras que la ratio de eficiencia se sitúa en el 46% (calculado sobre los últimos doce meses).

El **margen de explotación** (antes de saneamientos) asciende a 590 millones. Los saneamientos de crédito se reducen un 24,5%, mientras que las necesidades de dotación a provisiones y otros deterioros disminuyen un 18% interanual.

El **beneficio consolidado antes de impuestos** asciende a 506 millones, con un resultado neto atribuible al Grupo de 361 millones.

Innovación

Unicaja continúa desarrollando iniciativas de innovación previstas en el Plan Estratégico 2025-2027, orientadas a reforzar sus capacidades tecnológicas y a participar en la

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

transformación del sistema financiero. Durante el primer semestre, la entidad ha avanzado en proyectos vinculados al banco conversacional, los depósitos tokenizados y el euro digital, ámbitos que forman parte de la evolución tecnológica del sector financiero.

Estas iniciativas se desarrollan con un enfoque de prudencia, control y adaptación progresiva al marco operativo y regulatorio aplicable en cada caso.

Sostenibilidad

Durante el segundo trimestre de 2026, Unicaja ha continuado reforzando su compromiso con la sostenibilidad ambiental, social y de negocio responsable mediante el desarrollo de iniciativas alineadas con su Política de Sostenibilidad y con los objetivos del Plan Estratégico 2025-2027.

En el ámbito de la **gestión ambiental y la financiación sostenible**, la entidad ha inscrito oficialmente su huella de carbono correspondiente al ejercicio 2025 en el registro del MITECO, obteniendo el sello '**Calculo + Reduzco**', que acredita tanto la medición de sus emisiones como la implantación de compromisos efectivos de reducción. Asimismo, ha realizado una nueva emisión verde por importe de 700 millones de euros, destinada a financiar o refinanciar proyectos con beneficios medioambientales.

La cartera de financiación ESG a empresas crece un 11% en el año y el 15% de la nueva producción de crédito al sector privado del semestre corresponde a financiación ESG. Además, el 77% de los fondos de inversión comercializados se encuadran en los artículos 8 y 9. La emisión verde senior no preferente de 700 millones de euros registró una sobresuscripción cercana a 2,2 veces, con aproximadamente un 66% del libro en manos de inversores con mandato ESG, lo que refleja el interés del mercado por los instrumentos sostenibles de la entidad.

En línea con su compromiso social, Unicaja ha puesto en marcha el programa **Voluntariado Unicaja**, destinado a canalizar la participación de la plantilla en iniciativas sociales y medioambientales desarrolladas en los territorios donde opera la entidad. Asimismo, ha ampliado su colaboración con fundaciones, universidades y otras entidades para promover la inclusión social, la empleabilidad de colectivos vulnerables, el desarrollo del talento y el acceso a oportunidades educativas. La entidad ha continuado además apoyando iniciativas deportivas y culturales orientadas al fomento de hábitos saludables, la inclusión social y la promoción del patrimonio cultural.

En educación financiera, la entidad ha continuado desarrollando iniciativas de formación y divulgación, con 24.381 beneficiarios de las jornadas de Edufinet en el primer semestre de 2026.

Continúa con tablas en páginas 6 y 7

Cuenta de Resultados Consolidada de Unicaja

(Millones de euros)

	30/06/26		Variación interanual	
	6M26	6M25	Importe	(%)
			YoY (M€)	YoY (%)
Ingresos por Intereses	1.158	1.198	-41	-3,4%
Gastos por Intereses	-402	-456	54	-11,8%
MARGEN DE INTERESES	755	743	13	1,7%
Dividendos	18	12	6	48,6%
Resultados de entidades método participación	61	61	0	0,1%
Ingresos por comisiones netas	269	262	7	2,6%
Resultado de operaciones financieras y diferencias de	2	8	-6	-69,8%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-21	-27	6	-23,2%
MARGEN BRUTO	1.085	1.058	26	2,5%
Gastos de administración	-447	-426	-21	4,9%
Gastos de personal	-293	-286	-8	2,6%
Otros gastos generales de administración	-154	-141	-13	9,4%
Amortización	-47	-45	-2	4,4%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	590	587	4	0,6%
Provisiones o reversión de provisiones	-42	-46	4	-7,9%
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-48	-64	16	-24,5%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	500	477	23	4,8%
Otras ganancias / Otras pérdidas	7	-1	8	-699,8%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	506	476	30	6,4%
Impuesto sobre beneficios	-144	-138	-6	4,4%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	362	338	24	7,2%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1	0	0	112,3%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	361	338	24	7,1%

Información financiera de Unicaja: datos relevantes

(Millones de euros / % /pp)	30/06/26	30/06/25	Variación
BALANCE			
Total Activo	99.158	95.559	3,8%
Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾	50.877	49.254	3,3%
Ptmos y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾	49.941	48.162	3,7%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	97.866	94.598	3,5%
Recursos captados fuera de balance y seguros	27.289	24.215	12,7%
Fondos Propios	6.627	6.838	-3,1%
Patrimonio Neto	6.775	6.994	-3,1%
Patrimonio Neto (excluido AT1)	6.607	6.446	2,5%
<i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i>			
RESULTADOS (acumulado en el año)			
Margen de intereses	755	743	1,7%
Margen Bruto	1.085	1.058	2,5%
Margen de explotación antes de saneamientos	590	587	0,6%
Resultado consolidado del periodo	361	338	7,1%
Ratio de eficiencia	45,6%	44,6%	1,0 p.p.
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE	10,0%	9,7%	0,4 p.p.
ROTE ajustado el exceso de capital	12,0%	11,5%	0,4 p.p.
Rentabilidad sobre el capital de nivel 1 ROCET1	13,0%	12,9%	0,1 p.p.
ROCET ajustado el exceso de capital	16,4%	16,5%	-0,1 pp
GESTIÓN DEL RIESGO			
Saludos dudosos (a)	935	1.092	-14,3%
Activos adjudicados inmobiliarios brutos (b)	501	765	-34,5%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	1.436	1.857	-22,6%
Ratio de morosidad	1,8%	2,2%	-0,4 p.p.
Ratio de cobertura de la morosidad	82,7%	72,8%	9,9 p.p.
Ratio de cobertura de adjudicados inmobiliarios	77,7%	76,3%	1,4 p.p.
Ratio de cobertura NPAs	81,0%	74,3%	6,7 p.p.
Coste del riesgo	0,18%	0,26%	-0,1 p.p.
LIQUIDEZ			
Ratio LtD	72,1%	70,0%	2,1 p.p.
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	305,8%	318,0%	-12,2 p.p.
Ratio de financiación neta estable (NFSR)	152,1%	156,0%	-3,9 p.p.
SOLVENCIA			
Ratio CET1 <i>pashed in</i>	15,8%	16,0%	-0,2 p.p.
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	15,7%	15,8%	-0,2 p.p.
Ratio de Capital Total <i>pashed in</i>	19,6%	20,0%	-0,4 p.p.
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	19,4%	19,8%	-0,4 p.p.
Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>pashed in</i>	30.726	28.737	6,9%

Advertencia Legal

Esta nota de prensa (la Nota) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la Sociedad o Unicaja) a efectos meramente informativos.

El receptor de esta información deberá realizar su propio análisis de la Sociedad. La información facilitada en esta Nota no puede ser valorada ni considerada en sustitución del propio ejercicio de valoración independiente que el receptor de esta información pueda llevar a cabo en relación con las operaciones, situación financiera y perspectivas de la Sociedad. La información que contiene esta Nota no pretende ser completa o contener toda la información que un posible comprador de valores de la Sociedad podría desear o requerir a la hora de decidir si adquiere o no dichos valores, y, salvo indicación expresa en contrario, no ha sido verificada por la Sociedad o ninguna otra persona.

La información contenida en esta Nota puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto. Ni la Sociedad ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes manifiestan o garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de cualquier información contenida en este documento, ni, en consecuencia, debe darse por sentada. Ni Unicaja, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen responsabilidad alguna con base en el presente documento, sobre la información contenida o referida en el mismo, así como de los posibles errores u omisiones. Ni la Sociedad, ni ninguna de sus filiales, asesores o agentes asumen obligación alguna de proporcionar a los receptores de esta Nota acceso a información adicional o actualizar el presente documento o a subsanar imprecisiones de la información contenida o referida en la Nota.

Unicaja advierte de que esta Nota puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto del negocio, la situación financiera, las operaciones, la estrategia, los planes y los objetivos de Unicaja y sus filiales. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Unicaja sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean sustancialmente diferentes de lo esperado por Unicaja y sus filiales. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera, o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros de Unicaja, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja (<https://www.unicajabanco.com/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Unicaja, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Nota se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Unicaja no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Asimismo, ciertas manifestaciones incluidas en la Nota sobre el mercado y la posición competitiva de Unicaja se basan en análisis internos de Unicaja, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Unicaja contenidos en esta Nota.

Esta Nota incluye cuentas y estimaciones emitidas por la dirección que pueden no haber sido auditadas por los auditores de la Sociedad. Se incluyen, a su vez, ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (**MARs**), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), elaboradas a partir de la información financiera de Unicaja y sus filiales pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero de Unicaja y sus filiales, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Asimismo, la forma en la que el Unicaja define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su

definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF, consulte los documentos pasados o futuros de Unicaja remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja (<https://www.unicajabanco.com/es/inversores-y-accionistas/informacion-economica-financiera/informacion-semestral>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>). En cualquier caso, la información financiera incluida en esta Nota no ha sido revisada en cuanto a su exactitud o exhaustividad y, por tanto, no se ha de depositar una confianza indebida en dicha información financiera ni en las MARs.

Esta Nota no podrá introducirse, transmitirse, revelarse, difundirse, enviarse, publicarse o distribuirse en los Estados Unidos, Canadá, Australia o Japón. La distribución de esta Nota en otras jurisdicciones puede estar también restringida por ley y las personas que en cuya posesión caiga esta Nota deberán informarse y observar tales restricciones. Los valores de la Sociedad no han sido y, en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a la ley estadounidense del mercado de valores (United States Securities Act of 1933 o Securities Act) o la ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940 y sus modificaciones (United States Investment Company Act of 1940 o Investment Company Act) y no podrán ser ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos salvo, en todo caso y de manera limitada, a Comparadores Institucionales Cualificados (Qualified Institutional Buyers) (tal y como se definen en el Regla 144A de la ley estadounidense del mercado de valores) de conformidad con la Regla 144A u otra exención respecto de, o transacción no sujeta a, los requerimientos de registro de la ley estadounidense del mercado de valores. Los valores de la Sociedad no han sido, y en caso de que hubiese una oferta, no estarán registrados conforme a leyes sobre valores aplicables en cualquier Estado o jurisdicción de Canadá o Japón y, sujetos a determinadas excepciones, no se podrán ofertar o vender dentro de Canadá o Japón o en beneficio de una nacional, residente o ciudadano de Canadá o Japón.

ESTA NOTA NO CONSTITUYE NI FORMA PARTE DE UNA OFERTA PARA LA VENTA O PROPUESTA DE OFERTA PARA COMPRAR NINGÚN VALOR NI PODRÁ ESTA NI NINGUNA PARTE DE ESTA SER CONSIDERADA EN RELACIÓN CON NINGÚN CONTRATO O COMPROMISO DE COMPRA DE ACCIONES. CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRAR ACCIONES EN CUALQUIER OFERTA DEBERÍA TOMARSE SOBRE LA BASE DE LA INFORMACIÓN PÚBLICA DISPONIBLE SOBRE LA COMPAÑÍA.

Mediante la recepción o acceso a esta Nota, Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.