

Unicaja Banco

Presentación resultados 2T 2021

28 de julio 2021

Advertencia legal

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>) 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). Esta presentación incluye ciertas MARs, que son medidas del rendimiento financiero 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>) 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.

Información de Liberbank, S.A.

Este documento, con el consentimiento de Liberbank, S.A., una vez que se ha otorgado -y se encuentra pendiente de inscripción en el Registro Mercantil- la escritura de fusión entre Unicaja Banco, S.A. (entidad absorbente) y Liberbank, S.A. (entidad absorbida), contiene información financiera no auditada de esta última Entidad. La incorporación a este documento se hace con fines exclusivamente informativos y no tiene como objetivo proporcionar asesoramiento financiero ni constituye de ninguna manera una oferta de venta, intercambio o adquisición, o una invitación a adquirir cualquier tipo de valor o cualquier servicio financiero o producto de Liberbank, S.A. (la "Compañía") o de cualquier otra compañía mencionada en este documento. Toda persona que adquiera un valor en cualquier momento deberá hacerlo únicamente sobre la base de su propio criterio y/o de la idoneidad del valor para sus propios fines, y exclusivamente sobre la base de la información pública que figura en la documentación elaborada y registrada por el emisor correspondiente en el contexto de la emisión u oferta concreta de valores, habiéndose acogido al asesoramiento profesional correspondiente si lo considera necesario o adecuado de acuerdo con las circunstancias, y no sobre la base de la información establecida en el presente documento.

Los estados financieros pasados y las tasas de crecimiento anteriores no son garantía del rendimiento futuro, como tampoco los resultados o el precio de las acciones (incluidas las ganancias por acción). Nada de lo contenido en este documento debe interpretarse como una previsión de resultados o beneficios futuros.

Sin perjuicio de los requisitos legales aplicables o de cualesquiera otras limitaciones impuestas por Liberbank, se deniega expresamente el permiso de uso de los contenidos de este documento. Esta prohibición se extiende a cualquier tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública o transformación, en cualquier soporte, con fines comerciales, sin el previo consentimiento expreso de los respectivos titulares de los títulos de propiedad. El incumplimiento de esta prohibición puede constituir una infracción legal sancionable en virtud de la legislación vigente

Índice

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

Resultados 2T21 Liberbank

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

Resultados 2T21 Liberbank

Fusión por absorción de Liberbank

Aspectos clave de la operación

Fusión por absorción de Liberbank por Unicaja Banco (Fecha de fusión 30 de Julio de 2021)

Unicaja Banco emitirá 1.075.072.456⁽¹⁾ de acciones ordinarias nuevas para canjear por el 100% del capital social de Liberbank

La estructura resultante es 59,5% y 40,5% del capital social para Unicaja Banco y Liberbank respectivamente

Fecha del canje 30 Julio de 2021 (ultimo día de cotización de las acciones de Liberbank) **y fecha ex-date 2 agosto de 2021** (nuevas acciones de Unicaja Banco comienzan a cotizar)

Record date 3 de agosto del 2021

Calendario



(1) 1.075.072.455,5135 teniendo en cuenta el canje de 1 acción ordinaria nueva de Unicaja Banco por cada 2,7705 acciones de Liberbank y ajustado por las acciones en autocartera de Liberbank que no acudirán al canje.

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

Resultados 2T21 Liberbank

Resumen de los resultados del 2T 2021

Negocio

- El **crédito normal** crece en el trimestre y en el año un 2,2% (un 0,6% excluido el efecto estacional de los anticipos extraordinarios). Este crecimiento se concentra en Grandes Empresas (+12,3%) y en particulares con garantía hipotecaria (+0,3%) en el año.
- Los **recursos de clientes** crecen un 2,1% en el trimestre (1,8% en balance y 3,4% fuera de balance y seguros), un 3,5% en el año y un 7,5% en términos interanuales.
- La **producción en el semestre** se incrementa un 55% en particulares y un 149% en empresas, en relación con el semestre anterior.

Resultados

- El **margen básico (margen de intereses+comisiones)** crece en relación con el mismo semestre del año anterior un 5,1% y un 7,3% en relación con el mismo trimestre del ejercicio anterior.
- El **margen de intereses** se incrementa un 2,8% interanual por la caída del coste de los recursos, tanto mayorista como minoristas.
- Las **comisiones** mejoran un 3,5% en el trimestre y un 10,6% interanual, impulsadas por los servicios de cobros y pagos y por los servicios de valores y productos no bancarios (fondos de inversión, fundamentalmente).
- Los **gastos de explotación** se reducen 8 millones de euros (un 2,7%) respecto al mismo semestre de 2020.
- Los saneamientos sitúan el coste del riesgo en el 0,54%, habiéndose registrado en el año provisiones extraordinarias relacionadas con el COVID y resultado en ventas de carteras dudosas, si los cuales, el coste del riesgo recurrente se reduce al 0,19%.
- El resultado neto asciende a 70 millones de euros en 1S21, un 15% superior al del ejercicio anterior.

Calidad de activos, liquidez y solvencia

- Los **activos problemáticos** caen un 14,7% interanual (un 7,6% en el año), siendo la reducción de dudosos del 19,8% y la de adjudicados del 8,8%. La cobertura de estos activos aumenta 4,4 p.p. en 12 meses (0,8 p.p en el año), hasta el 66,0%.
- Se mantiene en el ejercicio la holgada **posición de liquidez** con un LTD del 64,2% y un LCR del 310%.
- La reciente aprobación del uso de modelos A-IRB, permite situar la ratio **CET1 fully loaded** en el 17,7% y la de capital total phase-in en el 21,0%, con unos incrementos en el año de 2,7 p.p. y 2,8 p.p., respectivamente. La implementación de los mencionados modelos ha tenido un impacto de 2,4 p.p en CET1. La entidad dispone de unos excesos de total capital phase-in sobre los mínimos regulatorios ⁽¹⁾ de 1.664 millones de euros.

(1) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital.

Comprometidos con la transición a la sostenibilidad

Principales logros

- ✓ **Plan de Acción de Finanzas Sostenibles**, aprobado en junio 2020 y actualizado en abril 2021 para alinearlo con la **Guía sobre riesgos climáticos y ambientales del BCE**
- ✓ **Comité ASG**, presidido por el Presidente Ejecutivo
- ✓ **Política de sostenibilidad** desde enero 2021
- ✓ Participación en el **ejercicio piloto de la EBA sobre riesgo climático en la UE**
- ✓ **Programa de formación en finanzas sostenibles** dirigido a todos los empleados y Consejeros
- ✓ Reconocimiento de **UNITAR⁽³⁾** por el compromiso con las **finanzas sostenibles** y el apoyo a la divulgación de los **ODS** y de la **Agenda 2030**

Compromisos



- Firmante del **Pacto Mundial de las Naciones Unidas**
- UNI se suma un año más a la campaña **#apoyamoslosODS**
- Compromiso colectivo de Acción Climática adquirido en la **COP 25** impulsado por **UNEP FI**
- Adheridos al **Plan Nacional de Educación Financiera**
- Adheridos al **Fondo Social de Viviendas** con 375 viviendas aportadas
- Sistema de gestión de seguridad de la información certificado por **AENOR** conforme con la Norma UNE-ISO/IEC 27001:2014

eduFONet
Proyecto de Educación Financiera desde 2005



Algunos de los próximos pasos

- ➔ Divulgar información de la gestión de los riesgos “A” de acuerdo a los **TCFD⁽¹⁾** y las **Directrices de la CE** sobre la presentación de informes no financieros
- ➔ Alinear la financiación concedida con los **ODS⁽²⁾**, conforme a métricas e indicadores que permitan reportar la contribución a la **Agenda 2030**
- ➔ Medir y reducir la **huella de carbono** de sus carteras de crédito e inversión en línea con los objetivos marcados en el **Acuerdo de París**
- ➔ Trabajando en la implementación del **Reglamento de Taxonomía medioambiental de la UE** y en la **prueba de resistencia climática del BCE** para 2022.

Productos sostenibles

Financiación «verde»

- ✓ **Préstamo ECO Motor** para la adquisición de vehículos ecológicos



Productos de ahorro con el foco en sostenibilidad

- ✓ **Plan de pensiones: Uniplan Futuro sostenible**
- ✓ **Fondo de inversión: Unifond sostenible mixto renta variable**



(1) TCFD: Task Force on Climate-related Financial Disclosures

(2) ODS: Objetivos Desarrollo Sostenible

(3) UNITAR: Instituto de las Naciones Unidas para la Formación Profesional e Investigaciones

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

Resultados 2T21 Liberbank

El beneficio neto del Grupo se sitúa en 70 millones de euros, un 15% más que el primer semestre de 2020

Cuenta de pérdidas y ganancias (€ millones)

Millones de euros	1T19	2T19	3T19	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	1T21	2T21	Var. 2T'21/1T'21 %	Jun'21	Jun'20	Var. %
Margen de intereses	145	148	144	142	140	137	150	151	145	140	-3,9%	285	277	2,8%
Comisiones	55	58	58	59	61	52	57	63	62	64	3,5%	126	114	10,6%
Dividendos	9	10	4	4	7	4	2	2	1	13	n.r.	13	11	22,1%
Rdos. método participación	8	13	8	11	12	8	9	7	8	9	12,8%	17	19	-14,5%
ROF & diferencias de cambio	24	2	43	32	28	35	8	21	14	14	4,7%	28	64	-55,5%
Otros productos/cargas de explotación	16	6	33	-24	5	38	7	-50	11	-9	n.r.	2	44	-95,8%
Margen bruto	258	236	291	223	254	274	232	195	240	230	-4,2%	471	528	-10,9%
Gastos de explotación	150	152	152	152	149	140	140	143	140	142	1,5%	281	289	-2,7%
Gastos de personal	96	97	98	98	92	92	91	92	87	88	0,2%	175	184	-4,9%
Gastos generales	44	44	44	44	46	37	37	36	39	40	2,3%	79	82	-4,1%
Amortización	11	11	11	11	11	12	13	14	13	14	7,7%	27	23	19,7%
Margen de explotación antes de saneamientos	108	85	139	71	105	134	92	52	101	89	-12,0%	190	239	-20,7%
Saneamientos y otros resultados	-23	-23	-81	-100	-44	-110	-76	-55	-43	-55	27,6%	-98	-153	-36,4%
Crédito ⁽¹⁾	-7	-8	-18	21	-34	-94	-65	-46	-36	-40	10,5%	-77	-128	-40,2%
Adjudicados	0	0	1	-8	-1	-5	2	5	-1	-4	n.r.	-5	-6	-15,6%
Provisiones y otros resultados	-16	-14	-65	-113	-8	-11	-13	-14	-6	-11	90,9%	-16	-19	-15,7%
Beneficio antes de impuestos	85	61	57	-29	61	24	16	-3	58	34	-41,3%	92	86	7,4%
Impuesto de sociedades	21	9	14	-43	15	9	0	-3	15	6	-58,0%	22	25	-11,5%
Resultado neto	63	53	43	13	46	15	16	0	43	28	-35,3%	70	61	15,0%
Resultado atribuido al Grupo	63	53	43	13	46	15	16	0	43	28	-35,3%	70	61	15,0%

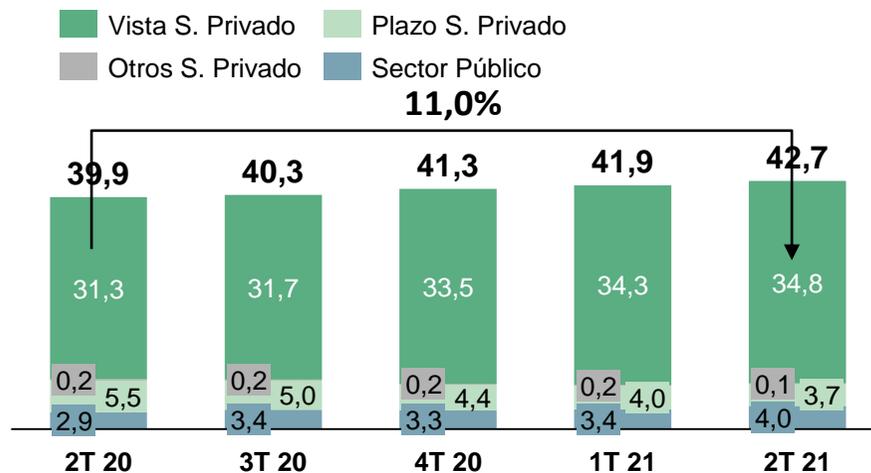
(1) Incluye 25 millones de euros de dotaciones por Covid-19 en 1T 2020 , 78 millones en 2T 2020, 63 millones en 3T 2020, 34 millones en 4T 2020 , 25 millones en 1T 2021 y 11 millones en 2T 2021

Los recursos de clientes crecen un 7,5% interanual y 2,1% en el trimestre, impulsados por los recursos fuera de balance y seguros

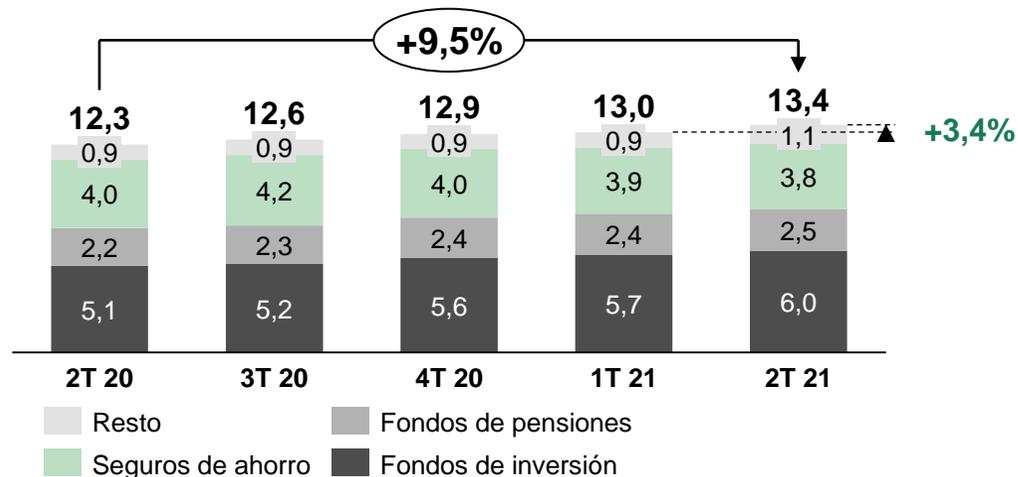
Recursos totales de clientes minoristas (€ miles de millones)



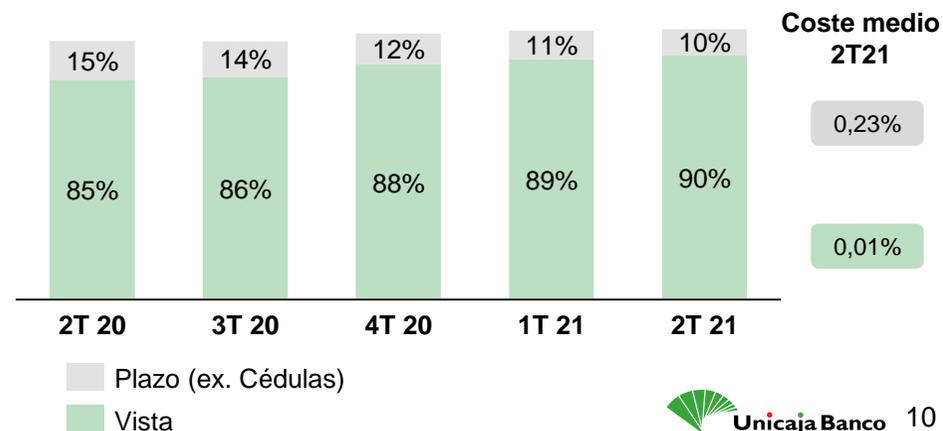
Recursos en balance de clientes minoristas (€ miles de millones)



Recursos fuera de balance y seguros (€ miles de millones)



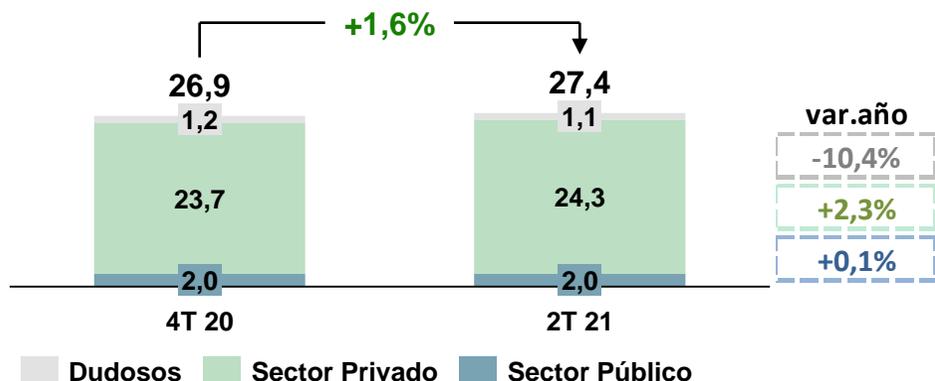
Depósitos sector privado sin repo: mix vista vs. plazo (%)



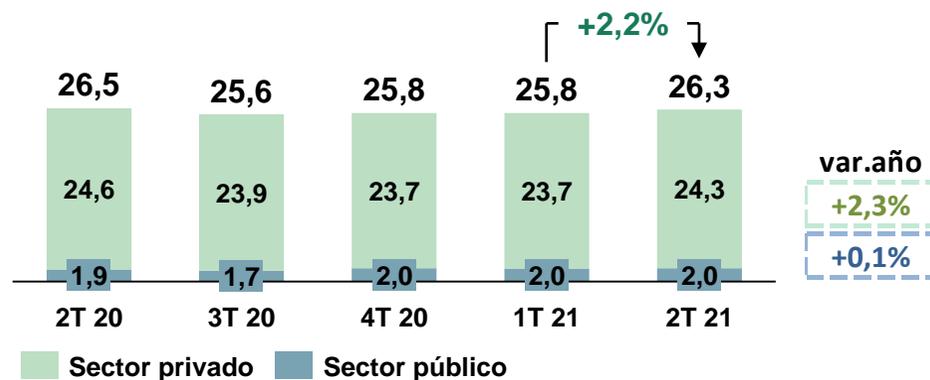
El crédito no dudoso crece en el año un 2,2%, un 0,6% sin el efecto estacional de los anticipos.

Préstamos brutos (€ miles de millones)

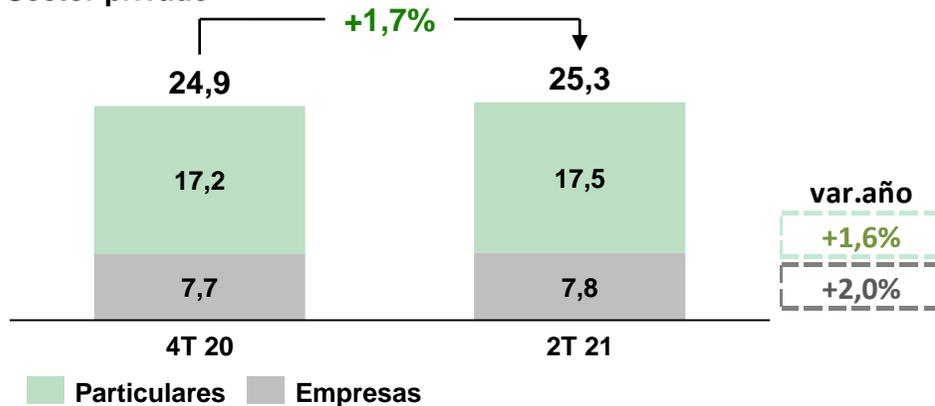
Total préstamos ex-ATA



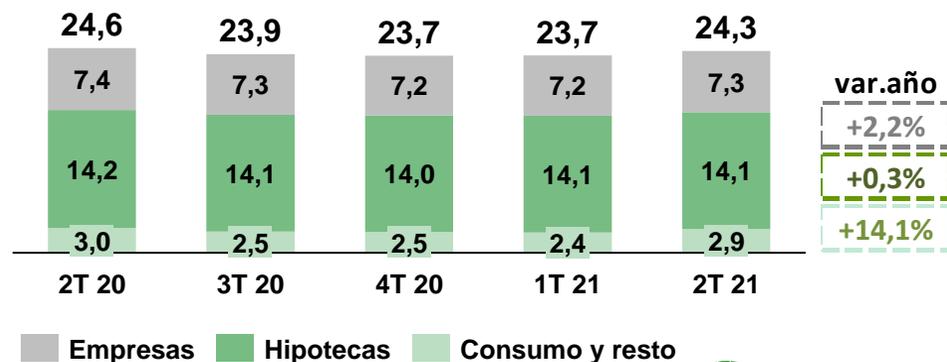
Préstamos no dudosos (€ miles de millones)



Sector privado

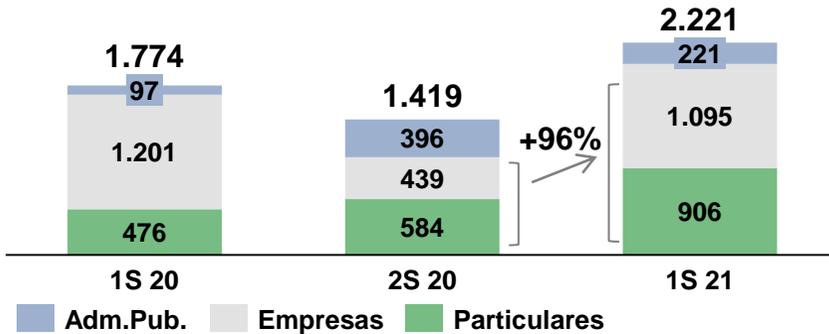


Detalle préstamos no dudosos al sector privado



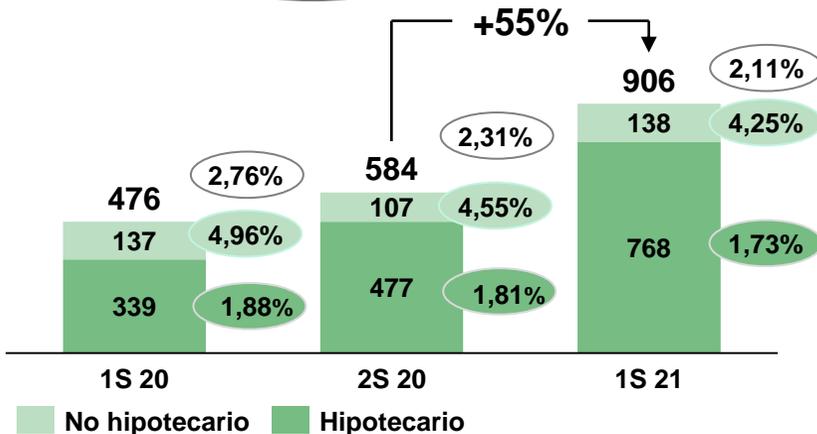
Mejora la producción del semestre en empresas y particulares

NUEVAS OPERACIONES (€ millones)



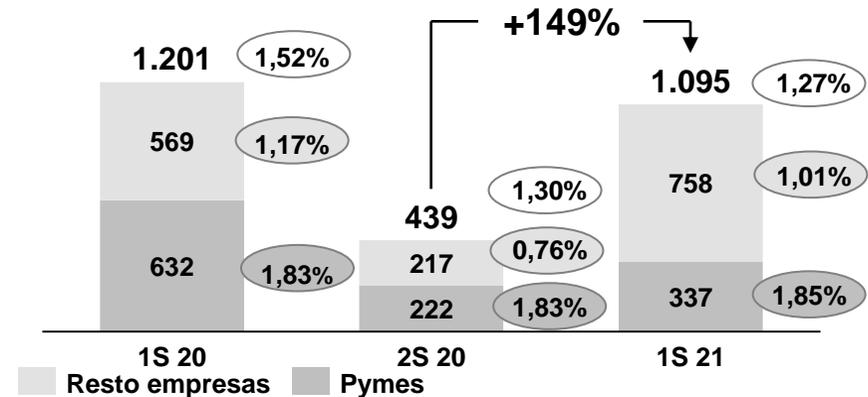
Nuevas operaciones. PARTICULARES

€ millones / Tipo medio



Nuevas operaciones. EMPRESAS

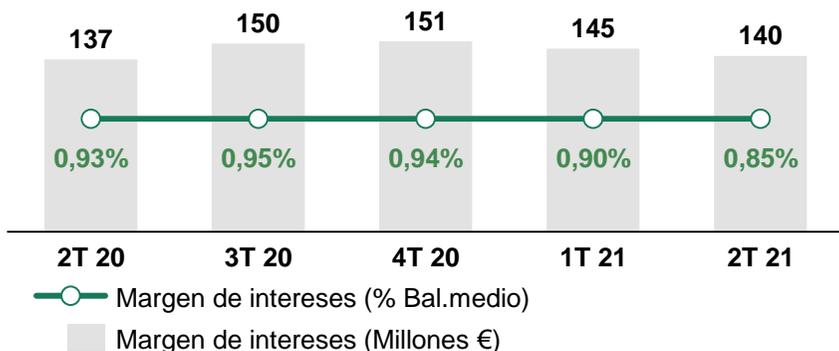
€ millones / Tipo medio



El margen en el segundo trimestre cae por la menor contribución de la renta fija y dudosos

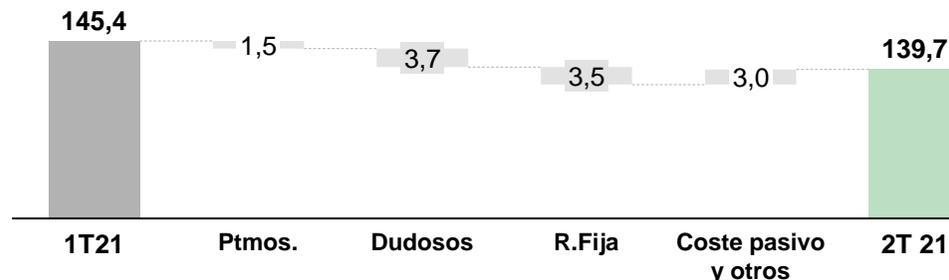
Margen de intereses

Evolución trimestral



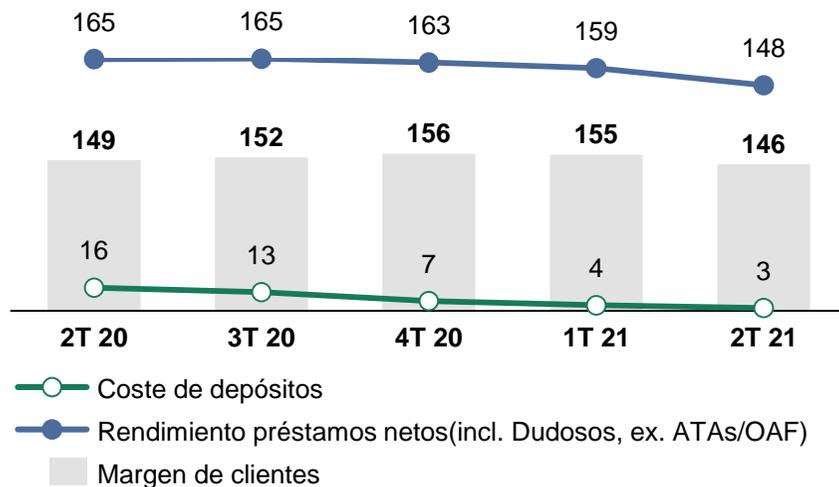
Desglose del margen de intereses 2T 2021

€ millones



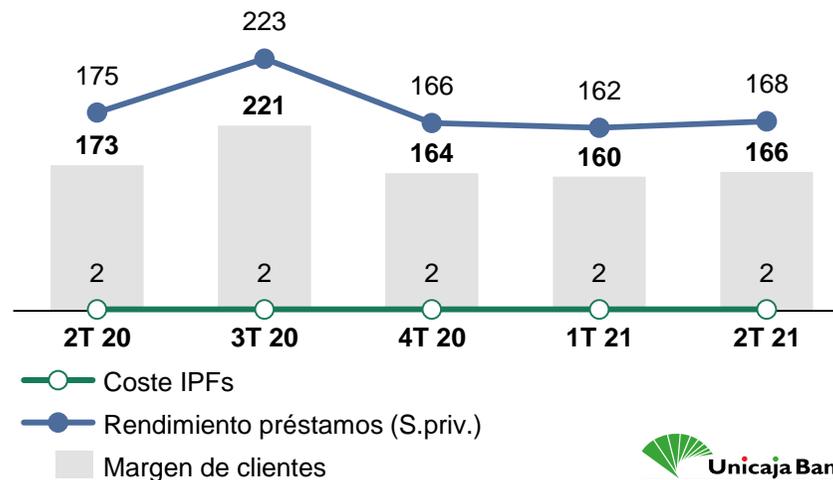
Margen de clientes (Back Book)

Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Margen de clientes (Front Book)

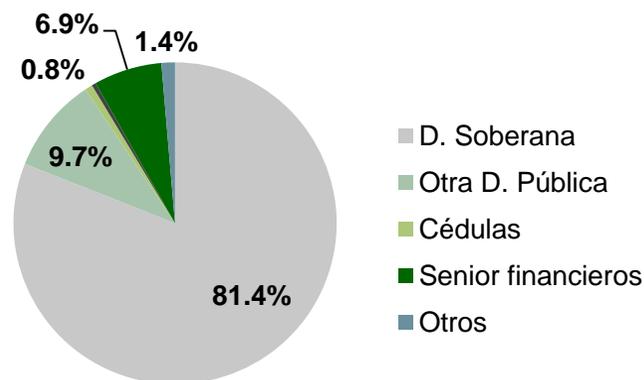
Evolución trimestral en puntos básicos (bps)



Gestión conservadora de la cartera de deuda

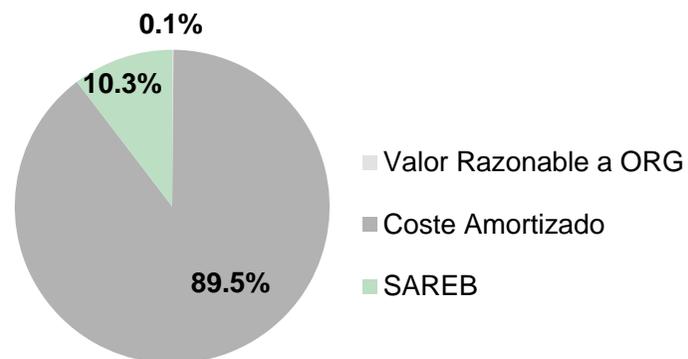
Desglose, Tamaño y evolución Cartera deuda (Valor Razonable Contra Patrimonio, Coste Amortizado y SAREB)⁽¹⁾

		Tamaño	Duración
		€ miles de millones	años
Coste Amortizado	Cartera estructural	17,9	2,6
	TLTRO	0,9	0,2
	SAREB	2,2	0,3
	VRCG (2)	0,0	0,3



21.0 bn€ cartera de deuda

0,88% Tipo medio en 2T2021

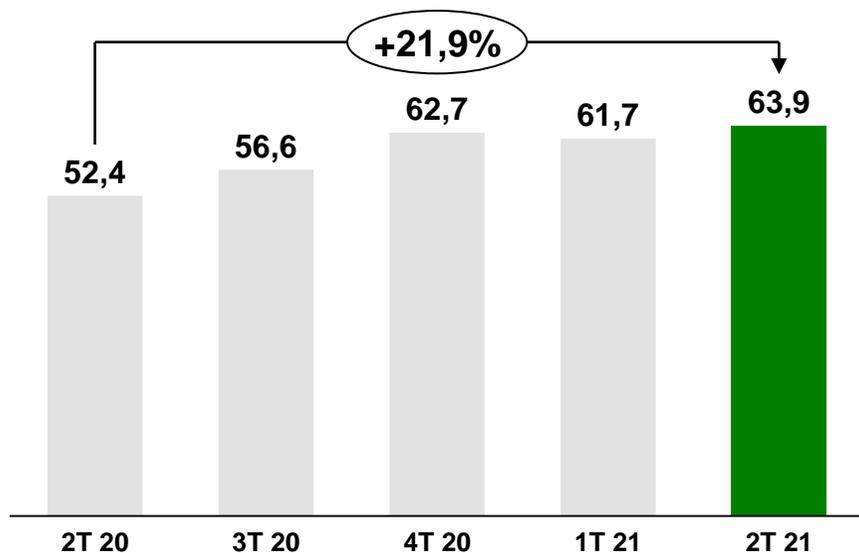


Total: €21,0 bn

(1) No se incluye la cartera de compañías aseguradoras pertenecientes al Grupo.
 (2) Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global

Las comisiones netas mejoran en el año un 10,6% y un 21,9% en relación con el mismo trimestre de 2020

Comisiones netas (€ millones)

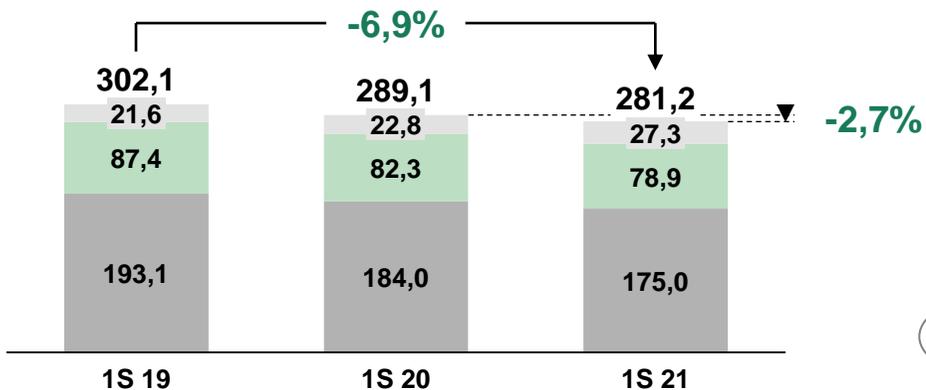


Desglose de comisiones (€ millones)

	JUN 2020	JUN 2021	%
Comisiones percibidas	122,7	138,7	13,1%
Por riesgos y compromisos contingentes	6,4	6,3	-1,0%
Por servicios de cobro y pagos	63,1	75,4	19,5%
Servicio de valores y productos no bancarios	50,8	53,9	6,1%
Otras comisiones	2,4	3,1	31,1%
Comisiones pagadas	9,1	13,2	44,3%
Comisiones netas	113,5	125,6	10,6%

Continúa la reducción de los gastos de explotación

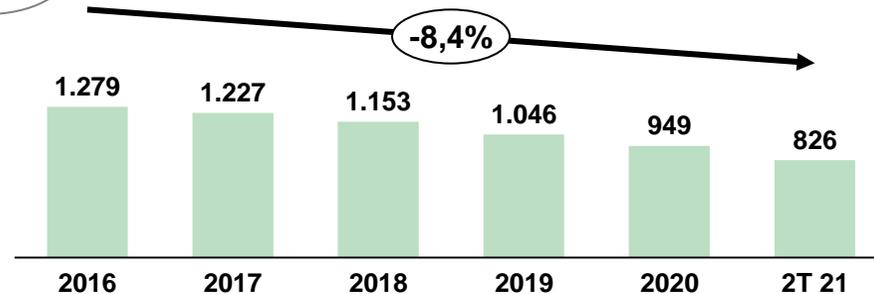
Gastos de explotación (€ millones)



- Amortizaciones
- Gastos generales
- Gastos de personal

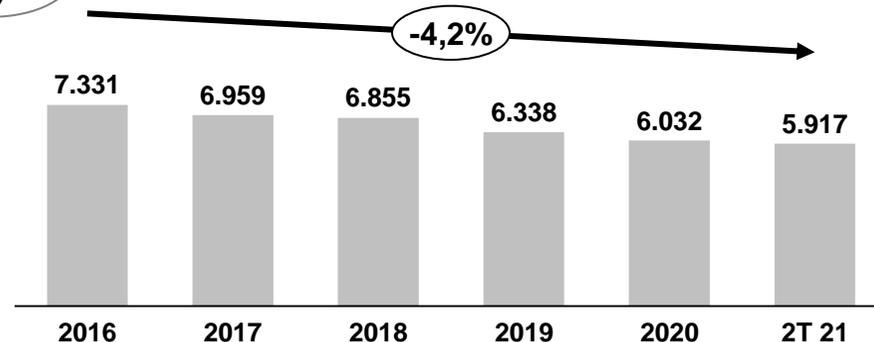
Evolución del número de oficinas en España

TACC
(*)



Evolución del número de empleados (FTEs)

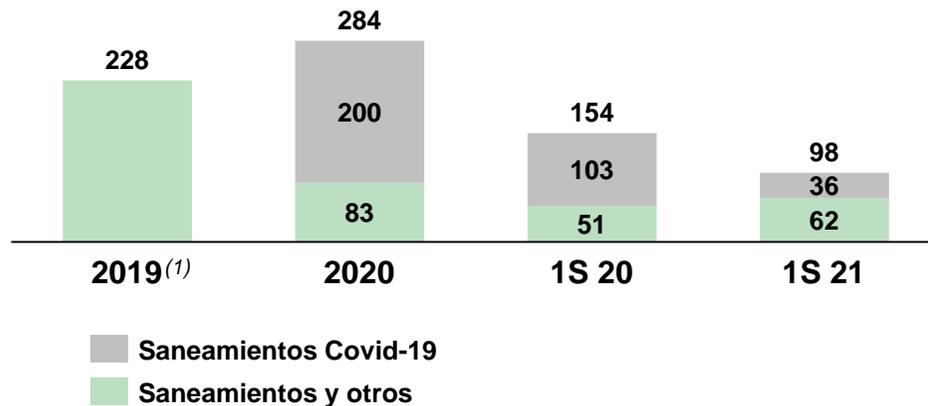
TACC
(*)



(*) Tasa anual de crecimiento compuesto

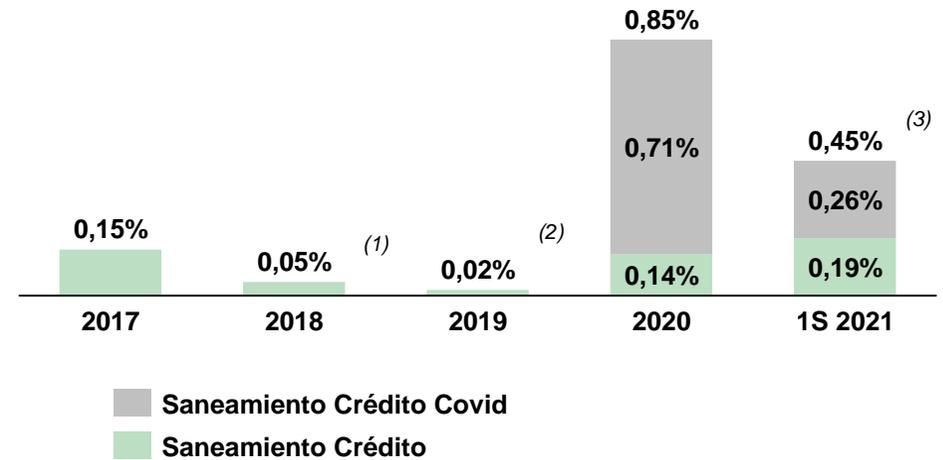
Se han llevado a cabo dotaciones brutas extraordinarias por Covid-19 por 11 millones de euros en el trimestre y por 236 millones desde el inicio de la pandemia.

Total saneamientos y otros resultados (€ millones)



(1) Incluye 170 millones de euros por costes de reestructuración

Coste del Riesgo – Crédito (en %)



(1) Sin ventas de fallidos. En 2018 el coste del riesgo incluyendo las ventas de carteras habría sido del -0,01%

(2) Excluido el impacto de las ventas de cartera de dudosos. Considerando el mismo el coste ascendería a 0,04%

(3) Excluido el impacto de las ventas de carteras de dudosos, considerando las mismas el coste ascendería a 0,54%

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

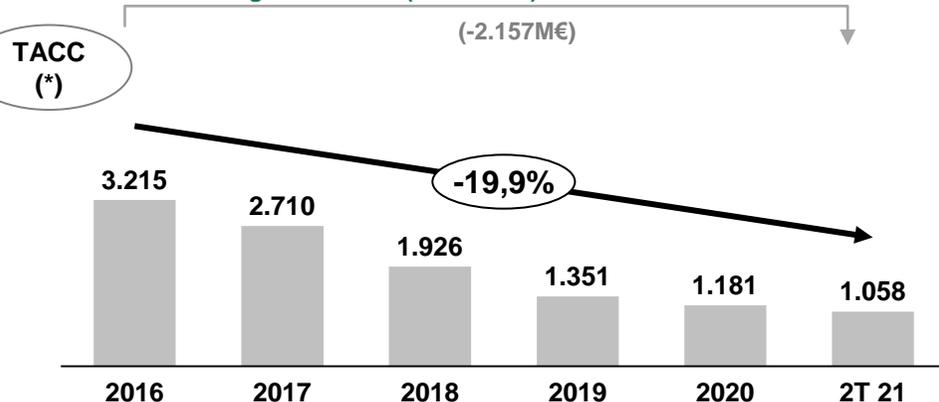
Calidad de activos, liquidez y solvencia

Resultados 2T21 Liberbank

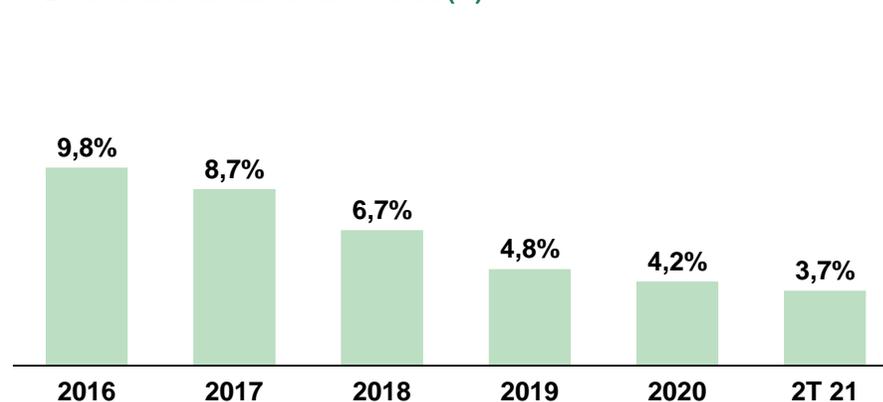
La evolución de la morosidad refleja una gestión que sigue permitiendo reducir los activos dudosos,

Evolución de los dudosos y la morosidad

Evolución de los riesgos morosos (€ millones)



Evolución de la ratio de morosidad (%)



Entradas brutas y recuperaciones de la morosidad (€ millones)

€m	1T17	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18	1T 19	2T 19	3T 19	4T 19	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21	2T 21
Dudosos inicio	3.215	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290	1.181	1.184
Entradas Brutas	134	108	112	88	60	56	35	48	50	36	56	23	56	58	35	48	86	91
Recuperaciones	-216	-178	-138	-182	-177	-249	-114	-319	-131	-106	-209	-239	-62	-62	-54	-142	-70	-188
De las que bajas por cobro/venta y otros	-137	-97	-87	-104	-95	-155	-44	-263	-94	-57	-185	-207	-41	-54	-37	-116	-45	-149
De las que bajas adjudicado	-79	-82	-52	-78	-82	-96	-69	-55	-37	-49	-24	-32	-21	-9	-17	-25	-25	-39
Fallidos	-102	-52	-51	-28	-24	-38	-39	-25	-13	-32	-4	-7	-10	-10	-11	-15	-14	-29
Variación Neta de Dudosos	-184	-122	-77	-123	-141	-230	-119	-296	-93	-102	-158	-223	-16	-15	-30	-109	2	-126
Dudosos final periodo	3.032	2.910	2.833	2.710	2.570	2.340	2.221	1.926	1.833	1.731	1.573	1.351	1.334	1.320	1.290	1.181	1.184	1.058
Evolución trimestral	-6%	-4%	-3%	-4%	-5%	-9%	-5%	-13%	-5%	-6%	-9%	-14%	-1%	-1%	-2%	-8%	0%	-11%

(*) Tasa anual de crecimiento compuesto

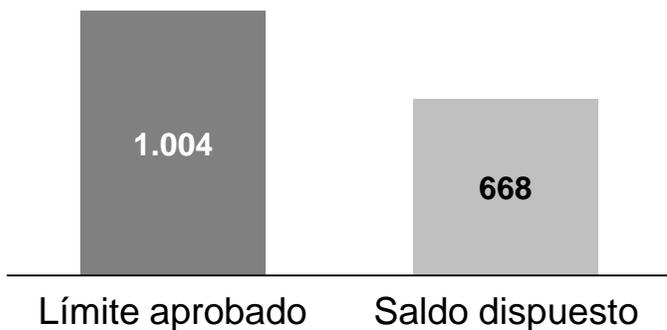
... con un nivel bajo baja de solicitudes de medidas mitigadoras...



Empresas

Líneas ICO

(€ millones)

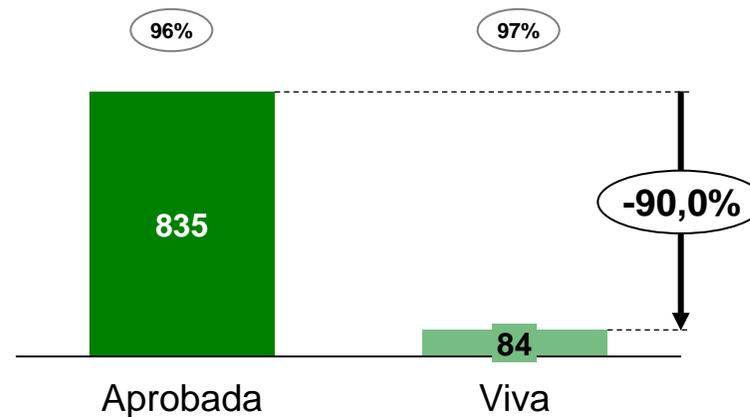


Particulares

Moratorias de Particulares

(Dispuesto)

%
Hipotecario
(€ millones)



... con reducciones de dudosos en empresas y particulares y un incremento de la cobertura de 7,7 p.p en relación con el año anterior y 1,1 pp en el año

Exposición, dudosos y cobertura

Saldo bruto

€ millones

% Mora

Dudosos

€ millones

% Cobertura

Préstamos y a anticipos a la clientela

28.572

3,7%

1.058

68,5%

Empresas

7.830

485

6,2%

80,1%

Del que promotor

589

76

13,0%

54,2%

Del que resto de empresas

7.242

408

5,6%

85,0%

Particulares

17.495

561

3,2%

58,8%

Del que hipotecas

14.436

364

2,5%

46,9%

Del que resto de particulares

3.060

196

6,4%

80,8%

Nivel de colateralización de la morosidad

Tipo de riesgo moroso (millones €)	Saldo Moroso	%	Valor de tasación ¹
Sin garantía inmobiliaria	224	21,2%	-
Con garantía inmobiliaria	834	78,8%	2.011
Del que vivienda terminada	689	65,1%	1.292
Del que garantía comercial	72	6,8%	319
Del que suelo	1	0,1%	4
Del que en construcción	73	6,9%	396
Total	1.058	100,0%	2.011

(1) Valor de tasación original

≈ 80%
saldos morosos
con garantía
hipotecaria

≈ x2
Valor de las
garantías

La cobertura de adjudicados sube 0,3 puntos porcentuales, con una tendencia al alza de los volúmenes de ventas

Total activos adjudicados. Junio 2021 (€ millones)

TOTAL ADJUDICADOS

Importe bruto **1.041** 381 Importe neto

Provisiones **660** **63,4%** % Cobertura

Del que Inmuebles adjudicados

1.041 381 V.Tasación
660 **63,4%** 722

Procedentes de préstamo promotor

496 146
350 **70,5%**

Edificios terminados

58 27
31 **54,0%**

Edificios en curso

45 17
28 **61,7%**

Suelo

393 102
290 **74,0%**

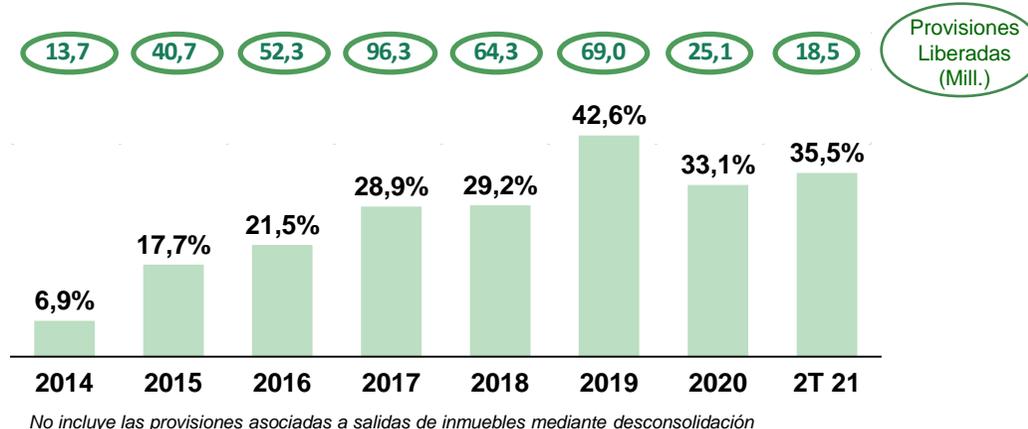
Procedentes de hipotecas

340 172
168 **49,4%**

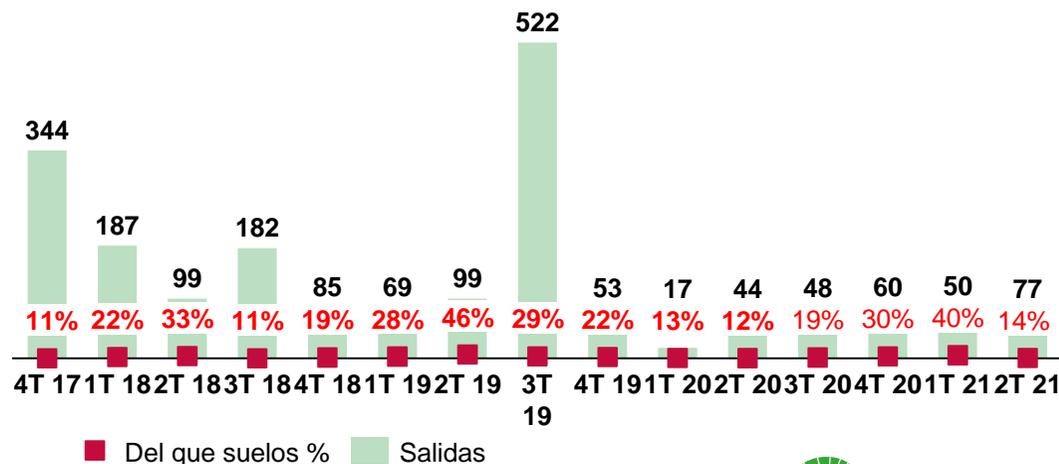
Otros activos adjudicados

204 62
142 **69,6%**

Provisiones liberadas en ventas inmuebles sobre valor neto (%)



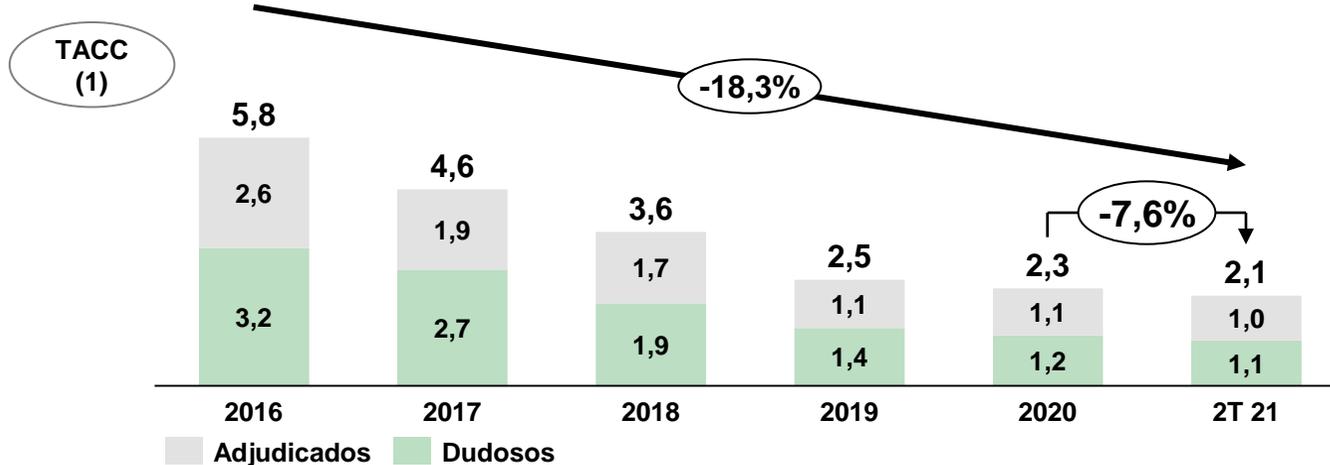
Evolución de las salidas brutas (€ millones)



Los activos problemáticos disminuyen un 14,7% en 12 meses y 7,6% en el año, manteniendo un ritmo estable de caída

Significativa reducción de los activos no productivos (NPAs)

Evolución de los activos no productivos (€ miles de millones)



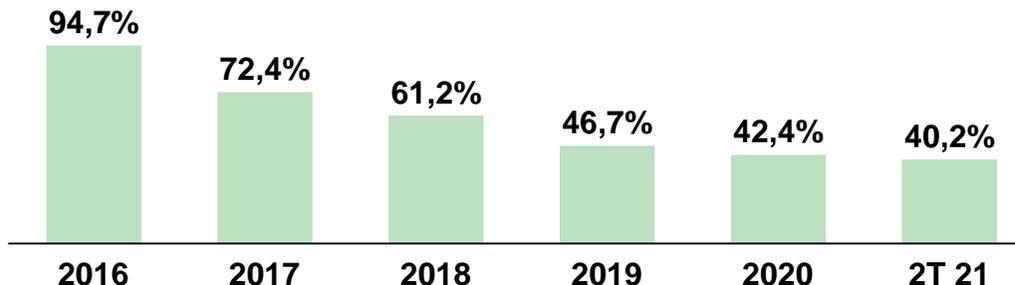
66,0%

Cobertura de NPAs

1,1%

NPAs netos / total activos

Evolución de la ratio Texas (%) (2)



-363 m. €

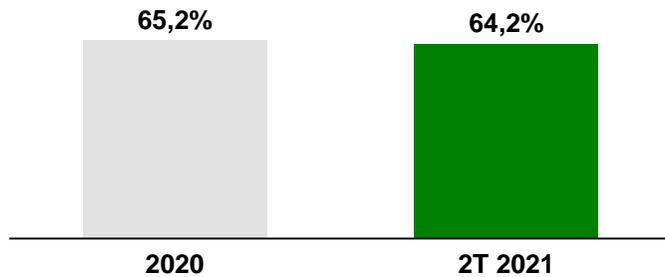
Disminución en los últimos 12 meses

(1) Tasa anual de crecimiento compuesto

(2) Ratio Texas: Dudosos más adjudicados sobre valor tangible en libros más provisiones por insolvencias y adjudicados

Una holgada posición de liquidez

Ratio de préstamos sobre depósitos (LtD)



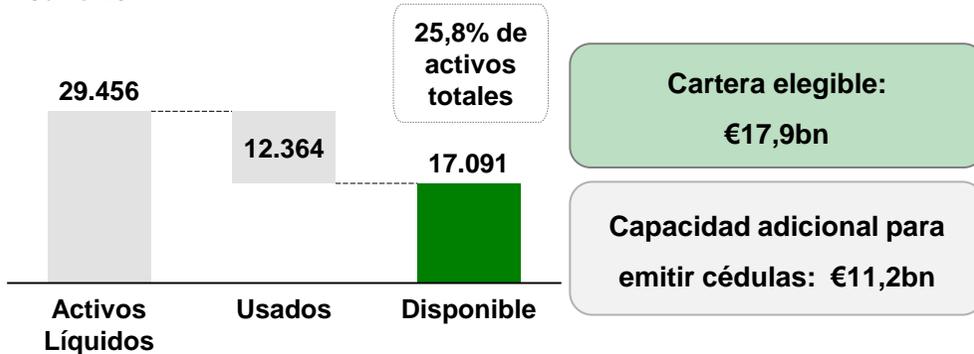
NSFR & LCR

Ratio	Requerimientos	Unicaja Banco 2T 2021
NSFR	100%	147%
LCR	100%	310%

Desglose de activos líquidos

Capacidad de liquidez (€ millones)
Junio 2021

Capacidad de emisión de bonos con
garantía

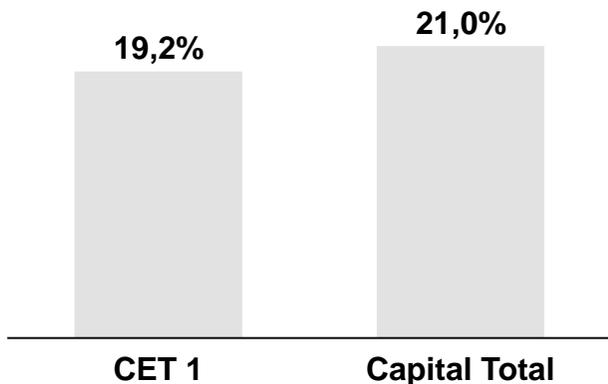


Vencimientos financiación mayorista – Importe (M €) y tipos

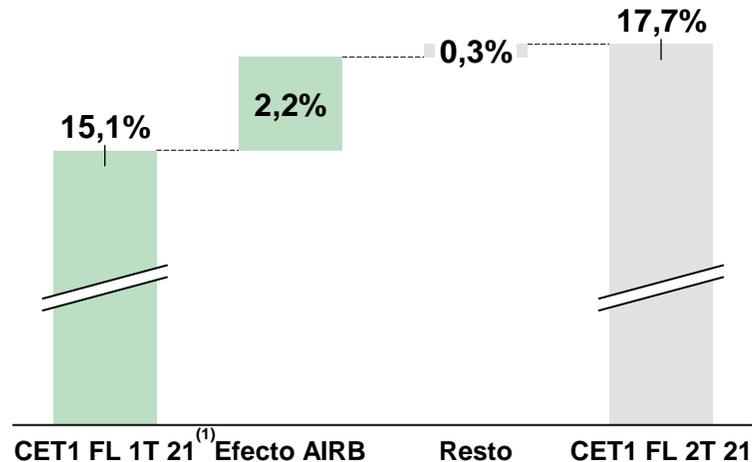


Mejora sustancial del ratio CET1 FL por la implementación de modelos A-IRB

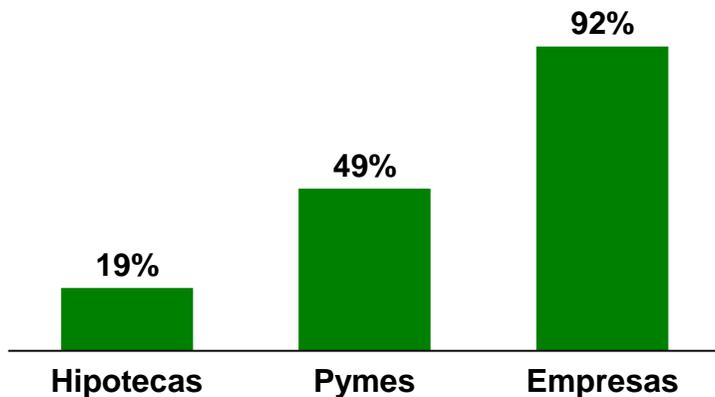
2T 2021 Solvencia



CET1 fully loaded bridge 2T 2021



Densidad de APRs 2T 2021



€1.664m
Exceso Capital Total sobre SREP⁽²⁾

(1) Incluye resultado del trimestre no auditado

(2) Requerimientos totales SREP (Pilar 1 + Pilar 2R) + Colchón de conservación de capital

Fusión

Unicaja Banco & Liberbank

Claves

Resultados y negocio

Calidad de activos, liquidez y solvencia

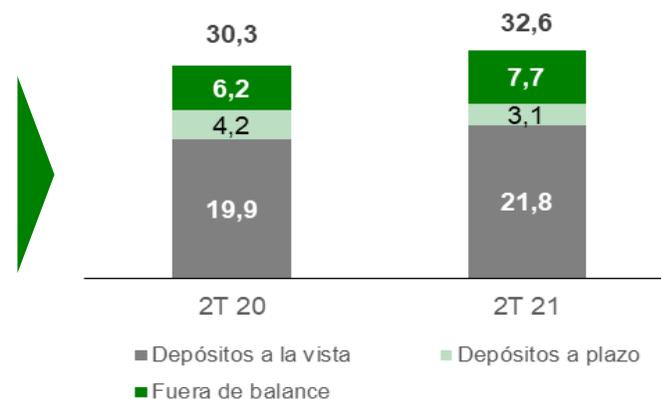
Resultados 2T21 Liberbank

Los recursos minoristas mantienen un fuerte crecimiento. Record de suscripciones en fondos de inversión, empujando el crecimiento de las comisiones

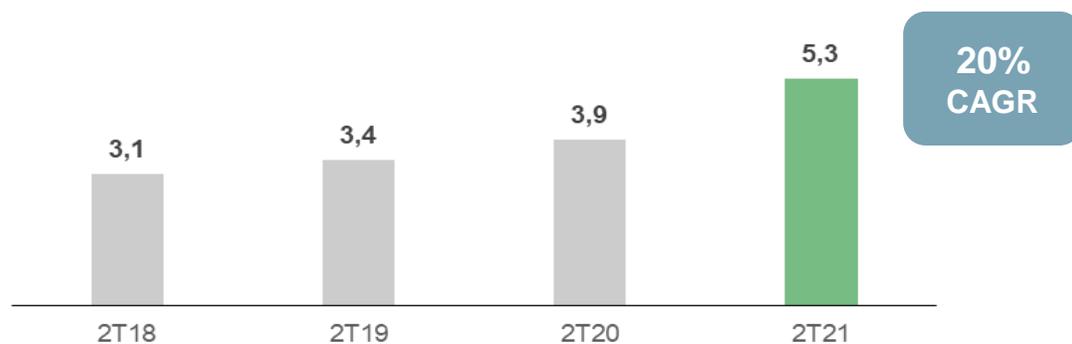
Recursos de la clientela (€ m)

Millones de Euros	2T 20	1T 21	2T 21	2T21 / 1T21	2T21 / 2T20
Recursos minoristas	32.524	34.409	35.542	3,3%	9,3%
Recursos minoristas en balance	26.277	27.227	27.871	2,4%	6,1%
Sector público	2.236	2.779	2.933	5,5%	31,2%
Sector privado	24.041	24.447	24.938	2,0%	3,7%
Depósitos a la vista	19.874	21.092	21.829	3,5%	9,8%
Depósitos a plazo	4.167	3.355	3.109	-7,4%	-25,4%
Recursos minoristas fuera de balance	6.247	7.183	7.671	6,8%	22,8%
Fondos de inversión	3.868	4.802	5.290	10,2%	36,8%
Planes de pensiones	1.437	1.482	1.503	1,4%	4,6%
Seguros de ahorro	942	899	878	-2,3%	-6,8%

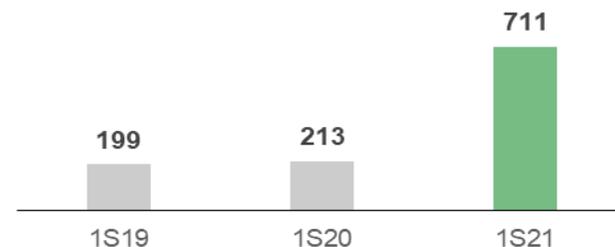
Recursos minoristas (€ bn)



Evolución fondos de inversión (€ m)



Suscripciones netas fondos de inversión



El crédito no dudoso crece un 10,4% YoY impulsado por un trimestre record en concesión hipotecaria

Crédito no dudoso (€ m)

Millones de Euros	2T 20	1T 21	2T 21	2T21 / 1T21	2T21 / 2T20
Sector público	3.238	3.865	3.978	2,9%	22,8%
Actividades productivas	6.132	6.397	6.417	0,3%	4,7%
Promoción	388	475	456	-4,1%	17,5%
Otras empresas	5.744	5.921	5.961	0,7%	3,8%
Particulares	15.283	16.378	16.894	3,2%	10,5%
Adq. Y rehabilitación de viviendas	14.403	15.452	15.938	3,1%	10,7%
Consumo y otros	879	926	956	3,3%	8,7%
Deudores a la vista y otros riesgos	617	326	614	88,5%	-0,5%
Inversión crediticia no dudosa	25.270	26.965	27.904	3,5%	10,4%
Inversión crediticia no dudosa (excl. AAPP)	22.031	23.100	23.925	3,6%	8,6%

Medidas del Covid 19

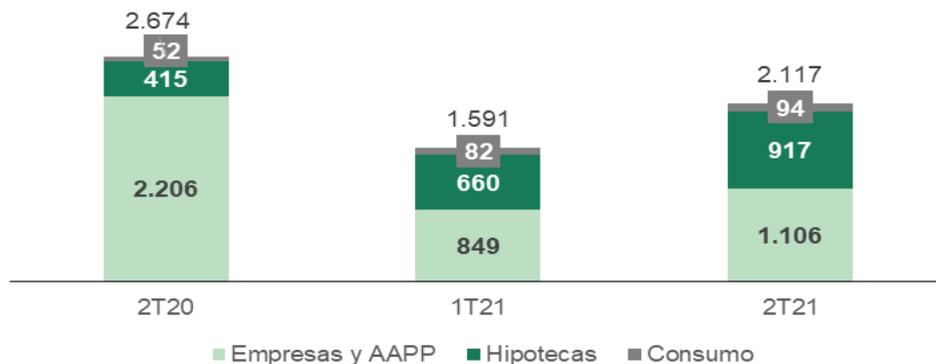
Préstamos ICO



Moratoria hipotecaria



Formalizaciones (€ m)



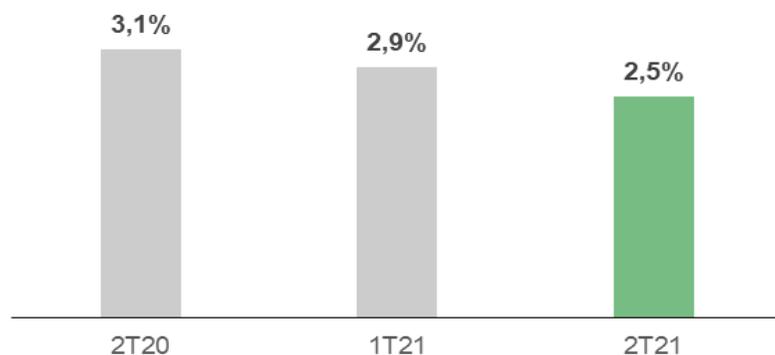
Formalizaciones hipotecarias 2021

- LTV formalizaciones 2021 → **71%**
- DTI formalizaciones 2021 → **25%**
- Ratio de mora hipotecas → **1.7%**

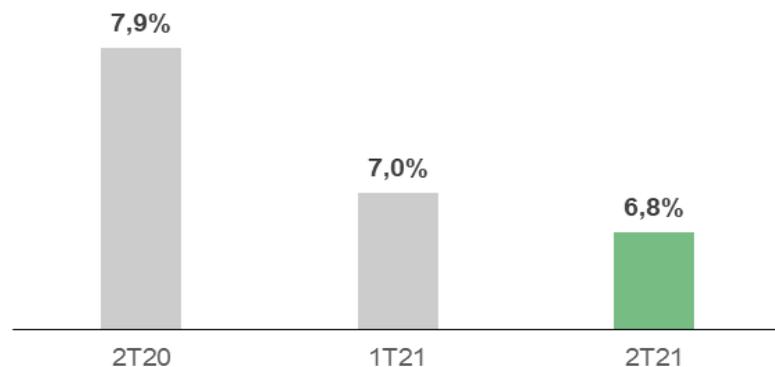
(1) A 14 de Julio

Los ratios de mora y de NPAs siguen descendiendo en un entorno complejo mientras el Coste del Riesgo se mantiene en línea con el *guidance*

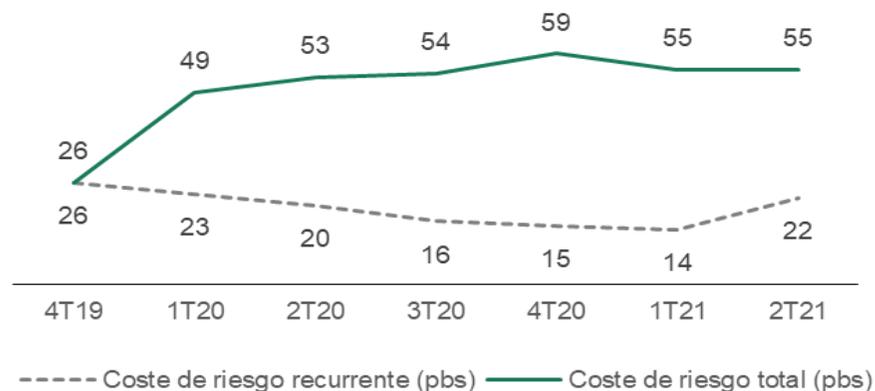
Evolución ratio de mora



Evolución ratio de NPAs



Coste del riesgo (pbs)



Evolución de NPAs (€ m)

Millones de Euros	2T20	1T21	2T21
NPAs	2.159	2.033	2.028
Dudosos	806	801	727
Activos adjudicados	1.353	1.232	1.301
Cobertura NPAs	1.070	1.084	1.042
Dudosos	405	474	403
Activos adjudicados	666	610	639
Ratio de cobertura NPAs	50%	53%	51%
Dudosos	50%	59%	55%
Activos adjudicados	49%	50%	49%

Cuenta de resultados: Liberbank

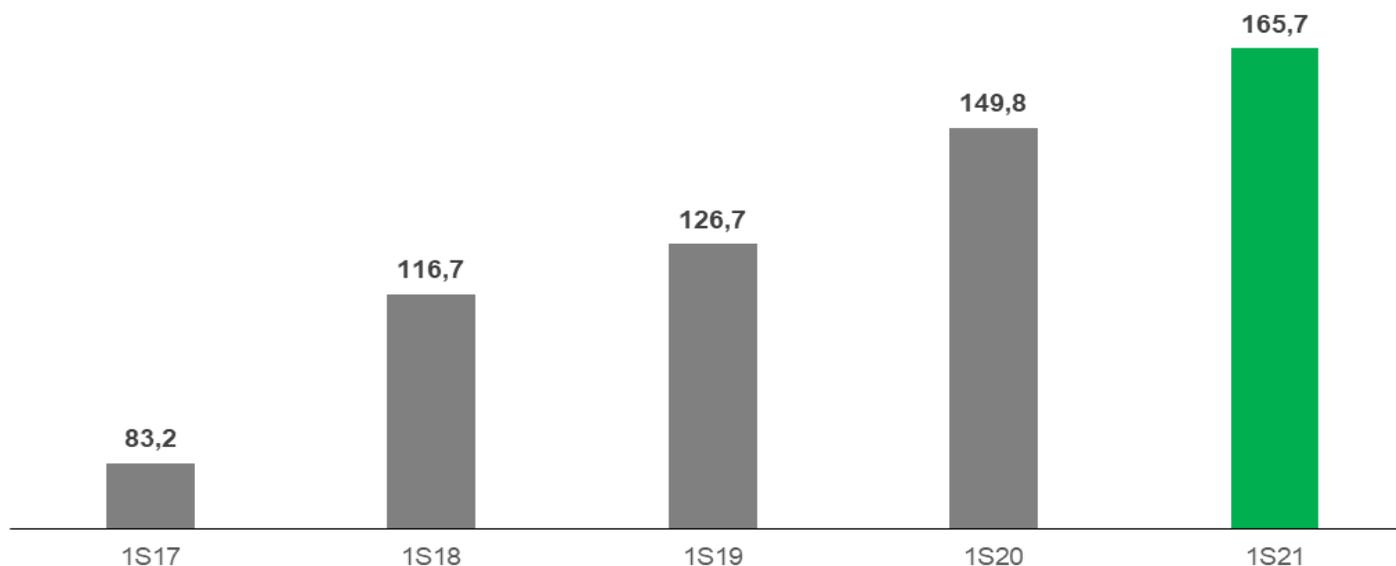
Millones de Euros	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21	2T 21	2T21 vs 2T20	1S20	1S21	1S21 vs 1S20
Margen de intereses (recurrente)	122⁽¹⁾	122	125	128	125	120	-2%	245	245	0%
Comisiones netas	50	48	49	53	59	57	20%	98	117	19%
Dividendos	0	0	0	1	0	4	n.r.	0	4	n.r.
Resultados de EVPEMP	0	25	5	5	3	14	-43%	25	17	-33%
ROF y diferencias de cambio	6	0	-1	1	3	-9	n.r.	5	-6	-n.r.
Otros productos de explotación (neto)	-15	-14	-6	-50	-13	-19	35%	-29	-32	8%
Margen bruto	177	181	172	138	176	168	-7%	358	344	-4%
Gastos de administración	-85	-91	-83	-74	-86	-85	-7%	-175	-170	-3%
Gastos de personal	-58	-64	-59	-58	-57	-58	-10%	-123	-115	-6%
SG&A	-26	-26	-24	-17	-28	-27	1%	-53	-55	4%
Amortización	-10	-10	-11	-12	-12	-12	16%	-20	-23	15%
Margen de explotación	82	80	78	52	79	71	-11%	162	150	-7%
Provisiones y otros	-55	-93	-50	-70	-43	-204	120%	-147	-247	67%
Pérdidas por deterioro de activos	-31	-38	-39	-54	-38	-39	2%	-68	-77	12%
Otras provisiones	-24	-55	-10	-16	-5	-166	n.r.	-79	-170	116%
Rtdo. antes de impuestos	28	-13	28	-18	36	-133	n.r.	15	-97	n.r.
Impuestos	-8	8	-9	1	-13	42	n.r.	0	28	n.r.
Beneficio neto	19	-5	19	-17	23	-91	n.r.	14	-68	n.r.

(1) El Margen de intereses en el 1Q20 fue de €137m, €14.1m de no recurrentes proceden de una disputa con el FGD.

Nota: La Información financiera ha sido ajustada desde el 2Q 20 por razones de comparabilidad explicado por un cambio en el criterio contable de la comisión extraordinaria recibida por el acuerdo con Caser.

El margen antes de saneamientos mantiene su evolución positiva impulsado por la actividad comercial

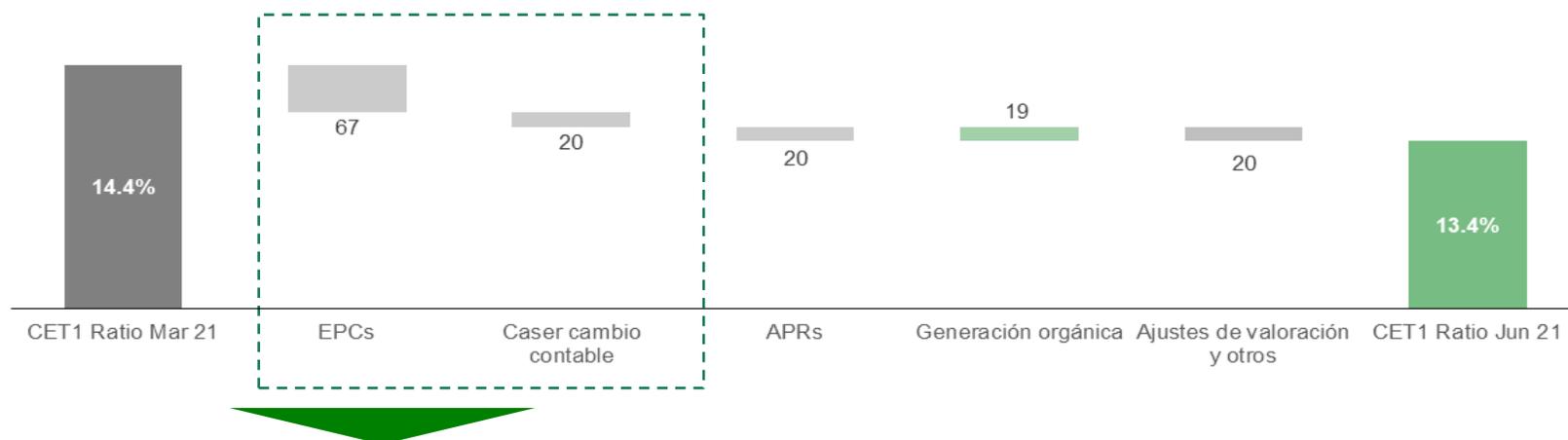
Margen de explotación antes de saneamientos recurrente (excl. ROF) (€ m)



Nota: No tiene en consideración ningún extraordinario. Deduce €14.1m extraordinario en margen de intereses del 1Q20.

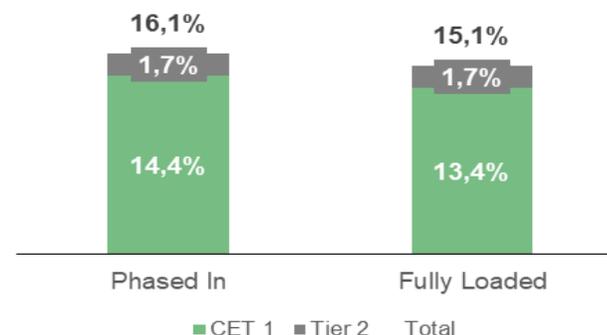
Solida posición de solvencia después de tomar medidas para mejorar la rentabilidad futura

Evolución trimestral del CET 1 FL



- EPCs** : €143m provisionados en el trimestre anticipando la salida de c.730 empleados que permitirá ahorros anuales de c.€40m, desde el 1 de julio y representando el c.25% de las sinergias⁽¹⁾ anunciadas. Los €143m son parte de los costes de reestructuración anunciados en la transacción.
- Cambio de criterio contable en comisión extraordinaria de Caser**: En el 2T20 Liberbank contabilizó una comisión extraordinaria de €38m sobre los €43m recibidos en efectivo por Caser. Ahora se devengarán esos €43m en 10 años revertiendo la comisión contabilizada inicialmente.

Ratios de capital 2Q 21



(1) Excluye el plan de Unicaja standalone

Negocio mayorista

Desglose financiación mayorista

Libro de deuda



€ 9,2bn cartera total

0,7% tipo medio

Coste amortizado

€8,9bn

ow SAREB

€1,7bn

Valor razonable

€0,3bn

Balance de situación: Liberbank

€ Million	1T 20	2T 20	3T 20	4T 20	1T 21	2T 21
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	1.291	2.068	2.070	2.211	2.510	2.266
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	135	148	146	134	145	142
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	677	708	1.034	884	1.045	635
Préstamos y anticipos a coste amortizado	26.063	27.143	27.703	28.377	28.532	28.938
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	867	1.059	1.089	1.022	817	268
Préstamos y anticipos a la clientela	25.195	26.084	26.614	27.355	27.715	28.670
Valores representativos de deuda a coste amortizado	9.622	10.588	10.681	10.645	9.992	9.644
Derivados y coberturas	350	273	279	287	238	207
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	555	654	669	783	753	652
Activos tangibles	1.243	1.287	1.284	1.256	1.232	1.220
Activos intangibles	152	155	157	162	164	166
Activos por impuestos	1.820	1.821	1.797	1.824	1.792	1.847
Otros activos	266	285	316	328	285	285
Activos no corrientes en venta	741	707	678	628	609	651
Total Activo	42.914	45.835	46.814	47.521	47.298	46.654
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	12	11	11	3	2	2
Pasivos financieros a coste amortizado	38.345	40.982	41.908	42.542	42.695	42.613
Depósitos de Bancos centrales	5.667	4.487	4.476	4.464	4.902	4.889
Depósitos de Entidades de crédito	1.676	2.387	2.851	2.293	2.679	2.382
Depósitos de la clientela	29.360	32.139	32.706	33.910	33.264	33.425
Valores representativos de deuda emitidos	1.411	1.614	1.616	1.622	1.607	1.549
Otros pasivos financieros	230	354	260	253	243	368
Derivados y coberturas	1.133	1.288	1.309	1.271	948	391
Provisiones	96	88	117	105	105	255
Pasivos por impuestos	111	115	117	132	118	115
Otros pasivos	119	171	120	141	149	152
Total Pasivo	39.816	42.655	43.582	44.193	44.017	43.528
Fondos Propios	2.889	2.885	2.929	2.884	2.900	2.808
Otro resultado global acumulado	209	296	303	443	381	317
Total Patrimonio Neto	3.098	3.181	3.232	3.328	3.280	3.125
Total Pasivo y Patrimonio Neto	42.914	45.835	46.814	47.521	47.298	46.654

Nota: La Información financiera ha sido ajustada desde el 2Q 20 por razones de comparabilidad explicado por un cambio en el criterio contable de la comisión extraordinaria recibida por el acuerdo con Caser.

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65



Anexos

Información adicional

Información adicional

Balance de situación del Grupo Unicaja Banco

Balance

Millones de euros	2T 2021	1T 2021	4T 2020	3T 2020	2T 2020	1T 2020	4T 2019	3T 2019	2T 2019	1T 2019	4T 2018
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.855	7.682	6.667	4.600	7.250	2.366	4.559	2.614	2.040	2.821	4.280
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	169	211	284	362	162	132	128	118	119	120	132
Activos financieros con cambios en otro rdo. global	1.040	1.139	1.494	2.440	2.383	2.100	1.886	1.965	2.860	3.177	3.425
Préstamos y anticipos a coste amortizado	29.676	28.335	29.391	28.611	28.854	28.643	28.018	29.531	29.205	29.080	29.350
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito	1.736	601	1.762	1.115	357	566	459	1.163	639	1.062	1.699
Préstamos y anticipos a la clientela	27.939	27.734	27.629	27.496	28.498	28.078	27.558	28.368	28.565	28.018	27.651
Valores representativos de deuda a coste amortizado	20.951	22.481	22.157	20.564	18.882	16.779	16.662	15.925	16.081	15.524	14.763
Derivados y coberturas	657	737	617	589	560	680	507	592	519	494	411
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	368	363	362	376	347	324	363	369	347	352	359
Activos tangibles	1.122	1.124	1.145	1.155	1.154	1.155	1.162	1.217	1.222	1.228	1.188
Activos intangibles	77	77	74	73	71	70	66	62	61	61	63
Activos por impuestos	2.770	2.760	2.741	2.674	2.689	2.684	2.758	2.706	2.624	2.615	2.653
Otros activos	393	364	367	456	398	395	294	302	452	558	505
Activos no corrientes en venta	235	242	244	245	253	304	304	406	390	380	374
TOTAL ACTIVO	66.313	65.516	65.544	62.145	63.002	55.632	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	24	22	12	21	22	52	25	28	27	18	18
Pasivos financieros a coste amortizado	59.916	59.192	59.053	55.685	56.583	49.167	50.205	49.225	49.574	50.212	51.376
Depósitos de Bancos centrales	5.456	5.471	4.998	5.011	5.025	3.300	3.303	3.306	3.310	3.313	3.316
Depósitos de Entidades de crédito	3.596	4.165	3.805	2.306	3.309	1.060	2.538	2.165	1.898	2.462	3.579
Depósitos de la clientela	48.691	47.707	48.701	46.847	46.218	43.274	42.969	42.691	43.218	43.302	43.462
Valores representativos de deuda emitidos	366	364	363	369	366	362	358	60	60	60	60
Otros pasivos financieros	1.807	1.485	1.186	1.152	1.666	1.171	1.037	1.002	1.089	1.075	959
Derivados y coberturas	609	547	609	455	407	393	428	466	413	308	143
Provisiones	723	745	799	798	844	865	921	727	833	861	885
Pasivos por impuestos	267	268	258	268	294	295	325	358	274	248	232
Otros pasivos	808	827	809	842	789	828	833	991	842	909	932
TOTAL PASIVO	62.347	61.601	61.539	58.070	58.940	51.599	52.737	51.796	51.963	52.556	53.587
Fondos Propios	4.049	4.021	4.001	3.991	3.965	3.952	3.971	3.970	3.933	3.903	3.921
Otro resultado global acumulado	-84	-107	4	84	97	81	-1	40	25	-48	-4
Intereses Minoritarios	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.966	3.914	4.005	4.075	4.062	4.033	3.970	4.010	3.959	3.856	3.918
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	66.313	65.516	65.544	62.145	63.002	55.632	56.708	55.806	55.922	56.411	57.504

Información adicional

Cuenta de resultados del Grupo Unicaja Banco acumulada al final de cada trimestre

Cuenta de resultados

€m	1S 2021	1T 2021	2020	9M 2020	1S 2020	1T 2020	2019	9M 2019	1S 2019	1T 2019	2018
MARGEN INTERESES	285	145	578	427	277	140	579	437	293	145	601
Comisiones	126	62	233	170	114	61	231	172	114	55	219
Dividendos	13	1	15	13	11	7	28	24	20	9	23
Result.ent.método participación	17	8	35	28	19	12	40	29	21	8	37
ROF+difs cambio	28	14	92	71	64	28	101	69	26	24	142
Otros productos/otras cargas explot	2	11	1	51	44	5	30	55	22	16	-23
MARGEN BRUTO	471	240	955	760	528	254	1.009	785	494	258	999
Gastos de explotación	281	140	572	429	289	149	607	454	302	150	619
G. Personal	175	87	367	275	184	92	389	291	193	96	391
G.Generales (incl.impuestos)	79	39	155	119	82	46	175	131	87	44	191
Amortización	27	13	50	36	23	11	43	32	22	11	37
MARGEN EXPLO. ANTES SANEAM.	190	101	383	331	239	105	402	331	192	108	380
Saneamientos y otros resultados	-98	-43	-284	-229	-153	-44	-228	-128	-46	-23	-174
Crédito	-77	-36	-239	-193	-128	-34	-12	-33	-16	-7	4
Adjudicados	-5	-1	1	-4	-6	-1	-7	1	0	0	6
Provisiones y otros rdos	-16	-6	-46	-32	-19	-8	-209	-95	-30	-16	-184
RTDO. ANTES IMP.	92	58	99	102	86	61	174	203	146	85	206
Impuesto Sociedades	22	15	21	24	25	15	2	44	30	21	53
Rtdo. operaciones interrumpidas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RTDO. EJERCICIO	70	43	78	77	61	46	172	159	116	63	153
RTDO.ATRIBUIDO AL GRUPO	70	43	78	77	61	46	172	159	116	63	153

Muchas gracias

Relación con Inversores

ir@unicaja.es
+34 91 330 58 65