

Resultados enero-marzo 2023

Unicaja Banco gana 34 millones en el primer trimestre y mantiene una sólida posición de solvencia y liquidez

- El **resultado del primer trimestre** se apoyó en el crecimiento de los ingresos recurrentes -del 24,8% interanual en el margen de intereses y del 1,3% en los ingresos por comisiones netas-, en el descenso de los gastos de personal, del 7,2%, y en la reducción de los saneamientos del crédito, del 30,5%
- El **beneficio neto**, sin el impacto del nuevo gravamen temporal a la banca, computado en su totalidad en el trimestre, habría ascendido a 98 millones, un 62,9% más que a marzo de 2022
- La **inversión crediticia performing** de particulares se mantuvo estable, con un saldo de 34.169 millones de euros. La **cuota de mercado** en formalizaciones de hipotecas se situó en el 7,5% del total nacional, muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector. El saldo de la financiación al consumo aumentó el 3,8% interanual
- Los **depósitos de clientes** del sector privado permanecen estables. El 75% son de particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros. Los **recursos fuera de balance y seguros** aumentaron el 3,0% en el trimestre, hasta 20.851 millones. El total de recursos administrados aumentó el 1,4% hasta 99.585 millones
- El **volumen de activos improductivos (NPAs)** continuó su senda descendente, con una reducción interanual del 14,4% de los activos adjudicados brutos, con resultados positivos en las ventas. Se mantienen unos **elevados niveles de coberturas** (65,3%, en NPAs, 66,4%, en dudosos y 64,2%, en adjudicados) para seguir acelerando la reducción de estos activos
- El **coste del riesgo** se mantuvo contenido en 26 p.b., frente a 36 p.b. del mismo período de 2022, y la **ratio de mora** se mantuvo estable en el 3,6%. La **ratio de eficiencia** mejoró en 8,5 p.p. en los últimos doce meses hasta el 48,6%, descontando el efecto del gravamen temporal a la banca
- La entidad mantiene una **sólida posición de solvencia y liquidez**. La ratio de capital de máxima calidad (CET 1) *fully loaded* se incrementó en medio punto porcentual en el trimestre hasta el 13,5%, con un exceso de capital de 1.711 millones de euros sobre los requerimientos regulatorios. Los niveles de liquidez se mantienen elevados, con unas ratios LtD del 78,8% y LCR del 298%
- El 61,9% de los **clientes** son **digitales** al cierre del trimestre. De los nuevos clientes, el 34% se captó a través del canal digital. La contribución de los canales digitales a la venta de nuevos préstamos al consumo ya supone un 41%

Málaga, 28 de abril de 2023

El **Grupo Unicaja Banco** registró un beneficio neto de 34 millones de euros en el primer trimestre de 2023, período en el que la entidad ha computado íntegramente el nuevo gravamen

temporal a la banca. Excluido el impacto del nuevo gravamen, que asciende a 63,8 millones, el beneficio neto habría ascendido a 98 millones, con un aumento del 62,9% respecto al mismo período de 2022.

El **resultado del Grupo** se apoyó en el aumento de los ingresos ordinarios -con un crecimiento interanual del margen de intereses del 24,8% y del 1,3% para las comisiones netas-, en la reducción de los gastos de personal, del 7,2%, y en los menores saneamientos del crédito, con una reducción del 30,5%. Aun cuando los ingresos financieros del crédito aún no recogen toda la repreciaación del Euríbor, el margen de clientes se incrementó en el trimestre 47 puntos básicos hasta el 2,01%. El resultado de la actividad de la explotación creció en términos interanuales el 7,6%, hasta 93 millones. El beneficio neto se situó en 34 millones, frente a 60 millones en el primer trimestre de 2022. La **ratio de eficiencia** mejoró en 8,5 p.p. en un año, hasta situarse en el 48,6%, descontando el efecto del gravamen temporal a la banca.

El saldo de la **inversión crediticia performing** (no dudosa) a particulares se mantuvo estable, con un saldo de 34.169 millones, aumentando la financiación al consumo el 3,8% interanual. El saldo de la inversión crediticia *performing* se situó en 51.606 millones. En el primer trimestre del año se concedieron 1.897 millones de nuevos préstamos y créditos, de los que 674 millones fueron hipotecas de particulares (con una cuota de mercado en formalizaciones que ascendió al 7,5% del total nacional, muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector). Por su parte, los **depósitos de clientes** del sector privado permanecen estables. El 75% son de particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros. Los **recursos fuera de balance** y seguros aumentaron el 3,0% en el trimestre hasta 20.851 millones. El total de recursos administrados aumentó el 1,4%, hasta 99.585 millones de euros.

Los resultados obtenidos se han visto acompañados de una mejora de la calidad del balance. El volumen de activos improductivos (NPAs) siguió su favorable senda de descenso, con una caída interanual del 8,7%, debido a la disminución del *stock* de adjudicados, del 14,4%, y de los activos dudosos, del 2,6%.

La **reducción de NPAs** ha venido acompañada del **mantenimiento de elevados niveles de coberturas**, que se sitúan entre los más altos del sector, dando continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por Unicaja Banco. La tasa de cobertura de los activos improductivos alcanzó el 65,3%; la de activos dudosos se situó en el 66,4%, en tanto que la de activos adjudicados en el 64,2%. El mantenimiento de elevadas coberturas permitirá seguir acelerando la reducción de estos activos. La **tasa de morosidad** se mantuvo estable, en el 3,6%, y el **coste del riesgo** se mantuvo contenido, 26 p.b., frente a 36 p.b. del mismo período del año anterior.

Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia** (el capital de máxima calidad, CET 1 *fully loaded*, aumentó medio punto porcentual en el trimestre, situándose en el 13,5%), con un exceso de capital sobre los requerimientos regulatorios de 1.711 millones. Los niveles de **liquidez** se mantienen **elevados**, con unas ratios LtD del 78,8% y LCR del 298%

Balance

El total de recursos administrados creció el 1,4% en el trimestre

Los recursos administrados aumentaron el 1,4% en el primer trimestre, hasta situarse en 99.585 millones de euros, con una base de depósitos de la clientela muy estable y granular (el 75% corresponde a particulares, siendo el depósito medio inferior a 20.000 euros). Los depósitos

a plazo se incrementaron un 18,6% en el trimestre y un 21,4% en los últimos doce meses. Los recursos fuera de balance aumentaron el 3,0% en el trimestre, con un crecimiento de los seguros de ahorro del 8,2%, gracias a la comercialización de un *unit linked* dirigido a los clientes con un perfil de inversión conservador. El patrimonio acumulado de los fondos de inversión se situó en 11.370 millones, tras crecer un 1,1% en el trimestre; y el de los fondos de pensiones alcanzó 3.712 millones, con un aumento trimestral del 0,8%.

Por su parte, en relación con la actividad de **financiación**, el crédito a particulares *performing* (no dudoso) se mantuvo estable (-0,3% interanual), registrando una caída inferior a la media sectorial (del -0,8% interanual según datos del Banco de España a febrero). La financiación al consumo creció el 3,8% interanual. La **inversión crediticia productiva** (no dudosa) se situó en 51.606 millones, reduciéndose un 3,6% interanual, teniendo en cuenta que se ha visto afectada por amortizaciones anticipadas y una demanda de nuevo crédito moderada. El saldo vivo de la cartera de crédito a empresas se redujo un 4,8% en el trimestre, estando un 15% de la misma cubierta con aval ICO. Las **nuevas formalizaciones** de préstamos alcanzaron los 1.897 millones, de los que 674 millones corresponden a financiación hipotecaria de particulares, lo que supone el 35,5% del total. La cuota de mercado en nuevas formalizaciones hipotecarias se sitúa en el 7,5% del total nacional (según datos a febrero de 2023, acumulados de los últimos 12 meses), muy por encima de la cuota natural de Unicaja Banco en el sector bancario español.

La **cartera crediticia performing** de Unicaja Banco mantiene un bajo perfil de riesgo y se encuentra **altamente diversificada**: el 60,6% corresponde a financiación hipotecaria, el 23,4% a empresas, el 10,4% a administraciones públicas y el 5,7% a consumo y otros fines.

Mejora de la calidad de balance

Unicaja Banco mantiene su tradicional política de **gestión prudente del riesgo**. Al cierre del primer trimestre, la ratio de morosidad se mantuvo estable, en el 3,6%, y el coste del riesgo, contenido, en 26 p.b., frente a 36 p.b. del mismo período del año anterior. El saldo de créditos dudosos se redujo el 2,6% respecto a marzo de 2022. Más de la mitad de las entradas en dudoso en el primer trimestre fueron marcajes subjetivos, que representan el 34% del *stock* de dudosos. Destacó el buen comportamiento de las ventas de activos adjudicados inmobiliarios, con resultados positivos. La reducción del *stock* de activos inmobiliarios adjudicados brutos fue del 14,4% interanual. Los activos improductivos han continuado su senda de descenso, reduciéndose en términos interanuales un 8,7%.

Al mismo tiempo, Unicaja Banco mantiene sus **elevados niveles de coberturas**, entre los más altos de sector, situándose en el 66,4%, para activos dudosos, y en el 64,2% para adjudicados, con el objetivo de seguir acelerando la reducción de este tipo de activos. La cobertura del total de NPAs (dudosos y adjudicados) se situó en el 65,3%.

Cuenta de resultados

Crece el margen de intereses un 24,8%

Unicaja Banco registró en el primer trimestre del año un **beneficio neto consolidado** de 34 millones de euros, frente a 60 millones del mismo período del año anterior, que se ha visto impactado por el nuevo gravamen temporal a la banca, de 63,8 millones, registrado en su totalidad

en el primer trimestre. Excluido el impacto del nuevo gravamen, el beneficio neto habría ascendido a 98 millones, con un aumento del 62,9% respecto al mismo período de 2022.

El **margen de intereses** aumentó en términos interanuales el 24,8%, hasta 293 millones. Los mayores resultados obtenidos por el negocio minorista han permitido compensar el impacto del mayor coste de financiación mayorista, principalmente debido al cambio en las condiciones en la financiación TLTROs. El **margen comercial o de clientes** aumentó 47 p.b. en el trimestre hasta situarse en el 2,01%, sin que los ingresos financieros del crédito recojan aún toda la repreciaación del Euríbor.

Por su parte, los **ingresos netos por comisiones** registraron un **incremento** interanual del 1,3%, hasta alcanzar los 135 millones, impulsados por las actividades en fondos de inversión, valores y tarjetas, principalmente. El **margen bruto** alcanzó 373 millones, un 2,5% menos que en el primer trimestre de 2022, como consecuencia de la aplicación del nuevo gravamen temporal a la banca, contabilizado en el epígrafe Otros ingresos y cargas de explotación. La evolución de los resultados se fundamentó, asimismo, en la reducción de **los gastos de administración**, del 2,8%, con una caída de los gastos de personal, del 7,2%, tras materializarse el 87% de las salidas de personal contempladas en el ERE. La ratio de **eficiencia** se situó en el 48,6% con una mejora interanual de 8,5 p.p., excluido el efecto del gravamen temporal a la banca. La ratio de rentabilidad **ROTE** mejoró en 2,7 p.p. respecto a marzo de 2022, hasta el 6,5%, eliminando el impacto del referido gravamen.

El **margen de explotación** (antes de saneamientos) se situó en 160 millones. Los **saneamientos de crédito** se redujeron un 30,5%, situando el coste del riesgo trimestral en un nivel contenido de 26 p.b. El **resultado de la actividad de explotación** fue de 93 millones, un 7,6% más que el año anterior. El **beneficio consolidado antes de impuestos** fue de 73 millones, y el neto alcanzó los 34 millones.

Solvencia y liquidez

Aumento del CET 1 *fully loaded* hasta el 13,5% y sólida posición de liquidez

Unicaja Banco mantiene unos **elevados y sólidos niveles de solvencia**¹. Al cierre del primer trimestre de 2023 alcanzaba un nivel de capital de máxima calidad *phase in* (CET 1 Common Equity Tier 1) del 13,8%, una ratio de capital nivel 1 del 15,5% y una ratio de capital total del 17,3%. Estas ratios superan con **holgura** los niveles requeridos a la entidad de 5,5 p.p. en CET 1 y de 4,6 p.p. en capital total.

En términos *fully loaded*, la entidad presentaba un nivel de CET 1 del 13,5%, una ratio de capital nivel 1 del 15,1% y una ratio de capital total del 17,0%. El CET 1 *fully loaded* aumenta 49 p.b. en el primer trimestre, gracias a la generación orgánica de resultados y a la reducción de los activos ponderados por riesgo.

De este modo, la entidad presenta 1.711 millones de **exceso sobre requisitos regulatorios**.

Por otro lado, la ratio Texas se sitúa en el 42,3%, con una mejora de 4 p.p. en los últimos doce meses.

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

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 78,8%, en una ratio de liquidez a corto plazo (LCR), del 298%, y en la ratio de disponibilidad de recursos estables (NSFR), del 144%.

Negocio digital y actuación comercial

Impulso al Plan Digital

En el primer trimestre se ha dado impulso a todas las líneas del Plan Digital contemplado en el Plan Estratégico 2022-2024, que avanza según lo planificado, además de acompañar el desarrollo de la estrategia digital de la entidad a lo que demanda el mercado. Se ha implantado un *onboarding* digital que incluye la **cuenta nómina remunerada sin comisiones** para nuevos clientes.

Asimismo, se ha completado una primera fase del desarrollo de la Plataforma Digital de Consumo, que supone una **mejora de los procesos y permite ampliar el alcance de la venta digital** de préstamos, tarjetas de crédito y con fraccionamiento de pago, disponiendo de todas las funcionalidades operativas que ya procesan toda la oferta digital dirigida a clientes de forma automatizada y con visión omnicanal.

Al cierre del primer trimestre, el 61,9% de los **clientes** son **digitales**. De los nuevos clientes, el 34% se han captado a través del canal digital. La contribución de los canales digitales a la contratación de nuevos préstamos al consumo ya supone un 41%, la contratación de cuentas, el 22% y las suscripciones en fondos de inversión/gestión delegada de carteras, el 24%.

Asimismo, Unicaja Banco ha renovado el convenio con la Sociedad de Garantía Recíproca Iberaval SGR y la línea de **apoyo al emprendimiento** y crecimiento industrial, bonificada con fondos del programa europeo Next Generation. Por otro lado, ha llegado a un acuerdo con Cesce y Solucion para ofrecer soluciones de seguros de crédito para autónomos y pequeñas empresas. De igual modo, ha lanzado una campaña por la que abona hasta 250 euros, junto a otras ventajas, a los clientes que domicilien su nómina o pensión. También se ha puesto a disposición de los clientes la Hipoteca Mixta.

Junta General de Accionistas y abono de dividendo de 128,6 millones

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Unicaja Banco, celebrada el 30 de marzo, aprobó, entre otros asuntos, las **cuentas anuales** y la gestión del Consejo de Administración en el pasado ejercicio, así como la propuesta de distribución de un **dividendo** de 128,6 millones de euros con cargo al resultado del ejercicio 2022, lo que supone cerca del 50% del beneficio neto consolidado ordinario de ese año. Dicho dividendo, abonado el pasado 14 de abril, equivale a 0,048431 euros brutos por acción.

Actuaciones destacables en finanzas sostenibles y RSC

En materia de Responsabilidad Social Corporativa (RSC) y banca sostenible y responsable, destacan las siguientes actuaciones llevadas a cabo en el primer trimestre:

- i. Unicaja Banco ha aprobado los primeros **objetivos de descarbonización** en su cartera crediticia, conforme a lo establecido en el Acuerdo de París, a fin de reducir la huella de carbono generada por su actividad y contribuir, de esta manera, a luchar contra el cambio climático. En los objetivos corporativos aprobados para 2023 figuran por primera vez los relacionados con el riesgo climático y medioambiental.
- ii. Publicación por primera vez en el **Estado de Información No Financiera Consolidado** de 2022, de datos relativos a la huella de carbono generada por su actividad de financiación e inversión. Asimismo, en este informe se han ampliado los contenidos relativos a la gestión del riesgo climático. Por primera vez se ha informado del grado de seguimiento de las recomendaciones de TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*) referidas a los ámbitos de la gobernanza, la estrategia, la gestión de riesgos y las métricas, y los objetivos.
- iii. El Consejo de Administración ha **revisado la Política de Responsabilidad Social Corporativa**, que refuerza el compromiso con una gestión económica más eficiente y plenamente respetuosa con la preservación del planeta.
- iv. **Unicaja Banco y Correos han firmado un protocolo de colaboración** para ampliar el acceso a los servicios financieros en la España rural. Este acuerdo, que será efectivo en los próximos meses, contempla que los clientes de la entidad financiera puedan acceder a los servicios de Correos Cash, que posibilita la retirada y el ingreso de efectivo en todos los puntos de atención a la ciudadanía de Correos, así como llevar dinero a domicilio a través de los carteros rurales.
- v. El Proyecto Edufinet de **educación financiera** ha continuado desarrollando su actividad, con especial atención a los colectivos de los jóvenes, las personas mayores y las mujeres desempleadas, entre otros.

Continúa con tablas en páginas 7 y 8

Cuenta de resultados consolidada de Unicaja Banco

(Millones de euros)	31/03/2023	Variación interanual		
		Importe	%	% *
Ingresos por Intereses	480	203	73,3%	73,3%
Gastos por Intereses	-187	-145		
MARGEN DE INTERESES	293	58	24,8%	24,8%
Dividendos	0	-1	-88,8%	-88,8%
Resultados de participadas	14	11		
Comisiones netas	135	2	1,3%	1,3%
Resultado de operaciones financieras y dif. cambio	9	-1	-11,0%	-11,0%
Otros ingresos menos otros gastos de explotación y seguro	-77	-79		
MARGEN BRUTO	373	-10	-2,5%	14,2%
Gastos de administración	-190	6	-2,8%	-2,8%
Gastos de personal	-120	9	-7,2%	-7,2%
Otros gastos generales de administración	-71	-4	5,5%	5,5%
Amortización	-22	1	-3,0%	-3,0%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamientos)	160	-3	-2,0%	37,0%
Provisiones / reversión	-33	-6	20,8%	20,8%
Deterioro / reversión del valor de activos financieros	-35	15	-30,5%	-30,5%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	93	7	7,6%	81,6%
Otras ganancias / Otras pérdidas	-20	-18		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	73	-12	-14,0%	61,7%
Impuesto sobre beneficios	-38	-14	58,5%	58,5%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	34	-26	-43,2%	62,9%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	34	-26	-43,2%	62,9%

Pro-Memoria:

Gravamen temporal a la banca	63,8	63,8	n.a.	n.a.
RESULTADO CONSOLID. DEL EJERCICIO EXCLUIDO GRAVAMEN TEMPORAL	98	38	62,9%	62,9%

*Excluyendo impacto del gravamen temporal a la banca que asciende a 63,8 millones de euros y se registra en el primer trimestre de 2023.

Información financiera de Unicaja Banco: datos relevantes

(Millones de euros / % / pp)	31/03/23	31/03/22	Variación
BALANCE			
Total Activo	105.134	110.623	-5,0%
Préstamos y anticipos a la clientela brutos ⁽¹⁾	53.513	55.519	-3,6%
Ptmos. y antic. clientela <i>performing</i> brutos ⁽¹⁾	51.606	53.560	-3,6%
Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾	88.737	90.745	-2,2%
Recursos captados fuera de balance y seguros	20.851	21.782	-4,3%
Fondos Propios	6.330	6.383	-0,8%
Patrimonio Neto	6.325	6.101	3,7%

(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo

RESULTADOS (acumulado en el año)			
Margen de intereses	293	235	24,8%
Margen bruto	373	382	-2,5%
Margen de explotación antes de saneamientos	160	164	-2,0%
Resultado consolidado del período	34	60	-43,2%
Ratio de eficiencia ⁽²⁾	48,6%	57,2%	-8,5 pp
Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ⁽²⁾	6,5%	3,8%	2,7 pp

(2) En el cálculo de la ratio de eficiencia y del ROTE se ha eliminado el impacto del gravamen temporal a la banca, que en 2023 asciende a 63,8 millones de euros.

GESTIÓN DEL RIESGO			
Saldos dudosos (a)	1.908	1.959	-2,6%
Activos adjudicados Inmobiliarios brutos (b)	1.790	2.093	-14,4%
Activos no productivos -NPA- (a+b)	3.698	4.052	-8,7%
Ratio de morosidad	3,6%	3,5%	0,0 pp
Ratio de cobertura de la morosidad	66,4%	68,3%	-1,9 pp
Ratio de cobertura de adjudicados Inmobiliarios	64,2%	62,9%	1,3 pp
Ratio de cobertura NPAs	65,3%	65,5%	-0,2 pp
Coste del riesgo	0,26%	0,36%	-0,1 pp
Coste del riesgo recurrente	0,26%	0,23%	0,0 pp

LIQUIDEZ			
Ratio LtD	78,8%	80,5%	-1,7 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	298%	314%	-15,7pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	144%	137%	7,0 pp

SOLVENCIA			
Ratio CET1 <i>phase in</i>	13,8%	13,3%	0,5 pp
Ratio CET1 <i>fully loaded</i>	13,5%	12,6%	0,9 pp
Ratio de Capital Total <i>phase in</i>	17,3%	16,6%	0,7 pp
Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i>	17,0%	15,9%	1,1 pp
Activos ponderados por riesgo (APRs)	32.960	34.524	-4,5%
Ratio Texas	42,3%	46,3%	-4,0 pp

Advertencia Legal

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

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

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

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

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

Esta Nota incluye cuentas y estimaciones emitidas por la dirección que pueden no haber sido auditadas por los auditores de la Sociedad. Se incluyen, a su vez, ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (MARs), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), elaboradas a partir de la información financiera de Unicaja Banco y sus filiales pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero de Unicaja Banco y sus filiales, pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Asimismo, la forma en la que el Unicaja Banco define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF, consulte los documentos pasados o futuros de Unicaja Banco remitidos a la CNMV y a disposición del público tanto en el portal web para inversores de Unicaja Banco (<https://www.unicajabanco.com/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informacion-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.