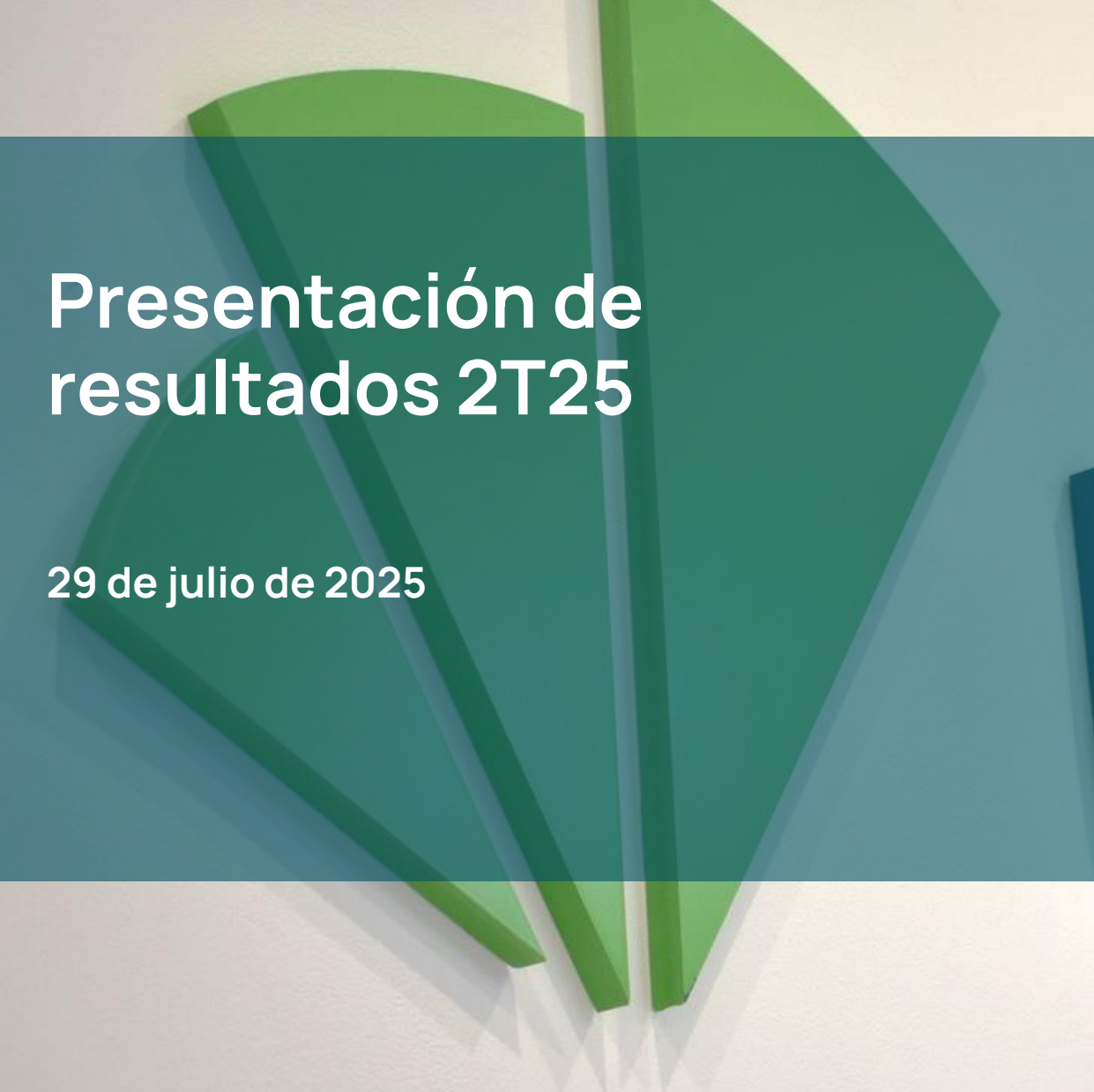


The Unicaja logo is positioned on the left side of the image. It consists of a stylized green leaf-like shape made of several overlapping segments, with a dark teal rectangular area overlaid on its right side. The text 'Presentación de resultados 2T25' is written in white on this teal area.

Presentación de resultados 2T25

29 de julio de 2025

A large, three-dimensional blue logo of the word 'Unicaja' is mounted on a light-colored wall. The letters are thick and blocky, casting soft shadows on the wall behind them.

Unicaja

Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

4

Anexos



Aspectos clave

Actividad comercial	Rentabilidad	Calidad crediticia	Solvencia y liquidez
Acelera el dinamismo con el volumen de negocio de clientes +4% en el año	Mejora de rentabilidad en el 1S25 con el margen bruto creciendo un 5% y provisiones a la baja	Continuamos reduciendo <i>NPAs</i> con la ratio de <i>NPA</i> neto en el 1,0%	Aprobado dividendo a cuenta, un 10% superior al de 2024
Fondos de inversión +25% Var. i.a. 10% cuota de suscripciones	Beneficio neto 1S25 €338M +14,6% var. i.a.	<i>NPAs</i> Var. i.t. (%) -11% Dudosos -9% Adjudicados	CET 1 FL Ratio ⁽³⁾ 15,8% +45pbs QoQ
Préstamos <i>performing</i> ⁽¹⁾ +2% Var. i.t.	ROTE ajustado (excl. AT1) ⁽²⁾ ~12%	Cobertura <i>NPAs</i> 74% vs 70% in 2T24	Dividendo a cuenta ⁽⁴⁾ 169M€ 6,6 ^{+10% YoY} € ctos/ acc.
Formalizaciones crédito sector privado +38% Var. i.a.	Ratio de eficiencia 45%	Coste de riesgo 2T25 26pbs	<i>LtD</i> <i>LCR</i> 70% 318%

(1) Evolución préstamos performing excluye el efecto de la doble paga.
(2) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% restando los cupones de AT1.
(3) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto (considerando el devengo de un pay-out del 60%) pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad. La ratio CET 1 regulatoria es del 16,0%.
(4) Primer dividendo a cuenta sobre los resultados del primer semestre de 2025 comparado con el dividendo a cuenta pagado en Diciembre 2024. Fecha de pago 25 de Septiembre.



Plan estratégico 2027

Los avances en la ejecución del plan comienzan a reflejarse en las mejores dinámicas comerciales

Experiencia de cliente y marca

Acuerdos e inversiones: Hemos alcanzado acuerdos con grupos de referencia en distintos negocios para seguir mejorando nuestra oferta de productos y mejorando la diversificación de negocios



ZENON

BlackRock

fiserv.

Rebranding: Hemos relanzado marcas de la gestora y banca privada para fortalecer imagen de marca y pertenencia



Excelencia operativa: Hemos alcanzado un acuerdo global con una firma de referencia para seguir mejorando nuestra propuesta de servicio



Simplificación de productos: Hemos reducido el catalogo de productos en un **80%**

Agilidad y excelencia operativa

Transformación de la banca minorista

Captación de talento: **>150** contrataciones de empleados en áreas clave



Gestión de activos: Peso de comisiones de valor **+4p.p.** y saldos de fuera de balance **+13%** versus 2024

Portal de gestión: Lanzamiento de un nuevo portal visual e intuitivo con agenda conversacional personalizada



TPVs: en plena migración operativa, hemos **captado >7K comercios** (+27% YoY)



Captación de clientes y circulante en empresas: El peso de circulante **+3p.p.** en solo 12 meses y la **captación de clientes se multiplica x1,7** versus 1S24



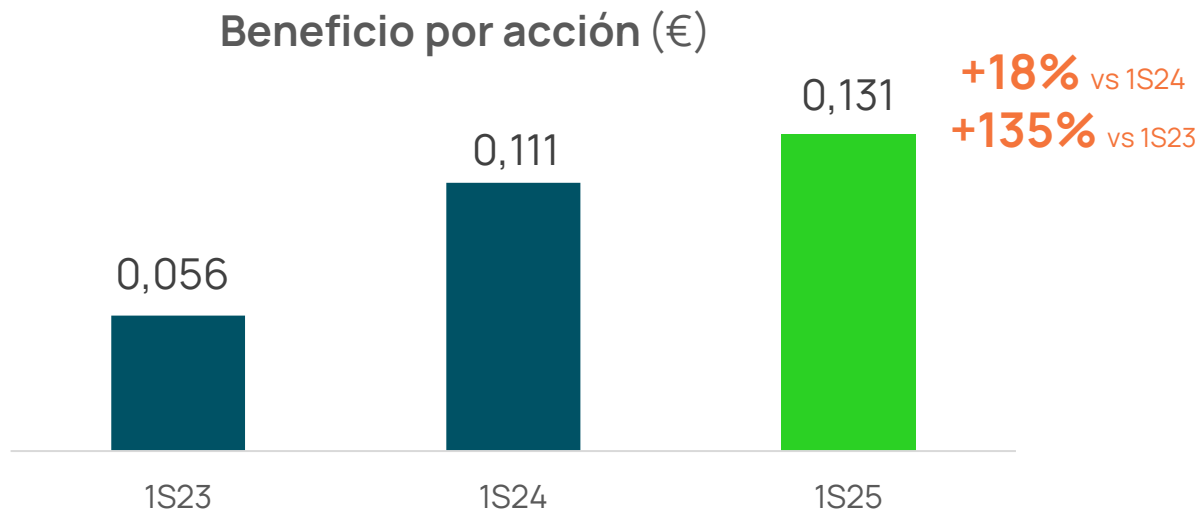
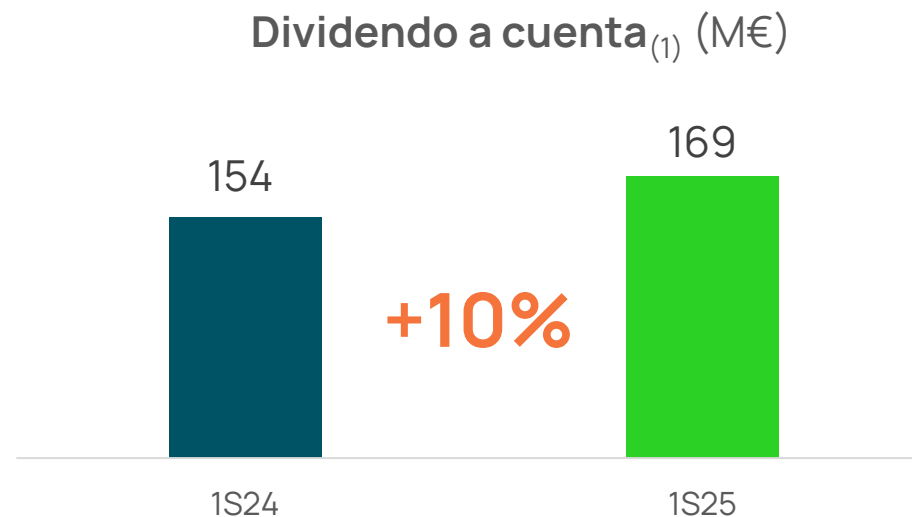
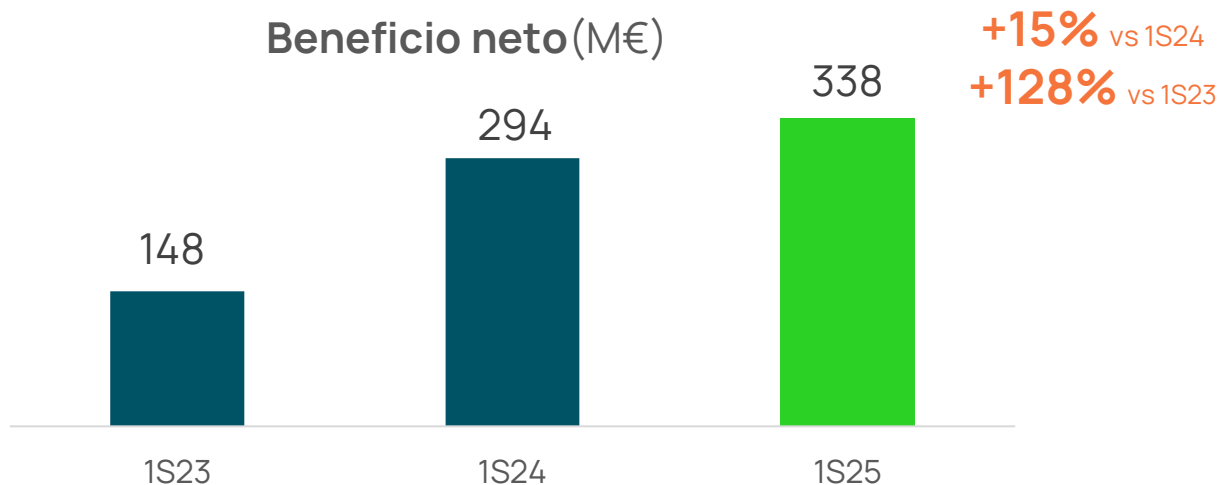
Servicio Soluciona-T empresas: Lanzamiento de **ecosistema de empresas** con acuerdos de empresas punteras en servicios especializados

Crecimiento en banca de empresas



Remuneración al accionista

La positiva evolución del resultado permite abonar un dividendo a cuenta un 10% superior al del año anterior



€6,6 cents
Dividendo por acción^(1,2)
(+10% vs 2024)

(1) Primer dividendo a cuenta sobre los resultados del primer semestre de 2025 comparado con el del dividendo a cuenta pagado en Diciembre 2024. Fecha de pago 25 de Septiembre.

(2) Dividendo por acción calculado sobre el número de acciones neto de la autocartera a 30 de junio de 2025



Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

4

Anexos



Recursos de clientes

Los depósitos de clientes aumentan un 3,2% y los recursos fuera de balance un 13,0% interanual

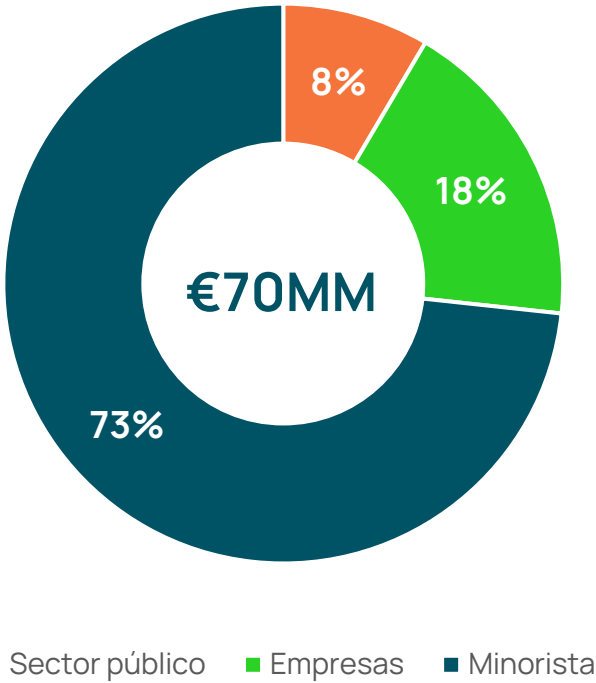
Recursos de clientes

Millones de €

Millones de euros	2T24	1T25	2T25	Var i.t.	Var i.a.
Recursos minoristas en balance	68.177	68.987	70.383	2,1%	3,2%
Administraciones públicas	4.404	6.047	5.975	-1,2%	35,7%
Sector privado	63.773	62.940	64.408	2,4%	1,0%
Depósitos a la vista	51.767	51.950	53.034	2,1%	2,4%
Depósitos a plazo	11.756	10.072	10.215	1,4%	-13,1%
Otros recursos minoristas	249	919	1.160	26,2%	365,7%
Recursos fuera de balance	21.422	23.436	24.215	3,3%	13,0%
Fondos de inversión	12.169	14.426	15.238	5,6%	25,2%
Planes de pensiones	3.655	3.648	3.664	0,4%	0,2%
Seguros de ahorro	4.330	3.945	3.843	-2,6%	-11,2%
Otros ⁽¹⁾	1.268	1.417	1.471	3,8%	16,0%
Total recursos de la clientela (excl. Repos)	89.598	92.424	94.598	2,4%	5,6%

Recursos en balance

Estructura



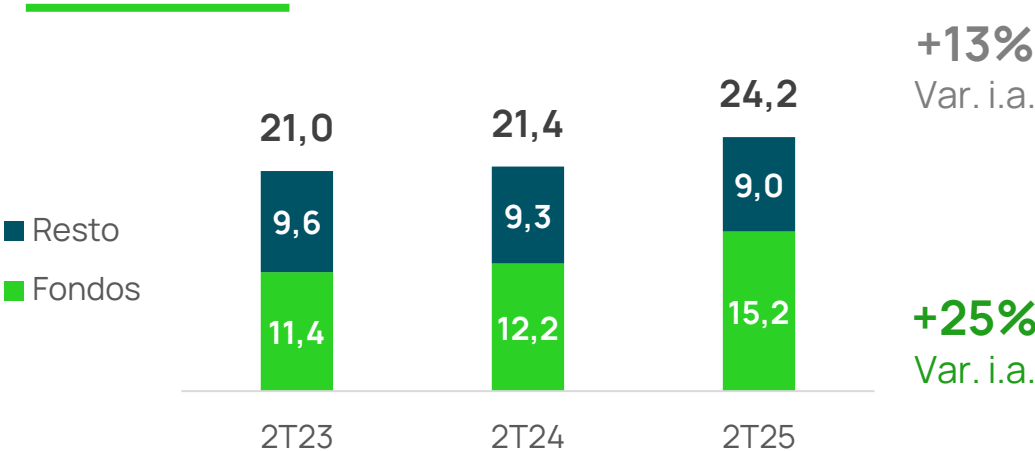
(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



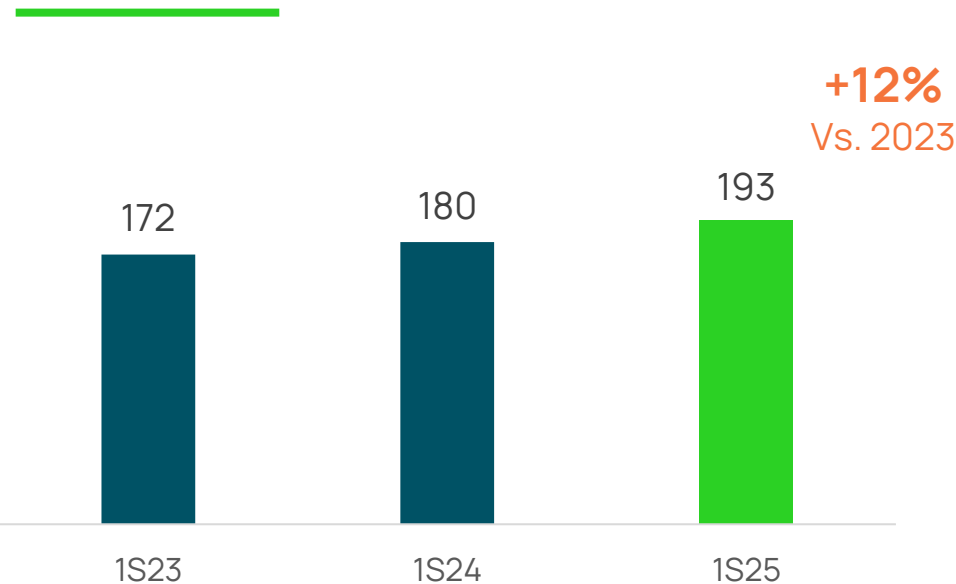
Gestión de activos y seguros

Mejora sustancial tanto en saldos gestionados como en ingresos recurrentes

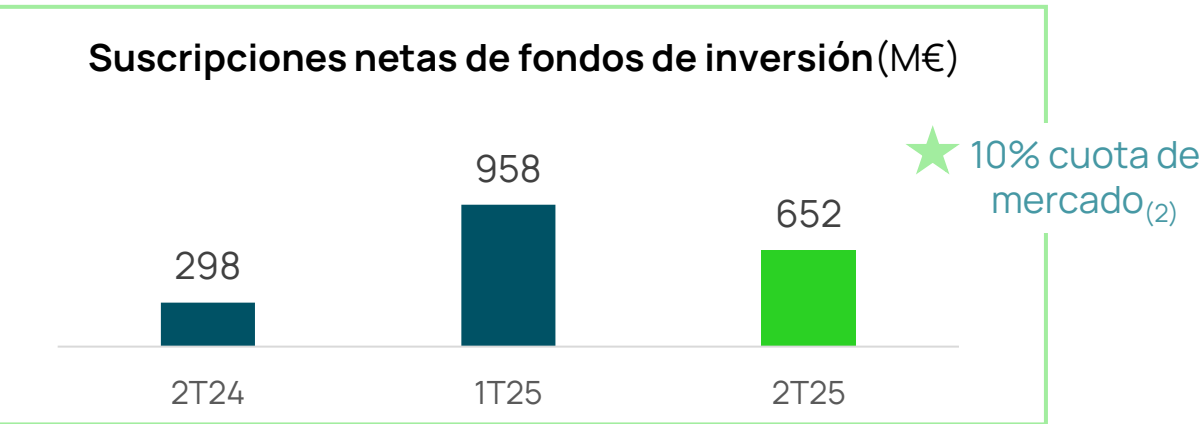
Activos gestionados (€MM)



Ingresos de activos gestionados y seguros⁽¹⁾ (M€)



Suscripciones netas de fondos de inversión (M€)



Ingresos de gestión de activos y seguros
18% del margen bruto en 1S25



(1) Incluye los ingresos por comisiones de activos bajo gestión, valores y seguros y otros ingresos procedentes de empresas conjuntas de seguros y participaciones.
(2) Cuota de mercado de Inverco para 2T25



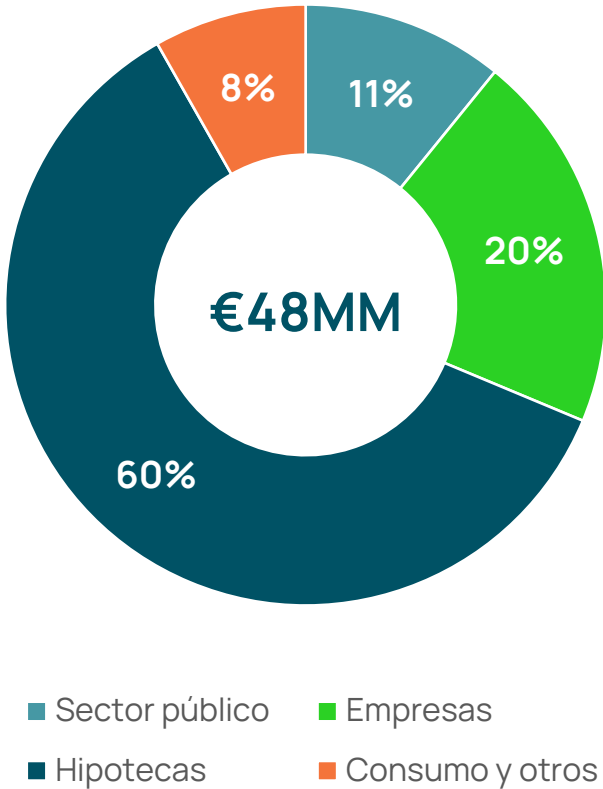
Crédito

La evolución de la cartera sigue mejorando con un +1,9% en el trimestre excluyendo impacto estacional por la doble paga de pensiones

Préstamos *performing*
Millones de €

Millones de Euros	2T24	1T25	2T25	Var i.t	Var i.a	Var i.t. (excl. anticipos ⁽¹⁾)
Sector público	4.957	4.590	5.228	13,9%	5,5%	
Sector privado	43.264	41.922	42.934	2,4%	-0,8%	+0,6%
Empresas	9.943	9.672	9.845	1,8%	-1,0%	
Promoción y construcción	414	380	384	1,0%	-7,2%	
Resto de empresas	9.529	9.292	9.460	1,8%	-0,7%	
Particulares	33.321	32.250	33.089	2,6%	-0,7%	+0,2%
Garantía hipotecaria	29.647	29.146	29.131	-0,1%	-1,7%	
Consumo y resto	3.674	3.104	3.959	27,5%	7,8%	+3,7%
<i>Anticipo pensiones</i>	1.580	844	1.615	91,4%	2,2%	
Inversión crediticia performing	48.220	46.511	48.162	3,5%	-0,1%	1,9%

Préstamos *performing*
Estructura



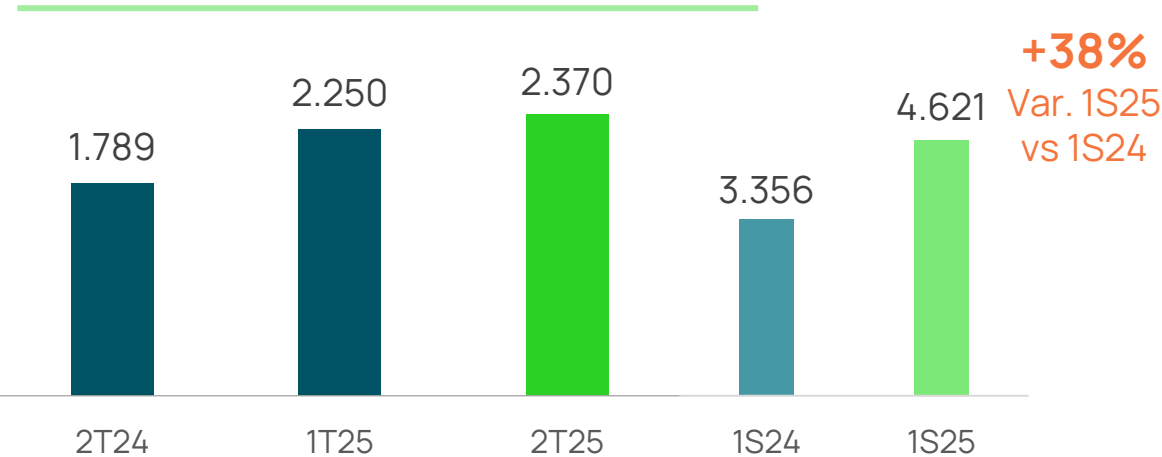
(1) Anticipos procedentes de la paga extra de pensiones, estimada en 771M€



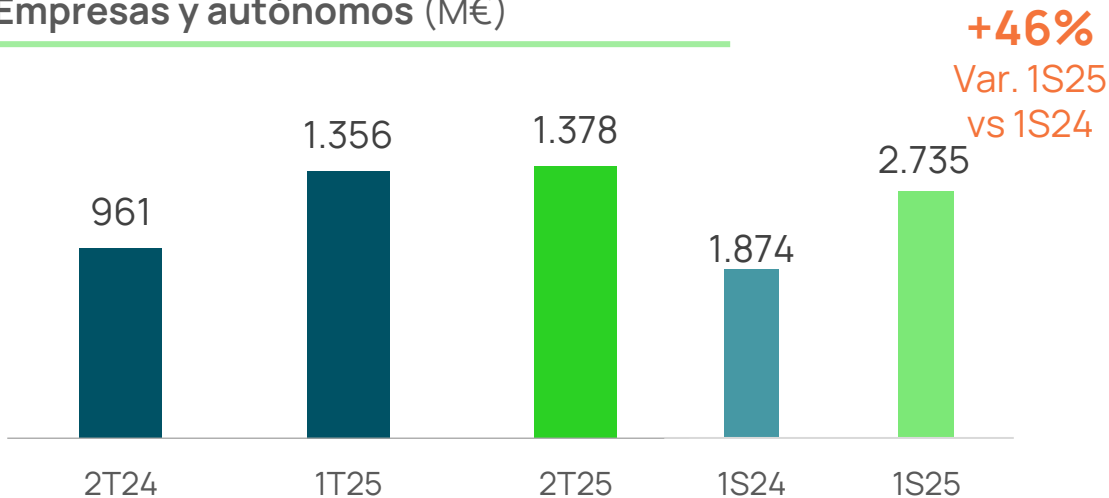
Nueva producción de crédito

Préstamos al sector privado +38% interanual, con fuerte crecimiento en todas las carteras

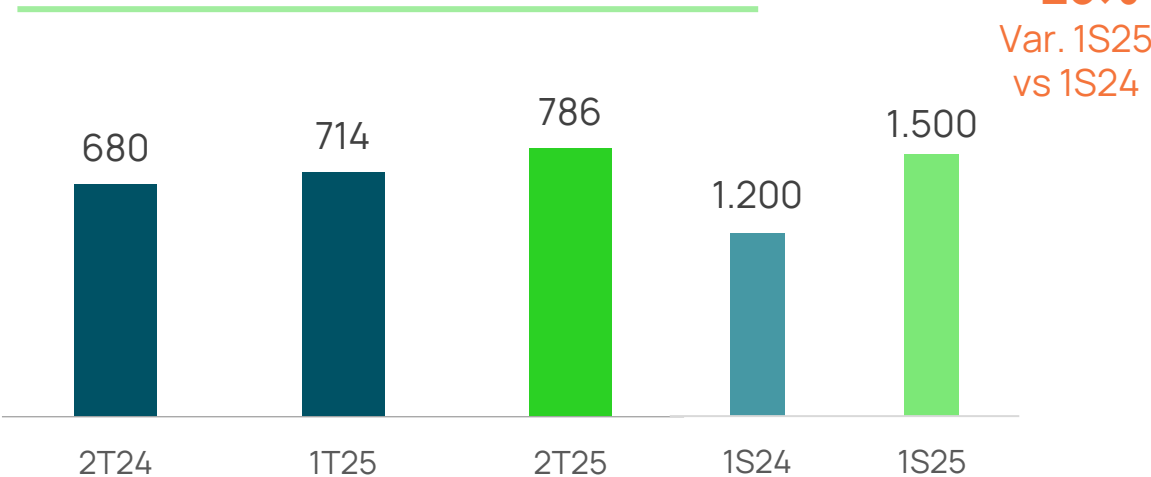
Total sector privado (M€)



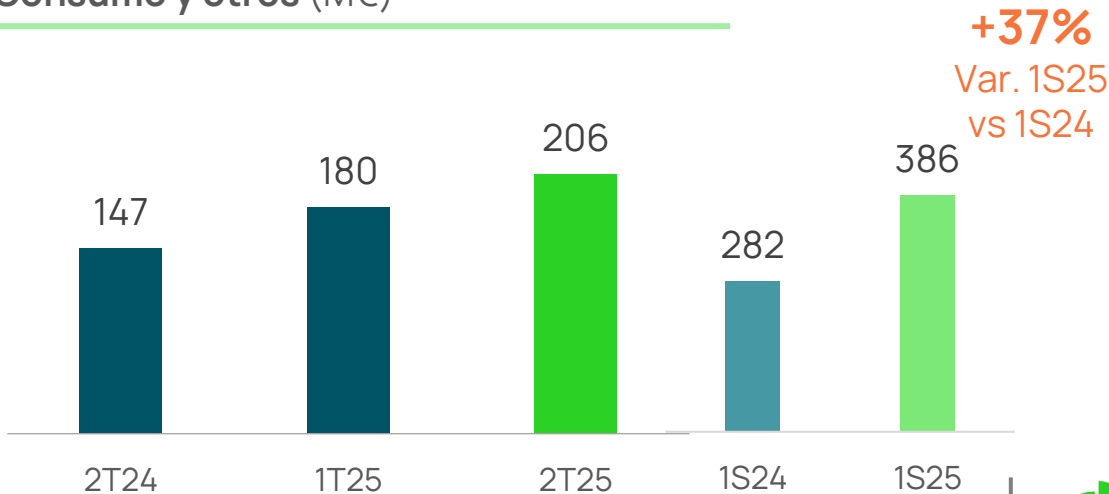
Empresas y autónomos (M€)



Hipotecas (M€)



Consumo y otros (M€)



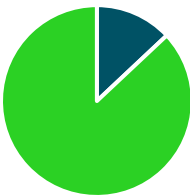
ESG

Reforzando nuestro compromiso con la sostenibilidad

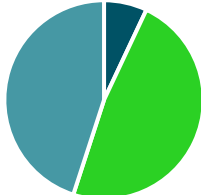
5ª emisión de bonos verdes: Senior Non Preferred 500M€ 6NC5

- Récord en demanda y en sobresuscripción **8x**
- **2,1 MM€** de bonos verdes emitidos, **1,6 MM€** todavía vigentes
- Colateral elegible a 30.06.25 asciende a **2,6 MM€**
- **81k CO₂ Tn** emisiones evitadas en 2024

Asignación de fondos de calidad y bien diversificada



■ Iberia ■ Resto



■ Órdenes ESG ■ Dark green' ■ Resto



Nuevos objetivos de descarbonización en 3 carteras



Oil & gas



-28%

Energía



-62%

Hipoteca
residencial



-28%

NEW

Acero



-11%

Aviación



-12%

Hipoteca no
residencial



-20%

Reforzando nuestro negocio sostenible



Nueva producción sostenible aumenta **19%** var i.t.



69% fondos art. 8 and 9 en 2T25



Ampliación de nuestros productos bonificados ESG: nueva financiación agro ESG



Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

4

Anexos



Cuenta de resultados

El incremento del margen bruto y las menores provisiones mitigan el incremento de costes e impulsan el beneficio neto un 14,6% por encima del 2024

Millones de Euros	2T24	1T25	2T25	Var. i.t (%)	Var. i.a (%)	1S24	1S25	Var. (%)
Margen de intereses	383	369	374	1,5%	-2,5%	774	743	-4,0%
Dividendos	8	1	12	na	37,1%	9	12	38,2%
Puesta en equivalencia	34	22	39	76,1%	14,0%	59	61	3,2%
Comisiones netas	126	132	130	-1,7%	3,5%	256	262	2,5%
ROF	3	4	4	4,1%	36,5%	4	8	86,6%
Otros ingresos/gastos explotación	(10)	(12)	(15)	24,9%	44,9%	(96)	(27)	-71,5%
Margen bruto	544	515	543	5,4%	-0,2%	1.006	1.058	5,2%
Gastos de administración	(224)	(235)	(237)	0,9%	5,9%	(448)	(472)	5,2%
Gastos de personal	(135)	(142)	(144)	1,2%	6,5%	(270)	(286)	5,8%
Gastos generales	(67)	(71)	(70)	-0,6%	5,0%	(135)	(141)	4,4%
Amortización	(22)	(22)	(23)	3,5%	4,9%	(44)	(45)	3,8%
Margen de explotación	320	280	306	9,2%	-4,4%	558	587	5,2%
Deterioro de activos financieros	(29)	(32)	(32)	1,6%	11,3%	(59)	(64)	7,4%
Otras provisiones	(43)	(22)	(24)	9,8%	-44,6%	(63)	(45.9)	-26,8%
Otros deterioros / reversión	(1)	0	(2)	na	145,8%	(4)	(1.1)	-72,6%
Resultado antes de impuestos	247	227	249	9,4%	0,5%	432	476	10,3%
Impuestos	(64)	(69)	(69)	0,5%	8,3%	(137)	(138)	0,6%
Intereses minoritarios	0	0	(0)	na	na	0	(0)	na
Beneficio neto atribuible	184	158	179	13,0%	-2,4%	294	338	14,6%

Principales variaciones

Margen de intereses: Incremento trimestral con bajada de coste de financiación mayorista y minorista compensando la caída de ingresos de intereses de crédito

Comisiones: Mejora del impulso del negocio de gestión de activos y seguros con +12% en el año

Otros ingresos: Trimestre estacionalmente fuerte por dividendos de EDP y Caser fundamentalmente

Costes: En línea con las previsiones del año, que reflejan el convenio colectivo, contrataciones e inversiones de las iniciativas del plan estratégico

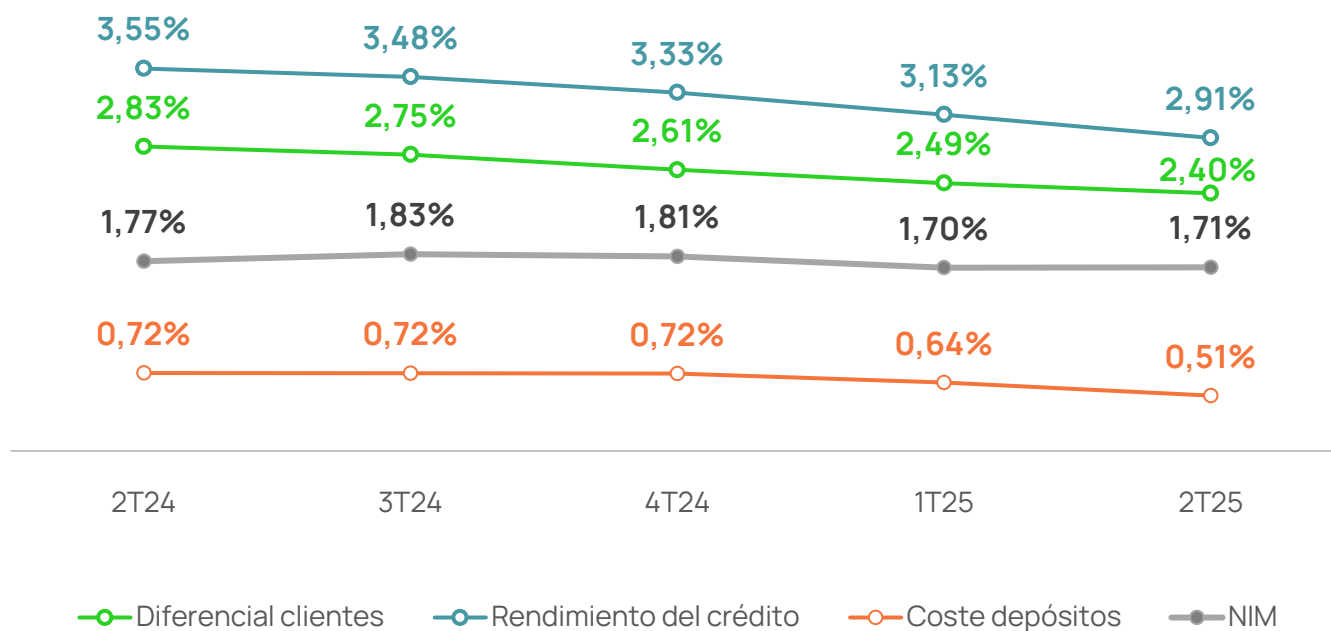
Otras provisiones / deterioros: Evolución positiva de dotaciones totales, en línea con el trimestre anterior y un 12% inferiores a 2024



Margen de intereses

El margen de intermediación (*NIM*) sube 1pb en el trimestre apoyado por la estructura de balance

Media trimestral rendimiento y costes⁽¹⁾ (%)



Evolución trimestral

NIM ⁽²⁾	+1pbs
Rendimiento crédito	-22pbs
Coste depósitos	-13pbs
Diferencial clientela	-9pbs

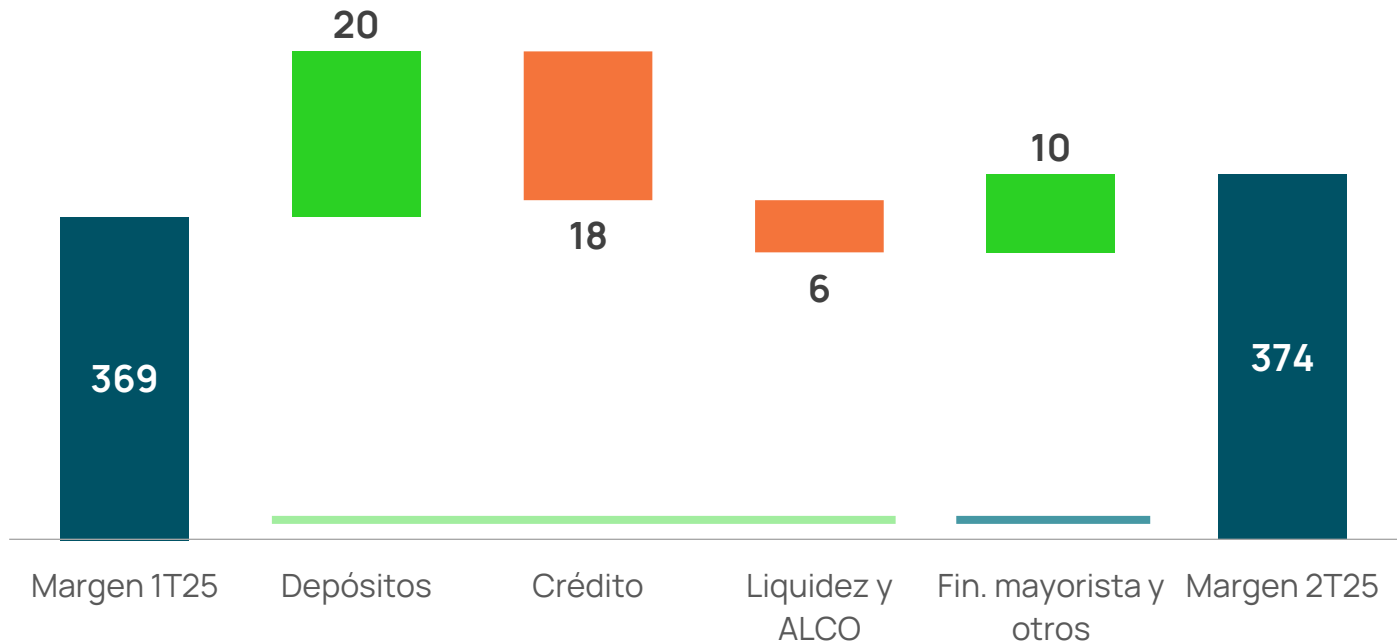
(1) Rendimientos calculados como ingresos sobre saldos medios del trimestre
(2) NIM calculado como margen de intereses sobre activos rentables medios



Evolución del margen de intereses

Ligeramente al alza en el trimestre, los menores costes de financiación mayorista y minorista compensan el menor rendimiento de los préstamos

Evolución trimestral margen de intereses (M€)



Depósitos: menor coste de los depósitos siguiendo las últimas bajadas de tipos de referencia

Préstamos: Saldos medios ligeramente superiores compensan parcialmente el reprecio de la cartera a tipo variable

Liquidez y ALCO: Impacto negativo por una menor posición de exceso de liquidez por crecimiento de crédito y migración a fuera de balance junto con bajada de tipos

Financiación mayorista: Impacto por el reprecio de emisiones swapeadas a variable más impacto por menor volumen medio por el vencimiento de cédulas hipotecarias



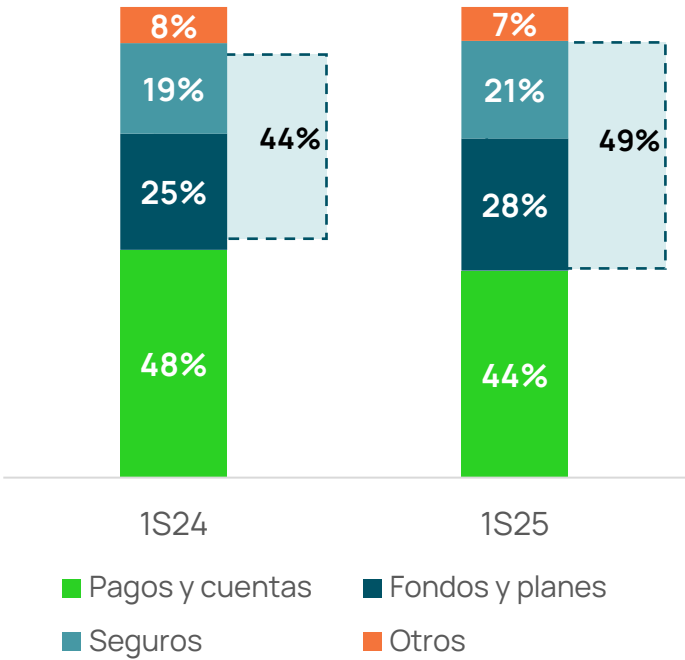
Comisiones

Las comisiones evolucionan hacia un *míx* de un mayor valor añadido para el cliente

Comisiones netas (M€)

Millones de Euros	2T24	1T25	2T25	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	1S24	1S25	Var i.a. (%)
Pagos y cuentas	65	63	61	-4,1%	-7,1%	135	124	-8,2%
Comisiones no bancarias	61	68	69	0,6%	13,1%	122	137	12,4%
Fondos de inversión	32	36	37	2,3%	16,0%	63	73	16,5%
Seguros	26	29	29	-1,8%	12,2%	54	58	9,0%
Planes de pensiones	3	3	3	3,4%	-8,4%	6	6	-1,4%
Otras comisiones	9	9	11	26,8%	23,0%	21	20	-5,2%
Comisiones pagadas	(10)	(8)	(11)	29,9%	11,2%	(23)	(19)	-14,9%
Total comisiones	126	132	130	-1,7%	3,5%	256	262	2,5%

Estructura ingresos comisiones(%)



Otros ingresos

Mejora interanual en todas las líneas, con un trimestre fuerte en ingresos por dividendos y participadas

Desglose de otros ingresos (M€)

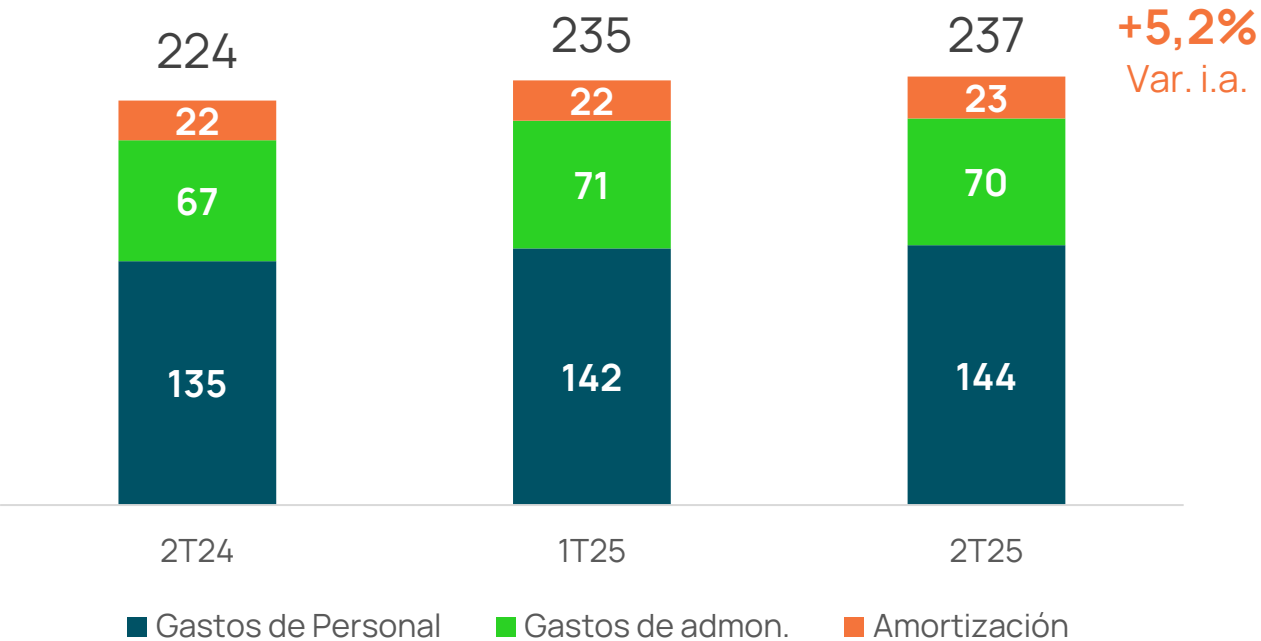
Millones de Euros	2T24	1T25	2T25	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	1S24	1S25	Var i.a. (%)
Dividendos	8	1	12	1915.4%	37.1%	9	12	38,2%
Puesta en equivalencia	34	22	39	76.1%	14.0%	59	61	3,2%
ROF	3	4	4	4.1%	36.5%	4	8	86,6%
Otros ingresos /gastos explotación	(10)	(12)	(15)	24.9%	44.9%	(96)	(27)	-71,5%
Total otros ingresos/cargas	35	14	39	173,3%	12,3%	(24)	54	na



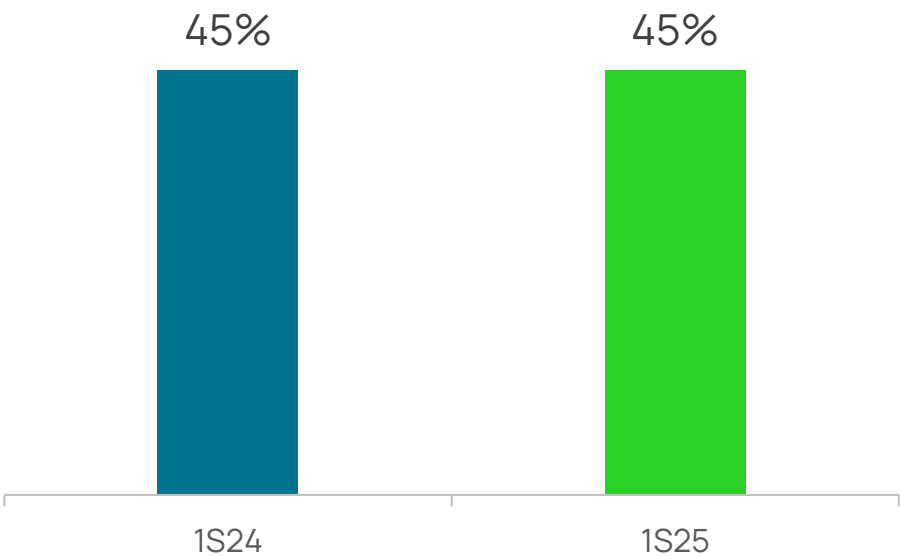
Gastos de explotación

La ratio de eficiencia se mantiene estable en el año a pesar del incremento de los costes

Gastos de explotación evolución trimestral(M€)



Ratio de eficiencia 1S25⁽¹⁾ (%)



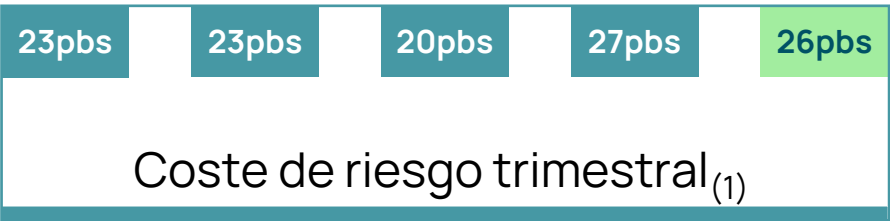
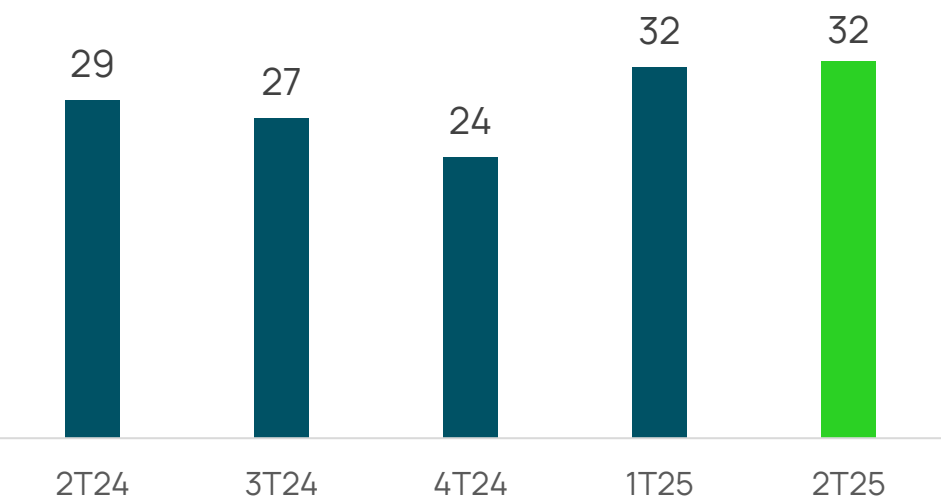
(1) La ratio de eficiencia incluye amortizaciones



Coste del Riesgo y otras provisiones

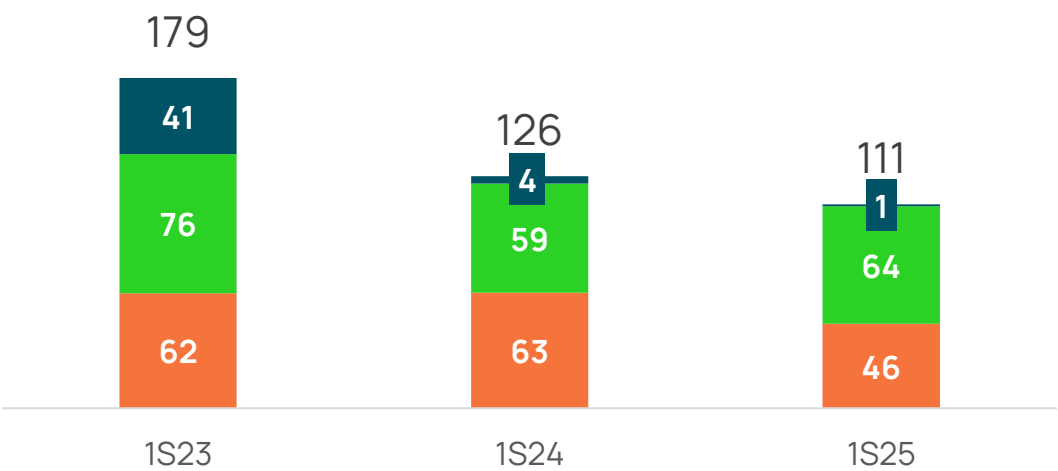
Coste de riesgo en línea con 1T25 y provisiones totales se reducen en un 12% interanualmente

Provisiones de crédito y coste del riesgo₍₁₎ (M€)



★ CdR 2025
guía de
30bps

Evolución total provisiones (M€)



■ Otras provisiones ■ Provisiones crediticias ■ Otras pérd./gananc.

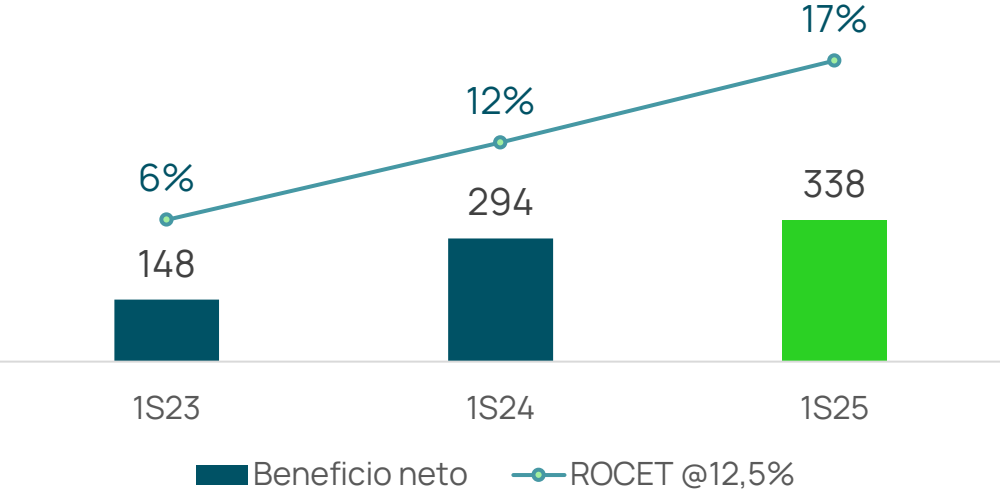
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo



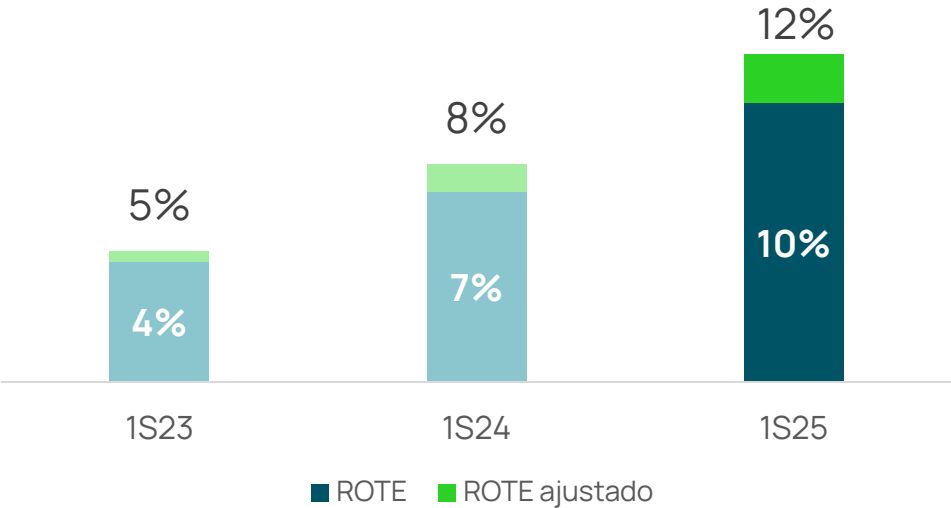
Rentabilidad

Mejora significativa de la rentabilidad, que permite superar niveles objetivo de *ROTE* ajustado

Beneficio neto y ROCET @12,5%₍₁₎ (M€)



Return on tangible equity (ajustado)
(ROTE)_(2,3) (%)



(1) El ROCET se calcula como el beneficio neto de los últimos 12 meses sobre el 12,5% de los APRs en el último trimestre.
(2) ROTE calculado con el beneficio neto de los últimos 12 meses excluyendo el cupón AT1.
(3) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% excluyendo el cupón AT1.



Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

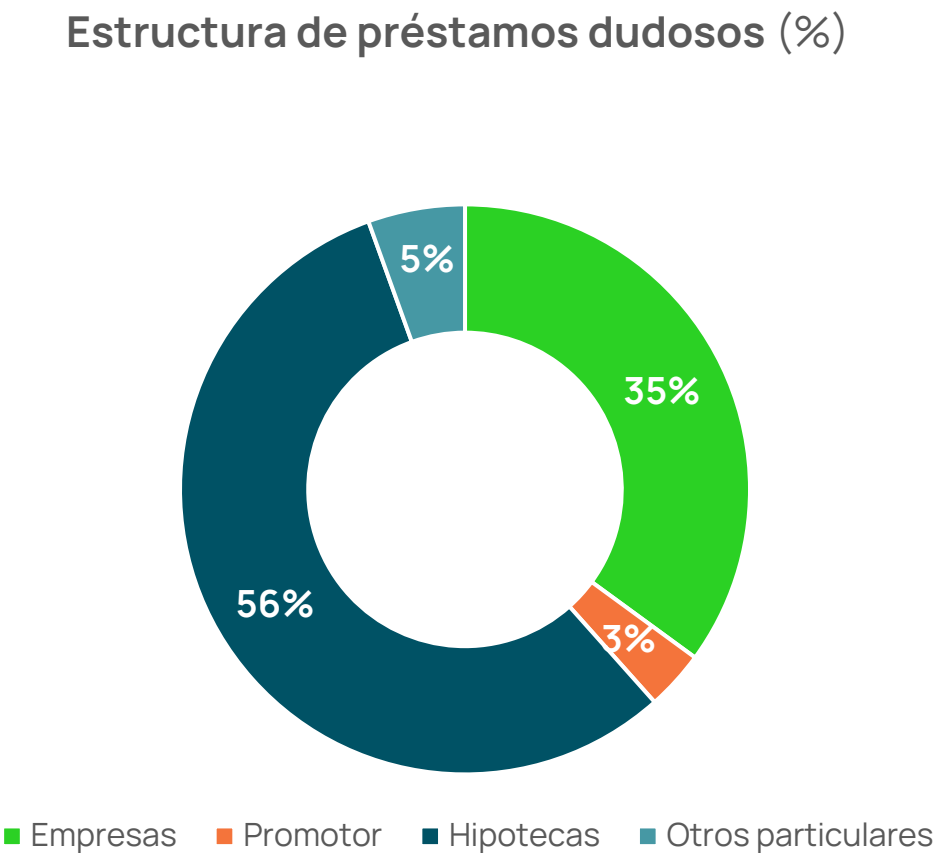
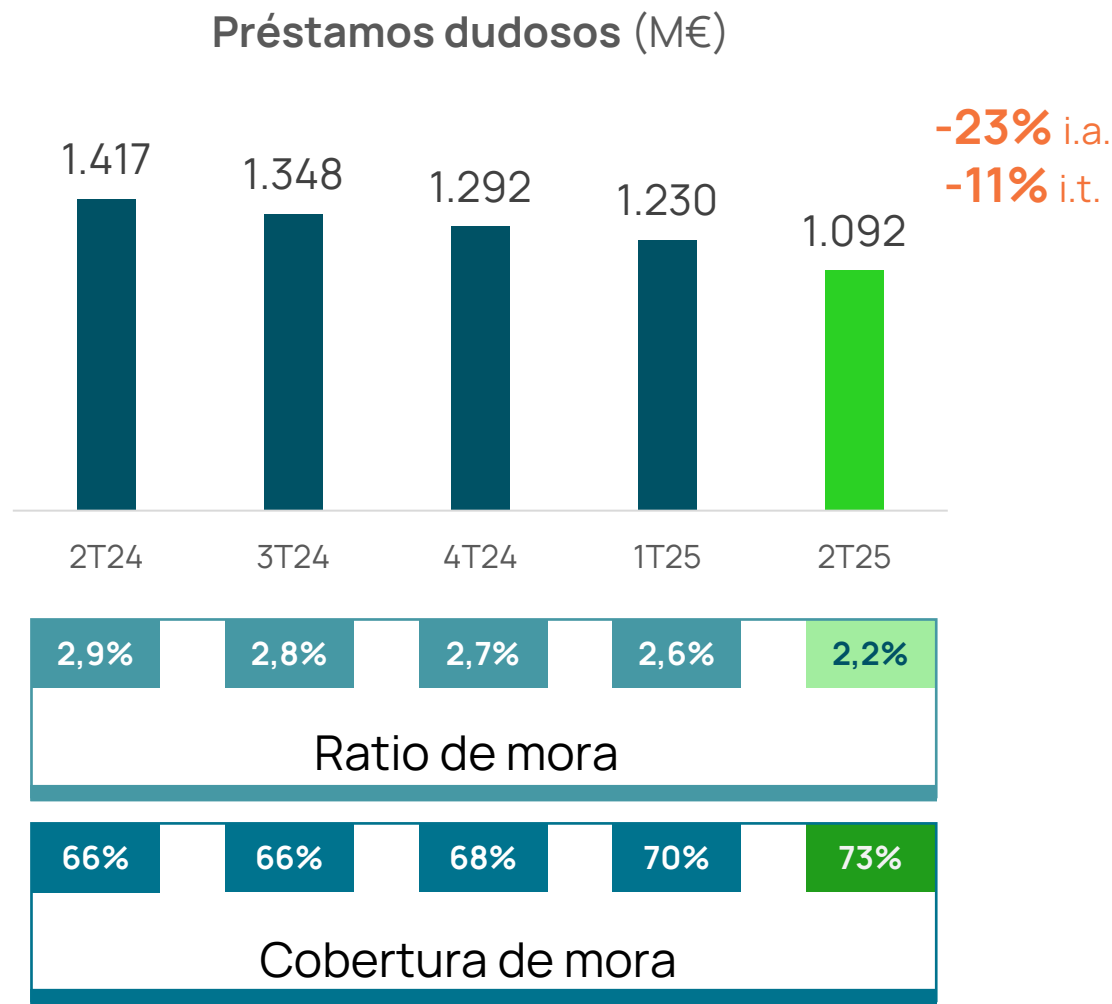
4

Anexos



Préstamos dudosos

Los préstamos dudosos se reducen un 23% en el último año con coberturas mejorando al 73%



Activos no productivos

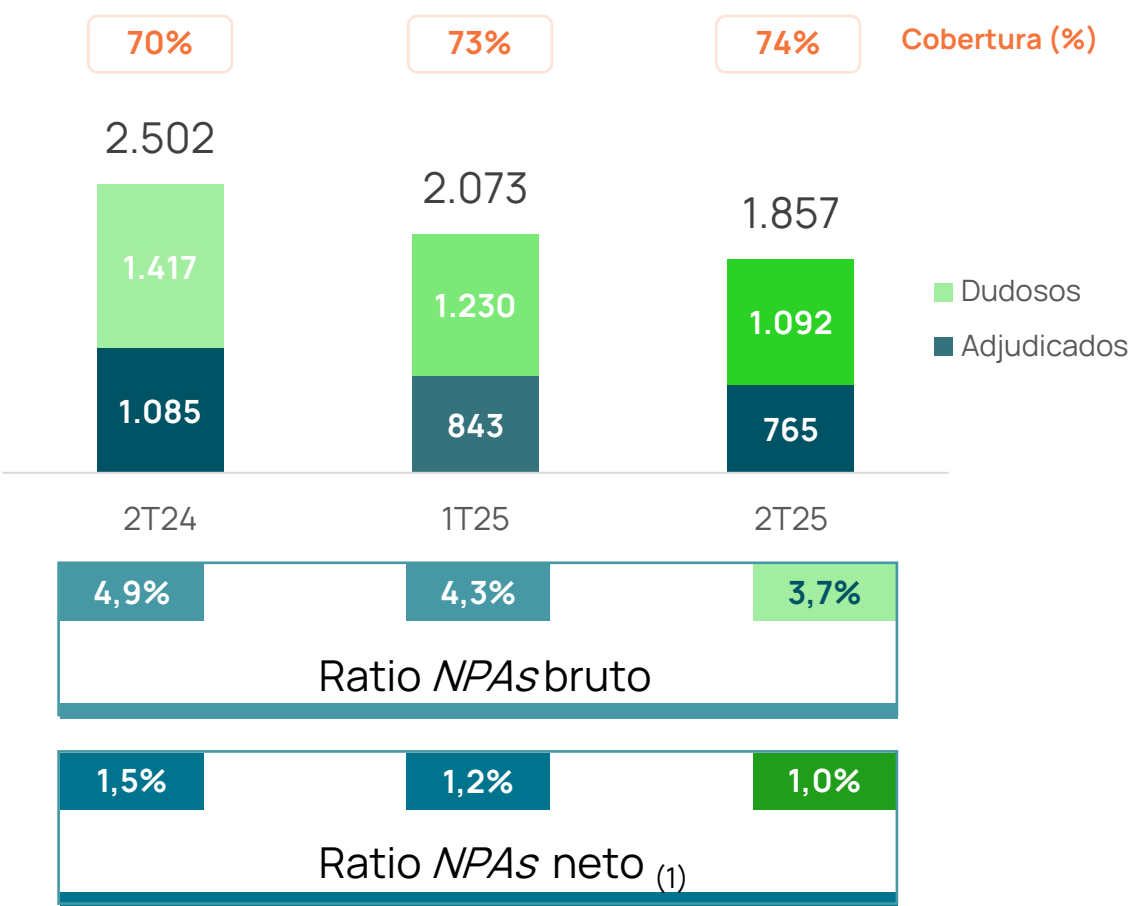
Los *NPAs* se redujeron un 26% en los últimos 12 meses y los activos adjudicados disminuyeron un 29%

Evolución activos adjudicados (M€)



Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	186	73	61%
Obra en curso	110	16	86%
Terciario	81	34	58%
Suelos	389	59	85%
Total	765	181	76%

Activos no productivos brutos (%)



(1) Calculo de *NPAs* netos de coberturas

Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

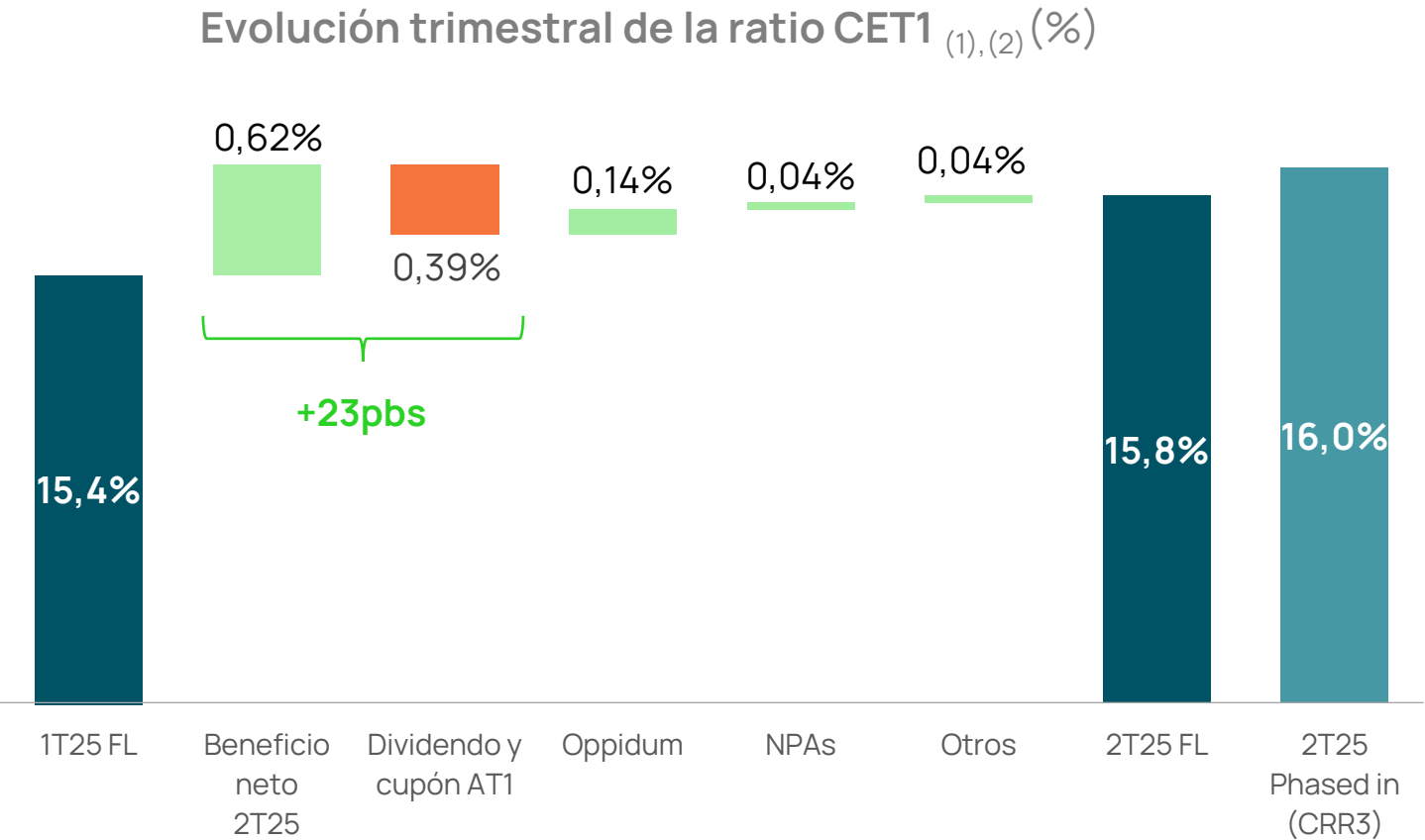
4

Anexos



Solvencia (I/II)

El capital CET 1 *fully loaded* mejora en 45pbs en el trimestre hasta el 15,8%



Los principales aspectos positivos del trimestre:

- Generación orgánica
- Ajustes de valoración
- NPA's

Los principales efectos negativos son el devengo de un payout del 60% y el cupón AT1 junto con crecimiento de APRs de empresas

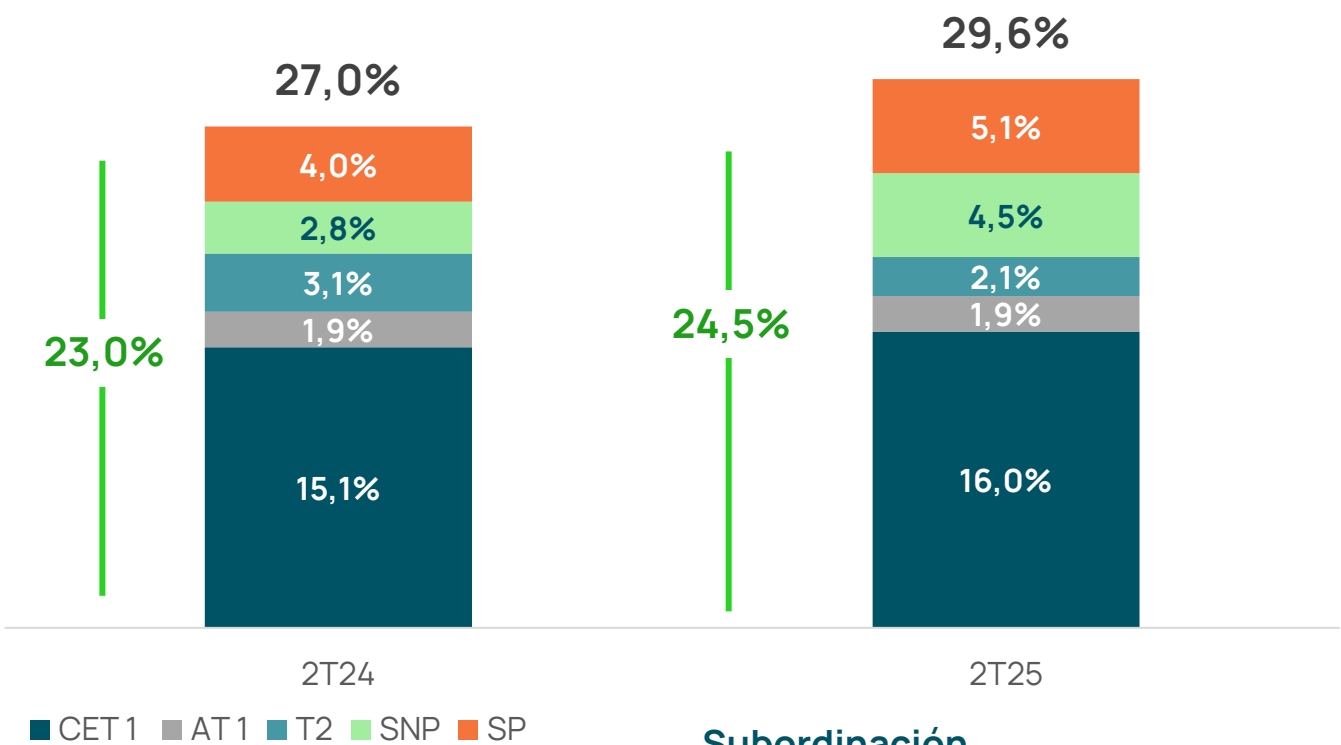
(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto (considerando el devengo de un pay-out del 60%) pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad
(2) El impacto transitorio, según la directiva CRR3, se mantendrá al menos hasta 2029 y tendrá un período transitorio gradual hasta 2032.



Solvencia (II/II)

Holgada posición de capital con amplios colchones sobre requerimiento regulatorio

Estructura de capital – MREL₍₁₎



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

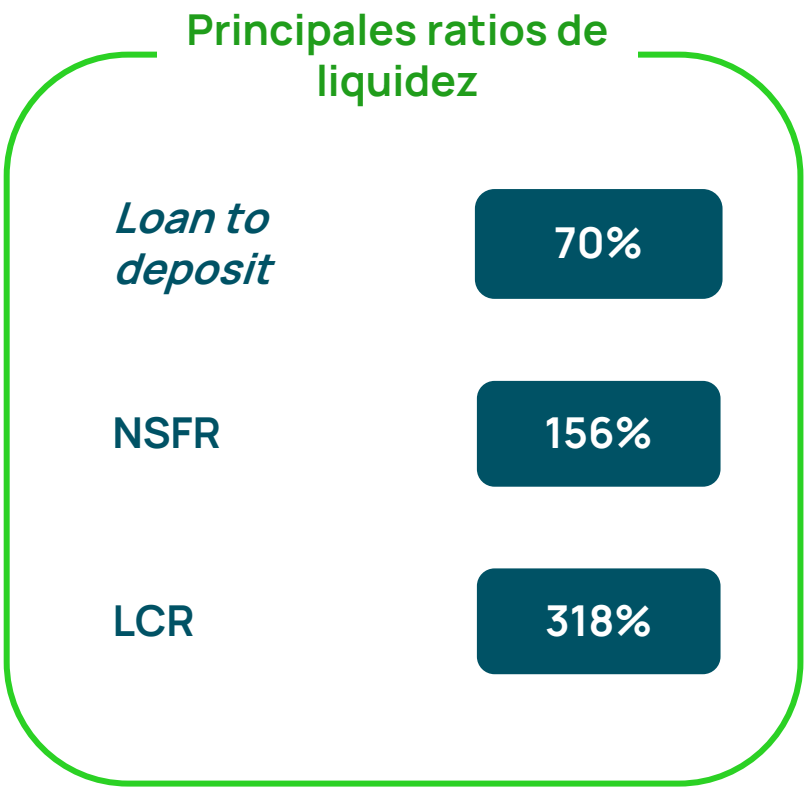
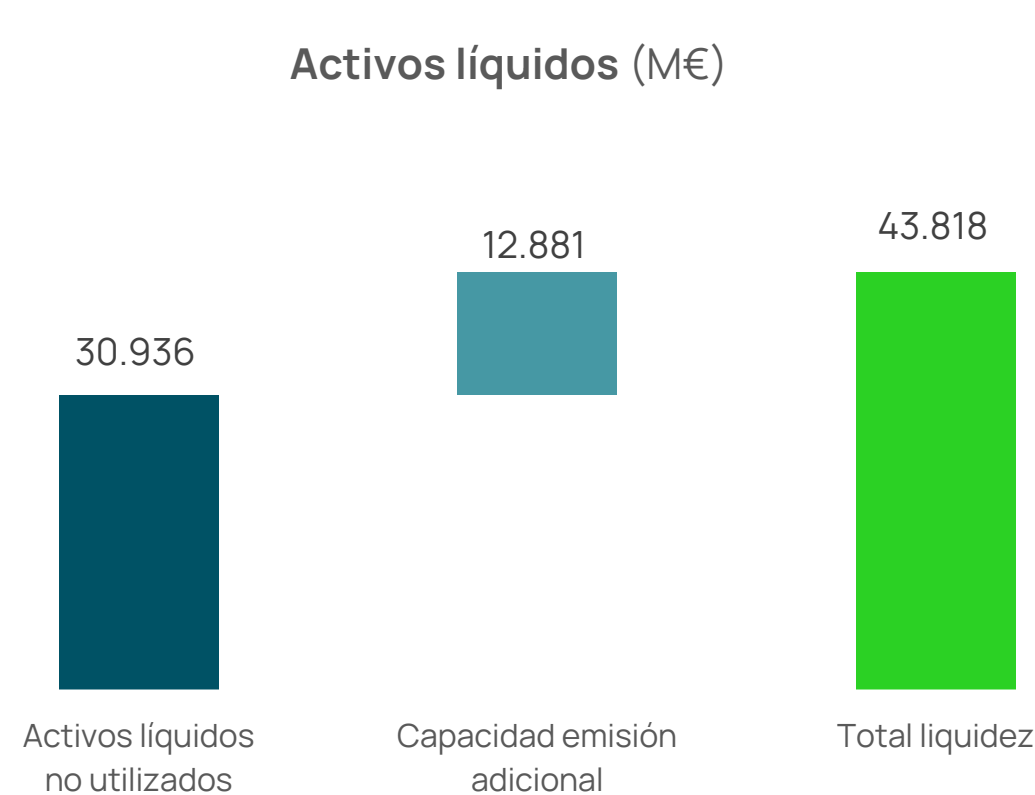
Requerimiento SREP (Total)	12,65%
Requerimiento MREL ₍₂₎	24,5%
Ratio CET 1 regulatorio (phased in)	16,0%
CET 1 colchón ₍₃₎	€2,2bn
MDA ₍₄₎ colchón	734bps

(1) Estructura de capital regulatorio (phased in)
(2) Requerimientos sobre Total Risk Exposure Amunt (TREA).
(3) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104.
(4) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.



Liquidez

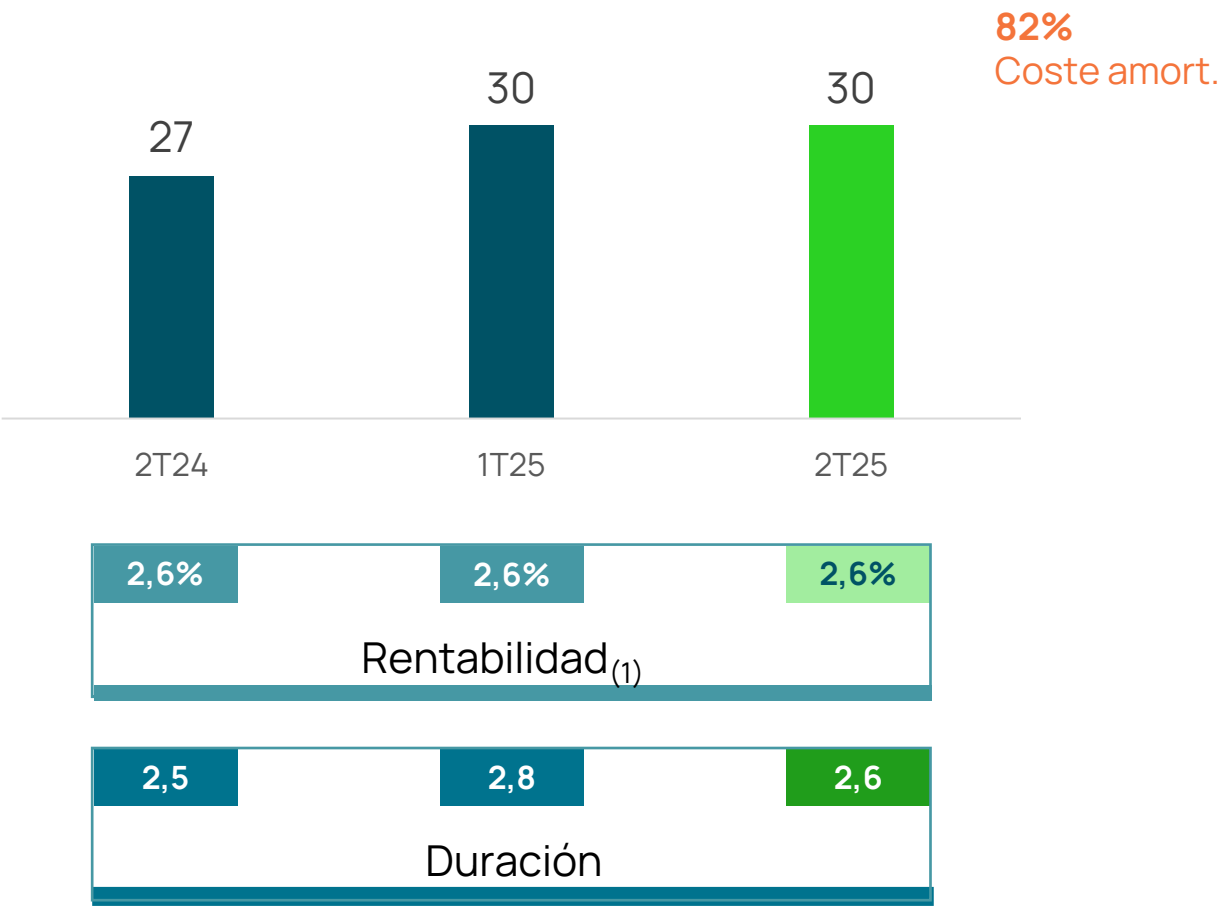
Liderazgo en posición de liquidez



Cartera de renta fija

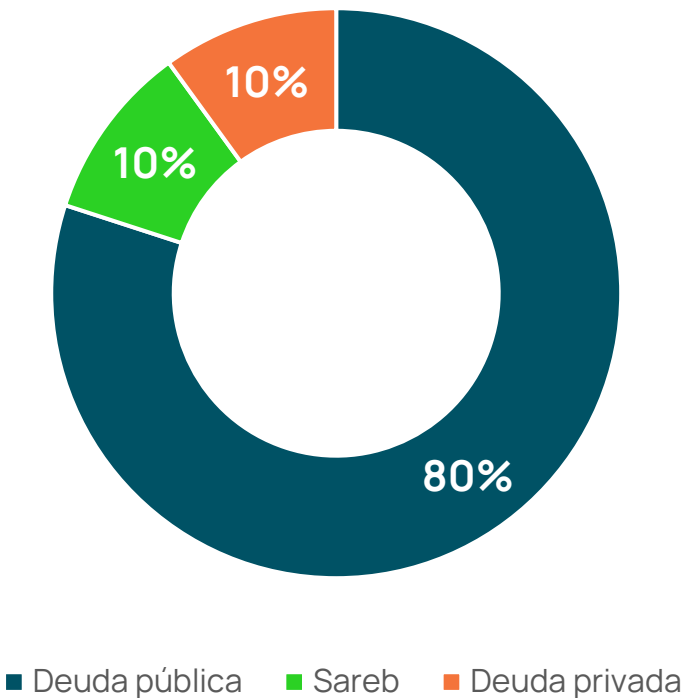
Tamaño y duración de la cartera estable habiendo reinvertido el exceso de liquidez en el 1T25 con la yield estable en el último año a pesar de la caída de tipos

Evolución cartera de Renta Fija (MM€)



(1) Rentabilidad final de periodo

Estructura cartera de Renta Fija (%)



Index



1

Introducción

2

Resultados 2T 2025:

- Actividad comercial
- Resultados financieros
- Calidad de activo
- Solvencia y liquidez

3

Conclusiones

4

Anexos



Guías 2025

La positiva evolución del 1S25 permiten mejorar algunas de las guías



	2025 <i>Guidance</i> inicial	2025 <i>Guidance</i> actualizado	
Margen de intereses	>€1.400M	>€1.450M	↑
Comisiones	Flat	+ <i>LSD</i> ₍₃₎	↑
Costes	c.+5%	c.+5%	=
Coste de riesgo	~30bps	~30bps	=
Otras provisiones	<€100m	<€100m	=
Volumen de negocio ₍₁₎	+~3%	+~3%	=
RoTE ajustado ₍₂₎	c.10%	c.11%	↑

(1) Incluye crédito performing, depósitos de la clientela y recursos fuera de balance.

(2) Previsión de ingresos netos sujeta al éxito de la ejecución del plan de negocio y a la evolución del entorno de riesgos esperado. Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado. El Rote ajustado se calcula sobre un CET 1 del 12.5% y deduce los cupones de AT1.

(3) Subida de dígito bajo



Conclusiones

El crecimiento del resultado neto y la continua reducción de NPAs refuerzan la posición de solvencia y permiten mejorar el dividendo



Mejora de las dinámicas comerciales impulsadas por la ejecución del plan estratégico...

+25% YoY
Fondos de inversión

+4% YoY
Volumen negocio ⁽¹⁾



..que permiten aumentar el resultado neto y confirman la mayor rentabilidad estructural...

+15%
Rdo. neto 1S25 YoY

~12%
ROTE ajustado ⁽²⁾



...que junto a la significativa y continua reducción de NPAs...

-37%
NPAs netos YoY

1,0%
Ratio NPAs neto



... explican la holgada posición de solvencia que permite mejorar el dividendo

15,8%
CET1

+10%
Dividendo a cuenta ⁽³⁾

(1) Volumen de negocio incluye recursos en balance, fuera de balance y préstamos.
(2) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% y deduce los cupones de AT1
(3) Primer dividendo a cuenta sobre los resultados del primer semestre de 2025 comparado con el dividendo a cuenta pagado en Diciembre de 2024. Fecha de pago 25 de Septiembre.





Apéndice



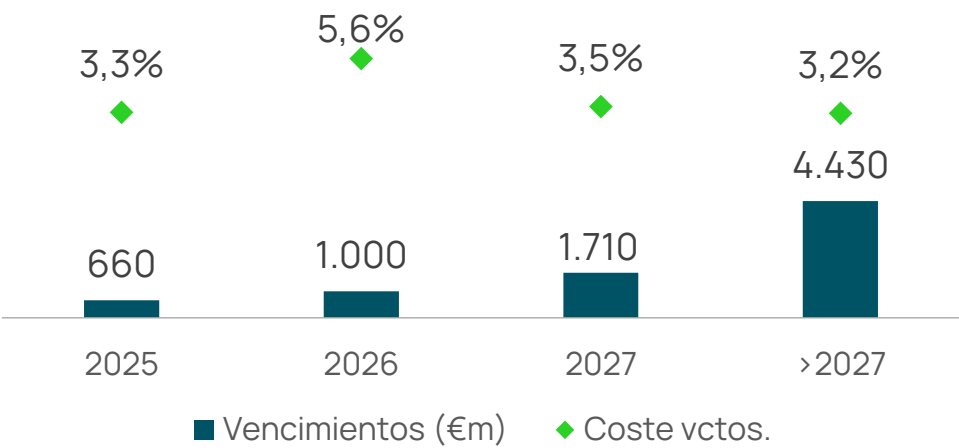
Financiación mayorista y Ratings

Financiación mayorista: Detalle y vencimiento⁽¹⁾

Instrumento	2025	2026	2027	>2027	Total
AT1	-	500	-	-	500
Tier 2	-	-	300	300	600
Senior non-preferred	-	500	300	500	1.300
Senior preferred	660	-	-	800	1.460
Cédulas hipotecarias	-	-	1.110	2.830	3.940
Total	660	1.000	1.710	4.430	7.800

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

Estructura vencimientos⁽²⁾



(2) Excluye €47m of PeCocos e incluye €500m de AT1 cuyo gasto no va por pyg.

Ratings⁽³⁾

FitchRatings

MOODY'S

Largo plazo
BBB

Depósitos largo plazo
Baa2

Corta plazo
F2

Corto plazo
Prime-2

Outlook
Estable

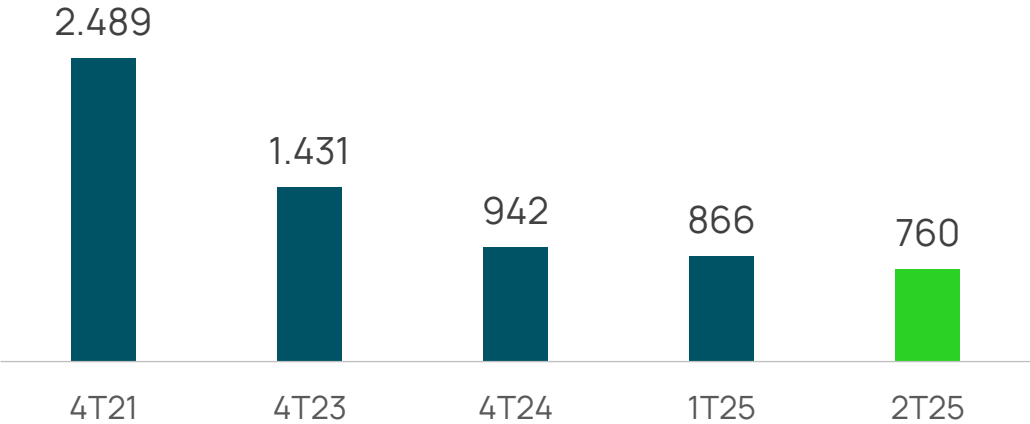
Outlook
Estable

(3) A Junio de 2025

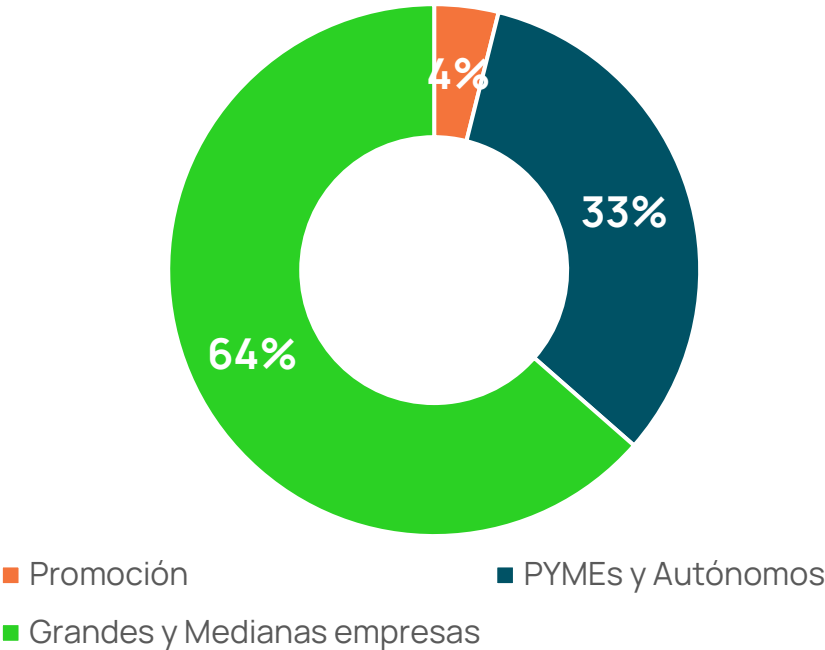


Libros de crédito

Evolución préstamos ICO (M€)



Libro de empresas (performing)



Desglose de dudosos y *stages*

Desglose de crédito por *stages*

Junio 2025 (M€)	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>
Saldo bruto	45.697	2.465	1.092
Coberturas	153	149	493
Nivel de cobertura (%)	0,3%	6,0%	45,2%

Acción y valor en libros

Acción y liquidez ⁽¹⁾ :	1T25	2T25
Nº de acciones (m)	2.571	2.571
Último precio (€)	1,71	2,01
Mayor precio (€)	1,81	2,01
Menor precio (€)	1,26	1,45
Volumen medio diario (Millones de acciones)	6,91	7,78
Volumen medio diario (€m)	10,55	13,69
Capitalización bursátil (€m)	4.387	5.158
Valor contable:		
Valor en libros ⁽¹⁾ exc. Minoritarios (€m)	6.318	6.291
Valor en libros tangible ⁽²⁾ (€m)	6.179	6.142
Ratios ⁽³⁾ :		
Valor en libros por acción + Dividendo (€)	2,46	2,52
Valor tangible en libros por acción + Dividendo (€)	2,40	2,46
Precio / valor en libros	0,69x	0,82x
Precio / valor tangible en libros	0,71x	0,84x

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

(2) Valor en libros tangible excluye €52m de fondo de comercio de participadas.

(3) Para comparativa homogénea se incluye el Dividendo pagado en los ratios de valor en libros por acción.



Cuenta de resultados

Millones de euros	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	Var i.t. (%)	Var. i.a. (%)
Margen de intereses	321	357	380	390	383	384	381	369	374	1,5%	-2,5%
Dividendos	18	6	0	0	8	5	1	1	12	na	37,1%
Puesta en equivalencia	34	15	29	25	34	15	13	22	39	76,1%	14,0%
Comisiones netas	134	132	133	130	126	125	131	132	130	-1,7%	3,5%
ROF	(0)	7	4	1	3	4	5	4	4	4,1%	36,5%
Otros ingresos y gastos de explotación	(49)	(14)	(104)	(85)	(10)	(19)	(10)	(12)	(15)	24,9%	44,9%
Margen bruto	458	503	442	462	544	514	521	515	543	5,4%	-0,2%
Gastos de administración	(216)	(213)	(217)	(225)	(224)	(228)	(230)	(235)	(237)	0,9%	5,9%
Gastos de personal	(124)	(120)	(123)	(135)	(135)	(138)	(143)	(142)	(144)	1,2%	6,5%
Gastos generales	(69)	(69)	(73)	(68)	(67)	(68)	(65)	(71)	(70)	-0,6%	5,0%
Amortización	(23)	(24)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(23)	3,5%	4,9%
Margen de explotación	242	290	225	237	320	286	291	280	306	9,2%	-4,4%
Deterioro de activos financieros	(40)	(37)	(34)	(31)	(29)	(27)	(24)	(32)	(32)	1,6%	11,3%
Otras provisiones	(30)	(25)	(27)	(19)	(43)	(34)	(96)	(22)	(24)	9,8%	-44,6%
Otros deterioros / reversión	(21)	(38)	(207)	(3)	(1)	(3)	(8)	0	(2)	na	145,8%
Resultado antes de impuestos	150	190	(42)	184	247	222	163	227	249	9,4%	0,5%
Impuestos	(36)	(53)	23	(73)	(64)	(65)	(41)	(69)	(69)	0,5%	8,3%
Minoritarios	0	0	0	0	0	0	(0)	0	(0)	na	na
Beneficio neto atribuible	114	137	(19)	111	184	157	122	158	179	13,0%	-2,4%

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



Balance de situación

Millones de Euros	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024	31/03/2025	30/06/2025
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.388	6.777	7.502	7.726	4.864
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	913	1.192	1.142	1.456	1.436
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.863	2.848	3.849	4.930	5.019
Préstamos y anticipos a coste amortizado	51.038	49.803	52.812	49.602	51.164
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.354	1.389	4.889	1.781	1.626
Préstamos y anticipos a la clientela	49.685	48.414	47.923	47.822	49.538
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.703	24.161	23.733	24.663	24.627
Derivados y coberturas	1.198	1.089	966	1.157	1.254
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	843	925	789	799	884
Activos tangibles	1.688	1.663	1.601	1.582	1.552
Activos intangibles	87	86	89	87	96
Activos por impuestos	4.524	4.499	4.414	4.351	4.332
Otros activos y ANCV	402	531	470	347	332
Total activo	95.647	93.573	97.365	96.700	95.559
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	461	399	434	491	627
Pasivos financieros a coste amortizado	85.494	83.334	87.239	86.723	85.279
Depósitos de bancos centrales	0	0	0	0	0
Depósitos de entidades de crédito	2.562	2.595	5.547	2.474	3.558
Depósitos de la clientela	75.203	74.184	75.529	77.829	73.277
Valores representativos de deuda emitidos	4.049	4.408	4.099	4.107	4.631
Otros pasivos financieros	3.680	2.147	2.065	2.313	3.812
Derivados y coberturas	782	706	666	572	535
Provisiones	877	861	901	812	774
Pasivos por impuestos	466	476	391	382	425
Otros pasivos	927	930	994	906	925
Total Pasivo	89.008	86.706	90.625	89.886	88.565
Fondos propios	6.629	6.715	6.725	6.866	6.838
Otro resultado global acumulado	8	150	15	(52)	141
Intereses minoritarios	2	2	0	0	15
Total patrimonio neto	6.639	6.867	6.740	6.814	6.994
<i>Total patrimonio neto (excl. AT1)</i>	<i>6.029</i>	<i>6.320</i>	<i>6.193</i>	<i>6.267</i>	<i>6.446</i>
Total pasivo y patrimonio neto	95.647	93.573	97.365	96.700	95.559



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/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros>) como en la de la CNMV (<https://www.cnmv.es>), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Unicaja Banco, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

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

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

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

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

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

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





Muchas gracias

Presentación de resultados 2T25