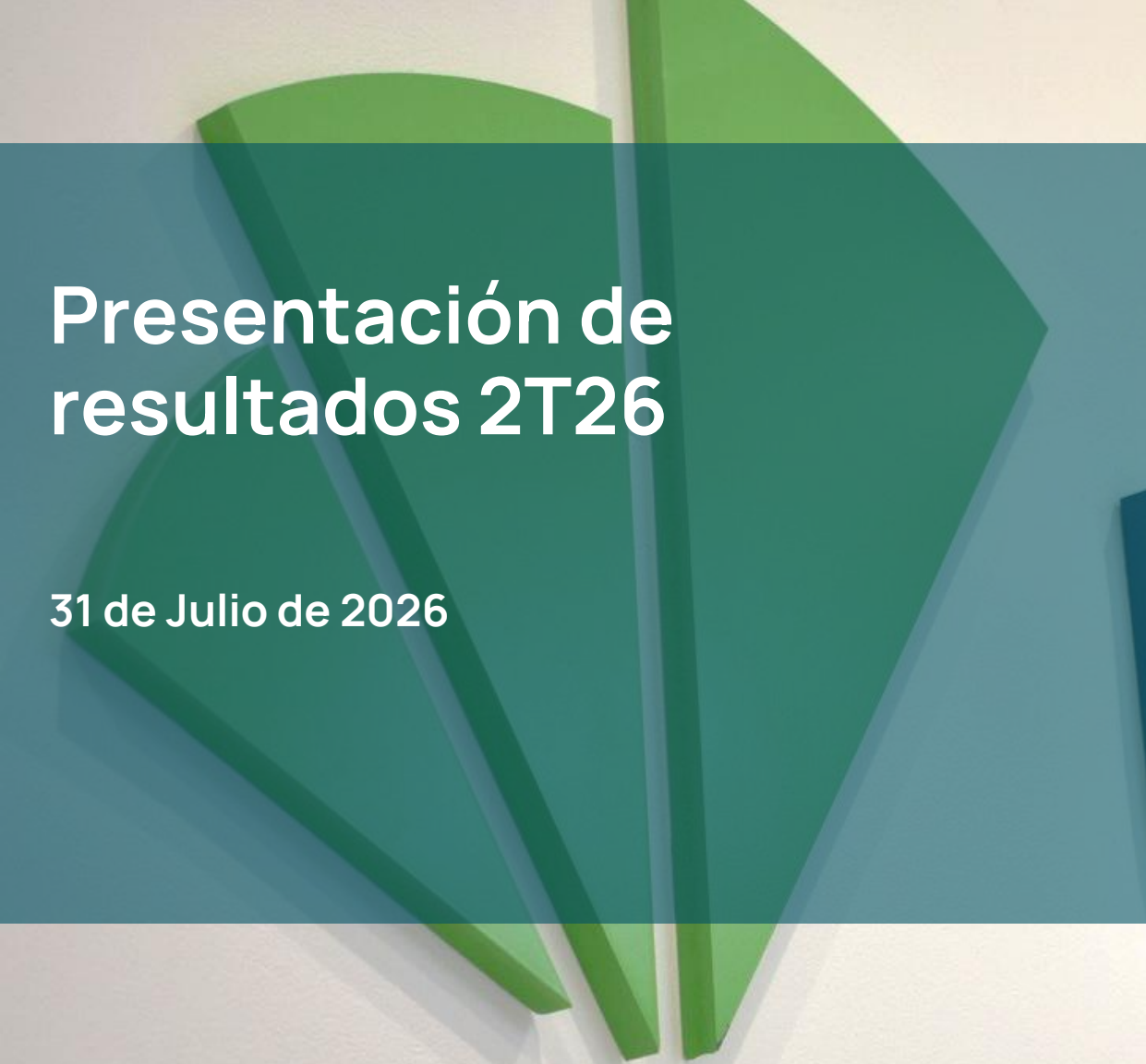




Presentación de resultados 2T26

31 de Julio de 2026



Unicaja

Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

Anexos



Aspectos clave del trimestre

Negocio	Rentabilidad	Calidad crediticia	Capital
El crecimiento de volúmenes de negocio sigue aumentando 3,5% var.i.a.	El beneficio neto mejora +7,1% en el año respaldado por el margen bruto y las provisiones	Los dudosos -14% i.a. aumentando la cobertura 10 puntos con 19pbs de coste de riesgo en 1S26	Se mantiene una rentabilidad por dividendo muy atractiva con la ratio de capital estable
Total recursos de clientes +3,5% var. i.a.	Beneficio neto 1S26 361M€ +7,1% var. i.a.	Ratio de mora 1,8% Saldo -14% var. i.a.	Ratio CET1 15,8% -17pbs var. i.t.
Fondos de inversión +18,2% var. i.a. 10% cuota suscripciones 1S26	ROTE ajustado ⁽¹⁾ 12,0%	Cobertura de mora 83% vs 73% en 2T25	1S26 dividendo ⁽²⁾ 217M€ ~9% rentabilidad
Préstamos performing +3,7% Var. i.a.	Ratio de eficiencia (L12m) 46%	Coste de riesgo 1S26 19pbs	VCT + div ⁽³⁾ +8% Var. i.a. 2026E Payout total 95% vs 70% 2025

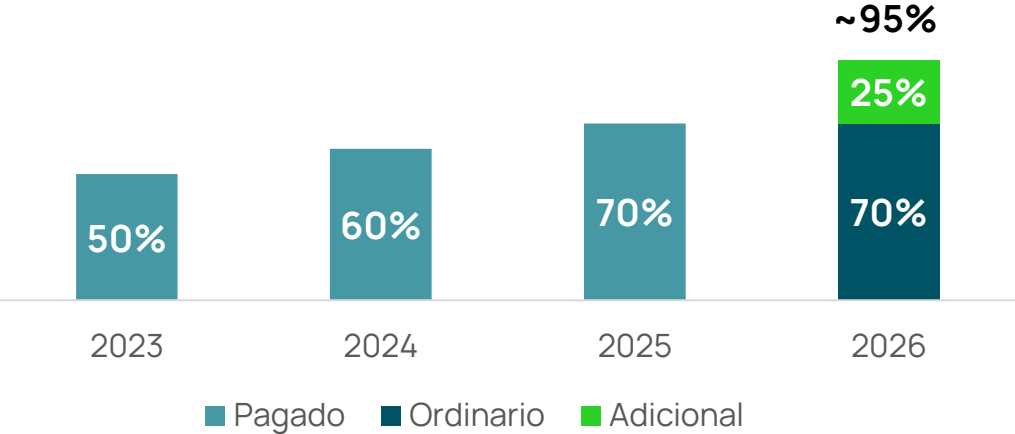
(1) El ROTE ajustado considera un CET1 del 12,5% y deduce del resultados los cupones de AT1.
(2) Primer dividendo a cuenta de 2026 con fecha de pago 24 de Septiembre. Rentabilidad calculada con el 95% de payout sobre beneficio neto de consenso sobre la cotización media de 1S26.
(3) Incluye dividendo pagado por 274 millones de euros en abril de 2026.



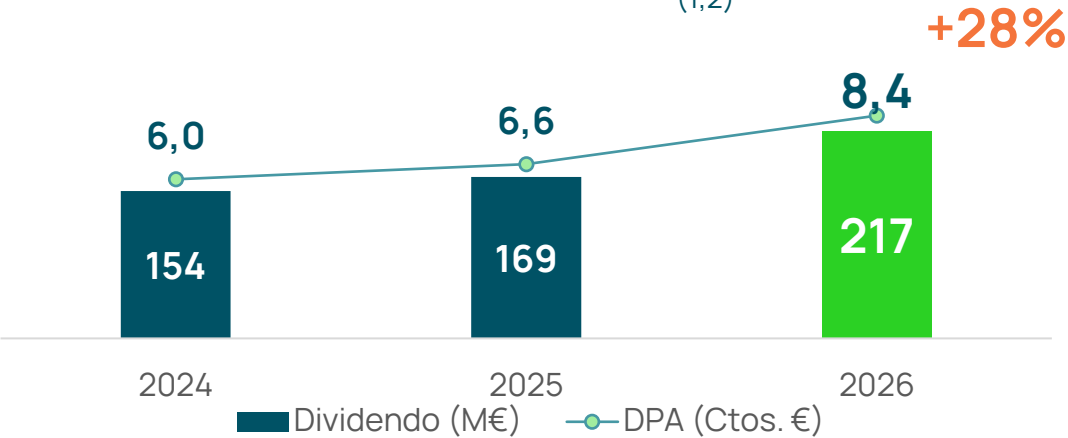
Dividendo a cuenta 2026

Aumenta en un 28% respecto al año anterior hasta c.217 millones de euros (8,4 céntimos por acción) soportado por la mejora del beneficio y del porcentaje de distribución en el año hasta el 95%

Evolución del pay-out
(% resultado neto)



Dividendo a cuenta ^(1,2)



Rentabilidad por dividendo ⁽³⁾



Evolución precio acción UNI



(1) Primer dividendo a cuenta sobre los resultados del primer semestre de 2026. Fecha de pago 24 de Septiembre.
(2) Dividendo por acción en céntimos de euro calculado sobre el número de acciones neto de la autocartera a 30 de junio de 2026.
(3) Rentabilidad por dividendo de 2026E calculada con el 95% del beneficio neto de consenso de mercado (630M€) sobre la cotización media del 1S26.

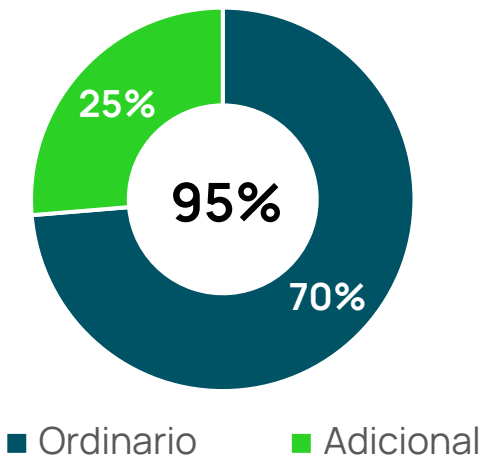


Remuneración al accionista

La remuneración del año 2026 se abonará mediante 3 pagos en efectivo, elevando el *payout* en efectivo total al 95%

Estructura de remuneración 2026

(% de resultado neto del ejercicio)



**Remuneración total
100% en efectivo**

Calendario de pago dividendos ⁽¹⁾

A cuenta	R. adicional	Complementario
Septiembre 2026 (ordinario 1S26)	Diciembre 2026 (adicional)	Abril 2027 (ordinario 2S26)



(1) Primer dividendo a cuenta sobre los resultados del primer semestre de 2026. Fecha de pago 24 de Septiembre de 2026.



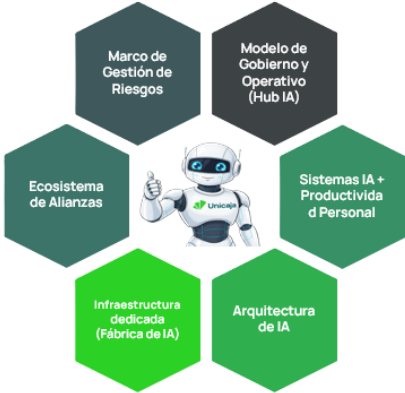
Principales avances e iniciativas 1S26

Innovación

Banco conversacional



Deloitte.



Depositos tokenizados y Euro digital



Participación en 2 iniciativas estratégicas posicionando a Unicaja en la transformación del sistema financiero

Foco en el cliente

+40k
nóminas en 1S26



+30 puntos
NPS⁽¹⁾ (YtD)
digital



#1 APP⁽¹⁾
Empresas y particulares



Avances de negocio PE27⁽²⁾

Saldo empresas
Var. i.a.%

7%



UNI

4%



Sector

Saldo consumo
Var. i.a.%

8%



UNI

5%



Sector

Saldo fondos de inversión
Var. i.a.%

18%



UNI

14%



Sector

(1) NPS métrica interna y estudio de la APP realizado por Aqmetrix

(2) Fuente sectorial banco de España datos a Mayo e inverco a Junio. Para la serie de consumo de banco de España se ajustan los anticipos eliminados en Abril para efectos de comparación.



Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

Anexos



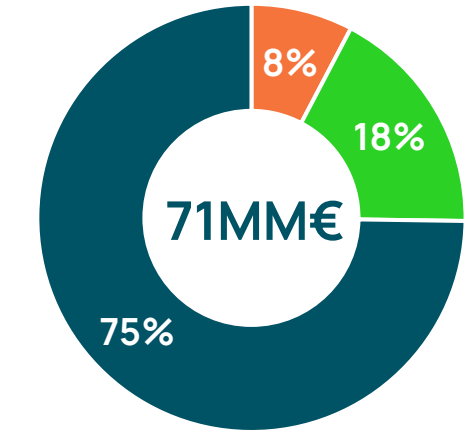
Recursos de clientes

Los recursos de clientes aumentaron un 3,5% interanual (5,4% en particulares), apoyados por recursos fuera de balance +12,7% donde destacan fondos de inversión +18,2%.

Recursos de clientes (excl. Repos)

Millones de euros	2T25	1T26	2T26	Var i.t.	Var i.a.
Recursos minoristas en balance	70.383	70.092	70.576	0,7%	0,3%
Administraciones públicas	5.975	5.664	5.428	-4,2%	-9,2%
Sector privado	64.408	64.428	65.148	1,1%	1,1%
Depósitos a la vista	53.034	54.329	55.092	1,4%	3,9%
Depósitos a plazo	10.215	9.515	9.706	2,0%	-5,0%
Otros recursos minoristas	1.160	585	350	-40,2%	-69,8%
Recursos fuera de balance	24.215	25.910	27.289	5,3%	12,7%
Fondos de inversión	15.238	16.901	18.016	6,6%	18,2%
Planes de pensiones	3.664	3.566	3.673	3,0%	0,3%
Seguros de ahorro	3.843	3.829	3.842	0,3%	0,0%
Otros ⁽¹⁾	1.471	1.615	1.759	8,9%	19,6%
Total recursos de la clientela (excl. Repos)	94.598	96.003	97.866	1,9%	3,5%

Recursos en balance Estructura



Sector público Empresas Minorista

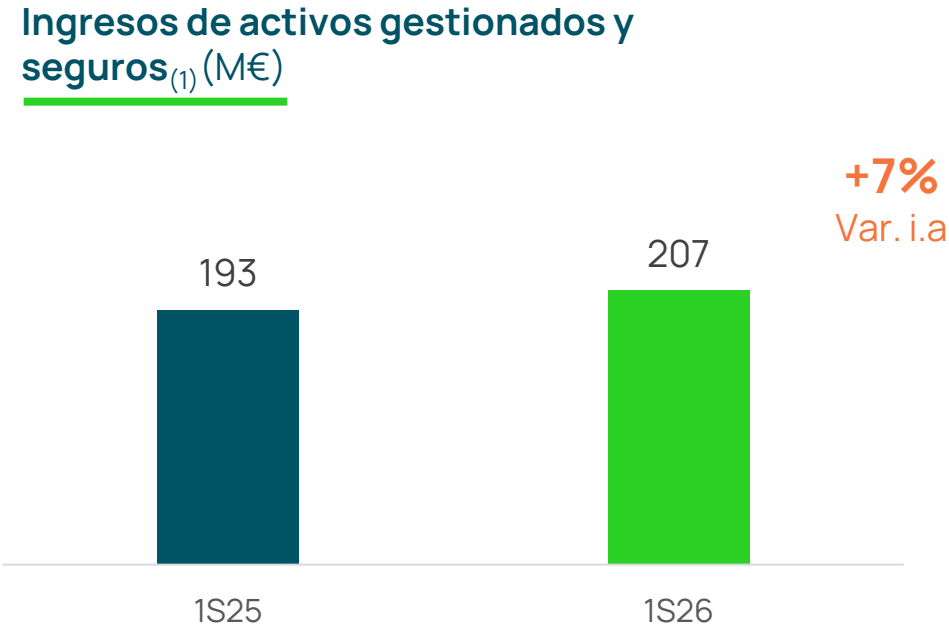
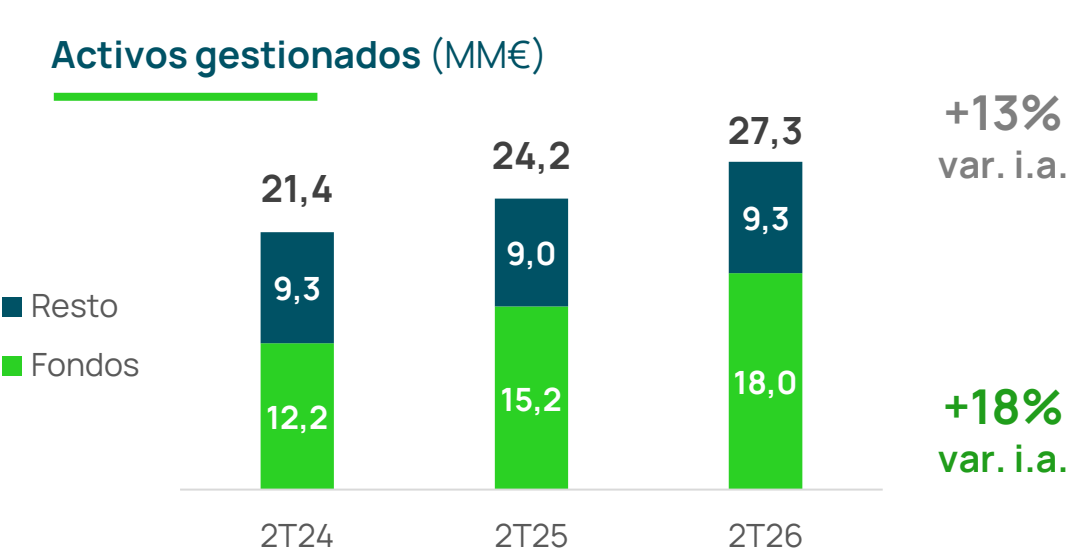
Total recursos
particulares
+5,4%

(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



Gestión de activos y seguros

Ingresos de gestión de activos y seguros aumentan +7% interanual, y representan el 19% del margen bruto



Ingresos de gestión de activos y seguros
19% del margen bruto en 1S26

(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 1S26



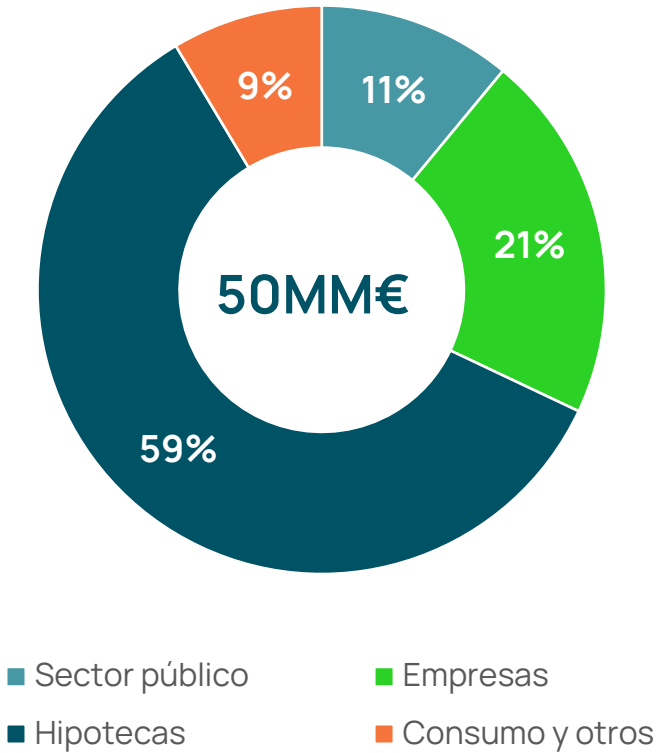
Crédito

Se confirman tendencias positivas de trimestres anteriores con un crecimiento del **+3,2%** (excl. doble anticipo de pensiones) **en el trimestre y +3,7% interanual, en línea con el sector**

Préstamos *performing*

Millones de euros	2T25	1T26	2T26	Var i.t.	Var i.a.	Var i.t. (excl. anticipos ₁)
Sector público	5.228	4.702	5.498	16,9%	5,2%	
Sector privado	42.934	42.919	44.444	3,6%	3,5%	+1,7%
Préstamos a empresas	9.845	10.280	10.497	2,1%	6,6%	
Grandes empresas	6.255	6.663	6.891	3,4%	10,2%	
Pymes y autónomos	3.205	3.180	3.169	-0,3%	-1,1%	
Promotores inmobiliarios	384	437	437	-	13,8%	
Préstamos a particulares	33.089	32.639	33.946	4,0%	2,6%	+1,6%
Garantía hipotecaria	29.131	29.272	29.659	1,3%	1,8%	
Consumo y otros	3.959	3.367	4.287	27,3%	8,3%	+3,6%
Anticipos de pensiones	1.615	885	1.696	91,6%	5,0%	
Inversión crediticia performing	48.162	47.622	49.941	4,9%	3,7%	+3,2%

Préstamos *performing* Estructura



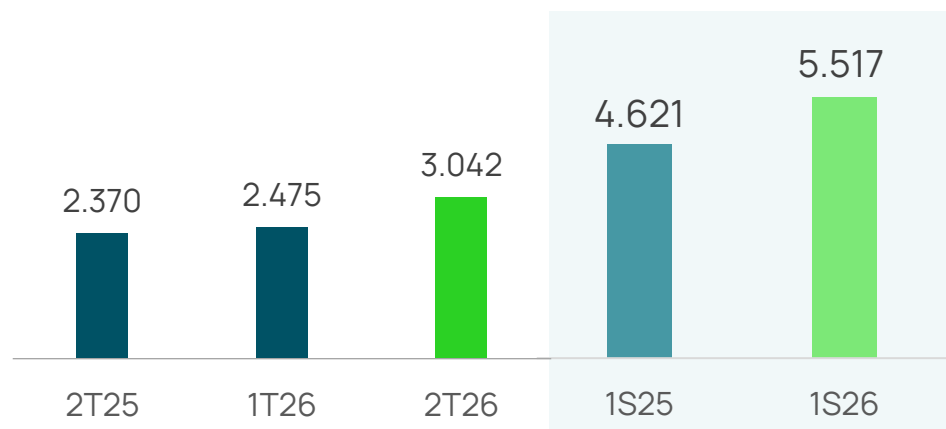
(1) Excluye la paga extra de anticipo de pensiones



Nueva producción de crédito

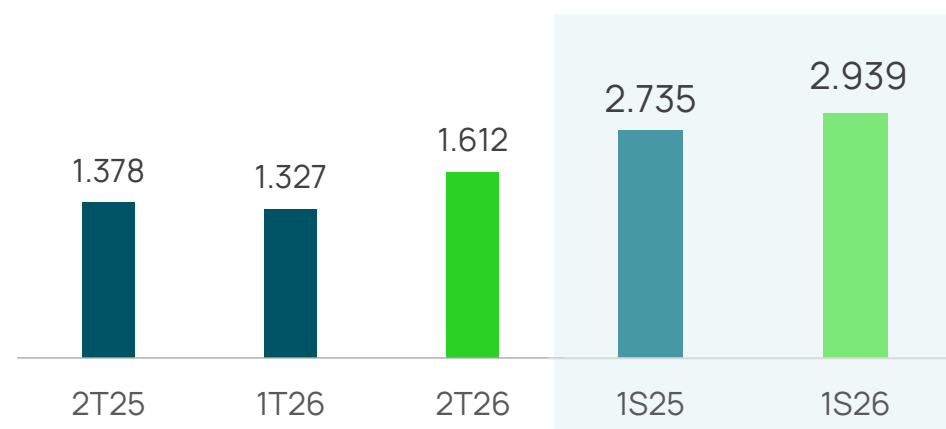
Nueva producción del sector privado +19% en la primera mitad del año, reflejo de las mejoras desarrolladas y que se traduce en crecimiento del libro de crédito en línea con el del sector

Total sector privado (M€)



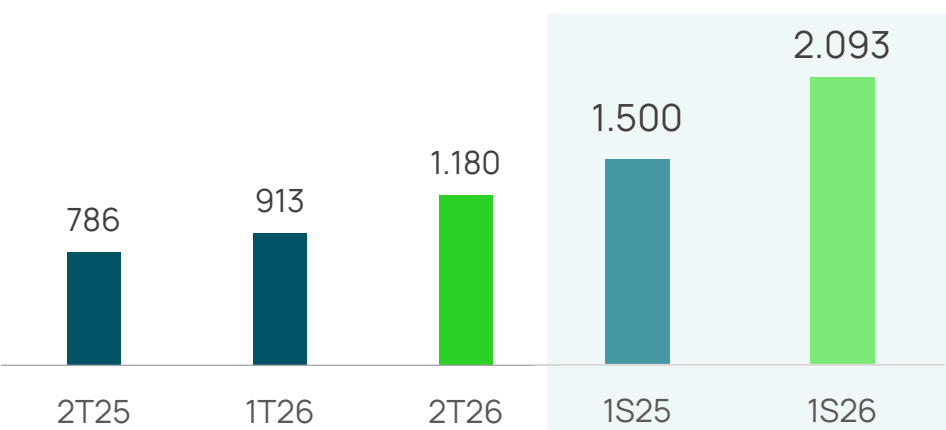
+19%
Var. i.a.

Empresas y autónomos (M€)



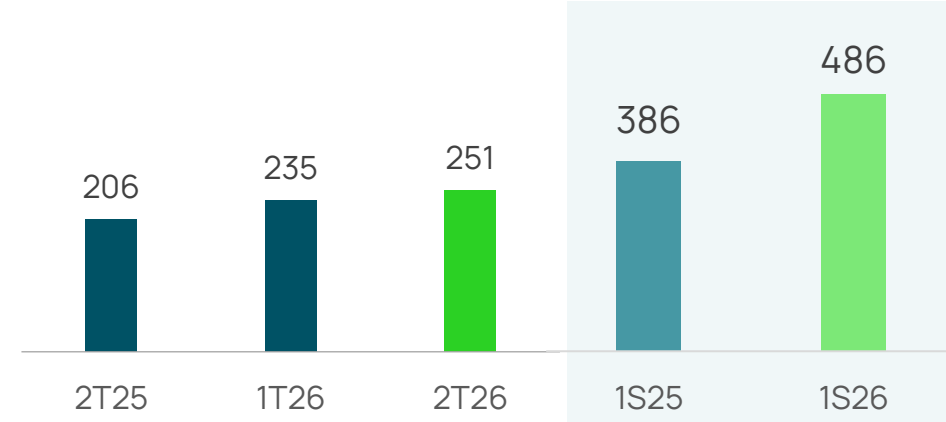
+7%
Var. i.a.

Hipotecas (M€)



+40%
Var. i.a.

Consumo y otros (M€)



+26%
Var. i.a.



ESG

Avanzando en el desarrollo de una economía y una sociedad más sostenibles

Negocio sostenible



- +11% cartera financiación ESG a empresas en el año
- 15% de la nueva producción de crédito al sector privado en 1S2026 es ESG
- 77% Fondos de inversión que son art. 8 y 9
- 4,33% ratio GAR a 31.12.2025 ⁽¹⁾

Desarrollo social

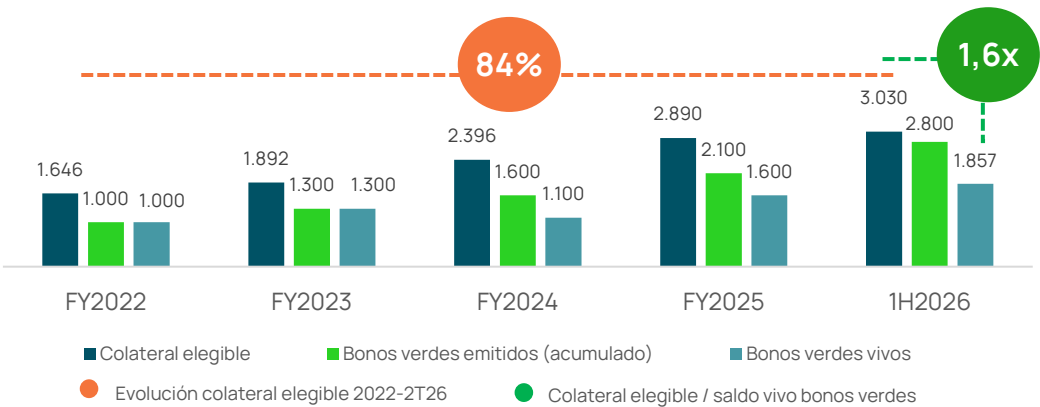


- 46% de las hipotecas en 2025 fueron a jóvenes (≤ 35 años)
- 58% de las agencias /ventanillas desplazadas en áreas con desafíos económicos ⁽³⁾
- Lanzamiento Plataforma de Voluntariado Corporativo
- Compromiso con la educación **24.381** beneficiarios de las jornadas Edufinet en 1S26

Emisión de bonos verdes



- Nueva emisión verde **€700M** SNP en junio-26
- c.2,2x sobresuscripción, c.66% del libro en manos de inversores con mandato ESG (45% "dark green") ⁽²⁾



Descarbonización



- 6 sectores con objetivos de descarbonización (80% de la cartera de crédito al sector privado)
- Electricidad de origen renovable y emisiones Alcance 2 casi nulas. Obtención Sello MITECO 'Calculo + Reduzco' ⁽⁴⁾
- 143 miles de Tn CO2 evitadas en 2025 por los proyectos asignados a los bonos verdes



(1) A diciembre de 2025, Unicaja reporta un GAR del 4,33% en términos de volumen de negocio, lo que representa una mejora significativa respecto a diciembre de 2024 (2,97%).

(2) Fuente: análisis de ING

(3) Provincias con menor PIB per cápita con base en el percentil 30, o mayor tasa de desempleo con base en percentil 70. Datos a 31.12.2025. Fuente: [Informe socioeconómico 2025 Unicaja](#)

(4) El sello del MITECO «Calculo + Reduzco» certifica una reducción del 90,81 % de la intensidad de las emisiones de GEI de Alcance 1 y 2 en el trienio 2023-2025 respecto del trienio 2022-2024



Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

Anexos



Cuenta de resultados

Beneficio neto +7,1% en la primera mitad del año, impulsado por un margen bruto creciendo +2,5% y un 24% de menores provisiones que compensan con creces el incremento de costes

Millones de euros	2T25	1T26	2T26	Var. i.t (%)	Var. i.a (%)	1S25	1S26	Var. (%)
Margen de intereses	374	373	382	2,3%	2,1%	743	755	1,7%
Dividendos	12	1	17	na	46,7%	12	18	48,6%
Puesta en equivalencia	39	19	42	117,4%	7,5%	61	61	0,1%
Comisiones netas	130	136	133	-2,8%	2,1%	262	269	2,6%
ROF	4	1	1	-11,1%	-72,1%	8	2	-69,8%
Otros ingresos/gastos explotación	(15)	(11)	(10)	6,6%	33,2%	(27)	(21)	-23,2%
Margen bruto	543	520	564	8,5%	3,9%	1.058	1.085	2,5%
Gastos de admon. y amortización	(237)	(245)	(249)	-1,4%	-5,1%	(472)	(494)	-4,9%
Gastos de personal	(144)	(145)	(148)	-1,5%	-2,8%	(286)	(293)	-2,6%
Gastos generales	(70)	(77)	(77)	-1,0%	-10,2%	(141)	(154)	-9,4%
Amortización	(23)	(23)	(24)	-2,3%	-3,8%	(45)	(47)	-4,4%
Margen de explotación	306	275	315	14,7%	3,0%	587	590	0,6%
Deterioro de activos financieros	(32)	(25)	(23)	9,4%	28,7%	(64)	(48)	24,5%
Otras provisiones	(24)	(20)	(22)	-12,2%	7,0%	(46)	(42)	7,9%
Otros deterioros / reversión	(2)	2	4	88,3%	379,2%	(1)	7	na
Resultado antes de impuestos	249	232	274	18,3%	10,4%	476	506	6,4%
Impuestos	(69)	(71)	(73)	-3,0%	-5,6%	(138)	(144)	-4,4%
Intereses minoritarios	0	0	0	23,5%	17,0%	0	1	112,3%
Beneficio neto atribuible	179	161	201	25,1%	12,2%	338	361	7,1%

Principales variaciones

Margen de intereses: Ligero impacto positivo de número de días junto con evolución favorable del negocio y una gestión activa de la cartera de deuda

Comisiones: Mantienen dinámicas positivas en recursos fuera de balance y seguros

Otros: Trimestre estacionalmente positivo por dividendos relevantes de participadas

Gastos: En línea con las guías del año, refleja el convenio colectivo, las nuevas contrataciones y las inversiones en iniciativas del plan estratégico

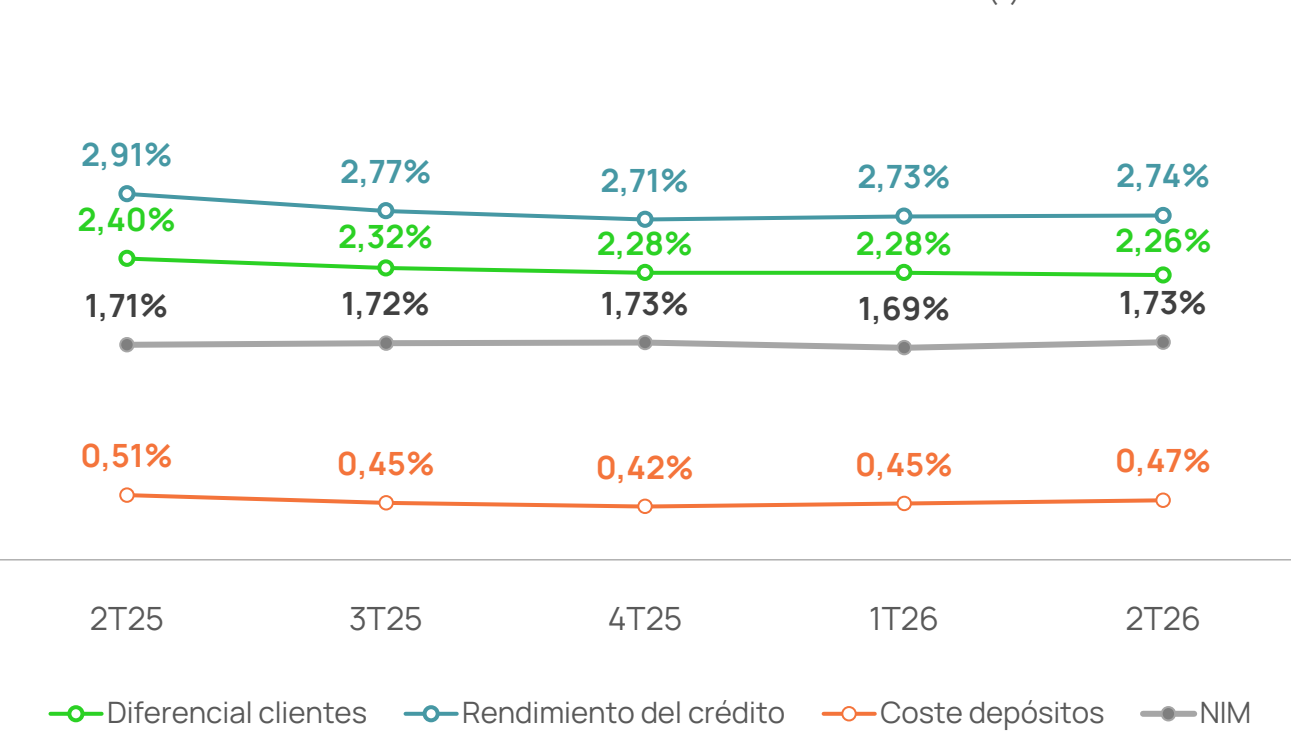
Provisiones: Mantienen evolución positiva con las 3 líneas mejorando en el año. El total de provisiones es un 24% inferior al del 1S25



Margen de intereses

Estabilización del diferencial de la clientela, con un ligero aumento en rendimiento del crédito y el margen de intermediación aumentando 4pbs

Media trimestral rendimiento y costes₍₁₎ (%)



Evolución trimestral

NIM₍₂₎

+4 pbs

Rendimiento crédito

+1 pbs

Coste depósitos

+3 pbs

Diferencial clientela

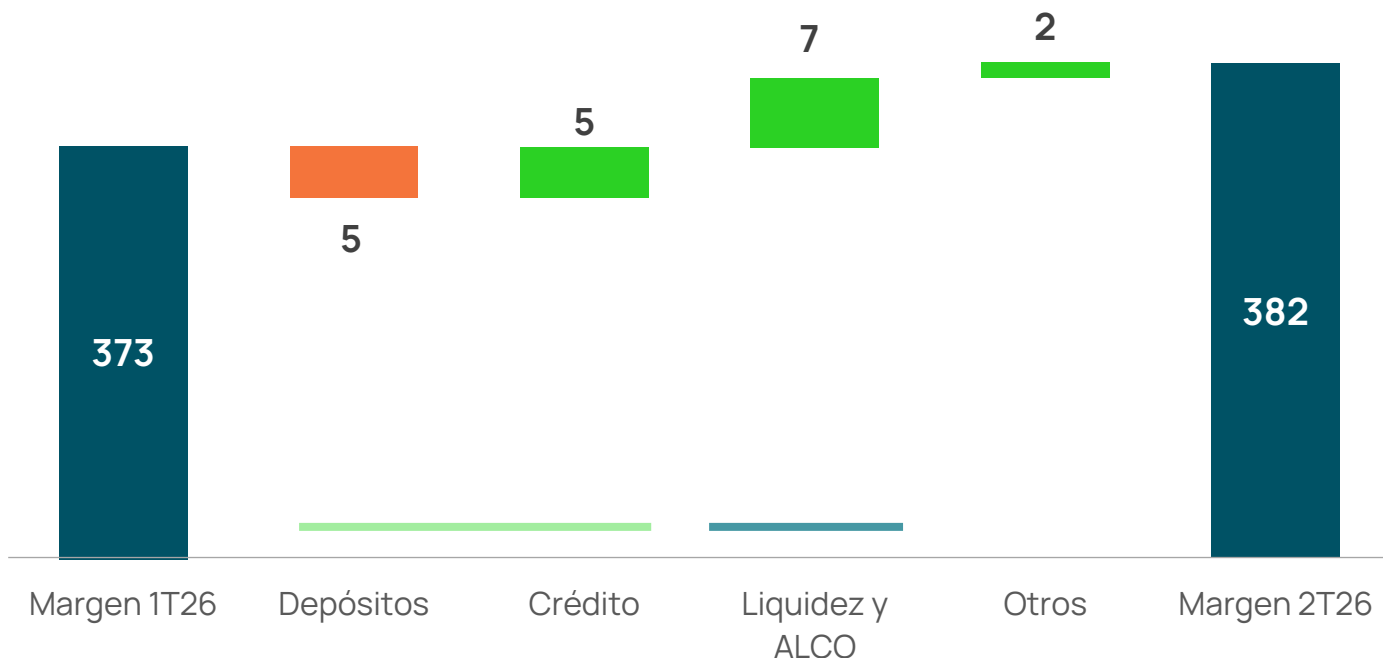
-2 pbs

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

Evolución margen de intereses

Evolución positiva del margen de intereses en el trimestre con sólidas dinámicas comerciales junto con la gestión activa de la cartera de deuda

Evolución trimestral del margen de intereses (M€)



Depósitos: Mayor gasto explicado fundamentalmente por subida de tipos del BCE

Préstamos: Mejora de la contribución por número de días y mejores volúmenes

Liquidez y ALCO: Impacto positivo fundamentalmente proveniente de la gestión activa de la cartera ALCO



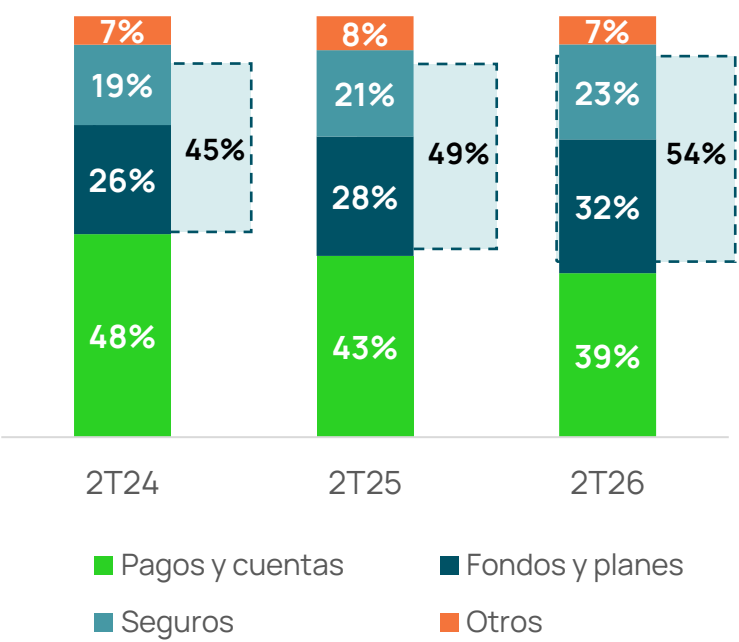
Comisiones

Las comisiones siguen evolucionando hacia servicios de mayor valor añadido, aumentando su peso en 5 puntos porcentuales respecto al año pasado, alcanzando el 54%

Comisiones netas (M€)

Millones de euros	2T25	1T26	2T26	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	1S25	1S26	Var i.a. (%)
Pagos y cuentas	61	60	56	-6,8%	-7,4%	124	116	-6,0%
Comisiones no bancarias	69	75	78	4,0%	13,6%	137	154	11,8%
Fondos de inversión	37	43	43	-0,2%	15,7%	73	86	17,2%
Seguros	29	30	33	10,3%	12,6%	58	62	6,4%
Planes de pensiones	3	3	3	2,5%	-3,4%	6	5	-3,0%
Otras comisiones	11	10	10	-3,9%	-14,5%	21	20	-7,0%
Comisiones pagadas	(11)	(9)	(12)	-26,0%	-6,2%	(20)	(21)	-2,3%
Total comisiones	130	136	133	-2,8%	2,0%	262	269	2,6%

Estructura ingresos comisiones(%)



Otros ingresos / gastos

Otros ingresos estacionalmente positivos en el segundo trimestre por dividendos y participaciones

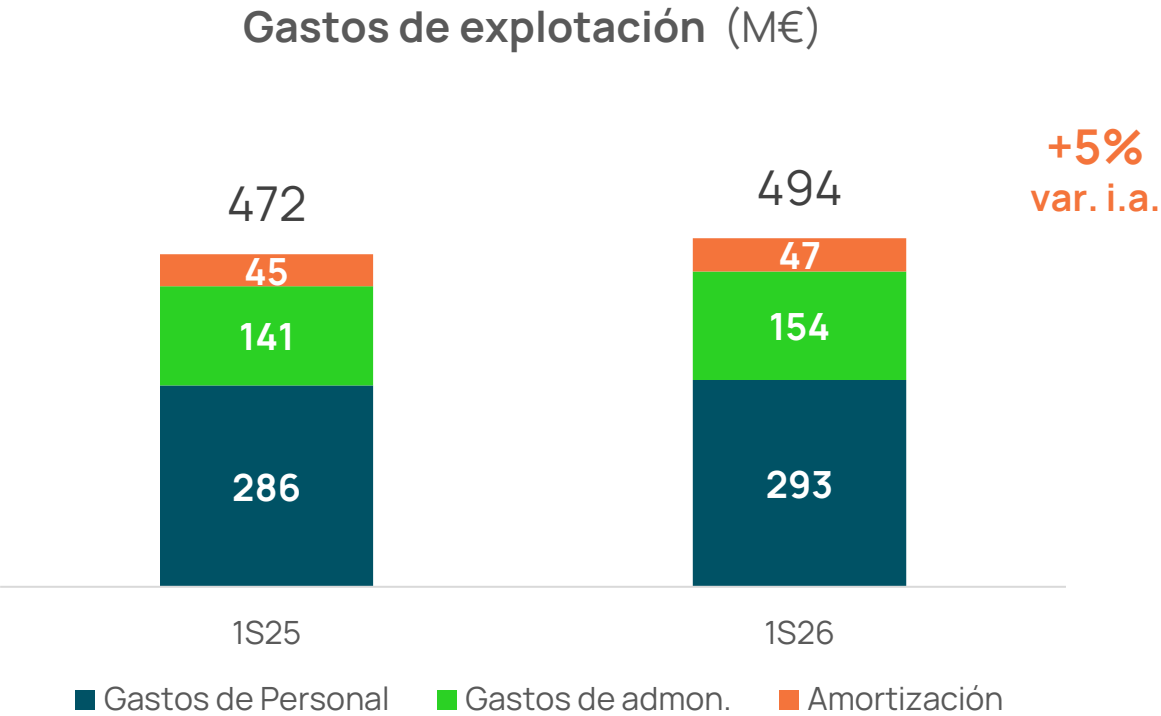
Desglose de otros ingresos (M€)

Millones de Euros	2T25	1T26	2T26	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	1S25	1S26	Var i.a. (%)
Dividendos	12	1	17	na	46,7%	12	18	48,6%
Puesta en equivalencia	39	19	42	117,4%	7,5%	61	61	0,1%
ROF	4	1	1	-11,1%	-72,1%	8	2	-69,8%
Otros ingresos /gastos explotación	(15)	(11)	(10)	6,6%	33,2%	(27)	(21)	23,2%
Total otros ingresos/cargas	39	11	50	365,2%	26,5%	54	60	12,6%



Gastos de explotación

Los gastos de explotación aumentan a raíz de las inversiones y contrataciones anticipadas bajo la hoja de ruta del plan estratégico



En el marco del plan estratégico seguimos invirtiendo en **renovación** de la plantilla, captación de **talento** y mejoras en **procesos** y **red de oficinas**

Ratio de eficiencia⁽¹⁾ (L12m)

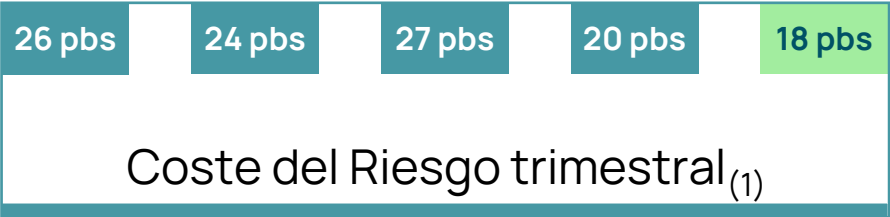
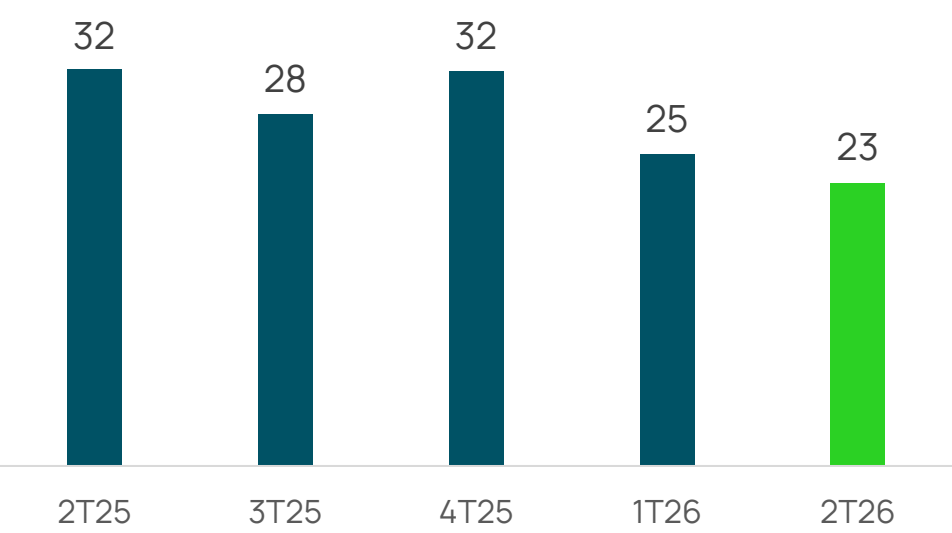
46%

(1) La ratio de eficiencia incluye amortizaciones y se calcula para 12 meses.

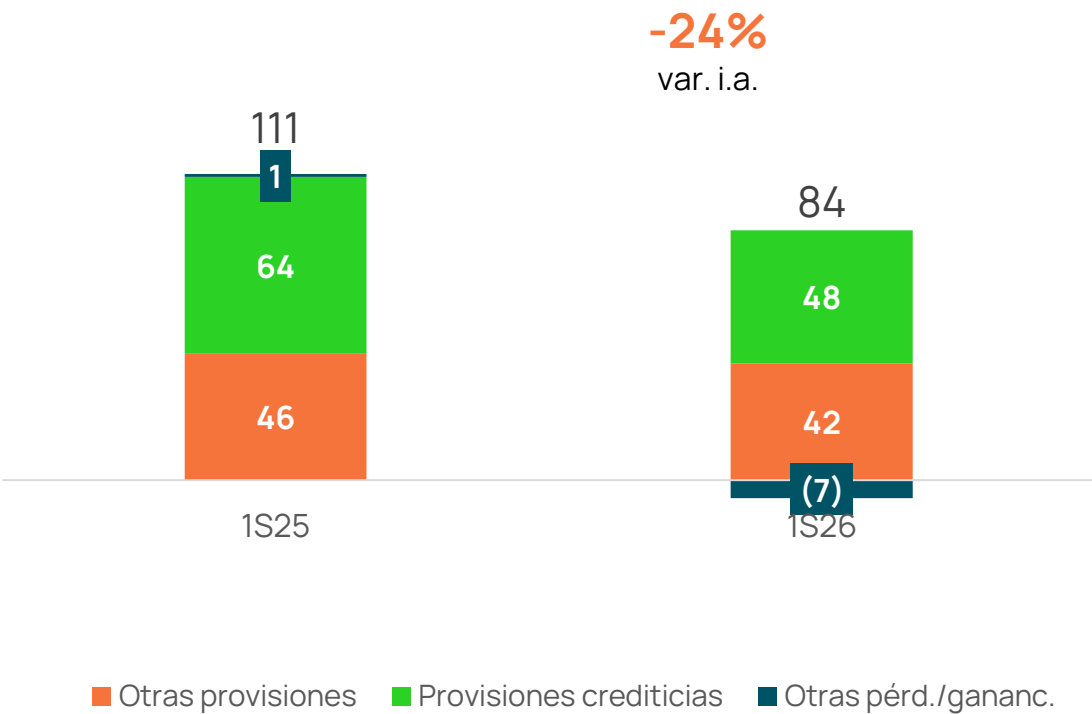
Coste del Riesgo y otras provisiones

Coste de riesgo semestral de 19 puntos básicos, total provisiones bajan un 24% interanual

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



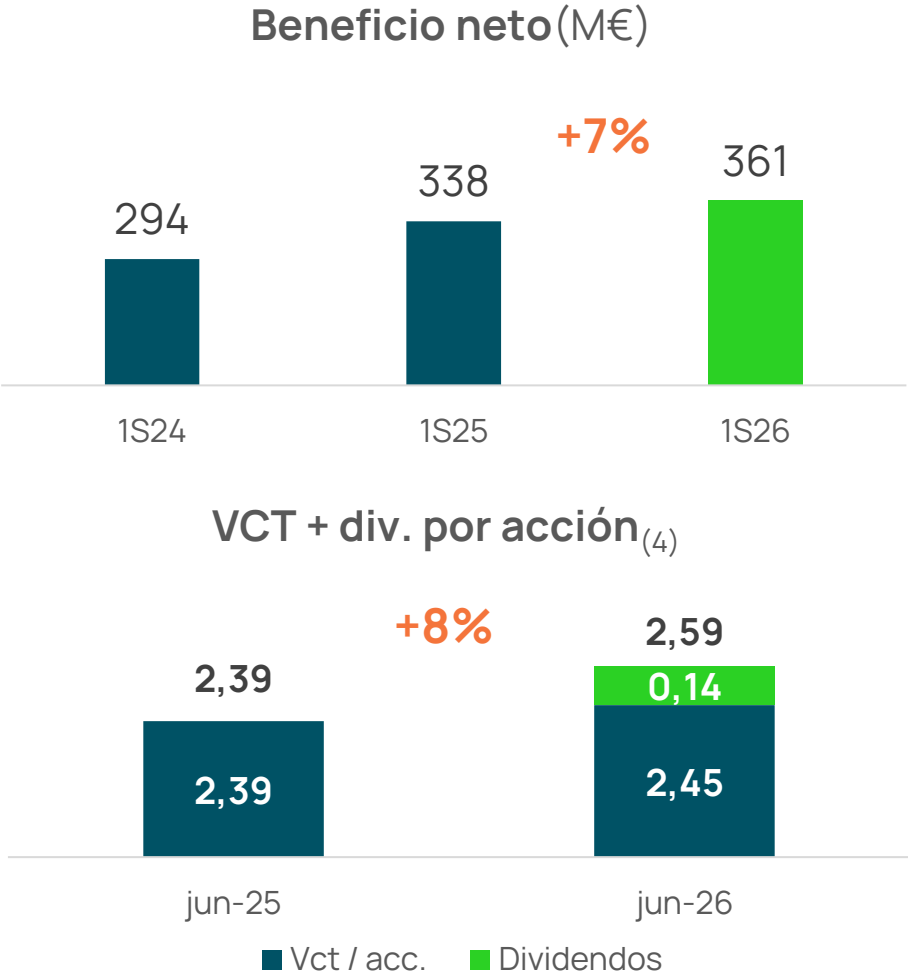
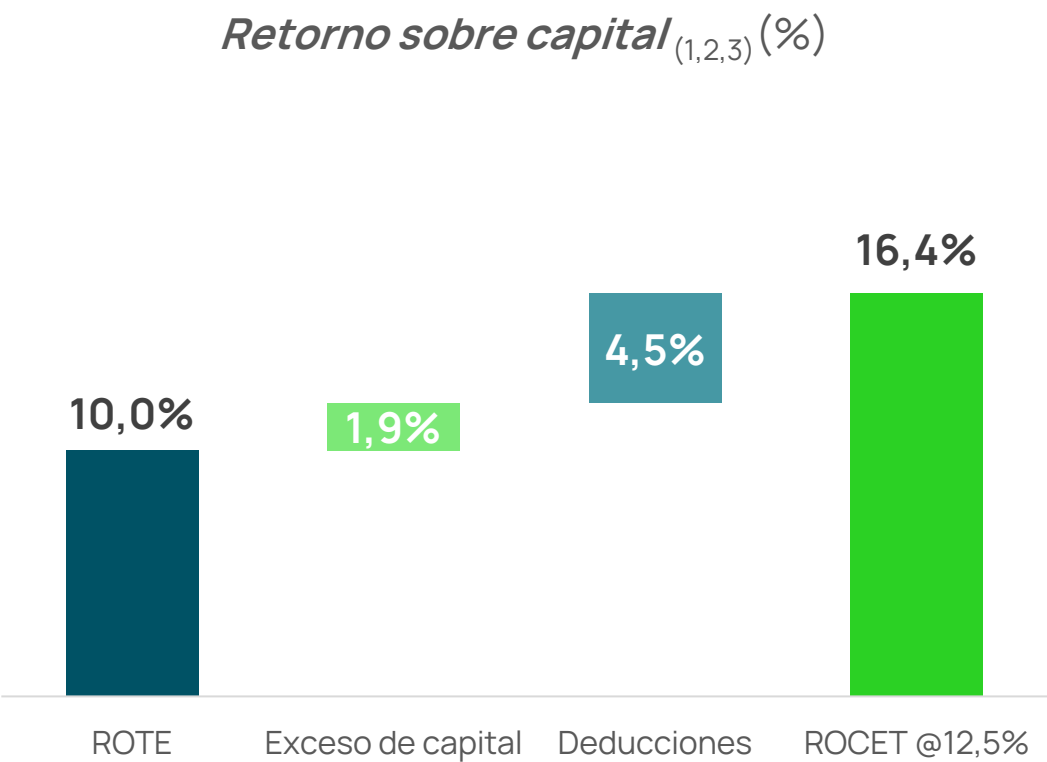
Evolución total provisiones (M€)



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

Rentabilidad

La mejora del beneficio neto del 7,1% en 1S26, junto con el elevado dividendo facilitado por una robusta posición de capital, generan un alto valor para los accionistas



(1) ROTE calculado con el beneficio neto de los últimos 12 meses deduciendo el cupón AT1.
(2) El ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12,5% y no deduce los cupones de AT1
(3) El ROCET se calcula como el beneficio neto de los últimos 12 meses sobre el 12,5% de los RWA en el último trimestre.

(4) Valor contable tangible incluye dividendo pagados de 274 millones en Abril 2026.



Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

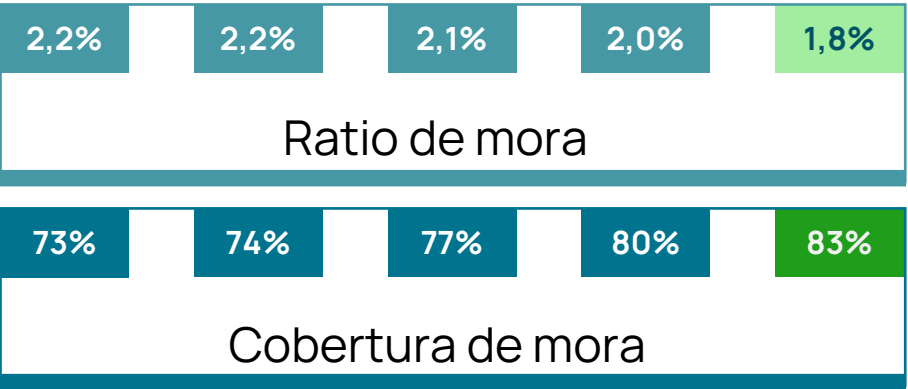
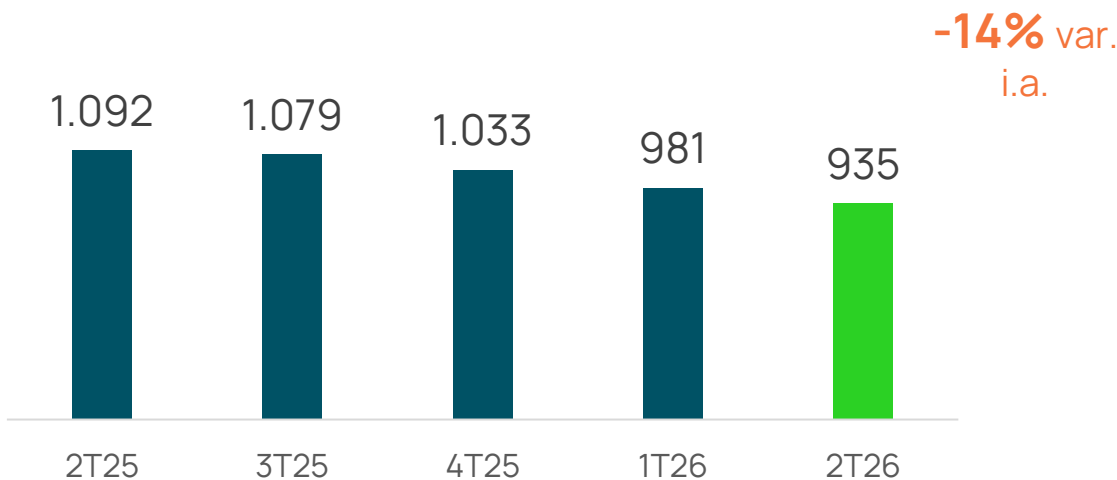
Anexos



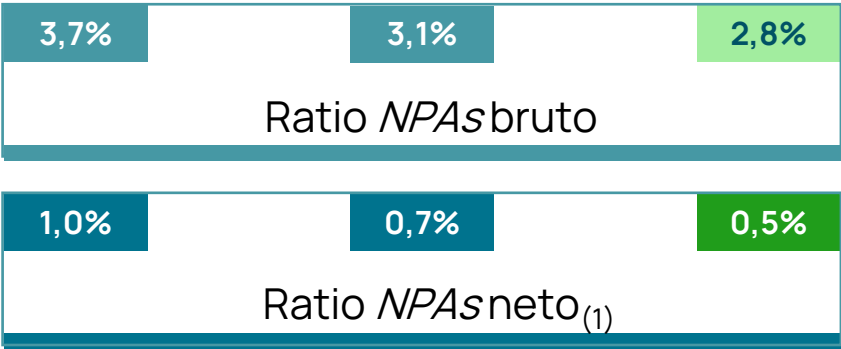
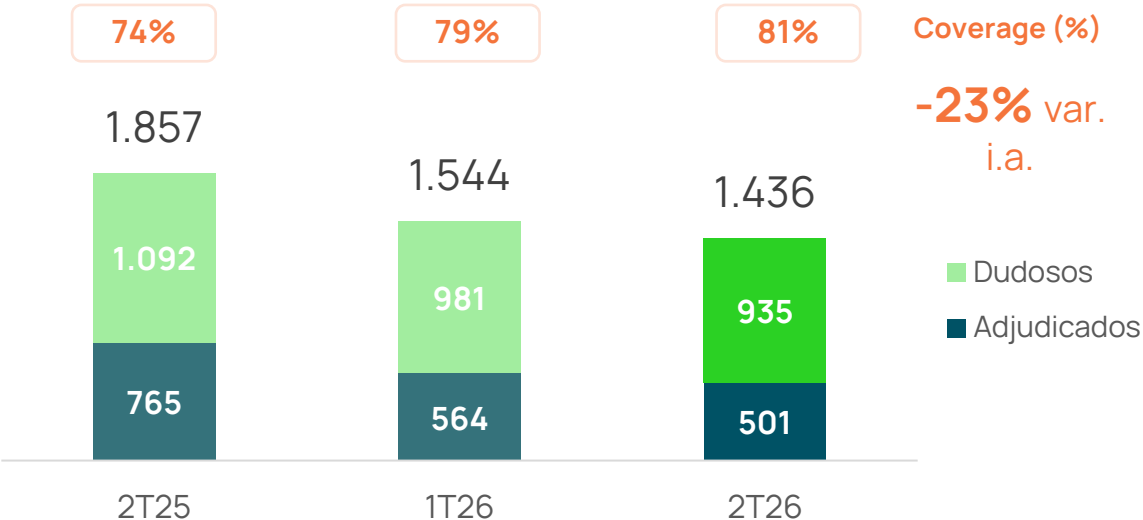
Dudosos y *NPAs*

Ratio de mora en el 1,8% y *NPAs* netos en el 0,5% con cobertura de *NPAs* en el 81% y saldos -23% i.a

Préstamos dudosos (M€)



Activos no productivos brutos (*NPAs*) (%)



(1) *NPAs* netos de provisiones

Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

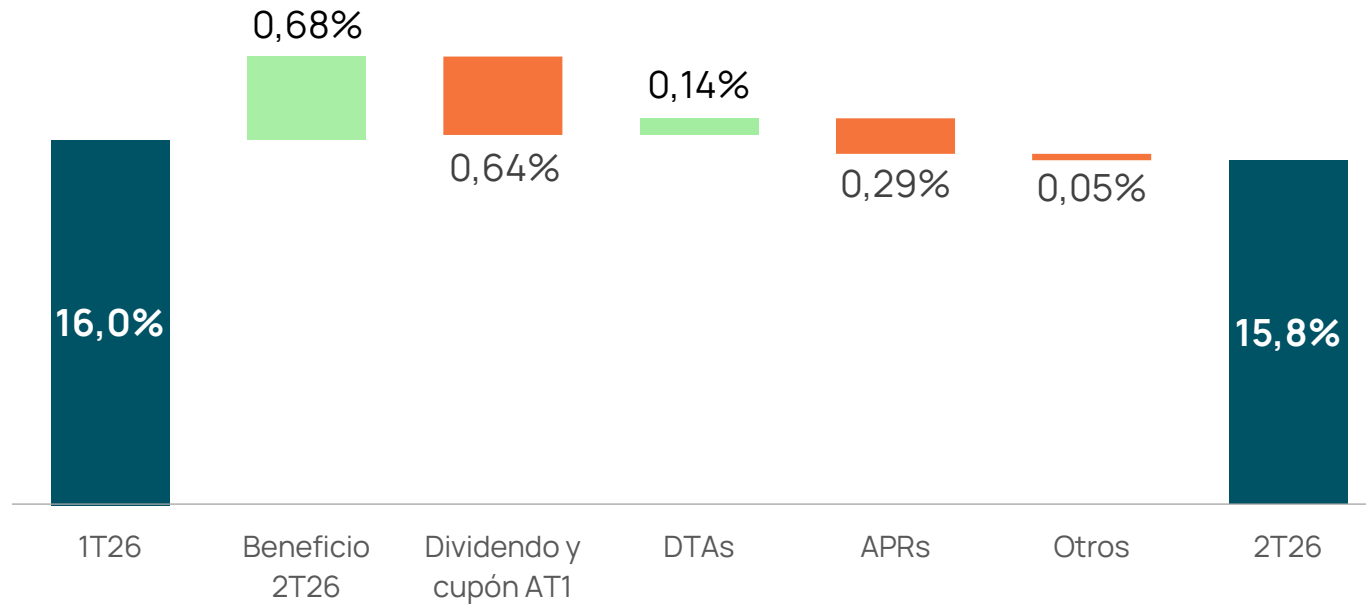
Anexos



Solvencia (I/II)

Capital baja 17pbs en el trimestre fruto del payout del 95% y el incremento de APRs por la buena evolución del negocio bancario

Evolución trimestral de la ratio CET1₍₁₎ (%)



Impactos positivos

- Generación orgánica por beneficio neto
- Menores deducciones por DTAs

Impactos negativos

- Remuneración a los accionistas y cupón AT1
- Crecimiento de los RWA orgánicos

(1) Otros incluye fundamentalmente impactos por consumo de DTAs e impactos de mercado incluyendo la participación en EDP.



Solvencia (II/II)

Holgada posición de capital con amplios colchones sobre requerimiento regulatorio

Nuevas emisiones

+

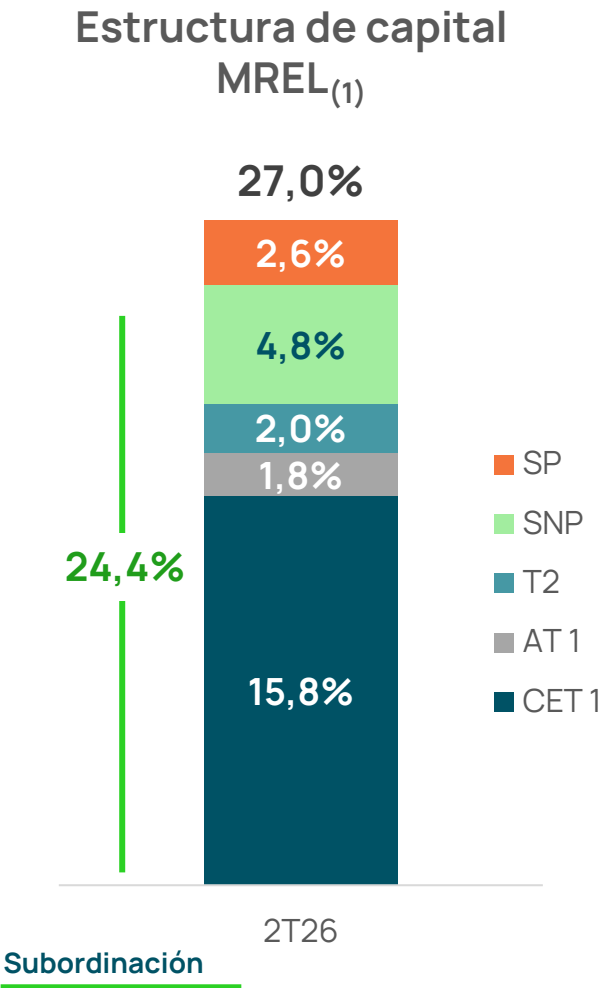
€700M SNP

- Emisión **verde**
- c.66%** inversores ESG (**45%** “dark green”)
- c. 2,2 x** sobresuscripción

+

€500M AT1

- c.5,8 x** sobresuscripción, uno de los mayores niveles registrados en la región



Niveles de capital y requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP (Total) ⁽²⁾	13.0%
Requerimiento MREL ⁽³⁾	24.8%
CET 1 colchón ⁽⁴⁾	2,2MM€
MDA ⁽⁵⁾ colchón	656pbs

Ratios de liquidez

NSFR	152%
LCR	306%
Loan to deposit	72%

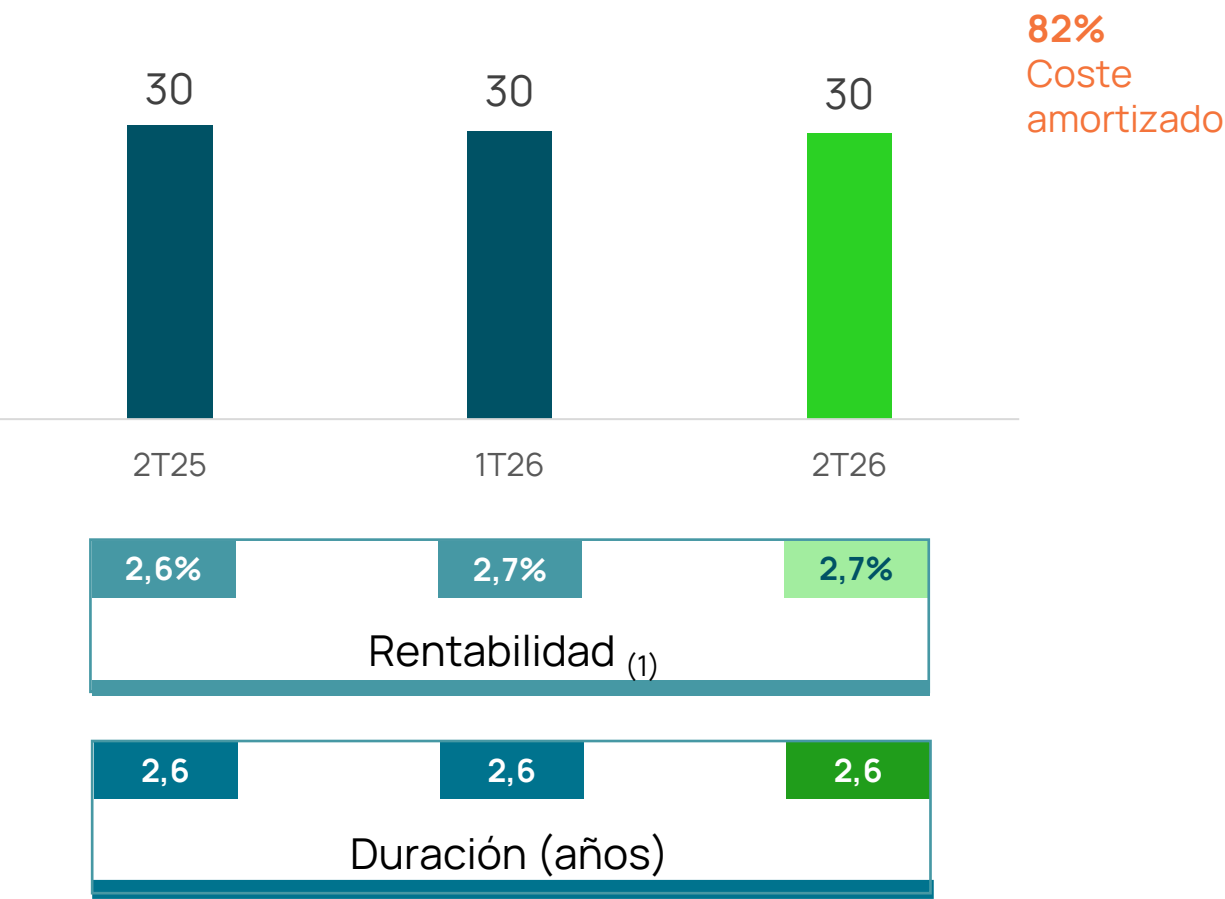
(1) Estructura de capital regulatorio (phased in) .. (2) El requerimiento SREP incluye CCyB (50pbs). (3) Requisitos del Importe Total de Exposición al Riesgo (TREA). (4) Aplicación de la flexibilidad P2R (CRD IV), art. 104. (5) Importe máximo distribuible (MDA) calculado como capital total phased in menos el requisito del SREP



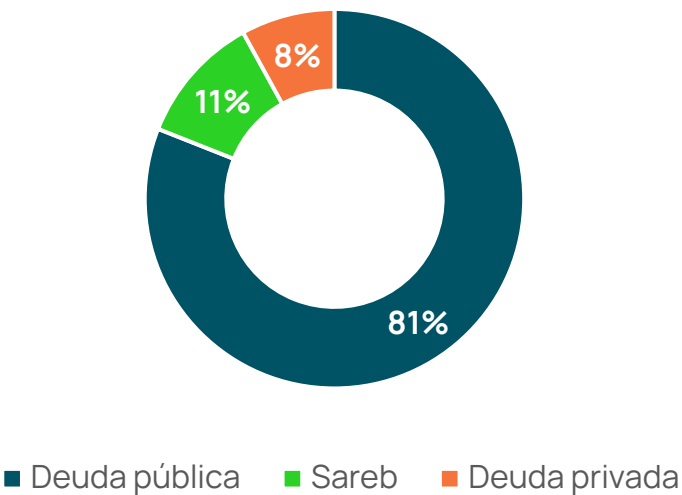
Cartera de renta fija

Tamaño estable de la cartera, con mejora de rendimiento manteniendo un perfil conservador

Evolución cartera de renta fija (MM€)



Estructura cartera de renta fija (%)



(1) Rendimiento a final del periodo

Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

Anexos



Guías 2026



	2026 <i>Guidance inicial</i>	2026 <i>Guidance actualizado</i>
Margen de intereses	>2025	↑ +Low-Mid SD
Comisiones	+LSD	+LSD
Costes	+MSD	+MSD
Coste del riesgo	<30pbs	↑ 20-25pbs
Volumen de negocio ⁽¹⁾	~3%	~3%
Resultado Neto ⁽²⁾	>2025	↑ +MSD

(1) Incluye crédito performing, depósitos de la clientela y recursos fuera de balance.
(2) Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado

Conclusiones

Capacidad de inversión

Procesos, talento e innovación enfocados a mejorar la **actividad comercial**

+5%

Costes de explotación

+3,5%

volumen de negocio

Rentabilidad y diversificación

Impacto positivo en los resultados y la **rentabilidad estructural**

+7%

Beneficio neto

16,4%

RoCET1

>300%
TSR₍₁₎
desde
2024

Remuneración al accionista

Elevado retorno a los accionistas enfocado en **dividendos**

95%

Pay-out

~9%

Rentabilidad dividendo

Elevada solvencia

Generación de capital para crecer y remunerar al accionista

+7%

APRs var. i.a.

15,8%

CET1

(1) TSR (total shareholder return) se refiere a la rentabilidad total acumulada junto con los dividendos cobrados desde el 1 de Enero de 2024.



Índice



1

Introducción

2

Resultados 2T26:

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

3

Guidance y conclusiones

4

Anexos



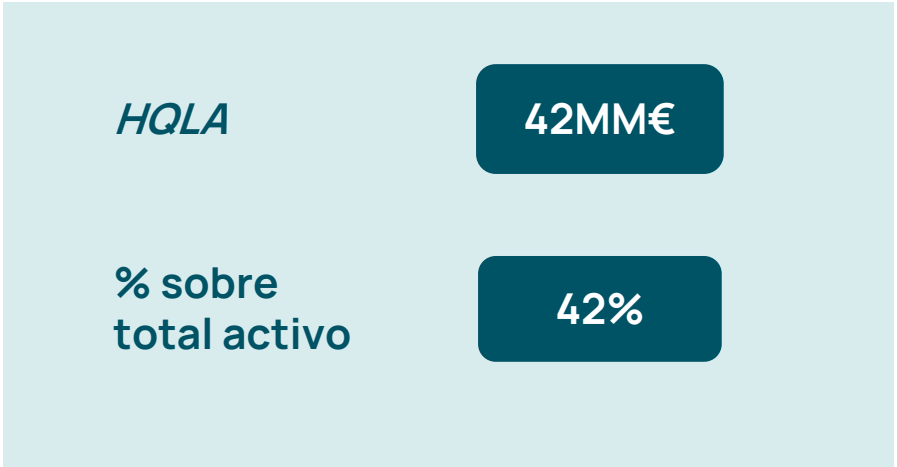
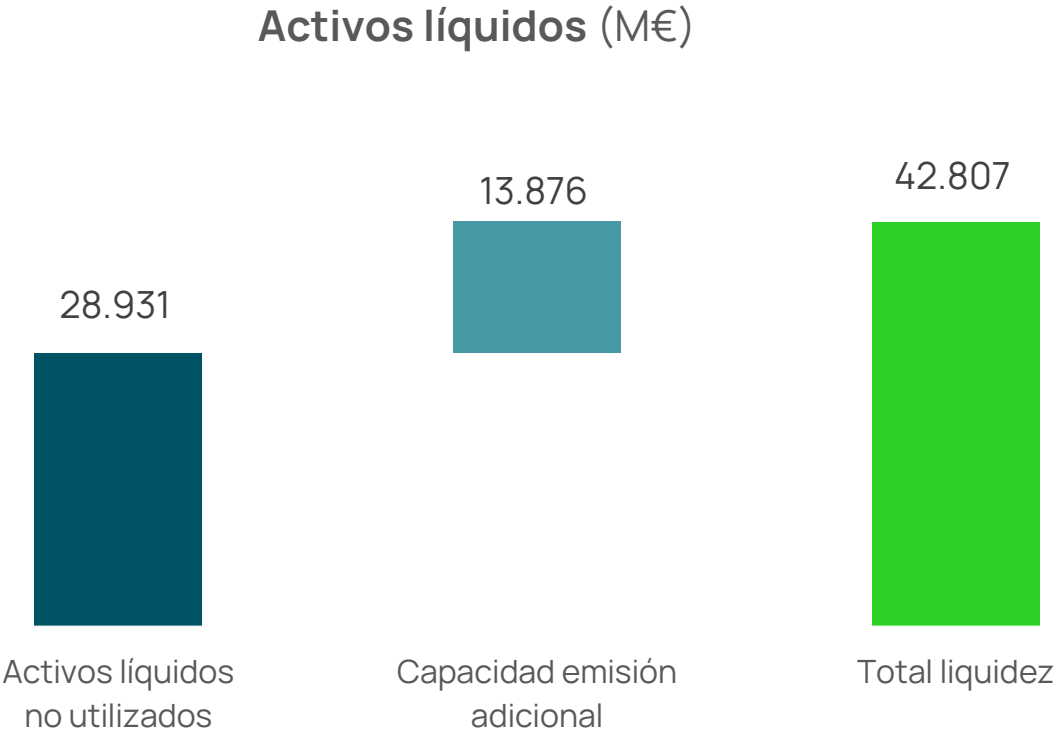


Anexos



Liquidez

Posición de liderazgo en liquidez



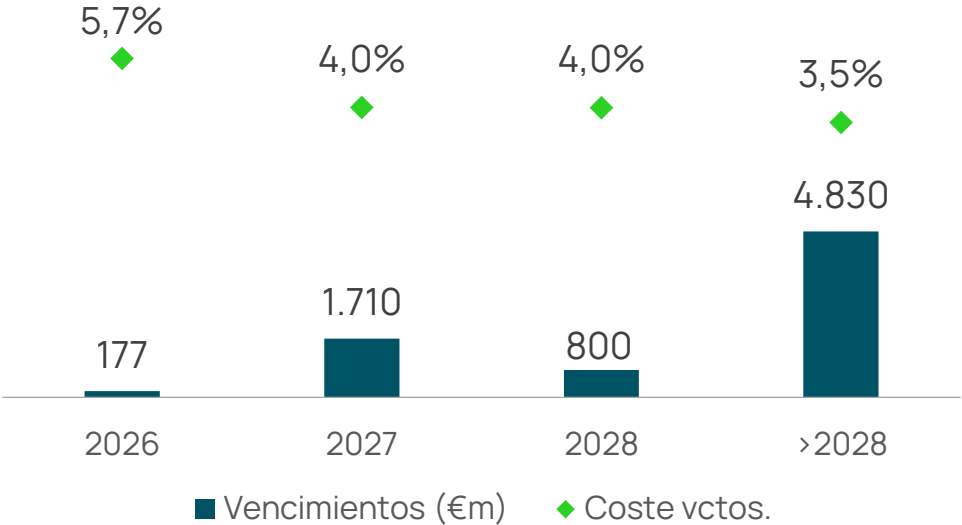
Financiación mayorista

Financiación mayorista: desglose y vencimiento ⁽¹⁾

Instrumento	2026	2027	2028	>2028	Total
AT1	177	-	-	500	677
Tier 2	-	300	-	300	600
Senior non-preferred	-	300	-	1.200	1.500
Senior preferred	-	-	800	-	800
Cédulas hipotecarias	-	1.110	-	2.830	3.940
Total	177	1.710	800	4.830	7.517

(1) SNP, SP T2 y AT1 se refieren a la fecha de la *call*.

Estructura de vencimientos ^(1,2)

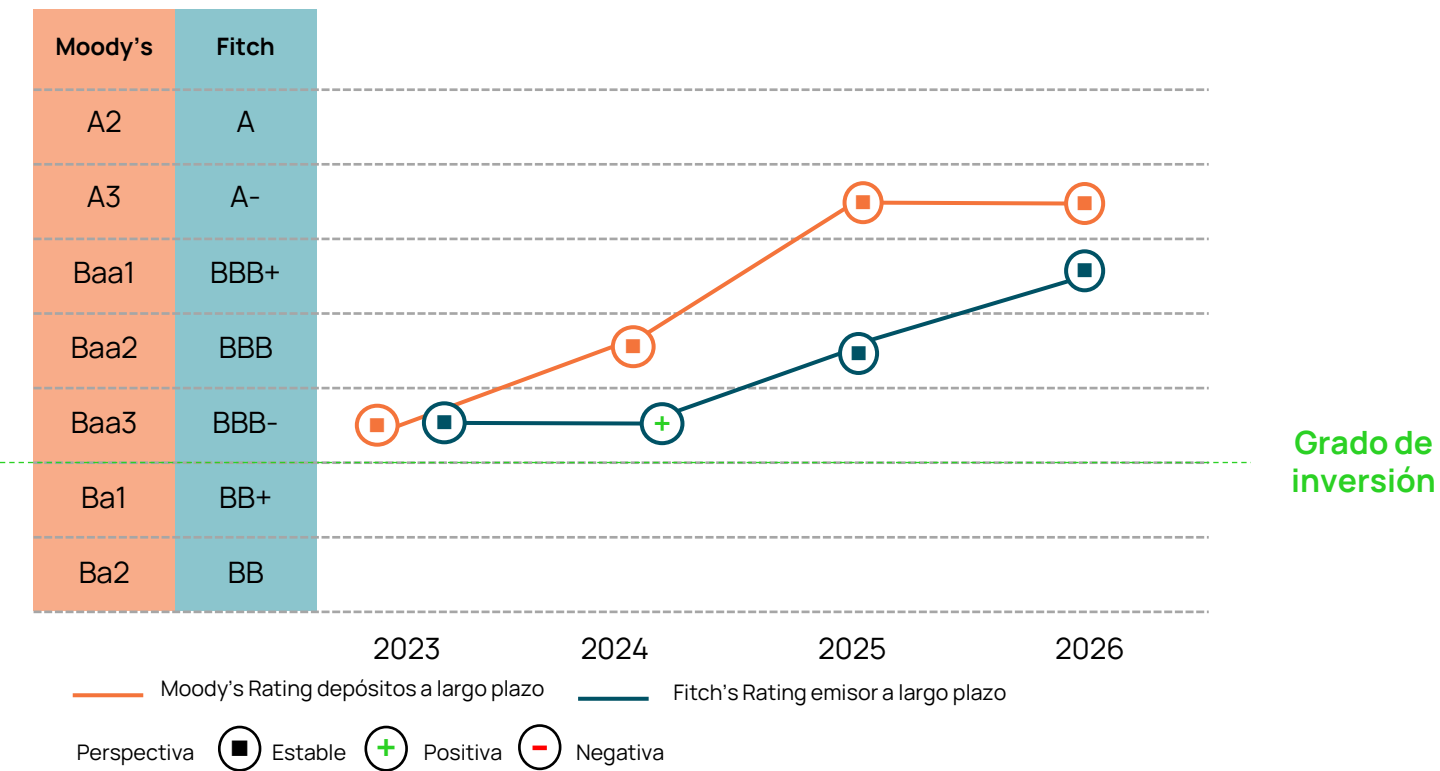


(2) Excluye 47 millones de euros de PeCocos e incluye 677 millones de euros de AT1 cuyo coste no pasa por la cuenta de resultados con vcto 2031 y €177m de AT1 con vencimiento 2026.



Ratings

Evolución Ratings a largo plazo



Rating actual por instrumento

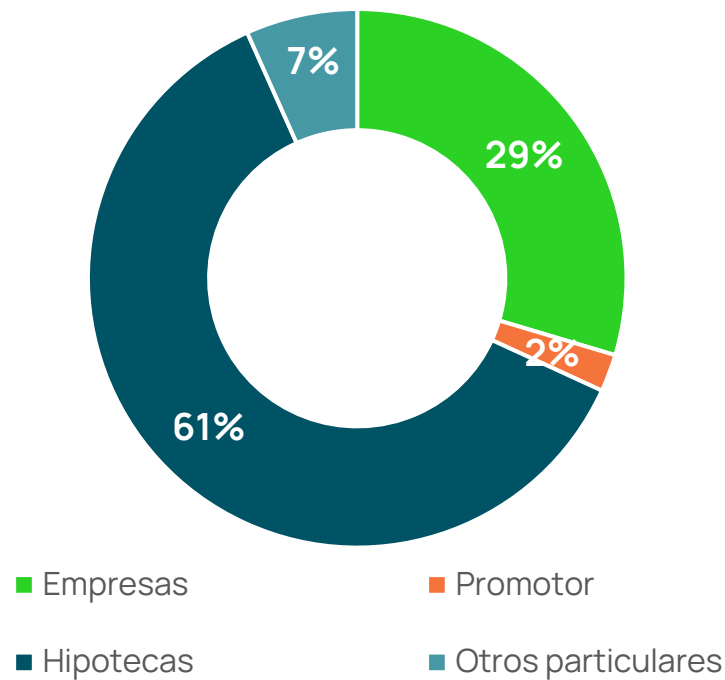
Fitch		
A		
A-	Depos. a L/P	Nuevo! 12.05.2026
BBB+	SP	
BBB	SNP	
BBB-	T2	
BB+		
BB	AT1	

FitchRatings MOODY'S	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
	BBB+	F2	Estable
	Depósitos a largo plazo	Depósitos corto plazo	Perspectiva
	A3	Prime-2	Estable



Préstamos dudosos

Estructura de préstamos dudosos (%)



Ratio de mora por segmento (%)

Libro de crédito (M€)	2T25	1T26	2T26
Empresas (incl. Promotor)	4,1%	3,2%	2,7%
Hipotecas residenciales	2,0%	1,9%	1,8%
Consumo y otros	1,5%	1,8%	1,4%
Ratio de mora total	2,2%	2,0%	1,8%

Desglose de crédito por *stage*

Desglose de crédito por *stages*

Junio 2026 (M€)	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Saldo bruto	47.788	2.153	935
Cobertura	243	129	402
Nivel de cobertura (%)	0,5%	6,0%	43,0%

Activos adjudicados

Evolución de los activos adjudicados (M€)



Desglose de activos adjudicados (M€)

Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	140	54	61%
Obra en curso	38	1	97%
Terciario	65	24	63%
Suelos	258	33	87%
Total	501	112	78%

Acción y valor en libros

Acción y liquidez:	2T25	1T26	2T26
Nº de acciones (m)	2.571	2.571	2.571
Último precio (€)	2,01	2,52	3,12
Mayor precio(€)	2,01	2,97	3,19
Menor precio (€)	1,45	2,45	2,57
Volumen medio diario (Millones de acciones)	7,78	5,69	5,31
Volumen medio diario (€m)	13,69	15,20	14,98
Capitalización bursátil (€m)	5.158	6.485	8.018
Valor contable:			
Valor en libros ⁽¹⁾ exc. Minoritarios (€m)	6.291	6.543	6.459
Valor en libros tangible ⁽²⁾ (€m)	6.142	6.387	6.292
Ratios:			
Valor en libros por acción (€)	2,45	2,54	2,51
Valor tangible en libros por acción (€)	2,39	2,48	2,45
Precio / valor en libros	0,82x	0,99x	1,24x
Precio / valor tangible en libros	0,84x	1,02x	1,27x

(1) El valor contable excluye 168 millones de euros de AT1 y otro resultado global acumulado

(2) El importe tangible en libros excluye 55 millones de euros de fondo de comercio de las participadas.



Cuenta de resultados

Millones de euros	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26	Var i.t. (%)	Var. i.a. (%)
Margen de intereses	383	384	381	369	374	375	378	373	382	2,3%	2,1%
Dividendos	8	5	1	1	12	4	6	1	17	Na	46,7%
Puesta en equivalencia	34	15	13	22	39	19	14	19	42	117,4%	7,5%
Comisiones netas	126	125	131	132	130	130	135	136	133	-2,8%	2,1%
ROF	3	4	5	4	4	1	3	1	1	-11,1%	-72,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(10)	(19)	(10)	(12)	(15)	(14)	(14)	(11)	(10)	6,6%	33,2%
Margen bruto	544	514	521	515	543	515	521	520	564	8,5%	3,9%
Gastos de admon. y amortización	(224)	(228)	(230)	(235)	(237)	(239)	(243)	(245)	(249)	-1,4%	-5,1%
Gastos de personal	(135)	(138)	(143)	(142)	(144)	(145)	(143)	(145)	(148)	-1,5%	-2,8%
Gastos generales	(67)	(68)	(65)	(71)	(70)	(71)	(76)	(77)	(77)	-1,0%	-10,2%
Amortización	(22)	(22)	(22)	(22)	(23)	(23)	(24)	(23)	(24)	-2,3%	-3,8%
Margen de explotación	320	286	291	280	306	276	278	275	315	14,7%	3,0%
Deterioro de activos financieros	(29)	(27)	(24)	(32)	(32)	(28)	(32)	(25)	(23)	9,4%	28,7%
Otras provisiones	(43)	(34)	(96)	(22)	(24)	(23)	(51)	(20)	(22)	-12,2%	7,0%
Ow gastos reestructuración	-	-	(38)	-	-	-	(27)	-	-	na	na
Otros deterioros / reversión	(1)	(3)	(8)	0	(2)	7	(1)	2	4	88,3%	379,2%
Resultado antes de impuestos	247	222	163	227	249	232	194	232	274	18,3%	10,4%
Impuestos	(64)	(65)	(41)	(69)	(69)	(67)	(63)	(71)	(73)	3,0%	5,6%
Minoritarios	0	0	0	0	0	(0)	1	0	0	23,5%	17,0%
Beneficio neto atribuible	184	157	122	158	179	165	130	161	201	25,1%	12,2%



Balance de situación

<i>Millones de Euros</i>	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026	30/06/2026
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	4.864	5.792	5.761	5.693	4.173
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	1.436	285	1.033	1.079	899
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	5.019	5.015	4.593	4.999	5.235
Préstamos y anticipos a coste amortizado	51.164	51.566	54.607	54.205	56.020
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.626	3.101	6.055	5.423	4.842
Préstamos y anticipos a la clientela	49.538	48.465	48.552	48.782	51.178
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.627	24.379	23.882	24.604	24.368
Derivados y coberturas	1.254	1.273	1.527	1.416	1.327
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	884	935	853	929	963
Activos tangibles	1.552	1.534	1.524	1.504	1.489
Activos intangibles	96	96	105	100	112
Activos por impuestos	4.332	4.296	4.261	4.298	4.202
Otros activos y ANCV	332	355	278	260	369
Total activo	95.559	95.527	98.428	99.087	99.158
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	627	163	515	554	197
Pasivos financieros a coste amortizado	85.279	85.734	88.210	88.573	89.338
Depósitos de entidades de crédito	3.558	4.063	6.114	4.989	4.454
Depósitos de la clientela	73.277	74.603	75.430	76.929	76.264
Valores representativos de deuda emitidos	4.631	4.620	3.950	3.936	4.674
Otros pasivos financieros	3.812	2.447	2.715	2.719	3.945
Derivados y coberturas	535	523	554	956	858
Provisiones	774	757	742	718	696
Pasivos por impuestos	425	446	382	385	429
Otros pasivos	925	924	935	857	867
Total Pasivo	88.565	88.546	91.337	92.042	92.384
Fondos propios	6.838	6.820	6.937	7.090	6.627
Otro resultado global acumulado	141	144	136	(63)	130
Intereses minoritarios	15	17	17	18	17
Total patrimonio neto	6.994	6.980	7.091	7.045	6.775
<i>Total patrimonio neto (excl. AT1)</i>	<i>6.446</i>	<i>6.433</i>	<i>6.543</i>	<i>6.498</i>	<i>6.607</i>
Total pasivo y patrimonio neto	95.559	95.527	98.428	99.087	99.158



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 2T26