

INFORME FINANCIERO TRIMESTRAL

Enero a marzo de 2026



ÍNDICE

01

Hechos destacados

02

Datos relevantes

03

Entorno macroeconómico

04

Balance

05

Recursos

06

Crédito Performing

07

Dudosos y adjudicados

08

Resultados

09

Liquidez

10

Solvencia

11

Acción

12

Rating

13

Innovación

14

Sostenibilidad

15

Anexo I

Nota general: La información financiera incluida en el presente documento no ha sido objeto de auditoría y, por tanto, podría estar sujeta a eventuales modificaciones futuras. La cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el balance consolidado y los distintos desgloses que se recogen en este informe se presentan conforme a criterios de gestión. No obstante, dichos estados han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de conformidad con lo establecido en el Reglamento (CE) n.º 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, así como con sus posteriores modificaciones.

El presente informe se ha elaborado a partir de los registros contables mantenidos por Unicaja Banco, S.A. y por el resto de sociedades que integran el Grupo, e incorpora determinados ajustes y reclasificaciones cuyo objetivo es homogeneizar los principios y criterios contables aplicados por dichas entidades con los utilizados por Unicaja Banco. En este contexto, la información contenida en este documento puede diferir, en determinados aspectos, de la divulgada en sus propias publicaciones de información financiera. Asimismo, la información financiera correspondiente a sociedades participadas se ha preparado, fundamentalmente, a partir de estimaciones realizadas por los administradores del Grupo.

Las cifras se expresan en millones de euros, salvo indicación expresa en contrario, pudiendo utilizarse indistintamente los formatos "millones de euros" o "M €". Determinada información financiera incluida en este informe ha sido objeto de redondeo y, en consecuencia, los importes presentados como totales pueden no coincidir exactamente con la suma aritmética de las cifras que los componen.

De conformidad con las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento (MAR) publicadas por la European Securities and Markets Authority (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), se incorpora en los anexos la definición de determinadas medidas financieras alternativas utilizadas, así como, en su caso, la conciliación de estas con las correspondientes partidas de los estados financieros del período de referencia.

| | | | | | | |
|--------------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

1. Hechos destacados

Unicaja incrementa su beneficio un 1,4% hasta los 161 millones de euros.

El margen de intereses sigue mejorando

Margen de intereses 3M26

373 M€

Margen de intereses

+5 M€ var. YoY

+1,3% var. YoY

El incremento de las comisiones reflejan el dinamismo comercial

Comisiones netas

+3,1% var. YoY

Comisiones de Fondos de inversión

+18,7% var. YoY

Continúa la mejora de la calidad de los activos

NPAs

-25,5% var. YoY

| | |
|---------------|----------------|
| Ratio de mora | Cobertura NPAs |
| 2,0% | 78,9% |

La cartera performing muestra una evolución positiva

Crédito performing

+2,4% var. YoY

+0,8% var. QoQ

Comportamiento positivo en la concesión de operaciones crediticias

Cartera de crédito a empresas

+6,3% var. YoY

Formalizaciones

+9,6% var. YoY

El banco continúa mostrando un perfil de riesgo sólido

Cobertura de dudosos

79,9%

Coste del riesgo trimestral

0,20%

Recursos fuera de balance con crecimiento sólido y foco en Fondos de Inversión

Recursos fuera de balance

+10,6% var. YoY

Fondos de inversión

+17,2% var. YoY

El banco mantiene una posición de capital sólida

ROTE ajustado exceso de capital

11,9%

| | |
|-----------------|----------------|
| ROCET1 ajustado | CET1 Phased in |
| 16,7% | 16,0% |

La fortaleza en liquidez refuerza la capacidad del banco

| | |
|-----------------|-------------|
| Loan to Deposit | LCR |
| 69,3% | 292% |

NSFR

159,5%

Nueva producción

Sector Público

+7,4% YoY

371 M€

Hipotecas

+27,8% YoY

913 M€

Consumo

+30,6% QoQ

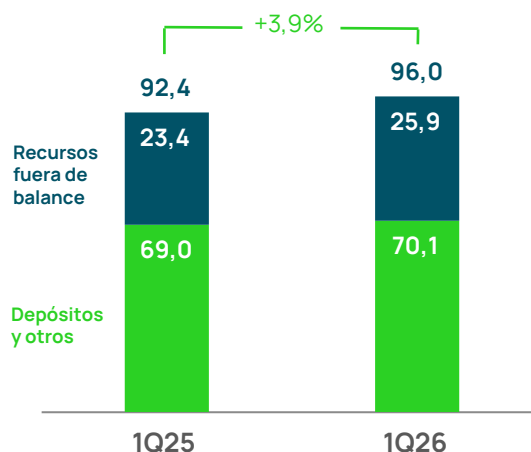
235 M€

Total 1Q26

+9,6% YoY

2.845 M€

Suscripciones Fondos Inversión: 468 M€



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

2. Datos relevantes

Tabla 1 (Millones de euros / % / p.p.)

| | 31/03/26 | 31/12/25 | 31/03/25 | QoQ | YoY |
|---|----------|----------|----------|------------|-------------|
| BALANCE | | | | | |
| Total Activo | 99.087 | 98.428 | 96.700 | ▲ 0,7% | ▲ 2,5% |
| Préstamos y anticipos a la clientela Brutos ⁽¹⁾ | 48.602 | 48.278 | 47.741 | ▲ 0,7% | ▲ 1,8% |
| Ptmos y antic. clientela performing brutos ⁽¹⁾ | 47.622 | 47.245 | 46.511 | ▲ 0,8% | ▲ 2,4% |
| Recursos de clientes minoristas ⁽¹⁾ | 96.003 | 96.789 | 92.424 | ▼ 0,8% | ▲ 3,9% |
| Recursos captados fuera de balance y seguros | 25.910 | 25.697 | 23.436 | ▲ 0,8% | ▲ 10,6% |
| Fondos Propios | 7.090 | 6.937 | 6.866 | ▲ 2,2% | ▲ 3,3% |
| Patrimonio Neto | 7.045 | 7.091 | 6.814 | ▼ 0,6% | ▲ 3,4% |
| Patrimonio Neto (excluido AT1) | 6.498 | 6.543 | 6.267 | ▼ 0,7% | ▲ 3,7% |
| <i>(1) Sin ajustes por valoración ni operaciones intragrupo</i> | | | | | |
| RESULTADOS (acumulado en el año) | | | | | |
| Margen de intereses | 373 | 1.495 | 369 | | ▲ 1,3% |
| Margen Bruto | 520 | 2.095 | 515 | | ▲ 1,0% |
| Margen de explotación antes de saneamientos | 275 | 1.141 | 280 | | ▼ 2,0% |
| Resultado consolidado del periodo | 161 | 632 | 158 | | ▲ 1,4% |
| Ratio de eficiencia | 47,2% | 45,5% | 45,6% | ▲ 1,6 p.p. | ▲ 1,6 p.p. |
| Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE | 9,6% | 9,8% | 9,7% | ▼ 0,2 p.p. | ▼ 0,1 p.p. |
| ROTE ajustado el exceso de capital | 11,9% | 12,2% | 11,7% | ▼ 0,3 p.p. | ▲ 0,2 p.p. |
| Rentabilidad sobre el capital de nivel 1 ROCET1 | 12,7% | 12,8% | 13,5% | ▼ 0,1 p.p. | ▼ 0,8 p.p. |
| ROCET ajustado el exceso de capital | 16,7% | 16,9% | 17,2% | ▼ 0,2 p.p. | ▼ 0,5 p.p. |
| GESTIÓN DEL RIESGO | | | | | |
| Saldos dudosos (a) | 981 | 1.033 | 1.230 | ▼ 5,1% | ▼ 20,3% |
| Activos adjudicados inmobiliarios brutos (b) | 564 | 607 | 843 | ▼ 7,2% | ▼ 33,1% |
| Activos no productivos -NPA- (a+b) | 1.544 | 1.641 | 2.073 | ▼ 5,9% | ▼ 25,5% |
| Ratio de morosidad | 2,0% | 2,1% | 2,6% | ▼ 0,1 p.p. | ▼ 0,6 p.p. |
| Ratio de cobertura de la morosidad | 79,9% | 77,1% | 70,4% | ▲ 2,8 p.p. | ▲ 9,5 p.p. |
| Ratio de cobertura de adjudicados inmobiliarios | 77,2% | 76,1% | 76,1% | ▲ 1,1 p.p. | ▲ 1,1 p.p. |
| Ratio de cobertura NPAs | 78,9% | 76,7% | 72,7% | ▲ 2,2 p.p. | ▲ 6,2 p.p. |
| Coste del riesgo | 0,20% | 0,27% | 0,27% | ▼ 0,1 p.p. | ▼ 0,1 p.p. |
| LIQUIDEZ | | | | | |
| Ratio LtD | 69,3% | 67,7% | 69,2% | ▲ 1,6 p.p. | ▲ 0,1 p.p. |
| Ratio de cobertura de liquidez (LCR) | 291,9% | 300,5% | 270,0% | ▼ 8,6 p.p. | ▲ 21,9 p.p. |
| Ratio de financiación neta estable (NSFR) | 159,5% | 159,5% | 162,0% | ▲ 0,0 p.p. | ▼ 2,5 p.p. |
| SOLVENCIA | | | | | |
| Ratio CET1 <i>phased-in</i> | 16,0% | 16,0% | 15,5% | ▼ 0,1 p.p. | ▲ 0,5 p.p. |
| Ratio CET1 <i>fully loaded</i> | 15,8% | 15,9% | 15,4% | ▼ 0,1 p.p. | ▲ 0,4 p.p. |
| Ratio de Capital Total <i>phased-in</i> | 19,8% | 19,9% | 19,5% | ▼ 0,1 p.p. | ▲ 0,3 p.p. |
| Ratio de Capital Total <i>fully loaded</i> | 19,6% | 19,7% | 19,4% | ▼ 0,1 p.p. | ▲ 0,2 p.p. |
| Activos ponderados por riesgo (APRs) <i>phased-in</i> | 30.097 | 29.647 | 28.615 | ▲ 1,5% | ▲ 5,2% |
| OTROS DATOS | | | | | |
| Empleados | 7.379 | 7.281 | 7.542 | ▲ 1,3% | ▼ 2,2% |
| Oficinas en España | 925 | 945 | 952 | ▼ 2,1% | ▼ 2,8% |
| Cajeros | 2.194 | 2.201 | 2.215 | ▼ 0,3% | ▼ 0,9% |

QoQ (variación 1T26 vs 4T25) - YoY (variación Marz26 vs Marz25 y en resultados variación 3M26 vs 3M25)

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|----------------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

3. Entorno macroeconómico

Durante el primer trimestre de 2026, la economía mundial sigue inmersa en un escenario de crecimiento estabilizado, en línea con el realizado en torno al 3-3,3% entre 2022 y 2025. Un ritmo moderado e inferior al promedio histórico, reflejo de un entorno marcado por mayores tensiones geopolíticas y menor impulso estructural del comercio global. En términos agregados, el crecimiento ha seguido apoyándose en la resiliencia de las economías avanzadas —especialmente Estados Unidos— y en la progresiva normalización de las condiciones financieras.

El entorno internacional continúa caracterizándose por una reconfiguración estructural del orden geopolítico, con implicaciones directas sobre el comercio, los flujos de capital y las estrategias de política económica. A la persistencia del conflicto en Europa del Este se ha añadido, desde febrero de 2026, la escalada militar en Oriente Medio. Este acontecimiento ha supuesto el mayor shock de oferta energética de las últimas décadas, afectando a cerca del 20% del comercio mundial de crudo y gas natural licuado.

Como consecuencia, los indicadores de confianza empresarial y del consumidor han sufrido un deterioro notable en marzo, especialmente en aquellas economías con mayor dependencia energética externa, como la Unión Europea y parte de Asia. Los mercados financieros han reaccionado con un aumento de la volatilidad, una ampliación de las primas de riesgo y una rotación hacia activos refugio y materias primas, mientras que los bancos centrales han reforzado un tono de prudencia y dependencia estricta de los datos.

Comercio internacional y materias primas

En el ámbito del comercio internacional, el inicio de 2026 ha estado marcado por una dinámica dual. Por un lado, se han mantenido los avances parciales en acuerdos bilaterales y sectoriales entre Estados Unidos y sus principales socios.

Por otro, la incertidumbre asociada al conflicto con Irán, junto con las tensiones latentes con Asia, ha reforzado la fragmentación de las cadenas globales de suministro, incrementando los costes logísticos y de aseguramiento.

El impacto más visible del conflicto ha tenido lugar en los mercados energéticos y de materias primas.

En las últimas semanas del trimestre, el precio del crudo Brent ha superado de forma sostenida los 100 dólares por barril, mientras que los precios del gas natural en Europa han registrado incrementos de dos dígitos.

Este shock se ha trasladado rápidamente a los índices generales de materias primas, reforzando las presiones de costes sobre el sector industrial y los servicios intensivos en energía.

Crecimiento global y economías avanzadas

A pesar de este contexto adverso, las economías avanzadas han vuelto a mostrar una capacidad de resistencia superior a la esperada, apoyadas en balances privados sólidos, mercados laborales aún tensionados y una política monetaria neutral.

En sus últimas previsiones de marzo la OCDE revisó a la baja el crecimiento mundial tras el inicio de la guerra con Irán, situando la previsión para 2026 en el 2,9%, desde un escenario previo que apuntaba a un crecimiento en el entorno de 3,2-3,3%. El organismo estima que en 2025 el PIB global habría crecido en torno al 3,3%.

Estados Unidos continúa liderando el crecimiento entre las economías avanzadas. La actividad se ha visto apoyada por la inversión en inteligencia artificial, centros de datos e infraestructuras energéticas, así como por una política fiscal todavía expansiva. No obstante, el encarecimiento de la energía y el repunte de los tipos largos causados por la guerra han introducido elementos de vulnerabilidad de cara al segundo semestre.

En la Eurozona, el crecimiento ha seguido siendo moderado en el cierre de 2025 y comienzos de 2026. Según Eurostat, el PIB avanzó un 0,2% en el cuarto trimestre de 2025, con una composición apoyada fundamentalmente en la demanda interna y el sector servicios. Los indicadores adelantados del primer trimestre de 2026 apuntaban inicialmente a una continuidad de esta dinámica.

Las políticas europeas en materia de inversión en defensa, transición energética e infraestructuras continúan desplegándose, con un efecto positivo sobre la inversión pública y privada. Alemania y Francia han intensificado sus planes de gasto, lo que ha contribuido a sostener la actividad industrial y a mejorar las perspectivas de medio plazo. Sin embargo, han resurgido las preocupaciones sobre la sostenibilidad fiscal, especialmente en un entorno de tipos de interés elevados y menor crecimiento.

En materia de precios, la inflación en la Eurozona había logrado converger hacia el objetivo del BCE a finales de 2025. En febrero de 2026, la tasa interanual del IAPC se situó en el 1,9%, mientras que la inflación subyacente se situaba en 2,4%.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

No obstante, el shock energético provocado por el conflicto se ha empezado a percibir en el dato de inflación publicado en marzo que sube hasta 2,5%. El conflicto y sus consecuencias ha llevado al BCE a revisar al alza sus proyecciones: la inflación media de 2026 se estima ahora en torno al 2,6%

En este contexto, el BCE ha mantenido los tipos de interés oficiales sin cambios durante el primer trimestre del año. El tipo de la facilidad de depósito permanece en el 2,00%, el de las operaciones principales de financiación en el 2,15% y el de la facilidad marginal de crédito en el 2,40%. La institución ha reiterado su enfoque de actuación reunión a reunión, subrayando que el conflicto en Oriente Medio introduce riesgos tanto inflacionistas como de crecimiento, lo que exige una respuesta equilibrada y flexible. El Euríbor a 12 meses ha subido de forma importante durante el mes de marzo cerrando el trimestre en 2,87%, muy por encima del cierre de 2025 en 2,24%. Esto implica que los mercados empiezan a descontar subidas de tipos para los próximos meses.

Por su parte, la Reserva Federal de Estados Unidos ha mantenido los niveles de tipos de interés durante el trimestre después de las últimas bajadas del trimestre anterior. Recientemente, el repunte de los precios energéticos y el aumento de la incertidumbre han llevado a la Fed a adoptar un enfoque más cauto, reforzando la idea de una pausa prolongada en los recortes.

En los mercados financieros, el dólar se ha fortalecido, los tipos de interés han repuntado y los mercados bursátiles han cerrado el trimestre con correcciones, especialmente en sectores cíclicos e intensivos en energía y tecnología, tras varios años de fuertes revalorizaciones.

Situación de la economía española

La economía española ha seguido destacando por su dinamismo relativo dentro de la Eurozona durante el cierre de 2025 y el inicio de 2026. En el cuarto trimestre de 2025, el PIB creció un 0,8% trimestral, situando el crecimiento anual en 2,8%, claramente por encima de la media europea. Este comportamiento se ha sostenido en la fortaleza de la demanda interna, el buen desempeño del mercado laboral y la inversión ligada a la construcción y a los fondos europeos.

En el primer trimestre de 2026, los indicadores de actividad apuntan a una continuidad del crecimiento, aunque con cierta moderación derivada del aumento de los costes energéticos y la mayor incertidumbre externa.

El consumo privado se ha visto apoyado por la mejora de la renta disponible y el elevado nivel de empleo, mientras que la inversión mantiene un tono positivo, especialmente en infraestructuras, vivienda y proyectos vinculados a la transición energética.

El mercado laboral ha continuado mostrando un comportamiento favorable. A cierre de trimestre, el número de afiliados alcanza los 22 millones, con crecimientos interanuales superiores a las 500 mil personas. La tasa de paro ha seguido descendiendo gradualmente, situándose en torno al 10%, aunque persisten desafíos estructurales relacionados con la productividad y la dualidad del mercado de trabajo.

En cuanto a la inflación, tras haber cerrado 2025 en el 2,9%, los precios han mostrado un repunte en el primer trimestre de 2026 alcanzando el 3,3%, impulsados por el encarecimiento de la energía. La inflación subyacente se mantiene en niveles elevados, en torno al 2,7%, reflejando presiones persistentes en los servicios. A pesar de ello, España continúa beneficiándose de una estructura energética y de costes relativamente más favorable que la de otros países de la Eurozona.

El mercado inmobiliario sigue mostrando una tendencia expansiva, aunque con signos de desaceleración gradual. Los precios de la vivienda mantienen tasas de crecimiento de dos dígitos, mientras que la actividad hipotecaria crece de forma más contenida. Estos datos no incluyen actualizaciones después del inicio del conflicto en Irán.

Sector financiero

El sector financiero español ha iniciado 2026 desde una posición de solidez. Hasta febrero, el crédito al sector residente mantiene crecimientos moderados, apoyados principalmente en el segmento hipotecario y en la financiación a empresas con perfiles de riesgo solventes.

La calidad de los activos bancarios continúa mejorando, con una tasa de morosidad situada en el entorno del 2,7-2,8%, uno de los niveles más bajos desde la crisis financiera.

En el pasivo, los depósitos de los hogares se mantienen elevados, situándose en torno a 1,1 billones de euros, lo que en términos agregados aporta una base estable de financiación al sistema bancario. En conjunto, el sector financiero se encuentra bien posicionado para afrontar un entorno macroeconómico más incierto, si bien el encarecimiento de la energía y una eventual desaceleración del crecimiento —en un contexto de elevada incertidumbre geopolítica— constituyen riesgos relevantes a vigilar en los próximos trimestres.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|----------------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

4. Balance

TABLA 2 (Millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales | 5.693 | 5.761 | 7.726 | -1,2% | -26,3% |
| Activos financieros para negociar y con cambios en PyG | 1.079 | 1.033 | 1.456 | 4,4% | -25,9% |
| Activos financieros con cambios en otro rdo. global | 4.999 | 4.595 | 4.930 | 8,8% | 1,4% |
| Préstamos y anticipos a coste amortizado | 54.205 | 54.607 | 49.602 | -0,7% | 9,3% |
| Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. crédito | 5.423 | 6.055 | 1.781 | -10,4% | 204,6% |
| Préstamos y anticipos a la clientela | 48.782 | 48.552 | 47.822 | 0,5% | 2,0% |
| Valores representativos de deuda a coste amortizado | 24.604 | 23.882 | 24.663 | 3,0% | -0,2% |
| Derivados y coberturas | 1.416 | 1.527 | 1.157 | -7,3% | 22,4% |
| Inversiones en negocios conjuntos y asociados | 929 | 853 | 799 | 8,8% | 16,2% |
| Activos tangibles | 1.504 | 1.524 | 1.582 | -1,3% | -4,9% |
| Activos intangibles | 100 | 105 | 87 | -4,2% | 15,2% |
| Activos por impuestos | 4.298 | 4.261 | 4.351 | 0,9% | -1,2% |
| Activos no corrientes en venta y Otros activos | 260 | 278 | 347 | -6,8% | -25,1% |
| TOTAL ACTIVO | 99.087 | 98.428 | 96.700 | 0,67% | 2,5% |
| Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG | 554 | 515 | 491 | 7,5% | 12,8% |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 88.573 | 88.210 | 86.723 | 0,4% | 2,1% |
| Depósitos de entidades de crédito | 4.989 | 6.114 | 2.474 | -18,4% | 101,7% |
| Depósitos de la clientela | 76.929 | 75.430 | 77.829 | 2,0% | -1,2% |
| Valores representativos de deuda emitidos | 3.936 | 3.950 | 4.107 | -0,4% | -4,2% |
| Otros pasivos financieros | 2.719 | 2.715 | 2.313 | 0,1% | 17,6% |
| Derivados y coberturas | 956 | 554 | 572 | 72,6% | 66,9% |
| Provisiones | 718 | 742 | 812 | -3,2% | -11,6% |
| Pasivos por impuestos | 385 | 382 | 382 | 0,7% | 0,8% |
| Otros pasivos | 857 | 935 | 906 | -8,3% | -5,3% |
| TOTAL PASIVO | 92.042 | 91.337 | 89.886 | 0,77% | 2,4% |
| Fondos propios | 7.090 | 6.937 | 6.866 | 2,2% | 3,3% |
| Otro resultado global acumulado | -63 | 136 | -52 | -146,0% | 19,7% |
| Intereses minoritarios | 18 | 17 | - | 1,7% | - |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 7.045 | 7.091 | 6.814 | -0,6% | 3,4% |
| Total Patrimonio Neto (excluido AT1) | 6.498 | 6.543 | 6.267 | -0,7% | 3,7% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 99.087 | 98.428 | 96.700 | 0,67% | 2,5% |

Fuente: Balance consolidado Público (estado PC1 del Banco de España)

El **balance** cierra el primer trimestre del ejercicio 2026 en 99.087 millones de euros, tras incrementarse un 2,5% interanual, al haber aumentado tanto los Préstamos y anticipos a bancos centrales como los Depósitos a entidades de crédito, que reflejan la actividad interbancaria.

Los **Préstamos y anticipos a la clientela** aumentan un 2,0% interanual (0,5% en el trimestre). La mejora en la actividad comercial y en las condiciones de financiación ha impulsado un crecimiento significativo de las nuevas operaciones, con incrementos interanuales relevantes en todos los segmentos de crédito. Esta evolución se traslada al libro de crédito en este ejercicio, en el que la cartera performing aumenta un 2,4% interanual. El crédito a Empresas y al Consumo continua registrando crecimientos del 3,3% y del 1,6% en el trimestre respectivamente. Por otro lado, el volumen de créditos dudosos mantiene su tendencia a la baja (-5,1% en el trimestre y -20,3% en el interanual).

El **Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales** disminuye un 26,3% en un año, debido principalmente al descenso de la posición de liquidez mantenida en bancos centrales. En el trimestre, leve reducción del 1,2%.

Los **Valores representativos de deuda a coste amortizado**, que han crecido un 3,0% en el trimestre, recogen mayoritariamente deuda pública. Cuenta con una TIR media del 2,67% y una duración de 2,61 años.

Los **Derivados y coberturas** cierran el trimestre con un incremento del 22,4% interanual, impulsado tanto por la formalización de nuevas operaciones como por la evolución de los tipos de interés. Estas operaciones se destinan principalmente a cubrir el riesgo de tipo de interés de activos valorados a coste amortizado.

Los **Depósitos de la clientela** en el balance de situación se incrementan un 2,0% en el último trimestre. Los recursos administrados de clientes minoristas aumentan un 3,9% en los últimos doce meses, con elevada granularidad.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

5. Recursos

TABLA 3 (Millones €) No incluye aj. valoración

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ (%) | YoY (%) |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| RECURSOS DE BALANCE (1+2+3) | 80.748 | 79.205 | 81.669 | 1,9% | -1,1% |
| Depósitos de la clientela (excl. repos) (1) | 70.092 | 71.091 | 68.987 | -1,4% | 1,6% |
| Administraciones públicas | 5.664 | 6.062 | 6.047 | -6,6% | -6,3% |
| Sector privado | 64.428 | 65.029 | 62.940 | -0,9% | 2,4% |
| Depósitos a la vista | 54.329 | 55.004 | 51.950 | -1,2% | 4,6% |
| Depósitos a plazo | 9.515 | 9.355 | 10.072 | 1,7% | -5,5% |
| Otros | 585 | 670 | 919 | -12,7% | -36,3% |
| Cesión temporal de activos (2) | 4.014 | 1.476 | 4.602 | 172,0% | -12,8% |
| Administraciones Públicas | 4.014 | 1.355 | 4.602 | 196,3% | -12,8% |
| Sector privado | — | 121 | — | -100,0% | —% |
| Emisiones (3) | 6.642 | 6.638 | 8.080 | 0,1% | -17,8% |
| Títulos hipotecarios | 3.942 | 3.940 | 5.222 | —% | -24,5% |
| Otros valores | 2.100 | 2.098 | 2.258 | 0,1% | -7,0% |
| Pasivos subordinados | 600 | 600 | 600 | —% | —% |
| RECURSOS FUERA DE BALANCE | 25.910 | 25.697 | 23.436 | 0,8% | 10,6% |
| Fondos de inversión* | 16.901 | 16.585 | 14.426 | 1,9% | 17,2% |
| Fondos de pensiones | 3.566 | 3.647 | 3.648 | -2,2% | -2,3% |
| Seguros de ahorro | 3.829 | 3.799 | 3.945 | 0,8% | -2,9% |
| Otros patrimonios gestionados | 1.615 | 1.666 | 1.417 | -3,1% | 13,9% |
| TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS | 106.658 | 104.902 | 105.105 | 1,7% | 1,5% |
| Total recursos de clientes | 96.003 | 96.789 | 92.424 | -0,8% | 3,9% |
| Total financiación mayorista (2+3) | 10.656 | 8.113 | 12.681 | 31,3% | -16,0% |

(*) Incluye gestión discrecional de carteras de fondos de inversión

Los **recursos de clientes** totalizan 96.003 millones de euros, incrementándose un 3,9% en el año, y manteniéndose prácticamente estables en términos trimestrales. La evolución interanual viene impulsada por la contribución significativa de los fondos de inversión cuyo saldo ha aumentado un 17,2% y los depósitos a la vista +2.379 millones de euros en los últimos doce meses. Otros patrimonios gestionados crecen de manera significativa con un incremento del 13,9% interanual.

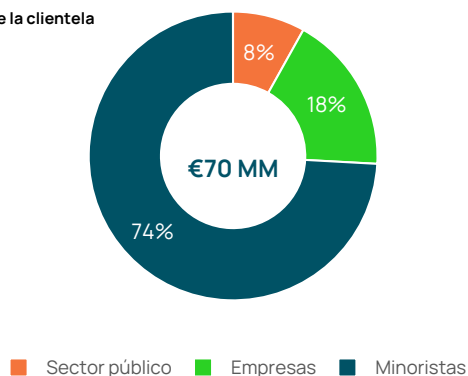
Los **depósitos a la vista** son el principal producto de ahorro de los clientes del Banco (60% excluidas Administraciones públicas). Su saldo se ha reducido por cuestiones estacionales en el primer trimestre (-1,2%), aunque muestra crecimiento en los últimos

doce meses (4,6%), alcanzando los 54.329 millones de euros.

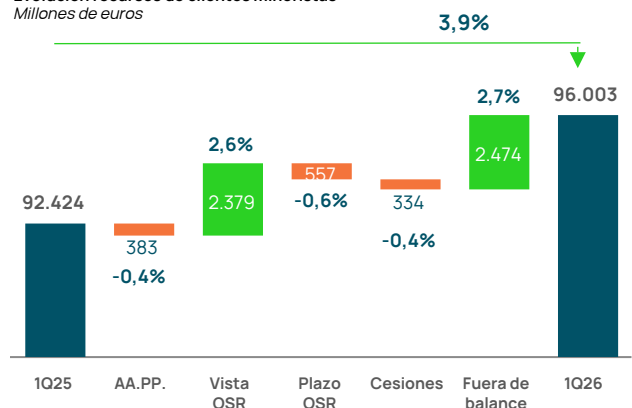
Los **fondos de inversión** mantienen una tendencia sólida, con un crecimiento del 1,9% en el trimestre y un 17,2% interanual, explicada por unas suscripciones netas de 468 millones durante el primer trimestre de 2026. La cuota se sitúa en 9% en el ejercicio, según los datos de Inverco.

El banco cuenta con una **base de depósitos diversificada y con un comportamiento estable**, que le permite tener un coste de financiación minorista de 45 bps, impulsado ligeramente en el trimestre por campañas de captación de clientes de alto valor.

Depósitos de la clientela
Exc. repos



Evolución recursos de clientes minoristas
Millones de euros



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|---------------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

6. Crédito performing

TABLA 4 (Millones €) No incluye aj. valoración

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| Crédito a Administraciones Públicas | 4.702 | 4.807 | 4.590 | -2,2% | 2,5% |
| Crédito al Sector Privado | 42.919 | 42.438 | 41.922 | 1,1% | 2,4% |
| Empresas | 10.280 | 9.955 | 9.672 | 3,3% | 6,3% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 437 | 424 | 380 | 3,1% | 15,0% |
| Pymes y autónomos | 3.180 | 3.141 | 3.222 | 1,2% | -1,3% |
| Grandes empresas | 6.663 | 6.390 | 6.069 | 4,3% | 9,8% |
| Particulares | 32.639 | 32.482 | 32.250 | 0,5% | 1,2% |
| Garantía hipotecaria | 29.272 | 29.167 | 29.146 | 0,4% | 0,4% |
| Consumo y resto | 3.367 | 3.316 | 3.104 | 1,6% | 8,5% |
| <i>Del que: anticipos pensiones s.s</i> | 885 | 848 | 844 | 4,3% | 4,8% |
| INVERSIÓN CREDITICIA PERFORMING | 47.622 | 47.245 | 46.511 | 0,8% | 2,4% |

El saldo de la **cartera de crédito performing** alcanza 47.622 millones de euros, tras incrementarse un 2,4% interanual.

La cartera de **crédito a empresas** se incrementa un 3,3% en el primer trimestre y un 6,3% interanual, impulsada por la ejecución del plan estratégico. Esta cifra se sustenta en productos de circulante y en clientes preexistentes, que explican la mayor parte del incremento, gracias a una mejor experiencia de cliente y la ampliación del catálogo de productos.

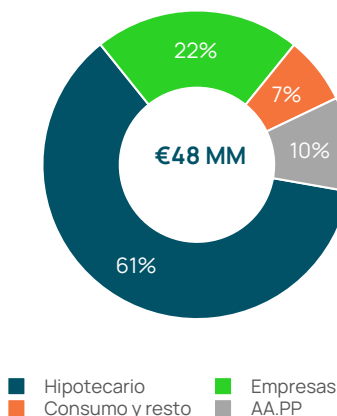
La **cartera hipotecaria de particulares** crece un 0,4% en el primer trimestre del año, pese al fuerte crecimiento de la nueva producción (27,8%). Las amortizaciones y cancelaciones anticipadas se reducen un -2,1% interanual (128 millones de euros de media mensual en el primer trimestre y 131 millones de euros en el mismo periodo del ejercicio anterior).

El **crédito a Administraciones Públicas** aumenta un 2,5% con respecto al mismo trimestre del año anterior, con un tipo de nueva producción de +7,4%.

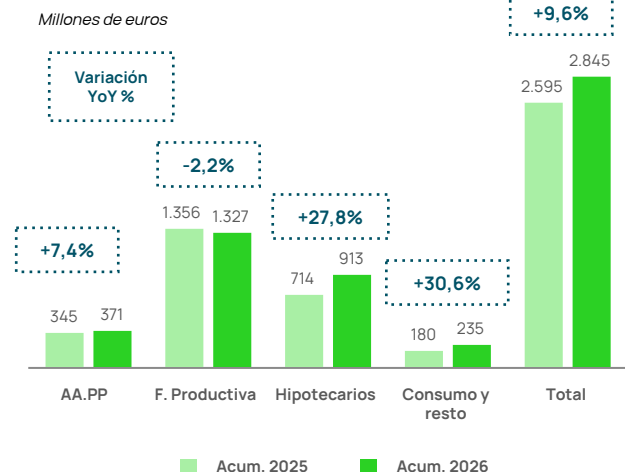
En el año se han concedido 2.845 millones de euros en **nuevos préstamos y créditos**, un 9,6% más que en el ejercicio anterior, cifra que incluye 913 millones de euros de hipotecas de particulares, manteniendo una política prudente en la concesión. La nueva producción de financiación de consumo a particulares aumenta un 30,6% en el año.

La cuota de mercado en formalizaciones de hipotecas asciende al 4,1 % del total nacional en los últimos 12 meses (fuente: Banco de España, con datos a febrero de 2026).

Detalle de Inversión crediticia performing por segmento



Formalizaciones acumuladas



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

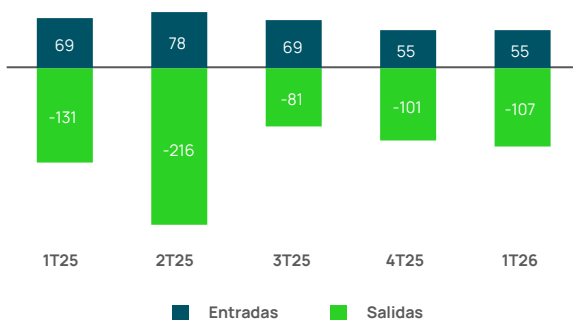
7. Dudosos y adjudicados

TABLA 5 (millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|--|-------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Total saldo dudosos | 981 | 1.033 | 1.230 | -5,1% | -20,3% |
| Crédito a Administraciones Públicas | 6 | 7 | 7 | -8,7% | -10,1% |
| Crédito al Sector Privado | 974 | 1.026 | 1.223 | -5,1% | -20,3% |
| Empresas | 338 | 355 | 473 | -4,6% | -28,5% |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 24 | 24 | 42 | 0,9% | -42,9% |
| Pymes y autónomos | 214 | 239 | 288 | -10,6% | -25,9% |
| Grandes empresas | 101 | 92 | 143 | 9,5% | -29,6% |
| Particulares | 636 | 672 | 750 | -5,3% | -15,2% |
| Garantía hipotecaria | 576 | 613 | 689 | -6,1% | -16,5% |
| Consumo y resto | 60 | 59 | 61 | 2,7% | -0,5% |
| Total ratio mora | 2,0% | 2,1% | 2,6% | -0,1 pp | -0,6 pp |
| Crédito a Administraciones Públicas | 0,1% | 0,1% | 0,2% | -0,0 pp | -0,0 pp |
| Crédito al Sector Privado | 2,2% | 2,4% | 2,8% | -0,1 pp | -0,6 pp |
| Empresas | 3,2% | 3,4% | 4,7% | -0,3 pp | -1,5 pp |
| Promoción y construcción inmobiliaria | 5,2% | 5,3% | 10,0% | -0,1 pp | -4,8 pp |
| Pymes y autónomos | 6,3% | 7,1% | 8,2% | -0,8 pp | -1,9 pp |
| Grandes empresas | 1,5% | 1,4% | 2,3% | 0,1 pp | -0,8 pp |
| Particulares | 1,9% | 2,0% | 2,3% | -0,1 pp | -0,4 pp |
| Garantía hipotecaria | 1,9% | 2,1% | 2,3% | -0,1 pp | -0,4 pp |
| Consumo y resto | 1,8% | 1,7% | 1,9% | 0,0 pp | -0,2 pp |

Los **créditos dudosos** se reducen 53 millones de euros en el trimestre (249 millones interanual) motivado, en parte, por la venta de una cartera de riesgos dudosos en el primer trimestre por un importe bruto de 33,5 millones. No se aprecian señales de deterioro de la calidad del crédito, como refleja la evolución de las entradas, que se mantienen estables en el trimestre. Las salidas se encuentran estables con respecto al trimestre anterior y a niveles muy moderados.

Entradas y salidas de dudosos



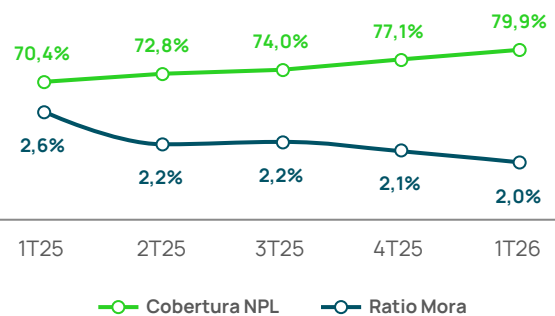
La **tasa de mora** de particulares finaliza el primer trimestre en el 1,9%, por debajo de la media sectorial, que se sitúa en el 2,3% (datos a diciembre 2025).

TABLA 6 (Millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Crédito | 48.602 | 48.278 | 47.741 | 0,7% | 1,8% |
| Stage 1 | 45.396 | 44.910 | 43.809 | 1,1% | 3,6% |
| Stage 2 | 2.226 | 2.334 | 2.703 | -4,6% | -17,6% |
| Stage 3 | 981 | 1.033 | 1.230 | -5,1% | -20,3% |
| Provisiones | 784 | 796 | 866 | -1,6% | -9,5% |
| Stage 1 | 235 | 219 | 144 | 7,1% | 62,7% |
| Stage 2 | 133 | 135 | 164 | -1,5% | -18,9% |
| Stage 3 | 416 | 442 | 558 | -5,9% | -25,5% |
| Coberturas | 79,9% | 77,1% | 70,4% | 2,8 pp | 9,5 pp |
| Stage 1 | 0,5% | 0,5% | 0,3% | 0,0 pp | 0,2 pp |
| Stage 2 | 6,0% | 5,8% | 6,1% | 0,2 pp | -0,1 pp |
| Stage 3 | 42,4% | 42,8% | 45,4% | -0,4 pp | -3,0 pp |

La **mora hipotecaria** se sitúa en el 1,9% reduciéndose en 0,4 puntos porcentuales en los últimos doce meses.

Evolución ratio de mora y cobertura de dudosos



La **tasa de mora** se mantiene estable en el trimestre y se reduce 56 puntos básicos en los últimos doce meses hasta el 2,0%, por debajo de la media sectorial. La **tasa de cobertura** se incrementa 948 puntos básicos interanual hasta el 79,9% y la del **stage 3** se sitúa en el 42,4%.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 7 (Millones de euros)

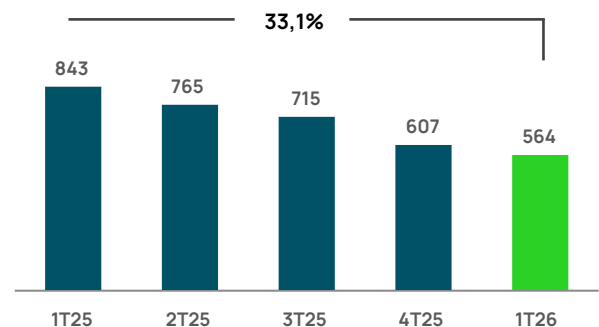
| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| DEUDA BRUTA DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS | 564 | 607 | 843 | -7,2% | -33,1% |
| Viviendas en construcción | 50 | 66 | 146 | -24,1% | -65,6% |
| Vivienda terminada | 148 | 155 | 191 | -4,5% | -22,2% |
| Suelo, fincas rústicas y otros terrenos | 296 | 313 | 416 | -5,6% | -29,0% |
| Oficinas, locales, naves y otros inmuebles | 70 | 72 | 90 | -3,9% | -22,5% |
| COBERTURAS | 435 | 462 | 642 | -5,8% | -32,2% |
| Viviendas en construcción | 47 | 62 | 121 | -23,5% | -60,9% |
| Vivienda terminada | 91 | 94 | 118 | -3,9% | -22,9% |
| Suelo, fincas rústicas y otros terrenos | 255 | 264 | 348 | -3,3% | -26,6% |
| Oficinas, locales, naves y otros inmuebles | 42 | 43 | 56 | -0,2% | -23,8% |
| RATIO DE COBERTURAS | 77,2% | 76,1% | 76,1% | 1,1 pp | 1,1 pp |
| Viviendas en construcción | 93,9% | 93,2% | 82,8% | 0,7 pp | 11,1 pp |
| Vivienda terminada | 61,1% | 60,7% | 61,6% | 0,4 pp | -0,5 pp |
| Suelo, fincas rústicas y otros terrenos | 86,3% | 84,2% | 83,5% | 2,1 pp | 2,8 pp |
| Oficinas, locales, naves y otros inmuebles | 61,0% | 58,7% | 62,0% | 2,2 pp | -1,1 pp |

El valor neto contable de los **activos adjudicados** se reduce 17 millones de euros en el trimestre y 73 millones de euros en los últimos doce meses, hasta los 128 millones de euros, un 0,1% del total activo del Grupo.

Las ventas de activos no corrientes en venta totalizan 45,1 millones de euros en el primer trimestre y registran resultados positivos de 7,0 millones de euros en el ejercicio. El 23,2% de las ventas del año son viviendas, el 20,9% suelos y el 42,4% activos del sector terciario y obras en curso.

Los adjudicados, en valor bruto, descienden un 7,2% en el trimestre y un 33,1% en los últimos doce meses (descenso del 11,4% y 36,2%, respectivamente en términos netos). El nivel de cobertura ha aumentado 1,1 p.p. en los últimos doce meses, hasta el 77,2% (1,1 pp en el último trimestre).

Evolución adjudicados brutos



El conjunto de **activos improductivos** se reduce 96 millones de euros en el trimestre (-5,9%) y 529 millones de euros en los últimos doce meses (-25,5%) y su nivel de coberturas se eleva hasta el 78,9% (6,2 p.p. más alto que el año anterior).

TABLA 8 (Millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Activos deteriorados (NPAs) | 1.544 | 1.641 | 2.073 | -5,9% | -25,5% |
| Dudosos | 981 | 1.033 | 1.230 | -5,1% | -20,3% |
| Adjudicados | 564 | 607 | 843 | -7,2% | -33,1% |
| Ratio NPAs | 3,1% | 3,4% | 4,3% | -0,2 pp | -1,1 pp |
| COBERTURAS DE NPAs | 1.219 | 1.259 | 1.508 | -3,1% | -19,2% |
| Dudosos | 784 | 796 | 866 | -1,6% | -9,5% |
| Adjudicados | 435 | 462 | 642 | -5,8% | -32,2% |
| RATIO DE COBERTURAS DE NPAs | 78,9% | 76,7% | 72,7% | 2,2 pp | 6,2 pp |
| Dudosos | 79,9% | 77,1% | 70,4% | 2,8 pp | 9,5 pp |
| Adjudicados | 77,2% | 76,1% | 76,1% | 1,1 pp | 1,1 pp |

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

8. Resultados

TABLA 9 (Millones de euros)

| | 3M26 | 3M25 | YoY (M€) | YoY (%) |
|---|------------|------------|-----------|--------------|
| Ingresos por Intereses | 572 | 610 | -38 | -6,3% |
| Gastos por Intereses | -198 | -241 | 43 | -17,8% |
| MARGEN DE INTERESES | 373 | 369 | 5 | 1,3% |
| Dividendos | 1 | 1 | 0 | 85,9% |
| Resultados de entidades método participación | 19 | 22 | -3 | -12,9% |
| Ingresos por comisiones netas | 136 | 132 | 4 | 3,1% |
| Resultado de operaciones financ. y dif. Cambio | 1 | 4 | -3 | -67,3% |
| Otros pdtos./otras cargas de explot./seguros | -11 | -12 | 1 | -10,6% |
| MARGEN BRUTO | 520 | 515 | 5 | 1,0% |
| Gastos de administración | -222 | -212 | -10 | 4,5% |
| Gastos de personal | -145 | -142 | -4 | 2,5% |
| Otros gastos generales de Admón | -77 | -71 | -6 | 8,5% |
| Amortización | -23 | -22 | -1 | 5,0% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamiento) | 275 | 280 | -6 | -2,0% |
| Provisiones o reversión de provisiones | -20 | -22 | 2 | -9,0% |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros | -25 | -32 | 6 | -20,2% |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 230 | 227 | 3 | 1,2% |
| Pérd. deterioro resto act. fin. y otras gan/pdas | 2 | 0 | 2 | 416,0% |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 232 | 227 | 5 | 2,0% |
| Impuesto sobre beneficios | -71 | -69 | -2 | 3,1% |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 161 | 158 | 2 | 1,6% |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios | 0 | 0 | 0 | -% |
| RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO | 161 | 158 | 2 | 1,4% |

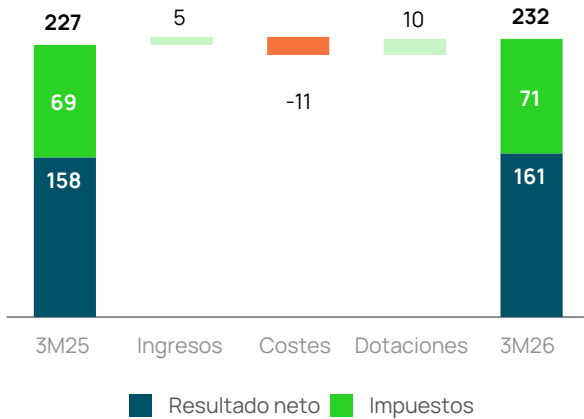
Evolución trimestral de la cuenta de resultados

TABLA 10 (Millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 3Q25 | 2Q25 | 1Q25 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Ingresos por Intereses | 572 | 568 | 568 | 589 | 610 |
| Gastos por Intereses | -198 | -190 | -193 | -215 | -241 |
| MARGEN DE INTERESES | 373 | 378 | 375 | 374 | 369 |
| Dividendos | 1 | 6 | 4 | 12 | 1 |
| Resultados de entidades método participación | 19 | 14 | 19 | 39 | 22 |
| Ingresos por comisiones netas | 136 | 135 | 130 | 130 | 132 |
| Resultado de operaciones financ. y dif. Cambio | 1 | 3 | 1 | 4 | 4 |
| Otros pdtos./otras cargas de explot./seguros | -11 | -14 | -14 | -15 | -12 |
| MARGEN BRUTO | 520 | 521 | 515 | 543 | 515 |
| Gastos de administración | -222 | -219 | -216 | -214 | -212 |
| Gastos de personal | -145 | -143 | -145 | -144 | -142 |
| Otros gastos generales de Admón | -77 | -76 | -71 | -70 | -71 |
| Amortización | -23 | -24 | -23 | -23 | -22 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN (antes de saneamiento) | 275 | 278 | 276 | 306 | 280 |
| Provisiones o reversión de provisiones | -20 | -51 | -23 | -24 | -22 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros | -25 | -32 | -28 | -32 | -32 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 230 | 195 | 224 | 250 | 227 |
| Pérd. deterioro resto act. fin. y otras gan/pdas | 2 | -1 | 7 | -2 | 0 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 232 | 194 | 232 | 249 | 227 |
| Impuesto sobre beneficios | -71 | -63 | -67 | -69 | -69 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 161 | 130 | 165 | 179 | 158 |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios | - | 1 | - | - | - |
| RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO | 161 | 130 | 165 | 179 | 158 |

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

Unicaja obtuvo un **beneficio** de 161 millones de euros en el primer trimestre del ejercicio, incrementándose un 1,4% respecto al obtenido en el ejercicio anterior.

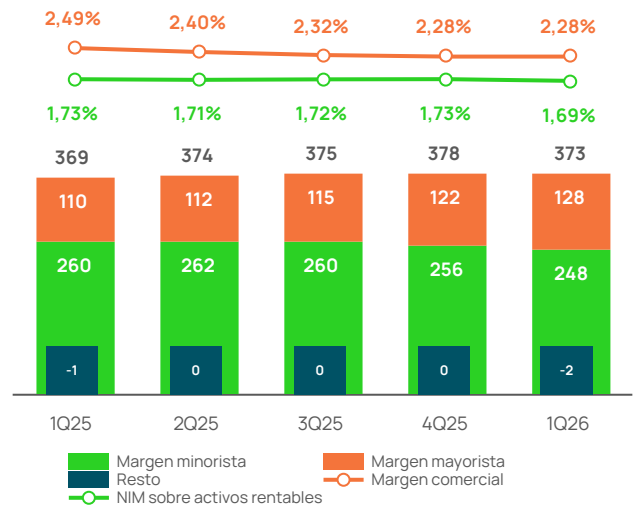


El **margen de intereses** trimestral genera 373 millones de euros, incrementándose un 1,3% en términos interanuales.

El descenso de los ingresos del crédito en los últimos 12 meses (-12%) es compensado parcialmente por el ahorro en el coste de los depósitos minoristas durante el periodo (-28%).

Adicionalmente, con unos ingresos por renta fija estables y el ahorro en el coste de las emisiones mayoristas, mayoritariamente transformadas a tipo variable mediante coberturas, a lo que se suma el vencimiento de cédulas hipotecarias, contribuyen al margen de intereses más de lo que lo hacían en el trimestre anterior.

El coste de los depósitos del banco se mantiene estable en el trimestre situándose en el 0,45% incrementándose 2,4 p.b con respecto al trimestre anterior con buena actividad en captación de clientes bonificada.



El margen de clientes (comercial) se mantiene estable y sitúa en el 2,28%.

TABLA 11 (millones de euros)

| | 1Q26 | | | 4Q25 | | | 3Q25 | | | 2Q25 | | | 1Q25 | | |
|---|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|--------------|-------------|
| | S. medio | IF/IC | Tipo (%) | S. medio | IF/IC | Tipo (%) | S. medio | IF/IC | Tipo (%) | S. medio | IF/IC | Tipo (%) | S. medio | IF/IC | Tipo (%) |
| I.F. Intermed. Financieros y ATAs | 12.343 | 53,9 | 1,77 | 9.972 | 47,0 | 1,87 | 8.391 | 37,2 | 1,76 | 9.592 | 43,7 | 1,83 | 9.940 | 58,9 | 2,40 |
| I.F. Cartera Renta Fija | 29.143 | 187,8 | 2,61 | 28.428 | 187,3 | 2,61 | 29.468 | 190,2 | 2,56 | 29.954 | 192,0 | 2,57 | 29.050 | 180,8 | 2,52 |
| I.F. Crédito a Clientes neto (1) | 48.304 | 325,2 | 2,73 | 48.320 | 329,6 | 2,71 | 48.399 | 338,3 | 2,77 | 48.127 | 349,1 | 2,91 | 47.599 | 367,5 | 3,13 |
| I.F. Otros activos | | 4,7 | | | 3,9 | | | 1,9 | | | 3,9 | | | 2,5 | |
| TOTAL ACTIVO | 99.920 | 571,6 | | 96.815 | 567,7 | | 96.292 | 567,6 | | 96.129 | 588,7 | | 97.033 | 609,7 | |
| C.F. Intermed. Financ. y CTAs | 11.064 | 56,5 | 2,07 | 8.808 | 51,2 | 2,31 | 7.831 | 46,7 | 2,37 | 8.924 | 54,6 | 2,45 | 6.834 | 51,7 | 3,07 |
| C.F. Titulizaciones y Emisiones (incl.Ced. Sing.) | 6.101 | 49,4 | 3,28 | 6.940 | 53,4 | 3,05 | 7.062 | 56,6 | 3,18 | 7.393 | 60,6 | 3,29 | 7.873 | 69,7 | 3,59 |
| C.F. Depósitos Clientes (2) | 70.245 | 77,6 | 0,45 | 69.226 | 73,9 | 0,42 | 69.024 | 78,9 | 0,45 | 67.946 | 87,2 | 0,51 | 68.195 | 107,5 | 0,64 |
| Del que: Vista S.P. | 55.102 | 24,4 | 0,18 | 54.289 | 20,5 | 0,15 | 53.491 | 20,4 | 0,15 | 52.138 | 24,0 | 0,18 | 52.135 | 32,0 | 0,25 |
| Del que: Plazo S.P. | 9.458 | 36,4 | 1,56 | 8.988 | 35,7 | 1,58 | 9.593 | 40,2 | 1,66 | 9.579 | 41,6 | 1,74 | 9.919 | 47,9 | 1,96 |
| C.F. Pasivos Subordinados | 600 | 7,8 | 5,25 | 600 | 7,8 | 5,16 | 600 | 7,8 | 5,18 | 600 | 8,7 | 5,80 | 600 | 8,7 | 5,87 |
| C.F. otros pasivos | | 7,1 | | | 3,7 | | | 3,0 | | | 3,7 | | | 3,5 | |
| TOTAL PASIVO Y P.N. | 99.920 | 198,3 | | 96.815 | 190,0 | | 96.292 | 193,0 | | 96.129 | 214,7 | | 97.033 | 241,1 | |
| MARGEN DE CLIENTES (1-2) | | | 2,28 | | | 2,28 | | | 2,32 | | | 2,40 | | | 2,49 |
| MARGEN DE INTERESES | | 373,3 | 1,69 | | 377,7 | 1,73 | | 374,6 | 1,72 | | 374,0 | 1,71 | | 368,6 | 1,73 |

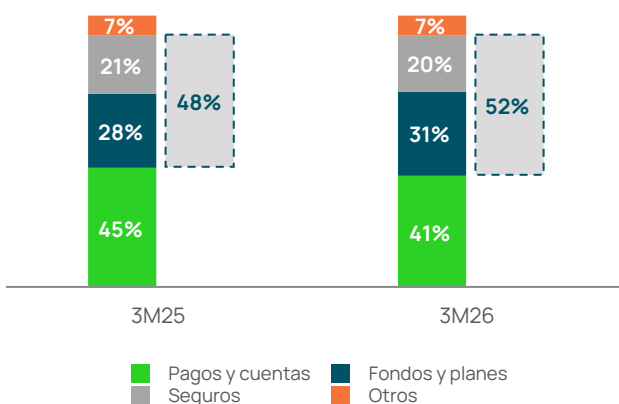
| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 12 (Millones de euros)

| | 1Q26 | 4Q25 | 3Q25 | 2Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| Comisiones percibidas | 146 | 141 | 141 | 141 | 142 | 2,9% | 2,8% |
| Servicio de cobros y pagos | 60 | 62 | 62 | 61 | 63 | -2,1% | -4,7% |
| Seguros | 30 | 27 | 26 | 29 | 29 | 9,0% | 0,3% |
| Fondos de inversión | 43 | 42 | 40 | 37 | 36 | 3,8% | 18,7% |
| Fondos de pensiones | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | -5,4% | -2,6% |
| Otras comisiones | 10 | 9 | 10 | 11 | 10 | 18,4% | 14,0% |
| Comisiones pagadas | -9 | -7 | -11 | -11 | -9 | 38,7% | -2,1% |
| COMISIONES NETAS | 136 | 135 | 130 | 130 | 132 | 1,2% | 3,1% |

Las **Comisiones** en el trimestre se incrementan en 1,6 millones de euros hasta situarse en 136 millones en el trimestre (3,1% interanual). Las buenas dinámicas comerciales y la mayor vinculación de los clientes aumentan los activos bajo gestión, especialmente en fondos de inversión, cuyas comisiones netas se incrementan un 18,7% interanual. Las comisiones de seguros también evolucionan positivamente, incrementándose un 9,0% con respecto al trimestre anterior. Por su parte, la partida de otras comisiones registra un aumento del 18,4% en el primer trimestre, motivado principalmente por las comisiones de servicios de valores.

Estructura ingresos comisiones (%)

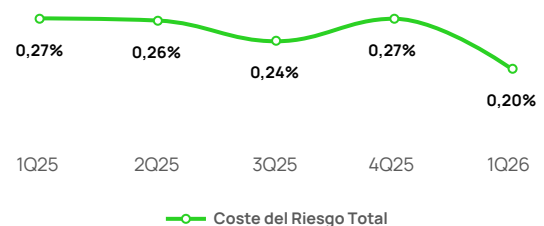


Los **Resultados de participadas y dividendos** ascienden a 20 millones de euros en el primer trimestre del año, manteniéndose estables respecto al trimestre anterior. Incluyen dividendos y resultados de entidades asociadas, principalmente de compañías aseguradoras.

La partida de **Otros ingresos y cargas de explotación** recoge los resultados de filiales por estos conceptos, de agentes y de la actividad inmobiliaria gastos regulatorios y otros conceptos menores.

El **Margen bruto** del primer trimestre asciende a 520 millones de euros y se incrementa un 1,0% interanual.

Evolución del coste del riesgo trimestral anualizado



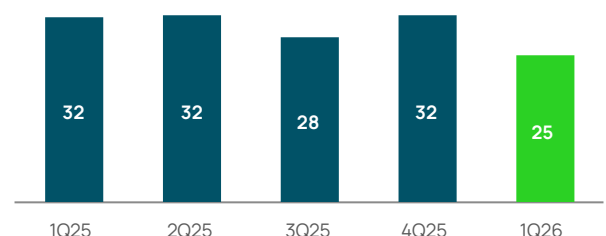
Los **Gastos de administración** muestran un aumento interanual del 4,5%. Los gastos de personal aumentan un 2,5% interanual y los gastos generales y de amortización se incrementan un 8,5% y un 5,0%, respectivamente por el esfuerzo en tecnología y mejora de procesos que está realizando el Banco. No obstante, el crecimiento del margen bruto permite que la ratio de eficiencia se incremente 1,6 p.p. hasta alcanzar el 47,2%.

La partida de **Provisiones/reversión** asciende a 20 millones de euros en el año, y cubre riesgos contingentes y legales, con un descenso del 9% en relación con el ejercicio anterior.

El epígrafe de **Pérdidas por deterioro de activos financieros**, que se reduce un 20% en relación con el ejercicio anterior, registra -25 millones de euros en el trimestre. Este importe se corresponde en su totalidad con deterioros del crédito, lo que sitúa el coste del riesgo trimestral anualizado en un muy contenido 0,20%.

El **Impuesto sobre beneficios** incluye principalmente el impuesto sobre sociedades y otros ajustes fiscales aplicables. Se incorpora el devengo lineal del IMIC (Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones) por 5 millones de euros.

Sanearios del crédito (Millones de euros)



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

9. Liquidez

La Entidad mantiene unos niveles de liquidez muy holgados.

La evolución del negocio minorista mejora los indicadores de liquidez, de modo que la ratio **LTD** ("Loan to Deposit", que muestra el porcentaje que representa el saldo de créditos en relación al saldo de depósitos minoristas), se mantiene estable últimos doce meses situándose en el 69,3%.

La ratio **LCR** ("Liquidity Coverage Ratio"), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 292%.

La ratio **NSFR** ("Net Stable Financial Ratio"), que mide la relación entre los recursos estables y los que serían necesarios según el tipo de inversiones que realiza el Grupo, se sitúa en el 159,5%.

El Grupo Unicaja registra, al cierre del primer trimestre de 2026, una posición de **activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo**, neta de los activos utilizados, de 29.992 millones de euros, y representan el 30,3% del Balance total.



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|------------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

10. Solvencia

TABLA 13 (Millones de euros y %)

| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Recursos propios computables (PHASED-IN) | 5.966 | 5.909 | 5.592 | 1,0% | 6,7% |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 4.809 | 4.754 | 4.435 | 1,1% | 8,4% |
| Capital de nivel I | 547 | 547 | 547 | -% | 0,1% |
| Capital de nivel II | 610 | 607 | 610 | 0,5% | 0,1% |
| Activos ponderados por riesgo | 30.097 | 29.647 | 28.615 | 1,5% | 5,2% |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 16,0% | 16,0% | 15,5% | -0,1 pp | 0,5 pp |
| Capital de nivel I | 1,8% | 1,8% | 1,9% | -0,0 pp | -0,1 pp |
| Capital de nivel II | 2,0% | 2,0% | 2,1% | -0,0 pp | -0,1 pp |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio total Capital (%) | 19,8% | 19,9% | 19,5% | -0,1 pp | 0,3 pp |

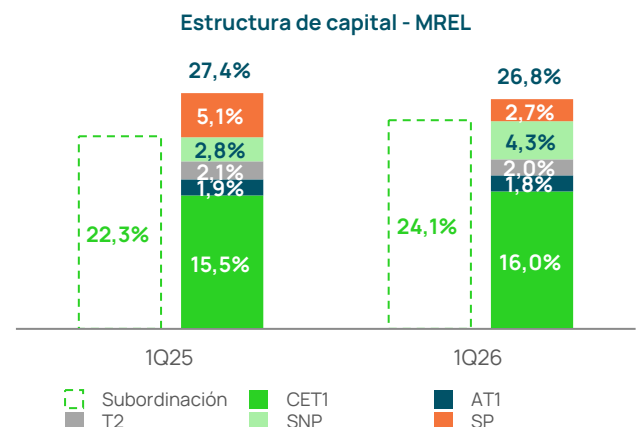
| | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 | QoQ | YoY |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Recursos propios computables (FULLY LOADED) | 5.966 | 5.909 | 5.593 | 1,0% | 6,7% |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) | 4.809 | 4.754 | 4.435 | 1,1% | 8,4% |
| Capital de nivel I | 547 | 547 | 547 | -% | 0,1% |
| Capital de nivel II | 610 | 607 | 610 | 0,5% | 0,1% |
| Activos ponderados por riesgo | 30.392 | 29.941 | 28.839 | 1,5% | 5,4% |
| Capital de nivel I ordinario (BIS III) (%) | 15,8% | 15,9% | 15,4% | -0,1 pp | 0,4 pp |
| Capital de nivel I | 1,8% | 1,8% | 1,9% | -0,0 pp | -0,1 pp |
| Capital de nivel II | 2,0% | 2,0% | 2,1% | -0,0 pp | -0,1 pp |
| Coefficiente de Solvencia - Ratio total Capital (%) | 19,6% | 19,7% | 19,4% | -0,1 pp | 0,2 pp |

A 31 de marzo el Grupo Unicaja alcanza un nivel de **CET 1 Common Equity Tier 1 en periodo transitorio (phased-in)** del 16,0%, una ratio de Capital Nivel 1 del 12,5% y una ratio de Capital Total del 19,8%. Estas ratios suponen una holgura de 7,3 p.p. en CET 1 y de 6,8 p.p. en Capital Total sobre los requerimientos. **En periodo pleno (fully loaded)**, el Grupo alcanza un **CET 1 Common Equity Tier 1 del 15,8%**, una ratio de Capital Nivel 1 del 17,6% y una ratio de Capital Total del 19,6%.

El CET 1 fully loaded aumenta 44 p.b. en términos interanuales y se reduce 6 p.b. durante el primer trimestre del año. El capital de nivel 1 se incrementa 54 millones de euros (18 p.b. en la ratio de CET 1 fully loaded) y los activos ponderados por riesgo se incrementa en 451 millones de euros (-23 p.b. en la ratio de CET 1 FL).

Mantenemos una elevada remuneración al accionista. En 2025, la rentabilidad por dividendo se situó en torno al 9%, con una remuneración total distribuida de 443 millones de euros. En enero se aprobó la **nueva política de remuneración al accionista**, que eleva este nivel de remuneración hasta el 95% del beneficio neto en 2026 y 2027.

El valor contable tangible por acción (TBV per share) alcanza los 2,48 euros a 31 de marzo.



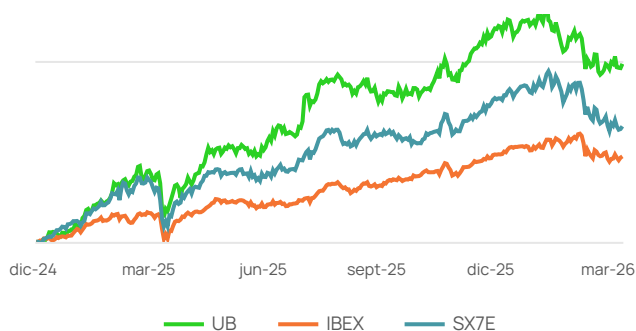
| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

11. La acción

El **capital social** de Unicaja es de 642.858.617 euros, dividido en 2.571.434.468 acciones nominativas de 0,25 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a la misma clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta.

La **acción** de Unicaja cerró a 31 de marzo de 2026 en 2,52 euros por acción, tras una depreciación del 11% en el ejercicio derivada de la incertidumbre geopolítica y en línea con la evolución de los principales índices.

La Junta General de Accionistas de Unicaja, celebrada el 9 de abril, aprobó la distribución de un **dividendo** por importe total de 442,6 millones de euros con cargo al resultado del ejercicio 2025. De este importe, 169 millones de euros y 274 millones de euros ya han sido abonados en concepto de dividendo a cuenta del ejercicio 2025 y de dividendo complementario, respectivamente.



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|---------------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

12. Rating

Fitch. El 15 de enero de 2026 la agencia mejoró un escalón el rating a largo plazo de Unicaja, situándolo en BBB+ desde BBB, con perspectiva estable. El rating a corto plazo se mantiene en F2. Esta revisión al alza se debe principalmente a la mejora estructural de la rentabilidad de Unicaja, impulsada por una mayor generación de ingresos y costes de financiación contenidos, y, además, por una mejora de la calidad de activos por encima de lo esperado. También señalaron la fortaleza en capital y la sólida posición de liquidez. Con esta subida, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating a largo plazo (Long-term IDR) "BBB+" perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short-term IDR) "F2"
- Rating de la deuda senior preferred "BBB+"
- Rating de la deuda senior non preferred "BBB"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "BBB-"
- Rating de los bonos contingentes convertibles (AT1) "BB"

Moody's. El 3 de octubre de 2025 la agencia mejoró dos escalones el rating de los depósitos a largo plazo de Unicaja, situándolo en "A3", y la evaluación crediticia de referencia (BCA) que pasa a "baa2", manteniendo la perspectiva estable. La mejora fue impulsada por la sólida posición de solvencia, la reducción de activos problemáticos y el incremento de la rentabilidad, considerando también la reciente mejora del rating a largo plazo de España a "A3". La agencia también ha elevado un escalón el rating de las cédulas hipotecarias situándolo "Aaa", alcanzando la máxima calificación de la escala de Moody's. Por tanto, los ratings actuales de Unicaja son:

- Rating de depósitos a largo plazo "A3" perspectiva estable
- Rating a corto plazo (Short - term Bank Deposits) "P2"
- Rating a largo plazo (Baseline Credit Assessment) "baa2"
- Rating cédulas hipotecarias "Aaa"
- Rating de la deuda subordinada (Tier2) "Baa3"



| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

13. Innovación

En el marco de su Plan Estratégico 2025-2027, Unicaja desplegará, junto a socios tecnológicos de primer nivel, un **modelo de banco conversacional basado en Inteligencia Artificial (IA)**, principalmente IA generativa. Este despliegue será una palanca estratégica para transformar los procesos y las relaciones de los clientes y empleados dentro del Banco.

Se trata de una iniciativa enmarcada en el Plan Estratégico 2025-2027 de Unicaja, que busca facilitar la relación de clientes y empleados con el banco, mediante interacciones más ágiles, naturales e inclusivas.

Así, este acuerdo permitirá a la entidad extender el uso de la IA generativa a toda la organización, con el objetivo de que, tanto clientes como empleados, puedan interactuar a través de un lenguaje natural, simplificando procesos, impulsando la eficiencia operativa y mejorando la experiencia de uso.

Mediante esta colaboración, Unicaja impulsa una estrategia de soberanía en IA que asegure la autonomía y el control sobre sus sistemas de inteligencia artificial, garantizando la privacidad, seguridad y protección de los datos de los clientes.

Para ello, el banco está construyendo una infraestructura dedicada de IA impulsada por la potencia de cómputo acelerada de la plataforma líder en IA de NVIDIA que permite el despliegue ágil de modelos LLMs open source de alto rendimiento, a través de los microservicios NIM de NVIDIA. Esta infraestructura es el pilar de la arquitectura híbrida y modular desplegada en Unicaja en 2025, que combina los modelos internos con la potencia de los modelos comerciales, garantizando siempre la solución más eficiente y rentable para cada necesidad del negocio.

De este modo, el banco cuenta con una infraestructura ágil y escalable para implantar el modelo de banco conversacional de forma responsable, ética y fiable, cumpliendo con la regulación europea en IA y los más altos estándares de seguridad.

Unicaja refuerza así su apuesta por la IA como palanca de transformación y mejora de la experiencia de clientes y empleados, dando continuidad al plan iniciado en 2025. En los últimos meses, ha puesto en producción distintos casos de uso con interfaces conversacionales en áreas como la comercialización de seguros e hipotecas, el desarrollo de software, el soporte a procesos legales, la gestión de reclamaciones de clientes y la automatización de procesos de back-office. Estos proyectos están logrando mejoras significativas en eficiencia, con reducciones de tiempos de respuesta de entre el 40% y el 80%. Para su logro está siendo clave el uso del software NVIDIA AI Enterprise y herramientas como microservicios NIM, posibilitando la generación de respuestas personalizadas y garantizando un rendimiento óptimo, NVIDIA NeMo Guardrails y NVIDIA NeMo Evaluator (para la adopción segura, ética y responsable de la inteligencia artificial generativa alineada con la nueva normativa europea sobre IA), o NVIDIA AI Blueprints (aceleradores diseñados para agilizar el desarrollo de software habilitado para IA).

A su vez, como parte del Programa Global de adopción de la IA en el Banco, el pasado mes de febrero Unicaja celebró la **'Semana de la IA'**, una iniciativa destinada a acercar esta tecnología, promover un uso responsable y mostrar su capacidad para transformar la actividad diaria y generar valor.

El programa, dirigido a empleados, también contó con actividades con clientes y en el ámbito universitario, incluyendo conferencias, mesas redondas, videopodcast y webinarios, con la participación de expertos y divulgadores especializados en inteligencia artificial.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

14. Sostenibilidad

Durante el primer trimestre de 2026, Unicaja ha reforzado su compromiso con la sostenibilidad ambiental, social y de negocio responsable mediante el desarrollo de diversas iniciativas alineadas con su Política de Sostenibilidad.

- Gestión ambiental y energética:** Unicaja ha obtenido de forma integrada las certificaciones internacionales ISO 14001 e ISO 50001 para 30 edificios, consolidando modelos de gestión orientados a la mejora continua del desempeño ambiental y energético. Asimismo, la Entidad ha calculado, verificado y solicitado la inscripción de su huella de carbono correspondiente al ejercicio 2025, en línea con las exigencias del Real Decreto 214/2025 y los objetivos de descarbonización.
- Personas, igualdad e inclusión social:** En el ámbito social, Unicaja ha reforzado su apoyo a la igualdad y la inclusión mediante la firma de un convenio con la Fundación Quiero Trabajo para favorecer la inserción laboral de mujeres desempleadas y la renovación de su colaboración con la Fundación Adecco para impulsar la empleabilidad de mujeres en riesgo de exclusión social. Asimismo, ha renovado la certificación ISO 45001 en Seguridad y Salud en el Trabajo, reafirmando su compromiso con la prevención de riesgos laborales y la protección de las personas trabajadoras.
- Capital humano y cohesión social:** En el marco de su Política de Sostenibilidad, la Entidad ha firmado un acuerdo con Volvemos.org para apoyar el retorno a España de profesionales en el exterior, contribuyendo a la generación de oportunidades económicas y sociales y al fortalecimiento del capital humano.
- Negocio con impacto sostenible:** Unicaja ha continuado impulsando iniciativas de negocio con impacto social y ambiental. En materia de vivienda, se ha adherido a distintos convenios con administraciones autonómicas y entidades públicas (Galicia, Melilla y Comunidad Valenciana) para facilitar el acceso a la vivienda habitual a jóvenes y colectivos sin ahorro previo, mediante esquemas de garantía y financiación reforzada.
- En movilidad sostenible,** ha ampliado su oferta con soluciones de renting digital de vehículos industriales sostenibles y seguros para vehículos ligeros eléctricos.
- Apoyo al sector agroganadero:** Durante el trimestre, Unicaja ha renovado el convenio con SAECA y ha lanzado una nueva campaña de ayudas agrarias vinculadas a la PAC, poniendo a disposición 1.000 millones de euros en financiación preconcedida y anticipos de ayudas, reforzando su apoyo financiero al sector agrario y ganadero.
- Apoyo a empresas y pymes:** Las empresas y pymes continúan siendo un eje prioritario del Plan Estratégico 2025-2027. En este contexto, la Entidad ha reforzado su apoyo al tejido empresarial mediante acuerdos y colaboraciones con organizaciones empresariales y sectoriales, contribuyendo al crecimiento sostenible, la digitalización y la competitividad empresarial desde un enfoque de cercanía.
- Inclusión financiera y territorial:** En línea con su compromiso con la inclusión financiera, social y digital, Unicaja ha continuado garantizando el acceso a servicios bancarios en igualdad de condiciones, realizando actuaciones de instalación y modernización de cajeros en entornos rurales, especialmente en municipios de la provincia de Málaga.
- Clientes sénior:** Entre las medidas de acompañamiento a clientes sénior, la Entidad mantiene en 2026 el pago anticipado de pensiones, junto con un refuerzo de la atención personalizada, tanto presencial como digital, incluyendo un teléfono exclusivo para mayores de 65 años y acciones formativas de educación financiera e inclusión digital a través del Proyecto Edufinet.
- Deporte, cultura y educación financiera:** Unicaja ha seguido apoyando iniciativas deportivas orientadas al fomento de hábitos saludables y valores sociales, así como proyectos culturales de alcance nacional y regional. En educación financiera, el Proyecto Edufinet ha continuado desarrollando programas divulgativos dirigidos a distintos colectivos, ampliando su alcance y reforzando su presencia en universidades, centros educativos y plataformas digitales.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

Anexo 1

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y, en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Seguindo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas en este documento, así como su definición y conciliación con las partidas de balance, cuenta de resultados y notas de la memoria utilizadas por el Grupo Unicaja en sus estados financieros anuales o intermedios:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

TABLA 14

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| RECURSOS ADMINISTRADOS (1+2+3) | 106.658 | 104.902 | 105.105 |
| (1) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes por valoración) (1a-1b) | 76.848 | 75.307 | 77.611 |
| (1a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela | 76.929 | 75.430 | 77.829 |
| (1b) Ajustes de valoración. Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela | 81 | 123 | 218 |
| (2) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) (2a-2b) | 3.900 | 3.900 | 4.058 |
| (2a) Valores representativos de deuda emitidos | 3.936 | 3.950 | 4.107 |
| (2b) Ajustes por valoración. Valores representativos de deuda emitidos | 36 | 50 | 50 |
| (3) Recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance. Dato gestión | 25.910 | 25.697 | 23.436 |

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el Grupo, tanto de balance como fuera de balance

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 15

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| RECURSOS ADMINISTRADOS DE CLIENTES (MINORISTAS) (1-2-3-4-5+6) | 96.003 | 96.789 | 92.424 |
| (1) Recursos administrados | 106.658 | 104.902 | 105.105 |
| (2) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración) | 2.742 | 2.740 | 4.022 |
| (3) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 4.014 | 1.355 | 4.602 |
| (4) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 585 | 791 | 919 |
| (5) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 3.900 | 3.898 | 4.058 |
| (6) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión | 585 | 670 | 919 |

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el Grupo, tanto de balance como fuera de balance para el ámbito de clientes sin considerar operaciones de mercado.

TABLA 16

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|---------------|--------------|---------------|
| RECURSOS ADMINISTRADOS (MERCADOS) (1+2+3+4-5) | 10.656 | 8.113 | 12.681 |
| (1) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración) | 2.742 | 2.740 | 4.022 |
| (2) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 4.014 | 1.355 | 4.602 |
| (3) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 585 | 791 | 919 |
| (4) Valores representativos de deuda emitidos (sin ajustes por valoración) | 3.900 | 3.898 | 4.058 |
| (5) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión | 585 | 670 | 919 |

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los recursos gestionados por el Grupo para el ámbito de operaciones de mercado.

TABLA 17

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|------------|------------|------------|
| CESIONES TEMPORALES DE ACTIVOS EN PODER DE CLIENTES MINORISTAS. DATO GESTIÓN (1A) | 585 | 670 | 919 |
| (1) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 585 | 791 | 919 |
| (1a.) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión | 585 | 670 | 919 |
| (1b.) Resto cesiones temporales de activos | — | 121 | — |

Fuente: Información interna con criterios de gestión

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 18

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| CRÉDITO PERFORMING EX ATA Y OAF (SIN AJUSTES POR VALORACIÓN) (1-7) | 47.622 | 47.245 | 46.511 |
| (1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (2a+3a-4-5-6) | 48.602 | 48.278 | 47.741 |
| (2) Activos financieros para negociar y con cambios en PyG | 1.079 | 1.033 | 1.456 |
| (2a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela | 56 | 57 | 58 |
| (3) Activos financieros a coste amortizado | 78.809 | 78.489 | 74.265 |
| (3a) de los que: Préstamos y anticipos - Clientela | 48.782 | 48.552 | 47.822 |
| (4) Ajustes por valoración (excluidos otros activos financieros) | -346 | -360 | -417 |
| (5) Adquisiciones temporales de activos | - | 122 | 0 |
| (6) Otros activos financieros | 583 | 569 | 556 |
| (7) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 (excluidos otros activos financieros) | 981 | 1.033 | 1.230 |

Fuente: Balance Público Consolidado.

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los préstamos y anticipos sanos del Grupo (considerando el clasificado en stage 1 o stage 2).

TABLA 19

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| LOAN TO DEPOSITS (LTD) | 69,3% | 67,9% | 69,2% |
| (1) Numerador. Préstamos y anticipos clientela -sin ajustes valoración- | 48.602 | 48.278 | 47.741 |
| (2) Denominador. Depósitos de clientes (no mercado) -sin ajustes valoración- (2a-2b-2c-2d+2e) | 70.092 | 71.091 | 68.987 |
| (2a) Pasivos financieros a coste amortizado. Depósitos de la clientela (sin ajustes de valoración) | 76.848 | 75.307 | 77.611 |
| (2b) Títulos hipotecarios dentro del epígrafe "Ahorro a Plazo". Valor contable (sin ajustes por valoración) | 2.742 | 2.740 | 4.022 |
| (2c) Administraciones Públicas. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 4.014 | 1.355 | 4.602 |
| (2d) Depósitos de la clientela. Cesiones temporales de activos (sin ajustes por valoración) | 585 | 791 | 919 |
| (2e) Cesiones temporales de activos en poder de clientes minoristas. Dato gestión | 585 | 670 | 919 |

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión.

Objetivo: Indicador de liquidez que mide la relación entre los fondos de los que dispone el Grupo en sus depósitos de clientes respecto al volumen de préstamos y anticipos.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 20

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| RATIO DE MOROSIDAD (1/2) | 2,0% | 2,1% | 2,6% |
| (1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 | 981 | 1.033 | 1.230 |
| (2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto | 48.602 | 48.278 | 47.741 |

Fuente: Estados Públicos Consolidados.

Objetivo: Mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo, indicando el porcentaje de créditos de dudoso cobro con respecto al total de créditos

TABLA 21

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| COBERTURA DE LA MOROSIDAD (1/2) | 79,9% | 77,1% | 70,4% |
| (1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos | 784 | 796 | 866 |
| (2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 | 981 | 1.033 | 1.230 |

Fuente: Estados Públicos Consolidados.

Objetivo: Permite conocer qué porcentaje de la cartera morosa está cubierta con provisiones de insolvencia. Es un indicador de la recuperación esperada de dichos activos.

TABLA 22

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| COBERTURA DE ADJUDICADOS (1/2) | 77,2% | 76,1% | 76,1% |
| (1) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 435 | 462 | 642 |
| (2) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 564 | 607 | 843 |

Fuente: Información interna con criterios de gestión.

Objetivo: Permite mostrar el nivel de cobertura de los bienes inmuebles adjudicados y, por lo tanto, la exposición neta a ellos y la calidad de los activos.

TABLA 23

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| COBERTURA DE ACTIVOS NO PRODUCTIVOS (1+2)/(3+4) | 78,9% | 76,7% | 72,7% |
| (1) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Total correcciones de valor por deterioro de activos | 784 | 796 | 866 |
| (2) Deterioro de valor acumulado de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 435 | 462 | 642 |
| (3) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto Stage 3 | 981 | 1.033 | 1.230 |
| (4) Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas | 564 | 607 | 843 |

Fuente: Estados Públicos consolidados e información interna con criterios de gestión.

Objetivo: Permite mostrar el nivel de cobertura de los activos improductivos (créditos dudosos y adjudicados).

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 24

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Margen de clientes (dato trimestral) (1-2) | 2,28% | 2,28% | 2,49% |
| (1) Rendimientos en el trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela (excluidas adquisiciones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los préstamos y anticipos a la clientela neto (excluidas adquisiciones temporales de activos y otros activos financieros) Dato de Gestión | 2,73% | 2,71% | 3,13% |
| (2) Coste en el trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) sobre media de saldos del trimestre de los depósitos de clientes (excluidas cesiones temporales de activos) Dato de Gestión | 0,45% | 0,42% | 0,64% |

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que permite conocer la diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste medio de los recursos de clientes

TABLA 25

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Beta de los depósitos (1/2) | 19,1% | 22,8% | 26,2% |
| (1) Coste financiero medio de los depósitos de clientes en el año (en términos porcentuales) (1a/1b) | 0,45% | 0,51% | 0,64% |
| (1a.) Coste financiero de los depósitos de clientes anualizado (en términos absolutos) | 314,6 | 347,5 | 436,0 |
| (1b.) Saldo medio anual de depósitos de clientes | 70.245 | 68.602 | 68.195 |
| (2) Promedio anual del Euribor 12 meses | 2,35% | 2,22% | 2,44% |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que representa la proporción del Euribor 12 meses que se traslada al coste financiero de los depósitos de clientes.

TABLA 26

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Margen de intereses (NIM) sobre activos rentables (1/2) | 1,69% | 1,73% | 1,73% |
| (1) Margen de intereses trimestral anualizado | 1.513,9 | 1.498,3 | 1.494,8 |
| (2) Activos rentables | 89.791 | 86.720 | 86.589 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada e información interna con criterios de gestión

Objetivo: Métrica de rentabilidad que permite conocer el rendimiento de los activos rentables.

TABLA 27

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Comisiones Netas (1-2) | 136,4 | 526,5 | 132,2 |
| (1) Ingresos por comisiones | 145,6 | 564,6 | 140,7 |
| (2) Gastos por comisiones | 9,2 | 38,0 | 8,4 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado neto obtenido de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 28

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|----------------|--------------|
| Margen básico (1+2) | 509,7 | 2.021,4 | 500,8 |
| (1) Margen de intereses (1a-1b) | 373,3 | 1.494,8 | 368,6 |
| (1a.) Intereses y rendimientos asimilados | 571,6 | 2.333,7 | 609,7 |
| (1b.) Intereses y cargas asimiladas | 198,3 | 838,8 | 241,1 |
| (2) Comisiones netas | 136,4 | 526,5 | 132,2 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado del negocio bancario puro obtenido de la diferencia entre los ingresos financieros y los costes financieros y los ingresos netos de la prestación de servicios y comercialización de productos que se facturan vía comisiones.

TABLA 29

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|------------|-------------|------------|
| ROF+diferencias de cambio (1+2+3+4+5+6) | 1,3 | 12,1 | 3,9 |
| (1) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 13,9 | -10,8 | -5,8 |
| (2) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas | -13,4 | 19,1 | 7,4 |
| (3) Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas | -0,3 | 2,1 | 1,8 |
| (4) Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (5) Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas | 0,1 | -0,3 | 0,4 |
| (6) Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas | 0,9 | 2,1 | 0,1 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Agrupar en un solo apartado la aportación a la cuenta de resultados de las valoraciones de activos a valor razonable y venta de activos de renta fija y variable fundamentalmente, no valorados a valor razonable con cambios en PyG, así como sus coberturas con reflejo en PyG.

TABLA 30

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Otros productos/cargas de explotación (1-2+3) | -10,8 | -54,9 | -12,1 |
| (1) Otros ingresos de explotación | 12,1 | 55,8 | 12,9 |
| (2) Otros gastos de explotación | 23,5 | 119,0 | 27,3 |
| (3) Resultado del servicio del seguro y otros asimilados | 0,6 | 8,2 | 2,3 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 31

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Gastos de explotación o transformación (1+2) | 245,4 | 954,0 | 234,8 |
| (1) Gastos de administración | 222,0 | 861,8 | 212,5 |
| (2) Amortización | 23,4 | 92,2 | 22,3 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

TABLA 32

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Ratio de eficiencia (1+2)/3 | 47,2% | 45,5% | 45,6% |
| (1) Gastos de administración | 222,0 | 861,8 | 212,5 |
| (2) Amortización | 23,4 | 92,2 | 22,3 |
| (3) Margen bruto | 520,4 | 2.094,7 | 515,2 |

Fuente: Cuenta de resultados consolidada

Objetivo: Refleja la productividad relativa al relacionar los ingresos obtenidos con los gastos necesarios para conseguir dichos ingresos.

TABLA 33

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| Resultado básico (1+2-3-4) | 264,2 | 1.067,4 | 266,1 |
| (1) Margen de intereses | 373,3 | 1.494,8 | 368,6 |
| (2) Comisiones | 136,4 | 526,5 | 132,2 |
| (3) Gastos de administración | 222,0 | 861,8 | 212,5 |
| (4) Amortización | 23,4 | 92,2 | 22,3 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo en su actividad bancaria antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARS

TABLA 34

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|----------------|--------------|
| Margen explotación (antes de saneamientos) (1-2-3) | 274,9 | 1.140,7 | 280,5 |
| (1) Margen bruto | 520,4 | 2.094,7 | 515,2 |
| (2) Gastos de administración | 222,0 | 861,8 | 212,5 |
| (3) Amortización | 23,4 | 92,2 | 22,3 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el resultado obtenido por el Grupo de su actividad antes de considerar los saneamientos, tal y como se definen en sus MARS

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 35

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de activos financieros. Dato de gestión (1+2) | 25,3 | 124,3 | 31,7 |
| (1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a coste amortizado (1.a+1.b) | 24,6 | 124,5 | 31,7 |
| (1a.) De préstamos y partidas a cobrar a la clientela. Dato gestión | 24,6 | 124,6 | 31,7 |
| (1b.) Valores representativos de deuda. Dato gestión | 0,0 | -0,1 | 0,0 |
| (2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global | 0,7 | -0,2 | 0,0 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Permite conocer la cifra de saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, que están registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

TABLA 36

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Coste del riesgo (1/2) | 0,20% | 0,27% | 0,27% |
| (1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar a la clientela del trimestre anualizado. Dato de Gestión | 98,4 | 127,9 | 126,7 |
| (2) Cartera de préstamos y partidas a cobrar. Importe bruto (sin ajustes por valoración) | 48.602 | 48.278 | 47.741 |

Fuente: Estados Consolidados Públicos y datos de gestión.

Objetivo: Permite conocer la calidad crediticia del Grupo a través del coste trimestral anualizado, en términos de pérdidas por deterioro (saneamientos de préstamos y partidas a cobrar, registrados dentro de la partida de deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados) de cada unidad de crédito a la clientela bruto.

TABLA 37

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor del resto de act. y otr. ganancias y pérdidas (1+2-3-4-5) | -2,3 | -5,0 | -0,4 |
| (1) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros | 1,3 | -2,6 | 0,5 |
| (3) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas | 4,1 | 5,8 | 0,4 |
| (4) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (5) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | -0,5 | -3,4 | 0,6 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 38

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Saneamientos y otros (1+2+3+4-5-6-7) | 42,9 | 239,2 | 53,1 |
| (1) Provisiones o (-) reversión de provisiones | 19,9 | 119,8 | 21,9 |
| (2) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados | 25,3 | 124,3 | 31,7 |
| (3) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (4) Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de valor de activos no financieros | 1,3 | -2,6 | 0,5 |
| (5) Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas | 4,1 | 5,8 | 0,4 |
| (6) Fondo de comercio negativo reconocido en resultados | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| (7) Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas | -0,5 | -3,4 | 0,6 |

Fuente: Cuenta de resultados pública consolidada

Objetivo: Refleja el volumen de saneamientos y provisiones del Grupo

TABLA 39

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE (1/4) | 9,6% | 9,8% | 9,7% |
| (1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3) | 610,9 | 608,7 | 597,3 |
| (2) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses | 634,5 | 632,4 | 620,9 |
| (3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital | 23,6 | 23,6 | 23,6 |
| (4) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8) | 6.387 | 6.230 | 6.179 |
| (5) Fondos propios | 7.090 | 6.937 | 6.866 |
| (6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1) | 547 | 547 | 547 |
| (7) Activos intangibles | 100 | 105 | 87 |
| (8) Fondos de comercio de participaciones | 55 | 55 | 52 |

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a sus fondos propios, excluidos elementos intangibles y las emisiones de deuda convertibles en acciones y las acciones preferentes.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 40

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rentabilidad sobre los fondos propios tangibles ROTE ajustado el exceso de capital (1/2) | 11,9% | 12,2% | 11,7% |
| (1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses | 634,5 | 632,4 | 620,9 |
| (2) Fondos Propios -excluyendo elementos intangibles, emisiones de deuda convertibles en acciones y acciones preferentes- (5-6-7-8-9) | 5.340 | 5.181 | 5.321 |
| (5) Fondos propios | 7.090 | 6.937 | 6.866 |
| (6) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1) | 547 | 547 | 547 |
| (7) Activos intangibles | 100 | 105 | 87 |
| (8) Fondos de comercio de participaciones | 55 | 55 | 52 |
| (9) Exceso de capital | 1.046 | 1.049 | 858 |

Fuente: Cuenta de resultados consolidada y Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a sus fondos propios, excluidos elementos intangibles y las emisiones de deuda convertibles en acciones y las acciones preferentes.

TABLA 41

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rentabilidad sobre el capital de nivel I ROCET1 (1/4) | 12,7% | 12,8% | 13,5% |
| (1) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses neto de intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (2-3) | 610,9 | 608,7 | 597,3 |
| (2) Resultado atribuido a la sociedad dominante de los últimos doce meses | 634,5 | 632,4 | 620,9 |
| (3) intereses de instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (coste AT1) | 23,6 | 23,6 | 23,6 |
| (4) Capital de nivel I ordinario (CET1 Fully Loaded) | 4.809 | 4.754 | 4.435 |
| (5) Capital de nivel I ordinario ajustado el exceso de capital (6 * 7) | 3.799 | 3.743 | 3.605 |
| (6) Activos ponderados por riesgo fully loaded | 30.392 | 29.941 | 28.839 |
| (7) Mínimo de referencia de capital de nivel 1 ordinario (CET1 FL) | 12,5% | 12,5% | 12,5% |
| Rentabilidad sobre el capital de nivel I ROCET1 ajustado el exceso de capital (2/5) | 16,7% | 16,9% | 17,2% |

Fuente: Cuenta de resultados consolidada e información de solvencia

Objetivo: Refleja el beneficio del banco en relación a su capital ordinario de nivel 1.

| | | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| Hechos destacados | Datos relevantes | Entorno Macro | Balance | Recursos | Crédito performing | Dudosos y adjudicados |
| Resultados | Liquidez | Solvencia | Acción | Rating | Innovación | Sostenibilidad |

TABLA 42

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Valor teórico contable tangible por acción (1/6) | 2,48 | 2,42 | 2,40 |
| (1) Activos tangibles (2-3-4-5) | 6.387 | 6.230 | 6.179 |
| (2) Fondos Propios | 7.090 | 6.937 | 6.866 |
| (3) Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital (AT1) | 547 | 547 | 547 |
| (4) Activos intangibles | 100 | 105 | 87 |
| (5) Fondos de comercio de participaciones | 55 | 55 | 52 |
| (6) N° de acciones en circulación (miles) | 2.571.434 | 2.571.434 | 2.571.434 |

Fuente: Balance público consolidado

Objetivo: Refleja el valor que el Banco genera para sus accionistas por su propia operativa.

TABLA 43

| (En millones de euros o porcentaje) | 1Q26 | 4Q25 | 1Q25 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Activos líquidos netos (1-2-3) | 29.992 | 31.192 | 29.685 |
| (1) Activos líquidos brutos | 40.736 | 40.247 | 39.731 |
| (2) Tomado en BCE | 0 | 0 | 0 |
| (3) Cesiones temporales de activos y otras pignoraciones | 10.744 | 9.054 | 10.046 |

De los activos líquidos brutos se deduce la parte que se está utilizando como garantía para financiación, bien frente a BCE, por cesiones temporales de activos o por otras pignoraciones.

Fuente: Información interna con criterios de gestión

Objetivo: Permite conocer el saldo total y evolución de los activos líquidos descontables en el BCE del Grupo neteados de aquellos activos de este tipo que se están utilizando como garantía para financiación.