

Presentación de resultados 2024 y Estrategia 27

4 de febrero de 2025



Unicaja

Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

Conclusiones



Introducción

Excelente punto de partida hacia una nueva etapa

Un cambio de etapa



Estructura de gobernanza

Integración finalizada

Equipo directivo

Claras fortalezas

Cercanía a los territorios

Elevada solvencia

Prudente gestión de riesgos

Excelente posición de liquidez

Estrategia 27

Transformación de la banca minorista

Crecimiento en banca de empresas

Rentabilidad estructural

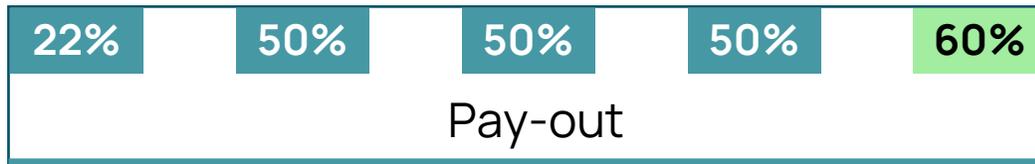
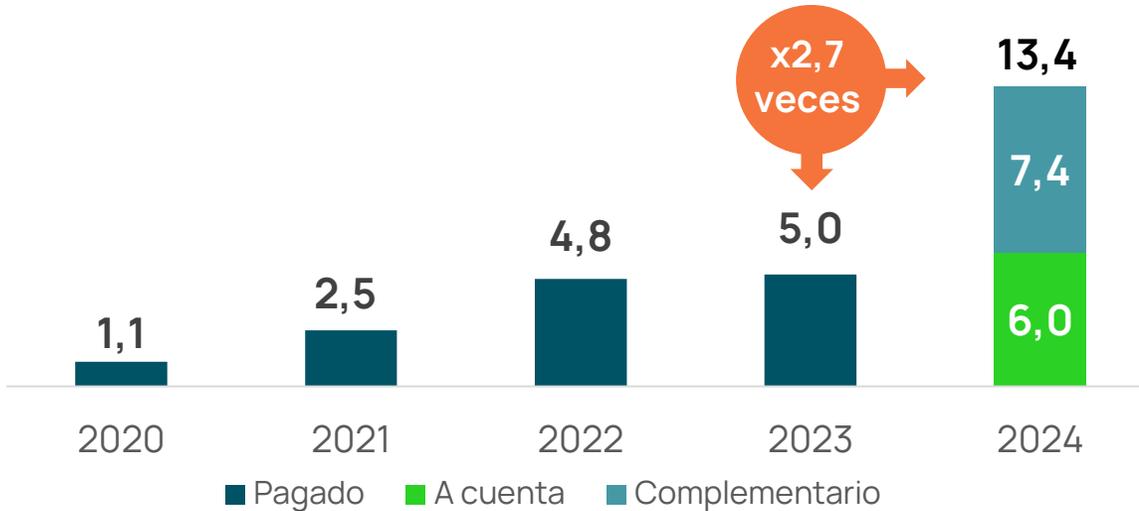
Remuneración al accionista



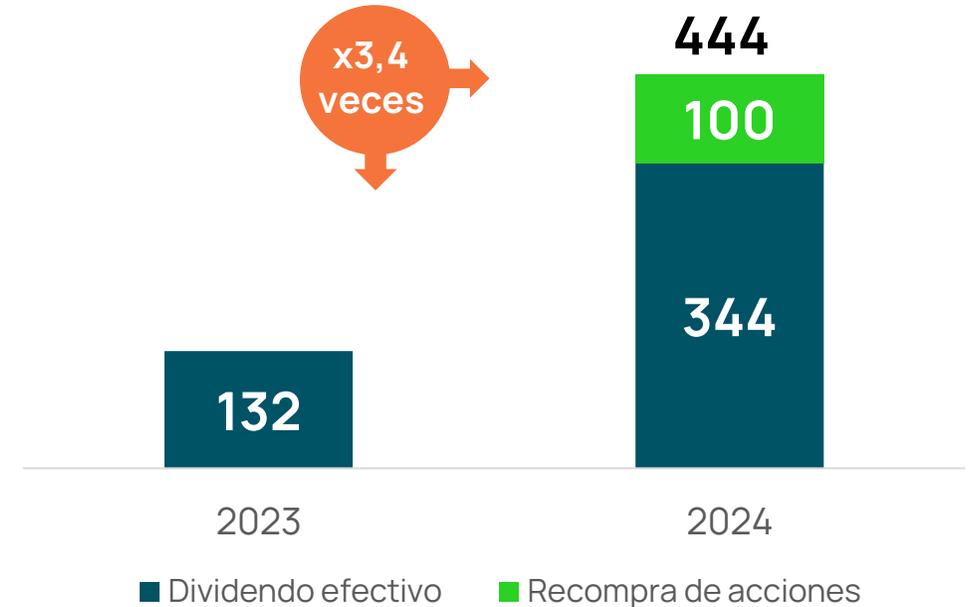
Significativo aumento de la remuneración al accionista en el 2024

Basado en el crecimiento del beneficio, la mejora de la calidad del activo y el incremento de las ratios de capital

Dividendo⁽¹⁾ por acción (€ céntimos)



Remuneración⁽¹⁾ al accionista (M€)



(1) Considerando una distribución del resultado neto del ejercicio del 60% que el Consejo de Administración prevé elevar a la JGA
 (2) Dividendo con cargo al ejercicio sobre la cotización final de ese ejercicio.
 (3) Calculado sobre valor de mercado a cierre de 2024.



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

Conclusiones



Aspectos clave

Actividad comercial

Volumen de negocio de clientes mejora un 2% en el año

Depósitos
+4,7%
Var. i.a.

Fuera de balance
+7,1%
Var. i.a.

Formalizaciones crédito
sector privado
+19%
var i.a.

Rentabilidad

La rentabilidad más que se duplica vs 2023 con una mayor sostenibilidad

Beneficio neto
573M€
+115% vs 2023

ROTE ajustado ⁽¹⁾
10,4%

Ratio de eficiencia
44%
-4 p.p var. i.a.

Calidad crediticia

Continuamos reduciendo *NPAs* manteniendo elevadas coberturas

NPAs Var. i.a. (%)
-18% | **-28%**
Dudosos | Adjudicados

Cobertura de *NPAs*
71%
vs 68% en 4T23

Coste del riesgo
23pbs
Coste de riesgo 2024

Solvencia y liquidez

Nuestra posición de solvencia y liquidez nos permite elevar significativamente el retorno

Ratio *CET 1 FL*
15,1%
+40pbs vs 4T23

Remuneración total 2024
77%
>150pbs de CET 1

LtD | LCR
67% | **292%**

(1) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% y resta los cupones de AT1 en €24m.



Guías 2024

Cumplimiento de las principales guías durante el ejercicio



	2024 Guía inicial	3Q24 Actualización	2024 Métrica final
Margen de intereses	+2-3%	>10%	14% ✓
Comisiones	-2-3%	-c.5%	-4% ≈
Costes	+c.5%	+c.5%	+5% ✓
Coste de riesgo	30-35pbs	30-35pbs Rango bajo	23pbs ✓
RoTE ₍₁₎ @12.5% CET1	>9%	>10%	10,4% ✓

(1) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% y resta los cupones de AT1 en €24m.



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

Conclusiones



Recursos de clientes

Los depósitos de clientes aumentan un 4,7% y los recursos fuera de balance un 7,1% interanual

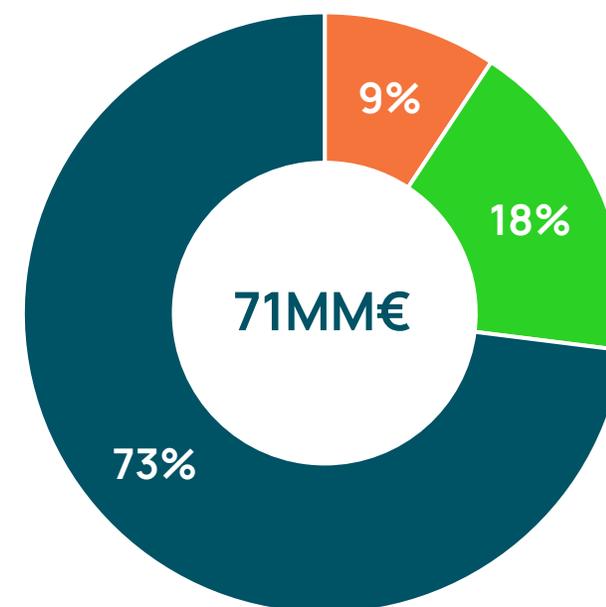
Recursos de clientes

Millones de €

Millones de euros	4T23	3T24	4T24	Var i.t.	Var i.a.
Recursos en balance (excl. Repos)	67.738	69.150	70.928	2,6%	4,7%
Administraciones públicas	5.454	5.652	6.561	16,1%	20,3%
Sector privado	62.284	63.498	64.367	1,4%	3,3%
Depósitos a la vista	52.053	51.569	53.426	3,6%	2,6%
Depósitos a plazo	10.128	11.758	10.606	-9,8%	4,7%
Otros recursos minoristas	103	171	335	95,8%	224,7%
Recursos fuera de balance	21.087	22.185	22.587	1,8%	7,1%
Fondos de inversión	11.404	12.941	13.529	4,5%	18,6%
Planes de pensiones	3.611	3.729	3.717	-0,3%	2,9%
Seguros de ahorro	4.926	4.212	4.007	-4,9%	-18,6%
Otros ⁽¹⁾	1.146	1.303	1.333	2,4%	16,4%
Total recursos de la clientela (excl. Repos)	88.825	91.335	93.515	2,4%	5,3%

Recursos en balance

Estructura



■ Sector público ■ Empresas ■ Minorista

(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



Gestión de activos y seguros

Mejora sustancial tanto en saldos gestionados como en ingresos recurrentes

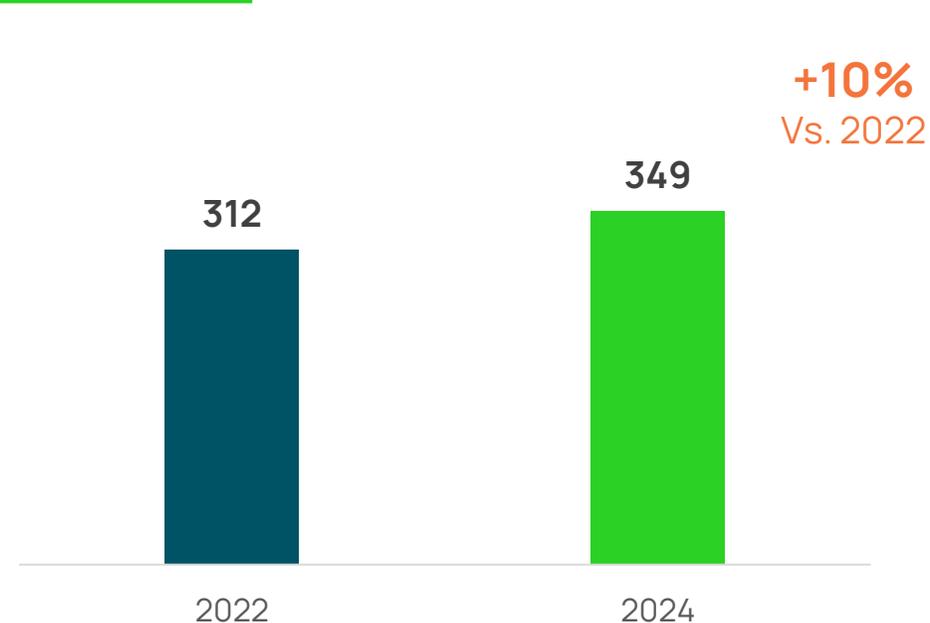
Activos gestionados (€MM)



Suscripciones netas de fondos de inversión (M€)



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



Ingresos de gestión de activos y seguros
17% del margen bruto de 2024



(1) Incluye comisiones de gestión de activos, valores y seguros y otros ingresos fundamentalmente de las sociedades de Seguros.



Crédito

El libro empieza a estabilizarse con mejoría en formalizaciones en todos los libros

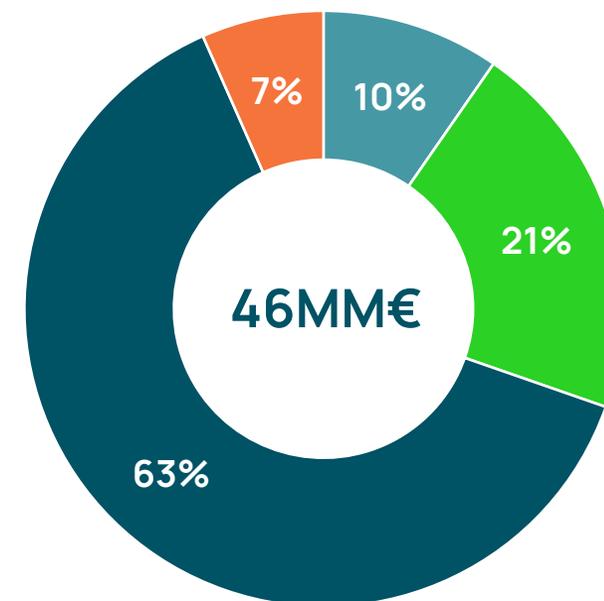
Préstamos *performing*

Millones de €

Millones de Euros	4T23	3T24	4T24	Var i.t	Var i.a
Sector público	4.799	4.551	4.465	-1,9%	-7,0%
Sector privado	43.525	42.393	41.888	-1,2%	-3,8%
Empresas	10.503	10.027	9.601	-4,2%	-8,6%
Promoción y construcción	508	411	400	-2,7%	-21,3%
Resto de empresas	9.995	9.616	9.201	-4,3%	-7,9%
Particulares	33.022	32.366	32.287	-0,2%	-2,2%
Garantía hipotecaria	30.134	29.428	29.224	-0,7%	-3,0%
Consumo y resto	2.888	2.938	3.063	4,2%	6,1%
<i>Anticipo pensiones</i>	789	813	815	0,2%	3,3%
Inversión crediticia performing	48.325	46.944	46.353	-1,3%	-4,1%

Préstamos *performing*

Estructura



- Sector público
- Empresas
- Hipotecas
- Consumo y otros



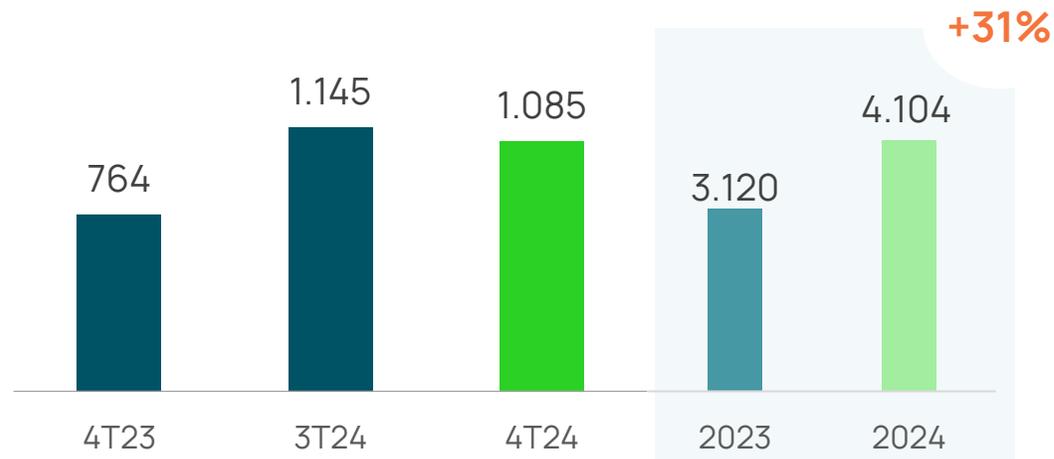
Nueva producción de crédito

Formalizaciones anuales mejoran en todos los libros de crédito

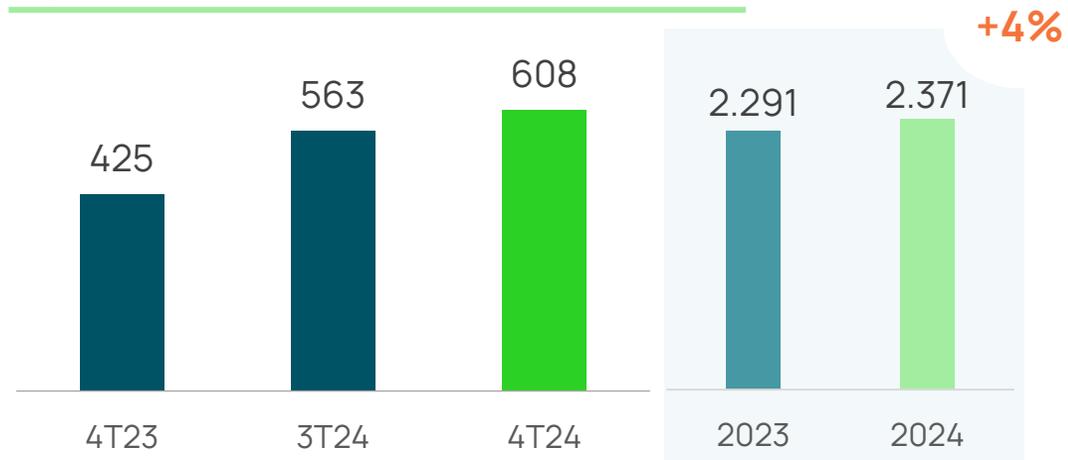
Total sector privado (M€)



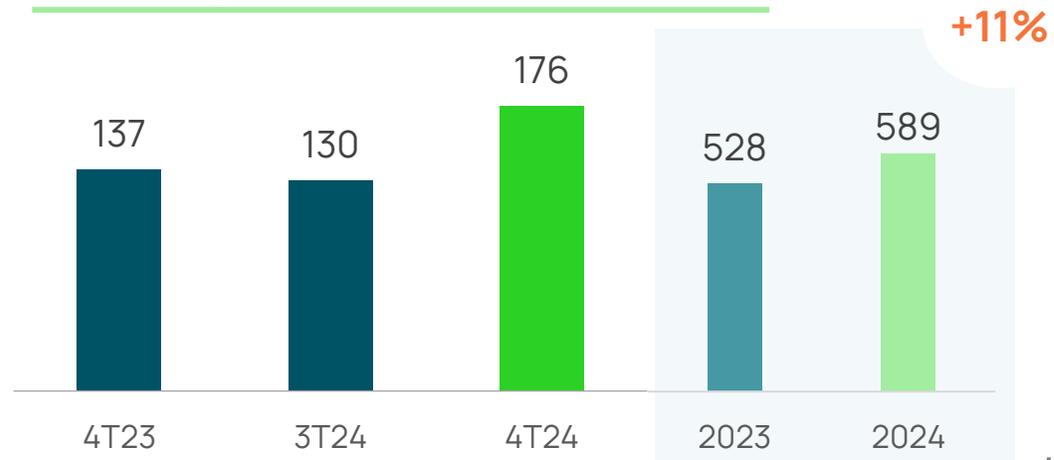
Empresas y autónomos (M€)



Hipotecas (M€)



Consumo y otros (M€)



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

Conclusiones



Cuenta de resultados

El beneficio neto mejora un 115% en el año impulsado por el margen bruto y menores provisiones

Cuenta de resultados⁽¹⁾

Millones de Euros	4T23	3T24	4T24	Var. i.t (%)	Var. i.a (%)	2023	2024	Var. (%)
Margen de intereses	380	384	381	-0,8%	0,1%	1.353	1.538	13,7%
Dividendos	0	5	1	-74,4%	na	25	16	-36,6%
Resultados de EVPEMP	29	15	13	-10,7%	-54,3%	92	87	-5,3%
Comisiones netas	133	125	131	4,7%	-1,3%	533	512	-4,0%
ROF	4	4	5	28,2%	12,3%	20	13	-33,8%
Otros ingresos/gastos explotación	(104)	(19)	(10)	-47,3%	90,2%	(248)	(125)	-49,5%
Margen bruto	442	514	521	1,4%	17,9%	1.776	2.041	14,9%
Gastos de administración	(217)	(228)	(230)	0,9%	5,8%	(859)	(906)	5,5%
Gastos de personal	(123)	(138)	(143)	3,6%	16,3%	(487)	(550)	13,1%
Gastos generales	(73)	(68)	(65)	-4,1%	-10,2%	(281)	(268)	-4,6%
Amortización	(22)	(22)	(22)	-0,3%	-0,6%	(91)	(87)	-4,0%
Margen de explotación	225	286	291	1,9%	29,6%	917	1.135	23,8%
Deterioro de activos financieros	(34)	(27)	(24)	-12,2%	29,2%	(146)	(111)	-24,3%
Otras provisiones	(27)	(34)	(96)	183,3%	-261,6%	(114)	(193)	69,2%
Otros deterioros / reversión	(207)	(3)	(8)	153,1%	96,1%	(286)	(15)	-94,7%
Resultado antes de impuestos	(42)	222	163	-26,4%	na	371	816	120,3%
Impuestos	23	(65)	(41)	-37,8%	na	(104)	(243)	133,5%
Beneficio neto	(19)	157	122	-21,7%	na	267	573	115,1%

Principales variaciones

Margen de intereses: Buena evolución de la liquidez y el reprecio del pasivo mayorista compensan la reducción de la rentabilidad de crédito

Comisiones: Recuperan en el trimestre con buena actividad en pagos, gestión de activos y seguros

Otros: Menores contribuciones del FUR y FGD en el año

Costes: En línea con guidance para el año, incremento trimestral por consecución de objetivos

Otras provisiones / deterioros: Incluyen dotación de costes de reestructuración para renovación de la plantilla

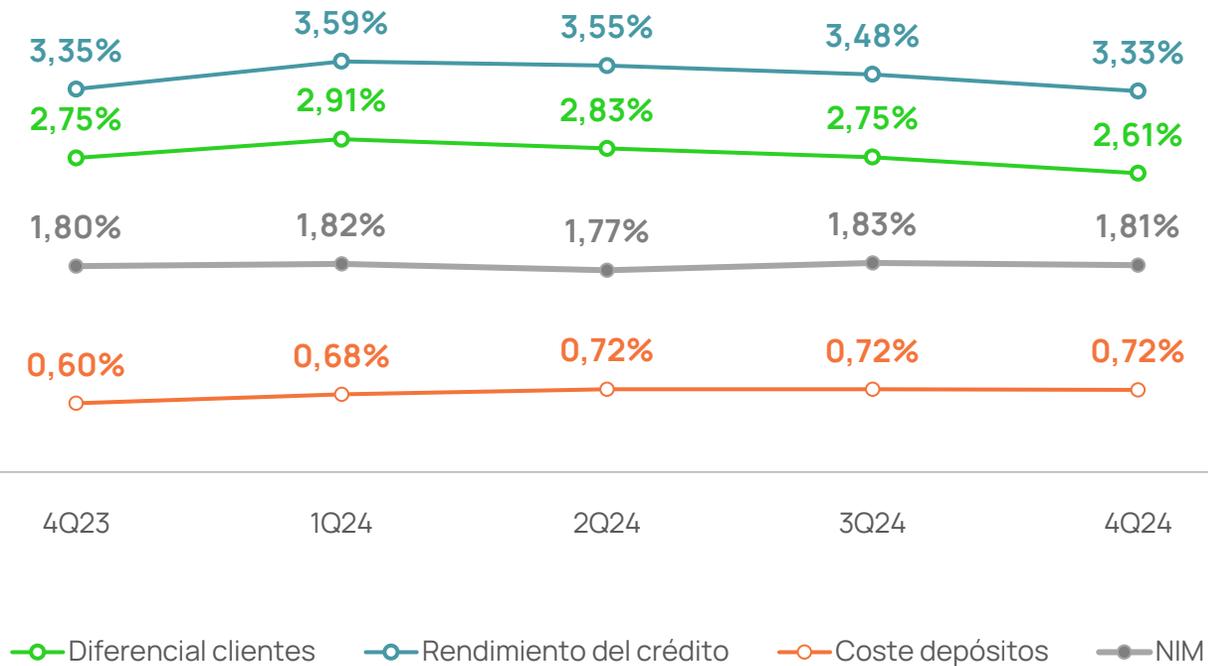
(1) PyG 2023 reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos.



Margen de intereses

El diferencial de la clientela retrocede con estabilidad en el coste de los depósitos y el menor rendimiento de los préstamos

Media trimestral rendimiento y costes⁽¹⁾ (%)



Evolución interanual

NIM ⁽²⁾	+1pb
Rendimiento crédito	-2pbs
Coste depósitos	+12pbs
Diferencial clientela	-13pbs

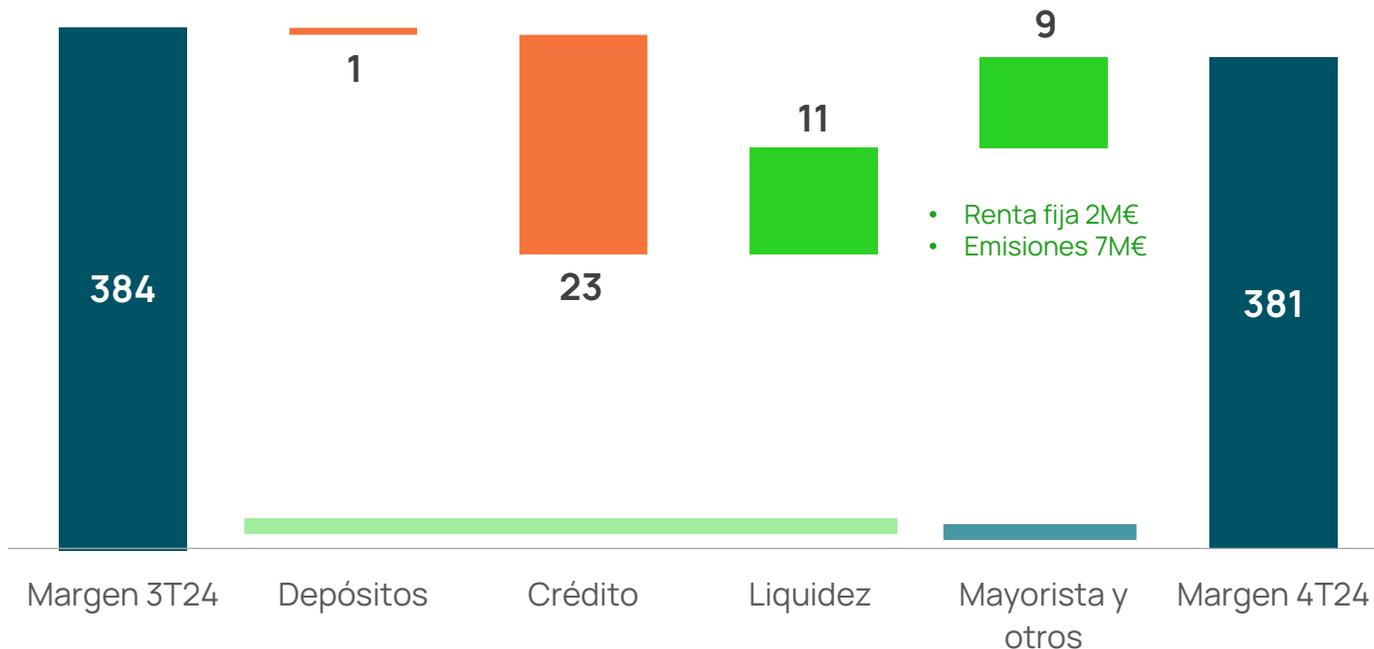
(1) Rendimientos calculados como ingresos sobre saldos medios del trimestre
(2) NIM calculado como margen de intereses sobre activos rentables medios



Margen de intereses

Estable en el trimestre, el menor coste de financiación mayorista compensa el menor rendimiento del crédito

Evolución trimestral margen de intereses (M€)



Depósitos: Mayores saldos de depósitos remunerados

Crédito: Menores volúmenes de crédito junto con un menor rendimiento de los préstamos

Liquidez: Mejora del gap comercial en el trimestre en ~1.5MM€

Mayorista: Mayor contribución de la cartera ALCO y menores costes de financiación mayorista por reprecio negativo



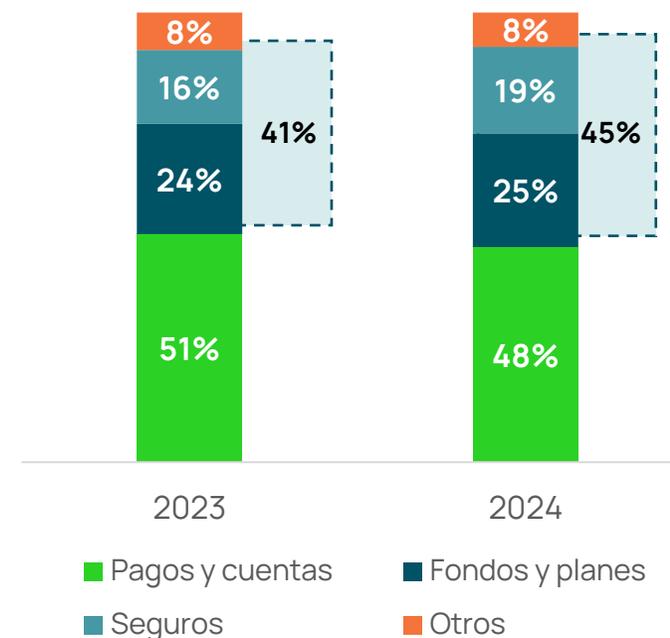
Comisiones

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

Comisiones netas (M€)

Millones de Euros	4T23	3T24	4T24	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	2023	2024	Var i.a. (%)
Pagos y cuentas	72	66	66	0.3%	-8.1%	295	266	-9.8%
Comisiones no bancarias	58	60	65	8.0%	12.1%	238	248	4.3%
Fondos de inversión	34	32	34	4.4%	-1.5%	132	129	-1.9%
Seguros	21	25	28	12.1%	32.8%	96	107	12.1%
Planes de pensiones	3	3	3	13.0%	19.9%	10	11	11.4%
Otras comisiones	13	11	10	-11.4%	-26.7%	48	42	-12.2%
Comisiones pagadas	(11)	(12)	(10)	-17.2%	-6.2%	(48)	(45)	-6.4%
Total comisiones	133	125	131	4.7%	-1.3%	533	512	-4.0%

Estructura ingresos comisiones(%)



Otros ingresos

Mejoran interanualmente por la significativa reducción de las aportaciones a FGD y FUR

Desglose de otros ingresos (M€)

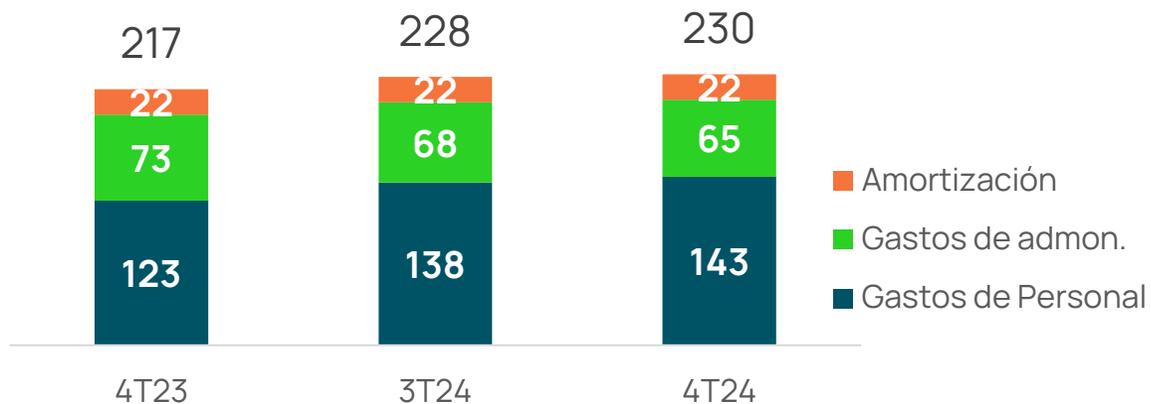
<i>Millones de Euros</i>	4T23	3T24	4T24	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	2023	2024	Var i.a. (%)
Dividendos	0	5	1	(74%)	na	25	16	(37%)
Resultados de EVPEMP	29	15	13	(11%)	(54%)	92	87	(5%)
ROF	4	4	5	28%	12%	20	13	(34%)
Otros ingresos /gastos explotación	(104)	(19)	(10)	47%	90%	(248)	(125)	49%
<i>de los que impuesto banca</i>	-	(10)	-	-	-	(64)	(88)	(38%)
Total otros ingresos/cargas	(71)	5	9	97%	na	(111)	(9)	92%



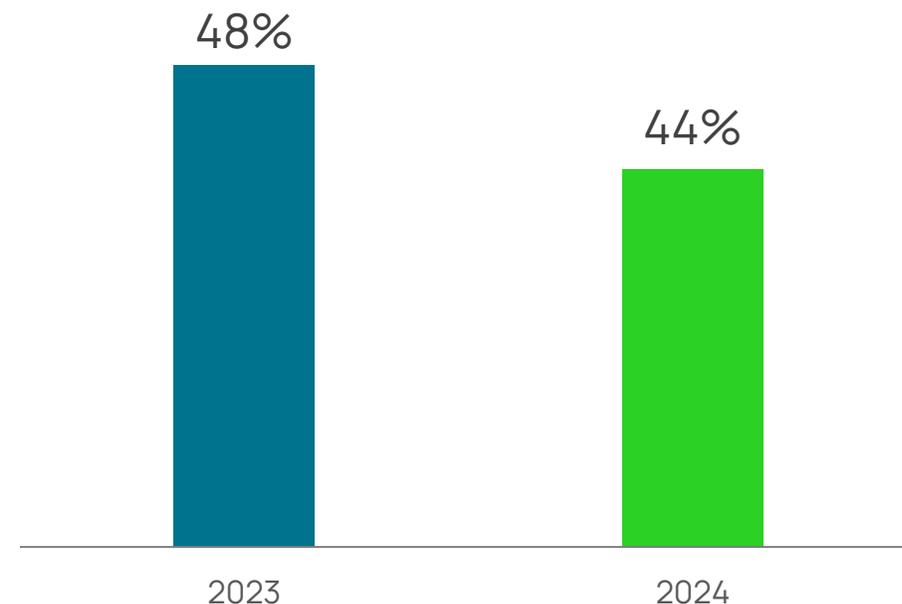
Gastos de explotación

La ratio de eficiencia mejora 4 puntos en el ejercicio a pesar del aumento de costes

Gastos de explotación evolución trimestral (M€)



Ratio de eficiencia⁽¹⁾ (%)



Gastos de explotación evolución anual (M€)



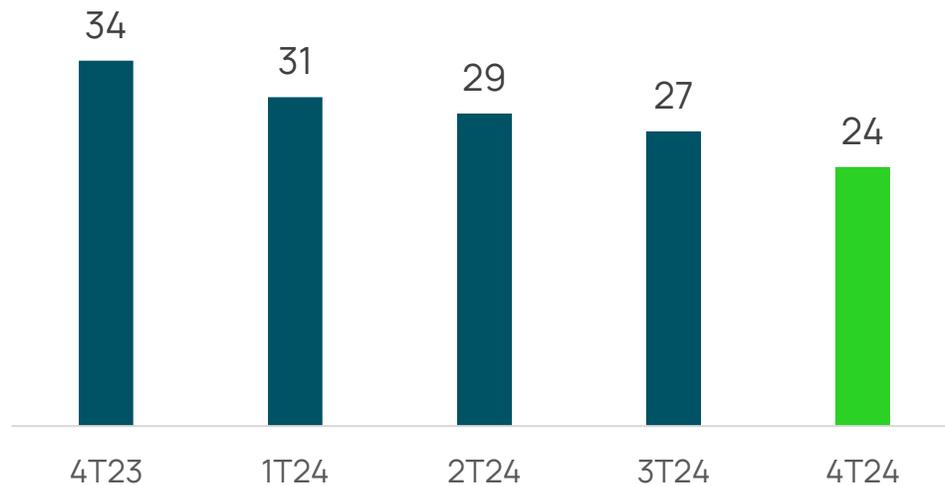
(1) El ratio de eficiencia incluye amortizaciones



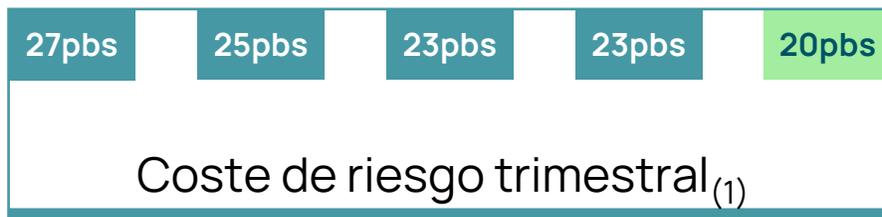
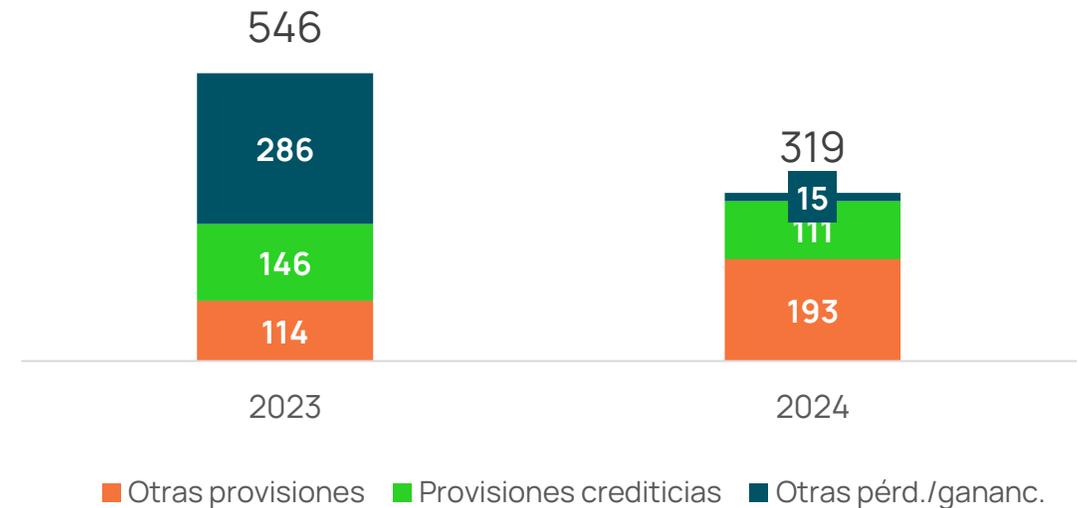
Coste del Riesgo y otras provisiones

Coste del riesgo a la baja junto con provisiones de adjudicados compensado parcialmente por otras provisiones extraordinarias

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



Evolución total provisiones (M€)



CdR 2024
23pbs

Otras provisiones incluyen

- 9M€ de ajuste en 3T del gravamen temporal de entidades de crédito de 2023
- Costes de reestructuración para la renovación de la plantilla en el 4T



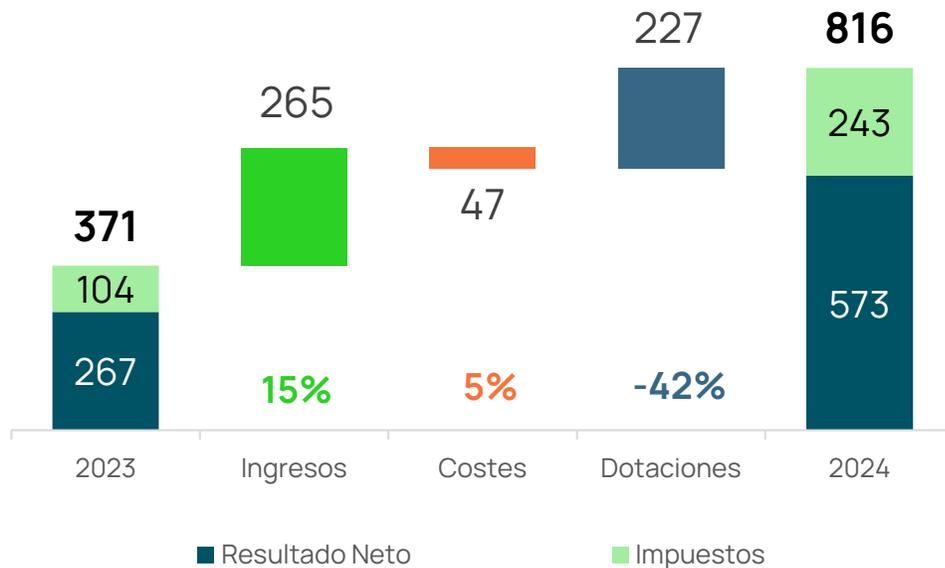
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo



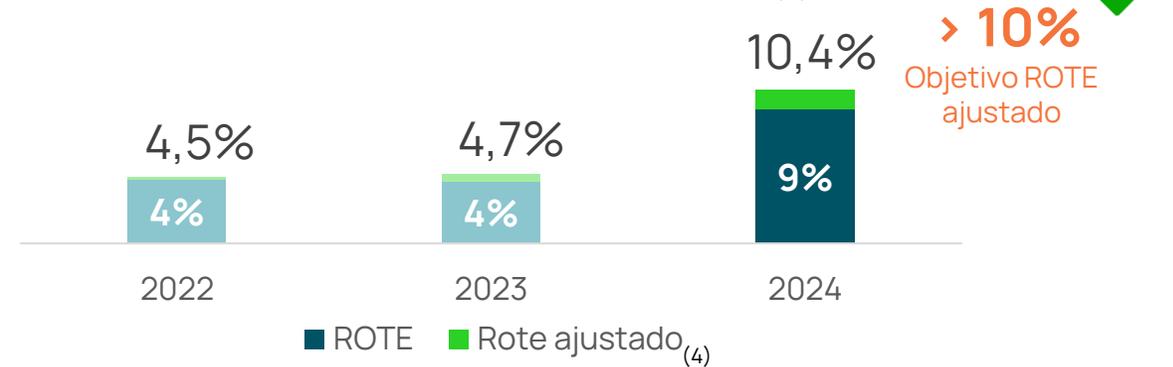
Rentabilidad

Mejora significativa de la rentabilidad, que permite lograr el objetivo de *ROTE* ajustado

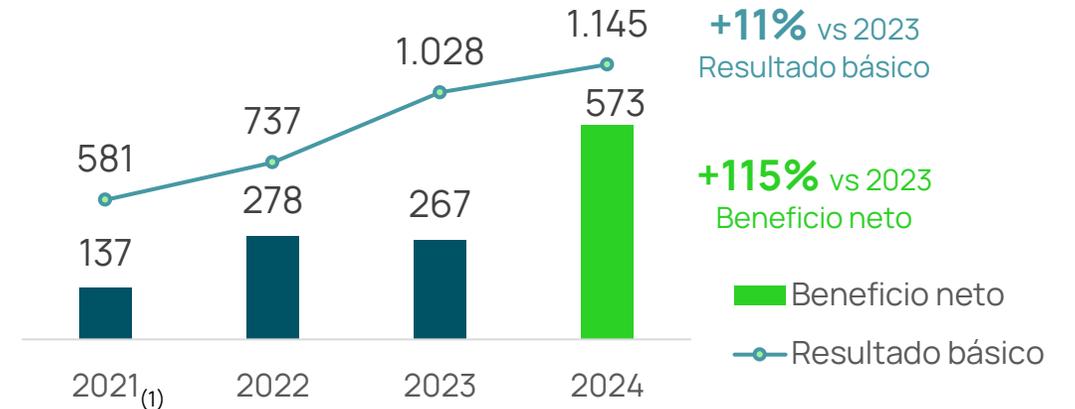
Resultado antes de impuestos (M€)



Return on tangible equity (ROTE)₍₃₎ (%)



Beneficio neto y resultado básico₍₂₎ (M€)



(1) Beneficio neto proforma del 2021 como la suma del resultado de Unicaja más el de Liberbank sin considerar los ajustes extraordinarios de la fusión ni los costes de reestructuración.
 (2) Resultado básico calculado como: Margen de intereses + Comisiones - costes.
 (3) ROTE calculado con el beneficio neto de los últimos 12 meses restando el cupón de AT1.
 (4) ROTE ajustado considera un CET1 fully loaded del 12.5% y resta los cupones de AT1 en €26m.



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

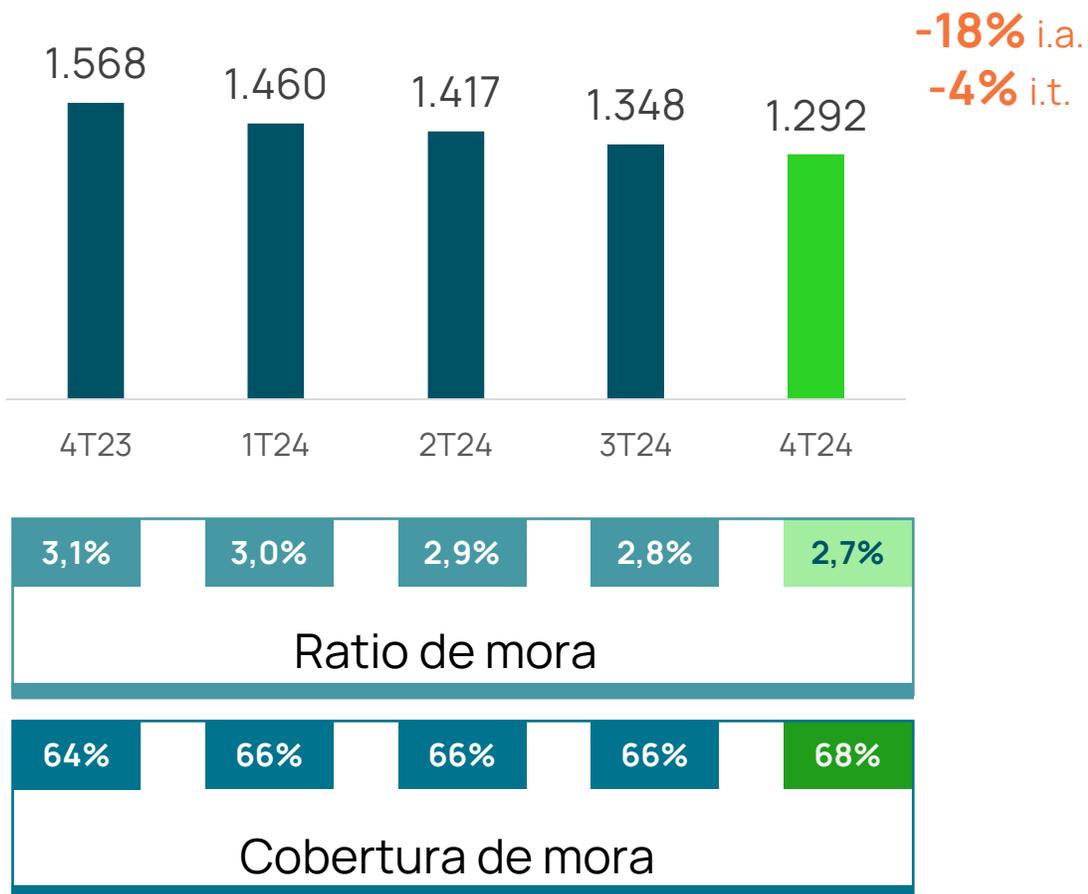
Conclusiones



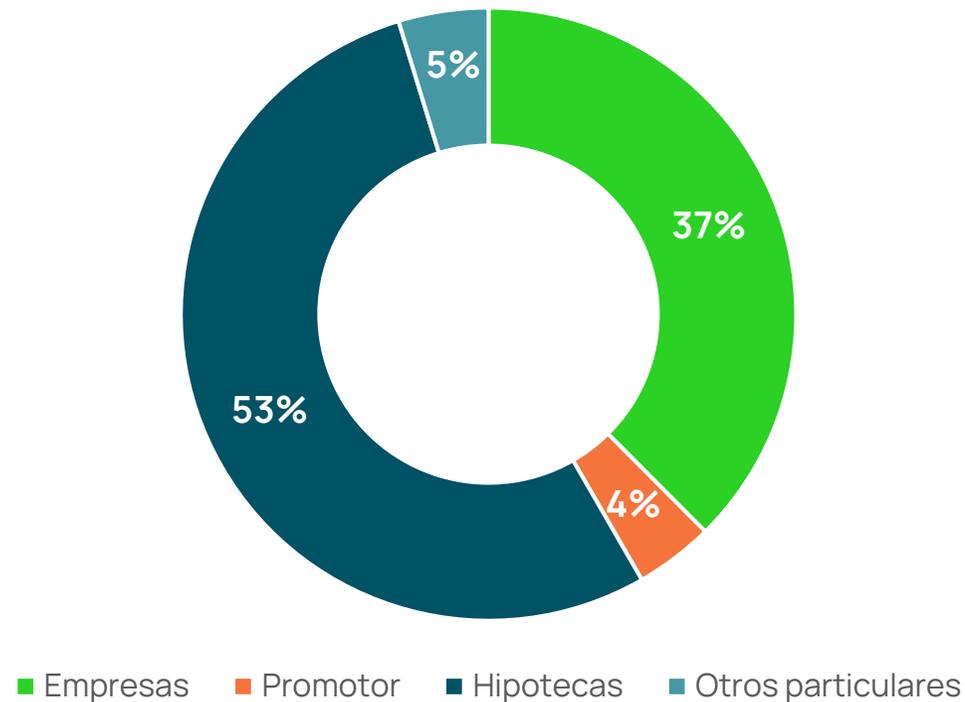
Préstamos dudosos

Los préstamos dudosos se reducen un 18% en el año con coberturas mejorando al 68% (+2 p.p.)

Préstamos dudosos (M€)



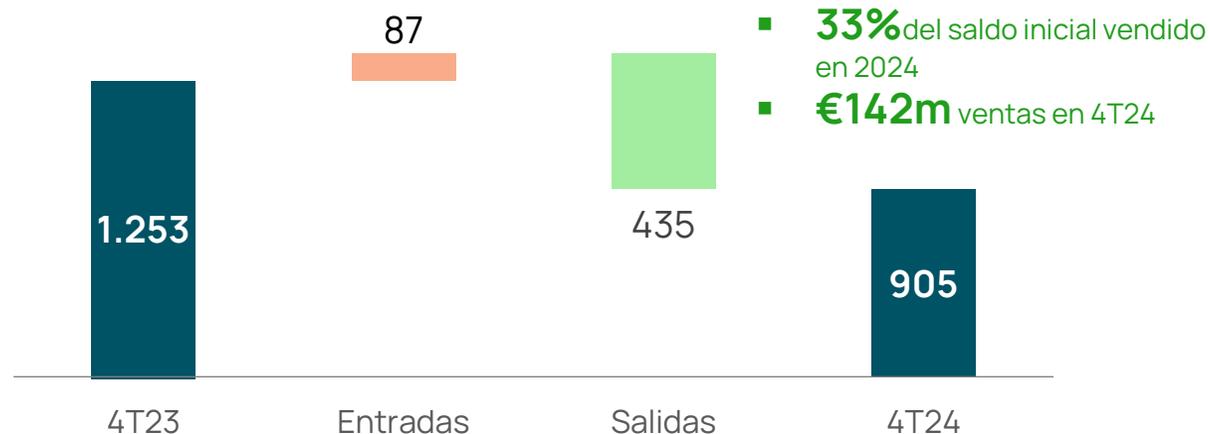
Estructura de préstamos dudosos (%)



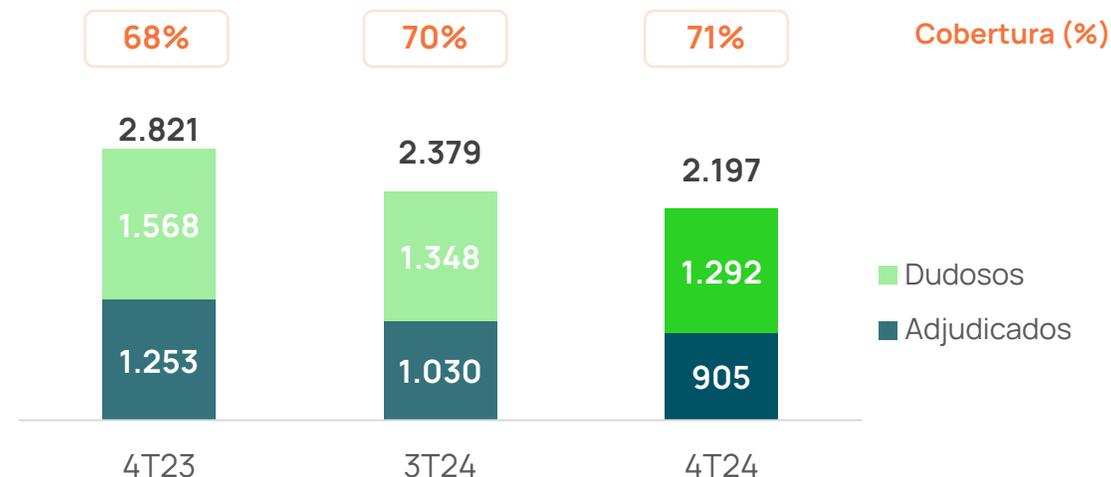
Activos no productivos

Los activos adjudicados se reducen un 28% y los no productivos un 22% en 2024

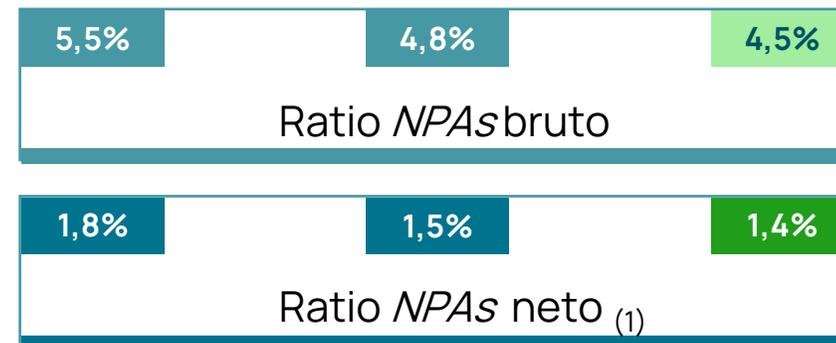
Evolución activos adjudicados (M€)



Activos no productivos brutos (%)



Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	211	76	64%
Obra en curso	166	32	81%
Terciario	93	38	59%
Suelos	435	75	83%
Total	905	221	76%



(1) Calculo de NPAs netos de coberturas



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

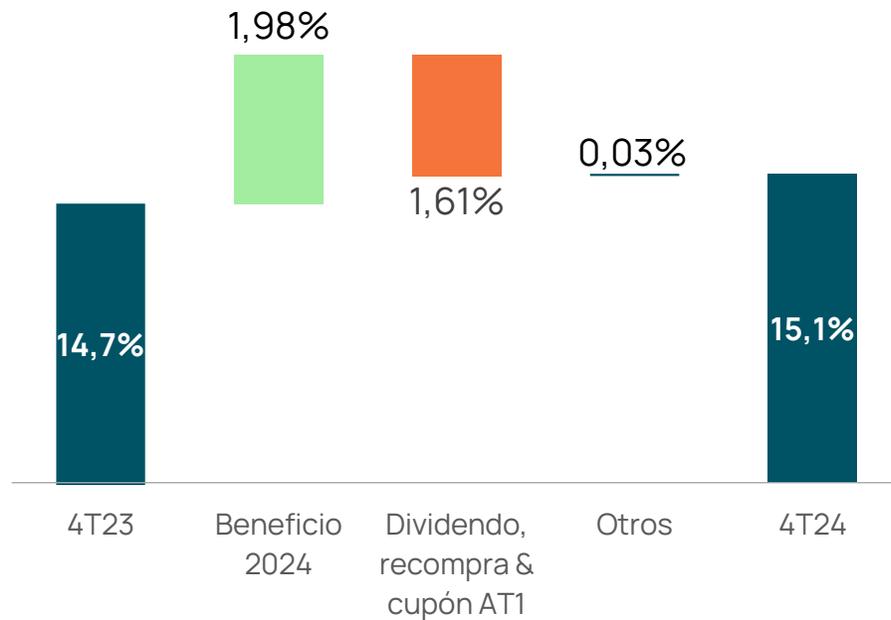
Conclusiones



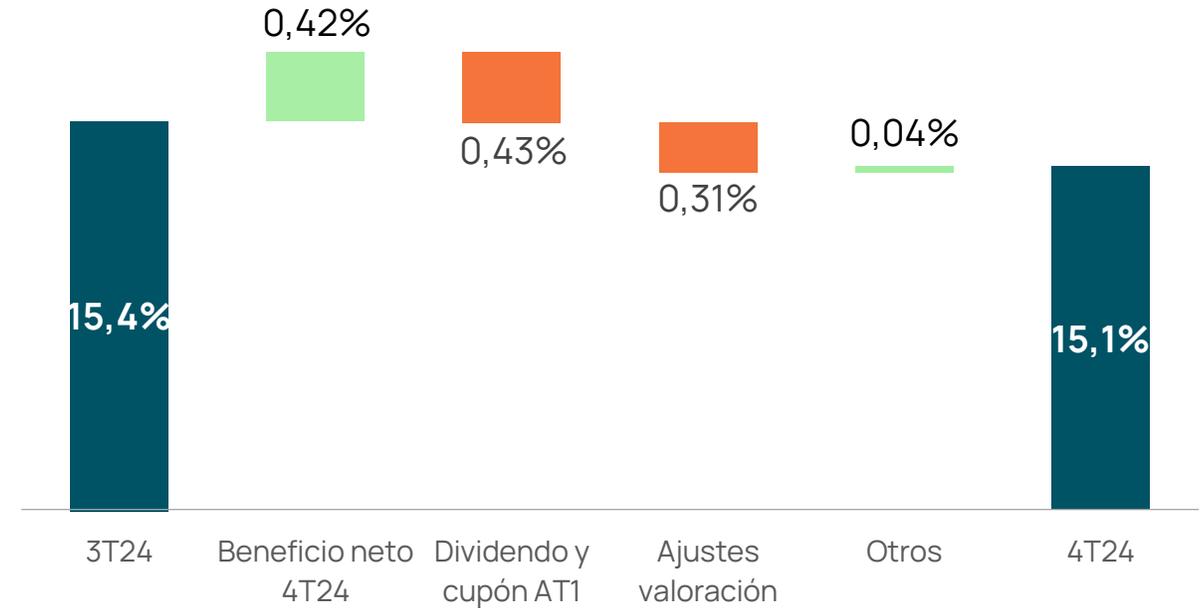
Solvencia (I/II)

El capital CET 1 *fully loaded* mejora en 40pbs en el año a pesar de haber distribuido >150pbs en remuneración al accionista a lo largo del año

Evolución anual de la ratio CET1 *fully loaded* ⁽¹⁾ (%)



Evolución trimestral de la ratio CET1 *fully loaded* ^{(1),(2)} (%)



- El beneficio neto del trimestre se utiliza casi íntegramente para el devengo del dividendo del 60%
- El impacto negativo del trimestre por ajustes de valoración es fundamentalmente por Oppidum (incluye impacto en capital y APRs)

(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad y descuenta el dividendo devengado del 60%.

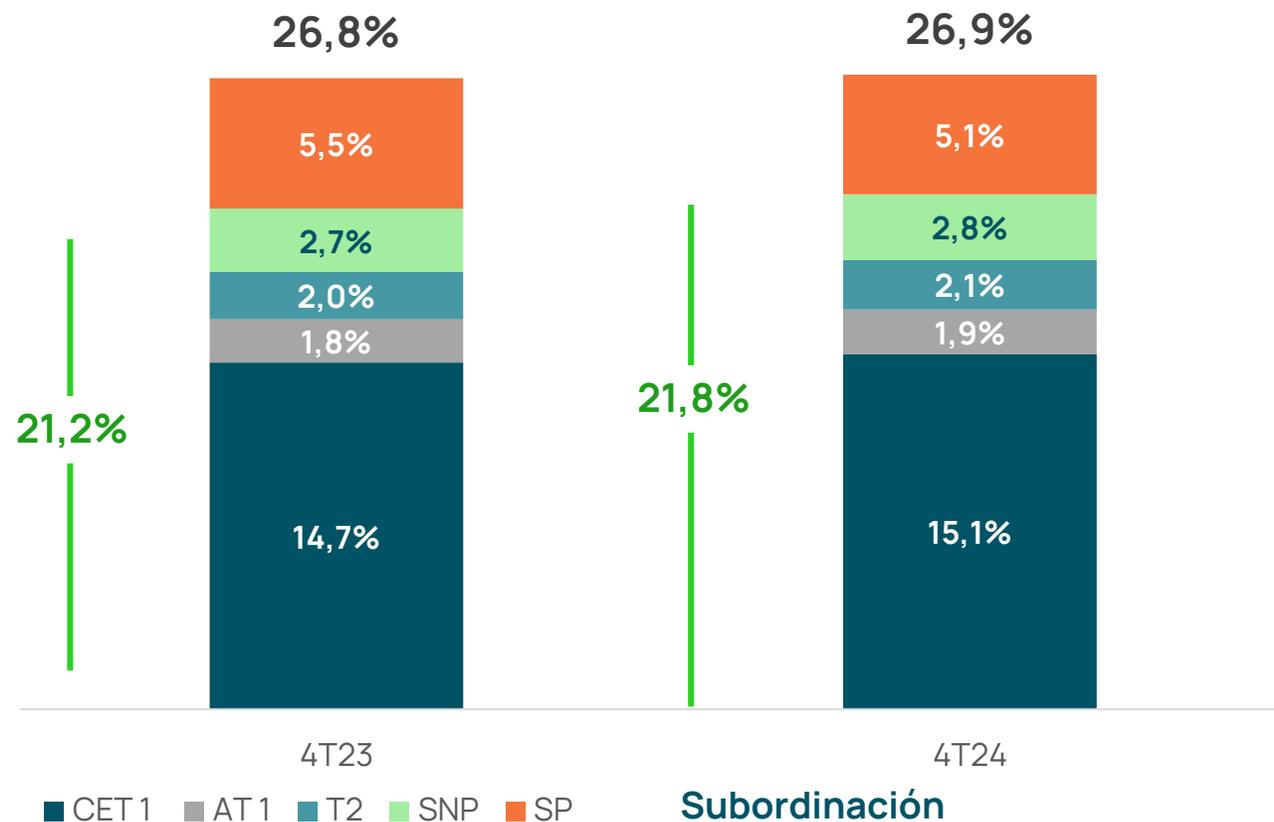
(2) Otros incluye APRs (excl. Oppidum), DTAs y otros impactos.



Solvencia (II/II)

Holgada posición de capital con amplios colchones sobre requerimiento regulatorio

Estructura de capital - MREL (Fully Loaded)



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP (Total)	12,65%
Requerimiento MREL ⁽¹⁾	24,5%
Ratio MREL (phased in)	26,9%
CET 1 FL colchón ⁽²⁾	2,0MM€
MDA ⁽³⁾ colchón	647pbs

(1) Requerimientos a Enero 2025 sobre Total Risk Exposure Amunt (TREA). incluye un "Market Confidence Charge" de 192 pbs.

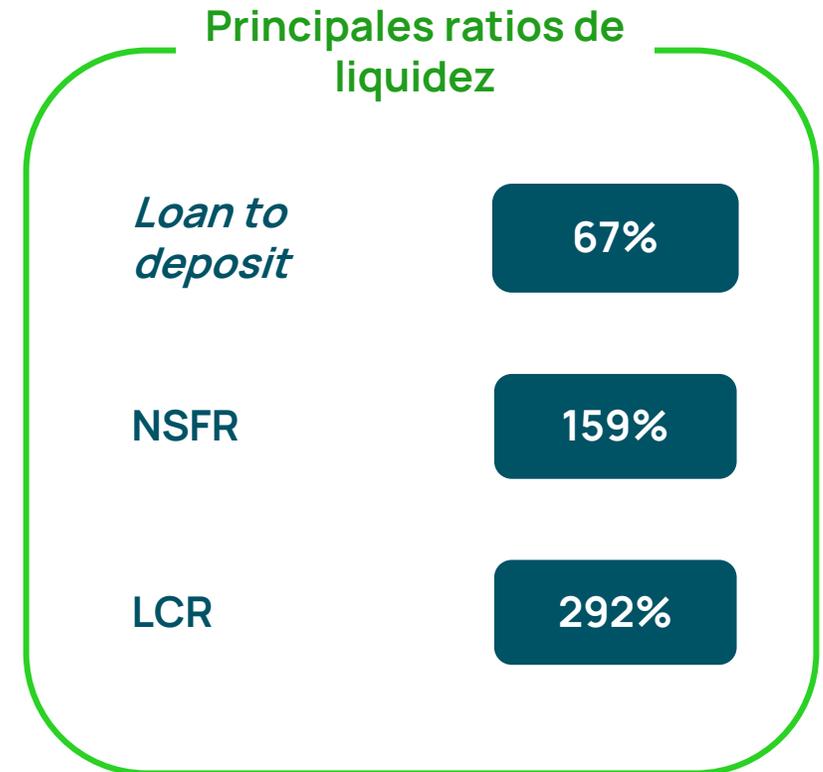
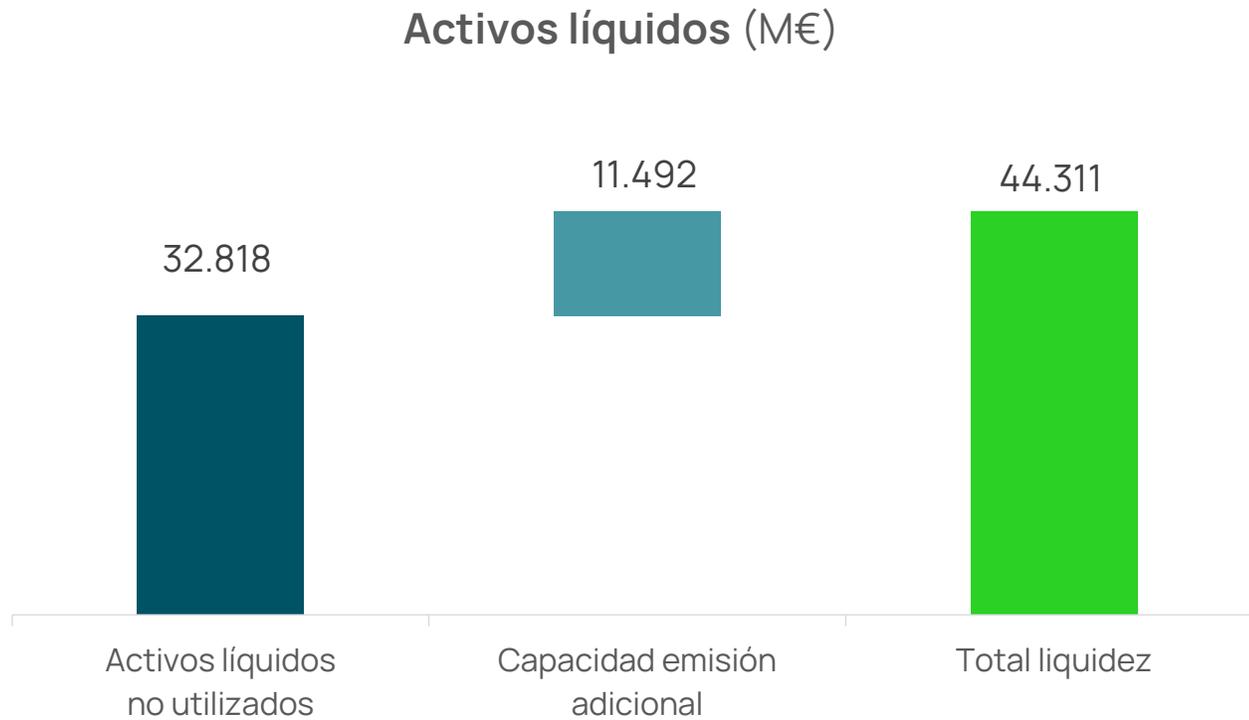
(2) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104.

(3) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.



Liquidez

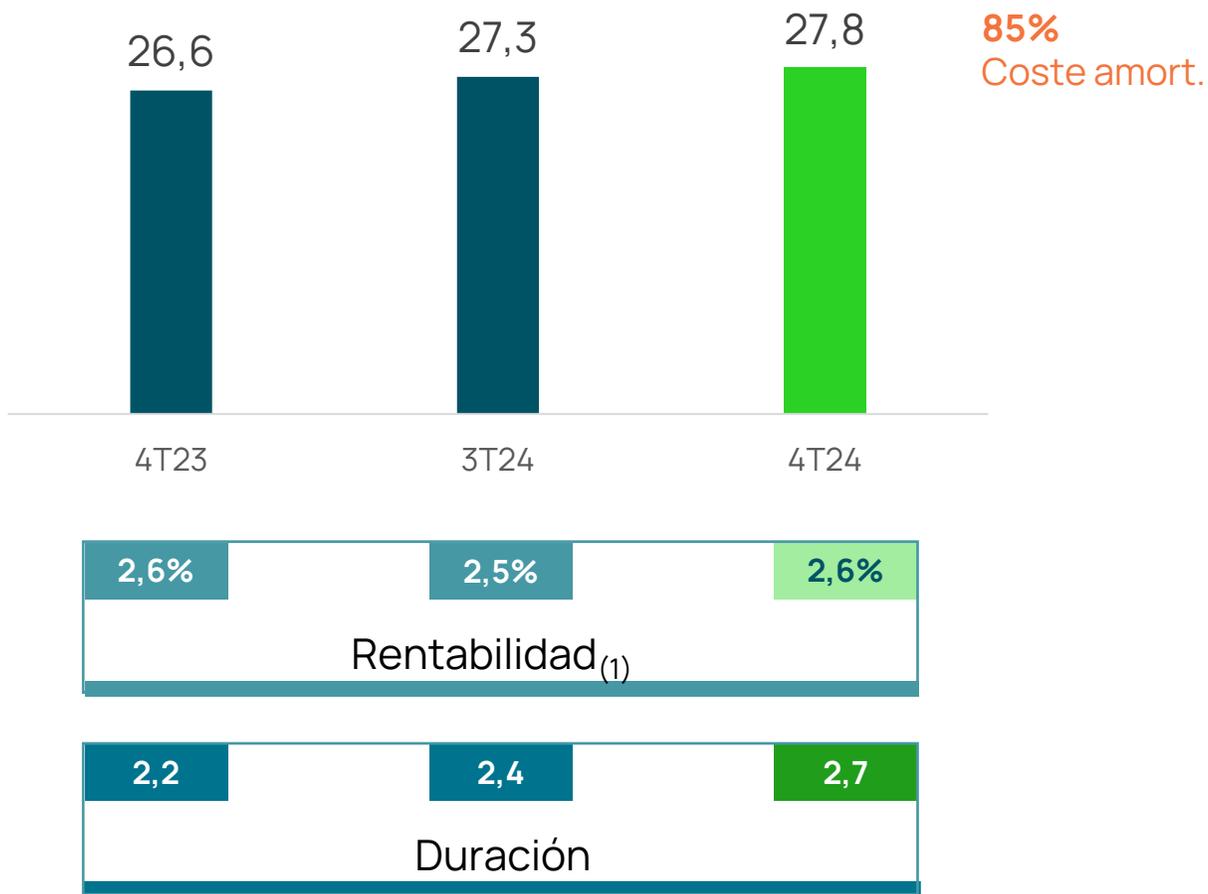
Liderazgo en posición de liquidez



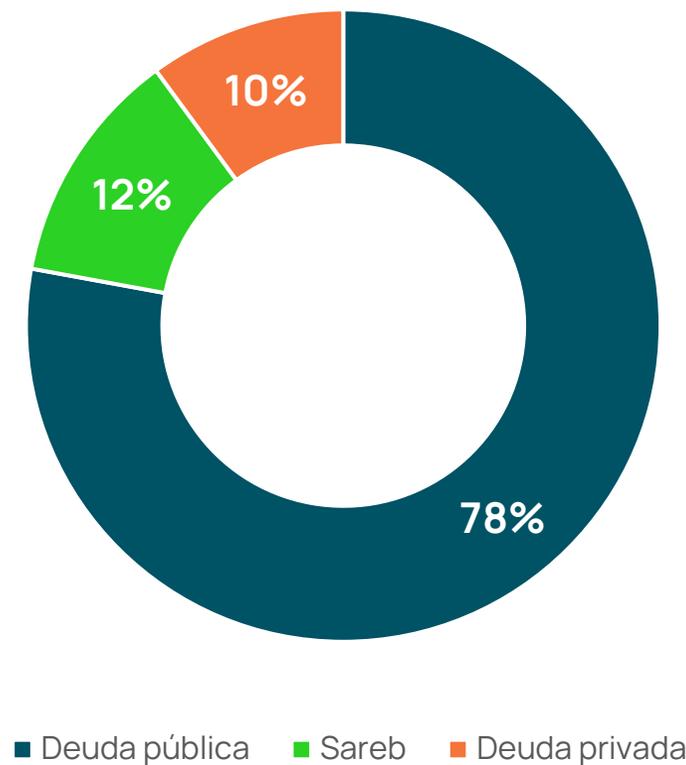
Cartera de renta fija

Ligero incremento trimestral en el tamaño de la cartera

Evolución cartera de Renta Fija (MM€)



Estructura cartera de Renta Fija (%)



(1) Rentabilidad final de periodo



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

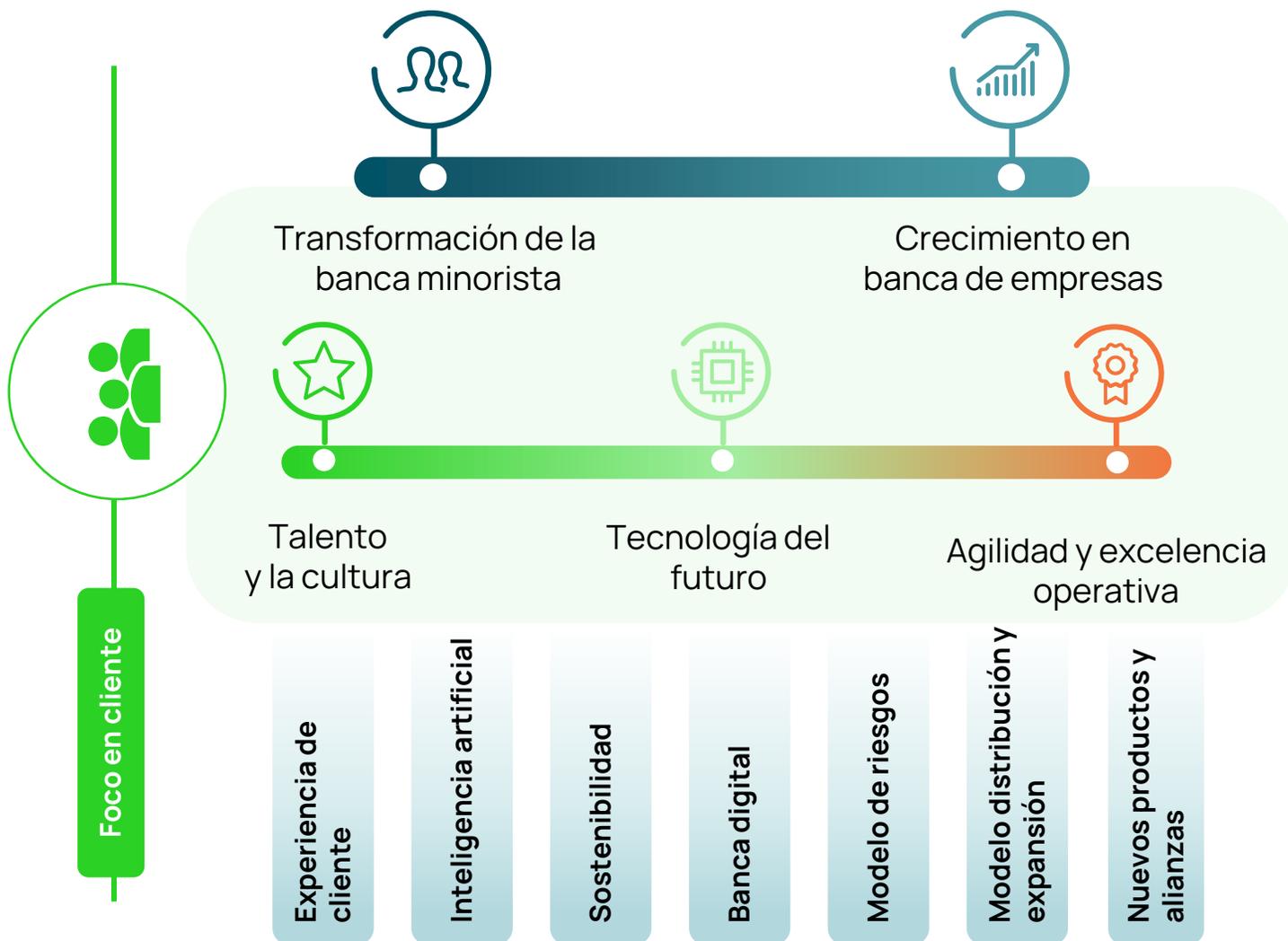
5

Conclusiones



Visión Unicaja 2027

Un banco universal cercano y abierto para todos impulsando la rentabilidad de forma sostenida y construyendo capacidades para garantizar un banco de futuro con liderazgo en los territorios origen



Rentabilidad sostenible

>€1.600m

Beneficio acumulado 2025-27

>13%

RoCET₍₁₎ 2025-27

Atractivo retorno

>85%

Remuneración accionista 2025-27

>14%

CET 1 FL 2027

(1) ROCET1 calculado tomando un CET 1 del 12.5% sobre APRs estimados.



Transformación de la banca minorista

Ambición estratégica

Transformar la banca minorista construyendo una experiencia de marca **Unicaja** y posicionándonos como banco principal de nuestros clientes



Diversificación ingresos⁽¹⁾
+ ~4p.p.

Cliente

- Simplificación del catálogo de productos y reingeniería de procesos
- Nuevo modelo multicanal de relación con el cliente centrado en la **Voz del Cliente**
- **Mejora sustancial del NPS** de clientes

Negocio minorista

- **Hipotecas:** ganar cuota de mercado mediante dinamismo y optimización multicanal
- **Consumo:** **Nueva producción x2** apoyada en preconcesión y nuevos canales, explorando nuevos productos y alianzas estratégicas
- **Seguros:** crecimiento **25% en nuevas primas** apalancado en Uniseguro
- Diversificación de ingresos con un menor peso de hipotecas

Banca privada y personal

- Lanzamiento nuevos productos como **roboadvisor y bróker** y herramientas de **planificación y asesoramiento**
- Potenciar nuestra gestora propia con acuerdos de prestigio y producto

Otros

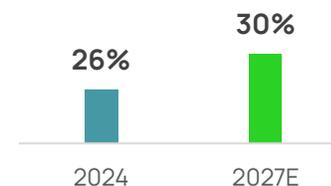
- Lanzamiento de alianzas con socios de referencia para mejorar servicio e ingresos
- Explorar potenciales negocios bancarios o no bancarios para diversificar los resultados

KPIs

Cuotas hipotecas y consumo 27E

- Hipotecas ~6% (+40pbs)
- Consumo ~2,0% (+60pbs)

Peso fuera de balance⁽²⁾



Captación de clientes netos

> 200k

(1) Incremento del peso de comisiones, margen de consumo y empresas sobre el margen bruto
(2) Peso productos fuera de balance sobre total recursos de clientes



Crecimiento del negocio de empresas

Ambición estratégica

Crecimiento del negocio apalancado fundamentalmente en clientes existentes, una mejor experiencia y más amplio catálogo de productos



Incremento cuota de mercado⁽²⁾
2027E
+50 pbs

Cliente

- Mejora sustancial de la **banca digital de empresas** a la vanguardia de mercado
- Foco en **mejora de NPS** en negocio de empresas
- **Asesoramiento especializado** (fiscal, legal, seguros, internacional)

Crecimiento del negocio

- Incremento de cuota de mercado en **corporativa y PYMEs**
- Crecimiento de cuota con **clientes existentes** apoyado en **territorios naturales, Madrid y Barcelona**
- Análisis de **potenciales alianzas** y nuevas **líneas de negocio**

Producto

- Potenciar **productos de circulante** (confirming, factoring, internacional)
- Incrementar oferta de **financiación especializada** (renting, leasing)
- **Especialización en negocio Agro**, situándonos como entidad de referencia en territorios naturales
- Lanzamiento de verticales especializadas (Farma, ESG, hostelería, agro)

Talento y personas

- Captación y formación de perfiles internos para banca corporativa y PYMEs

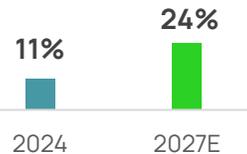
KPIs

Cuota financiación cliente propio⁽¹⁾

+ ~25%



Peso circulante cartera⁽¹⁾



Aumento de FTEs asignados a empresas

>300

(1) Se refiere al negocio de empresas medianas y grandes
(2) Incorporaa negocios de pymes y medianas y grandes empresas.



Habilitadores del negocio

Tecnología e Inteligencia artificial



- Inversión en **infraestructura y ciberseguridad** para ganar eficiencia y resiliencia
- Impulso continuo de la **Banca Digital** para negocio minorista y empresas
- **Inteligencia artificial generativa (Agentes virtuales)** para automatizar procesos y potenciar las capacidades comerciales y transformar la relación de clientes y empleados con la tecnología mejorando el CX (~30 proyectos estratégico identificados)

Inversión adicional 2025-27
~**€250m** (Capex y Opex)

Agilidad y excelencia operativa



- Lanzamiento de **nuevo portal de gestión comercial**, simplificando los procesos y mejorando el contacto y la experiencia del cliente
- Diseño y puesta en marcha del **Centro de Excelencia Operativa**
- **Incorporación de inteligencia artificial generativa en procesos de cualquier ámbito**: soporte operaciones, automatización del SAC, generación de informes de riesgo de crédito, procesos de venta en canales físicos y digitales, etc.

Ratio de eficiencia 2025-27
< 50%

Talento y cultura



- Impulso de iniciativas de **reskilling** de c.600 empleados actuales para áreas clave, fundamentalmente de negocio
- Mejorar la experiencia de empleado y el sentido de pertenencia e impulsar la captación de talento
- **Contratación** de >350⁽¹⁾ empleados **especialistas** para puestos estratégicos (riesgos, IAG, UX, CX, tecnología)

(1) Incluye la renovación de c150 FTEs cuyo coste se ha dotado en el ejercicio 2024



ESG

Nuestro compromiso se renueva en el nuevo plan estratégico a través de un proyecto transversal que velará por el cumplimiento de los objetivos de sostenibilidad

2024



Comprometidos con el medioambiente

>54% Fondos art. 8 y 9

€1.600m Bonos verdes emitidos desde 2022 (€2.396m Colateral elegible)

Objetivos descarbonización en 3 carteras 70% crédito al sector privado



Comprometidos con la sociedad

>€135m en dividendos para Fundaciones accionistas

>30k beneficiarios jornadas de Edufinet

€332m impuestos soportados en 2024



Comprometidos con nuestros clientes

>40% crecimiento en negocio con KPIs de sostenibilidad en 2024

25% de la nueva producción del crédito a empresas en 2024 es sostenible



Comprometidos con nuestros empleados

Nuevo Plan de Incentivos con KPIs de sostenibilidad

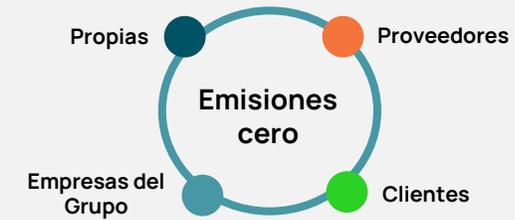
Formación continua al 100% plantilla

2025 - 2027

Cumplimiento de objetivos de descarbonización



Nuevo Plan de transición



Nuevas funcionalidades, acuerdos con terceros y productos sostenibles para nuestros clientes



Calculadora Huella de Carbono

Desarrollo de un nuevo Plan integral de Talento

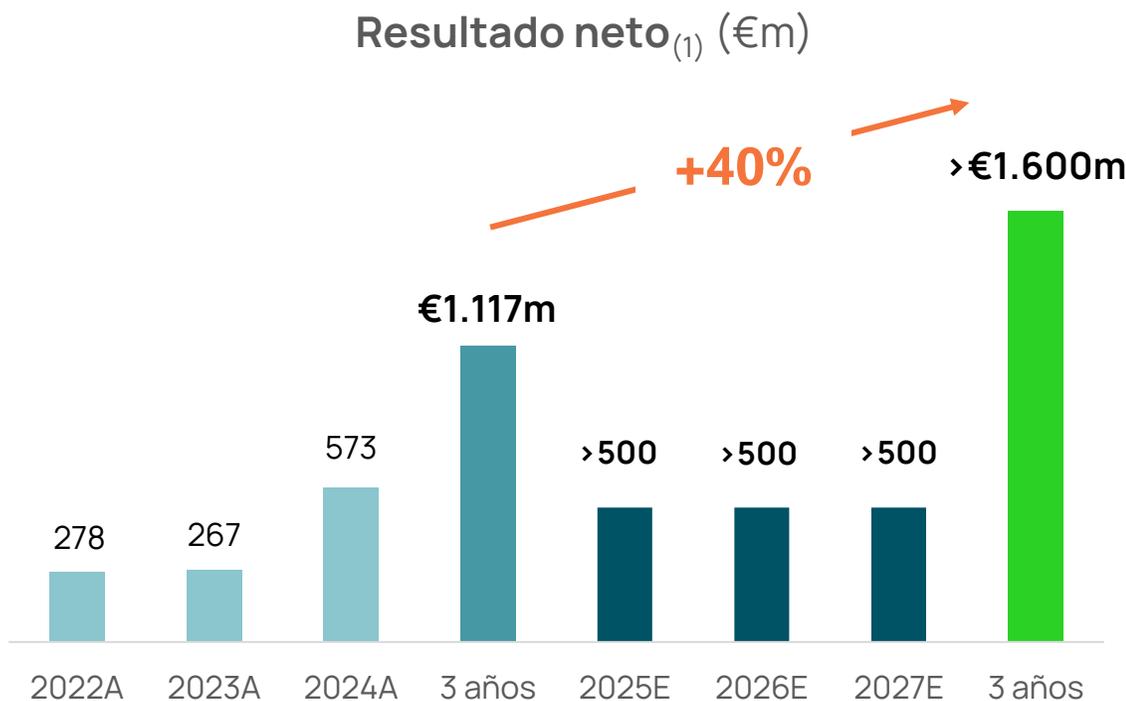
45%

Mujeres en puestos directivos



Rentabilidad

Significativa mejora de la rentabilidad estructural que se mantiene a futuro



2025 - 2027

>€1.400m
Margen de intereses cada año

<50%
Ratio de eficiencia



2,1% Euribor 12m medio del periodo₍₂₎

ROCET1₍₃₎ superior al **13%** en los tres ejercicios del Plan de Negocio 2025-2027

(1) Previsión de ingresos netos sujeta al éxito de la ejecución del plan de negocio y a la evolución del entorno de riesgos esperado. Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado.
(2) Las previsiones internas consideran la curva de tipos de interés del 28 de noviembre de 2024 que considera un Euribor 12 meses medio del 2,14% - 2,04% - 2,19% para los ejercicios 2025 – 2026 – 2027 respectivamente.
(3) ROCET1 calculado tomando un CET 1 del 12.5% sobre APRs estimados.



Remuneración al accionista

Impulsada por la mejora de la rentabilidad y la elevada solvencia

Remuneración al accionista acumulada ⁽¹⁾
(% de resultado neto acumulado de los tres años)



2025 - 2027

>14%

CET1 fully loaded ⁽³⁾ durante todo el periodo, con holgura sobre el mínimo de referencia del 12,5%

>40%

Remuneración al accionista
(rentabilidad acumulada de los tres años)

>9%

Rentabilidad anual del dividendo ordinario
(sin considerar remuneración adicional)

Remuneración adicional que comenzará desde 2026 para mantener opcionalidad en el corto plazo

(1) Previsión de remuneración al accionista sujeta al éxito de la ejecución del plan de negocio y a la evolución del entorno de riesgos esperado. Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado.
(2) Remuneración adicional en el periodo 2026-2027. Podría incluir recompra de acciones sujeto a la aprobación regulatoria del supervisor.
(3) Sin considerar, en el caso de que ocurriera, el posible impacto de crecimiento inorgánico durante el periodo.



Índice



1

Introducción

2

Aspectos clave del ejercicio

3

Resultados 2024:

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

4

Plan estratégico 2025 -2027

5

Conclusiones



Guías 2025



	2024 FY	2025 E
Margen de intereses	1.538M€	>1.400M€
Comisiones	-4%	Plano
Costes	+5%	c.+5%
Coste de riesgo	23pbs	~30pbs
Otras provisiones	193M€	<100M€
Volumen de negocio ⁽¹⁾	+2%	+~3%
RoTE ⁽²⁾ @12.5% CET1	10,4%	c.10%

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

(2) Previsión de ingresos netos sujeta al éxito de la ejecución del plan de negocio y a la evolución del entorno de riesgos esperado. Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado



Conclusiones

Excelente punto de partida que nos permiten asumir un compromiso a futuro de mayor rentabilidad estructural y remuneración al accionista



Resultados históricos que asientan las bases del futuro de la entidad

Estrategia 27



Cambio de escala hacia una mayor rentabilidad estructural

> 10% RoTE₍₁₎
2024



Una elevada posición de solvencia

15,1% CET1
2024



Sustancial mejora de la remuneración al accionista

~14%
Rentabilidad 2024₍₂₎

~77%
2024₍₂₎

~85%
2025-27

(1) ROTE 2024 ajustado a un CET1 del 12,5%.

(2) Considerando una distribución del resultado neto del ejercicio del 60% que el Consejo de Administración prevé elevar a la próxima JGA y la recompra de acciones y posterior amortización ejecutada en 2024. La rentabilidad está calculada con la cotización del cierre del ejercicio 2024





Anexos

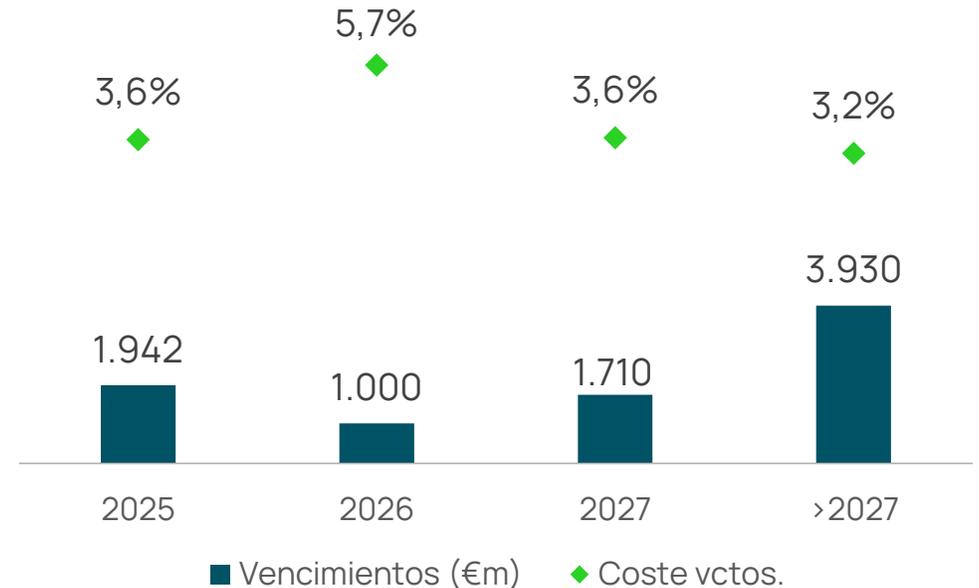


Financiación mayorista

Financiación mayorista: Detalle y vencimiento⁽¹⁾

Instrumento	2025	2026	2027	>2027	Total
AT1	-	500	-	-	500
Tier 2	-	-	300	300	600
Senior non-preferred	-	500	300	-	800
Senior preferred	660	-	-	800	1.460
Covered Bonds	1.282	-	1.110	2.830	5.222
Total	1.942	1.000	1.710	3.930	8.582

Estructura vencimientos⁽²⁾



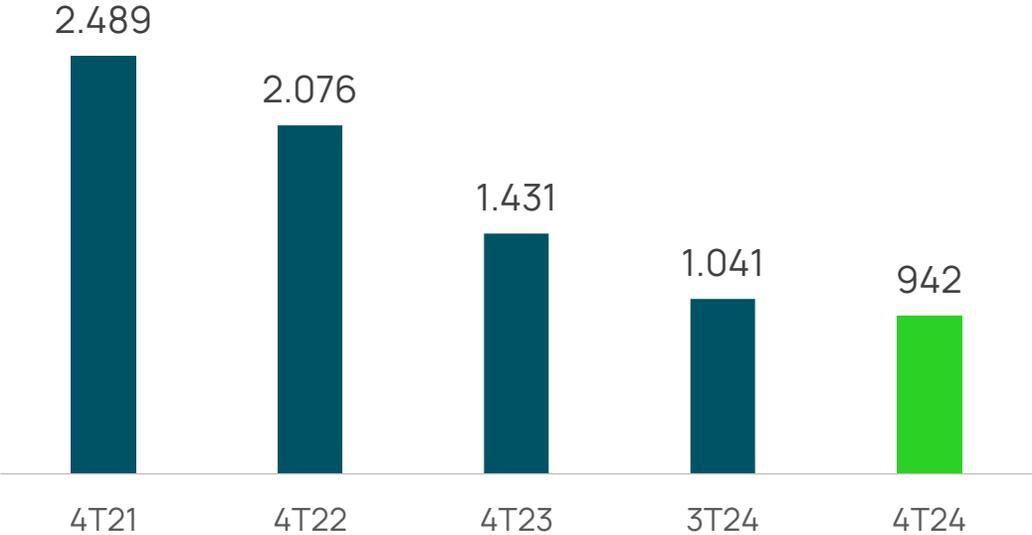
(1) SNP, SP T2 y AT1 se refiere a la fecha call.

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

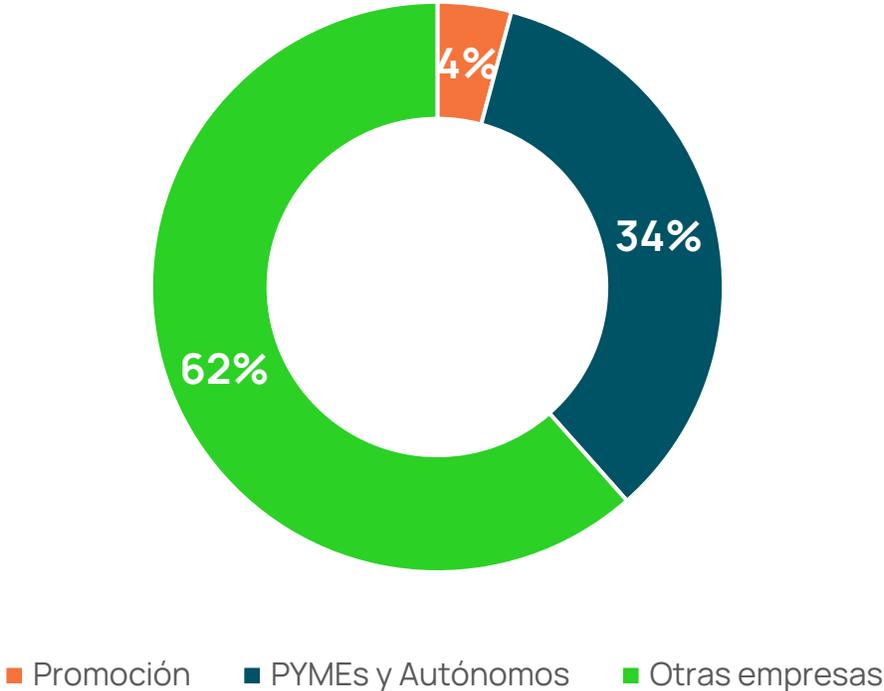


Libros de crédito

Evolución préstamos ICO (M€)



Libro de empresas (performing)



Desglose de dudosos y *stages*

Desglose de crédito por *stages*

Diciembre 2024 (M€)	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>
Saldo bruto	43.615	2.738	1.292
Coberturas	141	157	579
Nivel de cobertura (%)	0,3%	5,7%	44,8%



Acción y valor en libros

Acción y liquidez ⁽¹⁾ :	3T24 después recompra ³	4T24
Nº de acciones (m)	2.571	2.571
Último precio (€)	1,15	1,27
Mayor precio(€)	1,37	1,33
Menor precio (€)	1,13	1,06
Volumen medio diario (Millones de acciones)	4,55	6,88
Volumen medio diario (€m)	5,59	8,16
Capitalización bursátil (€m)	3.040	3.276
Valor contable:		
Valor en libros ⁽¹⁾ exc. Minoritarios (€m)	6.167	6.177
Valor en libros tangible ⁽²⁾ (€m)	6.026	6.036
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,40	2,40
Valor tangible en libros por acción (€)	2,34	2,35
Precio / valor en libros	0,49x	0,53x
Precio / valor tangible en libros	0,50x	0,54x

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

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

(3) Después de la amortización de of 83.339.011 acciones tras la consecución del programa de recompra



Cuenta de resultados

<i>Millones de euros</i>	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	Var i.t. (%)	Var. i.a. (%)
Margen de intereses	297	295	321	357	380	390	383	384	381	-0,8%	0,1%
Dividendos	3	0	18	6	0	0	8	5	1	-74,4%	na
Resultados de EVPEMP	23	14	34	15	29	25	34	15	13	-10,7%	-54,3%
Comisiones netas	131	135	134	132	133	130	126	125	131	4,7%	-1,3%
ROF	17	9	(0)	7	4	1	3	4	5	28,2%	12,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(124)	(79)	(49)	(14)	(104)	(85)	(10)	(19)	(10)	-47,3%	90,2%
Margen bruto	347	373	458	503	442	462	544	514	521	1,4%	17,9%
Gastos de administración	(208)	(212)	(216)	(213)	(217)	(225)	(224)	(228)	(230)	0,9%	5,8%
Gastos de personal	(123)	(120)	(124)	(120)	(123)	(135)	(135)	(138)	(143)	3,6%	16,3%
Gastos generales	(62)	(71)	(69)	(69)	(73)	(68)	(67)	(68)	(65)	-4,1%	-10,2%
Amortización	(22)	(22)	(23)	(24)	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	-0,3%	-0,6%
Margen de explotación	139	160	242	290	225	237	320	286	291	1,9%	29,6%
Deterioro de activos financieros	(85)	(35)	(40)	(37)	(34)	(31)	(29)	(27)	(24)	-12,2%	29,2%
Otras provisiones	(10)	(33)	(30)	(25)	(27)	(19)	(43)	(34)	(96)	183,3%	-261,6%
Otros deterioros / reversión	(32)	(20)	(21)	(38)	(207)	(3)	(1)	(3)	(8)	153,1%	96,1%
Resultado antes de impuestos	12	73	150	190	(42)	184	247	222	163	-26,4%	na
Impuestos	(6)	(38)	(36)	(53)	23	(73)	(64)	(65)	(41)	-37,8%	na
Beneficio neto	6	34	114	137	(19)	111	184	157	122	-21,7%	na

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



Balance de situación

<i>Millones de Euros</i>	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024	31/12/2024
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	8.040	10.375	8.388	6.777	7.502
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	918	601	913	1.192	1.142
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.502	1.649	1.863	2.848	3.849
Préstamos y anticipos a coste amortizado	52.353	50.698	51.038	49.803	52.812
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	2.291	1.653	1.354	1.389	4.889
Préstamos y anticipos a la clientela	50.062	49.045	49.685	48.414	47.923
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.099	24.840	24.703	24.161	23.733
Derivados y coberturas	1.222	1.183	1.198	1.089	966
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	940	827	843	925	789
Activos tangibles	1.766	1.735	1.688	1.663	1.601
Activos intangibles	85	83	87	86	89
Activos por impuestos	4.720	4.610	4.524	4.499	4.414
Otros activos y ANCV	508	491	402	531	470
Total activo	97.153	97.093	95.647	93.573	97.365
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	463	456	461	399	434
Pasivos financieros a coste amortizado	86.556	86.752	85.494	83.334	87.239
Depósitos de bancos centrales	954	0	0	0	0
Depósitos de entidades de crédito	5.773	5.775	2.562	2.595	5.547
Depósitos de la clientela	73.475	74.387	75.203	74.184	75.529
Valores representativos de deuda emitidos	4.239	4.537	4.049	4.408	4.099
Otros pasivos financieros	2.115	2.054	3.680	2.147	2.065
Derivados y coberturas	1.148	994	782	706	666
Provisiones	957	900	877	861	901
Pasivos por impuestos	414	493	466	476	391
Otros pasivos	968	941	927	930	994
Total Pasivo	90.507	90.536	89.008	86.706	90.625
Fondos propios	6.523	6.620	6.629	6.715	6.725
Otro resultado global acumulado	121	-66	8	150	15
Intereses minoritarios	2	2	2	2	0
Total Patrimonio neto	6.646	6.557	6.639	6.867	6.740
Total pasivo y patrimonio neto	97.153	97.093	95.647	93.573	97.365



Esta presentación (la Presentación) ha sido preparada por Unicaja Banco, S.A. (la Sociedad o Unicaja Banco) a efectos meramente informativos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Advertencia legal





Muchas gracias

Presentación de resultados 2024 y
Estrategia 27