

# Resultados trimestrales 2T 2024

30 de julio de 2024

# Unicaja



# Índice



- 1 Aspectos clave
- 2 Actividad comercial
- 3 Resultados financieros
- 4 Calidad de activo
- 5 Solvencia y liquidez
- 6 Conclusiones





1

# Aspectos clave



# Aspectos clave

Actividad comercial	Rentabilidad	Calidad crediticia	Solvencia y liquidez
Mejora de dinámicas comerciales	La rentabilidad continúa mejorando significativamente	Los <i>NPAs</i> siguen reduciéndose	Generación orgánica de capital con devengo del 50% de <i>payout</i>
Depósitos sector privado <b>+2,7%</b> Var. i.a.	Margen básico <sup>(3)</sup> <b>+27%</b> Vs 1S23	<i>NPAs</i> Var. 2024 (%) <b>-10%</b> Dudosos <b>-13%</b> Adjudicados	Ratio <i>CET 1 FL</i> <b>15,1%</b> +58pbs 2T24
Fuera de balance <b>+2,0%</b> Var. i.a.	Ratio de eficiencia <b>~45%</b>	Cobertura de <i>NPAs</i> <b>70%</b> vs 68% en 4T23	MDA <sup>(4)</sup> <b>743pbs</b>
Crédito <i>performing</i> <b>Plano</b> <sup>(1)</sup> Saldo var i.t. <b>+14%</b> Nueva producción <sup>(2)</sup>	Beneficio neto <b>x2</b> vs 1S23	Provisiones <b>-30%</b> Provisiones totales Var i.a. <b>24bps</b> Coste de riesgo semestral	Liquidez <b>73%</b> LtD <b>312%</b> LCR

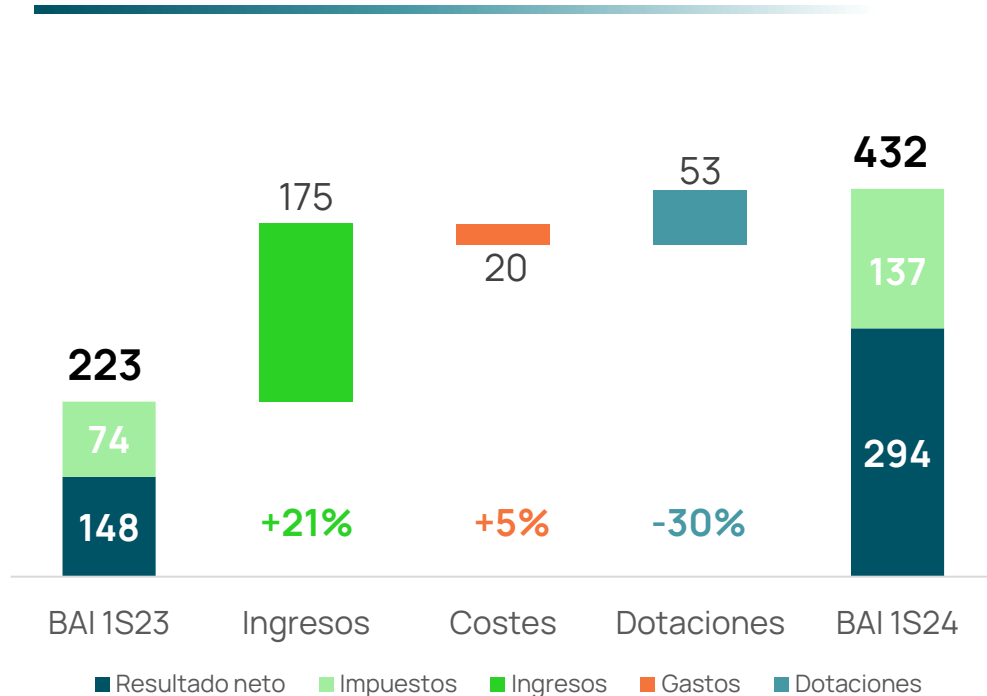
(1) El crecimiento es del 1,5% sin descontar el impacto de la doble paga por anticipo de pensiones. (2) Nueva producción sector privado. (3) Margen básico es la suma de margen de intereses comisiones y gastos (4) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.



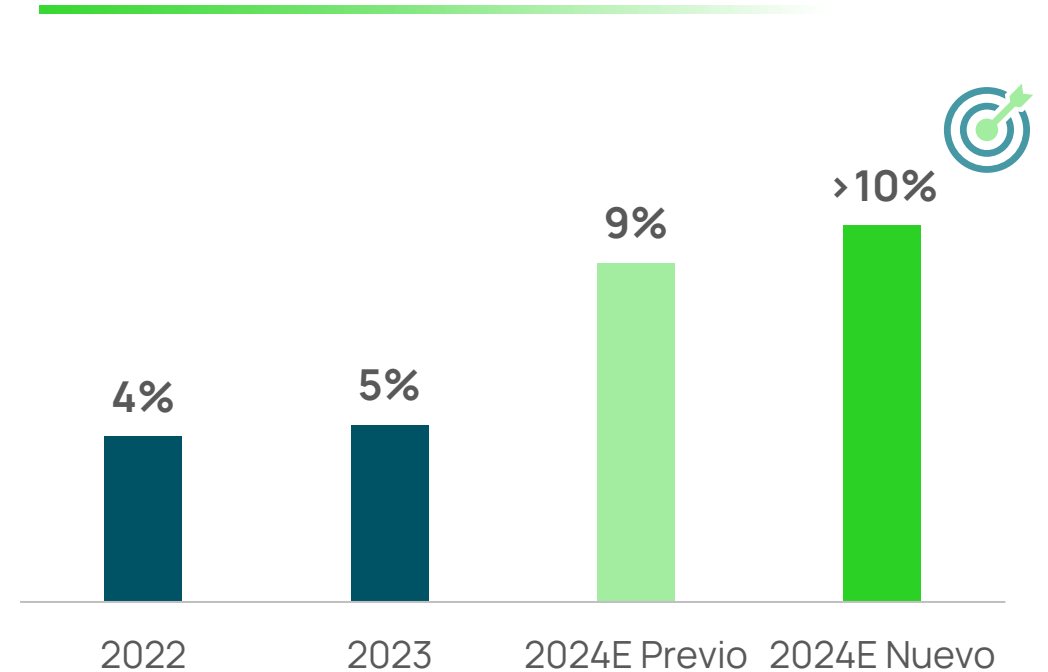
# Rentabilidad estructural

La positiva evolución del primer semestre nos permite elevar el objetivo para el conjunto del año

Beneficio antes de impuestos (M€)



ROTE ajustado <sup>(1)</sup> (últimos 12 meses en %)



(1) Rentabilidad sobre fondos propios tangibles ajustado a un CET1 fully loaded del 12.5% calculado con el resultado neto de los últimos 12 meses restando el cupón de AT1





2

# Actividad comercial



# Recursos de clientes

Crecimiento anual de 2,7% en depósitos del sector privado y de 2,0% en recursos fuera de balance

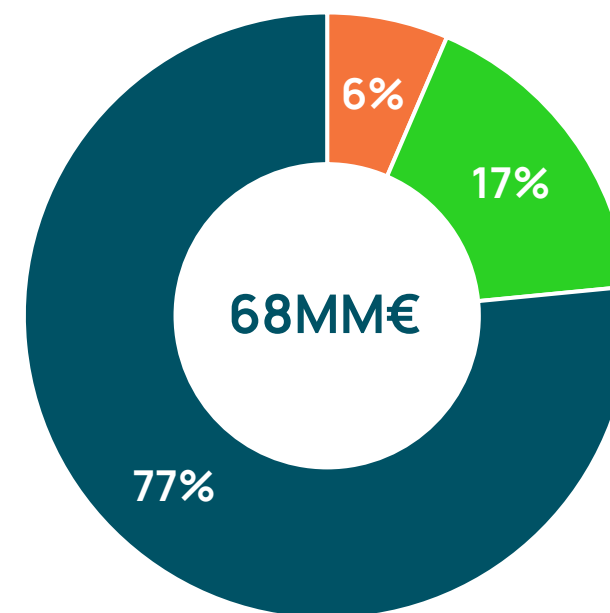
## Recursos de clientes

Millones de €

Millones de euros	2T23	1T24	2T24	Var i.t.	Var i.a.
<b>Recursos en balance</b>	<b>67.658</b>	<b>66.691</b>	<b>68.177</b>	<b>2,2%</b>	<b>0,8%</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>5.572</b>	<b>4.338</b>	<b>4.404</b>	<b>1,5%</b>	<b>-21,0%</b>
<b>Sector privado</b>	<b>62.085</b>	<b>62.352</b>	<b>63.773</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,7%</b>
Depósitos a la vista	54.141	51.772	51.767	0,0%	-4,4%
Depósitos a plazo	7.915	10.558	11.756	11,4%	48,5%
Otros	29	23	249	-	-
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>21.004</b>	<b>21.424</b>	<b>21.422</b>	<b>0,0%</b>	<b>2,0%</b>
Fondos de inversión	11.360	11.823	12.169	2,9%	7,1%
Planes de pensiones	3.719	3.664	3.655	-0,2%	-1,7%
Seguros de ahorro	4.742	4.649	4.330	-6,9%	-8,7%
Otros <sup>(1)</sup>	1.184	1.288	1.268	-1,6%	7,1%
<b>Total recursos de la clientela</b>	<b>88.662</b>	<b>88.114</b>	<b>89.598</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,1%</b>

## Recursos en balance

Estructura



■ Sector público ■ Empresas ■ Minorista

(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



# Crédito

La cartera *performing* se estabiliza en el trimestre

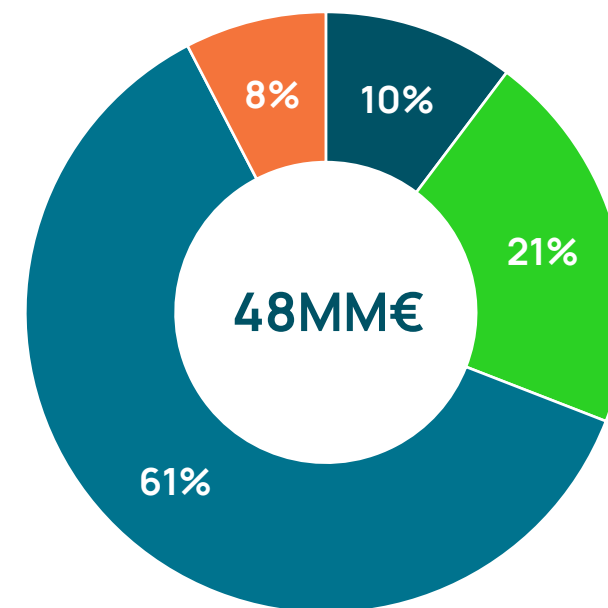
## Préstamos *performing*

Millones de €

Millones de Euros	2T23	1T24	2T24	Var i.t	Var i.a
Sector público	5.072	4.569	4.957	8,5%	-2,3%
Sector privado	46.159	42.959	43.264	0,7%	-6,3%
<b>Empresas</b>	<b>11.424</b>	<b>10.253</b>	<b>9.943</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-13,0%</b>
Promoción y construcción	544	447	414	-7,5%	-24,0%
Resto de empresas	10.879	9.806	9.529	-2,8%	-12,4%
<b>Particulares</b>	<b>34.735</b>	<b>32.706</b>	<b>33.321</b>	<b>1,9%</b>	<b>-4,1%</b>
Garantía hipotecaria	31.068	29.771	29.647	-0,4%	-4,6%
Consumo y resto	3.667	2.935	3.674	25,2%	0,2%
<i>Anticipo pensiones</i>	1.511	819	1.580	92,9%	4,6%
<b>Inversión crediticia performing</b>	<b>51.231</b>	<b>47.528</b>	<b>48.220</b>	<b>1,5%</b>	<b>-5,9%</b>

## Préstamos *performing*

Estructura



- Sector público
- Hipotecas
- Empresas
- Consumo y otros

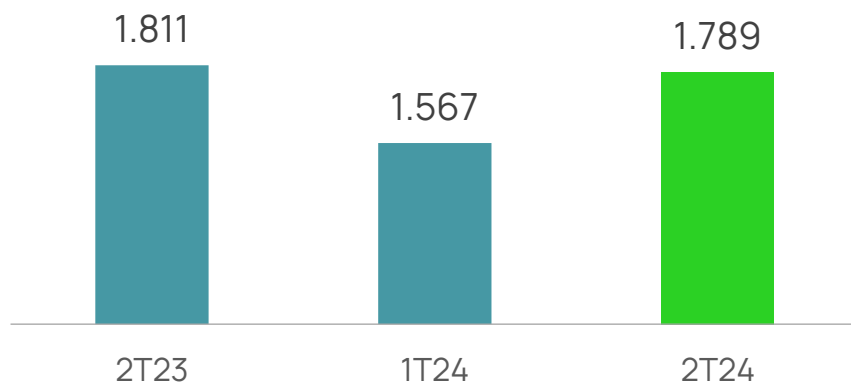




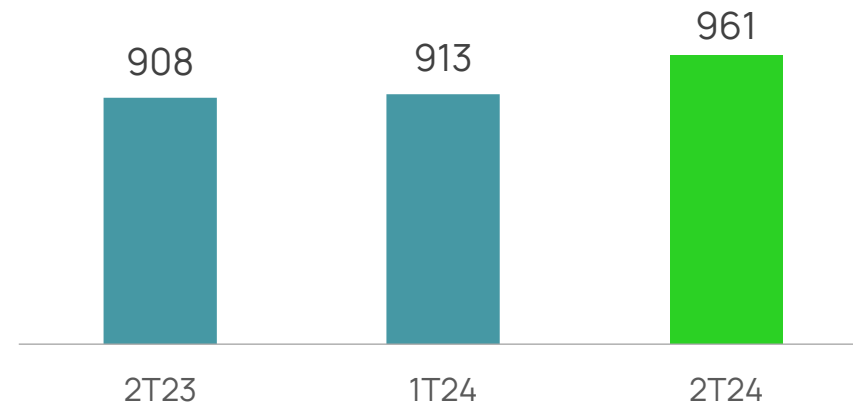
# Nueva producción de crédito

La nueva producción del trimestre recupera dinamismo

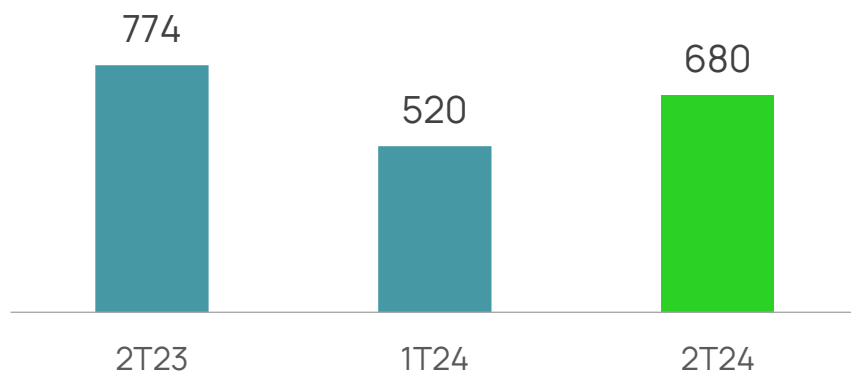
Total sector privado (M€)



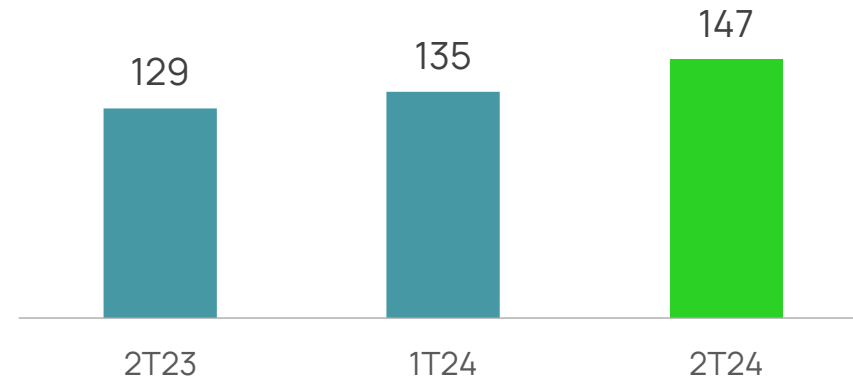
Empresas (M€)



Hipotecas (M€)



Consumo y otros (M€)



## Negocio digital

> 70%

Número de clientes digitales<sup>(1)</sup>

La actividad digital y la captación de clientes sigue mejorando apoyada en nuestros socios y mejoras digitales

41%

De la **nueva producción de consumo** a través de canales remotos

29%

De la **nueva producción de fondos de inversión** a través de canales remotos



(1) Clientes activos con un login en los últimos 12 meses





## Adhesión a los Principios de Banca Responsable



# Unicaja

### Bonos verdes

**54.800** Tn CO<sub>2</sub> evitadas en 2023 (+**57%** vs. 2022)

**2,9x** capacidad adicional de emisión tras la amortización anticipada de la 1ª emisión de *Green Senior Preferred*

### Negocio sostenible

**+6,4%** en negocio sostenible categorizado bajo nuestra Taxonomía interna durante 1S24

Objetivos de descarbonización en 3 carteras que representan el **60%** de las emisiones del crédito al sector privado

Diligencia Debida ASG para clientes de *corporativa* en los sectores más contaminantes <sup>(1)</sup> con exposición > **€ 1M**

### Inclusión financiera

**30%** de las oficinas en municipios de < **10.000** habitantes

Adhesión a la línea de avales de MIVAU <sup>(2)</sup> a través del ICO para la adquisición de 1ª vivienda de jóvenes y familias con menores a su cargo

### Educación financiera y digital

**13.500** beneficiarios en 1S24 en nuestro programa de educación financiera

> **150** gestores de digitalización en las sucursales con mayor volumen de clientes

(1) 22 sectores industriales más contaminantes según el criterio del BCE en las pruebas de Resistencia sobre resto climático realizadas en 2022 (ver listado en [Anexo A.2](#))

(2) MIVAU: Ministerio de Vivienda y Agenda Urbana del Gobierno de España





3

# Resultados financieros



# Cuenta de resultados

El beneficio neto se duplica en lo que va de año por mayores ingresos y menores provisiones

## Cuenta de resultados<sup>(1)</sup>

Millones de Euros	2T23	1T24	2T24	Var. i.t (%)	Var. i.a (%)	1S23	1S24	Var. (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>321</b>	<b>390</b>	<b>383</b>	<b>-1,8%</b>	<b>19,6%</b>	<b>616</b>	<b>774</b>	<b>25,7%</b>
Dividendos	18	0	8	-	-53,1%	18	9	-51,4%
Resultados de EVPEMP	34	25	34	36,6%	-1,3%	48	59	22,5%
Comisiones netas	134	130	126	-3,5%	-6,4%	269	256	-5,0%
ROF	(0)	1	3	130,2%	-	8	4	-48,7%
Otros ingresos/gastos explotación	(49)	(85)	(10)	-87,7%	-78,8%	(129)	(96)	-25,8%
<b>Margen bruto</b>	<b>458</b>	<b>462</b>	<b>544</b>	<b>17,8%</b>	<b>18,9%</b>	<b>831</b>	<b>1.006</b>	<b>21,1%</b>
Gastos de administración	(216)	(225)	(224)	-0,4%	3,5%	(429)	(448)	4,6%
Gastos de personal	(124)	(135)	(135)	0,0%	8,5%	(244)	(270)	10,6%
Gastos generales	(69)	(68)	(67)	-1,8%	-2,8%	(140)	(135)	-3,4%
Amortización	(23)	(22)	(22)	1,4%	-4,9%	(45)	(44)	-3,2%
<b>Margen de explotación</b>	<b>242</b>	<b>237</b>	<b>320</b>	<b>35,0%</b>	<b>32,6%</b>	<b>402</b>	<b>558</b>	<b>38,7%</b>
Deterioro de activos financieros	(40)	(31)	(29)	-5,2%	-28,5%	(76)	(59)	-21,4%
Otras provisiones	(30)	(19)	(43)	124,5%	45,5%	(62)	(63)	0,5%
Otros deterioros / reversión	(21)	(3)	(1)	-81,4%	-97,1%	(41)	(4)	-90,4%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>150</b>	<b>184</b>	<b>247</b>	<b>34,4%</b>	<b>65,0%</b>	<b>223</b>	<b>432</b>	<b>93,9%</b>
Impuestos	(36)	(73)	(64)	-12,8%	77,4%	(74)	(137)	84,4%
<b>Beneficio neto</b>	<b>114</b>	<b>111</b>	<b>184</b>	<b>65,6%</b>	<b>61,1%</b>	<b>148</b>	<b>294</b>	<b>98,7%</b>

## Principales variaciones

**Margen de intereses:** Ligeramente incremento en el coste de depósitos en el trimestre

**Comisiones:** Gestión integral de los clientes con el foco en incrementar comisiones de alto valor añadido

**Otros ingresos/gastos:** Impulsados por menores contribuciones regulatorias y la estacionalidad de los dividendos

**Costes:** En línea con lo esperado con un crecimiento inferior al crecimiento del margen bruto

**Otras provisiones / deterioros:** Buena evolución del coste del riesgo y notable reducción de provisiones de adjudicados en el año

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

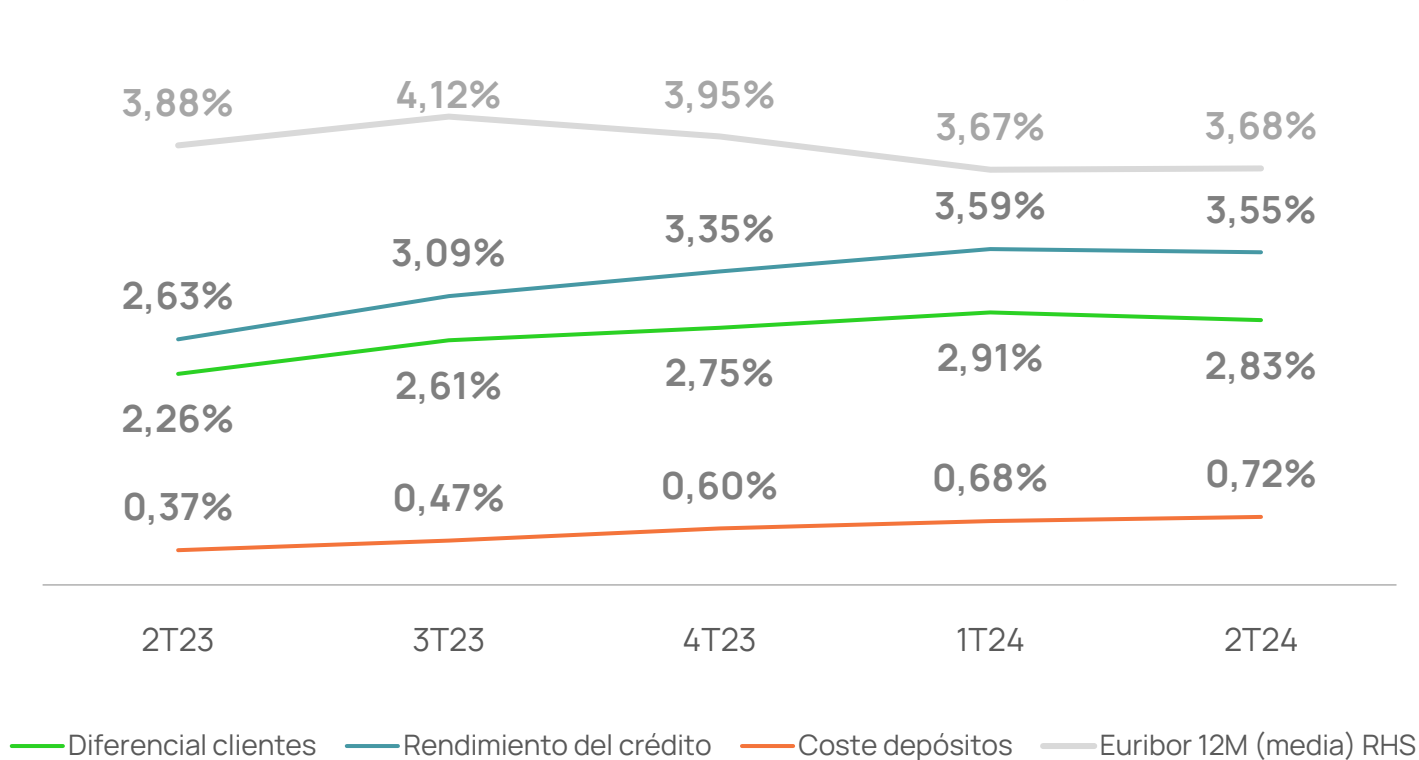




# Margen de intereses

El diferencial de la clientela retrocede impactado por una ligera subida en el coste de los depósitos y el *mix* de crédito

Media trimestral rendimiento y costes<sup>(1)</sup> (%)



## Evolución interanual

Euribor 12m	-20pbs
Rendimiento crédito	+93pbs
Coste depósitos	-35pbs
Diferencial clientela	+57pbs

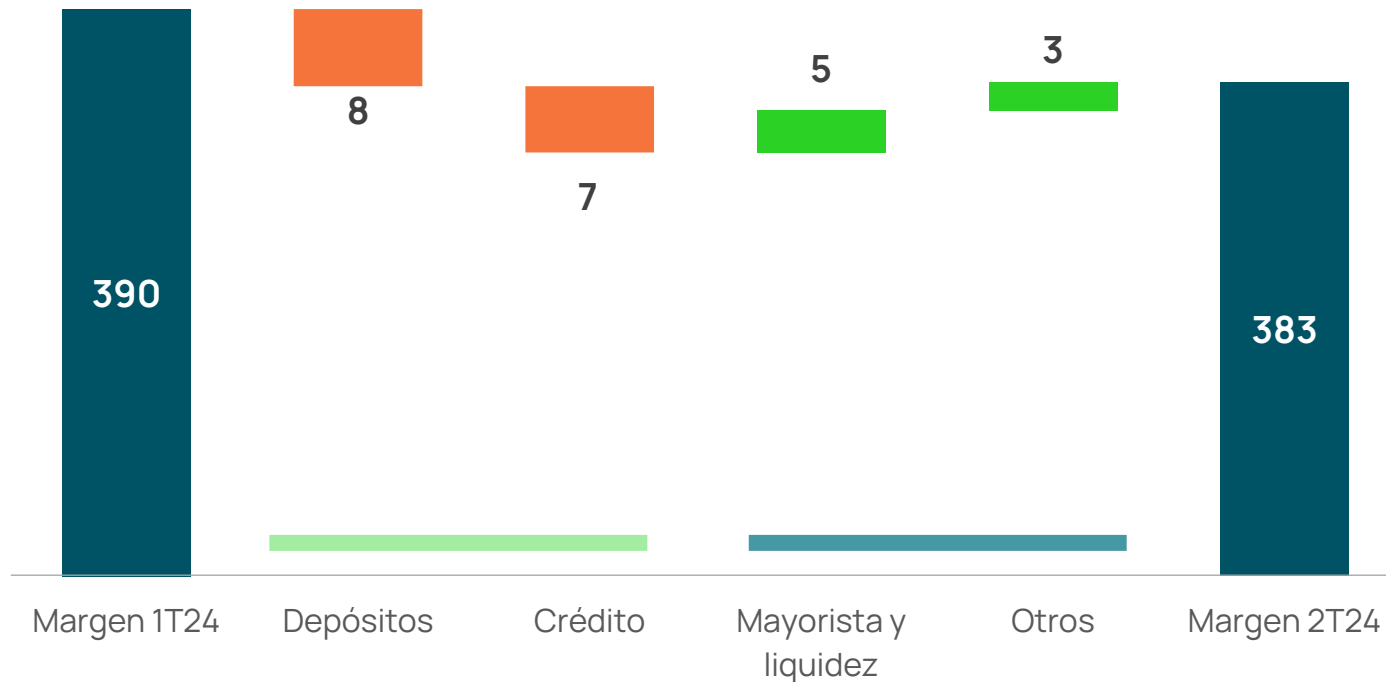
(1) Rendimientos calculados como ingresos sobre saldos medios del trimestre



# Margen de intereses

La subida del coste de los depósitos explica una caída del 1,8% trimestral en el margen de intereses que crece un 25,7% en el acumulado del año

Evolución trimestral margen de intereses (M€)



**Negocio minorista:** Menores volúmenes de crédito e impacto por *mix* junto con un ligero incremento del coste de depósitos en el trimestre

**Mayorista, liquidez y otros:** Ligeramente caída de contribución ALCO junto a mayores emisiones compensado por una mejor posición de liquidez y otros impactos menores



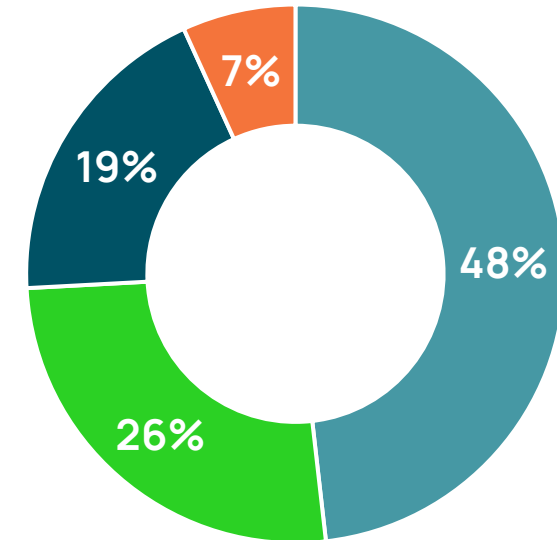
# Comisiones

Foco en la gestión integral del cliente con el foco comercial en proveer servicios de alto valor añadido

Comisiones netas (M€)

Millones de Euros	2T23	1T24	2T24	Var. i.t. (%)	Var. i.a. (%)	1S23	1S24	Var. (%)
Pagos y cuentas	75	70	65	-6,2%	-13,2%	148	135	-9,1%
Comisiones no bancarias	59	61	61	-0,7%	3,4%	120	122	2,2%
Fondos de inversión	31	31	32	3,3%	2,7%	64	63	-1,7%
Seguros	25	28	26	-7,1%	1,6%	50	54	6,3%
Planes de pensiones	2	3	3	20,9%	30,5%	5	6	12,2%
Otras comisiones	11	12	9	-24,3%	-13,4%	23	21	-6,3%
Comisiones pagadas	(11)	(13)	(10)	-23,7%	-7,4%	(22)	(23)	5,1%
<b>Total comisiones</b>	<b>134</b>	<b>130</b>	<b>126</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-6,4%</b>	<b>269</b>	<b>256</b>	<b>-5,0%</b>

Estructura ingresos comisiones 2T24 (%)



- Pagos y cuentas
- Fondos y planes
- Seguros
- Otros



# Otros ingresos

Impacto positivo en el trimestre por la bajada de cargas regulatorias y dividendos estacionales

## Desglose de otros ingresos (M€)

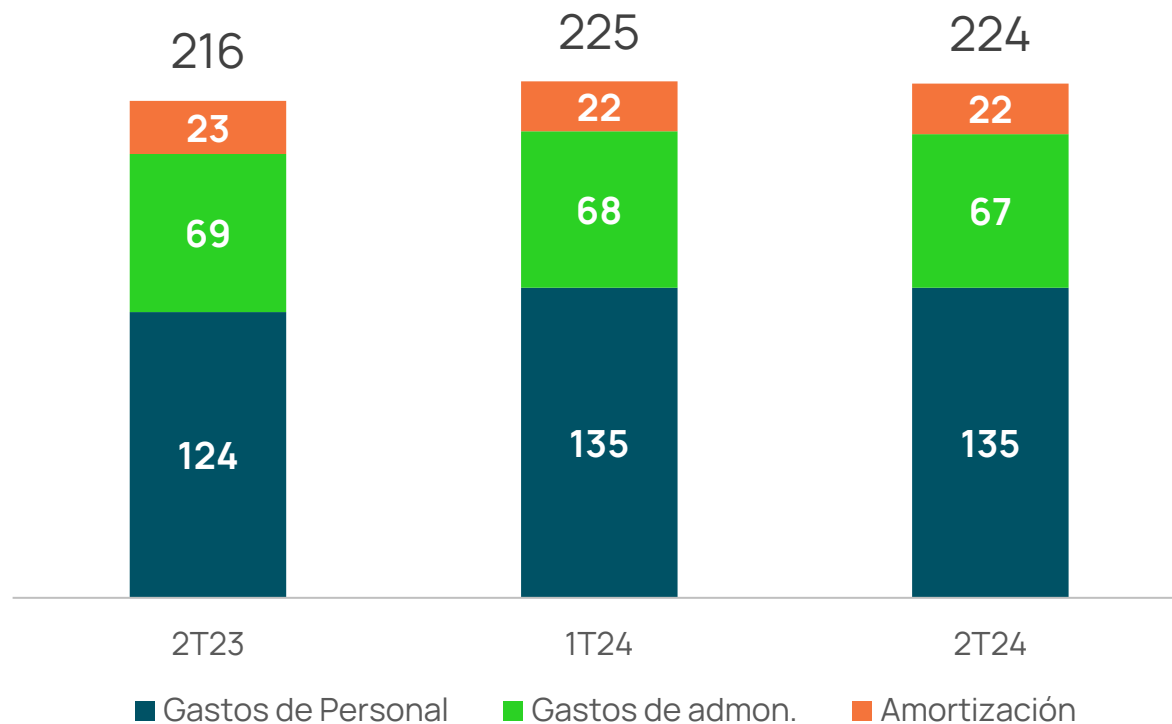
<i>Millones de Euros</i>	2T23	1T24	2T24	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	1S23	1S24	Var i.a. (%)
Dividendos	18	0	8	-	-53,1%	18	9	-51,4%
Resultados de EVPEMP	34	25	34	38,6%	-1,3%	48	59	22,5%
ROF	(0)	1	3	130,2%	-	8	4	-48,7%
Otros ingresos /gastos explotación	(49)	(85)	(10)	-87,7%	78,8%	(129)	(96)	25,8%
<i>de los que impuesto banca</i>	-	(79)	-	-	-	(64)	(79)	-
<i>de los que FUR</i>	(44)	-	(0)	-	-	(44)	-	-
<b>Total otros ingresos/cargas</b>	<b>3</b>	<b>(59)</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54)</b>	<b>(24)</b>	<b>56,5%</b>



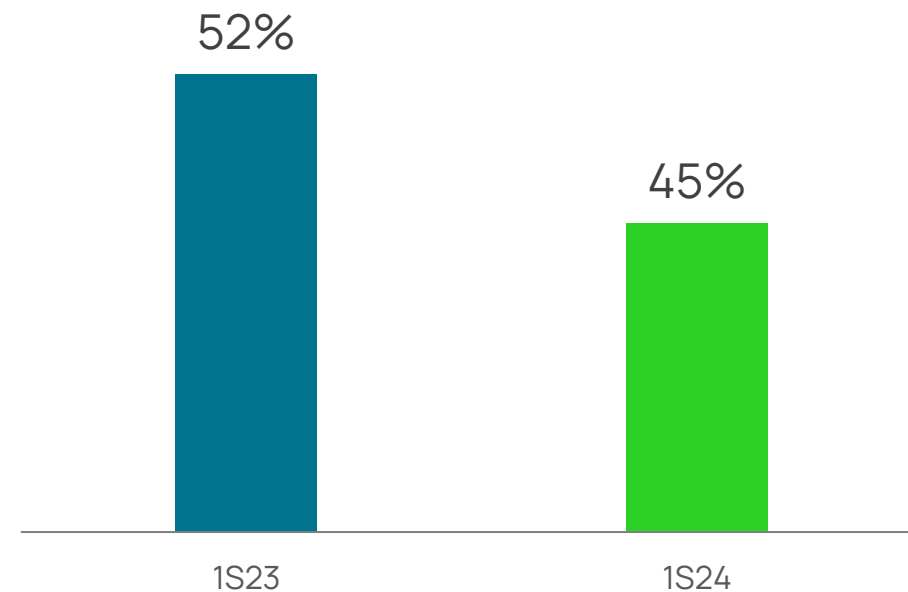
# Gastos de explotación

La ratio de eficiencia sigue mejorando gracias al crecimiento de ingresos por encima de los gastos

Gastos de explotación (M€)



Ratio de eficiencia<sup>(1)</sup> (%)



(1) El ratio de eficiencia incluye amortizaciones

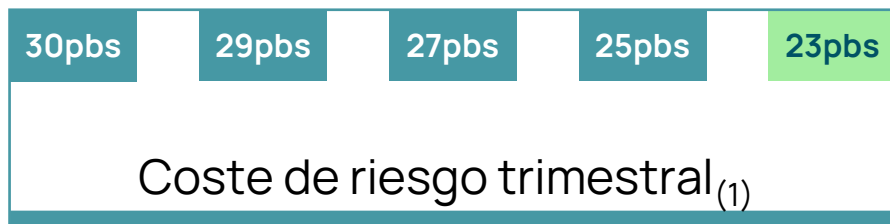
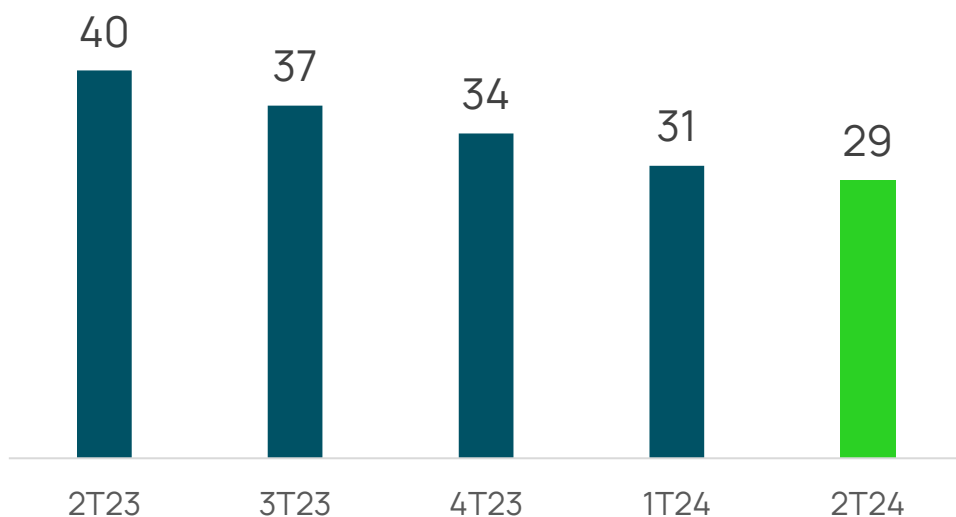




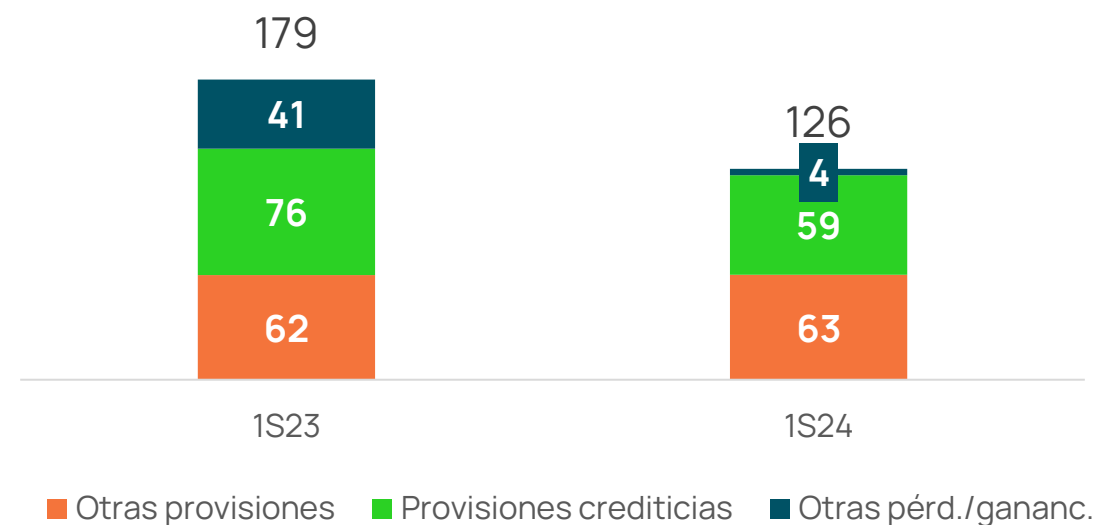
# Coste del Riesgo y otras provisiones

Dinámicas positivas en coste del riesgo en el año para crédito y adjudicados

Provisiones de crédito y coste del riesgo<sup>(1)</sup> (M€)



Evolución total provisiones (M€)



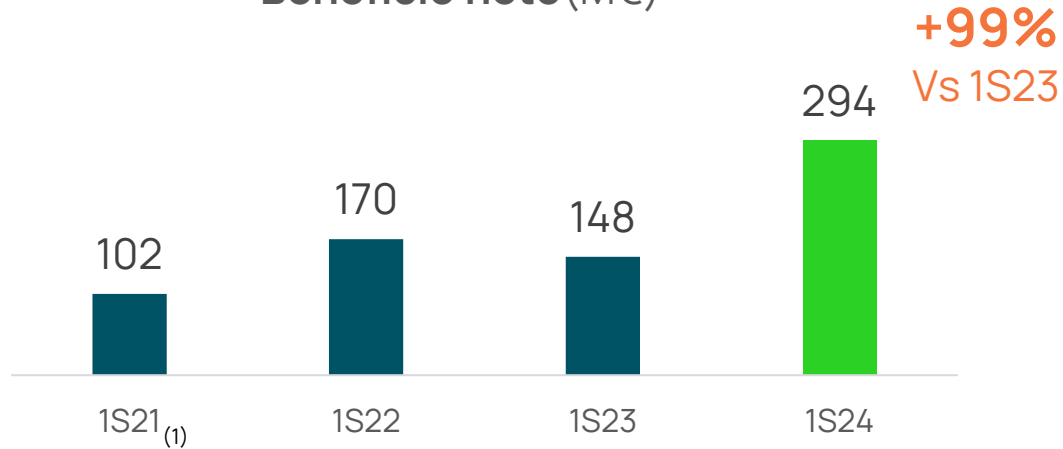
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo



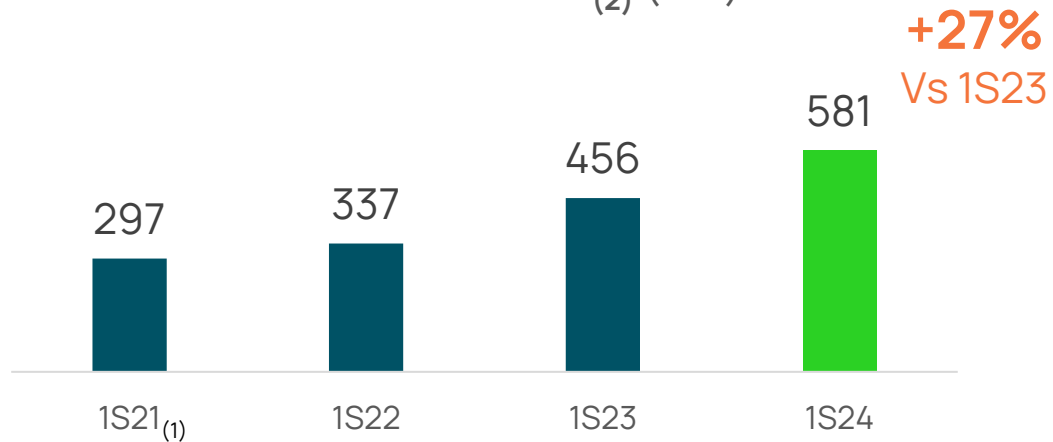
# Rentabilidad

La rentabilidad sigue mejorando y elevamos el objetivo de rentabilidad ajustada para 2024 a >10%

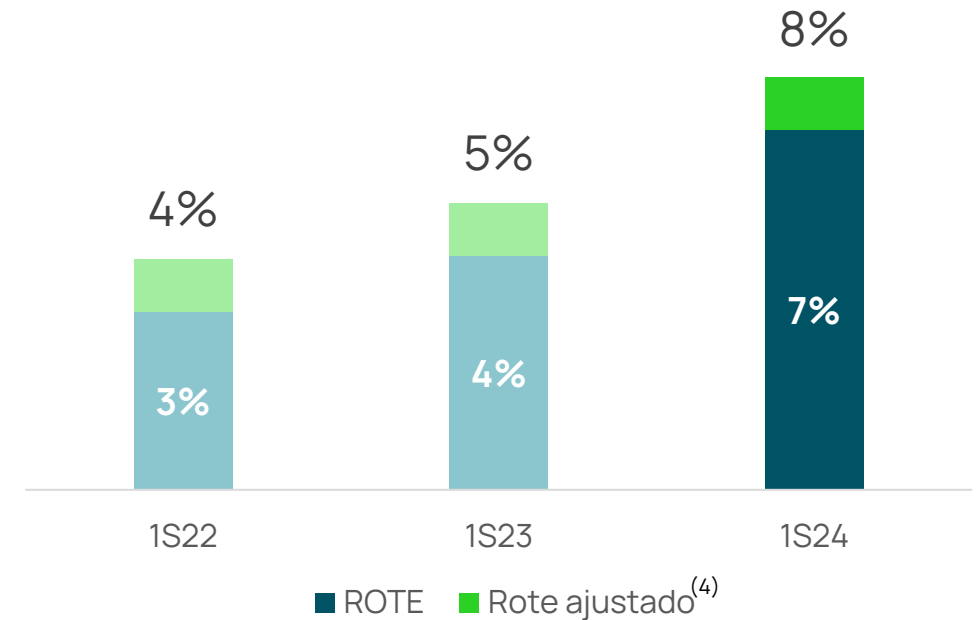
Beneficio neto (M€)



Resultado básico <sup>(2)</sup> (M€)



Return on tangible equity (ROTE)<sup>(3)</sup> (%)



ROTE ajustado<sup>(4)</sup> objetivo elevado a > 10% in 2024

(1) Beneficio neto proforma del 1S21 como la suma del resultado de Unicaja más el de Liberbank y no se consideran 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%





4

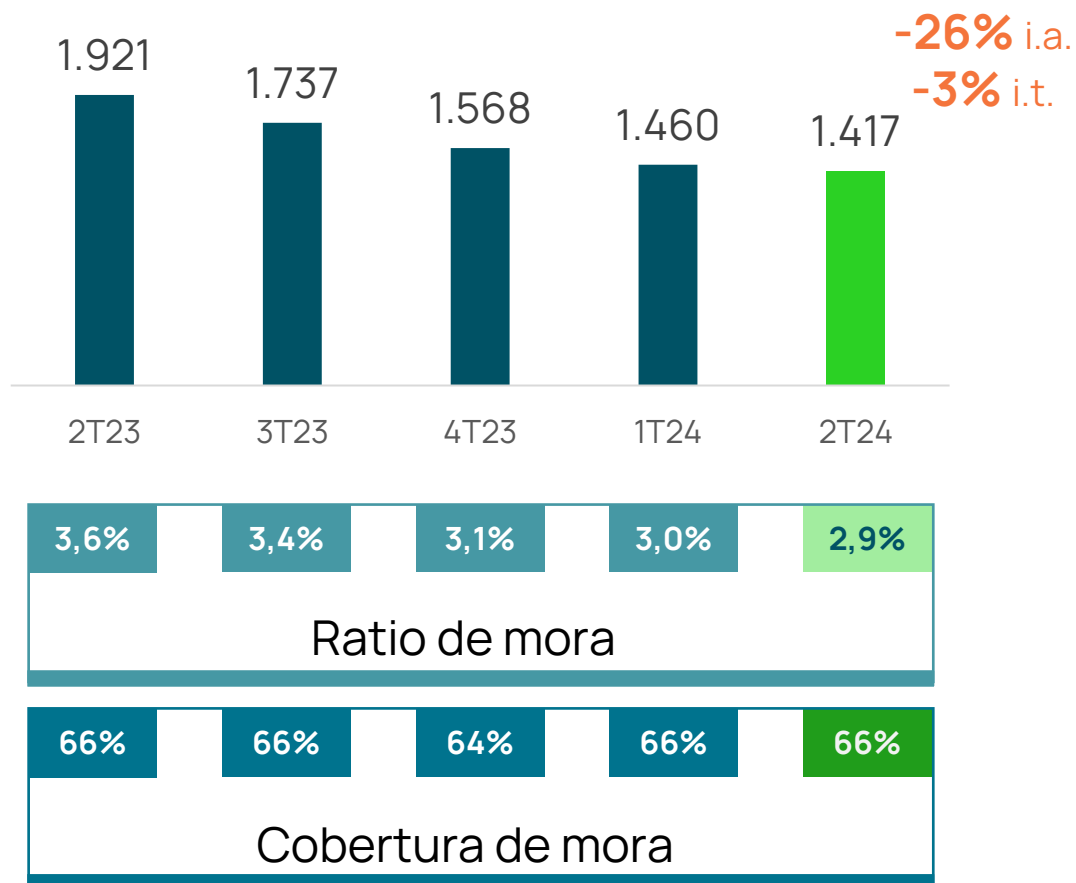
# Calidad de activo



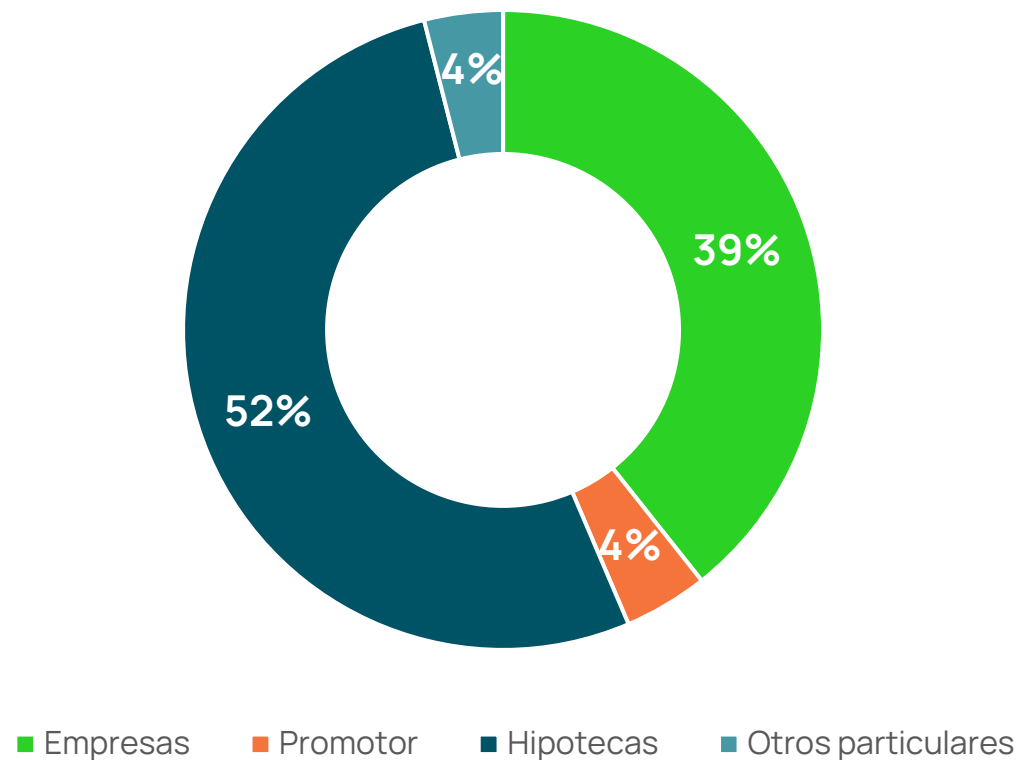
# Préstamos dudosos

Los préstamos dudosos siguen cayendo un 3% en el trimestre y un 26% en los últimos 12 meses

Préstamos dudosos (M€)



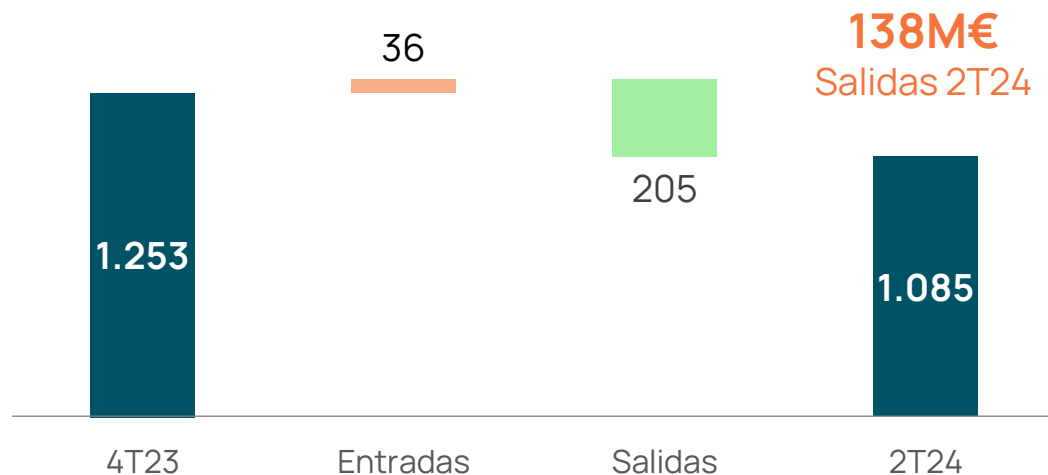
Estructura de préstamos dudosos (%)



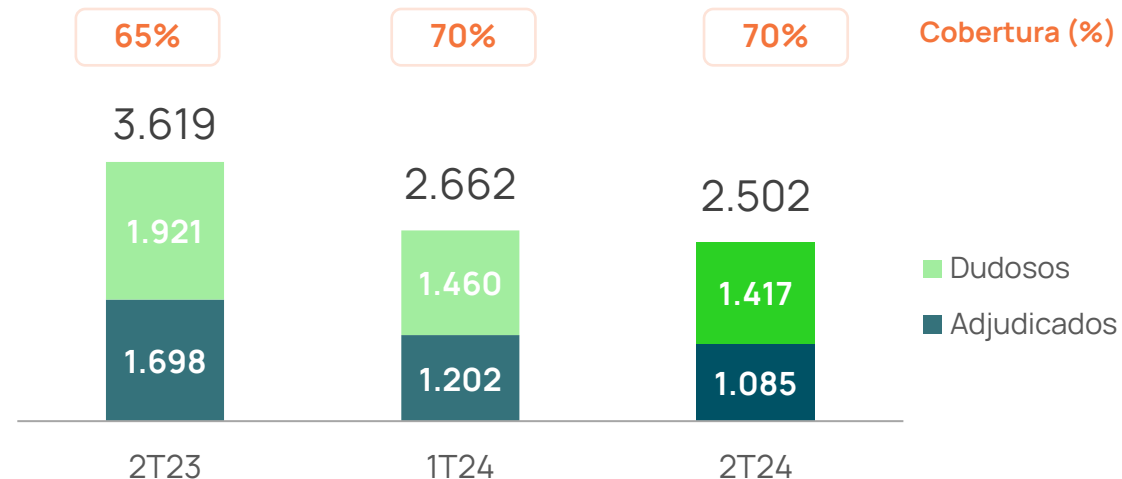
# Activos no productivos

Continúa la reducción de activos no productivos manteniendo unos elevados niveles de cobertura

Evolución activos adjudicados (M€)



Activos no productivos brutos (%)



Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	247	85	66%
Obra en curso	249	60	76%
Terciario	115	48	58%
Suelos	474	83	83%
<b>Total</b>	<b>1.085</b>	<b>276</b>	<b>75%</b>

Ratio NPAs bruto	Ratio NPAs neto (1)
6,6%	2,4%
5,3%	1,7%
4,9%	1,5%

(1) Calculo de NPAs netos de coberturas







5

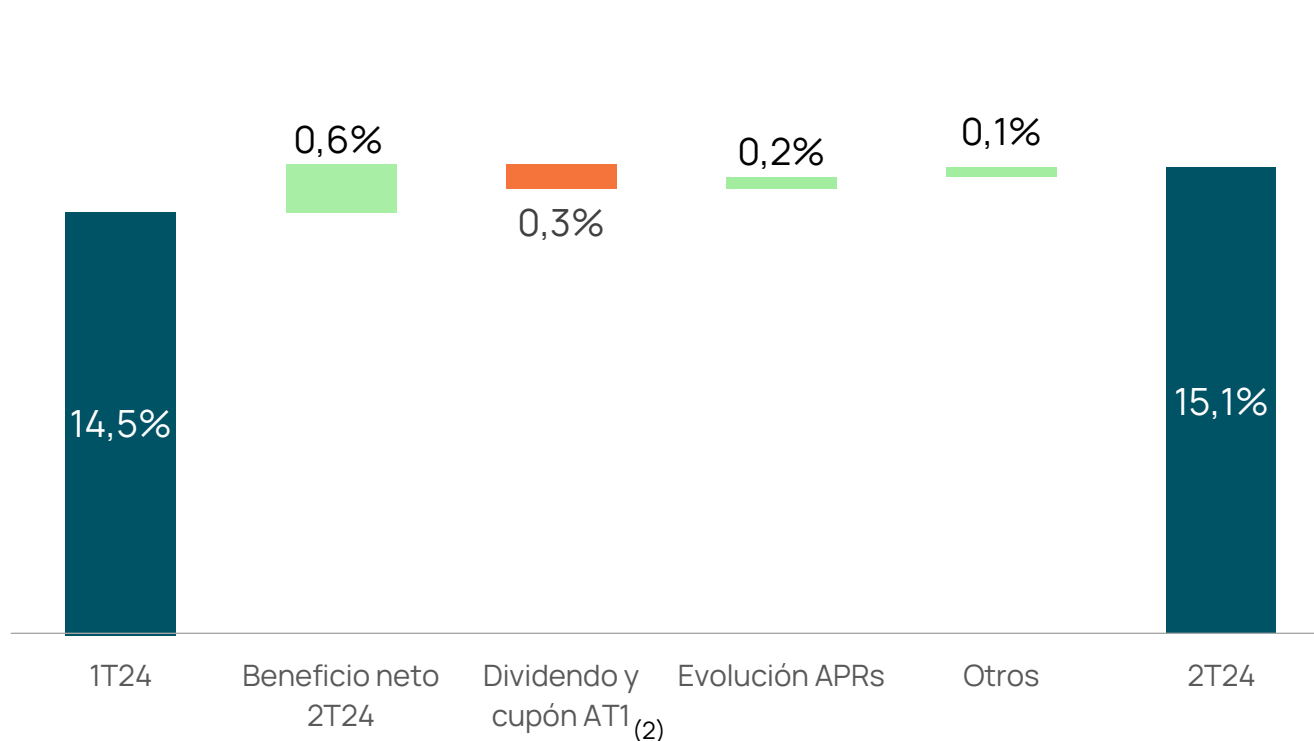
# Solvencia & liquidez



# Solvencia (I/II)

Positiva evolución de capital en el trimestre con generación de 58pbs fundamentalmente orgánica

Evolución trimestral de la ratio CET1 *fully loaded* <sup>(1)</sup> (%)



Los principales positivos del trimestre vienen de generación orgánica por el resultado del trimestre y por la caída de APRs

Contribuyendo de manera negativa, el devengo del dividendo del 50% sobre el resultado del trimestre y del cupón de *AT1*

(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad y descuenta el dividendo devengado del 50%. Las ratios de capital también incluyen, desde el 4T23, la aprobación final de los modelos IRB para las carteras minoristas de origen Liberbank.

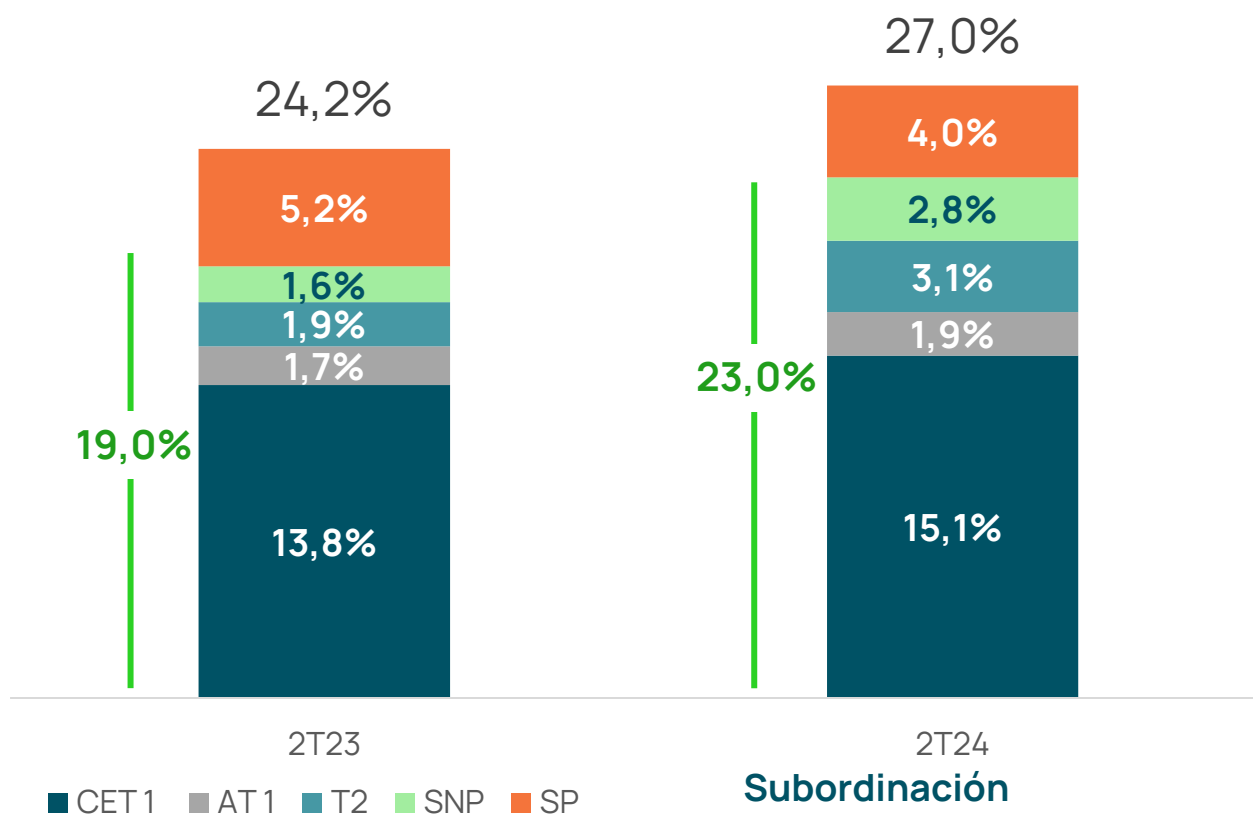
(2) Devengo de dividendos y cupón AT1



# Solvencia (II/II)

Holgada posición de capital con amplios colchones sobre requerimiento regulatorio

Estructura de capital - MREL



Niveles de capital vs. requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP (Total)	12,75%
Requerimiento MREL <sup>(1)</sup>	24,9%
Ratio MREL (phased in)	27,0%
CET 1 FL colchón <sup>(2)</sup>	1,9MM€
MDA <sup>(3)</sup> colchón	743pbs

(1) Requerimientos actuales MREL del 24.5% sobre Total Risk Exposure Amunt (TREA). incluye un "Market Confidence Charge" de 210 pbs.

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

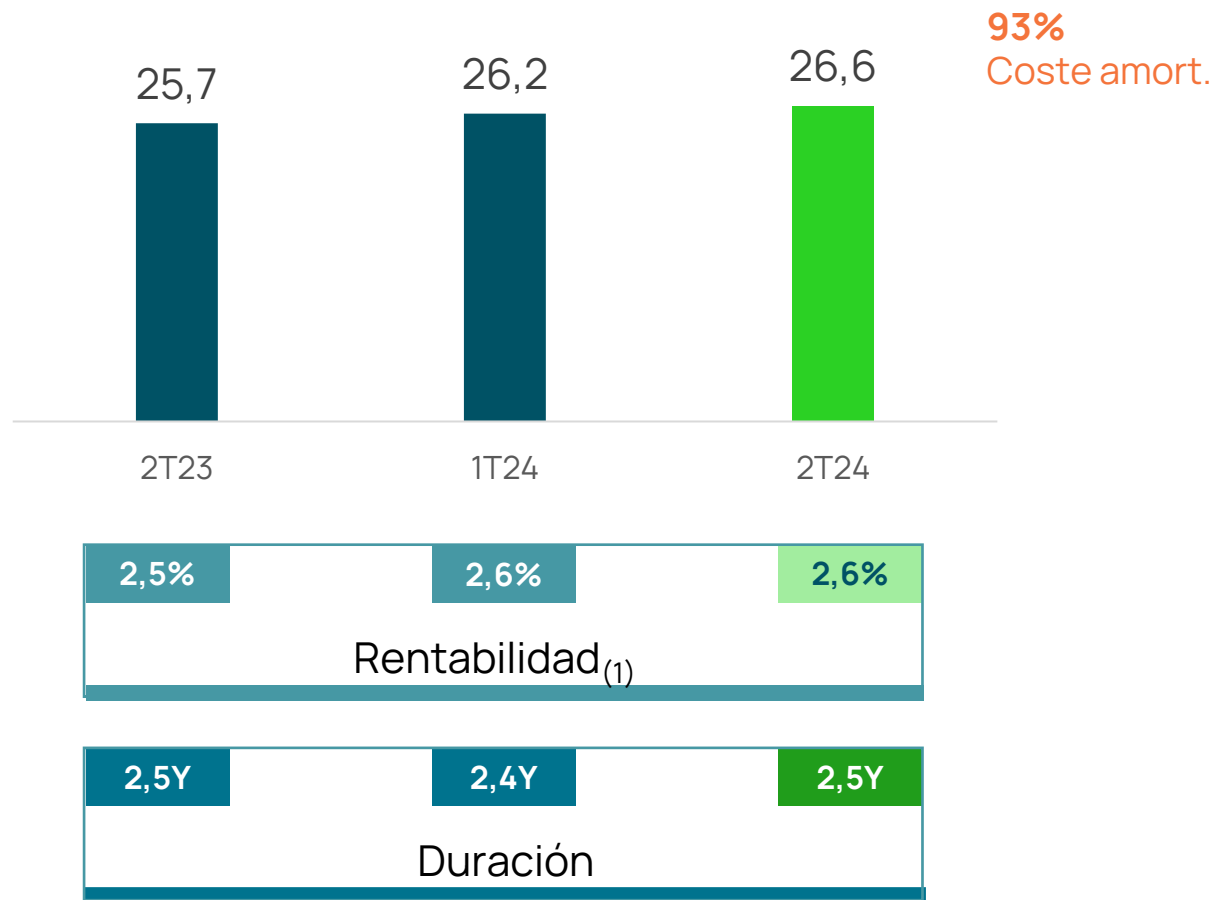
(3) Maximum distributable amount (MDA) calculado como capital total phased in menos requisito SREP.



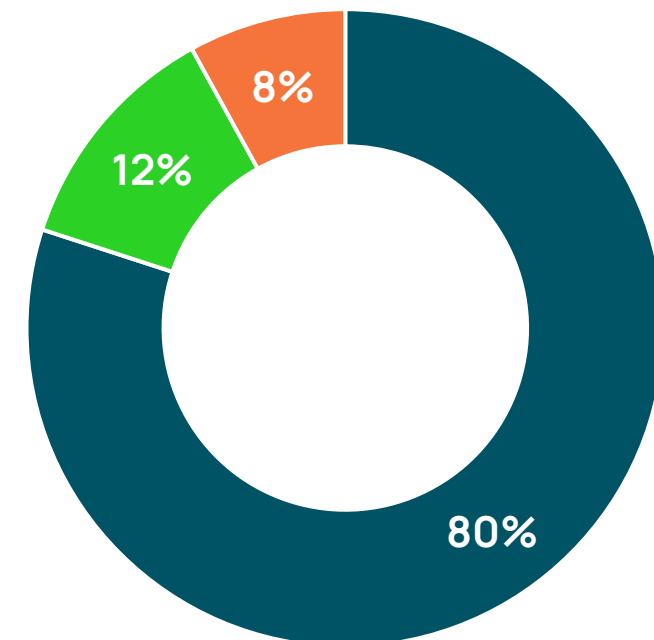
# Cartera de renta fija

Cartera estable con duración ligeramente al alza y rentabilidad ligeramente a la baja

Evolución cartera de Renta Fija (MM€)



Estructura cartera de Renta Fija (%)



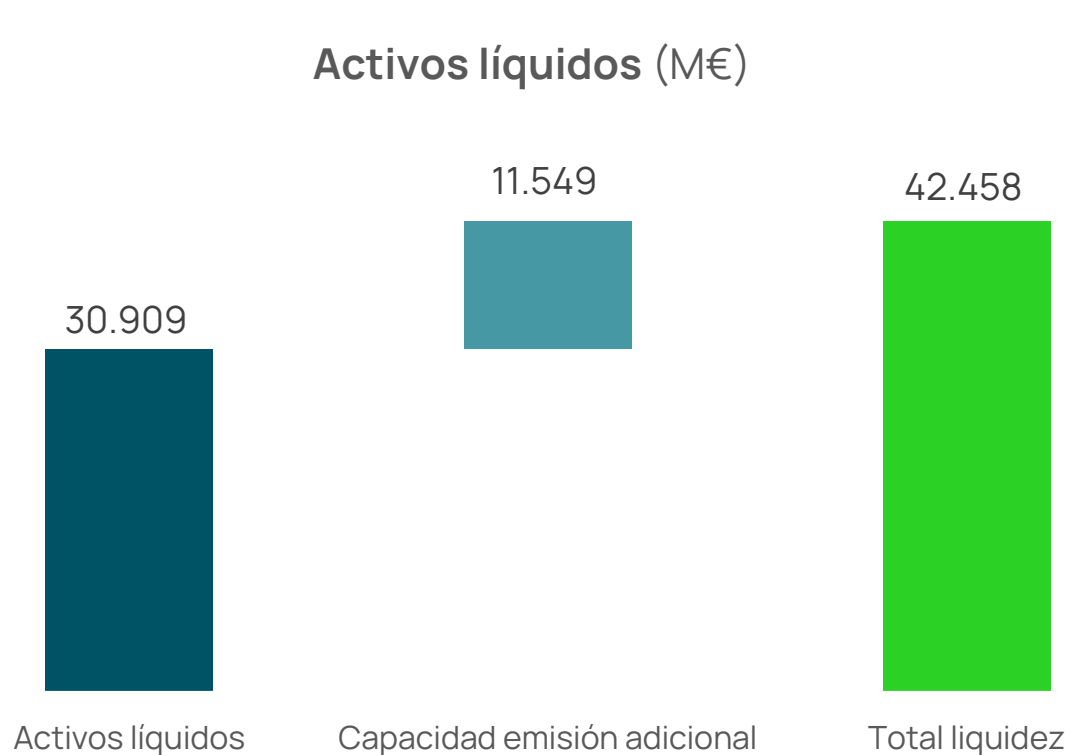
■ Deuda pública ■ Sareb ■ Deuda privada

(1) Rentabilidad final de periodo



# Liquidez

Liderazgo en posición de liquidez con buenas dinámicas en recursos minoristas



## Principales ratios de liquidez

*Loan to deposit*

73%

NSFR

157%

LCR

312%

Base de depósitos de clientes estable y granular. con cerca del 80% de los depósitos del sector privado garantizados por el FGD y cerca del 80% considerados estables según la metodología LCR





6

# Conclusiones



# Conclusiones

La mejora estructural del banco permite una mejor remuneración a los accionistas

**Rentabilidad** estructural sigue aumentando



**>10%** 2024E (ROTE<sub>(1)</sub> ajustado)

**NPAs** siguen reduciéndose a un ritmo elevado



**-11%** NPAs brutos (2024 acumulado)

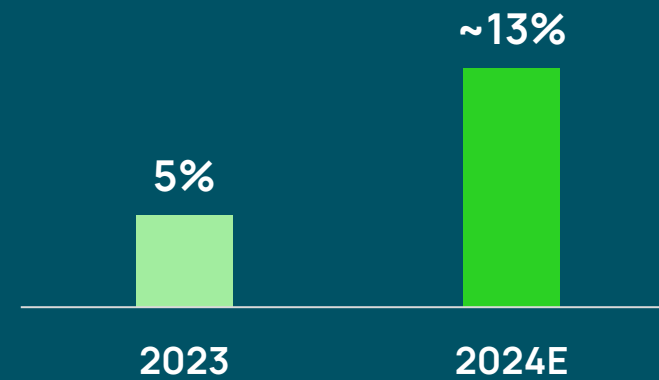
**Solvencia** se continúa reforzando



**15,1%** CET1 fully loaded (+38pbs 2024)

## Rentabilidad por dividendo + recompra<sub>(2)</sub>

Notable incremento de rentabilidad por dividendo más recompra de acciones esperada que se situaría en niveles atractivos



(1) ROTE calculado con el beneficio neto de los últimos 12 meses restando el cupón de AT1 sobre un CET1 ajustado al 12.5% (2) Rentabilidad por dividendo más recompra calculado utilizando el importe máximo de la recompra de acciones, un payout del 50% sobre el beneficio neto 2024E sobre el precio medio de la cotización de Unicaja desde el 1 de Enero hasta el 30 de Junio de 2024







# Anexos

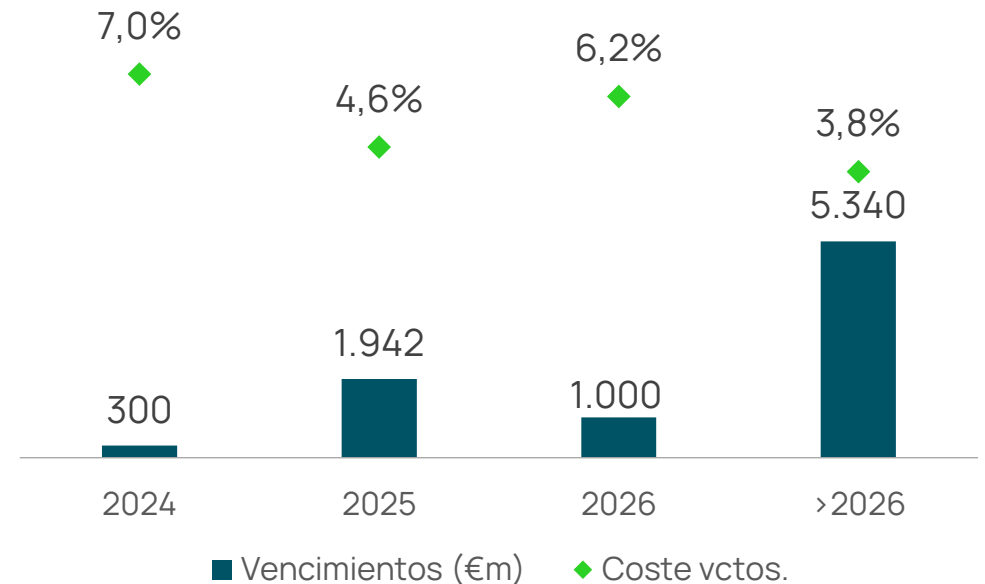


# Financiación mayorista

## Financiación mayorista: Detalle y vencimiento<sup>(1)</sup>

Instrumento	2024	2025	2026	>2026	Total
AT1	-	-	500	-	500
Tier 2	300	-	-	600	900
Senior non-preferred	-	-	500	300	800
Senior preferred	-	660	-	500	1.160
Covered Bonds	-	1.282	-	3.940	5.222
<b>Total</b>	<b>300</b>	<b>1.942</b>	<b>1.000</b>	<b>5.340</b>	<b>8.582</b>

## Estructura vencimientos<sup>(2)</sup>



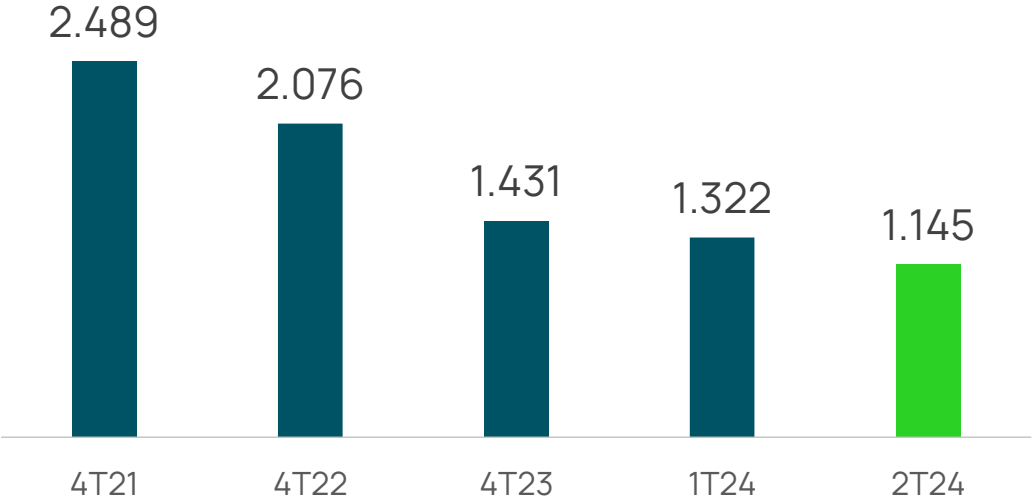
(1) SNP, SP T2 y AT1 se refiere a la fecha call.

(2) Excluye €47m of PeCocos

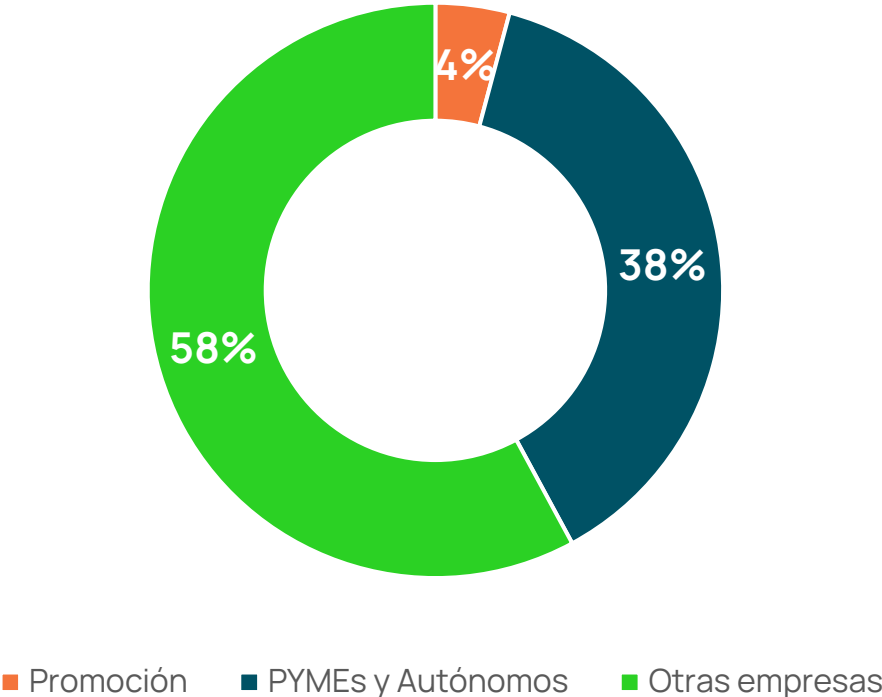


# Libros de crédito

Evolución préstamos ICO (M€)



Libro de empresas (performing)



# Desglose de dudosos y *stages*

## Desglose de crédito por *stages*

Junio 2024 (M€)	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>
Saldo bruto	45.256	2.964	1.417
Coberturas	160	168	607
Nivel de cobertura (%)	0,4%	5,7%	42,8%



# Acción y valor en libros

Acción y liquidez <sup>(1)</sup> :	1T24	2T24
Nº de acciones (m)	2.655	2.655
Último precio (€)	1.15	1,27
Mayor precio (€)	1.15	1,35
Menor precio (€)	0.84	1,11
Volumen medio diario (Millones de acciones )	7.42	8,89
Volumen medio diario (€m)	7.04	11,06
Capitalización bursátil (€m)	3.045	3.382
Valor contable:		
Valor en libros <sup>(1)</sup> exc. Minoritarios (€m)	6.070	6.079
Valor en libros tangible <sup>(2)</sup> (€m)	5.936	5.939
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2.29	2,29
Valor tangible en libros por acción (€)	2.24	2,24
<b>Precio / valor en libros</b>	<b>0.50x</b>	<b>0,56x</b>
<b>Precio / valor tangible en libros</b>	<b>0.51x</b>	<b>0,57x</b>

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

(2) Valor en libros tangible excluye €53m de fondo de comercio de participadas.



# Cuenta de resultados

<i>Millones de euros</i>	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	Var i.t. (%)	Var. i.a. (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>271</b>	<b>267</b>	<b>297</b>	<b>295</b>	<b>321</b>	<b>357</b>	<b>380</b>	<b>390</b>	<b>383</b>	<b>-1,8%</b>	<b>19,6%</b>
Dividendos	12	3	3	0	18	6	0	0	8	-	-53,1%
Resultados de EVPEMP	39	15	23	14	34	15	29	25	34	36,6%	-1,3%
Comisiones netas	130	131	131	135	134	132	133	130	126	-3,5%	-6,4%
ROF	19	8	17	9	(0)	7	4	1	3	130,2%	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(25)	3	(124)	(79)	(49)	(14)	(104)	(85)	(10)	-87,7%	-78,8%
<b>Margen bruto</b>	<b>446</b>	<b>426</b>	<b>347</b>	<b>373</b>	<b>458</b>	<b>503</b>	<b>442</b>	<b>462</b>	<b>544</b>	<b>17,8%</b>	<b>18,9%</b>
Gastos de administración	(217)	(218)	(208)	(212)	(216)	(213)	(217)	(225)	(224)	-0,4%	3,5%
Gastos de personal	(129)	(125)	(123)	(120)	(124)	(120)	(123)	(135)	(135)	0,0%	8,5%
Gastos generales	(65)	(70)	(62)	(71)	(69)	(69)	(73)	(68)	(67)	-1,8%	-2,8%
Amortización	(23)	(22)	(22)	(22)	(23)	(24)	(22)	(22)	(22)	1,4%	-4,9%
<b>Margen de explotación</b>	<b>229</b>	<b>209</b>	<b>139</b>	<b>160</b>	<b>242</b>	<b>290</b>	<b>225</b>	<b>237</b>	<b>320</b>	<b>35,0%</b>	<b>32,6%</b>
Deterioro de activos financieros	(38)	(40)	(85)	(35)	(40)	(37)	(34)	(31)	(29)	-5,2%	-28,5%
Otras provisiones <sup>(1)</sup>	(25)	(32)	(10)	(33)	(30)	(25)	(27)	(19)	(43)	124,5%	45,5%
Otros deterioros / reversión	(21)	2	(32)	(20)	(21)	(38)	(207)	(3)	(1)	-81,4%	-97,1%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>145</b>	<b>138</b>	<b>12</b>	<b>73</b>	<b>150</b>	<b>190</b>	<b>(42)</b>	<b>184</b>	<b>247</b>	<b>34,4%</b>	<b>65,0%</b>
Impuestos	(37)	(37)	(6)	(38)	(36)	(53)	23	(73)	(64)	-12,8%	77,4%
<b>Beneficio neto</b>	<b>107</b>	<b>102</b>	<b>6</b>	<b>34</b>	<b>114</b>	<b>137</b>	<b>(19)</b>	<b>111</b>	<b>184</b>	<b>65,6%</b>	<b>61,1%</b>

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>	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.879	6.846	8.040	10.375	8.388
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	203	204	918	601	913
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.169	1.453	1.502	1.649	1.863
Préstamos y anticipos a coste amortizado	53.750	51.797	52.353	50.698	51.038
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.065	880	2.291	1.653	1.354
Préstamos y anticipos a la clientela	52.685	50.917	50.062	49.045	49.685
Valores representativos de deuda a coste amortizado	25.354	24.824	25.099	24.840	24.703
Derivados y coberturas	1.533	1.990	1.222	1.183	1.198
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	986	930	940	827	843
Activos tangibles	1.925	1.871	1.766	1.735	1.688
Activos intangibles	80	85	85	83	87
Activos por impuestos	4.705	4.699	4.720	4.610	4.524
Otros activos y ANCV	674	546	508	491	402
<b>Total activo</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>	<b>95.647</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	50	53	463	456	461
Pasivos financieros a coste amortizado	87.109	85.132	86.556	86.752	85.494
Depósitos de bancos centrales	936	944	954	0	0
Depósitos de entidades de crédito	4.541	4.124	5.773	5.775	2.562
Depósitos de la clientela	74.095	73.299	73.475	74.387	75.203
Valores representativos de deuda emitidos	3.854	4.181	4.239	4.537	4.049
Otros pasivos financieros	3.684	2.583	2.115	2.054	3.680
Derivados y coberturas	1.115	1.063	1.148	994	782
Provisiones	1.023	1.010	957	900	877
Pasivos por impuestos	460	453	414	493	466
Otros pasivos	1.022	994	968	941	927
<b>Total Pasivo</b>	<b>90.779</b>	<b>88.705</b>	<b>90.507</b>	<b>90.536</b>	<b>89.008</b>
Fondos propios	6.429	6.565	6.523	6.620	6.629
Otro resultado global acumulado	49	(29)	121	-66	8
Intereses minoritarios	3	2	2	2	2
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>6.480</b>	<b>6.539</b>	<b>6.646</b>	<b>6.557</b>	<b>6.639</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>97.259</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>	<b>95.647</b>





# Important legal information

This presentation (the **Presentation**) has been prepared by Unicaja Banco, S.A. (the **Company** or **Unicaja Banco**) for informational use only.

The recipient of this presentation has the obligation of undertaking its own analysis of the Company. The information provided herein is not to be relied upon in substitution for the recipient's own exercise of independent judgment with regard to the operations, financial condition and prospects of the Company. The information contained in this presentation does not purport to be comprehensive or to contain all the information that a prospective purchaser of securities of the Company may desire or require in deciding whether or not to purchase such securities, and, unless otherwise stated, it has not been verified by the Company or any other person.

The information contained in the Presentation may be subject to change without notice and must not be relied upon for any purpose. Neither the Company nor any of affiliates, advisors or agents makes any representation or warranty, express or implied, as to the fairness, accuracy, completeness or correctness of any information contained in this document and, by hereby, shall not be taken for granted. Each Unicaja Banco and its affiliates, advisors or agents expressly disclaims any and all liabilities which may be based on this document, the information contained or referred to therein, any errors therein or omissions therefrom. Neither the Company, nor any of its affiliates, advisors or agents undertake any obligation to provide the recipients with access to additional information or to update this document or to correct any inaccuracies in the information contained or referred to in the Presentation.

Unicaja Banco cautions that this Presentation may contain forward looking statements with respect to the business, financial condition, results of operations, strategy, plans and objectives of the Unicaja Banco and its affiliates. While these forward looking statements represent Unicaja Banco's judgment and future expectations concerning the development of its business, a certain number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from the current expectations of Unicaja Banco and its affiliates. These factors include, but are not limited to, (1) general market, macroeconomic, governmental, political and regulatory trends; (2) movements in local and international securities markets, currency exchange rate and interest rates; (3) competitive pressures; (4) technical developments; and (5) changes in the financial position or credit worthiness of Unicaja Banco's and its affiliates customers, obligors and counterparts. These and other risk factors published in past and future filings and reports of Unicaja Banco, including those with the Spanish Securities and Exchange Commission (**CNMV**) and available to the public both in Unicaja Banco's website (<https://www.unicajabanco.com/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros>) and in the CNMV's website (<https://www.cnmv.es>), as well as other risk factors currently unknown or not foreseeable, which may be beyond Unicaja Banco's control, could adversely affect its business and financial performance and cause actual results to differ materially from those implied in the forward-looking statements.

Market and competitive position data in the Presentation has generally been obtained from industry publications and surveys or studies conducted by third-party sources. Peer firm information presented herein has been taken from peer firm public reports. There are limitations with respect to the availability, accuracy, completeness and comparability of such data. Unicaja Banco has not independently verified such data and can provide no assurance of its accuracy or completeness. Likewise, certain statements in the Presentation regarding the market and competitive position data are based on the internal analyses of Unicaja Banco, which involve certain assumptions and estimates. These internal analyses have not been verified by any independent source and there can be no assurance that the assumptions or estimates are accurate. Accordingly, undue reliance should not be placed on any of the industry, market or Unicaja Banco's competitive position data contained in the Presentation.

This Presentation includes accounts and estimations issued by the management, which may have not been audited by the Company's auditors. In addition, this document includes certain Alternative Performance Measures (**APMs**) as defined in the guidelines on Alternative Performance Measures published by the European Securities and Markets Authority on 5 October 2015 (ESMA/2015/1415es) (the **ESMA guidelines**). This report uses certain APMs, which are performance measures that have been calculated using the financial information from Unicaja Banco and its affiliates but that are not defined or detailed in the applicable financial framework and therefore have neither been audited nor are capable of being completely audited. These APMs are aimed to enable a better understanding of Unicaja Banco's and its affiliates' financial performance but should be considered only as additional disclosures and in no case as a replacement of the financial information prepared under International Financial Reporting Standards (**IFRS**). Moreover, the way the Unicaja Banco defines and calculates these measures may differ to the way these are calculated by other companies, and therefore they may not be comparable. Please refer to Unicaja Banco's past and future filings and reports including those with CNMV and available to the public both in Unicaja Banco's website (<https://www.unicajabanco.com/es/inversores-y-accionistas/informacion-economico-financiera/informes-financieros>) and in the CNMV's website (<https://www.cnmv.es>) for further details of the APMs used, including its definition or a reconciliation between any applicable management indicators and the financial data presented in the consolidated financial statements prepared under IFRS. In any case, the financial information included in this Presentation has not been reviewed to the extent of its accuracy and completeness and, therefore, neither such financial information nor the APMs shall be relied upon.

Neither this presentation nor any copy of it may be taken, transmitted into, disclosed or distributed in the United States, Canada, Australia or Japan. The distribution of this presentation in other jurisdictions may also be restricted by law and persons into whose possession this presentation comes should inform themselves about and observe any such restrictions. The securities of the Company have not been and, should there be an offering, will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**), or the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended (the **Investment Company Act**). Such securities may not be offered or sold in the United States except on a limited basis, if at all, to Qualified Institutional Buyers (as defined in Rule 144A under the Securities Act) in reliance on Rule 144A or another exemption from, or transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities of the Company have not been and, should there be an offering, will not be registered under the applicable securities laws of any state or jurisdiction of Canada or Japan and, subject to certain exceptions, may not be offered or sold within Canada or Japan or to or for the benefit of any national, resident or citizen of Canada or Japan.

THIS PRESENTATION DOES NOT CONSTITUTE OR FORM PART OF ANY OFFER FOR SALE OR SOLICITATION OF ANY OFFER TO BUY ANY SECURITIES NOR SHALL IT OR ANY PART OF IT FORM THE BASIS OF OR BE RELIED ON IN CONNECTION WITH ANY CONTRACT OR COMMITMENT TO PURCHASE SHARES. ANY DECISION TO PURCHASE SHARES IN ANY OFFERING SHOULD BE MADE SOLELY ON THE BASIS OF PUBLICLY AVAILABLE INFORMATION ON THE COMPANY.

By receiving or accessing to this Presentation you accept and agree to be bound by the foregoing terms, conditions and restrictions.

All information prior to the merger is aggregated on a pro forma basis.





**Muchas gracias**

Presentación trimestral 2T24