



# 3º trimestre 2024 Presentación de resultados

30 de octubre 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

Mejora de dinámicas en recursos de clientes

Depósitos  
**+3,6%**  
Var. i.a.

Fuera de balance  
**+6,9%**  
Var. i.a.

Crédito *performing*  
*sector privado*  
**Plano**<sup>(1)</sup>  
Saldo var i.t.

## Rentabilidad

La rentabilidad continúa mejorando en el año

Margen básico<sup>(2)</sup>  
**+18%**  
Vs 9M23

Ratio de eficiencia  
**44%**

Beneficio neto  
**+58%**  
vs 9M23

## Calidad crediticia

Fuerte reducción de *NPAs* manteniendo elevadas coberturas

*NPAs* Var. i.a. (%)  
**-22%**      **-36%**  
Dudosos      Adjudicados

Cobertura de *NPAs*  
**70%**  
vs 66% en 3T23

Provisiones  
**-32%**      **24bps**  
Provisiones totales      Coste de riesgo  
Var i.a.      9M24

## Solvencia y liquidez

La generación de capital y la recompra de acciones impulsan el crecimiento del *TBVPS*

Ratio *CET 1 FL*  
**15,4%**  
+31pbs var. i. t.

*TBVPS*<sup>(3)</sup>  
**+7% 9M24**

Liquidez  
**70%**      **314%**  
LtD      LCR

(1) Excluyendo el impacto de la doble paga por anticipo de pensiones. (2) Margen básico es la suma de margen de intereses comisiones y gastos (3) considerando el programa de recompra de acciones y la amortización de 3,14% del total de acciones.





2

# Actividad comercial



# Recursos de clientes

Los depósitos de clientes aumentan un 3,6% y los recursos fuera de balance un 6,9% interanual

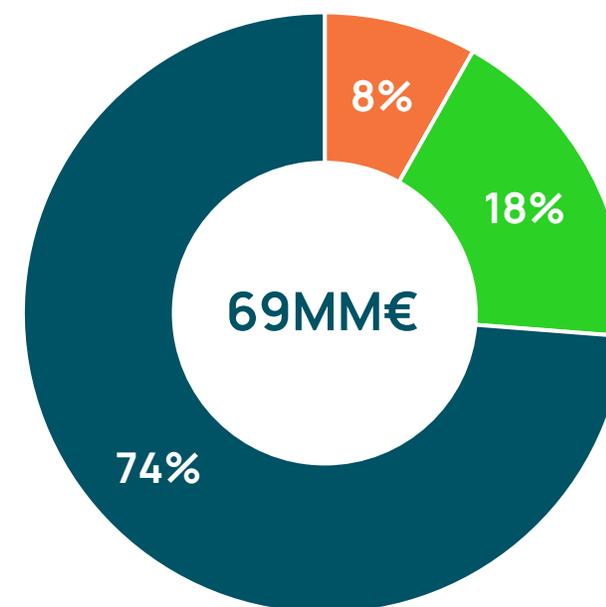
## Recursos de clientes

Millones de €

Millones de euros	3T23	2T24	3T24	Var i.t.	Var i.a.
<b>Recursos en balance</b>	<b>66.777</b>	<b>68.177</b>	<b>69.150</b>	<b>1,4%</b>	<b>3,6%</b>
Administraciones públicas	5.646	4.404	5.652	28,3%	0,1%
Sector privado	61.131	63.773	63.498	-0,4%	3,9%
Depósitos a la vista	52.432	51.767	51.569	-0,4%	-1,6%
Depósitos a plazo	8.668	11.756	11.758	0,0%	35,6%
Otros	30	249	171	-31,4%	464,3%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>20.759</b>	<b>21.422</b>	<b>22.185</b>	<b>3,6%</b>	<b>6,9%</b>
Fondos de inversión	11.227	12.169	12.941	6,3%	15,3%
Planes de pensiones	3.677	3.655	3.729	2,0%	1,4%
Seguros de ahorro	4.683	4.330	4.212	-2,7%	-10,0%
Otros <sup>(1)</sup>	1.172	1.268	1.303	2,7%	11,2%
<b>Total recursos de la clientela</b>	<b>87.536</b>	<b>89.598</b>	<b>91.335</b>	<b>1,9%</b>	<b>4,3%</b>

## Recursos en balance

Estructura



■ Sector público ■ Empresas ■ Minorista

(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



# Crédito

## Los préstamos a empresas muestran un cambio de tendencia

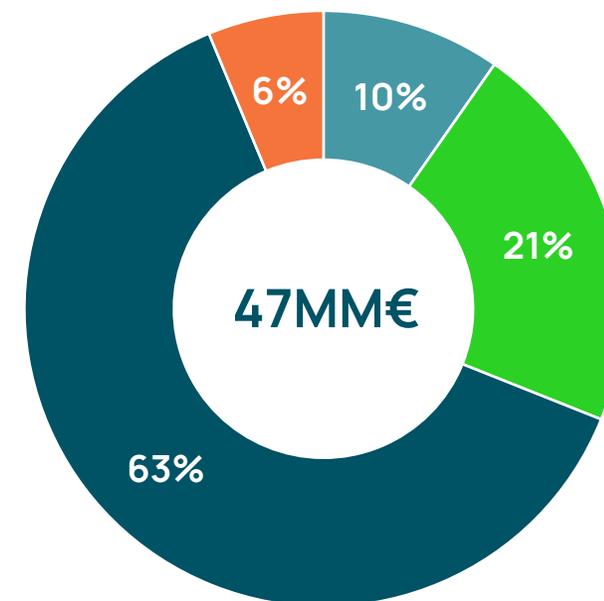
### Préstamos *performing*

Millones de €

Millones de Euros	3T23	2T24	3T24	Var i.t.	Var i.a	Var i.t. (excl. anticipos <sup>1</sup> )
Sector público	4.966	4.957	4.551	-8,2%	-8,4%	
Sector privado	44.567	43.264	42.393	-2,0%	-4,9%	-0,2%
<b>Empresas</b>	<b>11.048</b>	<b>9.943</b>	<b>10.027</b>	<b>0,8%</b>	<b>-9,2%</b>	
Promoción y construcción	519	414	411	-0,6%	-20,7%	
Resto de empresas	10.529	9.529	9.616	0,9%	-8,7%	
<b>Particulares</b>	<b>33.519</b>	<b>33.321</b>	<b>32.366</b>	<b>-2,9%</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-0,6%</b>
Garantía hipotecaria	30.641	29.647	29.428	-0,7%	-4,0%	
Consumo y resto	2.878	3.674	2.938	-20,0%	2,1%	+1,5%
<i>Anticipo pensiones</i>	785	1.580	813	-48,6%	3,6%	
<b>Inversión crediticia performing</b>	<b>49.533</b>	<b>48.220</b>	<b>46.944</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-5,2%</b>	<b>-1,1%</b>

### Préstamos *performing*

Estructura



- Sector público
- Empresas
- Hipotecas
- Consumo y otros

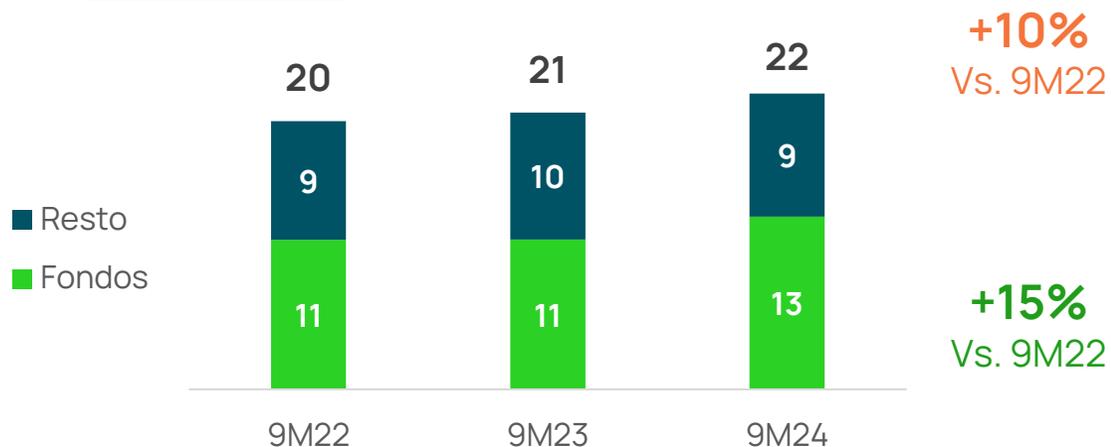
(1) Excluye doble anticipo por 791m €



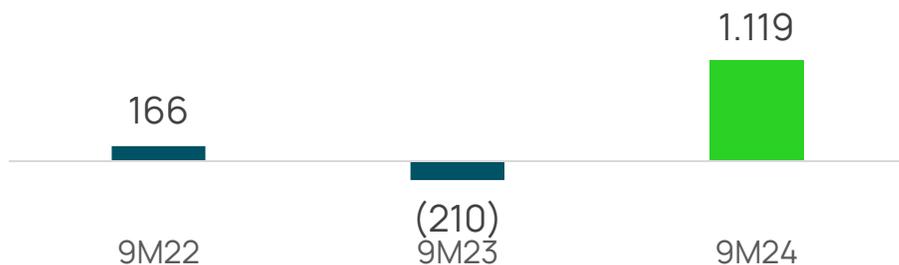
# Gestión de activos y seguros

Evolución positiva de los ingresos procedentes de servicios y productos de valor añadido

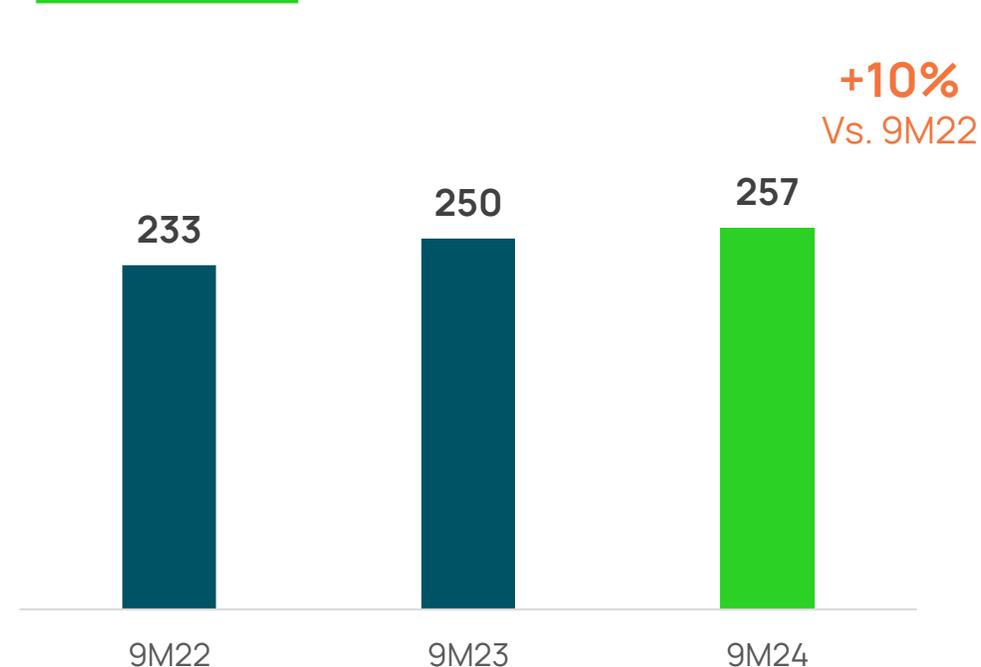
## Activos gestionados (€MM)



## Suscripciones netas de fondos de inversión (M€)



## Ingresos de activos gestionados y seguros<sup>(1)</sup> (M€)



Los ingresos de activos gestionados y seguros representan el 17% del margen bruto del ejercicio



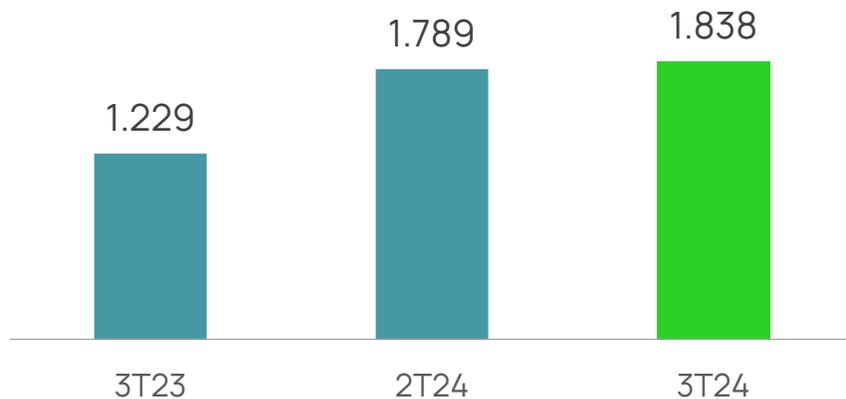
(1) Incluye comisiones de gestión de activos, valore sy Seguros y otros ingresos fundamentalmente de las sociedades de Seguros.



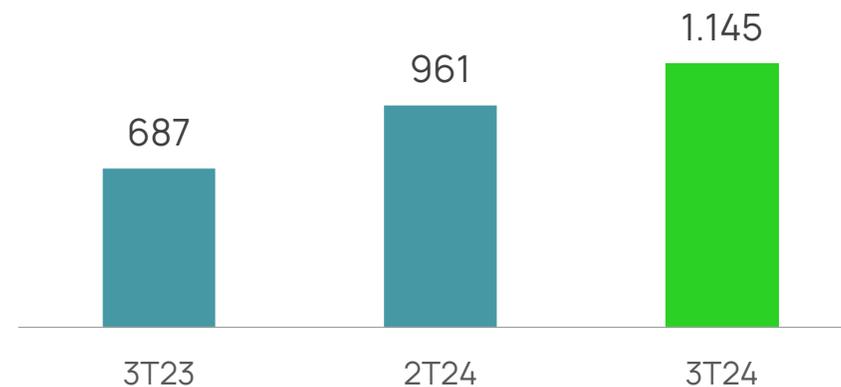
# Nueva producción de crédito

Todas las carteras de préstamos al sector privado mejoran con respecto al mismo trimestre del año anterior

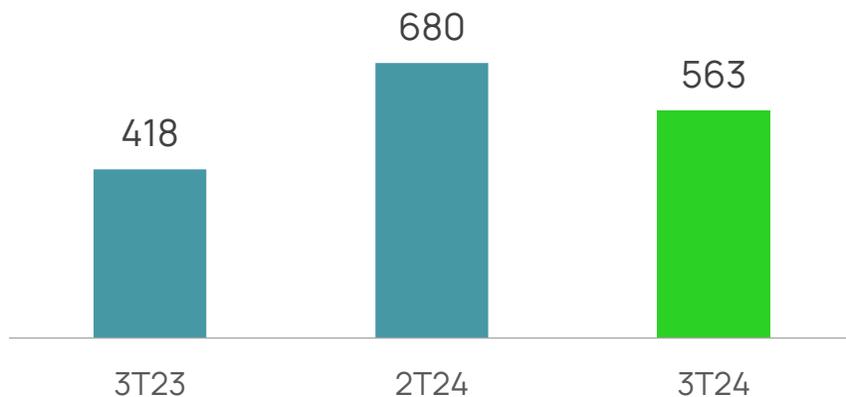
Total sector privado (M€)



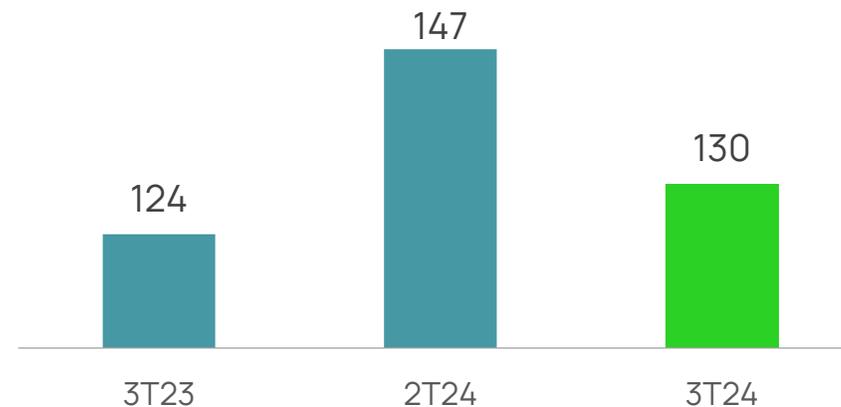
Empresas (M€)



Hipotecas (M€)



Consumo y otros (M€)



## Bonos verdes

Nueva emisión **Green SP€300m** en septiembre 2024

**€1.100m** de **bonos verdes** emitidos, totalizando **€1.600m** desde 2022

**€2.327m** Colateral elegible (2,1x capacidad adicional de emisión)

## Crecimiento sostenible

**+17.1% YTD** en **negocio sostenible** categorizado bajo nuestra Taxonomía interna

**29%** de la nueva producción de crédito a empresas en 3T es **sostenible**

**Proyecto CREA**, promovido por Unicaja y la Junta de Andalucía, en colaboración con la Universidad de Harvard y Oliver Wyman, que persigue, como objetivo principal, impulsar el crecimiento económico sostenido y sostenible en la región.

## Estrategia descarbonización

Avanzando en nuestra **estrategia de descarbonización** (objetivos en 3 carteras, **54%** del crédito al sector privado)

Huella de carbono corporativa verificada por DNV según el GHG Protocol (**-18,3%** en 2023 vs 2022)



## Educación financiera y digital

**Proyecto Edufinet** reconocido con el premio **Finanzas para todos 2024<sup>(1)</sup>** por el Proyecto Embajadores de educación financiera para mayores

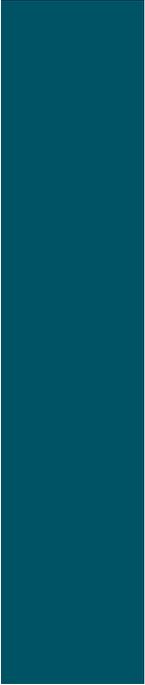
**> 150** gestores de digitalización en las sucursales con mayor volumen de clientes

## Gobierno corporativo

**MCSI mejora rating a 'A'**. Reconocimiento a la Gobernanza, liderando el ranking entre los competidores a nivel global.

(1) impulsado por el Banco de España, la CNMV y el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa





3

# Resultados financieros



# Cuenta de resultados

El beneficio neto crece un 58% en lo que va de año por mayores ingresos y menores provisiones

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

Millones de Euros	3T23	2T24	3T24	Var. i.t (%)	Var. i.a (%)	9M23	9M24	Var. (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>357</b>	<b>383</b>	<b>384</b>	<b>0,1%</b>	<b>7,4%</b>	<b>973</b>	<b>1.158</b>	<b>19,0%</b>
Dividendos	6	8	5	-36,8%	-15,9%	25	14	-42,2%
Resultados de EVPEMP	15	34	15	-56,1%	1,1%	63	74	17,4%
Comisiones netas	132	126	125	-0,3%	-4,8%	401	381	-4,9%
ROF	7	3	4	31,3%	-45,3%	15	8	-47,1%
Otros ingresos/gastos explotación	(14)	(10)	(19)	85,9%	34,4%	(143)	(115)	-19,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>503</b>	<b>544</b>	<b>514</b>	<b>-5,6%</b>	<b>2,2%</b>	<b>1.333</b>	<b>1.520</b>	<b>14,0%</b>
Gastos de administración	(213)	(224)	(228)	1,8%	7,0%	(641)	(676)	5,4%
Gastos de personal	(120)	(135)	(138)	2,2%	14,7%	(364)	(408)	12,0%
Gastos generales	(69)	(67)	(68)	2,1%	-1,1%	(209)	(203)	-2,7%
Amortización	(24)	(22)	(22)	-1,6%	-8,8%	(69)	(65)	-5,1%
<b>Margen de explotación</b>	<b>290</b>	<b>320</b>	<b>286</b>	<b>-10,7%</b>	<b>-1,3%</b>	<b>692</b>	<b>844</b>	<b>21,9%</b>
Deterioro de activos financieros	(37)	(29)	(27)	-5,5%	-25,7%	(112)	(87)	-22,8%
Otras provisiones	(25)	(43)	(34)	-21,6%	35,7%	(88)	(97)	10,6%
Otros deterioros / reversión	(38)	(1)	(3)	413,0%	-91,6%	(79)	(7)	-91,0%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>190</b>	<b>247</b>	<b>222</b>	<b>-10,5%</b>	<b>16,5%</b>	<b>413</b>	<b>653</b>	<b>58,2%</b>
Impuestos	(53)	(64)	(65)	1,7%	22,7%	(128)	(202)	58,8%
<b>Beneficio neto</b>	<b>137</b>	<b>184</b>	<b>157</b>	<b>-14,7%</b>	<b>14,1%</b>	<b>285</b>	<b>451</b>	<b>58,0%</b>

## Principales variaciones

**Margen de intereses:** los menores costes de financiación mayorista compensan con creces la reducción del rendimiento de los préstamos

**Comisiones:** se estabiliza tras la implantación de planes de fidelización con menores comisiones

**Otros ingresos/gastos:** impacto negativo de €10m por el ajuste del gravamen temporal de entidades de crédito de 2024

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

**Otras provisiones / deterioros:** evolución del coste del riesgo y las dotaciones para NPAs. Otras provisiones incluyen €9m por el ajuste del gravamen temporal de entidades de crédito de 2023

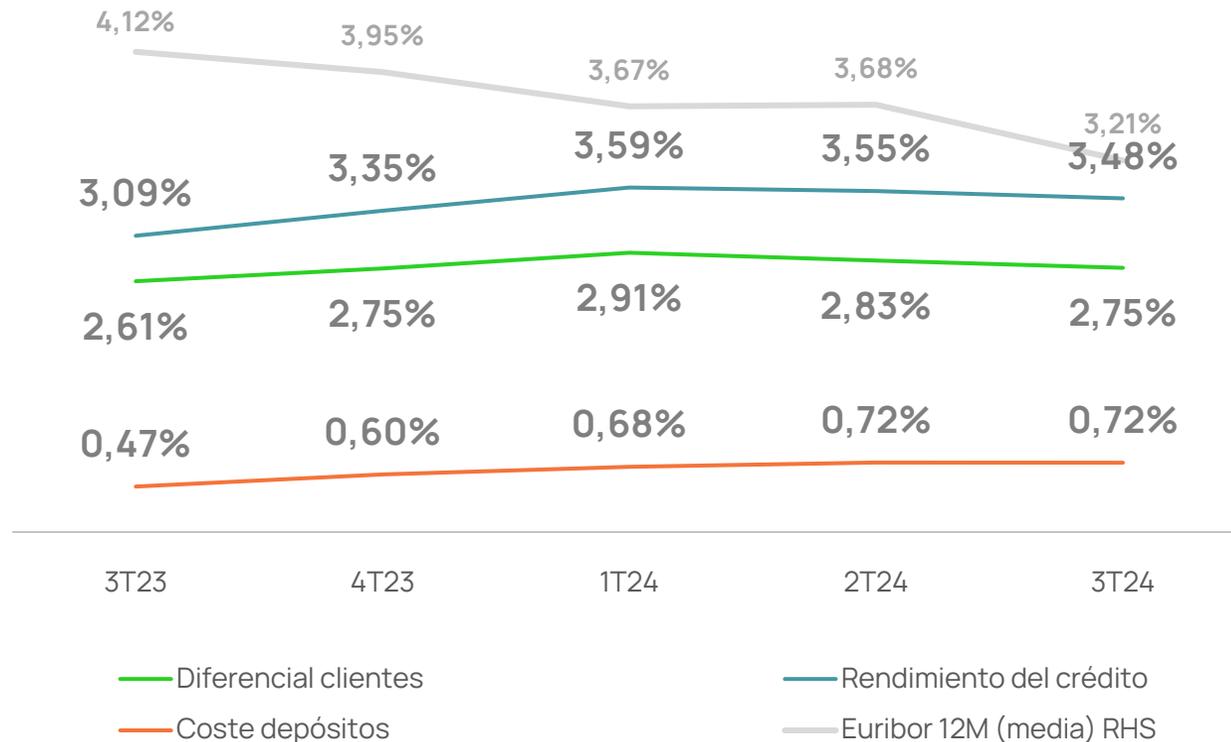
(1) PyG 2023 reexpresado por NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en margen de intereses, asociadas y otros ingresos.



# 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<sup>(1)</sup> (%)



## Evolución interanual

Euribor 12m	-91pbs
Rendimiento crédito	+39pbs
Coste depósitos	+25pbs
Diferencial clientela	+14pbs

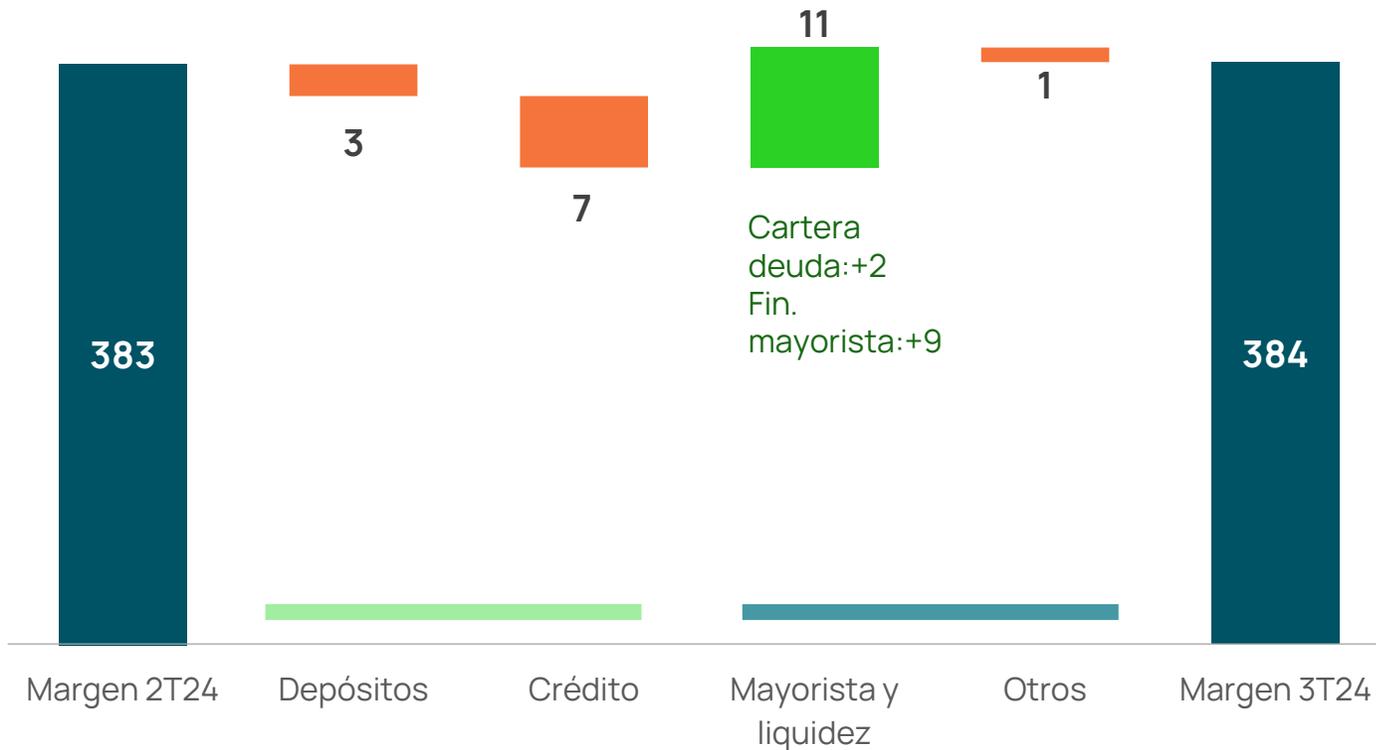
(1) Rendimientos calculados como ingresos sobre saldos medios del trimestre



# 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€)



**Negocio minorista:** Menores volúmenes de crédito y mayores saldos de depósitos, junto con un menor rendimiento de los préstamos

**Mayorista, liquidez y otros:** Mayor contribución de la cartera ALCO y menores costes de financiación mayorista junto con mejora de la posición de liquidez minorista



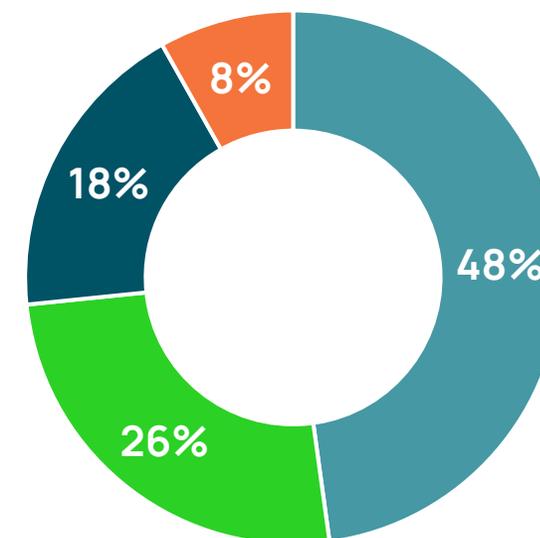
# Comisiones

Las comisiones no bancarias mejoran un 1,8% en el año gracias a la mayor actividad de los clientes

Comisiones netas (M€)

Millones de Euros	3T23	2T24	3T24	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	9M23	9M24	Var i.a. (%)
Pagos y cuentas	75	65	66	0,6%	-12,6%	223	200	-10,3%
Comisiones no bancarias	60	61	60	-0,8%	0,9%	179	183	1,8%
Fondos de inversión	33	32	32	0,9%	-2,7%	97	95	-2,1%
Seguros	24	26	25	-1,6%	5,9%	74	79	6,2%
Planes de pensiones	3	3	3	-12,6%	1,7%	8	8	8,5%
Otras comisiones	12	9	11	21,1%	-7,2%	35	33	-6,6%
Comisiones pagadas	(15)	(10)	(12)	21,9%	-22,5%	(37)	(35)	-6,4%
<b>Total comisiones</b>	<b>132</b>	<b>126</b>	<b>125</b>	<b>-0,3%</b>	<b>-4,8%</b>	<b>401</b>	<b>381</b>	<b>-4,9%</b>

Estructura ingresos comisiones 3T24 (%)



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



# Otros ingresos

Impacto negativo en el trimestre del ajuste del gravamen temporal a entidades de crédito

## Desglose de otros ingresos (M€)

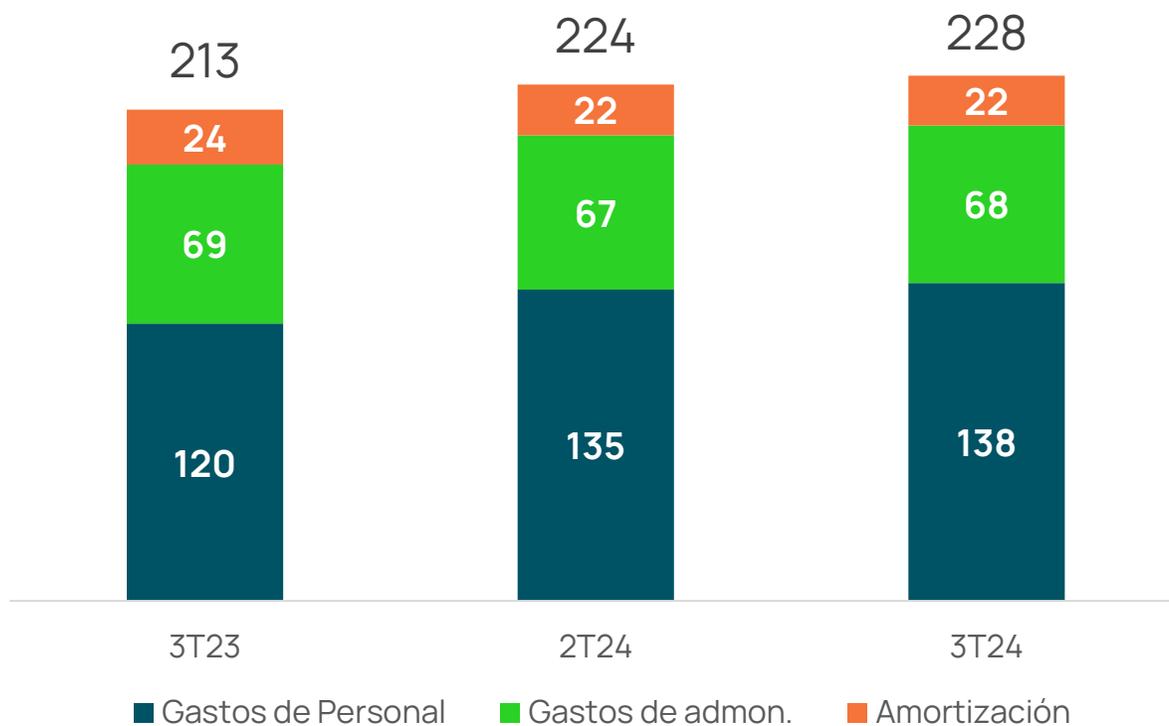
<i>Millones de Euros</i>	3T23	2T24	3T24	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)	9M23	9M24	Var i.a. (%)
Dividendos	6	8	5	-36,8%	-15,9%	25	14	-42,2%
Resultados de EVPEMP	15	34	15	-56,1%	1,1%	63	74	17,4%
ROF	7	3	4	31,3%	-45,3%	15	8	-47,1%
Otros ingresos /gastos explotación	(14)	(10)	(19)	85,9%	34,4%	(143)	(115)	-19,7%
<i>de los que impuesto banca</i>	-	-	(10)	<i>na</i>	<i>Na</i>	(64)	(88)	38,2%
<b>Total otros ingresos/cargas</b>	<b>14</b>	<b>35</b>	<b>5</b>	<b>-86,3%</b>	<b>-65,3%</b>	<b>(40)</b>	<b>(19)</b>	<b>-53,5%</b>



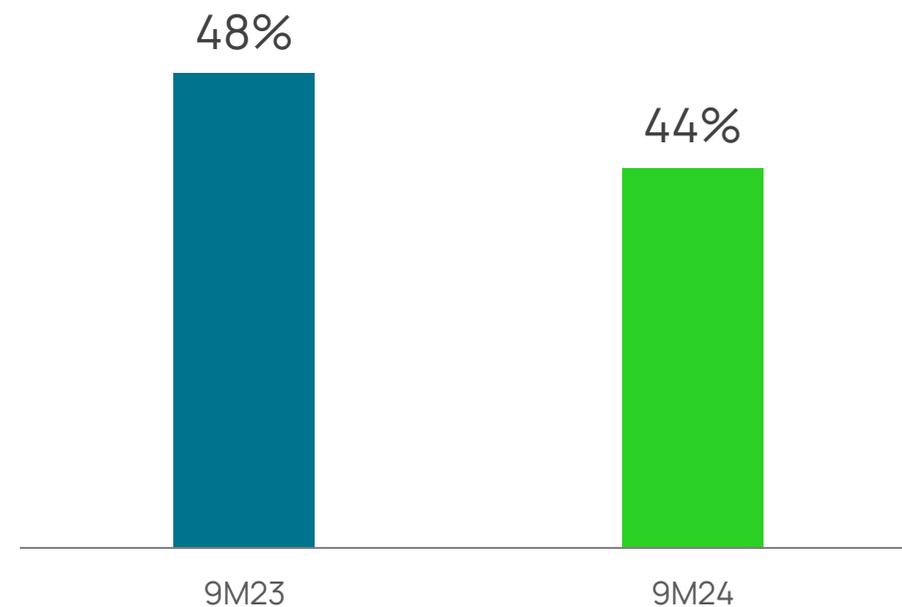
# Gastos de explotación

La ratio de eficiencia sigue mejorando a pesar de la inflación de costes en el ejercicio

Gastos de explotación (M€)



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



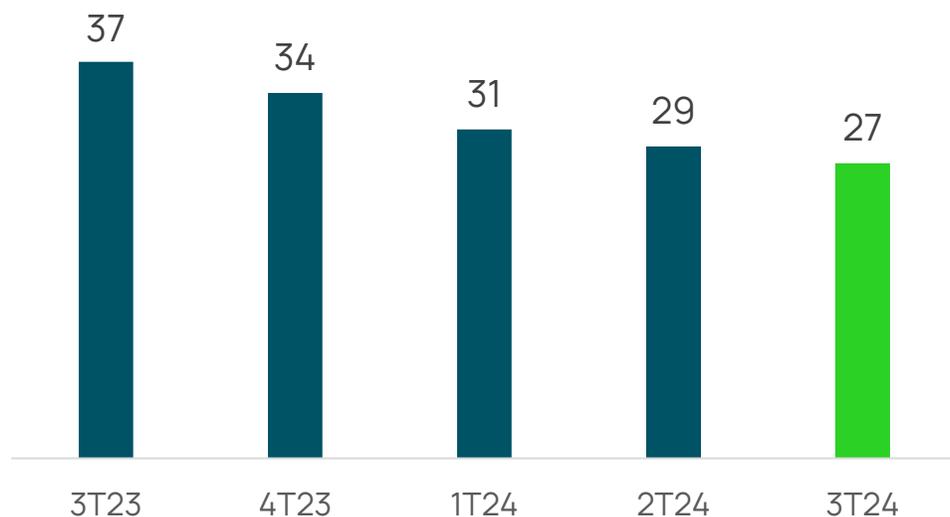
(1) El ratio de eficiencia incluye amortizaciones



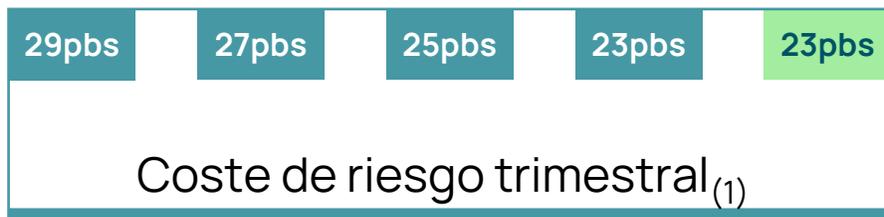
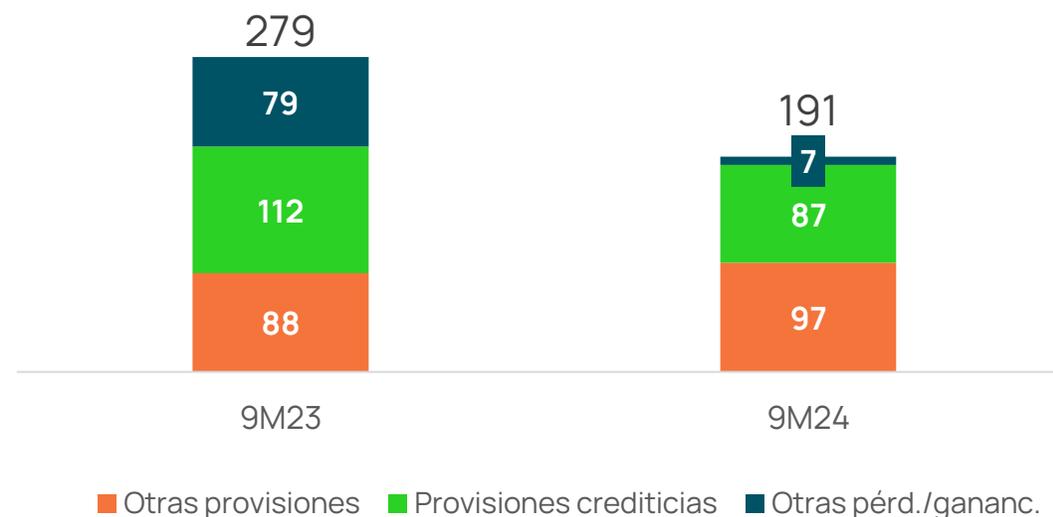
# Coste del Riesgo y otras provisiones

Sigue mejorando gracias a una reducción de los *NPAs* del 30% en el último año

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



Evolución total provisiones (M€)



CdR 9M24  
24pbs

Otras provisiones incluyen 9 millones de euros de ajuste del gravamen temporal de entidades de crédito de 2023



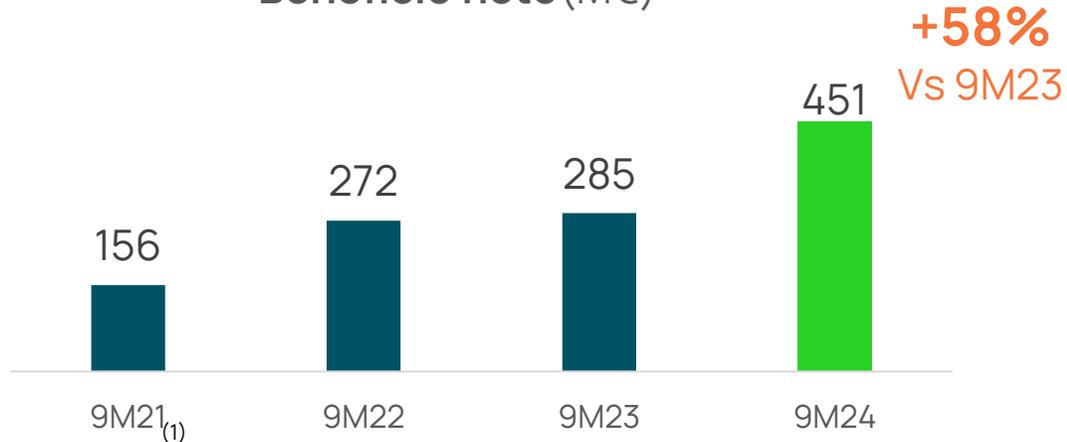
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo



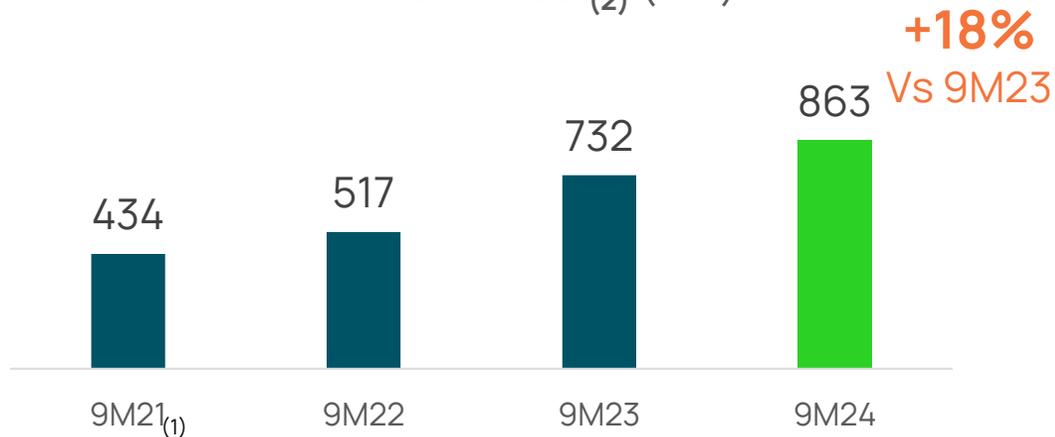
# Rentabilidad

La rentabilidad sigue mejorando hacia nuestro objetivo de ROTE ajustado para 2024 de >10%

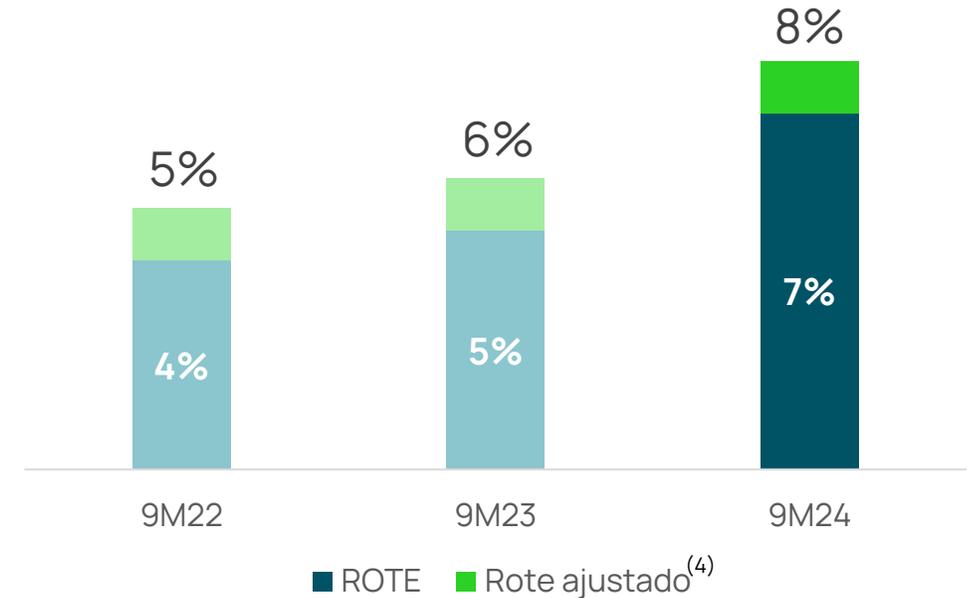
Beneficio neto (M€)



Resultado básico <sup>(2)</sup> (M€)



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



ROTE ajustado<sup>(4)</sup> objetivo > 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

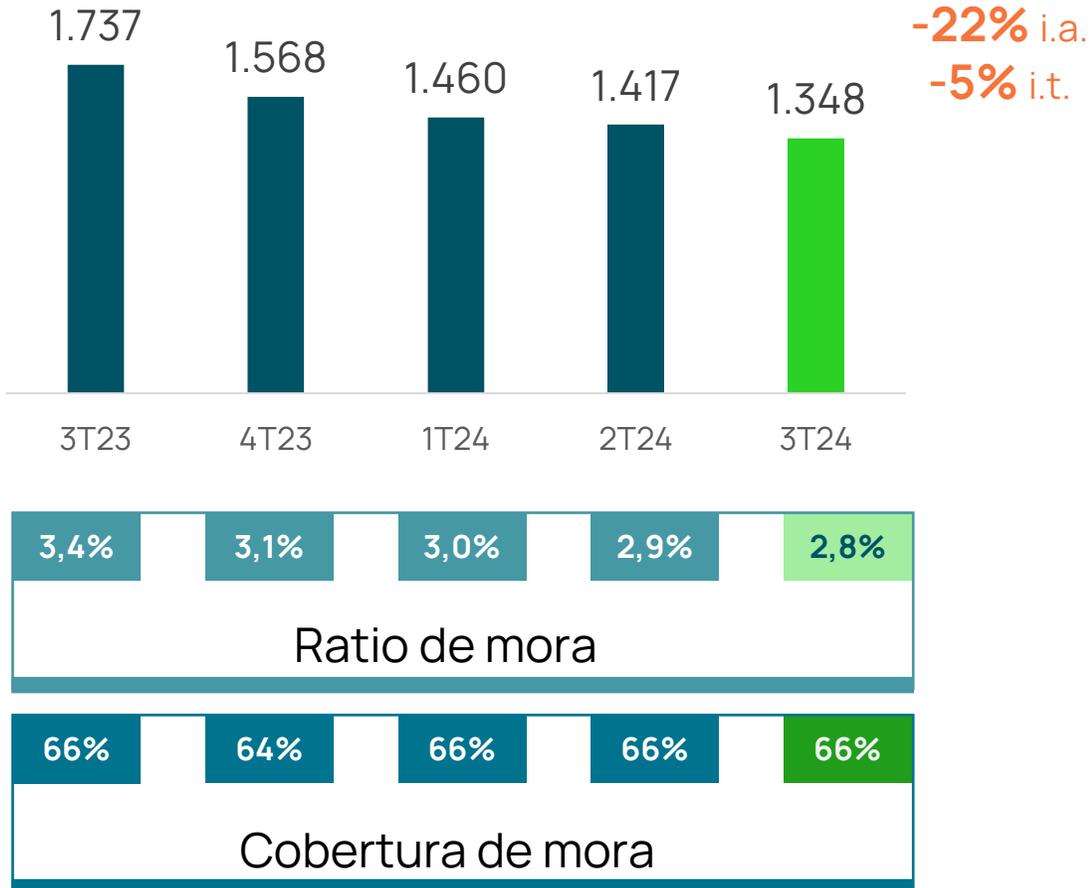
# Calidad de activo



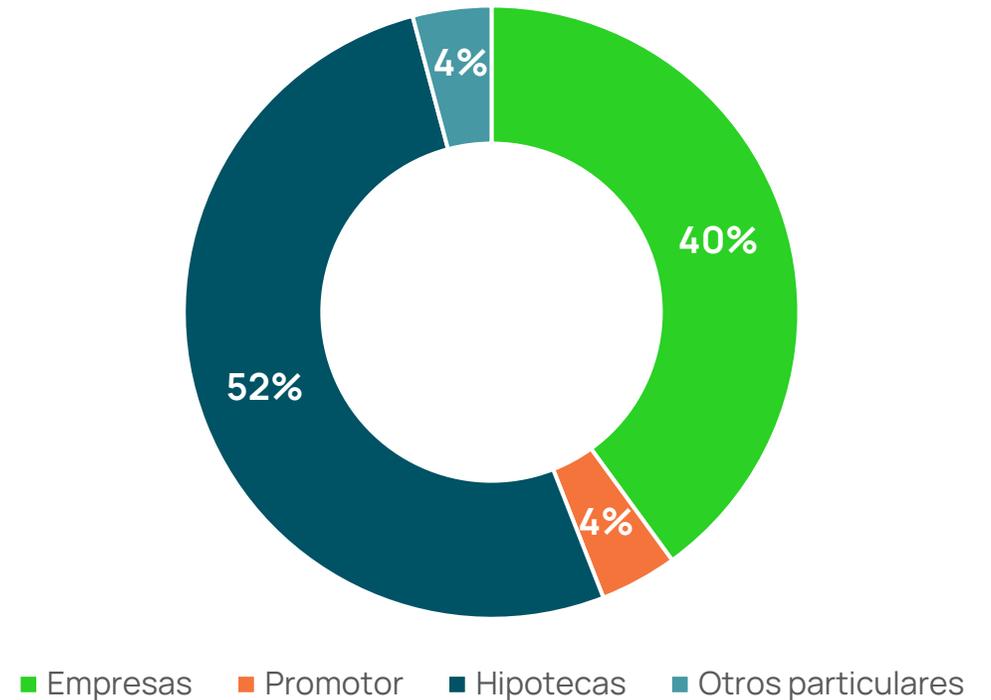
# Préstamos dudosos

Los préstamos dudosos siguen cayendo un 5% en el trimestre y un 22% en los últimos 12 meses

Préstamos dudosos (M€)



Estructura de préstamos dudosos (%)



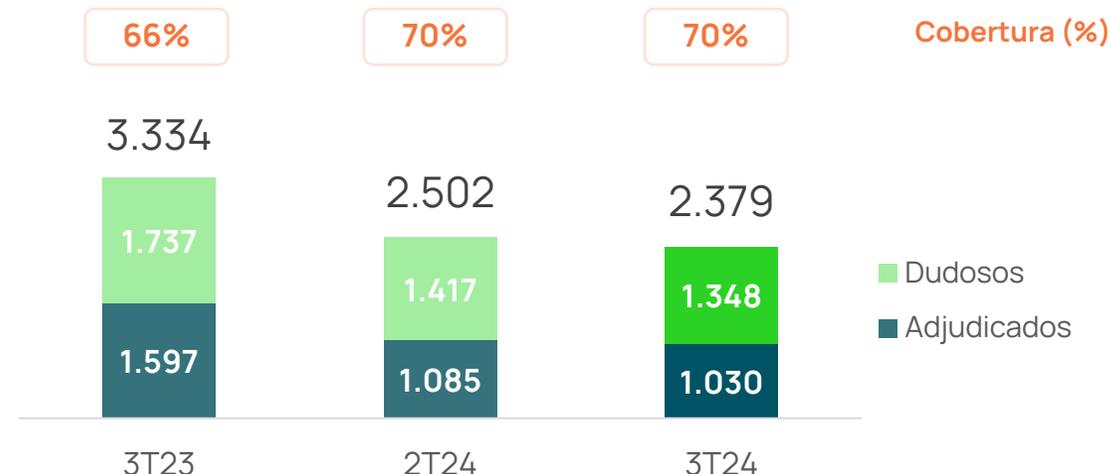
# Activos no productivos

Los activos adjudicados también continúan reduciéndose un 36% en los últimos 12 meses

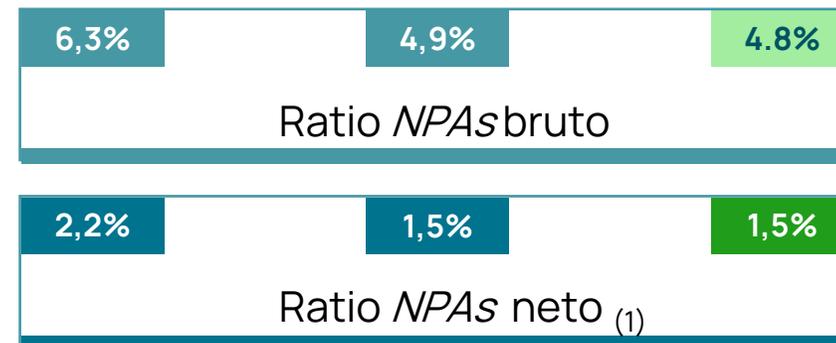
Evolución activos adjudicados (M€)



Activos no productivos brutos (%)

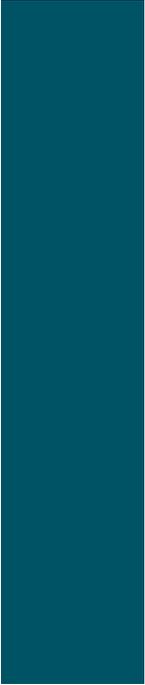


Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	233	80	66%
Obra en curso	225	56	75%
Terciario	112	46	59%
Suelos	460	81	82%
<b>Total</b>	<b>1.030</b>	<b>264</b>	<b>74%</b>



(1) Calculo de NPAs netos de coberturas





5

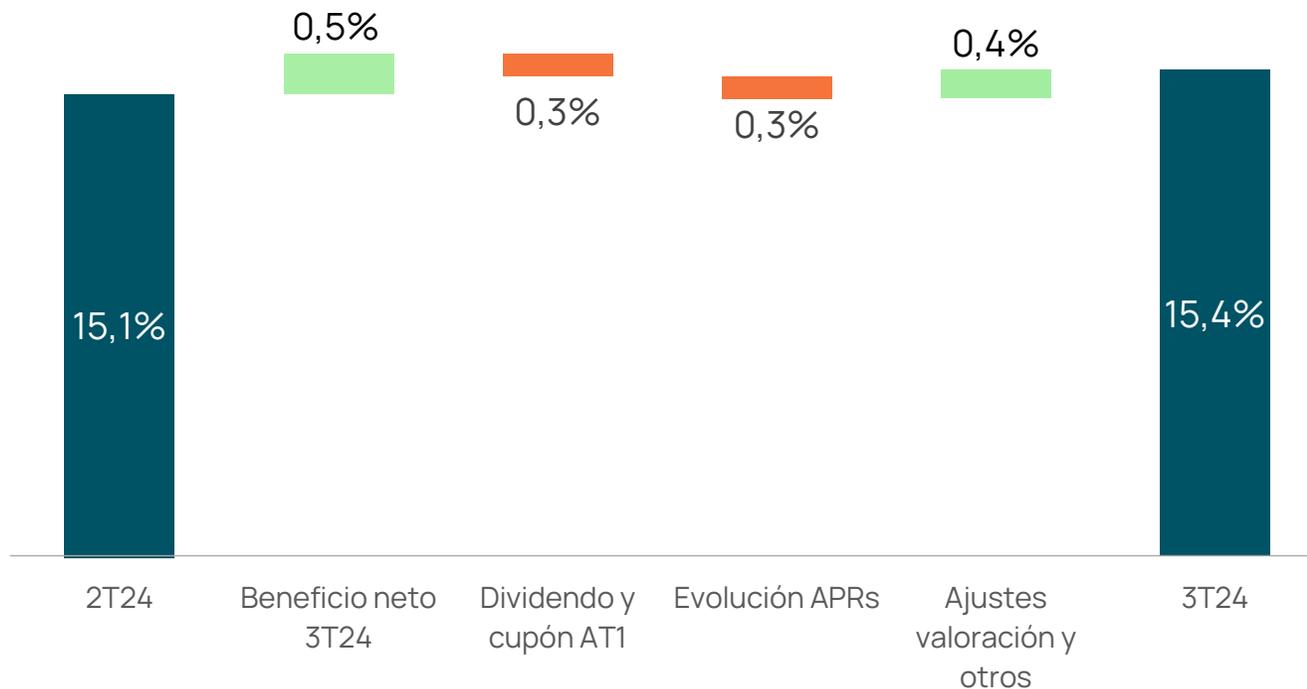
# Solvencia & liquidez



# Solvencia (I/II)

Positiva evolución con generación de 31 puntos básicos en el trimestre y 69 puntos básicos en el año

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 los ajustes de valoración

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

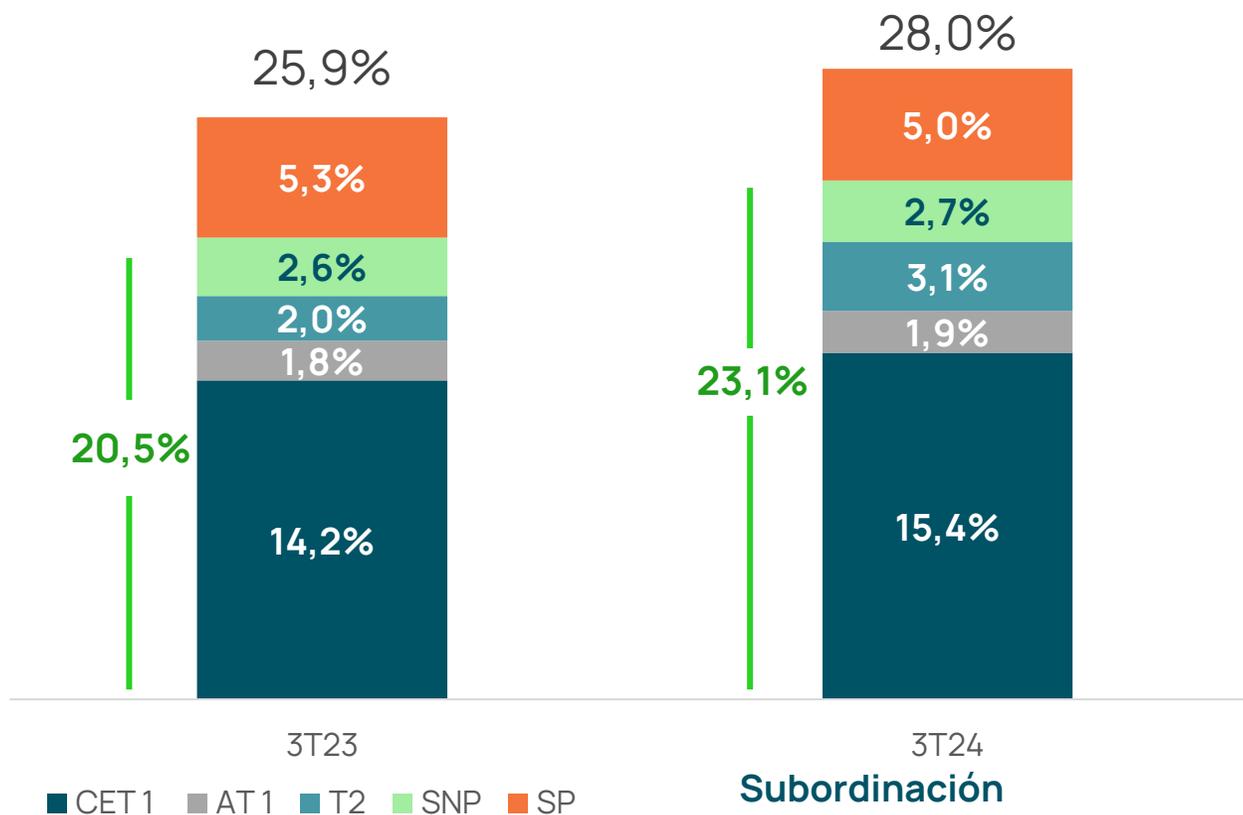
(1) Las ratios de capital incluyen el beneficio neto pendiente de aprobación por el BCE para su computabilidad y descuenta el dividendo devengado del 50%..



# 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)	12,75%
Requerimiento MREL <sup>(1)</sup>	24,9%
Ratio MREL (phased in)	28,1%
CET 1 FL colchón <sup>(2)</sup>	2,1MM€
MDA <sup>(3)</sup> colchón	761pbs

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

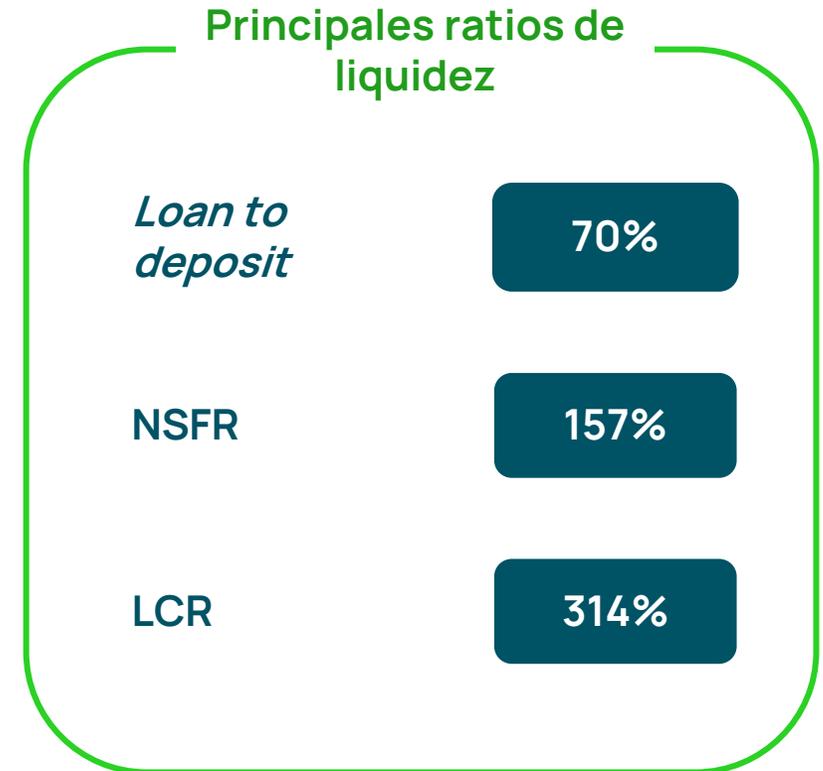
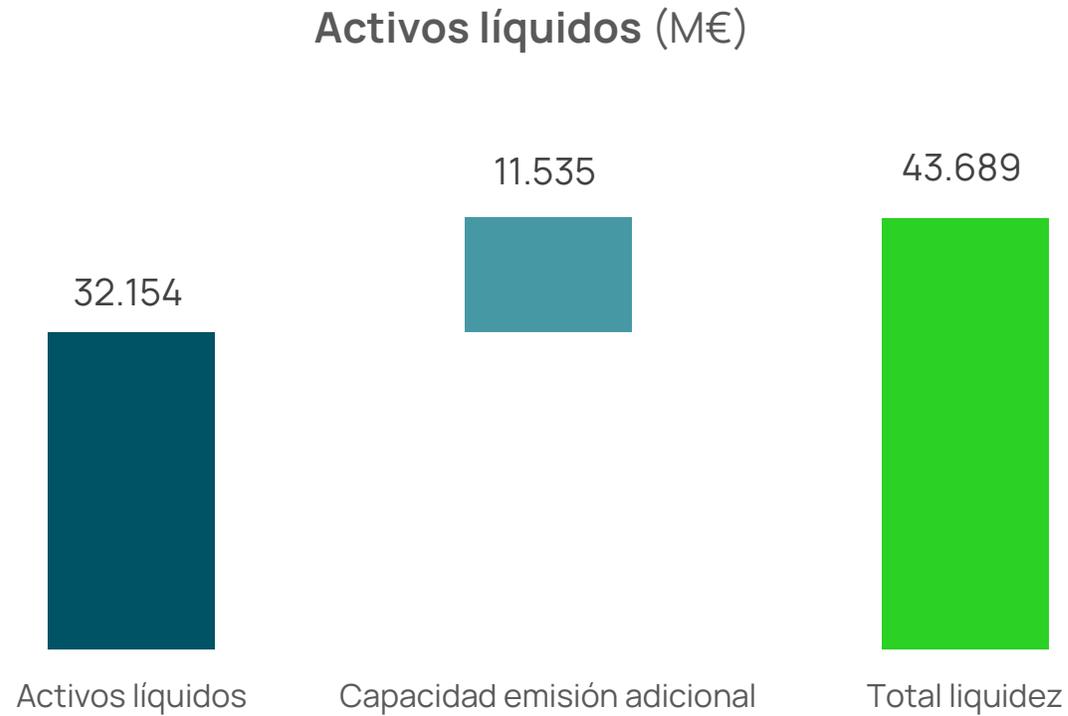
(2) Aplicando P2R (CRD IV) flexibility art. 104.

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



# Liquidez

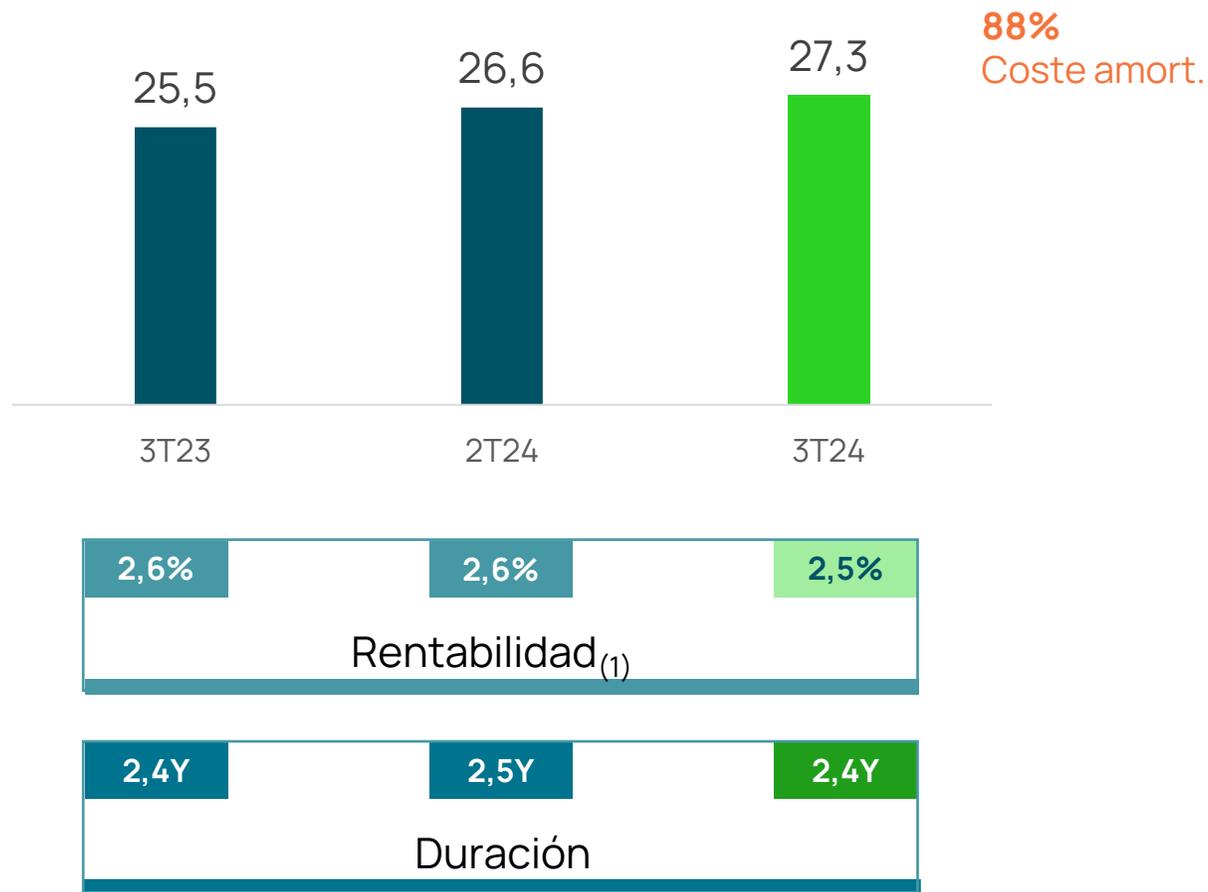
## Liderazgo en posición de liquidez



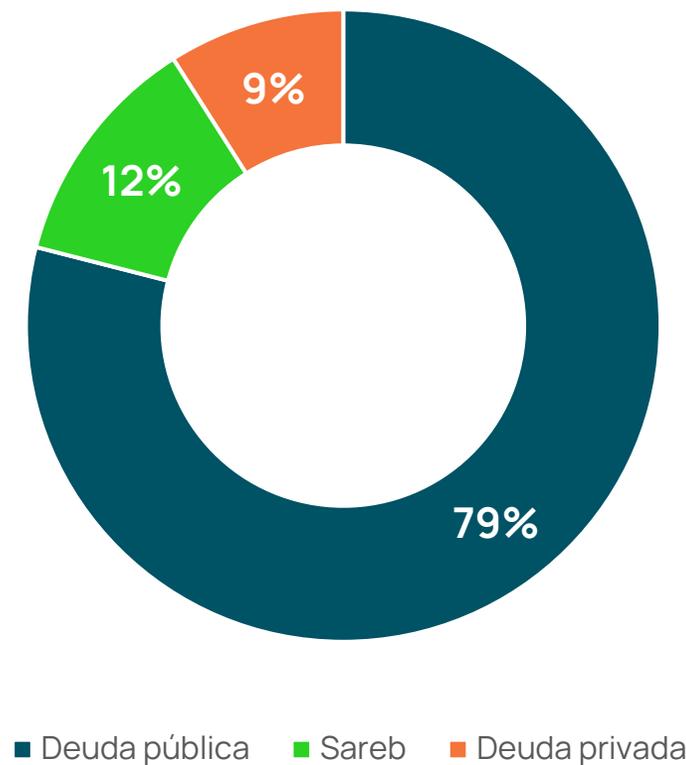
# Cartera de renta fija

Ligero incremento trimestral en el tamaño de la cartera

Evolución cartera de Renta Fija (MM€)

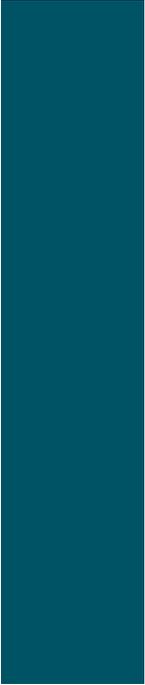


Estructura cartera de Renta Fija (%)



(1) Rentabilidad final de periodo





6

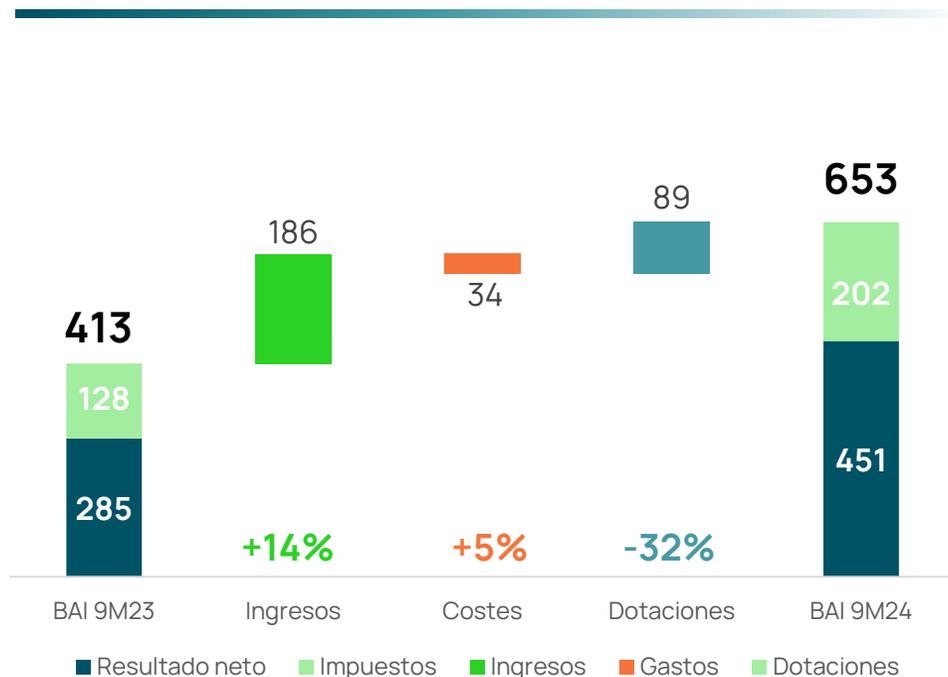
# Conclusiones



# Conclusiones

La mejora de rentabilidad permite una mayor remuneración a los accionistas

## Beneficio antes de impuestos (€m)



## Mejora del valor a los accionistas

Valor en libros tangible por acción (€/acción)



Rentabilidad por dividendo + recompra<sup>(1)</sup> de ~13%



3,14% de las acciones amortizadas tras finalizar el programa de recompra de acciones

(1) Div. + recompra de acciones calculado con la capitalización media de mercado de los 9 primeros meses del año. Incluye la recompra de acciones del 3,14% finalizada con un pay-out del 50% sobre el resultado neto 2024E de consenso de mercado



# Actualización del *guidance* 2024



	2024 <i>Guidance</i> inicial	2Q24 Actualización <i>guidance</i>	3Q24 Actualización <i>guidance</i>
Margen de intereses	+2-3%	↑ c.+10%	↑ >10%
Ingresos por comisiones	-2-3%	↓ -c.5%	= -c.5%
Costes	+c.5%	= +c.5%	= +c.5%
Coste de riesgo	30-35pbs	↑ 30-35pbs rango bajo	↑ 25-30pbs
RoTE @12.5% CET1	>9%	↑ >10%	= >10%





# Anexos

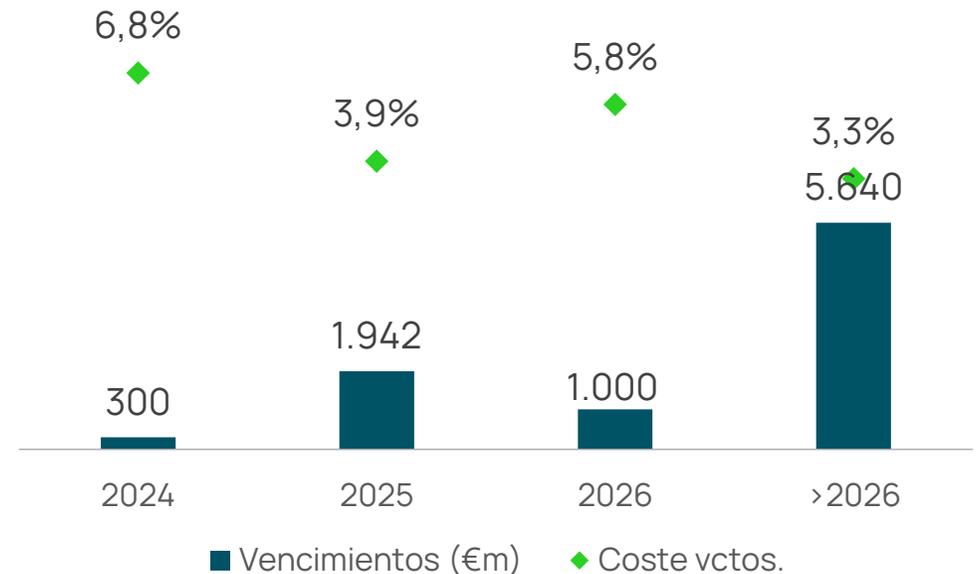


# Financiación mayorista

## 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	-	800	1.460
Covered Bonds	-	1.282	-	3.940	5.222
<b>Total</b>	<b>300</b>	<b>1.942</b>	<b>1.000</b>	<b>5.640</b>	<b>8.882</b>

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



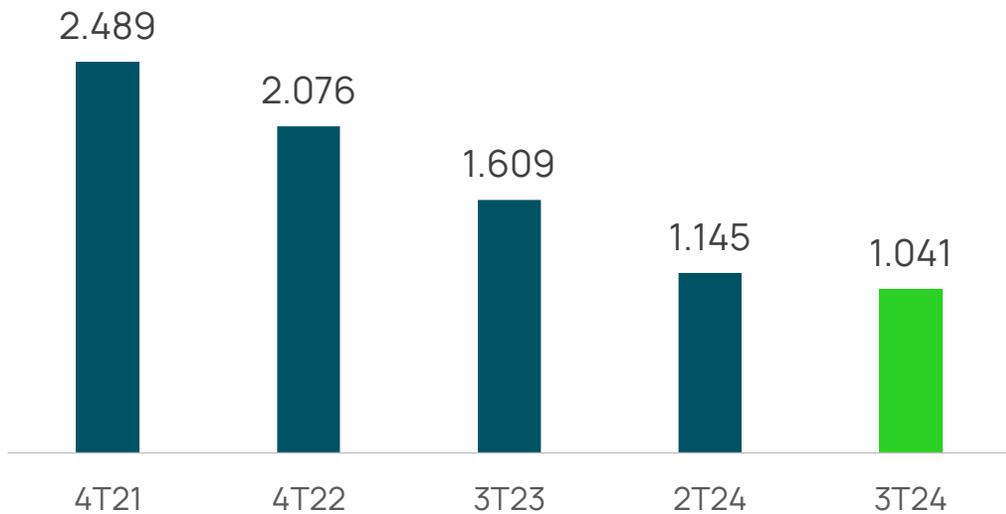
(1) SNP, SP T2 y AT1 se refiere a la fecha call.

(2) Excluye €47m of PeCocos

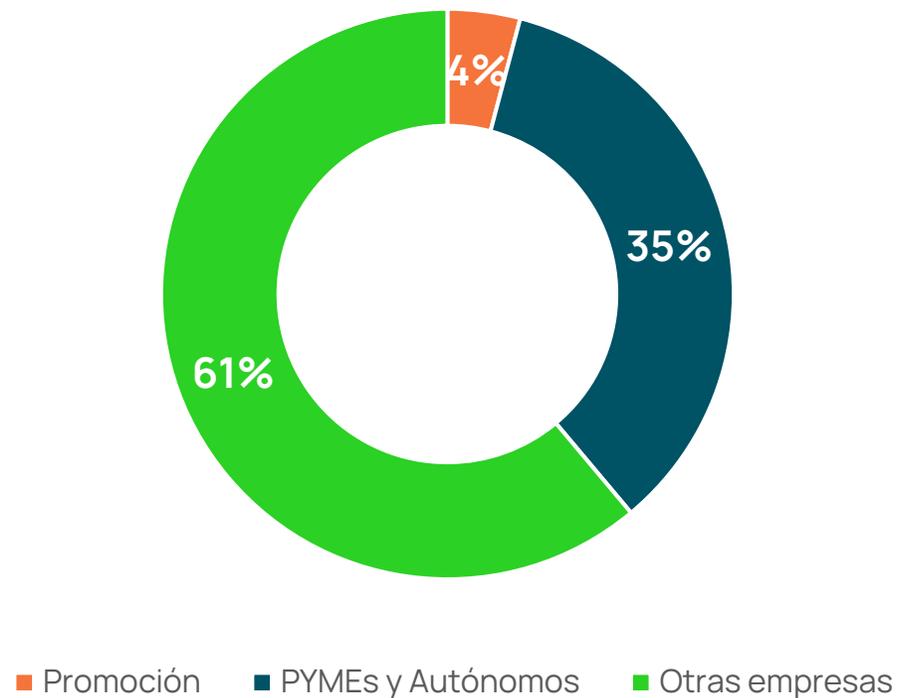


# Libros de crédito

## Evolución préstamos ICO (M€)



## Libro de empresas (performing)



# Desglose de dudosos y *stages*

## Desglose de crédito por *stages*

Septiembre 2024 (M€)	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>
Saldo bruto	44.076	2.868	1.348
Coberturas	160	158	575
Nivel de cobertura (%)	0,4%	5,5%	42,7%



# Acción y valor en libros

Acción y liquidez <sup>(1)</sup> :	2Q24	3Q24 después recompra <sup>3</sup>
Nº de acciones (m)	2.655	2.571
Último precio (€)	1,27	1,15
Mayor precio(€)	1,35	1,37
Menor precio (€)	1,11	1,13
Volumen medio diario (Millones de acciones )	8,89	4,55
Volumen medio diario (€m)	11,06	5,59
Capitalización bursátil (€m)	3.382	3.040
Valor contable:		
Valor en libros <sup>(1)</sup> exc. Minoritarios (€m)	6.079	6.167
Valor en libros tangible <sup>(2)</sup> (€m)	5.939	6.028
Ratios:		
Valor en libros por acción (€)	2,29	2,40
Valor tangible en libros por acción (€)	2,24	2,34
<b>Precio / valor en libros</b>	<b>0,56x</b>	<b>0,49x</b>
<b>Precio / valor tangible en libros</b>	<b>0,57x</b>	<b>0,50x</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.

(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>	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24	Var i.t. (%)	Var. i.a. (%)
<b>Margen de intereses</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>384</b>	<b>0,1%</b>	<b>7,4%</b>
Dividendos	3	3	0	18	6	0	0	8	5	-36,8%	-15,9%
Resultados de EVPEMP	15	23	14	34	15	29	25	34	15	-56,1%	1,1%
Comisiones netas	131	131	135	134	132	133	130	126	125	-0,3%	-4,8%
ROF	8	17	9	(0)	7	4	1	3	4	31,3%	-45,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	3	(124)	(79)	(49)	(14)	(104)	(85)	(10)	(19)	85,9%	34,4%
<b>Margen bruto</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>514</b>	<b>-5,6%</b>	<b>2,2%</b>
Gastos de administración	(218)	(208)	(212)	(216)	(213)	(217)	(225)	(224)	(228)	1,8%	7,0%
Gastos de personal	(125)	(123)	(120)	(124)	(120)	(123)	(135)	(135)	(138)	2,2%	14,7%
Gastos generales	(70)	(62)	(71)	(69)	(69)	(73)	(68)	(67)	(68)	2,1%	-1,1%
Amortización	(22)	(22)	(22)	(23)	(24)	(22)	(22)	(22)	(22)	-1,6%	-8,8%
<b>Margen de explotación</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>286</b>	<b>-10,7%</b>	<b>-1,3%</b>
Deterioro de activos financieros	(40)	(85)	(35)	(40)	(37)	(34)	(31)	(29)	(27)	-5,5%	-25,7%
Otras provisiones <sup>(1)</sup>	(32)	(10)	(33)	(30)	(25)	(27)	(19)	(43)	(34)	-21,6%	35,7%
Otros deterioros / reversión	2	(32)	(20)	(21)	(38)	(207)	(3)	(1)	(3)	413,0%	-91,6%
<b>Resultado antes de impuestos</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>222</b>	<b>-10,5%</b>	<b>16,5%</b>
Impuestos	(37)	(6)	(38)	(36)	(53)	23	(73)	(64)	(65)	1,7%	22,7%
<b>Beneficio neto</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>157</b>	<b>-14,7%</b>	<b>14,1%</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>	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024	30/06/2024	30/09/2024
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	6.846	8.040	10.375	8.388	6.777
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	204	918	601	913	1.192
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	1.453	1.502	1.649	1.863	2.848
Préstamos y anticipos a coste amortizado	51.797	52.353	50.698	51.038	49.803
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	880	2.291	1.653	1.354	1.389
Préstamos y anticipos a la clientela	50.917	50.062	49.045	49.685	48.414
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.824	25.099	24.840	24.703	24.161
Derivados y coberturas	1.990	1.222	1.183	1.198	1.089
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	930	940	827	843	925
Activos tangibles	1.871	1.766	1.735	1.688	1.663
Activos intangibles	85	85	83	87	86
Activos por impuestos	4.699	4.720	4.610	4.524	4.499
Otros activos y ANCV	546	508	491	402	531
<b>Total activo</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>	<b>95.647</b>	<b>93.573</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	53	463	456	461	399
Pasivos financieros a coste amortizado	85.132	86.556	86.752	85.494	83.334
Depósitos de bancos centrales	944	954	0	0	0
Depósitos de entidades de crédito	4.124	5.773	5.775	2.562	2.595
Depósitos de la clientela	73.299	73.475	74.387	75.203	74.184
Valores representativos de deuda emitidos	4.181	4.239	4.537	4.049	4.408
Otros pasivos financieros	2.583	2.115	2.054	3.680	2.147
Derivados y coberturas	1.063	1.148	994	782	706
Provisiones	1.010	957	900	877	861
Pasivos por impuestos	453	414	493	466	476
Otros pasivos	994	968	941	927	930
<b>Total Pasivo</b>	<b>88.705</b>	<b>90.507</b>	<b>90.536</b>	<b>89.008</b>	<b>86.706</b>
Fondos propios	6.565	6.523	6.620	6.629	6.715
Otro resultado global acumulado	(29)	121	-66	8	150
Intereses minoritarios	2	2	2	2	2
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>6.539</b>	<b>6.646</b>	<b>6.557</b>	<b>6.639</b>	<b>6.867</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>95.245</b>	<b>97.153</b>	<b>97.093</b>	<b>95.647</b>	<b>93.573</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 3T24**