



# Presentación de resultados 1T26

5 de Mayo de 2026



Unicaja

---

# Índice



---

1

**Introducción**

---

2

**Resultados 1T26:**

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

---

3

**Guidance**

---

4

**Anexos**

---



# Aspectos clave del trimestre

## Negocio

El crecimiento de volúmenes de negocio sigue aumentando **+3%** var.i.a.

Total recursos de clientes  
**+3,9%** var. i.a.

Fondos de inversión  
**+17,2%** var. i.a.  
9% cuota suscripciones 1T26

Préstamos performing  
**+2,4%**  
Var. i.a.

## Rentabilidad

El beneficio neto mejora **+1,4%** en el año respaldado por el margen bruto y las provisiones

Beneficio neto 1T26  
**161M€**  
**+1,4%** var. i.a.

*ROTE* ajustado<sup>(1)</sup>  
**12%**

Ratio de eficiencia(12m)  
**46%**

## Calidad crediticia

Los dudosos **-20%** i.a. aumentando la cobertura 10 puntos con 20pbs de coste de riesgo

Ratio de mora  
**2,0%**  
Saldo **-20%** var. i.a.

Cobertura de mora  
**80%**  
vs 70% en 1T25

Coste de riesgo 1T26  
**20pbs**

## Capital

Rentabilidad por dividendo muy atractiva en 2025 aumentando la remuneración para 2026

Ratio CET1  
**16,0%**  
**-6bps** var. i.a.

2025 dividendo<sup>(3)</sup>  
**443M€**  
9% rentabilidad

VCT + div<sup>(2)</sup> | 2026E Payout total  
**+9%** | **95%**  
Var. i.a. | vs 70% 2025

(1) El ROTE ajustado considera un CET1 del 12,5%.

(2) Incluye dividendos pagados por 190 millones de euros en abril de 2025 y 169 millones de euros en septiembre de 2025, además del que se acaba de pagar el 23 de abril, por un valor de 274 millones de euros. La rentabilidad por dividendo asume el precio medio de las acciones para 2025.



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

**Resultados 1T26:**

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

---

3

Guidance

---

4

Anexos

---



# Recursos de clientes

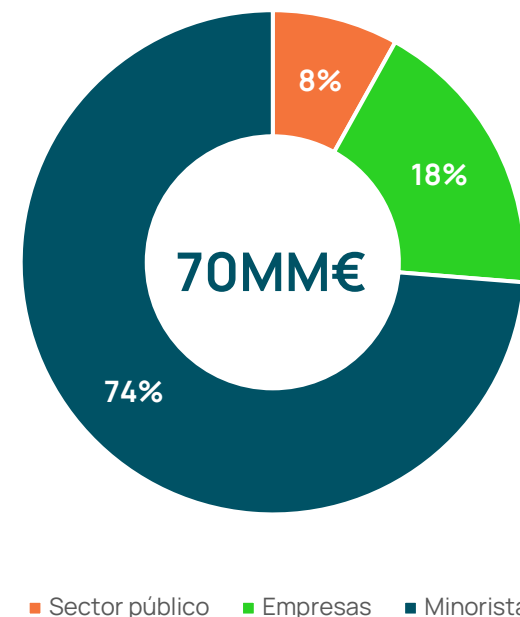
Los recursos de clientes aumentaron un 3,9% interanual, apoyados por fondos de inversión +17% y depósitos del sector privado +2,4%

## Recursos de clientes

Millones de euros	1T25	4T25	1T26	Var i.t.	Var i.a.
<b>Recursos minoristas en balance</b>	<b>68.987</b>	<b>71.091</b>	<b>70.092</b>	<b>-1,4%</b>	<b>1,6%</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>6.047</b>	<b>6.062</b>	<b>5.664</b>	<b>-6,6%</b>	<b>-6,3%</b>
<b>Sector privado</b>	<b>62.940</b>	<b>65.029</b>	<b>64.428</b>	<b>-0,9%</b>	<b>2,4%</b>
Depósitos a la vista	51.950	55.004	54.329	-1,2%	4,6%
Depósitos a plazo	10.072	9.355	9.515	1,7%	-5,5%
Otros recursos minoristas	919	670	585	-12,7%	-36,3%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>23.436</b>	<b>25.697</b>	<b>25.910</b>	<b>0,8%</b>	<b>10,6%</b>
Fondos de inversión	14.426	16.585	16.901	1,9%	17,2%
Planes de pensiones	3.648	3.647	3.566	-2,2%	-2,3%
Seguros de ahorro	3.945	3.799	3.829	0,8%	-2,9%
Otros <sup>(1)</sup>	1.417	1.666	1.615	-3,1%	13,9%
<b>Total recursos de la clientela (excl. Repos)</b>	<b>92.424</b>	<b>96.789</b>	<b>96.003</b>	<b>-0,8%</b>	<b>3,9%</b>

## Recursos en balance

Estructura



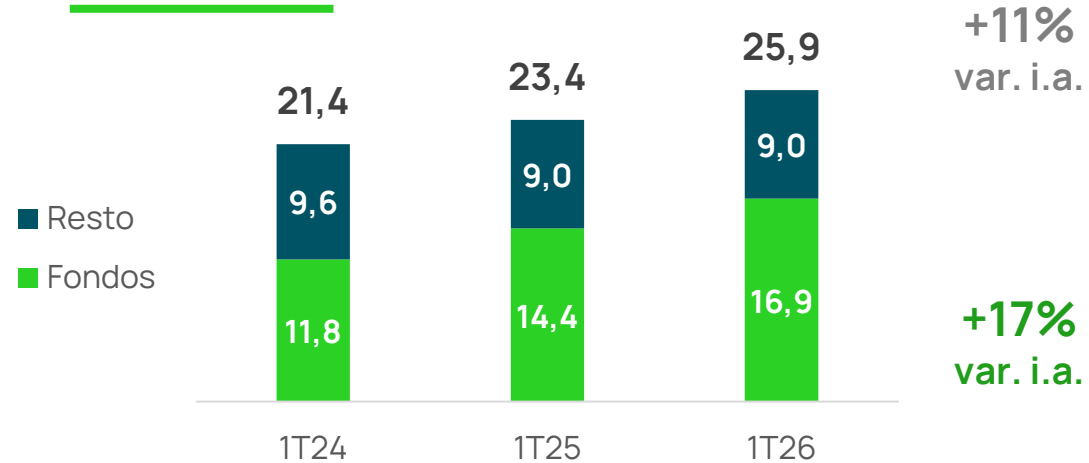
(1) Incluye SICAVs y otros fondos gestionados.



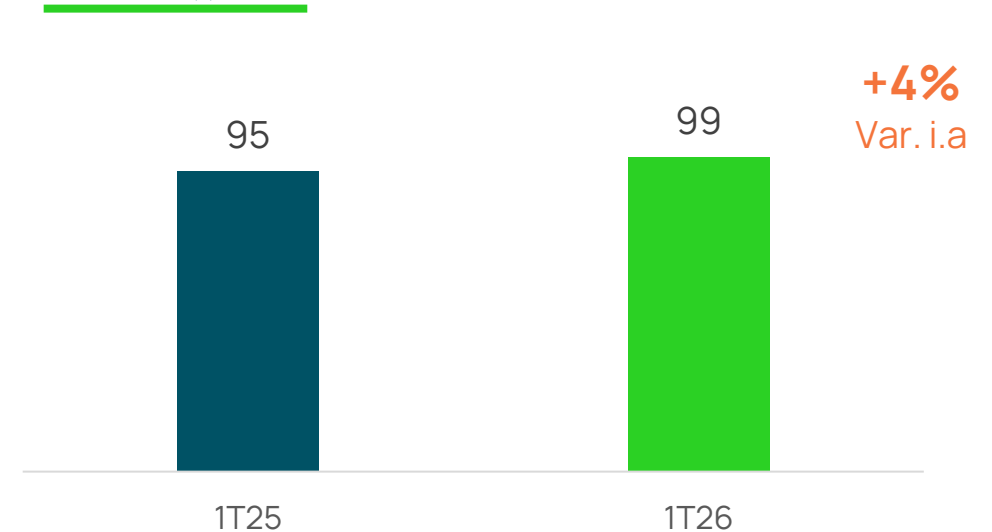
# Gestión de activos y seguros

Ingresos de gestión de activos y seguros aumentan +4% interanual, y representa el 19% del margen bruto

## Activos gestionados (MM€)



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



## Suscripciones netas fondos de inversión

468M€

1T26



9%

Cuota de mercado<sup>(2)</sup>

Ingresos de gestión de activos y seguros  
19% del margen bruto en 1T26



(1) Incluye los ingresos por comisiones de activos bajo gestión, valores y seguros y otros ingresos procedentes de empresas conjuntas de seguros y participaciones.

(2) Cuota de mercado de Inverco para 1T26



# Crédito

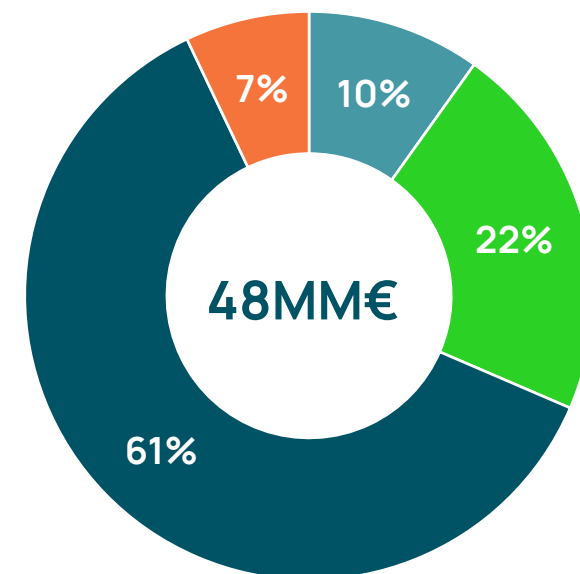
Se confirman tendencias positivas de trimestres anteriores con un crecimiento del +0,8% en el trimestre y +2,4% interanual, creciendo en todos los segmentos principales

## Préstamos *performing*

Millones de euros	1T25	4T25	1T26	Var i.t.	Var i.a.
Sector público	4.590	4.807	4.702	-2,2%	2,5%
Sector privado	41.922	42.438	42.919	1,1%	2,4%
<b>Préstamos a empresas</b>	<b>9.672</b>	<b>9.955</b>	<b>10.280</b>	<b>3,3%</b>	<b>6,3%</b>
Grandes empresas	6.069	6.390	6.663	4,3%	9,8%
Pymes y autónomos	3.222	3.141	3.180	1,2%	-1,3%
Promotores inmobiliarios	380	424	437	3,1%	15,0%
<b>Préstamos a particulares</b>	<b>32.250</b>	<b>32.482</b>	<b>32.639</b>	<b>0,5%</b>	<b>1,2%</b>
Garantía hipotecaria	29.146	29.167	29.272	0,4%	0,4%
Consumo y otros	3.104	3.316	3.367	1,6%	8,5%
Anticipos de pensiones	844	848	885	4,3%	4,9%
<b>Inversión crediticia performing</b>	<b>46.511</b>	<b>47.245</b>	<b>47.622</b>	<b>0,8%</b>	<b>2,4%</b>

## Préstamos *performing*

Estructura



■ Sector público  
■ Hipotecas

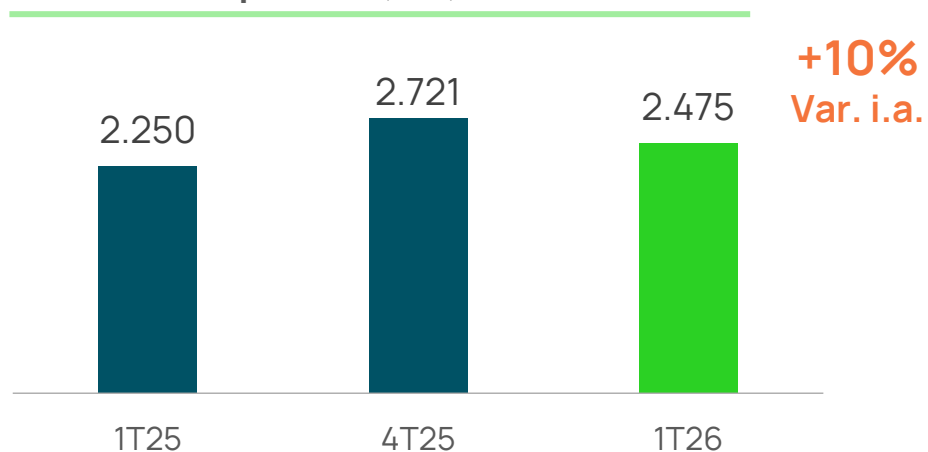
■ Empresas  
■ Consumo y otros



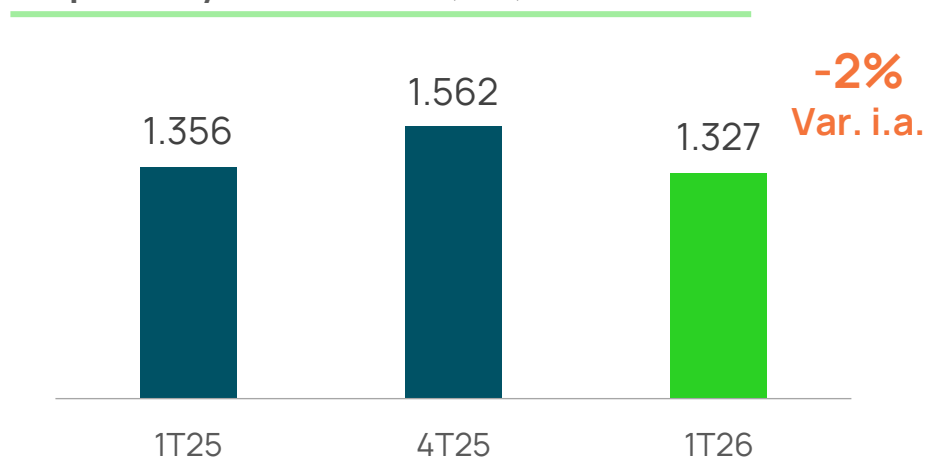
# Nueva producción de crédito

Nueva producción del sector privado +10% interanual, lo que se traduce en un crecimiento de préstamos en todos los libros en el trimestre

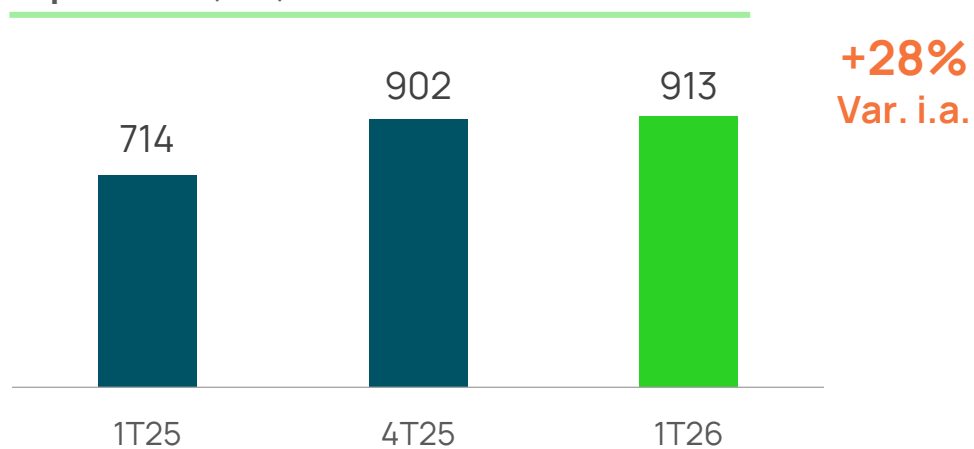
Total sector privado (M€)



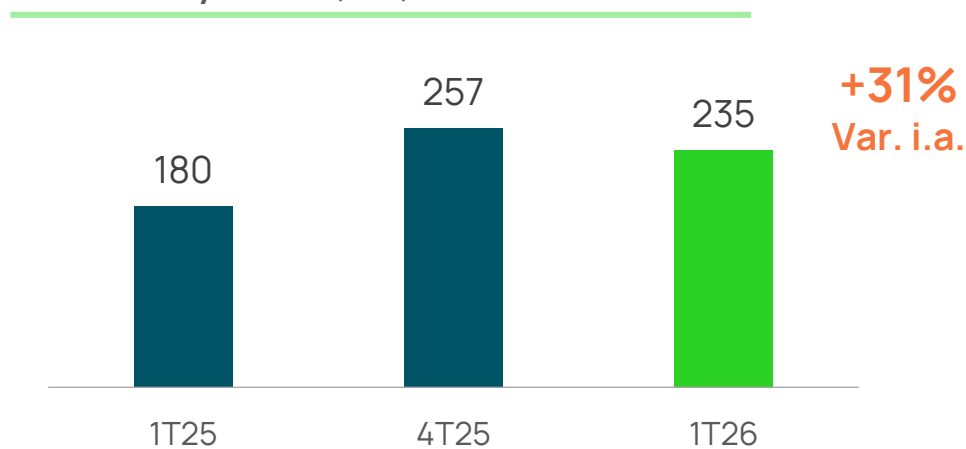
Empresas y autónomos (M€)



Hipotecas (M€)



Consumo y otros (M€)



# Ventas digital y captación de clientes

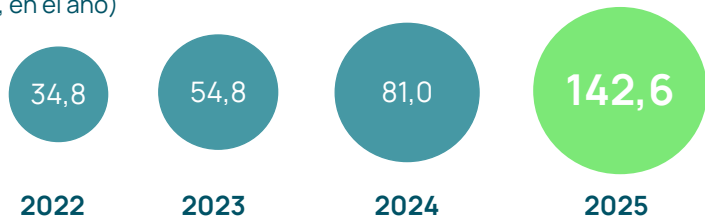


# ESG

## Una estrategia de sostenibilidad integral, avanzando en la descarbonización de la cartera

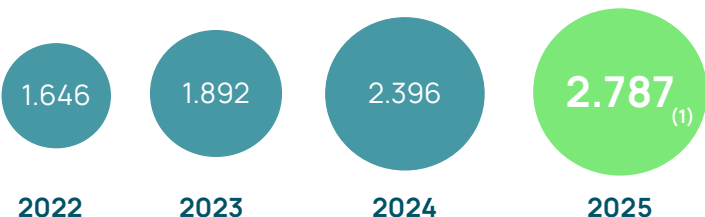
### Emisiones de CO2 evitadas

(Miles de Tn, en el año)

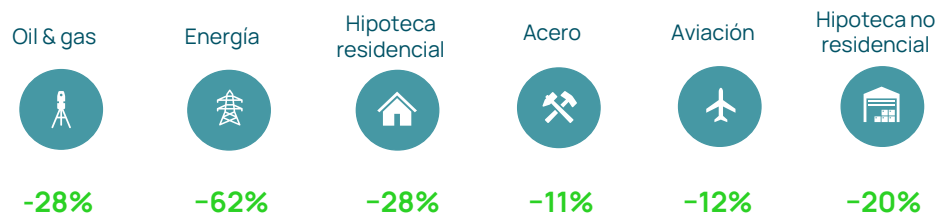


### Cartera elegible

(millones €)



### Descarbonización de la cartera crediticia



**€2.100m**  
Bonos verdes emitidos

**76%**  
Deuda senior verde sobre total

**+76%**  
Δ cartera elegible 2022-1T26

**78%**  
Préstamos s.privado con objetivos de descarbonización

**76%**  
Fondos de inversión que son art. 8 y 9

**4,33%**  
GAR a 31.12.2025<sup>(2)</sup>

Una estrategia que se está reflejando en nuestros ratings de sostenibilidad, con una clara mejora en las revisiones más recientes<sup>(3)</sup>

(1) El dato a 31.03.2026 es de 2.894 millones de €

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

3) De acuerdo con la información que podemos publicar, en su última revisión Sustainalytics mejoró nuestro rating en sep-25; CDP lo elevó dos escalones de C a B (management) en dic-25; MSCI mejoró el Industry Adjusted Score en mar-26; S&P mejoró el CSA score de 52 a 56 el 10-mar-26; ISS el GQS de 4 a 2 el 17-abr-26; Sustainable Fitch el rating entidad de 3 a 2 en oct-25; Ethifinance de 64 a 72 en nov-25; y FTSE de 2,6 a 3,5 en dic-25.



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

**Resultados 1T26:**

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

---

3

Guidance

---

4

Anexos

---



# Cuenta de resultados

Beneficio neto +1,4% respecto al año pasado, impulsado por un margen bruto del +1,0% y un 19% menos de provisiones que compensan con creces el aumento de costes

Millones de euros	1T25	4T25	1T26	Var.i.t. (%)	Var.i.a. (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>369</b>	<b>378</b>	<b>373</b>	<b>-1,2%</b>	<b>1,3%</b>
Dividendos	1	6	1	-81,4%	85,9%
Puesta en equivalencia	22	14	19	32,2%	-12,9%
Comisiones netas	132	135	136	1,1%	3,1%
ROF	4	3	1	-53,8%	-67,3%
Otros ingresos/gastos explotación	(12)	(14)	(11)	-23,9%	-10,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>515</b>	<b>521</b>	<b>520</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1,0%</b>
Gastos de admon. y amortización	(235)	(243)	(245)	1,0%	4,5%
Gastos de personal	(142)	(143)	(145)	1,7%	2,5%
Gastos generales	(71)	(76)	(77)	0,2%	8,5%
Amortización	(22)	(24)	(23)	-1,3%	5,0%
<b>Margen de explotación</b>	<b>280</b>	<b>278</b>	<b>275</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-2,0%</b>
Deterioro de activos financieros	(32)	(32)	(25)	-21,0%	-20,2%
Otras provisiones	(22)	(51)	(20)	-61,1%	-9,0%
<i>ow gastos reestructuración</i>	-	(27)	-	-	-
Otros deterioros / reversión	0	(1)	2	-270,3%	416,0%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>227</b>	<b>194</b>	<b>232</b>	<b>19,7%</b>	<b>2,0%</b>
Impuestos	(69)	(63)	(71)	12,3%	3,1%
Intereses minoritarios	0	1	0	-	-
<b>Beneficio neto atribuible</b>	<b>158</b>	<b>130</b>	<b>161</b>	<b>23,8%</b>	<b>1,4%</b>

## Principales variaciones

**Margen de intereses:** La caída en el trimestre se explica por un número más bajo de días, con un diferencial de clientes estable y volúmenes de negocio positivos

**Comisiones:** Crece interanual y trimestral principalmente gracias al crecimiento de comisiones no bancarias

**Other:** Slightly down YoY with market volatility at the end of the quarter

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

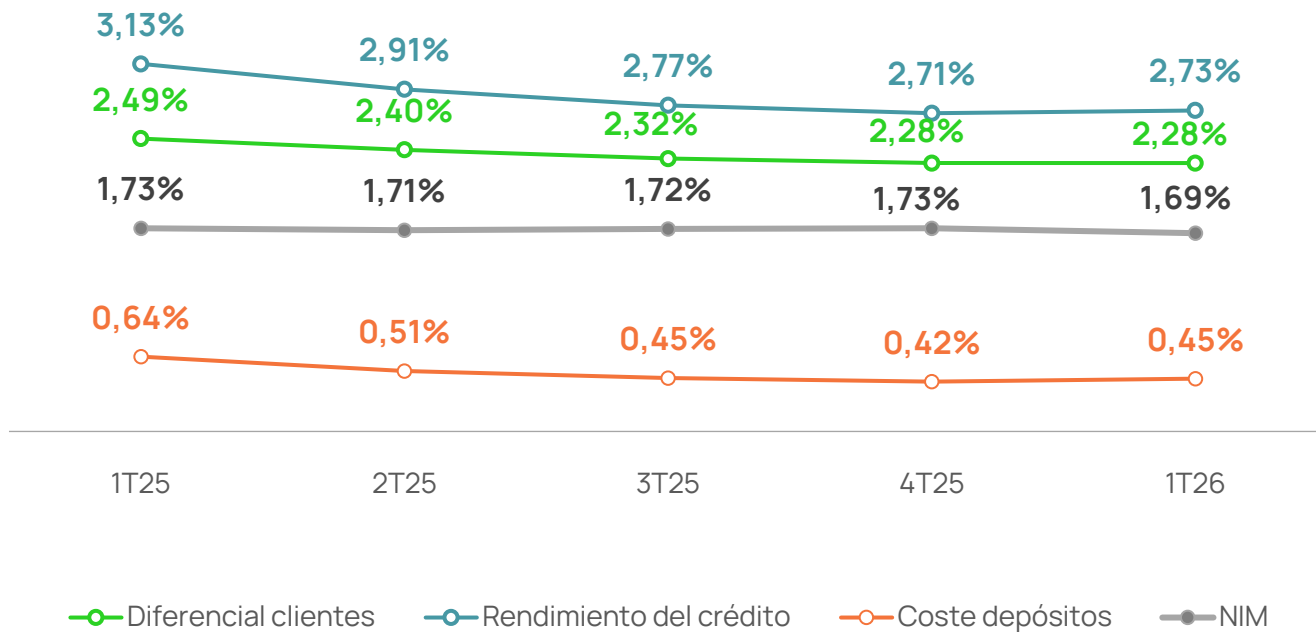
**Provisiones:** Evolución positiva de las provisiones totales, un 19% menos que el año pasado, con todas las líneas mejorando y la cobertura de NPA mejorando



# Margen de intereses

Estabilización del diferencial de la clientela, con un aumento en rendimiento del crédito y un ligero incremento del coste de depósitos por campañas de adquisición de clientes

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



## Evolución trimestral

NIM <sup>(2)</sup>	-4 pbs
Rendimiento crédito	+2 pbs
Coste depósitos	+2 pbs
Diferencial clientela	0 pbs

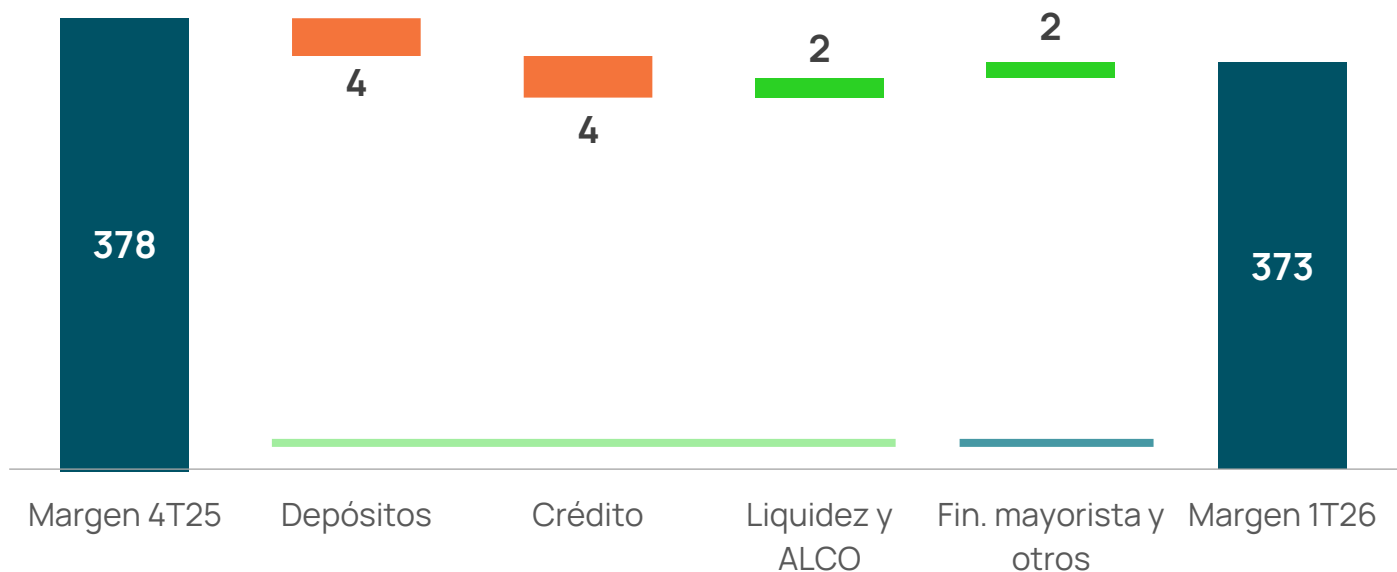
(1) Rendimientos calculados como ingresos sobre saldos medios del trimestre  
(2) NIM calculado como margen de intereses sobre activos rentables medios



# Evolución margen de intereses

Toca suelo con un impacto negativo por el nº de días, el diferencial de clientes se mantiene estable y la gestión de liquidez, ALCO y la financiación mayorista positivos en el trimestre

Evolución trimestral del margen de intereses (M€)



**Depósitos:** Mayor gasto explicado por campañas de captación de nóminas

**Préstamos:** La caída en la contribución se explica completamente por el número de días

**Liquidez y ALCO:** Impacto positivo de gestión de liquidez junto con la cartera ALCO

**Financiación mayorista:** Los vencimientos del 4T25 tienen un impacto positivo en el primer trimestre de 2026

**Impacto de número de días de -6M€** en el trimestre



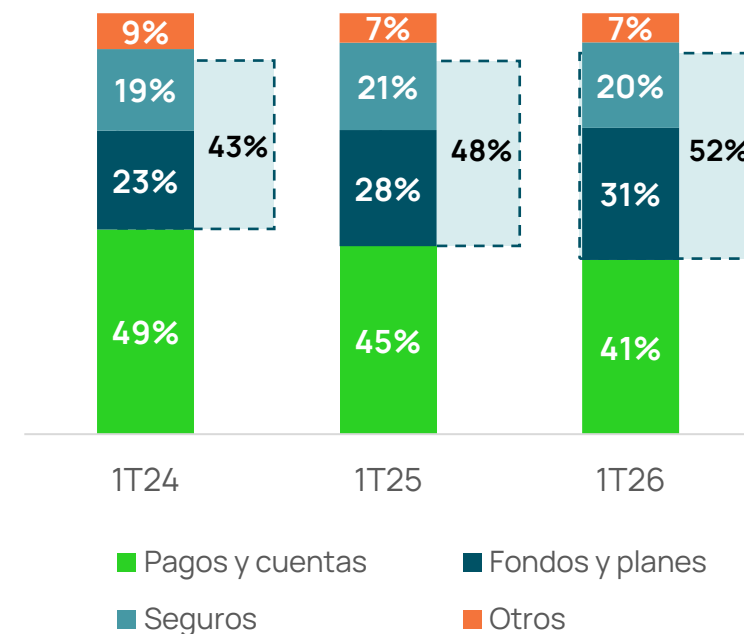
# Comisiones

Las comisiones siguen evolucionando hacia servicios de mayor valor añadido, aumentando su peso en 4 puntos porcentuales respecto al año pasado, alcanzando el 52%

Comisiones netas (M€)

Millones de Euros	1T25	4T25	1T26	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)
Pagos y cuentas	63	62	60	-2,1%	-4,7%
Comisiones no bancarias	68	71	75	5,4%	10,0%
Fondos de inversión	36	42	43	3,8%	18,7%
Seguros	29	27	30	9,1%	0,3%
Planes de pensiones	3	3	3	-5,4%	-2,6%
Otras comisiones	10	9	10	18,4%	1,5%
Comisiones pagadas	(9)	(7)	(9)	38,7%	-2,1%
<b>Total comisiones</b>	<b>132</b>	<b>135</b>	<b>136</b>	<b>1,2%</b>	<b>3,2%</b>

Estructura ingresos comisiones(%)



# Otros ingresos / gastos

Otros ingresos se han mantenido estables en los últimos trimestres

## Desglose de otros ingresos (M€)

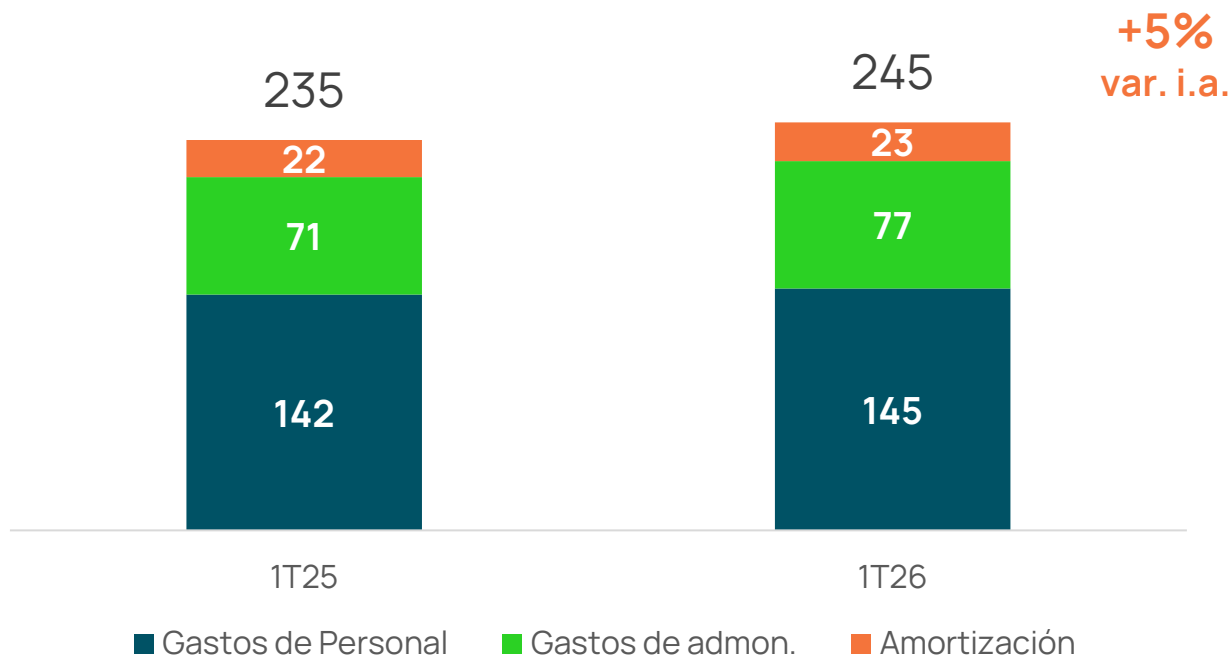
<i>Millones de Euros</i>	1T25	4T25	1T26	Var i.t. (%)	Var i.a. (%)
Dividendos	1	6	1	(81,4%)	85,9%
Puesta en equivalencia	22	14	19	32,2%	(12,9%)
ROF	4	3	1	(53,8%)	(67,3%)
Otros ingresos /gastos explotación	(12)	(14)	(11)	(23,9%)	(10,6%)
<b>Total otros ingresos/cargas</b>	<b>14</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>21,0%</b>	<b>(25,7%)</b>



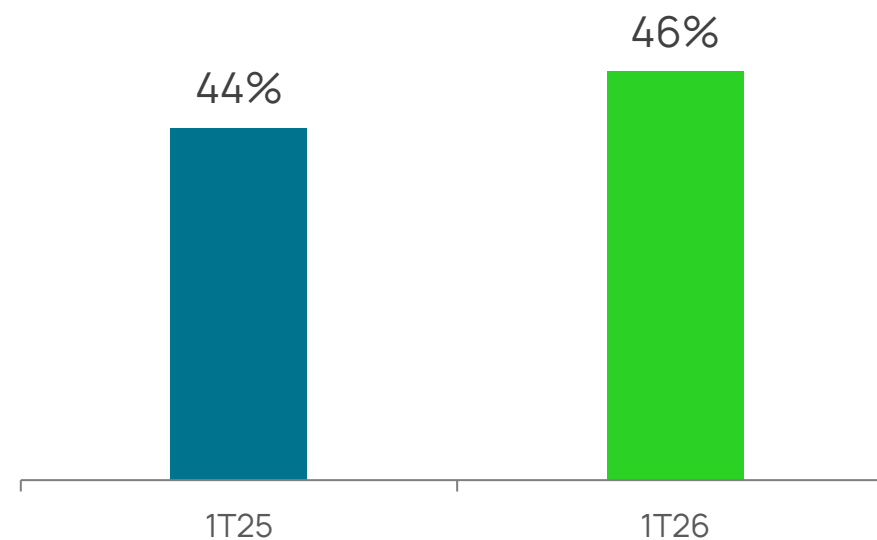
# Gastos de explotación

La ratio de eficiencia aumenta ligeramente a raíz de las inversiones y contrataciones anticipadas bajo la hoja de ruta del plan estratégico

Gastos de explotación (M€)



Ratio de eficiencia 1T26 (12 meses)<sub>(1)</sub> (%)



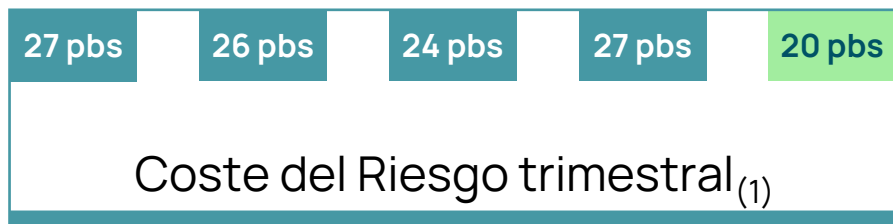
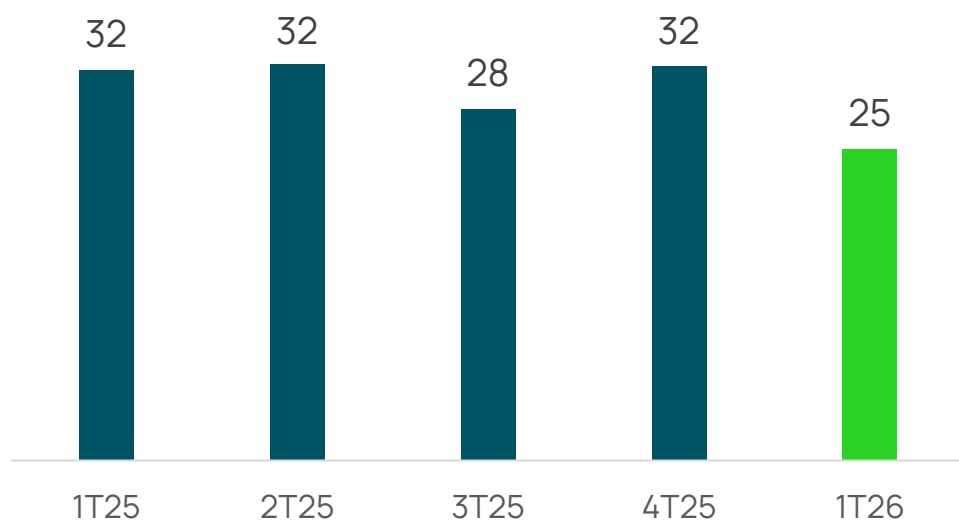
(1) La ratio de eficiencia incluye amortizaciones y se calcula para 12 meses



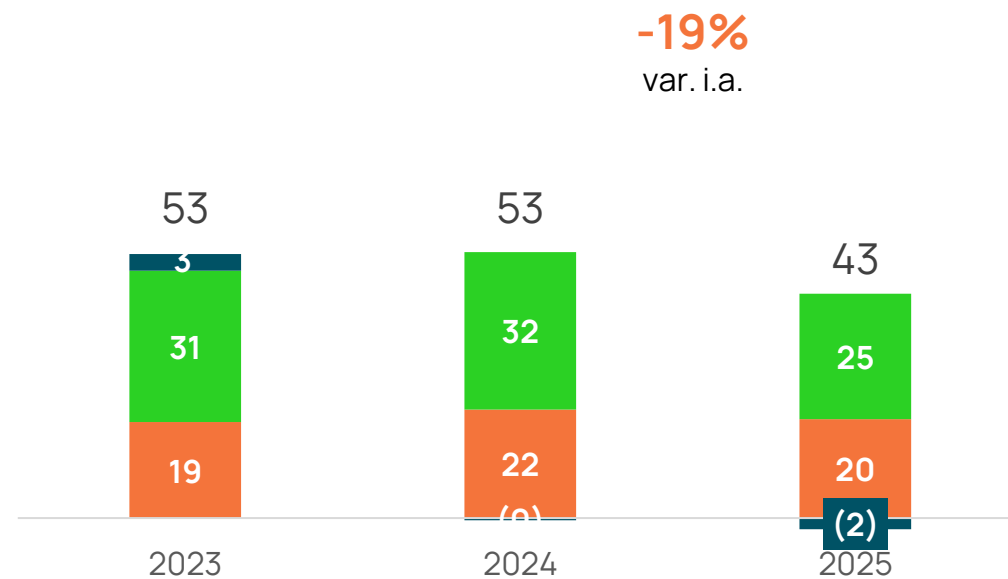
# Coste del Riesgo y otras provisiones

Coste de riesgo 20 puntos básicos, dentro de las guías, total provisiones bajan 19% interanual

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



Evolución total provisiones (M€)



■ Otras provisiones ■ Provisiones crediticias ■ Otras pérd./gananc.

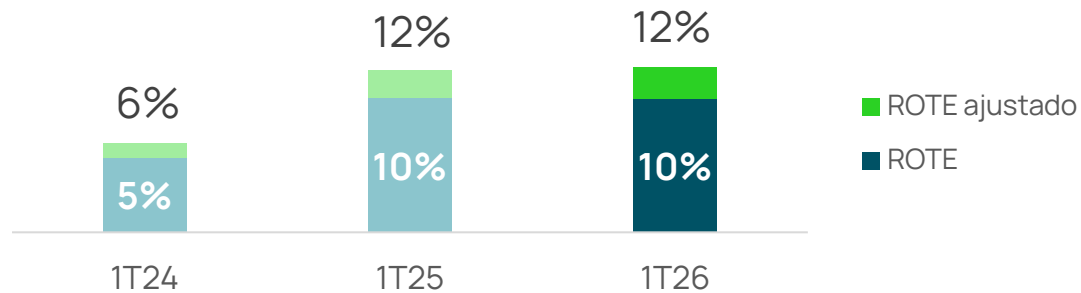
(1) Coste trimestral anualizado del riesgo sobre los préstamos brutos a final de periodo



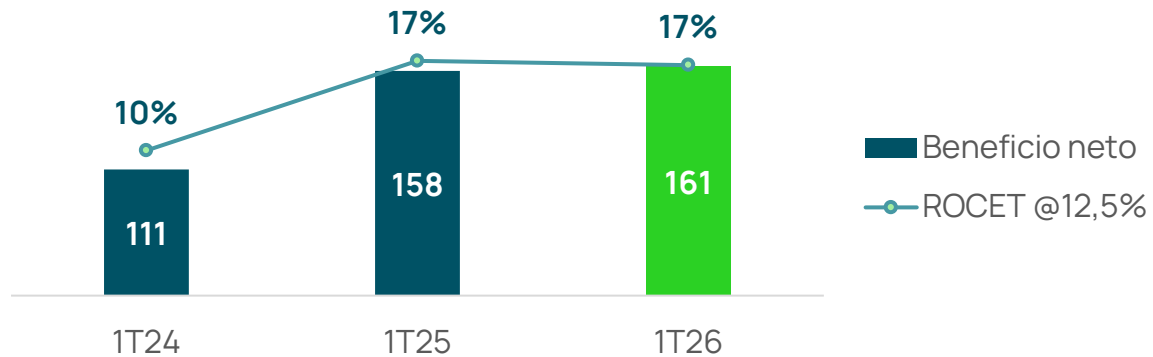
# Rentabilidad

La mejora continua de la rentabilidad sigue generando un valor significativo para los accionistas

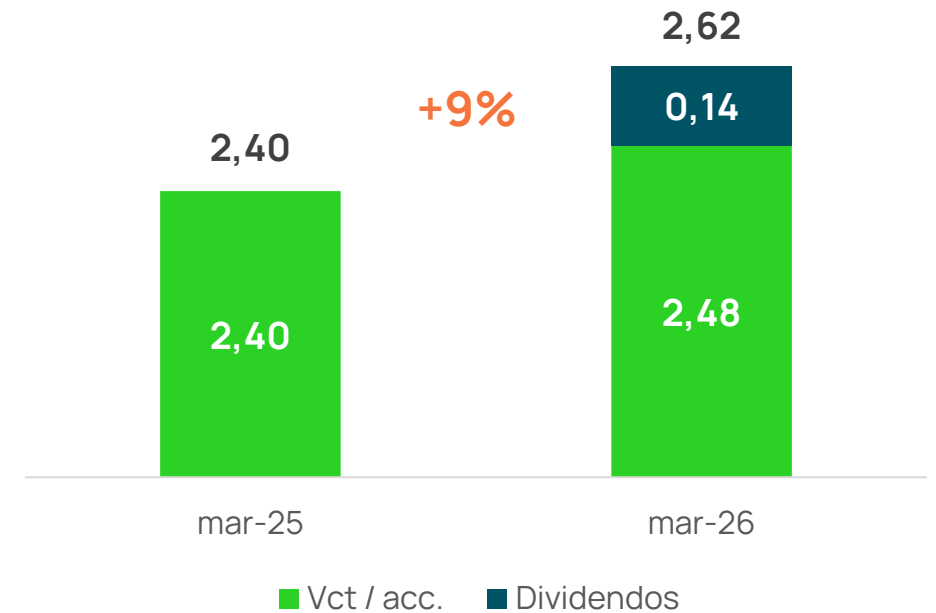
*Return on tangible equity* (ROTE)<sup>(1,2)</sup> (%)



Beneficio neto y ROCET @12,5%<sup>(3)</sup> (M€)



VCT + div. por acción<sup>(4)</sup>



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

(4) Valor contable tangible ncluye dividendos pagados de 190 millones de euros en abril 2025 y 169 millones de euros en septiembre 2025 y 274 millones en Abril 2026.



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

**Resultados 1T26:**

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

---

3

Guidance

---

4

Anexos

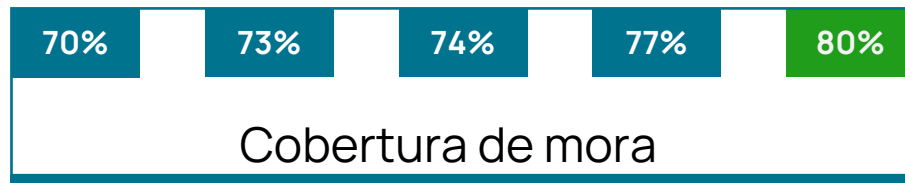
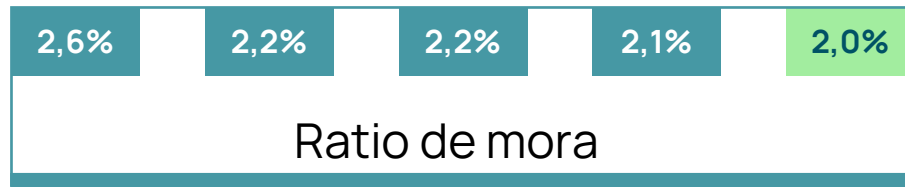
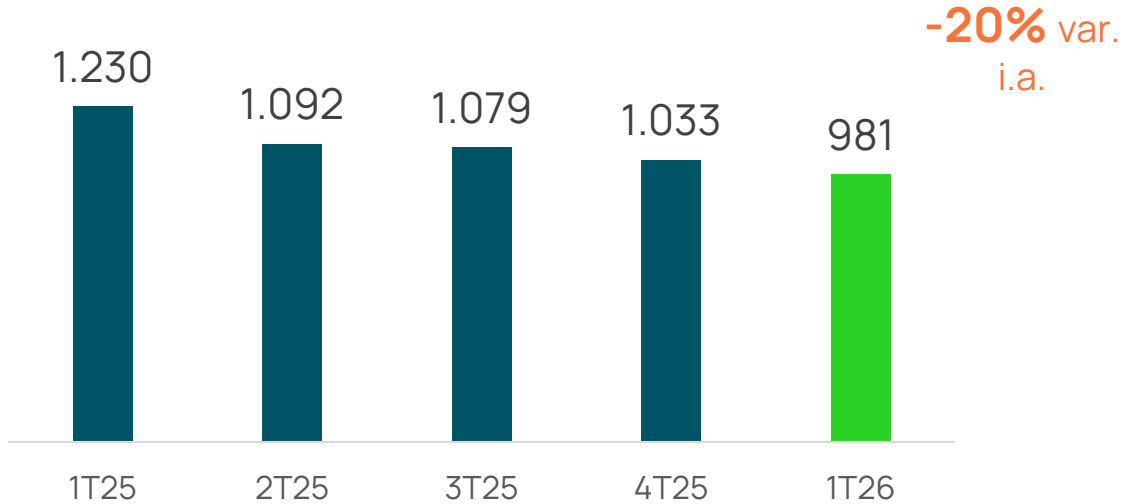
---



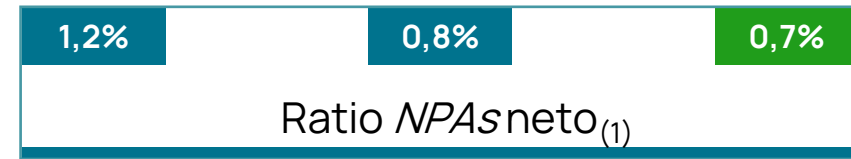
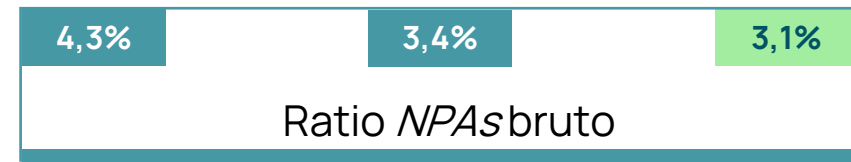
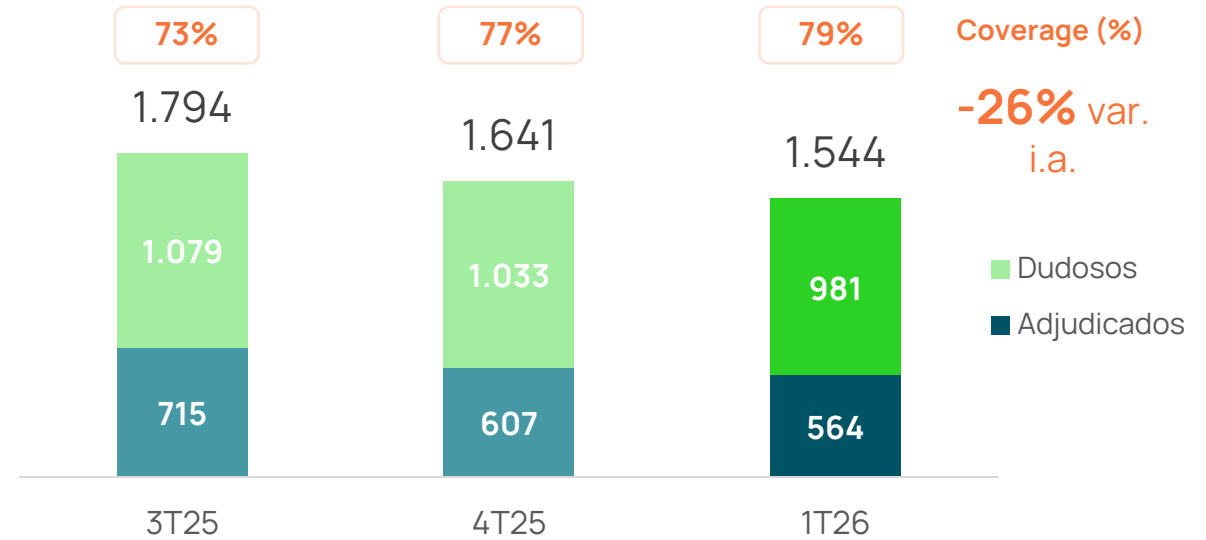
# Dudosos y *NPAs*

Los préstamos dudosos disminuyen un 20% y los *NPAs* un 26% en los últimos 12 meses, la cobertura de los *NPAs* mejora al 79%

Préstamos dudosos (M€)



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



(1) *NPA* netos de provisiones



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

**Resultados 1T26:**

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

---

3

Guidance

---

4

Anexos

---



# Solvencia (I/II)

Capital estable en el trimestre que destina más del 100% de la generación orgánica a la remuneración a los accionistas y al crecimiento de préstamos

Evolución trimestral de la ratio CET1 (%)



## Impactos positivos

- Generación orgánica por beneficio neto
- Impacto de EDP neto de APRs
- Deducciones y DTAs más bajas

## Impactos negativos

- Remuneración a los accionistas y cupón AT1
- Crecimiento de los RWA orgánicos
- Efectos de mercado<sup>(1)</sup>

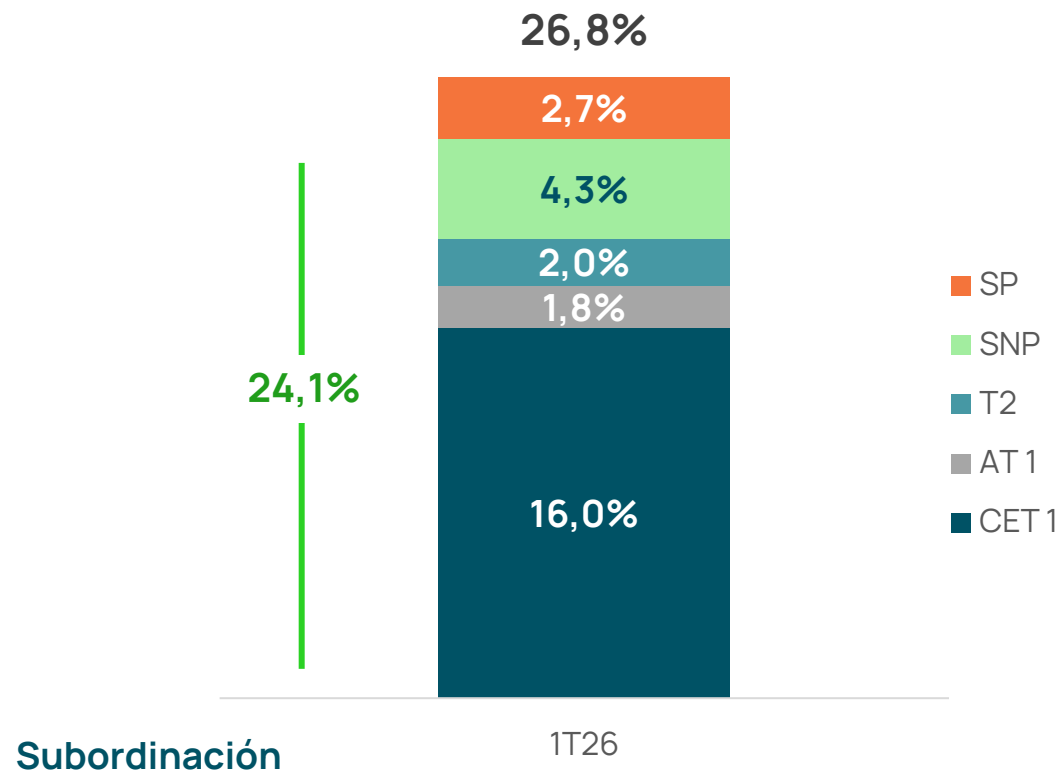
(1) Los impactos en el mercado son principalmente los impactos derivados de las participaciones (excl. EDP) y las exposiciones al valor de mercado en la cartera de ALCO. El impacto de estas valoraciones en las RWA se refleja en el cambio en las RWAs.



# Solvencia (II/II)

Holgada posición de capital con amplios colchones sobre requerimiento regulatorio

## Estructura de capital- MREL<sub>(1)</sub>



## Niveles de capital y requerimientos regulatorios

Requerimiento SREP  
(Total) <sup>(2)</sup>

13.0%

Requerimiento  
MREL <sup>(3)</sup>

24.8%

CET 1 colchón <sup>(4)</sup>

€2,208M

MDA <sup>(5)</sup> colchón

682bps

## Ratios de liquidez

NSFR

159%

LCR

292%

Loan to deposit

69%

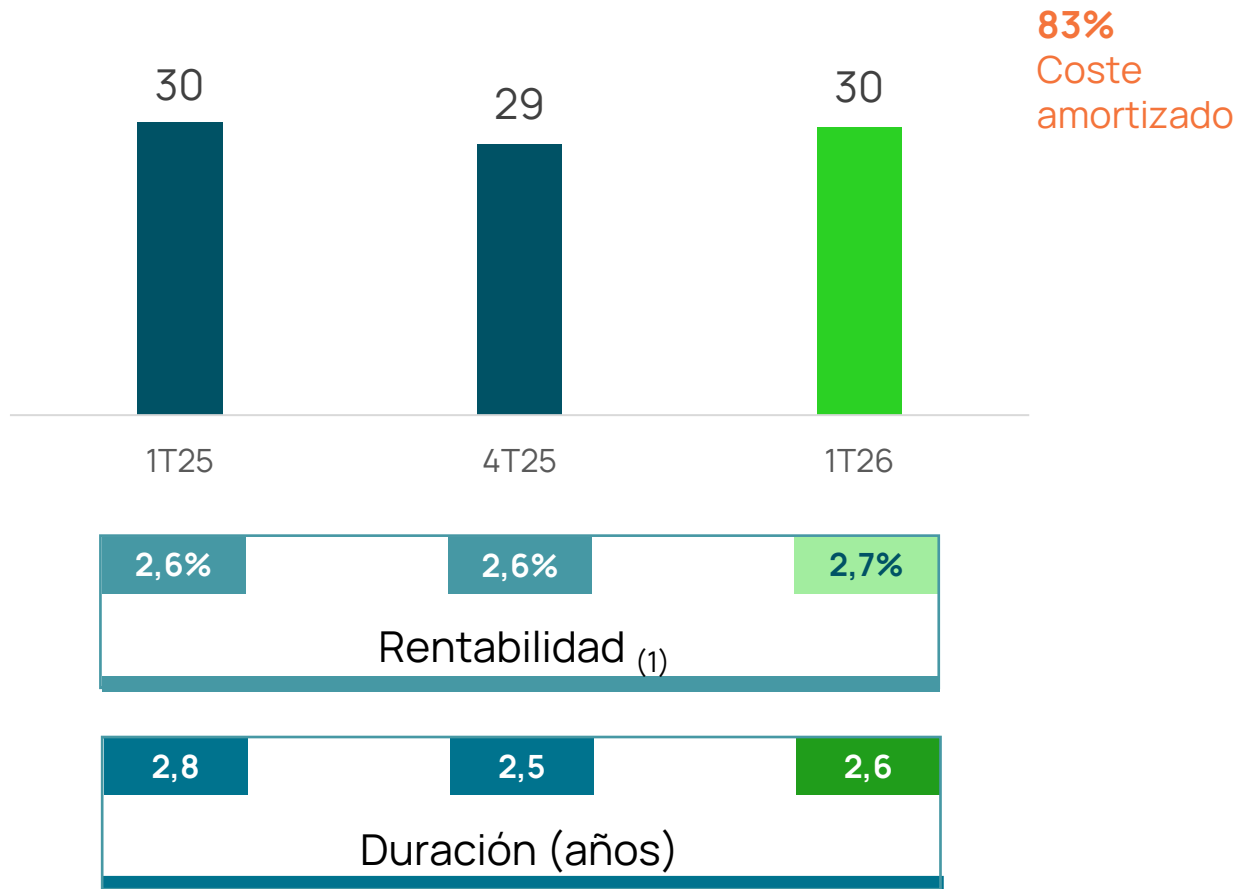
(1) Estructura de capital regulatorio (phased in), (2) El requerimiento SREP incluye CCyB (50pbs), (3) Requisitos del Importe Total de Exposición al Riesgo (TREA), (4) Aplicación de la flexibilidad P2R (CRD IV), art. 104, (5) Importe máximo distribuable (MDA) calculado como capital total escalonado menos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



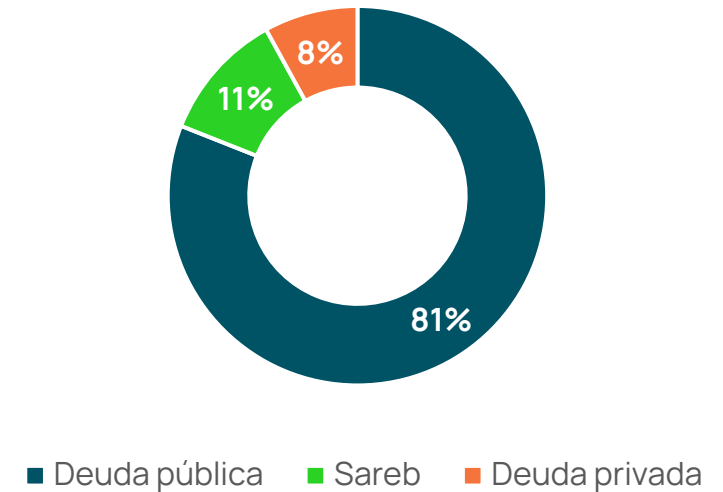
# Cartera de renta fija

Ligeramente superior en el trimestre en cuanto a tamaño, con un rendimiento ligeramente superior manteniendo un perfil conservador

### Evolución cartera de renta fija (MM€)



### Estructura cartera de renta fija (%)



(1) Rendimiento a final del periodo



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

Resultados 1T26:

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

---

3

**Guidance**

---

4

Anexos

---



# Guías 2026



Margen de intereses

Comisiones

Costes

Coste de riesgo

Volumen de negocio<sup>(1)</sup>

Resultado Neto<sup>(2)</sup>

2026 E

> 2025

+ *LSD*

+ *MSD*

< 30pbs

~3%

> 2025

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

(2) Las previsiones y estimaciones están basadas en información actual, pero podrían cambiar debido a factores externos como condiciones económicas, regulatorias o de mercado



---

# Índice



---

1

Introducción

---

2

Resultados 1T26:

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

---

3

Guidance

---

4

**Anexos**

---



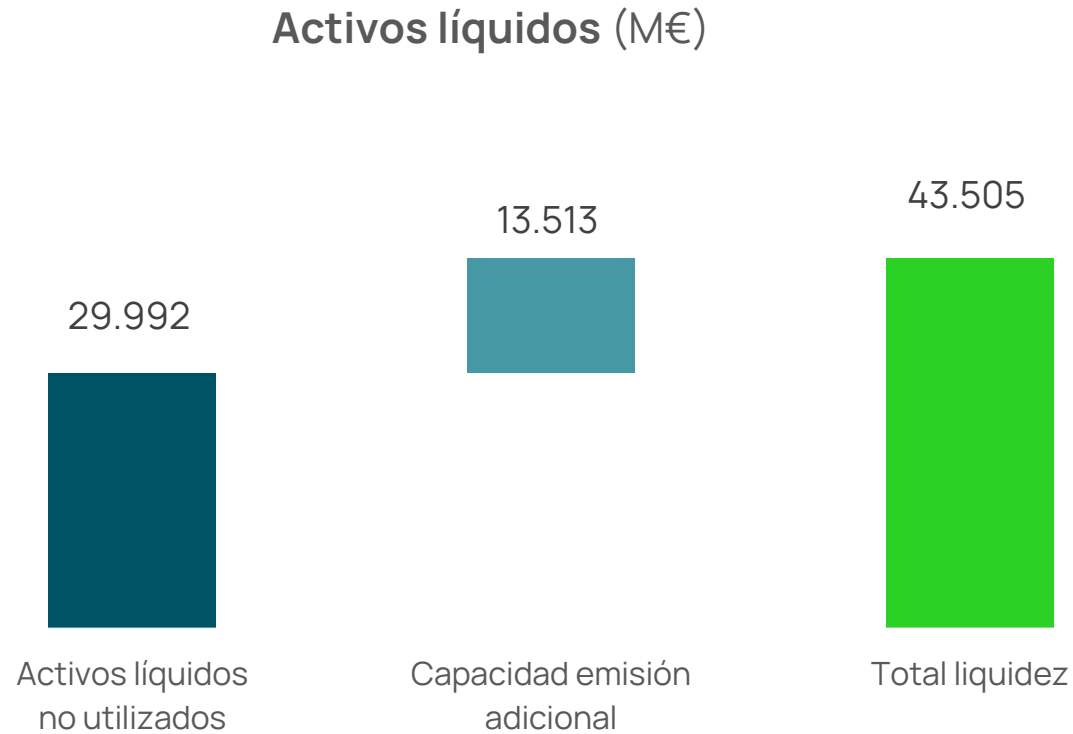


# Anexos



# Liquidez

## Posición de liderazgo en liquidez



### Ratios de liquidez

*Loan to deposit*

69%

NSFR

159%

LCR

292%



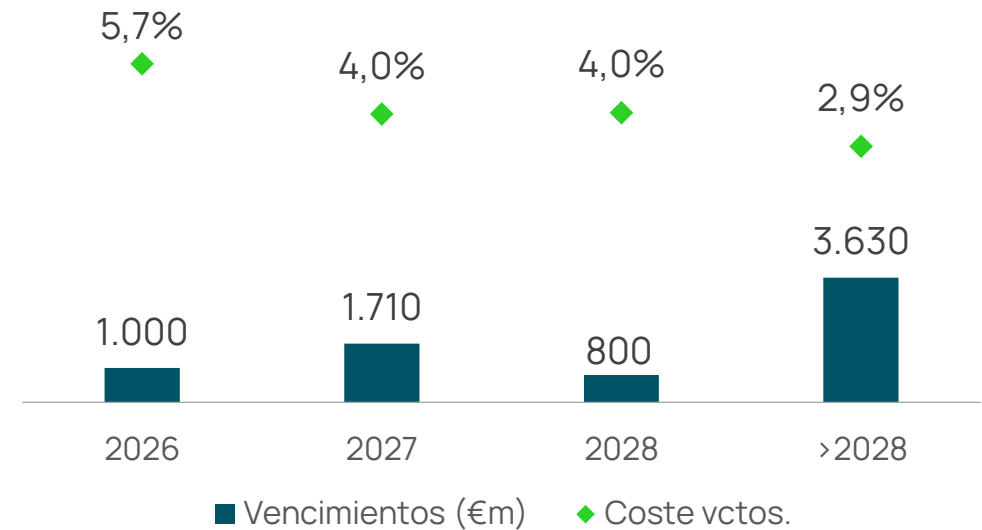
# Financiación mayorista

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

Instrumento	2026	2027	2028	>2028	Total
AT1	500	-	-	-	500
Tier 2	-	300	-	300	600
Senior non-preferred	500	300	-	500	1.300
Senior preferred	-	-	800	-	800
Cédulas hipotecarias	-	1.110	-	2.830	3.940
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>1.710</b>	<b>800</b>	<b>3.630</b>	<b>7.140</b>

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

## Estructura de vencimientos <sup>(1,2)</sup>

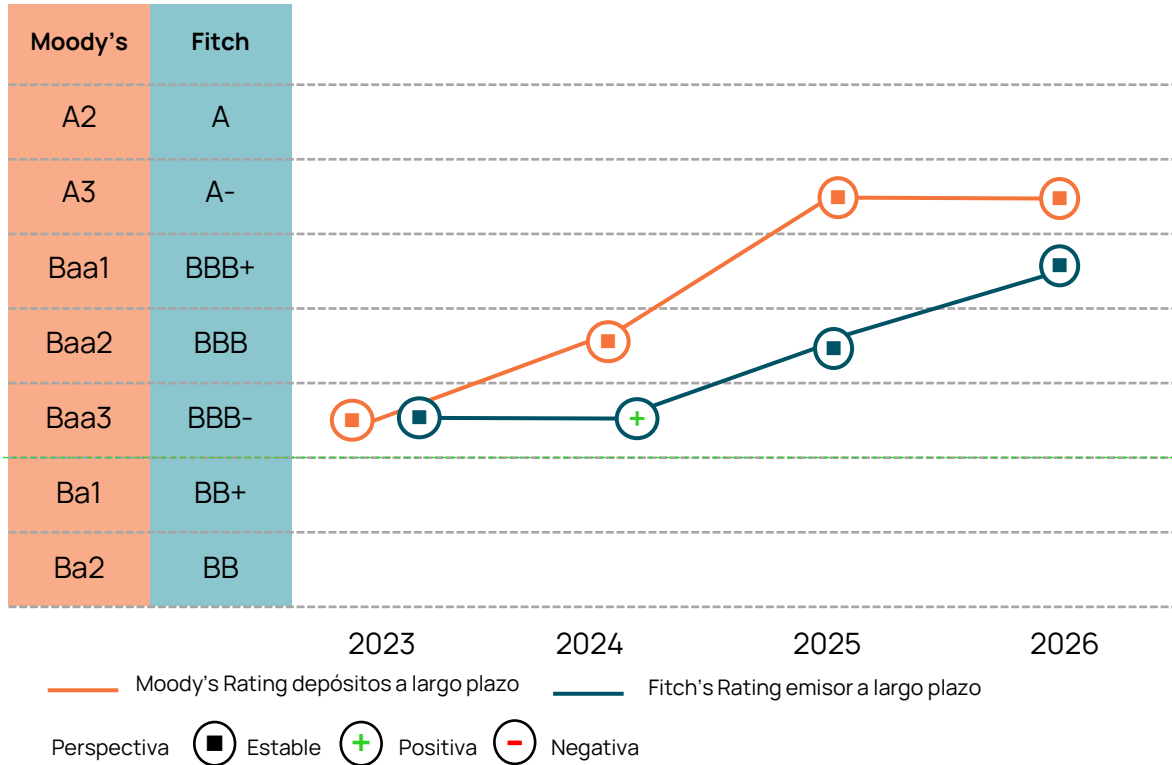


(2) Excluye 47 millones de euros de PeCocos e incluye 500 millones de euros de AT1 cuyo coste no pasa por la cuenta de resultados.

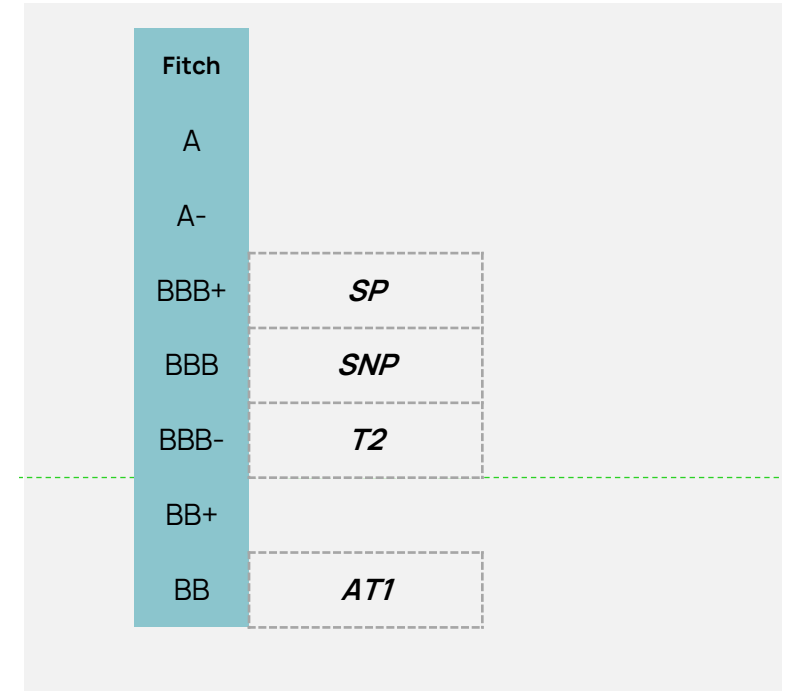


# Ratings

## Evolución Ratings a largo plazo



## Rating actual por instrumento

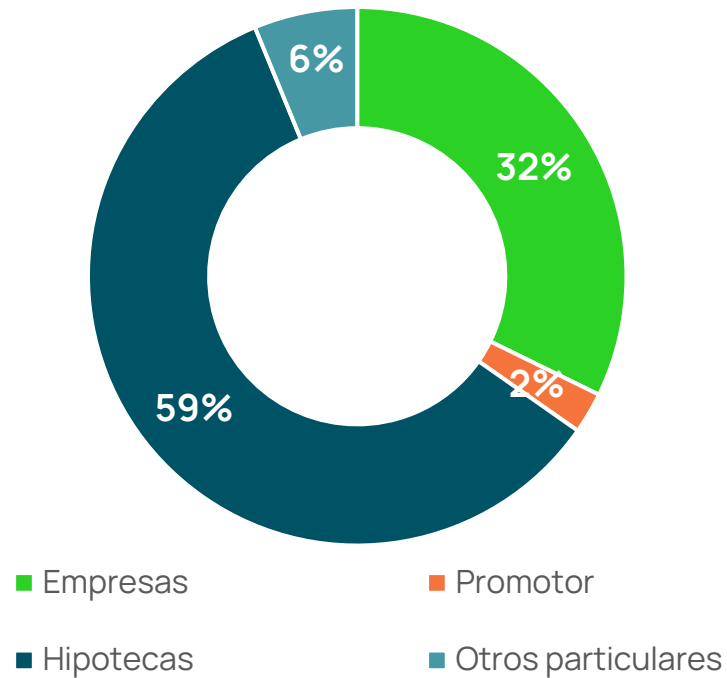


	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
	<b>BBB+</b>	<b>F2</b>	<b>Estable</b>
	Depósitos a largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
	<b>A3</b>	<b>Prime-2</b>	<b>Estable</b>



# Préstamos dudosos

Estructura de préstamos dudosos (%)



Ratio de mora por segmento (%)

Loan portfolio (€m)	1T25	4T25	1T26
Empresas (incl. Promotor)	4.7%	3.4%	3.2%
Hipotecas residenciales	2.3%	2.1%	1.9%
Consumo y otros	1.9%	1.7%	1.8%
<b>Ratio de mora total</b>	<b>2.6%</b>	<b>2.1%</b>	<b>2.0%</b>



# Desglose de crédito por *stage*

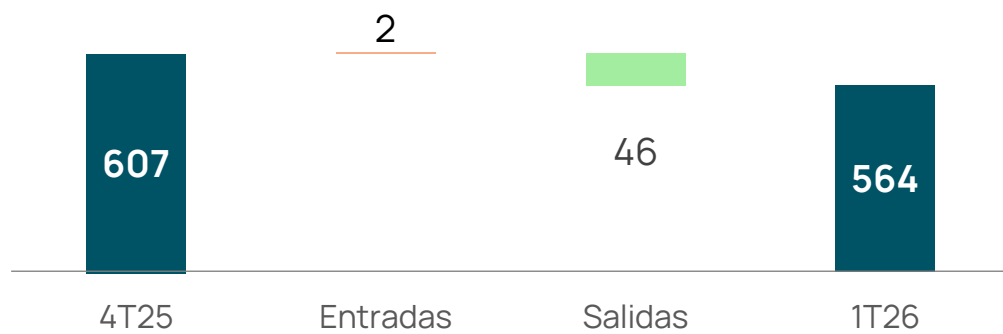
## Desglose de crédito por *stages*

Marzo 2026 (M€)	<i>Stage 1</i>	<i>Stage 2</i>	<i>Stage 3</i>
Saldo bruto	45.396	2.226	981
Cobertura	235	133	416
Nivel de cobertura (%)	0,5%	6,0%	42,4%



# Activos adjudicados

Evolución de los activos adjudicados (M€)



Desglose de activos adjudicados (M€)

Activos adjudicados (M€)	Deuda bruta	VNC	Cobertura (%)
Residencial	148	58	61%
Obra en curso	50	3	94%
Terciario	70	27	61%
Suelos	296	40	86%
<b>Total</b>	<b>564</b>	<b>128</b>	<b>77%</b>



# Acción y valor en libros

Acción y liquidez <sup>(1)</sup> :	1T25	4T25	1T26
Nº de acciones (m)	2.571	2.571	2.571
Último precio (€)	1,71	2,78	2,52
Mayor precio(€)	1,81	2,80	2,97
Menor precio (€)	1,26	2,28	2,45
Volumen medio diario (Millones de acciones )	6,91	5,27	5,69
Volumen medio diario (€m)	10,55	13,02	15,20
Capitalización bursátil (€m)	4.387	7.143	6.485
Valor contable:			
Valor en libros <sup>(1)</sup> exc. Minoritarios (€m)	6.318	6.390	6.543
Valor en libros tangible <sup>(2)</sup> (€m)	6.179	6.230	6.387
Ratios <sup>(3)</sup> :			
Valor en libros por acción (€)	2,46	2,48	2,54
Valor tangible en libros por acción (€)	2,40	2,42	2,48
<b>Precio / valor en libros</b>	<b>0,69x</b>	<b>1,12x</b>	<b>0,99x</b>
<b>Precio / valor tangible en libros</b>	<b>0,71x</b>	<b>1,15x</b>	<b>1,02x</b>

(1) El valor contable excluye 547 millones de euros de AT1 y otro resultado global acumulado

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



# Cuenta de resultados

Millones de euros	1T24	2T24	3T24	4T24	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	Var. i. t. (%)	Var. i. a. (%)
<b>Margen de intereses</b>	<b>390</b>	<b>383</b>	<b>384</b>	<b>381</b>	<b>369</b>	<b>374</b>	<b>375</b>	<b>378</b>	<b>373</b>	<b>-1,2%</b>	<b>1,3%</b>
Dividendos	0	8	5	1	1	12	4	6	1	-81,4%	85,9%
Puesta en equivalencia	25	34	15	13	22	39	19	14	19	32,2%	-12,9%
Comisiones netas	130	126	125	131	132	130	130	135	136	1,1%	3,1%
ROF	1	3	4	5	4	4	1	3	1	-53,8%	-67,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(85)	(10)	(19)	(10)	(12)	(15)	(14)	(14)	(11)	-23,9%	-10,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>462</b>	<b>544</b>	<b>514</b>	<b>521</b>	<b>515</b>	<b>543</b>	<b>515</b>	<b>521</b>	<b>520</b>	<b>-0,2%</b>	<b>1,0%</b>
Gastos de admon. y amortización	(225)	(224)	(228)	(230)	(235)	(237)	(239)	(243)	(245)	1,0%	4,5%
Gastos de personal	(135)	(135)	(138)	(143)	(142)	(144)	(145)	(143)	(145)	1,7%	2,5%
Gastos generales	(68)	(67)	(68)	(65)	(71)	(70)	(71)	(76)	(77)	0,2%	8,5%
Amortización	(22)	(22)	(22)	(22)	(22)	(23)	(23)	(24)	(23)	-1,3%	5,0%
<b>Margen de explotación</b>	<b>237</b>	<b>320</b>	<b>286</b>	<b>291</b>	<b>280</b>	<b>306</b>	<b>276</b>	<b>278</b>	<b>275</b>	<b>-1,2%</b>	<b>-2,0%</b>
Deterioro de activos financieros	(31)	(29)	(27)	(24)	(32)	(32)	(28)	(32)	(25)	-21,0%	-20,2%
Otras provisiones	(19)	(43)	(34)	(96)	(22)	(24)	(23)	(51)	(20)	-61,1%	-9,0%
Ow gastos reestructuración	-	-	-	(38)	-	-	-	(27)	0	-	-
Otros deterioros / reversión	(3)	(1)	(3)	(8)	0	(2)	7	(1)	2	-270,3%	416,0%
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>184</b>	<b>247</b>	<b>222</b>	<b>163</b>	<b>227</b>	<b>249</b>	<b>232</b>	<b>194</b>	<b>232</b>	<b>19,7%</b>	<b>2,0%</b>
Impuestos	(73)	(64)	(65)	(41)	(69)	(69)	(67)	(63)	(71)	12,3%	3,1%
Minoritarios	0	0	0	(0)	0	(0)	(0)	1	0	-	-
<b>Beneficio neto atribuible</b>	<b>111</b>	<b>184</b>	<b>157</b>	<b>122</b>	<b>158</b>	<b>179</b>	<b>165</b>	<b>130</b>	<b>161</b>	<b>23,8%</b>	<b>1,4%</b>

Nota: Toda la información se prepara sobre una base pro forma para su comparabilidad. Pérdidas y ganancias reexpresadas por la NIIF 17. Pequeños impactos principalmente en el margen de intereses, asociadas y otros ingresos



# Balance de situación

<i>Millones de Euros</i>	31/03/2025	30/06/2025	30/09/2025	31/12/2025	31/03/2026
Efectivo y saldo efectivo en bancos centrales	7.726	4.864	5.792	5.761	5.693
Activos financieros para negociar y con cambios en PyG	1.456	1.436	285	1.033	1.079
Activos financieros con cambios en otro rdo. Global	4.930	5.019	5.015	4.593	4.999
Préstamos y anticipos a coste amortizado	49.602	51.164	51.566	54.607	54.205
Préstamos y anticipos a bancos centrales y ent. Crédito	1.781	1.626	3.101	6.055	5.423
Préstamos y anticipos a la clientela	47.822	49.538	48.465	48.552	48.782
Valores representativos de deuda a coste amortizado	24.663	24.627	24.379	23.882	24.604
Derivados y coberturas	1.157	1.254	1.273	1.527	1.416
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	799	884	935	853	929
Activos tangibles	1.582	1.552	1.534	1.524	1.504
Activos intangibles	87	96	96	105	100
Activos por impuestos	4.351	4.332	4.296	4.261	4.298
Otros activos y ANCV	347	332	355	278	260
<b>Total activo</b>	<b>96.700</b>	<b>95.559</b>	<b>95.527</b>	<b>98.428</b>	<b>99.087</b>
Pasivos financieros para negociar y con cambios en PyG	491	627	163	515	554
Pasivos financieros a coste amortizado	86.723	85.279	85.734	88.210	88.573
Depósitos de entidades de crédito	2.474	3.558	4.063	6.114	4.989
Depósitos de la clientela	77.829	73.277	74.603	75.430	76.929
Valores representativos de deuda emitidos	4.107	4.631	4.620	3.950	3.936
Otros pasivos financieros	2.313	3.812	2.447	2.715	2.719
Derivados y coberturas	572	535	523	554	956
Provisiones	812	774	757	742	718
Pasivos por impuestos	382	425	446	382	385
Otros pasivos	906	925	924	935	857
<b>Total Pasivo</b>	<b>89.886</b>	<b>88.565</b>	<b>88.546</b>	<b>91.337</b>	<b>92.042</b>
Fondos propios	6.866	6.838	6.820	6.937	7.090
Otro resultado global acumulado	(52)	141	144	136	(63)
Intereses minoritarios	0	15	17	17	18
<b>Total patrimonio neto</b>	<b>6.814</b>	<b>6.994</b>	<b>6.980</b>	<b>7.091</b>	<b>7.045</b>
<i>Total patrimonio neto (excl. AT1)</i>	<i>6.267</i>	<i>6.446</i>	<i>6.433</i>	<i>6.543</i>	<i>6.498</i>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>96.700</b>	<b>95.559</b>	<b>95.527</b>	<b>98.428</b>	<b>99.087</b>



# Advertencia legal

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





**Muchas gracias**

Presentación de resultados 1T26