

# Junta General Ordinaria de Accionistas de Unicaja

## Intervención del Presidente

9 de abril de 2025

## Introducción

Muy buenos días, señoras y señores accionistas.

En primer lugar, quiero reiterarles mi agradecimiento por su asistencia a esta Junta General.

La celebración de este evento simboliza un momento clave cada año en la vida de la Entidad, en tanto que compartimos con ustedes los resultados del ejercicio 2024, así como las perspectivas para 2025, y las prioridades estratégicas que nos deben guiar durante los próximos ejercicios. Y en esta ocasión lo es especialmente, ya que 2024 ha sido un año muy importante para Unicaja, un año de cambio y de inicio de una nueva etapa, como ya anticipaba en la Junta General de Accionistas del año pasado mi predecesor en la Presidencia del Banco, D. Manuel Azuaga. Una nueva etapa con el foco puesto en el crecimiento rentable y en la creación de valor, con el objetivo de ofrecerles un retorno sostenible y de consolidar relaciones duraderas y estables a largo plazo con nuestros clientes.

Gracias a la determinación de los equipos que trabajan en Unicaja y, sobre todo, a la confianza que ustedes, señoras y señores accionistas, han depositado en nosotros, hoy podemos vislumbrar un futuro como proyecto empresarial independiente y con una estrategia propia.

En mi caso, concurre una circunstancia que le confiere un carácter distintivo y singular a la Junta de hoy, ya que se trata de la primera ocasión en la que comparezco y me dirijo a ustedes como Presidente de Unicaja. Para mí es un honor, y les quiero agradecer su confianza.

En la presente Junta, además de incluir en el orden del día los puntos habituales relativos a la aprobación de las cuentas y al estado de información no financiera, la aplicación del resultado y la gestión del Consejo de Administración, se da cabida a otros asuntos de relevancia, como la renovación de las delegaciones habituales en el Consejo para, por una parte, emitir valores convertibles en acciones de la sociedad (hasta un importe máximo de 500 millones de euros), con facultades para aumentar el capital y excluir el derecho de suscripción preferente en su caso; y, por otra, para adquirir o aceptar en garantía acciones propias con arreglo a los límites legales. Asimismo, se incluye en el orden del día la renovación parcial del Consejo de Administración.

Con respecto a este último punto, el Consejo ha acordado elevar a esta Junta General, como se recoge en el punto quinto del orden de día, la propuesta de nombramiento de un nuevo consejero dominical, D. César Bedoya, a propuesta de Desarrollos La Coronela, S.L., que, con posterioridad a la convocatoria de esta Junta General, ha obtenido las autorizaciones reglamentarias del Banco Central Europeo. Asimismo, se propone la reelección de D<sup>a</sup>. Carolina Martínez, D<sup>a</sup>. Rocío Fernández y D. Antonio Carrascosa como consejeros independientes y de D. Rafael Domínguez como consejero dominical.

Con la finalidad de contextualizar el tratamiento y desarrollo de los puntos del Orden del Día que se detallarán posteriormente, estructuraré mi exposición en tres apartados:

- En primer lugar, haré una breve alusión al entorno económico y financiero actual.
- En un segundo apartado, expondré de manera sucinta los hitos más relevantes y acontecimientos vividos por la Entidad durante 2024.

- Y, finalmente, compartiré con ustedes unas breves reflexiones sobre el posicionamiento de la Entidad para afrontar los retos actuales y futuros.

Después de mi intervención, el Consejero Delegado analizará en profundidad y con detalle la evolución del negocio y las cuentas anuales que presentamos para su consideración, junto con las prioridades del Plan Estratégico 2025-2027.

### **Entorno económico y financiero actual**

En 2024, la actividad económica a escala mundial ha continuado dando muestras de resiliencia, a pesar de la existencia de elevados niveles de incertidumbre y la continuidad de los focos de tensión dentro del proceso de reconfiguración del escenario geopolítico. La combinación de ambos efectos se está viendo reflejada en una creciente fragmentación de los flujos comerciales globales, con perspectiva de que se vea acentuada durante los próximos meses por la aplicación de las medidas arancelarias de la administración estadounidense, cuyo negativo impacto resulta difícil de anticipar, no solo para los países, sino también para las empresas.

Ahora bien, la evolución del PIB mundial no presentó un patrón homogéneo, ya que se produjeron diferencias notables entre áreas económicas. El crecimiento robusto registrado por Estados Unidos contrastó con la atonía de la Eurozona, en práctico estancamiento, al verse lastrada por factores estructurales, la contracción del PIB en Alemania y Francia, y las consecuencias de la guerra de Ucrania, sobre la que aumentan las expectativas de que puedan alcanzarse ciertos acuerdos de paz.

La moderación de la inflación, que se va acercando a los niveles objetivo, ha permitido a los principales bancos centrales relajar el tono de la política monetaria, para lo que han continuado reduciendo el tamaño de su balance y han aplicado sucesivos recortes de los tipos de interés. En el caso de la Reserva Federal esta

tendencia se ha visto interrumpida a principios de año y se espera que se prolongue durante gran parte de 2025. Por su parte, los modestos crecimientos del PIB para la Eurozona proyectados para los próximos ejercicios generan un escenario propicio para la prolongación por parte del Banco Central Europeo del actual ciclo de bajada de los tipos de interés, si bien habrá que atender al comportamiento que muestren los precios, cuyo ajuste se prevé que sea más gradual que hasta ahora y presente una mayor volatilidad.

En cualquier caso, habrá que estar atentos al impacto que pueda tener sobre la inflación, la posible escalada de aranceles en el mundo, los planes fiscales expansivos en Europa, ante el fuerte incremento del gasto en defensa comprometido, la ejecución de los fondos de infraestructuras recientemente creados y los programas de reactivación económica anunciados, con un papel destacado en el caso de Alemania.

En este contexto complejo, la economía española volvió a comportarse mejor de lo esperado, cerrando el ejercicio con un crecimiento del 3,2%, muy por encima del conjunto de la zona Euro, que lo hizo en un 0,9%, y de los principales países de su entorno. A este mayor dinamismo ha contribuido la fortaleza mostrada por la demanda interna y el buen comportamiento del empleo.

Sin embargo, estos resultados positivos de la economía española deben valorarse desde una óptica más amplia. Por una parte, la mejora del empleo no evita que nuestra tasa de paro siga siendo elevada y, por otro lado, seguimos teniendo como retos la mejora de la productividad a largo plazo y la reducción de los niveles de déficit y deuda pública, elementos, todos ellos, importantes para continuar avanzando en el proceso de convergencia real con Europa.

Dadas sus implicaciones económicas y sociales, al mismo tiempo habría que abordar los desafíos que impone las dificultades de acceso a la vivienda residencial, tanto en régimen de compra como de alquiler, desarrollando políticas que permitan reducir los desajustes entre la oferta y la demanda.

En lo que se refiere a las variables clave del sector financiero, me gustaría destacar que la mejora de la actividad económica ha permitido, por primera vez desde 2020, un ligero crecimiento del saldo del crédito al sector privado. El crédito mantuvo un mayor dinamismo en la segunda mitad del ejercicio y esperamos que continúe esta tendencia de recuperación a lo largo de 2025.

Los resultados del sector bancario en España evolucionaron de forma positiva apoyados en el crecimiento del margen financiero, lo que ha posibilitado una mejora de los niveles la rentabilidad.

El ratio de dudosos ha continuado descendiendo hasta un 3,05% y el ratio de capital CET 1 ha aumentado al 12,9%. Ambos indicadores muestran que el sector ha continuado fortaleciéndose a lo largo del pasado ejercicio.

Mirando al futuro, los retos a los que se enfrenta el sistema bancario español siguen siendo importantes, dada la creciente presión competitiva y regulatoria, en un marco en el que, bajo una apuesta decidida por la digitalización, requerirá del mantenimiento de cuantiosas inversiones en tecnología, así como la introducción de la inteligencia artificial en nuestras formas de trabajo. El compromiso con la sostenibilidad y el acompañamiento a los clientes en el proceso de transición ecológica ocuparán una posición preponderante en los planes de actuación durante los próximos años.

### **Evolución de la Entidad: principales hitos**

Centrándonos en nuestra Entidad, como les señalaba, 2024 ha sido un año muy importante y especial. Un año de cambio y de apertura de una nueva etapa, articulada en la protección de los valores y cultura de Unicaja, la mejora de la rentabilidad recurrente y el impulso al crecimiento sobre la base de ofrecer el mejor servicio al cliente, de acuerdo con nuestro propósito de ayudar a las personas a prosperar.

El comienzo de esta nueva etapa ha venido precedido por una renovación muy importante de nuestros órganos de gobierno. Así, en 2023 se nombraron nueve nuevos consejeros, incluyendo al actual Consejero Delegado, en 2024 nos incorporamos otros dos consejeros y se llevó a cabo el relevo en la Presidencia, y, como les he referido anteriormente, en la Junta de hoy se propone el nombramiento de un nuevo consejero, D. César Bedoya. En definitiva, de los quince miembros del Consejo de Administración, doce se han incorporado en los últimos dos años, esto es, un 80% del total y, al mismo tiempo, se han producido relevos en las posiciones tanto del Consejero Delegado como del Presidente.

En mi opinión, el proceso seguido nos ha permitido configurar, al día de hoy, un Consejo de Administración renovado, altamente cualificado y diverso, con una matriz de competencias y habilidades muy completas, que, a mi juicio, aseguran el mejor análisis y una fundamentada toma de decisiones estratégicas para el futuro de la Entidad. A todos ellos les agradezco su dedicación y entrega para trabajar juntos en el desarrollo de esta nueva etapa de nuestro Banco.

De resultar aprobadas las propuestas que se someten a la consideración de la Junta General, el Consejo de Administración quedará compuesto, en cuanto a género, por

seis mujeres y nueve hombres, un cuarenta y un sesenta por ciento, respectivamente, del total, mientras que, por categoría de consejeros, un ejecutivo, siete independientes y siete dominicales, cumpliendo así las recomendaciones de buen gobierno corporativo aplicables a la Sociedad.

Sobre otras cuestiones, también relativas al gobierno corporativo, quiero destacar que, a finales del pasado ejercicio, el Consejo de Administración aprobó, por una parte, la actualización del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo para adaptarlo a la Guía Técnica 1/2024, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, por otra, dentro del marco fijado en la Política de Remuneraciones de los Consejeros para los ejercicios 2024, 2025 y 2026, la redistribución de los importes a satisfacer a los Consejeros por el desempeño de sus cargos, tanto en el Consejo como en las respectivas Comisiones de apoyo al Consejo, aspecto este del que pueden encontrar más detalle en el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, que se somete a votación consultiva de la Junta General en el punto octavo del orden del día.

Para completar la información en materia de gobernanza, me remito al Informe Anual de Gobierno Corporativo publicado el pasado 27 de febrero, y a lo que expondrá más adelante el Vicesecretario del Consejo de Administración sobre el seguimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas.

Todos estos avances en materia de gobierno corporativo nos han permitido obtener este año la certificación del Índice de Buen Gobierno Corporativo emitida por AENOR con la máxima calificación (g++).



En paralelo a estos aspectos relativos al Consejo de Administración, se han producido incorporaciones de nuevos perfiles al equipo ejecutivo orientadas al fortalecimiento del talento directivo del Banco, al impulso del negocio y a afianzar el crecimiento de sus diferentes líneas atendiendo a las dinámicas del mercado. Me gustaría destacar la incorporación de tres nuevos profesionales al Comité de Dirección, D. Luis Colorado, como Director General de Negocio Minorista, D. Juan Medina, como Director General de Personas, Organización y Legal, y D<sup>a</sup>. Estrella Botas, como Directora General de Tecnología y Operaciones. Se trata de ámbitos de gran relevancia en el proceso de transformación en el que estamos inmersos y en la materialización de la ambición de nuestro nuevo Plan Estratégico.

El año pasado también se inició la puesta en marcha de un plan de marca, como parte del cambio de imagen comercial e institucional que queríamos impulsar. Tras el desarrollo en el ámbito digital, en febrero del pasado año comenzó a desplegarse en nuestros edificios institucionales y nuestra red, compuesta por casi 1.000 oficinas, de las que casi un tercio continuaban con la denominación de Liberbank. Tras un intenso trabajo a lo largo de un año, se ha acometido el cambio de marca en la práctica totalidad de nuestros centros, y seguimos trabajando en su acondicionamiento completo a la nueva imagen corporativa.

También terminamos de forma muy satisfactoria el proceso de integración con Liberbank, con la conclusión, el pasado mes de diciembre, del plan de reestructuración de personal acordado con la representación laboral, tras la integración tecnológica y operativa llevada a cabo durante 2022 y 2023, respectivamente.

El esfuerzo en la transformación del Banco se ha llevado a cabo manteniendo el foco en el negocio y en el cliente. Sin entrar en detalle, ya que de ello se encargará

posteriormente el Consejero Delegado, gracias al trabajo de todo el equipo de Unicaja, en 2024 hemos obtenido un beneficio récord de 573 millones de euros, que multiplica por dos al del año anterior. El aumento del beneficio se ha basado en un crecimiento del 15% del margen bruto, que ha impulsado una mejora de 400 p.b. del ratio de eficiencia.

Los activos improductivos se redujeron un 22% en el ejercicio y la tasa de mora mejoró 40 p.b. hasta el 2,71%, porcentaje inferior al 3,05% con el que cerró el sector, tal y como les comentaba en la anterior sección.

Mantenemos una sólida posición de capital y liquidez, que nos dota de una gran fortaleza para seguir creciendo. Nuestra ratio de capital, CET 1 aumentó en 40 p.b. y se situó a finales del pasado año en el 15,1%, el valor más elevado de todos los bancos españoles que cotizan en Bolsa, y disponemos de una excelente situación de liquidez, medida a través del ratio LCR, que nos sitúa a la cabeza del sector.

La solidez de nuestro balance nos permite proponer para aprobación de esta Junta, la distribución de un dividendo en efectivo de 13,4 céntimos por acción, 2,7 veces superior al pagado un año antes. Esta propuesta de reparto de dividendos responde a la política acordada por el Consejo consistente en la distribución a sus accionistas del 60% del resultado neto consolidado.

De este importe, 6 céntimos fueron abonados como dividendo a cuenta el pasado mes de diciembre y, si así lo aprueban ustedes hoy, señoras y señores accionistas, el dividendo complementario por importe de 7,4 céntimos será satisfecho el próximo 24 de abril.

En este punto, me gustaría señalarles que, de esta propuesta de dividendos, las Fundaciones procedentes de las Cajas de Ahorros percibirán en torno a 135

millones de euros, que podrán destinar a la extraordinaria función social que desarrollan.

Con el pago de este dividendo y con el programa de recompra de acciones que se ha llevado a cabo durante el último año, la remuneración al accionista en 2024 será de 444 millones de euros, lo que se traduce en una rentabilidad para nuestros accionistas del 14%.

Nuestro objetivo es que este aumento en la retribución para los accionistas sea sostenible a largo plazo y así lo contemplamos en nuestro nuevo Plan Estratégico.

La positiva evolución de la cuenta de resultados y de la calidad del balance, así como la retribución al accionista propuesta, han permitido una evolución muy favorable de nuestra acción en Bolsa en 2024, con una revalorización del 42%, que nos ha situado como el tercer valor del Ibex 35 por comportamiento bursátil y muy por encima del 15% de subida del Índice en su conjunto.

De acuerdo con nuestra misión empresarial, tenemos la voluntad inequívoca de seguir trabajando al servicio de la economía y la sociedad, sobre la que se proyecta nuestra actuación a través de distintas vertientes.

Entre ellas, me gustaría destacar, al menos tres.

En primer lugar, la dinamización de la actividad a través de la canalización del ahorro hacia la inversión productiva. A lo largo del pasado ejercicio destinamos más de 7.000 millones a la financiación de las necesidades de los hogares y el tejido productivo, y movilizamos la cifra de 2.395 millones de euros en financiación sostenible. Nuestra contribución a la transición energética se despliega además a través del cumplimiento de los objetivos medioambientales que nos hemos

propuesto, entre ellos, la reducción de las emisiones de CO<sub>2</sub> en un 20% durante el periodo 2024-2027 y en un 30% para 2030.

Por otro lado, el impacto económico derivado del desarrollo de nuestra actividad. Durante 2024 hemos generado más de 2.200 millones de valor añadido, de los que una quinta parte ha sido dedicada a retribuir a los más de 7.500 empleados que forman parte Grupo. Un 25,7% se ha destinado a la remuneración de los accionistas y al fortalecimiento de nuestras reservas, mientras que al pago de tributos y cotizaciones sociales, 580 millones de euros, lo que supone uno de cada cuatro euros que generamos. El 28,6% restante ha encontrado como destino el pago a proveedores y la realización de provisiones y dotaciones para la cobertura de potenciales impagos de nuestros clientes y otras contingencias.

Y, finalmente, el compromiso con inclusión financiera y la acción social.

Actualmente estamos presentes en 548 municipios. Junto a ello, y en consonancia con nuestro posicionamiento tradicional, durante 2024 hemos desarrollado contactos con diversas Administraciones Públicas, analizando distintas líneas de actuación en localidades que no cuentan con acceso a los servicios financieros a través puntos físicos.

Como pilar fundamental de la inclusión financiera, hemos continuado con Edufinet, el proyecto de Educación Financiera que desarrollamos conjuntamente con la Fundación Unicaja y una veintena de universidades e instituciones. Desde su puesta en marcha, hace ahora 20 años, más de 300.000 personas han participado en las distintas jornadas, talleres, cursos y conferencias que se han llevado a cabo de forma presencial, recibéndose a través de sus portales web más de 11 millones de visitas de usuarios procedentes de 180 países. Nuestro objetivo es que la

educación financiera llegue a toda la población, especialmente a aquellos colectivos que tradicionalmente han presentado mayores dificultades, como son los jóvenes y los mayores.

### **Posicionamiento de la Entidad para afrontar los retos**

Para finalizar mi intervención, quisiera compartir con ustedes, de forma muy breve, cómo afrontamos el futuro más cercano.

Durante el año pasado, tanto el Consejo de Administración como el equipo directivo, hemos trabajado de manera conjunta en la definición de la Estrategia 27, en nuestro Plan Estratégico para el periodo 2025-2027.

Como les explicará en profundidad nuestro Consejero Delegado, este Plan se centra en mejorar la rentabilidad y en poner al cliente en el centro de todas nuestras actuaciones. El nuevo Plan nos lleva a redefinir nuestra cultura corporativa y el modelo comercial, así como al fortalecimiento de nuestras capacidades tecnológicas.

Estas transformaciones que queremos llevar a cabo, las afrontamos apoyados en nuestras fortalezas: la cercanía a los territorios, contamos con una cuota de mercado de depósitos superior al 15% en diecisiete provincias de España, la elevada solvencia y una excelente situación de liquidez, como les he comentado anteriormente, y una gestión de riesgos conservadora y prudente, elemento clave para nuestro crecimiento.

Asimismo, queremos anclar la estrategia futura en unos sólidos valores compartidos por todos nosotros. El pasado mes de diciembre aprobamos en el Consejo de Administración la actualización del Código Ético del Grupo, que tienen a su disposición en nuestra página web. En él se señalamos como valores que

definen nuestro banco: la integridad, como base de nuestra conducta, la profesionalidad en el trabajo que realizamos, la cercanía en la relación con los clientes y la transparencia tanto con nuestros equipos como con los clientes.

Estamos muy satisfechos con los logros alcanzados en 2024 y afrontamos los próximos tres años con optimismo y realismo. Tenemos mucho trabajo por delante, pero todo el equipo de profesionales estamos muy ilusionados en hacer de Unicaja un banco cada día mejor para todos nuestros clientes y más rentable para ustedes, señoras y señores accionistas.

En este punto, quisiera agradecer a todos y cada uno de los miembros que integran el equipo de nuestro Banco, su implicación, su profesionalidad y su esfuerzo, y destacar la labor que han venido y vienen desarrollando en el ámbito de sus cometidos y funciones para alcanzar nuestro mejor desempeño.

Concluyo mostrando mi agradecimiento, en nombre del Consejo y de todo el equipo de profesionales de Unicaja, a nuestros clientes y, de manera muy especial a ustedes, nuestros accionistas, por su apoyo y confianza, que espero mantengan a futuro.

Muchas gracias.

Cedo la palabra al Consejero Delegado.