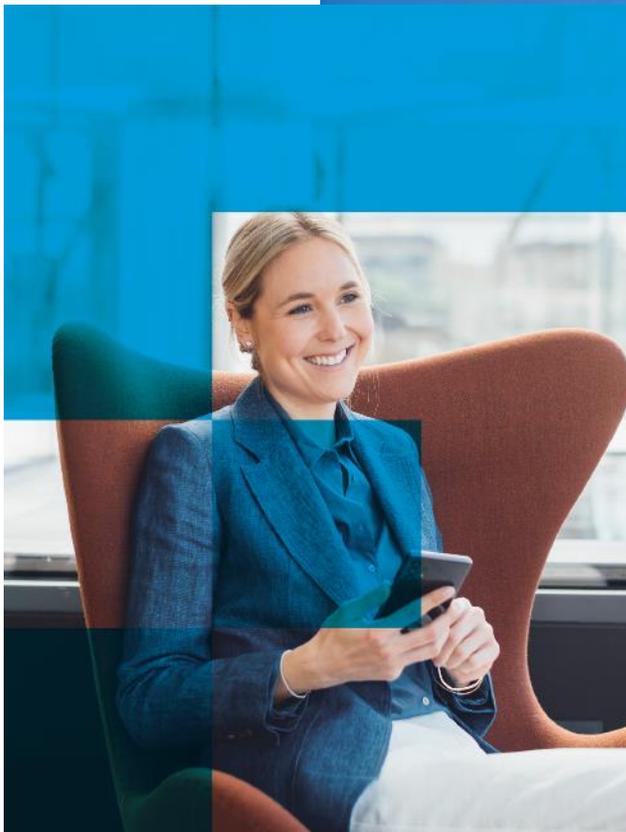


Resultados 2T25



30 JULIO 2025



Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en la misma. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa oferta o emisión concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, tanto la información financiera como no financiera relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank (incluyendo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG"). A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, así como nuestra capacidad para alcanzar nuestras expectativas o compromisos en materia ASG, que pueden depender de terceros, como nuestros objetivos de descarbonización, etc. Estos factores de riesgo, junto con cualquier otro mencionado en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y las previsiones contenidas en esta presentación, incluyendo las relativas a objetivos ASG. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo CaixaBank, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Portugués de Inversión ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

Elaborado con datos del Grupo a cierre de 30 de junio de 2025, salvo otra indicación.

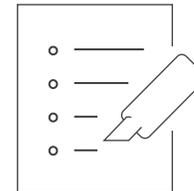
En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.



Aspectos clave

El fuerte desempeño en 1S respalda la mejora del *guidance*

» **Elevado crecimiento en volúmenes** – impulsando los ingresos

Nº de clientes⁽¹⁾
 ↑ ~360 mil i.a.

Crédito sano
 +5% i.a.

Depósitos
 +7% i.a.

Activos bajo gestión patrim.⁽²⁾
 +8% i.a.

» **Estabilización del MI** (-0,4% v.t.) – se prevé que 2T sea el punto más bajo del ciclo

» **Ingresos por servicios** (+5,4% 1S i.a.) **y CoR** (24 pbs; acum. 12M) **mejor que *guidance***

» **% morosidad en mín. histórico** (2,3%) **con elevada cobertura** (70%; prov. colectivas sin usar v.t.)

» **Sólido capital** (12,5% CET1) **y holgada liquidez** (217% LCR)

Resultado 1S25

2.951 MM€ | +10,3 % i.a.⁽³⁾

% RoTE^(3,4)

18,5%

Mejora del *guidance* 2025

➢ Ingresos por servicios: **↑ MSD⁽⁵⁾**

➢ Coste del riesgo⁽⁶⁾: **~25 pbs**

➢ % RoTE⁽⁷⁾: **>16%**

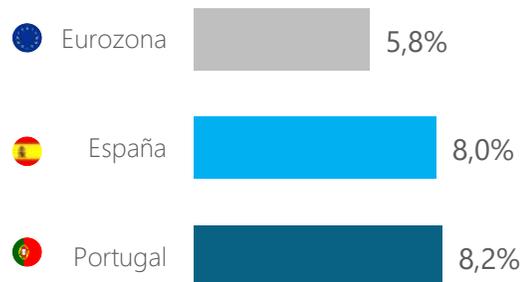
(1) En España. (2) Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (3) Resultado 1S25 +1,0% i.a. y % RoTE acumulado 12 meses en 17,6% PF con el gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente (por coherencia con el devengo en 2025). (4) Acumulado 12 meses. (5) Crecimiento i.a. a *mid-single-digit*. Mejorado vs. *guidance* anterior de crecimiento a *low-to-mid-single digit*. (6) Mejorado vs. *guidance* anterior de <30 pbs. (7) Mejorado vs. *guidance* anterior de c.16%.

Previsión de que las economías ibéricas sigan sobresaliendo pese a la incertidumbre global



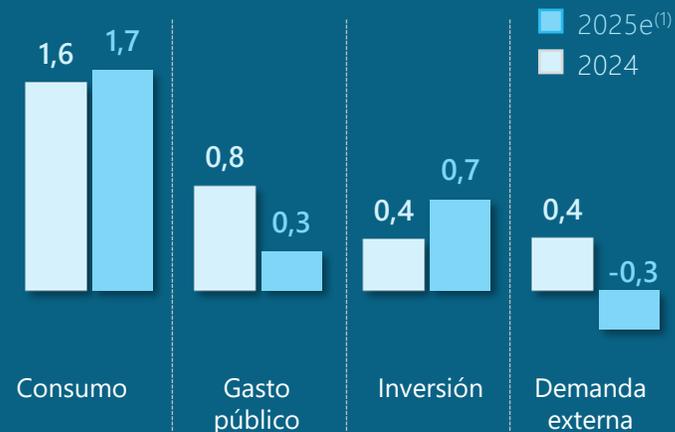
SE PREVÉ QUE EL CRECIMIENTO DE ESPAÑA Y PORTUGAL SIGA BATIENDO AL DE LA EUROZONA

1T25 vs. 4T19 Δ PIB real⁽¹⁾, %

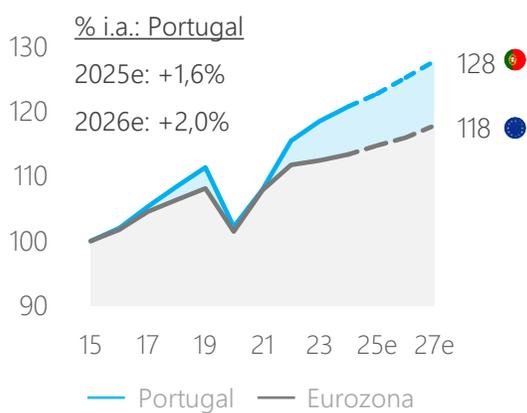
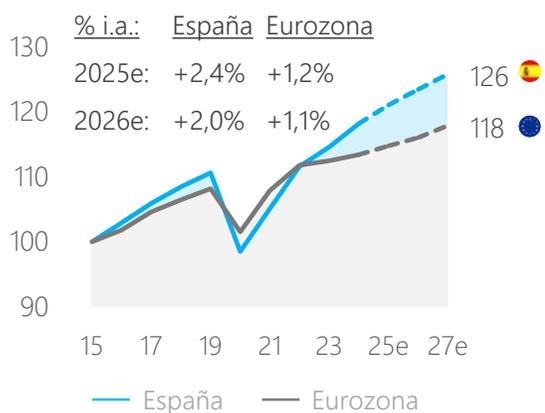


España: crecimiento impulsado por el **consumo** y la **recuperación de la inversión**

Contribución al crecimiento del PIB por componente, pp



Crecimiento del PIB real⁽²⁾, base 100 en 2015



MOTORES DE CRECIMIENTO:

- > Aumento población⁽³⁾ **+1% i.a.**
- > Mercado laboral fuerte⁽⁴⁾ **+584 mil i.a.**
- > ↑ renta disponible⁽⁵⁾ **+5% i.a.**
- > Tasa de ahorro elevada⁽⁶⁾ **13%**
- > ↑ Ingresos por turismo⁽⁷⁾ **+8% i.a.**
- > ↑ Exportaciones de otros servicios⁽⁸⁾ **+9% i.a.**
- > Baja exposición a las exportaciones de EEUU⁽⁹⁾ **1% PIB**
- > Bajo endeudamiento privado⁽¹⁰⁾ **-31 pp vs. Eurozona**

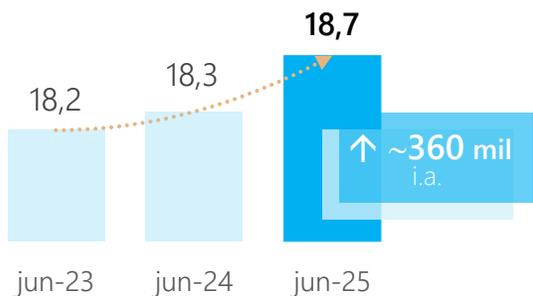
(1) Datos de PIB de España de 2T25 ya disponibles: +8,8% vs. 4T19. (2) Previsiones de CaixaBank Research (julio de 2025) para 2025e y años siguientes. (3) Fuente: INE, Encuesta de Población Activa. 2T25. (4) Incremento del empleo en 2T25 frente a 2T24. Fuente: INE, Encuesta de Población Activa. 2T25. (5) Renta disponible de los hogares. Fuente: INE. 1T25 vs. 1T24. (6) Fuente: INE. 1T25, ajustado por estacionalidad. (7) Fuente: INE, Encuesta de Gasto Turístico. Mayo de 2025 acumulado 12 meses. (8) Fuente: Banco de España. 2024. (9) Exportaciones de bienes. Fuente: Aduana e INE. 2024. (10) Diferencia entre las respectivas ratios de deuda sobre PIB, en pp. Incluye deuda no consolidada de hogares y sociedades no financieras en préstamos y valores de deuda. Fuente: Eurostat. 1T25.



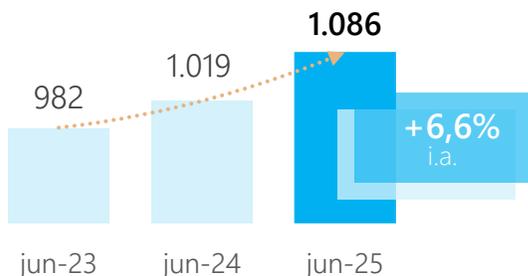
Continuo despliegue de nuestra estrategia – foco en **crecimiento y transformación**

CRECIMIENTO DEL NÚMERO DE CLIENTES Y VOLUMEN DE NEGOCIO: EL IMPULSO COMERCIAL SE CONSOLIDA EN EL 2T

Nº clientes en España, millones



Volumen de negocio⁽¹⁾, mil MM€



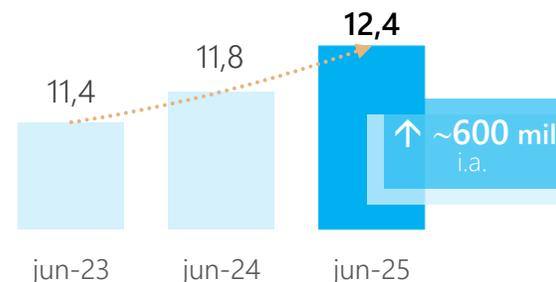
- > **25,3%** Cuota de mercado en volumen de negocio⁽²⁾
- > **35,5%** Cuota de mercado en nóminas + pensiones domiciliadas⁽³⁾
- > **71,7%** Clientes vinculados⁽⁴⁾



Mejor banco en España en 2025 por Euromoney y Global Finance

TRANSFORMACIÓN: APROVECHANDO LA TECNOLOGÍA PARA POTENCIAR LA ACTIVIDAD COMERCIAL Y LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE

Nº clientes digitales⁽⁵⁾ en España, millones



Altas digitales, 1S25⁽⁶⁾

+45 % i.a.

Ventas digitales, 1S25⁽⁷⁾

+22 % i.a.

Contrataciones *tech*⁽⁸⁾ (últimos 9 meses)

~500

- > **Rápida adopción de IA Generativa** → reducción del tiempo de respuesta al cliente, mejora de NPS...
- > **Herramientas IA** ya disponibles para **toda la organización**
- > **Nueva arquitectura de la App** para aprovechar todo su potencial: más simple, rápida y efectiva. **Nuevas funcionalidades de IA** desde 2T25



Mejor banco digital en España y Portugal en 2025 por Euromoney



Preservando nuestra **forma única de hacer banca**

Mejor Banco del Mundo por su Apoyo a la Sociedad 2025 por Global Finance



Mejor Banco en Diversidad e Inclusión en Europa y Mejor Banco en ASG en Portugal 2025 por Euromoney



(1) Crédito sano más recursos de clientes. (2) Cuota de mercado combinada incluyendo crédito y depósitos al sector privado (hogares y empresas no financieras); fondos de inversión (CaixaBank AM); planes de pensiones y seguros de ahorro en España. En base a la última información disponible de BdE, INVERCO e ICEA (junio de 2025). Los datos del sector para seguros de ahorro son estimación interna. (3) En España. En base a la última información disponible de la TGSS (junio de 2025). (4) Clientes persona física con 3 o más familias de productos con el banco. (5) Clientes persona física en España con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. (6) Clientes persona física en España. +28% en clientes persona física adultos. (7) A clientes persona física. (8) En España. Principalmente desarrolladores de código.



Acelerando la evolución del negocio con soluciones nuevas e innovadoras

Ejemplos de nuevas iniciativas

FaciliteaCasa

~42 mil

Propiedades en la plataforma⁽¹⁾

- > **Nuevo portal inmobiliario** lanzado en mayo
- > **Oferta** selectiva, **financiación**, y totalmente **digital**



FaciliteaCoches

~11,7 mil

Vehículos financiados, 1S25^(1,2)

- > **Nueva plataforma de movilidad**⁽³⁾ → 8,3 mil vehículos anunciados
- > ~2 mil MM€ nueva financ. de vehículos, 1S25⁽⁴⁾: +34% i.a.



Tap to Pay

~720 mil

Transacciones en v.a.^(1,5)

- > **1er banco** en España en ofrecer el servicio⁽⁶⁾
- > **30,3%** cuota de mercado en TPVs comercios^(1,7)



Generación +

~40 %

Penetración en clientes ≥65 años^(1,8)

- > **>30 mil empleados** formados para atender a clientes sénior
- > **Ampliación** del **ecosistema** financiero y no financiero



Mejora de las propuestas de valor y de las capacidades comerciales

(1) En España. (2) Incluye préstamos vía Facilitea para coches de ocasión y para motocicletas nuevas o de ocasión, así como *leasing* de vehículos de ocasión. (3) Lanzado en diciembre de 2024. (4) Incluyendo financiación de vehículos a través de CaixaBank, Facilitea y red de concesionarios, así como *leasing* de coches. (5) Ene-jul. 2025. (6) Tanto para Android (lanzado en mayo de 2023) como para iOS (lanzado en junio de 2025). (7) Estimación interna basada en datos de STMP y Redsys (junio 2025, acumulado 12 meses). (8) En base a datos del INE. Marzo de 2025.

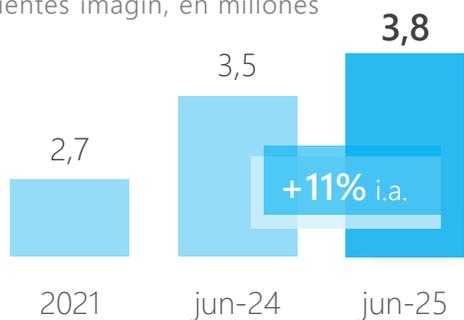


Un motor de crecimiento en el segmento joven y digital



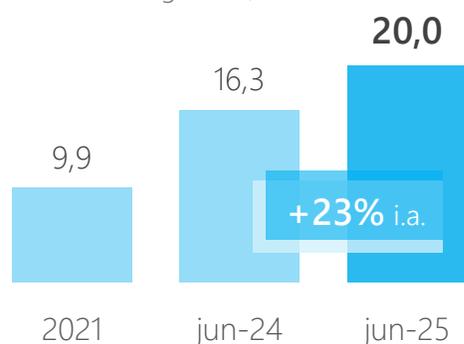
Fuerte crecimiento en número de clientes...

Clientes imagin, en millones



...y en volumen de negocio

Volumen de negocio⁽¹⁾, miles de MM€



UN PILAR PARA LA CAPTACIÓN DE CLIENTES

- > % captación de clientes nuevos vía imagin⁽²⁾ **~50%**
- > % clientes adultos con ingresos recurrentes en imagin **~55%**
- > Cuota de mercado en nóminas⁽³⁾ **8,5%**

GAMA COMPLETA DE SOLUCIONES

Desglose del volumen de negocio⁽¹⁾, 30-jun-25 en % del total

26%
Crédito a clientes

- 18% Hipotecas
- 8% Crédito al consumo

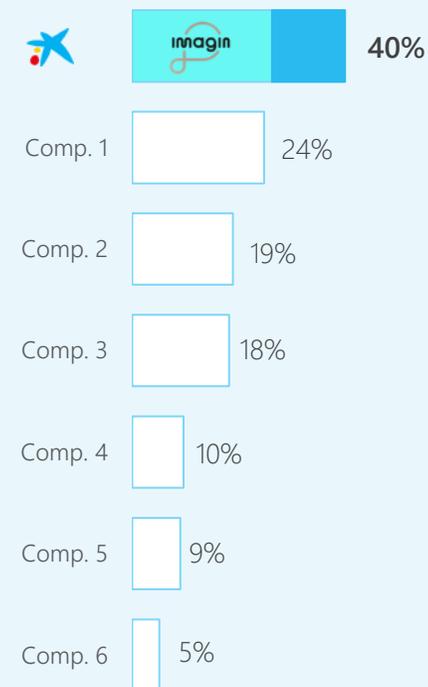


74%
Recursos de clientes

- 62% Depósitos vista
- 7% Depósitos plazo
- 5% Gestión Patrim.

LÍDER EN BANCA MÓVIL

Penetración en banca móvil entre el segmento 16-34 años en España⁽⁴⁾, %



Propuesta única que combina una experiencia 100% digital con las ventajas de una entidad consolidada

(1) Créditos + recursos de clientes. (2) En % del total de nuevas altas de clientes en España (CaixaBank + imagin), últimos 12 meses. (3) En España. Cuota total de CaixaBank (incluyendo imagin): 36,2%. Basado en datos de la TGSS. Junio de 2025. (4) En % del total de usuarios de banca móvil de 16-34 años en España. Fuente: GfK DAM (junio de 2025). Grupo de comparables: Bankinter, BBVA, ING, Revolut, SAB, SAN. NOTA: Véase el anexo para mayor detalle sobre imagin.

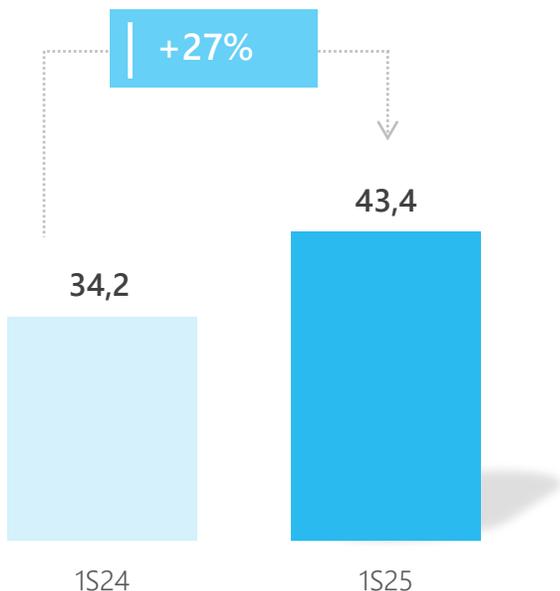


La creciente demanda impulsa el aumento a doble dígito de la nueva producción de crédito

Nueva producción de crédito (Grupo sin BPI), miles de MM€

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO ⁽¹⁾

Miles de MM€ (Grupo sin BPI)

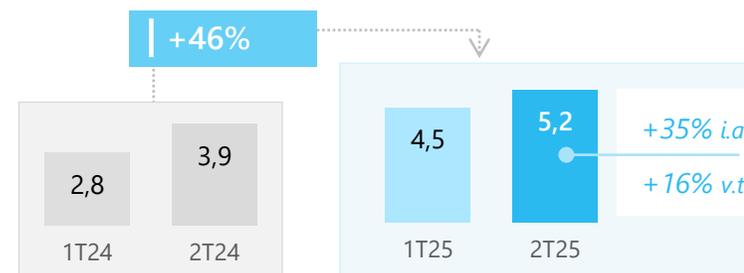


TIPO NUEVA PRODUCCIÓN ⁽²⁾
1S25, pbs

376 pbs



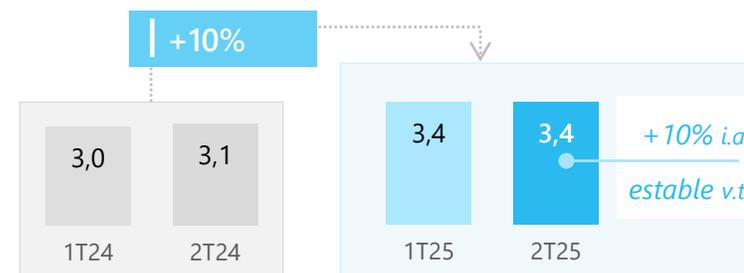
Nuevas hipotecas vivienda



- > 93% a tipo fijo⁽³⁾
 - > 27% cuota de mercado en nueva producción⁽⁴⁾; estrictos criterios de concesión
- MyHome**
FaciliteaCasa



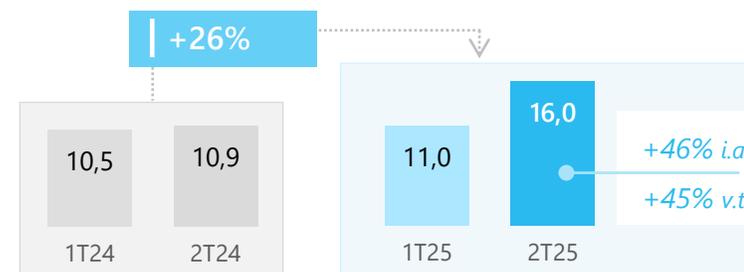
Nuevo crédito al consumo



- > ~90% a clientes con flujos de ingresos domiciliados en CABK⁽⁵⁾
- FaciliteaCoches**



Nuevo crédito a empresas⁽⁶⁾



- > ~55% de la originación en 1S25 es nuevo crédito a PyMEs⁽⁷⁾



(1) Nueva producción de hipotecas vivienda, crédito al consumo y a empresas. (2) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. (España) y MicroBank, excluyendo sector público. (3) Desglose de la nueva producción de hipotecas de 1S25: 93% a tipo fijo, 6% a tipo variable y 1% mixtas. (4) Cuota de mercado de nueva producción hipotecaria en España (acumulada 3 meses a mayo de 2025). En base a datos del BdE. (5) % sobre préstamos personales de CaixaBank. (6) Incluye préstamos, créditos sindicados y líneas de crédito (excluyendo factoring y confirming) de banca de empresas, negocio promotor, banca corporativa en España y sucursales internacionales. (7) Segmento de banca de empresas en España.



Aceleración del crecimiento de la cartera de crédito en todos los segmentos clave

CARTERA DE CRÉDITO SANA⁽¹⁾,
30 de junio de 2025

369 mil MM€

+4,9% v.a.
+3,9% v.t.

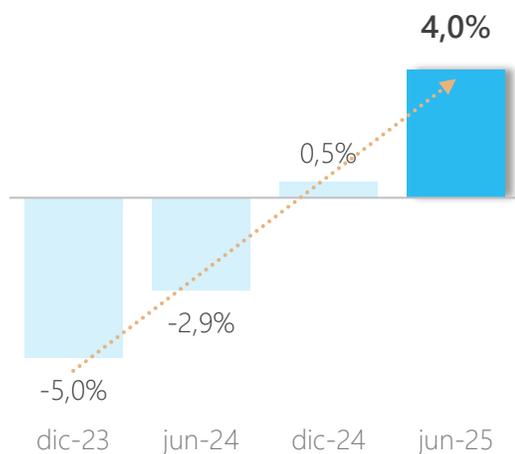
d/q:



ADQUISICIÓN VIVIENDA

+3,0% v.a. | **+1,8%** v.t.

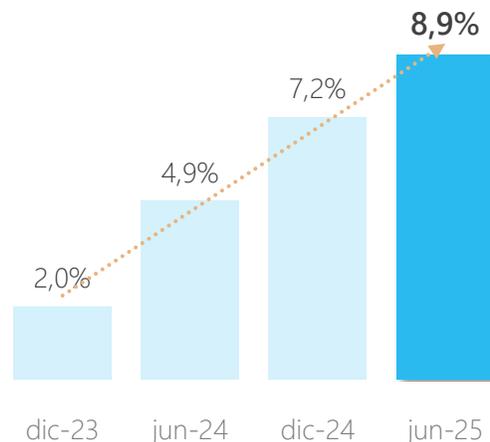
Crédito adquisición vivienda (sano), % i.a.⁽²⁾



CRÉDITO AL CONSUMO

+6,0% v.a. | **+3,1%** v.t.

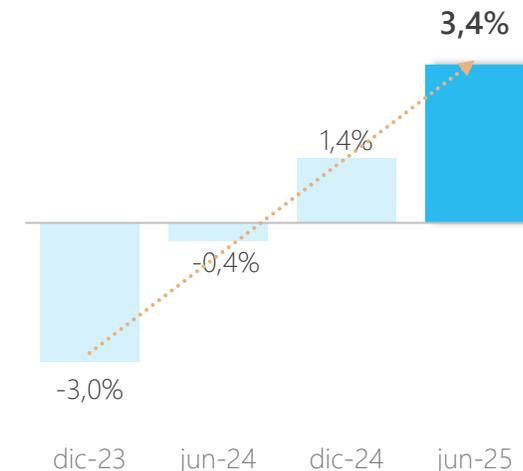
Crédito al consumo (sano), % i.a.⁽²⁾



CRÉDITO A EMPRESAS

+4,1% v.a. | **+3,3%** v.t.

Crédito a empresas en España y Portugal⁽³⁾ (sano), % i.a.⁽²⁾



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. Evolución afectada por estacionalidad positiva en "Otros créditos a particulares", relacionada con el anticipo de pensiones públicas. El incremento del total de la cartera de crédito sana ajustada por este efecto: +3,8% v.a., +2,9% v.t. (2) Crecimiento acumulado del stock en los últimos 12 meses. (3) Excluye sucursales de CIB fuera de España y Portugal.



El impulso del 1S lleva los recursos de clientes a superar los 700 mil MM€

Con el apoyo de gestión patrimonial y depósitos – complementado por estacionalidad positiva

RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾,
30 de junio de 2025

718 mil MM€

+4,7% v.a.
+3,9% v.t.

d/c:



DEPÓSITOS Y OTROS⁽²⁾

+5,8% v.a. | +4,8% v.t.



GESTIÓN PATRIMONIAL⁽³⁾

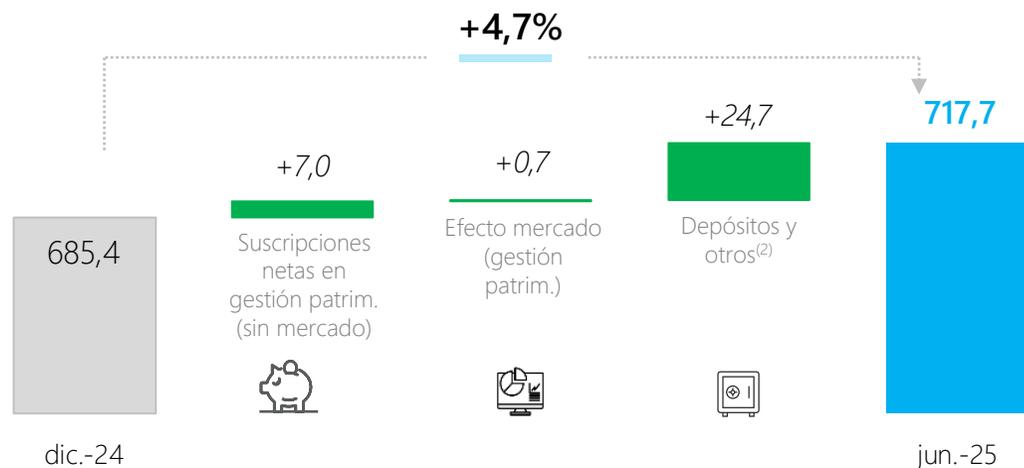
+2,9% v.a. | +2,5% v.t.

CUOTA DE MERCADO
EN DEPÓSITOS Y
GESTIÓN PATRIMONIAL
% en España⁽⁴⁾

26,2%

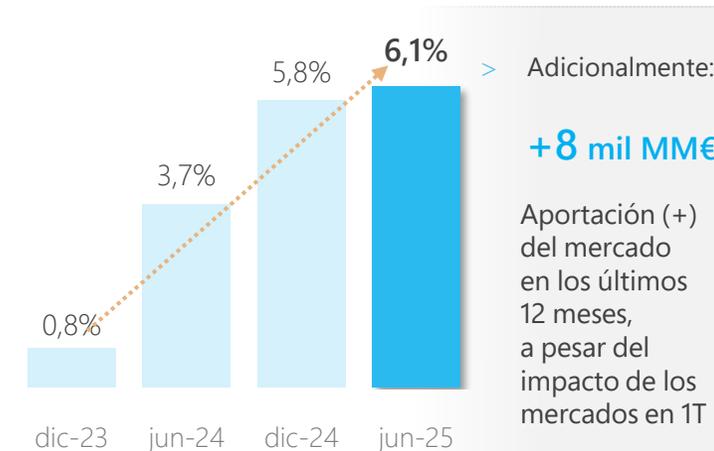
CRECIMIENTO DE LOS RECURSOS DE CLIENTES EN EL AÑO por suscripciones netas en depósitos y gestión patrimonial, complementado por la estacionalidad al cierre del 2T y la recuperación de los mercados tras la corrección de marzo-abril

Evolución anual de los recursos de clientes, miles de MM€



EL CRECIMIENTO SIGUE ACELERÁNDOSE

Saldos en gestión patrimonial⁽³⁾ + depósitos,
% i.a. excluyendo efecto mercado en gestión patrimonial⁽⁵⁾



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Otros fondos" y "Otros recursos gestionados". Afectado en junio por estacionalidad positiva. (3) Fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), planes de pensiones y seguros de ahorro. (4) Cuota de mercado combinada incluyendo depósitos de hogares y empresas no financieras, fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones y seguros de ahorro. En base a últimos datos del Banco de España, INVERCO, e ICEA (junio de 2025). Para seguros de ahorro, el dato del sector de junio es estimación interna. (5) Crecimiento solo considerando suscripciones netas acumuladas en los últimos 12 meses, excluyendo cualquier impacto de mercado durante ese período.

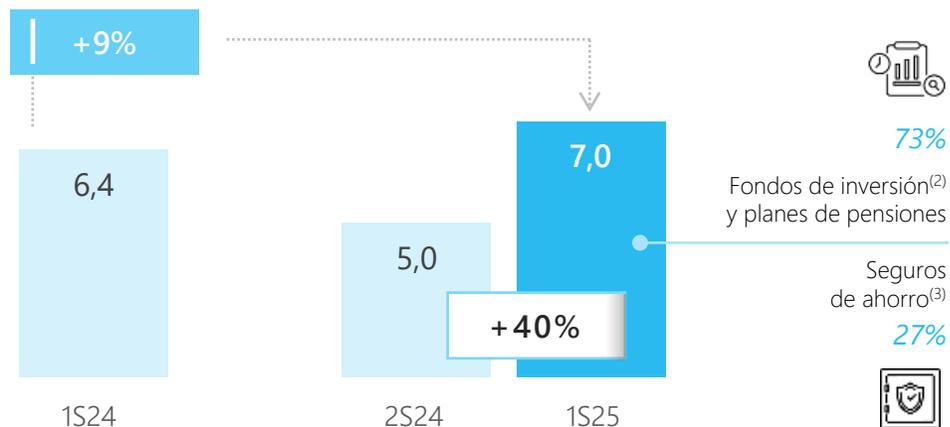


Otro excelente trimestre en gestión patrimonial con las suscripciones netas mostrando firmeza frente a la volatilidad del mercado



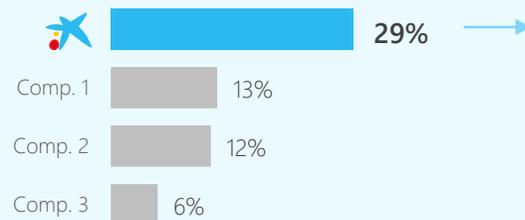
CRECIMIENTO SOSTENIDO EN SUSCRIPCIONES NETAS

Suscripciones netas en gestión patrimonial⁽¹⁾ (sin efecto mercado), miles de MM€



#1 EN GESTIÓN PATRIMONIAL EN ESPAÑA

Cuota de mercado por total activos en gestión patrimonial⁽⁴⁾, %



Cuota de mercado por producto⁽⁵⁾

Fondos de inversión	23%	#1
Planes de pensiones	34%	#1
Seguros de ahorro	38%	#1

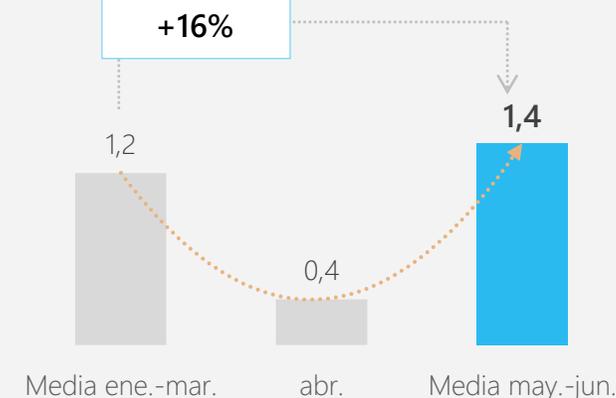
Posicionamiento único para atender a una demanda estructuralmente creciente



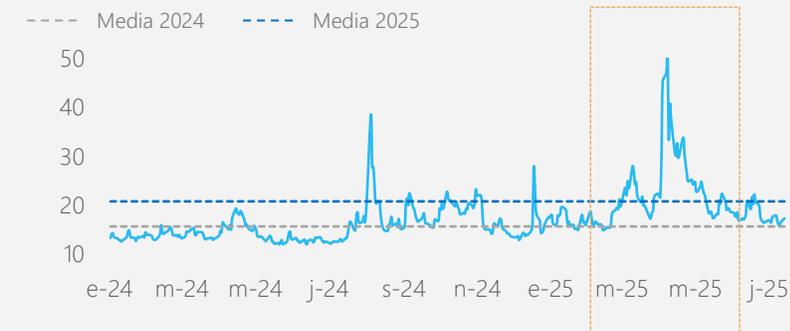
LAS SUSCRIPCIONES NETAS REBOTAN TRAS LA CORRECCIÓN DEL MERCADO DE MARZO-ABRIL

Tras la corrección del mercado de marzo-abril

Suscripciones netas en gestión patrimonial (sin efecto mercado)/mes, miles de MM€



Volatilidad del mercado: índice VIX⁽⁶⁾



(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs) planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) Incluye carteras gestionadas y SICAVs. (3) Incluye unit linked. (4) Cuota de mercado combinada, incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Grupo de comparables incluye: BBVA, Ibercaja y SAN. En base a la última información publicada por ICEA e INVERCO. Junio de 2025 para CaixaBank (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna); marzo de 2025 para comparables. (5) A junio de 2025, en base a los últimos datos disponibles de ICEA e INVERCO (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (6) Fuente: Bloomberg.



Las primas de seguros de protección crecen a doble dígito impulsadas por el dinamismo comercial y una oferta innovadora

Primas de seguros de protección⁽¹⁾

30 de junio de 2025, % i.a.

+12,3%

d/q:

- > VIDA-RIESGO: +12,8%
- > NO-VIDA: +11,9%

DINÁMICAS POSITIVAS EN PRODUCCIÓN IMPULSADAS POR LA OFERTA MYBOX Y UNA MAYOR PRODUCCIÓN DE CRÉDITO

Nuevas primas de seguros de protección en 1S25 acumulado 12M⁽²⁾: desglose por segmento en %



45%
Vida-riesgo



55%
No-vida



SALUD **19%**



AUTO **14%**



HOGAR **13%**



OTROS **9%**

MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado en España en % y Δ i.a. en pbs⁽³⁾

	27,7% +76 pbs		30,4% +30 pbs
VIDA-RIESGO		SEGUROS SALUD	
	10,5% +29 pbs		12,4% +167 pbs
SEGUROS HOGAR		SEGUROS ACCIDENTE	

MAYOR PESO DE MYBOX

81%

PRODUCCIÓN: MyBox en % de las nuevas primas de protección, 1S25 acumulado 12M

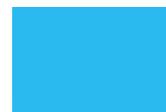
CARTERA DE VIDA-RIESGO:
MyBox en % del total de primas⁽⁴⁾

54%



jun-24

61%



jun-25

MyBox

DESPLIEGUE CONTINUO DE UNA OFERTA INNOVADORA CENTRADA EN EL CLIENTE

- > Producto que ofrece conveniencia, coste predecible, y con una cobertura más completa → menor tasa de abandono
- > Atendiendo necesidades sin cubrir y demanda creciente ante una mayor longevidad (p.ej. **MyBox** VidaCare; **MyBox** Jubilación autónomos; **MyBox** tranquilidad sénior)



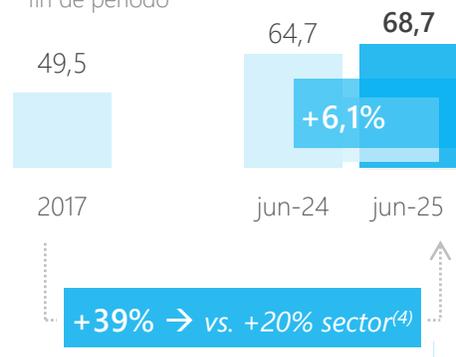
BPI: en una senda exitosa de crecimiento y rentabilidad

—con amplio potencial aún por capturar en un mercado en expansión

2018: 1er año completo de consolidación total de BPI en el Grupo CaixaBank

> BATIENDO CONSISTENTEMENTE AL MERCADO EN CRECIMIENTO DEL VOLUMEN DE NEGOCIO

Volumen de negocio^(2,3), miles de MM€ fin de periodo



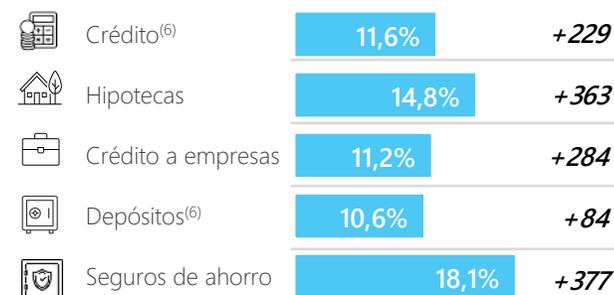
> MAYOR RENTABILIDAD

RoTE^(2,7), %



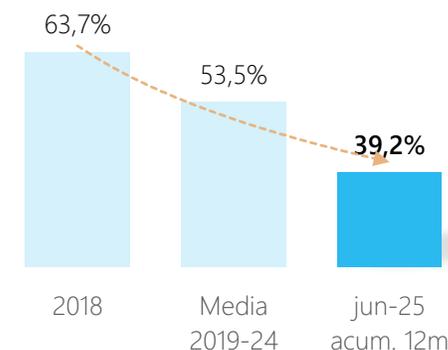
> GANANCIAS GENERALIZADAS EN CUOTA DE MERCADO

Cuota de mercado en Portugal⁽⁵⁾, % Δ 2017-25, pbs



> MEJORA DE LA EFICIENCIA

Ratio de eficiencia recurrente^(2,7), %

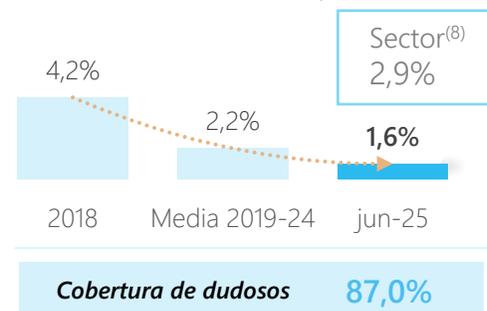


Resultado atribuido, 1S25

235 MM€ Segmento BPI⁽¹⁾

> RATIO DE MOROSIDAD MUY POR DEBAJO DE LA DEL SECTOR

Ratio de morosidad⁽²⁾, % fin de periodo



Fundamentos sólidos que permiten seguir capitalizando oportunidades en un mercado en crecimiento



(1) Contribución de la actividad bancaria en Portugal al resultado consolidado del Grupo, excluyendo entre otros, el resultado de las inversiones en BFA y BCI. (2) Segmento BPI. (3) Crédito sano más recursos de clientes. Los recursos de clientes a cierre de 2017 excluyen las colocaciones de bonos del Tesoro portugués. (4) Sector sin BPI. Datos del sector en base a la última información disponible del Banco de Portugal (mayo de 2025). (5) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (mayo de 2025). (6) Hogares y empresas no financieras. (7) Dato de 2022 reexpresado bajo NIIF 17/9. Datos de 2018-21 según reportados históricamente (NIIF 4). (8) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente (hogares y empresas no financieras), en base a la última información disponible publicada por el Banco de Portugal (marzo de 2025).



PyG y Balance



Mejora del resultado en el trimestre

–con crecimiento sostenido en ingresos por servicios, CoR aún más bajo y menor presión en MI



CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	2T25	2T24	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.636	2.791	-5,6%	-0,4%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q:	1.303	1.252	+4,0%	+1,9%
Ingresos por gestión patrimonial	483	431	+12,0%	-1,3%
Ingresos por seguros de protección	287	297	-3,2%	+0,1%
Comisiones bancarias	532	524	+1,5%	+6,1%
Otros ingresos	90	161	-44,0%	+4,7%
Dividendos ⁽²⁾	5	93	-94,4%	-90,1%
Puesta en equivalencia	76	65	+16,0%	+5,7%
Resultados de operaciones financieras	67	76	-12,0%	-3,7%
Otros ingresos y gastos de explotación ⁽³⁾	(57)	(73)	-21,5%	-46,9%
Margen bruto	4.030	4.205	-4,2%	0,5%
Total gastos operativos	(1.599)	(1.520)	+5,2%	+1,2%
Margen de explotación	2.431	2.685	-9,5%	-0,0%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(178)	(218)	-18,7%	-8,8%
Otras provisiones	(62)	(103)	-39,3%	+44,9%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(24)	(44)	-45,8%	
Resultado antes de impuestos	2.167	2.320	-6,6%	-0,9%
Impuesto sobre beneficios, minoritarios y otros ⁽⁴⁾	(685)	(649)	+5,5%	-4,4%
Resultado atribuido al Grupo	1.482	1.670	-11,3%	+0,8%
Resultado atribuido PF⁽⁵⁾	1.482	1.547	-4,2%	+0,8%
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	986	953	+3,5%	+2,5%
Resultado del servicio de seguros	317	299	+5,8%	+0,0%

INGRESOS

- > **Se reducen las presiones sobre el margen de intereses** a medida que los menores costes del pasivo, los mayores volúmenes y una mayor contribución positiva del ALCO compensan cada vez más la reprecación de los índices de crédito
- > **Crecimiento sostenido de los ingresos por servicios**
 - **Ingresos por gestión patrimonial:** crecimiento i.a. a doble dígito por mayores activos bajo gestión; la evolución trimestral refleja principalmente el impacto de la corrección del mercado en marzo-abril
 - **Ingresos por seguros de protección** apoyados por tendencias orgánicas positivas, contrarrestado en i.a. por factores no recurrentes del 2T24⁽⁶⁾
 - **Comisiones bancarias** recuperan i.a. mientras crecen con fuerza v.t. con el apoyo de la actividad de CIB y la estabilización progresiva de las comisiones recurrentes
- > **Otros ingresos** reflejan principalmente la ausencia del dividendo de TEF tras la desinversión y el registro del dividendo de BFA en 1T; otros ingresos y gastos de explotación afectados por extraordinarios

COSTES

- > Los **costes** evolucionan **en línea** con el *guidance*

PROVISIONES Y OTROS

- > **Menores dotaciones para insolvencias** con el CoR en niveles reducidos
- > **Otras provisiones** vuelven a situarse en niveles normalizados
- > **Impuestos, minoritarios y otros:** incluye impacto del impuesto a la banca y la activación de DTAs

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros". Véase el Anexo para mayor detalle. (2) 2T24 incluía 45 MM€ de dividendos de BFA (vs. 50 MM€ reconocidos en 1T25) y 43 MM€ de dividendos de TEF, que finalizaron tras la desinversión total en junio de 2024. (3) 2T25 incluye +22 MM€ por la reversión del impuesto de solidaridad en Portugal. (4) 1T25 y 2T25 incluye el impacto del impuesto a la banca (-148 MM€ por trimestre) y la activación de bases imponibles negativas y deducciones previamente no registradas en balance (+84 MM€ en 2T25 y +67 MM€ en 1T25). (5) 2T24 y % i.a. PF considerando el gravamen a la banca de 2024 devengado de forma lineal a lo largo del año. (6) Incluye, entre otros, un ingreso extraordinario positivo en BPI (+16 MM€).

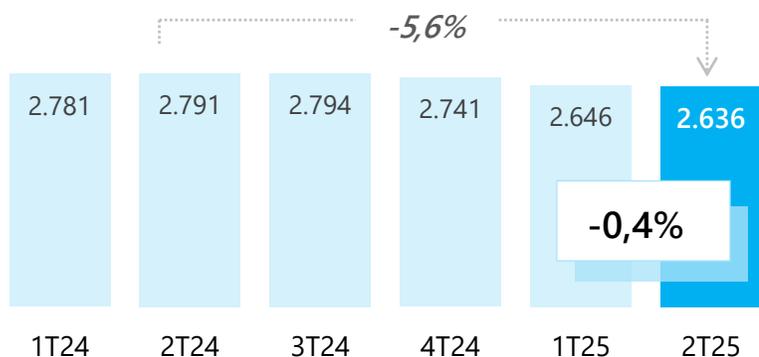


El MI se estabiliza antes de lo previsto

– se espera que 2T sea el punto más bajo de este ciclo

Reducción de las presiones sobre el MI

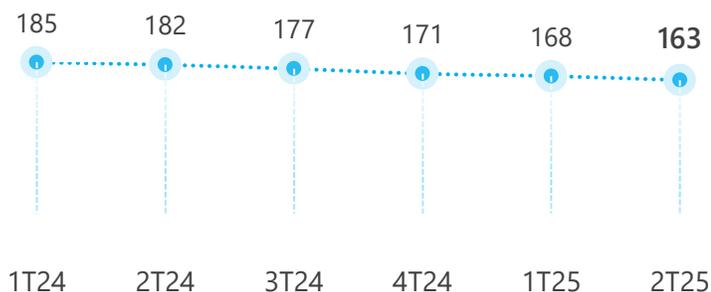
Evolución del MI, MM€



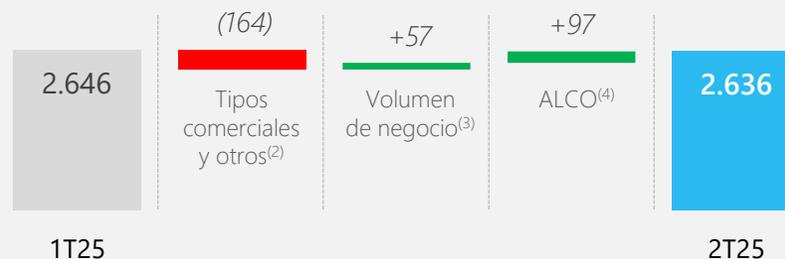
5.572 MM€ 1S24 → -5,2% → 5.282 MM€ 1S25

Evolución del diferencial del balance

pbs



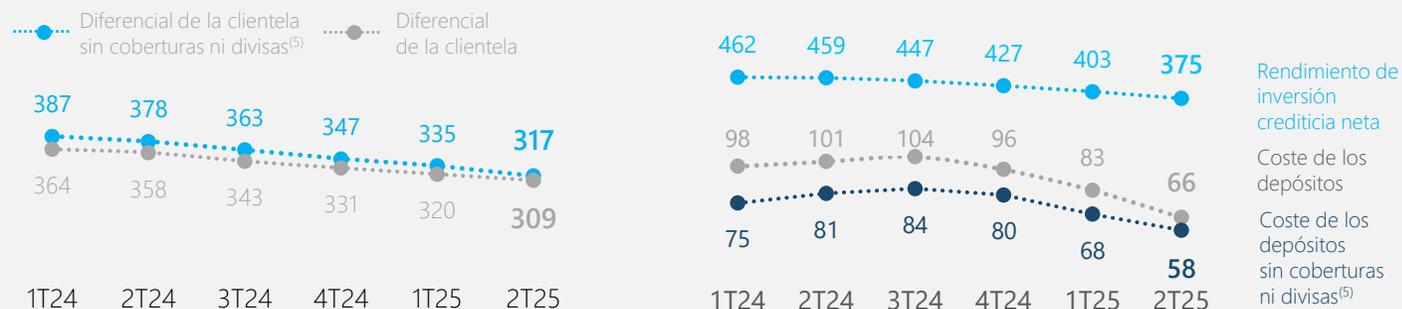
EVOLUCIÓN DEL MI EN V.T.⁽¹⁾ – MM€



Creciente apoyo de:

- > mayores volúmenes
- > menores costes de financiación
- > estrategia de coberturas

EL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA Y LOS TIPOS REFLEJAN PRINCIPALMENTE LA REPRECIACIÓN DE ÍNDICES– pbs



SE ESPERA QUE LA MEJORA DEL MI SE ACELERE A PARTIR DE 2S26e

(1) Δ v.t. incluye +12 MM€ por efecto días. (2) Incluye impacto por reprecación de índices en créditos y depósitos, MI de seguros, saldos en efectivo, e intermediarios financieros. (3) MI por mayor volumen de crédito y depósitos. Véase el Anexo (Glosario) para mayor detalle. (4) Incluye MI de coberturas estructurales de depósitos, cartera de bonos, y financiación mayorista. (5) Excluyendo para CaixaBank sin BPI las coberturas estructurales, los depósitos en divisa y los depósitos en sucursales internacionales. NOTA: el desglose correcto de la evolución en v.t. del MI 1T25, tal y como se presentó en la página 16 de la Presentación de resultados 1T25, debería haber sido: -23 MM€ efecto días; -193 MM€ tipos comerciales; +27 MM€ volumen de negocio; +94 MM€ ALCO.



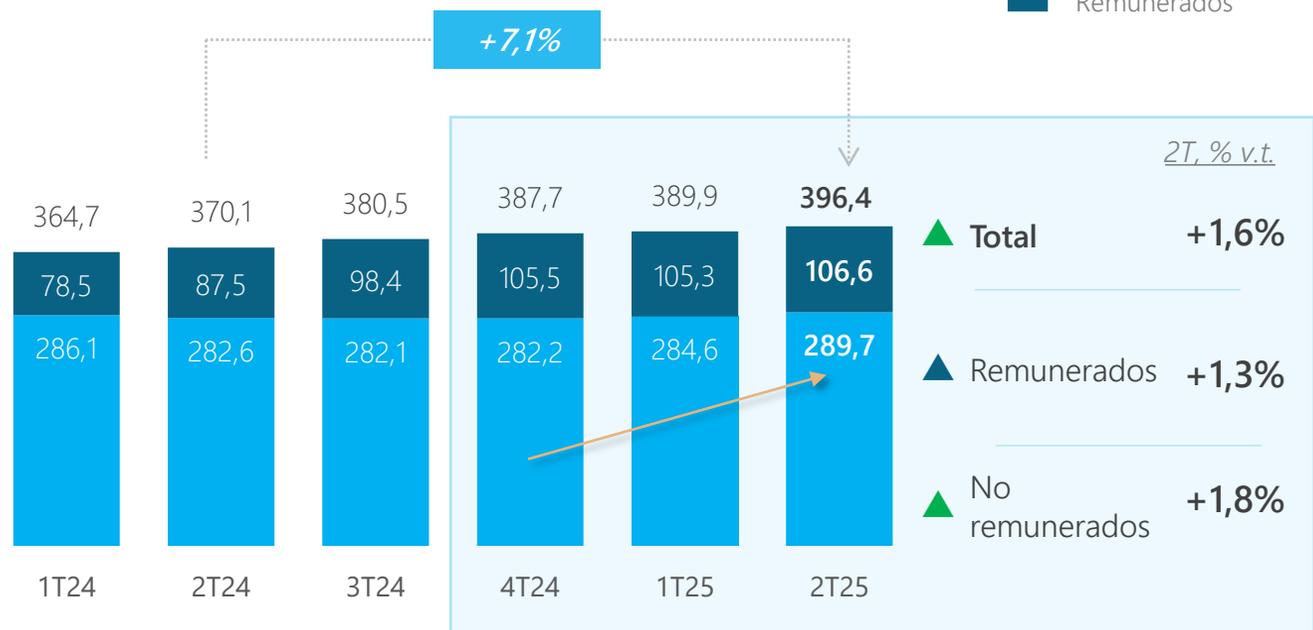
La fortaleza de los depósitos aporta soporte creciente para el MI

Crecimiento sostenido en volúmenes de depósitos

reflejando principalmente el crecimiento de saldos no remunerados

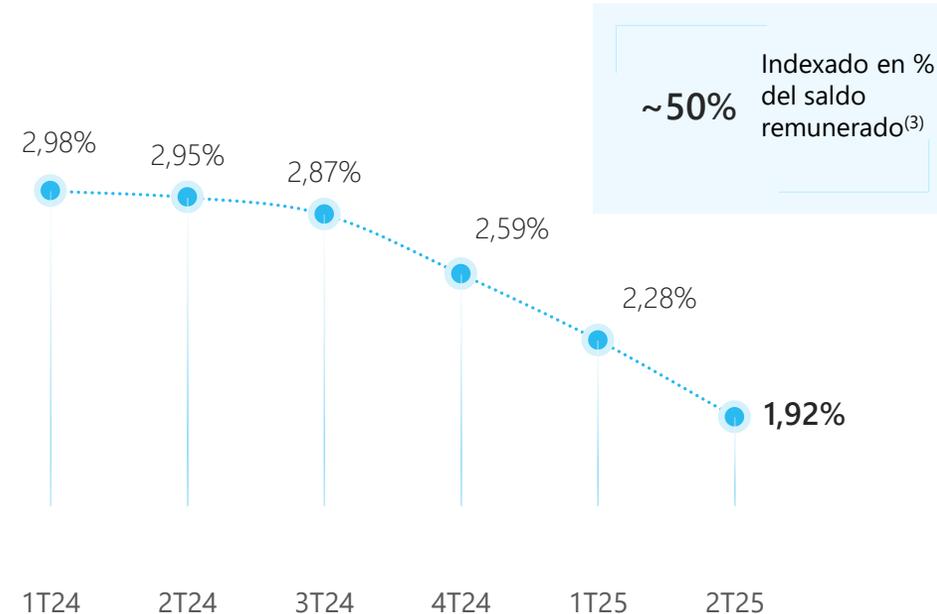
Desglose total de depósitos⁽¹⁾, media trimestral en miles de MM€

■ No remunerados
■ Remunerados

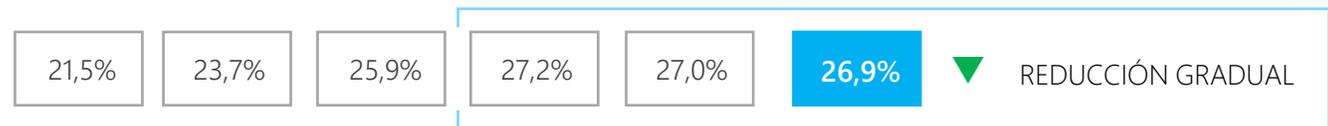


Se acelera la reducción del coste de depósitos al reflejar rápidamente los depósitos indexados la reprecación de tipos

Depósitos de clientes con coste: tipo medio⁽²⁾ por trimestre en %



Depósitos de clientes con coste⁽¹⁾ en % del total (media trim.)



Media trimestral €STR⁽⁴⁾: Δ v.t. en pbs



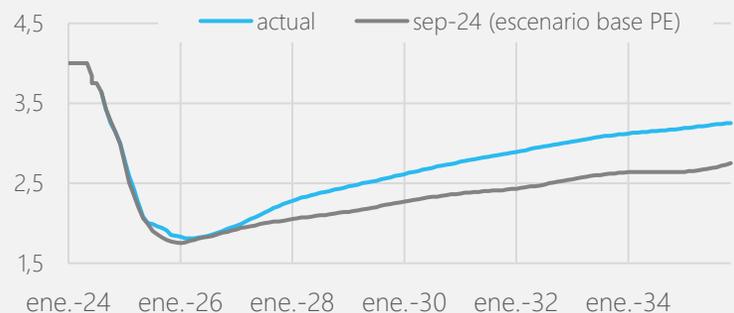
(1) Incluyendo divisas y excluyendo depósitos de empleados, sucursales internacionales, empréstitos *retail* y otras partidas fuera de la red comercial. Nótese que la serie trimestral se ha visto afectada por revisiones no materiales para reflejar una mejor información y mejoras en los cálculos. (2) % Tipo (media trimestral) sobre los depósitos remunerados según se detallan en la nota 1, excluyendo coberturas. (3) Saldo indexado en % del total de recursos de clientes en balance (excluyendo seguros) que son remunerados (incluyendo divisa, depósitos en sucursales internacionales, depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). Fin del periodo a 30 de junio de 2025. (4) Fuente: Bloomberg.



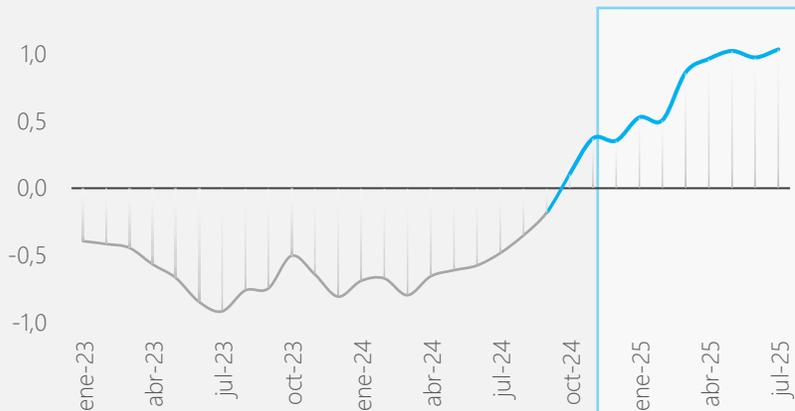
Las perspectivas de tipos a largo plazo favorecen la estrategia de reinversión –con los tipos a corto plazo manteniéndose en línea con las hipótesis del Plan Estratégico

UN ENTORNO DE TIPOS CAMBIANTE: LA ACTUAL CURVA DE TIPOS Y EL ENTORNO DE DIFERENCIALES OFRECEN VALOR Y NUEVAS OPORTUNIDADES PARA LA GESTIÓN ALCO

Evolución FMD: *forwards* actuales de mercado⁽¹⁾ vs. *forwards* de mercado a cierre de sep. 2024 (escenario base del Plan Estratégico), en %

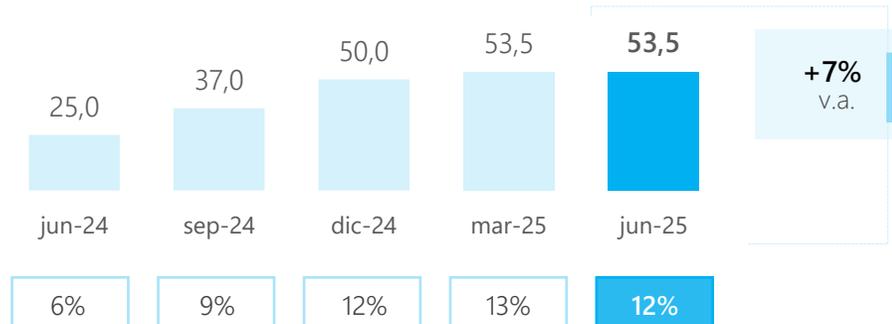


Bono UE a 10 años vs. Euribor 12M⁽²⁾, media mensual en %



LAS COBERTURAS ESTRUCTURALES SOBRE DEPÓSITOS AUMENTAN EN EL AÑO – ESTABLES EN EL TRIMESTRE

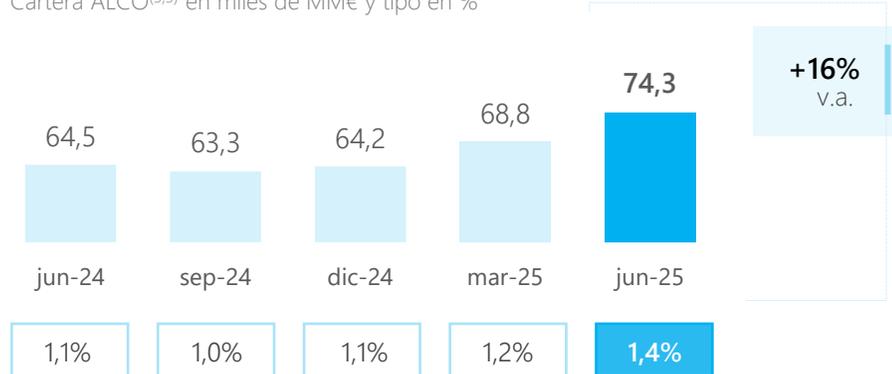
Coberturas estructurales sobre depósitos^(3,4), miles de MM€ y en % sobre total depósitos



- > +3,5 mil MM€ en nuevas coberturas estructurales en 1S25, por un total de **53,5 mil MM€; estable en v.t.**
- > Nuevo entorno de tipos (+) para renovar y ampliar coberturas
- > Las coberturas siguen siendo una herramienta clave para gestionar la sensibilidad del MI
- > ~15 mil MM€ en coberturas antiguas al ~0% con vencimiento en 1T27

AUMENTO Y MAYOR RENDIMIENTO DE LA CARTERA ALCO

Cartera ALCO^(3,5) en miles de MM€ y tipo en %



- > Cartera ALCO +15,9 % v.a.
- > El tipo **sube hasta el 1,4%**
- > ~22 mil MM€ de vencimientos entre 2025-27 a un **tipo medio del 0,8%**

(1) A 25 de julio de 2025. (2) Último dato: 25 de julio de 2025. (3) Véase el Anexo para mayor detalle. (4) Coberturas estructurales sobre depósitos core (no sensibles a tipos de interés), recibiendo un interés a tipo fijo y remunerando a un tipo de interés variable. (5) Excluye bonos SAREB.

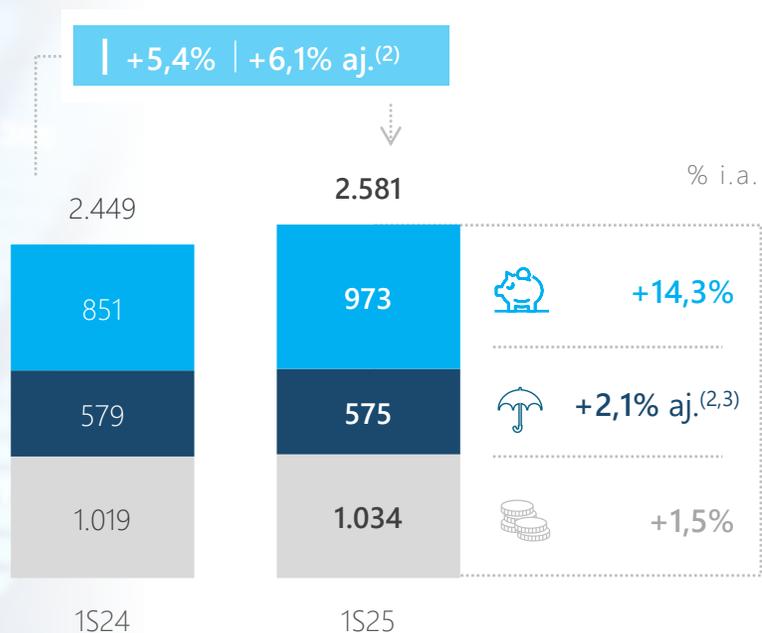


Los ingresos por servicios crecen +5,4% i.a. en 1S25

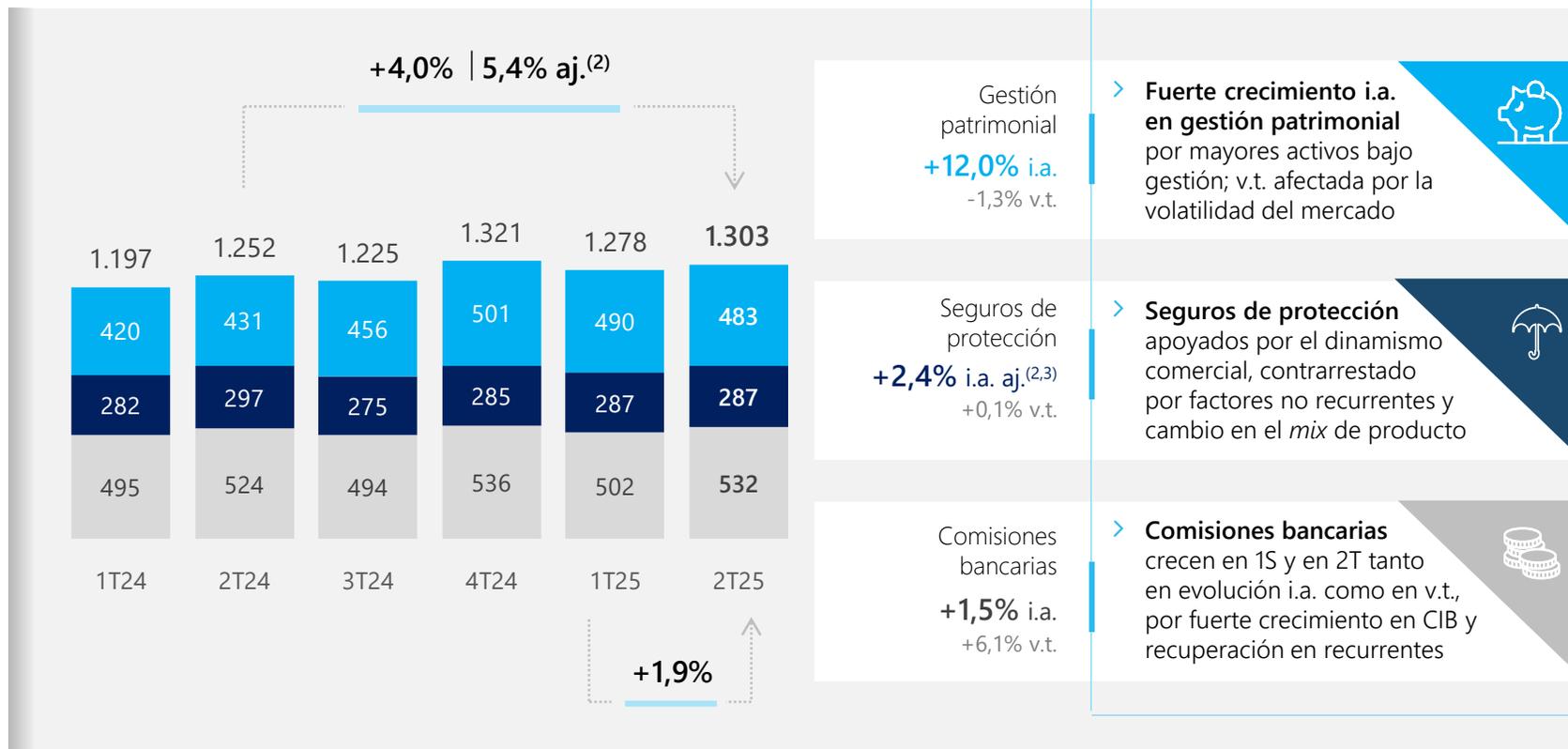
–con la evolución en 2T afectada por factores no recurrentes y la volatilidad del mercado

INGRESOS POR SERVICIOS⁽¹⁾

MM€



- Gestión patrimonial
- Seguros de protección
- Comisiones bancarias



> **Fuerte crecimiento i.a. en gestión patrimonial** por mayores activos bajo gestión; v.t. afectada por la volatilidad del mercado



> **Seguros de protección** apoyados por el dinamismo comercial, contrarrestado por factores no recurrentes y cambio en el mix de producto



> **Comisiones bancarias** crecen en 1S y en 2T tanto en evolución i.a. como en v.t., por fuerte crecimiento en CIB y recuperación en recurrentes



MEJORA del *guidance* de ingresos por servicios 2025e⁽⁴⁾ ➔ **CRECIMIENTO MID-SINGLE-DIGIT I.A.**

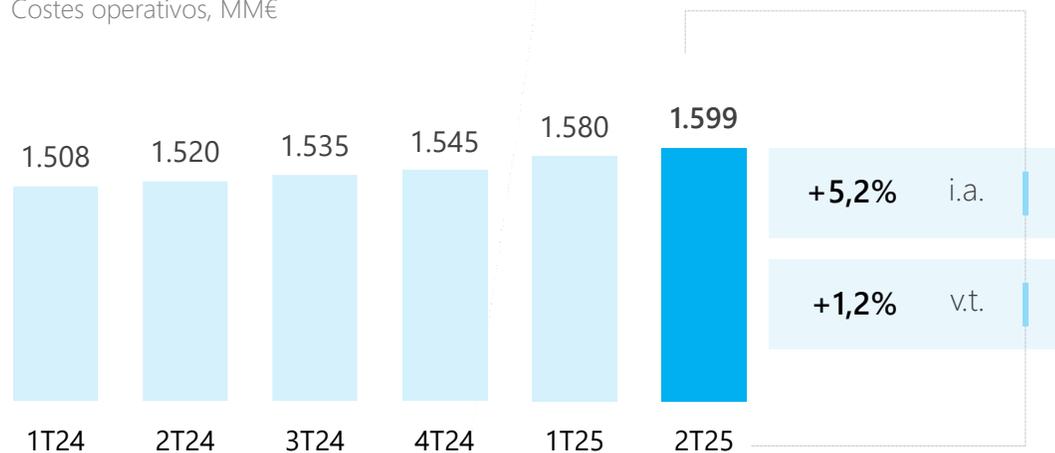
(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Ajustado excluyendo extraordinario positivo en BPI en 2T24 (+16 MM€). (3) Cifras sin ajustar: -0,7% 1S i.a.; -3,2% 2T i.a. (4) Vs. *guidance* anterior de crecimiento "Low-to-mid single-digit".



Los costes evolucionan en línea con el *guidance* y la ratio de eficiencia se mantiene en niveles muy bajos

LOS COSTES EVOLUCIONAN EN LÍNEA CON EL *GUIDANCE*

Costes operativos, MM€

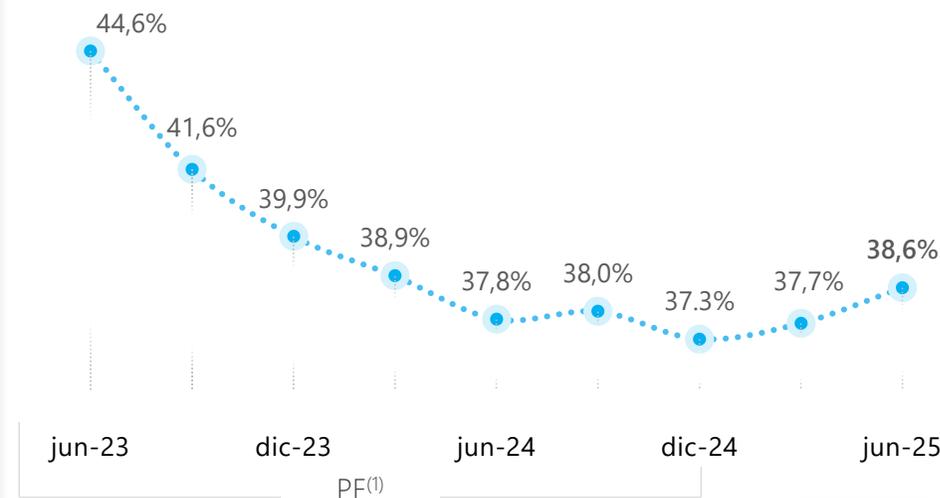


DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

MM€ y %	2T25	% i.a.	% v.t.	1S25	% i.a.
PERSONAL	994	+6,1%	+1,4%	1.975	+6,0%
GASTOS GENERALES	408	+5,3%	+0,2%	816	+5,1%
AMORTIZACIONES	196	+0,6%	+2,4%	388	-0,5%
TOTAL	1.599	+5,2%	+1,2%	3.179	+5,0%

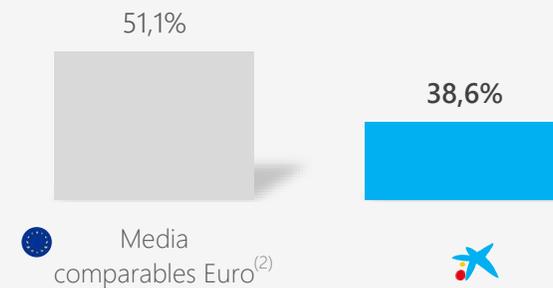
LA RATIO DE EFICIENCIA SE MANTIENE EN NIVELES BAJOS...

Ratio de eficiencia acumulada 12M, %⁽¹⁾



... Y MUY POR DEBAJO DE LA MEDIA DE LOS COMPARABLES

Ratio de eficiencia acumulada 12M, %



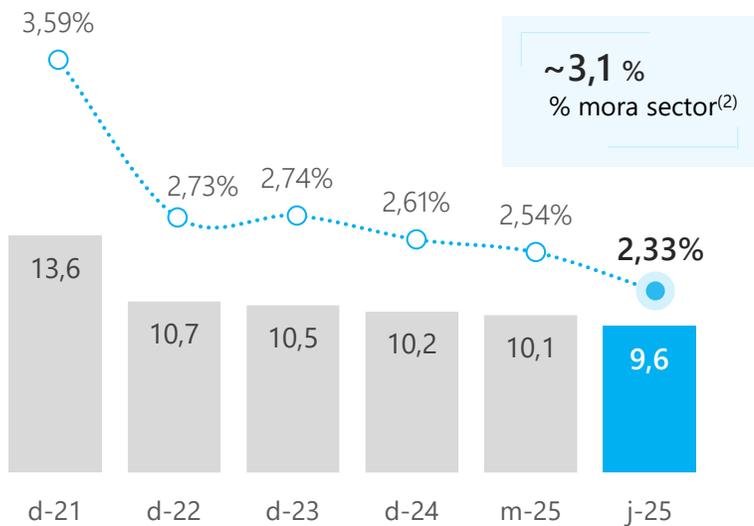
(1) Serie histórica (jun. 23 – dic. 24) PF ajustada para excluir el impacto del gravamen a la banca en 2023 y 2024, para mantener la coherencia con 2025. (2) Media ponderada en base a los últimos datos reportados por los comparables. Grupo de comparables: 10 primeras entidades por capitalización bursátil incluidas en el índice SX7E a 30 de junio de 2025.



Mejora significativa en los indicadores de calidad crediticia: la ratio de morosidad alcanza un mínimo histórico por mejora generalizada, con una sólida cobertura y descenso del CoR



MENORES DUDOSOS Y RATIO DE MORA EN MÍNIMO HISTÓRICO GRACIAS A TENDENCIAS ORGÁNICAS FAVORABLES Y GESTIÓN ACTIVA
– Saldo dudoso⁽¹⁾ (miles de MM€) y ratio de morosidad (%)⁽¹⁾



Ratio de morosidad por segmento, 30 de junio de 2025



Adquisición vivienda
2,2% -40 pbs v.a.



Crédito a empresas
2,6% -11 pbs v.a.

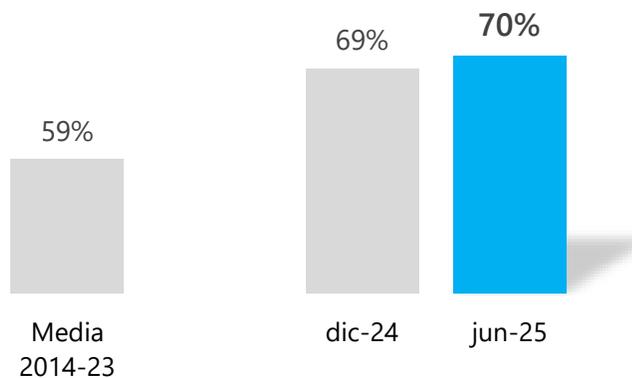


Crédito al consumo
2,9% -21 pbs v.a.



Otros⁽³⁾
1,9% -44 pbs v.a.

MANTENIENDO UNA ELEVADA COBERTURA, POR ENCIMA DE LA MEDIA HISTÓRICA CON LAS PROVISIONES COLECTIVAS SIN UTILIZAR EN V.T.
– Cobertura de dudosos⁽⁴⁾, %



6,7 mil MM€

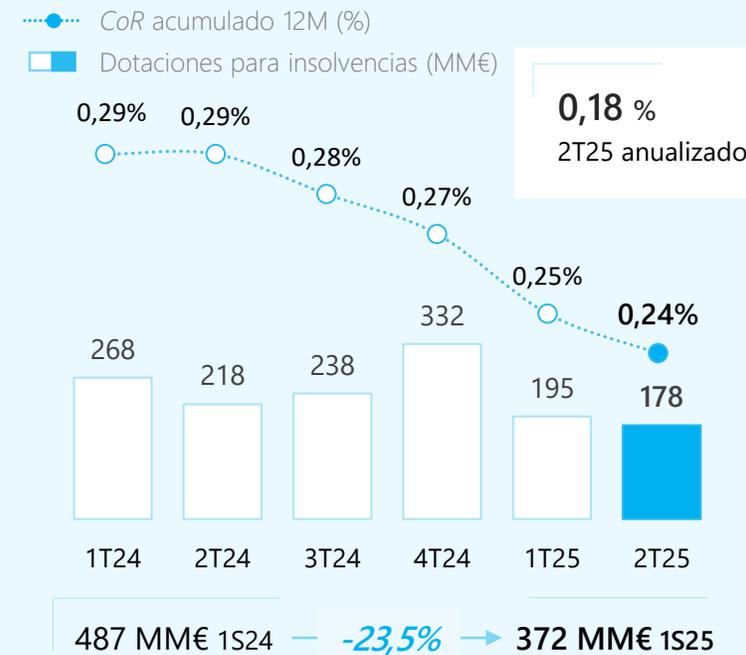
Total fondo de provisiones

341 MM€

Provisiones colectivas no asignadas; estable en v.t.⁽⁵⁾

d/q:

MENOR CoR CON MEJORA DEL GUIDANCE



MEJORA del *guidance* de CoR para 2025e⁽⁶⁾



~0,25%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (507 MM€ a cierre de junio de 2025). La evolución de dudosos del 2T25 está afectada por venta de carteras. (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, en base a la última información disponible publicada por el Banco de España (mayo de 2025). La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,3%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (4) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de crédito y riesgos contingentes se sitúa en 1,6% a 30 de junio de 2025 (vs. 1,8% a marzo de 2025 y diciembre de 2024). (5) Evolución de las provisiones colectivas sin asignar: estable en v.t. y +2 MM€ en v.a. (6) Vs. *guidance* anterior de <0,30%.



Holgados niveles de liquidez

Bien posicionados para aprovechar el reapalancamiento previsto en economías *core*

Cómodas métricas de liquidez

30 de junio de 2025 (fin de periodo)

217%

% LCR⁽¹⁾

150%

% NSFR

13,1%

% ASSET
ENCUMBRANCE

85,1%

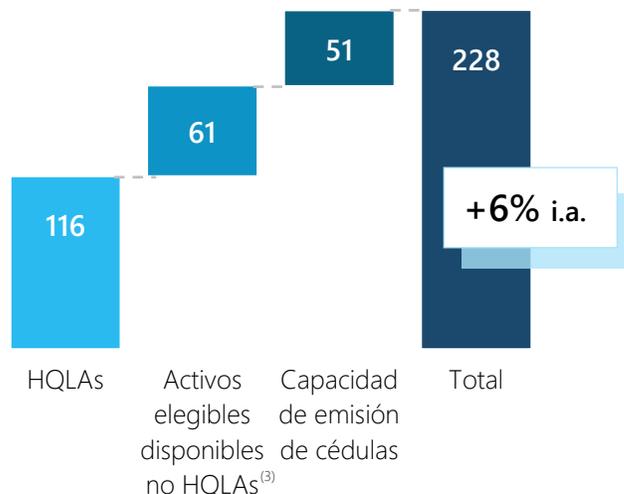
% LTD

54 mil MM €

GAP COMERCIAL⁽²⁾

FUENTES DE LIQUIDEZ⁽³⁾

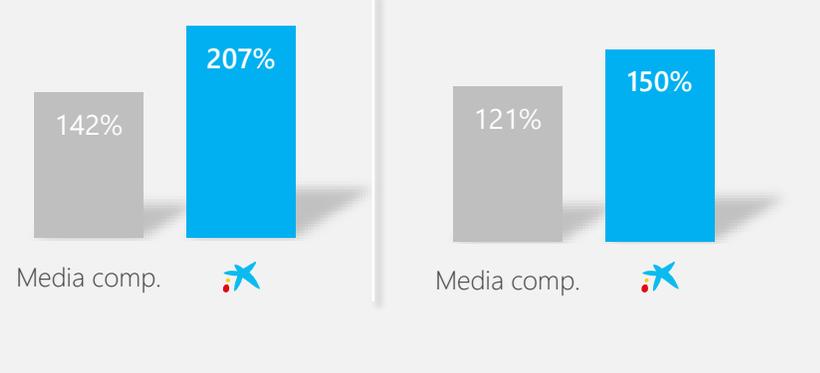
Miles de MM€, 30 de junio de 2025



RATIOS DE LIQUIDEZ MUY POR ENCIMA DE LA MEDIA DE COMPARABLES...

% LCR (promedio 12 meses)^(4,5)

% NSFR (fin de periodo)^(4,5)



...CON UNA BASE DE DEPÓSITOS FUERTE Y ESTABLE

Depósitos minoristas estables + depósitos mayoristas operacionales en % del saldo total de depósitos⁽⁴⁾



(1) % LCR a 30 de junio de 2025. % LCR promedio 12 meses a 30 de junio de 2025 en 207% (2) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. +6,1 mil MM€ v.a. (3) A partir del 1T25, las fuentes de liquidez incluyen otros activos disponibles elegibles más allá de las facilidades de depósito del BCE y los HQLAs. (4) En base a la última información disponible de Pilar 3: junio de 2025 para CaixaBank y marzo de 2025 para calcular la media ponderada de comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades del índice SX7E por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) a 30 de junio de 2025. (5) Los datos para CaixaBank a marzo de 2025 para % LCR promedio 12 meses y % NSFR fin de periodo se situaban en el 206% y 148%, respectivamente. (6) Depósitos cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 € por titular), en % del saldo total en depósitos.



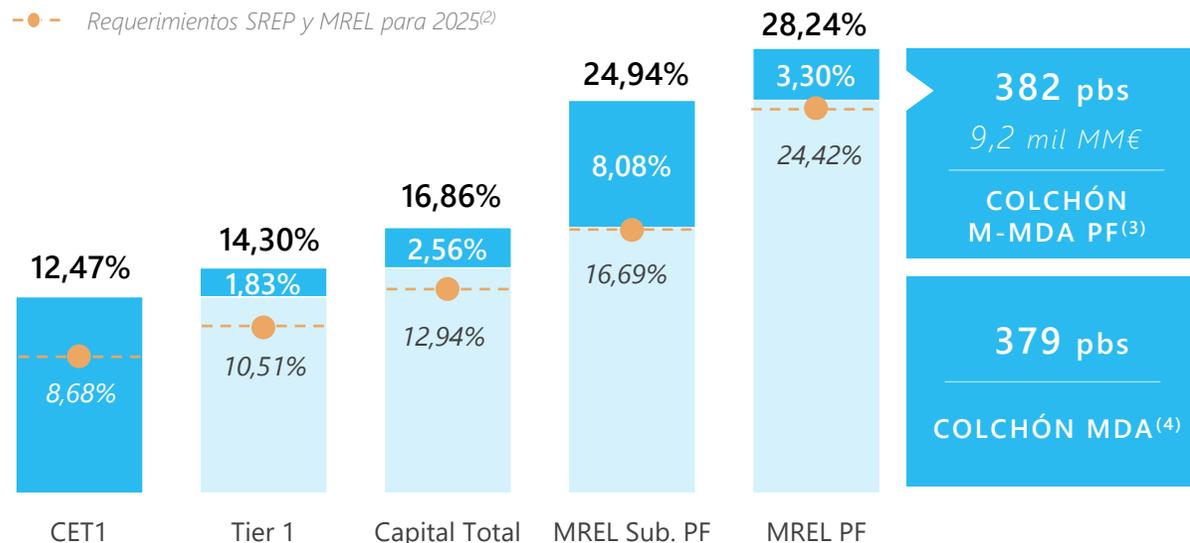
Posición y colchones MREL confortables

reflejan una gestión prudente, así como un acceso continuo y exitoso al mercado

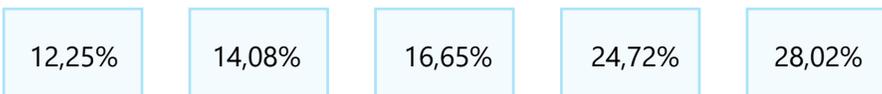
ESTRUCTURA MREL VS. REQUERIMIENTOS

Estructura MREL del Grupo a 30 de junio de 2025 PF⁽¹⁾ vs. requerimientos⁽²⁾, % de APRs

■ Estructura MREL PF / componentes⁽¹⁾
● - - - Requerimientos SREP y MREL para 2025⁽²⁾



RATIOS REGULATORIAS PF⁽⁴⁾



ACCESO CONTINUO Y EXITOSO AL MERCADO

Miles de MM€ eq.	Emisiones 2025 ⁽⁵⁾
SP	1,5
SNP ⁽⁶⁾	3,7
Tier 2	1,0
AT1 ⁽⁷⁾	1,0
TOTAL	7,2

> Desglose por divisas

Desglose de las emisiones de 2025 por divisa, % del total en € eq.



> *Una base inversora amplia permite un mejor acceso al mercado y favorece condiciones de financiación más competitivas*

(1) % MREL Sub. y % MREL PF incluyendo 2,6 mil MM€ de emisiones SNP de jul-25. % MREL Sub. y % MREL reportados en: 23,87% y 27,17%, respectivamente. Las ratios MREL excluyen las amortizaciones anticipadas anunciadas en jul-25: 7.000 MM JPY SNP (equivalente a 43 MM€) y 1.000 MM€ SP. (2) Requerimientos SREP para 2025 con P2R del 1,75%, colchón sistémico del 0,50%, colchón anticíclico del 0,12% y colchón de riesgo sistémico en Portugal del 0,07% (nótese que la implementación del colchón sistémico en España aumentará el requerimiento en 37 pbs). (3) Los colchones MDA (CET1) y M-MDA PF incluyendo las emisiones SNP de jul-25 se basan en ratios de capital de gestión y los requerimientos SREP detallados en nota 2. Colchón regulatorio MDA de 357 pbs y colchón regulatorio M-MDA PF de 360 pbs. (4) Desde 2025 en adelante y acorde con las expectativas supervisoras, los bancos que contemplan distribuciones extraordinarias deberán deducir cualquier exceso de CET1 por encima del umbral establecido. Las ratios calculadas según criterios de gestión no incluyen dicha deducción. % MREL Sub. y % MREL PF, incluyen las emisiones SNP de jul-25. Las ratios regulatorias reportadas de MREL Sub. y MREL se sitúan en 23,65% y 26,95%, respectivamente. (5) CaixaBank sin BPI. Incluye una colocación privada SNP por importe de 150 MM€ (3,5NC2,5). (6) Del que 3 mil MM USD (2,6 mil MM€ eq.) emitidos en julio de 2025. (7) En 1T25 se ejecutó la recompra de 836 MM€ vía oferta de recompra de un AT1 *perp-non call* marzo de 2026 de 1,25 mil MM€ al 5,25%, dejando el saldo vivo tras la recompra en 414 MM€. Emisión AT1 del 1T25 neta de recompra: 0,2 mil MM€.



La sólida generación de capital respalda el fuerte impulso del negocio

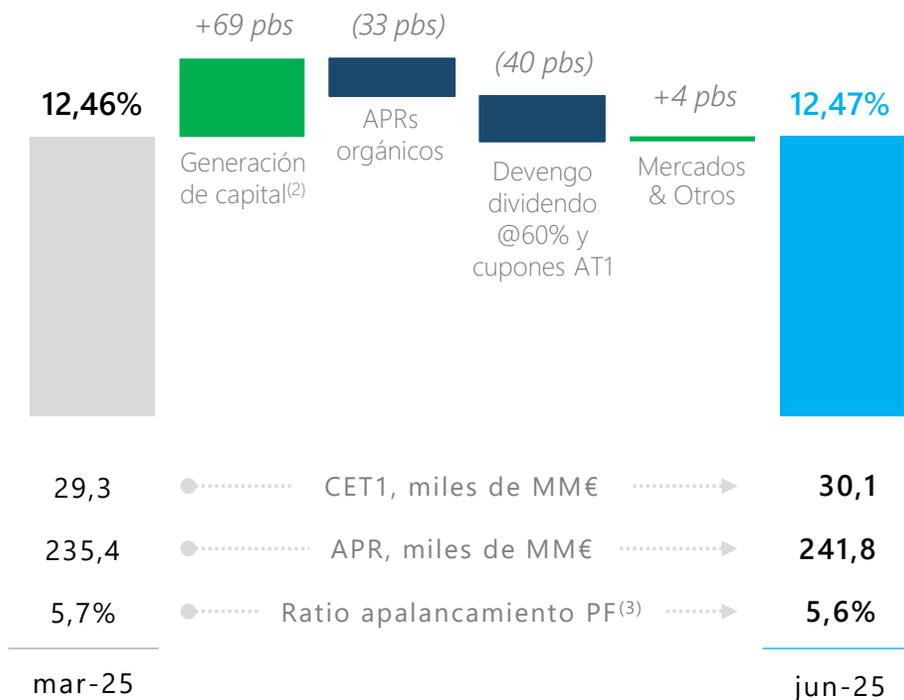
Crecimiento de calidad y optimización seguirán impulsando un retorno sostenible al accionista



LA GENERACIÓN DE CAPITAL IMPULSADA POR RESULTADOS

ABSORBE UN CRECIMIENTO DE APRs ESTACIONALMENTE ELEVADO, AL TIEMPO QUE SOSTIENE EL RETORNO PARA LOS ACCIONISTAS

– % CET1 v.t.⁽¹⁾, % y pbs



> Exceso de CET1
> objetivo de gestión

22 pbs → 523 MM€

> Crecimiento APRs
< crédito

APRs **+2,7%** v.t. vs.
crédito sano +3,9% v.t.

> RoRWA acum. 12M PF⁽⁴⁾

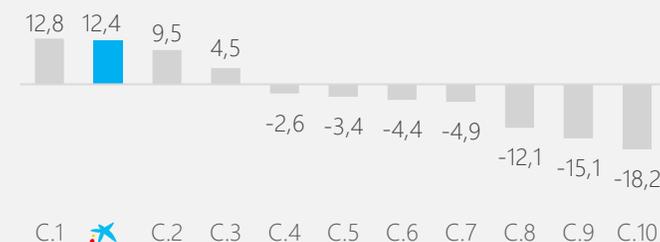
2,3% vs. 1,9%
media 2022-24

GENERANDO VALOR PARA LOS ACCIONISTAS

> VTC por acción ⁽⁵⁾ : 5,29 €	+8,4% i.a.
> 5º SBB finalizado en mar-25	500 MM€
> Dividendo complementario 2024 pagado en abr-25	2.028 MM€
> 6º SBB lanzado en jun-25 ⁽⁶⁾	500 MM€
> Dividendo a cuenta 2025 ⁽⁷⁾ pagadero en nov-25	[885-1.181 MM€]

BIV: SIN IMPACTO POR EL OUTPUT FLOOR

Gap vs. 72,5% output floor FL⁽⁸⁾, pp



DIFERENCIA
INMATERIAL
ENTRE DÍA 1
Y FL DE BIV

(1) Datos a mar-25 actualizados con la última información pública. Véase el Anexo para la escalera v.t. de % CET1 del 1T25 presentada según el criterio de desglose actual. (2) Incluye generación de capital por resultado neto y consumo de DTAs. (3) Jun-25 PF incluyendo 2,6 mil MM€ de SNP emitidos en julio de 2025. Ratio de apalancamiento reportado en 5,6%. (4) RoRWA acumulado 12 meses a junio 2025 PF considerando el devengo lineal del gravamen a la banca en 2024 y excluyendo el impacto de primera aplicación de BIV. El RoRWA acumulado 12 meses reportado se sitúa en 2,5%. (5) Valor Teórico Contable (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (6) Según OIR del 25 de julio de 2025, se han adquirido 26,6 millones de acciones por 198,0 MM€, equivalente al 39,6% del importe máximo (vs información a 30 de junio de 2025: 15,5% ejecutado y 10,6 millones de acciones adquiridas por 77,6 MM€). (7) Correspondiente al objetivo de pago para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido de 1S25) pagadero en noviembre de 2025. El acuerdo pertinente del Consejo de Administración y el importe final del dividendo a cuenta se definirán en octubre al aprobar los resultados a 30 de septiembre de 2025. (8) Calculado como la diferencia entre (i) la ratio de APRs sobre APRs calculados aplicando íntegramente el método estándar y (ii) el 72,5% del output floor FL. En base a los datos Pilar 3 publicados en 1T25. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades (excluyendo a CaixaBank) del índice SX7E por capitalización bursátil a 30 de junio de 2025. Nótese que CaixaBank no ha hecho uso de las disposiciones transitorias previstas en el CRR3. En consecuencia, las cifras 2025 reflejan plenamente el impacto de la implementación de esta normativa.



Mejora del *guidance* de ingresos por servicios, CoR y RoTE

 Mejorado vs. *guidance* anterior

	2024	2025e
Margen de intereses	11.108 MM€ +9,8% i.a.	Bajada " <i>mid-single-digit</i> "
Ingresos por servicios ⁽¹⁾	4.995 MM€ +4,6% i.a.	Subida " <i>mid-single-digit</i> "
Costes operativos	6.108 MM€ +4,9% i.a.	Subida c.5%
CoR ⁽²⁾	0,27%	~0,25%
RoTE ⁽³⁾	18,1%	>16%

2025: objetivo de gestión %CET1

11,5% - 12,25%

2025: objetivo de % *payout* en efectivo

50-60%

2025: umbral del %CET1 para distribuciones adicionales⁽⁴⁾

12,25%

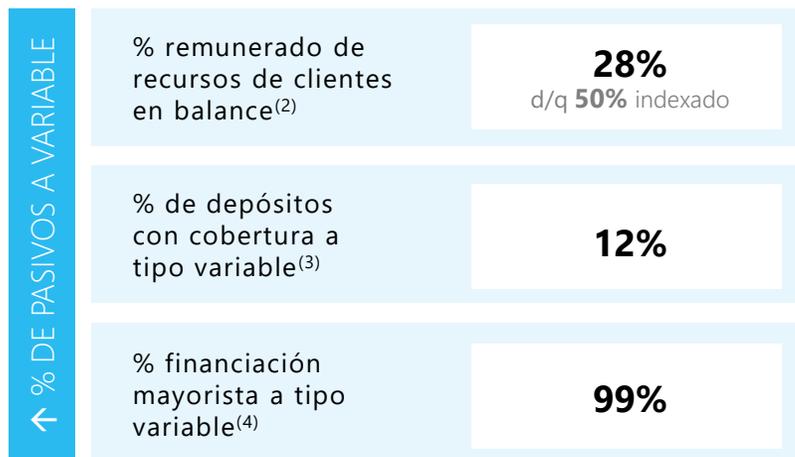
(1) Mejorado vs. *guidance* anterior de "*Up low-to-mid single-digit*". (2) Mejorado vs. *guidance* anterior de "<0,30%". (3) Mejorado vs. *guidance* anterior de "~16%". (4) Sujeto a la autorización del BCE y del Cda.



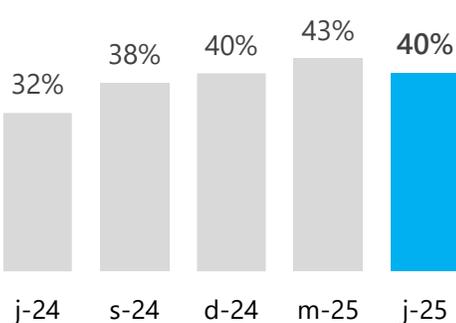
Anexos

Gestión de la sensibilidad a tipos de interés: objetivo de sensibilidad del MI a 12-24 meses de $\pm 5\%$ ante un movimiento paralelo de ± 100 pbs

Palancas clave para reducir la sensibilidad⁽¹⁾



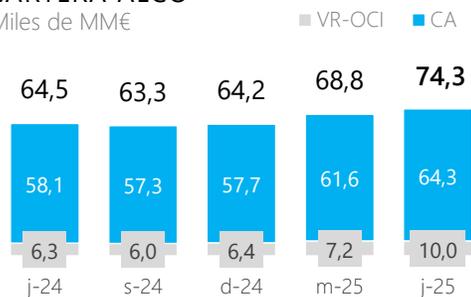
DEPÓSITOS REMUNERADOS O CON COBERTURA A TIPO VARIABLE
En % del total de recursos de clientes en balance⁽⁵⁾



DEPÓSITOS CON COBERTURA ESTRUCTURAL A TIPO VARIABLE⁽⁶⁾
Vencimientos a 30 de junio de 2025, miles de MM€



CARTERA ALCO⁽⁹⁾
Miles de MM€



Tipo⁽⁹⁾: **1,4%** | Duración⁽⁹⁾: **3,7 años**

Perfil de vencimientos a 30 de junio de 2025, miles MM€ Desglose por principales exposiciones



(1) Datos a 30 de junio de 2025. (2) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, sucursales internacionales, depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (3) Coberturas ejecutadas hasta el cierre de junio de 2025 en % del total de depósitos a 30 de junio de 2025. (4) Excluye AT1. (5) En % del total de recursos de clientes en balance, excluyendo seguros. Nótese que la serie trimestral se ha visto afectada por revisiones no materiales para reflejar una mejor información y mejoras en los cálculos. (6) Coberturas estructurales sobre depósitos core (no sensibles a tipos), que reciben tipo fijo y pagan tipo variable (€STR). (7) Incluye hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento < 1 año. (8) Compara con 80,2 mil MM€ a cierre de 2024 e incluye cartera ALCO (74,3 mil MM€) y bonos SAREB (15,8 mil MM€). (9) Excluye bonos SAREB (tipo del 1,9% y duración 0,2 años). Cuando se incluyen dichos bonos SAREB, el tipo total se sitúa en el 1,5% y la duración en 3,1 años. (10) Incluye UE, Austria, Bélgica, Francia, Italia, Países Bajos y SSA centrales. (11) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU. empresas con grado de inversión y otros.

Valor razonable de los activos y pasivos⁽¹⁾ valorados a coste amortizado

ACTIVOS⁽²⁾

A 30 de junio de 2025, miles MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR- Valor contable
Préstamos y anticipos	385,4	398,6	13,1
Valores representativos de deuda	82,2	79,9	(2,4)
Activos financieros a coste amortizado	467,7	478,5	10,8

PASIVOS⁽²⁾

A 30 de junio de 2025, miles MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR ⁽³⁾
Depósitos	464,4	438,9	25,5
Valores representativos de deuda y otros	58,7	59,8	(1,1)
Pasivos financieros a coste amortizado	523,1	498,7	24,4

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+35,2 mil MM€

ACTIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR- Valor contable
Préstamos y anticipos	366,2	381,4	+15,2
Valores representativos de deuda	75,6	72,5	(3,1)
Activos financieros a coste amortizado	441,9	454,0	+12,1

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable - VR ⁽³⁾
Depósitos	434,4	411,2	+23,2
Valores representativos de deuda y otros	62,1	63,2	(1,1)
Pasivos financieros a coste amortizado	496,5	474,4	+22,1

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+34,2 mil MM€

(1) No incluye el negocio de seguros.

(2) Neto de derivados asociados (con la excepción de coberturas de flujos de efectivo).

(3) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable, representa una ganancia en términos de valor económico.

Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 25	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	185,1	+4,7%	+3,7%
Adquisición de vivienda	137,3	+2,6%	+1,4%
Otras finalidades	47,7	+11,5%	+11,0%
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	22,5	+5,8%	+2,9%
de los que otros	25,2	+17,2%	+19,3%
II. Crédito a empresas	174,2	+4,0%	+3,2%
de los que sucursales internacionales de CIB	31,0	+9,5%	+8,7%
Crédito a particulares y empresas	359,2	+4,4%	+3,5%
III. Sector público	18,4	+8,4%	+8,5%
Crédito total	377,6	+4,5%	+3,7%
Cartera sana	368,6	+4,9%	+3,9%

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 jun. 2025	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	520,6	+5,0%	+4,1%
Depósitos	432,5	+5,5%	+4,6%
Ahorro a la vista	370,5	+7,6%	+7,2%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	62,0	-5,5%	-8,5%
Seguros	82,1	+2,6%	+2,2%
de los que <i>unit linked</i>	24,3	+3,6%	+3,2%
Cesión temporal activos y otros	6,1	+4,2%	-5,2%
II. Activos bajo gestión	188,6	+3,1%	+2,6%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	139,1	+4,5%	+3,0%
Planes de pensiones	49,4	-0,8%	+1,3%
III. Otros recursos gestionados	8,5	+29,8%	+28,3%
Total recursos de clientes	717,7	+4,7%	+3,9%
Gestión patrimonial ⁽³⁾	270,9	+2,9%	+2,5%

(1) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales, así como saldos de tarjetas *revolving sin float*. (2) Incluye títulos de deuda minorista (647 MM€ a 30 de junio de 2025).

(3) Véase el Anexo (Glosario) para su definición.

Cartera de crédito: información adicional

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 30 de junio de 2025: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción		LTV actual	% a tipo fijo
41%	antes de 2012	48%	8%
5%	2012-2015	51%	13%
54%	después de 2015	59%	83%
Total 121,1 mil MM€		54%	49%

- **Nueva producción de hipotecas⁽¹⁾ en 2T25:** 93% a tipo fijo; ~75% LTV medio
- **Cartera de crédito vivienda a tipo variable:**
 - **Cuota mensual promedio estimada en ~530€⁽²⁾**
 - **Tasa de esfuerzo promedio est. en ~24%, aumentando a <25% con E12M en el 3%⁽³⁾**

CRÉDITO HIPOTECARIO SANO A TIPO VARIABLE⁽⁴⁾

Desglose según nivel de Euribor del último reprecio, en % del total a 30 de junio de 2025	Euribor	2T25	1T25
		Euribor ≤ 2,5%	46%
2,5% < Euribor ≤ 3%		33%	47%
Euribor > 3%		21%	38%



CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽⁵⁾

Saldo vivo a 30 de junio de 2025, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	0,3	0,3
Crédito a particulares – otras finalidades	0,3	0,3
Crédito a empresas	5,6	5,2
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	5,9	5,5

- **81%** de los préstamos ICO⁽⁶⁾ concedidos ya se han amortizado⁽⁷⁾
- **4,4%** de los préstamos ICOs clasificados en *Stage 3*⁽⁸⁾

(1) CABK sin BPI. (2) Estimación interna. CABK sin BPI. (3) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK CABK sin BPI. (4) Hipotecas de clientes particulares de CABK sin BPI, excluyendo aquellas no referenciadas a Euribor. (5) Incluye préstamos ICO COVID-19 en España y créditos con garantía pública COVID-19 en Portugal. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (1,6 mil MM€ de saldo vivo a 30 de junio de 2025). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (8) Saldo dispuesto en *Stage 3* (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos 90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.

Clasificación de crédito bruto y provisiones por *stages* y desglose de créditos refinanciados

CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, 30 de junio de 2025, miles de MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
(a) Crédito	345,6	22,9	9,1	377,6
(b) Riesgos contingentes	31,4	2,1	0,5	34,0
Total (a) + (b)	377,0	25,0	9,6	411,6
	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
(c) Crédito	(0,7)	(0,9)	(4,9)	(6,5)
(d) Riesgos contingentes	(0,0)	(0,0)	(0,2)	(0,2)
Total (c) + (d)	(0,7)	(1,0)	(5,0)	(6,7)

CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, 30 de junio de 2025, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	2,9	1,9
Empresas	3,3	2,1
Sector público	0,0	0,0
Total	6,2	4,0
Provisiones	(2,1)	(2,0)

(1) Incluye autónomos.

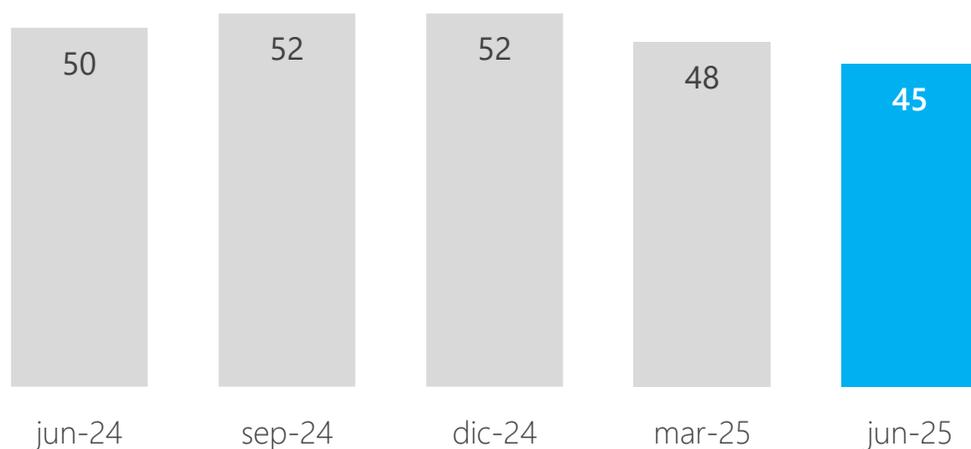


Financiación mayorista: volúmenes *back book*, coste y vencimientos

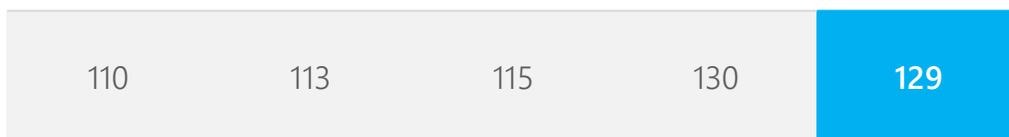
COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA QUE AFECTAN AL MI

Grupo sin BPI, a 30 de junio de 2025

Volúmenes– volúmenes *back book* de financiación mayorista⁽¹⁾ en miles de MM€



Diferencial sobre Euribor 6M, en pbs



VENCIMIENTOS MAYORISTAS⁽²⁾

Grupo sin BPI, a 30 de junio de 2025

	2025	2026	2027	>2027	Total
Miles de MM€	4,6	7,3	8,2	29,3	49,4
d/q bonos de liquidez ⁽³⁾	1,9	0,1	3,1	6,2	11,2
d/q instrumentos MREL ⁽⁴⁾ (d/q AT1)	(-)	(0,4)	(0,8)	(3,3)	(4,4)
Diferencial respecto al Euribor 6M⁽⁵⁾ – pbs	73	93	128	149	129

(1) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores (a efectos de ilustrar el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank). No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multi-cedentes retenidas, pero sí emisiones AT1. (2) Los vencimientos hacen referencia o bien a la primera fecha de amortización anticipada en el caso de los instrumentos con opción de cancelación o bien a la fecha de vencimiento contractual en los instrumentos *bullet*. (3) Incluye cédulas hipotecarias y titulizaciones colocadas a inversores. (4) Incluye SP, SNP, Tier 2 y AT1. (5) Excluyendo AT1s. Los cupones de AT1s se pagan con cargo a reservas, sin impacto en MI. Los 4,4 mil MM€ de emisiones vivas de AT1 tienen un diferencial medio de revisión de *mid swap* +482 pbs.

Desglose del margen bruto: según naturaleza y servicio prestado vs. según epígrafe contable

SEGÚN EPÍGRAFE CONTABLE

MM€	2T25	1S25	
Margen de intereses	2.636	5.282	(a)
Comisiones netas, d/q:	986	1.948	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	427	849	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	105	184	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros ⁽²⁾	354	710	(e)
Comisiones de distribución de seguros	100	204	(f)
Resultado del servicio de seguros, d/q:	317	633	(g)
Resultado de seguros de vida-riesgo	188	371	(h)
Resultado de seguros de vida-ahorro	96	196	(i)
Resultado de Unit linked	33	66	(j)
Ingresos de participadas ⁽³⁾, d/q:	81	206	(k)
Ingresos de participadas de seguros	68	145	(l)
Otros	13	60	(m)
Resultado de operaciones financieras	67	136	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	(165)	(o)
Margen bruto	4.030	8.040	
d/q Ingresos por servicios	1.303	2.581	(b) + (g)
d/q Ingresos core ⁽⁴⁾	4.007	8.009	(a)+(b)+(g)+(l)

SEGÚN NATURALEZA Y SERVICIO PRESTADO (PRESENTACIÓN ACTUAL)⁽¹⁾

MM€	2T25	1S25	
Margen de intereses	2.636	5.282	(a)
Ingresos por gestión patrimonial, d/q:	483	973	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión ⁽⁵⁾	346	694	(e)
Seguros vida-ahorro ⁽⁶⁾	137	279	(i) + (j)
Ingresos por seguros de protección, d/q:	287	575	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	188	371	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	100	204	(f)
Comisiones bancarias, d/q:	532	1.034	(r) = (c) + (d)
Comisiones bancarias recurrentes	427	849	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	105	184	(d)
Otros ingresos, d/q:	90	177	(k) + (n) + (o)
Ingresos de participadas de seguros	68	145	(l)
Otros ingresos de participadas (sin part. seguros)	13	60	(m)
Resultado de operaciones financieras	67	136	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	(165)	(o)
Margen bruto	4.030	8.040	
d/q Ingresos por servicios	1.303	2.581	(p)+(q)+(r)
d/q Ingresos core ⁽⁴⁾	4.007	8.009	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) La presentación actual (según naturaleza y servicio prestado) se introdujo a partir de 1T24. (2) Incluye 8MM€ en 2T25 / 17MM€ en 1S25 principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (3) Incluye ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (4) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguros e ingresos *core* de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias e ingresos *core* de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la presentación actual según naturaleza y servicio prestado. (5) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluye los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (6) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguros" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").

Ingresos por servicios: desglose



Ingresos por gestión patrimonial

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T25	% i.a.	% v.t.	1S25 % i.a.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	346	+12,0%	-0,6%	+13,7%
SEGUROS VIDA-AHORRO	137	+12,2%	-3,1%	+15,8%
TOTAL	483	+12,0%	-1,3%	+14,3%

- **Fuerte crecimiento** i.a. en ingresos por gestión patrimonial, tanto en **activos bajo gestión** como en **seguros de ahorro** impulsados por mayores suscripciones netas
- Evolución en **v.t. afectada por la volatilidad del mercado en marzo-abril**; efecto mercado en v.a. prácticamente neutro



Ingresos por seguros de protección

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T25	% i.a.	% v.t.	1S25 % i.a.
SEGUROS VIDA-RIESGO	188	+1,7%	+2,6%	+0,7%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	100	-11,2%	-4,3%	-3,2%
TOTAL	287	-3,2%	+0,1%	-0,7%

- **Ingresos por seguros de vida-riesgo** suben en v.t. por dinámicas orgánicas positivas, con la evolución i.a. afectada por impactos no recurrentes
- **Comisiones por comercialización de seguros:** evolución afectada por un extraordinario positivo del 2T24 en BPI (+16 MM€) → +3,5% i.a. en 2T y +4,8% i.a. en 1S ajustado sin este impacto



Comisiones bancarias

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	2T25	% i.a.	% v.t.	1S25 % i.a.
COMISIONES BANCARIAS RECURRENTE	427	-5,1%	+1,2%	-3,3%
COMISIONES DE BANCA MAYORISTA	105	+41,7%	+32,0%	+31,0%
TOTAL	532	+1,5%	+6,1%	+1,5%

- **Comisiones bancarias recurrentes** en i.a. refleja principalmente menores comisiones por servicios básicos mientras que la evolución v.t. refleja una estabilización gradual
- **Fuerte crecimiento i.a. en comisiones de banca mayorista** beneficiándose de una mayor actividad en CIB

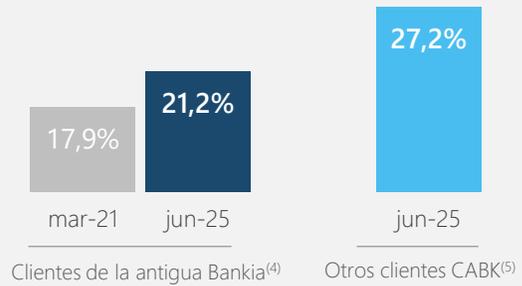
Información adicional sobre gestión patrimonial y seguros de protección

GESTIÓN PATRIMONIAL

Mercado de gestión patrim. en España⁽¹⁾: activos bajo gestión, en miles de MM€



% de clientes de CaixaBank⁽²⁾ con productos de gestión patrimonial⁽³⁾, por origen

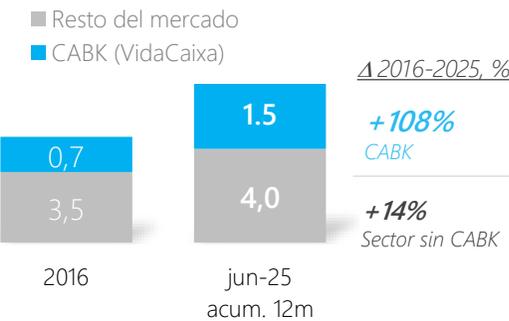


Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares por país o región⁽⁶⁾



SEGUROS DE PROTECCIÓN

Mercado de seguros de vida riesgo en España⁽⁷⁾: primas en miles de MM€



% de clientes de CaixaBank⁽²⁾ con productos de seguros generales⁽⁸⁾, por origen



Primas de seguros generales en % del PIB por país o región⁽⁹⁾



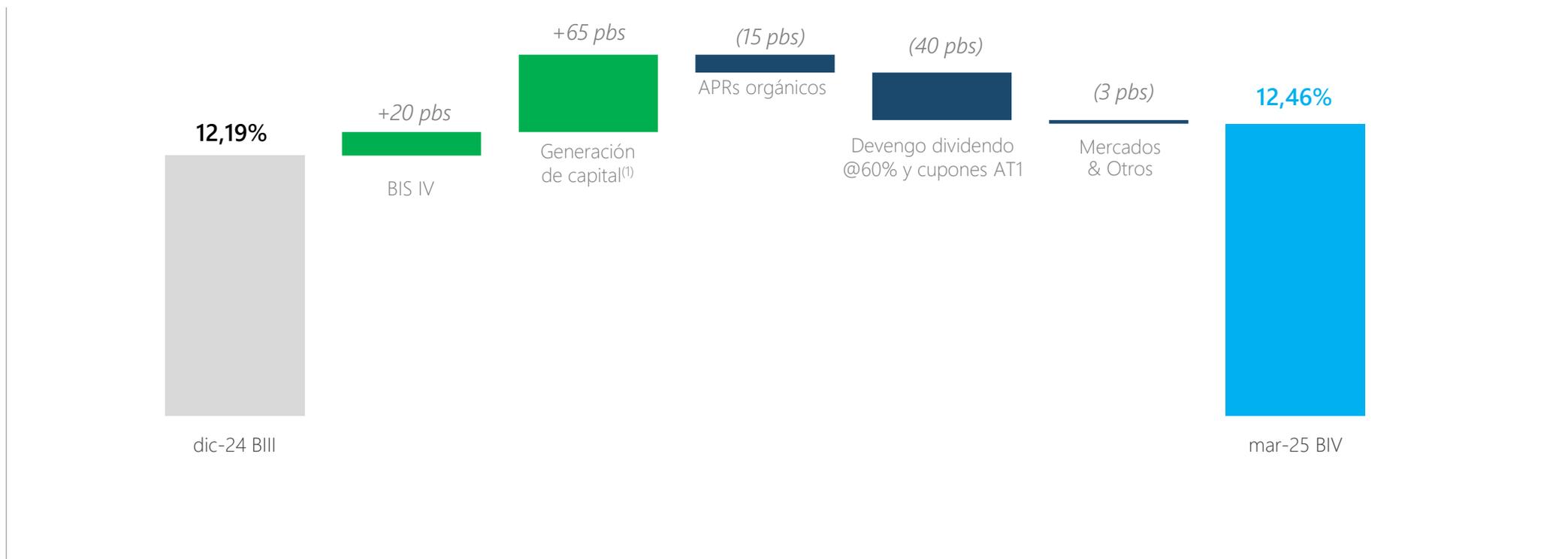
(1) En España. A junio de 2025, en base a la última información disponible de ICEA e INVERCO (el dato de seguros de ahorro para el sector es estimación interna). (2) Clientes particulares en España, por origen. (3) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. Nótese que el objetivo de sinergias asociadas a gestión patrimonial considera tanto mejora en penetraciones como en márgenes. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluye los compartidos con la antigua Bankia. (6) Fuente: Eurostat. Última información disponible (marzo de 2025). (7) En España. En base a la última información disponible de ICEA (junio de 2025). (8) Incluye seguros de hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (9) Fuente: Informe Global de Seguros de Allianz 2025.



Evolución trimestral de la ratio CET1 de 1T25 presentada según el criterio actual de desglose

EVOLUCIÓN DE LA RATIO CET1

v.t., en % y pbs



(1) Incluye generación de capital por resultado neto y consumo de DTAs.

Información adicional de imagin



NEOBANCO CON UNA GAMA DE PRODUCTOS COMPLETA –APOYADO POR LA MAYOR PRESENCIA FÍSICA EN ESPAÑA

imagin es una plataforma de estilo de vida y servicios financieros digital lanzada por CaixaBank en 2016. Inicialmente estaba dirigida a un público joven y nativo digital, pero desde entonces ha evolucionado hasta convertirse en un ecosistema *mobile-first* que combina productos bancarios con contenido de estilo de vida, iniciativas de sostenibilidad y experiencias exclusivas. A través de un reposicionamiento estratégico, imagin ha reforzado su identidad de marca y la vinculación de sus usuarios, alineándose estrechamente con los objetivos de transformación digital y ASG de CaixaBank. Como resultado, desempeña un papel central en la atracción y fidelización de clientes 100% digitales, y se considera una palanca clave en la estrategia de creación de valor a largo plazo del Grupo.



DE UNA APP A UNA PLATAFORMA BANCARIA COMPLETA

- 2021**
 - Cuentas
 - Tarjetas crédito/débito
 - Nóminas
 - Crédito personal
 - Seguros vida-riesgo
 - Ahorro "Digital"
- 2022**
 - Hipotecas
 - Préstamos a estudiantes
 - Préstamos para auto
 - Préstamos para viaje
- 2023**
 - *Roboadvisor* "imagin & invest"
 - *Neobroker*, fondos de inversión
- 2024**
 - Ampliación de la oferta para una audiencia cada vez más madura y con alto potencial
- 2025**
 - Gestor personal remoto para clientes de alto valor
 - Tarjeta viajera de débito
 - Bizum para adolescentes

DATOS CLAVE

	jun-25	2024	% v.a.
Cientes, millones	3,8	3,6	+6%
d/q adultos	3,0	2,8	+7%
Volumen de negocio, miles de MM€	20,0	17,7	+13%
d/q recursos de clientes	14,7	13,7	+8%
d/q crédito a la clientela	5,2	4,0	+31%
Ratio de morosidad	1,1%	1,1%	-3 pbs



Sostenibilidad: aspectos clave 1S25

PLAN DE SOSTENIBILIDAD 2025-2027: PRIORIDADES Y OBJETIVOS CLAVE

Evolución en el año de los principales KPIs⁽¹⁾ vs. objetivo, a 30 de junio de 2025

	v.a.	Objetivo
1. AVANZAR HACIA UNA ECONOMÍA MÁS SOSTENIBLE⁽¹⁾		
Movilización en finanzas sostenibles⁽²⁾	21 mil MM€	>100 mil MM€ 2025-27
Ingresos financieros generados por financiación sostenible⁽³⁾	16,2%	17% 2027
% de empresas con altas emisiones de carbono (perímetro NZBA) ⁽⁴⁾ con quienes se mantiene un diálogo anual para apoyar y financiar su transición sostenible	50,3%	90% 2025-27
2. APOYAR EL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL		
Nº de personas con soluciones inclusivas promovidas por CaixaBank ⁽⁵⁾	>1,65 millones	Seguimiento continuo del KPI
Nº de empleos generados con el apoyo de CaixaBank ⁽⁶⁾	>28.800	150.000 Acumulado 2025-27
Posición en el ranking de bancos cotizados en España para los clientes sénior⁽⁷⁾	#1	#1 2027
% de clientes de entre 50-67 años con productos de gestión patrimonial	31%	33% 2027
> SER UN REFERENTE EN SOSTENIBILIDAD		
Rating de sostenibilidad⁽⁸⁾ vs. comparables europeos⁽⁹⁾	Por encima de la media en 5 ratings	Por encima de la media en ≥3 ratings ⁽¹⁰⁾

OTROS ASPECTOS CLAVE 1S25

- **Mejor Banco del Mundo por su apoyo a la sociedad 2025** por Global Finance; **Mejor Banco en Diversidad e Inclusión** y **Mejor Banco ASG 2025** en Portugal (BPI) según Euromoney
- **Incluido en la "A List" de Cambio Climático 2024** y en la "A List" de Compromiso con Proveedores 2024 **de CDP. Mejora de la calificación de Sustainalytics ASG⁽¹¹⁾**
- **Emisión de bono verde (1.000 MM€); liderado nueva financiación verde⁽¹²⁾ (>1.600 MM€)** para *Scottish Power*
- **Acuerdo entre MicroBank y el FEI**, en el marco de InvestEU, con el objetivo de movilizar **750 MM€ para financiar proyectos** de autónomos, emprendedores y microempresas en España
- **Lanzamiento de Generación+**, una nueva gama de productos para afrontar los retos de la longevidad, con >30.000 empleados formados para atender al cliente sénior
- **>2.600 MM€ en financiación para afectados por inundaciones** en Andalucía; **383 mil € donados al Plan de Respuesta de Cruz Roja** para los afectados por la DANA, vinculados a la participación de accionistas en la JGA
- **"Mes Social" de CaixaBank** con 18.200 voluntarios y >2.900 actividades llevadas a cabo
- **CaixaBank AM: 1ª gestora de fondos de inversión española y europea en ser reconocida con el sello EFQM +600**

(1) Cabe señalar que esta ambición cuenta con un indicador adicional, "Cumplir con los objetivos NZBA anuales alineados con las sendas a 2030 y establecimiento de planes de acción en caso de desalineamiento" que tiene establecida una medición con carácter anual. (2) Grupo. Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (3) Sin BPI. Sobre la base de la información de cierre de 2024 y dada la mejor calidad del dato disponible, se ha reestimado el objetivo de 2027, fijándolo en un 17% (vs. 15% anteriormente). (4) Clientes con exposición crediticia a sectores bajo el perímetro Net Zero Banking Alliance a 31 de diciembre de 2024, excluyendo: clientes particulares, filiales cuando la interacción se realiza con su empresa matriz y clientes cuyo vínculo sea solo la financiación de proyectos. (5) Incluye cuentas sociales, microcréditos, usuarios de oficinas móviles, entre otros. (6) Puestos de trabajo generados con el apoyo de los microcréditos de MicroBank, estudiantes apoyados por Dualiza, y emprendedores apoyados por el programa "Tierra de Oportunidades". (7) En base a NPS últimos 12 meses –benchmark Stiga BMKS, considerando bancos con capitalización bursátil >10 mil MM€. (8) MSCI, S&P, Sustainalytics, Fitch e ISS. (9) Comparables incluidos en el Eurostoxx Banks Index (SX7E). (10) Y, en aquellos donde esto no se alcance, mantener el rating a cierre de 2024. (11) La calificación se mejora en julio de 2025 hasta una puntuación de 13, vs. 14,7 en mayo de 2024. (12) En colaboración con National Wealth Fund.



PyG del Grupo – MM€

	2T25	1T25	4T24	3T24	2T24	1T24	1S25	1S24
Margen de intereses	2.636	2.646	2.741	2.794	2.791	2.781	5.282	5.572
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	1.303	1.278	1.321	1.225	1.252	1.197	2.581	2.449
Ingresos por gestión patrimonial	483	490	501	456	431	420	973	851
Ingresos por seguros de protección	287	287	285	275	297	282	575	579
Comisiones bancarias	532	502	536	494	524	495	1.034	1.019
Otros ingresos	90	86	18	72	161	(482)	177	(320)
Dividendos	5	53	1	1	93	5	58	98
Puesta en equivalencia	76	72	37	103	65	56	147	121
Resultados de operaciones financieras	67	69	44	42	76	61	136	137
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	(108)	(64)	(73)	(73)	(604)	(165)	(677)
Margen bruto	4.030	4.011	4.080	4.092	4.205	3.496	8.040	7.701
Total gastos operativos	(1.599)	(1.580)	(1.545)	(1.535)	(1.520)	(1.508)	(3.179)	(3.028)
Margen de explotación	2.431	2.431	2.535	2.557	2.685	1.988	4.862	4.673
Dotaciones para insolvencias	(178)	(195)	(332)	(238)	(218)	(268)	(372)	(487)
Otras provisiones	(62)	(43)	(82)	(76)	(103)	(91)	(105)	(194)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(24)	(7)	44	(28)	(44)	(8)	(31)	(53)
Resultado antes de impuestos	2.167	2.186	2.165	2.215	2.320	1.620	4.353	3.939
Impuesto sobre beneficios	(683)	(715)	(624)	(639)	(649)	(614)	(1.399)	(1.262)
Resultado después de impuestos	1.484	1.471	1.541	1.576	1.671	1.006	2.955	2.677
Minoritarios y otros	2	1	2	3	1	1	3	2
Resultado atribuido al Grupo	1.482	1.470	1.539	1.573	1.670	1.005	2.951	2.675
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	986	962	1.001	923	953	902	1.948	1.855
Resultado del servicio de seguros	317	316	320	302	299	295	633	594

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros".



PyG por perímetro – MM€

	1S25	% i.a.	1S25 CABK	% i.a.	1S25 BPI	% i.a.
Margen de intereses	5.282	-5,2%	4.843	-4,7%	439	-10,3%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	2.581	5,4%	2.431	6,6%	150	-10,7%
Ingresos por gestión patrimonial	973	14,3%	944	14,7%	29	2,6%
Ingresos por seguros de protección	575	-0,7%	553	2,7%	21	-46,5%
Comisiones bancarias	1.034	1,5%	934	1,6%	99	-0,2%
Otros ingresos	177		98		78	6,5%
Dividendos	58	-40,6%	2	-96,1%	57	5,5%
Puesta en equivalencia	147	21,4%	128	38,0%	20	-32,0%
Resultados de operaciones financieras	136	-0,6%	127	5,8%	9	-45,9%
Otros ingresos y gastos de explotación	(165)	-75,7%	(158)	-75,8%	(7)	-72,8%
Margen bruto	8.040	4,4%	7.373	5,8%	668	-8,7%
Total gastos operativos	(3.179)	5,0%	(2.924)	5,5%	(255)	-0,7%
Margen de explotación	4.862	4,0%	4.449	6,0%	413	-13,0%
Dotaciones para insolvencias	(372)	-23,5%	(345)	-28,5%	(28)	
Otras provisiones	(105)	-45,7%	(105)	-40,2%	(0)	-98,7%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(31)	-41,5%	(9)	-82,6%	(21)	
Resultado antes de impuestos	4.353	10,5%	3.990	14,5%	364	-19,9%
Impuesto sobre beneficios	(1.399)	10,8%	(1.310)	15,3%	(89)	-29,8%
Resultado del periodo	2.955	10,4%	2.680	14,0%	275	-16,0%
Minoritarios y otros	3		3			
Resultado atribuido al Grupo	2.951	10,3%	2.677	14,0%	275	-16,0%
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	1.948	5,0%	1.798	6,6%	150	-10,7%
Resultado del servicio de seguros	633	6,5%	633	6,5%		

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros".

PyG por segmento – MM€

DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

- **BANCASEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participadas" en el reporte anterior (BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes)⁽¹⁾. Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancaseguros, BPI y participadas en el centro corporativo⁽²⁾. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos operativos de cada segmento incluyen tanto gastos directos como indirectos, los cuales se asignan en base a criterios internos. En concreto, los gastos de carácter corporativo a nivel de Grupo se asignan al Centro Corporativo.

	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	1S25	% i.a.	1S25	% i.a.	1S25	% i.a.
Margen de intereses	4.786	-5,4%	430	-11,5%	66	
Ingresos por servicios ⁽³⁾ , d/q:	2.431	6,6%	150	-10,7%		
Ingresos por gestión patrimonial	944	14,7%	29	2,6%		
Ingresos por seguros de protección	553	2,7%	21	-46,5%		
Comisiones bancarias	934	1,6%	99	-0,2%		
Otros ingresos	113		27	95,4%	36	
Dividendos	2	30,7%	7	-16,9%	50	-44,0%
Puesta en equivalencia	142	35,0%	10	-7,4%	(5)	
Resultados de operaciones financieras	127	5,8%	14	-20,7%	(5)	
Otros ingresos y gastos de explotación	(158)	-75,8%	(3)	-86,7%	(4)	8,3%
Margen bruto	7.331	6,0%	607	-9,1%	103	-11,7%
Total gastos operativos	(2.889)	5,5%	(255)	-0,7%	(35)	6,5%
Margen de explotación	4.441	6,3%	353	-14,3%	68	-18,9%
Dotaciones para insolvencias	(345)	-28,5%	(28)			
Otras provisiones	(105)	-40,2%	(0)	-98,7%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(24)	-54,6%	0	-83,5%	(7)	
Resultado antes de impuestos	3.967	14,5%	325	-16,9%	61	-26,3%
Impuesto sobre beneficios	(1.303)	14,5%	(90)	-28,0%	(6)	
Resultado después de impuestos	2.665	14,5%	235	-11,6%	55	-33,9%
Minoritarios y otros	3					
Resultado atribuido al Grupo	2.662	14,4%	235	-11,6%	55	-33,9%
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	1.798	6,6%	150	-10,7%		
Resultado del servicio de seguros	633	6,5%				

(1) Los datos históricos también incluían a Telefónica hasta su venta en junio de 2024. (2) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables. (3) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros".



Ratings de crédito

Rating del emisor

Largo plazo Corto plazo Perspectiva

MOODY'S
RATINGS

30 de junio de 2025

A3

P-2

estable

S&P Global
Ratings

27 de marzo de 2025

A

A-1

estable

FitchRatings

17 de junio de 2025

A-

F2

estable

MORNINGSTAR | **DBRS**

20 de diciembre de 2024

A (alto)

R-1 (medio)

estable

Instrumentos de deuda

SP

SNP

Tier 2

Cédulas hipotecarias

A3

Baa2

Baa3

Aa1⁽¹⁾

A

BBB+

BBB

AA+
Estable⁽²⁾

A

A-

BBB

-

A (alto)

A

A (bajo)

AAA⁽³⁾

(1) A 19 de noviembre de 2024. (2) A 15 de enero de 2025. (3) A 10 de enero 2025.



Datos clave del Grupo CaixaBank

2T25



Clientes (Total, en millones)	21
Activo total (miles de MM€)	660
Recursos de clientes (miles de MM€)	718
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	378
Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas no financieras⁽¹⁾ (%)	24%
Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas no financieras⁽¹⁾ (%)	25%
Cuota de mercado en fondos de inversión⁽¹⁾ (%)	23%
Cuota de mercado en planes de pensiones⁽¹⁾ (%)	34%
Cuota de mercado en seguros de ahorro⁽¹⁾ (%)	38%
Cuota de mercado en tarjetas por facturación⁽¹⁾ (%)	31%

FRANQUICIA
LÍDER EN
BANCA SEGUROS
ESPAÑA +
PORTUGAL



Resultado neto atribuido al Grupo (1S25, MM€)	2.951
Ratio de morosidad (%)	2,3%
Cobertura de la morosidad (%)	70%
% LCR (fin del periodo)	217%
% NSFR (fin del periodo)	150%
CET1⁽²⁾ (% sobre APRs)	12,5%
Capital Total⁽²⁾ (% sobre APRs)	16,9%
Colchón MDA⁽³⁾ (pbs)	379
MREL PF⁽⁴⁾ (% sobre APRs)	28,2%

FORTALEZA
FINANCIERA



DJSI - S&P Global	86/100
CDP	A List
Sustainable Fitch	2
MSCI ESG ratings	AA
ISS ESG QualityScore: A S G	1 1 1 1

BANCA SOSTENIBLE
Y RESPONSABLE



(1) En España. A junio de 2025. Los datos del sector de junio 2025 de seguros de ahorro son estimación interna. (2) Ratios de gestión. Ratios regulatorias CET1 y Capital Total en 12,25% y 16,65% respectivamente. (3) En base a criterios de gestión. Colchón MDA regulatorio en 357 pbs. (4) En base a criterios de gestión y PF incluyendo las emisiones de SNP de julio 2025 por un importe total de 2,6 mil MM€. % MREL regulatorio PF en 28,02% y % MREL regulatorio reportado en 26,95%.



Glosario (I/IV)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como un glosario de abreviaciones y términos usados en la presentación. Véase el Informe Financiero Trimestral para mayor detalle sobre MAR utilizadas y para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
ALCO	Comité de Activo y Pasivo por sus siglas en inglés (<i>Asset – Liability Committee</i>).
APRs	Activos ponderados por riesgo.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BCI	Banco Comercial e de Inversiones.
BFA	Banco de Fomento Angola.
B III / IV	Basilea III / IV.
BPA	Beneficio por acción. Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera).
CA	Coste amortizado.
Cartera de crédito sano	Total de créditos y riesgos contingentes a la clientela menos saldo dudoso de créditos y riesgos contingentes, según criterios de gestión.
CdA	Consejo de Administración.
CET1	Siglas en inglés de <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Siglas en inglés de <i>Corporate and Institutional Banking</i> .

Término	Definición
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores (España).
Comisiones bancarias	Suma de comisiones bancarias recurrentes y comisiones bancarias mayoristas.
Comisiones netas	(+) Ingresos por comisiones; (-) gastos por comisiones.
Comp. / C.	Abreviación de Comparable.
CoR / Coste del riesgo	Siglas en inglés de <i>Cost of Risk</i> . Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (acumulado 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Depósitos y Otros	Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Cesión temporal de activos" y "Otros recursos gestionados".
Diferencial de balance	Diferencia entre: tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).



Glosario (II/IV)

Término	Definición
DJSI	Siglas en inglés de <i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
DTA	Siglas en inglés de <i>Deferred Tax Assets</i> .
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
€STR	Siglas en inglés de <i>Euro Short-Term Rate</i> .
E12M	Euribor 12 meses.
EE.UU.	Estados Unidos.
EPA	Encuesta de Población Activa. España.
Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
EUR	Euro.
FB	Siglas en inglés de <i>front book</i> (nueva producción).
FEI	Fondo Europeo de Inversiones.
Finanzas sostenibles	El importe movilizado acumulado de finanzas sostenibles en el periodo 2025-2027 es el resultado de la suma de i) la nueva producción de financiación sostenible a particulares y empresas desde los negocios de Retail, Empresas, CIB, MicroBank, CPC y BPI, siendo el importe considerado a efectos de la movilización el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes, incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma y considerando asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible, y ii) la intermediación sostenible en la canalización de recursos de terceros hacia inversiones sostenibles, incluyendo: a) el importe de participación de CaixaBank en la colocación de bonos sostenibles de clientes, b) el incremento neto, sin incluir efecto del mercado, en activos bajo gestión en productos de renta variable y renta fija corporativa de CaixaBank Asset Management según MiFid II, c) el incremento bruto, sin incluir efecto mercado, en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos sostenibles bajo SFDR, d) intermediación de fondos sostenibles de terceras gestoras bajo SFDR, y e) intermediación de renting de vehículos eléctricos o híbridos. Los criterios para la consideración de financiación sostenible están recogidos en la Guía de elegibilidad de financiación sostenible y de transición de CaixaBank, desarrollada con el apoyo de Sustainalytics.

Término	Definición
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y activos elegibles disponibles no HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gap comercial	Depósitos menos créditos.
Gestión patrimonial / Gest. Patrimonial – ingresos / ing.	Incluye ingresos por gestión patrimonial, i.e. comisiones de fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), comisiones de planes de pensiones y el resultado del servicio de seguros de ahorro y de <i>unit linked</i> .
Gestión patrimonial: suscripciones netas	Incluye suscripciones en productos de gestión patrimonial (fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance).
Gestión patrimonial / Gestión Patrim. – volúmenes	Incluye recursos de la clientela en fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance, incluyendo <i>unit linked</i> , y fuera de balance).
HQLAs	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
i.a.	Variación interanual.
IA	Inteligencia Artificial.
ICO	Instituto de Crédito Oficial (España).
Ingresos core	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas de seguros.



Glosario (III/IV)

Término	Definición
Ingresos de protección	Incluye resultado del servicio de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.
LCR	Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>).
LTD	Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés (<i>Loan to deposits</i>). Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación (también denominados gastos operativos).
Media trim.	Abreviación de media por trimestre.
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount. Buffer MDA</i> (importe máximo distribuible).
MI	Margen de intereses.
MI por volumen de negocio, Δ v.t.	Evolución v.t. del MI por crecimiento en volúmenes de crédito y depósitos. Δ MI por crecimiento en volúmenes calculado como la variación en el saldo medio de crédito multiplicado por el diferencial entre el tipo medio de crédito y el coste medio de la liquidez (i.e. la FMD). Δ MI por crecimiento de depósitos calculado como la variación en el saldo medio en depósitos multiplicado por el diferencial entre la FMD media y el coste medio de los depósitos. Excluye coberturas estructurales (incluidas en MI por ALCO).
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
M-MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación a MREL.

Término	Definición
MREL	Siglas en inglés de <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> . Incluye además de emisiones computables para capital total, deuda <i>Senior Non-Preferred</i> y <i>Senior Preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, según el criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL sub.	MREL subordinado. Se compone de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NPS	Siglas en inglés de Net Promoter Score.
NSFR	Siglas en inglés de <i>Net Stable Funding Ratio</i> .
Nueva producción de crédito	Nueva producción de crédito hipotecario, al consumo y a empresas en España.
Nº	Número.
NZBA	Siglas en inglés de la Net Zero Banking Alliance.
OCI	Siglas en inglés de <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
<i>Payout</i>	Cociente entre: total dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
PIB	Producto Interior Bruto.
PP	Puntos porcentuales.
P2R	Siglas en inglés de <i>Pillar 2 Requirement</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
PyMES	Pequeñas y Medianas Empresas.



Glosario (IV/IV)

Término	Definición
Ratio de apalancamiento	Cociente entre el Capital Tier 1 y los activos totales, incluyendo riesgos contingentes y disponibles ponderados y otros ajustes.
Ratio de cobertura de dudosos	Cociente entre: total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión; y deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de morosidad	Cociente entre: saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado del servicio de seguros	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo <i>unit linked</i> y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
Resultado de operaciones financieras / ROF	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); diferencias de cambio (neto).
RoRWA	Return on Risk-Weighted Assets. Rentabilidad sobre los activos ponderados por riesgo.
% RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (<i>Share buy-back</i>).

Término	Definición
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda sénior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <i>Senior Preferred Debt</i> : Deuda sénior preferente.
SREP	Siglas en inglés de <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
SSA	Siglas en inglés de " <i>Sovereign, supranational and agencies</i> ": soberano, supranacional y agencias.
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica, S.A.
TGSS	Tesorería general de la seguridad social (España).
Total gastos operativos / Costes operativos	Incluye los siguientes epígrafes: gastos de personal; generales; amortizaciones y gastos extraordinarios.
Total primas de protección	Incluye primas de vida riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. Presentado en base anual.
TPV	Terminal de punto de venta.
Trim.	Trimestral.
UE	Unión Europea.
V.A.	Variación anual.
Volumen de negocio	Recursos de clientes más cartera de crédito / cartera de crédito sano.
VR	Valor razonable.
v.t.	Variación trimestral.
VTC/acción	Valor teórico contable por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios dividido por el número de acciones en circulación.



CaixaBank

Tú y yo. Nosotros.

investors@caixabank.com