

# RESULTADOS

## 2T26

—  
29 julio 2026





El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni de asesoramiento, 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 Investimento ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

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.

Determinadas imágenes incluidas en esta presentación (incluyendo las de la portada) proceden de herramientas de inteligencia artificial y se utilizan exclusivamente con fines ilustrativos. En consecuencia, no deben interpretarse como datos reales, hechos verificables ni información financiera, estratégica o corporativa. CaixaBank realiza un riguroso análisis de los contenidos para evaluar su precisión y veracidad antes de su publicación. Algunas imágenes podrían estar sujetas a derechos de propiedad intelectual de terceros o a ciertas limitaciones en cuanto a su uso.

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





# Impulso sostenido en el ecuador de nuestro Plan a 3 años



## » Fuerte dinamismo de la actividad comercial $\Delta$ i.a.

| Nº de clientes <sup>(1)</sup> | Recursos de clientes | Crédito sano | Primas de seguros de protección <sup>(2)</sup> |
|-------------------------------|----------------------|--------------|------------------------------------------------|
| ↑ ~405 mil                    | +8%                  | +8%          | +12%                                           |

## » Ganancias sostenidas en cuotas de mercado<sup>(3)</sup> $\Delta$ i.a.

| Nóminas domiciliadas | Depósitos de hogares | Seguros vida- ahorro | Crédito al sector privado | Seguros vida-riesgo | Seguros no-vida |
|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|---------------------|-----------------|
| +15 pbs              | +5 pbs               | +117 pbs             | +12 pbs                   | +127 pbs            | +50 pbs         |

## » Tendencias positivas en ingresos: el MI ↑ v.t./i.a. según *guidance*; Ing. servicios ↑ +7,4% 1S i.a.

## » Mejora continua de la calidad crediticia: % mora ↓ hasta <1,8% y la cobertura ↑ hasta el 81%<sup>(4)</sup>

## » La sólida generación de capital apoya el crecimiento y la retribución

12,54% CET1; [961-1.281 MM€] dividendo a cuenta del 2026<sup>(5)</sup>

## Resultado 1S26

**3.203 MM€** +9% i.a.

## Resultado 2T26

**1.631 MM€** +10% i.a.

## % RoTE jun-26 acum. 12M

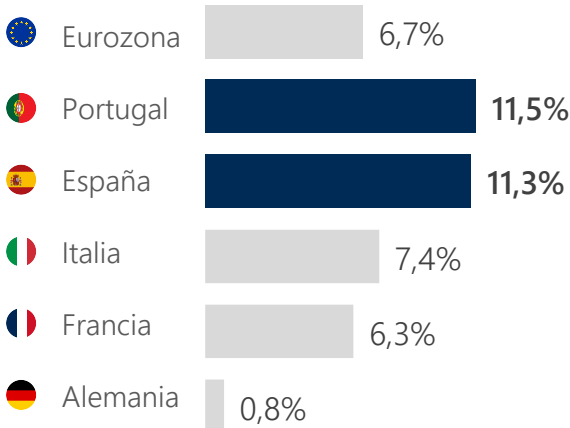
**18,0%** +0,3 pp i.a.<sup>(6)</sup>

(1) Crecimiento neto del total de clientes del Grupo (incluye personas físicas y jurídicas). Crecimiento neto en España: +c.395 mil i.a. (2) Véase el Anexo para su definición. (3) En España. A jun-26, excepto para vida-riesgo que es a mar-26. Para seguros de ahorro el dato del sector es estimación interna. En base a la última información disponible de BdE, TGSS e ICEA. (4) La cobertura de dudosos todavía incluye 271MM€ de provisiones colectivas no asignadas (-40MM€ v.t.). (5) Corresponde al objetivo de *payout* para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado del 1S26) a abonar en nov-26. El acuerdo del CdA así como el importe definitivo del dividendo a cuenta se fijará en oct-26 cuando se aprueben los resultados a 30-sep-26. (6) Variación interanual vs. RoTE jun-25 acum. 12M proforma con el gravamen a la banca del 2024 devengado linealmente (por coherencia con el criterio de devengo en 2025 y en 2026).

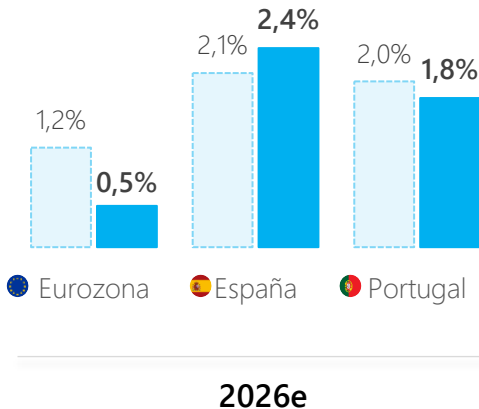
# Se espera que Iberia mantenga su mejor desempeño económico

## España y Portugal seguirán creciendo por encima de la eurozona – con impacto limitado de las tensiones geopolíticas

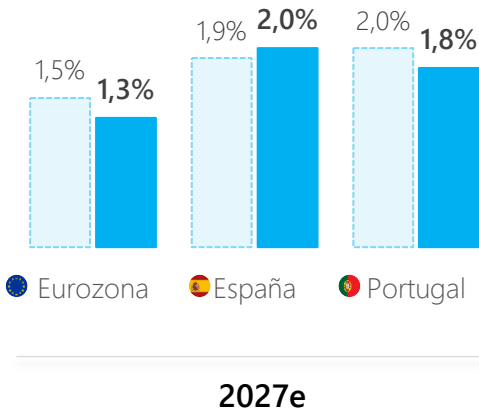
1T26 vs. 4T19 Δ PIB real<sup>(1)</sup>, %



PIB real, % i.a.<sup>(2)</sup>

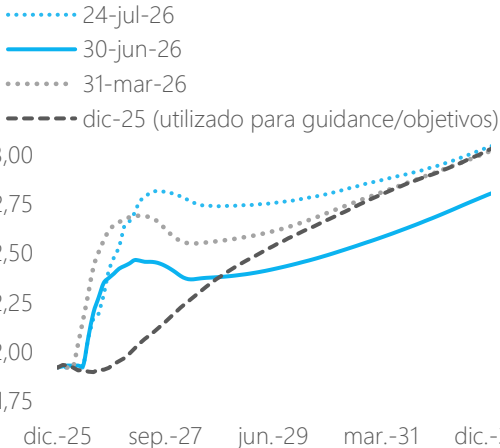


Proyecciones a dic-25 (base del *guidance*)  
Últimas proyecciones internas (post-Irán)



## Expectativas de tipos ancladas >2%

Implícitos de mercado para el €STR por fecha de *forwards*<sup>(8)</sup>, %



### Las fortalezas estructurales de España respaldan la resiliencia económica

|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| • Creación de empleo i.a. <sup>(3)</sup>               | +2,3%  |
| • Aumento de la población i.a. <sup>(3)</sup>          | +1,0%  |
| • Renta disponible de los hogares i.a. <sup>(4)</sup>  | +5,1%  |
| • Deuda sector privado/PIB vs. Eurozona <sup>(5)</sup> | -29 pp |

|                                                      |       |
|------------------------------------------------------|-------|
| • Dinamismo de la inversión i.a. <sup>(6)</sup>      | +5,6% |
| • Mayores export. de servicios i.a. <sup>(6)</sup>   | +4,3% |
| • Crecimiento sólido del consumo i.a. <sup>(6)</sup> | +3,2% |
| • Elevada tasa de ahorro <sup>(7)</sup>              | 11,8% |

## La demanda interna sigue amortiguando la volatilidad externa

(1) Eurostat. (2) CaixaBank Research. Últimas proyecciones internas: jul-26. (3) INE. EPA, 2T26/2T25. (4) INE, CTNSFI. 1T26/1T25. (5) Fuente: BdE y Eurostat. 1T26. Diferencia entre las respectivas ratios de Deuda del sector privado/PIB (124,3% España, 153,5% Eurozona). Incluye deuda no consolidada de hogares y empresas no financieras en préstamos y valores representativos de deuda. (6) En términos reales. INE, Cuentas Nacionales (componentes del PIB). 1T26/1T25. (7) Tasa de ahorro de los hogares. INE, CTNSFI. 1T26, acumulado de los últimos 4 trimestres. (8) Bloomberg.

# Fuerte impulso comercial

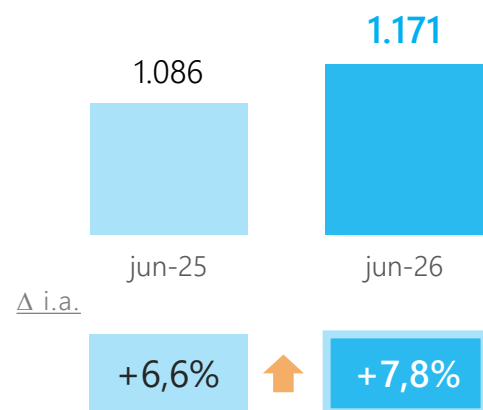


**Mejor banco en España 2026**  
**Mejor banco minorista**  
**en España 2026 por Euromoney**

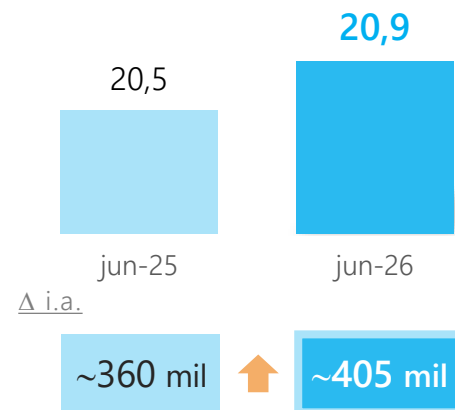


**Mejor banco en España 2026**  
**Mejor banco en Europa Occidental**  
**2026 por Global Finance**

**Volúmenes al alza** – Volumen de negocio<sup>(1)</sup> en miles de MM€ y % i.a.

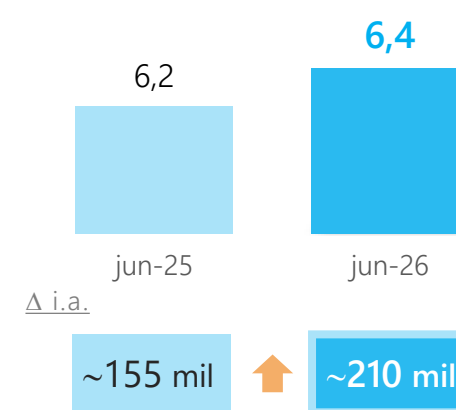


**Ampliando nuestra base de clientes**  
Clientes en MM y Δ i.a. en miles



**Nº récord de clientes con nómina**

Clientes con nómina domiciliada en CaixaBank (España) en MM y Δ i.a. en miles



## Ganancias en cuotas de mercado

Cuotas de mercado en España<sup>(2)</sup> en % y Δ i.a. en pbs



NÓMINAS DOMICILIADAS **36%** | **+15 pbs**



PENSIONES DOMICILIADAS **34%** | **+9 pbs**



CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO **23%** | **+12 pbs**



DEPÓSITOS DE HOGARES **26%** | **+5 pbs**



SEGUROS DE VIDA-AHORRO **39%** | **+117 pbs**



SEGUROS DE VIDA-RIESGO **29%** | **+127 pbs**

**Mejora de la vinculación y de la experiencia de los clientes – en todos los canales**

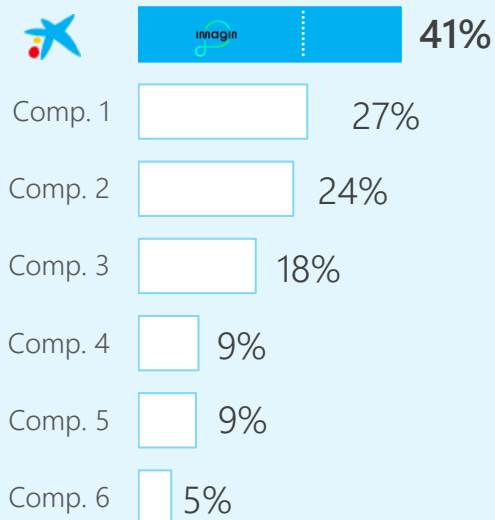


# imagin: un motor clave para la captación y el crecimiento entre los clientes jóvenes y digitales



## Líder en banca móvil

Penetración en banca móvil del segmento de 16-34 años en España<sup>(1)</sup>, %



Nº CLIENTES

**4,2 MM** | +8% i.a.



CAPTACIÓN CLIENTES<sup>(2)</sup>

**~50%** del total del Grupo



VOLUMEN DE NEGOCIO<sup>(3)</sup>

**24 mil MM€** | +20% i.a.

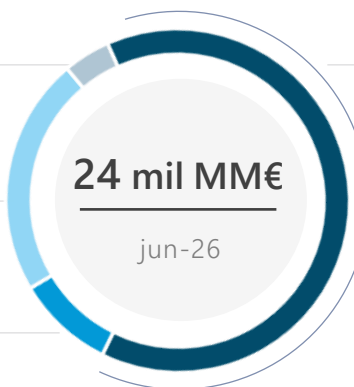
## Una gama completa de soluciones

Desglose del volumen de negocio<sup>(3)</sup> de imagin a 30-jun-26

Consumo **2,2 mil MM€**

Hipotecas **5,4 mil MM€**

Otros **1,1 mil MM€**



Depósitos **15,3 mil MM€**

*Depósitos en otros neobancos en España<sup>(4)</sup>*

|            |             |
|------------|-------------|
| Neobanco 1 | 4,6 mil MM€ |
| Neobanco 2 | 4,1 mil MM€ |
| Neobanco 3 | 1,3 mil MM€ |



**Neobanco #1 en España**

*Diseñado para la generación joven y digital*

(1) En % del total de usuarios de banca móvil de 16-34 años en España. Fuente: GfK DAM (jun-26). Grupo de comparables: B. Sabadell, B. Santander, Bankinter, BBVA, ING y Revolut.  
 (2) % vía imagin del total de altas de nuevos clientes en España (CABK + imagin) en los últimos 12 meses. (3) Suma de créditos y recursos de la clientela. (4) Los comparables incluyen MyInvestor, N26 y Revolut España (mar-26). Fuente: AEB.

# La transformación facilita el crecimiento a escala

## La transformación impulsa el crecimiento y mejora la experiencia de cliente<sup>(1)</sup>



## Despliegue continuo de nuevas iniciativas – Ejemplos

- » Lanzamiento de **% bizum** Pay para pagos en comercios
- » **>200 procesos simplificados** y rediseñados en la app *retail*
- » **Proceso de alta digital optimizado** (nº de pantallas ↓ 25%)
- » **Videollamadas y pantalla compartida** con gestores vía **app**
- » Despliegue gradual de la **nueva app para pymes**
- » **Comunicación** más personalizada **con el cliente** en la app
- » **IA agéntica** en los chats de **atención al cliente**
- » **Gestión documental** asistida por **IA** (~80% automatización)

**Resultados tangibles de las iniciativas de crecimiento y escalabilidad a mitad del Plan a 3 años**



# Crecimiento sólido y generalizado del crédito

CARTERA DE CRÉDITO SANA<sup>(1)</sup>  
30 de junio de 2026

**399** mil MM€

**+8,2%** i.a.  
+ 4,9% v.t.<sup>(2)</sup>

d/q:



ADQUISICIÓN VIVIENDA

**+6,7%** i.a. | +1,8% v.t.



CRÉDITO AL CONSUMO

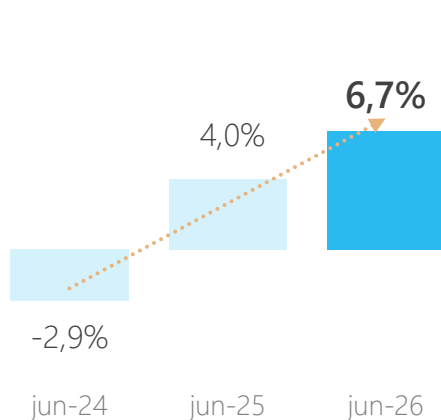
**+11,5%** i.a. | +2,4% v.t.



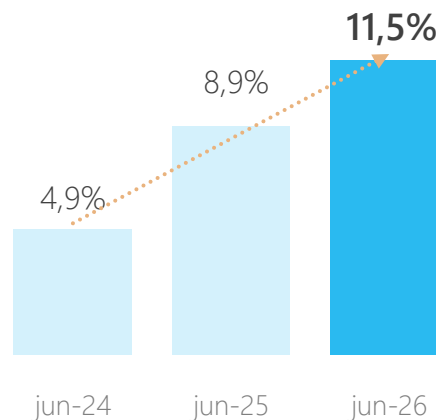
CRÉDITO A EMPRESAS

**+10,6%** i.a. | +5,0% v.t.

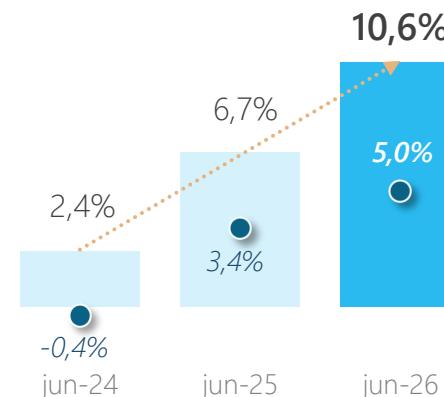
Crédito adquisición vivienda (sano):  $\Delta$  i.a. en %<sup>(3)</sup>



Crédito al consumo (sano):  $\Delta$  i.a. en %<sup>(3)</sup>



Crédito a empresas (sano):  $\Delta$  i.a. en %<sup>(3)</sup>  
d/q ● concedido en España y Portugal<sup>(4)</sup>



**Ganando cuota en segmentos con potencial**

Cuotas de mercado en España<sup>(5)</sup>, %

CRÉDITO  
AL CONSUMO<sup>(6)</sup> **18%**  
+5 pbs i.a.

CRÉDITO  
A PYMES **21%**  
+56 pbs i.a.

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Afectado por estacionalidad positiva en "Otros préstamos a particulares" relacionada con adelantos de pensiones públicas. Total crédito sano ajustado por este efecto: +3,8% v.t. (3) Crecimiento de la cartera sana. (4) Excluye el crédito concedido por sucursales de CIB fuera de España y de Portugal. (5) En base a la última información disponible del BdE (jun-26 para crédito al consumo y abr-26 para crédito a PyMEs). (6) Excluye tarjetas.

# Trimestre extraordinario en recursos de clientes con amplio respaldo

–v.t. complementada por estacionalidad positiva

RECURSOS DE CLIENTES<sup>(1)</sup>  
30 de junio de 2026

**772** mil MM€

**+7,6%** i.a.  
+ 5,2% v.t.

d/q:



GESTIÓN PATRIMONIAL<sup>(2)</sup>

**+13,9%** i.a. | **+6,7%** v.t.



DEPÓSITOS Y OTROS<sup>(3)</sup>

**+3,7%** i.a. | **+4,2%** v.t.  
(+5,0% i.a. Depósitos sin sector público)<sup>(4)</sup>

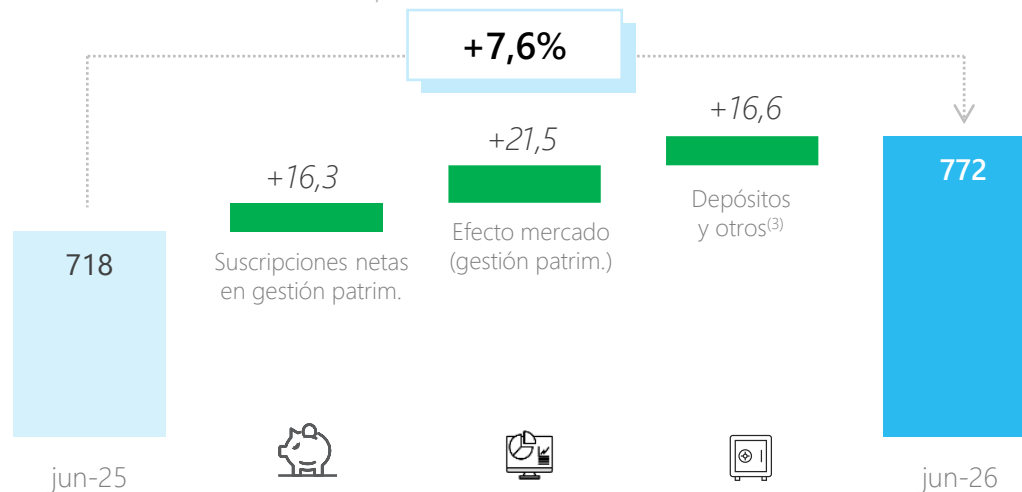


CUOTA DE MERCADO EN  
GEST. PATRIM. + DEPÓSITOS<sup>(5)</sup>

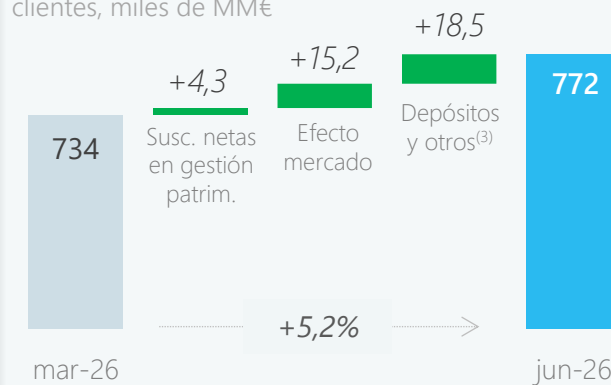
**26%** | **+6 pbs** i.a.

**Fuerte crecimiento i.a. de los recursos de clientes** apoyado por las suscripciones netas en gestión patrimon., efecto mercado positivo y crecimiento sostenido de los depósitos

Evolución i.a. de los recursos de clientes, miles de MM€



**Sólido trimestre impulsado por entradas netas en gest. patrimon. y depósitos y efecto mercado positivo,** complementado por estacionalidad – Evolución v.t. de los recursos de clientes, miles de MM€



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance). (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Cesión temporal de activos y otros" y "Otras cuentas". Evolución v.t. afectada por estacionalidad positiva en junio. (4) Excluye títulos de deuda minorista. (5) En España. Cuota de mercado combinada, incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y depósitos de hogares y empresas no financieras residentes. A jun-26, en base a la última información publicada por BdE, ICEA e INVERCO (para planes de pensiones y seguros de ahorro, los datos del sector son estimación interna).

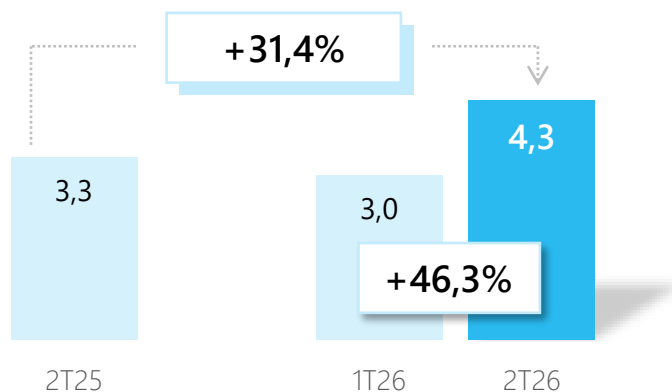
# Los saldos en gestión patrimonial superan los 300 mil MM€ tras un 2T récord

–apoyado por suscripciones netas resilientes y la recuperación del mercado desde marzo

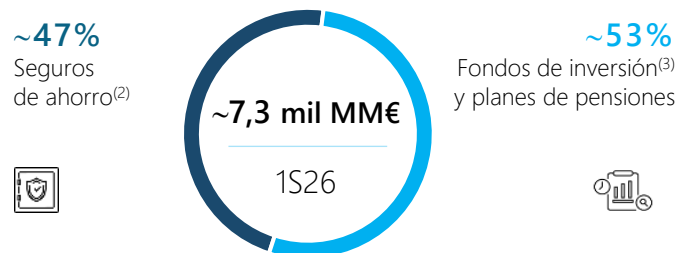


## Fuerte repunte de las suscripciones netas

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



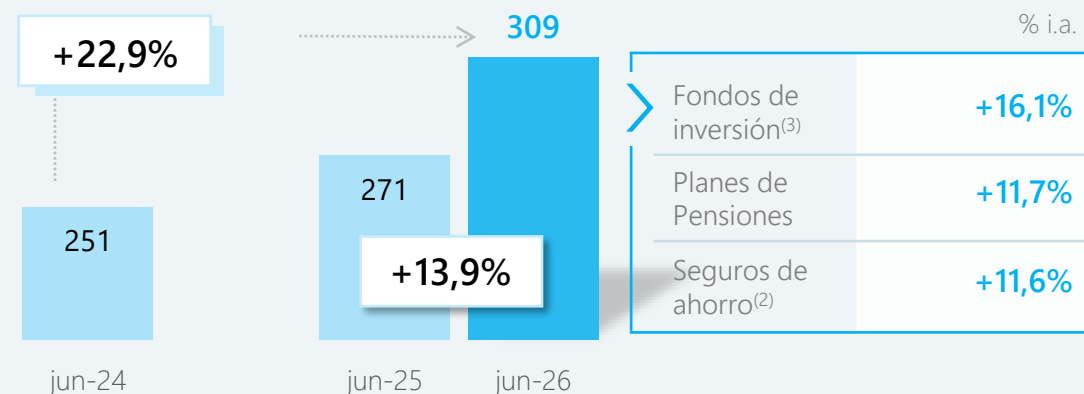
SUSCRIPCIONES NETAS EN GESTIÓN PATRIM.<sup>(1)</sup> EN 1S26  
(sin efecto mercado). Desglose en %



Posición única  
para atender  
una demanda  
estructuralmente  
creciente

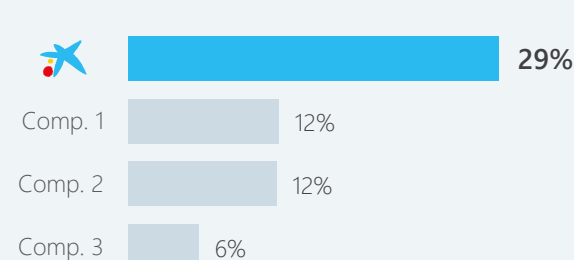
## La aceleración del crecimiento impulsa los saldos en gestión patrimonial por encima de los 300 mil MM€

Saldos en gestión patrimonial<sup>(1)</sup>, miles de MM€

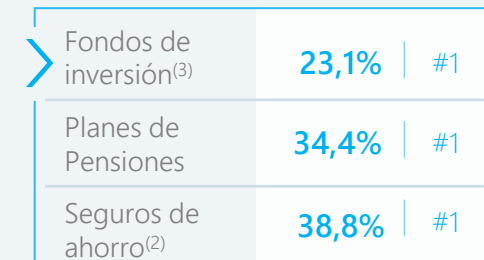


## #1 EN GESTIÓN PATRIMONIAL EN ESPAÑA

Cuota de mercado de saldos en gestión patrim.<sup>(4,5)</sup>, %



Cuota de mercado por producto<sup>(5)</sup>



(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance). (2) Incluye unit linked. (3) Incluye carteras gestionadas y SICAVs. (4) En España. Cuota de mercado combinada, incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. El grupo de comparables incluye: Banco Santander, BBVA e Ibercaja. (5) A jun-26, en base a la última información publicada por ICEA e INVERCO (para planes de pensiones y seguros de ahorro, los datos del sector son estimación interna).

# Los seguros de protección mantienen un crecimiento a doble dígito impulsados por el elevado dinamismo comercial y una oferta innovadora

PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN<sup>(1)</sup>  
30 de junio de 2026, % i.a.

## +11,8%

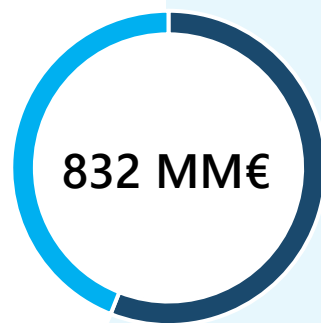
d/q:

- > Vida-riesgo: **+12,8%**
- > No-vida: **+11,2%**

## Dinámicas positivas en producción

Desglose por segmento de las nuevas primas de seguros de protección<sup>(2)</sup>, jun-26 acum. 12M en MM€ y %

  
**44%**  
Vida-riesgo



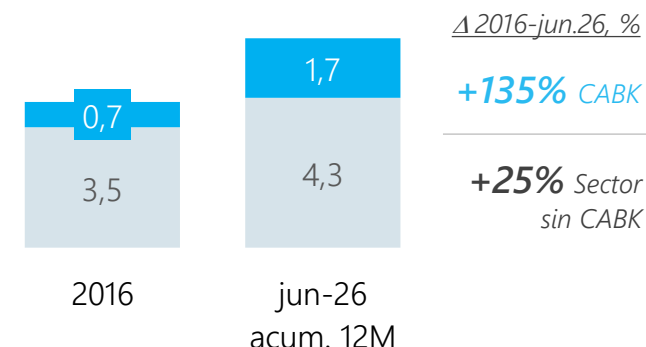
  
**56%**  
No-vida

|                                                                                     |       |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----|
|  | SALUD | 22% |
|  | AUTO  | 15% |
|  | HOGAR | 12% |
|  | OTROS | 7%  |

## Contrastada trayectoria de crecimiento

Primas de seguros de vida-riesgo en España<sup>(3)</sup>, miles de MM€

■ Resto del mercado ■ CABK (VidaCaixa)



**Mayor peso de la oferta MyBox sobre el total: 83% de las nuevas primas<sup>(4)</sup>**

**MEJORA GENERALIZADA EN CUOTAS DE MERCADO<sup>(5)</sup>**

Δ i.a.



SEGUROS VIDA- RIESGO

**28,9%**

+127 pbs



SEGUROS SALUD

**31,6%**

+97 pbs



SEGUROS HOGAR

**10,5%**

+1 pb



SEGUROS AUTO

**3,5%**

+50 pbs

(1) Primas a 30-jun-26 en base anualizada. Incluye las primas de seguros de vida-riesgo de VidaCaixa (excluyendo BPI Vida e Pensões) más las primas de seguros de no-vida de SegurCaixa Adeslas comercializadas a través de la red de bancaseguros. (2) CABK sin BPI y considerando las primas de vida-riesgo y de no-vida comercializadas a través del canal de bancaseguros. La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presenta en base anual para facilitar la comparación entre todas las líneas de productos. (3) En base a los últimos datos disponibles de ICEA (jun-26). (4) Jun-26 acumulado 12M. (5) En base a los últimos datos disponibles de ICEA a mar-26, excepto para seguros auto (jun-26).



# Iniciando la segunda mitad del Plan con los vectores de crecimiento activados



## Contexto

— **Economías domésticas resilientes**—  
con fundamentos sólidos  
amortiguando la volatilidad externa

— **Solidez financiera de los clientes**  
con el menor endeudamiento del sector  
privado en 25 años y una elevada tasa  
de ahorro

— **Entorno de tipos constructivo**  
estabilizándose en niveles positivos,  
pero no excesivamente elevados



CaixaBank



## Franquicia líder

*Escala, vinculación con los  
clientes y liderazgo en  
banca híbrida*



## Impulso operativo

*Ejecución disciplinada;  
ganando clientes y cuota;  
dinámicas positivas en  
ingresos*



## Balance sólido

*Calidad crediticia récord; CoR  
reducido; amplios niveles de  
liquidez; sólida solvencia; y  
perfil de riesgo prudente*

Bien posicionados para cumplir con nuestros objetivos



# PyG y Balance



# El beneficio del 2T crece un 10,1% i.a. – apoyado por los motores clave de ingresos

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – MM€ y %

|                                                   | 2T26         | 2T25         | % i.a.        | % v.t.       |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| Margen de intereses                               | 2.729        | 2.636        | +3,5%         | +2,5%        |
| Ingresos por servicios <sup>(1)</sup>             | 1.398        | 1.303        | +7,3%         | +1,8%        |
| Otros ingresos, d/q:                              | 85           | 90           | -6,4%         | -7,4%        |
| Dividendos                                        | 6            | 5            | +17,1%        | -87,5%       |
| Puesta en equivalencia                            | 94           | 76           | +24,5%        | +18,7%       |
| Resultados de oper. financieras                   | 45           | 67           | -32,8%        | -31,1%       |
| Otros ingresos y gastos de explot. <sup>(2)</sup> | (60)         | (57)         | +5,8%         | -40,7%       |
| <b>Margen bruto</b>                               | <b>4.211</b> | <b>4.030</b> | <b>+4,5%</b>  | <b>+2,0%</b> |
| Total gastos operativos                           | (1.668)      | (1.599)      | +4,3%         | +1,0%        |
| <b>Margen de explotación</b>                      | <b>2.543</b> | <b>2.431</b> | <b>+4,6%</b>  | <b>+2,8%</b> |
| Dotaciones para insolvencias                      | (247)        | (178)        | +39,2%        | +6,4%        |
| Otras provisiones                                 | (45)         | (62)         | -28,1%        | +74,4%       |
| Gan./pérd. en baja de activ. y otros              | 60           | (24)         |               |              |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>               | <b>2.311</b> | <b>2.167</b> | <b>+6,6%</b>  | <b>+3,7%</b> |
| Impuestos, minoritarios y otros <sup>(3)</sup>    | (680)        | (685)        | -0,8%         | +3,6%        |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>               | <b>1.631</b> | <b>1.482</b> | <b>+10,1%</b> | <b>+3,8%</b> |
| <i>Pro memoria</i>                                |              |              |               |              |
| Comisiones netas                                  | 1.047        | 986          | +6,1%         | +1,8%        |
| Resultado del servicio de seguros                 | 351          | 317          | +10,9%        | +1,5%        |
| Coste del riesgo acumulado 12M, %                 | 0,24%        | 0,24%        | +0 pbs        | +1 pb        |
| RoTE <sup>(4)</sup> acumulado 12M, %              | 18,0%        | 17,6%        | +0,3 pp       | +0,4 pp      |

## INGRESOS

- > El crecimiento i.a. del MI acelera (+3,5% 2T i.a. vs. +0,6% en 1T) y vuelve a crecer en v.t.
- > Los **ingresos por servicios crecen en términos i.a. y v.t.** impulsados por gestión patrimonial y seguros de protección
- > **Otros ingresos** reflejan principalmente menores resultados de operaciones financieras; evolución i.a. también afectada por el extraordinario<sup>(2)</sup> del 2T25 en otros ingresos y gastos de explotación

## COSTES OPERATIVOS

- > Evolución de los **costes** en línea con el *guidance*
- > El **margen de explotación** crece en i.a. y v.t. por mayores ingresos

## PROVISIONES Y OTROS

- > **CoR acum. 12M estable** en niveles muy bajos y alineado con el *guidance* para el año
- > **Otras provisiones** descienden i.a.
- > **Gan./pérd. consolidan dinámicas positivas** apoyadas por mayores ganancias inmobiliarias
- > **Impuestos, minoritarios y otros** incluye el impuesto a la banca y la activación de DTAs<sup>(3)</sup>

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros". (2) 2T25 incluye 22MM€ correspondientes al ingreso extraordinario derivado de la recuperación de la tasa de solidaridad del sector bancario portugués abonada por BPI en trimestres anteriores. (3) Evolución afectada por el devengo del impuesto a la banca (-152MM€ 2T26; -148MM€ 2T25; -152MM€ 1T26) y la activación de activos fiscales diferidos (135MM€ 2T26; 84MM€ 2T25; 135MM€ 1T26).

(4) 2T25 proforma con el gravamen a la banca del 2024 devengado linealmente (por coherencia con el criterio de devengo en 2025 y en 2026).



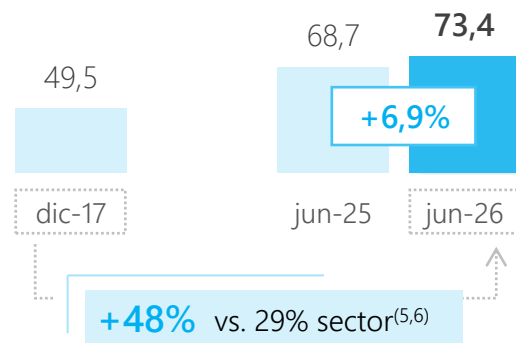
# Impulsando el crecimiento y la transformación en Portugal

—alineados con la estrategia del Grupo



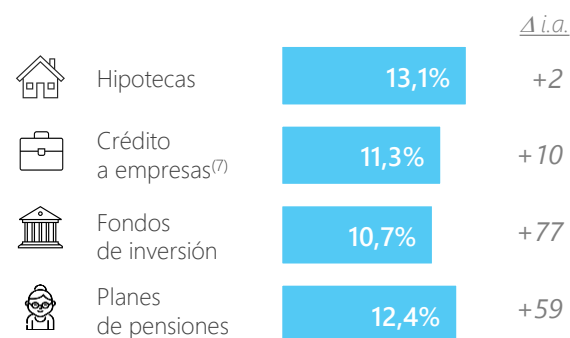
## Mayor volumen de negocio

Volumen de negocio<sup>(3,4)</sup>, miles de MM€



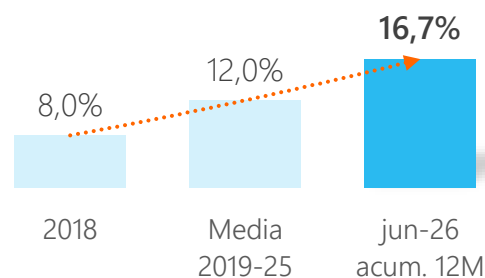
## Mejora generalizada en cuotas de mercado

Cuotas de mercado en Portugal<sup>(6)</sup>, % y Δ i.a. en pbs



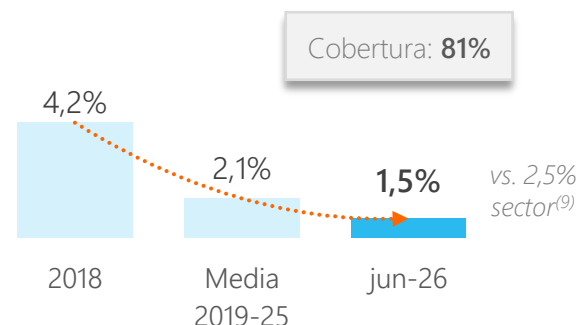
## Elevada rentabilidad

RoTE<sup>(3,8)</sup>, %



## Balance sólido

Ratio de morosidad<sup>(3)</sup>, fin de periodo



## MEJORAS DE RATING DE CRÉDITO<sup>(10)</sup>

**FitchRatings** **A+** (desde A)

**MOODY'S RATINGS** **A1** (desde A2)

## ACELERANDO LA TRANSFORMACIÓN

Clientes particulares digitales que utilizan activamente la app de BPI<sup>(11)</sup> **94%**

% ventas mediante soporte digital<sup>(12)</sup> sobre el total acum. 12M a jun-26 **37%**

Nuevas incorporaciones de talento joven<sup>(13)</sup> en % del total, 1S26 **71%**

Resultado atribuido 1S26  
**218 MM€**

Segmento BPI<sup>(1)</sup> — excluye dividendo de BFA<sup>(2)</sup> devengado en 1T

(1) Contribución de la actividad bancaria en Portugal al resultado consolidado del Grupo. Excluye, entre otros, el resultado de las inversiones en BFA y BCI. (2) 44MM€ antes de impuestos, registrados en 1T26 en el epígrafe "Dividendos" del segmento de negocio "Centro Corporativo". (3) Segmento BPI. (4) Suma de crédito sano y recursos de la clientela. Los recursos de clientes a cierre de 2017 excluyen las colocaciones de bonos del Tesoro portugués. (5) Suma de crédito y recursos de la clientela, sector sin BPI. (6) Fuente: Banco de Portugal, APFIPP y APS, últimos datos disponibles (may-26). (7) Cuota de mercado excluyendo bonos corporativos. Cuota de mercado incluyéndolos: 12,5%. (8) Dato de 2022 reexpresado bajo NIIF 17/9. Datos de 2018-21 según reportados históricamente (NIIF 4). (9) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente (hogares y empresas no financieras), en base a la última información publicada por el Banco de Portugal (mar-26). (10) Mejoras de rating por parte de Fitch Ratings en jul-26 y de Moody's en abr-26. (11) Usuarios de la app en % del total de clientes digitales activos (≥1 acceso a la app o web en los últimos 3 meses). (12) N° de ventas de productos prioritarios (fondos de inversión / planes de ahorro para la jubilación, préstamos personales, tarjetas de crédito y seguros individuales) a clientes particulares iniciadas digitalmente, en % del total. (13) Menores de 30 años.

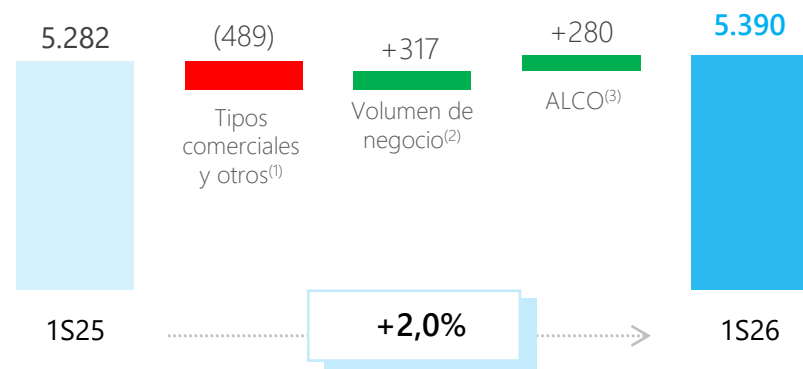


# El MI retoma el crecimiento v.t. secuencial en línea con lo anticipado

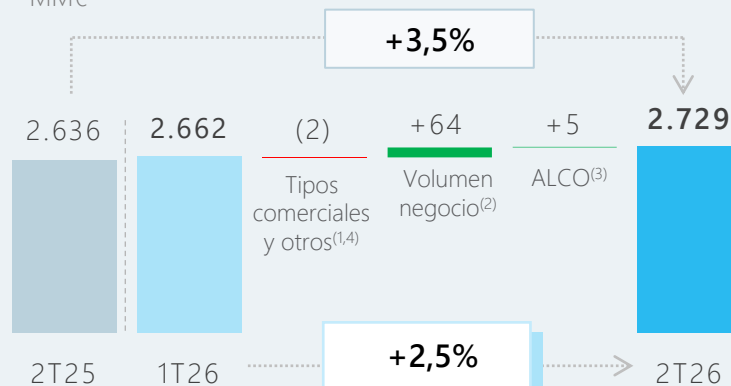
—a la vez que acelera su crecimiento i.a.

## El crecimiento del MI gana impulso

MM€



SE REANUDA EL CRECIMIENTO TRIMESTRAL MM€

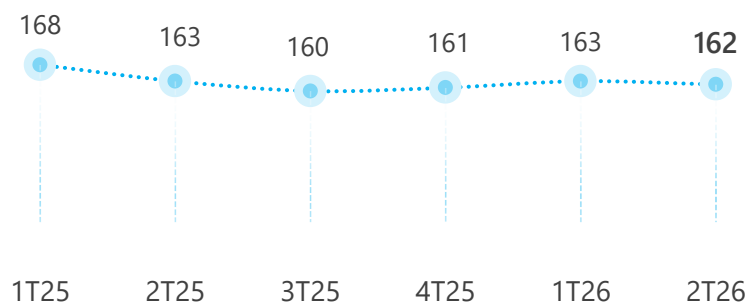


&gt; El MI sube un 3,5% i.a. en 2T

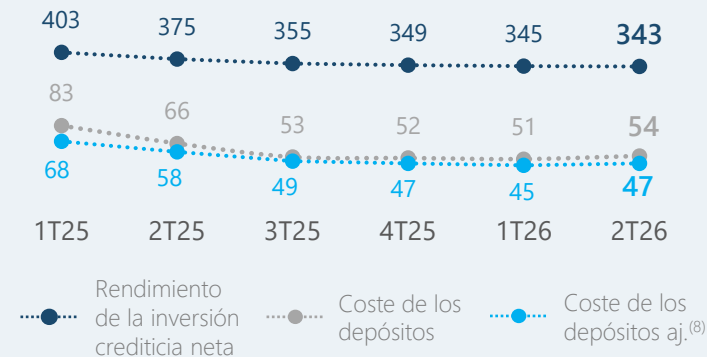
&gt; Se reanuda el crecimiento v.t. por:

- Fin del impacto adverso del **reprecio** de la cartera de **crédito** a la vez que **mejora la rentabilidad de la nueva producción de crédito<sup>(5)</sup>** (+5 pbs v.t. hasta los 366 pbs en 2T)
- Mayor apoyo del volumen** de negocio
- Contribución **positiva del ALCO<sup>(6)</sup>**, con:
  - Coberturas:** 77,0 mil MM€; **+2,7 mil MM€ v.t.**
  - Cartera ALCO<sup>(7)</sup>:** 79,2 mil MM€; **+0,6 mil MM€ v.t.**

## Diferencial del balance — pbs



## DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA Y RENDIMIENTOS/COSTES — pbs



(1) Incluye impacto por reprecación de índices en créditos y depósitos, MI de seguros, saldos en efectivo e intermediarios financieros. (2) MI por crecimiento del volumen de crédito y depósitos. Véase el Anexo (Glosario) para mayor detalle. (3) Incluye MI de coberturas estructurales de depósitos, cartera de bonos y financiación mayorista. (4) Evolución en 2T afectada negativamente por impactos no recurrentes. (5) Grupo sin BPI; tipos calculados a partir de los datos de producción de préstamos y líneas de crédito (incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. (España) y MicroBank, excluyendo sector público. (6) Véase el Anexo para mayor detalle. (7) Excluye bonos SAREB. (8) Excluyendo, para CaixaBank sin BPI, las coberturas estructurales de depósitos, los depósitos en divisa y los depósitos en sucursales internacionales.

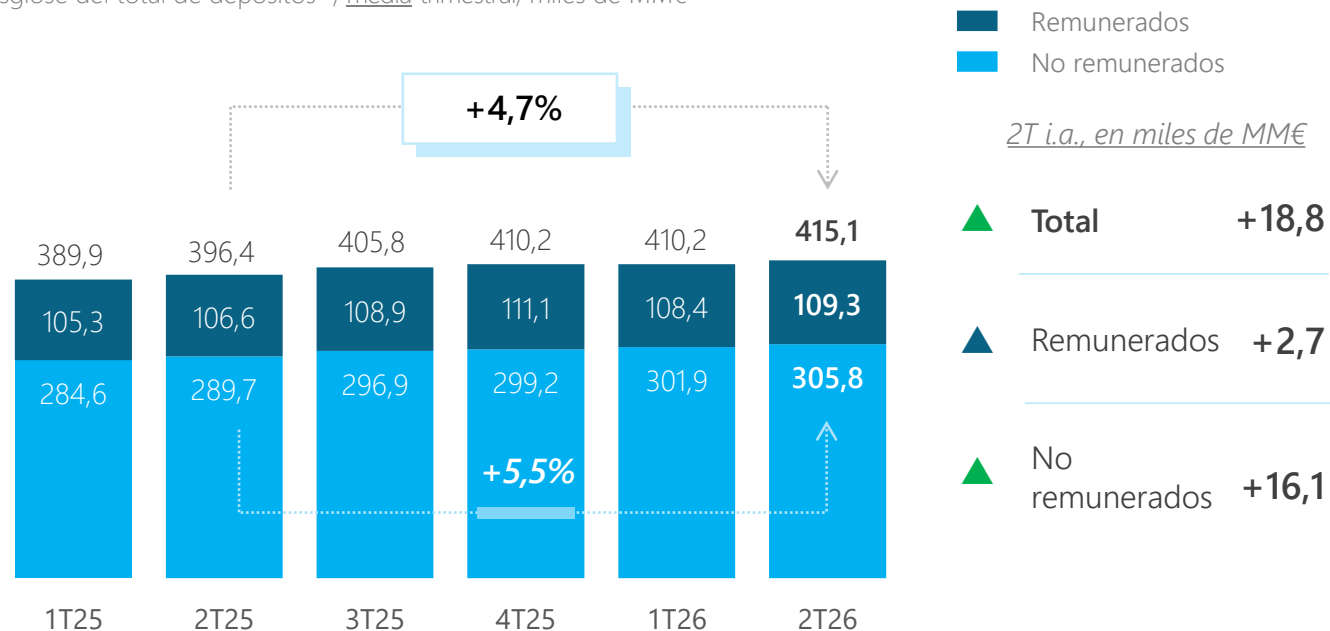


# Las sólidas dinámicas de depósitos siguen apoyando el MI

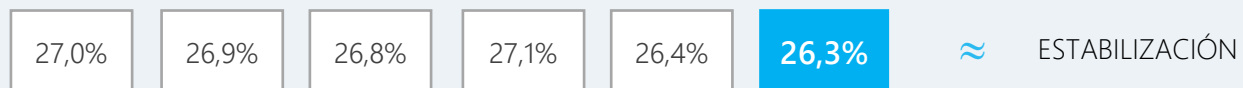
Mejora en volumen y *mix* con un coste de los depósitos remunerados bien contenido

## Crecimiento sostenido de los depósitos no remunerados – que suben un 5,5% i.a.

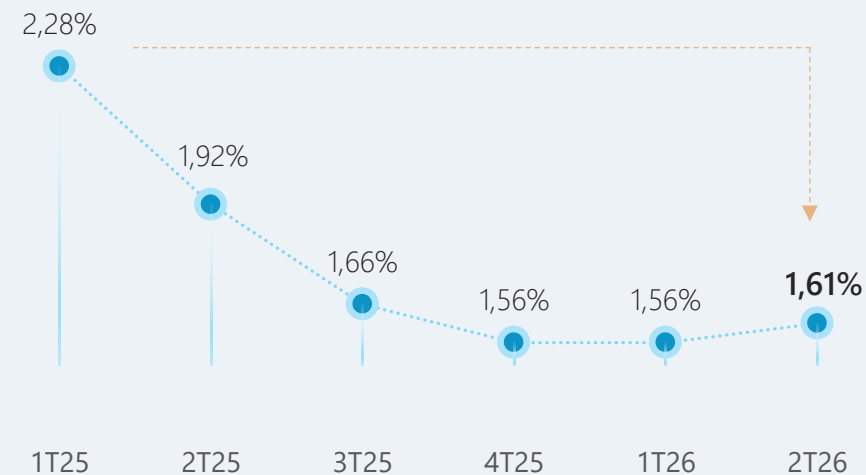
Desglose del total de depósitos<sup>(1)</sup>, media trimestral, miles de MM€



Depósitos de clientes con coste<sup>(1)</sup>, % del total (media trimestral)



COSTE DE LOS DEPÓSITOS REMUNERADOS BIEN CONTENIDO A PESAR DE LA SUBIDA DE TIPOS – Depósitos de clientes con coste: tipo medio<sup>(2)</sup> por trimestre, %



Media trimestral €STR y Euribor 12M<sup>(3)</sup>: Δ v.t., pbs

€STR | E12M



(1) Incluye depósitos en divisa y excluye depósitos de empleados, sucursales internacionales, empréstitos *retail* y otras partidas fuera de la red comercial. (2) Tipo (media trimestral) sobre los depósitos remunerados según se detallan en la nota (1), excluyendo coberturas. (3) Fuente: Bloomberg.

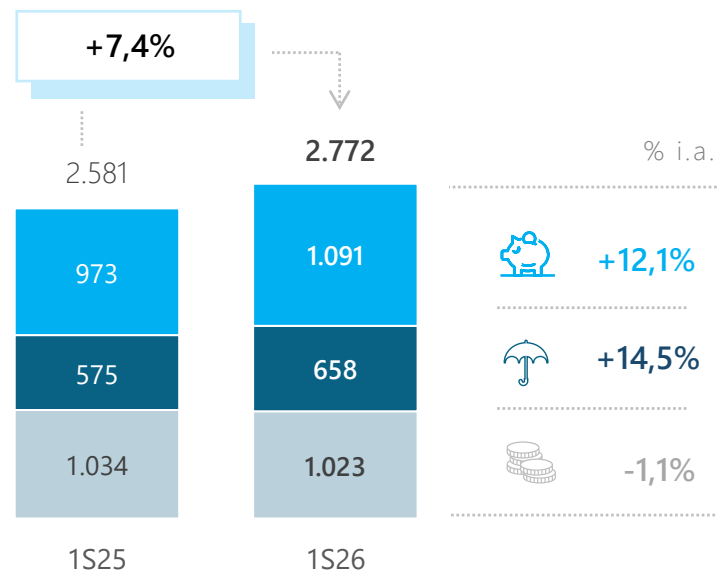
# Los ingresos por servicios superan las expectativas iniciales

Suben un +7,4% i.a. en 1S, impulsados por la gestión patrimonial y los seguros de protección

2T26

## Ingresos por servicios<sup>(1)</sup>

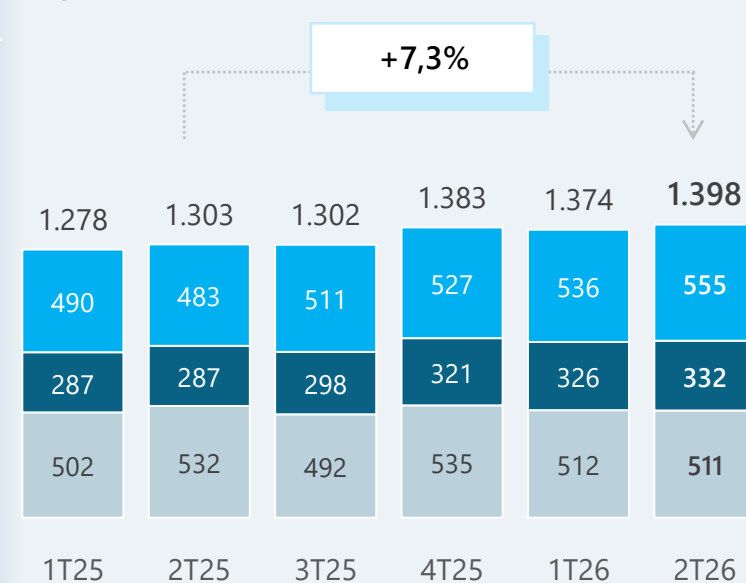
MM€



- + Gestión patrimonial
- + Seguros de protección
- + Ingresos CIB

**+12,2% i.a.**

## EVOLUCIÓN TRIMESTRAL



**+1,8%**

### GESTIÓN PATRIMONIAL

**+14,9% i.a.**  
+3,5% v.t.

- > **Fuerte crecimiento** por mayores saldos, impulsados por el dinamismo comercial y efecto mercado positivo



### SEGUROS DE PROTECCIÓN

**+15,6% i.a.**  
+1,9% v.t.

- > **El fuerte crecimiento** refleja el sostenido impulso comercial tanto en vida-riesgo como en no-vida



### COMISIONES BANCARIAS

**-4,0% i.a.**  
-0,1% v.t.

- > **Evolución de comisiones bancarias** afectada, entre otros, por menores comisiones por servicios básicos, mayor actividad en TSR<sup>(2)</sup> y volatilidad en CIB
- > **Prácticamente estables en v.t.**



■ Gestión patrimonial

■ Seguros de protección

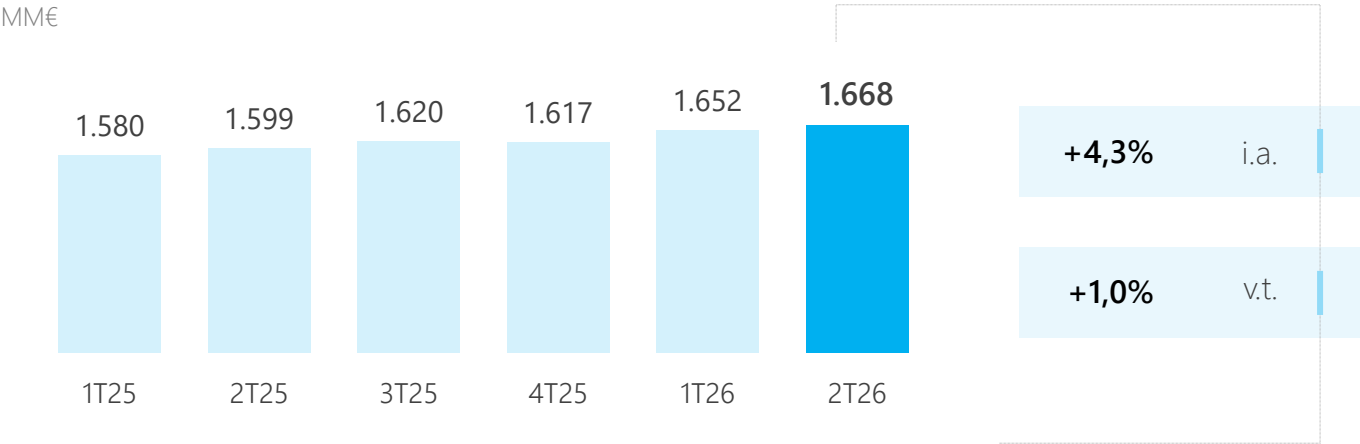
■ Comisiones bancarias

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros". (2) 2T26 incluye -15MM€ de comisiones pagadas por TSRs vs. -7MM€ 2T25 (-12MM€ 1T26).

# Los costes evolucionan en línea con el *guidance*

–manteniendo la ratio de eficiencia muy por debajo de la media de comparables

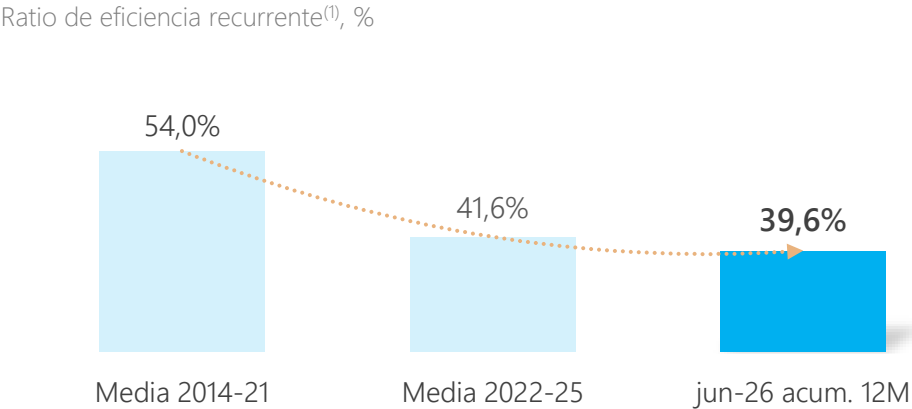
## Costes operativos



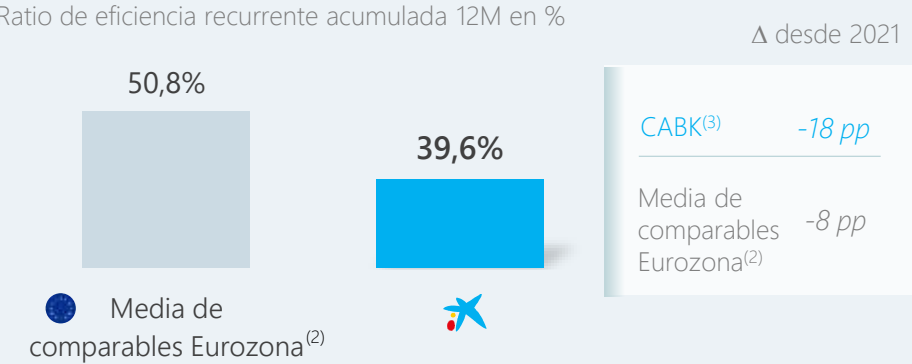
## DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

| MM€ y % |                  | 2T26  | % i.a. | % v.t. | 1S26  | % i.a. |
|---------|------------------|-------|--------|--------|-------|--------|
|         | PERSONAL         | 1.029 | +3,4%  | +1,2%  | 2.045 | +3,5%  |
|         | GASTOS GENERALES | 433   | +6,0%  | +0,7%  | 862   | +5,7%  |
|         | AMORTIZACIONES   | 207   | +5,5%  | +0,5%  | 413   | +6,4%  |
| TOTAL   |                  | 1.668 | +4,3%  | +1,0%  | 3.320 | +4,5%  |

## La ratio de eficiencia se mantiene en niveles bajos...



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



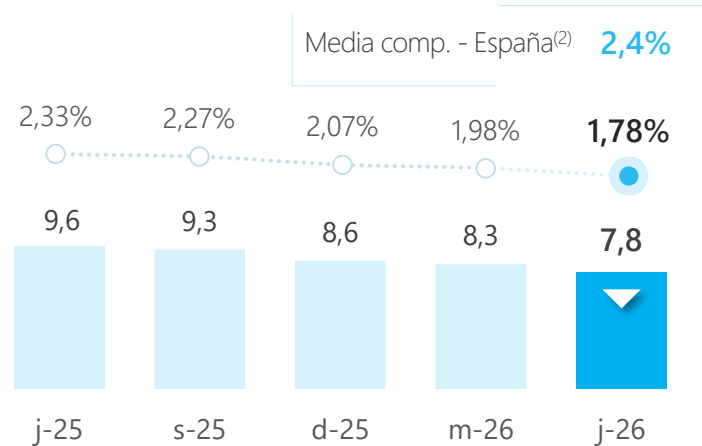
(1) Serie histórica PF ajustada excluyendo el impacto del gravamen a la banca en 2023 y 2024, para mantener la coherencia con 2025 y 2026. (2) Media ponderada en base a los últimos datos reportados por los comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) del índice SX7E a jun-26. (3) La ratio de eficiencia de 2021 excluye los gastos extraordinarios.

# Mejora sostenida de la calidad del activo – alcanzando nuevos niveles récord

## CoR acumulado 12M prácticamente estable tras la actualización de modelos NIIF 9

### Ratio de morosidad en mín. históricos, apoyada por tendencias orgánicas favorables y gestión activa

Saldo dudoso<sup>(1)</sup> (miles de MM€) y ratio de morosidad<sup>(1)</sup> (%)

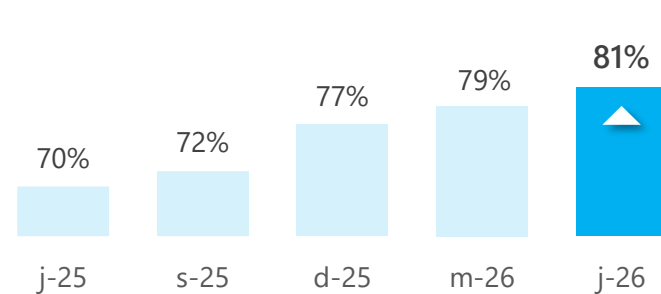


Ratio de morosidad por segmento, 30 de junio de 2026

|  |                                  | <u>Δ v.a.</u> | <u>Δ i.a.</u> |
|--|----------------------------------|---------------|---------------|
|  | Adquisición vivienda <b>1,5%</b> | -39 pbs       | -71 pbs       |
|  | Crédito al consumo <b>2,8%</b>   | +2 pbs        | -10 pbs       |
|  | Crédito a empresas <b>2,0%</b>   | -22 pbs       | -55 pbs       |
|  | Otros <sup>(3)</sup> <b>1,4%</b> | -36 pbs       | -43 pbs       |

### Cobertura de dudosos en máximos históricos

Cobertura de dudosos<sup>(4)</sup>, (%)



**6,3 mil MM€**

Total fondo de provisiones

d/q:

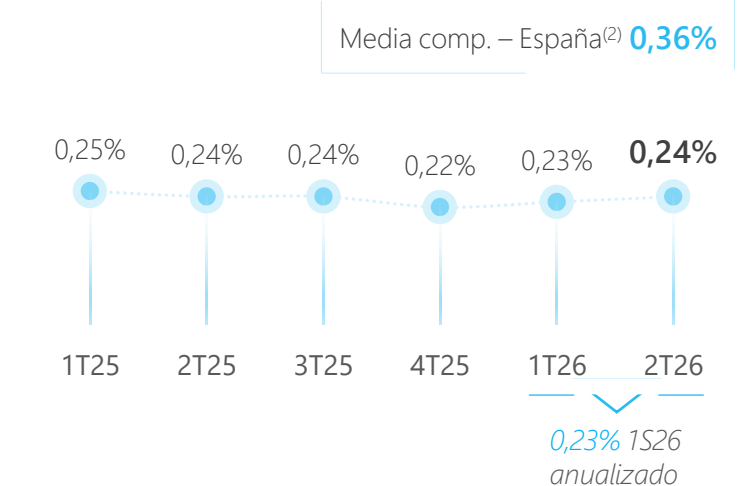
**271 MM€**

Provisiones colectivas no asignadas → -40 MM€ v.t./v.a. tras actualización de modelos NIIF 9

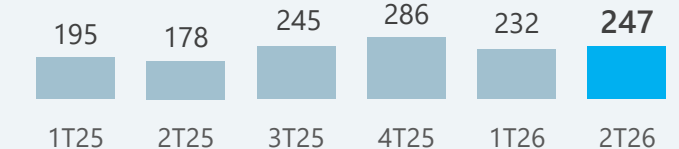
- > **La actualización semestral de modelos NIIF 9** incluyó una recalibración prudente de las ponderaciones asignadas a los escenarios macroeconómicos<sup>(5)</sup>

### CoR prácticamente estable en niveles reducidos

CoR acumulado 12M (%)



Dotaciones para insolvencias (MM€)



Dotaciones para insolvencias + Otras prov. + Ganancias/Pérdidas **1S26**

**-5,8% i.a.**

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (441MM€ a cierre de jun-26). (2) Media ponderada basada en estimaciones internas a partir de la última información publicada por comparables (SAN España, BBVA España, SAB, UNI, BKT). (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 1,4% a jun-26 (vs. 1,6% a mar-26 y dic-25). (5) Véase el Anexo para mayor detalle.

# Holgadas reservas de liquidez

– respaldadas por unas fuentes de financiación sólidas y estables

## Sólidas métricas de liquidez

30 de junio de 2026 (fin de periodo)

**184%**

% LCR

**143%**

% NSFR

**15,3%**

% ASSET  
ENCUMBRANCE

**88,1%**

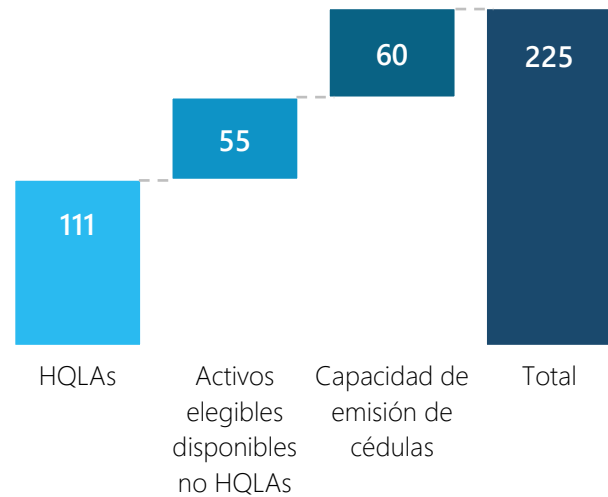
% LtD

**45 mil MM€**

GAP COMERCIAL<sup>(1)</sup>

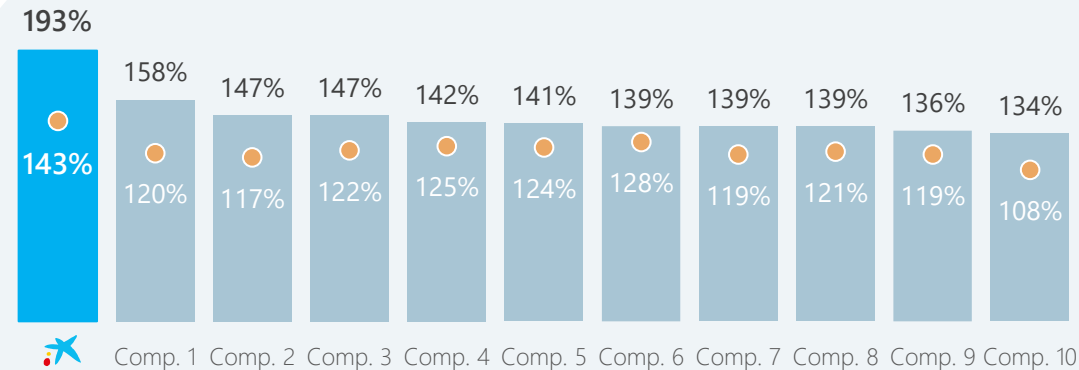
## Fuentes de liquidez robustas

Miles de MM€



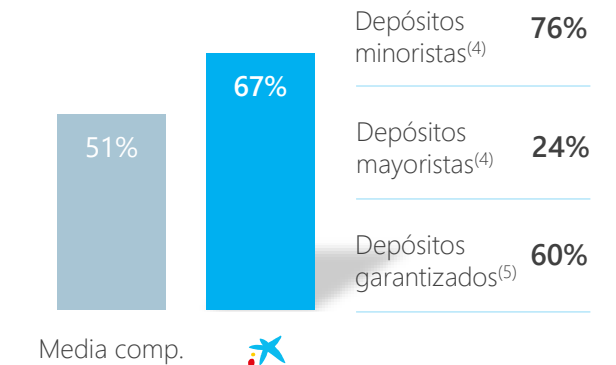
## Ratios de liquidez muy por encima de las de comparables

■ % LCR (promedio 12 meses)<sup>(2,3)</sup>  
● % NSFR (fin de periodo)<sup>(2,3)</sup>



## Base de depósitos sólida y estable

Depósitos minoristas estables + depósitos mayoristas operacionales, en % del saldo total de depósitos<sup>(4)</sup>



(1) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. (2) CaixaBank a jun-26. Grupo de comparables en base a última información disponible de Pilar 3 a mar-26. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) del índice SX7E a 30-jun-26. (3) Los datos para CaixaBank a mar-26 del LCR promedio 12 meses y del NSFR fin de periodo se situaban en el 198% y 145%, respectivamente. (4) En base a la última información disponible de Pilar 3: jun-26 para CaixaBank y mar-26 para la media ponderada de comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) del índice SX7E a jun-26. (5) Depósitos cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤100.000€ por titular), en % del saldo total en depósitos (este último en base a datos de Pilar 3).



# Cómodos colchones MREL

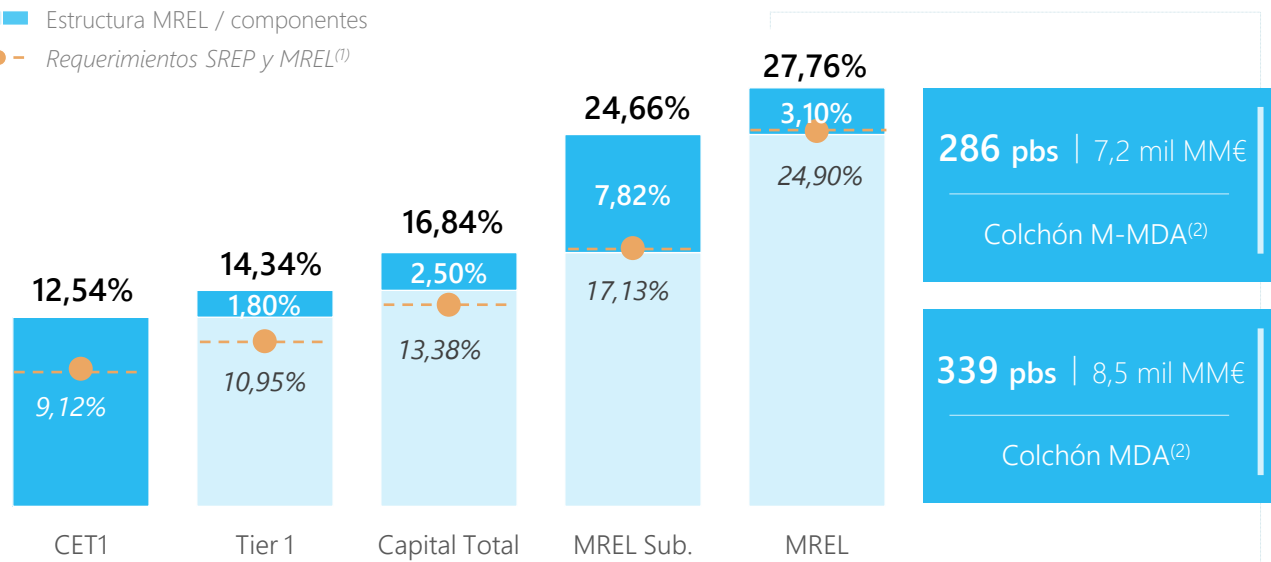
Ejecución bien avanzada del plan de emisiones 2025-27, con un *mix* diversificado de divisas

## Estructura MREL vs. requerimientos

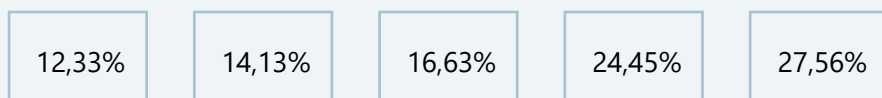
a 30 de junio de 2026, en % de APRs

■ Estructura MREL / componentes

—●— Requerimientos SREP y MREL<sup>(1)</sup>



## RATIOS REGULATORIAS – a 30 de junio de 2026<sup>(3)</sup>



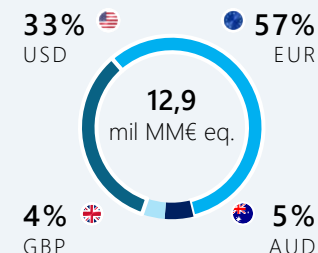
## Plan de emisiones 2025-27: más del 60% ejecutado

Emisiones por instrumento (CABK sin BPI), miles de MM€ equivalentes

|        | Plan emisiones 2025-27 <sup>(4)</sup> | Emitido 2025-1S26 |
|--------|---------------------------------------|-------------------|
| SP     | ~5,0                                  | 2,1               |
| SNP    | ~10,0                                 | 7,3               |
| Tier 2 | ~3,0                                  | 2,0               |
| AT1    | ~2,5                                  | 1,5               |
| TOTAL  | ~21                                   | 12,9              |

>60% ejecutado

Desglose por divisa del total emitido en 2025-1S26, %



ACCESO CONTINUO Y EXITOSO A LOS MERCADOS

Actividad en 2T26<sup>(5)</sup>

1 mil MM AUD

SP en mayo | Inaugural

2 mil MM USD

SNP en abril

MEJORAS DE RATING<sup>(6)</sup>

2026

MOODY'S RATINGS

|                                              |                               |                               |                              |                                         |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| BCA <sup>(7)</sup> : <b>a3</b><br>desde baa1 | AT1: <b>Baa3</b><br>desde Ba1 | T2: <b>Baa1</b><br>desde Baa2 | SNP: <b>A3</b><br>desde Baa1 | SP: <b>A2</b> <sup>(8)</sup><br>Estable |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|

FitchRatings

|                                          |                                  |                              |                           |                          |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| VR <sup>(9)</sup> : <b>a</b><br>desde a- | Emisor L/P: <b>A+</b><br>desde A | T2: <b>BBB+</b><br>desde BBB | SNP: <b>A</b><br>desde A- | SP: <b>A+</b><br>desde A |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------|

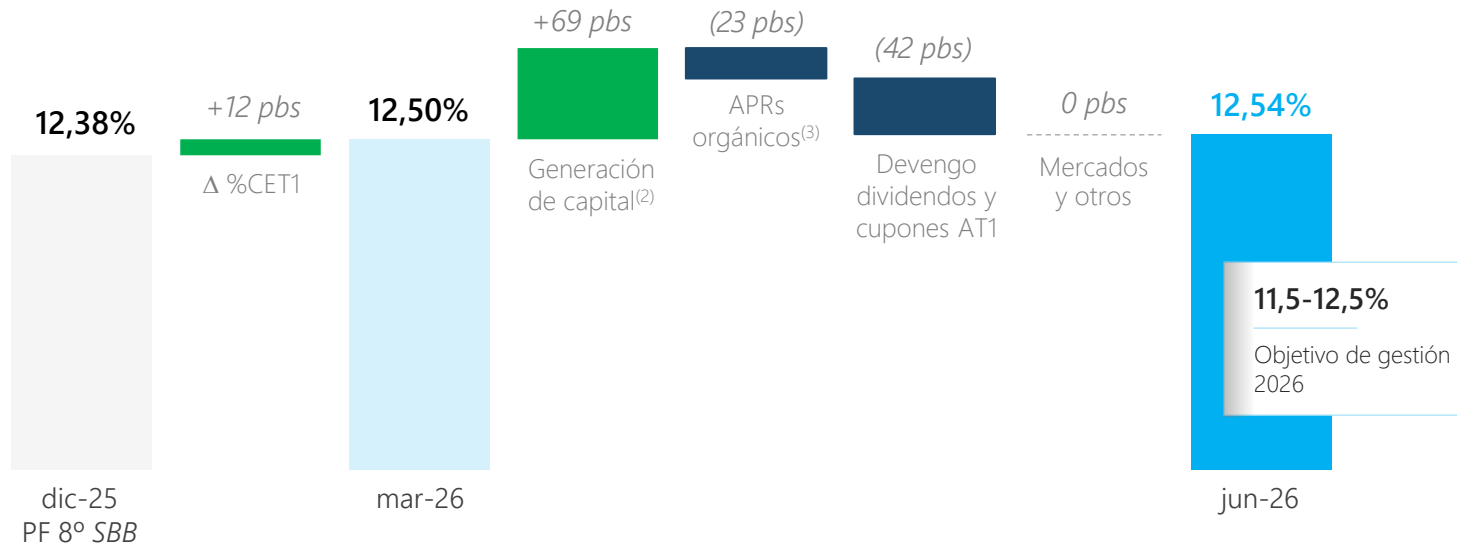
(1) Requerimientos SREP aplicables desde el 1-ene-26, con un P2R del 1,75%, colchón O-SII del 0,50%, colchón anticíclico del 0,57% (incluyendo el nuevo colchón en Portugal y el *phase-in* en España) y colchón de riesgo sistémico del 0,07% en Portugal. Requerimientos MREL y MREL Sub. Recibidos en dic-25, incluyendo ambos el CBR a jun-26. El *phase-in* del colchón anticíclico en España añadirá 37 pbs a partir de oct-26. (2) Los colchones MDA (CET1) y M-MDA se calculan considerando las ratios de capital de gestión y los requerimientos descritos en la nota (1). (3) De 2025 en adelante, y conforme a los requerimientos supervisores, las entidades que contemplen distribuciones adicionales deben deducir cualquier excedente de CET1 situado por encima del umbral establecido para la distribución de exceso de capital (las ratios de gestión no incluyen esta deducción). Asimismo, y conforme a los requerimientos supervisores, el devengo del *payout* ordinario del dividendo reflejado en las ratios regulatorias intermedias de 2026 (76,3%) corresponde al *payout* efectivo final del ejercicio 2025, incluyendo el 7º *SBB* y también el 8º *SBB*, dado que este último se aplicó contra el excedente de capital a cierre de 2025 (las ratios de gestión consideran un *payout* del 60%). Los colchones regulatorios MDA y M-MDA se sitúan en 318/265 pbs, respectivamente, sobre los requerimientos SREP detallados en la nota (1). (4) Según se presentó en el *Investor Day* (nov-24) y aún vigente. (5) En el 2T26 se amortizaron anticipadamente una emisión SNP Social de 1 mil MM€ al 4,625% y una emisión SNP de 5 mil MM JPY al 1,6%. (6) Ratings mejorados por Moody's (abr-26) y Fitch Ratings (jul-26). (7) Fortaleza Crediticia Intrínseca (BCA, según sus siglas en inglés). (8) Téngase en cuenta que la calificación de la deuda sénior ya incorpora el impacto de la Preferencia Total de los Depositantes (FDP, según sus siglas en inglés). (9) Rating de Viabilidad (VR, según sus siglas en inglés).

# Fuerte generación de capital impulsada por resultados y optimización

## Apoyando el crecimiento y el retorno a los accionistas

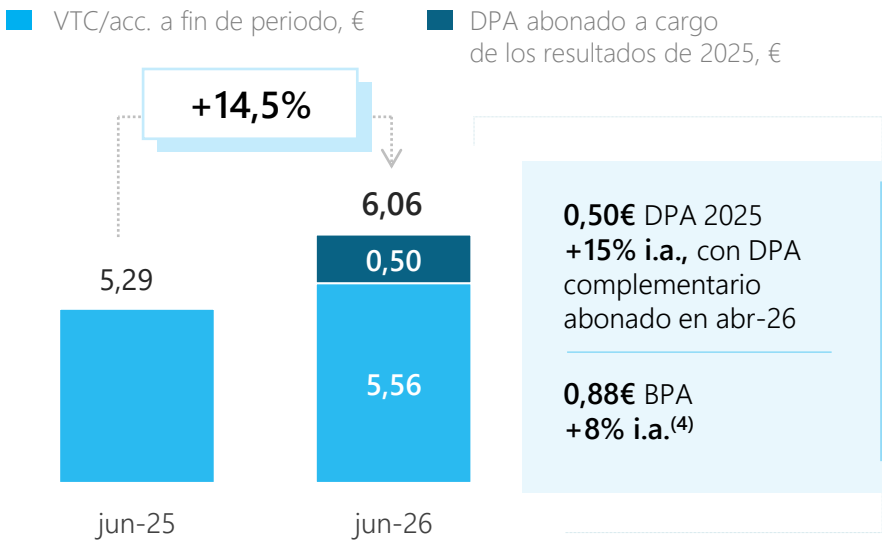
La generación de capital fuerte y sostenida absorbe un crecimiento de APRs orgánicos estacionalmente elevado al tiempo que respalda el retorno a los accionistas

% CET1 v.t.<sup>(1)</sup>, % y pbs



|       |       |                         |       |
|-------|-------|-------------------------|-------|
| 30,3  | 30,8  | CET1, miles de MM€      | 31,5  |
| 244,5 | 246,6 | APR, miles de MM€       | 251,5 |
| 5,7%  | 5,6%  | Ratio de apalancamiento | 5,6%  |

### CREACIÓN DE VALOR PARA EL ACCIONISTA



|                                                        |                       |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|
| > Div. complementario 2025 abonado en abr-26           | 2.315 MM€             |
| > 8º SBB en curso (~42% ejecutado) <sup>(5)</sup>      | 500 MM€               |
| > Div. a cuenta 2026 pagadero en nov-26 <sup>(6)</sup> | [961-1.281 MM€]       |
| > Objetivo de payout en efectivo 2026                  | 50-60% <sup>(7)</sup> |

(1) Datos a mar-26 actualizados con la última información pública. (2) Incluye la generación de capital por resultado neto y menor consumo de capital por DTAs. (3) Incluye la reducción de APR por TSRs. (4) vs. BPA acum. 12M a 30-jun-25 ajustado considerando el gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente por trimestres (por coherencia con el devengo de 2025-26). (5) Según OIR del 24-jul-26, se han comprado 17,5MM de acciones por 208,6MM€, equivalente al 41,7% del importe máximo (vs. 11,7MM acciones, 135,4MM€, y 27,1% a 30-jun-26). (6) Corresponde al objetivo de payout para el dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido del 1S26) a abonar en nov-26. El acuerdo pertinente del CdA así como el importe final del dividendo a cuenta se definirán en oct-26 al aprobar los resultados a 30-sep-26. (7) Incluye un dividendo a cuenta (30-40% del resultado atribuido del 1S26, a abonar en nov-26) y un dividendo complementario (a abonar en abr-27).



# Anexos

- A1. *Guidance* 2026e y ambición 2025-27e
- A2. Información adicional 2T26
- A3. PyG: Grupo, por perímetro y por segmento
- A4. Ratings
- A5. Glosario



## Guidance y objetivos de capital 2026e



|                        | 2025                     | 2026e        |
|------------------------|--------------------------|--------------|
| MI                     | 10.671 MM€<br>-3,9% i.a. | >11 mil MM€  |
| Ingresos por servicios | 5.266 MM€<br>+5,4% i.a.  | Subida ~5%   |
| Costes operativos      | 6.415 MM€<br>+5,0% i.a.  | Subida ~4,5% |
| CoR                    | 0,22%                    | <0,25%       |
| RoTE <sup>(1)</sup>    | 17,5%                    | >18%         |

2026: objetivo de gestión % CET1

11,5% - 12,5%

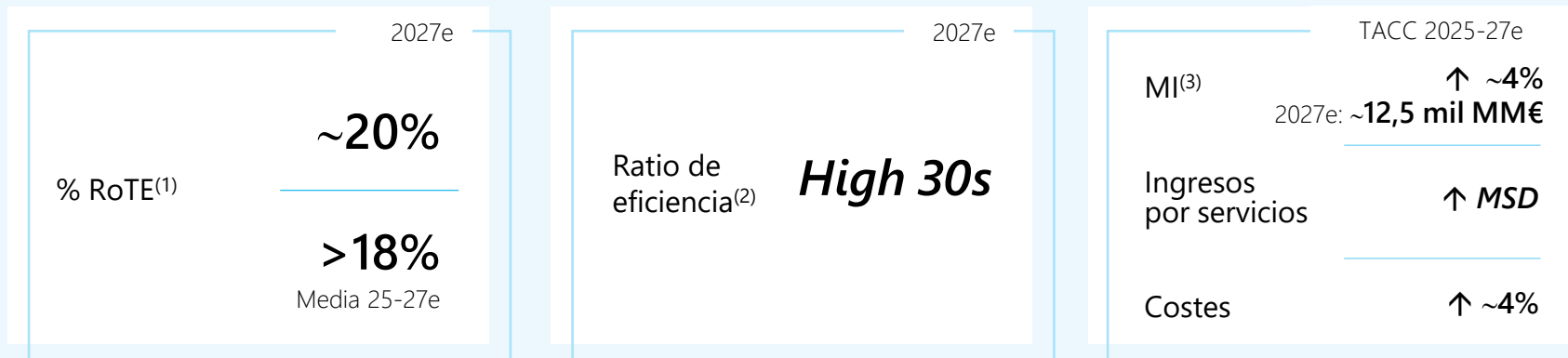
2026: objetivo de % *payout* en efectivo

50-60%

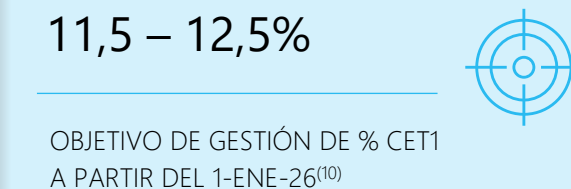
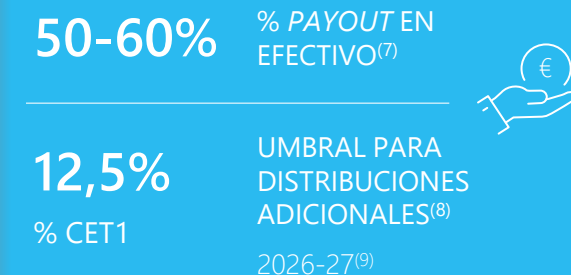
2026: umbral del % CET1 para distribuciones adicionales<sup>(2)</sup>

12,5%

# Ambición 2025-27e y objetivos de capital



## Objetivos de capital y distribución reiterados



(1) vs. >16% 2027e y >15% media 25-27e en ID. (2) vs. Low 40s en ID. (3) vs. ~0% TACC 2025-27e y >11 mil MM€ 2027e en ID. (4) vs. TACC 2025-27e en ID: >4% para volumen de negocio y recursos de clientes y ~4% para crédito sano. (5) vs. ~2% en ID. (6) vs. <0,30% en ID. (7) Incluye un dividendo a cuenta cada año. (8) Sujetas a la autorización del BCE y del CdA. (9) 12,25% en 2025. (10) 11,5%-12,25% en 2025.



# Gestión de la sensibilidad a tipos de interés: objetivo de sensibilidad del MI a 12-24 meses de $\pm 7,5\%$ ante un movimiento paralelo de $\pm 100$ pbs

Palancas clave para reducir la sensibilidad<sup>(1)</sup>

% DE PASIVOS A VARIABLE

% remunerado de recursos de clientes en balance<sup>(2)</sup>

28%

d/q 47% indexado

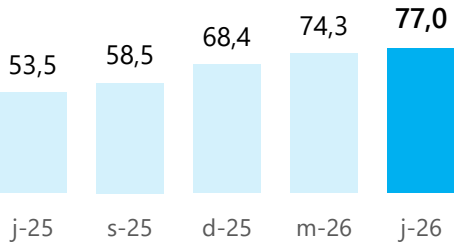
% de depósitos no remunerados con cobertura a tipo variable<sup>(3)</sup>

23%

% financiación mayorista<sup>(4)</sup> a tipo variable

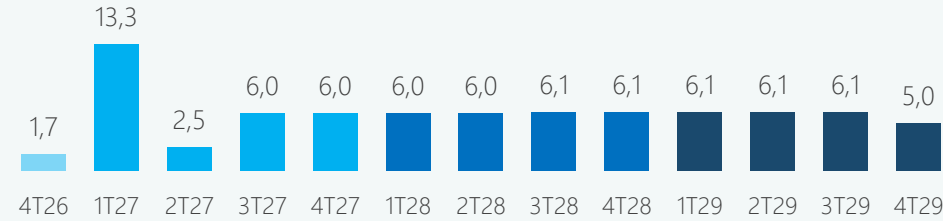
99%

COBERTURAS ESTRUCTURALES SOBRE DEPÓSITOS<sup>(5)</sup> – Miles de MM€



Tipo: 1,8% | Vto. medio: 1,9 años

DEPÓSITOS NO REMUNERADOS CON COBERTURA ESTRUCTURAL A TIPO VARIABLE<sup>(5)</sup> – Vencimientos a 30 de junio de 2026, miles de MM€



Tipo, en %  
-0,2 -0,1 3,0 2,2 2,2 2,2 2,4 2,2 2,1 2,1 2,1 2,1 2,2

% DE ACTIVOS A TIPO FIJO

% cartera de crédito a tipo fijo<sup>(6)</sup>

35%

Hipotecas a tipo fijo<sup>(6)</sup> Δ vs. dic-21

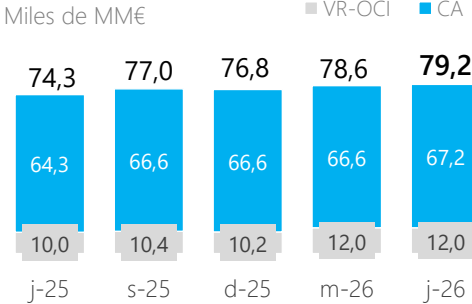
+54 mil MM€

Cartera de bonos<sup>(7)</sup>

95 mil MM€

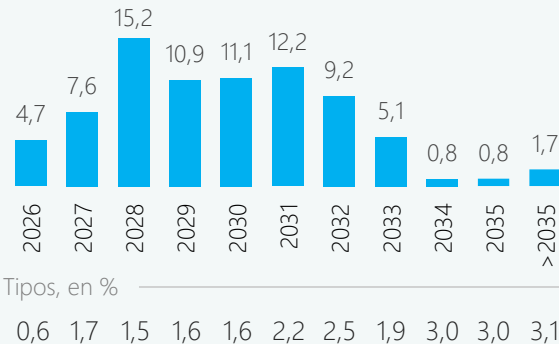
d/q 81% a tipo fijo

CARTERA ALCO<sup>(8)</sup>



Tipo<sup>(8)</sup>: 1,8% | Duración<sup>(8)</sup>: 3,5 años

Perfil de vencimientos a 30-jun-2026, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

|            |                       |        |
|------------|-----------------------|--------|
| Δ v.d., pp |                       |        |
|            | España                | 49% -3 |
|            | UE <sup>(9)</sup>     | 40% +4 |
|            | Portugal              | 2% ≈   |
|            | Otros <sup>(10)</sup> | 9% ≈   |

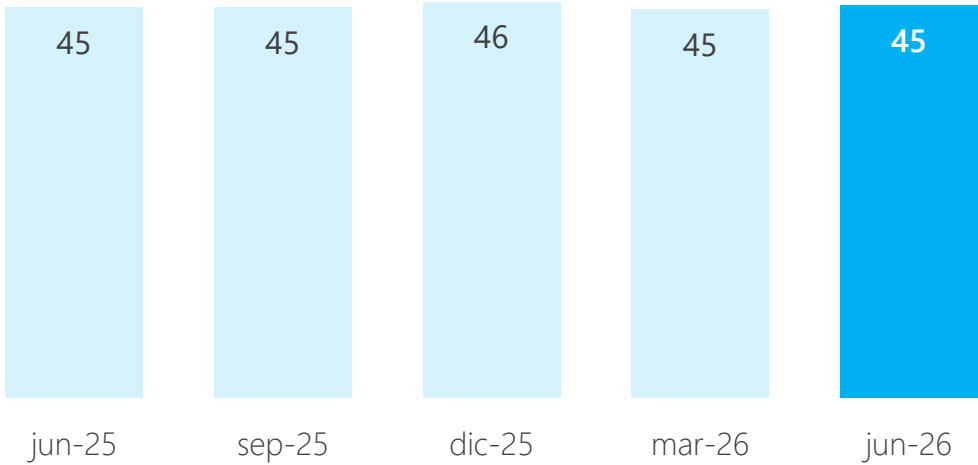
(1) Datos a 30-jun-26. (2) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, depósitos de sucursales internacionales, depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (3) Coberturas ejecutadas a cierre de jun-26 en % del total de depósitos no remunerados a 30-jun-26. (4) Excluye AT1. (5) 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 (€STR). (6) Incluye hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o reprecio en <1 año. (7) Compara con 92,6 mil MM€ a cierre de 2025 e incluye la cartera ALCO (79,2 mil MM€) y bonos SAREB (15,6 mil MM€). Excluye ~5,7 mil MM€ en bonos del Tesoro con vencimiento <1 año mantenidos para la gestión de tesorería. (8) Excluye bonos SAREB (tipo del 2,4% y duración de 0,2 años). Cuando se incluyen dichos bonos SAREB, el tipo total se sitúa en 1,9% y la duración en 2,9 años. (9) Incluye: Alemania, Austria, Bélgica, Francia, Italia, Países Bajos y SSA core. (10) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU. y del Reino Unido, de empresas corporativas con grado de inversión y otros.

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

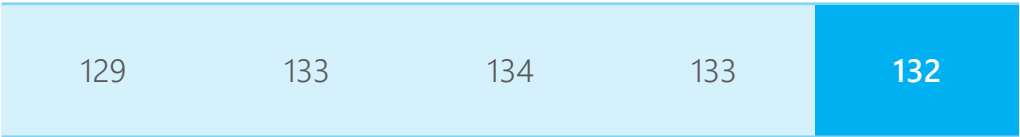
## COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA QUE AFECTAN AL MI

Grupo sin BPI

Volúmenes – cartera de financiación mayorista<sup>(1)</sup>, miles de MM€



## Diferencial sobre Euribor 6M, pbs



## VENCIMIENTOS MAYORISTAS<sup>(2)</sup>

Grupo sin BPI, a 30 de junio de 2026

|                                                 | 2026      | 2027      | 2028      | >2028      | Total      |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Miles de MM€                                    | 2,7       | 8,3       | 8,1       | 30,5       | 49,7       |
| d/q bonos de liquidez <sup>(3)</sup>            | 0,1       | 3,2       | 1,2       | 5,8        | 10,3       |
| d/q instrumentos MREL <sup>(4)</sup> (d/q AT1)  | 2,6 (0,0) | 5,1 (0,8) | 6,9 (0,8) | 24,7 (3,0) | 39,3 (4,5) |
| Diferencial sobre Euribor 6M <sup>(5)</sup> pbs | 28        | 129       | 163       | 135        | 132        |

(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. Nótese que 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) Excluye AT1s. Los cupones de AT1 se pagan con cargo a reservas, sin impacto en MI. 4,5 mil MM€ de emisiones vivas de AT1 con un diferencial medio de revisión de *mid swap* +469 pbs.

# Valor razonable de los activos y pasivos<sup>(1)</sup> valorados a coste amortizado

## ACTIVOS<sup>(2)</sup>

A 30 de junio de 2026, miles de MM€

|                                               | Valor contable | Valor razonable (VR) | VR – Valor contable |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------|
| Préstamos y anticipos                         | 413,1          | 423,8                | +10,7               |
| Valores representativos de deuda              | 85,2           | 83,0                 | (2,2)               |
| <b>Activos financieros a coste amortizado</b> | <b>498,3</b>   | <b>506,8</b>         | <b>+8,5</b>         |

## PASIVOS<sup>(2)</sup>

A 30 de junio de 2026, miles de MM€

|                                               | Valor contable | Valor razonable (VR) | Valor contable - VR <sup>(3)</sup> |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------------|
| Depósitos                                     | 488,9          | 457,9                | +31,1                              |
| Valores representativos de deuda y otros      | 57,7           | 59,1                 | (1,5)                              |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b> | <b>546,6</b>   | <b>517,0</b>         | <b>+29,6</b>                       |

**TOTAL**  
(ACTIVOS Y PASIVOS)

**+38,1 mil MM€**

## ACTIVOS<sup>(2)</sup>

A 31 de diciembre de 2025, miles de MM€

|                                               | Valor contable | Valor razonable (VR) | VR – Valor contable |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------|
| Préstamos y anticipos                         | 389,6          | 400,1                | +10,4               |
| Valores representativos de deuda              | 84,4           | 82,3                 | (2,1)               |
| <b>Activos financieros a coste amortizado</b> | <b>474,1</b>   | <b>482,4</b>         | <b>+8,3</b>         |

## PASIVOS<sup>(2)</sup>

A 31 de diciembre de 2025, miles de MM€

|                                               | Valor contable | Valor razonable (VR) | Valor contable - VR <sup>(3)</sup> |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------------|------------------------------------|
| Depósitos                                     | 466,6          | 437,2                | +29,4                              |
| Valores representativos de deuda y otros      | 57,5           | 59,0                 | (1,5)                              |
| <b>Pasivos financieros a coste amortizado</b> | <b>524,2</b>   | <b>496,2</b>         | <b>+27,9</b>                       |

**TOTAL**  
(ACTIVOS Y PASIVOS)

**+36,2 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.

# Cartera de crédito y recursos de clientes del Grupo

## CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

|                                              | 30 jun. 26   | % i.a.        | % v.t.        |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| <b>I. Crédito a particulares</b>             | <b>195,7</b> | <b>+5,7%</b>  | <b>+3,8%</b>  |
| Adquisición de vivienda                      | 145,5        | +6,0%         | +1,6%         |
| Otras finalidades                            | 50,2         | +5,1%         | +10,8%        |
| de los que crédito al consumo <sup>(1)</sup> | 25,1         | +11,4%        | +2,4%         |
| de los que otros                             | 25,1         | -0,6%         | +20,6%        |
| <b>II. Crédito a empresas</b>                | <b>191,6</b> | <b>+10,0%</b> | <b>+4,8%</b>  |
| de los que sucursales internacionales de CIB | 42,1         | +35,9%        | +16,1%        |
| <b>Crédito a particulares y empresas</b>     | <b>387,3</b> | <b>+7,8%</b>  | <b>+4,3%</b>  |
| <b>III. Sector público</b>                   | <b>19,0</b>  | <b>+3,0%</b>  | <b>+12,6%</b> |
| <b>Crédito total</b>                         | <b>406,2</b> | <b>+7,6%</b>  | <b>+4,6%</b>  |
| Cartera sana                                 | 398,8        | +8,2%         | +4,9%         |

## RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

|                                        | 30 jun. 26   | % i.a.               | % v.t.       |
|----------------------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| <b>I. Recursos en balance</b>          | <b>549,6</b> | <b>+5,6%</b>         | <b>+4,4%</b> |
| Depósitos                              | 451,4        | +4,4% <sup>(2)</sup> | +4,2%        |
| Ahorro a la vista                      | 385,0        | +3,9%                | +5,0%        |
| Ahorro a plazo <sup>(3)</sup>          | 66,4         | +7,0%                | -0,4%        |
| Seguros                                | 91,6         | +11,7%               | +5,9%        |
| de los que <i>unit linked</i>          | 30,7         | +26,4%               | +13,1%       |
| Cesión temporal activos y otros        | 6,6          | +8,6%                | +0,2%        |
| <b>II. Activos bajo gestión</b>        | <b>216,7</b> | <b>+14,9%</b>        | <b>+7,1%</b> |
| Fondos de inversión, carteras y SICAVs | 161,5        | +16,1%               | +7,0%        |
| Planes de pensiones                    | 55,2         | +11,7%               | +7,5%        |
| <b>III. Otras cuentas</b>              | <b>5,6</b>   | <b>-33,7%</b>        | <b>+6,4%</b> |
| <b>Total recursos de clientes</b>      | <b>771,9</b> | <b>+7,6%</b>         | <b>+5,2%</b> |
| Gestión patrimonial <sup>(4)</sup>     | 308,6        | +13,9%               | +6,7%        |

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales, así como saldos de tarjetas *revolving*; excluye *float*. (2) +5,0% i.a. excluyendo los depósitos del sector público y las emisiones de títulos de deuda minorista. (3) Incluye títulos de deuda minorista (63MM€ a 30-jun-26). (4) Véase el Glosario para su definición.

# Cartera de crédito – información adicional

## NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO EN SEGMENTOS CLAVE<sup>(1)</sup>

CABK sin BPI, desglose por segmento, miles de MM€

|                                   | 1S26 | 1S25 |
|-----------------------------------|------|------|
| Adquisición de vivienda           | 10,5 | 9,7  |
| Crédito al consumo                | 7,0  | 6,7  |
| Crédito a empresas <sup>(2)</sup> | 33,0 | 27,1 |
| Total                             | 50,5 | 43,5 |

## CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA<sup>(3)</sup>

Saldo vivo a 30 de junio de 2026, miles de MM€

|                        | En España (ICO) | Total |
|------------------------|-----------------|-------|
| Crédito a particulares | 0,1             | 0,1   |
| Crédito a empresas     | 2,7             | 2,8   |
| Total                  | 2,8             | 2,9   |

- 90% de los préstamos ICO<sup>(4)</sup> concedidos ya se han amortizado<sup>(5)</sup>
- 2,6% de los préstamos ICO clasificados en *stage 3*<sup>(6)</sup>

## CARTERA DE CRÉDITO ADQUISICIÓN VIVIENDA

CABK sin BPI a 30 de junio de 2026: desglose por fecha de producción, en % del total

| % sobre el total por fecha de producción | LTV actual | % a tipo fijo |
|------------------------------------------|------------|---------------|
| 33% antes de 2012                        | 44%        | 11%           |
| 4% 2012-2015                             | 48%        | 15%           |
| 62% después de 2015                      | 59%        | 87%           |
| Total 127,5 mil MM€                      | 53%        | 58%           |

- Nueva producción de hipotecas<sup>(7)</sup> 2T26: 94% a tipo fijo; ~74% LTV medio
- Cartera de crédito vivienda a tipo variable:
  - Cuota mensual promedio estimada en ~520€<sup>(8)</sup>
  - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~23%, aumentando a ~24% con Eur12M en el 3,5%<sup>(9)</sup>

## CRÉDITO HIPOTECARIO SANO A TIPO VARIABLE<sup>(10)</sup>

| Desglose según nivel de Euribor 12M del último reprecio, en % del total de crédito hipotecario sano a tipo variable <sup>(10)</sup> | 30 jun. 2026 | 31 mar. 2026 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Euribor ≤ 2%                                                                                                                        | 0%           | 0%           |
| 2% < Euribor ≤ 2,5%                                                                                                                 | 75%          | 97%          |
| Euribor > 2,5%                                                                                                                      | 25%          | 3%           |

(1) Nueva producción de hipotecas, crédito al consumo y a empresas. Los datos del 1S25 se han reexpresado para reflejar mejoras en la cuantificación. Tipo de la nueva producción de crédito del 1S26 / 2T26 en 364 / 366 pbs, respectivamente (Grupo sin BPI; tipos de la nueva producción de préstamos y líneas de crédito (incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. (España) y MicroBank, excluyendo sector público). (2) 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. (3) Incluye préstamos ICO COVID-19 en España y créditos con garantía pública COVID-19 en Portugal. (4) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito *revolving* o *confirming* sin calendario preestablecido de pagos (0,9 mil MM€ de saldo vivo a 30-jun-26). (5) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (6) Saldo dispuesto en *Stage 3* (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos a más de 90 días), sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito. (7) CABK sin BPI. (8) Estimación interna. CABK sin BPI. (9) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CaixaBank. CABK sin BPI. (10) Hipotecas de clientes particulares de CABK sin BPI, excluyendo aquellas no referenciadas al Euribor.



# Información adicional de imagin



## UN NEOBANCO, CON UNA GAMA DE PRODUCTOS COMPLETA – APOYADO POR LA MAYOR RED 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 financieros con contenido de estilo de vida, iniciativas de sostenibilidad y experiencias exclusivas. En la actualidad, imagin es un motor clave para la captación de clientes y su fidelización, así como una palanca fundamental en la estrategia de creación de valor a largo plazo del Grupo, alineándose estrechamente con los objetivos de transformación digital y ASG del Grupo.

### DE APP A PLATAFORMA BANCARIA COMPLETA

- 2021

Cuentas

Tarjetas de crédito/débito

Nóminas

Crédito personal

Seguros de vida-riesgo

Ahorro digital
- 2022

Hipotecas

Préstamos a estudiantes

Préstamos para auto

Préstamos para viajes
- 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

Cashback

imagin e-Card

Bitcoin ETP

### DATOS CLAVE

|                                                  | jun-26 | % i.a.  |
|--------------------------------------------------|--------|---------|
| Cientes, millones                                | 4,2    | +8,3%   |
| d/q adultos                                      | 3,3    | +10,8%  |
| Volumen de negocio <sup>(1)</sup> , miles de MM€ | 23,9   | +19,8%  |
| d/q recursos de clientes                         | 16,4   | +11,0%  |
| d/q crédito a la clientela                       | 7,6    | +44,5%  |
| Ratio de morosidad                               | 0,9%   | -22 pbs |



(1) Recursos más créditos de clientes.

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

## SEGÚN EPÍGRAFE CONTABLE

MM€

|                                                                           | 2T26         | 1S26         |                 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Margen de intereses</b>                                                | <b>2.729</b> | <b>5.390</b> | (a)             |
| <b>Comisiones netas, d/q:</b>                                             | <b>1.047</b> | <b>2.075</b> | (b)             |
| Comisiones bancarias recurrentes                                          | 415          | 829          | (c)             |
| Comisiones bancarias mayoristas                                           | 96           | 193          | (d)             |
| Comisiones de fondos de inv. + planes de pensiones y otros <sup>(2)</sup> | 420          | 823          | (e)             |
| Comisiones de distribución de seguros                                     | 115          | 229          | (f)             |
| <b>Resultado del servicio de seguros, d/q:</b>                            | <b>351</b>   | <b>697</b>   | (g)             |
| Resultado de seguros de vida-riesgo                                       | 217          | 429          | (h)             |
| Resultado de seguros de vida-ahorro                                       | 95           | 193          | (i)             |
| Resultado de Unit linked                                                  | 39           | 75           | (j)             |
| <b>Ingresos de participadas<sup>(3)</sup>, d/q:</b>                       | <b>100</b>   | <b>229</b>   | (k)             |
| Ingresos de participadas de seguros                                       | 84           | 148          | (l)             |
| Otros                                                                     | 16           | 80           | (m)             |
| <b>Resultado de operaciones financieras</b>                               | <b>45</b>    | <b>110</b>   | (n)             |
| <b>Otros ingresos y gastos de explotación</b>                             | <b>(60)</b>  | <b>(162)</b> | (o)             |
| <b>Margen bruto</b>                                                       | <b>4.211</b> | <b>8.338</b> |                 |
| <b>d/q Ingresos por servicios</b>                                         | <b>1.398</b> | <b>2.772</b> | (b) + (g)       |
| <b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>                                    | <b>4.211</b> | <b>8.310</b> | (a)+(b)+(g)+(l) |

## SEGÚN NATURALEZA Y SERVICIO PRESTADO (PRESENTACIÓN ACTUAL)<sup>(1)</sup>

MM€

|                                                    | 2T26         | 1S26         |                       |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------------|
| <b>Margen de intereses</b>                         | <b>2.729</b> | <b>5.390</b> | (a)                   |
| <b>Ingresos por gestión patrimonial, d/q:</b>      | <b>555</b>   | <b>1.091</b> | (p) = (e) + (i) + (j) |
| Activos bajo gestión <sup>(5)</sup>                | 410          | 802          | (e)                   |
| Seguros vida-ahorro <sup>(6)</sup>                 | 145          | 289          | (i) + (j)             |
| <b>Ingresos por seguros de protección, d/q:</b>    | <b>332</b>   | <b>658</b>   | (q) = (f) + (h)       |
| Seguros vida-riesgo                                | 217          | 429          | (h)                   |
| Comisiones por comercialización de seguros         | 115          | 229          | (f)                   |
| <b>Comisiones bancarias, d/q:</b>                  | <b>511</b>   | <b>1.023</b> | (r) = (c) + (d)       |
| Comisiones bancarias recurrentes                   | 415          | 829          | (c)                   |
| Comisiones bancarias mayoristas                    | 96           | 193          | (d)                   |
| <b>Otros ingresos, d/q:</b>                        | <b>85</b>    | <b>176</b>   | (k) + (n) + (o)       |
| Ingresos de participadas de seguros                | 84           | 148          | (l)                   |
| Otros ingresos de participadas (sin part. seguros) | 16           | 80           | (m)                   |
| Resultado de operaciones financieras               | 45           | 110          | (n)                   |
| Otros ingresos y gastos de explotación             | (60)         | (162)        | (o)                   |
| <b>Margen bruto</b>                                | <b>4.211</b> | <b>8.338</b> |                       |
| <b>d/q Ingresos por servicios</b>                  | <b>1.398</b> | <b>2.772</b> | (p)+(q)+(r)           |
| <b>d/q Ingresos core<sup>(4)</sup></b>             | <b>4.211</b> | <b>8.310</b> | (a)+(p)+(q)+(r)+(l)   |

(1) La presentación actual (según naturaleza y servicio prestado) se introdujo en 1T24. (2) "Otros" incluye 11MM€ en 2T26 / 21MM€ en 1S26 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 %

|                      | 2T26 | % i.a. | % v.t. | 1S26  | % i.a. |
|----------------------|------|--------|--------|-------|--------|
| ACTIVOS BAJO GESTIÓN | 410  | +18,5% | +4,4%  | 802   | +15,7% |
| SEGUROS VIDA-AHORRO  | 145  | +5,6%  | +1,0%  | 289   | +3,4%  |
| TOTAL                | 555  | +14,9% | +3,5%  | 1.091 | +12,1% |

- > Fuerte crecimiento de los ingresos por gestión patrimonial, tanto i.a. como v.t., impulsado por mayores saldos gestionados apoyados por suscripciones netas y la evolución favorable de los mercados
- > El saldo en gestión patrimonial a cierre de jun-26 se sitúa un 14% > media anual del 2025 → se espera que apoye a los ingresos en adelante



## Ingresos por seguros de protección

Desglose por principales categorías en MM€ y %

|                             | 2T26 | % i.a. | % v.t. | 1S26 | % i.a. |
|-----------------------------|------|--------|--------|------|--------|
| SEGUROS VIDA-RIESGO         | 217  | +15,6% | +2,2%  | 429  | +15,8% |
| COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS | 115  | +15,5% | +1,3%  | 229  | +12,2% |
| TOTAL                       | 332  | +15,6% | +1,9%  | 658  | +14,5% |

- > Crecimiento sólido y generalizado de los ingresos por seguros de protección
- > Los mayores ingresos por vida-riesgo y comisiones por comercialización de seguros reflejan el fuerte dinamismo comercial



## Comisiones bancarias

Desglose por principales categorías en MM€ y %

|                                  | 2T26 | % i.a. | % v.t. | 1S26  | % i.a. |
|----------------------------------|------|--------|--------|-------|--------|
| COMISIONES BANCARIAS RECURRENTES | 415  | -2,9%  | +0,2%  | 829   | -2,4%  |
| COMISIONES DE BANCA MAYORISTA    | 96   | -8,5%  | -1,4%  | 193   | +4,8%  |
| TOTAL                            | 511  | -4,0%  | -0,1%  | 1.023 | -1,1%  |

- > Las comisiones bancarias se mantienen prácticamente estables en v.t. ya que la evolución positiva de las comisiones bancarias recurrentes compensa en parte la menor contribución de CIB
- > La evolución en 1S i.a. refleja principalmente menores comisiones por servicios básicos, mayor actividad en TSR (impactando en comisiones pagadas<sup>(1)</sup>) y volatilidad en comisiones de banca mayorista

(1) 2T26 incluye -15MM€ de comisiones pagadas por TSRs vs. -7MM€ 2T25 (-12MM€ 1T26). En el acumulado del 1S26, las comisiones pagadas por TSRs se sitúan en -27MM€ (-15MM€ en 1S25).

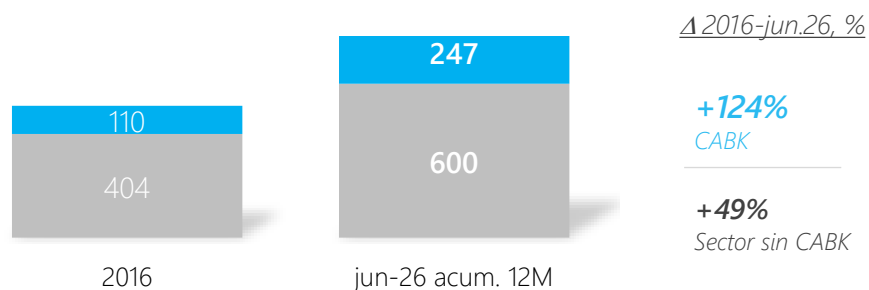
# Información adicional sobre gestión patrimonial y seguros de protección



## GESTIÓN PATRIMONIAL

Mercado de gestión patrim. en España<sup>(1)</sup>: activos bajo gestión en miles de MM€

■ Resto del mercado ■ CABK



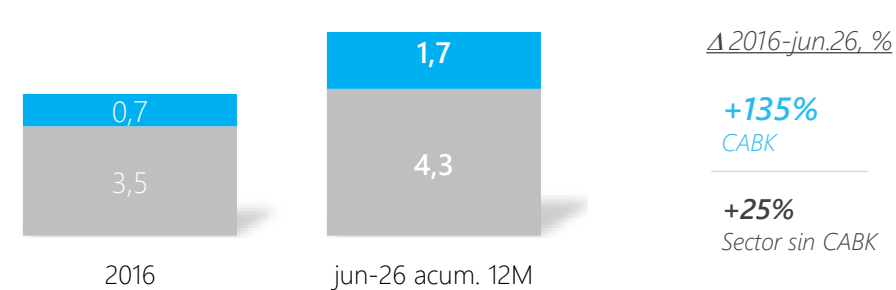
Productos de gestión patrim. en % del ahorro de los hogares por país o región<sup>(2)</sup>



## SEGUROS DE PROTECCIÓN

Mercado de seguros de vida-riesgo en España<sup>(3)</sup>: primas en miles de MM€

■ Resto del mercado ■ CABK (VidaCaixa)



Primas de seguros generales en % del PIB por país o región<sup>(4)</sup>



(1) A jun-26, en base a datos de ICEA e INVERCO (para planes de pensiones y seguros de ahorro, los datos del sector son estimación interna). (2) Fuente: BCE. Última información disponible (mar-26). (3) En base a la última información disponible de ICEA (jun-26). (4) Fuente: OCDE *Global Insurance Statistics*; últimos datos disponibles (2024), correspondientes únicamente al negocio de seguro directo.

# Escenarios NIIF 9

|                                          | 30-jun-26 <sup>(1)</sup> |        |        |       |          |        |       |
|------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|-------|----------|--------|-------|
|                                          | Peso                     | ESPAÑA |        |       | PORTUGAL |        |       |
|                                          |                          | 2026e  | 2027e  | 2028e | 2026e    | 2027e  | 2028e |
| <b>PIB real (% i.a.)</b>                 |                          |        |        |       |          |        |       |
| Central                                  | 60%                      | 2,4    | 2,0    | 1,7   | 2,1      | 1,9    | 1,8   |
| Favorable                                | 10%                      | 3,6    | 2,7    | 1,6   | 3,8      | 2,9    | 2,2   |
| Adverso de demanda                       | 10%                      | (0,2)  | 0,1    | 1,7   | (0,4)    | 0,5    | 1,7   |
| Adverso de oferta                        | 20%                      | (0,2)  | 0,1    | 1,7   | (0,4)    | 0,5    | 1,7   |
| <b>Tasa de desempleo (% media anual)</b> |                          |        |        |       |          |        |       |
| Central                                  | 60%                      | 9,8    | 9,2    | 8,8   | 5,9      | 5,9    | 5,9   |
| Favorable                                | 10%                      | 9,1    | 8,0    | 8,0   | 6,0      | 5,8    | 5,7   |
| Adverso de demanda                       | 10%                      | 12,9   | 13,9   | 13,3  | 8,2      | 9,6    | 9,3   |
| Adverso de oferta                        | 20%                      | 12,9   | 13,9   | 13,3  | 8,2      | 9,6    | 9,3   |
| <b>EUR 12M (% media anual)</b>           |                          |        |        |       |          |        |       |
| Central                                  | 60%                      | 2,26   | 2,46   | 2,67  | 2,26     | 2,46   | 2,67  |
| Favorable                                | 10%                      | 2,85   | 3,11   | 3,14  | 2,85     | 3,11   | 3,14  |
| Adverso de demanda                       | 10%                      | 0,00   | (0,12) | 0,16  | 0,00     | (0,12) | 0,16  |
| Adverso de oferta                        | 20%                      | 3,09   | 3,32   | 3,29  | 3,09     | 3,32   | 3,29  |
| <b>Precio de la vivienda (% i.a.)</b>    |                          |        |        |       |          |        |       |
| Central                                  | 60%                      | 10,0   | 5,0    | 3,5   | 10,1     | 3,7    | 2,8   |
| Favorable                                | 10%                      | 6,0    | 7,4    | 4,8   | 8,2      | 3,0    | 2,8   |
| Adverso de demanda                       | 10%                      | (0,2)  | (4,0)  | 1,2   | 2,7      | (8,3)  | (1,3) |
| Adverso de oferta                        | 20%                      | (0,2)  | (4,0)  | 1,2   | 2,7      | (8,3)  | (1,3) |

|     | 31-dic-25 |        |       |       |          |       |       |
|-----|-----------|--------|-------|-------|----------|-------|-------|
|     | Peso      | ESPAÑA |       |       | PORTUGAL |       |       |
|     |           | 2026e  | 2027e | 2028e | 2026e    | 2027e | 2028e |
|     |           |        |       |       |          |       |       |
| 60% | 2,0       | 1,9    | 1,7   | 2,0   | 2,0      | 2,0   | 2,0   |
| 20% | 3,4       | 2,7    | 1,6   | 3,4   | 2,8      | 2,3   |       |
| 20% | (0,4)     | 0,1    | 1,7   | (0,4) | 0,2      | 1,8   |       |
|     |           |        |       |       |          |       |       |
| 60% | 10,2      | 9,7    | 9,3   | 6,4   | 6,4      | 6,4   |       |
| 20% | 9,6       | 8,5    | 8,4   | 6,0   | 5,8      | 5,7   |       |
| 20% | 13,4      | 14,5   | 13,8  | 8,4   | 9,6      | 9,3   |       |
|     |           |        |       |       |          |       |       |
| 60% | 2,07      | 2,32   | 2,53  | 2,07  | 2,32     | 2,53  |       |
| 20% | 2,62      | 2,89   | 2,91  | 2,62  | 2,89     | 2,91  |       |
| 20% | 1,48      | 1,60   | 1,90  | 1,48  | 1,60     | 1,90  |       |
|     |           |        |       |       |          |       |       |
| 60% | 5,7       | 3,3    | 2,4   | 4,1   | 2,8      | 2,1   |       |
| 20% | 6,9       | 6,0    | 3,7   | 7,2   | 3,0      | 2,8   |       |
| 20% | 0,5       | (5,3)  | 0,1   | 1,7   | (6,6)    | (0,1) |       |

(1) Escenarios utilizados en la actualización de los modelos NIIF 9 en 2T26, basados en supuestos macroeconómicos que sustentaban las previsiones de CaixaBank Research a feb-26 (antes de Irán). Véase información adicional en las Cuentas Semestrales a 30 de junio de 2026.

# Sostenibilidad: aspectos destacados 1S26

AVANZANDO HACIA UNA ECONOMÍA MÁS SOSTENIBLE<sup>(1)</sup>



PROMOVER EL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL



## EVOLUCIÓN PRINCIPALES KPIs vs. OBJETIVO, JUN-26

Acumulado a cierre del periodo

Objetivo

|                                                                                                                       |             |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|
| » Movilización en <b>finanzas sostenibles</b> <sup>(2)</sup>                                                          | >81 mil MM€ | >100 mil MM€<br>Acumulado 2025-27 |
| » % de ingresos financieros generados por <b>financiación sostenible</b> <sup>(3)</sup>                               | 19%         | 17%<br>2027                       |
| » % de empresas intensivas en carbono con <i>engagement</i> anual para su <b>transición sostenible</b> <sup>(4)</sup> | 30%         | 90%<br>2025-27 en base anual      |
| » <b>Nº de empleos generados</b> con el apoyo de CaixaBank <sup>(5)</sup>                                             | >72.800     | 150.000<br>Acumulado 2025-27      |
| » % de clientes de 50-67 años con <b>productos de gest. patrim.</b>                                                   | 30%         | 33%<br>2027                       |
| » <b>Posición en el ranking</b> de bancos cotizados en España para clientes <b>sénior</b> <sup>(6)</sup>              | #3          | #1<br>2027                        |
| » Nº de personas con <b>soluciones inclusivas</b> promov. por CABK <sup>(7)</sup>                                     | >1,75 MM    | Seguimiento continuo del KPI      |

## ASPECTOS DESTACADOS 1S26

- > **Banco más sostenible de Europa** por S&P Global
- > **3 premios EBRD<sup>(11)</sup>** reconociendo el papel de CaixaBank en la financiación de operaciones verdes
- > **Lanzamiento de una nueva plataforma de negociación de créditos de carbono** para ayudar a los clientes corporativos a compensar sus emisiones de CO<sub>2</sub>
- > **19.642 voluntarios en el “Mes Social” de CaixaBank**, llevando a cabo >4.600 actividades

SER UN REFERENTE EN SOSTENIBILIDAD

## Ratings de sostenibilidad<sup>(8)</sup> vs. comparables europeos<sup>(9)</sup>



> media en 5 ratings

Por encima de la media en ≥3 ratings<sup>(10)</sup>



**Mejor Banco en España 2026**  
Mejor Banco en Responsabilidad Corporativa en España



**Mejor Banco del Mundo por su apoyo a la sociedad 2026**  
Mejor banco de Europa Occidental en Bonos Sostenibles y Bonos Sociales 2026

(1) A tener en cuenta que la ambición cuenta con un indicador adicional, “Cumplir con los objetivos *Net Zero* anuales alineados con las sendas a 2030 y establecimiento de planes de acción en caso de desalineamiento”, que se publica con carácter anual.  
 (2) Grupo. Véase el Glosario para su definición. (3) Sin BPI. (4) Clientes bajo el perímetro *Net Zero* a 31-oct-25 excluye: clientes particulares, filiales cuando la interacción se realiza con su matriz y clientes cuyo vínculo sea solo la financiación de proyectos.  
 (5) Puestos de trabajo generados o mejora de la empleabilidad con el apoyo de microcréditos de MicroBank, estudiantes apoyados por Dualiza y emprendedores apoyados por el programa “Tierra de Oportunidades”. (6) Ranking NPS (últimos 12 meses) entre bancos con capitalización bursátil > 10 mil MM€ (Stiga BMKS, LTM). (7) Incluye, entre otros, cuentas sociales, microcréditos y usuarios de oficinas móviles. (8) MSCI, S&P, Sustainalytics, Fitch e ISS. (9) Comparables incluidos en el SX7E a cierre de 2024. (10) A cierre de 2027 y, en aquellos donde esto no se alcance, mantener el rating a cierre de 2024. (11) Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo, EBRD según sus siglas en inglés.



# PyG Grupo – MM€

|                                               | 2T26         |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Margen de intereses                           | 2.729        |
| Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q   | 1.398        |
| Ingresos por gestión patrimonial              | 555          |
| Ingresos por seguros de protección            | 332          |
| Comisiones bancarias                          | 511          |
| Otros ingresos                                | 85           |
| Dividendos                                    | 6            |
| Puesta en equivalencia                        | 94           |
| Resultados de operaciones financieras         | 45           |
| Otros ingresos y gastos de explotación        | (60)         |
| <b>Margen bruto</b>                           | <b>4.211</b> |
| Total gastos operativos                       | (1.668)      |
| <b>Margen de explotación</b>                  | <b>2.543</b> |
| Dotaciones para insolvencias                  | (247)        |
| Otras provisiones                             | (45)         |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | 60           |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>           | <b>2.311</b> |
| Impuesto sobre beneficios                     | (678)        |
| <b>Resultado después de impuestos</b>         | <b>1.633</b> |
| Minoritarios y otros                          | 2            |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>           | <b>1.631</b> |

## Pro memoria

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Comisiones netas                  | 1.047 |
| Resultado del servicio de seguros | 351   |

| 1T26         | 4T25         | 3T25         | 2T25         | 1T25         |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 2.662        | 2.715        | 2.674        | 2.636        | 2.646        |
| 1.374        | 1.383        | 1.302        | 1.303        | 1.278        |
| 536          | 527          | 511          | 483          | 490          |
| 326          | 321          | 298          | 287          | 287          |
| 512          | 535          | 492          | 532          | 502          |
| 91           | 54           | 101          | 90           | 86           |
| 49           | 2            | 0            | 5            | 53           |
| 79           | 23           | 118          | 76           | 72           |
| 65           | 66           | 44           | 67           | 69           |
| (102)        | (36)         | (61)         | (57)         | (108)        |
| <b>4.127</b> | <b>4.152</b> | <b>4.077</b> | <b>4.030</b> | <b>4.011</b> |
| (1.652)      | (1.617)      | (1.620)      | (1.599)      | (1.580)      |
| <b>2.475</b> | <b>2.535</b> | <b>2.458</b> | <b>2.431</b> | <b>2.431</b> |
| (232)        | (286)        | (245)        | (178)        | (195)        |
| (26)         | (58)         | (57)         | (62)         | (43)         |
| 12           | 1            | (28)         | (24)         | (7)          |
| <b>2.228</b> | <b>2.193</b> | <b>2.128</b> | <b>2.167</b> | <b>2.186</b> |
| (654)        | (696)        | (681)        | (683)        | (715)        |
| <b>1.575</b> | <b>1.496</b> | <b>1.447</b> | <b>1.484</b> | <b>1.471</b> |
| 2            | 2            | 2            | 2            | 1            |
| <b>1.572</b> | <b>1.494</b> | <b>1.445</b> | <b>1.482</b> | <b>1.470</b> |

|       |       |     |     |     |
|-------|-------|-----|-----|-----|
| 1.028 | 1.043 | 975 | 986 | 962 |
| 346   | 340   | 327 | 317 | 316 |

| 1S26         | 1S25         |
|--------------|--------------|
| 5.390        | 5.282        |
| 2.772        | 2.581        |
| 1.091        | 973          |
| 658          | 575          |
| 1.023        | 1.034        |
| 176          | 177          |
| 55           | 58           |
| 173          | 147          |
| 110          | 136          |
| (162)        | (165)        |
| <b>8.338</b> | <b>8.040</b> |
| (3.320)      | (3.179)      |
| <b>5.018</b> | <b>4.862</b> |
| (480)        | (372)        |
| (70)         | (105)        |
| 71           | (31)         |
| <b>4.539</b> | <b>4.353</b> |
| (1.332)      | (1.399)      |
| <b>3.207</b> | <b>2.955</b> |
| 4            | 3            |
| <b>3.203</b> | <b>2.951</b> |

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

# PyG por perímetro – MM€

|                                               | 1S26         | % i.a.       | 1S26 CABK    | % i.a.       | 1S26 BPI   | % i.a.       |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Margen de intereses                           | 5.390        | +2,0%        | 4.956        | +2,3%        | 434        | -1,1%        |
| Ingresos por servicios <sup>(1)</sup> , d/q   | 2.772        | +7,4%        | 2.609        | +7,3%        | 162        | +8,3%        |
| Ingresos por gestión patrimonial              | 1.091        | +12,1%       | 1.056        | +11,9%       | 34         | +19,1%       |
| Ingresos por seguros de protección            | 658          | +14,5%       | 634          | +14,6%       | 24         | +13,4%       |
| Comisiones bancarias                          | 1.023        | -1,1%        | 919          | -1,6%        | 103        | +4,1%        |
| Otros ingresos                                | 176          | -0,4%        | 104          | +6,0%        | 72         | -8,4%        |
| Dividendos                                    | 55           | -5,5%        | 3            | +53,9%       | 53         | -7,3%        |
| Puesta en equivalencia                        | 173          | +17,9%       | 144          | +13,2%       | 29         | +48,3%       |
| Resultados de operaciones financieras         | 110          | -19,3%       | 97           | -23,6%       | 13         | +41,4%       |
| Otros ingresos y gastos de explotación        | (162)        | -1,5%        | (140)        | -11,5%       | (23)       |              |
| <b>Margen bruto</b>                           | <b>8.338</b> | <b>+3,7%</b> | <b>7.670</b> | <b>+4,0%</b> | <b>668</b> | <b>+0,1%</b> |
| Total gastos operativos                       | (3.320)      | +4,5%        | (3.051)      | +4,3%        | (269)      | +5,7%        |
| <b>Margen de explotación</b>                  | <b>5.018</b> | <b>+3,2%</b> | <b>4.618</b> | <b>+3,8%</b> | <b>399</b> | <b>-3,3%</b> |
| Dotaciones para insolvencias                  | (480)        | +28,8%       | (450)        | +30,7%       | (29)       | +5,6%        |
| Otras provisiones                             | (70)         | -33,1%       | (70)         | -33,0%       | (0)        | -92,2%       |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | 71           |              | 92           |              | (21)       | -3,3%        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>           | <b>4.539</b> | <b>+4,3%</b> | <b>4.190</b> | <b>+5,0%</b> | <b>349</b> | <b>-3,9%</b> |
| Impuesto sobre beneficios                     | (1.332)      | -4,8%        | (1.248)      | -4,7%        | (84)       | -5,9%        |
| <b>Resultado del periodo</b>                  | <b>3.207</b> | <b>+8,6%</b> | <b>2.942</b> | <b>+9,8%</b> | <b>266</b> | <b>-3,3%</b> |
| Minoritarios y otros                          | 4            | +35,0%       | 4            | +35,0%       |            |              |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>           | <b>3.203</b> | <b>+8,5%</b> | <b>2.938</b> | <b>+9,7%</b> | <b>266</b> | <b>-3,3%</b> |
| <i>Pro memoria</i>                            |              |              |              |              |            |              |
| Comisiones netas                              | 2.075        | +6,5%        | 1.912        | +6,3%        | 162        | +8,3%        |
| Resultado del servicio de seguros             | 697          | +10,1%       | 697          | +10,1%       |            |              |

(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, entre otros, los resultados (netos del coste de financiación) de las participaciones en BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes. 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 asignado<sup>(1)</sup> a Bancaseguros, BPI y participadas en el centro corporativo. 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 |               |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------|------------|--------------|--------------------|---------------|
|                                               | 1S26         | % i.a.        | 1S26       | % i.a.       | 1S26               | % i.a.        |
| Margen de intereses                           | 4.937        | +3,2%         | 420        | -2,2%        | 33                 | -50,4%        |
| Ingresos por servicios <sup>(2)</sup> , d/q:  | 2.609        | +7,3%         | 163        | +8,5%        | (0)                |               |
| Ingresos por gestión patrimonial              | 1.056        | +11,9%        | 34         | +19,1%       |                    |               |
| Ingresos por seguros de protección            | 634          | +14,6%        | 24         | +13,4%       |                    |               |
| Comisiones bancarias                          | 919          | -1,6%         | 104        | +4,3%        | (0)                |               |
| Otros ingresos                                | 108          | -4,8%         | 12         | -55,5%       | 56                 | +55,1%        |
| Dividendos                                    | 3            | +53,9%        | 8          | +19,5%       | 44                 | -11,1%        |
| Puesta en equivalencia                        | 148          | +3,9%         | 10         | +2,3%        | 16                 |               |
| Resultados de operaciones financieras         | 97           | -23,6%        | 14         | +5,9%        | (2)                | -66,4%        |
| Otros ingresos y gastos de explotación        | (140)        | -11,5%        | (21)       |              | (2)                | -46,2%        |
| <b>Margen bruto</b>                           | <b>7.654</b> | <b>+4,4%</b>  | <b>595</b> | <b>-2,0%</b> | <b>89</b>          | <b>-13,5%</b> |
| Total gastos operativos                       | (3.015)      | +4,3%         | (269)      | +5,7%        | (36)               | +4,4%         |
| <b>Margen de explotación</b>                  | <b>4.639</b> | <b>+4,5%</b>  | <b>326</b> | <b>-7,5%</b> | <b>52</b>          | <b>-22,7%</b> |
| Dotaciones para insolvencias                  | (450)        | +30,7%        | (30)       | +5,8%        | 0                  |               |
| Otras provisiones                             | (70)         | -33,0%        | (0)        | -92,2%       |                    |               |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | 92           |               | 0          | -84,1%       | (21)               |               |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>           | <b>4.211</b> | <b>+6,1%</b>  | <b>297</b> | <b>-8,7%</b> | <b>32</b>          | <b>-47,9%</b> |
| Impuesto sobre beneficios                     | (1.255)      | -3,7%         | (78)       | -12,7%       | 2                  |               |
| <b>Resultado después de impuestos</b>         | <b>2.956</b> | <b>+10,9%</b> | <b>218</b> | <b>-7,1%</b> | <b>33</b>          | <b>-39,2%</b> |
| Minoritarios y otros                          | 4            | +35,0%        |            |              |                    |               |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>           | <b>2.952</b> | <b>+10,9%</b> | <b>218</b> | <b>-7,1%</b> | <b>33</b>          | <b>-39,2%</b> |
| <i>Pro memoria</i>                            |              |               |            |              |                    |               |
| Comisiones netas                              | 1.912        | +6,3%         | 163        | +8,5%        | (0)                |               |
| Resultado del servicio de seguros             | 697          | +10,1%        |            |              |                    |               |

(1) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas incluidas en el Centro Corporativo tienen en cuenta tanto el consumo de fondos propios (al 12,5% de los APRs) como las deducciones aplicables.

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

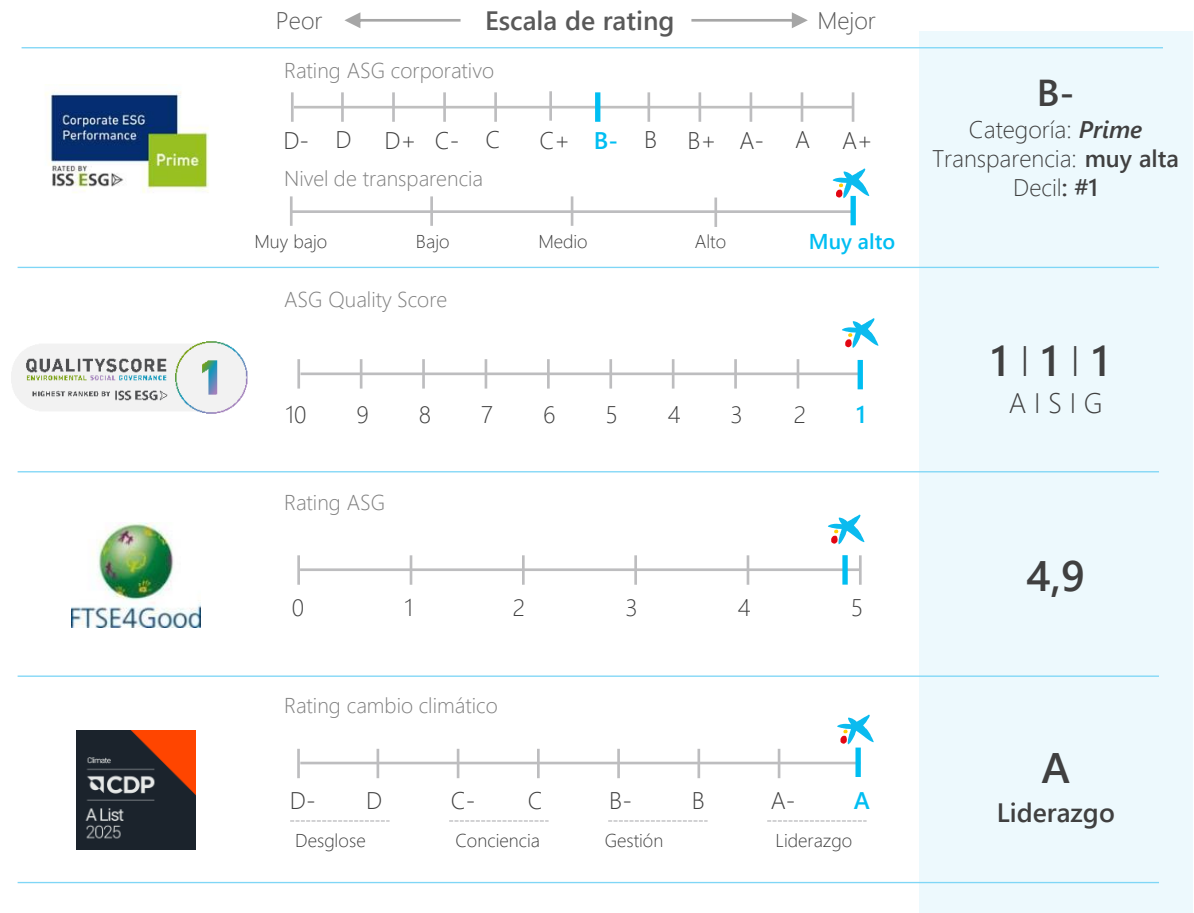
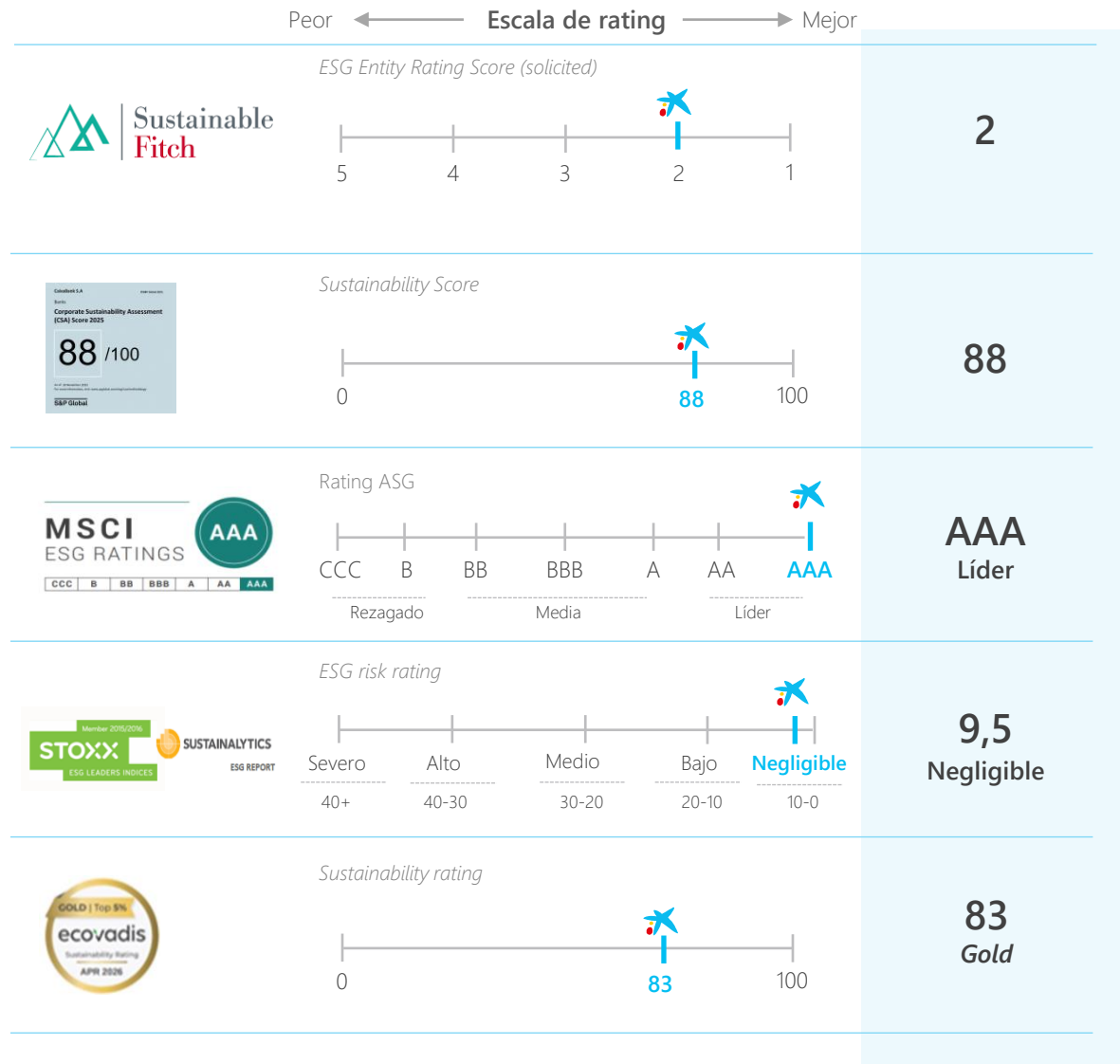
# Ratings de crédito

Mejorado  
en 2026

|                                                             | Rating del emisor |             |             | Instrumentos de deuda |      |          |                      |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|------|----------|----------------------|
|                                                             | Largo plazo       | Corto plazo | Perspectiva | SP                    | SNP  | Tier 2   | Cédulas hipotecarias |
| <b>MOODY'S</b><br>RATINGS<br>21 de abril de 2026            | A2                | P-1         | estable     | A2 <sup>(1)</sup>     | A3   | Baa1     | Aaa <sup>(2)</sup>   |
| <b>S&amp;P Global</b><br>Ratings<br>19 de marzo de 2026     | A+                | A-1         | estable     | A+                    | BBB+ | BBB      | AAA <sup>(3)</sup>   |
| <b>FitchRatings</b><br>8 de julio de 2026                   | A+                | F1          | estable     | A+                    | A    | BBB+     | -                    |
| <b>MORNINGSTAR</b>   <b>DBRS</b><br>18 de diciembre de 2025 | A (alto)          | R-1 (medio) | estable     | A (alto)              | A    | A (bajo) | AAA <sup>(4)</sup>   |

(1) Ya incorpora el impacto de la Preferencia Total de los Depositantes (FDP, según sus siglas en inglés). (2) A 3 de octubre de 2025. (3) A 18 de septiembre de 2025. (4) A 9 de enero de 2026.

# CaixaBank: índices – ratings ASG



Otros analistas / ratings ASG:

Bloomberg

esgbook

standard ethics

Sustainable Category

Inrate Listed in the IBEX ESG

EthiFinance ESG ratings

World Benchmarking Alliance

LSEG

CLARITY AI

# Definiciones (I/II)

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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cartera ALCO                                   | Incluye cartera de bonos (excluye bonos SAREB).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Cartera de crédito sana                        | Total de créditos y riesgos contingentes a la clientela menos saldo dudoso de créditos y riesgos contingentes, según criterios de gestión.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| CoR (acum. 12 meses/anualizado)                | Siglas en inglés de Cost of Risk. CoR acum. 12 meses: cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (acumulado 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión. CoR anualizado: cociente entre el total de dotaciones para insolvencias del trimestre anualizadas y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes del trimestre, con criterios de gestión. |
| Crédito al consumo                             | Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales, así como saldos de tarjetas ; excluye <i>float</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Diferencial de balance                         | Diferencia entre el tipo medio de rentabilidad del los activos y el coste medio de financiación. <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Diferencial de la clientela                    | Diferencia entre el tipo medio de rentabilidad de los préstamos y el coste medio de los depósitos. <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Dudosos / saldo dudoso                         | Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Gestión patrimonial / Gest. patrim. – ingresos | Incluye ingresos por gestión patrimonial y el resultado del servicio de seguros de ahorro y de <i>unit linked</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

| Término                                         | Definición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gestión patrimonial / Gest. patrim. – volúmenes | Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> de BPI que no están afectados por la NIIF 17/9.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ingresos de protección                          | Incluye el resultado del servicio de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Ingresos por servicios                          | Equivalente a la suma de “Comisiones netas” y “Resultado del servicio de seguros”.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| LtD                                             | Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés (Loan to deposits). Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión; y recursos de la actividad de clientes en balance. <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Margen de explotación                           | (+) Margen bruto (-) Gastos de explotación (también denominados gastos operativos).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| MI                                              | Margen de intereses. Con la aplicación de la NIIF 17, se siguen reconociendo los ingresos procedentes de los activos financieros vinculados al negocio asegurador, mientras que, al mismo tiempo, se registra un coste financiero derivado de los intereses asociados a la capitalización de los nuevos pasivos por seguros, a un tipo de interés muy similar al rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y costes no es significativa. El margen de los contratos de seguros de ahorro se reconoce en el epígrafe ‘Resultado del servicio de seguros’. |
| MI por ALCO                                     | MI procedente de la cartera de renta fija, las emisiones de financiación mayorista y los swaps de cobertura.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

(1) Para mayor detalle, véase la sección “Medidas Alternativas de Rendimiento utilizadas por el Grupo” del informe de Actividad y Resultados 2T26.



# Definiciones (II/II)

| Término                                  | Definición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MI por volumen de negocio, Δ v.t. / i.a. | Evolución v.t. / i.a. 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 Facilidad Marginal de Depósito, 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).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Movilización en finanzas sostenibles     | La movilización de finanzas sostenibles acumulada para el período 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 el efecto 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) la comercialización de renting sostenible. 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 Sustainabilitycs. |
| 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> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

| Término                                  | Definición                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ratio de apalancamiento                  | Cociente entre el capital Tier 1 y los activos totales, incluyendo algunos elementos fuera de balance (riesgos contingentes y compromisos), así como otros ajustes.                                                                                                                                                                                                                                          |
| Ratio de cobertura de dudosos            | Cociente entre: total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y deudores dudosos del crédito a la clientela.                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Ratio de morosidad                       | Cociente entre el saldo dudoso del crédito a la clientela y el crédito a la clientela bruto.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 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.                                                      |
| RoTE                                     | Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses, y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses. <sup>(1)</sup>                                                                                                                                                                                                              |
| Ventas digitales / total ventas (España) | Ventas totales de productos minoristas <i>core</i> (incluye principalmente tarjetas, financiación al consumo, hipotecas, seguros, productos de inversión y ahorro) a clientes particulares en España, realizadas o completadas a través de canales digitales (apps de CaixaBank e imagin, web de CaixaBank y cajeros automáticos), como porcentaje del total de ventas de productos minoristas <i>core</i> . |
| Volumen de negocio                       | Recursos de clientes más cartera de crédito / cartera de crédito sano.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| VTC/acción                               | Valor teórico contable por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios dividido por el número de acciones en circulación.                                                                                                                                                                                                                                                                |

(1) Para mayor detalle, véase la sección “Medidas Alternativas de Rendimiento utilizadas por el Grupo” del informe de Actividad y Resultados 2T26.

# Acrónimos y abreviaturas

| Término | Definición                                                                                |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| AEB     | Asociación Española de Banca.                                                             |
| AT1     | Siglas en inglés de <i>Additional Tier 1</i> .                                            |
| BB      | Siglas en inglés de <i>Back book</i> .                                                    |
| BdE     | Banco de España.                                                                          |
| BPA     | Beneficio por Acción.                                                                     |
| CA      | Coste Amortizado.                                                                         |
| CdA     | Consejo de Administración.                                                                |
| CET1    | Siglas en inglés de <i>Common Equity Tier 1</i> .                                         |
| Comp.#  | Abreviación de Comparable.                                                                |
| DPA     | Dividendo por acción.                                                                     |
| DTA     | Siglas en inglés de <i>Deferred Tax Assets</i> .                                          |
| EO      | Europa Occidental.                                                                        |
| ETP     | Producto cotizado en bolsa. Siglas en inglés de <i>Exchange Traded Product</i> .          |
| HQLAs   | Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad. |
| i.a.    | Variación interanual.                                                                     |
| ICO     | Instituto de Crédito Oficial. España.                                                     |
| ID      | <i>Investor Day</i> (19 de noviembre de 2024).                                            |
| INE     | Instituto Nacional de Estadística. España.                                                |
| LCR     | Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés ( <i>Liquidity Coverage Ratio</i> ).          |
| LTV     | Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .                                                |
| M-MDA   | Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación a MREL.               |

| Término      | Definición                                                                                     |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MDA          | Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> (importe máximo distribuible).         |
| MSD          | En el rango medio de un solo dígito según sus siglas en inglés ( <i>Mid Single Digit</i> ).    |
| NPS          | Siglas en inglés de <i>Net Promoter Score</i> .                                                |
| NSFR         | Siglas en inglés de <i>Net Stable Funding Ratio</i> .                                          |
| O-SII buffer | Otras entidades de importancia sistémica ( <i>Other systemically important institutions</i> ). |
| OCI          | Siglas en inglés de <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.                 |
| OIR          | Otra Información Relevante.                                                                    |
| P2R          | Siglas en inglés de <i>Pillar 2 Requirement</i> .                                              |
| PyME         | Pequeña y Mediana Empresa.                                                                     |
| 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> .                             |
| SX7E         | Euro Stoxx Bancos.                                                                             |
| T2           | Siglas en inglés de <i>Tier 2</i> .                                                            |
| TACC         | Tasa Anual de Crecimiento Constante.                                                           |
| TGSS         | Tesorería general de la seguridad social. España.                                              |
| TSR          | Transferencia significativa de Riesgo.                                                         |
| v.a.         | Variación anual.                                                                               |
| v.t.         | Variación trimestral.                                                                          |
| VR           | Valor Razonable.                                                                               |



**CaixaBank**

**Tú y yo. Nosotros.**