

RESULTADOS 1T26

30 abril 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 Português 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 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 2026

1T26 Aspectos clave

- » El crecimiento de volúmenes continúa a buen ritmo (volumen de negocio⁽¹⁾ +c.7% i.a.)
- » Dinámicas positivas en ingresos: MI en línea con *guidance*; Ingresos por servicios⁽¹⁾ +7,5% i.a.
- » Calidad crediticia récord (1,98% mora; 79% cobert.)⁽²⁾ permite un **CoR reducido** (23 pbs)⁽³⁾
- » La fuerte generación de capital apoya el crecimiento y la distribución (12,51% CET1 post nuevo SBB)⁽⁴⁾
- » Creación sostenida de valor para el accionista: nuevo SBB (8º) de 500 MM€⁽⁴⁾; +15% i.a. VTC/acc. + DPA⁽⁵⁾

Resultado 1T26

1.572 MM€
+7,0% i.a. | +5,2% v.t.

% RoTE⁽³⁾

17,6%

RoTE 2026e mejorado a >18%⁽⁶⁾ – Reiteración del resto de guidance y objetivos

(1) Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (2) La cobertura de dudosos aún incluye 311 MM€ de provisiones colectivas no asignadas. Estable en el año. (3) Últimos 12 meses. (4) Habiéndose recibido la autorización regulatoria pertinente, el CdA acordó la aprobación y el inicio de un nuevo programa de recompra de acciones propias (8º SBB) por un importe máximo de 500 MM€ (Información Privilegiada CNMV, 30-abr-26); ya deducido en su totalidad de las ratios de solvencia a mar-26. (5) Evolución vs. VTC por acción a 31-mar-25 ajustado excluyendo el DPA complementario a cargo de los resultados del 2024 que se abonó en abril del 2025. (6) Versus el *guidance* anterior de “~18%”.

Las economías ibéricas han arrancado 2026 con solidez

–Afrontan un entorno más incierto con resiliencia y manteniendo un desempeño superior

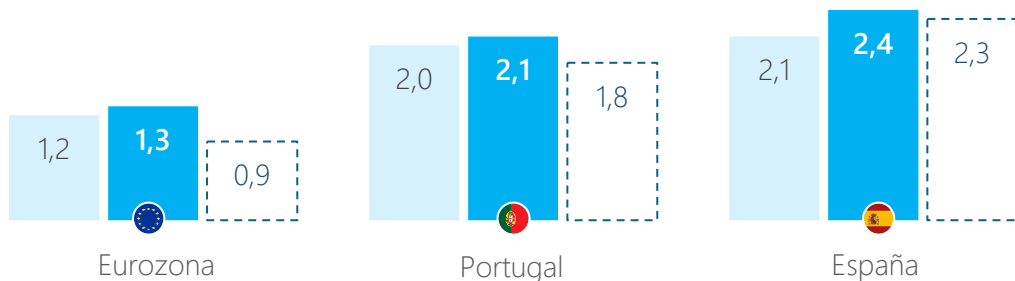
Las previsiones de PIB post-Irán para nuestras economías *core* se mantienen ~2% i.a.– con España >2%

PIB real 2026e, % i.a.

- Proyecciones internas anteriores⁽¹⁾ (base del *guidance*)
- Últimas proyecciones internas (pre-Irán)⁽¹⁾
- Proyecciones BCE/BdP/BdE de marzo (post-Irán)

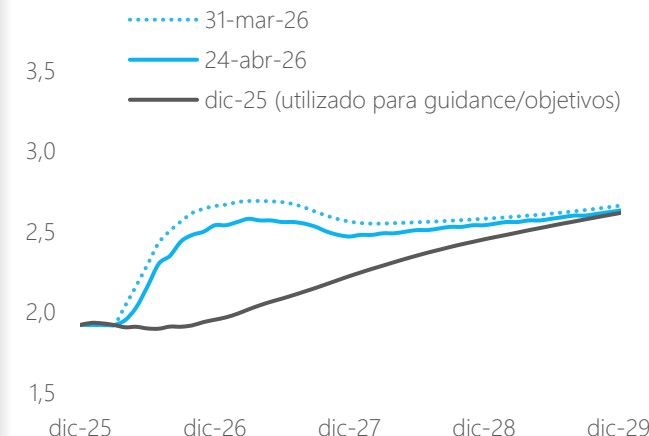
MOTORES DE CRECIMIENTO SÓLIDOS Y DIVERSIFICADOS

- > **+0,9%** Población i.a.⁽²⁾
- > **+2,4%** Empleo i.a.⁽³⁾
- > **+5,3%** Renta disp. de los hogares i.a.⁽⁴⁾
- > **+3,3%** Consumo de los hogares i.a.⁽⁵⁾
- > **+7,4%** Inversión en bienes de equipo i.a.⁽⁵⁾
- > **+5,2%** Inversión en construcción i.a.⁽⁵⁾
- > **+8,4%** Exportaciones de servicios i.a.⁽⁵⁾



Expectativas de tipos de interés más altos

Implícitos de mercado para el €STR, por fecha de *forwards*⁽⁶⁾



España está bien posicionada para mantener un desempeño superior incluso en un entorno más adverso

- > **Baja exposición a la zona del conflicto:** ~5% petróleo/<2% gas de Ormuz⁽⁷⁾; Export.: 0,7% del PIB⁽⁸⁾
- > **Menor dependencia de combustibles fósiles:** 55% de generación renovable vs. 45% UE⁽⁹⁾
- > **Menores precios de la electricidad:** 0,14 €/kWh vs. 0,20 €/kWh Eurozona⁽¹⁰⁾
- > **Destino turístico seguro:** >100MM llegadas internacionales vs. 99MM pre-Irán 2026e⁽¹¹⁾ (97MM 2025)⁽¹¹⁾
- > **Sector privado reforzado:** deuda/PIB -29 pp vs. media Eurozona⁽¹²⁾; 12,0% tasa de ahorro hogares⁽⁴⁾
- > **Nuevas medidas anunciadas por el Gobierno español⁽¹³⁾**

Incluso en un escenario **más adverso** (más largo e intenso), el BdE⁽¹⁴⁾ prevé que el **crecimiento del PIB español se mantenga en el**

~2%

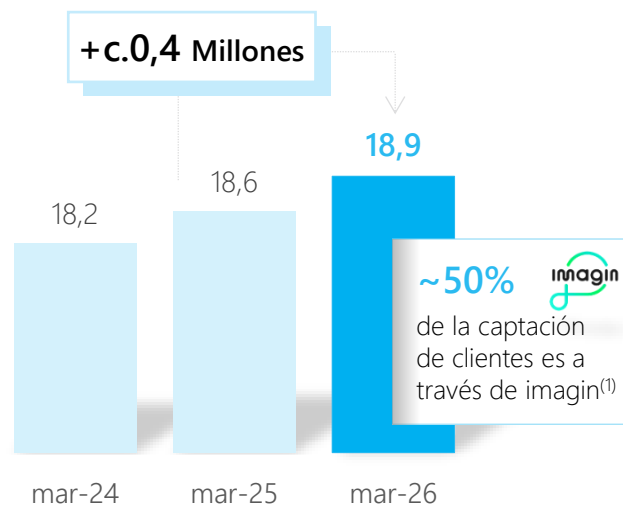
(1) CaixaBank Research. (2) INE. Ene-26. (3) INE. 1T26/1T25. (4) INE. 2025. (5) INE, Cuentas Nacionales (componentes del PIB). 2025. (6) Bloomberg. (7) Miteco. (8) Exportaciones de bienes y servicios hacia la región. Fuente: DataComex, BdE, e INE. (9) Entso-e (Red Europea de Operadores de Sistemas de Transporte). 2025. (10) Eurostat. 1S25. Precio para consumo entre 500 MWh y 1.999 MWh (sin IVA ni otros impuestos y gravámenes recuperables). (11) INE. (12) Eurostat. 4T25. Incluye deuda no consolidada de hogares y empresas no financieras en préstamos y valores de deuda. (13) ~5 mil MM€, incluyendo rebajas fiscales, descuentos a colectivos vulnerables y apoyo específico a los sectores más afectados. (14) Estimación para el crecimiento del PIB 2026e bajo un escenario más adverso: 1,9%. Fuente: BdE. mar-26.

Fuerte impulso operativo – con crecimiento sostenido de clientes y volúmenes



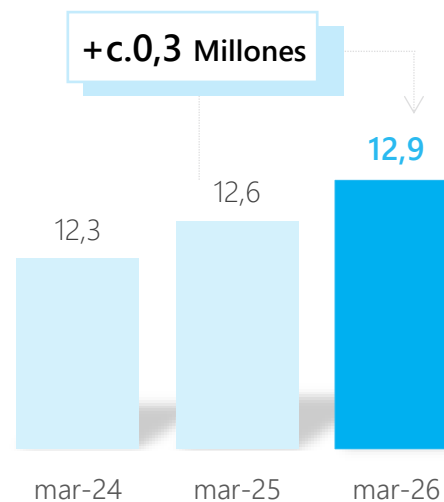
Crecimiento del número de clientes

Nº clientes en España, MM



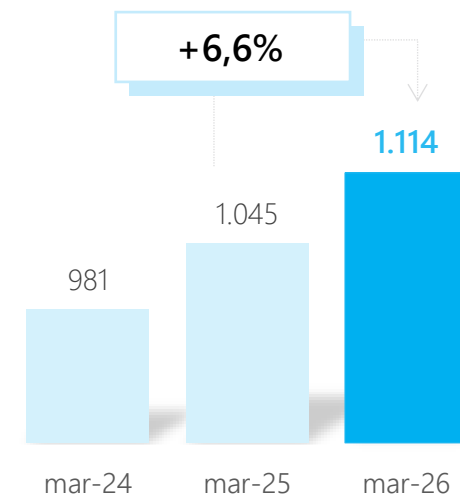
Con mayor vinculación

Nº clientes partic. vinculados⁽²⁾ en España, MM



Crecimiento sostenido en volúmenes

Volumen de negocio⁽²⁾, miles de MM€



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



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

(1) En % del total de altas de nuevos clientes en España (CABK + imagin), últimos 12 meses. Véase el Anexo para mayor detalle sobre imagin. (2) Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (3) A mar-26 para nóminas domiciliadas, pensiones domiciliadas, crédito a la clientela, depósitos de hogares y seguros de ahorro (para crédito y depósitos, dato del sector en base a datos preliminares del BCE; para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna); dic-25 para seguros de vida-riesgo. En base a la última información disponible de BCE, TGSS e ICEA.

Avance rápido y continuo en IA – para impulsar crecimiento, eficiencia y resiliencia

DESPLIEGUE ACCELERADO DE IA GENERATIVA A ESCALA PARA IMPULSAR:

Crecimiento y experiencia de cliente superior



Escalabilidad y eficiencia operativa



Resiliencia y control reforzados



AVANCE CONTINUO – selección de ejemplos de iniciativas lanzadas en 2026

- » Alta digital con IA más ágil y simple 
- » Asistente para la **contratación de préstamos preaprobados** 
- » **Personalización** campañas y *journeys* en tiempo real **en la app** 
- » Agente IA de apoyo en **reuniones comerciales** 
- » Automatización y despliegue agentes IA en la **atención al cliente** 
- » Soluciones de autoservicio para el **recobro en canales digitales** 
- » **Asistente documental** para analistas de **riesgos** 
- » **Automatización portal desarrolladores** – acelera **entregas IA** 

LA IA YA ESTÁ GENERANDO VALOR TANGIBLE

#1

En el ranking de apps bancarias en España⁽¹⁾

~50%
+6 pp i.a.

Ventas digitales/
total ventas⁽²⁾

↓ ~75%

Tiempo de preparación
entrevistas con
clientes

↓ ~50%

Tiempo de desarrollo de
agentes IA

Generando valor para el Grupo y nuestros clientes mediante la IA-(Gen) – con amplio potencial por delante

(1) App de CaixaBank en España. El grupo de comparables incluye: Abanca, Banco Sabadell, Banco Santander, Bankinter, BBVA, ING, N26, y Revolut. Fuente: Google Play a 19-abr-26.

(2) 1T26, en España. Véase el Anexo (Glosario) para su definición.

Crecimiento sostenido del crédito en todos los segmentos clave

–incluso con la estacionalidad negativa habitual del 1T

CARTERA DE CRÉDITO SANA⁽¹⁾
31 de marzo de 2026

380 mil MM€

+7,2% i.a.

+1,1% v.t.

+1,6% v.t. sector privado

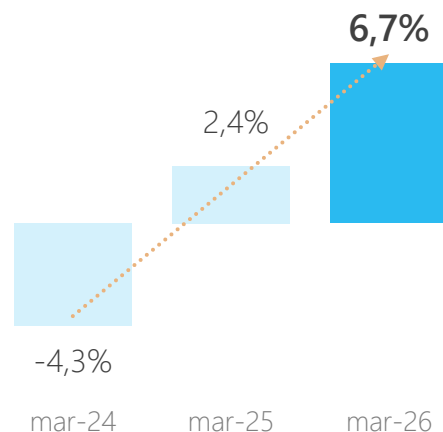
d/q:



ADQUISICIÓN VIVIENDA

+6,7% i.a. | +1,4% v.t.

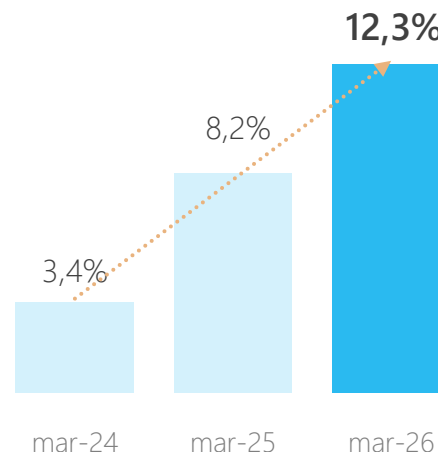
Crédito adquisición vivienda (sano): Δ i.a. en %⁽²⁾



CRÉDITO AL CONSUMO

+12,3% i.a. | +2,7% v.t.

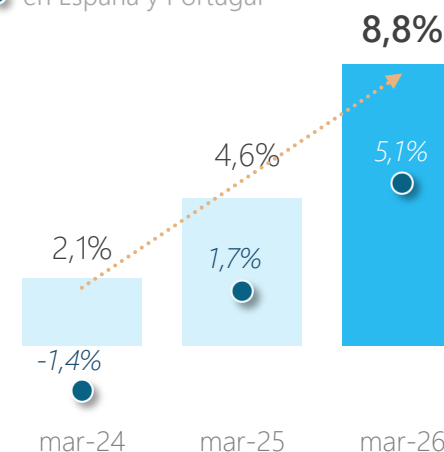
Crédito al consumo (sano): Δ i.a. en %⁽²⁾



CRÉDITO A EMPRESAS

+8,8% i.a. | +2,0% v.t.

Crédito a empresas (sano): Δ i.a. en %⁽²⁾ d/q
● en España y Portugal⁽³⁾



El crédito sano al sector privado en España⁽⁴⁾ sube +5,7% i.a. (vs. +4,4% i.a. del sector)⁽⁵⁾

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Crecimiento de la cartera sana. (3) Crédito sano a empresas en España y Portugal (i.e. excluyendo el crédito de sucursales de CIB fuera de España y de Portugal). (4) Crédito sano a hogares y empresas en España (excluye el crédito de sucursales de CIB fuera de España). (5) Dato del sector en España en base a la última información disponible (feb-26). Fuente: BdE.

Los recursos de clientes suben un 6,3% i.a.

Buen comportamiento en v.t. a pesar de la volatilidad de mercado y la estacionalidad de depósitos

RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾
31 de marzo de 2026

734 mil MM€

+6,3% i.a.

+0,3% v.t.

+0,7% v.t. sin mercado

d/q:



GESTIÓN PATRIMONIAL⁽²⁾

+9,3% i.a. | +0,1% v.t.
(+1,0% sin mercado)



DEPÓSITOS Y OTROS⁽³⁾

+4,4% i.a. | +0,4% v.t.
(Depósitos no remunerados⁽⁴⁾ +6,0% i.a.)

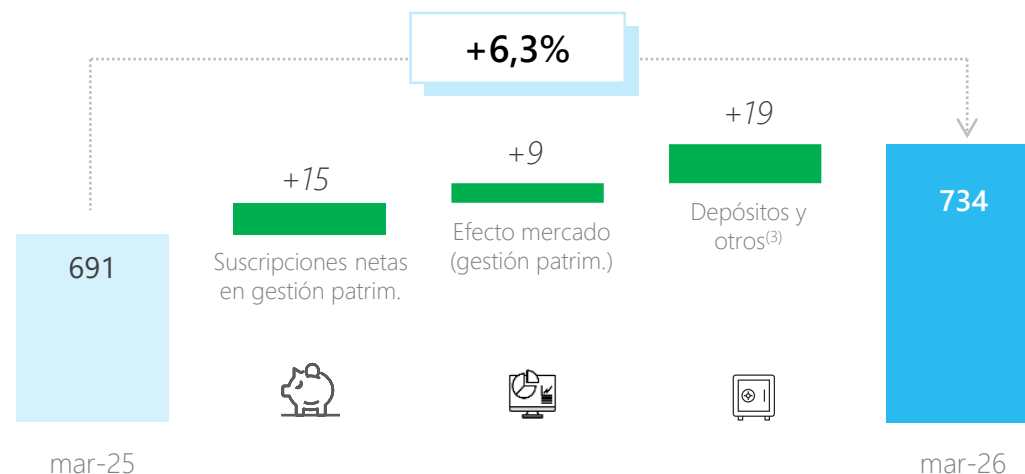


CUOTAS DE MERCADO EN ESPAÑA
GEST. PATRIM.⁽⁵⁾ | DEPÓSITOS⁽⁶⁾

29% | **25%**

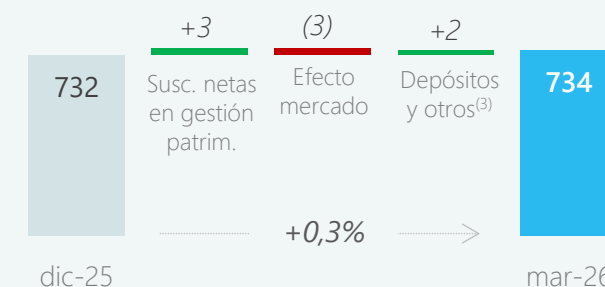
Crecimiento i.a. de los recursos de clientes apoyado en las suscripciones netas en gestión patrimonial, efecto mercado positivo y crecimiento sostenido de los depósitos

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



Suscr. netas resilientes y mayores depósitos compensan efecto mercado y estacionalidad v.t.

Evolución v.t. de los recursos de clientes, miles de MM€



Rebote en abril

Efecto mercado⁽⁷⁾ **>7 mil MM€**
Suscripciones netas⁽⁸⁾ **~1,5 mil 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". (4) Incluyendo divisas y excluyendo depósitos de empleados, sucursales internacionales, empréstitos *retail* y otras partidas fuera de la red comercial. Fin de periodo. (5) Cuota de mercado combinada, incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. A mar-26 en base a la última información publicada por ICEA e INVERCO (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (6) Depósitos de hogares y empresas no financieras residentes. Mar-26, dato del sector en base a datos preliminares del BCE. (7) 27-abr vs. cierre de marzo. (8) Run-rate mensual implícito basado en las suscripciones netas hasta el 27-abr-26.

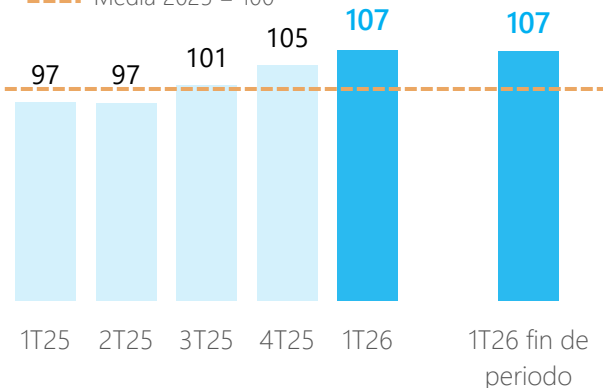
Crecimiento sostenido en gestión patrimonial

– apoyado por suscripciones netas resilientes

Crecimiento sostenido de los saldos en gestión patrimonial...

Saldos medios en gestión patrimonial⁽¹⁾, base 100 = media 2025

----- Media 2025 = 100



...con apoyo de suscripciones netas positivas...

Suscripciones netas en gestión patrimonial en 1T26⁽¹⁾ (sin efecto mercado)

~60%

Fondos de inversión⁽²⁾ y planes de pensiones



~40%

Seguros de ahorro⁽³⁾

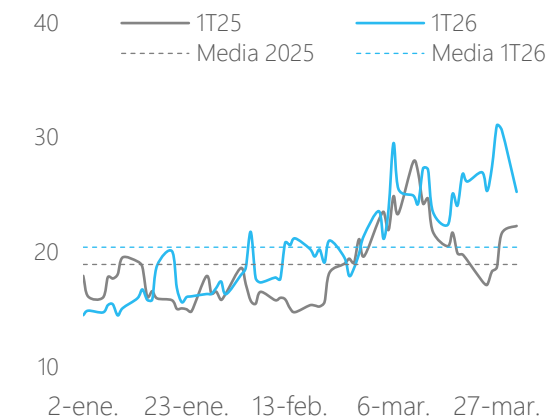


3,0 mil MM€

1T26

...pese a la alta volatilidad del mercado

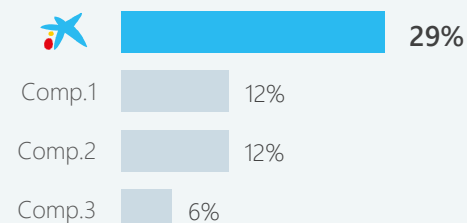
Índice VIX⁽⁴⁾ en 1T25 y 1T26 vs. media de 2025 y 1T26



Posición única para atender una demanda estructuralmente creciente

#1 EN GESTIÓN PATRIMONIAL EN ESPAÑA

Cuota de mercado por total de saldos en gestión patrimonial⁽⁵⁾, %

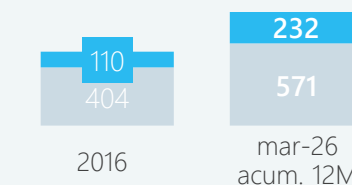


CONTRASTADA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO

Saldos en gestión patrimonial en España⁽⁶⁾, miles de MM€

Resto del mercado

CABK



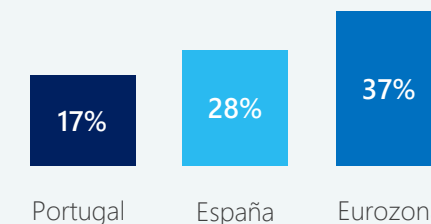
Δ 2016-mar. 26, %

+111% CABK

+41% Sector sin CABK

POTENCIAL POR APROVECHAR

Productos de gestión patrimonial en % del total de ahorro de los hogares⁽⁷⁾



(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance). (2) Incluye carteras gestionadas y SICAVs. (3) Incluye unit linked. (4) Fuente: Bloomberg. (5) 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. A mar-26 en base a la última información publicada por ICEA e INVERCO (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (6) A mar-26, en base a la última información disponible de ICEA e INVERCO (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (7) Fuente: BCE. Última información disponible (dic-25).

Crecimiento de doble dígito en seguros de protección

– impulsado por el dinamismo comercial

PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN⁽¹⁾
31 de marzo de 2026, % i.a.

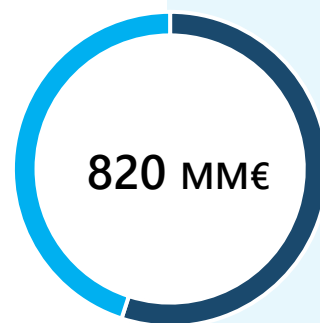
+12,1%

d/q:

> Vida-riesgo: +13,1%
> No-vida: +11,5%

Dinámicas positivas en producción gracias a una oferta innovadora y nueva producción de crédito – Desglose por segmento de las nuevas primas de seguros de protección⁽²⁾, 1T26 acum. 12M en MM€ y %


45%
Vida-riesgo

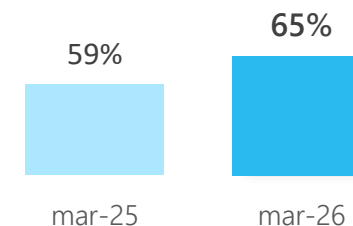



55%
No-vida

	SALUD	23%
	AUTO	14%
	HOGAR	12%
	OTROS	7%

Peso creciente de MyBox

MyBox en % de la cartera total de primas de vida-riesgo⁽³⁾



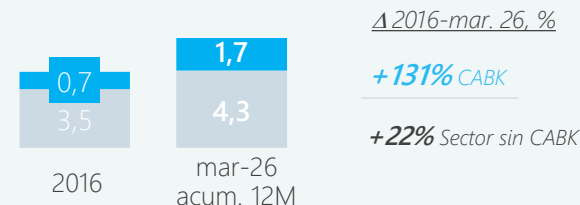
82% MyBox en % de las nuevas primas de protección, 1T26 acum. 12M

MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO
Cuotas de mercado en España⁽⁴⁾ en % y Δ i.a. en pbs

	VIDA-RIESGO	28,1%	+119 pbs
	NO-VIDA	11,2%	+39 pbs

CONTRASTADA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO
Primas de seguros de vida-riesgo en España⁽⁵⁾, miles de MM€

■ Resto del mercado ■ CABK (VidaCaixa)



POTENCIAL POR APROVECHAR
Primas de seguros generales en % del PIB⁽⁶⁾



(1) Primas a 31-mar-26 en base anualizada. Incluye las primas de seguros vida-riesgo de VidaCaixa (excluyendo BPI Vida e Pensoes) 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 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) Primas de vida-riesgo devengadas de VidaCaixa (excluyendo BPI Vida e Pensoes) en base anualizada. (4) En base a los últimos datos disponibles de ICEA a mar-26 para no-vida y a dic-25 para vida-riesgo. (5) En base a la última información disponible de ICEA (mar-26). (6) Fuente: OCDE *Global Insurance Statistics*; últimos datos disponibles (2024), correspondientes únicamente al negocio de seguro directo.

Afrontando un entorno volátil desde la máxima fortaleza en más de 15 años



CaixaBank

ECONOMÍAS CORE MEJOR PROTEGIDAS

frente a los riesgos
energéticos asociados
a Oriente Medio

SOLIDEZ FINANCIERA DE LOS CLIENTES

– con el
nivel más bajo de
endeudamiento del
sector privado en 25 años

UN SECTOR FINANCIERO FUERTE

– Preparado para
apoyar a los clientes y a la
economía



Escala y liderazgo reforzados

*Capacidad de
crecimiento, foco en el
negocio core*



Balance sólido

*Calidad crediticia récord,
amplios niveles de liquidez,
sólida solvencia*



Riesgos controlados

*Foco en negocio minorista, sin
exposición a crédito privado,
y exposición limitada a
Oriente Medio*

RoTE 2026e mejorado a $>18\%^{(1)}$ – Reiteración del resto del *guidance* y objetivos

⁽¹⁾ Versus el *guidance* anterior de “~18%”.



PyG y Balance



El resultado atribuido crece tanto en base i.a. como en v.t.

–confirmando la resiliencia del resultado pese a la estacionalidad y la volatilidad del mercado

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA – MM€ y %

	1T26	1T25	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.662	2.646	+0,6%	-2,0%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾	1.374	1.278	+7,5%	-0,7%
Otros ingresos, d/q:	91	86	+5,9%	+68,4%
Dividendos	49	53	-7,7%	
Puesta en equivalencia	79	72	+10,9%	
Resultados de oper. financieras	65	69	-6,2%	-1,0%
Otros ingresos y gastos de explot.	(102)	(108)	-5,3%	
Margen bruto	4.127	4.011	+2,9%	-0,6%
Total gastos operativos	(1.652)	(1.580)	+4,6%	+2,2%
Margen de explotación	2.475	2.431	+1,8%	-2,4%
Dotaciones para insolvencias	(232)	(195)	+19,3%	-18,6%
Otras provisiones	(26)	(43)	-40,3%	-55,6%
Gan./pérd. en baja de activ. y otros	12	(7)		
Resultado antes de impuestos	2.228	2.186	+1,9%	+1,6%
Impuestos, minoritarios y otros ⁽²⁾	(656)	(717)	-8,4%	-6,1%
Resultado atribuido al Grupo	1.572	1.470	+7,0%	+5,2%
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	1.028	962	+6,8%	-1,5%
Resultado del servicio de seguros	346	316	+9,3%	+1,7%
Coste del riesgo acumulado 12M, %	0,23%	0,25%	-2 pbs	+1 pb

INGRESOS

- > **MI en línea con el *guidance*.** crecimiento en base interanual; evolución trimestral afectada por impactos estacionales y el reprecio de los índices de crédito
- > **Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos por servicios;** v.t. afectada por las dinámicas estacionales habituales
- > **Otros ingresos +6% i.a.** impulsados por puesta en equivalencia; v.t. refleja principalmente el dividendo de BFA⁽³⁾

COSTES OPERATIVOS

- > Evolución i.a. de los **costes** en línea con el *guidance*
- > El **margen de explotación** crece un +1,8% i.a. por mayores ingresos

PROVISIONES Y OTROS

- > **Coste del riesgo acum. 12M -2 pbs i.a.** y manteniéndose en niveles muy bajos
- > **Otras provisiones** descienden al **nivel más bajo desde 1T23**
- > **Ganancias/pérdidas pasan a positivo** por mayores ganancias inmobiliarias
- > **Impuestos, minoritarios y otros** incluye el impuesto a la banca y la activación de DTAs⁽²⁾

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros". Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Evolución afectada por el devengo del impuesto a la banca (-152 MM€ 1T26; -148 MM€ 1T25; -166 MM€ 4T25) y la activación de bases imponible negativas y/o deducciones (135 MM€ 1T26; 67 MM€ 1T25; 171 MM€ 4T25). (3) 1T26 incluye 44 MM€ del dividendo de BFA (vs. 50 MM€ en 1T25).

BPI: crecimiento rentable y fuerte impulso a la transformación digital



Resultado atribuido 1T26

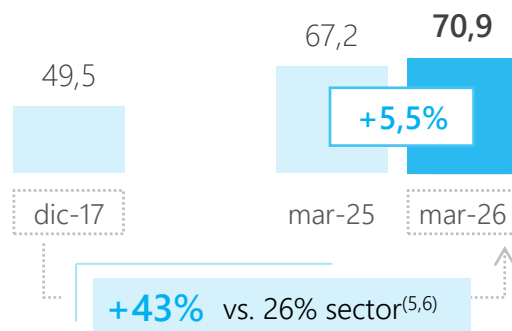
89 MM€



Segmento BPI⁽¹⁾ – excluye dividendo de BFA devengado en 1T⁽²⁾

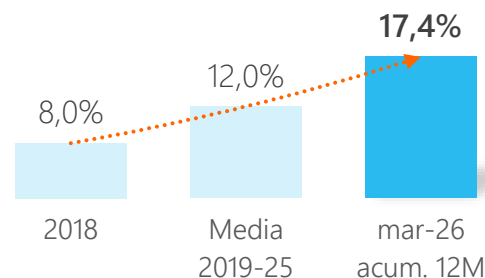
Crecimiento del volumen de negocio

Volumen de negocio^(3,4), miles de MM€



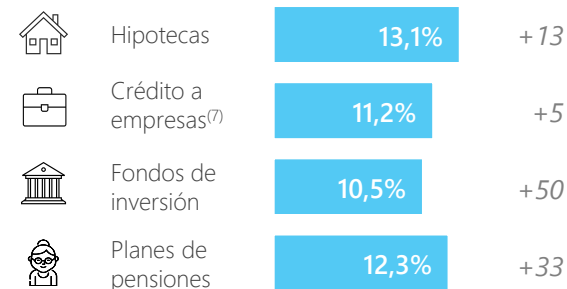
Elevada rentabilidad

RoTE^(3,8), %



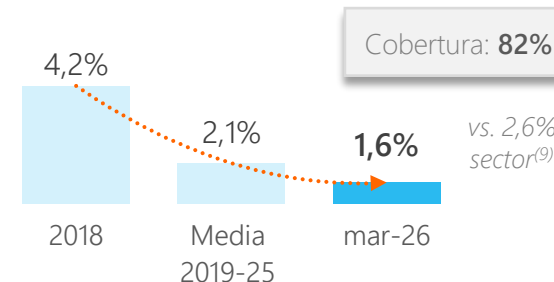
Ganancias generalizadas en cuota de mercado

Cuotas de mercado en Portugal⁽⁶⁾, % y Δ en pbs



Balance sólido

Ratio de morosidad⁽³⁾ en %, fin de periodo



La transformación avanza al tiempo que la banca digital gana relevancia

Cientes particulares digitales que utilizan activamente la app de BPI⁽¹¹⁾

94%

% Ventas mediante soporte digital, sobre el total acumulado 12M a mar-26⁽¹²⁾

34%

Formación en IA-gen para todos los empleados, % del total de empleados

100%

Incorporación de talento joven⁽¹³⁾, % del total 1T26

68%



Mejor Banco Digital en Portugal 2025
Euromoney

NUEVA MEJORA DE RATING DE CRÉDITO⁽¹⁰⁾ >> **MOODY'S RATINGS**

A1 (desde A2)

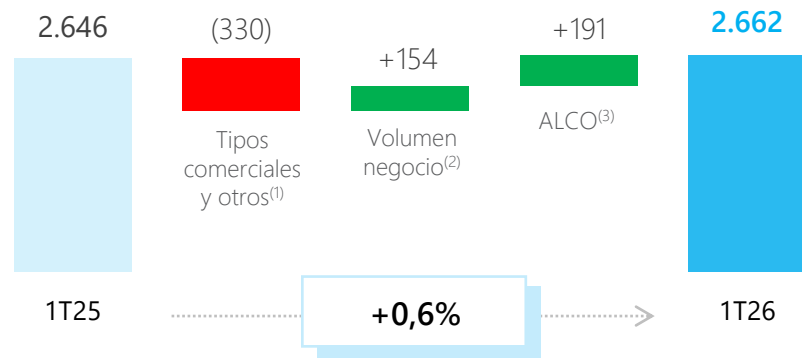
Con la valoración de fortaleza intrínseca ↑ a **a3** (desde baa1)

(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) 44 MM€ antes de impuestos, registrados en el epígrafe "Dividendos" del segmento de negocio "Centro Corporativo". (3) Segmento BPI. (4) Recursos de clientes más crédito sano. Los recursos de clientes a cierre de 2017 excluyen las colocaciones de bonos del Tesoro portugués. (5) Total crédito a la clientela más recursos de clientes, sector sin BPI. (6) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (feb-26). (7) Cuota de mercado excluyendo bonos corporativos. Cuota de mercado incluyéndolos: 12,2%. (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 (dic-25). (10) Mejoras de rating por parte de Moody's en abr-26. Fitch Ratings y S&P Global mejoraron los ratings de emisor a largo plazo de BPI en 2025 (a A- y A, respectivamente). Asimismo, el rating soberano de Portugal a largo plazo fue mejorado en mar-26 por Fitch Ratings (a A positivo, desde A estable) y en feb-26 por S&P (a A+ positivo desde A+ estable). (11) Porcentaje de clientes con ≥1 acceso a la app entre aquellos con ≥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.

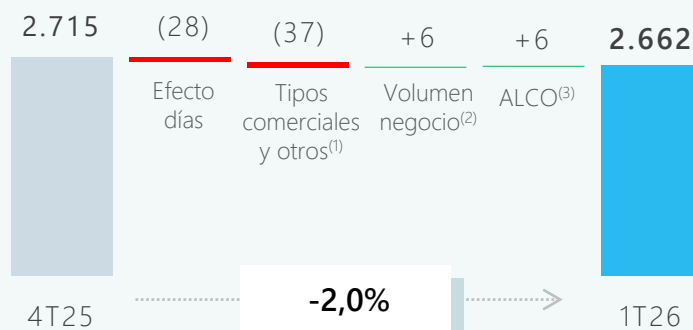
El MI retoma el crecimiento i.a. – anticipando crecimiento secuencial v.t. a partir de ahora

El MI vuelve al crecimiento i.a.

MM€



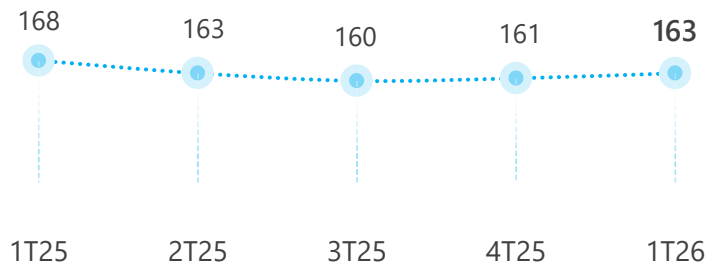
EVOLUCIÓN DEL MI EN V.T., MM€



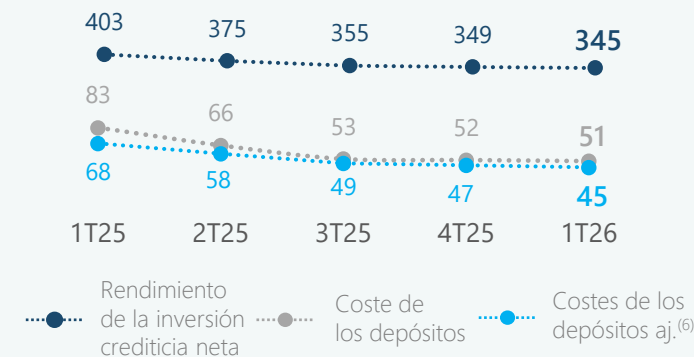
- > Crecimiento **i.a.**, con volúmenes y ALCO empezando a compensar el impacto de tipos
- > Evolución trimestral afectada por menor **nº de días** y otros **factores estacionales**
- > Los **tipos comerciales** reflejan principalmente el reprecio (-) del crédito, parcialmente compensado por un menor coste de los depósitos
- > Apoyo continuado de **ALCO⁽⁴⁾**; con:
 - Coberturas: 74,3 mil MM€; **+5,9 mil MM€ v.t.**
 - Cartera **ALCO**: 78,6 mil MM€⁽⁵⁾; **+1,8 mil MM€ v.t.⁽⁵⁾**

El diferencial del balance deja atrás el mínimo del ciclo

Diferencial del balance, pbs



DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA Y RENDIMIENTOS/COSTES – pbs



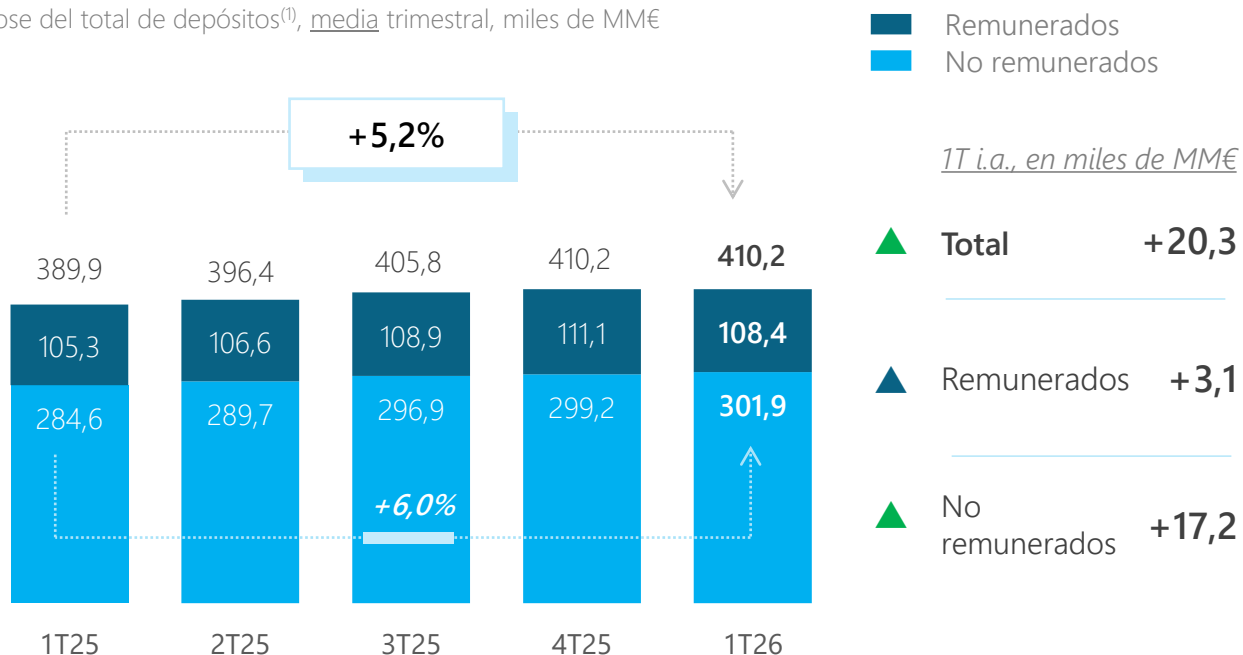
(1) Incluye impacto por reprecación de índices en créditos y depósitos, MI de seguros, saldos en efectivo, e intermediarios financieros. (2) MI por crecimiento del volumen de crédito y depósitos. Véase el Anexo (Glosario) para mayor detalle. (3) Incluye MI de coberturas estructurales de depósitos, cartera de bonos y financiación mayorista. (4) Véase el Anexo para mayor detalle. (5) Excluye bonos SAREB. (6) Excluyendo, para CaixaBank sin BPI, las coberturas estructurales, los depósitos en divisa y los depósitos en sucursales internacionales.

Tendencias sólidas en depósitos continúan respaldando las perspectivas del MI

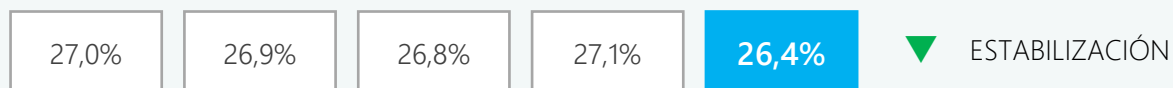
Mayores volúmenes i.a., mejora sostenida del *mix* y coste de los depósitos remunerados estable en niveles bajos

Crecimiento sostenido de los depósitos no remunerados

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

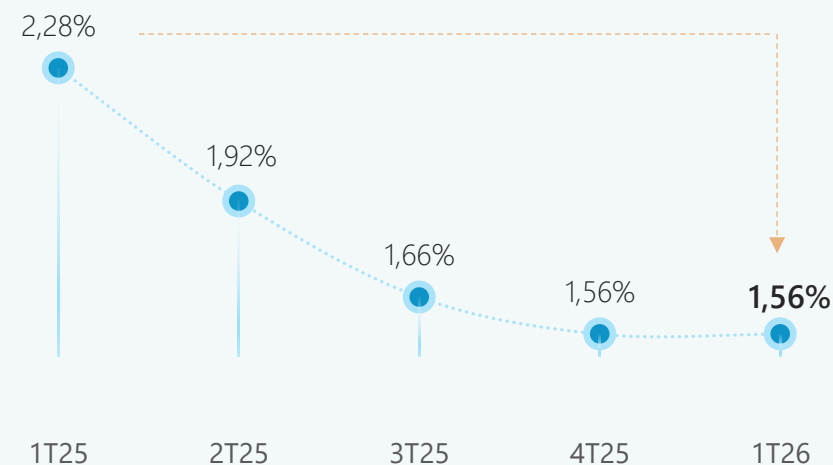


Depósitos de clientes con coste⁽¹⁾, en % del total (media trimestral)



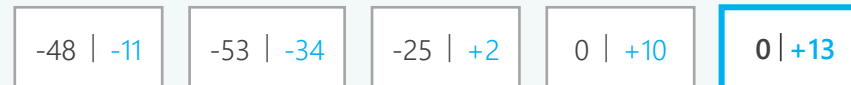
ESTABILIZACIÓN DE LOS COSTES TRAS UNA FUERTE REDUCCIÓN I.A.

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



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

€STR | E12M



(1) Incluyendo divisas y excluyendo depósitos de empleados, sucursales internacionales, empréstitos *retail* y otras partidas fuera de la red comercial. Los datos del 4T25 han sido reexpresados para reflejar mejoras en la cuantificación.

(2) Tipo (media trimestral) sobre los depósitos remunerados según se detalla en la nota (1), excluyendo coberturas. (3) Fuente: Bloomberg.

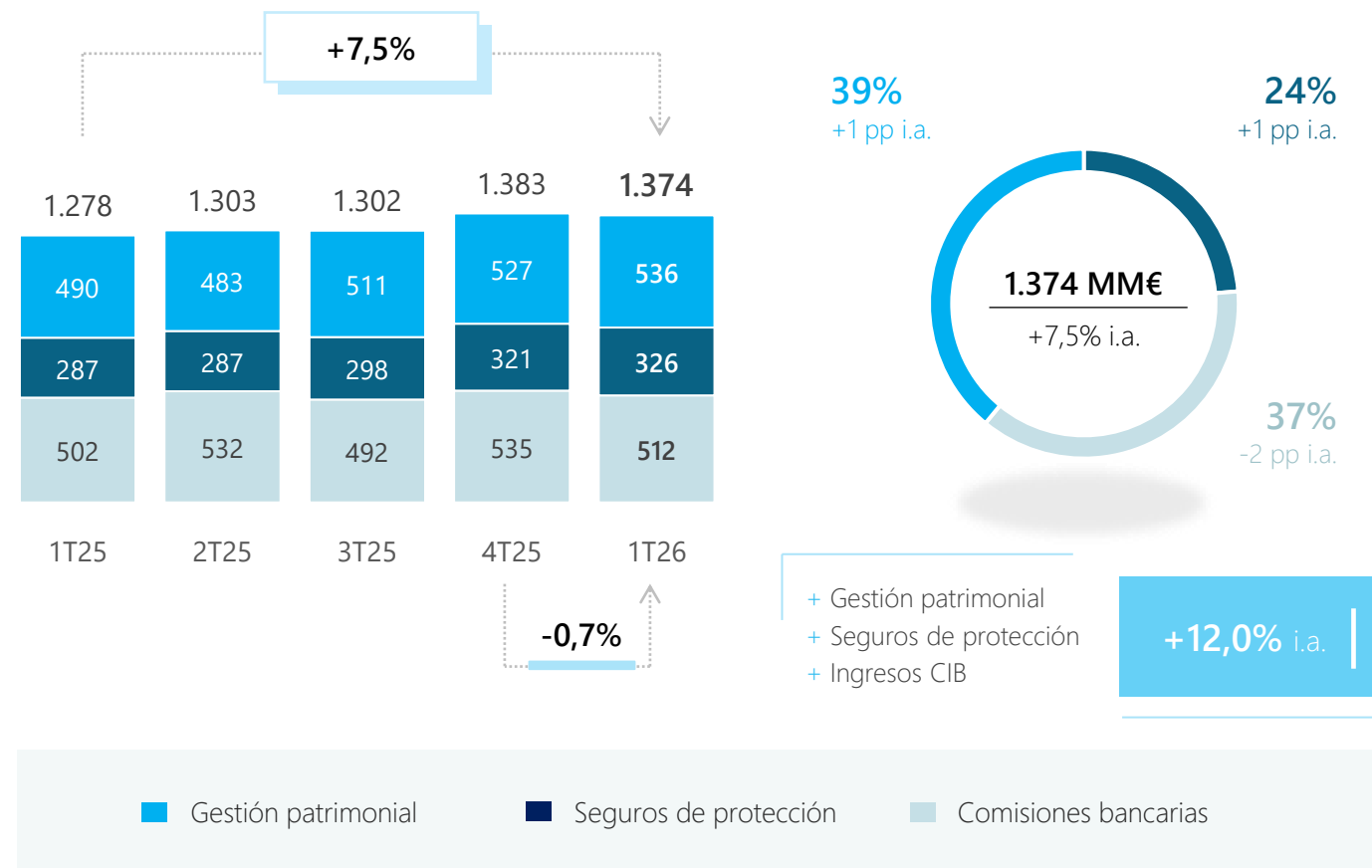
Los ingresos por servicios crecen un 7,5% i.a.

impulsados por gestión patrimonial, seguros de protección y CIB – v.t. afectada por estacionalidad

Ingresos por servicios⁽¹⁾

MM€

Desglose 1T26 por categorías



1T26

GESTIÓN PATRIMONIAL

+9,5% i.a.
+1,7% v.t.

- > **Fuerte crecimiento** i.a. impulsado por mayores saldos gestionados
- > **Crecimiento continuado en v.t.** a pesar de las **comisiones de éxito del 4T⁽²⁾** y **efecto días**



SEGUROS DE PROTECCIÓN

+13,5% i.a.
+1,7% v.t.

- > **Crecimiento i.a a doble dígito** impulsado por dinamismo comercial
- > Mejora sostenida en v.t. con apoyo tanto de **vida-riesgo** como de **no-vida**



COMISIONES BANCARIAS

+2,0% i.a.
-4,4% v.t.

- > **Mayores ingresos por CIB i.a.** más que compensan menores comisiones por servicios básicos y mayor impacto por TSRs⁽³⁾
- > La evolución v.t. refleja principalmente **estacionalidad** en comisiones recurrentes

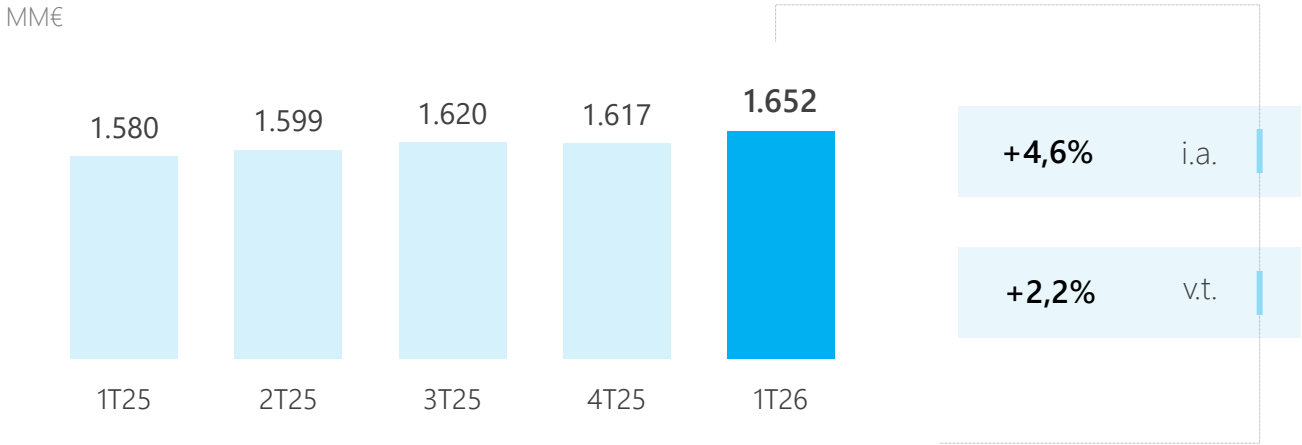


(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) El 4T incluye comisiones de éxito relacionadas con los planes de pensiones. (3) 1T26 incluye -12 MM€ de comisiones pagadas por TSRs vs. -7 MM€ en 1T25 (-12 MM€ 4T25).

Los costes evolucionan en línea con el *guidance*

–manteniendo la eficiencia en clara ventaja frente a la media de los comparables

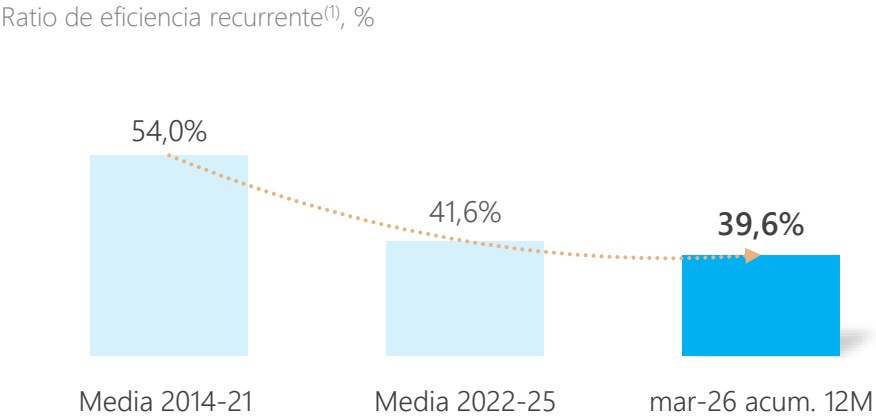
Costes operativos



DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

MM€ y %		1T26	% i.a.	% v.t.
	PERSONAL	1.017	+3,6%	+1,8%
	GASTOS GENERALES	430	+5,5%	+2,8%
	AMORTIZACIONES	206	+7,4%	+2,8%
TOTAL		1.652	+4,6%	+2,2%

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



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

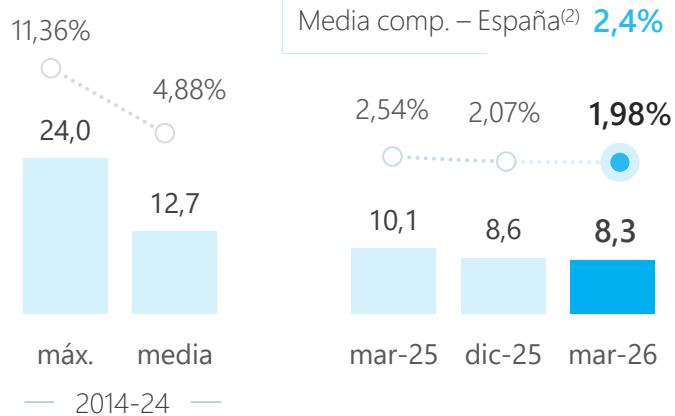


(1) Serie histórica PF ajustada excluyendo el impacto del gravamen a la banca en 2023 y 2024, para mantener la coherencia con 2025 y 2026. (2) Media ponderada en base a los últimos datos reportados por los comparables. Grupo de comparables: 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) incluidas en el índice SX7E a 31-mar-26. (3) La ratio de eficiencia de 2021 excluye los gastos extraordinarios.

Calidad crediticia más fuerte que nunca – Ratio de mora en mínimos históricos, cobertura en máximos y CoR prácticamente estable en niveles muy bajos

Menores dudosos y ratio de morosidad en mínimos históricos

Saldo dudoso⁽¹⁾ (miles de MM€) y ratio de morosidad⁽¹⁾ (%)

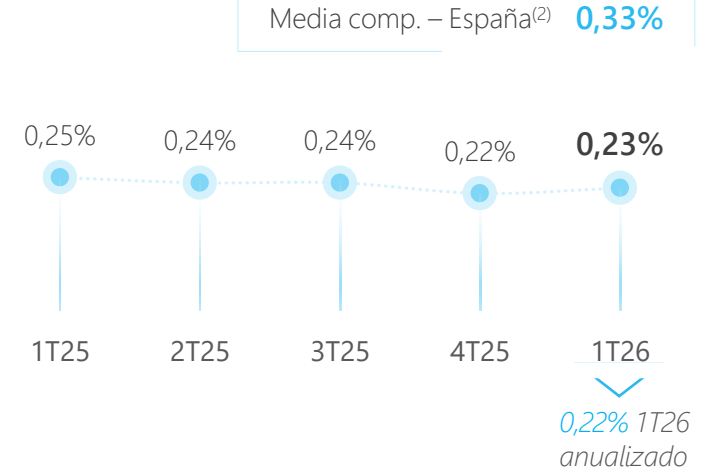


Ratio de morosidad por segmento, 31 de marzo de 2026

		<u>Δ v.t.</u>	<u>Δ i.a.</u>
Adquisición vivienda	1,7%	-13 pbs	-78 pbs
Crédito al consumo	2,8%	-2 pbs	-34 pbs
Crédito a empresas	2,2%	-9 pbs	-48 pbs
Otros ⁽³⁾	1,8%	-1 pb	-43 pbs

CoR prácticamente estable en niveles reducidos

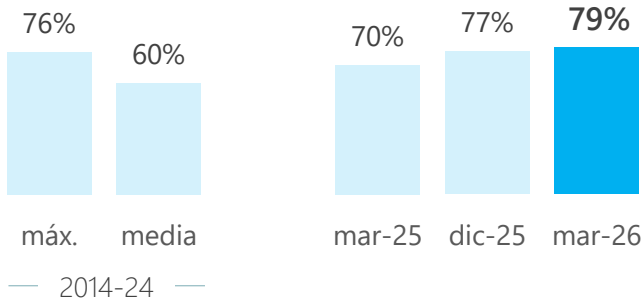
CoR acumulado 12M (%)



Cobertura en máximos históricos

– con provisiones colectivas sin utilizar

Cobertura de dudosos⁽⁴⁾, %



6,6 mil MM€

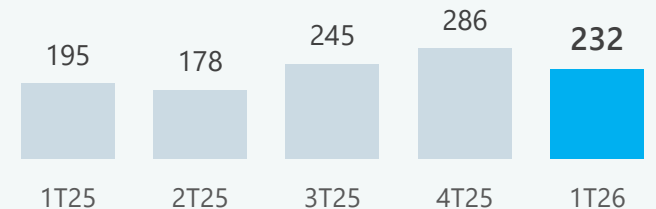
Total fondo de provisiones

d/q:

311 MM€

Provisiones colectivas no asignadas → v.t. estable

Dotaciones para insolvencias (MM€)



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (443 MM€ a cierre de mar-26). (2) Media ponderada basada en estimaciones internas a partir de la última información publicada por comparables (SAN España, BBVA España, SAB sin TSB, 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 mantiene en 1,6% a mar-26 (vs. 1,6% a dic-25).

Holgados colchones de liquidez

–manteniendo las ratios regulatorias muy por encima de las de comparables

Sólidas métricas de liquidez

31 de marzo de 2026 (fin de periodo)

194%

% LCR⁽¹⁾

145%

% NSFR

16,0%

% ASSET
ENCUMBRANCE

87,6%

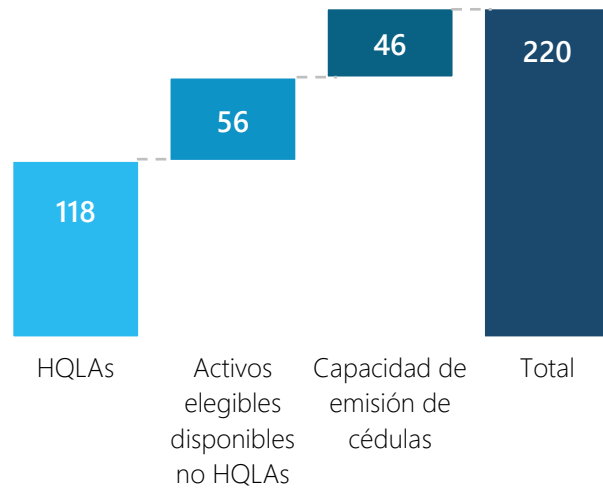
% LtD

45 mil MM€

GAP COMERCIAL⁽²⁾

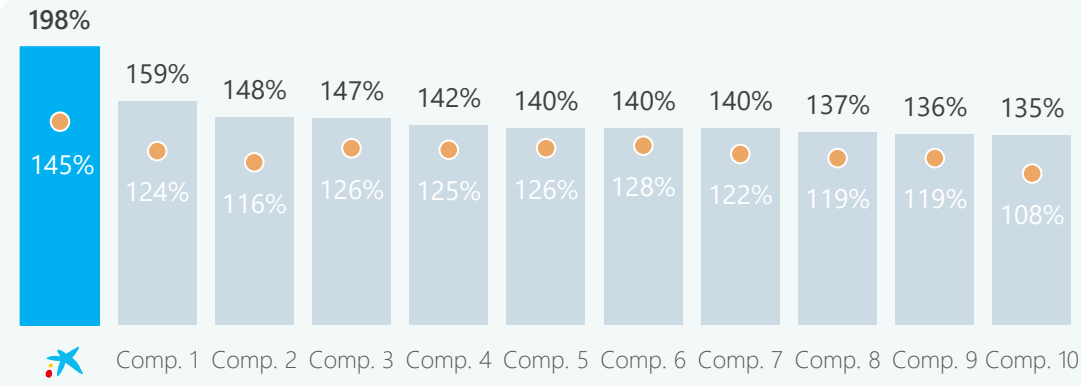
Fuentes de liquidez sólidas

Miles de MM€, 31 de marzo de 2026



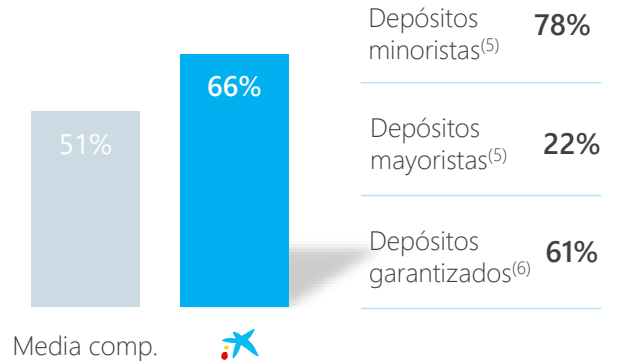
Ratios de liquidez muy por encima de las de comparables

■ % LCR (promedio 12 meses)^(3,4)
● % NSFR (fin de periodo)^(3,4)



Base de depósitos sólida y estable

Depósitos minoristas estables + depósitos mayoristas operacionales, en % del saldo total de depósitos⁽⁵⁾

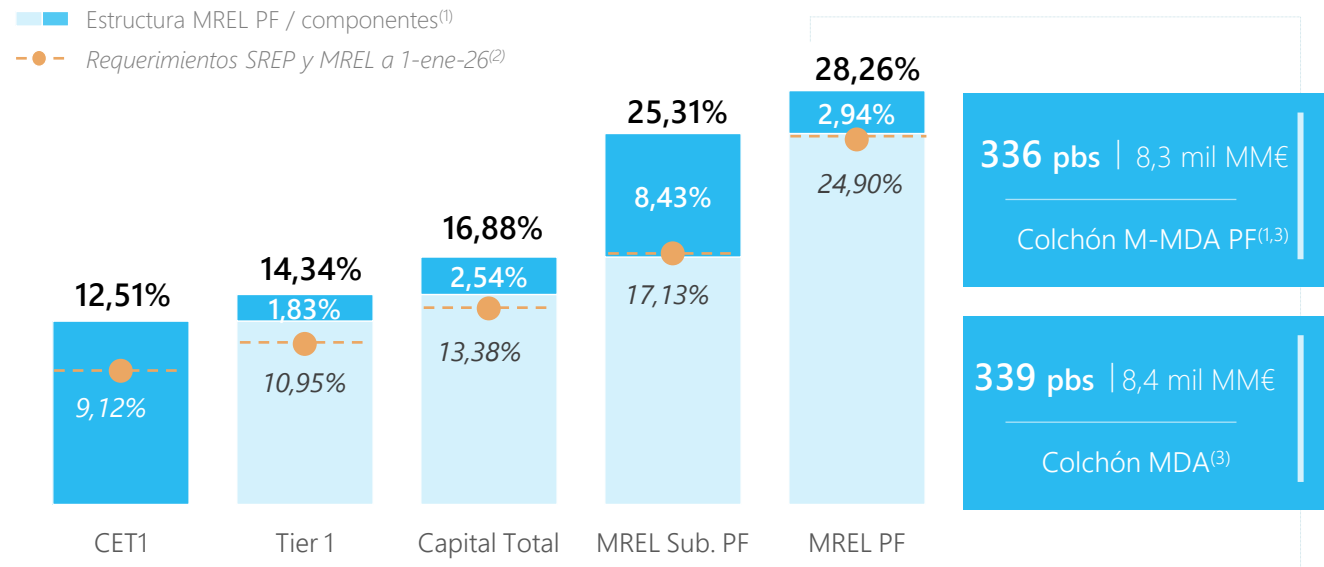


(1) % LCR promedio 12 meses a mar-26: 198%. (2) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. (3) CaixaBank a mar-26. Grupo de comparables en base a última información disponible de Pilar 3 a dic-25. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) del índice SX7E a 31-mar-26. (4) Los datos para CaixaBank a dic-25 del LCR promedio 12 meses y del NSFR fin de periodo se situaban en el 200% y 146%, respectivamente. (5) En base a la última información disponible de Pilar 3: mar-26 para CaixaBank y dic-25 para la media ponderada de comparables. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) del índice SX7E a 31-mar-26. (6) 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).

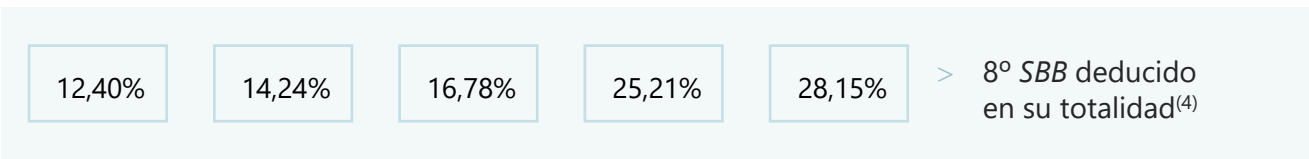
Cómoda posición MREL – con una ejecución muy avanzada del plan de emisiones 2025-27

Estructura MREL vs. requerimientos

Estructura Grupo MREL PF a 31 de marzo de 2026⁽¹⁾ vs. requerimientos⁽²⁾, en % de APRs



Ratios regulatorias PF a 31 de marzo de 2026⁽⁴⁾



Plan de emisiones 2025-27: más del 50% ya ejecutado

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

	Plan emisiones 25-27 ⁽⁵⁾	Emitido en 25-26	Desglose por divisa del total emitido en 25-26, %	
SP	~5,0	1,5	35% USD 🇺🇸	60% EUR 🇪🇺
SNP	~10,0	7,3		
Tier 2	~3,0	2,0		
AT1	~2,5	1,5		
TOTAL	~21	12,3	5% GBP 🇬🇧	

~60% ejecutado

12,3 mil MM€ eq.

ACCESO CONTINUO Y EXITOSO A LOS MERCADOS

Actividad en 2026⁽⁶⁾

2 mil MM USD

SNP en abril

1,25 mil MM€

Emisión SNP

(0,4 mil MM€)

Recompra enero⁽⁷⁾

NUEVA MEJORA DE RATINGS⁽⁸⁾

MOODY'S RATINGS

Fortaleza credit. intrínseca **a3** desde baa1

AT1: **Baa3** desde Ba1

T2: **Baa1** desde Baa2

SNP: **A3** desde Baa1

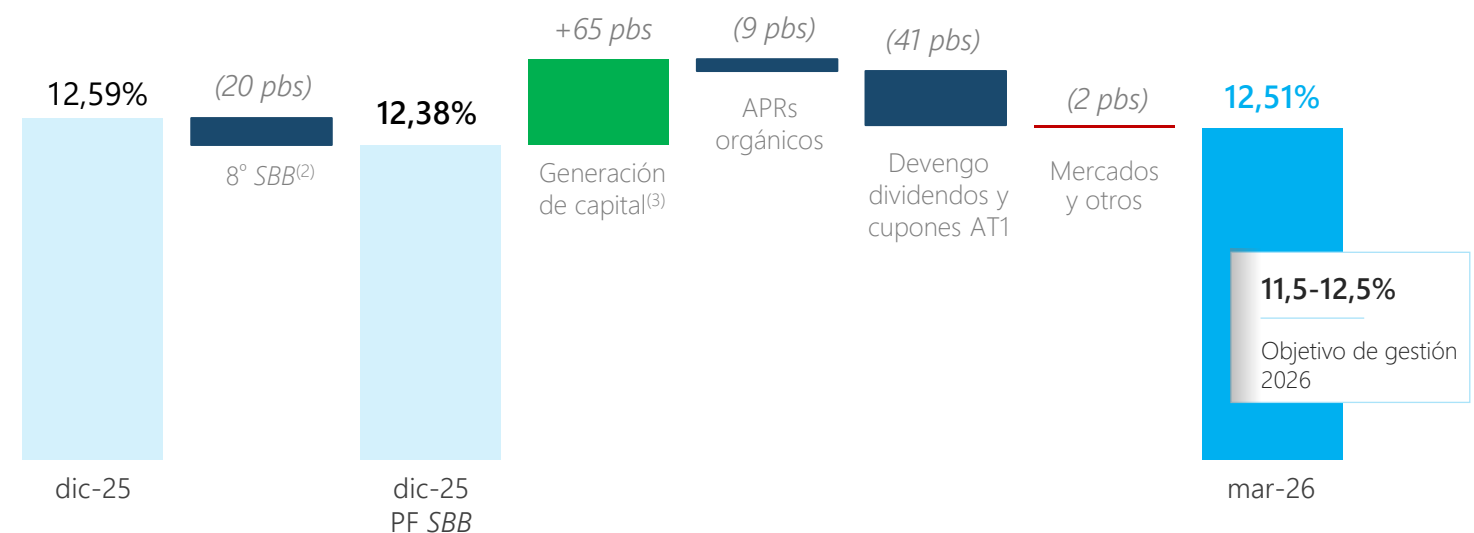
SP: **A2** Estable⁽⁹⁾

(1) Las cifras sub-MREL y MREL PF incluyen los 2 mil MM USD de SNP emitidos en abr-26. Ratios MREL Sub./MREL reportadas: 24,63% y 27,57% respectivamente. (2) 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 0,06% en Portugal. Cabe destacar que el *phase-in* del colchón anticíclico en España añadirá 37 pbs a partir de oct-26. (3) Colchones MDA (CET1) y M-MDA PF calculados en base a las ratios de capital PF de gestión y los requerimientos SREP detallados en la nota (2). (4) Habiéndose recibido la autorización regulatoria pertinente, el CdA acordó la aprobación y el inicio de un nuevo programa de recompra de acciones propias (8º SBB) por un importe máximo de 500 MM€ (Información Privilegiada CNMV, 30-abr-26); ya deducido en su totalidad de las ratios de solvencia a mar-26. Nótese que, a partir 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 distribución de exceso de capital (las ratios de gestión no incluyen dicha deducción). Asimismo, y también 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, dado que este último aplica contra el excedente de capital a cierre de 2025 (las ratios de gestión consideran un *payout* del 60%). Las ratios MREL son PF e incluyen las emisiones de SNP de 2 mil MM USD realizadas en abr-26. Los colchones regulatorios MDA/M-MDA se sitúan en 329/256 pbs de acuerdo con los requerimientos SREP detallados en la nota (2) (325 pbs M-MDA PF incluyendo la emisión de SNP de abr-26). (5) Según se presentó en el Investor Day (nov-24) y aún vigente. (6) En 1T26 se han amortizado anticipadamente la emisión Tier 2 Verde de 1.000 MM€ al 1,25% y los restantes 244,8 MM€ de la emisión AT1 de 1.250 MM€ al 5,25%, tras los ejercicios de recompra públicos ejecutados en 2025 (835,6 MM€ en 1T25 y 169,6 MM€ en 3T25). (7) Oferta de recompra del SNP 1,375% (1.250 MM€) con vencimiento en jun-26. (8) Mejorados por Moody's en abr-26. (9) Cabe destacar que la calificación senior ya incorpora el impacto de la Preferencia Total de los Depositantes (FDP según sus siglas en inglés).

La fuerte generación de capital respalda crecimiento y distribución – % CET1 ya por encima del objetivo, con los 500 MM€ del nuevo 8º SBB deducidos totalmente de las ratios de solvencia

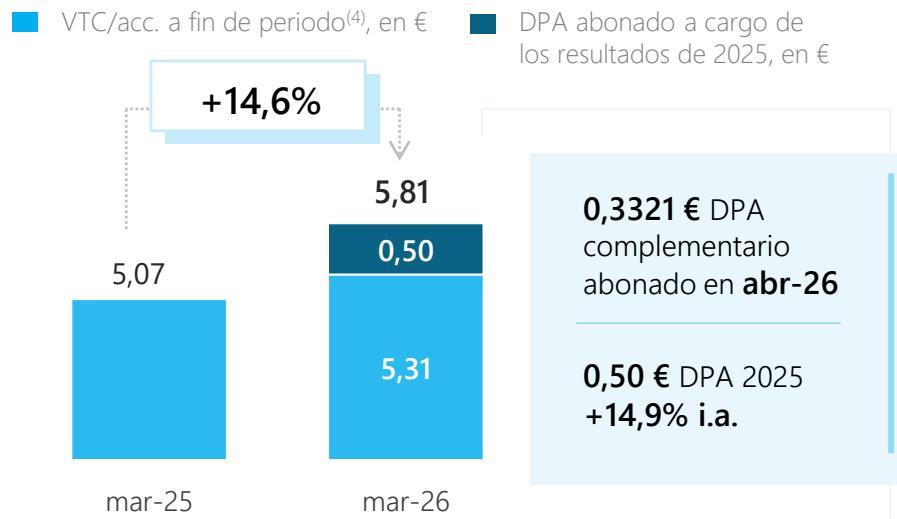
Generación orgánica fuerte y sostenida impulsada por resultados

% CET1 v.t.⁽¹⁾, en % y pbs



30,8	CET1, miles de MM€	30,8
244,5	APR, miles de MM€	246,5
5,7%	Ratio de apalancamiento	5,7%

AUMENTANDO EL VALOR PARA LOS ACCIONISTAS



- > 7º SBB completado en mar-26⁽⁵⁾ 0,5 mil MM€
- > Div. complementario 2025 abonado en abr-26 2,3 mil MM€
- > 8º SBB (nuevo) aprobado⁽²⁾ 0,5 mil MM€
- > 2026: objetivo de payout en efectivo 50-60%⁽⁶⁾

(1) Datos de dic-25 actualizados con la última información pública. (2) Habiéndose recibido la autorización regulatoria pertinente, el CdA acordó la aprobación y el inicio de un nuevo programa de recompra de acciones propias (8º SBB) por un importe máximo de 500 MM€ (Información Privilegiada CNMV, 30-abr-26); ya deducido en su totalidad de las ratios de solvencia a mar-26. (3) Incluye generación de capital por resultado neto y menor consumo de capital por DTAs. (4) Valor Teórico Contable (VTC) por acción a mar-25 ajustado excluyendo el DPA complementario abonado en abr-25. (5) Según OIR de 31-mar-26, se han adquirido 48,6 millones de acciones por 500 MM€, equivalente al 0,69 % del capital social. (6) Incluye un dividendo a cuenta (30-40 % del resultado del 1S26, a abonar en nov-26) y un dividendo complementario (a abonar en abr-27).

Guidance y objetivos de capital 2026e



	2025	2026e
MI	10.671 MM€ -3,9% i.a.	>11 mil MM€
Ingresos por servicios	5.266 MM€ +5,4% i.a.	Subida ~5%
Costes operativos	6.415 MM€ +5,0% i.a.	Subida ~4,5%
CoR	0,22%	<0,25%
RoTE ⁽¹⁾	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⁽²⁾

12,5%

(1) Mejorado vs. *guidance* anterior de " ~18% ". (2) Sujeto a la autorización del BCE y del CdA.



Mejorado vs. *guidance* anterior



Anexos

A1. Ambición 2027e

A2. Información adicional 1T26

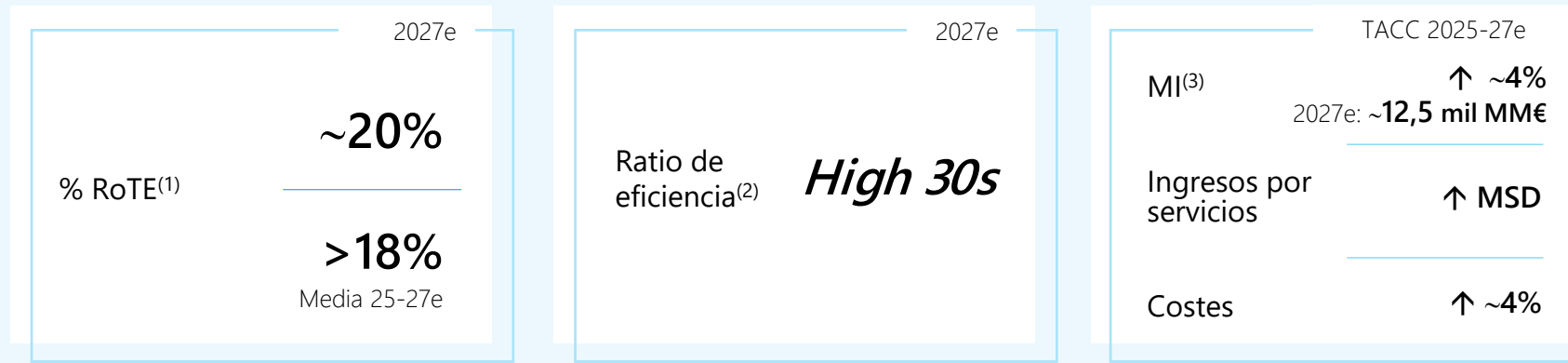
A3. PyG: Grupo, por perímetro, y por segmento

A4. Ratings

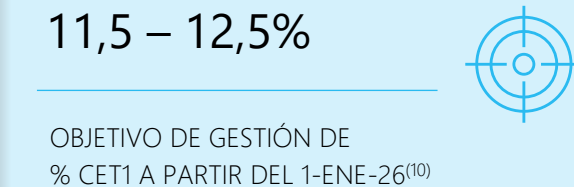
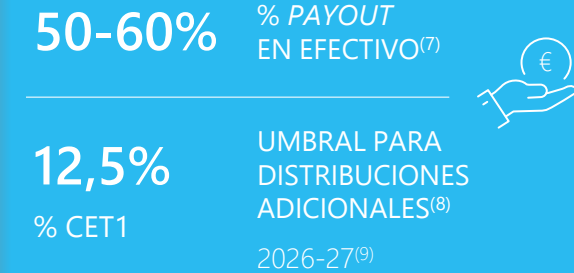
A5. Glosario



Ambición 2025-27e y objetivos de capital – reiterados



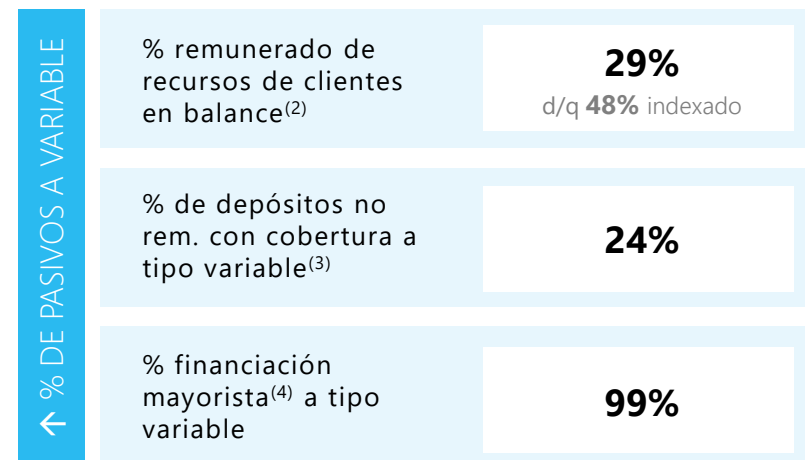
Objetivos de capital y distribución reiterados



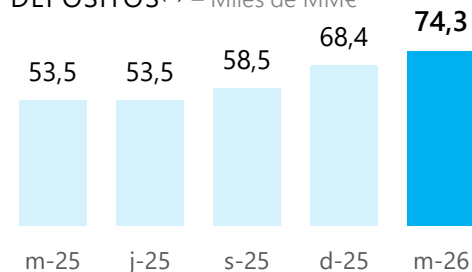
(1) vs. >16% 2027e y >15% media 25-27e en ID. (2) vs. *Low 40s* en ID. (3) vs. ~0% TACC 2025-27e y >11 mil MM€ 2027e en ID. (4) vs. TACC 2025-27e en ID: >4% para volumen de negocio y recursos de clientes y ~4% para crédito sano. (5) vs. ~2% en ID. (6) vs. <0,30% en ID. (7) Incluye un dividendo a cuenta 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 ± 100 pbs

Palancas clave para reducir la sensibilidad⁽¹⁾

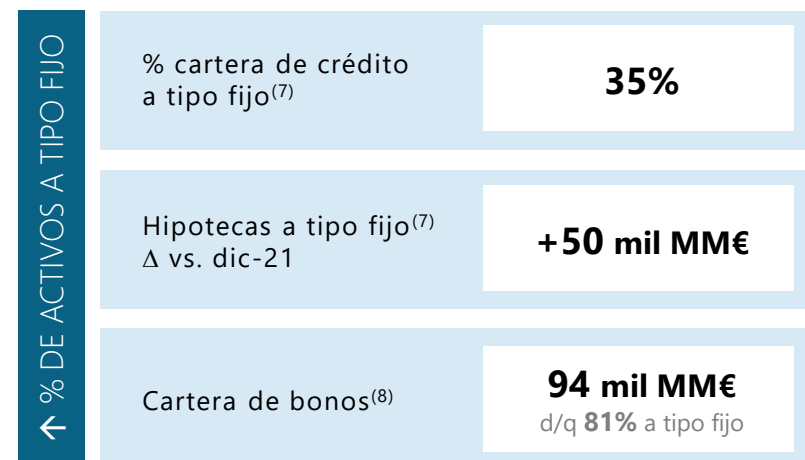
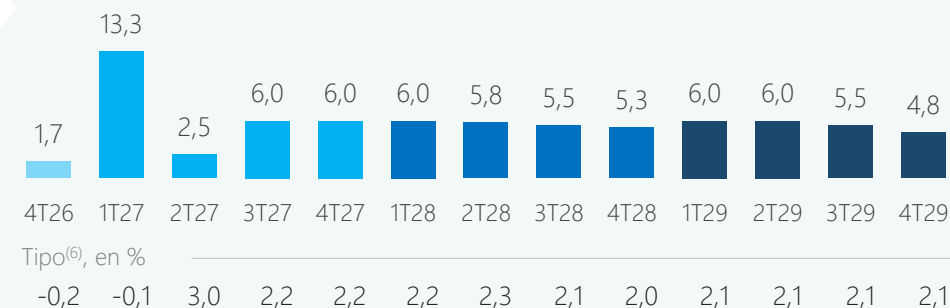


COBERTURAS ESTRUCTURALES SOBRE DEPÓSITOS⁽⁵⁾ – Miles de MM€

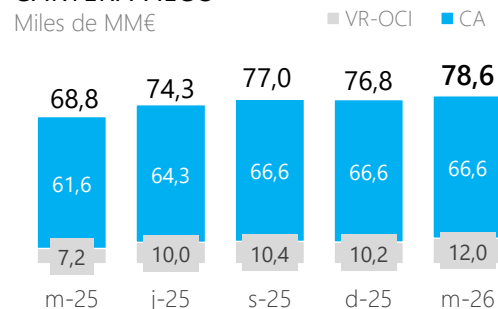


Tipo⁽⁶⁾: **1,7%** | Vto. medio: **2,1** años

DEPÓSITOS NO REMUNERADOS CON COBERTURA ESTRUCTURAL A TIPO VARIABLE⁽⁵⁾ – Vencimientos a 31 de marzo de 2026, miles de MM€

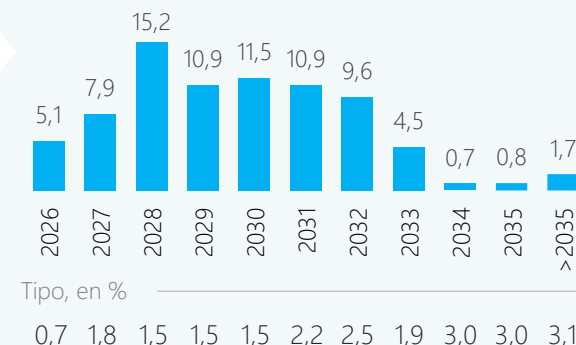


CARTERA ALCO⁽⁹⁾



Tipo⁽⁹⁾: **1,8%** | Duración⁽⁹⁾: **3,6** años

Perfil de vencimientos a 31-mar-2026, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

<i>Δ v.a., pp</i>		
	España	49% -3
	UE ⁽¹⁰⁾	38% +2
	Portugal	2% ~
	Otros ⁽¹¹⁾	11% +2

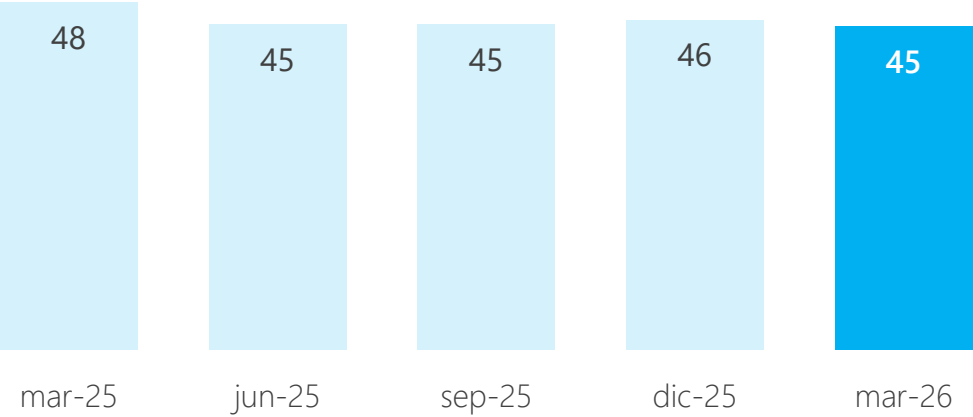
(1) Datos a 31-mar-26. (2) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, sucursales internacionales, depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (3) Coberturas ejecutadas a cierre de mar-26 en % del total de depósitos no remunerados a 31-mar-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) Tipo fijo medio pendiente de devengar. (7) 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. (8) Compara con 92,6 mil MM€ a cierre de 2025 e incluye la cartera ALCO (78,6 mil MM€) y bonos SAREB (15,6 mil MM€). Excluye ~5,5 mil MM€ en letras del Tesoro con vencimiento ~1 año, mantenidas para la gestión de tesorería. (9) Excluye bonos SAREB (tipo del 2,5% y duración de 0,2 años). Cuando se incluyen dichos bonos SAREB, el tipo total se sitúa en 1,9% y la duración en 3,1 años. (10) UE incluye: Alemania, Austria, Bélgica, Francia, Italia, Países Bajos y SSA *core*. (11) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE. UU. y del Reino Unido, de empresas 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, a 31 de marzo de 2026

Volúmenes – cartera de financiación mayorista⁽¹⁾, miles de MM€



Diferencial sobre Euribor 6M, pbs

130	129	133	134	133
-----	-----	-----	-----	-----

VENCIMIENTOS MAYORISTAS⁽²⁾

Grupo sin BPI, a 31 de marzo de 2026

	2026	2027	2028	>2028	Total
Miles de MM€	4,7	8,3	8,1	28,1	49,2
d/q bonos de liquidez ⁽³⁾	0,2	3,2	1,2	5,8	10,4
d/q instrumentos MREL ⁽⁴⁾ (d/q AT1)	4,5 (0,0)	5,1 (0,8)	6,9 (0,8)	22,3 (3,0)	38,8 (4,5)
Diferencial sobre Euribor 6M ⁽⁵⁾ pbs	76	128	162	136	133

(1) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores (a efectos de ilustrar el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *banking book* de CaixaBank). No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multi-cedentes retenidas, pero sí emisiones AT1. (2) Los vencimientos hacen referencia o bien a la primera fecha de amortización anticipada en el caso de los instrumentos con opción de cancelación o bien a la fecha de vencimiento contractual en los instrumentos *bullet*. (3) Incluye cédulas hipotecarias y titulizaciones colocadas a inversores. (4) Incluye SP, SNP, Tier 2 y AT1. (5) 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* de +469 pbs.

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

ACTIVOS⁽²⁾

A 31 de marzo de 2026, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	394,8	404,3	+9,5
Valores representativos de deuda	84,3	81,6	(2,7)
Activos financieros a coste amortizado	479,1	485,9	+6,8

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de marzo de 2026, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR ⁽³⁾ – Valor contable
Depósitos	472,2	440,2	+32,0
Valores representativos de deuda y otros	58,5	59,7	(1,2)
Pasivos financieros a coste amortizado	530,7	499,9	+30,8

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+37,6 mil MM€

ACTIVOS⁽²⁾

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)
Activos financieros a coste amortizado	474,1	482,4	+8,3

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2025, miles de MM€

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

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€

	31 mar. 26	% i.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	188,6	+5,7%	+1,1%
Adquisición de vivienda	143,3	+5,8%	+1,2%
Otras finalidades	45,3	+5,2%	+0,8%
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	24,5	+11,9%	+2,7%
de los que otros	20,8	-1,7%	-1,4%
II. Crédito a empresas	182,8	+8,3%	+1,9%
de los que sucursales internacionales de CIB	36,2	+27,2%	+6,3%
Crédito a particulares y empresas	371,3	+7,0%	+1,5%
III. Sector público	16,8	-0,8%	-8,5%
Crédito total	388,2	+6,6%	+1,0%
Cartera sana	380,3	+7,2%	+1,1%

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 26	% i.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	526,4	+5,3%	+0,3%
Depósitos	433,3	+4,8%	+0,3%
Ahorro a la vista	366,6	+6,1%	+0,2%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	66,6	-1,7%	+0,9%
Seguros	86,6	+7,8%	+0,9%
de los que <i>unit linked</i>	27,1	+15,3%	+0,5%
Cesión temporal activos y otros	6,6	+2,7%	-4,5%
II. Activos bajo gestión	202,3	+10,1%	-0,3%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	151,0	+11,8%	+0,0%
Planes de pensiones	51,3	+5,2%	-1,1%
III. Otras cuentas	5,3	-20,1%	+18,8%
Total recursos de clientes	734,0	+6,3%	+0,3%
Gestión patrimonial ⁽³⁾	289,1	+9,3%	+0,1%

(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) Incluye títulos de deuda minorista (239 MM€ a 31-mar-26).

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

Cartera de crédito – información adicional

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO EN SEGMENTOS CLAVE⁽¹⁾

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

	1T26	1T25
Adquisición de vivienda	5,1	4,5
Crédito al consumo	3,5	3,4
Crédito a empresas ⁽²⁾	15,5	11,0
Total	24,0	18,9

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽³⁾

Saldo vivo a 31 de marzo de 2026, miles de MM€

	En España (ICO)	Total
Crédito a particulares	0,2	0,2
Crédito a empresas	3,3	3,6
Total	3,5	3,8

- **88%** de los préstamos ICO⁽⁴⁾ concedidos ya se han amortizado⁽⁵⁾
- **3,3%** de los préstamos ICO clasificados en *Stage 3*⁽⁶⁾

CARTERA DE CRÉDITO ADQUISICIÓN VIVIENDA

CABK sin BPI a 31 de marzo de 2026: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción		LTV actual	% a tipo fijo
35%	antes de 2012	46%	10%
5%	2012-2015	49%	15%
60%	después de 2015	59%	86%
Total 125,8 mil MM€		54%	56%

- **Nueva producción de hipotecas⁽⁷⁾ en 1T26:**
93% a tipo fijo;
~74% LTV medio
- **Cartera de crédito vivienda a tipo variable:**
 - **Cuota mensual promedio estimada en ~520€⁽⁸⁾**
 - **Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~22%,** aumentando a ~23% con Eur12M en el 3%⁽⁹⁾

CRÉDITO HIPOTECARIO SANO A TIPO VARIABLE⁽¹⁰⁾

		1T26	4T25
Desglose según nivel de Euribor 12M del último reprecio, en % del total de crédito hipotecario sano a tipo variable ⁽¹⁰⁾	Euribor ≤ 2,5%	97%	82%
	2,5% < Euribor ≤ 3%	3%	18%
	Euribor > 3%	0%	0%

(1) Nueva producción de hipotecas, crédito al consumo y a empresas. Tipo de la nueva producción de crédito del 1T26 en 361 pbs (Grupo sin BPI; tipos de la nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. (España) y MicroBank, excluyendo sector público). Los datos del 1T25 se han reexpresado para reflejar mejoras en la cuantificación. (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 (1,2 mil MM€ de saldo vivo a 31-mar-26). (5) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (6) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos a 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

	mar-26	% i.a.
Cientes, millones	4,1	+8,7%
d/q adultos	3,2	+10,9%
Volumen de negocio ⁽¹⁾ miles de MM€	22,7	+19,2%
d/q recursos de clientes	15,7	+9,6%
d/q crédito a la clientela	7,1	+48,1%
Ratio de morosidad	0,9%	-19 pbs

Volumen de negocio⁽¹⁾, 31-mar-26

69%
Recursos

31%
Crédito

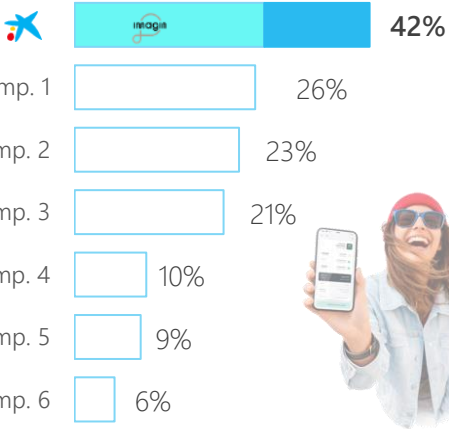


57% Depósitos a la vista
8% Depósitos a plazo
4% Gestión patrimonial

22% Hipotecas
9% Crédito al consumo

LÍDER EN BANCA MÓVIL

Penetración en banca móvil en el segmento 16-34 años en España⁽²⁾, %



CUOTA DE
MERCADO EN
NÓMINAS⁽³⁾

~9%

(1) Recursos más créditos de clientes. (2) En % del total de usuarios de banca móvil de 16-34 años en España. Fuente: GfK DAM (mar-26). Grupo de comparables: Banco Sabadell, Banco Santander, Bankinter, BBVA, ING, y Revolut. (3) En España. En base a los últimos datos disponibles de la TGSS (Mar-26).

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

SEGÚN EPÍGRAFE CONTABLE

MM€	1T26	
Margen de intereses	2.662	(a)
Comisiones netas, d/q:	1.028	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	414	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	97	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros ⁽²⁾	402	(e)
Comisiones de distribución de seguros	114	(f)
Resultado del servicio de seguros, d/q:	346	(g)
Resultado de seguros de vida-riesgo	212	(h)
Resultado de seguros de vida-ahorro	98	(i)
Resultado de Unit linked	36	(j)
Ingresos de participadas ⁽³⁾, d/q:	128	(k)
Ingresos de participadas de seguros	64	(l)
Otros	65	(m)
Resultado de operaciones financieras	65	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(102)	(o)
Margen bruto	4.127	
d/q Ingresos por servicios	1.374	(b) + (g)
d/q Ingresos core ⁽⁴⁾	4.099	(a)+(b)+(g)+(l)

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

MM€	1T26	
Margen de intereses	2.662	(a)
Ingresos por gestión patrimonial, d/q:	536	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión ⁽⁵⁾	392	(e)
Seguros vida-ahorro ⁽⁶⁾	144	(i) + (j)
Ingresos por seguros de protección, d/q:	326	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	212	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	114	(f)
Comisiones bancarias, d/q:	512	(r) = (c) + (d)
Comisiones bancarias recurrentes	414	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	97	(d)
Otros ingresos, d/q:	91	(k) + (n) + (o)
Ingresos de participadas de seguros	64	(l)
Otros ingresos de participadas (sin part. seguros)	65	(m)
Resultado de operaciones financieras	65	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(102)	(o)
Margen bruto	4.127	
d/q Ingresos por servicios	1.374	(p)+(q)+(r)
d/q Ingresos core ⁽⁴⁾	4.099	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) La presentación actual (según naturaleza y servicio prestado) se introdujo en 1T24. (2) Incluye 10 MM€ en 1T26 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 %

	1T26	% i.a.	% v.t.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	392	+12,8%	+1,8%
SEGUROS VIDA-AHORRO	144	+1,3%	+1,3%
TOTAL	536	+9,5%	+1,7%

- > **Fuerte crecimiento i.a. en ingresos por gestión patrimonial** impulsado por **mayor volumen de saldos gestionados**, apoyados tanto por suscripciones netas como por efecto mercado (+)
- > **Crecimiento continuado en v.t.** a pesar de las **comisiones de éxito⁽¹⁾ del 4T** y el **efecto días**
- > **Los saldos en gestión patrimonial** a cierre de mar-26 se sitúan un **7% > saldo medio de 2025**
→ lo cual se espera que apoye los ingresos a futuro



Ingresos por seguros de protección

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	1T26	% i.a.	% v.t.
SEGUROS VIDA-RIESGO	212	+16,0%	+2,1%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	114	+9,1%	+1,0%
TOTAL	326	+13,5%	+1,7%

- > **Crecimiento fuerte y generalizado** en ingresos por seguros de **protección**
- > **Los ingresos por seguros vida-riesgo aumentan** gracias al dinamismo comercial, reforzado por la nueva producción de crédito
- > Las **mayores comisiones por comercialización de seguros** también reflejan dinámicas de actividad positivas



Comisiones bancarias

Desglose por principales categorías en MM€ y %

	1T26	% i.a.	% v.t.
COMISIONES BANCARIAS RECURRENTE	414	-1,8%	-5,9%
COMISIONES DE BANCA MAYORISTA	97	+22,4%	+2,2%
TOTAL	512	+2,0%	-4,4%

- > **Crecimiento i.a. sostenido de la actividad de CIB**, mientras las comisiones recurrentes están afectadas por menores comisiones por servicios básicos y un mayor impacto por TSRs⁽²⁾
- > La **evolución trimestral refleja, principalmente, estacionalidad** en comisiones recurrentes (efecto días y menores comisiones de pagos y asociadas a transaccionalidad tras las vacaciones del 4T)

(1) 4T incluye comisiones de éxito de planes de pensiones. (2) 1T26 incluye -12 MM€ de comisiones pagadas por TSRs vs. -7 MM€ en 1T25 (-12 MM€ 4T25).

Sostenibilidad: aspectos clave 1T26

PLAN DE SOSTENIBILIDAD 2025-2027: PRIORIDADES Y OBJETIVOS CLAVE
Evolución de los principales KPIs vs. el objetivo, a 31 de marzo de 2026

	Acumulado a cierre del periodo	Objetivo
1. AVANZAR HACIA UNA ECONOMÍA MÁS SOSTENIBLE		
Movilización en finanzas sostenibles ⁽¹⁾	>59 mil MM€	>100 mil MM€ Acumulado 2025-27
% de ingresos financieros generados por financiación sostenible ⁽²⁾	17%	17% 2027
% de empresas con altas emisiones de carbono (perímetro <i>Net Zero</i>) con quienes se mantiene un diálogo anualmente para apoyar y financiar su transición sostenible ⁽³⁾	~1,8% ⁽⁴⁾	90% 2025-27 en base anual
Cumplir con los objetivos <i>Net Zero</i> anuales alineados con las sendas a 2030 y establecimiento de planes de acción en caso de desalineamiento ⁽⁵⁾	4 sectores	5 sectores
2. APOYAR EL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL		
Nº de personas con soluciones inclusivas promovidas por CaixaBank ⁽⁶⁾	>1,67 M	Seguimiento continuo del KPI
Nº de empleos generados con el apoyo de CaixaBank ⁽⁷⁾	>59.400	150.000 Acumulado 2025-27
Posición en el ranking de bancos cotizados en España para los clientes sénior ⁽⁸⁾	#3	#1 2027
% de clientes de entre 50-67 años con productos de gestión patrimonial	31%	33% 2027
> SER UN REFERENTE EN SOSTENIBILIDAD		
Ratings de sostenibilidad ⁽⁹⁾ vs. comparables europeos ⁽¹⁰⁾	> media en 5 ratings	Por encima de la media en ≥3 ratings ⁽¹¹⁾

OTROS ASPECTOS CLAVE

- **Mantenemos el reconocimiento del PRI;** VidaCaixa, CaixaBank AM y BPI GA con **rating 5 estrellas** en Gobernanza, Políticas y Estrategia por su integración ASG en la gestión de activos
- **Sólido compromiso con la gestión responsable de los recursos naturales:** 450 MM€ en financiación para la gestión sostenible del agua y >45% reducción del consumo de agua desde 2022
- **Líneas de financiación de 1.100 MM€** para los afectados por las **inundaciones en Andalucía y Canarias**
- **1ª entidad financiera** en obtener la **certificación de AENOR** por su **modelo de Acción Social**
- **Liderazgo en sostenibilidad** reforzado con la **primera calificación Gold** de EcoVadis (83/100 – Top 3%) y el **CDP Supplier Engagement Assessment A-Lister** de 2025
- **Impulso a la creación de empleo y al emprendimiento** a través de distintos proyectos: Tierra de oportunidades, Finanzas en el aula (imagin) y *Skills & Education* (Microbank)
- El **voluntariado de CaixaBank** realizó >9.950 actividades en 1T26, alcanzando ~203.000 beneficiarios

(1) Grupo. Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (2) Sin BPI, a dic-25 (medición semestral). (3) En base anual. 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. Se muestra el progreso anual reflejando el porcentaje de clientes con acciones de *engagement* completadas. (4) 10,1% incluyendo clientes con acciones de *engagement* en curso. (5) A dic-25 (medición anual). Los sectores *Net Zero* con objetivos de descarbonización para 2030 son: Petróleo y Gas, Eléctrico, Automoción, Hierro y Acero, Carbón térmico, Inmobiliario Comercial, Inmobiliario Residencial, Aviación, Naval y Agricultura. Para Petróleo y Gas, Eléctrico, Automoción, Hierro y Acero y Carbón térmico se establecieron objetivos anuales para 2025 con márgenes operativos de cumplimiento. Excepto el sector Automoción, todos los demás están alineados. (6) Incluye, entre otros, cuentas sociales, microcréditos y usuarios de oficinas móviles. (7) Puestos de trabajo generados con el apoyo de microcréditos de MicroBank, estudiantes apoyados por Dualiza y emprendedores apoyados por el programa "Tierra de Oportunidades". (8) Ranking en base a NPS (últimos 12 meses) y considerando bancos con capitalización bursátil >10 mil MM€ - Estudio benchmark BMKS de Stiga. (9) MSCI, S&P, Sustainalytics, Fitch e ISS. (10) Comparables incluidos en el SX7E. (11) En 2027 y, en aquellos donde esto no se alcance, mantener el rating a cierre de 2024.



Escenarios NIIF 9 y sensibilidades del CoR

Escenarios NIIF 9⁽¹⁾



ESPAÑA

2025 2026E 2027E 2028E Δ Acum.
2026E-28E

Escenario central (60%)

PIB real (% i.a.)	2,8	2,0	1,9	1,7	5,7
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	10,5	10,2	9,7	9,3	(1,2)
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	2,07	2,32	2,53	0,31

Escenario de riesgo (20%)

PIB real (% i.a.)	2,8	(0,4)	0,1	1,7	1,4
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	10,5	13,4	14,5	13,8	3,3
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	1,48	1,60	1,90	(0,32)

Escenario favorable (20%)

PIB real (% i.a.)	2,8	3,4	2,7	1,6	7,9
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	10,5	9,6	8,5	8,4	(2,1)
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	2,62	2,89	2,91	0,69



PORTUGAL

2025 2026E 2027E 2028E Δ Acum.
2026E-28E

PIB real (% i.a.)	1,9	2,0	2,0	2,0	6,1
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	6,0	6,4	6,4	6,4	0,4
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	2,07	2,32	2,53	0,31

PIB real (% i.a.)	1,9	(0,4)	0,2	1,8	1,6
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	6,0	8,4	9,6	9,3	3,3
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	1,48	1,60	1,90	(0,32)

PIB real (% i.a.)	1,9	3,4	2,8	2,3	8,8
Tasa de desempleo (% , promedio anual)	6,0	6,0	5,8	5,7	(0,3)
EUR 12M (% , promedio anual)	2,22	2,62	2,89	2,91	0,69

Sensibilidades del CoR⁽²⁾

> -1 pp en PIB

+4 pbs

> +1 pp en E12M

+4 pbs

(1) Véase información adicional en las Cuentas Anuales del 2025. (2) A nivel Grupo.

A3. PyG: Grupo, por perímetro, y por segmento

PyG Grupo – MM€

	1T26
Margen de intereses	2.662
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	1.374
Ingresos por gestión patrimonial	536
Ingresos por seguros de protección	326
Comisiones bancarias	512
Otros ingresos	91
Dividendos	49
Puesta en equivalencia	79
Resultados de operaciones financieras	65
Otros ingresos y gastos de explotación	(102)
Margen bruto	4.127
Total gastos operativos	(1.652)
Margen de explotación	2.475
Dotaciones para insolvencias	(232)
Otras provisiones	(26)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	12
Resultado antes de impuestos	2.228
Impuesto sobre beneficios	(654)
Resultado después de impuestos	1.575
Minoritarios y otros	2
Resultado atribuido al Grupo	1.572

Pro memoria

Comisiones netas	1.028
Resultado del servicio de seguros	346

4T25	3T25	2T25	1T25
2.715	2.674	2.636	2.646
1.383	1.302	1.303	1.278
527	511	483	490
321	298	287	287
535	492	532	502
54	101	90	86
2	0	5	53
23	118	76	72
66	44	67	69
(36)	(61)	(57)	(108)
4.152	4.077	4.030	4.011
(1.617)	(1.620)	(1.599)	(1.580)
2.535	2.458	2.431	2.431
(286)	(245)	(178)	(195)
(58)	(57)	(62)	(43)
1	(28)	(24)	(7)
2.193	2.128	2.167	2.186
(696)	(681)	(683)	(715)
1.496	1.447	1.484	1.471
2	2	2	1
1.494	1.445	1.482	1.470

1.043	975	986	962
340	327	317	316

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

A3. PyG: Grupo, por perímetro, y por segmento

PyG por perímetro – MM€

	1T26	% i.a.	1T26 CABK	% i.a.	1T26 BPI	% i.a.
Margen de intereses	2.662	+0,6%	2.445	+0,8%	217	-1,9%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	1.374	+7,5%	1.295	+7,6%	79	+4,5%
Ingresos por gestión patrimonial	536	+9,5%	519	+9,4%	17	+13,2%
Ingresos por seguros de protección	326	+13,5%	314	+13,7%	12	+8,3%
Comisiones bancarias	512	+2,0%	462	+2,1%	50	+1,0%
Otros ingresos	91	+5,9%	47	+9,6%	45	+2,2%
Dividendos	49	-7,7%	1	+5,4%	48	-8,0%
Puesta en equivalencia	79	+10,9%	66	+2,2%	14	+86,6%
Resultados de operaciones financieras	65	-6,2%	59	-5,8%	6	-10,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(102)	-5,3%	(79)	-7,3%	(23)	+2,5%
Margen bruto	4.127	+2,9%	3.786	+3,2%	340	+0,1%
Total gastos operativos	(1.652)	+4,6%	(1.520)	+4,6%	(133)	+4,3%
Margen de explotación	2.475	+1,8%	2.267	+2,2%	208	-2,5%
Dotaciones para insolvencias	(232)	+19,3%	(210)	+22,5%	(23)	-3,4%
Otras provisiones	(26)	-40,3%	(26)	-39,8%	0	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	12		23		(11)	+25,0%
Resultado antes de impuestos	2.228	+1,9%	2.054	+2,4%	174	-3,6%
Impuesto sobre beneficios	(654)	-8,6%	(615)	-8,4%	(39)	-12,2%
Resultado del periodo	1.575	+7,0%	1.439	+7,8%	135	-0,8%
Minoritarios y otros	2	+83,9%	2	+83,9%		
Resultado atribuido al Grupo	1.572	+7,0%	1.437	+7,8%	135	-0,8%
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	1.028	+6,8%	949	+7,0%	79	4,5%
Resultado del servicio de seguros	346	+9,3%	346	+9,3%		

(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⁽¹⁾ 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	
	1T26	% i.a.	1T26	% i.a.	1T26	% i.a.
Margen de intereses	2.431	+1,6%	209	-3,2%	21	-41,0%
Ingresos por servicios ⁽²⁾ , d/q:	1.295	+7,6%	79	+5,3%	(1)	
Ingresos por gestión patrimonial	519	+9,4%	17	+13,2%		
Ingresos por seguros de protección	314	+13,7%	12	+8,3%		
Comisiones bancarias	462	+2,1%	50	+2,2%	(1)	
Otros ingresos	48	-12,8%	(9)		53	+47,9%
Dividendos	1	+5,4%	4	+56,1%	44	-11,1%
Puesta en equivalencia	66	-12,7%	0	-92,6%	12	
Resultados de operaciones financieras	59	-5,8%	6	-8,2%	(0)	
Otros ingresos y gastos de explotación	(79)	-7,3%	(19)	+6,2%	(4)	-13,9%
Margen bruto	3.774	+3,3%	279	-2,8%	73	+2,5%
Total gastos operativos	(1.502)	+4,6%	(133)	+4,3%	(18)	+2,8%
Margen de explotación	2.272	+2,5%	147	-8,4%	56	+2,4%
Dotaciones para insolvencias	(210)	+22,5%	(23)	-3,1%	0	
Otras provisiones	(26)	-39,8%	0			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	23		0		(11)	
Resultado antes de impuestos	2.059	+3,2%	124	-9,1%	44	-17,9%
Impuesto sobre beneficios	(617)	-7,5%	(35)	-18,4%	(2)	-67,5%
Resultado después de impuestos	1.443	+8,6%	89	-4,9%	43	-11,8%
Minoritarios y otros	2	+83,9%				
Resultado atribuido al Grupo	1.440	+8,5%	89	-4,9%	43	-11,8%
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	949	+7,0%	79	+5,3%	(1)	
Resultado del servicio de seguros	346	+9,3%				

(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".

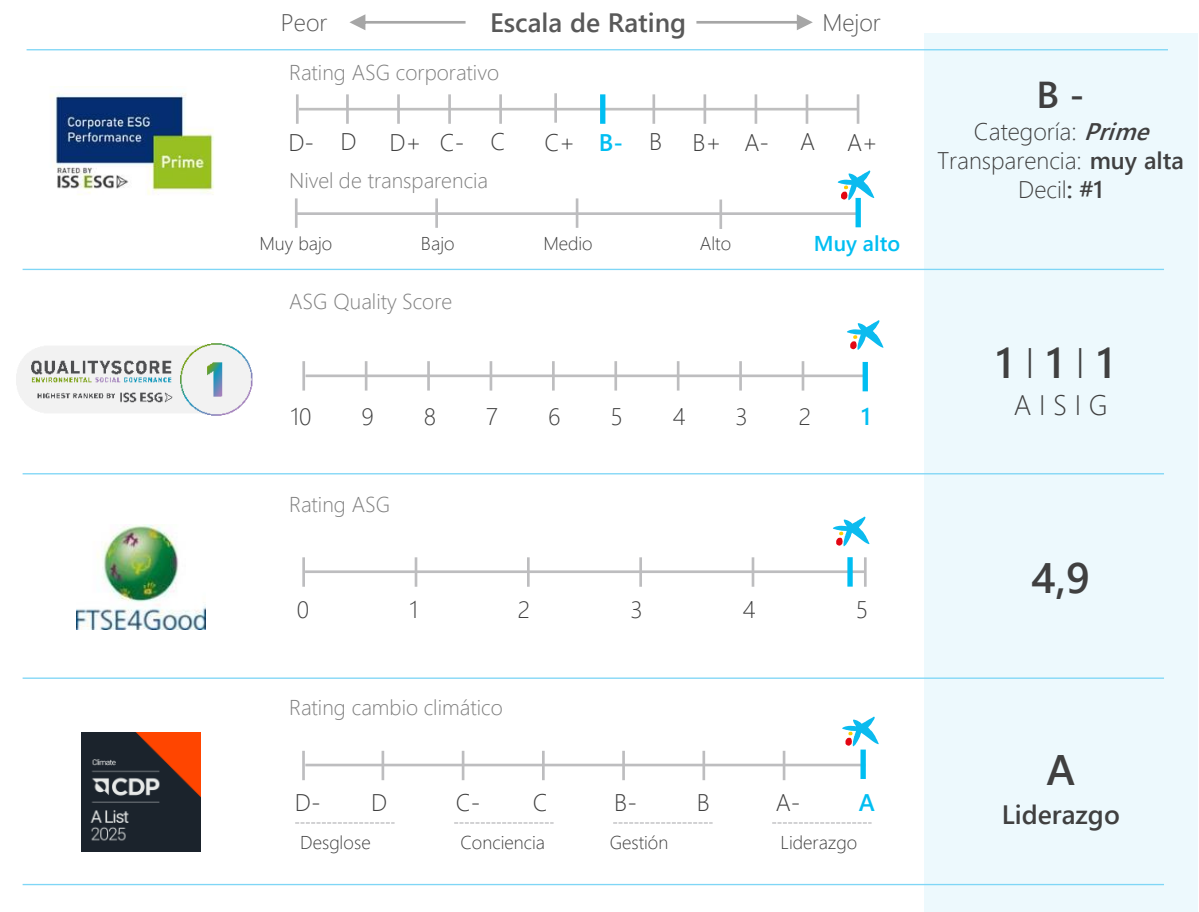
Ratings de crédito

Mejorado
vs. dic-25

	Rating del emisor			Instrumentos de deuda			
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	SP	SNP	Tier 2	Cédulas hipotecarias
MOODY'S RATINGS 21 de abril de 2026	A2	P-1	estable	A2 ⁽¹⁾	A3	Baa1	Aaa ⁽²⁾
S&P Global Ratings 19 de marzo de 2026	A+	A-1	estable	A+	BBB+	BBB	AAA ⁽³⁾
FitchRatings 7 de octubre de 2025	A-	F1	positiva	A	A-	BBB	-
MORNINGSTAR DBRS 18 de diciembre de 2025	A (alto)	R-1 (medio)	estable	A (alto)	A	A (bajo)	AAA ⁽⁴⁾

(1) Ya incorpora el impacto de la Preferencia Total de los Depositantes (FDP por 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 ASG – ratings



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

Glosario (I/IV)

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

Término	Definición
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9. Siglas en inglés de <i>Assets under Management</i> .
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
Aj.	Abreviación de Ajustado.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BCI	Banco Comercial e de Inversiones.
BdE	Banco de España.
BdP	Banco de Portugal.
Beneficio por acción / BPA	Resultado atribuido al Grupo acumulado 12M, dividido por el promedio de acciones en circulación (excluyendo autocartera).
BFA	Banco de Fomento Angola.
CA	Coste amortizado.
Cartera ALCO	Incluye cartera de bonos (excluye bonos Sareb).

Término	Definición
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.
CdA	Consejo de Administración.
CET1	Siglas en inglés de <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Siglas en inglés de <i>Corporate and Institutional Banking</i> .
Cientes partic. vinculados	Cientes persona física con 3 o más familias de productos en el banco.
Cobert.	Abreviación de cobertura (en referencia al % de cobertura de dudosos).
Comisiones bancarias	Suma de comisiones bancarias recurrentes y comisiones bancarias mayoristas.
Comisiones netas	(+) Ingresos por comisiones; (-) gastos por comisiones.
Comp. / C.	Abreviación de Comparable.
CoR (acum. 12 meses / anualizado)	Siglas en inglés de <i>Cost of Risk</i> . <i>CoR</i> 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. <i>CoR</i> 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.
Credit.	Abreviación de crediticia.
Crédito al consumo	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .

Glosario (II/IV)

Término	Definición
Depósitos y Otros	Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), “Cesión temporal de activos” y “Otros recursos gestionados”.
Diferencial de balance	Diferencia entre el tipo medio de rentabilidad de los activos y el coste medio de financiación. ⁽¹⁾
Diferencial de la clientela	Diferencia entre el tipo medio de rentabilidad de los préstamos y el tipo medio de los depósitos minoristas. ⁽¹⁾
DPA	Dividendo por acción.
DTA	Siglas en inglés de <i>Deferred Tax Assets</i> .
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
€STR	Siglas en inglés de <i>Euro Short-Term Rate</i> .
ETP	Producto cotizado en bolsa. Siglas en inglés de <i>Exchange Traded Product</i> .
Eur 12M	Euribor 12 meses.
EZ	Eurozona.
FDP	Preferencia Total de los Depositantes. Siglas en inglés de <i>Full Depositor Preference</i> .
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y activos elegibles disponibles no HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gestión patrimonial / Gest. Patrimonial – ingresos / ing.	Incluye ingresos por gestión patrimonial, i.e. comisiones de fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), comisiones de planes de pensiones y el resultado del servicio de seguros de ahorro y de <i>unit linked</i> .
Gestión patrimonial: suscripciones netas / susc. netas	Incluye suscripciones en productos de gestión patrimonial (fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de ahorro (en balance y fuera de balance) incluyendo <i>unit linked</i> .

Término	Definición
Gestión patrimonial / Gestión Patrim. – volúmenes	Incluye recursos de la clientela en fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros (en balance y fuera de balance) incluyendo <i>unit linked</i> .
HQLAs	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
i.a.	Variación interanual.
IA / IA (Gen)	Inteligencia Artificial / Inteligencia Artificial (Generativa).
ID	<i>Investor Day</i> (19 de noviembre de 2024).
ICO	Instituto de Crédito Oficial (España).
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos core	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas de seguros.
Ingresos de protección / protecc.	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”. En su desglose por naturaleza, incluye ingresos por gestión patrimonial, seguros de protección y comisiones bancarias.
KPI	Indicador clave de rendimiento (<i>Key Performance Indicator</i>).
LCR	Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>).
LtD	Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés (<i>Loan to deposits</i>). Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión; y recursos de la actividad de clientes en balance. ⁽¹⁾
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.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación (también denominados gastos operativos).

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

Glosario (III/IV)

Término	Definición
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount. Buffer MDA</i> (importe máximo distribuible).
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 volumen de negocio, Δ v.t.	Evolución v.t. del MI por crecimiento en volúmenes de crédito y depósitos. Δ MI por crecimiento en volúmenes calculado como la variación en el saldo medio de crédito multiplicado por el diferencial entre el tipo medio de crédito y el coste medio de la liquidez (i.e. la FMD). Δ MI por crecimiento de depósitos calculado como la variación en el saldo medio en depósitos multiplicado por el diferencial entre la FMD media y el coste medio de los depósitos. Excluye coberturas estructurales (incluidas en MI por ALCO).
MI por ALCO	MI procedente de la cartera de renta fija, las emisiones de financiación mayorista y los swaps de cobertura.
Movilización en finanzas sostenibles	El importe movilizado acumulado de finanzas sostenibles en el periodo 2025-2027 es el resultado de la suma de i) la nueva producción de financiación sostenible a particulares y empresas desde los negocios de Retail, Empresas, CIB, MicroBank, CPC y BPI, siendo el importe considerado a efectos de la movilización el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes, incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma y considerando asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible, y ii) la intermediación sostenible en la canalización de recursos de terceros hacia inversiones sostenibles, incluyendo: a) el importe de participación de CaixaBank en la colocación de bonos sostenibles de clientes, b) el incremento neto, sin incluir efecto del mercado, en activos bajo gestión en productos de renta variable y renta fija corporativa de CaixaBank Asset Management según MiFid II, c) el incremento bruto, sin incluir efecto mercado, en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos sostenibles bajo SFDR, d) intermediación de fondos sostenibles de terceras gestoras bajo SFDR, y e) intermediación de renting de vehículos eléctricos o híbridos. Los criterios para la consideración de financiación sostenible están recogidos en la Guía de elegibilidad de financiación sostenible y de transición de CaixaBank, desarrollada con el apoyo de Sustainalytics.

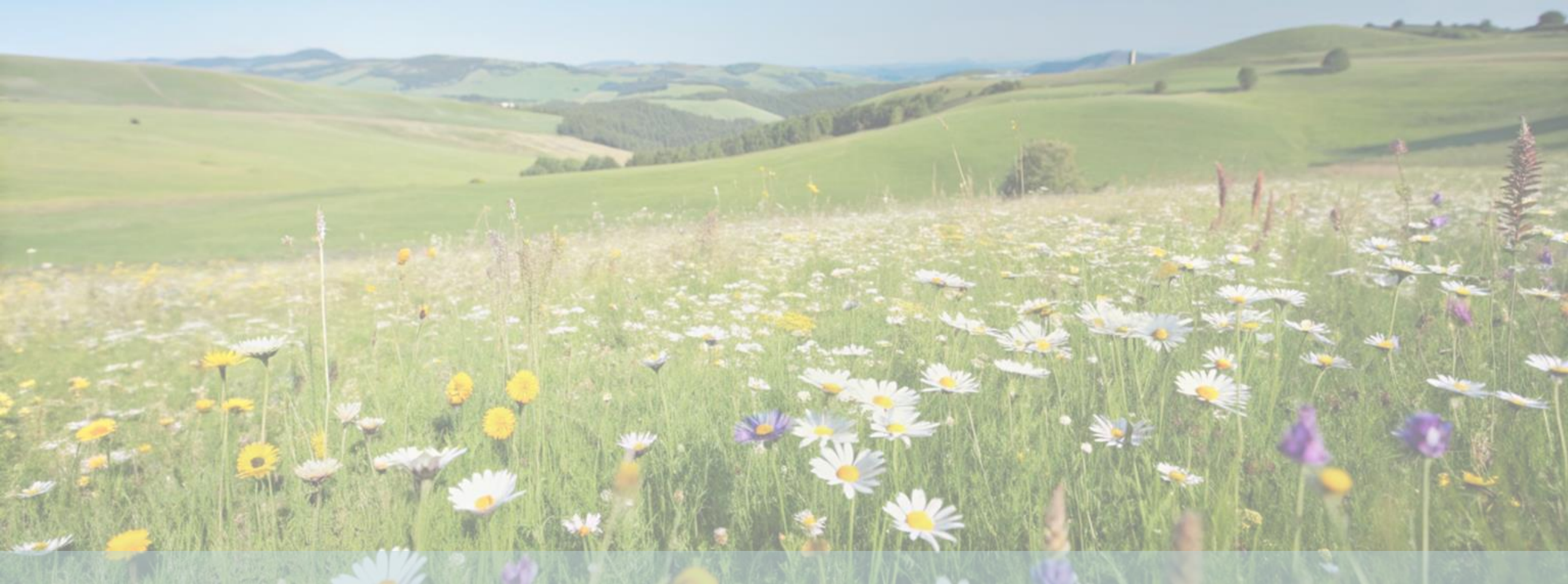
Término	Definición
MREL	Siglas en inglés de <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> . Incluye además de emisiones computables para capital total, deuda <i>Senior Non-Preferred</i> y <i>Senior Preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, según el criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL sub.	MREL subordinado. Se compone de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
MSD	En el rango medio de un solo dígito según sus siglas en inglés (<i>Mid Single Digit</i>).
Nº	Número.
NPS	Siglas en inglés de <i>Net Promoter Score</i> .
NSFR	Siglas en inglés de <i>Net Stable Funding Ratio</i> .
O-SII	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> .
Part.	Abreviación de particulares.
<i>Payout</i>	Cociente entre: dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.
PIB	Producto Interior Bruto.
Pp	Puntos porcentuales.

Glosario (IV/IV)

Término	Definición
Prep.	Abreviación de preparación.
Primas de protección / protecc.	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.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
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 / ratio de morosidad	Cociente entre: total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y deudores dudosos del crédito a la clientela / cociente entre el saldo dudoso del crédito a la clientela y el crédito a la clientela bruto. ⁽¹⁾
Renta disp. de los hogares	Renta disponible de los hogares.
Resultado de operaciones financieras / ROF	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); diferencias de cambio (neto).
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 (acumulado 12 meses)	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. ⁽¹⁾
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (<i>Share buy-back</i>).

Término	Definición
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda sénior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <i>Senior Preferred Debt</i> : Deuda sénior preferente.
SREP	Siglas en inglés de <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
SSA	Siglas en inglés de <i>"Sovereign, supranational and agencies"</i> : soberano, supranacional y agencias.
SX7E	Euro Stoxx Bancos.
TACC	Tasa Anual de Crecimiento Constante.
TGSS	Tesorería General de la Seguridad Social (España).
Total gastos operativos / Costes operativos	Incluye los siguientes epígrafes: gastos de personal; generales; amortizaciones y gastos extraordinarios.
TSR	Transferencia Significativa de Riesgo.
UE	Unión Europea.
V.A.	Variación anual.
V.T. / Trim / T	Variación trimestral / Trimestre / Trimestre.
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> .
VIX	Índice de volatilidad.
Volumen de negocio	Recursos de clientes más cartera de crédito / cartera de crédito sano.
VR	Valor razonable.
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 1T26.



CaixaBank

Tú y yo. Nosotros.