

Presentación Corporativa

1T25



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

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

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

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

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

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

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

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

1. 

GRUPO CAIXABANK:
INFORMACIÓN CLAVE

▶ [Página 4](#)

2. 

ESTRATEGIA

▶ [Página 18](#)

3. 

ACTIVIDAD Y
RESULTADOS

▶ [Página 22](#)

4. 

ANEXO

▶ [Página 45](#)

1

- GRUPO CAIXABANK: INFORMACIÓN CLAVE



Grupo CaixaBank: información clave

> FRANQUICIA LÍDER EN BANCASEGUROS EN ESPAÑA + PORTUGAL



20,4 MM

Clientes



636 mil MM€

Total activo



364 mil MM€ | **691 mil MM€**

Crédito bruto | Recursos



25,2%

Cuota de mercado en España por volumen de negocio⁽¹⁾

> PLATAFORMA INTEGRAL DE DISTRIBUCIÓN OMNI-CANAL PARA LAS NECESIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS



4.111

Oficinas



12.334

Cajeros automáticos



83%

% clientes digitales particulares en España⁽²⁾



#1 Seguros de vida y fábricas AM, en España



> FORTALEZA FINANCIERA RESPALDADA POR UN BALANCE SÓLIDO



19,4%

RoTE acum. 12 meses⁽³⁾



37,7%

Ratio de eficiencia acum. 12 meses



2,5% | **70%**

Ratio de morosidad | Ratio de cobertura



12,5% | 197%

% CET1 | % LCR (fin del periodo)

> UNA FORMA DIFERENTE DE HACER BANCA COMPLETAMENTE ARRAIGADO EN NUESTRO ADN



> 360 mil

Clientes con cuentas de pago básicas



547 MM€

Nuevos microcréditos concedidos en 1T25⁽⁴⁾



6,9 mil MM€

Movilización finanzas sostenibles⁽⁵⁾ en 1T25



Mejora de la calificación a AA por MSCI



(1) Cuota de mercado combinada incluyendo crédito y depósitos al sector privado; fondos de inversión; planes de pensiones y seguros de ahorro en España. En base a última información disponible de BCE, INVERCO e ICEA (marzo de 2025). Los datos del sector para seguros de ahorro son estimación interna y, para depósitos y créditos, se basan en datos preliminares del BCE. (2) % de clientes persona física de entre 18 y 65 años con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. (3) 18,1% RoTE PF con el impacto del gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente (por coherencia con el devengo en 2025). (4) España. (5) Grupo.



El banco elegido por los clientes particulares en España con una franquicia en crecimiento en Portugal



 Cuota de mercado en productos clave: % en España⁽¹⁾



 Cuota de mercado en productos clave: BPI, % en Portugal⁽⁷⁾



Reputación de marca premium



(1) En base a la última información disponible (marzo de 2025) del Banco de España, ICEA, INVERCO, Seguridad Social y Sistema de tarjetas y pagos. (2) Préstamos y depósitos de otros sectores residentes (hogares y empresas no financieras), fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (3) Hogares y empresas (excluye empresas financieras y sector público). (4) En base a datos de ICEA. Datos del sector son estimaciones internas. (5) Cuota de mercado combinada fondos de inversión; planes de pensiones y seguros de ahorro. En base a última información disponible ICEA e INVERCO a marzo de 2025 (los datos del sector para seguros de ahorro son estimación interna). (6) Incluye tarjetas de crédito y débito. (7) Fuente: BPI y Banco de Portugal, última información disponible (febrero de 2025).



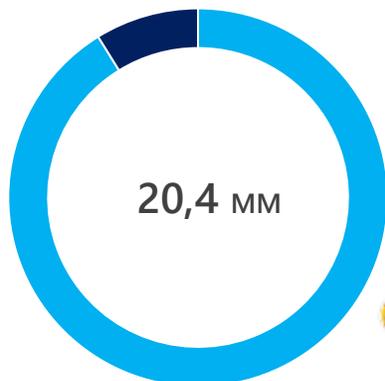
El 1er Grupo de bancaseguros en España

NUMERO DE CLIENTES

Desglose por país, en millones



1,8 Portugal



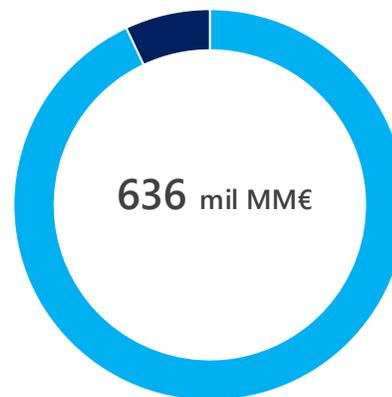
18,6 España

TOTAL ACTIVO

Desglose en % sobre el total



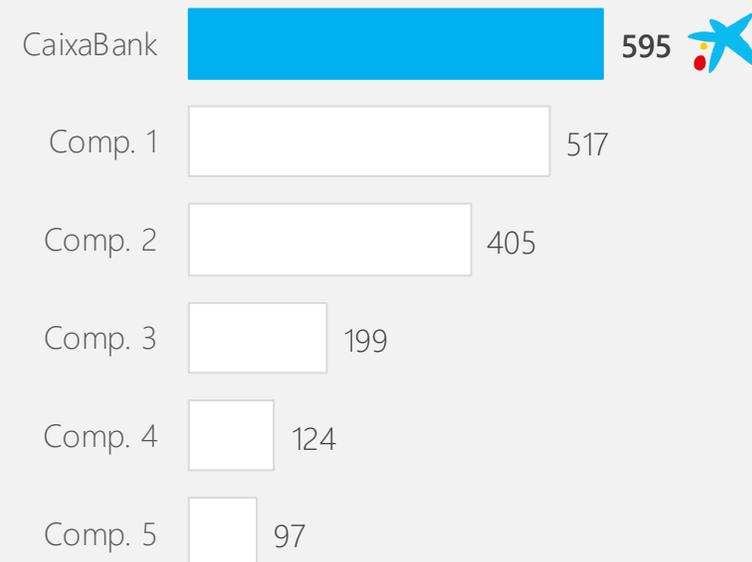
7% Portugal



93% España

> TOTAL ACTIVO EN ESPAÑA (1)

En miles de MM€



(1) En base a información publicada por las diferentes entidades. Comparables: Banco Sabadell, Banco Santander, Bankinter, BBVA y Unicaja.

El 1er banco en España por número de clientes, total activo y productos *retail* clave
Un modelo de bancaseguros integrado, con una plataforma de distribución y fábricas líderes



Plataforma única para todas las necesidades financieras y de seguros

con un modelo de negocio muy segmentado basado en conveniencia, especialización y calidad de servicio

Facilitadores



ESCALABILIDAD



PLATAFORMA DE DISTRIBUCIÓN OMNI-CANAL



FORTALEZA TI



FÁBRICAS PROPIAS



TALENTO Y CULTURA



REFERENTE EN SOSTENIBILIDAD

PLATAFORMA ÚNICA Y OFERTA INTEGRAL PARA TODAS LAS NECESIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS

Datos a 2024

Soluciones para el día a día	Productos de ahorro e inversión
Medios de pago	Seguros de vida
Financiación	Seguros generales



Oferta **integral**, diversificada y **especializada**



Asesoramiento único basado en el conocimiento, experiencia y formación: **>31.900** empleados certificados



Soluciones **innovadoras** con el apoyo de fábricas propias



Conveniencia y accesibilidad



Datos, análisis y TI para servir mejor a los clientes



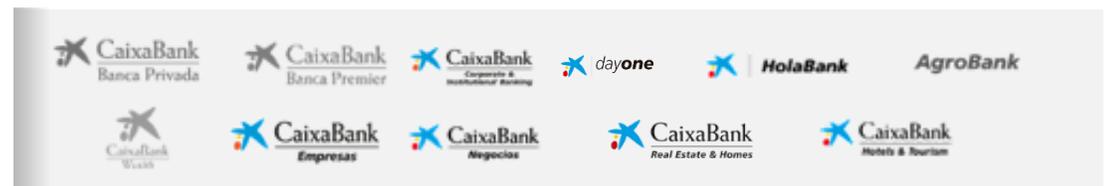
Soluciones de inversión **sostenible** con el **47%** de los AuM bajo SFDR 8 y 9

UN MODELO DE NEGOCIO BANCARIO UNIVERSAL ALTAMENTE SEGMENTADO BASADO EN LA ESPECIALIZACIÓN

Datos a 2024

Gestión relacional adaptada a los segmentos de clientes...

...reforzada por una red especializada y propuestas de valor



... y con canales de distribución adaptados a las preferencias de los clientes



(1) Solo para clientes de banca minorista.



Plataforma de distribución omni-canal adaptada a las preferencias de los clientes

LA MAYOR PRESENCIA FÍSICA EN ESPAÑA JUNTO CON LOS MEJORES CANALES REMOTOS Y DIGITALES



23,6%
Cuota de mercado por nº de oficinas⁽¹⁾

3.808 | 3.555
Oficinas | d/q oficinas *retail*



11.103
Cajeros automáticos



3,1 MM
Clientes con gestión remota⁽²⁾



45,5%
Penetración digital⁽³⁾



83%
Clientes digitales de entre 18 y 65 años⁽⁴⁾

CaixaBankNow



58% | 42%
Clientes digitales⁽⁵⁾ omni-canal | 100% digitales

3,6 MM
Clientes de Imagin en busca de una experiencia con un neobanco⁽²⁾



303 | 261
Oficinas | oficinas *retail*



1,231
Cajeros automáticos



1,0 MM
Clientes digitales⁽⁶⁾



0,2 MM
Clientes con gestión remota⁽²⁾

APOYO INTERNACIONAL A CLIENTES CORPORATIVOS⁽⁷⁾



	17 Oficinas de representación		7 Oficinas internacionales		2 <i>Spanish Desks</i>		2 Filiales (100%)
--	---	--	--------------------------------------	--	----------------------------------	--	-----------------------------

- > Equipo de >230 profesionales en 24 países diferentes⁽⁸⁾
- > Acuerdo con >1.600 bancos corresponsales

Una plataforma de distribución líder complementada por una fuerza de ventas altamente capacitada –con una larga trayectoria en la comercialización de productos de bancaseguros

(1) A diciembre de 2024. En base a información del Banco de España. (2) A diciembre de 2024. (3) Última información disponible a marzo de 2025. Penetración total de banca digital (PC + móvil). Incluye clientes exclusivos y compartidos con otras entidades. Fuente: GfK (España). (4) % de clientes persona física de entre 18 y 65 años con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. (5) A diciembre de 2024. Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. De estos clientes, un 73% usa solo el móvil, un 25% usa móvil + web y un 2% usa únicamente web. (6) A marzo de 2025. Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 3 meses. (7) Véase el siguiente enlace para mayor detalle: [Mapa de presencia internacional | CaixaBank Empresas](#). (8) Los países cubiertos representan el 82% del PIB mundial y el 94% del comercio internacional con España.

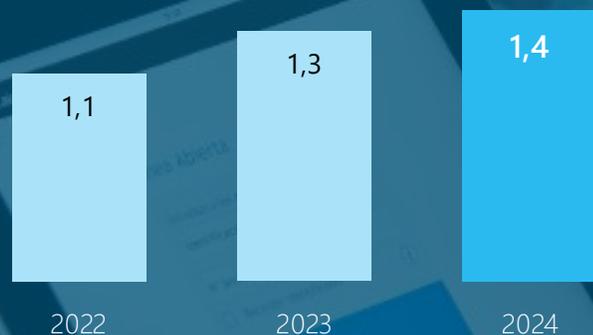


Impulsando la efectividad comercial, la eficiencia y el cumplimiento a través de TI

Datos a 2024

AUMENTO DE LA INVERSIÓN EN TECNOLOGÍA Y DESARROLLO

Miles de MM€



Innovador europeo del año 2024 (plata)
Qorus

Mejor entidad de Banca Privada Digital en Europa 2025
PWM (FT Group)

Mejor Banco Digital en España 2024
Euromoney

Institución financiera más innovadora en Europa Occidental 2025: Nueva firma para operaciones en aplicaciones de CaixaBank
Global Finance



LLAMADAS REALIZADAS AL LLM⁽¹⁾ CON IA GENERATIVA

9,3 MM



PROPUESTAS⁽²⁾ CREADAS CON IA GENERATIVA

5 MM



DE TIPO DE DOCUMENTOS GESTIONADOS CON IA

280



PÁGINAS PROCESADAS AL DÍA CON IA

>2 MM



ABSORCIÓN DEL CLOUD

33%



APLICACIONES GESTIONADAS EN EL CLOUD

1.788 (+60% i.a.)



TRANSACCIONES PROCESADAS

275.229 MM (+14% i.a.)



MÉTRICAS CERTIFICADAS EN DATAPOOL

15.868



PLANTILLA TI⁽³⁾ CON FORMACIÓN AGILE

100%

(1) Por sus siglas en inglés: *Large Language Models*. (2) Conversaciones, resúmenes, borradores, etc. (3) CaixaBank Tech.



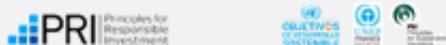
Las fábricas en propiedad facilitan la innovación y la agilidad ofreciendo la mejor propuesta de valor para nuestros clientes



SEGUROS: VIDA Y NO-VIDA



- **100%** participación
- **#1** en seguros de vida (España)⁽¹⁾



Máxima calificación de los PRI de la ONU⁽²⁾



- **49,9%** participación
- **#1** en seguros de salud (España)⁽¹⁾



GESTIÓN DE ACTIVOS



- **100%** participación
- **#1** en fondos de inversión en España⁽¹⁾
- Cuota de mercado en fondos de inversión en España: **23,5%**



CABK AM es la única gestora de fondos europea en obtener el "sello EFQM 600" por su estrategia centrada en la excelencia, la innovación y la sostenibilidad



Máxima calificación de los PRI de la ONU⁽²⁾



MEDIOS DE PAGO Y CONSUMO

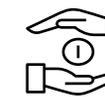


- **100%** participación
- **#1** en facturación de tarjetas de crédito (España)⁽¹⁾
- Cuota de mercado en facturación de tarjetas en España: **31,0%**



Comercia Global Payments

- **20%** participación⁽³⁾



MICROCRÉDITO



- La institución de microfinanzas más grande de Europa
- **100%** participación
- **547 MM€** de microcréditos y otros préstamos con impacto social concedidos en 1T25
- Con el apoyo de:



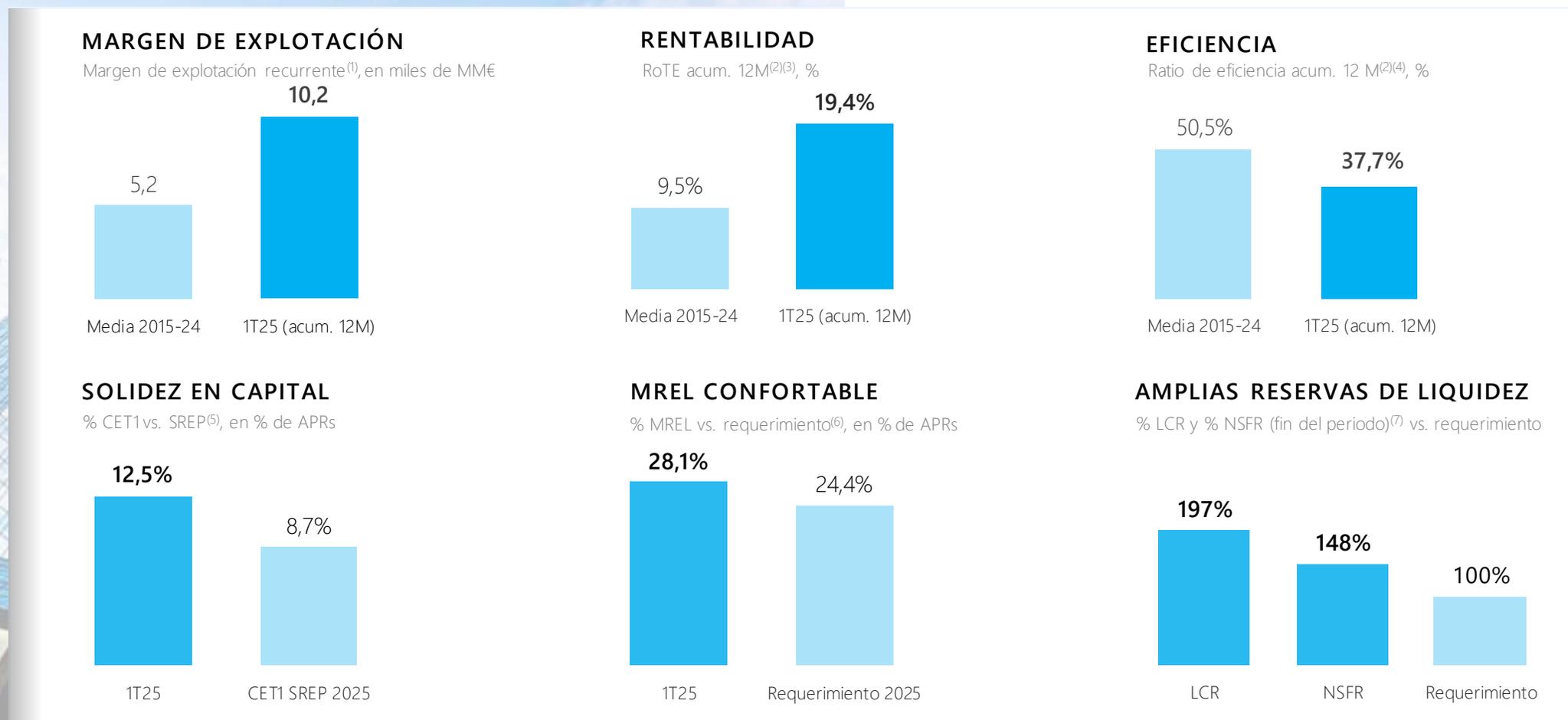
(1) Basado en los últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO, tarjetas y Sistemas de Pagos, a marzo de 2025.

(2) Todas las entidades del Grupo CaixaBank adheridas a los PRI han logrado la calificación más alta de 5 estrellas en el módulo más representativo: Política, Gobernanza y Estrategia.

(3) Alianza estratégica con Global Payments (propietaria del 80% de Comercia Global Payments).



Fortaleza financiera respaldada por un balance sólido



(1) Margen de explotación excluyendo gastos extraordinarios. 2021 PF incluye Bankia 12 meses. 2023 y 2024 excluyen el impacto del impuesto a la banca (373MM€ antes/después de impuestos en 2023, 493MM€ antes/después de impuestos en 2024). (2) Desde 2022 bajo NIIF 17; 2015-2021 en base a cifras reportadas previamente (NIIF 4). 2021 PF incluye Bankia 12 meses. (3) Excluye impactos no recurrentes del proceso de reestructuración en 2019 y de la fusión en 2021. 18,1% RoTE PF 1T25 con el impacto del gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente (por coherencia con el devengo en 2025). (4) Serie histórica ajustada excluyendo costes extraordinarios de fusión y de la reestructuración de 2019. 2023 y 2024 PF ajustados para excluir el impacto del gravamen a la banca para mantener la coherencia con 2025. (5) Requerimientos SREP para 2025 con P2R del 1,75%, colchón sistémico del 0,50%, colchón anticíclico del 0,13% y colchón de riesgo sistémico en Portugal del 0,06%. (6) MREL basado en criterios de gestión. Ratio MREL excluye 0,8 mil MM€ de AT1, 1 mil MM€ de *Senior Preferred* con vencimiento <1 año que ya no son elegibles y amortizaciones anticipadas anunciadas: 1 mil MM€ de *Senior non Preferred* y 1 mil MM€ de Tier 2. (7) % LCR promedio 12 meses a 31 de marzo de 2025 en 206%.

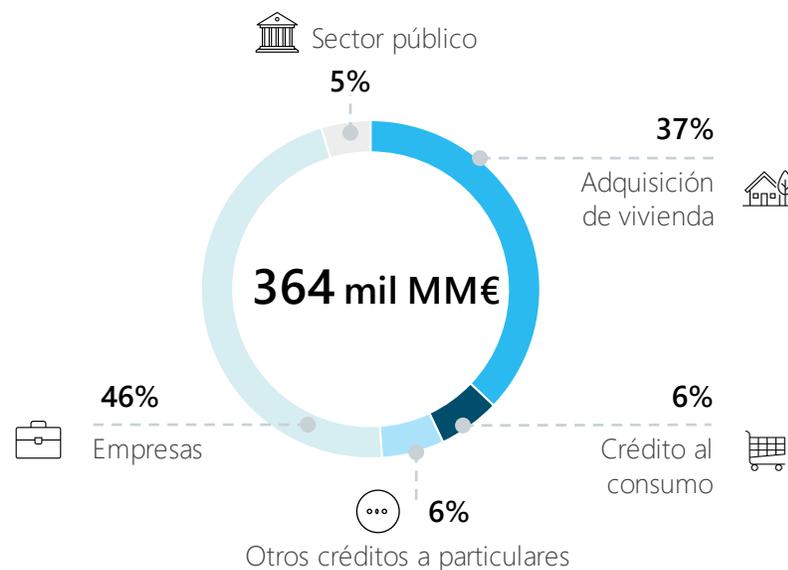


Una gestión conservadora del balance: cartera de crédito diversificada y estructura de depósitos estables



CARTERA DE CRÉDITO A LA CLIENTELA

Cartera de crédito a la clientela (bruta)
Desglose por principal categoría, en % sobre el total a 31 de marzo de 2025

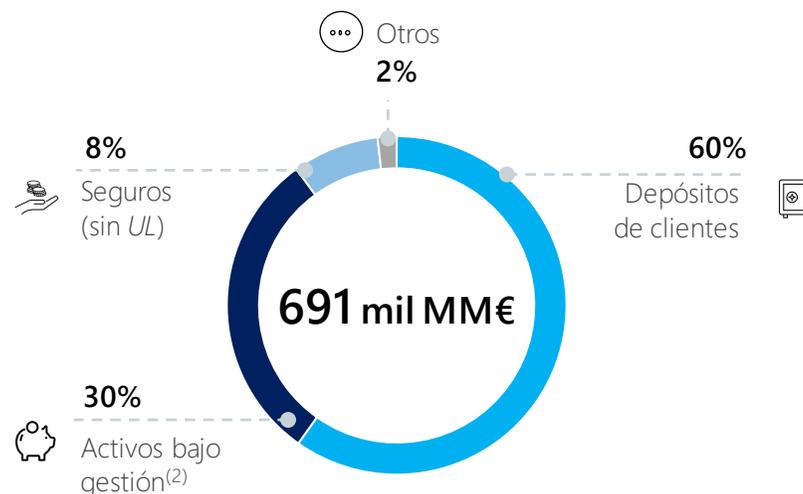


% DE LA CARTERA DE CRÉDITO A TIPO FIJO⁽¹⁾

~30%

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose por principal categoría, en % sobre el total a 31 de marzo de 2025



Desglose de depósitos, en % del saldo total en depósitos, 31 de marzo de 2025⁽³⁾

MINORISTA **77,5%**

MAYORISTA **22,5%**

DEPÓSITOS GARANTIZADOS⁽⁴⁾ **61,7%**

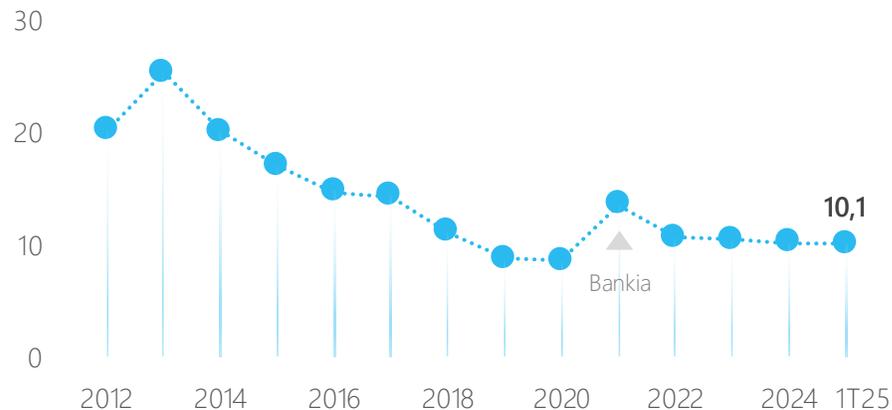
(1) Incluye hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o reprecio <1 año. (2) Fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), planes de pensiones y unit linked. (3) Datos puntuales al cierre del periodo. En base a información de Pilar 3. (4) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 € por titular), en % del saldo total en depósitos.



Sólidas métricas de calidad de activo

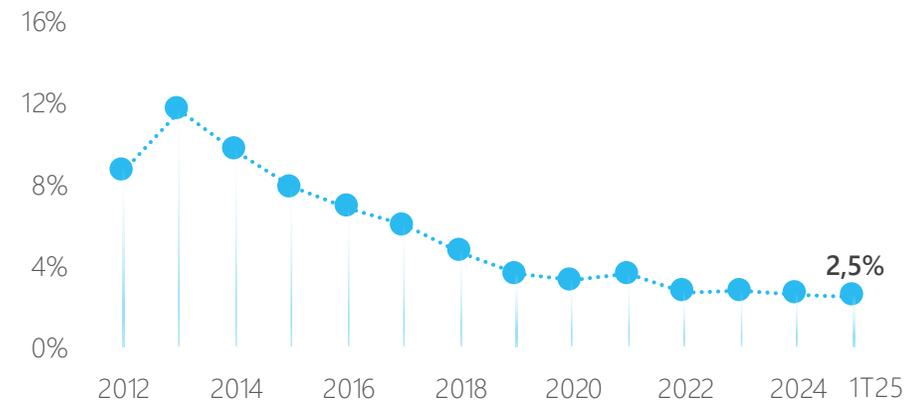
SALDO DUDOSO⁽¹⁾

En miles de MM€, fin del periodo



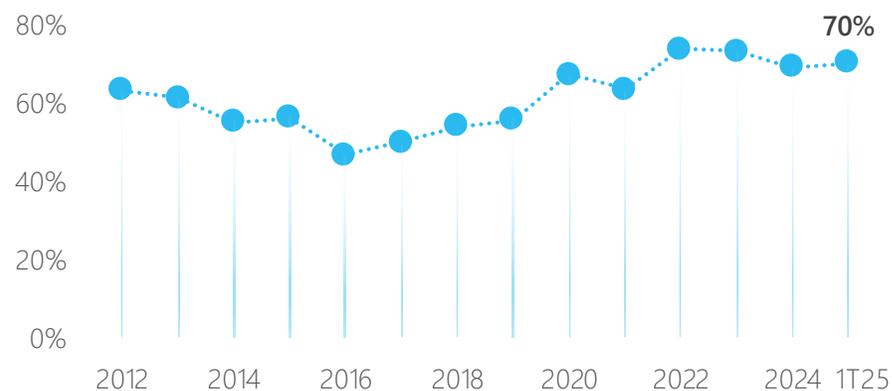
RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾

%, fin del periodo



RATIO DE COBERTURA DE DUDOSOS⁽²⁾

%, fin del periodo



COSTE DEL RIESGO

%, acumulado 12 meses



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos. (2) 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 solidez financiera permite un retorno elevado y frecuente

-la rentabilidad y el retorno a la sociedad están totalmente alineados

2024 Distribución de capital

3.096 MM€

Dividendo 2024
(53,5% *payout* en efectivo)

0,1488€

DPA a cuenta
pagado en nov-24

0,2864€

DPA complementario
pagado en abril 2025

SBB: 1.500 MM€ ejecutados⁽¹⁾ y 500 MM€ a ser ejecutados⁽²⁾

2025 Plan de distribución

50-60%

Objetivo de *payout*
en efectivo

- **Dividendo a cuenta** en nov-25e (30-40% del resultado 1S25)
- **Dividendo complementario** en abril 2026e

Umbral de % CET1 para distribución adicional⁽³⁾: **12,25%**

DESGLOSE DEL CAPITAL SOCIAL

En % sobre el total, a 31 de marzo de 2025

13,1%

Retail

31,2%

Fundación "la Caixa"⁽⁵⁾



1,3%

Autocartera
y Consejo de
Administración

36,3%

Institucional

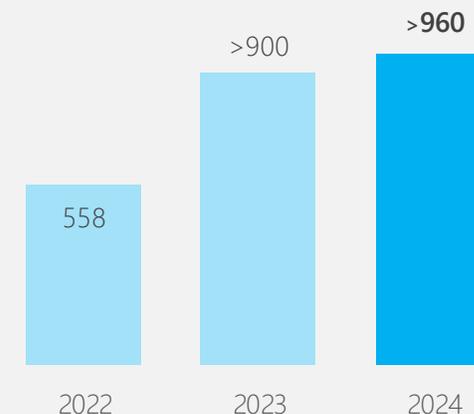
18,0%

FROB⁽⁶⁾



~540.500 ACCIONISTAS

DIVIDENDO DISTRIBUIDO A LA FUNDACIÓN "LA CAIXA" EN LOS ÚLTIMOS AÑOS, MM€



~2,4 mil MM€

EN LOS ÚLTIMOS 3 AÑOS

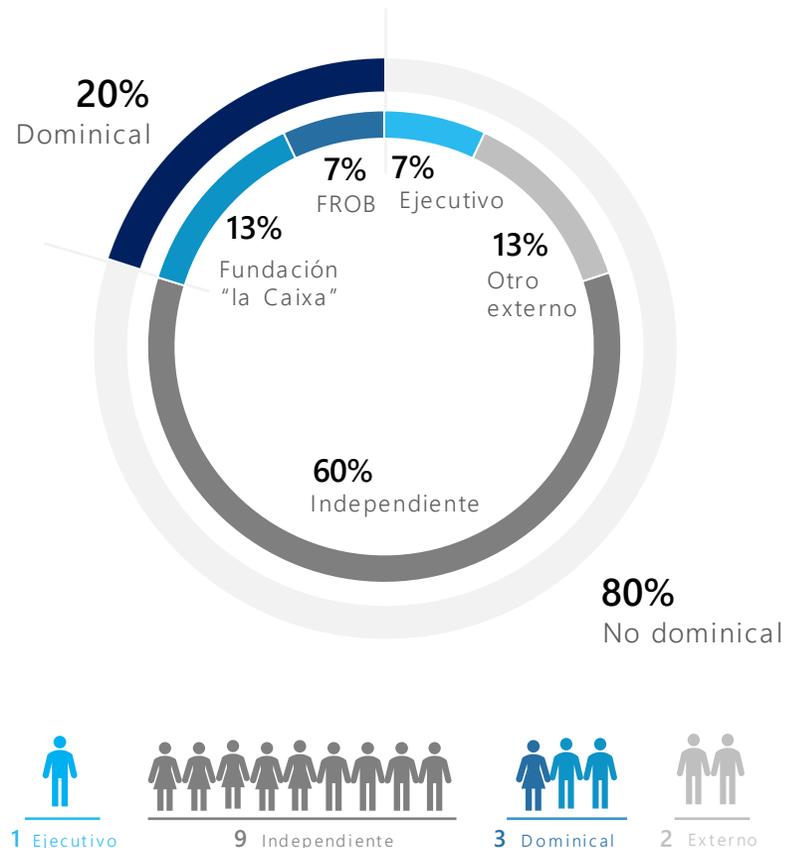
(1) A 31 de marzo de 2025. Incluye los SBBs #3, #4, and #5. (2) SBB #6 anunciado en la presentación de resultados del 2024. (3) Distribuciones adicionales sujetas a la autorización del BCE y del Consejo de Administración. (4) Incluye autocartera. (5) A 31 de diciembre de 2024. En base a la información proporcionada por la Fundación "la Caixa" (y su filial Critería Caixa, S.A.U.) (6) A 31 de diciembre de 2024. Autoridad de Resolución Ejecutiva Española, que ostenta la participación a través de la sociedad holding BFA Tenedora de Acciones, S.A., era accionista de control de Bankia S.A. y entró en el accionariado de CaixaBank tras la fusión con Bankia en marzo de 2021.



Ser referentes en gobierno corporativo es una prioridad corporativa

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Desglose por categoría⁽¹⁾



MEJORES PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO

- **Una acción, un voto**
- **Presidente** (no ejecutivo desde el 1 de enero de 2025) y **Consejero Delegado**
- Con un **Consejero Independiente Coordinador** desde 2017
- **Consejo diversificado** en términos de nacionalidad, habilidades, experiencia y disciplinas, con ejercicio anual de autoevaluación
- Proceso de **idoneidad y adecuación** (se requiere aprobación de idoneidad del BCE)
- **Remuneración equilibrada** orientada a captar y retener el perfil adecuado para el Consejo de Administración
- **Protección de los accionistas minoritarios** e iniciativas para fomentar su implicación
- Certificación **AENOR**
- **ISS ESG Quality Score: máxima calificación** en todas las categorías incluyendo Gobernanza⁽²⁾



99%

Asistencia media a reuniones del CdA⁽³⁾

(1) Desde el 11 de abril de 2025 (tras la JGA). Hay 4 nombramientos sujetos a verificación de idoneidad por parte del BCE. (2) Última actualización: mayo de 2025. (3) En 2024.



Nuestro propósito



Estar cerca

Estar cerca de las personas y de la sociedad. Ser parte de sus vidas, de los territorios, de su realidad y de sus necesidades financieras. Estar cerca de sus preocupaciones, comprometerse con ellas

Personas

Pone en el centro a las personas y engloba a todos los grupos de interés de CaixaBank (tanto externos como internos)

Estar cerca de las personas para todo lo que importa

Todo

Más allá de nuestra actividad financiera

Importa

Permite que cada persona haga suyo el propósito, en función de sus necesidades y situación particular. Permite que CaixaBank hable de aspectos tanto micro como macro, abarcando así también el compromiso social de la organización

NUESTRA MISIÓN

Contribuir al **bienestar financiero** de nuestros clientes y al **progreso de toda la sociedad**



NUESTROS VALORES



NUESTRA CULTURA



2. ESTRATEGIA





Pilares del Plan Estratégico 2025-27

para asegurar una rentabilidad sostenida en niveles altos



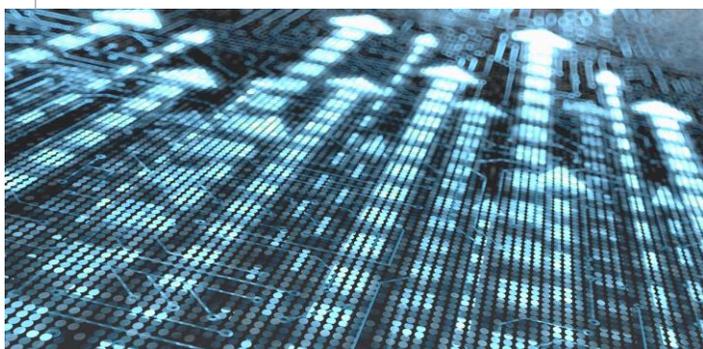
Aceleración del crecimiento

- > Foco en la **fidelización** y la **vinculación de nuestros clientes**
- > Impulsar el crecimiento **internacional**
- > Mejorar la **propuesta de valor** para particulares y empresas
- > Crecimiento sólido, continuo y rentable en **Portugal**

TACC 2025e-27e

Volumen de negocio⁽¹⁾

>4%



Transformación e inversión en el negocio

- > Optimizar y mejorar **la plataforma de distribución** (p.e. rediseñar la aplicación para que sea más rápida, simple y eficaz)
- > Acelerar la **inversión en tecnología y digital** (p.e. mejora del *core banking*, desarrollo de una plataforma de agentes de IA, y canales actualizados e infraestructura para garantizar la resiliencia)
- > Impulsar la transformación del **talento**

2025e-27e

Inversión total⁽²⁾ en tecnología y digital

>5 mil MM€



Posicionamiento diferencial en ASG

- > Avanzar hacia una **economía más sostenible** (soluciones para la transición y apoyo de la descarbonización del tejido social y empresarial)
- > Apoyar el **desarrollo social y económico**:
 - Fortalecer la **inclusión social y financiera**
 - Promover la **empleabilidad**
 - Afrontar los desafíos del aumento de la **longevidad**

2025e-27e

Movilización en finanzas sostenibles⁽³⁾
Puestos de trabajo generados⁽⁴⁾>100 mil MM€
150 mil

(1) Cartera de crédito sano + recursos de clientes. (2) CapEx y OpEx. (3) Grupo. Véase el Anexo para su definición (Glosario). (4) Incluye: puestos de trabajo generados con apoyo a emprendedores (MicroBank), estudiantes apoyados por Dualiza y emprendedores rurales apoyados por el programa "Tierra de Oportunidades".



Principales objetivos financieros y de capital: objetivos 2025-27



RENTABILIDAD SOSTENIBLE MIENTRAS SE INVIERTE EN EL NEGOCIO

>16%

2027e

% RoTE

>15%

Media 2025e-27e

RATIO DE EFICIENCIA **Low 40s**

2027e

MI

~0%

TACC 2025e-27e

Ingresos por servicios

Crecimiento a **mid-single-digit**

Costes

Crecimiento ~4%



CRECIMIENTO DE LA RENTABILIDAD CON UN CRITERIO PRUDENTE

Volumen de negocio d/q

>4%

TACC 2025e-27e

Crédito sano

~4%

Recursos clientes

>4%

RATIO DE MOROSIDAD

~2%

dic-27e

% CoR

<0,30%

Media anual 2025e-27e



ELEVADA CAPACIDAD DE DISTRIBUCIÓN

% PAYOUT EN EFECTIVO⁽¹⁾ **50-60%**

2025e-27e incluyendo

DIVIDENDO A CUENTA CADA AÑO

DISTRIBUCIÓN ADICIONAL⁽¹⁾ DEL EXCESO DE CET1 >12,5%

Manteniendo una fuerte posición en capital – objetivo de gestión de % CET1

11,5 – 12,5%

En 2025: 11,5-12,25% para reflejar el *phase-in* del nuevo CCyB en España



(1) Sujeto a las autorizaciones del BCE y del Consejo de Administración. Considera la consecución de los objetivos de capital y de rentabilidad establecidos en el Plan Estratégico 2025-27.

Nota: Tal y como se presentó en el Investor Day de noviembre de 2024.

Plan de Sostenibilidad 2025-2027: KPIs y objetivos clave

1.

AVANZAR HACIA UNA ECONOMÍA MÁS SOSTENIBLE

2.

APOYAR EL DESARROLLO ECONÓMICO Y SOCIAL

PRIORIDADES

Invertir en soluciones para la transición, actuales y de futuro

Impulsar la descarbonización de la sociedad y empresas

Inclusión social y financiera

Empleabilidad y emprendimiento

Abordar los desafíos del aumento de la longevidad

1T 25

OBJETIVOS

➤ Movilización en **finanzas sostenibles** (Grupo)

6,9 mil MM€

> 100 mil MM€
2025e-27e

➤ **Ingresos por intereses de financiación sostenible** en % del total de ingresos por intereses⁽¹⁾

15%
2027e

➤ **% empresas con altas emisiones de carbono** (perímetro NZBA)⁽²⁾ con quienes se mantiene un diálogo anualmente para apoyar y financiar su **transición sostenible**

18%

90%
2025e-27e

➤ **Cumplir con los objetivos** anuales **NZBA** alineados con las sendas para 2030 + establecimiento de planes de acción en caso de desalineación⁽³⁾

➤ N° de personas con **soluciones inclusivas** promovidas por CaixaBank⁽⁴⁾

> 1,6 MM

KPI de seguimiento continuo

➤ **N° de empleos generados** con el apoyo de CaixaBank⁽⁵⁾

> 12.600

150.000
2025e-27e⁽⁶⁾

➤ **Ranking** de bancos cotizados en España **para clientes sénior**⁽⁷⁾

#1

#1
2027e

➤ **% de clientes** de entre 50-67 años con **productos de gestión patrimonial**

31%

33%
2027e

➤ **Ratings de sostenibilidad**⁽⁸⁾ vs. comp. europeos⁽⁹⁾

Por encima med. 5 ratings

Por encima med. ≥3 ratings⁽¹⁰⁾

Nuestro objetivo es ser un referente en sostenibilidad

(1) Ingresos por intereses de la cartera de crédito sostenible de CaixaBank, S.A. y de la cartera de crédito total de MicroBank, en relación con los ingresos por intereses totales. Excluye BPI. Medición con carácter semestral. (2) Clientes con exposición crediticia a sectores bajo el perímetro Net Zero Banking Alliance a 31 de diciembre de 2024, excluyendo: clientes particulares, filiales cuando la interacción se realiza con su empresa matriz y clientes cuyo vínculo sea solo la financiación de proyectos. (3) Medición con carácter anual. (4) Incluye cuentas sociales, microcréditos y usuarios de oficinas móviles, entre otros. (5) Puestos de trabajo generados con el apoyo de los microcréditos de MicroBank, estudiantes apoyados por Dualiza, y emprendedores apoyados por el programa "Tierra de Oportunidades". (6) Acumulado. (7) En base a NPS últimos 12 meses –benchmark Stiga BMKS, considerando bancos con capitalización bursátil > 10 mil MM€. (8) MSCI, S&P, Sustainalytics, Fitch e ISS. (9) Comparables incluidos en el Eurostoxx Banks Index (SX7E). (10) Y, en aquellos donde esto no se alcance, mantener el rating a cierre de 2024.

3.

ACTIVIDAD Y RESULTADOS



El Plan Estratégico 2025-27 arranca más fuerte de lo previsto

» Elevados niveles de actividad y crecimiento en volúmenes

Nº de clientes ⁽¹⁾	↑ ~340 mil i.a.	Crédito sano	+3% i.a.
Recursos de clientes	+8% i.a.	Total primas de protección ⁽²⁾	+12% i.a.

» Reducción de la ratio de mora hasta otro mínimo histórico (2,5%), con el **CoR⁽³⁾** (0,25%) holgadamente en línea con el *guidance*

» Amplia liquidez (197% LCR)⁽⁴⁾ y fortaleza en capital (12,5% CET1)

» ↑ Resultado i.a. con ↑ ingresos (incl. ingr. por servicios +7%) y ↓ provisiones (-34%)

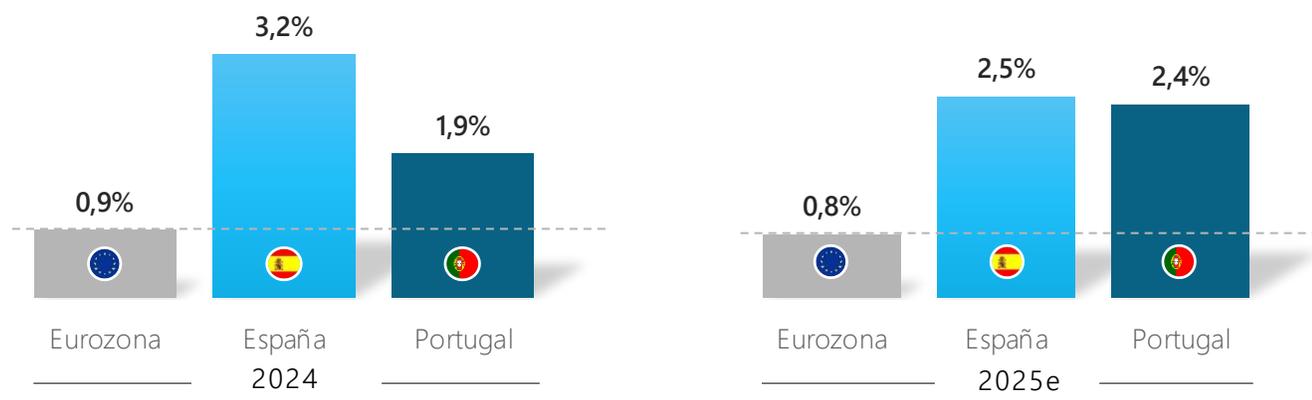
Resultado 1T25 **1.470 MM€** | **+46,2 % i.a.⁽⁵⁾** | % RoTE⁽³⁾⁽⁶⁾ **19,4 %** | Ratio de eficiencia⁽³⁾ **37,7 %**

(1) En España. (2) Véase el Anexo (Glosario) para su definición. (3) Acumulado 12 meses. (4) Al final del periodo. (5) +6,9% i.a. vs. 1T24 PF con el impacto del gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente (por coherencia con el devengo en 2025). (6) 18,1% RoTE PF con el impacto del gravamen a la banca en 2024 devengado linealmente (por coherencia con el devengo en 2025).

Economías ibéricas bien posicionadas para navegar un contexto global incierto

LAS ECONOMÍAS DE ESPAÑA Y PORTUGAL ENCARAN EL NUEVO CONTEXTO GLOBAL DESDE UNA POSICIÓN DE FORTALEZA Y SE ESPERA QUE SIGAN CRECIENDO MÁS QUE LA EUROZONA

PIB real⁽¹⁾, % i.a.

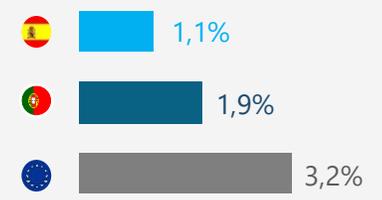


> Las proyecciones del PIB ya contemplan un **impacto moderado** por **mayores aranceles** e incertidumbre

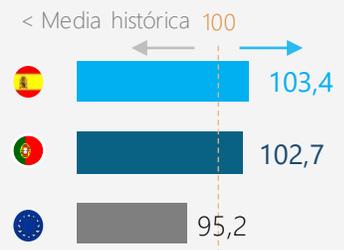
> La **respuesta europea** al nuevo escenario geopolítico (seguridad, etc.) **apoya** las perspectivas de **crecimiento a medio plazo**

> **Sector financiero sólido** preparado para respaldar el re-apalancamiento y la economía

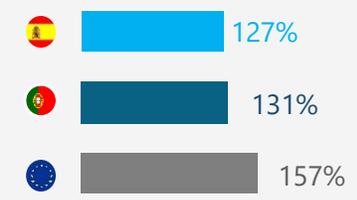
> **MENOR EXPOSICIÓN A EE.UU.**
Exportaciones de bienes a EE.UU.⁽²⁾, en % del PIB



> **SENTIMIENTO FUERTE**
Indicador de sentimiento económico⁽³⁾



> **BAJO ENDEUDAMIENTO DEL SECTOR PRIVADO** – Deuda del sector privado⁽⁴⁾, en % del PIB



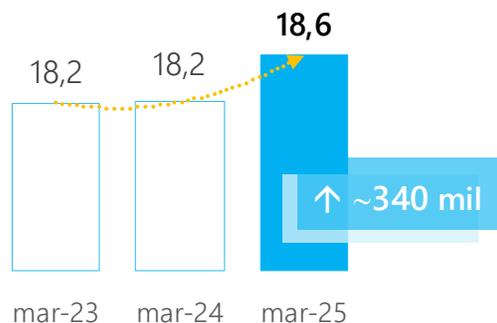
> *España es la **única gran economía**⁽⁵⁾ con **revisión positiva** de las previsiones de crecimiento del PIB para 2025e-26e por parte del FMI tras el 2 de abril⁽⁶⁾*

(1) Fuente: Eurostat para 2024. Para 2025 últimas previsiones de CaixaBank Research (marzo de 2025). (2) Fuente: Eurostat. 2024. (3) Fuente: Eurostat. Marzo de 2025. (4) Fuente: Eurostat. Incluye deuda no consolidada de hogares y sociedades no financieras en forma de préstamos y valores de deuda. 4T24, último dato disponible. (5) G20. (6) Nuevas previsiones del FMI publicadas el 22 de abril de 2025 vs. previsiones anteriores publicadas en enero de 2025. La previsión de crecimiento del PIB para España en 2025e se revisó al alza del 2,3% al 2,5%.

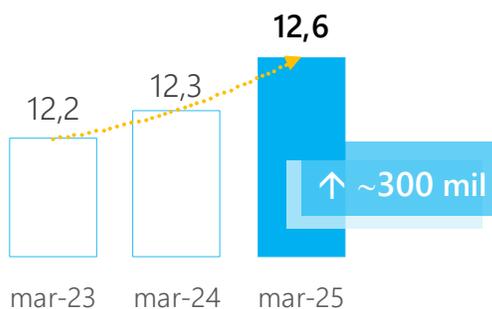
Centrados en nuestra estrategia: crecimiento y transformación

> ACELERACIÓN DEL CRECIMIENTO: SE CONFIRMAN LAS TENDENCIAS COMERCIALES POSITIVAS EN EL 1T

Nº clientes en España, millones



Nº clientes vinculados⁽¹⁾ en España, millones



Volumen de negocio⁽³⁾

+6,5 % i.a.

Cuota de mercado por volumen de negocio⁽⁴⁾

25,2 %

Mejor banco en España y Europa Occidental 2024 y 2025 por Global Finance



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



547 MM€ en microcréditos concedidos en 1T25



>360 mil Clientes con cuentas de pago básicas



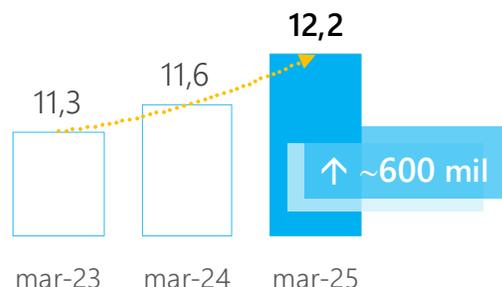
Mejora de la calificación a AA y distinguido como leader en 2025



Renovada la inclusión en FTSE4Good Index Series

> TRANSFORMACIÓN E INVERSIÓN EN EL NEGOCIO: APROVECHANDO LA TECNOLOGÍA PARA IMPULSAR LA ACTIVIDAD COMERCIAL Y LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE

Nº clientes digitales⁽²⁾ en España, millones



CaixaBankNow

Altas digitales, 1T25⁽⁵⁾

+38 % i.a.

Ventas digitales, 1T25

+22 % i.a.

Nueva arquitectura de la App para aprovechar todo su potencial → más simple, rápida y efectiva; con nuevas funcionalidades de IA a partir de 2T25



Nuevas contrataciones tech⁽⁶⁾ (últim. 6 meses)

~400

Adopción del Cloud

34%

5 proyectos de IA generativa ya en producción, con otros 10 adicionales en desarrollo



POSICIONAMIENTO DIFERENCIAL A TRAVÉS DE UNA FORMA ÚNICA DE HACER BANCA



(1) Clientes persona física con 3 o más familias de productos. (2) Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. (3) Crédito sano más recursos de clientes. (4) Cuota de mercado combinada incluyendo crédito y depósitos al sector privado; fondos de inversión; planes de pensiones y seguros de ahorro en España. En base a última información disponible de BCE, INVERCO e ICEA (marzo de 2025). Los datos del sector para seguros de ahorro son estimación interna y, para depósitos y créditos, se basan en datos preliminares del BCE. (5) Clientes persona física adultos. (6) Principalmente desarrolladores de código.

El crecimiento del crédito siguió ganando impulso en un trimestre estacional

CARTERA DE CRÉDITO SANA⁽¹⁾,
31 de marzo de 2025

355 mil MM€

+2,9% i.a.
+0,9% v.t.



d/q crédito al sector
privado⁽²⁾:

+3,5% i.a.
+0,9% v.t.

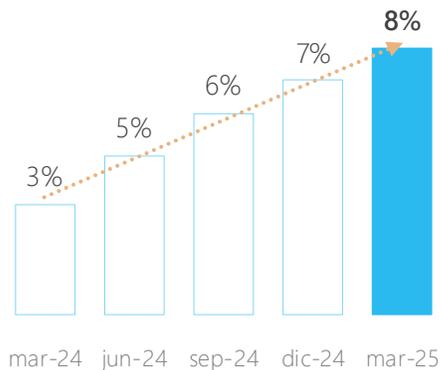
d/q:



CRÉDITO AL CONSUMO

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

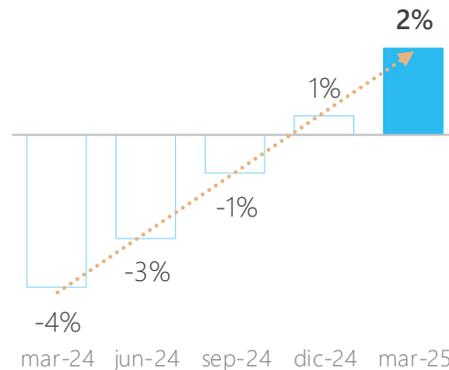
Crédito al consumo (sano), % i.a.⁽³⁾



ADQUISICIÓN VIVIENDA

+2,4% i.a. | **+1,2% v.t.**

Crédito adquisición de vivienda (sano), % i.a.⁽³⁾

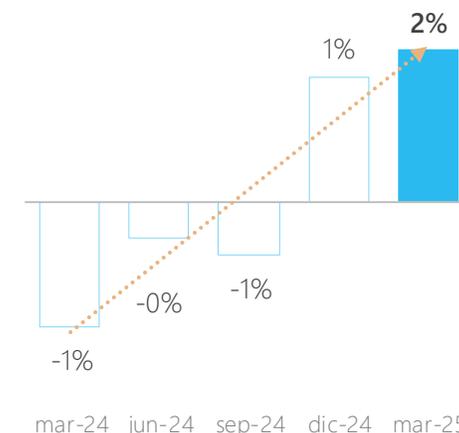


CRÉDITO A EMPRESAS

+4,6% i.a. | **+0,8% v.t.**

El crecimiento del crédito a empresas en **mercados domésticos** sigue ganando tracción en el 1T

Crédito a empresas, excluyendo sucursales internacionales de CIB (sano)⁽⁴⁾, % i.a.⁽³⁾



> **La solidez del empleo y el crecimiento de la población** contribuyen a la recuperación de la nueva producción, mientras que las amortizaciones anticipadas se normalizan en un contexto de menores tipos



> Apoyo sostenido del crédito de CIB vía **sucursales internacionales** (+21% i.a.)⁽⁵⁾

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Excluye préstamos al sector público, cuya evolución se ve afectada por exposiciones singulares. (3) Crecimiento acumulado del stock en los últimos 12 meses. (4) Sucursales de CIB en otros países, fuera de España y Portugal. (5) El crédito vivo a empresas otorgado a través de sucursales internacionales en Europa representa ~17% del crédito vivo total a empresas a cierre de marzo de 2025. Véase el Anexo para mayor detalle.

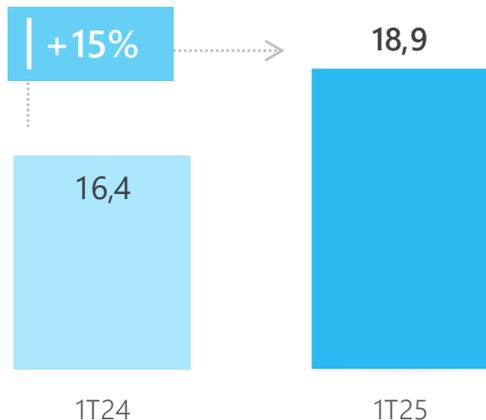


Dinámicas positivas de la nueva producción de crédito en todos los segmentos

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

NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO⁽¹⁾

Miles de MM€ (Grupo sin BPI)

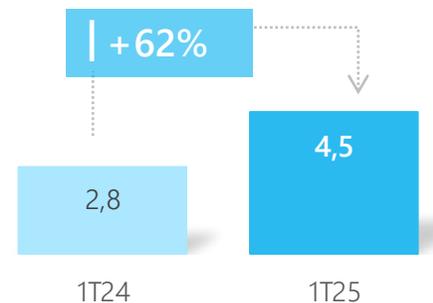


TIPO NUEVA PRODUCCIÓN⁽²⁾
1T25, pbs

392 pbs



Nuevas hipotecas vivienda

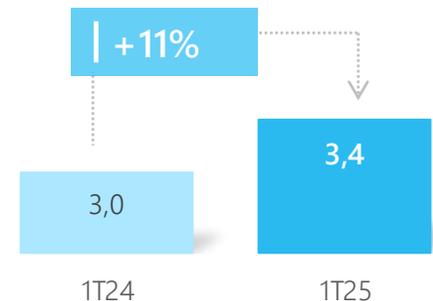


- > 93% a tipo fijo⁽³⁾
- > 24,4% cuota de mercado⁽⁴⁾, en línea con la de la cartera
- > Criterio **estricto en concesión**, con foco en **gestión prudente del riesgo y rentabilidad**

MyHome | FaciliteaCasa Se lanzará en mayo



Nuevo crédito al consumo

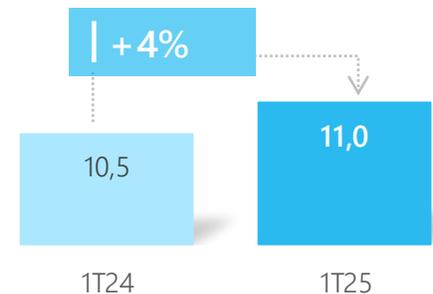


- > ~90% a clientes⁽⁵⁾ con flujos de ingresos domiciliados en CABK
- > FaciliteaCoches: >5.400 vehículos⁽⁶⁾ financiados (+43% i.a.) en 1T25

FaciliteaCoches



Nuevo crédito a empresas⁽⁷⁾



- > ~60% de la originación en el 1T25 es nuevo crédito a PyMEs⁽⁸⁾

(1) Nueva producción de hipotecas vivienda, crédito al consumo y a empresas. (2) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. y MicroBank; excluyendo sector público. (3) Desglose de la nueva producción de hipotecas de 1T25: 93% a tipo fijo, 2% mixtas y 6% a tipo variable. (4) Cuota de mercado de nueva producción hipotecaria en España (acumulada 3 meses a febrero de 2025). (5) % sobre préstamos personales de CaixaBank. (6) Incluye coches y motocicletas. (7) 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. (8) Segmento de banca de empresas en España.



Los recursos de clientes mantienen una tendencia creciente

Apoyo sostenido de gestión patrimonial y depósitos a pesar de la estacionalidad

RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾, 31 de marzo de 2025

691
mil MM€

+8,5% i.a.

+0,8% v.t. | +1,1% v.t. sin mercados⁽²⁾

d/q:



GESTIÓN PATRIMONIAL⁽³⁾

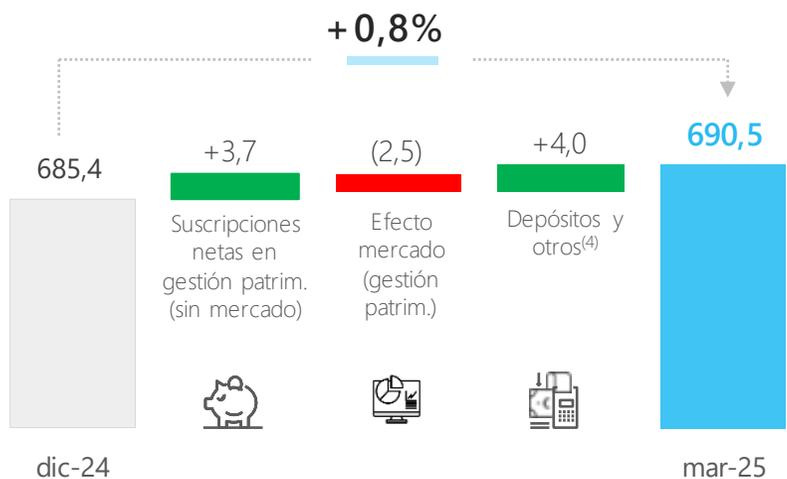
+7,5% i.a. | 0,4% v.t.



DEPÓSITOS Y OTROS⁽⁴⁾

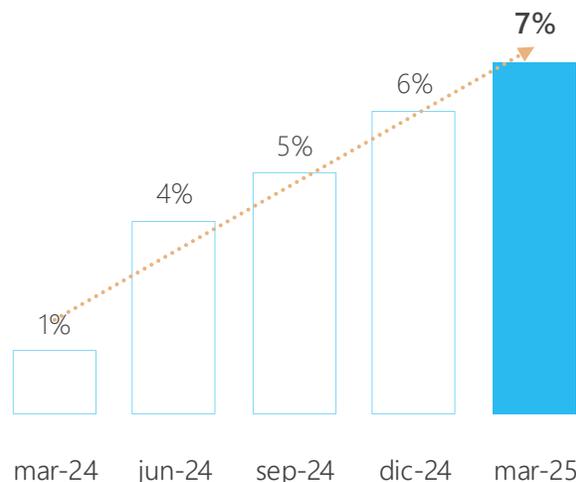
+9,1% i.a. | +0,9% v.t.

AUMENTO DE LOS RECURSOS DE CLIENTES EN EL TRIMESTRE
AL COMPENSAR LAS ENTRADAS NETAS EN DEPÓSITOS Y GESTIÓN PATRIMONIAL LA CAÍDA DE LOS MERCADOS Y LA ESTACIONALIDAD
Evolución de los recursos de clientes v.t., miles de MM€



CONTINÚA LA ACELERACIÓN DEL CRECIMIENTO

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



CUOTAS DE MERCADO EN ESPAÑA

%

GESTIÓN PATRIMONIAL⁽⁶⁾

29,2 %

DEPÓSITOS⁽⁷⁾

24,7 %

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Ajustado para excluir el efecto mercado en gestión patrimonial. (3) Fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), planes de pensiones y seguros de ahorro. (4) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "Otros fondos" y "Otros recursos gestionados". Afectado en diciembre por estacionalidad positiva asociada, entre otros, a pagas dobles. (5) Crecimiento solo considerando el acumulado de suscripciones netas de los últimos 12 meses, excluyendo cualquier impacto de mercado durante ese período. Los saldos de gestión patrimonial incluyen fondos de inversión, planes de pensiones, y seguros de ahorro. (6) Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. En base a últimos datos de ICEA e INVERCO a marzo de 2025 (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (7) Marzo de 2025. Los datos del sector se basan en datos preliminares del BCE.

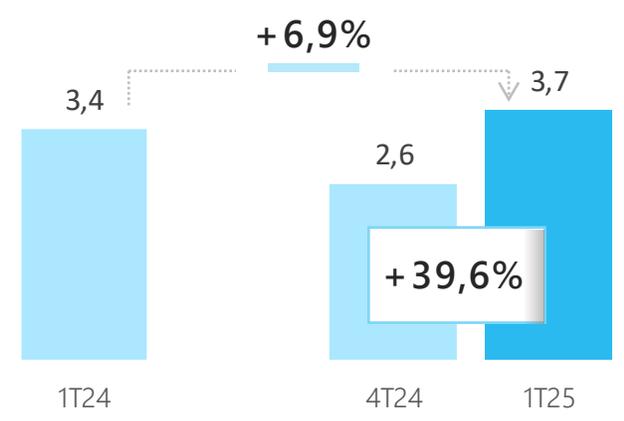
Otro trimestre sólido en gestión patrimonial



Posicionamiento único para atender a una demanda estructuralmente creciente

CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LAS SUSCRIPCIONES NETAS

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

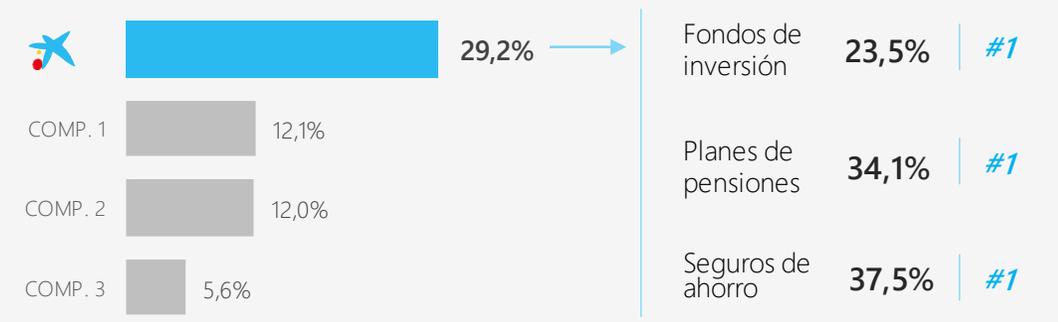


Suscripciones netas en 1T25: desglose en % del total



#1 EN GESTIÓN PATRIMONIAL EN ESPAÑA...

Cuota de mercado por total activos en gestión patrimonial⁽⁴⁾⁽⁵⁾, % Cuota de mercado por producto⁽⁶⁾, %



...CON RENTABILIDADES SUPERIORES A LAS DEL MERCADO

Fondos de inversión: rentabilidad media a 5 años⁽⁷⁾ Planes de pensiones⁽⁹⁾: rentabilidad media a 5 años⁽⁷⁾



Mejor banca privada en España y Portugal 2025 –por 3er año consecutivo– por Euromoney



(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs), planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) Incluye unit linked. (3) Incluye carteras y SICAVs. (4) Cuota de mercado combinada, incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Grupo de comparables incluye: BBVA, Ibercaja y SAN. (5) En España. En base a la última información publicada por ICEA e INVERCO. Marzo de 2025 para CaixaBank (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna); diciembre de 2024 para comparables. (6) A marzo de 2025, en base a los últimos datos disponibles de ICEA e INVERCO (para seguros de ahorro, el dato del sector es estimación interna). (7) El dato del mercado corresponde a la media ponderada. Fuente: INVERCO. Diciembre de 2024. (8) Considera la rentabilidad a 5 años de las gestoras con activos bajo gestión >5.000 millones de euros. (9) Planes de pensiones individuales.

Crecimiento sostenido en primas de seguros de protección

Total de primas de seguros de protección⁽¹⁾
31 de marzo de 2025, % i.a.

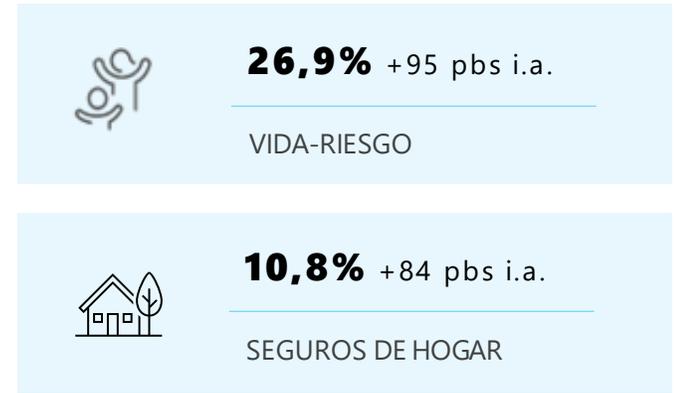
+12,4%

DINÁMICAS POSITIVAS EN PRODUCCIÓN IMPULSADAS POR LA OFERTA MYBOX Y LA RECUPERACIÓN DE LA NUEVA PRODUCCIÓN HIPOTECARIA
Nuevas primas de seguros de protección en 1T25 acumulado 12M⁽²⁾: desglose por segmento en %

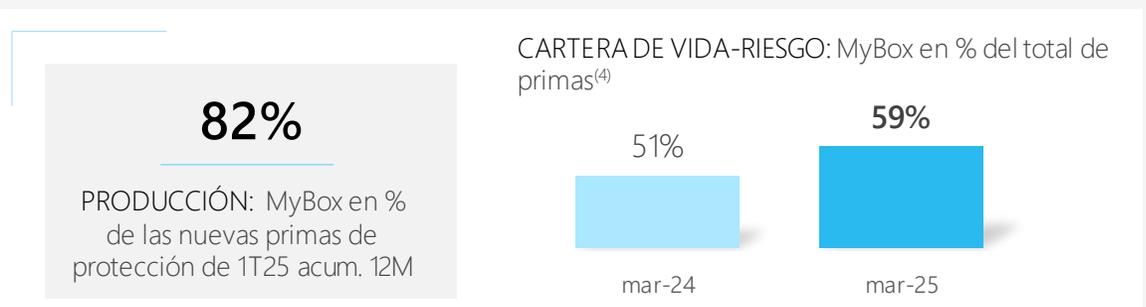


MEJORA CONTINUA EN CUOTA DE MERCADO

Cuotas de mercado en España⁽³⁾



PESO CRECIENTE DE MYBOX EN LA NUEVA PRODUCCIÓN Y EN LA CARTERA



MyBox

DESPLIEGUE CONTINUO DE UNA OFERTA INNOVADORA CENTRADA EN EL CLIENTE

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

(1) Cartera de primas devengadas en 1T25 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 vendidas a través de la red. (2) CABK sin BPI y considerando las primas de vida-riesgo y no-vida vendidas 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. Las series históricas se han reexpresado para reflejar mejoras en la cuantificación. (3) En España. En base a los últimos datos disponibles de ICEA (diciembre de 2024). (4) Primas de vida-riesgo devengadas por VidaCaixa (excluyendo BPI Vida e Pensoes) en el 1T25 en base anualizada.

Segmento BPI: Fuerte rentabilidad apoyada por un sólido balance



MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO⁽¹⁾

Miles de MM

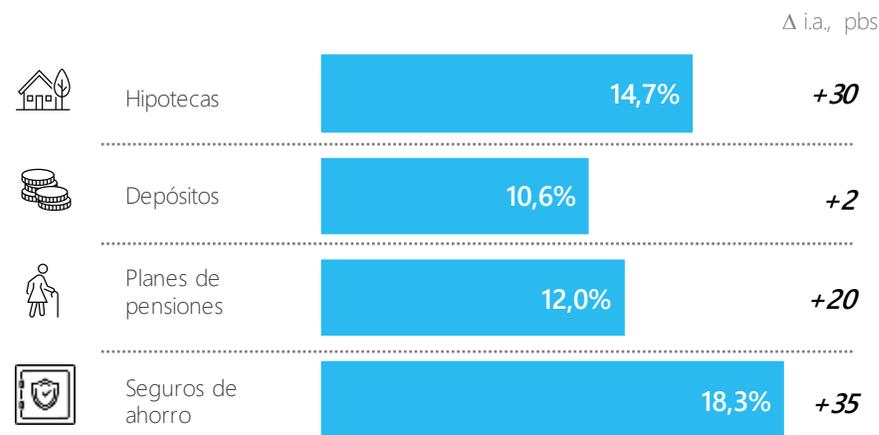


	% i.a.
Crédito ⁽²⁾	+4,6%
Crédito a empresas ⁽²⁾	+4,1%
Recursos de clientes	+6,5%
Depósitos	+6,3%



MEJORA CONTINUA EN CUOTAS DE MERCADO

Cuotas de mercado en Portugal⁽³⁾



Resultado atribuido, 1T25

94 MM€ Segmento BPI

Excluye el dividendo de BFA registrado en 1T⁽⁴⁾



20,0%

RoTE, acum. 12M⁽¹⁾
+1,3 pp i.a.



38,1%

Ratio de eficiencia, acum. 12M⁽¹⁾
-2,5 pp i.a.



1,7%

Ratio de morosidad⁽¹⁾
vs. 3,0% sector⁽⁵⁾

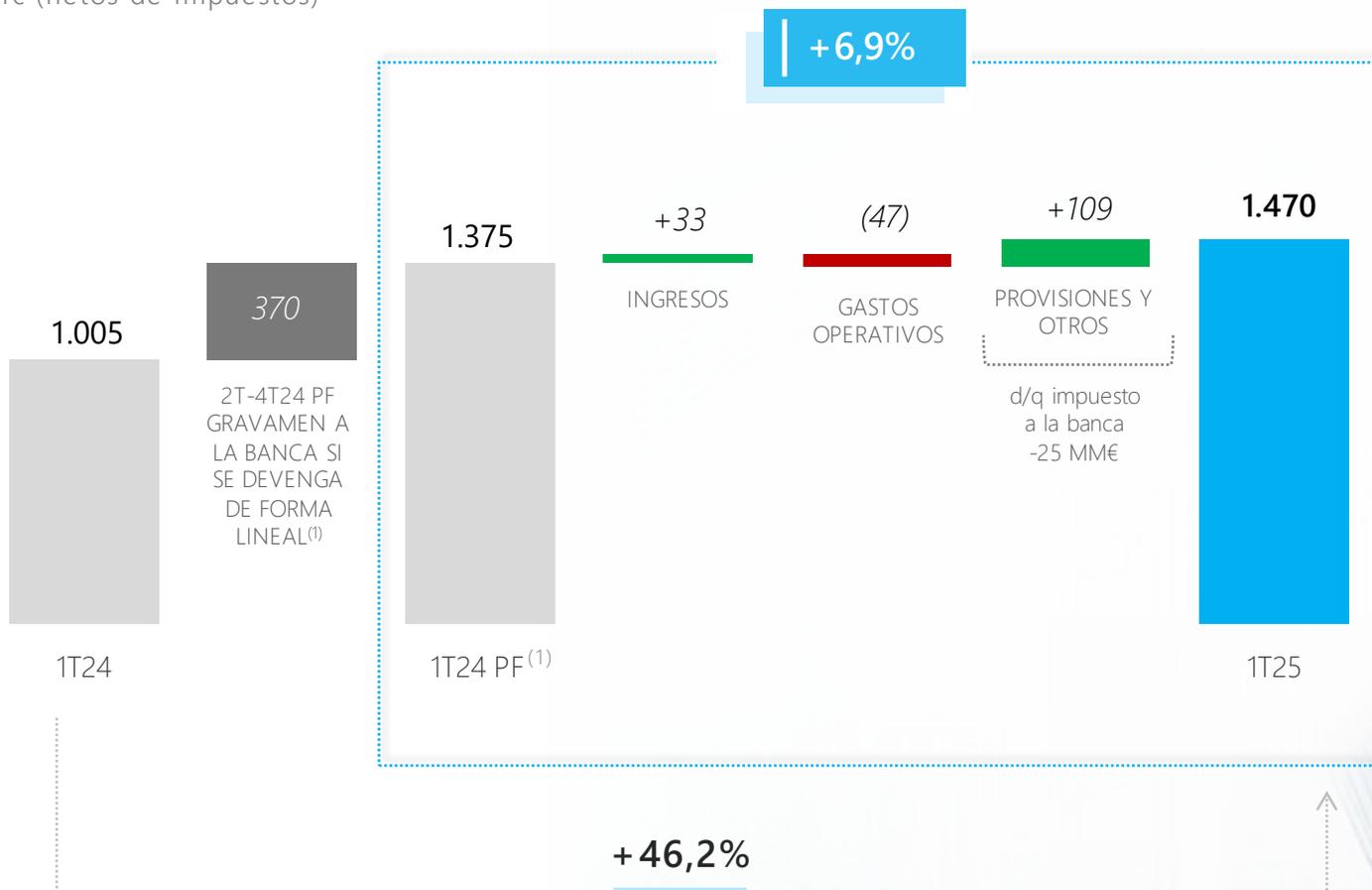
(1) Segmento BPI. (2) Crédito sano. (3) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (febrero de 2025). (4) 50 MM€ antes de impuestos, registrados como dividendos en el segmento de negocio "Centro Corporativo". (5) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, en base a la última información disponible publicada por el Banco de Portugal (diciembre de 2024).



Crecimiento del resultado apoyado en ingresos resilientes y menores provisiones

EVOLUCIÓN DEL RESULTADO ATRIBUIDO

MM€ (netos de impuestos)



- Mayores ingresos**
- Acelerando la inversión en crecimiento y transformación**
- Menores provisiones**
- Mayor impacto del impuesto a la banca con diferencias i.a. en su devengo**

(1) PF con el impacto del gravamen a la banca en 2024 linealizado, para mantener la coherencia con el devengo en 2025. Esto es, dividiendo el impacto anual total en 2024 (-493 MM€) por 4 trimestres, devengando ¼ del total (es decir, -123,25 MM€) en 1T24 PF y ¾ (-123,25 MM€ *3 = -370 MM€) en 2T-4T24 PF, en lugar del cargo anual en su totalidad en 1T24.

Crecimiento i.a. del resultado por ingresos resilientes, menores provisiones y diferencias temporales en el devengo del impuesto a la banca

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	1T25	1T24	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.646	2.781	-4,9%	-3,5%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q:	1.278	1.197	+6,8%	-3,2%
Ingresos por gestión patrimonial	490	420	+16,5%	-2,2%
Ingresos por seguros de protección	287	282	+1,9%	+1,0%
Comisiones bancarias	502	495	+1,4%	-6,4%
Otros ingresos	86	(482)		
Dividendos ⁽²⁾	53	5		
Puesta en equivalencia	72	56	+27,7%	+90,8%
Resultados de operaciones financieras	69	61	+13,4%	+57,2%
Otros ingresos y gastos de explotación ⁽³⁾	(108)	(604)	-82,2%	+67,7%
Margen bruto	4.011	3.496	+14,7%	-1,7%
Total gastos operativos	(1.580)	(1.508)	+4,8%	+2,3%
Margen de explotación	2.431	1.988	+22,3%	-4,1%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(195)	(268)	-27,3%	-41,2%
Otras provisiones	(43)	(91)	-52,9%	-47,5%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(7)	(8)	-17,9%	
Resultado antes de impuestos	2.186	1.620	+35,0%	+1,0%
Impuesto sobre beneficios, minoritarios y otros ⁽⁴⁾	(717)	(615)	+16,6%	+14,4%
Resultado atribuido al Grupo	1.470	1.005	+46,2%	-4,5%
Resultado atribuido PF con gravamen a la banca de 2024 linealizado	1.470	1.375	+6,9%	+3,8%
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	962	902	+6,7%	-3,9%
Resultado del servicio de seguros	316	295	+7,3%	-1,1%

INGRESOS

- > **MI:** refleja la reprecación de índices en crédito y efecto días (-), parcialmente compensado por mayores volúmenes, menores costes de financiación y contribución positiva del ALCO
- > **Ingresos por servicios:** suben +6,8% i.a.; v.t. afectada por estacionalidad y factores no recurrentes
 - **Ingresos por gestión patrimonial:** crecimiento i.a. a doble dígito por mayores activos bajo gestión; v.t. afectada por comisiones de éxito positivas en 4T y efecto días (-)
 - **Ingresos por seguros de protección:** tendencias orgánicas positivas contrarrestadas por factores no recurrentes
 - **Comisiones bancarias:** suben i.a. por fuerte crecimiento en CIB; v.t. refleja impacto por efecto días y estacionalidad positiva del 4T en comisiones asociadas a transaccionalidad
- > **Otros ingresos:** reflejan principalmente mayor puesta en equivalencia y dividendo de BFA en 1T25, y el devengo de la totalidad del gravamen anual a la banca en 1T24; v.t. afectado por factores estacionales

COSTES

- > **Los costes evolucionan en línea con el *guidance*;** v.t. incluye impactos estacionales (IBIs)

PROVISIONES Y OTROS

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

(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" en la anterior presentación de ingresos. Véase el Anexo para mayor detalle. (2) 1T25 incluye 50 MM€ de dividendos de BFA (vs. 45 MM€ del año anterior, reconocidos en 2T24). (3) 1T24 incluye el impacto del gravamen anual a la banca en su totalidad (-493 MM€). (4) 1T25 incluye el impacto en el trimestre (-148 MM€) del devengo del impuesto a la banca de forma lineal a lo largo de 2025 y el impacto positivo de la activación de bases imponibles negativas previamente no registradas en balance (+67 MM€) que se inicia este trimestre en un contexto de mejores perspectivas de recuperabilidad.



El MI muestra resiliencia a tipos más bajos y efecto días respaldado por mayores volúmenes, menores costes de financiación y la estrategia de cobertura

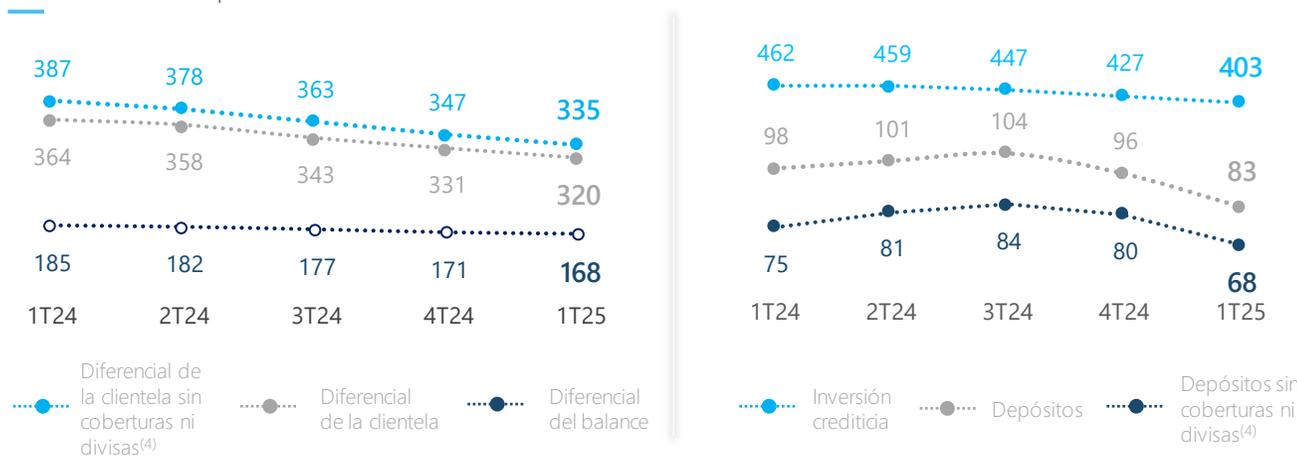
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI – MM€



1T25 v.t.

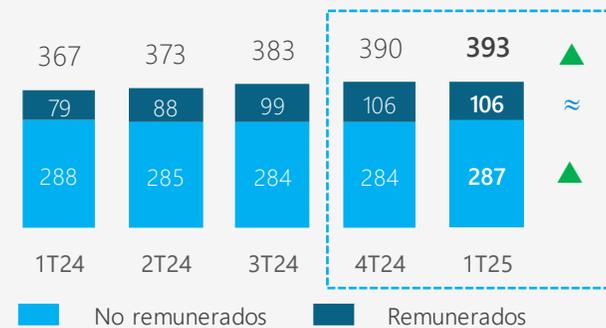
- > **Menor número de días:** impacta en MI tanto en v.t. como i.a. en 1T25
- > **Tipos comerciales:** reflejan principalmente la reprecación (-) de índices en crédito, parcialmente compensada por menores costes de depósitos
- > **Volumen de negocio:** contribución (+) por mayor saldo medio
- > **ALCO:** contribución (+) impulsada principalmente por menores costes de financiación mayorista y coberturas de depósitos⁽³⁾

MÁRGENES – pbs

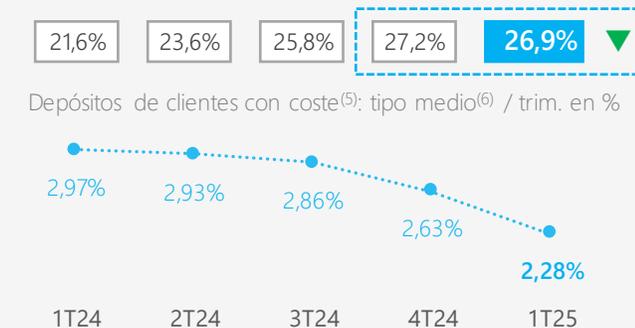


MAYOR VOLUMEN DE DEPÓSITOS CON CRECIMIENTO EN NO REMUNERADOS Y MENOR COSTE

Desglose total depósitos⁽⁵⁾, media trimestral en miles de MM€



Depósitos de clientes con coste⁽⁵⁾ en % del total (media trim.)



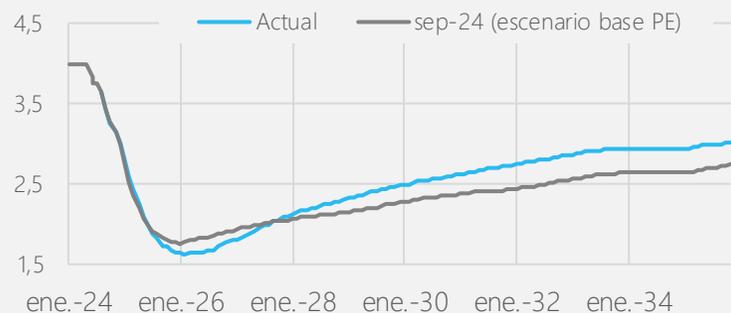
(1) Incluye el impacto de la reprecación de índices en créditos y depósitos, incluyendo MI de seguros, saldos en efectivo e intermediarios financieros, así como el MI por mayor volumen de crédito y depósitos. Sin efecto días. Véase el Anexo (Glosario) para mayor detalle. (2) Incluye MI de coberturas estructurales de depósitos, cartera de bonos, y financiación mayorista. (3) Véase el Anexo para mayor detalle. (4) Excluyendo para CaixaBank sin BPI las coberturas estructurales, los depósitos en divisa y los depósitos en sucursales internacionales. (5) Incluye divisa y excluye depósitos de empleados, depósitos en sucursales internacionales, títulos de deuda minorista, coberturas y otros. (6) Tipo de los depósitos remunerados de clientes, considerando depósitos según se detalla en nota 5 (medias trimestrales).



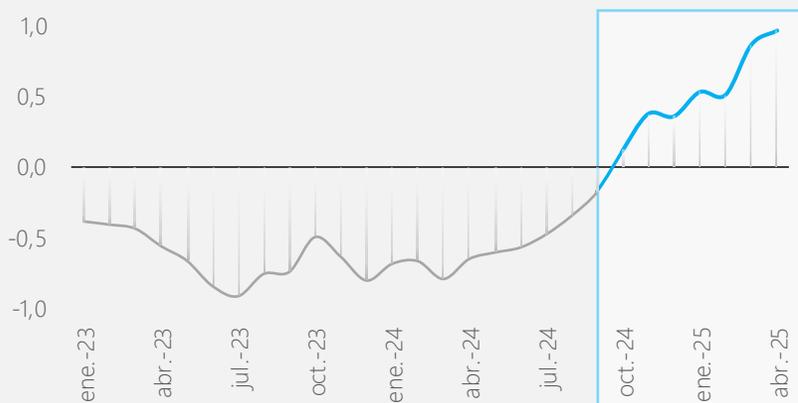
El fin de la inversión de la curva apoyará futuros márgenes y reinversiones –con los tipos a corto plazo manteniéndose bastante en línea con las hipótesis del Plan Estratégico

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

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

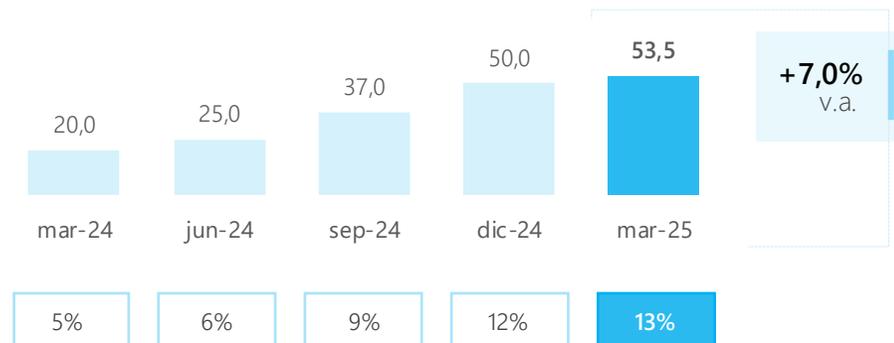


Bono UE a 10 años vs. Euribor 12M⁽²⁾, media mensual en %



INCREMENTO DE LAS COBERTURAS ESTRUCTURALES SOBRE DEPÓSITOS EN EL TRIMESTRE

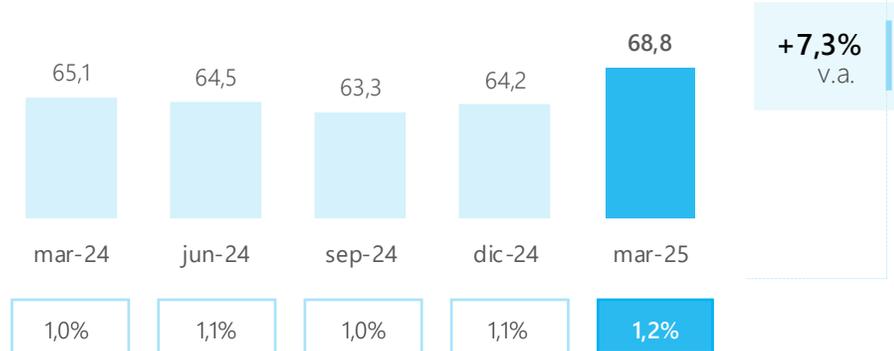
Coberturas estructurales sobre depósitos⁽³⁾⁽⁴⁾, miles de MM€ y en % sobre total depósitos



- > +3,5 mil MM€ en nuevas coberturas estructurales en el 1T, por un total de 53,5 mil MM€
- > Nuevo entorno de tipos (+) para renovar y ampliar coberturas
- > Siguen siendo una herramienta clave para gestionar la sensibilidad del MI
- > ~15 mil MM€ en coberturas antiguas al ~0% con vencimiento en 1T27

AUMENTO Y MAYOR RENDIMIENTO DE LA CARTERA ALCO

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



- > Cartera ALCO +7,3% v.a.
- > El tipo **sube hasta el 1,2%**
- > ~23 mil MM€ de vencimientos entre 2025-27 a un **tipo medio del 0,7%**

(1) Datos a 28 de abril de 2025. (2) Último dato: 28 de abril de 2025. (3) Véase siguiente slide para mayor detalle. (4) Coberturas estructurales sobre depósitos *core* (no sensibles a tipos de interés), recibiendo un interés fijo y remunerando a un interés variable. (5) Excluye bonos SAREB.



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

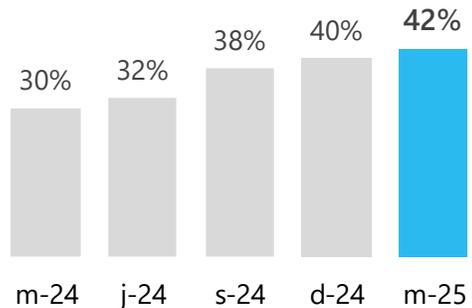
Palancas clave para reducir la sensibilidad⁽¹⁾

↑ % DE PASIVOS A VARIABLE

- Recursos de clientes en balance remunerados en % del total⁽²⁾ **~30%**
d/q ~50% indexado
- % de depósitos con cobertura a tipo variable⁽³⁾ **~13%**
- % financiación mayorista a variable⁽⁴⁾ **~99%**

DEPÓSITOS REMUNERADOS O CON COBERTURA A TIPO VARIABLE

% del total de recursos de clientes en balance⁽⁵⁾



DEPÓSITOS CON COBERTURA ESTRUCTURAL A TIPO VARIABLE⁽⁶⁾

Vencimientos, a 31 de marzo de 2025 en miles de MM€



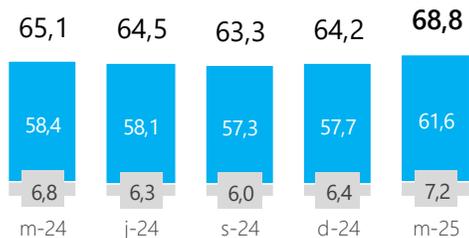
↑ % DE ACTIVOS A TIPO FIJO

- % cartera de crédito a tipo fijo⁽⁷⁾ **~30%**
- Δ Hipotecas a tipo fijo⁽⁷⁾ vs. dic-21 **+34 mil MM€**
- Cartera de bonos⁽⁸⁾ **84,7 mil MM€**
d/q 78% a tipo fijo

CARTERA ALCO⁽⁹⁾

Miles de MM€

■ VR-OCI ■ CA



Tipo⁽⁹⁾: 1,2% | Duración⁽⁹⁾: 3,6 años

Perfil de vencimientos, a 31 de marzo de 2025 en miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

País	Porcentaje	Δ v.a., pp
España	56%	-2
UE ⁽¹⁰⁾	25%	+3
Italia	6%	~
Portugal	3%	~
Otros ⁽¹¹⁾	11%	-1

(1) Datos a 31 marzo 2025. (2) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo divisa, sucursales internacionales, depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros y excluyendo coberturas). (3) Coberturas ejecutadas a cierre de 1T25 en % del total de depósitos a cierre de 1T25. (4) Excluye AT1. (5) En % del total de recursos de clientes en balance, excluyendo seguros. (6) Coberturas estructurales sobre depósitos core (no sensibles a tipos), que reciben tipo fijo y pagan tipo variable (€STR). (7) Incluye hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o prepecio <1 año. (8) Compara con 80,2 mil MM€ a cierre de 2024 e incluye cartera ALCO (68,8 mil MM€) y bonos SAREB (15,8 mil MM€). Excluye c.2,4 mil MM€ en bonos a corto plazo y letras del Tesoro con vencimiento ~1 año mantenidos con fines de gestión de efectivo. (9) Excluye bonos SAREB (tipo del 2,2%, duración 0,2 años). Cuando se incluyen dichos bonos SAREB, el tipo total se sitúa en el 1,4% y la duración en 3,0 años. (10) Incluye UE, Austria, Bélgica, Francia, Países Bajos y SSA centrales. (11) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros.

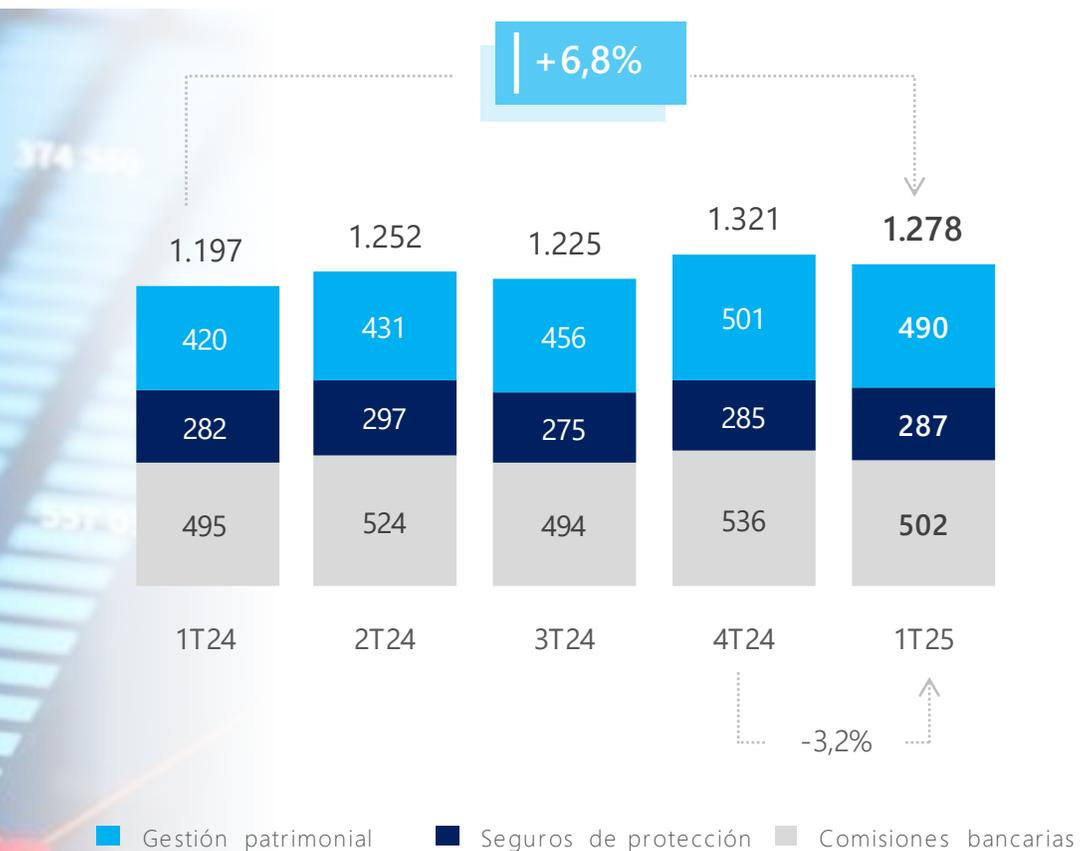


Los ingresos por servicios crecen un +6,8% i.a.

–con la evolución trimestral afectada por factores estacionales y no recurrentes

INGRESOS POR SERVICIOS⁽¹⁾

MME



IMPULSADOS PRINCIPALMENTE POR EL FUERTE CRECIMIENTO EN GESTIÓN PATRIMONIAL

GESTIÓN PATRIMONIAL

+16,5% i.a.
-2,2% v.t.

- > **Fuerte crecimiento i.a.** con apoyo tanto de **activos bajo gestión** como de **seguros de ahorro**, gracias a **suscripciones netas** y **efecto mercado**
- > La evolución trimestral refleja principalmente las **comisiones de éxito en el 4T** y efecto días (-)



SEGUROS DE PROTECCIÓN

+1,9% i.a.
+1,0% v.t.

- > **Apoyo sostenido** de una **mayor actividad**
- > Evolución i.a. y v.t. afectadas por **factores no recurrentes** y cambio en el mix de productos



COMISIONES BANCARIAS

+1,4% i.a.
-6,4% v.t.

- > **Crecimiento i.a.** impulsado por mayor actividad en CIB, que más que compensa la presión en comisiones recurrentes y el efecto días
- > Evolución en v.t. afectada por la **estacionalidad** en comisiones recurrentes (efecto días y menores comisiones de pago y otras comisiones de transaccionalidad tras las vacaciones del 4T)



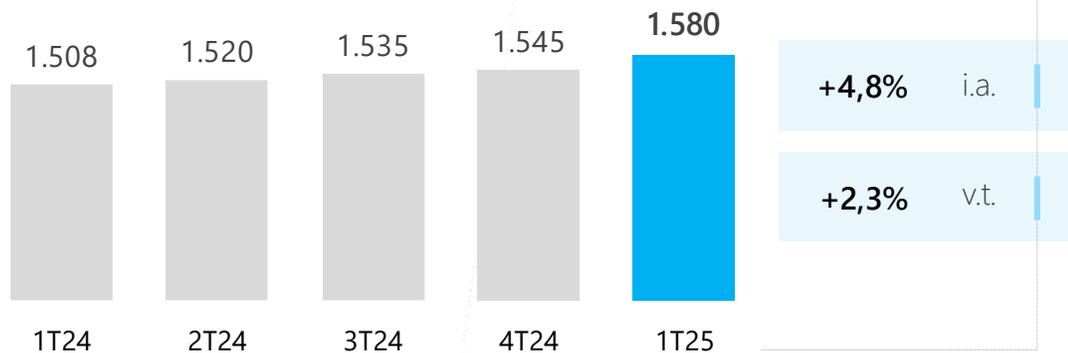
(1) Véase el Anexo para mayor detalle.



Los costes evolucionan en línea con el *guidance* mientras que la ratio de eficiencia se mantiene en niveles muy reducidos

LOS COSTES EVOLUCIONAN EN LÍNEA CON EL *GUIDANCE*

Costes operativos, MM€

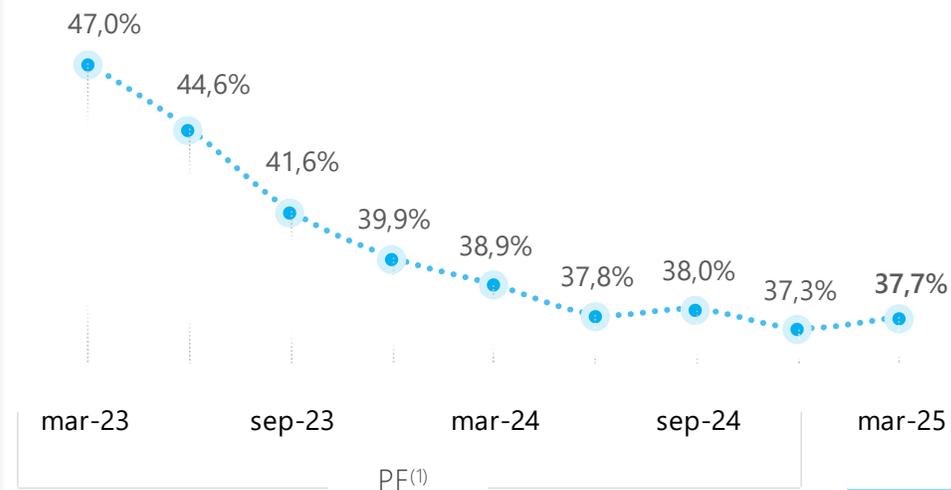


DESGLOSE POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

MM€ y %	1T25	% i.a.	% v.t.
PERSONAL	981	+6,0%	+1,8%
GASTOS GENERALES	407	+4,9%	+4,7%
AMORTIZACIONES	192	-1,6%	-0,1%

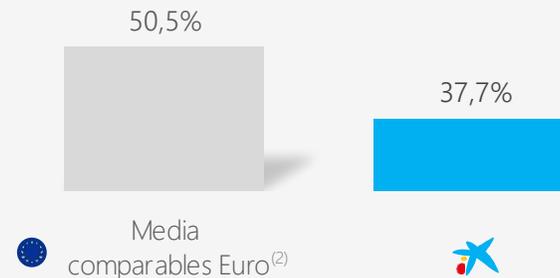
LA RATIO DE EFICIENCIA SE MANTIENE ESTABLE EN NIVELES BAJOS...

Ratio de eficiencia acumulada 12M⁽¹⁾, %



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

Ratio de eficiencia acumulada 12M, %



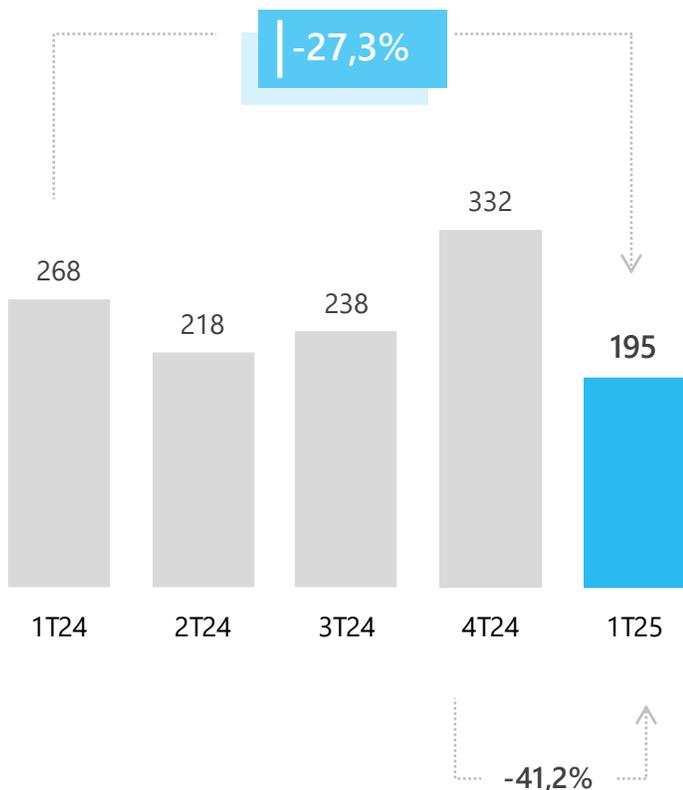
(1) Serie histórica (mar. 23 – dic. 24) PF ajustada para excluir el impacto del gravamen a la banca en 2023 y 2024, para mantener la coherencia con 2025. (2) Media ponderada. Grupo de comparables: 10 primeras entidades por capitalización bursátil incluidas en el índice SX7E a 31 de marzo de 2025. Para comparables, información en base a las últimas ratios reportadas.



Reducción de las dotaciones para insolvencias y del *CoR* al tiempo que se mantiene una **cobertura sólida**

MENORES DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

Dotaciones para insolvencias, MM€



El *CoR* sigue reduciéndose -HOLGADAMENTE EN LÍNEA CON EL GUIDANCE DE 2025

Coste del riesgo (acumulado 12 meses), %

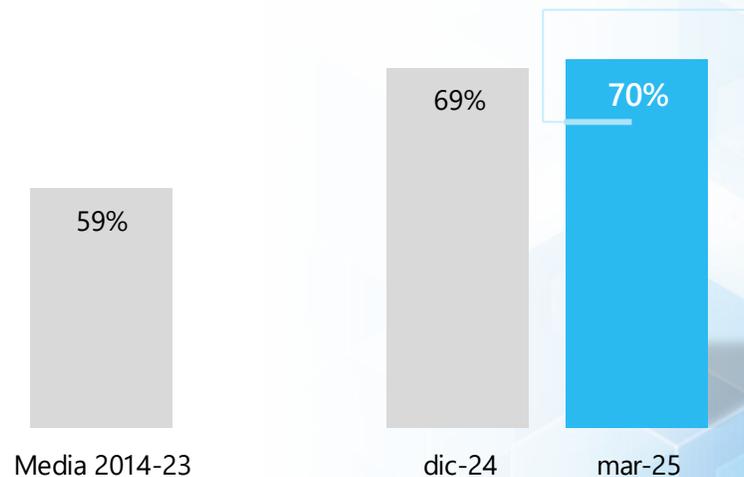


CoR anualizado 1T25 | **0,20%**

ELEVADA COBERTURA DE DUDOSOS.

LAS PROVISIONES COLECTIVAS NO ASIGNADAS NO SE HAN UTILIZADO EN EL TRIMESTRE

% de cobertura de dudosos⁽¹⁾



7,0 mil MM €

Total fondo de provisiones,
31 de marzo de 2025

d/q

341 MM€

Provisiones colectivas
no asignadas⁽²⁾

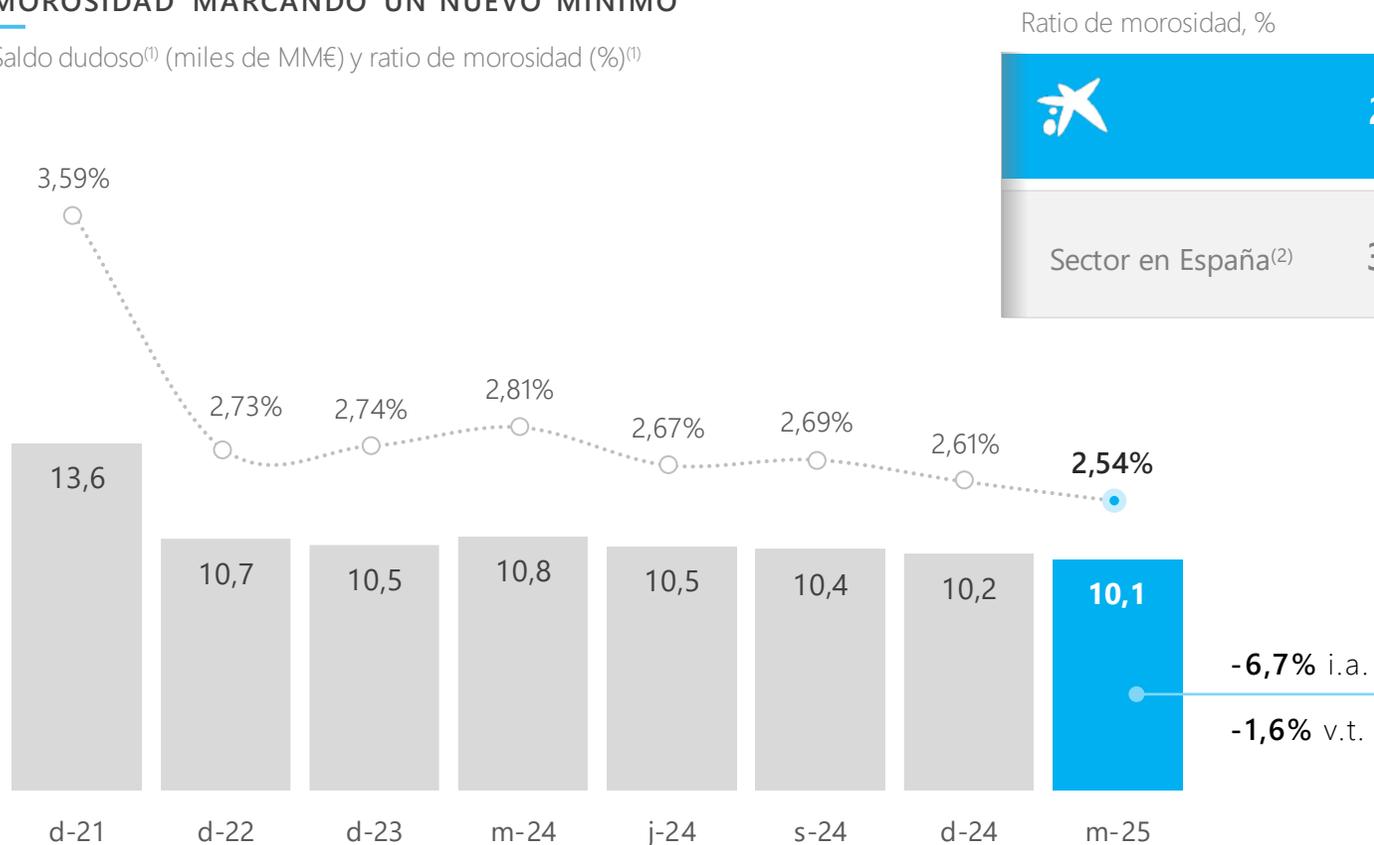
(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 1,8% a 31 de marzo de 2025 (vs. 1,8% a diciembre de 2024). (2) Provisiones colectivas sin asignar, incluyendo fondos PPA: estables en v.a.



La ratio de morosidad se reduce hasta un nuevo mínimo histórico con mejora generalizada por segmentos

REDUCCIÓN DEL SALDO DUDOSO CON LA RATIO DE MOROSIDAD MARCANDO UN NUEVO MÍNIMO

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



RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTO

31 de marzo de 2025



(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (509 MM€ a cierre de marzo de 2025). (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, en base a la última información disponible publicada por el Banco de España (febrero de 2025). La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,4%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes.



Amplias reservas de liquidez

Bien posicionados para aprovechar el reapalancamiento previsto en economías core

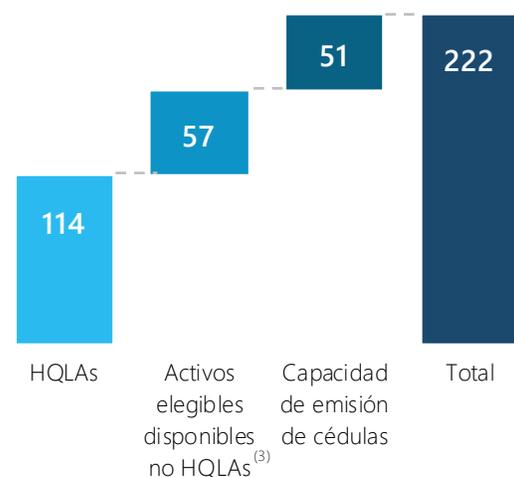
Cómodas métricas de liquidez

31 de marzo de 2025 (fin del periodo)



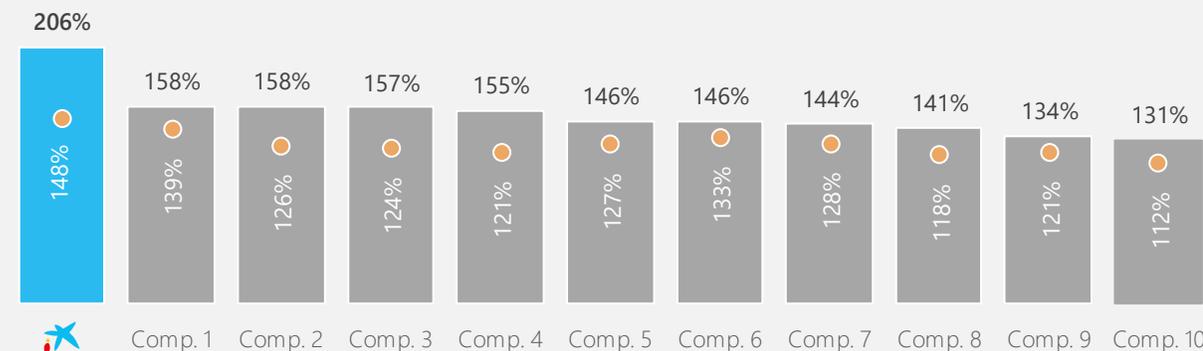
FUENTES DE LIQUIDEZ⁽³⁾

Miles de MM€, 31 de marzo de 2025



LAS MAYORES RATIOS DE LIQUIDEZ ENTRE COMPARABLES

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



MEJORA DE RATINGS⁽⁵⁾

S&P Global

SNP	BBB+ desde BBB
Tier 2	BBB desde BBB-
AT1	BB+ desde BB

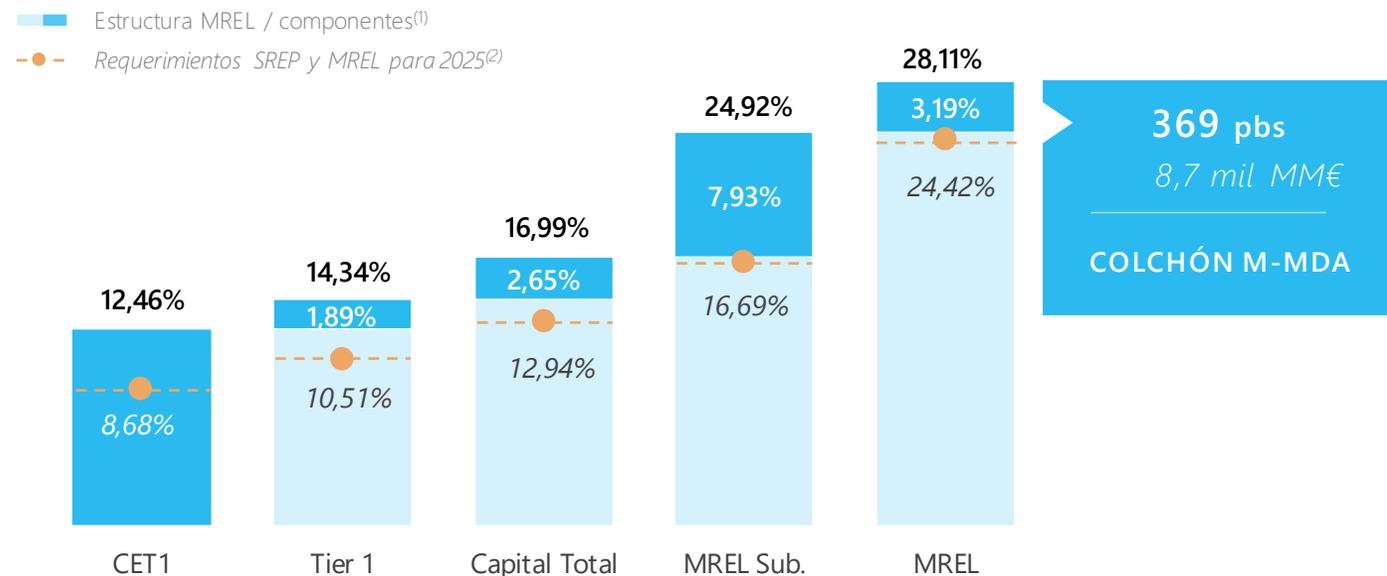
(1) % LCR a 31 de marzo de 2025. % LCR promedio 12 meses a 31 de marzo de 2025: 206%. (2) Saldo en depósitos de clientes vista y plazo (excluyendo títulos de deuda minorista) menos crédito. +456MM€ v.a. (3) A partir del 1T25, las fuentes de liquidez incluyen otros activos disponibles elegibles más allá de las facilidades de depósito del BCE y los HQLAs. (4) CaixaBank a marzo de 2025 (vs. %LCR promedio 12 meses y % NSFR fin de periodo en el 204% y 146%, respectivamente, en diciembre de 2024). Los comparables se basan en los últimos datos públicos del Pilar 3 (plantilla EU LIQ1 y EU LIQ2) a diciembre de 2024. El grupo de comparables incluye las 10 primeras entidades del índice SX7E por capitalización bursátil (excluyendo CaixaBank) a 31 de marzo de 2025. (5) 27 de marzo de 2025. En esa misma fecha, S&P Global también mejoró el rating del perfil crediticio individual de CaixaBank S.A. de bbb+ a a-.



Estructura MREL y emisiones

ESTRUCTURA MREL VS. REQUERIMIENTOS

Estructura MREL⁽¹⁾ del Grupo a 31 de marzo de 2025 vs. requerimientos⁽²⁾, en % de APRs



RATIOS REGULATORIAS⁽³⁾



EMISIONES PÚBLICAS 1T25⁽⁴⁾

Tipo	Importe	Plazo	Coste
SNP	1.000 MM€	11NC10	MS + 135 pbs
Tier 2	1.000 MM€	12NC7	MS + 175 pbs
AT1	1.000 MM€	PerpNC8	6,25%
TOTAL	3.000 MM€		

- > **OFERTA DE RECOMPRA DE AT1: RECOMPRADOS 836 MM€⁽⁵⁾**
- > **AMORTIZACIONES ANTICIPADAS ANUNCIADAS⁽⁶⁾ DE 1.000 MM€ DE SNP Y 1.000 MM€ DE TIER 2**

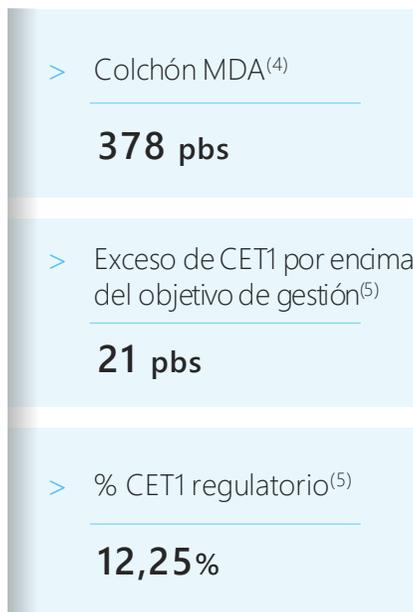
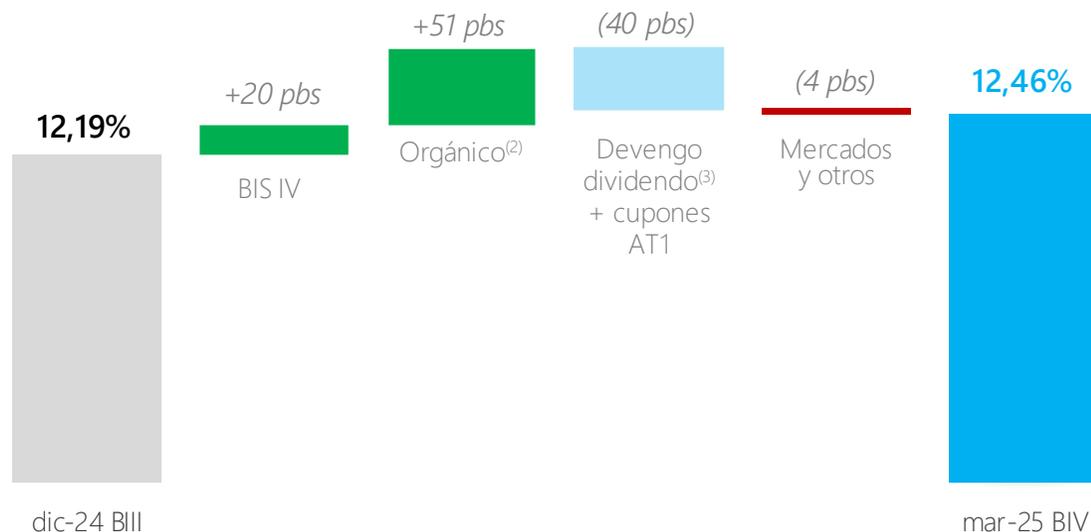
(1) Capital, MREL y colchón M-MDA en base a criterios de gestión. Ratios MREL excluyen 0,8 mil MM€ de AT1, 1 mil MM€ de *Senior Preferred* con vencimiento <1 año que ya no son elegibles y amortizaciones anticipadas anunciadas: 1 mil MM€ de *Senior non-Preferred* y 1 mil MM€ de Tier 2. (2) Requerimientos SREP para 2025 con P2R del 1,75%, colchón sistémico del 0,50%, colchón anticíclico del 0,13% y colchón de riesgo sistémico en Portugal del 0,06%. (3) A partir de 2025, de acuerdo con las expectativas supervisoras, los bancos que contemplen distribuciones extraordinarias deberán deducir cualquier excedente de CET1 por encima del umbral establecido. Las ratios en base a criterios de gestión no incluyen dicha deducción. Colchón M-MDA regulatorio en 348 pbs. (4) CaixaBank sin BPI. Adicionalmente, ha habido una colocación privada de SNP por importe de 150 MM€ (3.5NC2.5). (5) Recompra de 836MM€ vía un ejercicio de oferta de recompra de un AT1 *perp-non call* marzo de 2026 de 1,25 mil MM€ al 5,25%. Saldo vivo de 414 MM€ tras la recompra. Emisión neta de AT1 en 1T25: 0,2 mil MM€. (6) Anunciado en marzo de 2025 para amortizarse en abril de 2025.



Fuerte generación de capital reforzada por Basilea IV acumulando superávit de capital por encima del objetivo de gestión

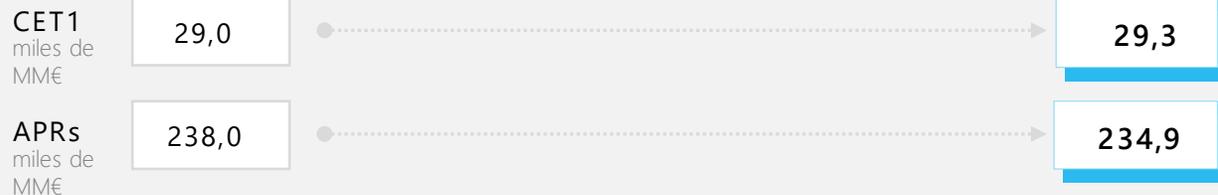
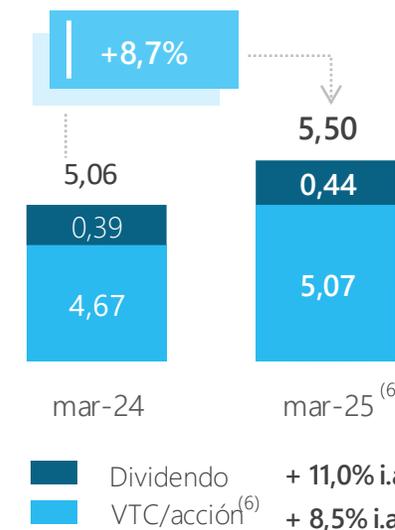
EVOLUCIÓN DE LA RATIO DE CET1

v.t.⁽¹⁾, en % y pbs



GENERANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA

VTC/acción a fin de periodo⁽⁶⁾ y DPA abonado con cargo al ejercicio anterior, €



- > 5º **SBB** completado en marzo **500 MM€**
- > **Dividendo complementario** abonado en abril **2.028 MM€**
- > 6º **SBB** a ser ejecutado **500 MM€**

(1) Diciembre 2024 actualizado con la última información pública. (2) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (3) Dividendo devengado en base a un 60% de payout. (4) Colchón MDA (CET1) calculado en base a las ratios de capital con criterios de gestión vs. requerimientos SREP para 2025, con un P2R del 1,75 %, el colchón sistémico del 0,50 %, el colchón anticíclico del 0,13 % y el colchón de riesgo sistémico en Portugal del 0,06 % (señalar que la implementación del colchón anticíclico en España incrementará el requerimiento en 37 pbs). Colchón MDA regulatorio en 357 pbs. (5) Ratio regulatoria a cierre de marzo de 2025, tras deducir el exceso de capital sobre el umbral establecido para distribuciones extraordinarias (21 pbs). Para más detalle sobre las ratios regulatorias, véase slide anterior. (6) Valor Teórico Contable (VTC) a fin del periodo dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). El VTC/acción de marzo de 2025 está ajustado para excluir el dividendo complementario que se ha abonado en abril de 2025 (0,2864€/acción). El VTC/acción reportado a 31 de marzo de 2025 se sitúa en 5,35€.

Reiterando nuestro *guidance* y objetivos de capital



	2024	2025e
Margen de intereses	11.108 MM€ +9,8% i.a.	Bajada "mid-single-digit"
Ingresos por servicios	4.995 MM€ +4,6% i.a.	Subida "low-to-mid-single-digit"
Costes operativos	6.108 MM€ +4,9% i.a.	Subida c.5%
CoR	0,27%	<0,30%
RoTE	18,1%	~16%

2025: objetivo de gestión %CET1

11,5% - 12,25%

2025: objetivo de % *payout* en efectivo

50-60%

2025: umbral del %CET1 para distribuciones adicionales⁽¹⁾

12,25%

(1) Sujeto a la autorización del BCE y del CdA.

Anexo

[A1. Grupo CaixaBank: información adicional](#)

[A2. Glosario](#)



Una historia que abarca desde 1904





Comparativa bancaria de la UE – "Quién es quién" (por país)

RANKING POR CAP. DE MERCADO⁽¹⁾ – MIL MM€

Comp. 1	94		# 1
Comp. 2	87		# 2
Comp. 3	84		# 3
Comp. 4	80		# 4
Comp. 5	72		# 5
Comp. 6	57		# 6
CaixaBank	51		# 7
Comp. 7	51		# 8
Comp. 8	43		# 9
Comp. 9	41		#10
Comp. 10	35		#11
Comp. 11	33		#12
Comp. 12	26		#13
Comp. 13	25		#14
Comp. 14	16		#15
Comp. 15	14		#16
Comp. 16	14		#17
Comp. 17	14		#18
Comp. 18	11		#19
Comp. 19	11		#20
Comp. 20	10		#21
Comp. 21	9		#22
Comp. 22	9		#23
Comp. 23	8		#24
Comp. 24	8		#25
Comp. 25	7		#26
Comp. 26	6		#27
Comp. 27	5		#28

RANKING POR ACTIVOS TOTALES⁽²⁾ – MIL MM€

Comp. 2	2.802		# 1
Comp. 7	2.287		# 2
Comp. 1	1.845		# 3
Comp. 11	1.554		# 4
Comp. 8	1.417		# 5
Comp. 6	1.079		# 6
Comp. 3	935		# 7
Comp. 4	784		# 8
Comp. 5	773		# 9
Comp. 9	641		#10
CaixaBank	636		#11
Comp. 13	555		#12
Comp. 14	385		#13
Comp. 10	373		#14
Comp. 12	358		#15
Comp. 16	249		#16
Comp. 15	206		#17
Comp. 24	205		#18
Comp. 17	169		#19
Comp. 20	142		#20
Comp. 21	124		#21
Comp. 22	123		#22
Comp. 23	102		#23
Comp. 25	73		#24
Comp. 27	56		#25
Comp. 18	34		#26
Comp. 26	17		#27
Comp. 19	NA		#28

RANKING POR APRs⁽²⁾ – MIL MM€

Comp. 2	792		# 1
Comp. 1	639		# 2
Comp. 7	398		# 3
Comp. 5	395		# 4
Comp. 11	393		# 5
Comp. 8	352		# 6
Comp. 6	337		# 7
Comp. 3	305		# 8
Comp. 4	277		# 9
CaixaBank	235		#10
Comp. 9	160		#11
Comp. 12	152		#12
Comp. 14	141		#13
Comp. 10	120		#14
Comp. 17	113		#15
Comp. 24	95		#16
Comp. 16	80		#17
Comp. 15	65		#18
Comp. 20	56		#19
Comp. 22	48		#20
Comp. 21	43		#21
Comp. 23	40		#22
Comp. 25	23		#23
Comp. 18	6		#24
Comp. 26	0		#25
Comp. 19	NA		#26
Comp. 13	NA		#27
Comp. 27	NA		#28

(1) Fuente: Bloomberg. A 31 de marzo de 2025 (incluye acciones en autocartera). El grupo de comparables incluye las entidades incluidas en el índice SX7E Eurostoxx Banks a 31 de marzo de 2025. En miles de millones de euro.

(2) Fuente: Bloomberg. Últimos datos disponibles a 08 de mayo de 2025. Para los comparables que aún no han reportado los resultados del 1T25, se utiliza la información más reciente disponible. El grupo de comparables incluye las entidades incluidas en el índice SX7E Eurostoxx Banks a 31 de marzo de 2025.



Reputación de marca premium con un amplio reconocimiento externo



Reputación de marca premium



Mejor Banco en España 2025
Mejor Banco en Europa Occidental 2025



Mejor Banco en el Mundo por su Apoyo a la Sociedad 2025
Mejor Banco por su Apoyo a la Sociedad en EO 2025
Mejor Banco en Bonos Sociales en EO 2025
Global Finance



Mejor Banco en España 2024
Mejor Banco en ASG en España 2024



Mejor Banca Privada en España 2025
Mejor Banca Privada para UHNW en España 2025
Mejor Banca Privada para servicios de *family office* en España 2025



Euromoney

Bloomberg

Incluida en Bloomberg Gender Equality Score



Entre 15 primeros bancos del mundo en ASG
Dow Jones Sustainability Index



Máxima calificación (5 estrellas) en inversión sostenible
PRI



Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI e innovación



Institución Financiera Más Innovadora en Europa Occidental 2025: Nueva firma para operaciones en las aplicaciones del Grupo CaixaBank
Mejor LAB de Innovación Financiera del Mundo 2025: LABs de Experiencia del Cliente
Global Finance



Mejor Banco Digital en España 2024
Euromoney



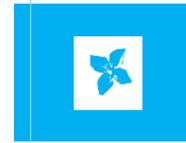
Innovador Europeo del año (plata) 2024
Qorus



Mejor Entidad de Banca Privada Digital en Europa 2025
Mejor Entidad de Banca Privada en Europa por su Comunicación y Marketing Digital 2025
PwM (FT Group)



Premio global en la categoría Diseño de la Experiencia del Cliente 2023: Insights Center
BAI (Bank Admin. Institute)



BPI: Reconocimiento como marca premium e innovadora



#1 Productos Prestigio 2025
Cinco Estrellas



Mejor Banco en Portugal 2024



Mejor Banca Privada en Portugal 2025
Mejor Banco Privada para Planificación Sucesoria en Portugal 2025
Mejor Banca Privada en Soluciones Digitales en Portugal 2025
Mejor Banca Privada en Next-Gen en Portugal 2025
Euromoney



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal en 2024
Reader's Digest



Market Member – Bonds 2024
Euronext Lisbon Awards



Mejor Banca Privada en Portugal 2025 por el empoderamiento digital de los gestores
PwM (FT Group)



Mejor Banca Privada en Portugal 2023
PwM (FT Group)



A la vanguardia de la transformación digital

CIFRAS A 2024



» MEJORANDO LA FLEXIBILIDAD, ESCALABILIDAD Y EFICIENCIA DE LA INFRAESTRUCTURA TI

- Migración gradual a soluciones y procesamiento en la nube → **33% adop. de la nube** en dic-24 (vs. 30% dic-23)
- **1.788** aplicaciones gestionadas en la nube y **~88% de las incidencias relevantes resueltas en <4 horas**
- Centros de datos de alta calidad (CPDs) e interconectados para dar soporte y desarrollar las actividades del Grupo → **275.229 MM transacciones procesadas** en 2024 (+14% i.a.); **~33 mil transacciones por segundo**
- Uso extendido de la metodología *agile* → **100%** de empleados TI con formación *Agile* (88% en dic-23)



» CONTINUA INVERSIÓN EN CIBERSEGURIDAD



- **>70 MM€** de presupuesto en seguridad de la información en 2024 (+8% vs. 2023)
- Modelo de ciberseguridad avanzado, **certificado bajo el estándar internacional ISO 27001**, CSIRT y FIRST; con un equipo de especialistas 24/7 con la categoría CERT oficial
- Formación continua para todos los empleados → **98% realizaron cursos de seguridad** en 2024 **INFOPROTECT.** (1)
- **Benchmarks: 800/900 por BITSIGHT** (2) vs. 757 media comp.; **4,2/5 por CNPIC** (3) vs. 4,3 media comp.; **100/100 por DJSI** vs. 76 media comp. (4); **8,53/10 por ISMS** vs. 7,57 media comp. (5), **4,11/5 por CSF** vs. 3,21 media comp.
- Continua participación en diferentes proyectos R+D+I, colaborando a nivel europeo en el desarrollo de capacidades de ciberseguridad, como: Rewire, AI4CIBER, Atlantis, Green.Dat.AI, Emerald, InterSOC & NGSOC y Piqaso



» APLICACIÓN SISTEMÁTICA DE DATA ANALYTICS EN TODA LA ORGANIZACIÓN

- **Los datos y su análisis** son la piedra angular en la que se basa nuestro proceso transformacional
- **BIG DATA:** un único repositorio de información → 26 TB de datos gestionados diariamente (vs. 22 TB en 2023)
- **IA:** >2 MM de páginas procesadas/día y 280 tipos de documentos gestionados en 2024 usando DocAI; 9,3 MM de llamadas a *Large Language Models* y 5 MM de propuestas realizadas con IA generativa



(1) Desde 2015, Infoprotect integra todas las iniciativas relacionadas con la seguridad de la información y enfocadas a que todos los empleados protejan la información impulsando una cultura de seguridad global en CABK. Bimensualmente se publica una *newsletter* con las últimas noticias sobre seguridad y recomendaciones al respecto. (2) Media entidades financieras españolas. Rating en una escala de 0-900. (3) CNPIC Informe Ciberresiliencia 2024. (4) *Dow Jones Sustainability index* 2024. *Information security*. (5) Ciberejercicios Multisectoriales 2023 *ISMS Forum*.

Fuerte desempeño en sostenibilidad

Amplio reconocimiento por parte de los principales analistas ASG y agencias de rating (I/II)

Índices ASG - Ratings	Peor ← Escala de Rating → Mejor		Información adicional
	<p>ASG Entity Rating Score (solicited)</p>	<p>2</p>	<ul style="list-style-type: none"> ASG Entity Rating Score. Analista de referencia: Sustainable Fitch <i>Solicited</i> 1ª inclusión / última actualización / periodicidad: 2023 / oct. 2024 / anual
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	<p>Sustainability score</p>	<p>86</p>	<ul style="list-style-type: none"> Incluido ininterrumpidamente desde 2012 en DJSI World/DJSI Europe. Analista de ref.: S&P Global 1ª inclusión / última actualización / periodicidad: 2012 / dic. 2024 / anual CaixaBank se sitúa en la 9ª posición en DJSI World y 2ª en DJSI Europe
<p>MSCI ESG RATINGS AA</p>	<p>Rating ASG</p>	<p>AA</p>	<ul style="list-style-type: none"> 1ª inclusión / última actualización/periodicidad: 2015 / feb. 2025 / anual En 2025, CaixaBank ha obtenido la calificación ASG de MSCI de AA y categoría Líder. Destacan las categorías de <i>Access to Finance</i> y <i>Financing Environmental Impact</i> con puntuaciones por encima del promedio
<p>STOXX ESG LEADERS INDICES Member STOXXESG SUSTAINALYTICS ESG REPORT</p>	<p>Rating riesgo ASG</p>	<p>14,7</p>	<ul style="list-style-type: none"> STOXX Global ASG; incluido en índice ASG STOXX. Analista de referencia: Sustainalytics 1ª inclusión / última actualización/periodicidad: 2013 / mayo 2024 / anual CABK se situaría en Riesgo Bajo de experimentar impactos financieros materiales por factores ASG. El analista destaca la gestión del riesgo en materia ASG de CABK que califica de STRONG
<p>QUALITYSCORE ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE HIGHEST RANKED BY ISS ESG ></p>	<p>ASG QualityScore</p>	<p>1 1 1 A I S I G</p>	<ul style="list-style-type: none"> ISS ASG QualityScore Última actualización / periodicidad: mayo de 2025 / mensual Máxima calificación en todas las categorías: QualityScore "1" en Medioambiente, Social y Gobierno corporativo. <ul style="list-style-type: none"> - Medioambiente: máxima puntuación en todas las categorías - Social: máxima calificación en todas las categorías. - Gobierno corporativo: máxima puntuación en Compensación, Derechos de Accionistas y Supervisión de Auditoría y Riesgos

Fuerte desempeño en sostenibilidad

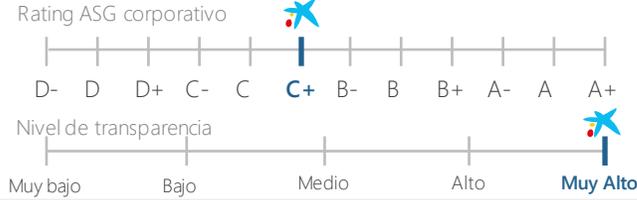
Amplio reconocimiento por parte de los principales analistas ASG y agencias de rating (II/II)

Índices ASG - Ratings

Peor ← Escala de rating → Mejor

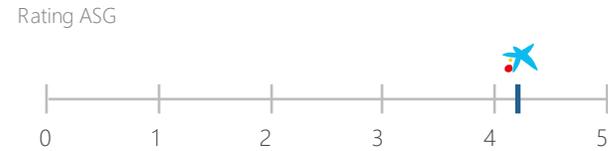


Información adicional



C +
Categoría: **Prime**
Transparencia: **muy alta**
Decil: **#1**

- ISS rating ASG corporativo, ISS ASG Europe Governance QualityScore Index, Solactive ISS ASG index Series. Analista de referencia: ISS
- 1ª inclusión / Última actualización / periodicidad: 2013 / nov. 2024 / anual
- La calificación total nos posiciona en el segmento ISS ASG Prime, en el top 10% del sector ("Bancos Públicos y Regionales", que incluye 285 compañías analizadas). En el decil #1 en términos de calificación relativa ("Alto") y calificados en transparencia como "muy alto"



4,2

- FTSE4Good Index Series. Analista de referencia: FTSE Russell
- 1ª inclusión / última actualización / periodicidad: 2011 / dic. 2024 / anual
- Rating global por encima de la media sectorial (4,2 vs. 2,7 media sector)



A

- Analista de referencia: CDP
- 1ª inclusión / última actualización / periodicidad: 2012 / enero 2024 / anual (junio de 2025)
- 10º año consecutivo en la categoría "Liderazgo" por gestión y transparencia de asuntos sobre cambio climático
- Rating mayor que el promedio regional en Europa y que el promedio del sector de servicios financieros globales

Otros analistas/ratings ASG con análisis en marcha sobre CaixaBank



Otros reconocimientos



S&P Global Sustainability Yearbook 2025



Incluida en Bloomberg Gender Equality Score



CDP Supplier Engagement Leader 2023

PyG del Grupo y por segmento – MM€

			Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	1T25	% i.a.	1T25	% i.a.	1T25	% i.a.	1T25	% i.a.
Margen de intereses	2.646	-4,9%	2.394	-5,1%	216	-10,9%	36	
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	1.278	6,8%	1.203	7,2%	75	1,6%		
Ingresos por gestión patrimonial	490	16,5%	475	16,8%	15	8,6%		
Ingresos por seguros de protección	287	1,9%	276	2,5%	11	-11,6%		
Comisiones bancarias	502	1,4%	452	1,2%	49	3,0%		
Otros ingresos	86		55		(4)		36	
Dividendos	53		1	15,1%	2	-41,1%	50	
Puesta en equivalencia	72	27,7%	76	53,6%	5	-5,3%	(10)	
Resultados de operaciones financieras	69	13,4%	63	21,3%	7	-23,8%	(0)	
Otros ingresos y gastos de explotación	(108)	-82,2%	(85)	-85,4%	(18)	-7,9%	(4)	
Margen bruto	4.011	14,7%	3.652	15,4%	287	-8,8%	72	
Total gastos operativos	(1.580)	4,8%	(1.436)	5,4%	(127)	-2,2%	(17)	5,6%
Margen de explotación	2.431	22,3%	2.216	23,0%	160	-13,5%	54	
Dotaciones para insolvencias	(195)	-27,3%	(171)	-31,1%	(24)	19,8%		
Otras provisiones	(43)	-52,9%	(43)	-52,0%	(0)	-98,1%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(7)	-17,9%	(7)	-18,6%	0	-73,6%	0	
Resultado antes de impuestos	2.186	35,0%	1.995	37,0%	137	-16,5%	54	
Impuesto sobre beneficios	(715)	16,6%	(667)	18,9%	(43)	-19,1%	(6)	
Resultado del periodo	1.471	46,2%	1.329	48,4%	94	-15,3%	48	
Minoritarios y otros	1	50,4%	1	50,4%				
Resultado atribuido al Grupo	1.470	46,2%	1.327	48,4%	94	-15,3%	48	
<i>Pro memoria</i>								
Comisiones netas	962	6,7%	887	7,1%	75	1,6%		
Resultado del servicio de seguros	316	7,3%	316	7,3%				

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

Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2025	% v.a.
I. Crédito a particulares	178,4	+1,0%
Adquisición de vivienda	135,4	+1,1%
Otras finalidades	43,0	+0,5%
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	21,9	+2,8%
de los que otros	21,1	-1,8%
II. Crédito a empresas	168,7	+0,7%
de los que sucursales internacionales de CIB	28,5	+0,7%
Crédito a particulares y empresas	347,2	+0,9%
III. Sector público	17,0	-0,0%
Crédito total	364,2	+0,8%
Cartera sana	354,6	+0,9%

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2025	% v.a.
I. Recursos en balance	500,1	+0,8%
Depósitos	413,4	+0,8%
Ahorro a la vista	345,6	+0,3%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	67,8	+3,3%
Seguros	80,3	+0,4%
de los que <i>unit linked</i>	23,5	+0,4%
Cesión temporal activos y otros	6,4	+9,9%
II. Activos bajo gestión	183,8	+0,5%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	135,0	+1,4%
Planes de pensiones	48,8	-2,1%
III. Otros recursos gestionados	6,6	+1,2%
Total recursos de clientes	690,5	+0,8%
Gestión patrimonial ⁽³⁾	264,4	+0,4%

(1) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales, así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*. (2) Incluye títulos de deuda minorista (701 MM€ a 31 de marzo de 2025).

(3) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y fondos de seguros (en balance y fuera de balance).



Cartera de crédito: información adicional

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de marzo de 2025: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción		<u>LTV actual</u>	<u>% a tipo fijo</u>
43%	antes de 2012	48%	8%
5%	2012-2015	51%	12%
51%	después de 2015	59%	81%
Total 119,7 mil MM€		54%	46%

- **Nueva producción de hipotecas en 1T25⁽¹⁾**: 93% a tipo fijo; ~75% LTV medio
- **Cartera de crédito vivienda a tipo variable:**
 - **Cuota mensual promedio estimada⁽²⁾** en ~540€;
 - **Tasa de esfuerzo⁽³⁾** promedio est. en ~24%, disminuyendo a ~23% con E12M en el 2%

CRÉDITO HIPOTECARIO SANO A TIPO VARIABLE⁽⁴⁾

Desglose según nivel de Euribor del último reprecio, en % del total a 31 de marzo de 2025		1T25	4T24
		Euribor ≤ 3,0%	62%
3,0% < Euribor ≤ 4%		38%	62%
Euribor > 4%		0%	13%



CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽⁵⁾

Saldo vivo a 31 de marzo de 2025, en miles de MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	0,4	0,3
Crédito a particulares – otras finalidades	0,4	0,3
Crédito a empresas	6,5	6,0
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	6,9	6,3

- **77%** de los préstamos ICO⁽⁶⁾ concedidos ya se han amortizado⁽⁷⁾
- **4,5%** de los préstamos ICOs clasificados bajo *Stage 3*⁽⁸⁾

(1) CABK sin BPI. (2) Estimación interna. CABK sin BPI. (3) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI. (4) Hipotecas de clientes particulares de CABK sin BPI, excluyendo aquellas no referenciadas a Euribor. (5) Incluye préstamos ICO COVID-19 en España y créditos con garantía pública COVID-19 en Portugal. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (1,8 mil MM€ de saldo vivo a 31 de marzo de 2025). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (8) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.

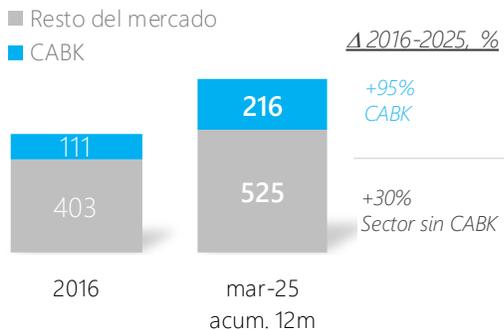


Información adicional sobre gestión patrimonial y seguros de protección

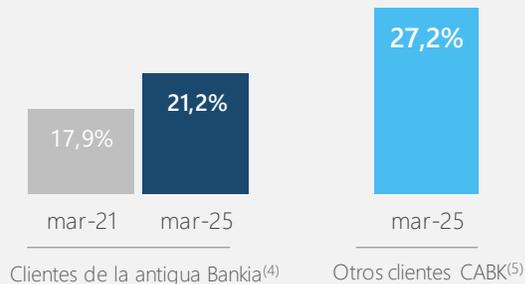


GESTIÓN PATRIMONIAL

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



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

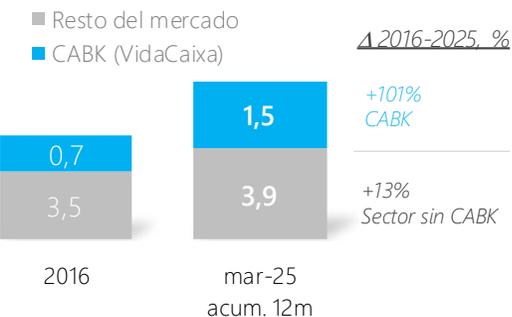


Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares por país o región⁽⁶⁾

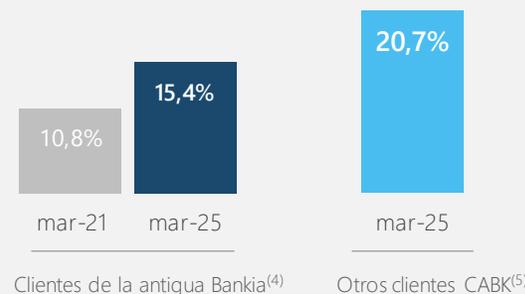


SEGUROS DE PROTECCIÓN

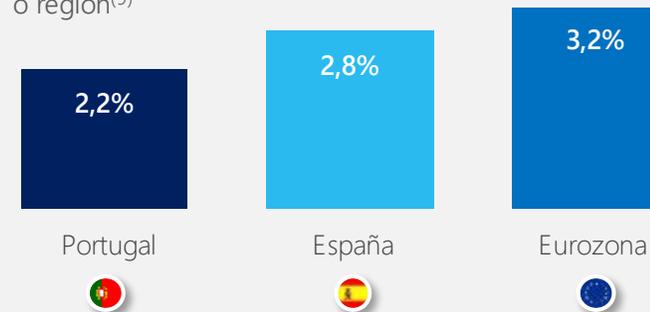
Mercado de seguros de vida riesgo en España⁽⁷⁾: primas en miles de MM€



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



Primas de seguros de no-vida en % del PIB por país o región⁽⁹⁾



(1) En España. A marzo de 2025, en base a la última información disponible de ICEA e INVERCO (el dato de seguros de ahorro para el sector es estimación interna). (2) Clientes particulares en España, por origen. (3) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. A tener en cuenta que el objetivo de sinergias asociadas a gestión patrimonial considera tanto mejora en penetraciones como en márgenes. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluye los compartidos con la antigua Bankia. (6) Fuente: Eurostat. Última información disponible (diciembre de 2024). (7) En España. En base a la última información disponible de ICEA (marzo de 2025). (8) Incluye seguros de hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (9) Fuente: Swiss Re Institute, últimos datos disponibles (2023).

Balance

En millones de euros	31.03.25	31.12.24	Variación	Var. %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	49.957	49.804	153	0,3
Activos financieros mantenidos para negociar	5.539	5.688	(149)	(2,6)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	17.605	17.248	357	2,1
Instrumentos de patrimonio	17.599	17.248	352	2,0
Valores representativos de deuda	5	0	5	
Préstamos y anticipos	0	0	0	0,1
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.032	6.498	(466)	(7,2)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	68.566	68.767	(201)	(0,3)
Activos financieros a coste amortizado	454.094	446.790	7.304	1,6
Entidades de crédito	15.250	14.950	300	2,0
Clientela	355.038	351.799	3.239	0,9
Valores representativos de deuda	83.806	80.041	3.764	4,7
Derivados - contabilidad de coberturas	647	531	116	21,8
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.854	1.874	(21)	(1,1)
Activos por contratos de reaseguro	62	53	9	16,8
Activos tangibles	6.918	6.975	(57)	(0,8)
Activos intangibles	5.062	5.073	(11)	(0,2)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.680	2.012	(332)	(16,5)
Resto activos	18.454	19.689	(1.236)	(6,3)
Total activo	636.468	631.003	5.465	0,9
Pasivo	598.533	594.138	4.395	0,7
Pasivos financieros mantenidos para negociar	3.253	3.631	(378)	(10,4)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	3.677	3.600	76	2,1
Pasivos financieros a coste amortizado	504.726	498.820	5.906	1,2
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	9.193	11.178	(1.985)	(17,8)
Depósitos de la clientela	435.581	424.238	11.343	2,7
Valores representativos de deuda emitidos	52.145	56.563	(4.417)	(7,8)
Otros pasivos financieros	7.807	6.842	965	14,1
Pasivos por contratos de seguros	74.615	75.605	(990)	(1,3)
Provisiones	4.125	4.258	(133)	(3,1)
Resto pasivos	8.137	8.224	(87)	(1,1)
Patrimonio neto	37.934	36.865	1.070	2,9
Fondos Propios	38.574	37.425	1.149	3,1
Intereses minoritarios	26	34	(8)	(22,4)
Otro resultado global acumulado	(666)	(594)	(72)	12,1
Total pasivo y patrimonio neto	636.468	631.003	5.465	0,9



Glosario (I/IV)

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

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

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



Término	Definición
DJSI	Siglas en inglés de <i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
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> .
E12M	Euribor 12 meses.
EE.UU.	Estados Unidos.
Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
EUR	Euro.
FB	Siglas en inglés de <i>front book</i> (nueva producción).
FEI	Fondo Europeo de Inversiones.

Finanzas sostenibles

El Importe movilizado acumulado de finanzas sostenibles en el periodo 2025-2027 es el resultado de la suma de i) la nueva producción de financiación sostenible a particulares y empresas desde los negocios de Retail, Empresas, CIB, MicroBank, CPC y BPI, siendo el importe considerado a efectos de la movilización el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes, incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma y considerando asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible, y ii) la intermediación sostenible en la canalización de recursos de terceros hacia inversiones sostenibles, incluyendo: a) el importe de participación de CaixaBank en la colocación de bonos sostenibles de clientes, b) el incremento neto, sin incluir efecto del mercado, en activos bajo gestión en productos de renta variable y renta fija corporativa de CaixaBank Asset Management según MiFid II, c) el incremento bruto, sin incluir efecto mercado, en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos sostenibles bajo SFDR, d) intermediación de fondos sostenibles de terceras gestoras bajo SFDR, y e) intermediación de renting de vehículos eléctricos o híbridos. Los criterios para la consideración de financiación sostenible están recogidos en la Guía de elegibilidad de financiación sostenible y de transición de CaixaBank, desarrollada con el apoyo de Sustainalytics.

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



Término	Definición
Ingresos de protección	Incluye resultado del servicio de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros.
LCR	Ratio de liquidez, por sus siglas en inglés (<i>Liquidity Coverage Ratio</i>).
LTD	Ratio de créditos sobre depósitos por sus siglas en inglés (<i>Loan to deposits</i>). Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación (también denominados gastos operativos).
Media/trim.	Abreviación de Media por trimestre.
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount. Buffer MDA</i> (importe máximo distribuable): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.
MI	Margen de intereses.
MI por volumen de negocio, Δ v.t.	Evolución v.t. del MI por crecimiento en volúmenes de crédito y depósitos. Δ MI por crecimiento en volúmenes calculado como la variación en el saldo medio de crédito multiplicado por el diferencial entre el tipo medio de crédito y el coste medio de la liquidez (i.e. la FMD). Δ MI por crecimiento de depósitos calculado como la variación en el saldo medio en depósitos multiplicado por el diferencial entre la FMD media y el coste medio de los depósitos. Excluye coberturas estructurales (incluidas en MI por ALCO).
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
M-MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación a MREL.

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



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

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



CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA



Sustainable
Fitch

