



2026

Activitat i resultats

Gener - Juny



CONTINGUTS

01

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

02

Informació clau

Pàg. 07

03

Evolució macroeconòmica
i de mercats financers

Pàg. 09

04

Compte de resultats

Pàg. 12

05

Activitat

Pàg. 24

06

Gestió del risc

Pàg. 28

07

Liquiditat i estructura de
finançament

Pàg. 31

08

Gestió del capital

Pàg. 34

09

Resultats per segments de
negoci

Pàg. 38

10

Sostenibilitat i compromís
amb la societat

Pàg. 49

11

L'acció CaixaBank

Pàg. 52

12

Informació sobre
participades

Pàg. 54

13

Ràtings

Pàg. 55

14

Annexos

Pàg. 56

Nota general: La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol del 2002, i les seves modificacions posteriors.

Aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustaments i reclassificacions a fi d'homogeneïtzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret per a BPI, les dades que conté aquest document no coincideixen en alguns aspectes amb la seva publicació d'informació financera. Així mateix, la informació financera relativa a societats participades s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes pels administradors del Grup.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament. Certa informació financera d'aquest informe s'ha arrodonit i, concretament, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que el precedeixen.

D'acord amb les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment (MAR) publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415), s'adjunta, als annexos, la definició de certes mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels estats financers del període corresponent.



01

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

POSICIONAMENT COMERCIAL

Clients

20,9

milions

Activitat

693.429

M€ d'actiu total

406.233

M€ de crèdit a la clientela,
brut

771.943

M€ de recursos de clients

MÈTRIQUES DE BALANÇ

Gestió del risc

1,78%

Ràtio de morositat

81%

Ràtio de cobertura de la
morositat

0,24%

Cost del risc (12 mesos)

Solvència

12,54%

CET1

16,84%

Capital total

27,76%

MREL

Liquiditat

165.763

M€ d'actius líquids totals

184%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

143%

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

Resultat atribuït

3.203

M€

Eficiència

39,6%

Ràtio d'eficiència (12 mesos)

Rendibilitat

18,0%

ROTE 12 mesos

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

	Gener - Juny				
	2026	2025	Variació	2T26	Variació trimestral
RESULTATS (en M€)					
Marge d'interessos	5.390	5.282	2,0%	2.729	2,5%
Ingressos per serveis ¹	2.772	2.581	7,4%	1.398	1,8%
Marge brut	8.338	8.040	3,7%	4.211	2,0%
Despeses d'administració i amortització	(3.320)	(3.179)	4,5%	(1.668)	1,0%
Marge d'explotació	5.018	4.862	3,2%	2.543	2,8%
Resultat atribuït al Grup	3.203	2.951	8,5%	1.631	3,8%
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos) (en %)					
Ràtio d'eficiència	39,6%	38,6%	1,0	39,6%	(0,0)
Cost del risc	0,24%	0,24%	0,00	0,24%	0,01
ROE ²	15,4%	15,7%	(0,4)	15,4%	0,3
ROTE ²	18,0%	18,5%	(0,5)	18,0%	0,4
ROA ²	0,9%	0,9%	(0,0)	0,9%	0,0
RORWA ²	2,4%	2,5%	(0,1)	2,4%	0,0
	Juny	Desembre		Març	Variació
	2026	2025	Variació	2026	trimestral
BALANÇ (en M€)					
Actiu total	693.429	664.040	4,4%	669.970	3,5%
Patrimoni net	38.696	38.526	0,4%	36.995	4,6%
ACTIVITAT (en M€)					
Crèdit a la clientela, brut	406.233	384.334	5,7%	388.183	4,6%
Recursos de clients	771.943	731.936	5,5%	733.975	5,2%
Volum de negoci ³	1.170.778	1.108.118	5,7%	1.114.254	5,1%
GESTIÓ DEL RISC (en M€; en %)					
Dubtosos	7.839	8.624	(785)	8.347	(508)
Ràtio de morositat	1,78%	2,07%	(0,29)	1,98%	(0,20)
Provisions per a insolvències	6.335	6.635	(300)	6.553	(218)
Cobertura de la morositat	81%	77%	4	79%	2
Adjudicats nets disponibles per a la venda	922	1.079	(156)	980	(58)
LIQUIDITAT (en M€; en %)					
Actius líquids totals	165.763	171.830	(6.066)	173.356	(7.593)
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	184%	202%	(18)	194%	(10)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	143%	146%	(2)	145%	(1)
Loan to deposits	88,1%	86,9%	1,2	87,6%	0,5
SOLVÈNCIA ⁴ (en M€; en %)					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,5%	12,6%	(0,1)	12,5%	0,0
Tier 1	14,3%	14,5%	(0,2)	14,3%	0,0
Capital total	16,8%	17,5%	(0,7)	16,9%	(0,0)
MREL total	27,8%	27,7%	0,0	27,6%	0,2
Actius ponderats per risc (APR)	251.487	244.455	7.031	246.600	4.887
Leverage Ratio	5,6%	5,7%	(0,2)	5,6%	(0,1)
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	12,385	10,445	1,940	10,165	2,220
Capitalització borsària (en M€)	86.184	73.200	12.984	70.853	15.331
BPA - Benefici net atrib. per acció (€/acció; 12 mesos)	0,88	0,83	0,04	0,85	0,02
Valor teòric comptable (€/acció)	5,56	5,49	0,06	5,31	0,25
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,74	4,69	0,06	4,50	0,25
PER (cotització/BPA; vegades)	14,13	12,52	1,61	11,93	2,20
P/VTC (cotització s/ valor comptable)	2,23	1,90	0,33	1,92	0,31
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	47.580	47.120	460	47.257	323
Oficines ⁵	4.543	4.552	(9)	4.547	(4)
Terminals d'autoservei	12.233	12.272	(39)	12.241	(8)

- Correspon a la suma dels epígrafs «Comissions netes» i «Resultat del servei d'assegurances» del compte de resultats en format gestió.
- ROE del 15,0%, ROTE del 17,6%, ROA del 0,9% i RORWA del 2,4% comparables del primer semestre del 2025 (com que són ràtios de 12 mesos, per als mesos del 2024 inclosos en el càlcul consideren una meritació lineal del gravamen a la banca, que va ser totalment registrat durant el primer trimestre del 2024).
- Correspon al total de cartera de crèdit sa més recursos de clients.
- Les dades corresponents al març del 2026 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.
- No inclou sucursals internacionals (8) ni oficines de representació (17). Del total d'oficines, 4.235 són a Espanya (vegeu-ne el detall al capítol 09. Resultats per segments de negoci).

02. INFORMACIÓ CLAU

LA NOSTRA ENTITAT

El **Grup CaixaBank** presta servei a 20,9 milions de clients a través d'una xarxa que supera les 4.500 oficines a Espanya i Portugal, i té més de 693 mil milions d'euros en actius.

La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma diferencial de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients, permet assolir **quotes de mercat elevades¹** a Espanya:

Dipòsits	Fons d'inversió	Plans de pensions	Assegurances d'estalvi	Crèdit	Crèdit al consum	Facturació targetes	Assegurances de vida-risc
24,7%	23,1%	34,4%	38,8%	23,3%	17,7%	31,0%	28,9%

BPI té quotes de mercat² a Portugal de l'11,7% en crèdits i de l'11,1% en recursos de clients.

1. Última informació disponible. Font: Banc d'Espanya, INVERCO, ICEA i sistemes de targetes i mitjans de pagament. La quota de dipòsits correspon a llars i empreses no financeres residents. Quota de plans de pensions i assegurances d'estalvi amb una dada del sector estimada internament. La quota de crèdit correspon al sector privat. La quota de crèdit al consum exclou les targetes de crèdit.

2. Última informació disponible. Dades d'elaboració pròpia. Font: BPI, Banc de Portugal, APFIPP i APS. La quota de crèdit correspon a llars i empreses no financeres residents; incloent-hi els bons corporatius seria del 12,1%.

RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

Resultats i activitat

- > El **resultat atribuït del primer semestre del 2026 és de 3.203 milions d'euros**, respecte als 2.951 milions d'euros de l'any anterior (+8,5%).
- > El **crèdit a la clientela brut** se situa en **406.233 milions d'euros** (+5,7% durant l'any), impactat per l'avançament de la paga doble a pensionistes (+4,6% sense considerar aquest efecte estacional).
- > Els **recursos de clients** assoleixen els **771.943 milions d'euros** (+5,5% durant l'any).

Gestió del risc

- > La **ràtio de morositat** se situa en l'**1,78%**, després d'una reducció de -785 milions d'euros de dubtosos durant l'any.
- > **Ràtio de cobertura** sòlida del **81%** (+4 pp el 2026).
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** és del **0,24%**.

Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** assoleixen **165.763 milions d'euros**.
- > La **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup és del **184%** (202% al tancament del 2025), fet que mostra una posició de liquiditat folgada, molt per sobre del mínim requerit del 100%.
- > **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** en el **143%** (146% al tancament del 2025), molt per sobre del mínim requerit del 100%.

Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,5%**, que recull l'impacte extraordinari de -20 pb del vuitè programa de recompra d'accions anunciat el 30 d'abril del 2026, per 500 milions d'euros.

L'evolució de la ràtio CET1 durant el primer semestre, excloent-ne l'impacte extraordinari esmentat anteriorment, és de +16 pb, explicada per la generació de capital (+134 pb) parcialment compensada per l'evolució orgànica dels actius ponderats per risc (-33 pb), la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici¹ i el pagament del cupó AT1 (-82 pb) i l'evolució del mercat i altres (-3 pb).

- > La ràtio **Tier 1** assoleix el **14,3%**, el **Capital total** el **16,8%** i la **Leverage Ratio** el **5,6%**.
- > La ràtio **MREL total** se situa en el **27,8%**.
- > A 30 de juny, la **ràtio CET1 reguladora se situa en el 12,3%²**, tenint en compte la previsió de dividends segons el *pay-out* a efectes reguladors.

1. *Pay-out* del 60%.

2. Vegeu el capítol 08. Gestió del capital.

Programes de recompra d'accions

- > El març del 2026, després d'assolir la inversió màxima prevista, es va donar per finalitzat el setè programa de recompra d'accions³ (SBB, per les sigles en anglès) de 500 milions d'euros, aprovat pel Consell d'Administració l'octubre del 2025 (iniciat el novembre del 2025) amb la finalitat de reduir el capital social mitjançant l'amortització de les accions. Mitjançant aquest programa, es van adquirir 48.590.729 accions pròpies, representatives del 0,69% del capital social. Tenint en compte el propòsit del programa, el Consell d'Administració del 29 d'abril del 2026 va aprovar la reducció corresponent del capital social de CaixaBank, S.A., que es va formalitzar al maig mitjançant l'amortització d'aquestes accions, d'1 euro de valor nominal cada una.
- > Addicionalment, mitjançant IP⁴ publicat el 30 d'abril del 2026 s'ha informat que el Consell d'Administració ha acordat, després de rebre l'autorització reguladora pertinent, l'aprovació i l'inici del vuitè programa de recompra d'accions, amb les característiques següents:
 - > Propòsit: reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el programa de recompra.
 - > Inversió màxima: import monetari màxim de 500 milions d'euros.
 - > Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions que s'adquiriran en l'execució del programa dependrà del preu mitjà al qual tinguin lloc les compres i, sumat a les accions pròpies que CaixaBank tingui en cada moment, no superarà el 10% del capital social.
 - > Durada del programa: el programa tindrà una durada màxima de sis mesos a comptar a partir de l'anunci de la comunicació esmentada mitjançant IP⁴. No obstant això, la Societat es reserva el dret a finalitzar el programa de recompra si abans s'assoleix l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconselli o exigeixi.

A 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 11.676.392 accions per 135.387.617 euros, equivalents al 27,1% de l'import monetari màxim (17.494.489 accions per 208.564.560 euros, que suposen un 41,7% de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a l'AIR del 24 de juliol del 2026).

3. Segons AIR del 31 de març del 2026.

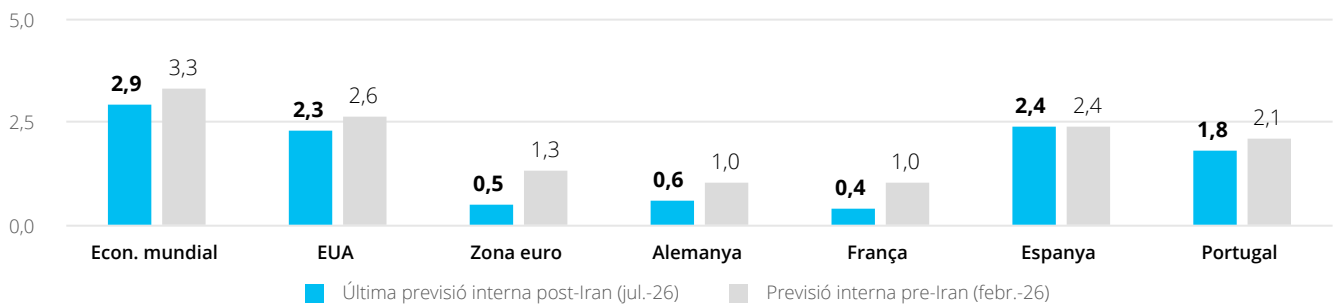
4. Comunicat d'«Informació Privilegiada» publicat a la CNMV.

03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

ECONOMIA MUNDIAL

El segon trimestre del 2026 va continuar marcat pel conflicte militar entre l'Iran i els EUA i Israel. La conseqüent interrupció de fluxos per l'estret d'Ormuz —pel qual transita prop del 20% del petroli i del gas natural liquat a escala mundial— va provocar un nou xoc d'oferta sobre l'economia global. Aquest xoc es va traduir en un encariment significatiu de l'energia, un repunt de la inflació, un deteriorament de la confiança i unes condicions financeres més restrictives. Durant la part final del trimestre, l'anunci d'una treva temporal i la reobertura parcial d'Ormuz van afavorir una distensió dels mercats energètics, tot i que la fragilitat posterior de l'acord va tornar a posar de manifest l'elevat grau d'incertesa geopolítica. Tot i aquest entorn més advers, l'activitat global va mostrar una resiliència destacable i els indicadors es van mantenir en nivells compatibles amb creixements del PIB mundial una mica superiors a la mitjana històrica.

PREVISIONS DE CREIXEMENT DEL PIB^{1,2} 2026 VARIACIÓ ANUAL (%)



1. Previsions de CaixaBank Research per al 2026.

2. PIB a preus constants.

ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

La **zona euro** va mantenir un to feble durant el segon trimestre del 2026, en un context condicionat per l'encariment energètic i la incertesa geopolítica associada al conflicte al Pròxim Orient. L'inici de l'any ja havia estat modest i va estar distorsionat per la volatilitat de les dades d'Irlanda: el PIB es va estancar durant el 1T, encara que, exclòs aquest país, hauria avançat un 0,3%. Els indicadors del 2T apunten a una economia pràcticament estancada, llastada especialment per la feblesa del sector serveis i per l'escàs dinamisme de les economies principals de l'àrea. La inflació va repuntar fins al 3,2% al maig, màxim de tres anys, impulsada principalment per l'energia i amb alguns indicis d'efectes indirectes, tot i que va tancar el trimestre en el 2,8% després de la correcció dels preus energètics. Tot i la millora de l'escenari energètic, la feble arrencada de l'any esbiaixa a la baixa el creixement previst per al 2026, que se situaria al voltant del 0,5%, després de l'1,3% registrat el 2025.

En contrast, l'**economia espanyola** va mantenir un dinamisme més gran, encara que també va entrar en una fase de moderació. En un context caracteritzat per la incertesa i l'encariment energètic, els indicadors van oferir una evolució desigual. Alguns indicadors avançats de despesa de les famílies van començar a apuntar a una certa moderació, en un context marcat pel repunt de la inflació i el seu impacte sobre el poder adquisitiu de les llars, mentre que el mercat laboral va continuar mostrant una fortalesa notable i el turisme va seguir actuant com un motor de creixement important. La inflació es va mantenir en el 3,2% al llarg del trimestre condicionada principalment per l'evolució dels preus energètics i les mesures fiscals desplegades. Si bé l'esclat del conflicte al Pròxim Orient va deteriorar les perspectives de creixement per l'impacte de l'encariment energètic, la signatura de la treva al juny, amb la correcció consegüent dels preus energètics, ha reduït la probabilitat d'escenaris més adversos. A més, l'economia espanyola afronta aquest entorn des d'una posició de partida sòlida, recolzada en la fortalesa de l'ocupació, l'impuls del turisme i uns fonaments de demanda interna favorables. Tot això hauria de permetre mantenir un ritme de creixement encara dinàmic al llarg del conjunt de l'any. CaixaBank Research estima un creixement del PIB espanyol del 2,4% el 2026.

L'**economia portuguesa** va mantenir un to de creixement moderat durant el segon trimestre, en un entorn condicionat per l'encariment energètic i el deteriorament del context internacional. La demanda interna va continuar sent el principal suport de l'activitat, tot i que amb un impuls menor, mentre que l'aportació exterior va resultar més continguda. Aquest entorn ha portat a situar la previsió de creixement del PIB en l'1,8% per al 2026, respecte de l'1,9% registrat el 2025, i a revisar a l'alça la inflació mitjana fins al 2,9%, per factors energètics de caràcter transitori.

ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

El conflicte al Pròxim Orient i el repunt de la inflació van provocar un gir cautelosament restrictiu en les expectatives i en la direcció de la política monetària.

A la zona euro, el **BCE** va posar fi a un any de tipus estables i va incrementar el seu tipus de referència en 25 pb al juny (tipus depo al 2,25%). El banc central va apuntar a un escenari d'«enduriment controlat» de la política monetària, motivat pel conflicte al Pròxim Orient i la visió que els seus impactes econòmics seran asimètrics, amb un augment rellevant de la inflació i un impacte relativament menor en l'activitat econòmica. Segons l'escenari central del BCE, que la institució va actualitzar al juny, la inflació es podria situar en el 3,0% el 2026 mentre que el PIB es desacceleraria fins al 0,8% (vs. inflació de l'1,9% i PIB del +1,2% previstos abans del conflicte). De cara a la segona meitat de l'any, els mercats cotitzaven al juny un increment més de tipus que portaria el tipus depo al 2,50%. Des d'aleshores, les expectatives s'han desplaçat cap a un escenari de més enduriment monetari, i actualment descompten dues pujades addicionals el 2026, fins al 2,75%.

La **Reserva Federal** va completar una transició tant de lideratge com de règim de política monetària. Tot i mantenir els tipus d'interès sense canvis en l'interval 3,50%-3,75%, el FOMC va evolucionar durant el trimestre cap a una postura més centrada en els riscos inflacionistes i menys procliu a validar expectatives de relaxació monetària. La persistència d'una inflació elevada i la fortalesa de l'activitat i l'ocupació van portar el Comitè a revisar a l'alça les seves perspectives d'inflació i la senda implícita de tipus d'interès del *dot plot*. L'arribada de Warsh a la presidència va consolidar, a més, un canvi més profund en l'estratègia de comunicació, amb una Fed menys inclinada a oferir orientació explícita sobre la trajectòria futura dels tipus i més enfocada a preservar la flexibilitat davant d'un entorn incert. En aquest context, tant el pivot de la Fed com l'evolució macroeconòmica van fer que el mercat passés a descomptar, al tancament del trimestre, entre una i dues pujades de tipus durant els propers 12 mesos.

Els **mercats financers** van tancar el segon trimestre del 2026 amb avenços generalitzats en la renda variable, afavorits per la distensió gradual del risc geopolític. El trimestre va estar marcat per l'evolució del conflicte al Pròxim Orient: des del primer alto el foc a principis d'abril fins a l'acord de pau assolit a mitjans de juny que va permetre la reobertura parcial de l'estret d'Ormuz, les negociacions entre l'Iran i els EUA van travessar diferents fases d'avenços i retrocessos. En aquest context, la correcció progressiva dels preus energètics va contribuir a moderar les expectatives d'inflació i a millorar l'apetència pel risc. A això s'hi va sumar el renovat interès inversor per les companyies vinculades a la intel·ligència artificial i, en particular, pels fabricants de semiconductors, cosa que va reforçar el bon comportament de les borses internacionals principals.

El petroli va ser el termòmetre principal del trimestre: el barril de Brent va iniciar el període per sobre dels 118 \$/b i la resolució progressiva del conflicte va provocar una forta correcció dels preus, fins a tancar el trimestre prop d'un 40% per sota dels nivells inicials. Aquesta caiguda va alleujar significativament els riscos inflacionistes i va reduir la demanda d'actius refugi, com l'or, que va recular (més d'un 10%).

Els mercats de renda fixa van reflectir la divergència creixent entre els EUA i la zona euro. Als EUA, l'acceleració de la inflació a l'abril i al maig, juntament amb la resiliència del mercat laboral, van portar els inversors a revisar a l'alça les seves expectatives de tipus d'interès. El mercat va passar de descomptar possibles retallades a preveure fins i tot noves pujades, cosa que va pressionar especialment els trams curts de la corba del *Treasury*, en particular després de la reunió de la Fed del juny. A la zona euro, en canvi, la pujada de tipus del BCE fins al 2,25% estava àmpliament anticipada. La moderació de les expectatives d'inflació i els senyals de debilitat de l'activitat van afavorir una relaxació de les rendibilitats sobiranes, especialment en els trams llargs de la corba alemanya, i un estrenyiment de la majoria de les primes de risc perifèriques.

Les borses van experimentar un dels millors trimestres des del 2020. A Europa, la caiguda del petroli va propiciar una recuperació dels sectors més sensibles als costos energètics i va fer possible que els índexs borsaris principals —des de l'Euro Stoxx fins a l'Ibex 35 o el DAX— assolissin màxims històrics cap al final del trimestre. Als EUA, l'optimisme al voltant del potencial transformador de la intel·ligència artificial va continuar impulsant el Nasdaq i l'S&P 500, tot i que amb una rotació des de les grans companyies tecnològiques més intenses en inversió cap a sectors més cíclics i fabricants de semiconductors. En els mercats de divises, el dòlar es va apreciar lleugerament enfront de l'euro i el ien —que va arribar a situar-se en mínims de 40 anys—, impulsat per unes expectatives de política monetària més restrictives per part de la Fed.



04. COMPTE DE RESULTATS

Evolució interanual

El **resultat atribuït del primer semestre del 2026** assoleix **3.203 milions d'euros**, enfront dels 2.951 milions d'euros de l'any anterior (+8,5%).

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %
Marge d'interessos	5.390	5.282	2,0
Ingressos per dividends	55	58	(5,5)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	173	147	17,9
Comissions netes	2.075	1.948	6,5
Resultat d'operacions financeres	110	136	(19,3)
Resultat del servei d'assegurances	697	633	10,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(162)	(165)	(1,5)
Marge brut	8.338	8.040	3,7
Despeses d'administració i amortització	(3.320)	(3.179)	4,5
Marge d'explotació	5.018	4.862	3,2
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(480)	(372)	28,8
Altres dotacions a provisions	(70)	(105)	(33,1)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	71	(31)	
Resultat abans d'impostos	4.539	4.353	4,3
Impost sobre beneficis	(1.332)	(1.399)	(4,8)
Resultat després d'impostos	3.207	2.955	8,6
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	4	3	35,0
Resultat atribuït al Grup	3.203	2.951	8,5

A continuació es presenten els ingressos desglossats segons la naturalesa i el servei prestat al client¹:

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %
Marge d'interessos	5.390	5.282	2,0
Ingressos per serveis²	2.772	2.581	7,4
Gestió patrimonial	1.091	973	12,1
Assegurances de protecció	658	575	14,5
Comissions bancàries	1.023	1.034	(1,1)
Altres ingressos³	176	177	(0,4)
Marge brut	8.338	8.040	3,7

1. Vegeu l'Annex 2, apartat «Conciliació entre la visió d'ingressos comptables i la visió d'ingressos segons la naturalesa i el servei prestat».

2. Correspon a la suma dels epígrafs «Comissions netes» i «Resultat del servei d'assegurances» del compte de resultats en format gestió.

3. Correspon a la suma dels epígrafs «Ingressos per dividends», «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació», «Resultat d'operacions financeres» i «Altres ingressos i despeses d'explotació» del compte de resultats en format gestió.

- > El **marge d'interessos** se situa en 5.390 milions d'euros (+2,0%). El volum més gran de crèdit i recursos, el menor cost dels dipòsits i del finançament institucional i els ingressos més elevats de la cartera de renda fixa compensen amb escreix la reducció del rendiment del crèdit.
- > Els **ingressos per serveis** augmenten un +7,4%. Per components, els **ingressos per gestió patrimonial** creixen un +12,1% pel volum gestionat més elevat, els **ingressos per assegurances de protecció** +14,5% després d'una intensa activitat comercial i les **comissions bancàries** disminueixen un -1,1%.
- > El **marge brut** creix un +3,7% i les **despeses d'administració i amortització**, un +4,5%.
- > Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** augmenten un +28,8%, tot i que el cost del risc de 24 pb (últims 12 mesos) es manté estable respecte al tancament del primer semestre del 2025. Les **altres dotacions a provisions** es redueixen un -33,1%.
- > Els **guany/pèrdues en baixa d'actius i altres** són positius (71 milions d'euros), recolzats en un millor resultat immobiliari.
- > L'**impost sobre beneficis** inclou, entre d'altres, la meritació de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC) per -304 milions d'euros el 2026 i -296 milions d'euros el 2025. El 2026 inclou +270 milions d'euros d'ingressos (+151 milions el 2025) pel registre d'actius fiscals diferits prèviament no reconeguts en balanç.

Evolució trimestral

En milions d'euros	2T26	1T26	Var. %	2T25	Var. %
Marge d'interessos	2.729	2.662	2,5	2.636	3,5
Ingressos per dividends	6	49	(87,5)	5	17,1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	94	79	18,7	76	24,5
Comissions netes	1.047	1.028	1,8	986	6,1
Resultat d'operacions financeres	45	65	(31,1)	67	(32,8)
Resultat del servei d'assegurances	351	346	1,5	317	10,9
Altres ingressos i despeses d'explotació	(60)	(102)	(40,7)	(57)	5,8
Marge brut	4.211	4.127	2,0	4.030	4,5
Despeses d'administració i amortització	(1.668)	(1.652)	1,0	(1.599)	4,3
Marge d'explotació	2.543	2.475	2,8	2.431	4,6
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(247)	(232)	6,4	(178)	39,2
Altres dotacions a provisions	(45)	(26)	74,4	(62)	(28,1)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	60	12		(24)	
Resultat abans d'impostos	2.311	2.228	3,7	2.167	6,6
Impost sobre beneficis	(678)	(654)	3,7	(683)	(0,8)
Resultat després d'impostos	1.633	1.575	3,7	1.484	10,1
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	2	(24,3)	2	(0,1)
Resultat atribuït al Grup	1.631	1.572	3,8	1.482	10,1

A continuació es presenten els ingressos desglossats segons la naturalesa i el servei prestat al client¹:

En milions d'euros	2T26	1T26	Var. %	2T25	Var. %
Marge d'interessos	2.729	2.662	2,5	2.636	3,5
Ingressos per serveis²	1.398	1.374	1,8	1.303	7,3
Gestió patrimonial	555	536	3,5	483	14,9
Assegurances de protecció	332	326	1,9	287	15,6
Comissions bancàries	511	512	(0,1)	532	(4,0)
Altres ingressos³	85	91	(7,4)	90	(6,4)
Marge brut	4.211	4.127	2,0	4.030	4,5

1. Vegeu l'Annex 2, apartat «Conciliació entre la visió d'ingressos comptables i la visió d'ingressos segons la naturalesa i el servei prestat».

2. Correspon a la suma dels epígrafs «Comissions netes» i «Resultat del servei d'assegurances» del compte de resultats en format gestió.

3. Correspon a la suma dels epígrafs «Ingressos per dividends», «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació», «Resultat d'operacions financeres» i «Altres ingressos i despeses d'explotació» del compte de resultats en format gestió.

El **resultat atribuït del segon trimestre del 2026** se situa en 1.631 milions d'euros enfront de 1.572 milions d'euros del **trimestre anterior** (+3,8%):

- > El **marge d'interessos** assoleix 2.729 milions d'euros (+2,5%), gràcies al volum més gran de crèdit i recursos, així com al volum i tipus de la cartera de renda fixa, que compensen el cost més elevat dels dipòsits i del finançament institucional.
- > Els **ingressos per serveis** avancen un +1,8%. Els **ingressos per gestió patrimonial** augmenten un +3,5%, els **ingressos per assegurances de protecció** s'incrementen un +1,9% i les **comissions bancàries** es mantenen estables (-0,1%).
- > En l'evolució d'**altres ingressos** destaca, entre d'altres, el registre del dividend de BFA durant el trimestre anterior (44 milions d'euros).
- > El **marge brut** creix un +2,0% i les **despeses d'administració i amortització**, un +1,0%.
- > Increment de les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** (+6,4%) i **altres dotacions a provisions** (+74,4%). Els **guanys i pèrdues en baixa d'actius i altres** augmenten fins als 60 milions d'euros, després d'uns resultats immobiliaris més elevats.
- > L'**impost sobre beneficis** inclou la meritació de l'IMIC per -152 milions d'euros i el registre d'actius fiscals diferits per +135 milions d'euros en tots dos trimestres.

En l'**evolució del resultat atribuït del segon trimestre del 2026** (1.631 milions d'euros) en relació amb el **mateix trimestre de l'any anterior** (1.482 milions d'euros), +10,1%, destaca:

- > El **marge d'interessos** arriba als 2.729 milions d'euros (+3,5%). El volum més gran de crèdit i recursos, els ingressos més elevats de la cartera de renda fixa i un menor cost dels recursos retail i del finançament institucional compensen amb escreix el menor rendiment del crèdit.
- > Els **ingressos per serveis** s'incrementen un +7,3%, recolzats en els **ingressos per gestió patrimonial** (+14,9%) després d'un volum gestionat més gran i en els **ingressos per assegurances de protecció** (+15,6%). Menors **comissions bancàries** (-4,0%).
- > Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen un +39,2%, si bé el cost del risc de 24 pb (últims 12 mesos) es manté en el mateix nivell del tancament del segon trimestre del 2025. Les **altres dotacions a provisions** es redueixen un -28,1%. **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** positius després de la millora dels resultats immobiliaris.
- > L'**impost sobre beneficis** del segon trimestre del 2026 inclou la meritació de l'IMIC per -152 milions d'euros (-148 milions durant el mateix trimestre del 2025), així com el registre d'actius fiscals diferits per +135 milions d'euros (+84 milions durant el mateix període del 2025).

RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS¹

Dades en %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Ingressos per interessos	2,65	2,63	2,63	2,64	2,78
Despeses per interessos	(1,03)	(1,00)	(1,02)	(1,04)	(1,15)
Marge d'interessos	1,62	1,63	1,61	1,60	1,63
Ingressos per dividends	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,06	0,05	0,01	0,07	0,05
Comissions netes	0,62	0,63	0,62	0,58	0,61
Resultat d'operacions financeres	0,03	0,04	0,04	0,03	0,04
Resultat del servei d'assegurances	0,21	0,21	0,20	0,20	0,20
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,04)	(0,06)	(0,02)	(0,04)	(0,04)
Marge brut	2,49	2,53	2,46	2,45	2,50
Despeses d'administració i amortització	(0,99)	(1,01)	(0,96)	(0,97)	(0,99)
Marge d'explotació	1,51	1,52	1,50	1,47	1,51
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,15)	(0,14)	(0,17)	(0,15)	(0,11)
Altres dotacions a provisions	(0,03)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,04)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	0,04	0,01	0,00	(0,02)	(0,01)
Resultat abans d'impostos	1,37	1,36	1,30	1,28	1,35
Impost sobre beneficis	(0,40)	(0,40)	(0,41)	(0,41)	(0,42)
Resultat després d'impostos	0,97	0,96	0,89	0,87	0,92
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat atribuït al Grup	0,97	0,96	0,89	0,87	0,92
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	677.578	662.144	668.819	661.542	645.683

1. Ingressos/despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.



Marge d'interessos

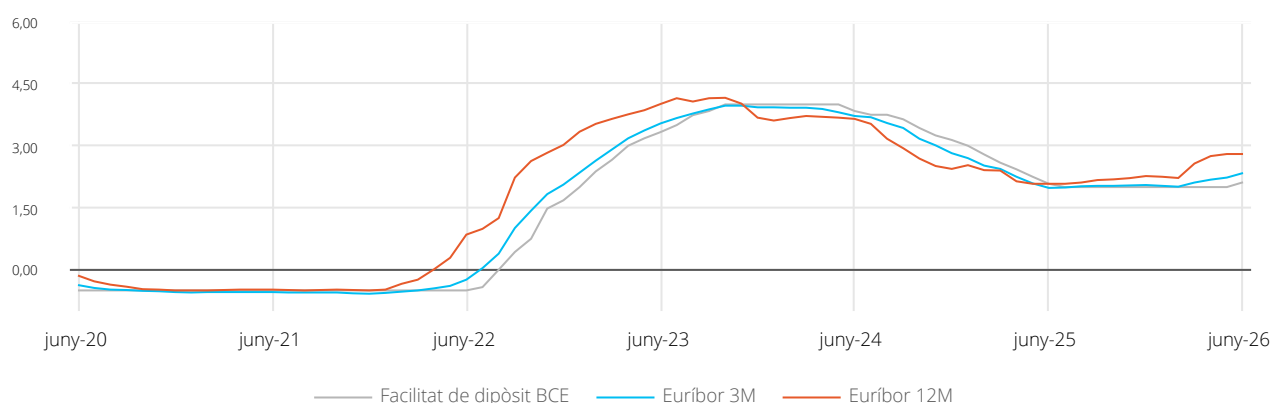
El **marge d'interessos** del primer semestre del 2026 assoleix 5.390 milions d'euros (+2,0% respecte al 2025):

- > Disminució dels costos de dipòsits de clients, per un descens del tipus malgrat l'increment del volum mitjà. Aquest cost inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.
- > Ingressos més elevats de la cartera de valors representatius de deute per l'efecte positiu de tipus i volum mitjà.
- > Cost menor del finançament institucional impactat favorablement per un descens en el tipus, a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable pel descens de la corba de tipus d'interès i per una disminució del volum mitjà.

Aquests efectes s'han vist compensats, en part, per:

- > Disminució dels ingressos del crèdit, principalment per una caiguda en el tipus mitjà per l'impacte negatiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció compensats parcialment per un increment del volum mitjà.
- > Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets per l'impacte d'un tipus i volum més baixos.

TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



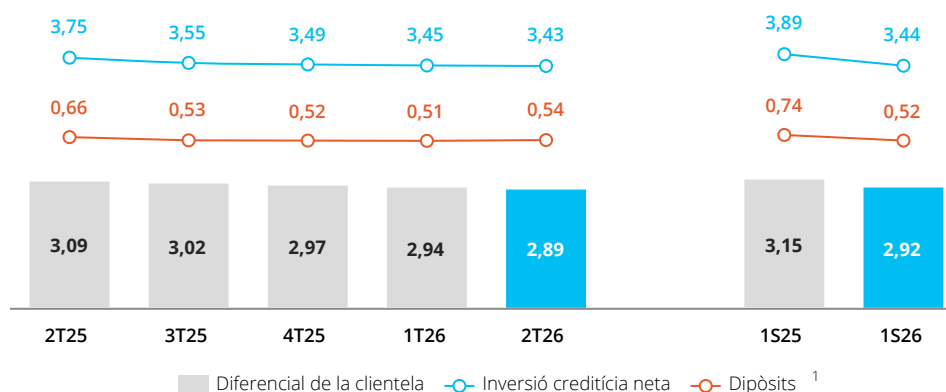
Pel que fa a l'evolució respecte al trimestre anterior (+2,5%), hi incideixen els aspectes següents:

- > Increment dels ingressos crediticis principalment per l'efecte volum i la finalització del repreu negatiu de la cartera a tipus variable.
- > Augment de la cartera de valors representatius de deute per un augment del tipus mitjà de cartera i un increment del volum de cartera.
- > Nombre de dies més gran del segon trimestre en comparació amb el trimestre anterior.

Aquests efectes s'han vist minorats, en part, per:

- > Increment dels costos dels dipòsits de clients, en un context de tipus a l'alça i amb un saldo més elevat. Aquest cost inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures.
- > Increment del cost del finançament institucional impulsat per un nivell més elevat de tipus d'interès, compensat parcialment per l'efecte volum favorable.
- > Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per un menor volum.

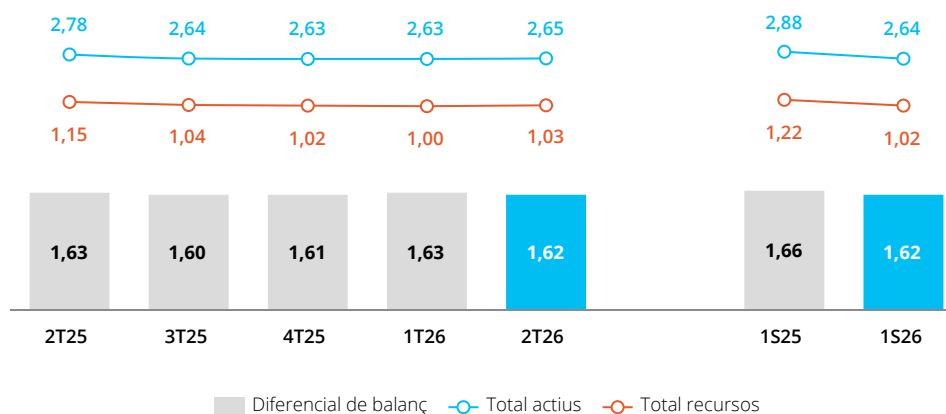
EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



El **diferencial de la clientela** es redueix en 5 pb durant el trimestre fins al 2,89%, a causa de la disminució del rendiment del crèdit (-2 pb) i l'increment del cost dels dipòsits (+3 pb).

1. Cost dels dipòsits sense considerar cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex. BPI (en pb): 47 en el 2T26, 45 en el 1T26, 47 en el 4T25, 49 en el 3T25 i 58 en el 2T25.

EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



El **diferencial de balanç** es redueix en -1 pb durant el trimestre, principalment pel menor rendiment d'intermediaris financers, compensat parcialment per una rendibilitat més gran dels valors representatius de deute.

BALANÇ DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

Es presenten els **balanços de rendiments i càrregues¹ acumulats** del primer semestre del 2026, en comparació amb l'any anterior.

En milions d'euros	1S26			1S25		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	55.132	614	2,24	69.019	913	2,67
Cartera de crèdits (a)	364.624	6.219	3,44	340.624	6.571	3,89
Valors representatius de deute	99.551	868	1,76	89.414	667	1,50
Altres actius amb rendiment	66.411	994	3,02	64.761	936	2,91
Resta d'actius	84.186	75		78.751	97	
Total actius mitjans (b)	669.904	8.770	2,64	642.569	9.184	2,88
Intermediaris financers	31.707	(352)	2,24	30.207	(416)	2,78
Recursos de l'activitat minorista (c)	435.701	(1.132)	0,52	415.811	(1.531)	0,74
Emprèstits institucionals i valors negociables	43.910	(799)	3,67	45.670	(884)	3,90
Passius subordinats	10.444	(140)	2,70	10.081	(153)	3,06
Altres passius amb cost	87.838	(926)	2,13	81.750	(863)	2,13
Resta de passius	60.304	(31)		59.050	(55)	
Total recursos mitjans (d)	669.904	(3.380)	1,02	642.569	(3.902)	1,22
Marge d'interessos	5.390			5.282		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	2,92			3,15		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,62			1,66		

Es faciliten els **balanços de rendiments i càrregues¹ acumulats trimestrals** dels últims cinc trimestres.

En milions d'euros	2T26			1T26			4T25		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	52.184	294	2,26	58.112	320	2,23	68.158	389	2,26
Cartera de crèdits (a)	369.634	3.159	3,43	359.558	3.060	3,45	357.232	3.139	3,49
Valors representatius de deute	103.349	471	1,83	95.711	397	1,68	94.550	377	1,58
Altres actius amb rendiment	66.823	506	3,04	65.995	488	3,00	65.394	492	2,99
Resta d'actius	85.588	40		82.768	35		83.485	30	
Total actius mitjans (b)	677.578	4.470	2,65	662.144	4.300	2,63	668.819	4.426	2,63
Intermediaris financers	36.594	(200)	2,20	26.765	(152)	2,30	34.093	(195)	2,26
Recursos de l'activitat minorista (c)	438.511	(586)	0,54	432.859	(546)	0,51	433.515	(569)	0,52
Emprèstits institucionals i valors negociables	44.130	(411)	3,73	43.689	(389)	3,61	42.838	(391)	3,62
Passius subordinats	9.920	(67)	2,71	10.973	(73)	2,70	10.675	(72)	2,68
Altres passius amb cost	88.283	(467)	2,12	87.388	(458)	2,13	85.589	(456)	2,12
Resta de passius	60.141	(10)		60.470	(21)		62.109	(29)	
Total recursos mitjans (d)	677.578	(1.741)	1,03	662.144	(1.638)	1,00	668.819	(1.712)	1,02
Marge d'interessos	2.729			2.662			2.715		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	2,89			2,94			2,97		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,62			1,63			1,61		

1. Per a la interpretació correcta, cal tenir en compte els aspectes següents:

- > Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida-estalvi del Grup. El marge d'interessos recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, si bé es registra alhora una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > Dins dels «Intermediaris financers» del passiu s'hi incorporen les operacions de repos preses amb el Tresor.
- > Els saldos de totes les rúbriques excepte «Resta d'actius» i «Resta de passius» corresponen a saldos amb rendiment/cost. A «Resta d'actius» i «Resta de passius» s'hi incorporen les partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

En milions d'euros	3T25			2T25		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	71.999	413	2,27	67.053	413	2,47
Cartera de crèdits (a)	351.775	3.144	3,55	343.540	3.215	3,75
Valors representatius de deute	92.667	345	1,48	91.382	345	1,51
Altres actius amb rendiment	64.222	474	2,93	64.678	469	2,91
Resta d'actius	80.879	35		79.030	41	
Total actius mitjans (b)	661.542	4.410	2,64	645.683	4.483	2,78
Intermediaris financers	34.732	(200)	2,28	31.986	(207)	2,59
Recursos de l'activitat minorista (c)	428.938	(578)	0,53	419.415	(685)	0,66
Emprèstits institucionals i valors negociables	44.754	(423)	3,75	43.361	(417)	3,85
Passius subordinats	9.857	(69)	2,77	10.021	(74)	2,96
Altres passius amb cost	83.249	(438)	2,09	81.436	(433)	2,13
Resta de passius	60.012	(29)		59.464	(30)	
Total recursos mitjans (d)	661.542	(1.736)	1,04	645.683	(1.846)	1,15
Marge d'interessos	2.674			2.636		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	3,02			3,09		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,60			1,63		



INGRESSOS PER SERVEIS¹

Els **ingressos per serveis** (gestió patrimonial, assegurances de protecció i comissions bancàries) **assoleixen 2.772 milions d'euros**, +7,4% interanual i +7,3% respecte al mateix trimestre del 2025. Creixement trimestral del +1,8%.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Gestió patrimonial	1.091	973	12,1	555	536	527	511	483
Assegurances de protecció	658	575	14,5	332	326	321	298	287
Comissions bancàries	1.023	1.034	(1,1)	511	512	535	492	532
Ingressos per serveis	2.772	2.581	7,4	1.398	1.374	1.383	1.302	1.303
Promemòria:								
del qual: Comissions netes (c)	2.075	1.948	6,5	1.047	1.028	1.043	975	986
del qual: Resultat del servei d'assegurances (s)	697	633	10,1	351	346	340	327	317

1. En aquest apartat es presenten els ingressos segons la naturalesa i el servei prestat al client, que corresponen a la suma dels epígrafs de comissions netes i resultat del servei d'assegurances del compte de resultats en format de gestió. Per facilitar la traçabilitat de cada tipologia d'ingrés amb l'epígraf de gestió en què s'inclou, es designen amb una (c) els ingressos comptabilitzats a «Comissions netes» i amb una (s) els ingressos comptabilitzats a l'epígraf «Resultat del servei d'assegurances».

Ingressos per gestió patrimonial

Els **ingressos per gestió patrimonial** assolen 1.091 milions d'euros (+12,1% interanual i +14,9% respecte al mateix trimestre del 2025), després de l'augment del patrimoni gestionat. Creixement del +3,5% durant el trimestre.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Actius sota gestió	802	694	15,7	410	392	385	369	346
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	627	529	18,6	321	306	289	283	264
Plans de pensions (c)	175	165	6,2	89	86	96	86	81
Assegurances de vida-estalvi	289	279	3,4	145	144	142	142	137
Resultat d'assegurances de vida-estalvi (s)	193	196	(1,6)	95	98	96	97	96
Resultat Unit Linked (s)	75	66	13,1	39	36	36	36	33
Altres ingressos de Unit Linked (c)	21	17	24,0	11	10	10	9	8
Ingressos per gestió patrimonial	1.091	973	12,1	555	536	527	511	483

- > Les comissions per **actius sota gestió** se situen en 802 milions d'euros, després de créixer un +15,7% interanual i un +18,5% respecte al mateix trimestre del 2025. Creixement del +4,4% respecte al trimestre anterior:
 - > Les comissions de **fons d'inversió** assolen 627 milions d'euros després d'un creixement sòlid (+18,6% interanual, +21,3% respecte al segon trimestre del 2025 i +4,7% durant el trimestre). En l'evolució hi incideix l'increment del patrimoni gestionat, tant per les subscripcions netes positives com per la revaloració dels mercats.
 - > Les comissions de **plans de pensions** totalitzen 175 milions d'euros (+6,2% interanual, +9,7% respecte al segon trimestre del 2025 i +3,7% respecte al trimestre anterior).
- > Els ingressos d'**assegurances de vida estalvi** assolen 289 milions d'euros (+3,4% interanual, +5,6% respecte al segon trimestre del 2025 i +1,0% durant el trimestre):
 - > El **resultat d'assegurances de vida estalvi**, excloent-ne els *Unit Linked*, assoleix 193 milions d'euros, amb una disminució del -1,6% interanual i del -0,8% respecte al mateix trimestre del 2025.
 - > El **resultat de Unit linked** se situa en 75 milions d'euros, amb un augment del +13,1% interanual, +18,7% respecte al segon trimestre del 2025 i +8,8% trimestral, recolzat en l'increment del patrimoni gestionat.
 - > Els **altres ingressos de Unit Linked²** corresponen, essencialment, a *Unit Linked* de BPI Vida e Pensões.

2. Ingress que, atès el seu baix component de risc, es regeix per NIIF 9 i es reporta comptablement a l'epígraf «Comissions netes».

Ingressos per assegurances de protecció

- > Els **ingressos per assegurances de protecció** totalitzen 658 milions d'euros (+14,5% interanual i +15,6% respecte al mateix trimestre del 2025). Creixement trimestral del +1,9%.
 - > Els **ingressos del negoci de vida-risc** assoleixen 429 milions d'euros (+15,8% interanual, +15,6% respecte al mateix trimestre del 2025 i +2,2% durant el trimestre), afavorits pel creixement sostingut de la cartera.
 - > Les **comissions per comercialització d'assegurances** assoleixen 229 milions d'euros, impulsades per l'elevada activitat comercial (+12,2% interanual i +15,5% respecte al mateix trimestre de l'any anterior). Creixement del +1,3% durant el trimestre.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Assegurances de vida-risc (s)	429	371	15,8	217	212	208	194	188
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	229	204	12,2	115	114	113	105	100
Ingressos per assegurances de protecció	658	575	14,5	332	326	321	298	287

Comissions bancàries

- > Les **comissions bancàries** inclouen, entre d'altres, ingressos d'operacions de valors, divisa, transaccionalitat, risc, manteniment de comptes, mitjans de pagament i banca majorista. Durant el primer semestre del 2026 assoleixen 1.023 milions d'euros, -1,1% interanual i -4,0% respecte al segon trimestre del 2025, i es mantenen en nivells similars respecte al trimestre anterior (-0,1%):
 - > Les **comissions bancàries recurrents** se situen en 829 milions d'euros. La reducció respecte al mateix període (-2,4%) i respecte al mateix trimestre (-2,9%) de l'any anterior està impactada, entre d'altres, per menors comissions associades a programes de fidelització, així com per les despeses més elevades de comissions pagades per estructuració d'operacions de transferència de riscos. Lleuger creixement durant el trimestre (+0,2%).
 - > Les **comissions de banca majorista** assoleixen 193 milions d'euros, amb un augment del +4,8% interanual i una lleugera reducció respecte al trimestre anterior (-1,4%). La forta activitat majorista del segon trimestre del 2025 explica la caiguda d'ingressos del -8,5% respecte al mateix trimestre de l'any anterior.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Comissions bancàries recurrents (c)	829	849	(2,4)	415	414	440	411	427
Comissions bancàries majoristes (c)	193	184	4,8	96	97	95	82	105
Comissions bancàries	1.023	1.034	(1,1)	511	512	535	492	532

ALTRES INGRESSOS

Ingressos de la cartera de participades

- > Els **ingressos de la cartera de participades** assoleixen 229 milions d'euros, amb un creixement del +11,2% interanual. L'evolució trimestral reflecteix, entre d'altres, el registre del dividend BFA durant el primer trimestre.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Ingressos per dividends	55	58	(5,5)	6	49	2	0	5
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	173	147	17,9	94	79	23	118	76
Ingressos de la cartera de participades	229	206	11,2	100	128	25	118	81

Resultat d'operacions financeres

> El **resultat d'operacions financeres** se situa en 110 milions d'euros respecte dels 136 milions de l'any anterior.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Resultat d'operacions financeres	110	136	(19,3)	45	65	66	44	67

Altres ingressos i despeses d'explotació

> L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre d'altres, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats, contribucions bancàries, taxes i impostos, així com altres ingressos i càrregues de filials no financeres.

L'augment interanual de les **contribucions i gravàmens** es deu a una sentència constitucional favorable que va permetre reconèixer un ingrés extraordinari de +18¹ milions d'euros durant el primer semestre del 2025 pel dret a recuperar la taxa de solidaritat sobre el sector bancari portuguès.

La meritació de les diferents contribucions i gravàmens introdueix estacionalitat en l'evolució trimestral. El primer trimestre del 2026 inclou l'estimació de l'impost sobre béns immobles per -21 milions d'euros (-18 milions el 2025) i contribucions a BPI per -21 milions d'euros (-23 milions d'euros el 2025). El segon trimestre del 2026 recull a BPI la contribució al Fons de Resolució Nacional per -8 milions d'euros (-7 milions d'euros el 2025).

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Contribucions i gravàmens	(47)	(27)	75,5	(8)	(40)	(13)		15
Altres	(115)	(138)	(16,5)	(53)	(62)	(23)	(61)	(72)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(162)	(165)	(1,5)	(60)	(102)	(36)	(61)	(57)

1. +22 milions d'euros d'ingrés en el 2T25 després del registre de -4 milions d'euros en el 1T25, previ a la sentència, i -18 milions d'euros de contribucions registrades en exercicis anteriors.

DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

> El total de **despeses d'administració i amortització** assoleix -3.320 milions d'euros, un +4,5% interanual i un +4,3% respecte al mateix trimestre del 2025. Creixement durant el trimestre del +1,0%.

Les **despeses de personal** augmenten un +3,5% interanual i un +3,4% respecte al segon trimestre de l'any anterior a causa, entre altres aspectes, de l'acord d'aplicació de conveni assolit el 2024 i l'ampliació de plantilla principalment amb perfils tècnics, tal com estava previst en el Pla Estratègic 2025-2027. Durant el trimestre, les despeses de personal augmenten un +1,2%.

Les **despeses generals** augmenten un +5,7% interanual (+6,0% respecte al mateix trimestre del 2025), impactades per iniciatives estratègiques, i un +0,7% respecte al trimestre anterior.

Les **amortitzacions** augmenten (+6,4% interanual, +5,5% respecte al segon trimestre del 2025 i +0,5% respecte al trimestre anterior) en un context de més inversió, en línia amb el que preveu el Pla Estratègic.

> La **ràtio d'eficiència (12 mesos)** se situa en el 39,6%.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Marge brut	8.338	8.040	3,7	4.211	4.127	4.152	4.077	4.030
Despeses de personal	(2.045)	(1.975)	3,5	(1.029)	(1.017)	(999)	(998)	(994)
Despeses generals	(862)	(816)	5,7	(433)	(430)	(418)	(418)	(408)
Amortitzacions	(413)	(388)	6,4	(207)	(206)	(200)	(203)	(196)
Despeses d'administració i amortització	(3.320)	(3.179)	4,5	(1.668)	(1.652)	(1.617)	(1.620)	(1.599)
Ràtio d'eficiència (% 12 mesos)	39,6	38,6	1,0	39,6	39,6	39,4	39,2	38,6

PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS I ALTRES DOTACIONS A PROVISIONS

- > Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -480 milions d'euros (+28,8% interanual). Durant el trimestre assoleixen -247 milions d'euros (+6,4% respecte al trimestre anterior i +39,2% respecte al mateix trimestre del 2025).

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,24% (estable respecte al tancament del primer semestre del 2025).

Durant el segon trimestre s'ha procedit al recalibratge semestral dels models de provisions amb escenaris macroeconòmics *forward looking* d'acord amb la normativa comptable NIIF 9. A 30 de juny del 2026, el Grup disposa d'un fons col·lectiu de provisions per 271 milions d'euros que cobreix riscos associats a pèrdues esperades per risc de crèdit (la reducció durant el trimestre de -40 milions d'euros, en el context de recalibratge semestral esmentat, ha implicat una assignació d'aquestes provisions a escala específica, sense alterar els nivells de cobertura total de la cartera).

- > Les **altres dotacions** recullen, principalment, cobertures per a contingències i el deteriorament d'altres actius. Disminució respecte al mateix període de l'any anterior (-33,1%) i respecte al mateix trimestre del 2025 (-28,1%).

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Dotacions per a insolvències	(480)	(372)	28,8	(247)	(232)	(286)	(245)	(178)
Altres dotacions a provisions	(70)	(105)	(33,1)	(45)	(26)	(58)	(57)	(62)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(550)	(478)	15,2	(292)	(258)	(343)	(302)	(240)
Cost del risc (% , últims 12 mesos)	0,24%	0,24%	0,00	0,24%	0,23%	0,22%	0,24%	0,24%

GUANYS/PÈRDUES EN BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

- > **Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres** inclou, essencialment, els resultats derivats de vendes i sanejaments d'actius.

Bona evolució dels **resultats immobiliaris** durant els últims trimestres, que inclouen els resultats de la venda d'immobles nets del registre de provisions.

L'epígraf **Altres** inclou, entre d'altres, vendes i sanejaments d'altres actius.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Resultats immobiliaris	109	9		71	38	19	1	10
Altres	(37)	(40)	(6,1)	(11)	(26)	(18)	(28)	(34)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	71	(31)		60	12	1	(28)	(24)

IMPOST SOBRE BENEFICIS

- > L'**impost sobre beneficis** inclou principalment l'impost sobre societats i altres ajustaments fiscals aplicables.

Inclou la meritació de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC) per -304 milions d'euros durant el primer semestre del 2026 (-296 milions d'euros durant el primer semestre del 2025).

Així mateix, després de considerar-se'n previsible la recuperabilitat, a partir del 2025 es procedeix a l'activació d'actius fiscals diferits prèviament no registrats en balanç (+270 milions d'euros durant el primer semestre del 2026 i +151 milions d'euros durant el mateix període del 2025).



05 | ACTIVITAT

05. ACTIVITAT

BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en 693.429 milions d'euros a 30 de juny del 2026, un +3,5% durant el trimestre.

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu a bancs centrals i altres dipòsits a la vista	37.997	39.434	(3,6)	45.828	(17,1)
Actius financers mantinguts per negociar	7.089	7.351	(3,6)	5.799	22,2
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	24.726	21.546	14,8	21.321	16,0
Instruments de patrimoni	24.723	21.531	14,8	21.318	16,0
Valors representatius de deute	2	15	(85,5)	2	1,2
Préstecs i bestretes	0	0	0,5	0	1,0
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	5.586	5.525	1,1	5.698	(2,0)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	81.195	78.265	3,7	71.183	14,1
Actius financers a cost amortitzat	503.198	484.133	3,9	479.096	5,0
Entitats de crèdit	16.067	15.886	1,1	14.844	8,2
Clientela	397.429	379.376	4,8	375.328	5,9
Valors representatius de deute	89.703	88.870	0,9	88.924	0,9
Derivats - comptabilitat de cobertures	785	920	(14,7)	1.377	(43,0)
Inversions en negocis conjunts i associades	1.689	1.793	(5,8)	1.749	(3,4)
Actius per contractes de reassegurança	83	78	6,2	60	37,8
Actius tangibles	6.160	6.219	(1,0)	6.513	(5,4)
Actius intangibles	5.292	5.262	0,6	5.268	0,5
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	1.136	1.520	(25,3)	1.779	(36,2)
Resta actius	18.492	17.923	3,2	18.368	0,7
Total actiu	693.429	669.970	3,5	664.040	4,4
Passiu	654.733	632.976	3,4	625.514	4,7
Passius financers mantinguts per negociar	3.233	3.808	(15,1)	3.133	3,2
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	4.736	4.429	6,9	4.273	10,8
Passius financers a cost amortitzat	549.287	533.854	2,9	526.391	4,3
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	19.312	13.811	39,8	19.973	(3,3)
Dipòsits de la clientela	471.057	460.076	2,4	447.811	5,2
Valors representatius de deute emesos	51.377	50.511	1,7	52.206	(1,6)
Altres passius financers	7.541	9.456	(20,3)	6.401	17,8
Passius per contractes d'assegurances	85.380	79.813	7,0	79.892	6,9
Provisions	3.530	3.657	(3,5)	3.785	(6,7)
Resta passius	8.566	7.415	15,5	8.040	6,5
Patrimoni net	38.696	36.995	4,6	38.526	0,4
Fons propis	39.150	37.717	3,8	38.962	0,5
Interessos minoritaris	14	11	21,0	16	(17,2)
Altres resultat global acumulat	(467)	(733)	(36,3)	(452)	3,3
Total passiu i patrimoni net	693.429	669.970	3,5	664.040	4,4

CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut** se situa en **406.233 milions d'euros** (+7,6% durant els últims 12 mesos). El creixement del +5,7% al llarg de l'any i del +4,6% durant el trimestre inclou l'estacionalitat positiva de l'avançament de la paga doble a pensionistes (+4,6% i +3,6%, respectivament, sense aquest efecte).

- > El **crèdit a particulars** assoleix 195.686 milions d'euros (+4,9% durant l'any i +3,8% durant el trimestre).
 - > El crèdit per a l'**adquisició d'habitatge** manté el creixement (+2,8% durant l'any i +1,6% durant el trimestre), cosa que reflecteix el dinamisme de l'activitat hipotecària.
 - > El crèdit per a **altres finalitats** inclou l'efecte estacional de la paga doble a pensionistes per aproximadament 4.100 milions d'euros. Sense aquest efecte, +2,6% durant l'any i +1,8% durant el trimestre.
- Per la seva banda, el crèdit al **consum** manté la senda de creixement (+5,2% durant l'any i +2,4% durant el trimestre), gràcies a uns nivells de producció més grans.
- > El **crèdit a empreses** assoleix els 191.590 milions d'euros i continua actuant com un dels motors principals del creixement de la cartera creditícia (+6,8% durant l'any i +4,8% durant el trimestre).
- > El crèdit al **sector públic** se situa en 18.957 milions d'euros, amb una evolució (+3,0% durant l'any i +12,6% durant el trimestre) marcada per operacions singulars.

En milions d'euros	30.06.26	Trimestral		Anual		Interanual	
		31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %	30.06.25	Var. %
Crèdits a particulars	195.686	188.588	3,8	186.505	4,9	185.075	5,7
Adquisició habitatge	145.527	143.304	1,6	141.566	2,8	137.331	6,0
Altres finalitats	50.159	45.284	10,8	44.940	11,6	47.744	5,1
del qual: consum	25.102	24.502	2,4	23.858	5,2	22.532	11,4
Crèdits a empreses	191.590	182.756	4,8	179.417	6,8	174.169	10,0
del qual: sucursals internacionals	42.062	36.235	16,1	34.097	23,4	30.956	35,9
Sector públic	18.957	16.839	12,6	18.411	3,0	18.406	3,0
Crèdit a la clientela, brut¹	406.233	388.183	4,6	384.334	5,7	377.649	7,6
Fons per a insolvències	(6.055)	(6.263)	(3,3)	(6.336)	(4,4)	(6.533)	(7,3)
Crèdit a la clientela, net	400.179	381.920	4,8	377.998	5,9	371.116	7,8
Riscos contingents	34.081	33.254	2,5	33.168	2,8	33.973	0,3
Promemòria:							
Crèdit sa, brut	398.835	380.279	4,9	376.182	6,0	368.569	8,2

1. Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annex 2».

RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos** se situen en **771.943 milions d'euros** (+7,6% durant els últims 12 mesos). Evolució del +5,5% durant l'any i +5,2% durant el trimestre, tenint en compte l'estacionalitat.

La **gestió patrimonial** assoleix **308.598 milions d'euros** (+13,9% durant els últims 12 mesos). Creixement del +6,8% durant l'any i +6,7% durant el trimestre.

- > Els **recursos en balanç** assoleixen 549.578 milions d'euros (+4,8% durant l'any i +4,4% durant el trimestre).
 - > L'**estalvi a la vista** creix un +5,2% durant l'any i un +5,0% durant el trimestre, impactat per l'estacionalitat habitual del segon trimestre.
 - > L'**estalvi a termini** augmenta un +0,6% durant l'any i es manté estable durant el trimestre.
 - > Els **passius per contractes d'assegurances** registren un increment del +6,8% durant l'any i del +5,9% durant el trimestre.
Evolució positiva dels *Unit Linked* (+13,6% durant l'any i +13,1% durant el trimestre), impulsats per l'evolució dels mercats.
- > Els **actius sota gestió** totalitzen 216.741 milions d'euros (+6,8% durant l'any). Creixement durant el segon trimestre (+7,1%), impulsat pel bon nivell de subscripcions i la recuperació dels mercats.
 - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** creix un +7,0% durant l'any i durant el trimestre.
 - > Els **plans de pensions** creixen un +6,3% durant l'any i un +7,5% durant el trimestre.
- > Els **altres comptes** se situen en 5.624 milions d'euros i la seva evolució es veu afectada per la volatilitat dels recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.06.26	Trimestral		Anual		Interanual	
		31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %	30.06.25	Var. %
Dipòsits de clients	451.365	433.257	4,2	431.983	4,5	432.489	4,4
Estalvi a la vista	385.010	366.647	5,0	365.999	5,2	370.456	3,9
Estalvi a termini ¹	66.355	66.610	(0,4)	65.984	0,6	62.033	7,0
Passius per contractes d'assegurances ²	91.630	86.553	5,9	85.765	6,8	82.067	11,7
del qual: <i>Unit Linked</i> i altres ³	30.662	27.113	13,1	26.990	13,6	24.254	26,4
Cessió temporal d'actius i altres	6.583	6.570	0,2	6.879	(4,3)	6.060	8,6
Recursos en balanç	549.578	526.379	4,4	524.626	4,8	520.616	5,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV	161.543	150.973	7,0	150.947	7,0	139.118	16,1
Plans de pensions	55.198	51.336	7,5	51.913	6,3	49.436	11,7
Actius sota gestió	216.741	202.309	7,1	202.860	6,8	188.554	14,9
Altres comptes	5.624	5.287	6,4	4.450	26,4	8.482	(33,7)
Total recursos de clients⁴	771.943	733.975	5,2	731.936	5,5	717.652	7,6

Promemòria:

Volum en gestió patrimonial⁵	308.598	289.093	6,7	288.870	6,8	270.881	13,9
--	----------------	----------------	------------	----------------	------------	----------------	-------------

1. Inclou emprèstits retail per import de 63 milions d'euros a 30 de juny del 2026 (239 milions a 31 de març del 2026, 445 milions a 31 de desembre del 2025 i 647 milions a 30 de juny del 2025).

2. No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

3. Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17 corresponent a *Unit Linked* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

4. Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annex 2».

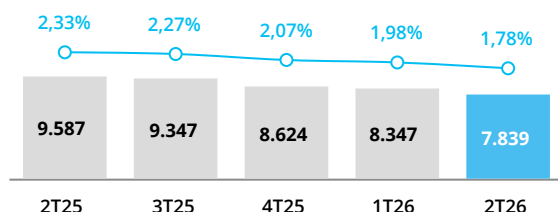
5. Volum en gestió patrimonial inclou Passius per contractes d'assegurances, Fons d'inversió, carteres i SICAV, Plans de pensions i acords de distribució d'assegurances (dins d'Altres comptes per 227 milions d'euros a 30 de juny del 2026, 231 milions a 31 de març del 2026, 245 milions a 31 de desembre del 2025 i 260 milions a 30 de juny del 2025).

06. GESTIÓ DEL RISC

QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

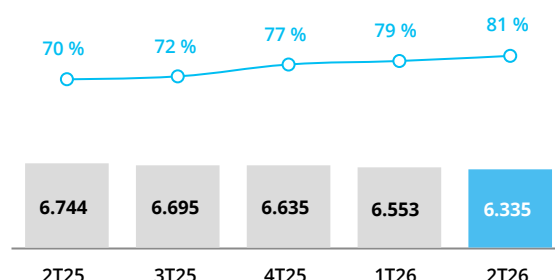
DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT¹

(EN MILIONS D'EUROS / %)



PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA¹

(EN MILIONS D'EUROS / %)



- > Els **salos dubtosos disminueixen fins als 7.839 milions d'euros** (-785 milions d'euros durant l'any) després de la bona evolució orgànica de la qualitat d'actiu i la gestió activa de morositat que inclou vendes de carteres.
- > La **ràtio de morositat** se situa en l'**1,78%** (-29 pb respecte al tancament del 2025).
- > Els **fons per a insolvències (6.335 milions d'euros)** situen la **ràtio de cobertura** en el **81%** (+4 pp respecte al tancament del 2025).
- > A 30 de juny del 2026, el Grup disposa d'un fons col·lectiu de provisions per 271 milions d'euros que cobreix riscos associats a pèrdues esperades per risc de crèdit (la reducció durant el trimestre de -40 milions d'euros, en el context del recalibratge semestral, ha implicat una assignació d'aquestes provisions a escala específica, sense alterar els nivells de cobertura total de la cartera).

MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Saldo inicial del període	10.076	9.587	9.347	8.624	8.347
Entrades a dubtosos	1.307	1.066	997	1.065	1.325
Sortides de dubtosos	(1.796)	(1.306)	(1.720)	(1.343)	(1.833)
dels quals: fallits	(180)	(179)	(207)	(273)	(276)
Saldo final del període	9.587	9.347	8.624	8.347	7.839

RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

En %	30.06.26	31.03.26	31.12.25
Crèdits a particulars	1,8%	2,1%	2,2%
Adquisició habitatge	1,5%	1,7%	1,9%
Altres finalitats ²	2,7%	3,2%	3,3%
del qual: consum	2,8%	2,8%	2,8%
Crèdits a empreses	2,0%	2,2%	2,2%
Sector públic	0,1%	0,3%	0,1%
Ràtio morositat (crèdits + avals)²	1,8%	2,0%	2,1%

1. Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.

2. La ràtio de morositat d'«Altres finalitats» es redueix al tancament del segon trimestre, essencialment, per l'avançament a pensionistes. Excloent-ne aquest efecte, la seva ràtio de morositat se situaria en el 2,9%, mentre que la ràtio de morositat total es mantindria en l'1,8%.

MOVIMENT DEL FONS PER INSOLVÈNCIES¹

En milions d'euros	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Saldo inicial del període	7.017	6.744	6.695	6.635	6.553
Dotacions per a insolvències	178	245	286	232	247
Utilitzacions, sanejaments i traspassos	(451)	(294)	(346)	(315)	(465)
Saldo final del període	6.744	6.695	6.635	6.553	6.335

1. Considerant crèdits i riscos contingents.

CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenta l'exposició de la cartera creditícia, així com les provisions associades, classificades sobre la base de les diferents categories de risc de crèdit establertes a la normativa NIIF 9.

30.06.26	Exposició de la cartera				Provisions			
En milions d'euros	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	372.558	26.277	7.398	406.233	(702)	(974)	(4.379)	(6.055)
Riscos contingents	31.335	2.306	441	34.081	(29)	(53)	(198)	(280)
Total crèdit i riscos contingents	403.893	28.583	7.839	440.315	(731)	(1.026)	(4.577)	(6.335)

31.03.26	Exposició de la cartera				Provisions			
En milions d'euros	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	354.323	25.956	7.904	388.183	(702)	(916)	(4.646)	(6.263)
Riscos contingents	30.718	2.093	443	33.254	(31)	(48)	(210)	(289)
Total crèdit i riscos contingents	385.042	28.049	8.347	421.437	(732)	(964)	(4.856)	(6.553)

31.12.25	Exposició de la cartera				Provisions			
En milions d'euros	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	351.250	24.932	8.151	384.334	(683)	(863)	(4.791)	(6.336)
Riscos contingents	30.722	1.973	473	33.168	(31)	(53)	(214)	(299)
Total crèdit i riscos contingents	381.972	26.905	8.624	417.501	(714)	(916)	(5.005)	(6.635)

DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ D'HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*²

Tot seguit es presenta el detall de la distribució, segons el percentatge de *loan to value*, de la cartera d'adquisició d'habitatge amb garantia hipotecària:

30.06.26					
En milions d'euros	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	43.865	44.772	42.795	12.780	144.212
del qual: dubtosos	509	526	413	667	2.115

31.03.26					
En milions d'euros	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	42.995	42.953	40.611	15.440	141.999
del qual: dubtosos	540	584	485	832	2.442

31.12.25					
En milions d'euros	LTV ≤ 40%	40% < LTV ≤ 60%	60% < LTV ≤ 80%	LTV > 80%	TOTAL
Import brut	42.406	42.404	40.291	15.323	140.423
del qual: dubtosos	508	578	528	970	2.584

2. Loan to Value calculat a partir de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2016, incloent-hi tant la garantia hipotecària com altres garanties reals.

REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	30.06.26		31.03.26		31.12.25	
	Total	del qual: dubtosos	Total	del qual: dubtosos	Total	del qual: dubtosos
Particulars	2.025	1.315	2.265	1.526	2.370	1.621
Empreses	2.488	1.555	2.511	1.582	2.776	1.767
Sector públic	28	1	29	1	31	1
Total	4.541	2.871	4.805	3.110	5.176	3.389
Provisions	1.765	1.646	1.862	1.759	1.931	1.853

Actius immobiliaris adjudicats

> La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**^{1,2} disminueix fins als 922 milions d'euros nets de provisions (-156 milions d'euros durant l'any).

La **ràtio de cobertura comptable**³ és del 38% i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**³, del 51%.

> La cartera de **lloguer**¹ se situa en 585 milions d'euros nets de provisions (-229 milions d'euros durant l'any).

> El **total de vendes**⁴ **el 2026 d'immobles procedents d'adjudicacions** assoleix 548 milions d'euros.

1. Exposició a Espanya.

2. No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 51 milions d'euros nets a 30 de juny del 2026.

3. Vegeu la definició a «Annex 1».

4. A preu de venda.



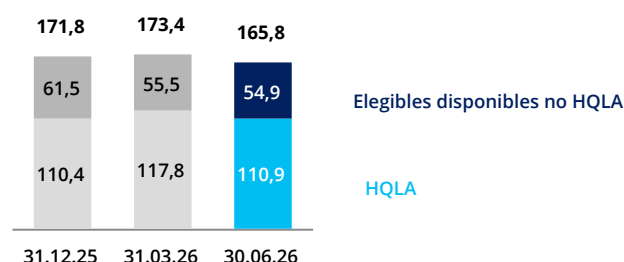


07 LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

MÈTRIQUES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS O %)

	31.12.25	31.03.26	30.06.26
LCR puntual	202%	194%	184%
LCR mitjana (12 mesos)	200%	198%	193%
NSFR	146%	145%	143%
LTD	86,9%	87,6%	88,1%



ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS)

	31.12.25	31.03.26	30.06.26
Dipòsits de clients	432,0	433,3	451,4
Emissions institucionals ¹	51,0	49,9	50,9
Interbancari net	(38,2)	(38,9)	(32,2)
Total finançament	444,8	444,2	470,1

Venciments d'emissions institucionals² (a 30.06.2026)

	2026	2027	2028	>2028	TOTAL
Covered bond hipotecari ³	0,0	3,0	1,8	6,9	11,6
Senior Preferred	0,8	1,9	0,6	5,4	8,6
Senior Non-Preferred	1,9	1,7	4,0	13,1	20,7
Tier 2	0,0	0,8	1,6	3,2	5,5
Additional Tier 1	0,0	0,8	0,8	3,0	4,5
Emissions institucionals	2,6	8,1	8,6	31,6	50,9

- > Els **actius líquids totals** assoleixen **165.763 milions d'euros** a 30 de juny del 2026.
- > La **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup és del **184%**, cosa que mostra una posició de liquiditat folgada (193% de l'LCR mitjana dels últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulador del 100%.
- > La **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** és del **143%**, també molt per sobre del mínim regulador requerit del 100%.
- > Estructura de finançament minorista sòlida, amb una ràtio **loan to deposits del 88,1%**.
- > Estabilitat elevada de la base de dipòsits a 30 de juny del 2026, després que el pes dels **dipòsits minoristes** se situés en el **76,2%**⁴. Per la seva banda, el **60,1%** dels dipòsits estan **garantits**^{4,5}.
- > **Finançament institucional**⁶ per **50.913 milions d'euros**, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La **capacitat d'emissió no utilitzada** de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. assoleix **59.612 milions d'euros**.

1. Finançament institucional als efectes de liquiditat bancària ALCO.

2. Data call per a aquelles emissions que tinguin una data; en cas contrari, es fa servir el criteri de venciment legal.

3. A Espanya correspon a cèdula hipotecària i a Portugal a *obrigações hipotecàries*.

4. Basat en les últimes dades publicades del Pilar 3 (dades puntuals).

5. Coberts pel Fons de Garantia de Dipòsits (dipòsits ≤100.000 €), en percentatge del saldo total de dipòsits.

6. Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Annex 2».

INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS REALITZADES EL 2026

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost ¹	Data amortització anticipada
Deute <i>Senior Non-Preferred</i>	1.250 €	20/1/2026	11 anys	3,921% (midswap + 1,08%)	20/1/2036
Covered Bond - BPI	500 €	22/4/2026	6 anys	3,189% (midswap + 0,32%)	
Deute <i>Senior Non-Preferred</i> ²	1.000 USD	22/4/2026	11 anys	5,402% (UST + 1,15%)	22/4/2036
Deute <i>Senior Non-Preferred</i> ²	1.000 USD	22/4/2026	6 anys	4,818% (UST + 0,95%)	22/4/2031
Deute <i>Senior Preferred</i> ³	400 AUD	26/5/2026	5 anys	5,801% (SQ ASW + 1,07%)	
Deute <i>Senior Preferred</i> ⁴	600 AUD	26/5/2026	5 anys	3M BBSW + 1,07%	

1. Correspon a la yield de l'emissió.

2. 848 milions d'euros en import equivalent el dia de l'execució.

3. 248 milions d'euros en import equivalent el dia de l'execució.

4. 371 milions d'euros en import equivalent el dia de l'execució.

INFORMACIÓ ADDICIONAL SOBRE EMISSIONS EL 2026

- > **Venciments** per un import de **1.844 milions d'euros**.
 - > **Senior Preferred**: emissió de **1.000 milions d'euros**.
 - > **Senior Non-Preferred**: emissió amb nominal en circulació de **844 milions d'euros** (després de la recompra al gener de 406 milions d'euros).
- > **Amortitzacions anticipades**: per import de **2.272 milions d'euros**:
 - > **Senior Non-Preferred**: dues emissions per **1.027 milions d'euros**.
 - > **Tier 2**: emissió de **1.000 milions d'euros**.
 - > **AT1**: emissió amb nominal en circulació per **245 milions d'euros**.
- > **Recompra d'instruments de capital Senior Non-Preferred (SNP)**: operació de recompra parcial sobre l'emissió amb venciment el juny del 2026 per **406 milions d'euros** que es va executar el gener del 2026.

INFORMACIÓ SOBRE LA COL·LATERALITZACIÓ DE CÈDULES HIPOTECÀRIES DE CAIXABANK, S.A.

En milions d'euros		30.06.26
Cèdules hipotecàries emeses	a	55.188
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) ⁵	b	114.451
Col·lateralització	b/a	207%
Sobrecol·lateralització ⁶	b/a -1	107%
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries⁷		53.813

5. A 30 de juny del 2026 no cal segregar actius líquids en el conjunt de cobertura.

6. El nivell de sobrecol·lateralització reguladora per a cèdules hipotecàries se situa al tancament del juny en el 206%, considerant en el seu càlcul, a més del principal dels bons garantits, els interessos pendents d'aquests bons i els costos previstos relacionats amb el manteniment i l'administració per a la liquidació del programa, tal com determina l'art. 10.3 del Reial decret llei 24/2021.

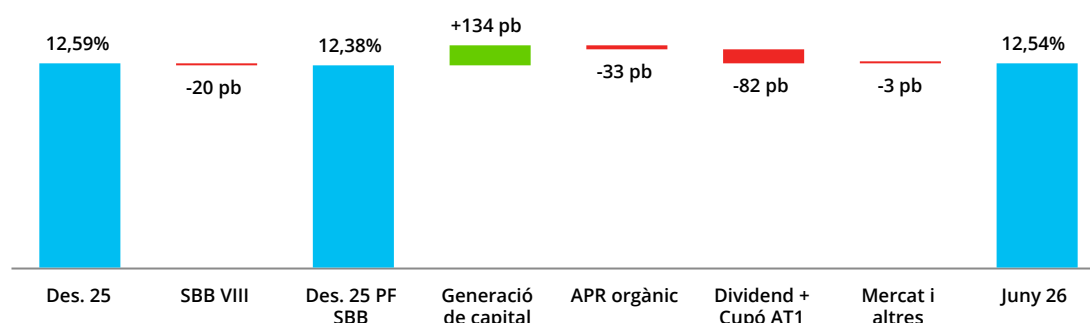
7. El càlcul de la capacitat d'emissió no incorpora, si n'hi ha, els actius líquids segregats en el coixí de liquiditat, ni tampoc s'hi inclouen altres conceptes relacionats amb l'article 10.3 del Reial decret llei 24/2021. Addicionalment, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 5.799 milions d'euros. La capacitat d'emissió considerant el coixí de liquiditat és de 53.813 milions d'euros per a cèdules hipotecàries i de 5.799 milions d'euros per a cèdules territorials al tancament del juny del 2026.

08. GESTIÓ DEL CAPITAL

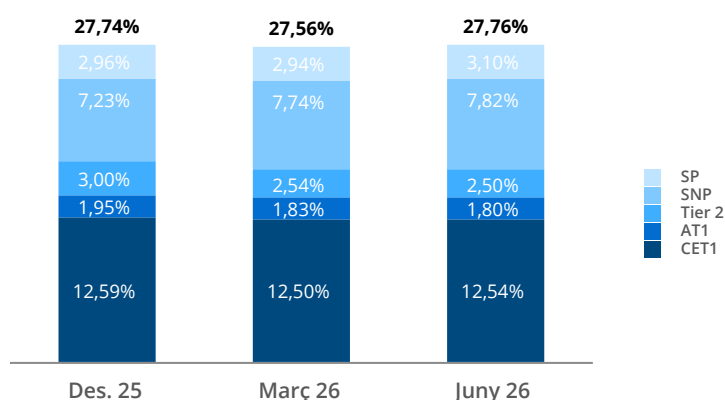
- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,5%**. Aquesta ràtio recull l'impacte extraordinari de -20 pb del vuitè programa de recompra d'accions¹ anunciat el 30 d'abril del 2026, per un import de 500 milions d'euros.

L'evolució de la ràtio CET1 durant el primer semestre, excloent-ne l'impacte extraordinari esmentat anteriorment, és de +16 pb (dels quals +4 pb durant el trimestre) i s'explica per la generació de capital (+134 pb, dels quals +69 pb durant el trimestre), minorada per l'evolució orgànica dels actius ponderats pel risc (-33 pb, dels quals -23 pb durant el trimestre), la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici (*pay-out* del 60%) i el pagament del cupó d'AT1 (-82 pb, dels quals -42 pb durant el trimestre) i l'evolució del mercat i altres (-3 pb, dels quals 0 pb durant el trimestre).

EVOLUCIÓ CET1



- > La ràtio **Tier 1** assolix el **14,3%**.
- > La ràtio de **capital total** se situa en el **16,8%**.
- > El **nivell de palanquejament** (*leverage ratio*) és del **5,6%**.
- > A 30 de juny, la ràtio **MREL subordinada** assolix el **24,7%** i la ràtio **MREL total**, el **27,8%**. Aquest trimestre s'han fet dues emissions d'instruments de deute *Senior Non-Preferred* per un total de 2.000 milions de dòlars i dues emissions de deute *Senior Preferred* per un total de 1.000 milions de dòlars australians.



- > El **Pla Estratègic 2025-2027** actual estableix un objectiu intern de la ràtio de solvència de CET1 d'entre **l'11,5% i el 12,5%**. El límit superior de l'objectiu estableix el llindar per a possibles distribucions addicionals de capital (amb subjecció a les autoritzacions del BCE i del Consell d'Administració).
- > A 30 de juny, la **ràtio CET1 reguladora se situa en el 12,3%**, tenint en compte la previsió de dividends segons el *pay-out* a efectes reguladors².

1. Vegeu el capítol 02. Informació clau.

2. A efectes reguladors, segons les expectatives supervisores, per calcular el *pay-out* «estimat» per al 2026, a més de considerar el *pay-out* real del 2025 (59,3%), també s'ha de tenir en compte l'impacte dels dos últims programes de recompra d'accions aprovats (SBB VII i SBB VIII), *pay-out* regulador 76,3%.

- > Als efectes dels requeriments reguladors, per a l'exercici 2026 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup es manté en el 0,50%. El coixí anticíclic estimat per al juny del 2026, considerant l'actualització del coixí en determinats països on CaixaBank té exposició creditícia, se situa en el 0,57% i el coixí sistèmic sectorial (SyRB) per les exposicions minoristes garantides per immobles residencials a Portugal, en el 0,07%.
- > D'acord amb això, els **requeriments de capital** per al juny del 2026 són els següents:

	Requeriments mínims			
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	9,12%	4,50%	0,98%	3,63%
Tier 1	10,95%	6,00%	1,31%	3,63%
Capital total	13,38%	8,00%	1,75%	3,63%

- > Sobre la base d'aquests requeriments, CaixaBank disposa d'un marge de 339 punts bàsics, és a dir, 8.522 milions d'euros, fins al **trigger MDA del Grup**.

Els nivells de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades a la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

- > A 30 de juny del 2026, els **requeriments mínims d'MREL** aplicables són els següents:

	Requeriment en % APR (incloent-hi CBR actual)	Requeriment en % LRE
MREL total	24,90%	6,04%
MREL subordinat	17,13%	6,04%

- > Respecte al **trigger MREL MDA (M-MDA)**, CaixaBank disposa d'un marge de 286 punts bàsics, és a dir, 7.189 milions d'euros.
- > Pel que fa a la retribució a l'accionista, la **Junta General d'Accionistes** del passat mes de març **va aprovar la distribució d'un dividend complementari**, que es va abonar el 9 d'abril del 2026 per un **import efectiu de 2.315 milions d'euros¹**, equivalent a 33,21 cèntims d'euro bruts per acció. Amb aquest segon pagament, l'import total de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2025 és equivalent al 59,3%¹ del benefici net consolidat (50 cèntims d'euro bruts per acció).

Adicionalment, el Consell d'Administració celebrat el 29 de gener del 2026 **va aprovar mantenir el mateix pla de dividends per a l'exercici 2026**, és a dir, una **distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat**, que s'abonarà en dos pagaments: un dividend a compte per import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre del 2026 (que s'abonarà el novembre del 2026) i un dividend complementari, subjecte a l'aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes (que s'abonarà l'abril del 2027).

- > Pel que fa als **programes de recompra d'accions (SBB)**:
 - > El març del 2026 va finalitzar el **setè programa de recompra d'accions²** per 500 milions d'euros, anunciat el passat 31 d'octubre del 2025.
 - > L'abril del 2026 es va iniciar el **vuitè programa de recompra d'accions²** per 500 milions d'euros, actualment en curs.

1. Es va anunciar un dividend complementari de 2.320 milions d'euros, equivalent al 59,4% del benefici net consolidat.

2. Vegeu el capítol 02. Informació clau.

EVOLUCIÓ I INDICADORS DE SOLVÈNCIA PRINCIPALS

Grup CaixaBank (en M€ o %)	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	30.06.26	Var. trimestral
Instruments CET	35.350	35.405	35.973	36.009	36.695	687
Fons propis comptables	37.904	38.957	38.962	37.717	39.150	1.433
Capital	7.086	7.086	7.025	7.025	6.976	(49)
Resultat atribuït al Grup	2.951	4.397	5.891	1.572	3.203	1.631
Reserves i altres	27.867	27.475	26.046	29.120	28.971	(149)
Altres instruments de CET1 ¹	(2.554)	(3.552)	(2.989)	(1.708)	(2.455)	(747)
Deduccions CET1	(5.203)	(5.101)	(5.199)	(5.180)	(5.167)	14
CET1	30.147	30.304	30.773	30.828	31.529	700
Instruments AT1	4.437	4.766	4.768	4.523	4.523	1
TIER 1	34.584	35.071	35.541	35.351	36.052	701
Instruments T2	6.120	6.215	7.336	6.270	6.297	27
TIER 2	6.120	6.215	7.336	6.270	6.297	27
CAPITAL TOTAL	40.704	41.286	42.877	41.621	42.349	729
Altres instruments subordinats comp. MREL	16.942	19.439	17.680	19.087	19.670	583
MREL subordinat	57.646	60.725	60.558	60.708	62.020	1.311
Altres instruments computables MREL	7.982	7.241	7.246	7.255	7.800	545
MREL	65.628	67.966	67.803	67.963	69.819	1.856
Ràtio CET1	12,5%	12,4%	12,6%	12,5%	12,5%	0,0
Ràtio Tier 1	14,3%	14,4%	14,5%	14,3%	14,3%	0,0
Ràtio Capital total	16,8%	16,9%	17,5%	16,9%	16,8%	(0,0)
Ràtio MREL subordinada	23,8%	24,9%	24,8%	24,6%	24,7%	0,0
Ràtio MREL	27,1%	27,9%	27,7%	27,6%	27,8%	0,2
Leverage Ratio	5,6%	5,6%	5,7%	5,6%	5,6%	(0,1)
Actius ponderats per risc	241.835	243.704	244.455	246.600	251.487	4.887
Buffer MDA	9.182	9.153	8.662	8.343	8.522	178
Buffer M-MDA	6.584	8.441	7.103	6.550	7.189	639

Tot seguit es presenten les ràtios reguladores² a 30 de juny del 2026:

Grup CaixaBank - ràtios reguladores (en M€ o %)	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	30.06.26	Var. trimestral
Ràtio CET1	12,3%	12,3%	12,3%	12,4%	12,3%	(0,1)
Ràtio Tier 1	14,1%	14,2%	14,2%	14,2%	14,1%	(0,1)
Ràtio Capital total	16,6%	16,8%	17,2%	16,8%	16,6%	(0,1)
Ràtio MREL subordinada	23,6%	24,7%	24,4%	24,5%	24,5%	(0,1)
Ràtio MREL	26,9%	27,7%	27,4%	27,5%	27,6%	0,1
Leverage Ratio	5,5%	5,5%	5,6%	5,6%	5,5%	(0,1)
Buffer MDA ³	8.660	8.703	7.835	8.087	8.000	(87)
Buffer M-MDA	6.062	7.991	6.275	6.294	6.667	373

Les dades corresponents al març del 2026 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.

- Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import no recomprat del programa de recompra d'accions en curs i els OCI.
- D'acord amb les expectatives supervisores, les ràtios reguladores han d'incloure una deducció en CET1 de qualsevol excedent per sobre del llindar establert per a distribucions addicionals de capital, així com la consideració del *pay-out* definit a efectes reguladors en la previsió de dividends.
- Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital de Pilar 1 + Pilar 2 + coixins de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.

CaixaBank individual (en M€ o %)	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	30.06.26	Var. trimestral
Ràtio CET1 individual	12,0%	12,1%	12,3%	12,3%	12,2%	(0,1)
Ràtio Tier 1 individual	13,9%	14,1%	14,3%	14,3%	14,2%	(0,1)
Ràtio Capital total individual	16,6%	16,8%	17,5%	17,0%	16,8%	(0,1)
Leverage ratio individual	5,6%	5,6%	5,7%	5,6%	5,5%	(0,1)
Actius ponderats per risc	231.497	231.627	230.223	231.573	234.774	3.200
Resultat individual	3.508	4.666	5.987	1.910	3.145	1.235
ADI ¹	11.077	12.170	12.216	11.277	12.892	1.615
Buffer MDA individual	11.326	11.433	10.919	11.011	10.983	(28)

CaixaBank individual - ràtios reguladores (en M€ o %)	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	30.06.26	Var. trimestral
Ràtio CET1 individual	11,8%	11,8%	11,9%	12,1%	12,1%	(0,1)
Ràtio Tier 1 individual	13,7%	13,9%	14,0%	14,1%	14,0%	(0,1)
Ràtio Capital total individual	16,3%	16,6%	17,1%	16,7%	16,6%	(0,1)
Leverage ratio individual	5,5%	5,5%	5,6%	5,5%	5,4%	(0,1)
Buffer MDA individual ²	10.719	10.909	10.091	10.520	10.544	23

BPI (en %)	30.06.25	30.09.25	31.12.25	31.03.26	30.06.26	Var. trimestral
Ràtio CET1	14,0%	14,3%	14,0%	13,8%	13,9%	0,1
Ràtio Tier 1	15,3%	15,7%	15,3%	15,1%	15,2%	0,1
Ràtio Capital total	17,4%	17,8%	17,5%	17,1%	17,2%	0,1

1. No inclou prima d'emissió.

2. Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. Es defineix com els requeriments de capital de Pilar 1 + Pilar 2 + coixins de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.





09

RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

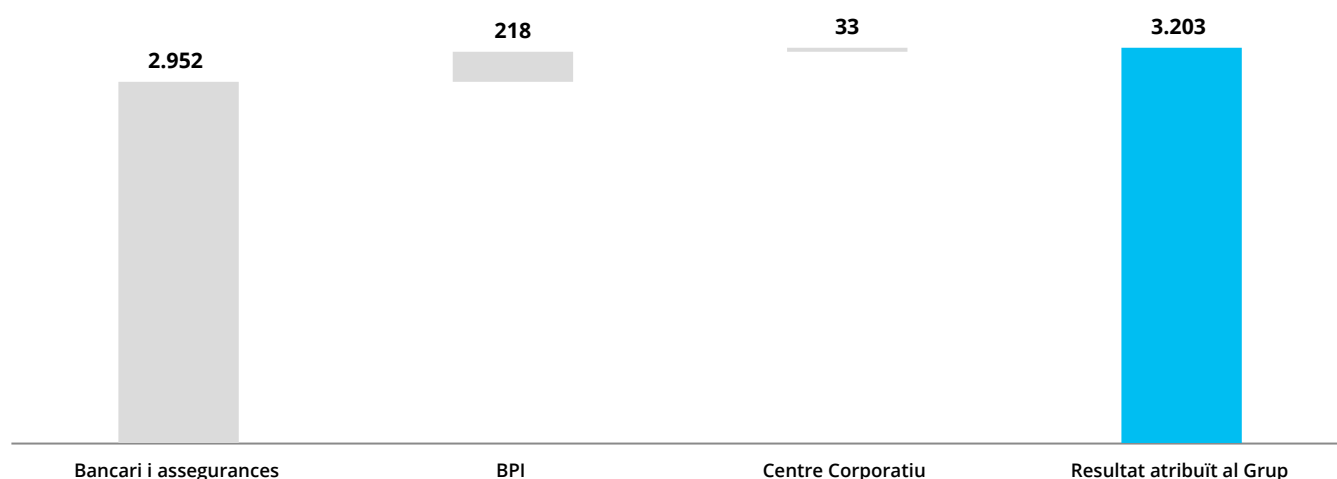
En aquest apartat es presenta la informació financera dels diferents segments de negoci del Grup CaixaBank, amb la configuració següent:

- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, d'assegurances, de gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre d'altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal.
- > **Centre Corporatiu:** inclou, entre d'altres, els resultats, nets del cost de finançament, de les participades BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes.

Adicionalment, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total del patrimoni net del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i assegurances, a BPI i a les participades assignades al Centre Corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa considerant tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc al 12,5% (11,5% el 2025) com les deduccions aplicables.

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, que són assignades segons criteris interns d'imputació. S'assignen al Centre Corporatiu les despeses de naturalesa corporativa a escala de Grup.

CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DEL PRIMER SEMESTRE DEL 2026 (M€)



Contribució al resultat (milions d'euros)

	Bancari i assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	4.937	420	33	5.390
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	151	18	60	229
Comissions netes	1.912	163	(0)	2.075
Resultat d'operacions financeres	97	14	(2)	110
Resultat del servei d'assegurances	697			697
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(21)	(2)	(162)
Marge brut	7.654	595	89	8.338
Despeses d'administració i amortització	(3.015)	(269)	(36)	(3.320)
Marge d'explotació	4.639	326	52	5.018
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(450)	(30)	0	(480)
Altres dotacions a provisions	(70)	(0)		(70)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	92	0	(21)	71
Resultat abans d'impostos	4.211	297	32	4.539
Impost sobre beneficis	(1.255)	(78)	2	(1.332)
Resultat després d'impostos	2.956	218	33	3.207
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	4			4
Resultat atribuït al Grup	2.952	218	33	3.203



Negoci bancari i d'assegurances

Resultat del primer semestre del 2026 de 2.952 milions d'euros (+10,9% interanual).

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	4.937	4.786	3,2	2.506	2.431	2.465	2.430	2.392
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	151	144	4,5	83	68	37	110	67
Comissions netes	1.912	1.798	6,3	963	949	963	898	912
Resultat d'operacions financeres	97	127	(23,6)	38	59	61	43	64
Resultat del servei d'assegurances	697	633	10,1	351	346	340	327	317
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(158)	(11,5)	(61)	(79)	(41)	(62)	(73)
Marge brut	7.654	7.331	4,4	3.880	3.774	3.825	3.746	3.679
Despeses d'administració i amortització	(3.015)	(2.889)	4,3	(1.513)	(1.502)	(1.472)	(1.471)	(1.454)
Marge d'explotació	4.639	4.441	4,5	2.367	2.272	2.353	2.275	2.225
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(450)	(345)	30,7	(241)	(210)	(288)	(244)	(173)
Altres dotacions a provisions	(70)	(105)	(33,0)	(45)	(26)	(56)	(57)	(62)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	92	(24)		69	23	(4)	(17)	(17)
Resultat abans d'impostos	4.211	3.967	6,1	2.151	2.059	2.005	1.957	1.972
Impost sobre beneficis	(1.255)	(1.303)	(3,7)	(638)	(617)	(635)	(628)	(636)
Resultat després d'impostos	2.956	2.665	10,9	1.513	1.443	1.369	1.329	1.336
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	4	3	35,0	2	2	2	2	2
Resultat atribuït al Grup	2.952	2.662	10,9	1.511	1.440	1.367	1.327	1.334

- > El **marge brut** creix fins als 7.654 milions d'euros (+4,4% respecte al 2025):
 - > El **marge d'interessos** creix un +3,2% respecte al 2025. El menor cost dels dipòsits i del finançament institucional, els ingressos de renda fixa més elevats i un volum més gran de crèdit i dipòsits compensen la reducció del rendiment del crèdit.
 - > Els **dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en 151 milions d'euros (+4,5%).
 - > Els **ingressos per serveis** augmenten un +7,3%. Els **ingressos per gestió patrimonial** augmenten un +11,9% pel volum gestionat més gran. Els **ingressos per assegurances de protecció** creixen un +14,6%, cosa que reflecteix una intensa activitat comercial. Les **comissions bancàries** es redueixen un -1,6%.
 - > El **resultat d'operacions financeres** assoleix 97 milions d'euros (-23,6%).
 - > Els **altres ingressos i despeses d'explotació** se situen en -140 milions d'euros (-158 milions d'euros el 2025).
- > **Despeses d'administració i amortització** de -3.015 milions d'euros (+4,3%).
- > Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** augmenten fins als -450 milions d'euros (+30,7%) i el cost del risc (últims 12 mesos) se situa en 26 pb.
- > Els **guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** assoleixen els +92 milions d'euros durant el primer semestre del 2026, impulsats per un millor resultat immobiliari que inclou els resultats de vendes d'immobles nets del registre de provisions.
- > El 2026, l'**impost sobre beneficis** inclou, entre d'altres, la meritació de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC) per -304 milions d'euros (-296 milions d'euros el 2025). Així mateix, inclou +270 milions d'euros d'ingressos (+151 milions el 2025) pel registre d'actius fiscals diferits prèviament no reconeguts en balanç.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos per gestió patrimonial	1.056	944	11,9	537	519	510	495	469
Actius sota gestió	784	678	15,7	401	383	377	361	338
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	609	513	18,7	312	298	281	275	257
Plans de pensions (c)	175	164	6,2	89	86	96	85	81
Assegurances de vida-estalvi	272	266	2,3	137	136	133	135	131
Resultat d'assegurances de vida-estalvi (s)	193	196	(1,6)	95	98	96	97	96
Resultat Unit Linked (s)	75	66	13,1	39	36	36	36	33
Altres ingressos de Unit Linked (c)	4	4	18,6	2	2	1	2	2
Ingressos per assegurances de protecció	634	553	14,6	320	314	309	287	277
Assegurances de vida-risc (s)	429	371	15,8	217	212	208	194	188
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	205	183	12,1	103	102	101	93	89
Comissions bancàries	919	934	(1,6)	457	462	484	443	482
Comissions bancàries recurrents (c)	729	754	(3,2)	363	366	390	362	379
Comissions bancàries majoristes (c)	190	181	5,0	94	96	94	80	103
Ingressos per serveis¹	2.609	2.431	7,3	1.314	1.295	1.303	1.225	1.228
Despeses de personal	(1.886)	(1.820)	3,6	(948)	(938)	(917)	(919)	(916)
Despeses generals	(751)	(716)	4,9	(377)	(375)	(374)	(367)	(359)
Amortitzacions	(377)	(353)	6,9	(189)	(189)	(182)	(185)	(179)
Despeses d'administració i amortització	(3.015)	(2.889)	4,3	(1.513)	(1.502)	(1.472)	(1.471)	(1.454)
INDICADORS FINANCERS (últims 12 mesos)								
ROE ²	16,4%	17,7%	(1,3)	16,4%	16,0%	16,9%	17,1%	17,7%
ROTE ²	19,7%	21,6%	(1,9)	19,7%	19,2%	20,6%	20,8%	21,6%
Ràtio d'eficiència	39,1%	38,5%	0,6	39,1%	39,3%	39,1%	39,0%	38,5%
Cost del risc	0,26%	0,25%	0,01	0,26%	0,24%	0,24%	0,25%	0,25%

1. Correspon a la suma dels epígrafs «Comissions netes» i «Resultat del servei d'assegurances» del compte de resultats en format gestió. En aquest apartat es presenten els ingressos segons la seva naturalesa i el servei prestat al client. Per facilitar la traçabilitat de cada tipologia d'ingrés amb l'epígraf comptable en què s'inclou, es designen amb una (c) els ingressos comptabilitzats a «Comissions netes» i amb una (s) aquells ingressos comptabilitzats a l'epígraf «Resultat del servei d'assegurances».

2. ROE del 16,9% i ROTE del 20,6% comparables durant el primer semestre del 2025 (com que són ràtios de 12 mesos, per als mesos del 2024 inclosos en el càlcul consideren una meritació lineal del gravamen a la banca, que va ser totalment registrat durant el primer trimestre del 2024). Les ràtios del 2026 es calculen amb una assignació de capital al negoci del 12,5% (11,5% en les ràtios del 2025). Per al càlcul del ROE i del ROTE es dedueix el cupó de la part de l'emissió d'AT1 assignada a aquest negoci.

Tot seguit es presenten els indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de juny del 2026:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en 371.244 milions d'euros**, +5,7% durant l'any (+4,6% aïllant l'efecte estacional positiu de la paga doble a pensionistes).
- > Els **recursos de clients assoleixen 732.954 milions d'euros**, +5,6% durant l'any.
- > La **ràtio de morositat** disminueix fins a l'1,80% i la **ràtio de cobertura** augmenta fins al 81%.

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
BALANÇ					
Actiu	646.372	625.964	3,3	615.618	5,0
Passiu	612.703	592.878	3,3	584.859	4,8
Capital assignat	33.655	33.075	1,8	30.742	9,5
CRÈDITS					
Crèdit a particulars	176.221	169.687	3,9	167.923	4,9
Adquisició d'habitatge	127.529	125.833	1,3	124.404	2,5
Altres finalitats	48.692	43.854	11,0	43.519	11,9
del qual: consum	23.822	23.251	2,5	22.619	5,3
Crèdit a empreses	177.935	169.745	4,8	166.668	6,8
Sector públic	17.089	15.011	13,8	16.535	3,3
Crèdit a la clientela brut	371.244	354.443	4,7	351.126	5,7
del qual: cartera sana	364.412	347.094	5,0	343.481	6,1
dels quals: dubtosos	6.832	7.349	(7,0)	7.645	(10,6)
Fons per a insolvències	(5.601)	(5.812)	(3,6)	(5.904)	(5,1)
Crèdit a la clientela net	365.643	348.631	4,9	345.221	5,9
Riscos contingents	31.769	30.911	2,8	30.878	2,9
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	418.485	401.297	4,3	399.731	4,7
Estalvi a la vista	367.724	349.986	5,1	349.085	5,3
Estalvi a termini	50.760	51.311	(1,1)	50.646	0,2
Passius per contractes d'assegurances	91.630	86.553	5,9	85.765	6,8
del qual: Unit Linked i altres	30.662	27.113	13,1	26.990	13,6
Cessió temporal d'actius i altres	6.497	6.465	0,5	6.778	(4,1)
Recursos en balanç	516.612	494.314	4,5	492.274	4,9
Fons d'inversió, carteres i SICAV	155.573	145.373	7,0	145.325	7,1
Plans de pensions	55.198	51.336	7,5	51.913	6,3
Actius sota gestió	210.771	196.709	7,1	197.238	6,9
Altres comptes	5.571	5.234	6,4	4.397	26,7
Total recursos de clients	732.954	696.257	5,3	693.908	5,6
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%) ¹	1,80%	2,02%	(0,22)	2,12%	(0,32)
Ràtio de cobertura de la morositat (%) ¹	81%	78%	3	76%	4
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	19,09	18,93	0,16	18,87	0,22
Clients particulars vinculats (%)	72%	72%	0	72%	(0)
Empleats	42.950	42.713	237	42.644	306
Oficines i centres d'atenció	4.235	4.241	(6)	4.251	(16)
del qual: oficines retail ²	3.455	3.461	(6)	3.542	(87)
del qual: altres centres d'atenció retail	450	450	0	450	0
del qual: oficines i centres d'atenció resta negocis ²	330	330	0	259	71
Terminals d'autoservei	11.001	11.007	(6)	11.034	(33)

1. Considerant crèdits i riscos contingents.

2. La variació del 2026 inclou la reclassificació de 72 oficines des de retail cap a altres negocis.

Activitat asseguradora

El negoci bancari i d'assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada per VidaCaixa, amb una oferta especialitzada en productes d'assegurances i pensions.

El resultat del primer semestre del 2026 del Grup VidaCaixa¹ se situa en 691 milions d'euros, +6,9% respecte al mateix període del 2025.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Marge d'interessos	73	80	(8,5)	41	32	38	40	40
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	142	140	1,1	76	65	34	106	65
Comissions netes	78	73	5,7	38	39	39	37	35
Resultat d'operacions financeres	10	12	(10,0)	8	2	3	3	(0)
Resultat del servei d'assegurances	691	624	10,8	347	344	336	323	312
Altres ingressos i despeses d'explotació	3	1		1	2	2	1	1
Marge brut	998	931	7,2	513	485	452	510	453
Despeses d'administració i amortització	(84)	(84)	(0,3)	(42)	(42)	(40)	(40)	(43)
Marge d'explotació	914	847	7,9	471	443	412	469	410
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	0	0	(72,7)	(0)	0	0	(1)	0
Altres dotacions a provisions								
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	1	0		1	0	4	(0)	0
Resultat abans d'impostos	915	847	8,0	472	443	416	469	411
Impost sobre beneficis	(224)	(201)	11,5	(113)	(112)	(107)	(111)	(94)
Resultat després d'impostos	691	646	6,9	359	332	309	358	317
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	691	646	6,9	359	332	309	358	317

- > El **marge d'interessos**, la variació interanual del qual està afectada essencialment per l'evolució dels tipus d'interès, reflecteix el rendiment financer net del negoci d'assegurances, derivat de la diferència entre la rendibilitat de les inversions financeres afectes a les carteres d'assegurances i la despesa financera associada als passius d'assegurances, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini.

Adicionalment, inclou el rendiment de les carteres d'inversions financeres pròpies de l'entitat asseguradora.

- > Els **resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** inclouen l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9% per VidaCaixa. En l'evolució trimestral destaca, entre d'altres, l'estacionalitat positiva habitual del tercer trimestre per una sinistralitat menor.
- > A l'epígraf **Comissions netes**² s'hi registren, essencialment, les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de plans de pensions, netes de les comissions abonades a CaixaBank, S.A. i les seves filials per la seva comercialització.
- > El **resultat del servei d'assegurances** recull els resultats dels productes de vida-estalvi, vida-risc i *Unit Linked*, minorats per les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

1. Visió societària del Grup VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació a CaixaBank.

2. A més, la xarxa comercial a Espanya rep comissions per la distribució dels seus productes asseguradors a la xarxa d'oficines, per bé que no s'inclouen al compte de resultats de l'activitat asseguradora pel fet de correspondre a l'activitat bancària ex assegurances.

BPI

Resultat del primer semestre del 2026 de 218 milions d'euros (-7,1% interanual).

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	420	430	(2,2)	211	209	209	208	214
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	18	17	9,7	14	4	3	5	9
Comissions netes	163	150	8,5	83	79	80	77	75
Resultat d'operacions financeres	14	14	5,9	8	6	6	2	7
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(21)	(3)		(1)	(19)	5	3	15
Marge brut	595	607	(2,0)	316	279	303	294	320
Despeses d'administració i amortització	(269)	(255)	5,7	(137)	(133)	(125)	(130)	(128)
Marge d'explotació	326	353	(7,5)	179	147	178	164	192
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(30)	(28)	5,8	(7)	(23)	3	(1)	(4)
Altres dotacions a provisions	(0)	(0)	(92,2)	(0)	0	(2)	0	(0)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	0	0	(84,1)	(0)	0	(1)	0	0
Resultat abans d'impostos	297	325	(8,7)	172	124	178	163	188
Impost sobre beneficis	(78)	(90)	(12,7)	(43)	(35)	(56)	(47)	(47)
Resultat després d'impostos	218	235	(7,1)	129	89	122	116	141
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	218	235	(7,1)	129	89	122	116	141
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos per gestió patrimonial	34	29	19,1	18	17	17	16	14
Actius sota gestió	18	16	13,7	9	9	9	8	8
Fons d'inversió, carteres i SICAV	17	15	14,0	9	9	8	8	7
Plans de pensions	1	1	5,4	0	0	0	0	0
Assegurances de vida-estalvi	16	13	25,5	9	8	9	7	6
Altres ingressos de Unit Linked	16	13	25,5	9	8	9	7	6
Ingressos per assegurances de protecció	24	21	13,4	12	12	12	11	10
Comissions per comercialització d'assegurances	24	21	13,4	12	12	12	11	10
Comissions bancàries	104	99	4,3	53	50	51	50	50
Comissions bancàries recurrents	100	96	4,7	52	49	50	48	49
Comissions bancàries majoristes	3	4	(5,5)	2	2	2	2	1
Ingressos per serveis ¹	163	150	8,5	83	79	80	77	75
Despeses de personal	(141)	(128)	10,2	(72)	(69)	(69)	(65)	(65)
Despeses generals	(94)	(93)	0,3	(47)	(47)	(40)	(48)	(46)
Amortitzacions	(35)	(33)	3,6	(18)	(17)	(17)	(17)	(17)
Despeses d'administració i amortització	(269)	(255)	5,7	(137)	(133)	(125)	(130)	(128)
INDICADORS FINANCERS (últims 12 mesos)								
ROE ²	16,0%	18,2%	(2,2)	16,0%	16,6%	18,1%	18,4%	18,2%
ROTE ²	16,7%	19,3%	(2,5)	16,7%	17,4%	19,2%	19,5%	19,3%
Ràtio d'eficiència	44,0%	39,2%	4,8	44,0%	43,1%	42,4%	40,6%	39,2%
Cost del risc	0,08%	0,16%	(0,08)	0,08%	0,07%	0,08%	0,09%	0,16%

1. Correspon a l'epígraf de «Comissions netes».

2. Les ràtios del 2026 es calculen amb una assignació de capital del 12,5% (11,5% el 2025) al negoci. Per al càlcul de ROE i ROTE es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci.

- > El **marge brut** se situa en 595 milions d'euros (-2,0% respecte al 2025):
 - > El **marge d'interessos** es redueix un -2,2% respecte al 2025 principalment per l'evolució dels tipus d'interès, minorant els tipus de la inversió creditícia.
 - > Els **ingressos per serveis** milloren un +8,5%. Per components, els **ingressos per gestió patrimonial** creixen un +19,1%, els **ingressos per assegurances de protecció** un +13,4% i les **comissions bancàries** un +4,3%.
 - > Els **altres ingressos i despeses d'explotació** inclouen en el primer trimestre del 2026, entre d'altres, taxes de contribució sobre el sector bancari per -21 milions d'euros (-23 milions d'euros el 2025). Durant el segon trimestre del 2026 s'han registrat -8 milions d'euros de contribució al Fons de Resolució Nacional (-7 milions d'euros el 2025).

L'evolució interanual d'aquest epígraf s'explica perquè durant el primer semestre del 2025 s'hi inclou un ingrés extraordinari de +18¹ milions d'euros derivat d'una sentència constitucional favorable que va permetre reconèixer el dret a recuperar la taxa de solidaritat sobre el sector bancari portuguès.
- > **Despeses d'administració i amortització** per -269 milions d'euros (+5,7% respecte al 2025).
- > Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -30 milions d'euros (-28 milions d'euros el 2025). El cost del risc és del 0,08% (últims 12 mesos).

1. +22 milions d'euros d'ingrés durant el 2T25 després del registre de -4 milions d'euros en el 1T25, previ a la sentència, i -18 milions d'euros de contribucions registrades en exercicis anteriors.



En l'evolució dels indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu de BPI destaca:

- > El **crèdit brut a la clientela creix fins als 34.989 milions d'euros**, +5,4% durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en 38.989 milions d'euros**, +2,5% durant l'any.
- > La **ràtio de morositat** de BPI és de l'1,55%, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos és del 81%.

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
BALANÇ					
Actiu	44.385	42.392	4,7	42.709	3,9
Passiu	41.623	39.649	5,0	40.237	3,4
Capital assignat	2.762	2.743	0,7	2.471	11,8

CRÈDITS					
Crèdit a particulars	19.465	18.901	3,0	18.582	4,8
Adquisició d'habitatge	17.998	17.471	3,0	17.162	4,9
Altres finalitats	1.467	1.430	2,6	1.421	3,3
del qual: consum	1.280	1.251	2,3	1.239	3,3
Crèdit a empreses	13.655	13.011	5,0	12.750	7,1
Sector públic	1.868	1.828	2,2	1.876	(0,4)
Crèdit a la clientela brut	34.989	33.740	3,7	33.208	5,4
del qual: cartera sana	34.423	33.185	3,7	32.701	5,3
dels quals: dubtosos	566	555	2,0	507	11,6
Fons per a insolvències	(453)	(451)	0,5	(431)	5,1
Crèdit a la clientela net	34.536	33.289	3,7	32.777	5,4
Riscos contingents	2.313	2.344	(1,3)	2.290	1,0

RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	32.880	31.960	2,9	32.252	1,9
Estalvi a la vista	17.286	16.662	3,7	16.914	2,2
Estalvi a termini	15.595	15.299	1,9	15.338	1,7
Cessió temporal d'actius i altres	85	105	(18,5)	101	(15,0)
Recursos en balanç	32.966	32.065	2,8	32.353	1,9
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.970	5.600	6,6	5.622	6,2
Actius sota gestió	5.970	5.600	6,6	5.622	6,2
Altres comptes	53	53	0,2	53	(0,7)
Total recursos de clients	38.989	37.718	3,4	38.028	2,5
Promemòria					
Contractes d'assegurances comercialitzats ¹	6.236	5.817	7,2	5.655	10,3

QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%) ²	1,55%	1,57%	(0,02)	1,46%	0,09
Ràtio de cobertura de la morositat (%) ²	81%	82%	(1)	85%	(4)

ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	1,85	1,83	0,02	1,84	0,01
Empleats	4.630	4.544	86	4.476	154
Oficines i centres d'atenció	308	306	2	301	7
del qual: oficines retail	259	259	0	259	0
del qual: oficines i centres d'atenció resta negocis	49	47	2	42	7
Terminals d'autoservei	1.232	1.234	(2)	1.238	(6)

1. Correspon a les assegurances de BPI Vida e Pensões que societàriament depenen de VidaCaixa i que es registren en el negoci bancari i d'assegurances, però que són comercialitzades per BPI.

2. Considerant crèdits i riscos contingents.

Centre Corporatiu

Resultat del primer semestre del 2026 de 33 milions d'euros.

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	33	66	(50,4)	12	21	41	36	30
Ingressos per dividends	44	50	(11,1)		44			
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	16	(5)		3	12	(16)	3	5
Comissions netes	(0)			0	(1)			
Resultat d'operacions financeres	(2)	(5)	(66,4)	(1)	(0)	(2)	(0)	(4)
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(2)	(4)	(46,2)	1	(4)	(0)	(1)	
Marge brut	89	103	(13,5)	15	73	24	37	31
Despeses d'administració i amortització	(36)	(35)	4,4	(18)	(18)	(19)	(18)	(17)
Marge d'explotació	52	68	(22,7)	(3)	56	5	19	13
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	0			(0)	0	(0)		
Altres dotacions a provisions								
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	(21)	(7)		(10)	(11)	6	(11)	(7)
Resultat abans d'impostos	32	61	(47,9)	(13)	44	10	8	7
Impost sobre beneficis	2	(6)		3	(2)	(5)	(5)	(0)
Resultat després d'impostos	33	55	(39,2)	(9)	43	5	3	6
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	33	55	(39,2)	(9)	43	5	3	6

Al compte de resultats del primer semestre del 2026 destaca l'evolució de:

- > El **marge d'interessos** correspon al net entre l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup i el cost de finançament de les participades. Durant el primer semestre del 2026 es redueix, entre d'altres, per la caiguda de l'ingrés de la liquiditat associada al menor excés de capital, després de l'augment de l'assignació de capital als negocis.
- > **Ingressos per dividends** inclou 44 milions d'euros de BFA (50 milions d'euros el 2025), després de la venda parcial efectuada durant el tercer trimestre del 2025.
- > **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** més elevats, fins als 16 milions d'euros.

Tot seguit es presenten indicadors del balanç de situació del Centre Corporatiu:

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
BALANÇ					
Actiu	2.672	1.615	65,5	5.713	(53,2)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	592	626	(5,5)	586	1,1
Efectiu, saldos en efectiu a bancs centrals i altres dipòsits a la vista	2.080	989		5.128	(59,4)
Passiu	407	449	(9,5)	417	(2,5)
Finançament intragrup i altres passius	407	449	(9,5)	417	(2,5)
Capital assignat	2.265	1.165	94,4	5.296	(57,2)
del qual: associat a les participades	185	177	4,7	168	9,9

10. SOSTENIBILITAT

I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

Posicionament diferencial en ASG

El Pla Estratègic 2025-2027 té com un dels seus tres pilars assolir una **posició diferencial en ASG** i ser un **referent en sostenibilitat**. En aquest context, el 2025 es va engegar el Pla de Sostenibilitat 2025-2027, que es vertebrava al voltant de dues ambicions:

- > **Avançar cap a una economia més sostenible.**
- > **Donar suport al desenvolupament econòmic i social de totes les persones.**

Per assolir-les, es van establir cinc línies de treball i es van definir per a cada ambició objectius concrets l'evolució dels quals, al llarg dels tres anys del pla, se segueix a través de diferents indicadors.



	Acumulat al tancament del període	Objectiu
Ambició: AVANÇAR CAP A UNA ECONOMIA MÉS SOSTENIBLE¹		
> Mobilització acumulada en finances sostenibles (2025-27, en milions d'euros) – (Grup CABK) ²	81.096	>100.000 Acumulat 2025-27
> Percentatge d'ingressos financers generats per finançament sostenible (CABK, ex. BPI) ³	19%	17% 2027
> Realitzar <i>engagement</i> amb el 90% de les empreses amb exposició creditícia de sectors sota el perímetre Net Zero ⁴	30%	90% 2025-27 anualment
Ambició: DONAR SUPORT AL DESENVOLUPAMENT ECONÒMIC I SOCIAL DE TOTES LES PERSONES		
> Nre. de persones amb alguna solució inclusiva promoguda pel Grup CaixaBank	>1.755.000	Indicador de seguiment continu
> Ajudar 150K persones a millorar la seva ocupabilitat i l'accés a un lloc de treball, amb solucions específiques (estudiants, autònoms i emprenedors, acumulat 2025-27) ⁵	>72.800	150.000 Acumulat 2025-27
> Assolir el 2027 un 33% de clients d'entre 50 i 67 anys amb productes d'estalvi a llarg termini i previsió	30%	33% 2027
> Reconeixement el 2027 com el millor banc entre els bancs cotitzats a Espanya amb una capitalització borsària superior a 10.000 milions d'euros per als clients sènior ⁶	#3	#1 2027
REFERENT EN SOSTENIBILITAT		
> Reconeixement dels rànquings de sostenibilitat principals entre els peers europeus de referència: estar per sobre de la mitjana dels peers inclosos a l'Euro Stoxx Banks ⁷	5	≥ 3 2027

1. Aquesta ambició té un indicador addicional: el definit com a «complir els objectius NZBA anuals alineats amb les sendes per al 2030 i establir plans d'acció en cas de desalineament», que té establert un mesurament amb caràcter anual.

2. L'objectiu de mobilització acumulada de finances sostenibles inclou l'objectiu de mobilització de BPI durant el període 2025-2027 de 4.400 milions d'euros. L'import mobilitzat de finances sostenibles és el resultat de: i) la nova producció de finançament sostenible a particulars i empreses (l'import considerat a l'efecte de la mobilització és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura, i considerant així mateix les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible), i ii) la intermediació sostenible en la canalització de recursos de tercers cap a inversions sostenibles. La intermediació també inclou la comercialització de renting sostenible. Els criteris per a la consideració de finançament sostenible estan recollits a la Guia d'elegibilitat de finançament sostenible i de transició de CaixaBank.

3. El KPI «% d'ingressos financers generats per finançament sostenible» té establert un mesurament semestral al juny i al desembre. Es mostra la dada a 30.06.2026.

4. Clients seleccionats del perímetre Net Zero amb exposició a 31 d'octubre del 2025, exclouent-ne particulars, filials amb engagement a través de les seves matrius i clients únicament de Project Finance. Es mostra el grau d'avanç en termes anuals, reflectint el percentatge de clients amb acció d'engagement finalitzada.

5. Llocs de treball generats o millora de l'ocupabilitat amb el suport de microcrèdits de MicroBank, estudiants que han rebut el suport de Dualiza i emprenedors que han rebut el suport de «Tierra de Oportunidades». Dada acumulada des del gener del 2025.

6. Posició segons els resultats acumulats dels últims 12 mesos NPS - estudi benchmark BMKS de Stiga.

7. Peers inclosos a l'Euro Stoxx Banks Index (SX7E). L'objectiu és situar-nos per sobre de la mitjana en almenys 3 dels 5 rànquings seleccionats (MSCI, S&P, Sustainalytics, Fitch i ISS), i mantenir, en aquells en què això no s'assoleixi, el rànquing al tancament del 2024.

Aspectes destacables en l'àmbit de la sostenibilitat

En l'àmbit d' **avançar cap a una economia sostenible** destaca:

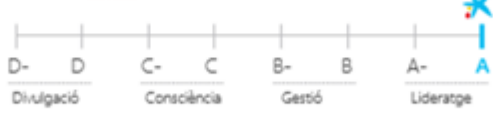
- > **Mobilització sostenible** de 34.928 milions d'euros durant el primer semestre del 2026, fet que eleva la xifra de mobilització acumulada del període 2025-27 a 81.096 milions d'euros, un 81% de l'objectiu per al període 2025-2027.
- > En l'àmbit del **finançament sostenible**, l'entitat **ha rebut tres reconeixements** per la seva aposta pel finançament **sostenible amb multilaterals**. Ha estat reconeguda pel Banc Europeu de Reconstrucció i Desenvolupament (EBRD) amb dos premis: un al «**Banc Confirmador més Actiu en Operacions Verdes 2025**» (per volum i per nombre de transaccions) i un altre per l'«**Operació Verda de l'Any en Transport**».
- > Des de la gestora del Grup, CaixaBank Asset Management, s'ha relançat el fons solidari més longeu sota una nova nomenclatura, el **CaixaBank Fons Solidari**, i un nou model de donacions a projectes, amb l'objectiu de consolidar el seu impacte social i la seva contribució a iniciatives concretes de recerca en salut i inclusió social.
- > CaixaBank CIB ha llançat una **plataforma de compravenda de crèdits de carboni**, una eina dissenyada per facilitar als clients corporatius i empreses la compensació voluntària d'emissions de CO₂. Aquesta plataforma opera a través del mercat obligatori/regulat EU ETS, en el qual des de l'inici de la seva comercialització el 2023 s'han generat 2,2 milions d'euros, i addicionalment, mitjançant una plataforma del mercat voluntari que s'ha posat en funcionament el 2026.
- > L'entitat ha continuat **avançant amb la descarbonització de les seves carteres creditícies i d'inversió** d'acord amb el seu compromís per al 2030 i amb el Pla de Transició Prudencial aprovat pel Consell d'Administració el 2025.
- > CaixaBank ha impulsat iniciatives vinculades a **l'economia circular i la protecció de l'entorn natural**, entre les quals destaca la instal·lació, en entorns rurals atesos per ofimòbils, de mobiliari urbà fabricat a partir de targetes reciclades, així com el suport a projectes innovadors de recuperació de la biodiversitat marina.

En l'àmbit de **donar suport al desenvolupament econòmic i social de les persones** destaca:

- > CaixaBank ha estat reconeguda per la revista *Actualidad Económica* amb un dels **premis a les 100 millors idees per SVisual, el seu servei de videointerpretació en llengua de signes** dirigit a persones amb discapacitat auditiva, que reforça l'accessibilitat dels seus serveis i el seu compromís amb la inclusió.
- > Per vuitè any consecutiu, CaixaBank renova el seu acord amb Funcas per impulsar l'**educació financera** de la ciutadania i per afrontar els nous reptes digitals i financers. El 2025, més de 128.000 persones se'n van beneficiar.
- > En l'àmbit del voluntariat, un total de **19.642 persones han participat** en el «**Mes Social**» de CaixaBank, impulsant la implicació d'empleats, familiars i clients. Durant aquesta iniciativa s'han organitzat 4.628 activitats en col·laboració amb 1.435 entitats socials de tot el territori que han beneficiat més de 142.000 persones en situació de vulnerabilitat, cosa que consolida el model de voluntariat corporatiu de l'entitat i el seu impacte social.
- > CaixaBank ha continuat impulsant el desenvolupament econòmic a l'entorn rural mitjançant el programa «**Tierra de Oportunidades**», que el 2026 preveu beneficiar més de **2.000 emprenedors**, concedir 236 ajudes i arribar a 48 províncies, en col·laboració amb més de 50 grups de desenvolupament rural i entitats socials, mitjançant formació, acompanyament i suport econòmic a projectes amb impacte territorial.
- > Impuls a la **inclusió a través de l'esport paralímpic** mitjançant iniciatives com ara «Empower Kids», que es desenvolupen en jornades formatives i pràctiques amb esportistes paralímpics dirigides a la infància que fomenten la igualtat d'oportunitats, la normalització de la discapacitat i la integració social.

S'ha avançat a **mantenir una governança sòlida de la sostenibilitat i ser referents en sostenibilitat**:

- > CaixaBank ha reforçat la seva posició com a entitat de referència en sostenibilitat a escala internacional, després del **reconeixement per part d'S&P Global com el banc més sostenible d'Europa** i de convertir-se en l'onzena entitat financera a escala global en els índexs Dow Jones Best-in-Class, amb una puntuació de 88 punts, fet que evidencia la solidesa del seu model de gestió ASG i la seva alineació amb els estàndards internacionals principals.
- > L'entitat ha actualitzat la **Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat/ASG** reforçant el marc de governança en matèria de sostenibilitat, d'acord amb el context geopolític i de mercat, els avenços reguladors i sectorials, les expectatives dels stakeholders i les millors pràctiques internacionals.
- > **FTSE** ha qualificat CaixaBank amb una **nota global de 4,9 punts sobre 5**, en línia amb l'exercici anterior, de manera que es manté molt per sobre de la mitjana del sector bancari, de 3,4 punts, i se situa en el percentil 97, la qual cosa evidencia la consistència de l'entitat en matèria de sostenibilitat i el seu posicionament diferencial respecte als seus comparables.

Índexs ASG - Ràtings		Pitjor ← Escala de Ràting → Millor	CaixaBank
	ASG Entity Rating Score (solicited)		2
	Sustainability Score		88
	Ràting ASG		AAA Lider
	Ràting Risc ASG		9,5 Negligible
	Ràting ASG corporatiu		B- Categoria: Prime
	Nivell de transparència		Transparència: Molt Alt Decil: #1
	ESG Quality Score		1 1 1 A I S I G
	Ràting ASG		4,9
	Ràting Risc Climàtic		A Lideratge
	Sustainability Rating		83 Gold

Altres analistes/ràtings ASG:



11. L'ACCIÓ CAIXABANK

- > La **cotització de CaixaBank** va tancar el 30 de juny del 2026 en **12,385 euros per acció**, registrant una pujada del +21,8% durant el segon trimestre del 2026 i del +18,6% al llarg de l'any.
- > L'evolució semestral compara favorablement amb la dels selectius bancaris de referència (+14,8% l'Ibex 35 Bancs i +11,6% l'Euro Stoxx Banks), així com amb la de l'agregat general espanyol i europeu (+12,5% l'Ibex 35 i +9,3% l'Euro Stoxx 50).
- > Pel que fa al volum de negociació¹ de l'acció durant el segon trimestre del 2026 respecte al primer trimestre de l'any, va ser un 30,3% inferior en nombre de títols i un 24,8% inferior en euros. En comparació amb el mateix trimestre de l'any anterior, va ser un 35,9% inferior en nombre de títols, però un 2,7% superior en euros. En l'acumulat anual, el volum de negociació¹ en nombre de títols es va situar un 27,1% per sota del registre del primer semestre del 2025 i, en euros, un 17,7% per sobre.

1. Negociat en plataformes cotitzades, inclou: BME, BATS Chi-X, TURQUOISE i BATS Europe, entre d'altres; exclou operacions over the counter. No inclou aplicacions ni operacions en bloc.

EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK

RESPECTE ALS ÍNDEXS ESPANYOLS I EUROPEUS (TANCAMENT 2025 = 100)



INDICADORS PRINCIPALS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	30.06.26
Capitalització borsària (M€) ¹	86.184
Nombre d'accions en circulació ¹ (milers)	6.958.705
Cotització² (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (31.12.25)	10,445
Cotització al tancament del període (30.06.26)	12,385
Cotització màxima	12,720
Cotització mínima	9,806
Volum de negociació el 2026, exclouent-ne operacions especials (títols en milers)	
Volum diari màxim	32.057
Volum diari mínim	5.246
Volum diari mitjà	13.153
Ràtios borsàries³	
BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)	0,88
Valor teòric comptable (€/acció)	5,56
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,74
PER (cotització/BPA; vegades)	14,13
P/VC (cotització s/ valor comptable)	2,23
Rendibilitat per dividend⁴	4,04%

1. Exclouent-ne autocartera. Aquesta autocartera inclou, entre d'altres, les accions recomprades en el marc del vuitè programa de recompra d'accions (SBB VIII) iniciat el 30 d'abril del 2026. Inclouent-hi autocartera, el nombre total d'accions al tancament del juny del 2026 se situaria en 6.975.930 milers d'accions, mentre que la capitalització borsària seria de 86.397 milions d'euros.

2. Cotització a tancament de sessió.

3. Vegeu informació addicional a Annex 1 - Mesures alternatives de rendiment.

4. Quocient entre els dividends abonats durant els últims 12 mesos (0,50 €) i la cotització de l'acció de CaixaBank al tancament del juny del 2026 (12,385 €).

Remuneració a l'accionista

- El 9 d'abril del 2026, d'acord amb el que va aprovar la Junta General d'Accionistes de CaixaBank del 27 de març, l'entitat va abonar als seus accionistes el **dividend complementari en efectiu de 2.315 milions d'euros⁵**, equivalent a 33,21 cèntims d'euro bruts per acció, amb càrrec als beneficis del 2025.

Amb aquesta distribució, l'import total de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2025 es va situar en **3.494 milions d'euros⁵** (50 cèntims d'euro bruts per acció), equivalent al 59,3%⁵ del benefici net consolidat, en línia amb el pla de dividends acordat pel mateix Consell d'Administració per a l'exercici 2025.

- D'altra banda, el març del 2026 va finalitzar el setè programa de recompra d'accions⁶ (SBB, per les sigles en anglès), havent-se adquirit 48.590.729 accions pròpies per un import total de 500 milions d'euros. Atenent el propòsit del programa, el Consell d'Administració del 29 d'abril del 2026 va aprovar la corresponent reducció del capital social de CaixaBank, S.A. mitjançant l'amortització d'aquestes accions, d'1 euro de valor nominal cadascuna, inscripció que va quedar registrada el 20 de maig del 2026 al Registre Mercantil. En conseqüència, el capital social resultant de CaixaBank, S.A. se situa en 6.975.929.960 accions, amb un valor nominal d'1 euro cada una.

Addicionalment, el 30 d'abril del 2026 **es va iniciar el vuitè programa de recompra d'accions**, també per un import màxim de **500 milions d'euros**, que continua en curs. A 30 de juny del 2026, CaixaBank ha adquirit 11.676.392 accions per 135.387.617 euros, equivalents al 27,1% de l'import monetari màxim⁷.

- El Consell d'Administració celebrat el 29 de gener del 2026 va acordar **mantenir el mateix pla de dividends per a l'exercici 2026**, és a dir, una **distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat**, que s'abonarà en dos pagaments: un dividend a compte per import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre del 2026 (que s'abonarà durant el mes de novembre del 2026), i un dividend complementari, subjecte a l'aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes (que s'abonarà l'abril del 2027). D'acord amb aquest pla de dividends, l'import que es repartirà en concepte de **dividend a compte se situaria en l'interval entre 961 i 1.281 milions d'euros**. L'acord pertinent del Consell d'Administració i l'import final del dividend a compte es definiran el mes d'octubre del 2026.
- El líndar per a la **distribució addicional d'excés de capital el 2026 se situa en el 12,50%** de CET1.

5. S'ha anunciat un dividend complementari i una remuneració final a l'accionista de 2.320 i 3.499 milions d'euros, respectivament, equivalent al 59,4% del benefici net consolidat.

6. Segons AIR del 31 de març del 2026.

7. 17.494.489 accions per 208.564.560 euros que suposen un 41,7% de l'import màxim, segons informació pública facilitada en AIR de 24 de juliol del 2026.

12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Participades principals a 30 de juny del 2026:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9%	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0%	Bancari i assegurances
Coral Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Gramina Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Banco de Fomento de Angola (BFA)	33,4%	Centre Corporatiu
Banco Comercial e de Investimentos (BCI)	35,7%	Centre Corporatiu

- > **BFA:** durant el tercer trimestre del 2025, després de l'oferta pública de venda (OPV), es va reduir la participació del 48,1% al 33,4%.
- > **BCI:** a 30 de juny del 2026 s'ha **reestimat la influència significativa a BCI**, cosa que ha donat lloc a un canvi en la classificació comptable de la participació (d'Inversions en negocis conjunts i associades a Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global). La reclassificació no ha tingut un impacte significatiu ni en el resultat ni en el patrimoni del Grup.



13. RÀTINGS

Ràting emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute sènior preferent	Data última revisió	Cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
Fitch Ratings	A+	F1	Estable	A+	08.07.2026	-	-
Moody's	A2	P-1	Estable	A2	21.04.2026	Aaa	03.10.2025
Morningstar DBRS	A (high)	R-1 (middle)	Estable	A (high)	18.12.2025	AAA	09.01.2026
S&P Global	A+	A-1	Estable	A+	19.03.2026	AAA	18.09.2025

Les agències de qualificació creditícia han dut a terme les accions següents durant el 2026:

- > **S&P Global** va confirmar tots els ràtings, mantenint la perspectiva en estable.
- > **Moody's** va millorar la fortalesa intrínseca fins a a3, des de baa1, incrementant en un nivell el ràting del deute sènior no preferent (A3 des de Baa1), deute subordinat Tier 2 (Baa1 des de Baa2) i instruments addicionals Tier 1 (Baa3 des de Ba1). Addicionalment, ha confirmat els ràtings emissor a llarg termini i de deute sènior preferent en A2 amb perspectiva estable, després d'incorporar-hi l'impacte de la introducció a Espanya del marc europeu relatiu a la preferència de dipòsits i la millora esmentada de la fortalesa intrínseca.
- > **Fitch**, després d'actualitzar la seva metodologia, va millorar al maig el ràting emissor a llarg termini fins a A des de A-, i va mantenir la perspectiva positiva. Al juliol, després d'una revisió de CaixaBank, ha millorat la fortalesa intrínseca fins a a des de a-. Aquesta millora ha implicat un upgrade d'un nivell en els ràtings emissor i deute sènior preferent fins a A+ des de A, deute sènior no preferent fins a A des de A- i subordinat Tier 2 fins a BBB+ des de BBB. La perspectiva del ràting emissor se situa en estable.





14 | ANNEXOS

ANNEX 1. MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), aquest document inclou certes mesures alternatives del rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415, Directrius ESMA). CaixaBank fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, s'adjunta tot seguit el detall de les MAR utilitzades i la conciliació de determinats indicadors de gestió amb els presentats als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros tret que s'indiqui el contrari.

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1. Rendibilitat i eficiència

a. Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà¹ de la cartera de crèdit net d'aquest període).
- > Tipus mitjà dels recursos de l'activitat minorista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat minorista i el seu saldo mitjà d'aquest període, exclosos els passius subordinats que es puguin classificar com a minoristes).

Rellevància del seu ús: mètrica d'ús habitual en el sector financer que permet seguir el marge que es genera entre el rendiment mitjà dels crèdits i el cost mitjà dels dipòsits de clients en un període determinat.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit	12.895	12.473	12.452	12.409	12.673
Denominador	Saldo mitjà de la cartera de crèdit net	343.540	351.775	357.232	359.558	369.634
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	3,75	3,55	3,49	3,45	3,43
Numerador	Costos del trimestre anualitzats de recursos minoristes en el balanç	2.748	2.293	2.256	2.213	2.350
Denominador	Saldo mitjà de recursos minoristes en el balanç	419.415	428.938	433.515	432.859	438.511
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos minoristes en el balanç (%)	0,66	0,53	0,52	0,51	0,54
Diferencial de la clientela (%) (a - b)		3,09	3,02	2,97	2,94	2,89

1. Els saldos mitjans del període observat estan calculats sobre la base dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

b. Diferencial de balanç:

Explicació: diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos durant el trimestre anualitzats i els actius totals mitjans¹ d'aquest període).
- > Tipus mitjà del cost dels recursos (que s'obté com el quocient entre les despeses per interessos del trimestre anualitzades i els recursos totals mitjans d'aquest període).

Rellevància del seu ús: mètrica d'ús habitual en el sector financer que permet seguir el marge que es genera entre ingressos i despeses per interessos en relació amb els actius i recursos totals mitjans del Grup.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	17.981	17.497	17.561	17.438	17.929
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	645.683	661.542	668.819	662.144	677.578
(a)	Tipus mitjà del rendiment dels actius (%)	2,78	2,64	2,63	2,63	2,65
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	7.404	6.888	6.791	6.644	6.985
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	645.683	661.542	668.819	662.144	677.578
(b)	Tipus mitjà del cost dels recursos (%)	1,15	1,04	1,02	1,00	1,03
Diferencial de balanç (%) (a - b)		1,63	1,60	1,61	1,63	1,62

1. Els saldos mitjans del període observat estan calculats sobre la base dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

c. ROE:

Explicació: quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els fons propis més ajustaments de valoració mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals).

Rellevància del seu ús: mètrica utilitzada per determinar la rendibilitat de les empreses. Reflecteix la rendibilitat sobre els fons propis comptables del banc.

En milions d'euros i %		2T25 ²	3T25 ²	4T25	1T26	2T26
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	6.063	5.936	5.891	5.993	6.143
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i> (12 M)	(264)	(269)	(278)	(284)	(286)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a+b)	5.799	5.667	5.613	5.709	5.857
(c)	Fons propis mitjans 12 M	37.450	37.816	38.166	38.440	38.654
(d)	Ajustaments de valoració mitjans 12 M	(611)	(571)	(522)	(486)	(510)
Denominador	Fons propis + ajustaments de valoració mitjans 12 M (c+d)	36.839	37.245	37.644	37.954	38.144
ROE (%)		15,7%	15,2%	14,9%	15,0%	15,4%

2. ROE del 15,0% durant el segon trimestre del 2025 i del 14,9% durant el tercer trimestre del 2025, assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).

d. ROTE:

Explicació: quocient entre:

- > Resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis).
- > Fons propis més ajustaments de valoració mitjans 12 mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduïnt-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic).

Rellevància del seu ús: mètrica utilitzada per determinar la rendibilitat de les empreses. Reflecteix la rendibilitat sobre els fons propis comptables del banc, una vegada deduïts els actius intangibles.

En milions d'euros i %		2T25 ¹	3T25 ¹	4T25	1T26	2T26
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	6.063	5.936	5.891	5.993	6.143
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i> (12 M)	(264)	(269)	(278)	(284)	(286)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a+b)	5.799	5.667	5.613	5.709	5.857
(c)	Fons propis mitjans 12 M	37.450	37.816	38.166	38.440	38.654
(d)	Ajustaments de valoració mitjans 12 M	(611)	(571)	(522)	(486)	(510)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.420)	(5.454)	(5.491)	(5.542)	(5.586)
Denominador	FP + ajustaments de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c+d+e)	31.418	31.792	32.153	32.413	32.558
ROTE (%)		18,5%	17,8%	17,5%	17,6%	18,0%

1. ROTE del 17,6% durant el segon trimestre del 2025 i del 17,4% durant el tercer trimestre del 2025, assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).

e. ROA:

Explicació: quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans, dels dotze últims mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat).

Rellevància del seu ús: mètrica utilitzada per determinar la rendibilitat en empreses del sector financer, entre altres sectors, ja que reflecteix el rendiment que s'obté dels actius totals del banc.

En milions d'euros i %		2T25 ²	3T25 ²	4T25	1T26	2T26
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	6.073	5.945	5.901	6.004	6.154
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i> (12 M)	(264)	(269)	(278)	(284)	(286)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a+b)	5.810	5.676	5.622	5.720	5.868
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	637.086	645.755	653.967	659.571	667.523
ROA (%)		0,9%	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%

2. ROA del 0,9% durant el segon i tercer trimestre del 2025, assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).

f. RORWA:

Explicació: quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com a mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

Rellevància del seu ús: mètrica utilitzada per determinar la rendibilitat en empreses del sector financer. Aquesta mètrica és una evolució del ROA que relaciona el resultat del Grup amb els actius ponderats per risc, i incorpora per tant un factor de correcció a la rendibilitat en funció del nivell de risc assumit pel banc.

En milions d'euros i %		2T25 ³	3T25 ³	4T25	1T26	2T26
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	6.073	5.945	5.901	6.004	6.154
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i> (12 M)	(264)	(269)	(278)	(284)	(286)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a+b)	5.810	5.676	5.622	5.720	5.868
Denominador	Actius ponderats per riscos reguladors 12 M	235.773	238.267	240.634	242.731	245.344
RORWA (%)		2,5%	2,4%	2,3%	2,4%	2,4%

3. RORWA del 2,4% durant el segon trimestre del 2025 i del 2,3% durant el tercer trimestre del 2025, assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).

g. Ràtio d'eficiència:

Explicació: quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut dels últims dotze mesos.

Rellevància del seu ús: ràtio d'ús comú en el sector financer que permet comparar l'eficiència operativa entre entitats, i que relaciona les despeses d'explotació incorregudes per generar els ingressos mesurats a través del marge brut.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	6.258	6.343	6.415	6.487	6.557
Denominador	Marge brut 12 M	16.212	16.198	16.270	16.386	16.568
Ràtio d'eficiència (%)		38,6%	39,2%	39,4%	39,6%	39,6%

h. Ingressos core:

Explicació: són aquells ingressos recurrents relacionats amb el negoci bancari i assegurador. Es defineixen incloent-hi les partides següents:

- > Marge d'interessos
- > Ingressos de participades de bancassegurances
- > Comissions netes
- > Resultat del servei d'assegurances

Rellevància del seu ús: mètrica que permet conèixer quina part del marge brut correspon a ingressos relacionats amb l'activitat principal definida per l'entitat.

En milions d'euros	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Marge d'interessos	2.636	2.674	2.715	2.662	2.729
Ingressos de participades de bancassegurances	68	105	32	64	84
Comissions netes	986	975	1.043	1.028	1.047
Resultat del servei d'assegurances	317	327	340	346	351
Ingressos core	4.007	4.081	4.130	4.099	4.211

2. Activitat

a. Volum de negoci:

Explicació: correspon a la cartera de crèdit sa, és a dir, aquella que no presenta deteriorament ni risc significatiu, més el total de recursos de clients (dipòsits i gestió patrimonial).

Rellevància del seu ús: aquesta mètrica és clau per avaluar la capacitat del Grup en la gestió del negoci de crèdit i dels recursos dels clients, per la qual cosa és un indicador essencial d'estabilitat i creixement. A més, permet analitzar l'evolució del negoci i comparar-lo entre períodes i amb altres entitats, per oferir una visió integral de l'activitat comercial més enllà dels resultats comptables.

En milions d'euros	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Crèdit sa, brut	368.569	367.874	376.182	380.279	398.835
Recursos de clients	717.652	720.242	731.936	733.975	771.943
Volum de negoci	1.086.221	1.088.115	1.108.118	1.114.254	1.170.778

3. Gestió del risc

a. Cost del risc:

Explicació: quocient entre el total de dotacions per a insolvències (12 mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període).

Rellevància del seu ús: mètrica d'ús habitual en el sector financer que relaciona les pèrdues per deteriorament d'actius, essencialment associades a risc de crèdit, amb el total de la cartera creditícia.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	942	949	903	940	1.010
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	393.756	400.364	406.858	412.266	418.767
Cost del risc (%)		0,24%	0,24%	0,22%	0,23%	0,24%

b. Ràtio de morositat:

Explicació: quocient entre:

- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteri de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica rellevant en el sector bancari que mesura la qualitat de la cartera creditícia del Grup en determinar quina part d'aquesta està classificada comptablement com a dubtosa.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	9.587	9.347	8.624	8.347	7.839
Denominador	Crèdit a la clientela + riscos contingents	411.622	411.751	417.501	421.437	440.315
Ràtio de morositat (%)		2,33%	2,27%	2,07%	1,98%	1,78%

c. Ràtio de cobertura:

Explicació: quocient entre:

- > Total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica que permet conèixer quina part dels préstecs classificats com a dubtosos ha estat coberta comptablement mitjançant provisions.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	6.744	6.695	6.635	6.553	6.335
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	9.587	9.347	8.624	8.347	7.839
Ràtio de cobertura (%)		70%	72%	77%	79%	81%

d. Ràtio de cobertura amb sanejaments d'immobles disponibles per a la venda:

Explicació: quocient entre:

- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari.
- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

Rellevància del seu ús: mètrica que determina quina part dels actius immobiliaris adjudicats disponibles per a la venda ha estat coberta mitjançant sanejaments en la seva adjudicació i mitjançant provisions comptables posteriorment. Reflecteix el grau de sanejament en relació amb l'exposició a aquesta tipologia d'actius.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
(a)	Deute brut cancel·lat en execució hipotecària	2.546	2.441	2.213	2.060	1.899
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.273	1.156	1.079	980	922
Numerador	Cobertura total de l'actiu adjudicat (a - b)	1.273	1.285	1.134	1.080	977
Denominador	Deute brut cancel·lat en execució hipotecària	2.546	2.441	2.213	2.060	1.899
Ràtio de cobertura amb sanejaments d'immobles DPV (%)		50%	53%	51%	52%	51%

e. Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:

Explicació: quocient entre:

- > Cobertura comptable: provisions comptables dels actius adjudicats.
- > Valor comptable brut de l'actiu immobiliari: suma del valor comptable net i la cobertura comptable.

Rellevància del seu ús: mètrica que determina quina part dels actius immobiliaris adjudicats disponibles per a la venda ha estat coberta amb provisions comptables. Reflecteix l'exposició comptable neta a aquesta tipologia d'actius.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	716	728	631	612	567
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.273	1.156	1.079	980	922
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	716	728	631	612	567
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	1.988	1.884	1.709	1.592	1.489
Ràtio de cobertura comptable dels immobles DPV (%)		36%	39%	37%	38%	38%

4. Liquiditat

a. Actius líquids totals:

Explicació: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets* d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre del 2014) i els actius elegibles disponibles no HQLA.

Rellevància del seu ús: mètrica que permet conèixer el nivell d'actius líquids del Grup, que són clau per mitigar el risc de liquiditat davant d'eventuals dificultats per complir les obligacions d'un banc.

En milions d'euros		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	116.382	114.233	110.374	117.832	110.859
(b)	Elegibles disponibles no HQLA	61.003	59.649	61.456	55.525	54.904
Actius líquids totals (a + b)		177.385	173.883	171.830	173.356	165.763

b. Loan to deposits:

Explicació: quocient entre:

- > Crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per organismes públics).
- > Dipòsits de clients i periodificadores.

Rellevància del seu ús: ràtio que reflecteix l'estructura de finançament minorista del Grup. Permet conèixer la proporció del crèdit de l'activitat de clients que està finançada per dipòsits de l'activitat de clients.

En milions d'euros i %		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	377.649	376.691	384.334	388.183	406.233
(b)	Fons per a insolvències	6.533	6.371	6.336	6.263	6.055
(c)	Crèdit de mediació	2.459	2.074	2.074	2.057	1.978
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	368.657	368.245	375.924	379.863	398.200
(d)	Dipòsits de clients	432.489	427.596	431.983	433.257	451.365
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf Cessió temporal d'actius i altres	580	580	442	484	531
Denominador	Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)	433.069	428.176	432.425	433.741	451.896
Loan to deposits (%)		85,1%	86,0%	86,9%	87,6%	88,1%

5. Ràtios borsàries

a. BPA (benefici per acció):

Explicació: quocient entre:

- > el resultat atribuït al Grup, i
- > el nombre mitjà d'accions¹ en circulació.

Rellevància del seu ús: indicador financer que mesura el benefici que genera una empresa en relació amb el nombre d'accions en circulació.

		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12 M (milions d'euros)	6.063	5.936	5.891	5.993	6.143
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera (milions d'accions)	7.148	7.099	7.060	7.034	7.007
	BPA (benefici per acció)² (€/acció)	0,85	0,84	0,83	0,85	0,88
	Cupó Additional TIER 1 (12 M) (milions d'euros)	(264)	(269)	(278)	(284)	(286)
Numerador	Numerador ajustat per cupó AT1 (milions d'euros)	5.799	5.667	5.613	5.709	5.857
	BPA (benefici per acció) ajustat per cupó AT1³ (€/acció)	0,81	0,80	0,79	0,81	0,84

- El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (incloent-hi l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat associat a share buy-backs). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat.
- BPA de 0,81 durant el segon trimestre del 2025 i de 0,82 durant el tercer trimestre del 2025** assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).
- BPA ajustat per cupó AT1 de 0,78 durant el segon i tercer trimestre del 2025** assumint la meritació lineal del gravamen a la banca totalment registrat en el primer trimestre del 2024, per tal de facilitar la comparabilitat amb el criteri de meritació lineal de l'impost sobre el marge d'interessos i comissions (IMIC).

b. PER (Price-to-Earnings Ratio):

Explicació: quocient entre:

- > el valor de cotització, i
- > el benefici per acció (BPA).

Rellevància del seu ús: indicador financer utilitzat per valorar una empresa (múltiple de valoració). Reflecteix la comparació entre la cotització i el benefici per acció.

		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Numerador	Valor de cotització al tancament del període (€/acció)	7,354	8,946	10,445	10,165	12,385
Denominador	Benefici per acció (BPA; €/acció)	0,85	0,84	0,83	0,85	0,88
	PER (Price-to-earnings ratio; Preu-beneficis; vegades)	8,67	10,70	12,52	11,93	14,13

c. Rendibilitat per dividend:

Explicació: quocient entre:

- > els dividends pagats (en accions o en efectiu) els últims 12 mesos, i
- > el valor de cotització de l'acció, en la data de tancament del període.

Rellevància del seu ús: mètrica financera, d'ús comú en empreses cotitzades, que indica el rendiment anual d'una inversió en accions en forma de dividends en relacionar la remuneració en dividends amb la cotització.

	En €/acció i %	2T25	3T25	4T25	1T26 ⁴	2T26
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) dels últims 12 mesos	0,4352	0,4352	0,4543	0,4543	0,5000
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	7,354	8,946	10,445	10,165	12,385
	Rendibilitat per dividend (%)	5,92%	4,86%	4,35%	4,47%	4,04%

- La rendibilitat del dividend proforma en el primer trimestre del 2026, calculada a partir dels dividends abonats amb càrrec a resultats del 2025, és del 4,92%. Es calcula com el quocient entre 0,50 € (0,1679 € de dividend a compte abonat el novembre del 2025 i 0,3321 € de dividend complementari abonat l'abril del 2026) i la cotització de l'acció al tancament del trimestre.

d. VTC (valor teòric comptable¹) per acció:

Explicació: quocient entre:

- > el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris, i
- > el nombre d'accions en circulació² en una data determinada.

Rellevància del seu ús: ràtio d'ús comú a tots els sectors, que reflecteix el valor patrimonial comptable per acció d'una empresa i es fa servir habitualment com a múltiple de valoració.

VTCT (valor teòric comptable tangible¹) per acció:

Explicació: quocient entre:

- > el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles, i
- > el nombre d'accions en circulació en una data determinada.

Rellevància del seu ús: ràtio d'ús comú a tots els sectors, que reflecteix el valor patrimonial comptable per acció d'una empresa una vegada descomptats els actius intangibles.

P/VTC: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable.

P/VTCT: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
(a)	Patrimoni net (milions d'euros)	37.435	38.505	38.526	36.995	38.696
(b)	Interessos minoritaris (milions d'euros)	(11)	(13)	(16)	(11)	(14)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a+b)	37.424	38.491	38.509	36.983	38.683
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	7.069	7.034	7.008	6.970	6.959
e= (c/d)	Valor teòric comptable (€/acció)	5,29	5,47	5,49	5,31	5,56
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat; milions d'euros)	(5.477)	(5.507)	(5.648)	(5.642)	(5.667)
g=((c+f)/d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,52	4,69	4,69	4,50	4,74
(h)	Cotització al tancament del període (€/acció)	7,354	8,946	10,445	10,165	12,385
h/e	P/VTC (valor cotització s/ valor comptable)	1,39	1,63	1,90	1,92	2,23
h/g	P/VTC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)	1,63	1,91	2,23	2,26	2,61

1. El valor teòric comptable i el valor teòric comptable tangible per acció recullen l'impacte d'eventuals programes de recompra d'accions que puguin estar en marxa per l'import executat en la data de tancament del trimestre, tant en el numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no han estat amortitzades) com en el denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

2. El nombre d'accions en circulació s'obté com les accions emeses (minorades pel nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.

ANNEX 2. CONCILIACIÓ D'INFORMACIÓ COMPTABLE AMB LA DE GESTIÓ

Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- > Ingressos per comissions.
- > Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

- > Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (nets).
- > Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (nets).
- > Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (nets).
- > Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (nets).
- > Diferències de canvi (netes).

Resultat del servei d'assegurances. Inclou els epígrafs següents:

- > Resultat del servei d'assegurances.
- > Resultats per contractes de reassegurança.

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- > Despeses d'administració.
- > Amortització.

Marge d'explotació. Inclou els epígrafs següents:

- > (+) Marge brut.
- > (-) Despeses d'administració i amortització.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions. Inclou els epígrafs:

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació.
- > Provisions o reversió de provisions.

Del qual: dotacions per a insolvències.

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació corresponents a Préstecs i bestretes per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- > Provisions o reversió de provisions corresponents a Provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

Del qual: altres dotacions a provisions.

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació excloent-ne el saldo corresponent a Préstecs i bestretes per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- > Provisions o reversió de provisions excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- > Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius no financers (nets).
- > Fons de comerç negatiu reconegut en resultats.
- > Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (nets).

Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres. Inclou els epígrafs següents:

- > Resultat de l'exercici atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants).
- > Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes.

Conciliació entre la visió d'ingressos comptables i la visió d'ingressos segons la naturalesa i el servei prestat.

Tot seguit es facilita la conciliació dels ingressos entre les dues visions. El total del marge brut no varia entre les dues presentacions, només el desglossament en diferents epígrafs.

INGRESSOS SEGONS EPÍGRAF COMPTABLE

En milions d'euros		1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Marge d'interessos	(a)	5.390	5.282	2,0	2.729	2.662	2.715	2.674	2.636
Comissions bancàries recurrents	(b)	829	849	(2,4)	415	414	440	411	427
Comissions bancàries majoristes	(c)	193	184	4,8	96	97	95	82	105
Comercialització d'assegurances	(d)	229	204	12,2	115	114	113	105	100
Fons d'inversió, carteres i SICAV	(e)	627	529	18,6	321	306	289	283	264
Plans de pensions	(f)	175	165	6,2	89	86	96	86	81
Altres ingressos de Unit Linked ¹	(g)	21	17	24,0	11	10	10	9	8
Comissions netes	(h)	2.075	1.948	6,5	1.047	1.028	1.043	975	986
Resultat d'assegurances de vida-risc	(i)	429	371	15,8	217	212	208	194	188
Resultat d'assegurances de vida-estalvi	(j)	193	196	(1,6)	95	98	96	97	96
Resultat Unit Linked	(k)	75	66	13,1	39	36	36	36	33
Resultat del servei d'assegurances	(l)	697	633	10,1	351	346	340	327	317
Ingressos de participades d'assegurances ²	(m)	148	145	2,2	84	64	32	105	68
Altres ingressos de participades	(n)	80	60	32,9	16	65	(7)	13	13
Ingressos de la cartera de participades	(o)	229	206	11,2	100	128	25	118	81
Resultat d'operacions financeres	(p)	110	136	(19,3)	45	65	66	44	67
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(162)	(165)	(1,5)	(60)	(102)	(36)	(61)	(57)
Marge brut		8.338	8.040	3,7	4.211	4.127	4.152	4.077	4.030
del qual: ingressos per serveis	(h)+(l)	2.772	2.581	7,4	1.398	1.374	1.383	1.302	1.303
del qual: ingressos core	(a)+(h)+(l)+(m)	8.310	8.009	3,8	4.211	4.099	4.130	4.081	4.007

INGRESSOS SEGONS LA NATURALESIA I EL SERVEI PRESTAT

En milions d'euros		1S26	1S25	Var. %	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Marge d'interessos	(a)	5.390	5.282	2,0	2.729	2.662	2.715	2.674	2.636
Actius sota gestió	(e)+(f)	802	694	15,7	410	392	385	369	346
Assegurances de vida-estalvi	(g)+(j)+(k)	289	279	3,4	145	144	142	142	137
Ingressos per gestió patrimonial	(r)	1.091	973	12,1	555	536	527	511	483
Assegurances de vida-risc	(i)	429	371	15,8	217	212	208	194	188
Comissions per comercialització d'assegurances	(d)	229	204	12,2	115	114	113	105	100
Ingressos per assegurances de protecció	(s)	658	575	14,5	332	326	321	298	287
Comissions bancàries recurrents	(b)	829	849	(2,4)	415	414	440	411	427
Comissions bancàries majoristes	(c)	193	184	4,8	96	97	95	82	105
Comissions bancàries	(t)	1.023	1.034	(1,1)	511	512	535	492	532
Ingressos de participades d'assegurances ²	(m)	148	145	2,2	84	64	32	105	68
Altres ingressos de participades	(n)	80	60	32,9	16	65	(7)	13	13
Resultat d'operacions financeres	(p)	110	136	(19,3)	45	65	66	44	67
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(162)	(165)	(1,5)	(60)	(102)	(36)	(61)	(57)
Altres ingressos		176	177	(0,4)	85	91	54	101	90
Marge brut		8.338	8.040	3,7	4.211	4.127	4.152	4.077	4.030
del qual: ingressos per serveis	(r)+(s)+(t)	2.772	2.581	7,4	1.398	1.374	1.383	1.302	1.303
del qual: ingressos core	(a)+(r)+(s)+(t)+(m)	8.310	8.009	3,8	4.211	4.099	4.130	4.081	4.007

1. Corresponen essencialment a ingressos de Unit Linked de BPI Vida e Pensões que, atès el seu baix component de risc, es regeixen segons NIIF 9 i es classifiquen comptablement a l'epígraf «Comissions netes».

2. Inclou el resultat atribuït de SegurCaixa Adeslas i ingressos d'altres participades de bancassegurances.

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Juny 2026

En milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat - Clientela (balanç públic)	397.429
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(0)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(2.107)
Altres actius financers sense naturalesa minorista	(337)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	5.194
Fons per a insolvències	6.055
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	406.233
Crèdit a la clientela dubtós	(7.398)
Crèdit a la clientela sa	398.835

PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Juny 2026

En milions d'euros

Passius per contractes d'assegurances (balanç públic)	85.380
Correcció del component financer per actualització del passiu sota NIIF 17 (exclou <i>Unit Linked</i> i Altres)	616
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (balanç públic)	4.736
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(18)
Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela	915
Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	91.630

RECURSOS DE CLIENTS

Juny 2026

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	471.057
Recursos no minoristes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits a la clientela)	(13.171)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(2.638)
Entitats de contrapartida, operacions de repo preses amb el Tresor Públic i altres	(10.533)
Recursos minoristes (registrats a Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)	63
Emissions retail i altres	63
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	91.630
Total recursos de clients en balanç	549.578
Actius sota gestió	216.741
Altres comptes¹	5.624
Total recursos de clients	771.943

1. Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

FINANÇAMENT INSTITUCIONAL ALS EFECTES DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Juny 2026

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	51.377
Finançament institucional no considerat als efectes de la liquiditat bancària	(3.102)
Bons de titulització	(1.303)
Ajustaments per valoració	(1.949)
Amb naturalesa minorista	(63)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	213
Dipòsits a la clientela als efectes de la liquiditat bancària¹	2.638
Finançament institucional als efectes de la liquiditat bancària	50.913

1. 2.605 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

ACTIUS ADJUDICATS (DISPONIBLES PER A LA VENDA I LLOGUER)

Juny 2026

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	1.136
Altres actius no considerats com a adjudicats disponibles per a la venda	(223)
Existències registrades a l'epígraf Resta d'actius (balanç públic)	10
Actius adjudicats disponibles per a la venda	922
Actius tangibles (balanç públic)	6.160
Actius tangibles d'ús propi	(5.570)
Altres actius	(5)
Actius adjudicats en lloguer	585

ANNEX 3. SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

| 3.1. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DEL COMPTE DE RESULTATS I RÀTIOS DE SOLVÈNCIA

CAIXABANK

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %
Marge d'interessos	4.956	4.843	2,3
Ingressos per dividends	3	2	53,9
Resultats entitats per mètode de la participació	144	128	13,2
Comissions netes	1.912	1.798	6,3
Resultat d'operacions financeres	97	127	(23,6)
Resultat del servei d'assegurances	697	633	10,1
Altres ingressos i despeses d'explotació	(140)	(158)	(11,5)
Marge brut	7.670	7.373	4,0
Despeses d'administració i amortització	(3.051)	(2.924)	4,3
Marge d'explotació	4.618	4.449	3,8
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(450)	(345)	30,7
Altres dotacions a provisions	(70)	(105)	(33,0)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	92	(9)	
Resultat abans d'impostos	4.190	3.990	5,0
Impost sobre beneficis	(1.248)	(1.310)	(4,7)
Resultat després d'impostos	2.942	2.680	9,8
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	4	3	35,0
Resultat atribuït al Grup	2.938	2.677	9,7
Actius ponderats per risc	229.671	221.042	8.629
CET1	12,4%	12,3%	0,1
Capital total	16,8%	16,8%	0,0

2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
2.511	2.445	2.495	2.459	2.418
1	1	2	0	1
79	66	32	106	63
963	949	963	898	912
38	59	61	43	64
351	346	340	327	317
(61)	(79)	(41)	(62)	(73)
3.883	3.786	3.853	3.771	3.702
(1.532)	(1.520)	(1.491)	(1.489)	(1.471)
2.352	2.267	2.362	2.282	2.231
(241)	(210)	(288)	(244)	(173)
(45)	(26)	(56)	(57)	(62)
69	23	(4)	(17)	(12)
2.136	2.054	2.014	1.964	1.984
(633)	(615)	(639)	(631)	(639)
1.502	1.439	1.374	1.333	1.345
2	2	2	2	2
1.501	1.437	1.372	1.331	1.343
229.671	225.262	223.861	223.162	221.042
12,4%	12,4%	12,5%	12,3%	12,3%
16,8%	16,9%	17,6%	16,9%	16,8%

BPI

En milions d'euros	1S26	1S25	Var. %
Marge d'interessos	434	439	(1,1)
Ingressos per dividends	53	57	(7,3)
Resultats entitats per mètode de la participació	29	20	48,3
Comissions netes	162	150	8,3
Resultat d'operacions financeres	13	9	41,4
Resultat del servei d'assegurances			
Altres ingressos i despeses d'explotació	(23)	(7)	
Marge brut	668	668	0,1
Despeses d'administració i amortització	(269)	(255)	5,7
Marge d'explotació	399	413	(3,3)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(29)	(28)	5,6
Altres dotacions a provisions	(0)	(0)	(92,2)
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	(21)	(21)	(3,3)
Resultat abans d'impostos	349	364	(3,9)
Impost sobre beneficis	(84)	(89)	(5,9)
Resultat després d'impostos	266	275	(3,3)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres			
Resultat atribuït al Grup	266	275	(3,3)
Actius ponderats per risc	21.816	20.794	1.022
CET1	13,9%	14,0%	(0,0)
Capital total	17,2%	17,4%	(0,2)

2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
217	217	219	215	218
5	48	0	0	5
15	14	(9)	12	12
84	79	80	77	75
7	6	5	2	2
0	(23)	4	1	15
328	340	300	306	327
(137)	(133)	(126)	(130)	(128)
192	208	174	176	200
(7)	(23)	2	(1)	(4)
(0)	0	(2)	0	(0)
(10)	(11)	5	(11)	(12)
175	174	179	164	183
(45)	(39)	(57)	(50)	(44)
130	135	122	114	138
130	135	122	114	138
21.816	21.339	20.594	20.542	20.794
13,9%	13,8%	14,0%	14,3%	14,0%
17,2%	17,1%	17,5%	17,8%	17,4%

3.2. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES DEL MARGE D'INTERESSOS

CAIXABANK															
En milions d'euros	2T26			1T26			4T25			3T25			2T25		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	49.455	276	2,24	55.052	301	2,22	64.621	370	2,27	69.302	395	2,26	63.863	394	2,47
Cartera de crèdits (a)	340.585	2.910	3,43	331.220	2.812	3,44	329.425	2.886	3,48	324.526	2.892	3,54	316.875	2.948	3,73
Valors representatius de deute	96.491	444	1,85	89.462	375	1,70	87.952	352	1,59	85.308	319	1,48	84.362	318	1,51
Altres actius amb rendiment	66.823	506	3,04	65.364	488	3,03	65.394	492	2,99	64.222	474	2,93	64.678	469	2,91
Resta d'actius	87.264	39		85.446	35		85.498	30		82.789	34		82.702	41	
Total actius mitjans (b)	640.617	4.175	2,61	626.544	4.011	2,60	632.890	4.130	2,59	626.147	4.114	2,61	612.480	4.170	2,73
Intermediaris financers	36.047	(198)	2,20	26.567	(151)	2,31	33.577	(191)	2,25	34.123	(195)	2,26	31.324	(201)	2,58
Recursos de l'activitat minorista (c)	405.787	(530)	0,52	400.660	(491)	0,50	401.434	(511)	0,50	397.006	(516)	0,52	387.969	(614)	0,63
Emprèstits institucionals i valors negociables	41.705	(392)	3,77	41.647	(373)	3,64	40.889	(375)	3,64	43.001	(408)	3,77	41.554	(400)	3,86
Passius subordinats	9.920	(67)	2,71	10.973	(73)	2,70	10.675	(72)	2,69	9.857	(69)	2,77	10.021	(74)	2,96
Altres passius amb cost	88.282	(467)	2,12	87.386	(458)	2,13	85.588	(457)	2,12	83.247	(438)	2,09	81.432	(433)	2,13
Resta de passius	58.877	(10)		59.311	(20)		60.727	(29)		58.913	(29)		60.180	(31)	
Total recursos mitjans (d)	640.617	(1.664)	1,04	626.544	(1.567)	1,01	632.890	(1.634)	1,02	626.147	(1.654)	1,05	612.480	(1.752)	1,15
Marge d'interessos	2.511			2.445			2.495			2.459			2.418		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	2,91			2,94			2,98			3,02			3,10		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,57			1,59			1,57			1,56			1,58		

BPI															
En milions d'euros	2T26			1T26			4T25			3T25			2T25		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	3.102	18	2,33	3.446	19	2,20	3.920	19	1,97	3.048	18	2,34	3.524	19	2,12
Cartera de crèdits (a)	29.131	252	3,48	28.389	250	3,57	27.902	252	3,59	27.351	252	3,65	26.760	267	4,00
Valors representatius de deute	9.958	53	2,14	9.349	48	2,07	9.473	48	2,01	10.009	50	1,97	9.670	50	2,08
Altres actius amb rendiment															
Resta d'actius	2.082	0		2.075	0		1.956	1		1.891			2.073	1	
Total actius mitjans (b)	44.273	324	2,94	43.259	317	2,97	43.251	320	2,94	42.299	320	3,00	42.027	336	3,21
Intermediaris financers	849	(5)	2,37	492	(3)	2,24	817	(4)	2,11	925	(6)	2,39	960	(6)	2,40
Recursos de l'activitat minorista (c)	32.870	(56)	0,68	32.374	(55)	0,69	32.255	(57)	0,70	32.064	(61)	0,76	31.573	(71)	0,91
Emprèstits institucionals i valors negociables	4.824	(39)	3,28	4.441	(35)	3,20	4.124	(33)	3,17	3.703	(32)	3,41	3.757	(34)	3,62
Passius subordinats	425	(6)	5,51	425	(6)	5,49	425	(6)	5,48	425	(6)	5,70	425	(6)	5,77
Altres passius amb cost															
Resta de passius	5.304	(1)		5.527	(1)		5.630	(1)		5.183	(1)		5.312	(1)	
Total recursos mitjans (d)	44.273	(107)	0,97	43.259	(100)	0,93	43.251	(101)	0,92	42.299	(105)	0,99	42.027	(118)	1,13
Marge d'interessos	217			217			219			215			218		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	2,80			2,88			2,89			2,89			3,09		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,97			2,04			2,02			2,01			2,08		

3.3. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Comissions bancàries	457	462	484	443	482
Comercialització d'assegurances	103	102	101	93	89
Fons d'inversió, carteres i SICAV	312	298	281	275	257
Plans de pensions i altres	91	88	97	87	83
Comissions netes	963	949	963	898	912

En milions d'euros	BPI				
	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Comissions bancàries	54	50	51	50	50
Comercialització d'assegurances	12	12	12	11	10
Fons d'inversió, carteres i SICAV	9	9	8	8	7
Plans de pensions i altres	9	8	9	7	7
Comissions netes	84	79	80	77	75

3.4. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Despeses de personal	(957)	(948)	(930)	(933)	(930)
Despeses generals	(386)	(383)	(378)	(370)	(362)
Amortitzacions	(189)	(189)	(183)	(186)	(179)
Despeses d'administració i amortització	(1.532)	(1.520)	(1.491)	(1.489)	(1.471)

En milions d'euros	BPI				
	2T26	1T26	4T25	3T25	2T25
Despeses de personal	(72)	(69)	(69)	(65)	(65)
Despeses generals	(47)	(47)	(40)	(48)	(46)
Amortitzacions	(18)	(17)	(17)	(17)	(17)
Despeses d'administració i amortització	(137)	(133)	(126)	(130)	(128)

3.5. EVOLUCIÓ DE LA RÀTIO DE MORA

En %	CAIXABANK			BPI		
	30.06.26	31.03.26	31.12.25	30.06.26	31.03.26	31.12.25
Crèdits a particulars	1,8%	2,2%	2,3%	1,4%	1,4%	1,4%
Adquisició habitatge	1,5%	1,8%	2,0%	1,0%	1,0%	1,0%
Altres finalitats	2,6%	3,1%	3,2%	6,0%	6,0%	5,9%
Crèdits a empreses	2,0%	2,1%	2,3%	2,2%	2,3%	2,0%
Sector públic	0,1%	0,3%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Ràtio morositat (crèdits + avals)	1,8%	2,0%	2,1%	1,5%	1,6%	1,5%

ANNEX 4. INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

En aquesta visió addicional de l'activitat del Grup, **els crèdits i recursos es presenten en funció de la geografia on s'han originat** (per exemple, els crèdits i recursos de BPI Vida, BPI Gestão de Ativos, BPI Global Investment Fund i el negoci de targetes es classifiquen a Portugal, i no a Espanya, que és d'on depenen societàriament).

Espanya

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	176.054	169.525	3,9	167.756	4,9
Adquisició d'habitatge	127.529	125.833	1,3	124.404	2,5
Altres finalitats	48.525	43.692	11,1	43.352	11,9
del qual: consum	23.729	23.152	2,5	22.547	5,2
Crèdits a empreses	177.828	169.640	4,8	166.556	6,8
Sector públic	17.089	15.011	13,8	16.535	3,3
Crèdit a la clientela brut	370.970	354.176	4,7	350.848	5,7
RECURSOS					
Dipòsits de clients	418.485	401.297	4,3	399.731	4,7
Estalvi a la vista	367.724	349.986	5,1	349.085	5,3
Estalvi a termini	50.760	51.311	(1,1)	50.646	0,2
Passius per contractes d'assegurança	85.394	80.736	5,8	80.110	6,6
del qual: Unit Linked i altres	25.554	22.361	14,3	22.413	14,0
Cessió temporal d'actius i altres	6.497	6.465	0,5	6.778	(4,1)
Recursos en balanç	510.376	488.497	4,5	486.619	4,9
Fons d'inversió, carteres i SICAV	155.573	145.373	7,0	145.325	7,1
Plans de pensions	51.649	47.916	7,8	48.475	6,5
Actius sota gestió	207.223	193.290	7,2	193.799	6,9
Altres comptes	5.571	5.234	6,4	4.397	26,7
Total recursos de clients	723.170	687.021	5,3	684.815	5,6

Portugal

En milions d'euros	30.06.26	31.03.26	Var. %	31.12.25	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	19.632	19.063	3,0	18.749	4,7
Adquisició d'habitatge	17.998	17.471	3,0	17.162	4,9
Altres finalitats	1.634	1.592	2,6	1.588	2,9
del qual: consum	1.373	1.350	1,7	1.310	4,8
Crèdits a empreses	13.763	13.116	4,9	12.861	7,0
Sector públic	1.868	1.828	2,2	1.876	(0,4)
Crèdit a la clientela brut	35.263	34.007	3,7	33.486	5,3
RECURSOS					
Dipòsits de clients	32.880	31.960	2,9	32.252	1,9
Estalvi a la vista	17.286	16.662	3,7	16.914	2,2
Estalvi a termini	15.595	15.299	1,9	15.338	1,7
Passius per contractes d'assegurança	6.236	5.817	7,2	5.655	10,3
del qual: Unit Linked i altres	5.107	4.752	7,5	4.577	11,6
Cessió temporal d'actius i altres	85	105	(18,5)	101	(15,0)
Recursos en balanç	39.202	37.882	3,5	38.008	3,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV	5.970	5.600	6,6	5.622	6,2
Plans de pensions	3.549	3.419	3,8	3.439	3,2
Actius sota gestió	9.519	9.019	5,5	9.061	5,1
Altres comptes	53	53	0,2	53	(0,7)
Total recursos de clients	48.774	46.954	3,9	47.121	3,5

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer. Tampoc no es pot entendre, de cap manera, com una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, indistintament, «CaixaBank» o «la Companyia») o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho únicament partint del seu propi judici o bé per la idoneïtat del valor per al seu propòsit, i això exclusivament sobre la base de la informació pública que contingui la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o l'emissió de valors concreta de què es tracti, després d'haver rebut l'assessorament professional corresponent, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, tant de naturalesa financera com extrafinancera (com ara objectius d'acompliment en matèria ambiental, social o de governança («ASG»)), particularment en relació amb la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius reguladores i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès, canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, així com a la nostra capacitat per satisfer les expectatives o obligacions en matèria ASG, que podran dependre en bona manera d'actuacions de tercers, com per exemple els nostres objectius de descarbonització, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci, i el comportament i resultats descrits, inclosos els objectius d'acompliment en matèria ASG, poden diferir substancialment. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions. Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustaments i reclasseficcions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Portuguès de Investimento (BPI), per la qual cosa pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les mesures alternatives del rendiment («MAR», també conegudes per les seves sigles en anglès com a «APM», Alternative Performance Measures) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) («les Directrius ESMA»), aquest informe fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la Companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera («NIIF»), també conegudes per les seves sigles en anglès com a «IFRS» (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

Aquest document no ha estat objecte d'aprovació o registre per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors («CNMV») ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. En tot cas, està sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i, en particular, es fa constar que no va adreçat a cap persona física o jurídica localitzada en altres jurisdiccions, on pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que resultin d'observació obligada.

Sens perjudici del règim legal ni de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i els signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.



investors@caixabank.com
+34 93 404 30 32

