



Informe de Gestión Intermedio Consolidado

**Enero-Junio
2026**



Aviso Legal

La finalidad de este documento es exclusivamente informativa y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero o la oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank, S.A. (en adelante, “CaixaBank”, o “la Entidad”) o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en él. La información contenida en el mismo está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. La información hace referencia a Grupo CaixaBank, cuando los datos o informaciones tengan un perímetro distinto se especificará. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa información concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en este documento.

CaixaBank advierte que este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación tanto con la información financiera como extrafinanciera relativa al Grupo CaixaBank, (tales como objetivos de desempeño en materia ambiental, social o de gobernanza (“ASG”)), que ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por la Entidad. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, así como nuestra capacidad para satisfacer las expectativas u obligaciones en materia ASG, que podrán depender en gran medida de actuaciones de terceros, como por ejemplo nuestros objetivos de descarbonización, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y a su comportamiento o la consecución de objetivos futuros, incluyendo los relativos al desempeño en materia ASG. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos, pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

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

La cuenta de pérdidas y ganancias, el balance consolidado y los diferentes desgloses de los mismos que se muestran en este informe se presentan con criterios de gestión, si bien han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, también conocidas por sus siglas en inglés como “IFRS” (*International Financial Reporting Standards*) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002 y posteriores modificaciones. En su preparación se han tomado en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España, de 6 de diciembre, que constituye la adaptación de las NIIF adoptadas por la Unión Europea al sector de las entidades de crédito españolas, y sus sucesivas modificaciones.

Se advierte expresamente de que este documento contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime convenientes, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación.

Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

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

Adicionalmente a la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF, este documento incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento “MAR”, también conocidas por sus siglas en inglés como “APMs”, (*Alternative Performance Measures*) según se definen en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415) (“las Directrices ESMA”), que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la Entidad. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado “Glosario” del documento en el que se detallan las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF.

El contenido de este documento está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumple con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

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

Las cifras se presentan en millones de euros, a no ser que se indique explícitamente la utilización de otra unidad monetaria, y pueden tener dos formatos, millones de euros o MME, indistintamente.



El **Informe de Gestión Intermedio Consolidado**, de acuerdo con la Circular 3/2018 de CNMV, deberá incorporar los hechos importantes acaecidos en el periodo intermedio, así como una descripción de los principales riesgos e incertidumbres relativos al semestre, que alteren, de manera significativa, alguno de los mensajes recogidos en el Informe de Gestión Consolidado formulado del último ejercicio.

Por este motivo, y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información, es preciso proceder a la lectura del presente documento juntamente con el **Informe de Gestión Consolidado de 2025** formulado por el Consejo de Administración el pasado 19 de febrero de 2026.

Para la elaboración del presente documento se ha tomado en consideración la Guía de Elaboración del Informe de Gestión de la Entidades Cotizadas de la CNMV.

Desde 1 de enero de 2026 hasta la fecha de formulación del presente informe no se han producido acontecimientos significativos en el Grupo, no mencionados en este documento.



Índice

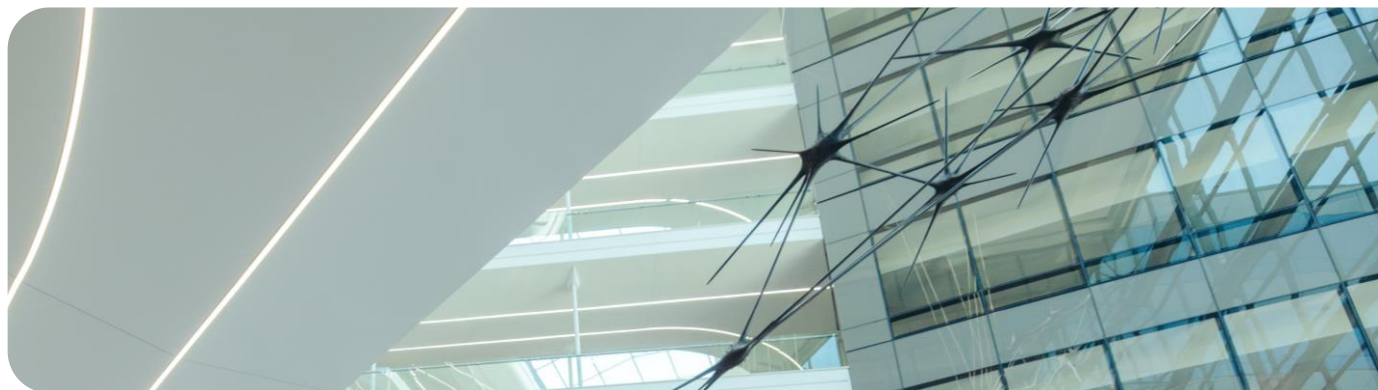
01

Nuestra identidad

Presentación del Grupo CaixaBank PÁG. 07

CaixaBank en el 1er semestre de 2026 PÁG. 09

Hitos del 1er semestre de 2026 PÁG. 10



02

Entorno y estrategia corporativa

Entorno PÁG. 12

Entorno económico PÁG. 12

Entorno de negocio: sector, tecnología y sostenibilidad PÁG. 14

Estrategia PÁG. 18

Plan Estratégico 2025-2027 PÁG. 18



03

Gobierno corporativo

Estructura accionarial PÁG. 24

La Gestión y Administración de la Sociedad PÁG. 27

Junta General de Accionistas PÁG. 27

Consejo de Administración PÁG. 28

Alta Dirección PÁG. 31

04

Gestión del riesgo

Modelo de gestión del riesgo PÁG. 33

05

Modelo de creación de valor

Modelo de segmentación PÁG. 35

Banca Retail: Banca Personal, Particulares, Premier y Negocios PÁG. 36

Banca Empresas PÁG. 40

CaixaBank Wealth Management PÁG. 41

Corporate & Institutional Banking PÁG. 42

Propuestas de valor especializadas PÁG. 43

Modelo de distribución PÁG. 44

Red física PÁG. 45

Canales digitales PÁG. 47

Connecta PÁG. 48

Imagin PÁG. 49

Tecnología y digitalización PÁG. 50

06

Información de sostenibilidad

Gobierno y estrategia de sostenibilidad PÁG. 52

Gobierno de la sostenibilidad PÁG. 52

Estrategia de la sostenibilidad PÁG. 60

Cadena de Valor PÁG. 63

Medioambiente PÁG. 64

Cambio Climático PÁG. 64

Social PÁG. 74

Personal propio PÁG. 74

Comunidades afectadas PÁG. 93

Clientes y consumidores finales PÁG. 96

Gobernanza PÁG. 131

Conducta empresarial PÁG. 131

Gestión de relaciones con proveedores PÁG. 138

Finanzas sostenibles PÁG. 143

Negocio sostenible PÁG. 143

07

Resultados e información financiera

Datos relevantes del Grupo PÁG. 161

Evolución de los resultados PÁG. 162

Evolución de la actividad PÁG. 170

Gestión del riesgo PÁG. 172

Liquidez y estructura de financiación PÁG. 173

Gestión del capital PÁG. 174

Ratings PÁG. 175

Remuneración al accionista PÁG. 176

08

Glosario

Información no financiera PÁG. 178

Información financiera PÁG. 181

09

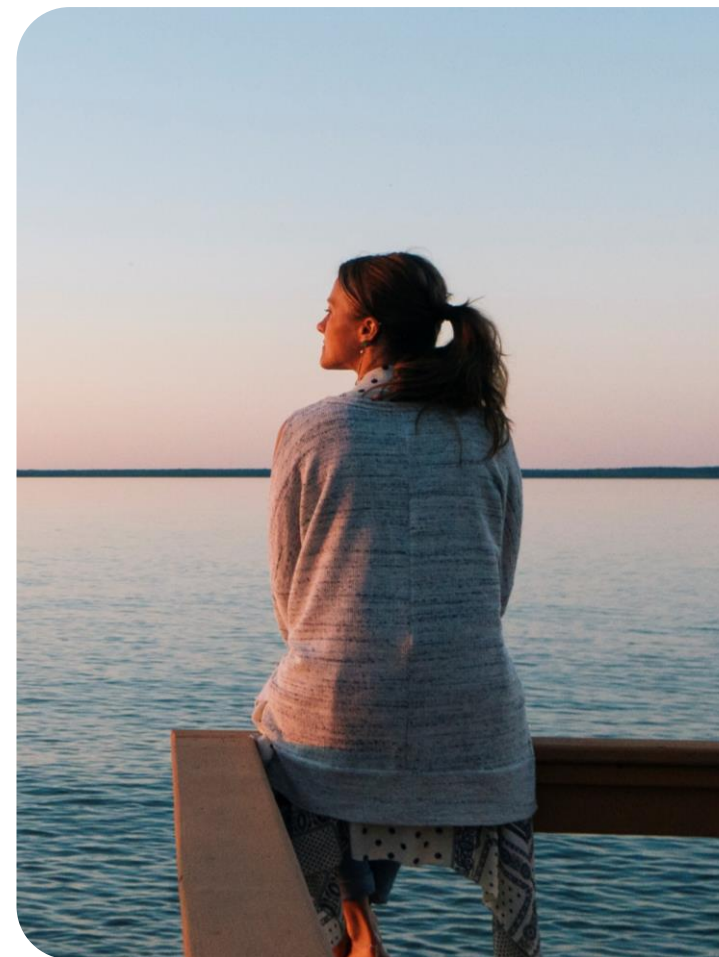
Acrónimos

Acrónimos PÁG. 191

10

Anexos

Estructura del Grupo PÁG. 194





Nuestra identidad

01

Presentación del Grupo CaixaBank

PÁG. 07

CaixaBank en el 1er semestre de 2026

PÁG. 09

Hitos del 1er semestre de 2026

PÁG. 10

01

Nuestra
identidad

Presentación del Grupo CaixaBank



CaixaBank es un grupo financiero con un modelo de **banca sostenible con visión a largo plazo**, basado en la calidad, la cercanía y la especialización.

CaixaBank ofrece una propuesta de valor de productos y servicios adaptada para cada segmento, asumiendo la innovación como un reto estratégico y un rasgo diferencial de su cultura, y cuyo posicionamiento líder en banca minorista en España y Portugal le permite tener un rol clave en la contribución al crecimiento económico sostenible.

Sus más de 47.000 empleados acompañan a familias, autónomos y empresas en sus proyectos, ofreciéndoles **las mejores herramientas, productos y servicios, junto con asesoramiento experto para tomar decisiones y desarrollar hábitos que son fuente de bienestar financiero**. Estas decisiones les permiten planificar adecuadamente para hacer frente a gastos recurrentes, cubrirse frente a imprevistos, mantener el poder adquisitivo durante la jubilación, hacer realidad ilusiones y proyectos personales y facilitar el crecimiento, la internalización y la gestión operativa de las empresas mediante soluciones especializadas.

20,9

Millones de clientes

47.580

Empleados

1.170.778MM€

Volumen de negocio¹

4.543

Oficinas

40,4 %

Penetración de clientes
(España)²

El 1^{er} banco de España por número de clientes, total activo y productos *retail* clave

El Grupo financiero elegido por los clientes en España, con una franquicia en crecimiento en Portugal

¹ Véase definición en "Glosario - Información financiera".

² Último dato disponible. FRS Inmark 2025.

01

Nuestra
identidad

ADN CAIXABANK

El Grupo CaixaBank forma parte de una visión iniciada hace más de 120 años, que ha mantenido un desarrollo continuo e ininterrumpido desde sus orígenes. Esta trayectoria define una manera diferencial de entender la actividad bancaria, en la que la responsabilidad y el compromiso social constituyen elementos esenciales de su identidad.

En la actualidad, CaixaBank continúa impulsando la transformación de su actividad con el objetivo de generar valor sostenible para sus clientes, accionistas y empleados, así como para el conjunto de la sociedad.



Además de contribuir al bienestar financiero de los clientes, el objetivo es apoyar el progreso de toda la sociedad.

CaixaBank, como entidad minorista con una fuerte implantación territorial, se siente partícipe del progreso de las comunidades presentes en los territorios en los que desarrolla su actividad.

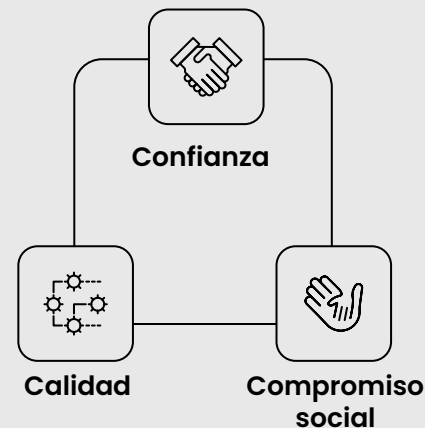
NUESTRO PRÓPOSITO

Estar cerca de las personas para todo lo que importa

Apoyándose en:

- | Asesoramiento especializado.
- | Herramientas de simulación y de seguimiento de las finanzas personales.
- | Medios de pago cómodos y seguros.
- | Un abanico completo de productos de ahorro, previsión y seguros.
- | Crédito concedido de manera responsable.
- | Cuidando la seguridad de la información personal de nuestros clientes.

NUESTROS VALORES



NUESTRA MISIÓN

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

Lo hacemos:

- | Canalizando de forma eficaz y prudente el ahorro y la financiación y garantizando un sistema de pago eficiente y seguro.
- | Mediante la inclusión y la educación financiera; la sostenibilidad medioambiental; el apoyo a la diversidad; con los programas de ayudas a la vivienda; o promoviendo el voluntariado corporativo.
- | Y por supuesto, a través de nuestra colaboración con la Obra Social de la Fundación "la Caixa", cuyo presupuesto se alimenta en parte de los dividendos que CriteríaCaixa cobra por su participación en CaixaBank. Una parte significativa de este presupuesto se canaliza a necesidades locales identificadas desde la red de oficinas de CaixaBank en España y de BPI en Portugal.

01

Nuestra
identidad

CaixaBank en el 1er semestre de 2026

CLIENTES

Banco #1 en España con una **sólida posición** en Portugal

20,9MM

De clientes

19,1MM

En España

1,8MM

En Portugal

14MM

De clientes
digitales

4.543

Oficinas

12.233

Cajeros

Mejor Banco de
España en 2026

EMPLEADOS

Compromiso con la **diversidad**47.580
empleados

55,5%

Mujeres

44,5%

Hombres

44,4%

de mujeres en
posiciones
directivas
CaixaBank, S.A.45%
Objetivo

Impulso del bienestar

Certificado
con nivel de
excelencia A

MOVILIZACIÓN DE FINANZAS SOSTENIBLES



>100.000MM€

Objetivo 2025-2027

81.096MM€

Movilización de finanzas
sostenibles (acum. 2025-2027)

MEDIOAMBIENTE Y CLIMA



10

Sectores con objetivos de
descarbonización

COMPROMISO SOCIAL ARRAIGADO EN EL ADN

Cerca de las personas

29

Ofibuses

1.423

Poblaciones



24.499

Voluntarios

484.601

Beneficiarios

Comprometidos con
el colectivo senior

72.889

personas que han
mejorado su empleabilidad

ACCIONISTAS E INVERSORES

Crecimiento de calidad del resultado

3.203MM€

Resultado atribuido

8.338MM€

Margen bruto

Fortaleza de Balance

12,5%

CET1

1,78%

Ratio de morosidad

Mejora en rentabilidad y eficiencia

15,4%

ROE 12 meses

39,6%

Ratio de eficiencia

HOLGADA LIQUIDEZ

165.763MM€

Activos líquidos totales

184%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Creando valor para el accionista

2.315MM€

Dividendo complementario
pagado en abril 2026 (0,33€/acción)

59,4%

Payout efectivo en 2025³

Programas de recompras de acciones en el 1er semestre de 2026

500MM€

Ejecutados¹

+

500MM€

En curso²¹ Corresponde al 7º programa de recompra de acciones.² Corresponde al 8º programa de recompra de acciones en ejecución.³ Incluye dividendo a cuenta del ejercicio 2025 pagado en noviembre 2025 (0,1679€/acción) y el dividendo complementario de abril 2026 (0,3321€/acción).

01

Nuestra
identidad

Hitos del 1er semestre de 2026

Enero



- | CaixaBank revisa al alza los objetivos de crecimiento y rentabilidad de su Plan Estratégico 2025-2027 tras superar las metas previstas para el primer año del Plan.
- | CaixaBank, reconocida por quinto año consecutivo por Top Employers gracias a su apuesta por el talento y el compromiso con las personas.
- | CaixaBank emite 1.250MM€ en formato Senior No Preferente y alcanza su mayor demanda histórica en este formato.

Febrero



- | CaixaBank garantiza la inclusión financiera con la ampliación del servicio de oficinas móviles. En total CaixaBank da cobertura a 1.423 poblaciones y más de 632.000 personas.
- | imagin, el neobanco líder entre los jóvenes en España supera los 4MM de clientes.
- | CaixaBank potencia la contratación de productos desde sus canales digitales con la extensión de su agente de IA como asistente en la contratación de toda la gama de productos.



Marzo

- | Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones con nuevos nombramientos y renovaciones.
- | La Junta General de Accionistas aprueba un dividendo complementario, que se abonó en el mes de abril por un importe efectivo de 2.315MM€ (0,33€/acción) elevando el dividendo a cargo del ejercicio 2025 a 0,50€/acción).
- | CaixaBank impulsa el talento femenino a través de los Premios WONNOW y programas de desarrollo profesional en el ámbito financiero.

Abril



- | CaixaBank aprueba el octavo programa de recompra de acciones (sharebuyback - SBB), por un importe máximo de 500MM€.
- | Moody's mejora el rating de fortaleza de CaixaBank hasta a3 (desde baal) para reflejar la mejora en la rentabilidad de la Entidad desde el 2022.
- | CaixaBank completa su quinta emisión en dólares, captando un total de 2.000 millones de dólares en dos tramos.
- | CaixaBank, elegido Mejor Banco en Europa Occidental y España por Global Finance.

Mayo

- | CaixaBank celebra el Mes Social, con 4.628 actividades solidarias por toda España y 19.642 voluntarios.
- | S&P Global sitúa a CaixaBank como el banco líder en sostenibilidad en Europa y undécima entidad financiera más sostenible del mundo.



Junio

- | CaixaBank, con su propuesta de valor Generación+, renueva su certificación de AENOR e incorpora la acreditación de CEOMA por la excelencia de su modelo de atención a las personas mayores.
- | La app de CaixaBank es la app bancaria mejor valorada de España según Googleplay.
- | El Consejo de Administración acuerda cambios en el Comité de Dirección.
- | MicroBank, el banco social del Grupo, ha contribuido a crear 14.489 puestos de trabajo directos con el apoyo a emprendedores y microempresas.



Entorno y estrategia corporativa

02

Entorno

PÁG. 12

Entorno económico

PÁG. 12

Entorno de negocio: sector, tecnología y sostenibilidad

PÁG. 14

Estrategia

PÁG. 18

Plan Estratégico 2025-2027

PÁG. 18

02 Entorno

Entorno y
Estrategia
Corporativa

ENTORNO ECONÓMICO

EVOLUCIÓN GLOBAL Y EUROZONA

El conflicto en Oriente Próximo tensiona el entorno global.

El entorno económico global durante el primer semestre de 2026 estuvo marcado por un notable aumento de la **incertidumbre geopolítica** tras el estallido, a finales de febrero, del conflicto en Oriente Próximo. La relevancia estratégica de la región, tanto por su papel en la producción y exportación de energía como por su peso en mercados clave como fertilizantes, helio, aluminio y logística internacional, amplificó el impacto económico del conflicto. En particular, la interrupción parcial de los flujos en torno al estrecho de Ormuz —por donde transita cerca del 20% del petróleo y del gas natural licuado a nivel mundial— provocó un nuevo *shock* de oferta sobre la economía global.

Este *shock* se tradujo en un encarecimiento significativo de la energía, un repunte de la inflación, un deterioro de la confianza y unas condiciones financieras más restrictivas. Aunque el impacto inicial pudo verse parcialmente amortiguado por el uso de existencias de petróleo acumuladas en reservas comerciales y estratégicas, el aumento de los costes energéticos interrumpió el proceso de desinflación y provocó un giro cautelosamente restrictivo en las expectativas y la dirección de la política monetaria.

En la parte final del semestre, el anuncio de un memorándum de entendimiento entre EE. UU. e Irán, que contemplaba una tregua temporal, la reapertura de Ormuz y una ventana de negociación de 60 días, favoreció una acusada distensión en los mercados energéticos. No obstante, la posterior fragilidad del acuerdo volvió a evidenciar el elevado nivel de incertidumbre geopolítica que sigue caracterizando el entorno internacional.

Pese a este entorno más adverso, la **actividad global mostró una resiliencia destacable**. Los indicadores de actividad mundial, como los PMI, se mantuvieron en niveles compatibles con crecimientos del PIB algo superiores al promedio histórico, si bien parte de esta fortaleza respondió a factores transitorios, como la demanda precautoria y las compras anticipadas ante posibles disrupciones de suministros y nuevos aumentos de precios. Por regiones, Asia, pese a su elevada dependencia de los suministros energéticos procedentes de Oriente Próximo, mantuvo indicadores de actividad positivos, con China apoyada en el dinamismo exportador vinculado a la inteligencia artificial y las energías verdes.

En **Estados Unidos**, la economía mostró una notable capacidad de resistencia en un entorno más complejo por el impacto de las perturbaciones geopolíticas sobre la energía y unas condiciones financieras más restrictivas. El encarecimiento del petróleo y del gas elevó las presiones inflacionistas, si bien la actividad siguió apoyándose en una demanda interna relativamente sólida, impulsada principalmente por el dinamismo del ciclo inversor vinculado a la inteligencia artificial y un consumo privado sostenido en buena parte por la riqueza financiera de los hogares de mayor edad.



En este entorno, los mercados financieros pasaron a descontar con una probabilidad creciente una subida de tipos por parte de la Reserva Federal (Fed) hacia finales de año, desde el rango actual del 3,50%-3,75%, expectativa reforzada tras la reunión de la Fed de junio. La Fed, en cualquier caso, previsiblemente mantendrá una posición cautelosa, a la espera de mayor visibilidad sobre la duración del conflicto en Oriente Próximo y sobre la solidez de los fundamentos que han sostenido la resiliencia económica.

En el ámbito de la política comercial, prosiguió la desescalada arancelaria tras la sentencia adversa del Tribunal Supremo, al tiempo que la administración avanzaba hacia un nuevo marco proteccionista con bases legales más sólidas. De cara al segundo semestre, la atención podría desplazarse progresivamente hacia los asuntos domésticos, con las elecciones de *midterm* en el horizonte, y hacia el deterioro de las finanzas públicas.

La **economía de la eurozona** mostró una evolución débil durante el primer semestre de 2026, en un contexto condicionado por el encarecimiento energético y la incertidumbre geopolítica asociada al conflicto en Oriente Próximo. El inicio del año ya había sido modesto, con un estancamiento del PIB, si bien excluyendo Irlanda, el crecimiento habría sido del 0,3% intertrimestral, similar al del cuarto trimestre de 2025. Los indicadores del segundo trimestre apuntan a una economía prácticamente estancada, lastrada especialmente por la debilidad del sector servicios y por el escaso dinamismo de las principales economías del área. La inflación repuntó hasta el 3,2% en mayo, máximo de tres años, impulsada principalmente por la energía y con algunos indicios de efectos indirectos, si bien cerró el trimestre en el 2,8% tras la corrección de los precios energéticos posterior al acuerdo entre EE. UU. e Irán. Pese a la mejora del escenario energético, el débil arranque del año sesga a la baja el crecimiento previsto para 2026, que se situaría en torno al 0,5%, tras el 1,3% registrado en 2025.

Ante este escenario, el **Banco Central Europeo** elevó el tipo de depósito en 25 p. b., hasta el 2,25% en junio, y mantuvo un tono restrictivo pero prudente. Los mercados descuentan dos subidas adicionales de tipos en la segunda mitad del año.

EVOLUCIÓN ESPAÑA Y PORTUGAL

ESPAÑA



La economía española mantiene un **crecimiento dinámico** pese al entorno exterior y al *shock* energético.

La **economía española** mantuvo en la primera parte del año un ritmo de crecimiento dinámico pese a un entorno internacional poco propicio. Tras expandirse un robusto 0,6% intertrimestral en el primer trimestre del año, la información coyuntural referente al segundo trimestre sugiere una leve moderación del crecimiento. Esta pérdida de impulso respondió, principalmente, al impacto del *shock* energético sobre el consumo de los hogares y al menor dinamismo del entorno exterior.

Con todo, la economía española sigue apoyándose en factores de resistencia relevantes. El mercado laboral mantuvo una evolución favorable, con un aumento de la afiliación a la Seguridad Social en términos desestacionalizados del 0,9% intertrimestral en el segundo trimestre, y el turismo siguió mostrando un comportamiento muy positivo.

La inflación repuntó durante el primer semestre de 2026, condicionada principalmente por el encarecimiento de la energía asociado al conflicto en Oriente Próximo. Tras iniciar el año en una senda relativamente contenida, la tasa general se situó por encima del 3% desde marzo y se mantuvo en el 3,2% a lo largo del segundo trimestre, reflejando sobre todo el impacto del componente energético. No obstante, el paquete de medidas aprobado por el Gobierno para mitigar el encarecimiento de la energía contribuyó a limitar la traslación del *shock* energético a los precios finales.

Si bien el estallido del conflicto en Oriente Próximo deterioró las perspectivas de crecimiento por el impacto del encarecimiento energético, la firma de la tregua en junio, con la consiguiente corrección de los precios energéticos han reducido la probabilidad de escenarios más adversos. Además, la economía española afronta este entorno desde una posición de partida sólida, apoyada en la fortaleza del empleo, el impulso del turismo y unos fundamentos de demanda interna todavía favorables. Todo ello debería permitir mantener un ritmo de crecimiento aún dinámico en el conjunto del año. CaixaBank Research estima un crecimiento del PIB español del 2,4% en 2026.

En lo que va de 2026, el mercado de la vivienda mantiene una actividad elevada, aunque algo más contenida que en los máximos registrados en 2025. Las compraventas se moderan, pero continúan en niveles muy altos, con alrededor de 704.000 operaciones en los últimos 12 meses hasta mayo. Por el lado de la oferta, la respuesta sigue siendo insuficiente: los visados de obra nueva aumentaron hasta 141.135 viviendas en el acumulado de 12 meses hasta febrero, cifra todavía muy inferior a la creación neta de hogares, que se situó en 242.200 en el primer trimestre de 2026. Este desequilibrio entre oferta y demanda sigue ampliando el déficit de vivienda y presionando al alza los precios. Así, en el primer trimestre de 2026, el valor tasado de la vivienda libre se aceleró hasta el 13,9% interanual, frente al 13,1% del cuarto trimestre de 2025, mientras que el precio de transacción se mantuvo en el 12,9%. No obstante, en términos reales, el valor tasado aún se encuentra un 23% por debajo del máximo anterior.

PORTUGAL



Ligera desaceleración de la economía portuguesa.

La **economía portuguesa** mostró en el primer semestre de 2026 una evolución de relativa solidez, apoyada en la fortaleza del mercado laboral, la resiliencia del consumo privado y el dinamismo de la inversión, en parte favorecida por el impulso asociado a la fase final de ejecución de los fondos europeos. No obstante, la actividad se desenvolvió en un entorno más exigente, condicionado por el encarecimiento de la energía, unas condiciones financieras más tensionadas y el deterioro del contexto internacional asociado al conflicto en Oriente Próximo, a lo que se sumó el impacto negativo de los temporales registrados en febrero. La información disponible para el segundo trimestre apunta a que la actividad se mantuvo resiliente, con una mejora de los indicadores de confianza en mayo y señales favorables en inversión y mercado laboral, aunque la demanda interna perdería algo de impulso y la aportación de la demanda externa sería más limitada.

Al cierre del semestre la inflación se situó en el 3,2% frente al 2,2% de finales de 2025, afectada con una contribución significativa del componente energético.

En este contexto, BPI/CaixaBank Research prevé una moderación del crecimiento del PIB hasta el 1,8% en 2026, mientras que la inflación media repuntaría hasta el 2,9%, impulsada principalmente por factores energéticos de carácter transitorio.

ENTORNO DE NEGOCIO: SECTOR, TECNOLOGÍA Y SOSTENIBILIDAD

RENTABILIDAD Y SOLVENCIA DEL NEGOCIO



La rentabilidad del sector bancario español mantiene una evolución positiva en 2026, apoyada en la contribución del margen de intereses y en mejoras en la eficiencia operativa.

La rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE, por sus siglas en inglés) se situó en el 17,3 %¹ en el primer trimestre del año, por encima del nivel registrado en el mismo periodo del año anterior (+3,3 puntos porcentuales) y por encima de la media europea².

El margen de intereses mostró señales de revertir la tendencia bajista observada en ejercicios anteriores. Aunque registró una caída interanual en 2025 parcialmente compensada por la recuperación de la actividad, su descenso se fue moderando a lo largo del año pasado y tanto en el cuarto trimestre de 2025 como en el primer trimestre de 2026 volvió a crecer respecto al trimestre anterior. Esta evolución se vio apoyada por la recuperación del crédito.

La actividad crediticia siguió en la senda de crecimiento registrada en 2025 y apoyada en un entorno macroeconómico favorable. La cartera de crédito al sector privado³ en España aumentó un 4,1% en mayo de 2026 respecto al mismo mes del año anterior⁴, impulsada por la buena marcha de la actividad económica del mercado laboral.

La calidad crediticia continuó mejorando, consolidando la tendencia de reducción de la morosidad. La tasa de morosidad descendió hasta el 2,63% en abril de 2026, acumulando una reducción significativa interanual de 55 puntos básicos. Asimismo, el crédito en vigilancia especial disminuyó de forma notable (-8,1% respecto al año anterior), situando su peso en el 5,8% en 2025⁵, lo que, a su vez, refleja unas señales de deterioro temprano limitadas.

¹ Fuente: Estadísticas Supervisoras de Entidades de Crédito del primer trimestre de 2026, Banco de España.

² El ROE del primer trimestre de 2026 en España está afectado por las plusvalías de la venta de una filial extranjera de una de las principales entidades del sector que se registró en el primer trimestre del año.

³ Crédito a hogares y empresas no financieras.

⁴ Desde el mes de abril de 2026, la Circular 1/2025 reclasifica los anticipos a pensionistas fuera del perímetro del crédito, trasladando -10-11 mil M€ a "anticipos y cuentas a cobrar distintos de préstamos". La variación interanual se presenta ajustada por este efecto para mantener la comparabilidad; sin dicho ajuste, habría sido del 3,0%.

⁵ Banco de España, Informe de Estabilidad Financiera Primavera 2026.

Por otro lado, la evolución del saldo vivo de los préstamos con aval ICO refleja el avance de su amortización y saneamiento. El saldo vivo de los préstamos con aval ICO³ se redujo significativamente en 2025, con una caída interanual del 37,8%, en línea con el carácter cerrado de esta cartera y representa tan solo un 2,1% sobre el crédito al sector privado³. Pese a la reducción en los volúmenes de activos dudosos (-9% interanual) y en vigilancia especial (-41,4%), la reducción del saldo total ha elevado el peso relativo de los activos problemáticos. La ratio de préstamos en vigilancia especial se redujo en 1,2 puntos porcentuales, mientras que la ratio de dudosos aumentó en 9,8 puntos porcentuales, hasta alcanzar respectivamente el 19,7% y el 31,1%.

Cabe destacar que la exposición directa a riesgos geopolíticos es limitada. La exposición a Oriente Medio representa una proporción muy reducida del activo total del sistema financiero en España, e inferior a la de otros países europeos como Francia y Reino Unido. No obstante, podrían existir posibles impactos indirectos a través de otras regiones, especialmente Asia, aunque España se mantiene con niveles de exposición igualmente contenidos.

Los niveles de solvencia del sector se mantienen sólidos y con amplio margen sobre los requisitos regulatorios. La ratio CET1¹ aumentó en 0,6 puntos porcentuales en términos interanuales, hasta situarse en el 14,26% en el primer trimestre de 2026, impulsada por la generación orgánica de capital, compensando el aumento de los activos ponderados por riesgo. Los ejercicios de resistencia confirman una elevada capacidad del sistema bancario para absorber escenarios adversos.

La posición de liquidez del sistema financiero español continúa siendo muy holgada. La ratio de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés)⁵ se situó en el 170,4% en marzo de 2026, frente al 171,3% alcanzado un año antes, claramente por encima de los requisitos regulatorios y de la media de las principales entidades europeas. Esto refuerza la resiliencia del sistema financiero español frente a eventuales tensiones de financiación.

Finalmente, estas condiciones del sector han favorecido una mejora generalizada de las valoraciones de la banca española. Las cotizaciones bursátiles se sitúan claramente por encima del valor contable, con una ratio *price-to-book* ampliamente también por encima de la media europea.





La transformación digital está reforzando el foco en el cliente y elevando los estándares de servicio del sector.

En este entorno, las entidades afrontan mayores exigencias en términos de conveniencia, inmediatez, personalización y coste, mientras que la menor fricción para operar simultáneamente con múltiples entidades o cambiar de entidad intensifica la competencia y aumenta la sensibilidad del cliente a la propuesta de valor. Al mismo tiempo, la digitalización ha facilitado la entrada y expansión de nuevos competidores digitales (*fintech* y *bigtech*) que, apoyados en la tecnología y en estructuras de costes más ligeras, amplían progresivamente su oferta y refuerzan la presión competitiva.

Por ahora, el tamaño de este sector no tradicional en relación con el conjunto del sector financiero es limitado, aunque su crecimiento es elevado, y están ampliando su presencia a lo largo de la cadena de valor y evolucionando su oferta hacia propuestas cada vez más integrales que compiten con la banca tradicional.

Por otro lado, los datos y las nuevas tecnologías se han consolidado como palancas de ventaja competitiva. El acceso a los datos y la capacidad para generar valor a partir de ellos permiten desarrollar productos mejor adaptados a las necesidades y al perfil de riesgo del cliente. Adicionalmente, se observa una aceleración en la adopción de nuevas tecnologías (como *cloud*, *blockchain*, o inteligencia artificial) en el sector, si bien con distintos niveles de madurez. En cualquier caso, el uso de nuevas tecnologías en el sector genera la necesidad de adaptar procesos y estrategias de negocio al nuevo entorno.

La digitalización del sector también trae consigo numerosas oportunidades para generar mayores ingresos. En particular, gracias al uso de la tecnología digital, las entidades pueden ampliar su base de clientes y prestar servicios de forma más eficaz y eficiente. En este sentido, la digitalización permite llegar a un mayor número de clientes potenciales, sin necesidad de ampliar la red física. La digitalización también permite generar nuevas oportunidades de negocio, por ejemplo, ofreciendo sus plataformas digitales para que terceros comercialicen sus productos, o mediante nuevos productos financieros que se adapten mejor a las necesidades y perfiles de cada cliente.

Por otra parte, los patrones de pago están cambiando. La tendencia de reducción del uso del efectivo como medio de pago en favor de los medios de pagos electrónicos se aceleró con la Covid-19 y se ha consolidado a posteriori. Además, los pagos digitales están evolucionando de un modelo dominado casi en exclusiva por sistemas de tarjetas (vinculadas a depósitos bancarios) hacia un modelo más mixto en el que también participan las *fintech* y *bigtech* (que ofrecen soluciones de pagos alternativas como los *wallets* digitales, de uso creciente entre los usuarios). En paralelo, emergen nuevos tipos de dinero y rails de pago basados en tecnología de registro distribuido (*Distributed Ledger Technology* o DLT), como las *stablecoins*.

La expansión del mercado de criptoactivos y *stablecoins* en los últimos años ha impulsado la inversión privada en tecnologías DLT, habilitando funcionalidades de valor añadido en pagos (como es la programabilidad en pagos mediante *smart contracts*). Esta tendencia se está viendo acelerada por la aplicación del reglamento MiCA en la Unión Europea y por los avances regulatorios en otras jurisdicciones, especialmente en EE.UU., que aportan claridad regulatoria y animan a grandes actores a explorar la emisión y uso de *stablecoins*, favoreciendo su adopción a escala.

Ante estos avances, los bancos centrales continúan avanzando en iniciativas para crear infraestructuras de mercado para la liquidación de dinero de banco central tokenizado, como forma de asegurar que el dinero que emiten siga actuando como ancla monetaria (respaldando la estabilidad, integración y eficiencia de los sistemas financiero y de pagos).

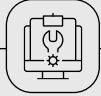
Asimismo, la Unión Europea continúa adaptando los servicios de pago y el sector financiero en general a la transformación digital. Destaca la propuesta de Reglamento sobre el acceso a datos financieros (FIDAR), todavía en negociación entre las instituciones europeas, que establecerá derechos y obligaciones en el intercambio de datos financieros de clientes más allá de las cuentas de pago. También destaca la revisión del marco de servicios de pagos (PSD3 y PSR) que, entre otros, introducirá cambios en la gestión de permisos de acceso a los datos de pagos de clientes y medidas para combatir y mitigar el fraude. En noviembre de 2025, el Consejo y el Parlamento Europeos alcanzaron un acuerdo político provisional sobre esta revisión (que debe completar trámites formales antes de su entrada en vigor).

CaixaBank afronta esta transformación con una estrategia centrada en la experiencia de cliente y el desarrollo de capacidades digitales. La Entidad combina una amplia capilaridad física con elevadas capacidades digitales y cuenta con más de 13 millones de usuarios digitales al mes en España. Entre sus prioridades figuran la mejora de la interacción por canales no presenciales, la provisión de servicios nativos digitales, el refuerzo de la analítica avanzada, la Inteligencia Artificial generativa y la tokenización. En este marco, destaca imagin como ecosistema digital orientado al segmento joven, así como la participación de CaixaBank en iniciativas de dinero tokenizado, tanto en proyectos de depósitos y reservas tokenizadas, como Pontes del ECB y Agorá del BIS, como en la emisión de una *stablecoin* en euros (Qivalis) junto a un consorcio de bancos europeos.

02

Entorno y
Estrategia
Corporativa

CIBERSEGURIDAD



La transformación digital impulsa la competitividad y eficiencia del sector, pero también expone a los bancos a nuevos riesgos. La mayor operativa digital de clientes y empleados, la dependencia de terceros y la adopción de nuevas tecnologías, como la inteligencia artificial, **hacen necesario reforzar la ciberseguridad, la prevención del fraude, la protección de la información, y la resiliencia operativa.**

El ciber riesgo supone una importante amenaza para la estabilidad financiera, puesto que los incidentes cibernéticos pueden llegar a impactar en distintas actividades financieras (como la concesión de crédito, o los servicios de pagos y de liquidación) al perturbar las tecnologías de la información y comunicación (TIC) que les dan soporte. Asimismo, los ciber incidentes también pueden conllevar un uso indebido de los datos procesados o almacenados por dichas tecnologías. Dentro del sector financiero, los bancos tienen múltiples puntos de contacto con terceros, hecho que incrementa su exposición a los ciberataques y hace que puedan ser utilizados como puntos de entrada para ataques en el sector financiero.

Todo ello se produce en un entorno de amenazas cibernéticas cada vez más complejo, con un mayor número de ataques y un aumento de su sofisticación e impacto potencial, fruto de la digitalización de la economía, la mayor dependencia de terceros, las tensiones geopolíticas y el avance de capacidades ofensivas basadas en nuevas tecnologías como la Inteligencia Artificial (IA) o la computación cuántica.

La respuesta supervisora y regulatoria ante estos riesgos sigue ganando relevancia. El Banco Central Europeo ha situado la resiliencia operativa y cibernética entre sus prioridades para 2024-26 y ha reforzado la supervisión y las inspecciones a las entidades, para asegurar que mantengan un entorno de control adecuado y sean resilientes ante posibles ataques.

En paralelo, la Unión Europea (UE) está respondiendo al ciber riesgo con distintas iniciativas, entre las que destaca la normativa sobre resiliencia operativa digital (DORA), en vigor desde enero de 2023 y orientada a fortalecer la resiliencia operativa de las entidades financieras frente a los riesgos digitales y a asegurar que puedan prevenir, detectar, responder y recuperarse de perturbaciones y amenazas relacionada con las TIC.

CaixaBank es consciente del nivel de amenaza existente y mantiene la ciberseguridad como una prioridad. Por ello, cuenta con un Plan Estratégico de Seguridad de la Información que mide de manera continua las capacidades en ciberseguridad del Grupo y busca mantener a la Entidad en la vanguardia de la protección de la información, de acuerdo con los mejores estándares de mercado.



02

Entorno y
Estrategia
Corporativa

SOSTENIBILIDAD

*El objetivo de descarbonización de la economía europea está acompañado por una **regulación exigente y por una creciente presión** (tanto de inversores como de autoridades y supervisores) para que las empresas ajusten sus estrategias en consonancia.*

No obstante, algunas de estas exigencias regulatorias se han relajado en aras de la competitividad. El Consejo Europeo aprobó en febrero el **Paquete de Simplificación Ómnibus**, para simplificar el marco normativo de la UE en materia de sostenibilidad, sin comprometer los objetivos del Pacto Verde Europeo. Esta iniciativa plantea modificaciones clave en las principales normativas de sostenibilidad, como la **Directiva de Reporte de Sostenibilidad Corporativa (CSRD)**, la Taxonomía y la **Directiva de Diligencia Debida Sostenible (CSDDD)**, reduciendo o aplazando las obligaciones de reporte (según el tamaño de la empresa), con el fin de facilitar su aplicación y aliviar cargas, especialmente para las empresas pequeñas y medianas. Para las entidades financieras, ello puede traducirse en una menor disponibilidad de información ASG de algunas empresas, y afectar a la calidad del análisis de riesgos sostenibles.

En el ámbito de la supervisión bancaria, los riesgos climáticos y de naturaleza han pasado a formar parte de los procesos ordinarios **del BCE y se mantienen como prioridad supervisora en el nuevo ciclo 2026-2028**. El foco está en que las entidades evalúen y gestionen adecuadamente los riesgos físicos, de transición y de degradación de la naturaleza. En paralelo, el BCE sigue incorporando estos riesgos en su marco de operaciones y en la gestión del balance del Eurosistema. Para ello, está reforzando sus herramientas analíticas, los escenarios climáticos, los datos e indicadores disponibles, así como en la integración de estos riesgos en sus procesos de gestión del riesgo. Entre las medidas previstas, **destaca la introducción de un factor climático en el marco de garantías**, anunciada en 2025 y prevista para la segunda mitad de 2026. Esta medida se aplicará a determinados activos negociables emitidos por sociedades no financieras y busca proteger al Eurosistema frente a posibles pérdidas de valor asociadas a shocks de transición climática. También, en mayo, el Eurosistema actualizó su compendio de buenas prácticas sobre la gestión de riesgos climáticos y de naturaleza y pruebas de estrés, a partir de prácticas observadas en más de 60 entidades supervisadas. El supervisor reconoce avances relevantes, si bien también señala áreas que requieren mayor desarrollo, especialmente en la medición de riesgos físicos, la planificación prudencial de la transición o el análisis de escenarios.



Por su parte, la **Autoridad Bancaria Europea (EBA)** ha avanzado en la incorporación de los riesgos ASG al marco regulatorio y supervisor. Entre las iniciativas, destaca la publicación de las directrices finales sobre la gestión de riesgos ASG, que establecen expectativas claras (aplicables desde enero 2026) sobre cómo las entidades deben incorporar estos factores en su gobernanza, gestión de riesgos, estrategia y modelo de negocio. Un elemento clave es la exigencia de que **las entidades elaboren planes prudenciales** para monitorizar y abordar los riesgos financieros derivados de factores ASG, incluidos los asociados al proceso de transición hacia una economía neutra en emisiones de carbono a 2050. Estos planes deben estar respaldados por un análisis de escenarios climáticos, que contemple tanto riesgos físicos como de transición, y deben integrarse en la planificación financiera y de capital de las entidades.

Por otro lado, la UE mantiene sus compromisos climáticos a largo plazo. La ley europea del clima fija como objetivos jurídicamente vinculantes la reducción de emisiones netas del bloque a 2030 y la neutralidad de emisiones a 2050. Además, en 2026 se ha reforzado esta senda con la incorporación de un objetivo intermedio vinculante para 2040. Para avanzar hacia estos objetivos, la UE ha desplegado el paquete legislativo Fit-for-55, que adapta la regulación climática, energética, de transporte, y fiscal para alinear los distintos sectores económicos con la meta de reducción de emisiones de 2030. Este proceso implica cambios estructurales relevantes en distintos ámbitos y exige una movilización significativa de recursos públicos y privados. La Comisión Europea cifra en 477.000 millones de euros la inversión adicional anual necesaria hasta 2030 para cumplir con los objetivos del paquete "Fit-for-55" en la UE. En España, la actualización del PNIEC 2023-2030 incrementa la ambición y sitúa las necesidades de inversión totales en 308.000 millones de euros durante el periodo, con fuerte participación privada. En este sentido, gracias al Plan de Recuperación Next Generation EU (NGEU) se han destinado más de 20.000 millones de euros¹ entre 2022 y abril 2026 a inversiones en energías renovables, movilidad sostenible y rehabilitación energética de edificios, impulsando así la transición verde de la economía.

En este entorno, CaixaBank considera prioritario avanzar en la transición hacia una economía baja en carbono, que promueva el desarrollo sostenible siendo socialmente inclusiva y manteniendo la excelencia en gobierno corporativo. Por ello, y para materializar este compromiso, la Sostenibilidad (en su vertiente ambiental, social y de gobernanza) constituye uno de los tres ejes del Plan Estratégico del Grupo. Las actuaciones enmarcadas dentro de este eje estratégico se concretan en el Plan de Sostenibilidad.

¹ IGAE

02 Estrategia

Entorno y
Estrategia
Corporativa

PLAN ESTRATÉGICO 2025-2027

El Plan Estratégico 2025-2027 llega a su ecuador con una buena evolución de los principales indicadores de negocio.

Durante este Plan Estratégico, el Grupo se propone avanzar hacia 2 grandes objetivos para asegurar una rentabilidad sostenida a largo plazo: por un lado, **apostar por el crecimiento del negocio consolidando la posición de liderazgo en el mercado** y, por el otro, **acelerar la transformación para prepararse para un entorno cada vez más digital y competitivo**. Todo ello, con el compromiso de mantenerse siempre cerca de las personas para una sociedad más sostenible, con un posicionamiento ASG diferencial.

El Plan Estratégico llega a su ecuador con una muy buena evolución de los principales indicadores de negocio. **Este primer año y medio del Plan Estratégico ha estado marcado por el despliegue de las principales iniciativas estratégicas priorizadas:**

- | El foco en la **captación y la vinculación de clientes**, con un crecimiento importante de la base de clientes y de la cuota de nóminas.
- | El **lanzamiento de plataformas propias** como FaciliteaCasas y FaciliteaCoche y de Generación+, con una evolución muy positiva y en línea con los objetivos marcados por el Plan.
- | La **renovación de los canales digitales**, mejorando su usabilidad y las funcionalidades incluidas.
- | El **lanzamiento y puesta en marcha del Plan Cosmos**, para la renovación tecnológica del Grupo, destacando el inicio del despliegue de agentes IA en Connecta y en la red.



En 2024 CaixaBank presentó su Plan Estratégico 2025-2027, con el objetivo de acelerar el crecimiento, impulsar la transformación y consolidar la sostenibilidad.

El Plan Estratégico 2025-2027 se sustenta en **tres líneas estratégicas:**



1º
Aceleración del crecimiento



2º
Transformación e inversión en el negocio



3º
Posicionamiento diferencial en ASG





1º
Aceleración del crecimiento

CaixaBank tiene como objetivo **acelerar el crecimiento del negocio** tanto en España como en Portugal. Tras culminar con éxito la integración con Bankia, el Grupo quiere consolidar su posición de liderazgo en el mercado, apalancándose en sus principales fortalezas para crecer en todos los segmentos de negocio actuando sobre las siguientes palancas:



La fidelización y la vinculación de los clientes, con especial foco en la captación de clientes.



El desarrollo de productos y servicios en torno a la sostenibilidad.



Manteniendo el impulso internacional.



Potenciando los ecosistemas y soluciones digitales propias.



La mejora de la propuesta de valor para particulares y empresas.



En este sentido, desde el lanzamiento del Plan Estratégico, CaixaBank ha avanzado en el **despliegue de distintas iniciativas estratégicas enmarcadas en el Plan** en línea con los objetivos que se marcó el Grupo. Destacan especialmente el impulso a los ecosistemas y las soluciones digitales propias, con el lanzamiento de Facilitea Coches y Facilitea Casas, ambos con una gran acogida.

Asimismo, se ha avanzado en el desarrollo de distintas iniciativas destinadas a la fidelización y a la vinculación de los clientes y en la mejora de la propuesta de valor, siempre manteniendo un claro foco comercial en la captación. Entre ellas destacan, el programa de reembolso personalizado **Cashback**, el servicio **Pay Later**, que permite el fraccionamiento para compras *online* y **Generación+** la nueva propuesta integral para clientes sénior, que ofrece productos, servicios y atención adaptada para acompañar la nueva longevidad.

KPI	2025 (crecimiento interanual)	Junio 2026 (crecimiento interanual)	Objetivo Plan Estratégico TACC 2025-27e ¹	Guidance actualizado ² TACC 2025-27e ¹
Cartera de crédito sana	+7,0%	+8,2%	>4%	~6%
Recursos de clientes	+6,8%	+7,6%	>4%	~6%

¹ Tasa anual de crecimiento compuesto.
² Objetivo actualizado en la presentación de resultados del ejercicio 2025 (enero 2026).



2º

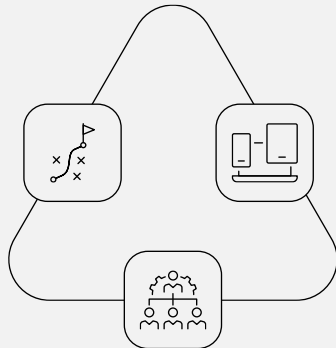
Transformación e
inversión en el negocio

CaixaBank sigue impulsando **la transformación del negocio acelerando las inversiones en tecnología para apoyar el crecimiento en todos los segmentos**, con el objetivo de prepararse para un entorno más competitivo. El Grupo cuenta con la red física más grande de España y especializada por segmentos, con canales digitales y remotos líderes y quiere seguir construyendo capacidades diferenciales para el futuro.

Las principales ambiciones de esta línea son:

Optimizar y mejorar la plataforma de distribución.

Impulsando la atención especializada y personalizada a través de nuestra plataforma de distribución única. Renovando los canales digitales para mejorar la experiencia del cliente y maximizar la capacidad comercial y de absorción operativa.



Acelerar la inversión en digital & tecnología.

Aumentando la inversión en tecnología para apoyar las iniciativas estratégicas, construyendo capacidades de vanguardia y potenciando la calidad del servicio.

Impulsar la transformación del talento.

Promoviendo la excelencia en toda la organización, fomentando la agilidad y la simplificación y maximizando el potencial del talento existente.

En el marco de esta línea del Plan Estratégico, que contempla una inversión global en tecnología y digitalización para el período 2025-2027 de 5.000MM€, **CaixaBank ha puesto en marcha el plan “Cosmos”**, su hoja de ruta en procesos y tecnología.

Cosmos articula la estrategia tecnológica del Grupo para los próximos años en torno a cuatro grandes objetivos:

- | Incrementar la agilidad y la capacidad comercial de sus áreas de Negocio;
- | desarrollar nuevos servicios gracias a capacidades de vanguardia y a la simplificación de los procesos;
- | potenciar la excelencia operativa mejorando la eficiencia y,
- | reforzar y evolucionar la plataforma tecnológica actual con los mayores estándares de resiliencia y seguridad.

Cosmos avanza a buen ritmo en este primer año y medio de Plan Estratégico. Destacan las mejoras implantadas en canales de marketing digital, el inicio del despliegue de agentes IA en Connecta y red y la transformación de procesos clave ([↗ véase apartado “Tecnología y digitalización - Plan Cosmos”](#)).

KPI	Punto de partida 2024	Junio 2026	Objetivo 2027
% Absorción <i>cloud</i>	33%	44,6%	50%
% Plantilla <35 años	9,1%	10,6%	11,4%





3º
Posicionamiento
diferencial en ASG

CaixaBank quiere mantener su esencia fundacional, estando cerca de las personas para una sociedad más sostenible, con **2 objetivos claros**:

- | **Avanzar hacia una economía más sostenible**, aumentando la movilización de fondos sostenibles e implementando los objetivos de descarbonización de la cartera en línea con los compromisos adquiridos.
- | **Impulsar la prosperidad económica y social con foco en 3 grandes áreas**: la inclusión social y financiera, la empleabilidad y la ocupación, y siendo un *player* clave en el bienestar financiero y personal en una sociedad cada vez más longeva.

PALANCAS PARA ALCANZAR ESOS OBJETIVOS:



Desarrollo de productos y servicios para apoyar la transición de nuestros clientes (p.e. movilidad, hogar, asesoramiento para empresas...).



Gestión activa de palancas de descarbonización (perímetro *Net Zero*) - plan de transición.



Seguir formando a los equipos comerciales y de riesgos.



Plan de *engagement* con clientes empresa (Banca Empresas y CIB).

Desde el inicio del Plan Estratégico 2025-2027, el Grupo ha continuado **impulsando la financiación sostenible** en los diferentes segmentos de negocio con nuevos productos sostenibles. Asimismo, la **intermediación sostenible** ha mantenido un ritmo de crecimiento destacado, con una participación significativa en la colocación de bonos sostenibles emitidos por clientes corporativos.

Paralelamente, en el marco de las iniciativas orientadas a promover el desarrollo económico y social, el Grupo ha continuado **fomentando la empleabilidad y el emprendimiento mediante soluciones específicas**. Entre ellos destacan los préstamos dirigidos a estudiantes, autónomos y emprendedores, así como los microcréditos para colectivos con dificultades de acceso a la financiación. Gracias a estas soluciones, **más de 72.800 personas** han podido mejorar sus perspectivas laborales y desarrollar proyectos empresariales, consolidando el papel de CaixaBank como agente activo en la generación de impacto positivo en la sociedad.

KPI	Punto de partida 2024	Junio 2026	Objetivo 2027
Movilización de finanzas sostenibles (acum. 2025-27) (MM€)	86.770 ¹	81.096	>100.000
Personas que han mejorado su empleabilidad o accedido a un empleo gracias a soluciones específicas (acum. 2025-27)	101.319	72.889	150.000

¹ El punto de partida de 2024 corresponde a la movilización de finanzas sostenibles acumulada del período 2022-2024. El período 2025-2027, incluye el importe acumulado de este primer año y medio de ejecución del Plan. Asimismo, se ha actualizado la definición de movilización de finanzas sostenibles, incorporando, entre otras, la financiación sostenible de BPI ⁷¹ véase en apartado "Finanzas sostenibles".



OBJETIVOS FINANCIEROS

Como resultado del despliegue y ejecución de este nuevo Plan Estratégico, CaixaBank se propone alcanzar los objetivos financieros marcados para 2027.

El Plan Estratégico 2025-2027 propone **alcanzar 3 grandes objetivos**:

- 1. **Mantener una rentabilidad sostenible mientras se invierte en el negocio.** El Grupo definió en el Plan Estratégico como objetivos conseguir un ROTE por encima del 16% en 2027 y una ratio de eficiencia en niveles cercanos al 40% (*low 40s*). Paralelamente, CaixaBank esperaba un crecimiento del margen de intereses en torno al 0% y de los ingresos por servicios, cerca del *mid-single-digit*, manteniendo los costes controlados con un crecimiento cercano al 4%, todo ello en términos TACC durante este Plan Estratégico.
- 2. **Crecimiento de la rentabilidad con un criterio prudente.** CaixaBank se fijó como objetivo alcanzar un crecimiento del volumen de negocio por encima del 4% en términos TACC, manteniendo la ratio de morosidad en niveles cercanos al 2% en 2027 y el Coste del Riesgo por debajo de los 30 puntos básicos de media anual en el periodo 2025-2027.
- 3. **Elevada capacidad de distribución.** Por último, el Plan Estratégico recoge el compromiso de repartir dividendos en efectivo con una ratio de pay-out entre el 50 y el 60% del beneficio neto consolidado, incluyendo un dividendo a cuenta cada año, y distribución adicional¹ de capital CET1 por encima del 12,5%².

Tal como se comunicó a mercado en la presentación de resultados de 2025, se prevé superar los objetivos definidos en el Plan Estratégico. Por un lado, se espera poder alcanzar en 2027 un ROTE alrededor del 20% y una ratio de eficiencia en torno a los *high 30s*, así como un crecimiento del margen de intereses en torno al 4% (TACC). Por otro lado, se espera lograr un crecimiento del volumen de negocio cercano al 6% (TACC) y una ratio de morosidad por debajo del 1,75% en 2027.

En el primer año y medio del Plan Estratégico 2025-2027, el Grupo ha registrado una evolución muy positiva en sus principales métricas financieras, en línea con los objetivos establecidos. Destaca especialmente el crecimiento de la actividad y la mejora de la rentabilidad, con un ROTE a cierre de junio del 2026 del 18,0%, así como el mantenimiento de una ratio de eficiencia en niveles reducidos. Asimismo, el Grupo ha seguido manteniendo sólidos niveles de solvencia y liquidez, y niveles de mora en mínimos históricos.



KPI	Punto de partida 2024	Junio 2026	Objetivo Plan Estratégico 2027	Guidance 2027 actualizado ³
ROTE	16,9%	18,0%	>16%	c.20%
Ratio de Eficiencia	39,0%	39,6%	Low 40s	High 30s
Ratio de morosidad	2,6%	1,78%	~2%	~1,75%

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

² El umbral para la distribución adicional del exceso de capital CET1 para 2026 se sitúa en el 12,50%.

³ Objetivo actualizado en la presentación de resultados del ejercicio 2025 (enero 2026).



Gobierno corporativo

03

Estructura accionarial

PÁG. 24

La Gestión y Administración de la Sociedad

PÁG. 27

Junta General de Accionistas

PÁG. 27

Consejo de Administración

PÁG. 28

Alta Dirección

PÁG. 31

03 Estructura accionarial

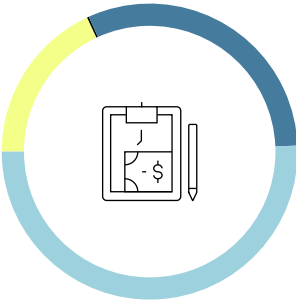
Gobierno Corporativo

CAPITAL SOCIAL

A 30 de junio de 2026, el capital social de CaixaBank es de 6.975.929.960 euros¹, representado por 6.975.929.960 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una sola clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta. Los Estatutos de la Sociedad no contienen la previsión de acciones con voto doble por lealtad.

CAPITAL FLOTANTE DE GESTIÓN

A efectos de detallar el número de acciones disponibles para el público se utiliza una **definición de capital flotante de gestión que considera las acciones emitidas menos las acciones en autocartera**, las que son titularidad de miembros del Consejo de Administración y las que están en manos de la Fundación Bancaria “la Caixa” y el FROB, y que difiere del cálculo regulatorio.



18,0%

FROB⁴

0,2%

Autocartera y Consejo de Administración

31,0%

Fundación Bancaria “la Caixa”⁴

50,8%

Free Float



– 23,0%

Minoristas

– 0,8%

Empleados

– 71,2%

Institucional internacional

– 5,0%

Institucional nacional

Tramos de acciones	Accionistas ²	Acciones	% Capital Social
De 1 a 499	250.429	45.638.048	0,7
De 500 a 999	89.714	64.814.277	0,9
De 1.000 a 4.999	132.934	288.842.050	4,1
De 5.000 a 49.999	32.619	364.127.771	5,2
De 50.000 a 100.000	656	44.466.947	0,7
Más de 100.000 ³	504	6.168.040.867	88,4
Total	506.856	6.975.929.960	100

¹ Corresponde al capital social efectivo tras la reducción de capital efectuada durante el primer semestre de 2026.

² En relación con las acciones de los inversores que operan a través de una entidad custodio situada fuera del territorio español, se computa como accionista únicamente la entidad custodio, que es quien aparece inscrita en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta.

³ Incluye la participación de autocartera.

⁴ Información facilitada por Fundación Bancaria “la Caixa” (y de su filial Critería Caixa, S.A.U.) y por FROB (y de su filial BFA, Tenedora de Acciones, S.A.) a 30 de junio de 2026.



AUTOCARTERA

Las operaciones de compra y venta de acciones propias, por la Entidad o por sociedades dominadas por ella, se ajustan a lo previsto en la normativa vigente y en los acuerdos de la Junta General de Accionistas al respecto.

La información sobre la adquisición y enajenación de acciones propias durante el primer semestre del ejercicio 2026 se incluye en la Nota 18 “Patrimonio Neto” de los Estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

En relación con los programas de recompra de acciones (SBB), en marzo de 2026 **ha finalizado el séptimo programa de recompra de acciones**, habiéndose adquirido 48.590.729 acciones propias por un importe total de 500MM€.

En mayo de 2026 se ha inscrito en el Registro mercantil la escritura de **reducción del capital social en 48.590.729 euros**. En consecuencia, el capital social resultante ha quedado fijado en 6.975.929.960 acciones, de 1 euro de valor nominal cada una.

El 30 de abril de 2026 **se ha iniciado el octavo programa de recompra de acciones**, que **sigue en curso** en el momento de la formulación de este informe.

Estos programas de recompra de acciones propias se han llevado a cabo con el objetivo de reducir el capital social de CaixaBank mediante la amortización de las acciones adquiridas. Estos programas se iniciaron en el marco del plan de distribución al accionista en el Plan Estratégico 2022-2024.

7º PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES

El 31 de octubre de 2025, tras recibir la autorización regulatoria pertinente, el Consejo de Administración acordó la aprobación del séptimo programa de recompra de acciones propias (*share buy-back*), con el objetivo de reducir el capital social de CaixaBank mediante la amortización de las acciones propias adquiridas en el programa. El séptimo programa se inició el 25 de noviembre de 2025.

El 31 de marzo de 2026 finalizó dicho Programa tras alcanzar CaixaBank la inversión máxima prevista con la adquisición de 48.590.729 acciones propias, que representan el 0,69% del capital social. La escritura pública de reducción de capital social se ha inscrito en el Registro Mercantil de Valencia el 20 de mayo de 2026.

El programa finalizó el 31 de marzo de 2026, con los siguientes importes:

500MM€

Importe recomprado

48.590.729

Acciones recompradas que representan el 0,69% del capital social

8º PROGRAMA DE RECOMPRA DE ACCIONES

El 30 de abril de 2026, tras recibir la autorización regulatoria pertinente, el Consejo de Administración acordó la aprobación e inicio del octavo programa de recompra de acciones propias, con el objetivo de reducir el capital social de CaixaBank mediante la amortización de las acciones propias adquiridas en el programa.

El Programa tiene las siguientes características:

500MM€

Inversión máxima

6 meses

Duración máxima

El programa se inició el 30 de abril de 2026. El estado de ejecución del programa es el siguiente:

135MM€

Importe recomprado a 30.06.2026
209MM€ a 24.07.2026¹

11.676.392

Acciones recompradas a 30.06.2026
17.494.489 a 24.07.2026¹

¹ Según última información pública en OIR de 24 de julio de 2026.



EVOLUCIÓN DE LA ACCIÓN EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2026

La cotización de CaixaBank cerró a 30 de junio de 2026 en 12,385 euros por acción, lo que representa un avance del +18,6% en el acumulado del año. En relación con el volumen de negociación¹ de la acción de CaixaBank, se situó un 27,1% por debajo del registrado en el primer semestre de 2025 en número de títulos y un 17,7% por encima en euros.

Los mercados financieros iniciaron el año 2026 con volatilidad, con un desempeño mixto ante las posibles disrupciones sectoriales relacionadas con la Inteligencia Artificial (IA) y unas elevadas valoraciones bursátiles. No obstante, el segundo trimestre se cerró con avances generalizados en la renta variable, favorecidos por la distensión gradual del riesgo geopolítico. La evolución del conflicto en Oriente Próximo fue uno de los principales factores que marcaron el trimestre. Desde el primer alto el fuego a principios de abril, hasta el acuerdo de paz alcanzado a mediados de junio, que permitió la reapertura parcial del estrecho de Ormuz, las negociaciones entre Irán y EE.UU. atravesaron distintas fases de avances y retrocesos. En este contexto, la progresiva corrección de los precios energéticos contribuyó a moderar las expectativas de inflación y a mejorar el apetito por el riesgo. A ello se sumó el renovado interés inversor por las compañías vinculadas a la IA y, en particular, por los fabricantes de semiconductores, lo que reforzó el buen comportamiento de las principales bolsas internacionales.

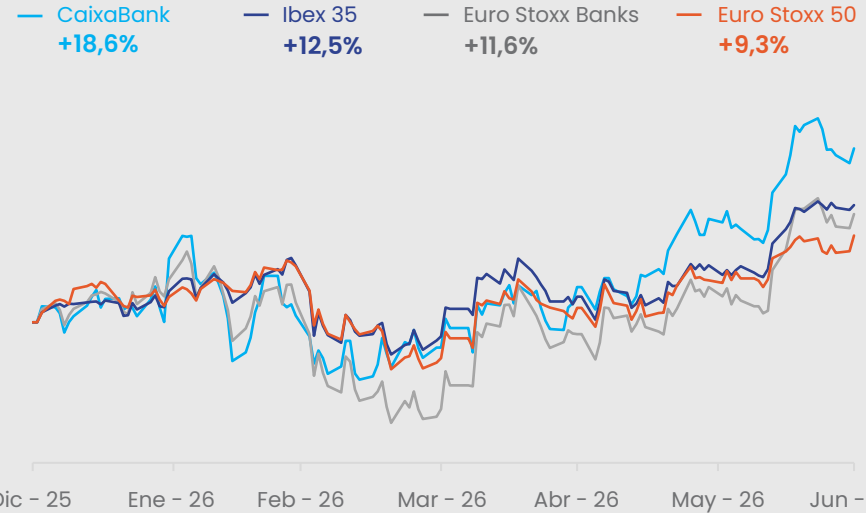


En este sentido, las bolsas registraron, este segundo trimestre de 2026, como uno de sus mejores trimestres desde 2020, tras un primer trimestre marcado por una corrección significativa por el conflicto en Oriente Próximo, después de haber empezado el año 2026 en positivo. En Europa, la caída del petróleo favoreció una recuperación de los sectores más sensibles a los costes energéticos y permitió que los principales índices bursátiles —desde el EuroStoxx hasta el Ibex 35 o el DAX— alcanzaran máximos históricos hacia el final del trimestre. En EE.UU., el optimismo en torno al potencial transformador de la IA siguió impulsando al Nasdaq y al S&P 500, aunque con rotación desde las grandes compañías tecnológicas más intensivas en inversión hacia sectores más cíclicos y fabricantes de semiconductores.



EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES BOLSAS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2026

(Cierre 2025 base 100 y variaciones)



Ratios bursátiles	Junio 2026	Diciembre 2025	Variación
Cotización (€/acción)	12,385	10,445	1,940
Capitalización bursátil (MM€)	86.184	73.200	12.984
Valor teórico contable (€/acción)	5,56	5,49	0,06
Valor teórico contable tangible (€/acción)	4,74	4,69	0,06
BPA - Beneficio neto atrib. por acción (€/acción) (12 meses)	0,88	0,83	0,04
PER (Precio / Beneficios; veces)	14,13	12,52	1,61
P/VTC (valor cotización s/valor contable)	2,23	1,90	0,33

¹ Negocia en plataformas cotizadas, incluye: BME, BATS Chi-X, TURQUOISE y BATS Europe, entre otras; excluye operaciones over-the counter. No incluye aplicaciones ni operaciones en bloque.

La Gestión y Administración de la Sociedad

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 2026 (JGA2026)

La Junta General de Accionistas de CaixaBank es el máximo órgano de representación y participación de los accionistas en la Sociedad.

El pasado 27 de marzo de 2026, en segunda convocatoria, tuvo lugar la JGA2026. Teniendo en cuenta la trascendencia de la celebración de la Junta General Ordinaria para un regular funcionamiento de CaixaBank, en aras del interés social y en protección de sus accionistas, clientes, empleados e inversores en general, y con la finalidad de garantizar el ejercicio de los derechos y la igualdad de trato de los accionistas, el Consejo de Administración acordó posibilitar la asistencia telemática en la JGA2026.

Acuerdos de la Junta General de Accionistas de 27 de marzo de 2026

1.1	Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2025 y sus respectivos informes de gestión
1.2	Aprobación del Estado de información no financiera consolidado del ejercicio 2025
1.3	Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante 2025
2	Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2025
3	Reelección del auditor de cuentas de CaixaBank y grupo consolidado para 2027
4.1	Reelección del Presidente don Tomás Muniesa Arantegui
4.2	Reelección del consejero don Eduardo Javier Sanchiz Irazu
4.3	Nombramiento de doña Ana María García Fau
4.4	Ratificación y nombramiento del consejero don Pablo Arturo Forero Calderón
5.1	Reducción de capital por un importe máximo equivalente al 10% del capital social mediante la amortización de acciones propias
5.2	Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de emitir valores eventual o contingentemente convertibles en acciones de la Sociedad, o instrumentos de naturaleza análogo, que tengan como finalidad o permitan atender requisitos regulatorios para su computabilidad como instrumentos de capital regulatorio de nivel 1 adicional ("CoCos") de acuerdo con la normativa de solvencia aplicable, por un importe total máximo de hasta 3.500.000.000 euros (o su equivalente en otras divisas), así como de la facultad de aumentar el capital social en la cuantía necesaria para atender su conversión, y de la facultad de excluir, en su caso, el derecho de suscripción preferente. Fijación de los criterios para determinar las bases y modalidades de la conversión.
6.1	Fijación de la remuneración de los consejeros
6.2	Aprobación de la modificación de la Política de Remuneración del Consejo de Administración
6.3	Entrega de acciones a favor de los consejeros ejecutivos como pago de los componentes variables de su retribución
6.4	Aprobación del nivel máximo de retribución variable para los empleados cuyas actividades profesionales inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad
6.5	Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente a 2025
7	Autorización y delegación de facultades para la interpretación, subsanación, complemento, ejecución, desarrollo, elevación a instrumento público e inscripción de los acuerdos



En la Junta General de Accionistas de marzo de 2026 se aprobaron todos los puntos del orden del día.

Quórum del
83,87%
sobre el capital social

92,79%
de aprobación promedio

03

Gobierno
Corporativo

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

En la JGA2026 se aprobó la reelección como miembros del Consejo de Administración de **Tomás Muniesa** (Presidente), **Eduardo Javier Sanchiz** (consejero independiente coordinador), así como la ratificación y nombramiento de **Pablo Arturo Forero** (consejero independiente).

Adicionalmente, se aprobó el nombramiento de **Ana María García** (consejera independiente) para cubrir la vacante de **María Amparo Moraleda** (Vicepresidenta), así como el nombramiento de **Peter Löscher** como Vicepresidente. A 30 de junio de 2026 **Ana María García** ya había recibido su idoneidad por parte del Banco Central Europeo y aceptado sus cargos.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A 30.06.2026



Ejecutivos

10



Independientes

3



Dominicales

1



Otro externo

67%

Consejeros
independientes

40%

mujeres en el Consejo
(Objetivo >40%)

8

reuniones del Consejo de
Administración en el 1^{er}
semestre de 2026

5,2 años

plazo de desempeño en
el cargo4,8 años los consejeros
independientes

La Junta General de 22 de mayo de 2020, adoptó el acuerdo de fijar en **15 el número de miembros del Consejo de Administración**, cuyo nombramiento, reelección, ratificación o cese corresponderá a la Junta General.

La composición del Consejo de Administración es la siguiente:



Tomás Muniesa
Presidente Dominical



Peter Löscher
Vicepresidente Independiente



Gonzalo Gortázar
Consejero Delegado – Ejecutivo



Eduardo Javier Sanchiz
Consejero Independiente Coordinador



Luis Álvarez
Consejero Independiente



Fernando Maria Ulrich
Consejero Otro Externo



María Verónica Fisas
Consejera Independiente



Pablo Arturo Forero
Consejero Independiente



Ana María García
Consejera Independiente



Rosa María García
Consejera Independiente



Cristina Garmendia
Consejera Independiente



José María Méndez
Consejero Dominical



Bernardo Sánchez
Consejero Independiente



Teresa Santero
Consejera Dominical



Koro Usarraga
Consejera Independiente



Comisiones del Consejo

- Comisión Ejecutiva
- Comisión de Nombramientos y Sostenibilidad
- Comisión de Auditoría y Control
- Comisión de Retribuciones
- Comisión de Riesgos
- Comisión de Innovación, Tecnología y Transformación Digital

En el marco de su función de auto-organización, el Consejo cuenta con distintas comisiones especializadas por razón de la materia, con facultades de supervisión y asesoramiento, así como con una Comisión Ejecutiva. La **composición de las Comisiones** se mantiene como sigue:

COMISIÓN EJECUTIVA

Miembro	Cargo	Categoría
Tomás Muniesa	Presidente	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Peter Löscher	Vocal	Independiente
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Miembro	Cargo	Categoría
Cristina Garmendia	Presidenta	Independiente
Luis Álvarez	Vocal	Independiente
Ana María García	Vocal	Independiente
José María Méndez	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

COMISIÓN NOMBRAMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD

Miembro	Cargo	Categoría
Peter Löscher	Presidente	Independiente
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
Pablo Arturo Forero	Vocal	Independiente
Rosa María García	Vocal	Independiente

COMISIÓN DE INNOVACIÓN, TECNOLOGÍA Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL

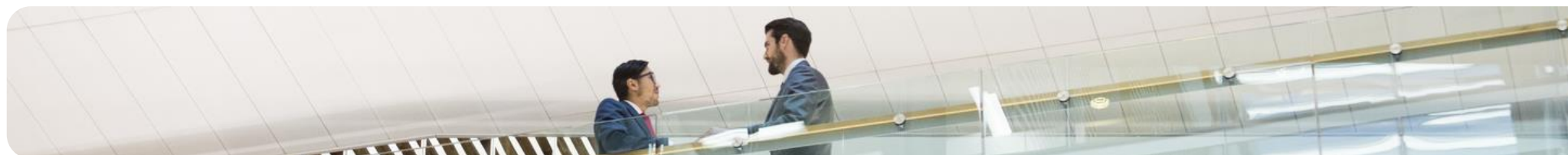
Miembro	Cargo	Categoría
Tomás Muniesa	Presidente	Dominical
Peter Löscher	Vocal	Independiente
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Luis Álvarez	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Bernardo Sánchez	Vocal	Independiente

COMISIÓN DE RIESGOS

Miembro	Cargo	Categoría
Koro Usarraga	Presidenta	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
María Verónica Fisas	Vocal	Independiente
Pablo Arturo Forero	Vocal	Independiente
Rosa María García	Vocal	Independiente

COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL

Miembro	Cargo	Categoría
Eduardo Javier Sanchiz	Presidente	Independiente
Ana María García	Vocal	Independiente
José María Méndez	Vocal	Dominical
Bernardo Sánchez	Vocal	Independiente
Teresa Santero	Vocal	Dominical



ALTA DIRECCIÓN

En la figura del Consejero Delegado, del Comité de Dirección y los principales comités de la Sociedad recae la gestión diaria, y la implementación y desarrollo de las decisiones adoptadas por los Órganos de Gobierno.

El 18 de diciembre de 2025, el Consejo de Administración acordó cambios en la composición del Comité de Dirección¹, que se hicieron efectivos en 2026. En este sentido, **Jordi Mondéjar** fue nombrado nuevo director de Negocio en sustitución de **Jaume Masana** que asumió el cargo de director general de SegurCaixa Adeslas. Por su parte, **Mariona Vicens** continuó al frente de la dirección de Transformación Digital, Advanced Analytics y, además, asumió la responsabilidad de CaixaBank Payments & Consumer (CPC) e imagin.

La dirección de Riesgos se dividió en dos áreas: una dirección de Admisión y Seguimiento del Riesgo de Crédito, que pasó a estar liderada por **Manuel Galarza**, y la dirección Gestión de Riesgos y Cumplimiento, a cargo de **Natividad Capella**, que se incorporó al Comité de Dirección.

El 26 de junio de 2026, el Consejo de Administración acordó² el nombramiento de **Jordi Soldevila** como nuevo director de Comunicación y Relaciones Institucionales de la Entidad en sustitución de **María Luisa Martínez**. La efectividad de esta incorporación queda sujeta a la aprobación de idoneidad por parte del Banco Central Europeo.

La composición del Comité de Dirección es la siguiente:



Gonzalo Gortázar
Consejero Delegado



Iñaki Badiola
Director Corporate &
Investment Banking



Luis Javier Blas
Director de Medios



Matthias Bulach
Director de Contabilidad
Control de Gestión y Capital



Oscar Calderón
Secretario General y del
Consejo



Natividad Capella
Directora Gestión de
Riesgos y Cumplimiento



Manuel Galarza
Director de Admisión
y Seguimiento del
Riesgo de Crédito



David López
Director de Personas



Jordi Mondéjar
Director de Negocio



Javier Pano
Director Financiero



Marisa Retamosa
Directora de Auditoría
Interna



Jordi Soldevila
Director de Comunicación y
Relaciones Institucionales



Javier Valle T-Figueras
Director de Seguros



Mariona Vicens
Directora de Transformación
Digital y Advanced Analytics

¹ Mayor detalle en la OIR: [OIR 18 de diciembre de 2025](#)

² Mayor detalle en la OIR: [OIR 26 de junio de 2026](#)



Gestión del riesgo

Modelo de gestión del riesgo

04

PÁG. 33

04 Modelo de Gestión del Riesgo

Gestión
del Riesgo

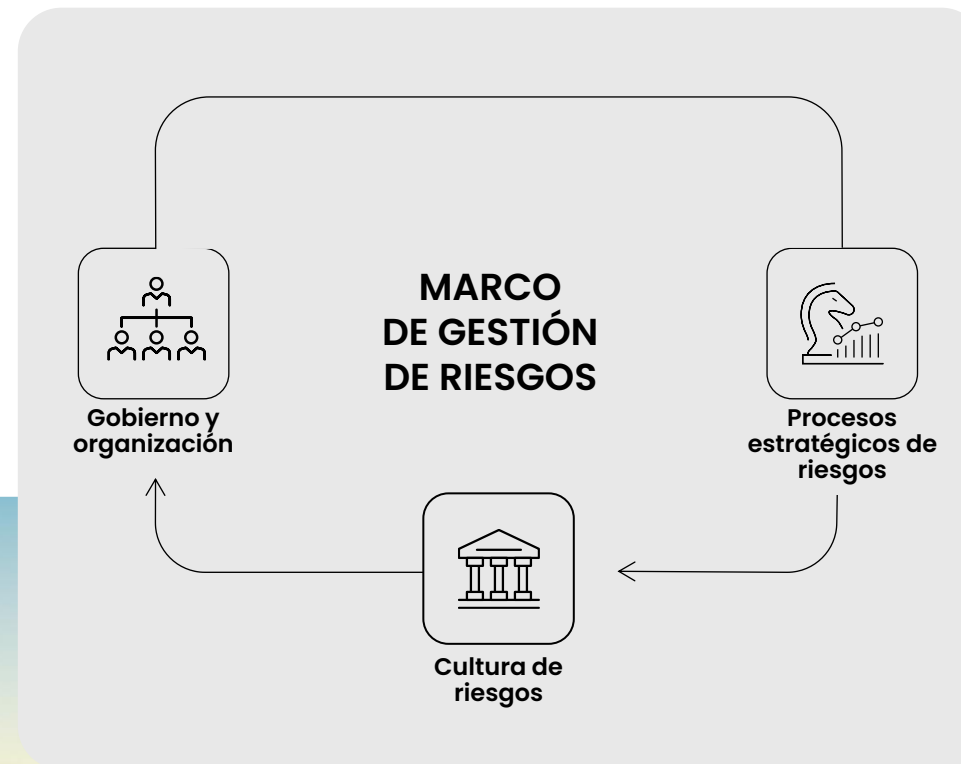
CaixaBank tiene como objetivo mantener un perfil de riesgo medio bajo, con un confortable nivel de capital y holgadas métricas de liquidez, en consonancia con su modelo de negocio y el apetito al riesgo definido por el Consejo de Administración.



El Consejo de Administración, la Alta Dirección y el Grupo en su conjunto están firmemente comprometidos con la gestión del riesgo.

El Grupo cuenta, como parte del marco de control interno y conforme a lo establecido en la **Política corporativa de gestión global del riesgo**, con un marco de gestión de riesgos que le permite tomar decisiones fundamentadas sobre la asunción de riesgos de forma coherente con el perfil de riesgo objetivo y el nivel de apetito aprobado por el Consejo de Administración. Este marco se compone de los siguientes elementos:

ELEMENTOS CENTRALES DEL MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS



01. Gobierno y organización

Se desarrolla a través de políticas, normas y procedimientos internos que aseguran la adecuada tutela por parte de los órganos de gobierno y los comités, así como por la especialización del equipo humano.

02. Procesos estratégicos de riesgos para la identificación, medición, seguimiento, control y reporting de los riesgos:

Top Eventos de Riesgos:

Acontecimientos adversos más relevantes a los que está expuesto el Grupo más allá de su propio modelo de negocio a corto y medio plazo, y que puedan resultar en un impacto significativo, sea en su situación financiera, reputación, estrategia o cualquier otro ámbito.

Catálogo Corporativo de Riesgos:

Taxonomía de riesgos del Grupo que corresponde con los riesgos materiales identificados.

Marco de Apetito al Riesgo (RAF):

Herramienta integral y prospectiva, con la que el Consejo de Administración determina la tipología y los umbrales de riesgo que está dispuesto a aceptar para la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo con relación a todos los riesgos del Catálogo.

Risk Assessment: Ejercicio semestral de autoevaluación del perfil de riesgo del Grupo.

03. Cultura de riesgos

La cultura de riesgos se articula a través de la formación, la comunicación y la evaluación y retribución del desempeño de los empleados, entre otros.



Modelo de creación de valor 05

Modelo de segmentación

PÁG. 35

Banca Retail: Banca personal y particulares, premier y negocios

PÁG. 36

Banca Empresas

PÁG. 40

CaixaBank Wealth Management

PÁG. 41

Corporate & Institutional Banking

PÁG. 42

Propuestas de valor especializadas

PÁG. 43

Modelo de distribución

PÁG. 44

Red física

PÁG. 45

Canales digitales

PÁG. 47

Connecta

PÁG. 48

Imagin

PÁG. 49

Tecnología y digitalización

PÁG. 50

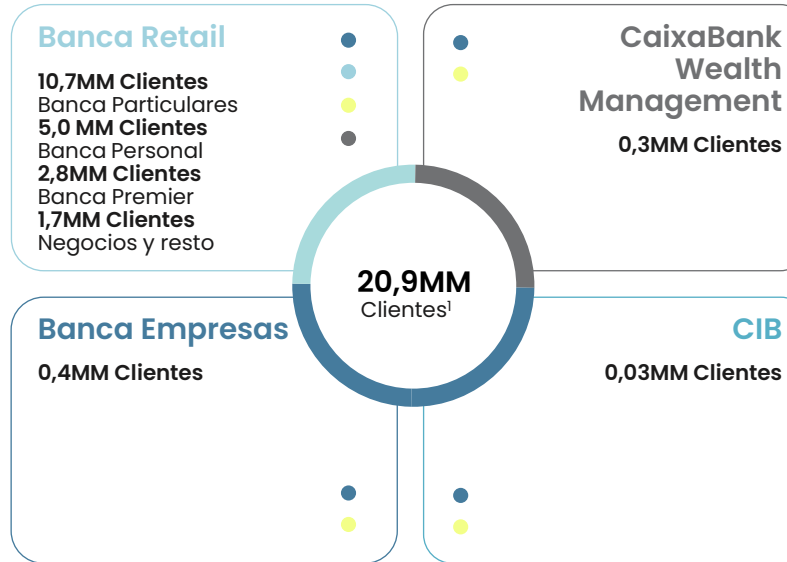
05

Modelo de creación de valor

BASADO EN NUESTRAS FORTALEZAS



CON GESTIÓN ESPECIALIZADA

¹Clientes en España y Portugal

Canales de distribución a los que tienen acceso los clientes del segmento

CON CANALES DE DISTRIBUCIÓN ADAPTADOS A LAS PREFERENCIAS



AMPLIA GAMA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS

Adaptados a las necesidades de los clientes e integrando criterios sostenibles.



05

Modelo de creación de valor

Modelo de segmentación

BANCA RETAIL: Personal, Particulares, Premier y Negocios

La Propuesta de Valor de Banca Retail se basa en una oferta:

Innovadora y personalizada. Se ofrecen soluciones únicas para cada perfil de cliente, adaptada a sus necesidades y preferencias.

Omnicanal. Un modelo, en el que el cliente tiene libertad para elegir cómo relacionarse con CaixaBank, disponiendo de herramientas digitales y remotas y una amplia red de oficinas.

Centrada en las necesidades del cliente.

Día a Día: hacer su día a día más fácil.

Financiación: facilitar financiación para hacer realidad sus ilusiones.

Seguros y Protección: cuidar aquello que es importante para ellos y ayudarles a protegerlo.

Ahorro e inversión: ayudar a planificar su ahorro y afrontar el futuro con total seguridad.



Mejor Banco para Particulares en Europa 2026

BANCA PERSONAL Y PARTICULARES



Clientes personas físicas con una posición de **hasta 60.000 euros**

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

FORTALECIMIENTO DEL MODELO COMERCIAL

CaixaBank ha reforzado su modelo de gestión, un modelo estructurado y homogéneo, que sitúa al cliente en el centro. Durante este semestre, se ha continuado su evolución con el objetivo de reforzar los procedimientos en toda la red de oficinas, garantizando una experiencia de cliente uniforme, eficiente y alineada con la propuesta de valor. Entre las principales actuaciones realizadas destacan las siguientes:

- | **Gestión comercial híbrida.** Se avanza en la sistemática comercial integrando de forma eficaz la atención presencial y no presencial, potenciando la videollamada y los canales digitales, sin perder calidad ni cercanía en la relación con el cliente.
- | **Despliegue de Copilot en toda la red e impulso de diversas iniciativas de inteligencia artificial** orientadas a incrementar la eficiencia comercial y reforzar las capacidades de relación con el cliente.

CAPTACIÓN Y CRECIMIENTO COMERCIAL

CaixaBank ha reforzado su estrategia de captación, superando los 19 millones de clientes¹, con un incremento interanual de +395.000 clientes y un notable crecimiento en el segmento digital. Este avance se ha apoyado en una oferta atractiva y diferenciada. Con el objetivo de seguir impulsando esta dinámica, se han puesto en marcha diversas iniciativas, destacando:

- | Refuerzo de la oferta de captación con la ampliación de la **Cuenta Online CaixaBank**, sin comisiones, disponible tanto en canales digitales como en oficinas. Incluye una tarjeta de débito gratuita y permite realizar operaciones cotidianas, como transferencias y pagos con Bizum, a través de la *app* CaixaBankNow.
- | Bonificaciones en tarjetas de débito para los clientes adheridos al **programa Día a Día**.
- | Lanzamiento de una **nueva oferta de tarjetas viajeras** (imagin y M2T), con ventajas exclusivas y condiciones competitivas para realizar pagos y retiradas de efectivo en el extranjero.
- | **Refuerzo del papel de imagin** en el segmento joven, que ya aporta aproximadamente la mitad de las nuevas altas ([↗ véase apartado "imagin"](#)).

En este contexto, el volumen de clientes con nómina asciende a 6,4 millones, con un incremento interanual de aproximadamente 210.000 nóminas.

¹ Total personas físicas y jurídicas.

CRECIMIENTO DEL NEGOCIO HIPOTECARIO

El negocio hipotecario ha registrado un crecimiento interanual del 6%, apoyado en las siguientes palancas estratégicas:

- | Desarrollo de soluciones como la **Hipoteca Eficiente y la Hipoteca Evolución**.
- | **Consolidación de FaciliteaCasa** como plataforma clave para conectar clientes y profesionales inmobiliarios, generando negocio hipotecario y servicios vinculados a la vivienda.
- | **Impulso de la digitalización**, con el despliegue del *Pricing Online* y de nuevas funcionalidades para simplificar procesos, dotar de mayor autonomía a la red y mejorar la eficiencia, acortando los tiempos de respuesta a los clientes.
- | **Refuerzo institucional** mediante acuerdos con el ICO y varias Comunidades Autónomas, facilitando el acceso a la vivienda, especialmente al segmento joven.

IMPULSO DE LA ACTIVIDAD DE MOVILIDAD Y MEJORA DE LA EXPERIENCIA

- | Más de 30.000 vehículos comercializados (*renting*, vehículos de ocasión,...), mejorando los procesos de preentrega.

AMPLIACIÓN DE LA OFERTA DE PROTECCIÓN

- | Ampliación de la oferta MyBox con el **lanzamiento de MyBox Mascotas**, un seguro específico para mascotas y consolidación de MyBox Auto, que ha registrado un crecimiento anual del 15%, reforzando la propuesta de protección integral para los clientes.

NEGOCIO EN PORTUGAL

CAPTACIÓN Y VINCULACIÓN DE CLIENTES

- | **Lanzamiento de una campaña de captación vinculada al Mundial**, combinando incentivos a la apertura de cuenta, contratación digital y domiciliación de ingresos para impulsar la adquisición y vinculación de nuevos clientes.

IMPULSO DE LAS SOLUCIONES DE FINANCIACIÓN

- | Lanzamiento de una **campaña de Préstamo Personal** para operaciones de importe elevado, con *cashback* sobre la comisión de apertura.
- | Lanzamiento del **Depósito BPI Especial a 5 años**, orientado a la captación y estabilidad de recursos y al refuerzo de la oferta de ahorro a largo plazo.
- | **Revisión de las condiciones de precio aplicables al componente de tipo fijo en las operaciones hipotecarias de tipo mixto**, reforzando la competitividad de la oferta de crédito hipotecario.
- | **Lanzamiento de una nueva modalidad de crédito hipotecario con cuotas crecientes**, ampliando la flexibilidad de la oferta y adaptándola a diferentes necesidades de los clientes.

FORTALECIMIENTO DE LA OFERTA DE AHORRO Y PREVISIÓN

- | **Lanzamiento del PPR Reforma Vida**, una solución de ahorro para la jubilación que combina ahorro periódico y protección mediante seguro de vida.



Mejor Banco
Privado Doméstico
en Portugal 2026



Mejor Banco
para Particulares
en Portugal 2026

BANCA PREMIER



Clientes particulares con una posición de **60.000 a 500.000 euros o nóminas superiores a 4.000 euros**

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

- | **Simplificación de la oferta de plazo**, facilitando los procesos de aprobación y contratación, aportando mayor agilidad.
- | **Refuerzo de las herramientas comerciales para el gestor**, con nuevos argumentarios y comparadores permitiendo convertir cada interacción con el cliente en una oportunidad.
- | **Impulso del asesoramiento, especialmente en soluciones de ahorro e inversión a medio y largo plazo**, apoyándose en las capacidades y soluciones de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management con el objetivo de maximizar el valor al cliente.

NEGOCIO EN PORTUGAL

- | **Lanzamiento de 2 emisiones de productos estructurados**, ampliando la oferta de inversión y diversificación disponible para este segmento.



NEGOCIOS



Clientes **autónomos, comercios y microempresas (personas jurídicas)**

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

IMPULSO DE NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS

- | Lanzamiento de **nueva acción de captación de autónomos** con promoción exclusiva por domiciliación de ingresos profesionales y pago de seguros sociales.
- | **Ampliación de la acción de captación de comercios** con 12 meses gratis en la tarifa plana *Mycommerce+* y la mejora de condiciones en financiación punto de venta.
- | **Mejoras en los servicios de protección y planificación patrimonial para nuestros autónomos y negocios**, con mayores coberturas en el MyBox Vida Negocios y mayor flexibilidad en el MyBox Jubilación Autónomos.
- | Buen nivel de actividad en la **financiación a los clientes de negocios**, con el lanzamiento de nuevas líneas de préstamo **con el apoyo de MicroBank**.

APOYO Y PATROCINIO DE EVENTOS SECTORIALES

- | Apoyo a los verticales, **manteniendo el patrocinio y la presencia en los eventos sectoriales más relevantes** con el patrocinio de los Premios ODS Pharma, su participación en el congreso gastronómico Madrid Fusión y su papel, como banco oficial de la *Horeca Professional Expo* (HIP). Asimismo, ha reforzado su posicionamiento en el ámbito gastronómico con la entrega de las placas Michelin a los restaurantes recomendados, coincidiendo con el quinto aniversario de su vertical *Food&Drinks*.

NEGOCIO EN PORTUGAL – BPI NEGOCIOS

LANZAMIENTO DE PRODUCTOS Y CAPTACIÓN

- | **Lanzamiento de la Campaña Grow**, con ventajas en soluciones de cuenta y financiación para potenciar la captación de nuevos clientes.

REFUERZO DE LA ESPECIALIZACIÓN

- | **Implementación de los Centros de negocios**, reforzando la especialización comercial y la proximidad a las empresas mediante equipos dedicados y una propuesta de atención más especializada.



BANCA EMPRESAS

Clientes empresas hasta **500MM€ de facturación**

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

MODELO DE DISTRIBUCIÓN

- | Implementación de un nuevo modelo de distribución de Empresas diseñado para buscar el máximo potencial de cada segmento, una mayor especialización y una gestión óptima de los clientes.

ACUERDOS ESTRATÉGICOS

- | Nuevo convenio con Illunion Accesibilidad para la presentación y difusión de la guía de accesibilidad en establecimientos hoteleros.
- | Renovación del convenio con la Confederación Española de Hoteles y Alojamientos (CEHAT) con un volumen de crédito disponible de hasta 2.800MM€.
- | Realizados 5 **Coffee & Break** con clientes a los que han asistido 460 clientes y 3 **Talks** con 248 asistentes. Adicionalmente, se han celebrado en 7 ciudades las **Jornadas Puerta al Exterior** a las que han asistido más de 201 empresas.
- | **Participación de Real Estate & Homes en 9 eventos** en 7 localidades a los que han asistido más de 55.000 profesionales del sector.
- | **Presencia activa de CaixaBank Hotels & Tourism en los principales eventos y foros turísticos** a nivel nacional y territorial, acompañando e impulsando el sector.
- | **10ª Convocatoria del CaixaBank Premio Empresaria** para reconocer el talento empresarial femenino.

POTENCIACIÓN DE LA INNOVACIÓN Y SOLUCIONES ÁGILES

- | Lanzamiento de la solicitud y emisión de avales *online*, así como del pago virtual entre empresas (tarjetas virtuales).
- | **La firma en remoto** se consolida como una solución ágil, segura y eficiente que permite a los clientes formalizar sus operaciones desde cualquier lugar, en cualquier momento.
- | Los clientes del Negocio de Microempresas se integran en el modelo de Soporte Operativo de Operaciones, homogeneizando el servicio para todo el segmento de Banca Empresas.



Impulso continuo a la colaboración con los programas de la Fundación "la Caixa", como parte de la **responsabilidad corporativa de las empresas**.

GAVI

Programa para la vacunación infantil
Más de 8.250 empresas ya han colaborado con aportaciones.

NEGOCIO EN PORTUGAL – BPI BANCA EMPRESAS

APOYO FINANCIERO Y ACOMPAÑAMIENTO A EMPRESAS

- | **Apoyo a las empresas afectadas por los temporales de 2026**, con la operacionalización de moratorias de crédito, líneas de apoyo a la reconstrucción con garantía BPF y exención de comisiones en nuevas cuentas corrientes.
- | **Refuerzo de la oferta para empresas**, con la línea de *funding* BEI, que apoya proyectos empresariales con condiciones competitivas y plazos de hasta 20 años y la línea BPI/BEI Linked risk sharing, dirigida a *mid caps*, con reparto de riesgo que facilita el acceso a mejores condiciones.

SOLUCIONES Y SERVICIOS PARA EMPRESAS

- | **Lanzamiento de la nueva App BPI Empresas**, con navegación más sencilla, multiacceso, visión centralizada de cuentas y operaciones, mayor eficiencia en la gestión diaria y nuevas funcionalidades de seguridad digital.
- | **BPI Banco Oficial de la BTL (Better Tourism Lisbon) 2026**, renovando su vinculación con el sector turístico y promoviendo soluciones BPI Turismo para empresas en la principal feria de turismo de Portugal.

COMPROMISO CON LA INNOVACIÓN Y EL EMPRENDIMIENTO

- | **Refuerzo del compromiso con la innovación y el emprendimiento**, mediante el apoyo a iniciativas como el Premio Nacional de Turismo, el Estatuto Innovadora COTEC, el Premio PME Inovação COTEC-BPI y el Premio Nacional de Innovación.

COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD

- | **Posicionamiento en materia de sostenibilidad**, a través del apoyo al Informe del Observatorio de los ODS 2025, de la participación en paneles especializados promovidos por Business Roundtable Portugal y PLMJ, y de contribuciones a *podcasts*, artículos y publicaciones sobre financiación y transición sostenible, en iniciativas de la AEP y de Ambiente Magazine.

CAIXABANK WEALTH MANAGEMENT



Cientes particulares con una posición de **más de 500.000 euros o con potencialidad**

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

CRECIMIENTO Y RECONOCIMIENTO DEL MODELO DE WEALTH MANAGEMENT

- CaixaBank Wealth Management supera los **200.000MM€** en patrimonio gestionado¹ y alcanza los 198.011 clientes, impulsado por el desarrollo del negocio y la evolución de su propuesta basada en tecnología, nuevos servicios y segmentación de clientes.
- Renovación de la certificación de **AENOR** en asesoramiento patrimonial, un sello que tiene desde 2018 y que constituye un reconocimiento externo a la solidez del modelo de gestión; la alta especialización en la gestión patrimonial, y la calidad en el asesoramiento y en la relación con el cliente.

LANZAMIENTO DE NUEVOS SERVICIOS

- Nuevo servicio **Family Governance**, dirigido a familias empresarias para estructurar la relación entre familia, empresa y patrimonio, facilitando su continuidad y transmisión generacional.
- Presentación del servicio **GlobalView**, que permite consolidar y analizar en una única plataforma las posiciones financieras mantenidas en distintas entidades, ofreciendo una visión integrada y actualizada del patrimonio y facilitando su gestión y seguimiento.
- Lanzamiento de **Real Estate Wealth**, filial de CaixaBank Wealth Management, especializada en servicios de asesoramiento inmobiliario para clientes de altos patrimonios, centrada en análisis, consultoría, prescripción e intermediación de operaciones, desde un enfoque independiente.

DESARROLLO DE CAPACIDADES Y ESPECIALIZACIÓN

- Programa de formación sobre los nuevos servicios de GlobalView, Family Governance y Real Estate Wealth, que persigue alcanzar el máximo nivel de servicio en el asesoramiento integral del cliente.
- Se ha impartido el programa de formación de **Sistemática Comercial DarwinAlpha**, enfocado en la práctica de la sistemática comercial, el seguimiento y la mejora continua del modelo.

INNOVACIÓN EN SOLUCIONES DE INVERSIÓN

- Lanzamiento de **CaixaBank Multimanager Alternative FoFIL**, un fondo de fondos de inversión libre que ofrece exposición diversificada a estrategias de inversión alternativa en mercados cotizados mediante la inversión en *hedge funds* multiestrategia, con el objetivo de complementar las carteras tradicionales y mejorar su diversificación a través de un único vehículo.

¹ Clientes personas físicas con más de 500.000€



Mejor Banca Privada en España 2026



Mejor Banca Privada en Gestión Discrecional de Carteras 2026



Mejor Banca Privada Digital de Europa 2026



Mejor Reputación en España en el segundo Estudio Sectorial sobre Reputación en la Gestión de Activos y Patrimonios de Funds People-MERCO de 2026

NEGOCIO EN PORTUGAL

CRECIMIENTO DEL NEGOCIO Y FORTALECIMIENTO DEL POSICIONAMIENTO

- Crecimiento transversal del negocio, impulsado por el aumento de clientes y de recursos, especialmente en el servicio Wealth (+300MM€) y de diversificación (+350MM€).
- Fuerte dinamización comercial y relacional, mediante el lanzamiento de diversos eventos exclusivos (torneos de golf, conferencias temáticas y *webinars* sobre mercados financieros), así como la segunda edición del programa de *mentoring* dirigido a los herederos de los clientes.

TRANSFORMACIÓN Y FORTALECIMIENTO DE LA PROPUESTA DE VALOR

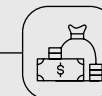
- Implantación de un nuevo modelo de relación, basado en una segmentación más avanzada y en modelos de propensión mediante *“machine learning”*, reforzando la cercanía al cliente y la calidad del servicio.
- Creación de la marca única **BPI Wealth Management**, que integra los servicios de BPI Private Banking y BPI Wealth, con el objetivo de reforzar la propuesta de valor en la gestión, protección y transmisión del patrimonio.



Mejor Banca Privada en Portugal 2026



Mejor Banca Privada en Portugal para la Planificación de la Sucesión 2026



Filantropía

Los clientes de CaixaBank tienen inquietudes e intereses que van más allá de los estrictamente financieros. Por eso CaixaBank es pionera en disponer de unidades especializadas que ofrecen a sus clientes de CaixaBank Wealth Management **una solución integral que da respuesta a sus necesidades en el ámbito de la filantropía.**

CORPORATE & INSTITUTIONAL BANKING



Clientes corporaciones con una **facturación superior a 500MM€**, instituciones, clientes internacionales y sponsors financieros.

CIB agrupa tres áreas de negocio, Banca Corporativa, Banca Internacional y Banca Instituciones, apoyadas por equipos de producto altamente especializados, como *Project Finance*, *Tesorería y M&A*, *Capital Markets*, *Sustainable Finance & ESG Advisory*, *Transactional Banking* y *Asset Finance & Structured Trade Finance*.

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE DE 2026

MEJOR BANCO DE BANCA CORPORATIVA EN ESPAÑA

- Grupo líder en calidad percibida y mejor banco en España en el segmento de gran empresa en mercado Ibérico (encuesta Greenwich 2025 entre empresas con facturación anual superior a 500MM€).

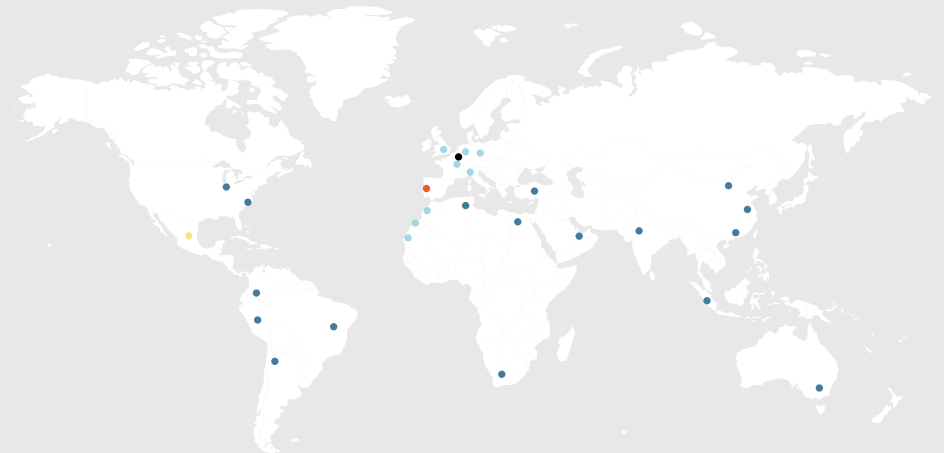
IMPULSO DE LA ACTIVIDAD INTERNACIONAL

- El modelo de banca transaccional consolida su desarrollo: acceso a clientes de primer nivel internacional y crecimiento escalable con disciplina en el riesgo. Se han alcanzado los 6.000MM€ en garantías internacionales.
- Fuerte crecimiento del negocio internacional, que supera los 40.000MM€ de inversión a cierre del primer semestre.

REFUERZO DEL ACOMPAÑAMIENTO A CLIENTES DE INSTITUCIONES

- Se ha evolucionado el servicio **Request to Pay** con nuevas funcionalidades en la gestión de solicitudes de pago, y se ha ampliado su utilización a través de canales digitales de cobro.
- Impulso de la digitalización en la operativa del pago de impuestos, incorporando nuevas capacidades de gestión y transmisión, y extendiendo su aplicación a nuevos tipos de tributos.

PRESENCIA INTERNACIONAL



17 Oficinas de representación

6 Sucursales internacionales (8 Oficinas)

1 Spanish Desk

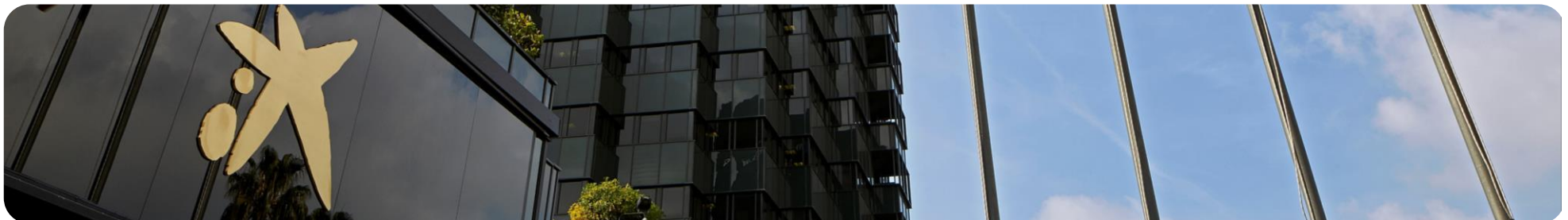
2 Filiales (100%)

Equipo de
>300

Profesionales en 24
países diferentes

Acuerdo con
>1.550

Bancos corresponsales



05

Modelo de creación de valor

PROPUESTAS DE VALOR ESPECIALIZADAS

CaixaBank cuenta con propuestas de valor especializadas, en los distintos segmentos de negocio, que se adaptan a las necesidades concretas de los clientes, con el objetivo de ofrecer la mejor experiencia.

DIRIGIDO AL SEGMENTO PARTICULARES Y EMPRESAS

AgroBank

La oferta de AgroBank está dirigida a **todos los clientes pertenecientes al sector agrario**, cubriendo toda la cadena de valor, es decir, producción, transformación y comercialización.

DIRIGIDO AL SEGMENTO PARTICULARES

 **HolaBank**

HolaBank es el programa especializado de CaixaBank, **destinado a los clientes internacionales** que pasan largas temporadas o que desean instalarse en España. Se acompaña al cliente internacional, desde su llegada a España y durante toda su estancia, ofreciendo un servicio financiero integral que da respuesta a sus necesidades y facilita al máximo su día a día.

DIRIGIDO AL SEGMENTO EMPRESAS

 **CaixaBank**
Hotels & Tourism

CaixaBank Hotels & Tourism, ofrece diferentes soluciones especializadas para el sector hotelero y turístico. Por ello, cuenta con una oferta de productos y servicios específicos adaptados a cada circunstancia, con profesionales especializados e implantación en todo el territorio.



La búsqueda de la **mejor experiencia de cliente** ha supuesto un mayor nivel de especialización y personalización, y en consecuencia la creación de negocios / centros especializados donde gestores formados en ámbitos concretos, ofrecen servicios de asesoramiento financiero específico, entendiendo su realidad de cerca, la realidad de nuestros clientes.

DIRIGIDO AL SEGMENTO EMPRESAS

 **CaixaBank**
Real Estate & Homes

CaixaBank Real Estate & Homes es la marca de CaixaBank creada para impulsar la especialización de la Entidad en el sector promotor inmobiliario y consolidar el servicio que presta a las empresas de este sector, que es uno de los motores de la economía española. Bajo esta marca CaixaBank financia la construcción de promociones residenciales y acompaña al promotor en todo el proceso de construcción desde el inicio de la obra hasta la entrega de las viviendas a los compradores, a los que facilita la financiación de los inmuebles a través de la subrogación del préstamo promotor.

DIRIGIDO AL SEGMENTO EMPRESAS

 **dayone**

DayOne es un nuevo concepto de banca especializada para dar apoyo a todo el **ecosistema de la innovación**, que incluye empresas de base tecnológica (*startups*, *scale ups*, etc.) inversores y agentes del ecosistema, con actividad en España y con alto potencial de crecimiento.

05 Modelo de distribución

Modelo de
creación
de valor



El crecimiento de los canales digitales, **especialmente del canal móvil**, es uno de los principales cambios en el sector financiero de los últimos años, aun así, la red física sigue absorbiendo transacciones de elevado valor.

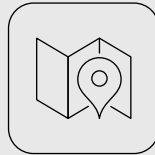
CaixaBank cuenta con unos canales de distribución adaptados a las preferencias de los clientes.

CaixaBank adapta su modelo de distribución para dar respuesta a las nuevas necesidades y preferencias de sus clientes, en un entorno en constante transformación. En este contexto, **el Grupo avanza en la modernización y el rediseño de sus canales digitales para mejorar la experiencia de cliente, impulsar las ventas digitales y desarrollar nuevas capacidades.**

Estas iniciativas permiten simplificar procesos, ampliar la autonomía del cliente y ofrecer soluciones más ágiles, personalizadas y seguras, reforzando al mismo tiempo la eficiencia operativa y la capacidad de adaptación del modelo comercial.

La complementariedad de los canales digitales y remotos con la mayor red física de España refuerza la capacidad del Grupo para prestar un servicio integral, combinando la proximidad física con la flexibilidad de los canales no presenciales. De cara al futuro, CaixaBank seguirá impulsando la atención especializada y personalizada, apoyándose en la capacitación de sus equipos, en el uso avanzado de la tecnología y en la integración de todos sus canales.

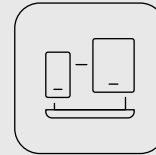
UNA PLATAFORMA OMNISCANAL CON LA RED DE OFICINAS MAS EXTENSA; DE ESPAÑA Y LOS MEJORES MODELOS DE RELACION REMOTA Y DIGITAL



RED DE OFICINAS

Clientes con preferencia por contacto físico

PRESENCIAL



WEB + MÓVIL

CaixaBankNow

Clientes digitales con plena autonomía u omnicanal



GESTOR REMOTO

Connecta

Clientes con preferencia por gestor remoto



DIGITAL-imagin experiencia de neobanco

Clientes "móvil" y joven. Oferta simplificada incluyendo servicios no financieros

REMOTO



05

Modelo de
creación
de valor

RED FÍSICA

RED OFICINAS

CaixaBank cuenta con la **red de oficinas más extensa de España con 3.455 oficinas retail**. En los últimos años, la red de oficinas se ha mantenido estable, habiéndose realizado un ajuste mínimo fundamentalmente en entorno urbano y asociado al desarrollo del modelo de oficina Store. En este contexto, CaixaBank mantiene su compromiso de no abandonar ningún municipio en todo el territorio nacional.

El **modelo de oficinas** de CaixaBank se divide en **urbano y rural**, adaptándose a las características y necesidades de cada entorno para garantizar una atención cercana, especializada y eficiente.

En **Portugal**, se sigue apostando por una red física relevante, que se sitúa entre las más extensas del país. Así bien, como en España la red de oficinas ha experimentado una reducción gradual en los últimos años, especialmente en zonas urbanas con alta penetración digital.

MODELO URBANO

CaixaBank mantiene su apuesta por el modelo urbano de oficinas Store, contando con **844 oficinas Store** a junio 2026.

Estas oficinas, de mayor tamaño que las convencionales, ofrecen una experiencia diferencial al cliente gracias a:

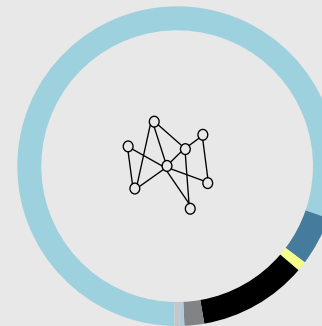
- | Un horario de atención ininterrumpido de mañana y tarde.
- | Equipos de gestores especializados.
- | Una oferta ampliada de servicios comerciales y tecnológicos.

Además, CaixaBank cuenta con centros insignia bajo el concepto **All in One**, que combinan diseño, tecnología y asesoramiento experto. Estos espacios, ofrecen zonas de *coworking* y actividades formativas, reforzando el vínculo con los clientes en un entorno innovador.

MODELO RURAL

CaixaBank cuenta con **1.389 oficinas rurales**, situadas en poblaciones de menos de 10.000 habitantes y **450 Ventanillas** siendo la **única entidad bancaria con presencia mediante un modelo de oficina en 464 municipios**. Esta red se complementa con **29 oficinas móviles**, que recorren 1.423 poblaciones de 17 provincias ([↗ véase apartado "Proximidad"](#)).

RED ESPAÑA



4.235
Oficinas
4.251 en 2025

RED PORTUGAL



308
Oficinas
301 en 2025

¹Incluye 212 centros empresas y 11 promotores.

05

Modelo de
creación
de valor

RED CAJEROS

Mejora de más de un 6% en la valoración del canal por parte de los clientes en el último año.

La red de autoservicio de CaixaBank se consolida como la más extensa del país, con más de 11 mil cajeros en territorio nacional, que permiten realizar hasta 200 operaciones diferentes. Los cajeros permiten realizar operaciones las 24 horas al día, 365 días al año, reforzando su papel como canal clave de servicio al cliente y de capilaridad territorial.

En el primer semestre de 2026, CaixaBank ha seguido impulsando la evolución de su red de cajeros con foco en la experiencia de cliente, la eficiencia operativa y la disponibilidad del canal. Entre las principales iniciativas, destaca el despliegue progresivo de nuevos *journeys* adaptados a criterios de accesibilidad, junto con la mejora de la señalización de los cajeros para reforzar su visibilidad y facilitar su identificación. Asimismo, se ha continuado avanzando en la monitorización y gestión del parque, contribuyendo a mantener la cobertura y el nivel de disponibilidad de la red.

Además, CaixaBank ha incorporado una nueva funcionalidad que permite a los clientes regularizar importes pendientes directamente desde el cajero, de forma autónoma, en efectivo o mediante traspaso. Esta capacidad refuerza el papel del cajero como canal de autoservicio, facilita la realización de gestiones fuera del horario de oficina y contribuye tanto a la eficiencia operativa como a la recuperación de importes pendientes, manteniendo la atención personalizada en ventanilla para aquellos clientes que la requieran.

La percepción de los clientes acompaña esta evolución, con una mejora de más de 5 p.p. en la valoración del canal desde principios de año.



CaixaBank mantiene su compromiso de **mejorar la calidad de su red de cajeros** impulsando nuevas iniciativas centradas en optimizar su funcionamiento y reforzar la eficiencia del servicio al cliente.

11.001

Cajeros España
11.034 en 2025

1.232

Cajeros Portugal
1.238 en 2025

CANALES DIGITALES

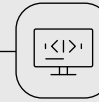
Los canales digitales de CaixaBank permiten a los clientes gestionar todas sus operaciones financieras de forma remota, segura y disponible las 24 horas del día

13MM

Clientes Digitales³ España
12,7MM en 2025

1MM

Clientes Digitales³ Portugal
1MM en 2025



Líder en canales digitales

La app bancaria mejor valorada de España¹

DETALLE CLIENTES DIGITALES EN ESPAÑA



— 39% Clientes 100% Digital
— 61% Clientes Omnicanal



— 76% Clientes Mobile
— 23% Clientes Mobile + Web
— 1% Clientes Web

DETALLE CLIENTES DIGITALES EN PORTUGAL

1MM

Usuarios habituales en Banco Digital

794mil

Usuarios habituales en BPI app

INTENSIDAD DE USO DIGITAL

5,4MM

De clientes se conectan diariamente²
5,4MM en 2025

2,3MM

Clientes *Top Heavy Users*² en España
2,4MM en 2025

NEGOCIO DIGITAL

5,4MM

De compras realizadas con el móvil
5,1MM en 2025

~50%

Ventas digitales/total ventas²
~ 50% en 2025

RECONOCIMIENTOS



Banco más innovador en
Europa Occidental 2026



Mejor Entidad de Banca
Privada Digital en Europa 2026



¹ App de CaixaBank en España. Fuente: Google play a 01.07.2026

² Véase glosario para su definición.

³ Personas físicas. Véase glosario para su definición.

05

Modelo de
creación
de valor

Es un modelo de relación especialmente indicado para aquellos **clientes del Grupo con un perfil digital**. Estos clientes cuentan con un **gestor especializado** para atender sus necesidades financieras a través del canal de comunicación que prefieran.

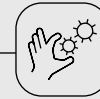
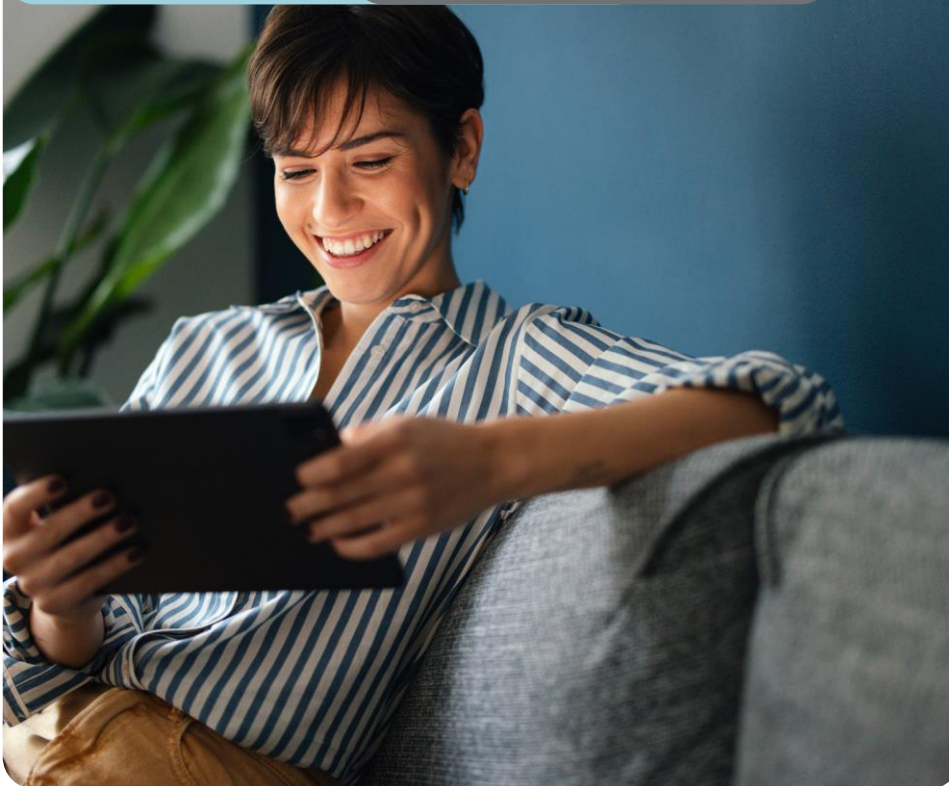
Disponen de un **gestor de referencia** con el que pueden comunicarse, con un compromiso de respuesta en 24 horas. Dentro de la atención a sus necesidades financieras, el cliente puede recibir un asesoramiento especializado sobre distintas tipologías de productos y servicios y, si lo desea, realizar su contratación de forma remota.

7,2MM

Clientes Connecta

+2.500

Empleados en Connecta



La gestión en remoto y la especialización conducen a una **mejor experiencia de cliente y mayor eficiencia**.

El gestor remoto, proporciona una **atención integral** de las necesidades financieras de los clientes adaptándose al **canal de comunicación preferido por el cliente**.

PRINCIPALES HITOS DEL PRIMER SEMESTRE 2026

- | **Creación del modelo de Wealth Management Remoto.** Se ha iniciado la gestión en remoto de un conjunto de clientes con un modelo de relación de alto valor, elevado nivel patrimonial y necesidades financieras sofisticadas.
- | **Impulso al Modelo imagin.** Se han definido líneas de actuación para equiparar las capacidades de las propuestas de valor de CaixaBank e Imagin, con la consolidación del modelo de gestor personal en imagin o el desarrollo de herramientas y productos específicos para imagin.
- | **Integración de Inteligencia Artificial – Proyecto AgentForce (Salesforce).** Se ha iniciado el despliegue de soluciones de inteligencia artificial aplicadas a la gestión comercial. (Muro, Preparación Entrevista...).
- | **Despliegue del Servicio de CoBrowsing+Videollamada.** Se ha implantado una herramienta que permite compartir en tiempo real la pantalla de la app NOW entre cliente y gestor y realizar videollamada, todo ello incluido en la app del cliente.
- | **Desarrollo del Modelo BPA (Gestión Compartida de Clientes).** Se ha perfeccionado un modelo operativo que permite la gestión conjunta de clientes de CaixaBank e Imagin, con el objetivo de optimizar la eficiencia y ampliar la cobertura comercial a través de un equipo de gestores remotos.
- | **Desarrollo de los Modelos Holabank y Agrobank.** Se ha creado un modelo de atención remota con gestores especializados para los segmentos Holabank y Agrobank.
- | **Se potencian la unidad de gestores de negocios y de Banca Premier**, incrementando el peso de la especialización y favoreciendo el recorrido natural de los clientes hacia modelos de mayor potencialidad y especialización, con mayor foco en la gestión patrimonial y de su actividad profesional.

05

Modelo de
creación
de valor

*imagin es el **neobanco líder entre los jóvenes en España**, impulsado por CaixaBank y con una vocación clara de impacto positivo en la sociedad.*

PROYECTOS DE IMPACTO MEDIOAMBIENTAL Y DE TRANSFORMACIÓN SOCIAL

A través de los programas imaginPlanet e imaginAcademy, imagin desarrolla **iniciativas de impacto positivo en materia de sostenibilidad, transformación social y educación financiera.**

PROYECTOS 1er SEMESTRE 2026

Proyecto A Fuego

Nueva iniciativa de **prevención, concienciación y reducción del riesgo de incendios**, orientada a minimizar el impacto de los mismos en caso de que se produzcan.

El proyecto aplica una metodología propia de actuación basada en la creación de anillos de protección, un sistema innovador de intervención sobre el terreno diseñado para reducir la propagación del fuego y disminuir su intensidad.

También contempla actuaciones de limpieza forestal con la participación de voluntarios y de la comunidad local.

Proyecto Fluye

Se mantiene el compromiso con la **recuperación de ríos y sus entornos**, que promueve la limpieza, conservación y regeneración de cauces fluviales del país a través de la retirada de residuos y la replantación de vegetación autóctona.

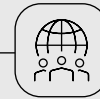
imaginPlanet Challenge

La VI edición de imaginPlanet Challenge, programa de emprendimiento en sostenibilidad, cierra con más de 6.500 participantes. **Biotopia**, el proyecto ganador desarrolla biotopos marinos con materiales reciclados para regenerar ecosistemas costeros y recuperar biodiversidad.

imaginAcademy

Se refuerza el programa de educación, inclusión y salud financiera con nuevos contenidos y la 2ª temporada del **'Podcast de Final de Mes'**, cuyas píldoras han superado las 27MM de visualizaciones en RRSS.

Además, se lanza la 1ª edición del programa escolar **'Finanzas en el Aula'** para acercar la educación financiera a jóvenes de 12 a 17 años.



imagin, la banca 100% digital con 4,2MM de clientes

9,4%

Cuota de mercado nómina

56%

Clientes con ingresos domiciliados

+84,6MM

Accesos mensuales a la app

52,6%

De los usuarios acceden a la app más de 3 veces/semana

10,2MM

Operaciones mensuales de Bizum

+22HA

Superficie protegida del riesgo de incendios

+560KG

De residuos retirados de 2 ríos intervenidos: Jarama y Llobregat

+6.500

Participantes en la VI edición de 'imaginPlanet Challenge' (+55% vs edición pasada)

+9.000

Alumnos participantes en la 1ª edición del programa 'Finanzas en el Aula' de +330 colegios

Tecnología y digitalización

PLAN COSMOS

En el marco de la segunda línea del Plan Estratégico 2025-2027, CaixaBank sigue impulsando la transformación del negocio con el **Plan Cosmos (2025-2030)**, orientado a modernizar las capacidades tecnológicas y operativas del Grupo. Cosmos no solo impulsa la tecnología, sino también la evolución del modelo operativo y de personas, consolidando una plataforma segura, flexible y resiliente que permitirá a CaixaBank mantener su liderazgo y afrontar los retos del futuro.

El plan pivota alrededor de 4 palancas principales:



Nuevas capacidades para dar agilidad a empleados y clientes



Tecnología, IA y cloud, como palancas transversales



Excelencia operativa y mayor eficiencia



Robustecimiento de los sistemas actuales

En este último año y medio, **el Plan Cosmos muestra un avance sólido en la transformación tecnológica y operativa**, impulsando la eficiencia, la resiliencia y la experiencia de cliente mediante el refuerzo de las capacidades digitales y tecnológicas.

Asimismo, los acuerdos con distintos *partners* tecnológicos están permitiendo escalar las capacidades de Inteligencia Artificial y modelado del Grupo. En este sentido, CaixaBank cuenta con la **plataforma cognitiva**, un sistema tecnológico que permite escalar el uso de la inteligencia artificial en toda la organización. Se basa en principios como modularidad, eficiencia, seguridad y cumplimiento normativo, y está diseñada para acelerar el desarrollo de soluciones IA, facilitar el acceso a datos, automatizar procesos y reducir costes operativos, todo ello alineado con los estándares más avanzados del mercado.

La evolución de la infraestructura tecnológica continúa apoyándose en tecnologías disruptivas como la inteligencia artificial y la computación cuántica, que impulsan nuevas capacidades y oportunidades de transformación, pero que también aceleran la aparición de riesgos emergentes. Este contexto refuerza la necesidad de anticipación, uso defensivo de la IA y preparación progresiva frente a la obsolescencia criptográfica y resiliencia, ámbitos en los que el Grupo ya ha iniciado, aspectos que se desarrollan en el apartado de ciberseguridad (*véase apartado "Ciberseguridad"*).

La combinación de resiliencia y evolución de la infraestructura refuerza la capacidad para soportar el crecimiento del negocio con garantías de estabilidad, seguridad y cumplimiento regulatorio.

IMPLANTACIÓN DE NUEVAS TECNOLOGÍAS – INTELIGENCIA ARTIFICIAL

CaixaBank continúa avanzando en el modelo de gobierno de la Inteligencia Artificial que se inició en 2025, con el objetivo de asegurar una adopción responsable, segura y alineada con los objetivos estratégicos del Grupo.

En este contexto, y en línea con las prioridades establecidas por el Reglamento Europeo de Inteligencia Artificial, el Comité de Dirección aprobó en marzo de 2025 la creación de la Dirección de Gobierno de IA, que incorpora la figura corporativa del *Chief AI Officer* (CAIO). Esta Dirección constituye la **Oficina de IA**, cuya misión es garantizar que todos los proyectos de inteligencia artificial cumplen con la normativa vigente, los principios éticos y los estándares de gobernanza definidos por el Grupo, al tiempo que contribuyen a la generación de valor.

Como parte de la evolución y consolidación de este modelo de gobierno, en el mes de mayo de 2026 el Consejo de Administración ha aprobado la **Política corporativa de gestión de los usos y riesgos de la inteligencia artificial**, cuyo objetivo es establecer los principios, criterios y mecanismos de control necesarios para garantizar un uso adecuado de esta tecnología y una gestión eficaz de los riesgos asociados.

Asimismo, **CaixaBank ha consolidado su apuesta por la Inteligencia Artificial mediante la ejecución de proyectos estratégicos** que han permitido seguir avanzando en la integración de esta tecnología en los procesos de negocio.

Entre ellos, destaca la extensión de su sistema de agentes de IA a todos los chats con clientes a través de la web y la aplicación móvil del banco y a toda la gama de productos contratables a través de la banca digital de la entidad. El agente de Inteligencia Artificial se convierte así en el primer punto de contacto para los clientes que inician una conversación digital para solicitar información sobre un producto o valorar su contratación. Con esta iniciativa, CaixaBank potencia la contratación de productos desde sus canales digitales.



Información de sostenibilidad

06

Gobierno y estrategia de sostenibilidad

PÁG. 52

Gobierno de la sostenibilidad

PÁG. 52

Estrategia de la sostenibilidad

PÁG. 60

Cadena de Valor

PÁG. 63

Medioambiente

PÁG. 64

Cambio Climático

PÁG. 64

Social

PÁG. 74

Personal propio

PÁG. 74

Comunidades afectadas

PÁG. 93

Clientes y consumidores finales

PÁG. 96

Gobernanza

PÁG. 131

Conducta empresarial

PÁG. 131

Gestión de relaciones
con proveedores

PÁG. 138

Finanzas sostenibles

PÁG. 143

Negocio sostenible

PÁG. 143

06

Gobierno y estrategia de sostenibilidad

Información de
sostenibilidad

GOBIERNO DE LA SOSTENIBILIDAD

El modelo de gobierno de la sostenibilidad se integra dentro del sistema de gobierno corporativo del Grupo CaixaBank. En los últimos años, la integración en la actividad del Grupo de los objetivos estratégicos en sostenibilidad ha conllevado la aprobación y revisión de las políticas, procedimientos y roles para asegurar que estos ejes se considerarán en la toma de decisiones. En este sentido, el Grupo ha estado trabajando en:

- | Definición y actualización de las políticas ASG.
- | Fijación de criterios, roles y responsabilidades.
- | Integración en los sistemas y circuitos del Grupo.
- | Medición de resultados y rendición de cuentas.

A este respecto, las funciones y responsabilidades en materia de sostenibilidad han sido fijadas en los textos corporativos de la Entidad (Estatutos Sociales y Reglamento del Consejo de Administración principalmente) y en las políticas internas sobre sostenibilidad ([↗ véase apartado "Marco de Políticas, principios y declaraciones en el ámbito de la sostenibilidad"](#)).

Los **órganos de gobierno**, formados por el **Consejo de Administración** y sus comisiones especializadas, son los responsables de aprobar la estrategia de sostenibilidad del Grupo, y de supervisar su ejecución, garantizando su integración en todas las áreas de negocio.

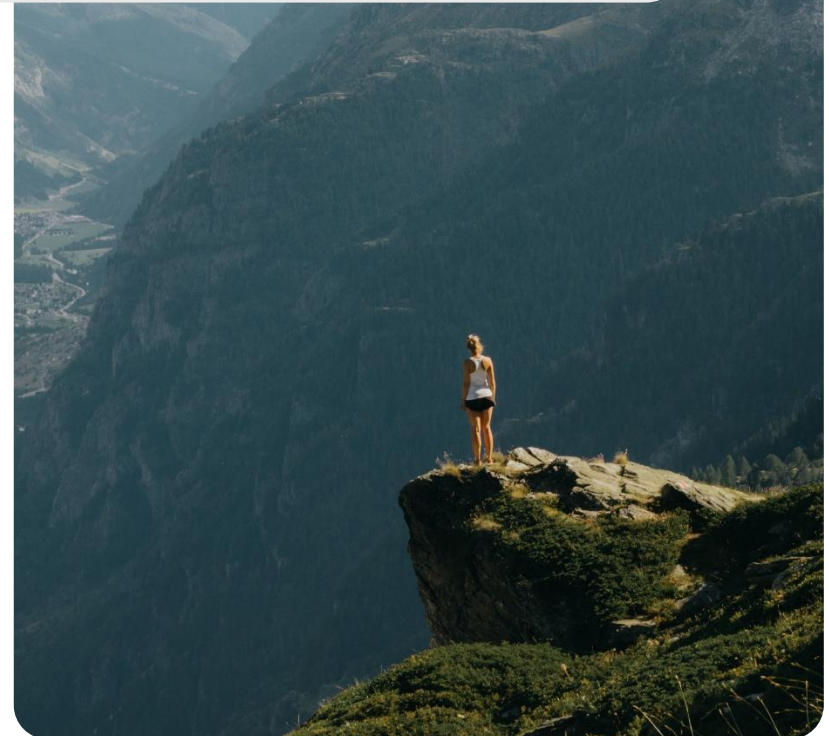
Mientras que en los **órganos de gestión** recae la definición, ejecución y desarrollo de la estrategia de sostenibilidad aprobada por los órganos de gobierno. En el desempeño de estas funciones juegan un papel esencial tanto el **Comité de Dirección**, cauce de comunicación (a través especialmente del **Consejero Delegado**) entre el Consejo y la Alta Dirección, como los distintos **comités internos especializados** que se han constituido y que deberán actuar bajo los principios de eficiencia, coordinación y especialización, como el Comité de Sostenibilidad, el Comité Global del Riesgo u otros *Steering Committees* cuyo objetivo es impulsar las distintas líneas de trabajo específicas.

La sostenibilidad, es una de las prioridades estratégicas del Grupo, teniendo un carácter transversal, y siendo responsabilidad de todas las áreas del Grupo incorporarla en sus funciones.

Este sistema de gobernanza permite cumplir con el propósito de CaixaBank de implantar un modelo de gobierno de gestión de los riesgos de sostenibilidad coherente, eficiente y adaptable que supervise la consecución de los objetivos del Grupo CaixaBank, en línea con las expectativas del BCE y las mejores prácticas del mercado.



El Consejo de Administración es el máximo órgano de gobierno responsable de la aprobación, supervisión y evaluación de la estrategia de sostenibilidad, así como de la supervisión de los impactos, riesgos y oportunidades (IROs).



06

Información de
sostenibilidad

ESTRUCTURA DEL GOBIERNO DE LA SOSTENIBILIDAD

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ÓRGANOS
DE GOBIERNO**COMISIÓN DE
AUDITORÍA Y CONTROL**

Supervisa la integridad de la información de sostenibilidad y la eficacia de los sistemas de control interno.

**COMISIÓN DE
NOMBRAMIENTOS Y
SOSTENIBILIDAD**

Supervisa el cumplimiento de las políticas y reglas de la Entidad en materia ASG.

**COMISIÓN DE
RIESGOS**

Propone al Consejo la política de riesgos del Grupo, que incluye los temas ASG y le asesora en la gestión y control del riesgo.

**COMISIÓN DE
RETRIBUCIONES**

Asesora al Consejo en la fijación de la remuneración vinculada a objetivos ASG.

ÓRGANOS
DE GESTIÓN**COMITÉ DE DIRECCIÓN**

Desarrolla la estrategia y las líneas de actuación en el ámbito de sostenibilidad.

**COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD**

Garantiza que se implante con éxito la estrategia de sostenibilidad y su impulso en la Entidad.

**COMITÉ GLOBAL DEL RIESGO**

Gestiona, controla y supervisa de forma global los riesgos en los que pueda incurrir el Grupo.



El **compromiso del Grupo CaixaBank** en materia de sostenibilidad está respaldado por una **sólida estructura de gobernanza con supervisión del Consejo de Administración**.



Durante el primer semestre de 2026, los **órganos de gobierno y de gestión han continuado reforzando su papel en la consolidación del enfoque estratégico de sostenibilidad** del Grupo con una sólida supervisión de la implementación de la estrategia de sostenibilidad del Grupo. En un contexto marcado por crecientes exigencias regulatorias, expectativas sociales y desafíos ambientales, el compromiso institucional con la sostenibilidad se ha traducido en una gobernanza más robusta, transversal y alineada con los principios ASG.

A continuación, se detallan los **principales temas tratados durante el primer semestre del 2026** por el Consejo de Administración, sus comisiones y los principales comités especializados en materia de sostenibilidad, incluyendo la supervisión de políticas, la integración de criterios sostenibles en la toma de decisiones, el seguimiento de indicadores clave y la promoción de una cultura organizacional orientada al desarrollo sostenible. Asimismo, se destacan los avances en la implementación de marcos normativos y la respuesta a los compromisos asumidos con los grupos de interés.

COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD

Es el órgano de gestión, dependiente del Comité de Dirección, responsable de aprobar y supervisar la estrategia y las prácticas de sostenibilidad de CaixaBank, así como proponer y elevar para su aprobación por los órganos de gobierno correspondientes las políticas generales para la gestión de la sostenibilidad. Su misión es contribuir a que CaixaBank sea reconocido como referente en sostenibilidad. El Comité de Sostenibilidad se reúne con periodicidad mensual.

Actividad del Comité de Sostenibilidad en el 1er semestre de 2026

6

Comités celebrados
6 ordinarios

69

Temas presentados
de los cuales 19 son ejecutivos

PRINCIPALES TEMAS TRATADOS POR EL CONSEJO Y SUS COMISIONES

- | Aprobación de la Política corporativa de gestión de riesgos de sostenibilidad ASG.
- | Formulación del Estado de Información No Financiera 2025, que forma parte del Informe de Gestión.
- | Seguimiento del Plan Estratégico de IT – Cosmos.
- | Seguimiento métricas de descarbonización *Net Zero*.
- | Aprobación Declaración sobre Principales Incidencias Adversas (PIAS).
- | Seguimiento Proyecto MAC (Mejora Atención al Cliente).
- | Seguimiento ciberseguridad.
- | Seguimiento de la evolución de las métricas de primer nivel del Plan Estratégico (2025–2027).
- | Aprobación Política corporativa de gestión de los usos y riesgos de la Inteligencia Artificial.
- | Plan de Compliance 2026.
- | Seguimiento clientes y calidad.
- | Seguimiento canales digitales.

PRINCIPALES TEMAS TRATADOS POR LOS ÓRGANOS DE GESTIÓN

- | Propuesta de actualización de la Política corporativa de gestión de riesgos de sostenibilidad ASG.
- | Revisión del Estado de Información No Financiera 2025, que forma parte del Informe de Gestión.
- | Seguimiento y propuesta de objetivos interanuales de descarbonización (*Net Zero*).
- | Seguimiento del Plan de Gestión Ambiental 2025–2027.
- | Seguimiento Plan de Sostenibilidad 2025–2027.
- | Revisión de la Declaración sobre Principales Incidencias Adversas (PIAS).
- | Criterios de clasificación ASG de productos de inversión.
- | *Engagement* con clientes *Net Zero*.
- | Revisión Política corporativa de compras y marco de compras sostenibles.
- | Seguimiento de la evolución de las métricas de primer nivel del Plan Estratégico (2025–2027).
- | Sistemas de gestión de seguridad, Salud y Organización Saludable.
- | Seguimiento Diversidad.
- | Actividad *Onboarding* ASG.

INTEGRACIÓN DEL RENDIMIENTO RELACIONADO CON SOSTENIBILIDAD EN LOS SISTEMAS DE INCENTIVOS

CaixaBank cuenta con la **Política de remuneración del Consejo de Administración**¹ aprobada por la Junta General de Accionistas del 11 de abril de 2025, para los ejercicios 2025, 2026, 2027 y 2028 que regula las remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración, tanto ejecutivos como no ejecutivos.

Esta Política, se ha elaborado teniendo en cuenta las políticas de remuneraciones de la Entidad, y en base a sus principios generales de remuneración, que apuestan por un posicionamiento de mercado que permite atraer y fidelizar el talento necesario e impulsar comportamientos que aseguran la generación y sostenibilidad de valor a largo plazo.

La remuneración de los **consejeros no ejecutivos** consiste únicamente en **componentes fijos**. En el caso de los consejeros ejecutivos la remuneración consiste en un **componente fijo, uno variable y beneficios sociales y de previsión**.

En este sentido, en línea con el modelo de gestión responsable del Grupo CaixaBank, **un 30% de la retribución variable anual concedida a los consejeros ejecutivos se vincula a factores ASG**, como la Calidad, los retos de Conducta y Cumplimiento, la Movilización de Finanzas Sostenibles, el número de clientes bajo el perímetro de *Net Zero* con los que se haya realizado labores de *engagement*, el reconocimiento de los principales *ratings* de sostenibilidad y el porcentaje de mujeres en posiciones directivas. Asimismo, **en el ajuste con métricas plurianuales de dicha retribución variable, un 25% está vinculado a retos a largo plazo de Movilización de Finanzas sostenibles a largo plazo y al porcentaje de mujeres en posiciones directivas**.

Estos factores también se incluyen en la determinación y ajuste de la retribución variable de los miembros del **Comité de Dirección y del resto del Colectivo Identificado**.



REMUNERACIÓN VARIABLE

Desglose basado en si se determina por factores anuales o plurianuales



64%
Métricas
anuales²

Del que:
30%
Vinculado a
métricas ASG

36%
Métricas
plurianuales

Del que:
25%
Vinculado a
métricas ASG



La remuneración variable de todos los empleados está vinculada a los indicadores ASG³.



Los esquemas de remuneración de CaixaBank están alineados con la sostenibilidad.

¹ Política de remuneración del Consejo de Administración

² Incluye un ajuste (penalización) de hasta el 5% para los gaps no resueltos de cumplimiento de riesgo alto/medio.

³ Véase apartado "Compensación adecuada y meritocrática".

MARCO DE POLÍTICAS, PRINCIPIOS Y DECLARACIONES EN EL ÁMBITO DE LA SOSTENIBILIDAD

En los últimos años el Grupo ha establecido un conjunto de políticas, principios y declaraciones que reflejan su compromiso con la sostenibilidad y establecen las directrices para la toma de decisiones y la gestión de los impactos y riesgos en el día a día del Grupo.

Este marco, favorece la integración de las cuestiones en materia de sostenibilidad en la actividad del Grupo, así como sirve de base del marco de gobernanza para coordinar la implantación y el seguimiento de los compromisos, favoreciendo a la consecución de los objetivos estratégicos definidos por el Grupo. Estas políticas se alinean con un marco global de actuación, en concreto con lo establecido en el Código Ético de CaixaBank. Además, se complementan y desarrollan junto con otras políticas y principios de otros ámbitos en materia de sostenibilidad, tales como conducta y cumplimiento, diversidad, seguridad y salud o compras y proveedores, entre otros.

A continuación, se detallan las principales políticas, principios y declaraciones en materia de sostenibilidad:

TRANSVERSALES

- | Política corporativa de gestión de los riesgos de sostenibilidad/ASG¹ [Mayo 2026] 
- | Principios de actuación en materia de sostenibilidad [Julio 2025]
- | Principios de derechos humanos [Julio 2025]
- | Política corporativa de gobierno de la información y calidad del dato (GICD)² [Enero 2025]
- | Política corporativa para la gestión y control de la fiabilidad de la información² [Noviembre 2025]
- | Política de implicación a largo plazo en relación con la gestión discrecional de carteras [Mayo 2026] 
- | Política corporativa de gestión de los usos y riesgos de la inteligencia artificial² [Mayo 2026] 
- | Política corporativa de gobierno y control interno [Junio 2025]

AMBIENTAL

Cambio climático

- | Declaración sobre cambio climático [Julio 2025]
- | Declaración sobre naturaleza [Julio 2025]

SOCIAL

Personal propio

- | Plan de Igualdad [Febrero 2023]
- | Principios de actuación de Formación y Desarrollo de Personas [Diciembre 2024]²
- | Política de Remuneraciones [Junio 2024]²
- | Principios de actuación de selección [Octubre 2025]²
- | Principios de actuación sobre el fomento de la escucha activa y la comunicación interna con la plantilla y sus representantes² [Diciembre 2024]

Clientes

- | Política corporativa de comunicación comercial de CaixaBank² [Junio 2025]
- | Política corporativa de gobierno de producto² [Noviembre 2025]
- | Reglamento para la defensa del cliente [Noviembre 2024]
- | Política corporativa de privacidad y protección de datos¹ [Enero 2026]
- | Política corporativa de seguridad de la información¹ [Septiembre 2025]

GOBERNANZA

Conducta empresarial

- | Código ético [Enero 2025]
- | Política corporativa del sistema interno de información (SII) [Junio 2023]
- | Política corporativa de compliance penal¹ [Diciembre 2025]
- | Política corporativa de cumplimiento normativo¹ [Diciembre 2024]
- | Política corporativa de anticorrupción¹ [Diciembre 2024]
- | Política corporativa de conflictos de interés¹ [Enero 2026] 
- | Política corporativa de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (PBC/ FT) y de gestión de las sanciones y contramedidas financieras internacionales¹ [Febrero 2026] 
- | Reglamento Interno de Conducta Corporativo en el Ámbito del Mercado de Valores (RIC) [Marzo 2026] 
- | Política Corporativa de Compras¹ [Noviembre 2025]
- | Código de Conducta de Proveedores [Enero 2026] 
- | Política de Costes² [Noviembre 2025]
- | Política corporativa de gestión de la externalización [Julio 2025]
- | Política corporativa de gestión del riesgo fiscal de y actuación tributaria de CaixaBank [Abril 2025]

¹ Son públicos unos Principios de esta Política.

² Políticas no públicas.

El compromiso de CaixaBank en materia de sostenibilidad se encuentra sustentado en un robusto marco de Políticas, principios y declaraciones.



06

DILIGENCIA DEBIDA

El proceso de diligencia debida de sostenibilidad tiene como finalidad **garantizar que los impactos negativos, reales o potenciales, sobre las personas y el medioambiente derivados de las operaciones propias del Grupo CaixaBank y de la cadena de valor se encuentran identificados y evaluados y se abordan activamente** en la práctica, con la prevención, mitigación y gestión de estos impactos.

En línea con las NEIS, CaixaBank avanza en la integración progresiva de los elementos esenciales de la diligencia debida en sus procesos de identificación, gestión y prevención de estos impactos.

CaixaBank lleva a cabo su proceso de diligencia debida de acuerdo con los conceptos y principios establecidos en los **Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos** y con las **Directrices de la OCDE para empresas multinacionales sobre la Conducta Empresarial Responsable**.



CaixaBank está comprometida en realizar los esfuerzos necesarios para **minimizar los impactos negativos en el entorno y las personas y abordar los riesgos derivados de sus actividades**.

DILIGENCIA DEBIDA

06

Remediación
de los impactos en la medida de lo posible

05

Comunicar
cómo se abordan los impactos

01

Integrar la conducta empresarial responsable en políticas y sistemas de gestión

- Código de conducta
- Código de conducta de proveedores
- Política anticorrupción y de soborno

02

Identificar y evaluar impactos adversos en las operaciones, cadenas de suministro y relaciones comerciales

03

Cesar, prevenir o mitigar los impactos adversos

04

Hacer seguimiento de la implementación y resultados

DILIGENCIA DEBIDA EN DERECHOS HUMANOS

Como parte del proceso de diligencia debida de sostenibilidad CaixaBank lleva a cabo un **proceso de diligencia debida integral para identificar y evaluar posibles impactos negativos derivados tanto de sus actividades propias como de las de su cadena de valor en materia de Derechos Humanos**.

CaixaBank considera el respeto a los Derechos Humanos como parte integral de sus valores y de su forma de actuar, por este motivo aplica, **desde 2017, procesos de diligencia debida para identificar, prevenir, mitigar y remediar posibles impactos en los Derechos Humanos** derivados de su actividad (propia y de su cadena de valor), en línea con sus Principios de Derechos Humanos y los Principios Rectores de la ONU sobre Empresas y Derechos Humanos.

El proceso de diligencia debida se realiza cada 3 años en colaboración con un tercero independiente y es aprobado por el Consejo de Administración. **En 2026 se ha realizado un nuevo proceso de diligencia debida en materia de Derechos Humanos** que se basa en los principales estándares internacionales en materia de derechos humanos y conducta empresarial responsable. Asimismo, ha tomado en consideración los requerimientos de la Directiva sobre diligencia debida en materia de sostenibilidad empresarial (CSDDD), así como las expectativas de los principales grupos de interés.

FASES DEL PROCESO DE DILIGENCIA DEBIDA EN DERECHOS HUMANOS

Las fases del proceso de diligencia debida en Derechos Humanos son las mismas que las descritas en el proceso de diligencia debida de sostenibilidad. En este sentido, a continuación, se describe cada una de las fases.

Identificación

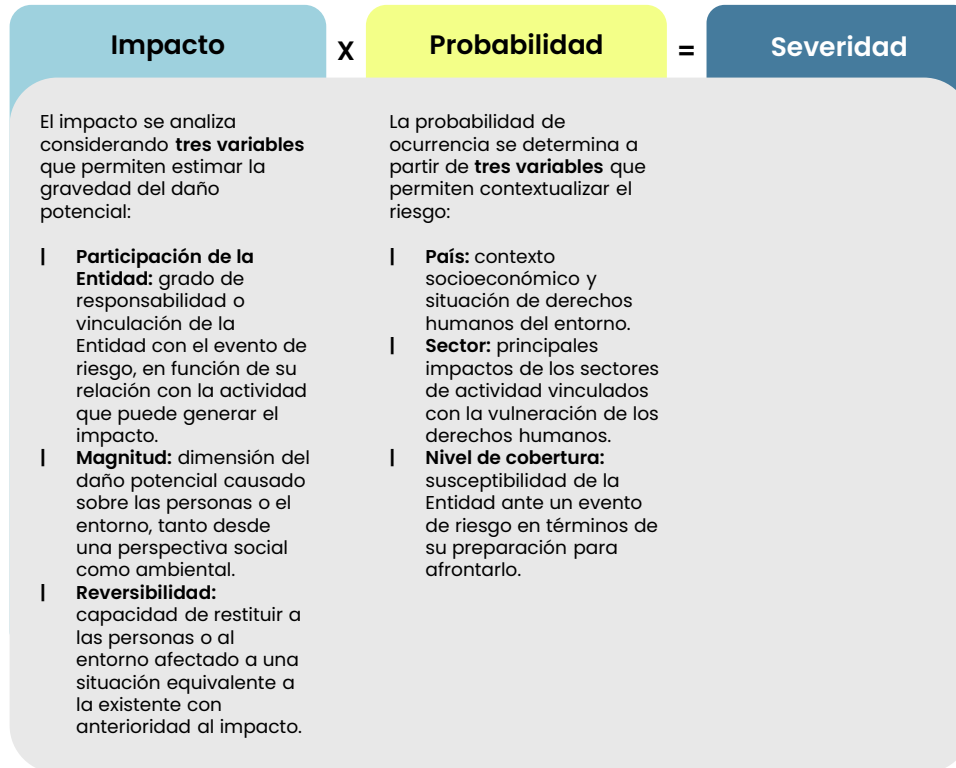
El proceso de diligencia debida empieza con la identificación de los eventos de riesgos en derechos humanos y de los colectivos afectados, tomando como base estándares internacionales y los Principios de Derechos Humanos de CaixaBank.

Para ello, se utiliza un **marco de referencia de 37 derechos humanos**, recogidos en la Guía de Evaluación y Gestión de Impactos en los Derechos Humanos de la Corporación Financiera Internacional (IFC) que permite estructurar de forma homogénea la identificación de riesgos. El análisis integra diversas fuentes de información internas y externas (Estudio doble materialidad, evaluación de materialidad ASG, mapa corporativo de riesgos y guías de la EBA en materia de riesgos sociales) para asegurar un enfoque integral.

En base al análisis documental, y la interacción con distintas áreas **se han identificado 50 eventos de riesgo**, que se han clasificado en cuatro grandes ámbitos de actividad: **empleados, proveedores de servicios financieros, proveedores y comunidad**.

Evaluación

Para la evaluación, CaixaBank parte de los eventos de riesgos previamente identificados. La evaluación de los riesgos se realiza mediante una metodología que combina el análisis del impacto y la probabilidad, permitiendo determinar la severidad de cada evento de riesgo.



A partir de esta evaluación, CaixaBank construye mapas de riesgos para los distintos ámbitos de actividad.

Asimismo, CaixaBank ha priorizado cada uno de los eventos de riesgo dentro de cada ámbito de actividad en función de su nivel de severidad.

Integración y acción

Como resultado del proceso de evaluación de la diligencia debida, CaixaBank ha identificado **27 oportunidades de impulso orientadas a reforzar la eficacia, sistematización e integración de su modelo de gestión.**

A continuación, se detallan **las oportunidades de impulso vinculadas a cada ámbito de actividad:**

TRANSVERSALES

- | Formalización de un marco estructurado de indicadores en materia de derechos humanos.
- | Integración sistemática de criterios de derechos humanos en procesos clave y decisiones estratégicas.
- | Refuerzo del enfoque preventivo mediante la integración operativa de colectivos vulnerables.
- | Desarrollo y consolidación de un itinerario formativo estructurado en derechos humanos.
- | Actualización y fortalecimiento del marco de compromisos y políticas de derechos humanos.
- | Refuerzo de los marcos de gobernanza en ámbitos tecnológicos, en particular en inteligencia artificial.

RESPONSABILIDAD CON LOS EMPLEADOS

- | Fomento de un uso equilibrado y corresponsable de las medidas de conciliación.
- | Refuerzo de los marcos y prácticas en materia de bienestar laboral.
- | Impulso de la diversidad, equidad e inclusión.
- | Fortalecimiento de los principios de accesibilidad e inclusión en el entorno laboral.
- | Desarrollo de mecanismos de escucha y diálogo con la plantilla.

RESPONSABILIDAD COMO PROVEEDOR DE SERVICIOS FINANCIEROS

Financiación e inversión

- | Profundización en la identificación, evaluación y gestión de riesgos sociales y de gobernanza asociados a las contrapartes.
- | Robustecer la trazabilidad a partir de la captura de información adicional en las operaciones de financiación relacionadas con el sector defensa y/o países de alto riesgo.
- | Integración de riesgos emergentes en los análisis sectoriales.

Comercialización responsable

- | Integración de criterios de derechos humanos en la relación con clientes.
- | Refuerzo del enfoque responsable en el diseño, validación y comercialización de productos y servicios.
- | Impulso de la capacitación de los equipos con contacto con clientes.
- | Avance en la sistematización y trazabilidad de los criterios aplicados en campañas, productos y procesos comerciales.

06

Información de
sostenibilidad**RESPONSABILIDAD CON LOS PROVEEDORES E INTERMEDIARIOS**

- | Refuerzo de la integración de criterios de derechos humanos en la gestión de terceros, incluyendo proveedores e intermediarios.
- | Fortalecimiento de los mecanismos de evaluación, segmentación y seguimiento de terceros.
- | Avance en la sistematización de controles, auditorías y procesos de monitorización.
- | Desarrollo y consolidación de marcos estructurados de actuación ante incumplimientos.
- | Impulso de la sensibilización, formación y transparencia en materia de derechos humanos hacia terceros.

RESPONSABILIDAD CON LA COMUNIDAD

- | Refuerzo del enfoque estratégico de la acción social.
- | Avance en la integración de una perspectiva de derechos humanos en las iniciativas sociales y ambientales.
- | Fortalecimiento de los mecanismos de identificación, evaluación y gestión de impactos en comunidades.
- | Desarrollo de mecanismos de diálogo con comunidades y grupos de interés.

Estas oportunidades de impulso han sido incorporadas en planes de acción específicos, en línea con los ciclos de mejora continua del Grupo, con el objetivo de seguir avanzando en la madurez del sistema y en su capacidad para prevenir y gestionar los riesgos en derechos humanos. Los planes de acción definidos en el anterior proceso de debida diligencia para el periodo 2023-2026 se han ejecutado conforme a lo previsto.

**Seguimiento y medición**

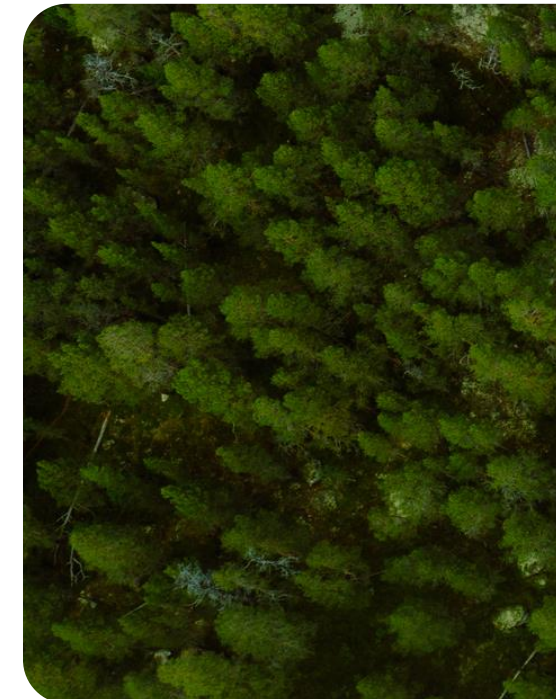
El proceso de diligencia debida en derechos humanos de CaixaBank incorpora un enfoque de mejora continua basado en la monitorización periódica de los riesgos identificados y de la implementación de las medidas adoptadas, mediante indicadores y sistemas de información integrados en el marco de gestión de riesgos ASG del Grupo. Este seguimiento abarca los principales ámbitos de actividad del Grupo, incluyendo la gestión de los empleados, la prestación de los servicios financieros, la relación con proveedores e intermediarios y su actuación en la comunidad, con el fin de supervisar los posibles impactos y reforzar los mecanismos de control y, en su caso adoptar medidas de mitigación o remediación.

Comunicación

CaixaBank comunica los resultados del proceso de diligencia debida en derechos humanos a través de sus distintos informes corporativos.

Remediación

El Grupo CaixaBank dispone de mecanismos orientados a la recepción, gestión y resolución de reclamaciones que se integran en sus sistemas de diligencia debida en derechos humanos, en línea con los estándares internacionales de referencia que establecen la necesidad de garantizar acceso a mecanismos efectivos de reparación. Los mecanismos de reclamación y remediación del Grupo incorporan elementos alineados con los criterios de eficacia establecidos por los Principios Rectores de Naciones Unidas sobre empresas y derechos humanos. Entre estos mecanismos del Grupo destacan: el Canal de Denuncias, el Servicio de Atención al Riesgo Reputacional (SARR), el Servicio de Atención al Cliente (SAC) o el Servicio de Atención al Cliente Hipotecario (SACH).



06

ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

Ser un referente en sostenibilidad es y ha sido siempre una prioridad clave de la estrategia del Grupo CaixaBank, y así se ha recogido en los últimos Planes Estratégicos.

Información de sostenibilidad

CaixaBank afronta el reto compartido de ayudar a transformar el modelo económico hacia uno más sostenible, impulsando la competitividad y el crecimiento mientras responde a desafíos globales como el cambio climático y la desigualdad. Para ello, CaixaBank refuerza su compromiso con la sostenibilidad a través de su actividad financiera, poniendo al servicio de la sociedad su experiencia en sostenibilidad, acompañando a sus clientes en la realización de sus proyectos, ofreciendo soluciones que aceleren la transición económica y contribuyan a la mejora del bienestar financiero de las personas.

Para afrontar estos desafíos, CaixaBank integra la sostenibilidad como pilar fundamental en su visión estratégica.

La estrategia de sostenibilidad del Grupo se plasma en el Plan de Sostenibilidad 2025-2027, que se integra en la tercera línea estratégica del Plan Estratégico del Grupo, reflejando la aspiración de CaixaBank de alcanzar un posicionamiento diferencial en materia ASG. Los elementos clave de la estrategia general del Grupo, y en concreto el Plan Estratégico del Grupo se describen en el [apartado "Estrategia"](#).

La sostenibilidad es una de las líneas estratégicas del Plan Estratégico 2025 – 2027

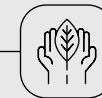
01 Acelerar el crecimiento aprovechando nuestras fortalezas

02 Acelerar la transformación e inversión en el negocio

03 Posicionamiento diferencial en sostenibilidad

Avanzar hacia una economía más sostenible
Apoyar el desarrollo social y económico

➤ Véase Plan Estratégico en el apartado "Entorno y estrategia corporativa"



La estrategia de sostenibilidad del Grupo CaixaBank se plasma en el **Plan de Sostenibilidad 2025-2027**, que se integra en la tercera línea del Plan Estratégico del Grupo.

06

Información de sostenibilidad

PLAN DE SOSTENIBILIDAD 2025-2027

El Plan de Sostenibilidad 2025-2027, fue aprobado por el Consejo de Administración en el mes de octubre de 2024. Este Plan pretende preservar los avances del Plan de Banca Sostenible 2022-2024 y plasmar la propuesta de CaixaBank para afrontar retos como la desigualdad, el cambio climático, la pérdida de biodiversidad o el aumento de los conflictos y los cambios demográficos. Todo ello, en un entorno que también ofrece oportunidades que pueden materializarse en un impacto positivo en el negocio y en el bienestar financiero de las personas.

El Plan de Sostenibilidad se vertebra en torno a dos ambiciones y cinco líneas de trabajo, contando todas ellas con unos hitos temporales y de consecución.

Invirtiendo en soluciones para la transición, actuales y de futuro

- | Energías renovables
- | Movilidad limpia
- | Edificación eficiente
- | Descarbonización industrial
- | Intermediación sostenible

Impulsando la descarbonización del tejido social y empresarial

- | Cartera de crédito *net-zero* en 2050 (empresas y familias)
- | Acompañamiento a empresas (clientes y emisores)



Reforzando la inclusión social y financiera

- | Productos y servicios para colectivos en situación de vulnerabilidad
- | Finanzas accesibles y servicio en zonas rurales
- | Cultura y salud financiera

Favoreciendo la empleabilidad y el emprendimiento

- | Formación para el empleo
- | Apoyo a emprendedores y autónomos

Dando respuestas a la longevidad creciente

- | Planificación del ahorro a lo largo de la vida
- | Bienestar financiero y personal de las personas mayores



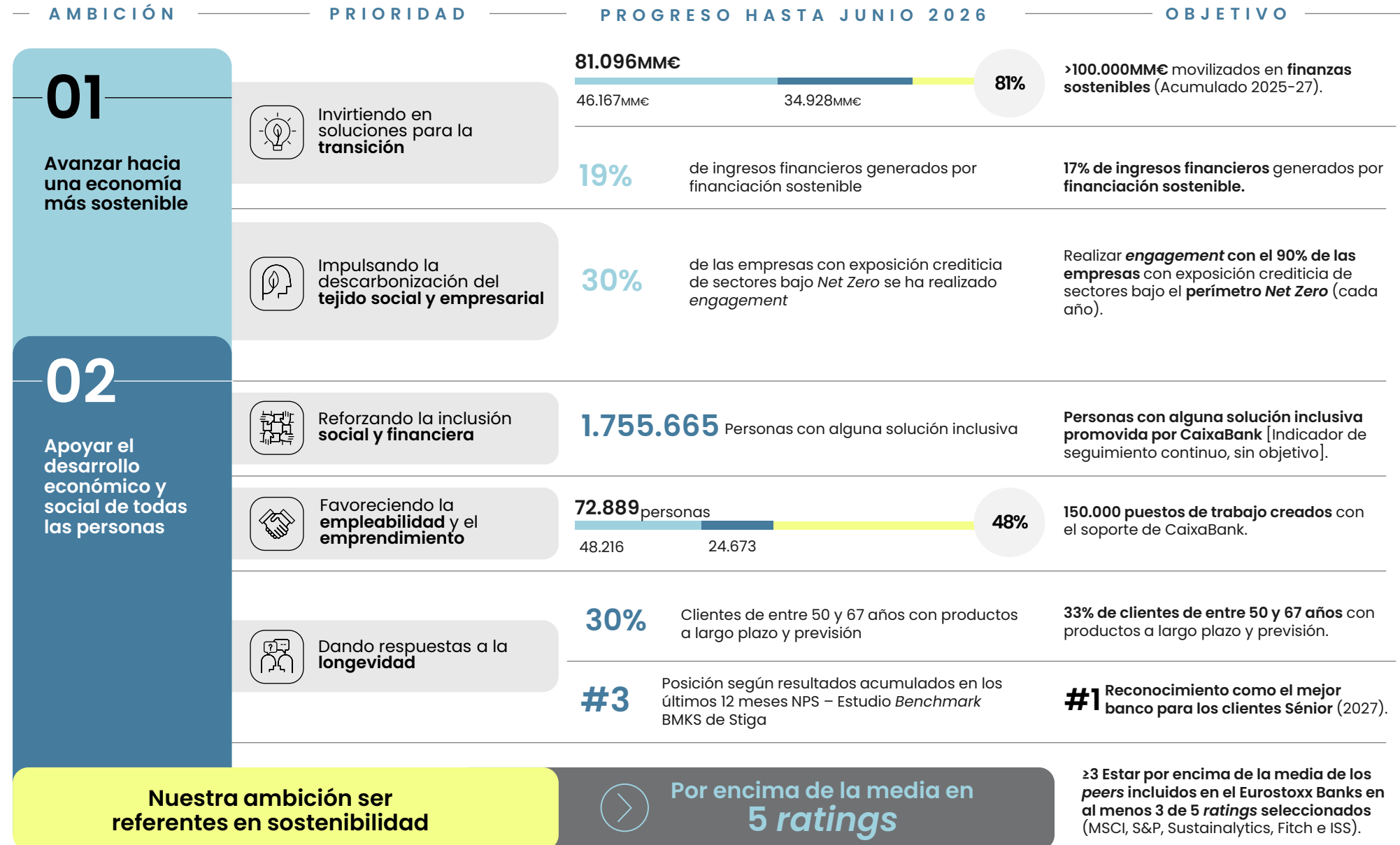
INICIATIVAS COMPLEMENTARIAS:

Instrumentos de apoyo

Anticipación tendencias

Gobernanza sostenible sólida

OBJETIVOS DEL PLAN DE SOSTENIBILIDAD 2025-2027

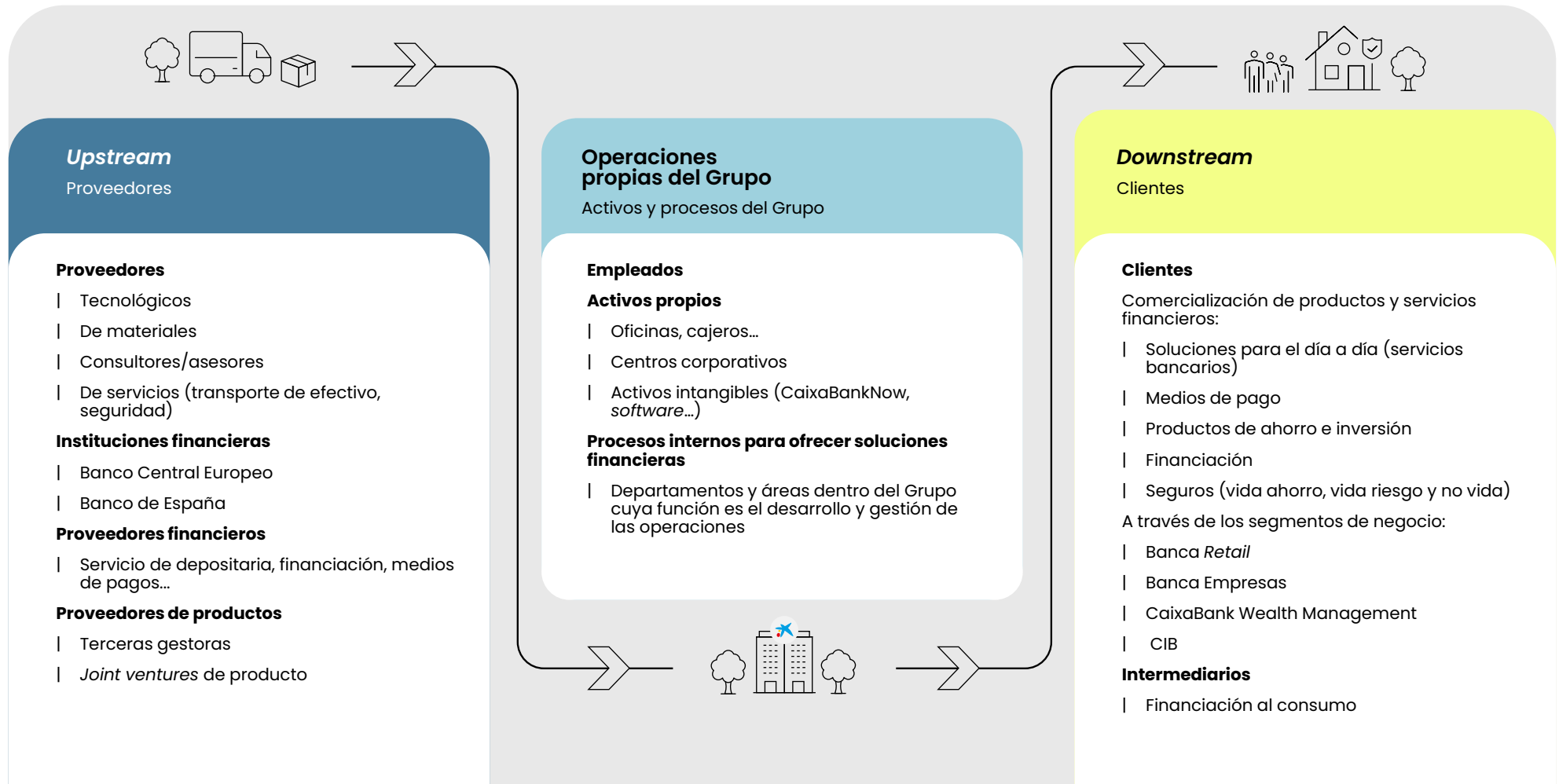


CADENA DE VALOR

Información de
sostenibilidad

La cadena de valor del Grupo CaixaBank comprende el conjunto de actividades, recursos y relaciones que sustentan su modelo de negocio y que se desarrollan en interacción con el entorno en el que opera. CaixaBank ha identificado de manera exhaustiva todos los agentes que intervienen en su cadena de valor. Como resultado de este análisis, la cadena de valor del Grupo se ha clasificado en tres fases:

- | **Fases anteriores (Upstream)** comprende el conjunto de actividades y procesos llevados a cabo por las empresas que suministran los recursos y servicios necesarios para el desarrollo de la actividad del Grupo. Incluye a los **proveedores y colaboradores** que ofrecen una amplia variedad de servicios: tecnología, consultoría, asesoría legal, fiscal y suministros generales. También incluye a las **instituciones financieras** que proporcionan liquidez como el Banco Central Europeo (BCE), así como los servicios de procesamiento de pago o depositaria. Asimismo, se consideran a los **socios estratégicos con acuerdos de colaboración (joint ventures)**.
- | **Actividades y procesos propios del Grupo (operaciones propias)** comprende los **activos, procesos y capacidades internas (empleados)** que permiten diseñar y ofrecer los productos y servicios financieros, abarcando desde la definición y creación de productos hasta la gestión integral de las operaciones del Grupo, constituyendo el núcleo funcional del negocio. Incluye todas las entidades consolidadas.
- | **Fases posteriores (Downstream)** comprende la **comercialización y distribución de los productos a clientes**, a través de los distintos segmentos (*Retail*, Empresas, CaixaBank Wealth Management y CIB). En esta fase, los clientes son el principal agente. Asimismo, incluye las alianzas con grandes distribuidores (intermediarios) para ofrecer financiación al consumo en el punto de venta físico y online.



06 Medioambiente

Información de
sostenibilidad

CAMBIO CLIMÁTICO

El cambio climático es uno de los principales desafíos globales actuales y requiere de una respuesta urgente y coordinada. Afrontar este reto requiere la implicación del sector público, el sector privado y la sociedad en su conjunto. En este entorno, las entidades financieras desempeñan un papel clave en este proceso, tanto a través de la gestión de sus propias operaciones como, especialmente, mediante su influencia en clientes, proveedores y otros grupos de interés relevantes de su cadena de valor.

En este contexto, CaixaBank considera prioritario **contribuir activamente a la transición hacia una economía neutra en carbono**, alineada con los objetivos del Acuerdo de París y los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas.

CaixaBank asume su responsabilidad en la mitigación del cambio climático desde una triple perspectiva. Por un lado, como **Grupo financiero con propósito y compromiso social**; por otro, con la adecuada **gestión de los riesgos** asociados a la transición hacia una economía baja en emisiones con la descarbonización de su cartera; y, finalmente, acompañando a sus clientes con **asesoramiento y soluciones de financiación que faciliten dicha transición**.

Este compromiso se plasma en la ambición del **Plan de Sostenibilidad 2025-2027** de avanzar hacia una economía más sostenible [véase apartado "Estrategia de Sostenibilidad"](#).

ESTRATEGIA CLIMÁTICA Y PLAN DE TRANSICIÓN

El Grupo CaixaBank cuenta con una estrategia climática, que debe contribuir a materializar la ambición del Plan de Sostenibilidad 2025-2027 de avanzar hacia una economía más sostenible. **La estrategia climática de CaixaBank asegura la compatibilidad de su modelo de negocio con la transición hacia una economía neutra en carbono**, integrando los riesgos ASG en la gestión del negocio y en el apetito de riesgo.

La estrategia climática del Grupo CaixaBank se recoge en el **Plan de Transición Prudencial**, que fue aprobado por el Consejo de Administración en diciembre de 2025.

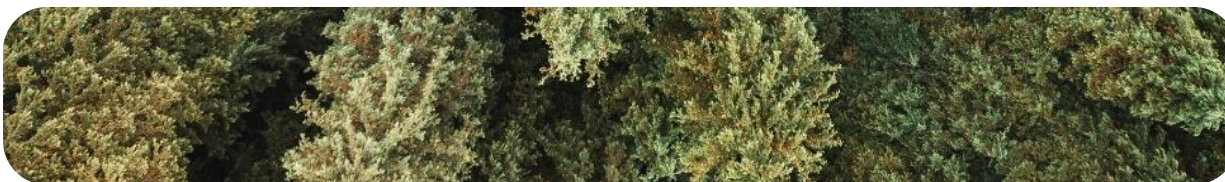
El **Plan de Transición Prudencial constituye una herramienta central de gestión de los riesgos climáticos**, que permite una mejor gestión de estos riesgos y dar cumplimiento a los requerimientos regulatorios y supervisores, en particular a lo establecido en la Guía de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) sobre la gestión de los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

El Plan se configura como un documento estratégico del Grupo que describe de forma estructurada cómo CaixaBank identifica, evalúa, gestiona y supervisa los riesgos materiales derivados de los factores ASG, integrándolos de manera transversal en su marco general de gestión de riesgos y asegurando la coherencia entre la estrategia y los objetivos ASG del Grupo con su modelo de negocio, estrategia corporativa y su apetito al riesgo, a corto, medio y largo plazo.

Asimismo, promueve la integración efectiva de los riesgos ASG en la planificación financiera y en la gestión del capital, garantizando así que estos factores se consideren de manera estructural en la toma de decisiones.

El **Plan de Transición Prudencial integra los objetivos climáticos establecidos por CaixaBank en su estrategia climática**.

El Plan de Transición Prudencial del Grupo CaixaBank comprende a todas las entidades bancarias del Grupo. En el caso del negocio asegurador, y en particular, VidaCaixa cuenta con una estrategia climática propia centrada en la descarbonización de sus operaciones y cartera de inversión, integrando objetivos climáticos, gestión de riesgos y acciones de engagement.



PLAN ESTRATÉGICO 2025-2027

3ª línea – Posicionamiento diferencial en ASG



AMBICIÓN

OBJETIVOS

Alcanzar la neutralidad en emisiones a 2050



Movilización de >100.000MM€ en finanzas sostenibles (25-27)



Objetivos de descarbonización a 2030 para 10 sectores



17% de ingresos financieros por financiación sostenible (25-27)



Engagement con el 90% de las empresas intensivas en carbono (25-27)

PALANCAS



Oferta sostenible
Ofrecer a los clientes una amplia gama de productos y servicios sostenibles y con alianza de terceros



Gestión activa del riesgo
Con el Plan de Transición y la definición de objetivos de descarbonización sectoriales anuales a efectos de gestión



Engagement con clientes Net Zero
Acompañar a la transición de los clientes con asesoramiento y financiación



Plan de Gestión Ambiental
Minimizar y compensar la huella de carbono operativa

HABILITADORES

| Gobierno de la sostenibilidad con responsabilidades claras

| Empleados especializados y con formación en sostenibilidad

| Marco de gestión de riesgos robusto

| Modelo de datos fiable

| Diálogo, adhesiones y alianzas climáticas

| Modelo retributivo con incentivos vinculados a la sostenibilidad

| Cultura corporativa basada en los valores de Calidad, Confianza y Compromiso Social

CaixaBank se fijó el objetivo de alcanzar la neutralidad en emisiones de carbono en 2050.

Para avanzar hacia este objetivo, el Grupo definió **objetivos intermedios e hitos de medio plazo**, que se materializan en objetivos sectoriales de descarbonización a 2030. Asimismo, CaixaBank establece periódicamente **objetivos a corto plazo** orientados al *engagement* con clientes, a la movilización de financiación sostenible, a los ingresos sostenibles y a la descarbonización con objetivos *Net Zero* anuales alineados con el objetivo a 2030. Los objetivos a corto plazo se plasman en los distintos Planes de Sostenibilidad del Grupo. Actualmente, se recogen en el Plan de Sostenibilidad 2025-2027 integrado en la tercera línea estratégica del Plan Estratégico 2025-2027.



Los objetivos de descarbonización fijados para los distintos sectores han tenido en cuenta escenarios que **limitan el incremento de la temperatura global al recogido en el Acuerdo de París⁴.**

OBJETIVOS A MEDIO PLAZO – ALINEAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO E INVERSIONES CON EL ACUERDO DE PARÍS

Dada la relevancia de las emisiones financiadas, el Grupo ha centrado sus esfuerzos en la **descarbonización de su cartera de crédito y de inversión, poniendo el foco en los sectores más intensivos en carbono¹** de acuerdo con las pautas de las *Guidance for Climate Target Setting For Banks* de UNEP FI y la NZAOA.

Con el objetivo de **alinearse progresivamente su cartera de crédito e inversión con los objetivos del Acuerdo de París²** y contribuir a alcanzar la neutralidad en emisiones de carbono en 2050, CaixaBank publicó objetivos de descarbonización intermedios para los sectores más intensivos indicados en la guía *Guidance for Climate Target Setting de UNEP FI*, priorizando, de entre estos, los más relevantes en la cartera de crédito e inversión de CaixaBank. Asimismo, se establecieron objetivos de descarbonización en relación con la cartera de inversiones corporativa de la actividad aseguradora del Grupo en el marco de la adhesión a la NZAOA.

Objetivos de descarbonización del negocio bancario

Los **objetivos de descarbonización a 2030 cubren los sectores materiales³ más intensivos en emisiones de CO₂**: petróleo y gas, generación eléctrica, carbón térmico, inmobiliario (comercial y residencial), automoción, naval, hierro y acero, aviación y agropecuario. Estos objetivos se han establecido para la exposición de la cartera crediticia y de inversión de CaixaBank, S.A. y Banco BPI.

Los objetivos de descarbonización se han definido siguiendo las mejores prácticas disponibles y de acuerdo con las guías internacionales para la fijación de objetivos climáticos. Los datos sobre las emisiones financiadas, utilizados para determinar el *baseline* así como el seguimiento anual, **siguen la metodología desarrollada por PCAF** y descrita en la norma *"The global GHG accounting and reporting standard for the financial industry"*.

El perímetro de los objetivos de descarbonización se estableció considerando los tipos de emisiones (alcance 1, 2 o 3), las fases de la cadena de valor del sector (*upstream, midstream o downstream*) y las métricas (emisiones absolutas o intensidad física) más relevantes para llevar a cabo la descarbonización de la cartera de CaixaBank.

Es decir, el proceso de selección de perímetros y objetivos de descarbonización para cada sector consistió en identificar la materialidad económica y de emisiones de cada segmento, con el fin de centrar los esfuerzos en aquellas fases de la cadena de valor donde CaixaBank puede generar un mayor impacto en la descarbonización de su cartera.

Para algunos sectores se han tenido en cuenta las idiosincrasias de las contrapartes para excluirlas del perímetro de los objetivos de descarbonización. Así, si bien los perímetros y los sectores de los datos reportados en las emisiones financiadas y en los objetivos de descarbonización utilizados son distintos, cumplen con las mejores prácticas promovidas por UNEP FI y el proceso está sujeto al modelo de control interno del Grupo CaixaBank.

El año base seleccionado para los objetivos de descarbonización fue determinado en función de la disponibilidad y representatividad de los datos, considerando tanto el alcance de las actividades incluidas como la influencia de factores externos.

Asimismo, la fijación del objetivo a 2030 tiene en cuenta los objetivos de alineamiento climático de los principales clientes, así como las expectativas sobre cambios en las preferencias de los consumidores, la evolución tecnológica y los futuros ajustes regulatorios que sirvan al Grupo como palancas para alcanzar sus objetivos climáticos.

¹ Dada la naturaleza del negocio de CaixaBank no se identifican activos o actividades comerciales incompatibles con una transición a una economía climáticamente neutra.

² CaixaBank no está excluido de los índices de referencia de la UE armonizados con el Acuerdo de París debido a la no aplicación de los criterios de exclusión, por la naturaleza de su negocio.

³ CaixaBank determinó la no materialidad de la cartera de aluminio y cemento a efectos de los objetivos de descarbonización, fijando una estrategia de monitorización de la cartera.

⁴ El objetivo fijado para el sector inmobiliario residencial no está alineado con el Acuerdo de París.

A continuación, se presentan los objetivos intermedios de descarbonización a 2030 que se han definido para el negocio bancario:

Sector	Métricas	Alcance de emisiones	Cadena de valor	Escenario	Año base	2020	2021	2022	2023	2024 ³	2025	% reducción vs año base	Objetivo de reducción 2030	Objetivo 2030
Eléctrico	kgCO ₂ e/MWh	1	Generación	IEA Net Zero 2050	2020	136	111	118	105	93,4	78,5	-42%	-30%	95
Petróleo y Gas	MtCO ₂ e	1+2+3	Exploración y producción y distribución y refino empresas integradas	IEA Net Zero 2050	2020	9,1	7,5	7,4	5,6	5,9	4,9	-46%	-23%	7,0
Automoción	gCO ₂ e/vkm	3 ¹	Producción	IEA Net Zero 2050	2022			154	146	146	163,9	6%	-33%	103
Hierro y acero	kgCO ₂ e/tacero	1+2	Fabricación	IEA Net Zero 2050	2022			1.230	1.141	1.073	991	-19%	-(10-20)%	1.107-984
Carbón térmico ⁴					2022			2.845	3.154	2.731	2.358	-17%		
Carbón térmico (sin factores mitigantes)	MM€	-	-	-	2022			213	295	187,5	135,3	-36%	-100%	0
Inmobiliario Comercial	kgCO ₂ e/m ²	1+2	Propietario no residencial	CRREM 1.5°C CRE Península Ibérica	2022			20,5	20,1	19,9	21	3%	-41%	12,1
Inmobiliario Residencial	kgCO ₂ e/m ²	1+2	Propietario residencial	CRREM 1.5°C CRE España + Portugal	2022			23,6	23,7	19,8	19,5	-17%	-19%	19
Aviación	gCO ₂ e/RPK	1	Propietario	MPPU 1.5°	2022			101,8	115	98,9	95,3	-6%	-30%	71
Naval	%AD	1	Propietario	IMO 2018	2022			11,9%	2,4%	-4,3%	-	n/a	-11,9 p.p.	0%
Agropecuario ²	-	Emisiones directas "on farm" + alimentación	Producción (Ganadería, porcino, vacuno)	SBTi FLAG Commodity Pathways 1.5°C	2022			-	-	-	-	-	-	-

Notas: CO₂e=CO₂ equivalente. Incluye los siguientes gases de efecto invernadero: CO₂, CH₄, N₂O, HFCs, PFCs, SF₆ y NF₃. Los objetivos de descarbonización fijados por CaixaBank se basan en las mejores prácticas existentes y datos disponibles en el momento de la fijación. El baseline de estas métricas puede sufrir variaciones, ya que las fuentes de información utilizadas y la metodología están en constante evolución. El compromiso de CaixaBank es mantener el nivel de ambición de reducción a pesar de que los baselines puedan modificarse.

¹ Alcance 3, categoría II, tank-to-wheel.

² Objetivo cualitativo enfocado en la mejora del conocimiento y perfilado de los clientes individuales y del sector en general.

³ Se han ajustado las métricas a diciembre de 2024 con respecto a las anteriormente publicadas, debido a una mejora de la calidad del dato.

⁴ Se reporta la métrica de dispuesto no mitigado: exposición dispuesta sin factores mitigantes (financiación de la transición o plan de phase-out antes de 2030).

Objetivos de descarbonización del negocio asegurador – NZAOA

En el marco de la iniciativa NZAOA, VidaCaixa definió objetivos intermedios de descarbonización, a 2030, de la actividad aseguradora del Grupo CaixaBank, **centrado en tres ámbitos:**



Objetivos de reducción de emisiones en la cartera

VidaCaixa estableció el objetivo de reducción de la huella de carbono (alcances 1 y 2) de las inversiones corporativas en al menos un 50% antes de 2030, con respecto a 2019. El valor del año base es de 177 tCO₂ /MM EUR invertidos. A partir de 2030 se fijarán objetivos cada 5 años hasta llegar a las cero emisiones netas como tarde en 2050.

Los objetivos de reducción de emisiones se fijan en base al protocolo de la alianza, que establece unos umbrales alineados a la ciencia. Por ejemplo, el umbral fijado para la reducción en el periodo 2020 a 2030 se debe establecer entre 40 y 60%, por lo que VidaCaixa fijó el objetivo de reducción en medio del umbral, en 50%.

El escenario seleccionado para definir las metas de descarbonización en el protocolo de la alianza es el de 1,5°C del IPCC ('no or limited overshoot'). En el marco de los objetivos NZAOA, sobre el alcance 3.15, actualmente no se permite el uso de mecanismos de compensación como cómputo para los objetivos de descarbonización, si bien es posible que se contemple el rol de la compensación en el largo plazo, una vez se haya conseguido reducir la huella de carbono a niveles mínimos.



Diálogos climáticos

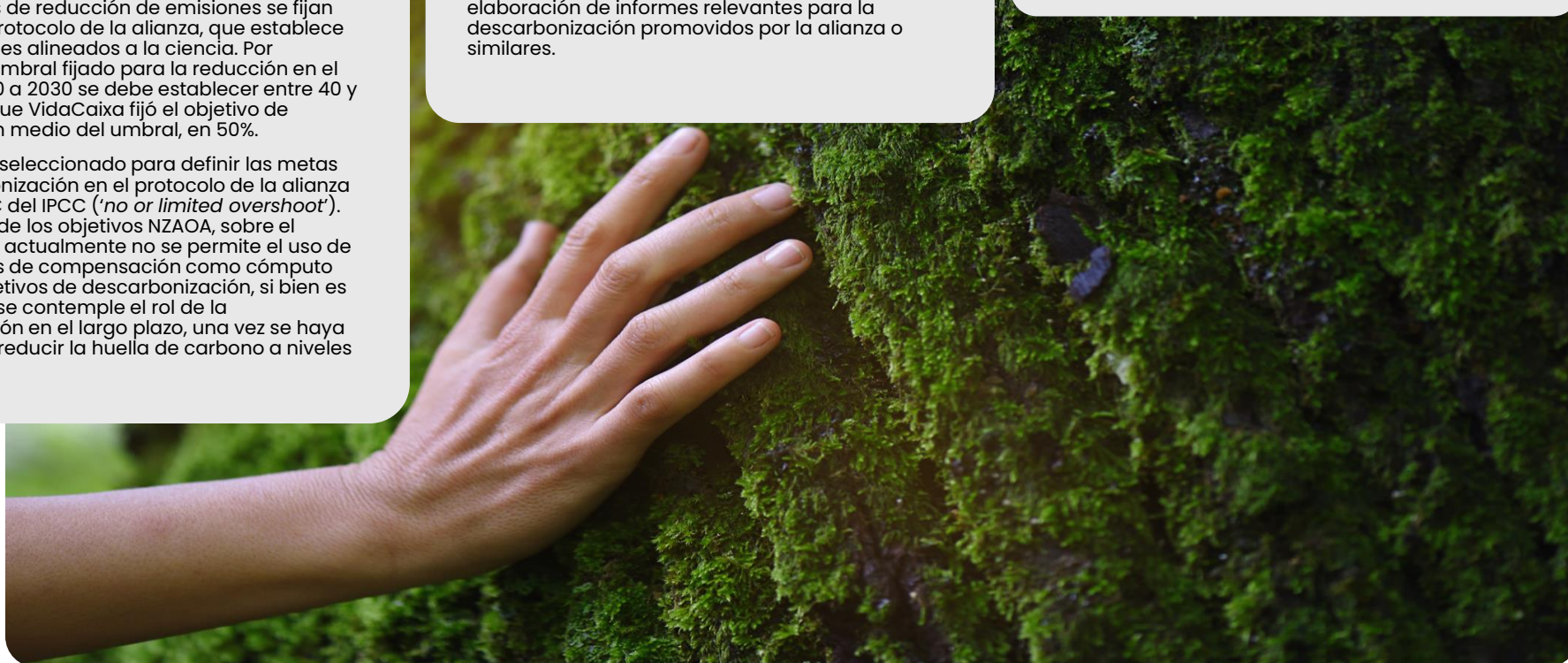
VidaCaixa llevará a cabo diálogos con un mínimo de 20 compañías intensivas en carbono (o aquellas responsables del 65% de las emisiones en cartera) con el objetivo de mejorar sus objetivos climáticos y mantener otros canales de diálogo sobre cuestiones climáticas (a través del liderazgo de diálogos colaborativos en el marco de la iniciativa *Climate Action 100+*).

Adicionalmente VidaCaixa participa en la elaboración de informes relevantes para la descarbonización promovidos por la alianza o similares.



Financiar la transición

VidaCaixa asumirá un papel activo en la financiación de la transición energética a partir de instrumentos de financiación de soluciones climáticamente positivas, como proyectos de mejora de la eficiencia energética a través de bonos verdes o inversión en fondos climáticos temáticos.



06

Información de
sostenibilidad

OBJETIVOS A CORTO PLAZO

Como se ha mencionado anteriormente, los objetivos a corto plazo se plasman en los distintos Planes de Sostenibilidad del Grupo.

La ejecución de la estrategia en el corto plazo, definida en el Plan de Sostenibilidad 2025-2027 (*véase apartado "Estrategia de sostenibilidad"*) descansa en dos líneas de actuación, en búsqueda de la consecución de la ambición del Grupo: avanzar hacia una economía más sostenible y que permita alcanzar el objetivo a largo plazo de cero emisiones netas en 2050.

Cada línea de actuación cuenta con sus propios objetivos:



Invertir en soluciones para la transición, actuales y de futuro

Se centra en movilizar financiación y ofrecer soluciones sostenibles que apoyen la transición hacia una economía baja en carbono de forma justa y ordenada.

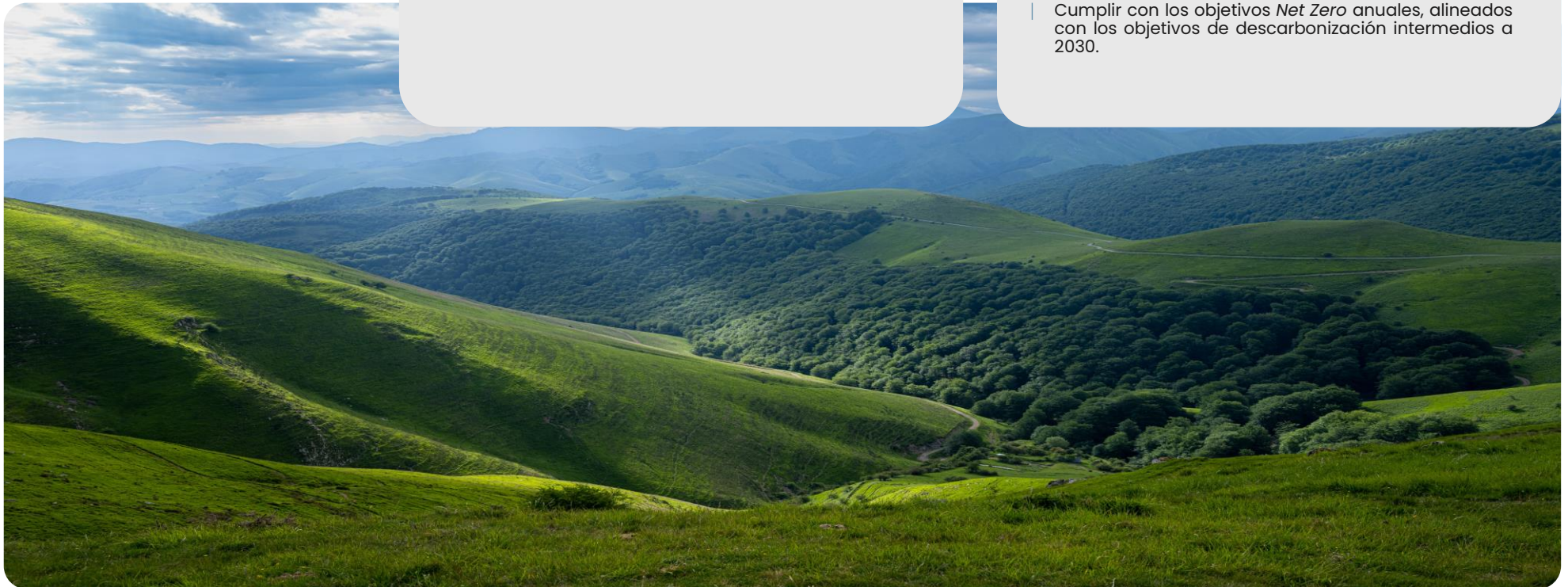
- | Movilizar > 100.000MM€ en Finanzas Sostenibles.
- | Alcanzar un 17% de ingresos financieros generados por financiación sostenible.



Impulsar la descarbonización del tejido social y empresarial

Se centra en avanzar en la alineación de su cartera de crédito con el objetivo de cero emisiones netas en 2050, apoyando la transición empresarial mediante financiación, asesoramiento especializado y soluciones que facilitan la descarbonización y la adopción de tecnologías más eficientes.

- | *Engagement* con el 90% de las empresas intensivas en emisiones de CO₂.
- | Cumplir con los objetivos *Net Zero* anuales, alineados con los objetivos de descarbonización intermedios a 2030.



PALANCAS

Para avanzar en la consecución de los objetivos climáticos definidos por el Grupo para cada una de las líneas de actuación establecidas en el marco del Plan de Sostenibilidad 2025-2027, así como los objetivos intermedios, **CaixaBank despliega un conjunto de acciones y palancas estratégicas que orientan la implementación de su estrategia climática**. Estas palancas contribuyen a integrar los aspectos climáticos en la actividad del Grupo y a acelerar el proceso hacia una economía baja en carbono.

AMPLIA OFERTA DE PRODUCTOS Y SERVICIOS SOSTENIBLES

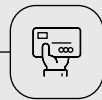
CaixaBank apuesta por la sostenibilidad a través del **diseño y la comercialización de productos y servicios que integran criterios ambientales, sociales y de gobernanza e impulsan la transición hacia una economía neutra en carbono** y el desarrollo social. Esta oferta abarca soluciones bancarias para el día a día, productos de ahorro e inversión, financiación y seguros. En este sentido, en los últimos años se han lanzado soluciones sostenibles como las hipotecas eficientes, los préstamos Auto ECO o la financiación de inmuebles energéticamente eficientes. Esta gama de productos se evalúa de forma continua para adaptarse a las condiciones actuales y a la demanda de los clientes. Prueba de ello es que, durante el primer semestre de 2026, el Grupo ha aprobado un gran número de nuevos productos sostenibles, entre los que destacan:

**Financiación**

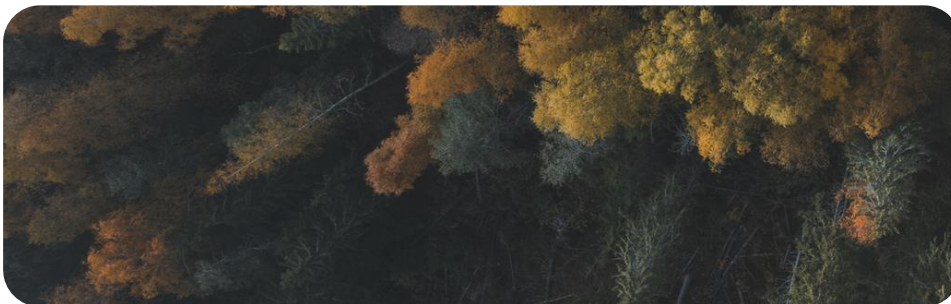
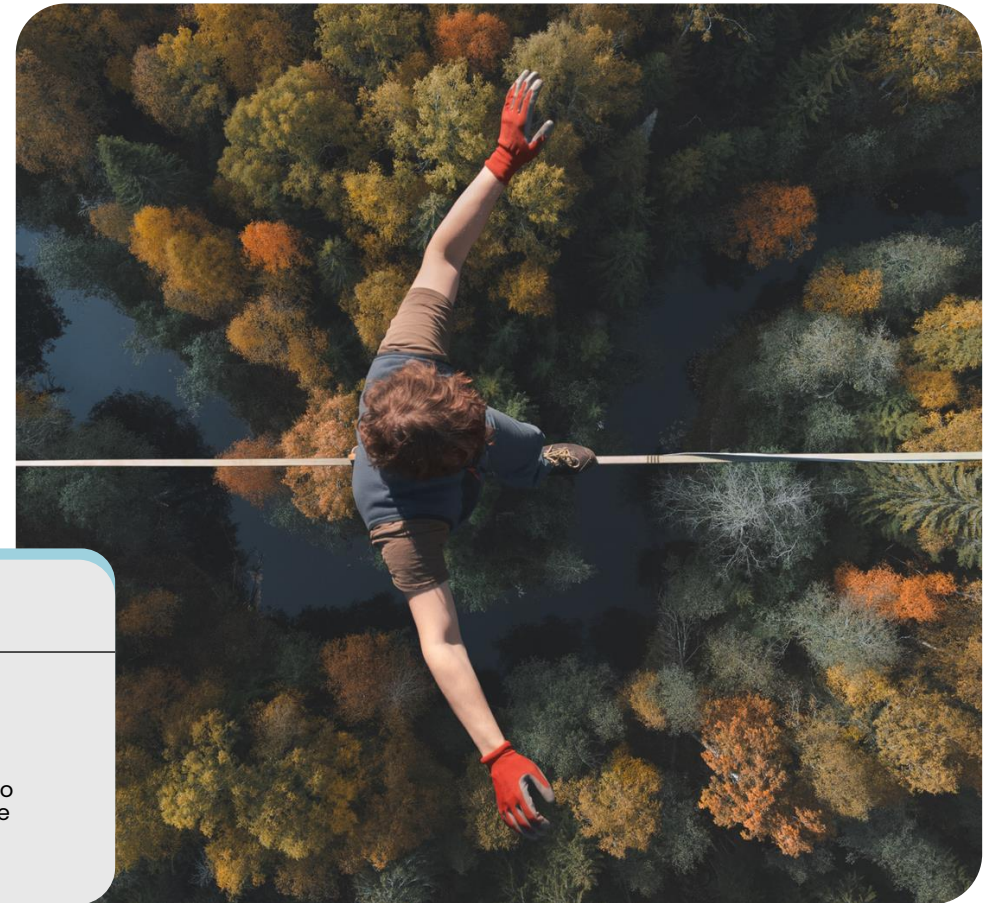
Financiación, compra e instalación de batería TESLA

**Seguros de ahorro e inversión**

Fondo de capital riesgo Arcano Earth III

**Depósitos, avales, tarjetas y otros**

Servicio de asesoramiento externo en Certificados de Ahorro Energético (CAE)



Asimismo, se ha seguido **impulsando la financiación verde para contribuir a la lucha contra el cambio climático** mediante el apoyo a proyectos de energías renovables, la adquisición de vehículos con distintivo ambiental ECO y CERO, así como a la financiación de la transición de actividades y empresas comprometidas con la reducción de las emisiones GEI. Este impulso en la financiación sostenible contribuye al cumplimiento del objetivo de movilización de finanzas sostenibles del Grupo y a la generación de ingresos asociados a esta actividad ([↗ Véase apartado “Negocio sostenible”](#)).

GESTIÓN ACTIVA DEL RIESGO CLIMÁTICO

Los **riesgos climáticos**, considerados dentro de los riesgos medioambientales, son los riesgos asociados al cambio climático que pueden potencialmente afectar a la sociedad, ecosistemas naturales y sectores económicos. Conceptualmente se clasifican en:

- | **Riesgos físicos.** Asociados a eventos climáticos, que pueden ser crónicos o agudos y pueden conllevar daños físicos a los activos (infraestructuras, inmuebles), interrupciones en las cadenas de producción o de suministros y/o cambios en la productividad de las actividades económicas (agricultura, producción de energía, etc.).
- | **Riesgos de transición.** Asociados al proceso de transición hacia una economía baja en carbono, incluyendo, cambios regulatorios y normativos, avances tecnológicos que favorecen alternativas más eficientes o variaciones en las preferencias de los consumidores.

Los factores ASG, y en particular los riesgos climáticos son transversales y pueden tener afectación a los distintos riesgos del Catálogo Corporativo de Riesgos de CaixaBank.

Marco de gestión del riesgo ASG

La gestión del riesgo climático es una palanca clave para implementar la estrategia climática del Grupo, basada en gestionar los riesgos de manera adecuada, ayudar a la transición hacia una economía baja en carbono y cumplir el objetivo de alcanzar las emisiones netas de carbono cero para 2050.

CaixaBank, cuenta con un **Marco de gestión del riesgo ASG**, que permite evaluar y gestionar los impactos potenciales de los riesgos climáticos a través de los siguientes pasos:

**Evaluación de materialidad**

Evaluación cualitativa de los principales impactos que los factores ASG pueden tener en los riesgos del Catálogo Corporativo.

**Identificación y Clasificación**

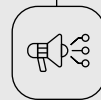
Identificación de la exposición relevante en términos de estándares de clasificación ambiental.

**Medición**

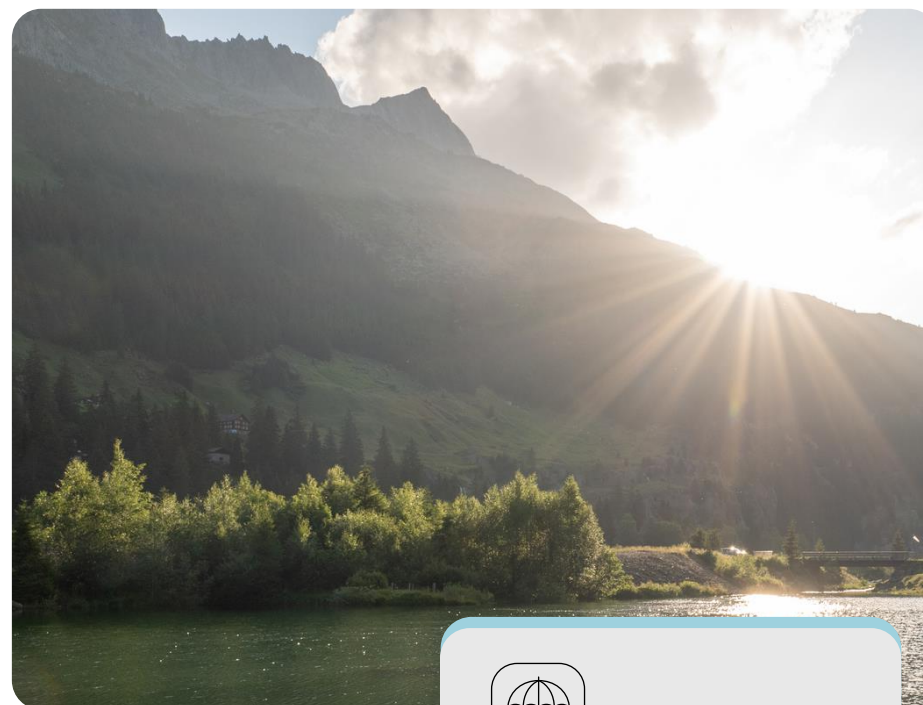
Medición del riesgo climático, tanto en términos cuantitativos como cualitativos. Se realiza mediante *heatmaps*, determinación de parámetros de gestión de riesgo, modelización....etc.

**Gestión y Seguimiento**

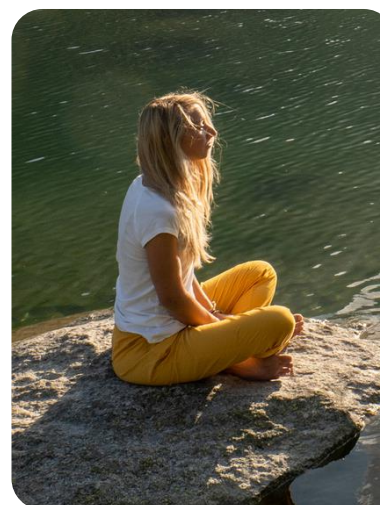
Definición de métricas y objetivos y seguimiento con distintas herramientas de gestión.

**Reporting y Divulgación**

Reporting interno y divulgación transparente de información relevante al mercado.



CaixaBank cuenta con la **Política corporativa de gestión de los riesgos de sostenibilidad/ASG¹**, que incorpora la gestión de los riesgos climáticos.



¹ Son públicos unos principios: [Política corporativa de gestión de los riesgos de sostenibilidad/ASG](#).

ENGAGEMENT CON CLIENTES NET ZERO

Para avanzar hacia el objetivo de alcanzar la neutralidad en emisiones de carbono en 2050 y cumplir las sendas de descarbonización definidas para los sectores más intensivos en emisiones, CaixaBank dispone de distintas palancas de actuación, entre las que destaca el **acompañamiento a los clientes en sus procesos de transición**. En este contexto, el *engagement* con los clientes *Net Zero* constituye una herramienta clave para conocer el grado de avance de los clientes en sus procesos de descarbonización, identificar oportunidades de acompañamiento, promover la adopción de planes de transición y apoyar la reducción de emisiones de los clientes, contribuyendo así a reforzar la gestión de los riesgos asociados al cambio climático del Grupo.

Con este fin, en el marco del Plan de Sostenibilidad 2025–2027, CaixaBank **se ha fijado el objetivo de mantener procesos de diálogo con, al menos, el 90% de los clientes incluidos en el perímetro Net Zero durante cada uno de los años de vigencia del Plan**. Esta iniciativa abarca clientes de los sectores de generación eléctrica, petróleo y gas, automoción, aviación, hierro y acero e inmobiliario comercial, y se articula mediante un Plan de *engagement* diseñado conforme a las mejores prácticas de UNEP FI y a las directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA).

Proceso de *engagement* Net Zero

01

Recopilación de datos para análisis Onboarding

Recopilación y análisis de la información pública e interna disponible sobre la estrategia de sostenibilidad y descarbonización del cliente.

Incluye documentación corporativa, políticas, certificados y otra información relevante para valorar su grado de avance.

02

Análisis y diagnóstico de la empresa para la entrevista

Elaboración de una **ficha individual de descarbonización**, que incluye una valoración ASG del cliente y permite clasificarlo según su grado de madurez.

03

Entrevista de *engagement* NZ

Diálogo con el cliente para contrastar su estrategia de sostenibilidad y sus planes de descarbonización, acompañándole en su transición. Esta interacción puede realizarse mediante una reunión bilateral, sesiones organizadas por el propio cliente (Investor Day) o revisión de información pública facilitada por la compañía.

04

Informe de la entrevista

Elaboración de un informe que recoge la valoración de la estrategia de descarbonización del cliente, su alineación con la senda sectorial establecida por CaixaBank, las necesidades de inversión y propuesta de posibles soluciones de financiación sostenible u apoyo técnico.

05

Seguimiento recurrente

Se realiza un seguimiento continuo del desempeño, contribuyendo a mejorar el perfil ASG de los clientes.

Plan de *engagement* Net Zero 2026

En el primer semestre del 2026, CaixaBank ha elaborado y desplegado su **Plan de *engagement* Net Zero para el 2026**. A continuación, se detallan las principales acciones de *engagement* que se están llevando a cabo durante el 2026, en función de si en 2025 ya se realizó una acción de *engagement* o no:

Clientes con los que se realizó *engagement*

Se realiza interacción para **revisar la hoja de ruta**, con seguimiento de:

- | Planes de descarbonización.
- | Volumen de financiación sostenible.
- | Evolución de la senda *Net Zero*.

Se realizan recomendaciones según el nivel de madurez del cliente.

- | **Nivel bajo (sin plan de transición):** Recomendación impulsar el diseño de un plan de transición.
- | **Nivel medio (plan de transición fase inicial):** Recomendación: apoyo financiero y establecimiento de KPIs.
- | **Nivel alto (con plan de transición):** Recomendación: apoyo financiero y seguimiento.

Nuevos clientes en el perímetro de la acción de *engagement*

Se inicia el proceso de *engagement* con el cliente, con la recopilación de datos, *assessment* del cliente y diálogo inicial. Se establecen los próximos pasos en función del nivel de madurez.

Nivel de madurez (*check list*)

- No ha tomado consciencia.
- Es consciente, sin plan de descarbonización.
- Plan de descarbonización en fase inicial.
- + Plan de descarbonización en ejecución.

06

Información de
sostenibilidad

PLAN DE GESTIÓN AMBIENTAL

El Grupo CaixaBank, como parte de su ambición climática, cuenta con una estrategia para reducir el impacto ambiental de sus operaciones propias. Este compromiso se plasma en el **Plan de Gestión Ambiental 2025-2027**¹, que fue aprobado por el Comité de Sostenibilidad en 2024. El Plan se centra en la mitigación del impacto ambiental derivado de las actividades propias del Grupo, mediante la fijación de objetivos ambiciosos, la medición y seguimiento de dicho impacto a través del cálculo de la huella de carbono e incentivando su reducción a través de 6 líneas de acción, que agrupan todas las iniciativas y proyectos que deben permitir la reducción de las emisiones de los gases de efecto invernadero (GEI), y, por tanto, la huella operativa del Grupo.

Foco del Plan de Gestión Ambiental

6

Líneas de actuación

17 iniciativas

Más de 170 proyectos

01

Cambio climático

04

Plan de Movilidad Sostenible

02

Ambientalización de las compras y contrataciones

05

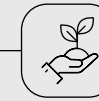
Promoción de la eficiencia

03

Compromiso con la economía circular

06

Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance



El Plan de Gestión Ambiental establece objetivos para todos los años de duración del Plan, así como un objetivo intermedio a 2030.

Estos objetivos se encuentran alineados con la estratégica climática del Grupo y enfocados a la reducción de los impactos.

¹ El Plan de Gestión Ambiental se implementa de manera integral en las sociedades más relevantes del Grupo (20 sociedades) que representan un 99,9% del total de empleados del Grupo CaixaBank y del 99,3 % del activo del Grupo.

06 Social

Información de
sostenibilidad

PERSONAL PROPIO

En el ámbito de Personas, CaixaBank tiene el objetivo de:

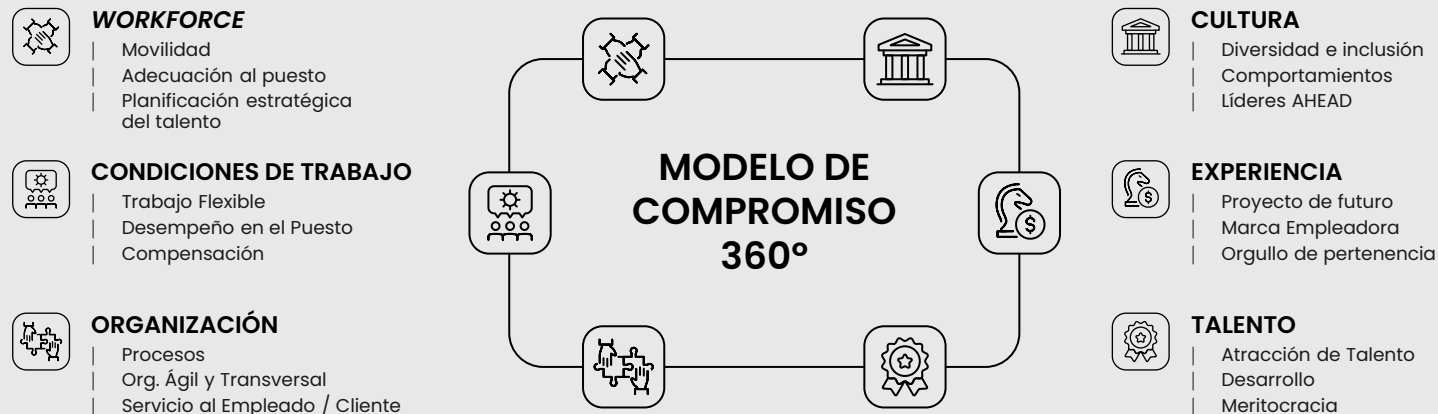
“Estar cerca de las personas con un **equipo preparado para la transformación...**

... con la ambición de ser **el mejor Grupo para trabajar**”

LÍNEAS DE ACCIÓN

01. Atraer y fidelizar al mejor talento.

Ofreciendo una Propuesta de Valor única al Empleado, gestionando la diversidad (con foco en la diversidad generacional) y generando oportunidades de desarrollo y crecimiento profesional.



Refuerzo de la Propuesta de Valor Modelo de Compromiso 360°

El Modelo de Compromiso 360° permite identificar los factores que importan a los empleados en su relación con el Grupo y es la guía para el diseño y seguimiento de las acciones que impactan en el compromiso y la motivación de las personas.



7ª Posición global Ranking MercoTalent
(2º del Sector financiero)
Target 2027 (Top 15).



Nivel A Certificación efr
(Empresa Flexible y Responsable)



Sello Top Employer 2026 que reconoce la excelencia respecto del entorno profesional.
Puntuación (92,7%). Target 2027 (>90%)

02. Acelerar la capacidad de transformación del talento existente.

Implementando planes de acción que pongan el foco en reforzar el modelo de gestión del desarrollo de las personas, en la planificación estratégica de capacidades y recursos futuros, en potenciar el desarrollo de *skills* en áreas clave (inteligencia artificial, agilidad o gestión de proyectos) y en desplegar programas de *upskilling* y *reskilling* para implantar el nuevo modelo de atención.

03. Reforzar la cultura de cercanía, agilidad y colaboración, apoyada en el modelo de liderazgo.

Impulsando comportamientos cercanos y colaborativos, fomentando la agilidad y simplicidad en los procesos, potenciando el orgullo de pertenencia y la actitud positiva frente al cambio. Todo ello, apoyándose en el **Modelo de Liderazgo AHEAD** y promoviendo programas de desarrollo para todos los directivos.

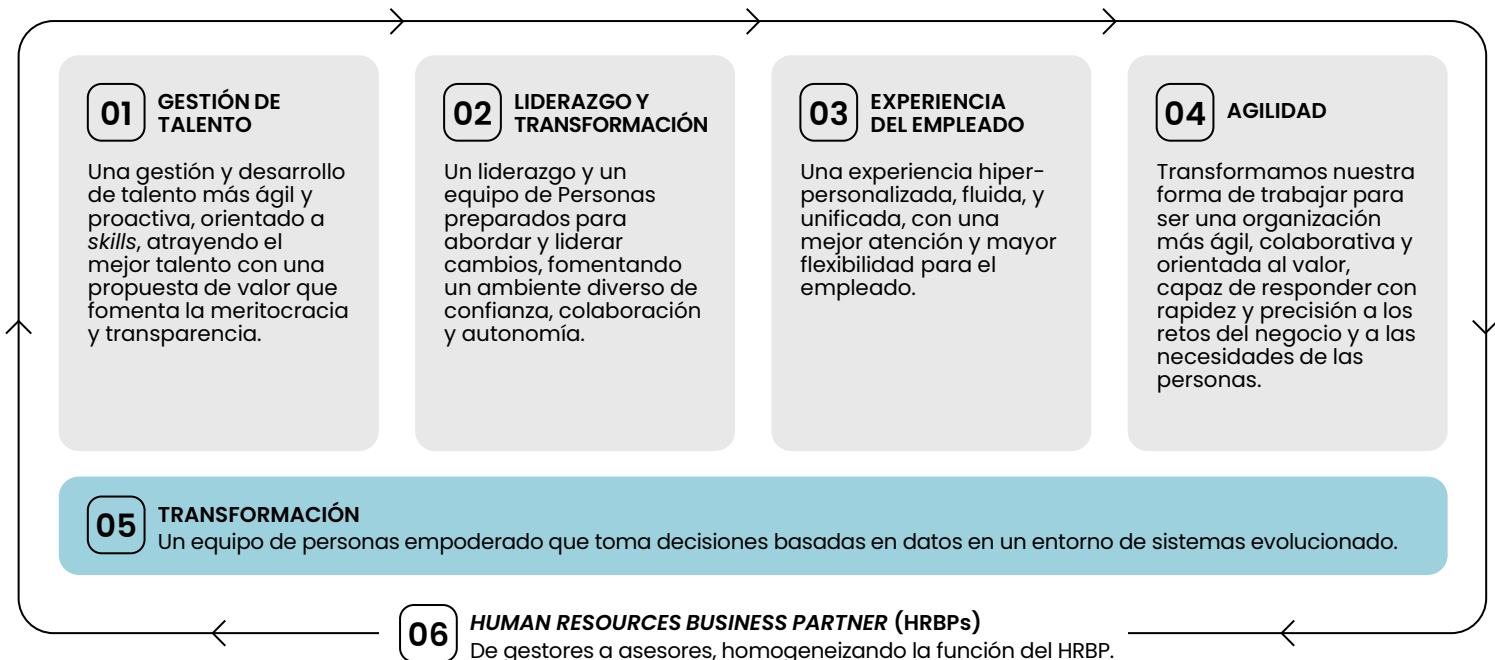
MODELO DE LIDERAZGO (AHEAD),

donde todos los empleados son líderes en su ámbito de influencia:

**04. Mejorar el equilibrio generacional.**

Definiendo una estrategia clara para la incorporación de nuevo talento, impulsar la integración de talento joven, al tiempo que se reconoce y potencia el valor del talento senior dentro de la organización.

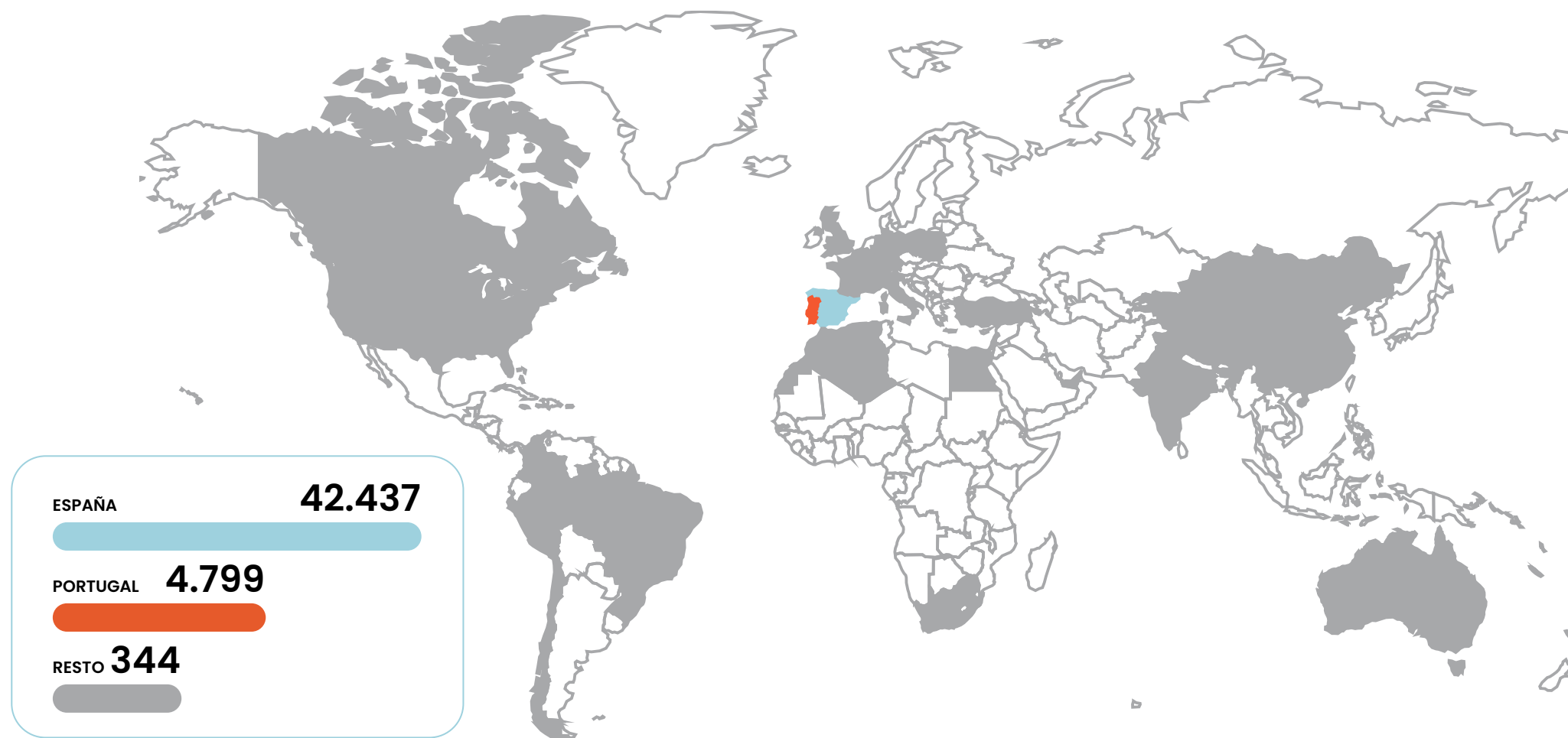
Para lograr estos objetivos se han definido **4 líneas estratégicas y 2 líneas transversales**. Y todo ello estableciendo un **diálogo continuo con los empleados**, para alinear los esfuerzos a las expectativas y preocupaciones de la plantilla e integrarlas en la estrategia.



06

Información de
sostenibilidad

PLANTILLA DEL GRUPO CAIXABANK A JUNIO 2026



47,5 años
Edad media



19,4 años
Antigüedad media



873
Incorporaciones



47.580
Número total
de Empleados



44,5% Hombres



55,5% Mujeres

DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES

CaixaBank está comprometida y trabaja en fomentar la diversidad en todas sus dimensiones como parte de la cultura corporativa ([véase apartado Conducta empresarial – Cultura Corporativa](#)), mediante la creación de equipos diversos, transversales e inclusivos, reconociendo la individualidad y heterogeneidad de las personas y eliminando cualquier conducta excluyente y discriminatoria.

CaixaBank pone especial foco en la diversidad de género, personas con discapacidad, generacional, LGTBI y cultural. Para garantizar la diversidad e igualdad de oportunidades, CaixaBank cuenta con un sólido marco de políticas que garantizan el acceso equitativo de las mujeres a posiciones directivas (promoción interna), y velan por la diversidad y la meritocracia en la contratación, la formación y el desarrollo profesional, fomentando políticas de flexibilidad y conciliación y reforzando una cultura inclusiva en base a los principios que se recogen en el Manifiesto de Diversidad:



Incluir y fomentar la igualdad de oportunidades en todas las políticas y procesos del Grupo, y promover una cultura basada en la meritocracia y en el respeto a las personas.



Contribuir a romper estereotipos establecidos y creencias limitantes que merman el desarrollo y la innovación.



Impulsar la creación de equipos diversos, transversales e inclusivos, reconociendo la individualidad y heterogeneidad de las personas y eliminando cualquier conducta excluyente y discriminatoria.



Promover acciones y medidas de sensibilización y cambio social a través de: formación, *networking*, *mentoring*, debates, conferencias, premios y patrocinios.



Divulgar el valor de la diversidad entre todas las personas, instituciones, empresas y organismos con los que nos relacionamos.

PLAN DE DIVERSIDAD E INCLUSIÓN 2025-2027

CaixaBank cuenta con el **Plan de Diversidad e Inclusión 2025-2027**, cuyo objetivo es consolidar una cultura corporativa más diversa, equitativa e inclusiva, y evolucionar el **programa Wengage** hacia un proyecto de mayor impacto en las personas y los equipos. Este Plan se alinea con el Plan Estratégico 2025-2027 del Grupo CaixaBank, las tendencias de mercado y el propósito corporativo, y sitúa la diversidad como un eje estratégico.

Este Plan persigue 2 retos:

1 Impulsar el talento único de cada persona preparado para la transformación.

Promovemos la inclusión real de todas las personas y valoramos su unicidad, impulsando el desarrollo de su talento en un entorno seguro y de bienestar.

2 Potenciar una cultura inclusiva, que posicione a CaixaBank como empresa referente para sus personas, clientes y sociedad.

Fomentar el orgullo de pertenecer y ser cliente de una Entidad que promueve una cultura inclusiva con todas las personas.



El **programa Wengage**, basado en la meritocracia, el acceso en igualdad de oportunidades, la participación y la inclusión, fomenta la diversidad en todas sus dimensiones: género, personas con discapacidad, generacional, LGTBI, cultural...

CaixaBank se ha fijado distintos objetivos en materia de diversidad. Para lograrlos, se han impulsado diversas iniciativas que contribuyen a consolidar un entorno laboral diverso e inclusivo, alineado con los compromisos estratégicos del Grupo.

DIVERSIDAD DE GÉNERO

CaixaBank fomenta un entorno equitativo, donde mujeres y hombres puedan desarrollar su talento en igualdad de condiciones. En este sentido, CaixaBank lleva a cabo distintas actuaciones en relación con la diversidad de género entre las que destaca, **consolidar una representación equilibrada de género en posiciones clave**.

44,4%

Mujeres en posiciones directivas¹

30 de junio de 2026
44,0% en 2025



45%

Objetivo Mujeres en posiciones directivas¹ en 2027

El Grupo CaixaBank se sitúa cerca de la paridad de género que se persigue para poder tener el mejor talento, y **se ha establecido un nuevo objetivo continuista de aproximadamente un 50% de personas de ambos géneros para 2027**. El proceso de selección vigente cumple con el criterio de eliminación de sesgos de cualquier índole, para ello los profesionales implicados en el proceso de contratación están certificados en formación sobre sesgos inconscientes. Las auditorías periódicas que se realizan del proceso avalan estas prácticas en términos de diversidad.

55,5%

Mujeres en la plantilla

30 de junio de 2026
55,5% en 2025



≈50%

Objetivo en 2027 de mujeres/hombres en la plantilla

DIVERSIDAD LGTBI



En CaixaBank, desde mayo de 2022 estamos adheridos a REDI, la asociación española sin ánimo de lucro que fomenta un ambiente inclusivo y respetuoso con la diversidad LGTBI en el sector laboral.

DIVERSIDAD DE LAS PERSONAS CON DISCAPACIDAD

El Grupo se encuentra comprometido con la igualdad de oportunidades, priorizando el respeto a las personas, sus diferencias y capacidades y garantizando la no discriminación. Se reafirma este compromiso en la **Política inclusiva de personas con discapacidad**.

747

Personas con discapacidad

30 de junio de 2026
713 en 2025

1,6%

De la plantilla con discapacidad

30 de junio de 2026
1,5% en 2025

Incorpora
Fundación "la Caixa"

Programa de la Fundación "la Caixa" que promueve la inserción laboral de las personas en riesgo de exclusión social.

Vivofácil

Servicio de orientación y asesoramiento sobre discapacidad y dependencia para empleados y sus familiares.

DIVERSIDAD GENERACIONAL

Ante el envejecimiento de la población en general, y de la plantilla en particular, **la diversidad generacional será un factor clave a gestionar en el Grupo**. Por este motivo, se potencian las sinergias entre generaciones y se tratan las necesidades y expectativas distintas de cada etapa de forma diferencial.

Durante el periodo 2025-2027, se prevé la incorporación de aproximadamente 3.000 jóvenes con perfiles técnicos requeridos para la consecución de los objetivos del Plan Estratégico, contribuyendo al equilibrio generacional y al refuerzo de la red de oficinas con gestores especialistas.

Las estrategias de contratación y el desarrollo de la marca empleadora deben permitir atraer y fidelizar al mejor talento joven. Como muestra de la apuesta por fidelizar el talento **se dispone de programas específicos de desarrollo (véase apartado "Talent Programs") y planes de crecimiento profesional**.

10,6%

Empleados menores de 35 años

30 de junio de 2026
10,2% en 2025



11,4%

Objetivo 2027 de empleados menores de 35 años

¹ Mujeres en Posiciones Directivas (a partir de subdirección de oficina grande) para CaixaBank S.A.

06

Información de sostenibilidad

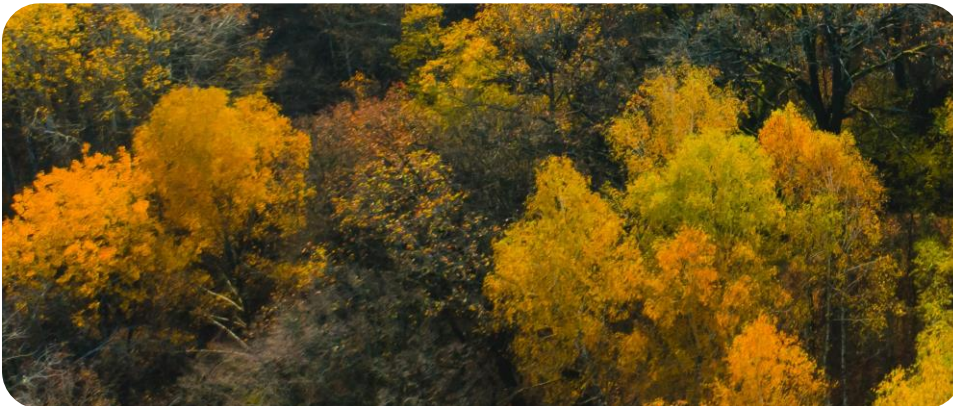
DESARROLLO PROFESIONAL DEL TALENTO

El Grupo CaixaBank apuesta por potenciar las competencias críticas de sus profesionales y por su desarrollo, en base a una estrategia que da respuesta a los retos del mercado, a las necesidades de cada colectivo y a las individualidades de cada profesional, según su función, responsabilidad y etapa en la que se encuentren.

DESARROLLO EN LAS PRIMERAS ETAPAS – TALENT PROGRAMS

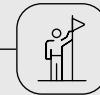
El Grupo CaixaBank dispone de programas de atracción del talento externo para **identificar y desarrollar el talento en las primeras etapas de su carrera en el Grupo y así anticipar necesidades futuras**, a través de los *Talent Programs*, destacando:

- | **WonNow:** Programa que se realiza juntamente con Microsoft Ibérica, dirigido a mujeres estudiantes de grados STEM (Ciencia, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas), con el fin de potenciar la presencia de mujeres en el ámbito de la tecnología y las ciencias y premiar la excelencia académica.
- | **New Graduates:** Programa dirigido a jóvenes graduados, cuyo objetivo es atraer el talento al ámbito bancario, apoyar a los jóvenes que están empezando su carrera profesional y contribuir al desarrollo de trayectorias exitosas.
- | **Formación Profesional Dual:** Programa de formación profesional dual (a través de CaixaBank Dualiza). Modelo de corresponsabilidad formativa entre el centro educativo y CaixaBank que está dirigido a estudiantes de grado superior en modalidad intensiva que cursan ciclos de Administración y finanzas, Desarrollo de aplicaciones y Sistemas Informáticos.
- | **Programa Beca:** Programa de prácticas universitarias, una oportunidad única para que los estudiantes apliquen su formación, mejoren sus habilidades y conozcan de cerca el funcionamiento interno del Grupo.
- | **Summer Internship:** Programa de prácticas profesionales, con el fin de ofrecer a los estudiantes de grado la oportunidad de adquirir experiencia laboral durante los meses de verano en los Servicios Corporativos.



DEVELOPMENT BY SKILLS – DESARROLLANDO POTENCIAL

El Grupo considera el desarrollo y la formación de la plantilla un elemento clave para **potenciar el crecimiento de su talento interno**. Por ello, se enfoca en fortalecer las habilidades de su plantilla, favoreciendo que cada empleado pueda maximizar su potencial en un entorno de constante transformación. Esta visión se ha consolidado a través de la evolución del modelo *Development by Skills*, que articula un plan de acción integral centrado en el desarrollo profesional y formativo.



Development by Skills

PeopleSkills
Espacio de desarrollo profesional

Pretende transformar el modelo de desarrollo de los empleados del Grupo, y evolucionarlo a un modelo de gestión basado en *skills*, que pone a cada empleado en el centro de su propio desarrollo y crecimiento profesional.

En el marco del proyecto *Development by Skills*, CaixaBank dispone de la plataforma *PeopleSkills* que permite a todos los empleados de la Entidad:

- | **Gestionar sus skills**, consultando los resultados del proceso de *Skills Review*, identificando sus áreas de mejora e introduciendo *skills* adicionales a su *job profile*.
- | **Desarrollar sus skills** a partir de una funcionalidad avanzada que recomienda formaciones asociadas a cada una de las *skills* en función de los gaps y *job profile* de cada empleado.
- | **Comparar su perfil de skills con otros perfiles profesionales** definidos en el Grupo para identificar posibles ámbitos de desarrollo en función de los intereses.

Próximamente, **se incorporarán nuevas funcionalidades que permitirán recibir recomendaciones personalizadas según los conocimientos**, habilidades e intereses profesionales, así como identificar *skills* y perfiles críticos y acceder a contenidos formativos asociados de forma gamificada.

Además, en el tercer trimestre de 2026 se lanzará **PeopleSkills para directivos**, una plataforma orientada tanto al autodesarrollo del directivo como a potenciar su papel como impulsor clave en el desarrollo de los equipos.

El proceso de valoración por *skills*, sigue siendo uno de los pilares del *Development by Skills*, fomentando una cultura de *feedback* continuo. Para ello cuenta con herramientas como *Skills Review* y *AHEAD Review* para fomentar las conversaciones para el desarrollo, y permitir a la organización tener una visión integral de cada empleado y de su potencial de crecimiento profesional.

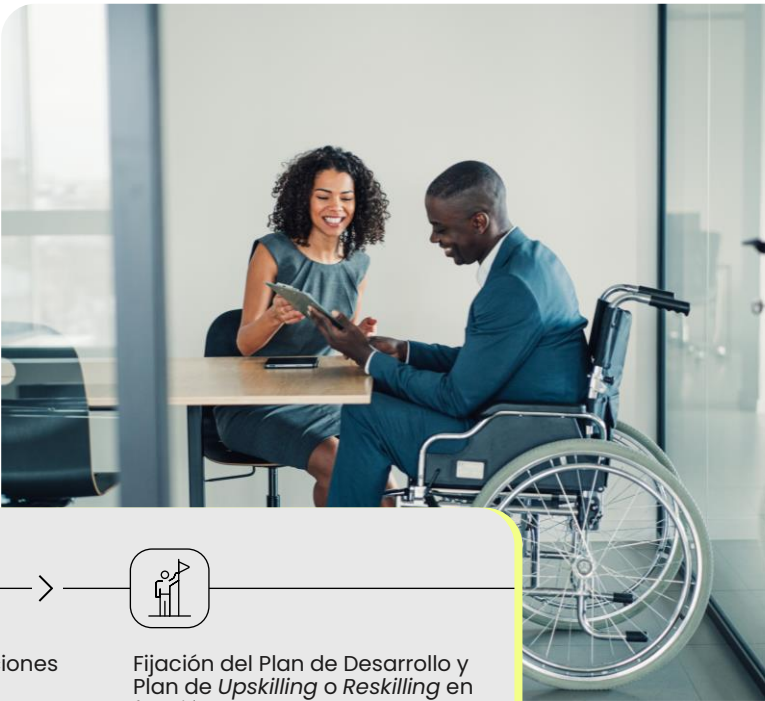
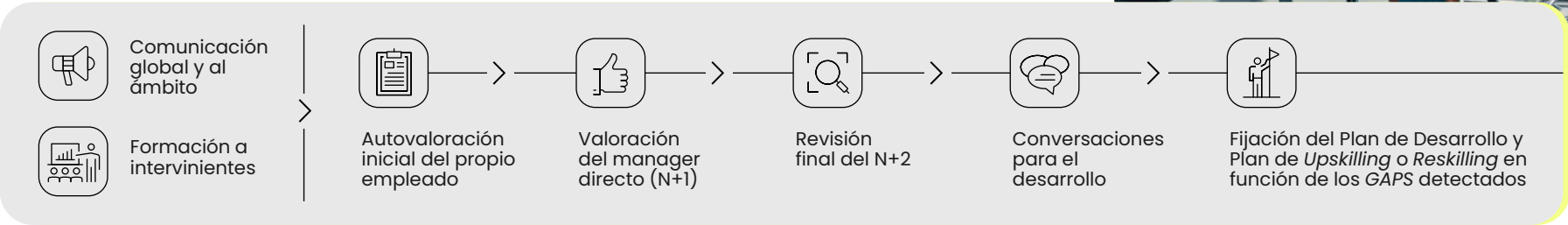
SKILLS REVIEW

Este proceso de valoración no directivo permite configurar el mapa de conocimiento y habilidades de la Entidad e identificar *gaps* de desarrollo para implementar programas de *upskilling* y *reskilling* como respuesta a los *gaps* detectados.

Se evalúan tanto las habilidades técnicas (*hard skills*) como las habilidades personales (*soft skills*), lo que gracias a haber definido una arquitectura única de *skills* y perfiles profesionales permite disponer de una versión completa del perfil profesional.

En el primer semestre de 2026, el Grupo CaixaBank ha desplegado un proceso de evaluación y desarrollo *Skills Review* a toda la plantilla, que finalizará en el tercer trimestre del 2026.

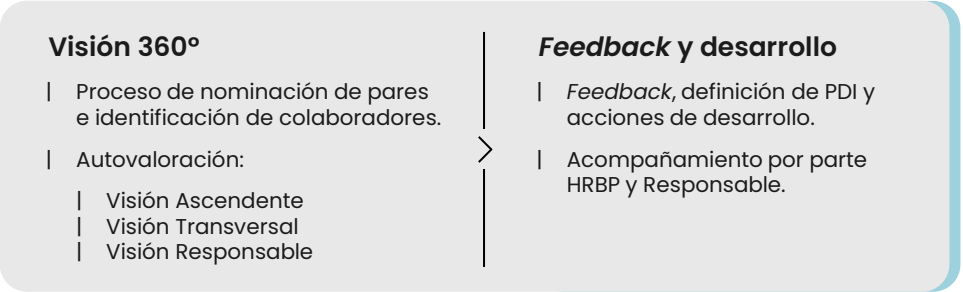
PROCESO DE VALORACIÓN DE SKILLS REVIEW



AHEAD REVIEW

Este proceso de evaluación directiva contribuye al objetivo de **impulsar el desarrollo y crecimiento directivo**, bajo el modelo de Liderazgo *AHEAD*. El proceso *AHEAD Review*, se centra exclusivamente en las *soft skills*.

PROCESO DE VALORACIÓN DE AHEAD REVIEW



OTROS PROGRAMAS DE FORMACIÓN PARA EL TALENTO DIRECTIVO

Al mismo tiempo, el Grupo fomenta los programas de desarrollo profesional tanto a nivel directivo como pre-directivo, como, por ejemplo:

- Programa de Desarrollo Directivo CaixaBank:** con foco en liderazgo estratégico, toma de decisiones en entornos complejos y crecimiento sostenible. Refuerza la visión global y la agilidad en la gestión.
- Programa Liderando la Transformación:** impulsa las capacidades y habilidades de liderazgo, con foco en la agilidad, la sostenibilidad, los nuevos retos del entorno y la irrupción de la IA generativa.
- Programa "Thinking AHEAD":** promueve la adaptación al cambio, la innovación y el impulso de capacidades críticas como la sostenibilidad y la agilidad, en línea con el Plan Estratégico 2025-2027.
- Programa Agilidad:** facilita herramientas y dinámicas para la transformación, la transversalidad y la implantación real de los principios de agilidad organizacional.

FORMACIÓN CONTINUA

El Grupo CaixaBank apuesta por la formación y el impulso de las habilidades profesionales, con el objetivo de capacitar a todos los empleados. En este sentido, el proyecto **Development by Skills** es la base para el desarrollo de los empleados, dando respuesta formativa a los *gaps* detectados en el proceso de *skills review* y desarrollando itinerarios formativos para perfiles críticos.

La solidez y el nivel de implantación del modelo formativo facilita la anticipación y la posibilidad de dar respuesta de manera ágil a las, cada vez más cambiantes, necesidades formativas del Grupo.

El modelo formativo del Grupo pone a los empleados en el centro de su experiencia de aprendizaje, consolidando metodologías de aprendizaje digitales e innovadoras que se adaptan a las necesidades del empleado y permiten un aprendizaje continuo a través de **Evoluciona, la nueva plataforma de formación lanzada en 2026**.

MODELO FORMATIVO



CaixaBank Campus es el modelo pedagógico bajo el que se estructura la oferta formativa de la Entidad, y que engloba todas las herramientas que la Entidad pone a disposición de sus profesionales, fomentando la cultura del aprendizaje continuo. Su estrategia se basa en tres **elementos fundamentales**:



**Conocimiento
conectado y compartido**



**Impulsando la
transformación
del negocio**



Aprendizaje continuo

Además, **cuenta con impulsores de la formación**, que permiten implementar la estrategia y el plan de aprendizaje:



Una plataforma virtual, accesible, intuitiva y sencilla, capaz de adaptarse a los potenciales desarrollos de aprendizaje del futuro. Capaz de actuar como centralizador de formaciones con otras plataformas externas.



Referentes de conocimiento que actúan como formadores internos. Ayudan a garantizar un conocimiento compartido y conectado entre toda la Entidad.

**Escuelas externas**

Escuelas de referencia del país ofrecen a la plantilla conocimiento reglado mediante certificaciones o posgrados.

El modelo **estructura la oferta formativa** en tres grandes bloques:

01 Normativa

Formación obligatoria, exigida por el regulador: de corta duración, así como certificaciones en **LCCI** (Ley de Contratos de Crédito Inmobiliario), **IDD** (*Insurance Distribution Directive*) y **MiFID II**.

33.554
Empleados
MiFID II

33.415
Empleados
LCCI

33.934
Empleados
IDD

02 Corporativa

Formación para poder dar respuesta a los retos y necesidades del negocio. Incluye la formación recomendada a través de *PeopleSkills* y la formación adaptada a las necesidades de cada persona, según *job profile* y *gap*.

03 Autoaprendizaje

Formación disponible a través de *PeopleSkills* y las distintas escuelas formativas disponibles, que da respuesta a las necesidades individuales de los empleados: Escuela IA, Escuela de Sostenibilidad, Escuela de Bienestar, Academia virtual de inglés (*Education First*), además de formaciones en *agile*, riesgos, comercial, finanzas, etc.

44.668

**Personas que han
realizado formación
en el 1º semestre 2026**

1.088.918

**Horas de formación
en el 1º semestre 2026**

90,6%
Formación online

9,4%
Formación presencial

El Grupo CaixaBank complementa su enfoque de formación con programas específicos en diversas áreas clave, como sostenibilidad, transformación digital y liderazgo, fortaleciendo así las competencias de su plantilla en línea con los retos estratégicos actuales.

FORMACIÓN ASG

Dentro de la formación corporativa destaca la formación en materia de sostenibilidad (ASG). En el primer semestre del año se ha seguido con el Plan de Formación ASG, siendo las acciones más relevantes:

- | Formación en el Programa de especialización en nuevas tecnologías energéticas (dirigido a colectivos específicos de Riesgos y Banca Corporativa).
- | Continuación del proceso de Certificación en Financiación e Inversión Sostenible.
- | Realización de un ciclo de conferencias sobre el proceso de transición energética y su impacto global.
- | Lanzamiento de la 1ª edición de la Certificación ECRA (EFFAS *Certified Climate Risk Analyst*), que acredita a los empleados en la identificación, análisis y gestión de los riesgos y oportunidades derivados del cambio climático.
- | Sesiones periódicas en formato *webinars* para profundizar sobre los aspectos más relevantes de la sostenibilidad.

DETALLE DE ACTIVIDADES DEL PLAN DE FORMACIÓN EN SOSTENIBILIDAD PARA GRUPO CAIXABANK

	Junio 2026	2025
 Formación generalista Formación obligatoria y formación troncal.	Formación continua de MiFID e IDD	Formación continua de MiFID e IDD: Entorno normativo en finanzas sostenibles. Primeros pasos en la sostenibilidad y finanzas. La energía sostenible como fuente de rentabilidad. Formación Generación+ (colectivo sénior). Formación en Accesibilidad.
 Formación recomendada especialista Incluye formación recomendada para cubrir las diferentes necesidades de segmentos y/o áreas.	Formación y Certificación en Inversión y Financiación Sostenible. Programa de especialización en nuevas tecnologías energéticas. Ciclo para la transición energética. Programa de formación Referentes.	Formación y Certificación en Inversión y Financiación Sostenible. Programa de especialización en nuevas tecnologías energéticas. Ciclo para la transición energética. Programa de formación Referentes.
 Formación especialista Peticiónes puntuales en función de necesidades concretas de los equipos.	Certificación ECRA (EFFAS <i>Certified Climate Risk Analyst</i>). <i>Webinars</i> de profundización sobre sostenibilidad.	CESGA (<i>Certified ESG Analyst</i>). Inscripciones externas.
 Autoformación Escuela de sostenibilidad/Evoluciona Formación voluntaria disponible en Evolucionara.	Actualización y nuevas formaciones en cambio climático: Formación de Impacto. Prevención <i>Greenwashing</i> y <i>Socialwashing</i> . Finanzas en los hogares. Tendencias geopolíticas en energía y clima. Consecuencias de la longevidad.	Actualización y nuevas formaciones en cambio climático: Formación de Impacto. Prevención <i>Greenwashing</i> y <i>Socialwashing</i> . Finanzas en los hogares. Tendencias geopolíticas en energía y clima. Consecuencias de la longevidad.
	2.694 empleados formados	37.556 empleados formados
	36.153 horas	217.797 horas

COMPENSACIÓN ADECUADA Y MERITOCRÁTICA

La **Política General de Remuneración del Grupo CaixaBank**, aprobada por el Consejo de Administración y aplicable a toda la plantilla, tiene como objetivo fomentar comportamientos alineados con la creación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo, garantizando la no discriminación y un salario digno. Esta, incluye medidas para mitigar los riesgos de sostenibilidad y está adaptada para dar cumplimiento a la normativa vigente. La Política de Remuneraciones, basa su estrategia de **atracción y fidelización del talento, en facilitar a los empleados la participación en un proyecto social y empresarial distintivo, en la posibilidad de desarrollarse profesionalmente y en unas condiciones competitivas de compensación total**, sin distinción de género u otras cuestiones no intrínsecas al puesto.

Los **componentes de la remuneración** en CaixaBank incluyen principalmente:

- Remuneración fija**, determinada por el nivel de responsabilidad y trayectoria profesional, constituye una parte relevante de la compensación total y está regulada por el Convenio Colectivo y los diferentes acuerdos laborales internos.
- Remuneración variable**, vinculada a la consecución de objetivos (cuantitativos y cualitativos), diseñada para evitar conflictos de interés, y que, en su caso, incluya unos principios de valoración cualitativa que tengan en cuenta la alineación a los intereses del cliente, las normas de conducta, y a una gestión prudente de los riesgos y de los criterios normativos y éticos del Grupo.

A continuación, se detallan las métricas, ponderación y objetivos de los retos vinculados a factores ASG para 2026:

MÉTRICAS DE MEDICIÓN DE FACTORES ANUALES

		Ponderación Consejeros Ejecutivos	Ponderación miembros del Comité de Dirección	Ponderación SS.CC.	Ponderación SS.TT.	Objetivo	Nivel de consecución objetivo de Consejeros Ejecutivos y Comité de Dirección	Nivel de consecución objetivo de Servicios Centrales y Servicios Territoriales
Calidad	Satisfacción del cliente en una métrica combinada de recomendación y experiencia cliente	15%	10%	7,5%	5%	NPS relacional (60%): 17% NPS transaccional (40%): 66,4%	Máximo: 120%; Mínimo: 80%. Por debajo de 80% es 0%.	Máximo: 100%; Mínimo: 60%. Por debajo de 60% es 0%.
Sostenibilidad	Movilización acumulada de Finanzas Sostenibles (25%)	10%	5%	5%	2,5%	48.320MM€	Máximo: 120%; Mínimo: 80%. Por debajo de 80% es 0%.	Máximo: 100%; Mínimo: 60%. Por debajo de 60% es 0%.
	% empresas con exposición crediticia de sectores bajo el perímetro Net Zero (25%)					90%		
	Reconocimiento de entre 2 y 4 agencias de los principales ratings de Sostenibilidad entre los peers europeos de referencia (25%)					Entre 3 y 5 agencias		
	% mujeres en posiciones directivas (25%)					44,5%		
Compliance	Se incluye un ajuste negativo del 5% en el caso que se supere un determinado número de gaps de cumplimiento de criticidad alta y media con más de 6 y 12 meses de antigüedad respectivamente a cierre del año			-	-	-	No aplica ajuste	-
				Se incluye un ajuste negativo del 5% vinculado al indicador de conducta y cumplimiento 2026	5%	Objetivo agregado: 97,5% KYC (50%) MIFID (25%) Correcta comercialización productos y Servicios (25%)	-	Para SSCC se aplica ajuste. Para SSTT: Máximo: 100%; Mínimo: 60%. Por debajo de 60% es 0%.



Métricas ASG en los esquemas de Remuneración

En línea con el modelo de gestión responsable de CaixaBank, los esquemas de retribución variable (anual y a largo plazo) de los empleados se vinculan a factores ASG como: la Calidad, los retos de Conducta y Cumplimiento, el objetivo de Movilización de Finanzas Sostenibles, el *engagement* con empresas con exposición crediticia de sectores bajo el perímetro Net Zero, el reconocimiento en los principales ratings de sostenibilidad y el porcentaje de mujeres en posiciones directivas.

La Entidad lleva incorporando factores ASG en el esquema de retribución variable de sus empleados desde el 2024. Asimismo, desde 2021, están incorporados en el sistema de Retribución Variable Plurianual que perciben los consejeros ejecutivos, los miembros del Comité de Dirección y resto del Colectivo identificado (ver [véase apartado "Integración del rendimiento relacionado con sostenibilidad en los sistemas de incentivos"](#)).

Adicionalmente, las direcciones de las sociedades del Grupo CaixaBank cuentan, en sus esquemas de retribución variable, con factores de medición vinculados a métricas ASG. Entre sus factores anuales se incorporan objetivos de calidad, que incluyen métricas combinadas de recomendación y experiencia cliente y las mismas métricas plurianuales que se describen para CaixaBank, S.A.

BENEFICIOS SOCIALES Y FINANCIEROS Y RETRIBUCIÓN FLEXIBLE

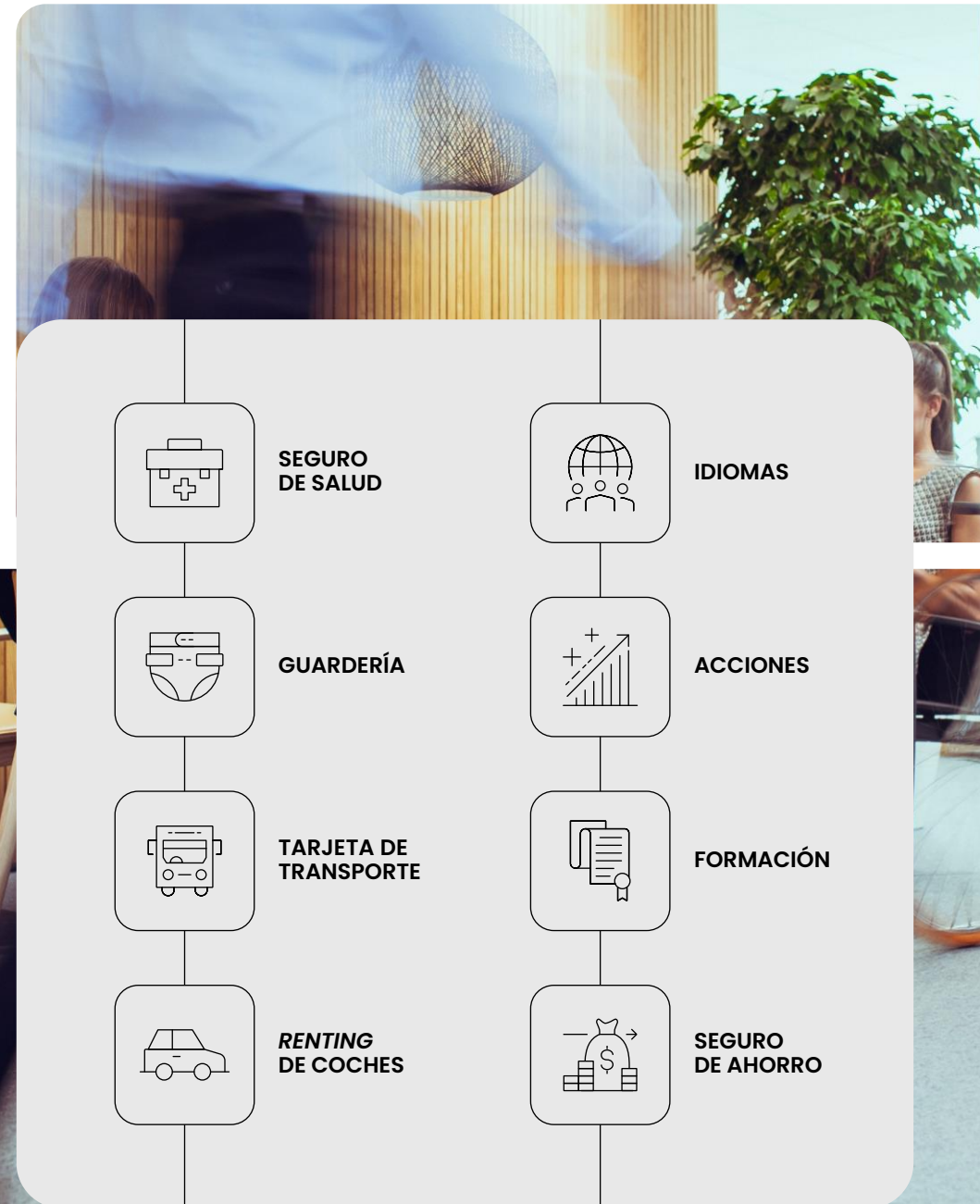
BENEFICIOS SOCIALES Y FINANCIEROS

Los **empleados de CaixaBank cuentan con beneficios sociales y financieros dentro de su esquema retributivo**, entre los que destacan la aportación de ahorro para la jubilación ofrecida en el Plan de Pensiones, la prima de riesgo para cobertura de fallecimiento e incapacidad, la póliza sanitaria gratuita, las ayudas por nacimiento de hijo y defunción de familiar, la gratificación por 25/35 años de servicio y las condiciones en préstamos y cuentas bonificadas.

La **aportación al Plan de Pensiones** es uno de los principales beneficios sociales de los empleados de CaixaBank. En el caso de los empleados de CaixaBank, S.A. este beneficio se articula a través del Plan de Pensiones de Empleo (PC30), que destaca por ser líder en patrimonio y rentabilidad entre los mayores fondos de pensiones de empleo a 5, 10 y 15 años.

PLAN DE RETRIBUCIÓN FLEXIBLE

Como complemento a los componentes retributivos, CaixaBank ofrece, el Plan de Retribución Flexible que permite un ahorro fiscal y la personalización de la retribución de acuerdo con las necesidades de cada persona. A continuación, **se muestra la tipología de productos ofrecidos en el Plan Compensa+, con más de 15.000 empleados adheridos.**



06

Información de
sostenibilidad

EXPERIENCIA DEL EMPLEADO Y ENTORNO LABORAL

EXPERIENCIA EMPLEADO

La Propuesta de Valor al empleado está alineada con el Modelo de Cultura y Liderazgo, y tiene el objetivo de aumentar el compromiso y hacer más atractiva la marca empleadora **para ser el mejor Grupo en el que trabajar**, que se desarrolla en cuatro pilares:



Nos importa tu progreso

Queremos que crezcas, que te desarrolles, que encuentres oportunidades para avanzar en tu carrera **y que lo hagas en CaixaBank.**



Nos importa el futuro

En CaixaBank **trabajamos para construir un camino sólido para ti**, para nosotros, y para las próximas generaciones. Juntos queremos **innovar, transformar y prepararnos para los desafíos** que están por venir.



Nos importa tu bienestar e inclusión

Queremos cuidar de ti. Contribuimos en tu **bienestar financiero y personal**, con una compensación competitiva y múltiples beneficios. Ofrecemos **diferentes medidas para tu conciliación** en tus momentos vitales y para crear un ambiente de trabajo saludable en el que sientas seguridad y bienestar, desarrollándote en un **entorno diverso e inclusivo.**



Nos importa la sociedad y el planeta

Porque **lo que hacemos trasciende y tiene impacto.** No trabajamos solo para nosotros, **trabajamos para un futuro sostenible y justo.** Cuidamos de **nuestro entorno** y contribuimos a mejorar la vida de las personas, porque sabemos que juntos podemos crear un impacto positivo en el mundo que nos rodea.



Por quinto año consecutivo, CaixaBank ha sido reconocida por su gestión en 2025 y distinguida con el sello **“Top Employer Spain 2026”** por el Top Employers Institute, una autoridad global en el reconocimiento de la excelencia respecto al entorno profesional que las organizaciones crean para su plantilla.

06

ENTORNO LABORAL

El Grupo considera la contribución positiva a la seguridad, salud e integridad física de sus empleados como un principio básico para la mejora del entorno laboral. En este sentido, promueve la seguridad en el empleo de su personal mediante condiciones justas, estables y seguras, así como a través de iniciativas orientadas a la prevención de riesgos laborales, la protección de la salud, a la conciliación y el fomento del bienestar en el entorno de trabajo, asegurando así la fidelización del talento y un compromiso sostenible a largo plazo.

NORMAS LABORALES Y DERECHOS DE LA PLANTILLA

En CaixaBank es básico el respeto a las normas y condiciones laborales, a los derechos de la plantilla, tales como la libertad de asociación y representación sindical y a los derechos de sus representantes. El diálogo y la negociación forman parte del modo de abordar cualquier diferencia o conflicto en el Grupo.

El Convenio Colectivo de Cajas y Entidades Financieras de ahorro es aplicable a toda la plantilla de CaixaBank S.A., y se complementa con acuerdos internos que desarrollan y mejoran las condiciones reguladas en el mismo. **El convenio vigente**, firmado el 18 de abril de 2024 **para el período 2024-2026**, establece una revisión salarial acumulada del 11% (5% en 2024, 3% en 2025 y 3% en 2026), con una cláusula adicional que prevé una compensación de hasta un 3% si la inflación acumulada supera dicho porcentaje. Asimismo, se acordó un pago único de 1.000 euros en 2024 para toda la plantilla, la eliminación del nivel XIV como nivel de incorporación y la ampliación de un día adicional de libre disposición por cada año de vigencia del convenio.

El resto de las empresas del Grupo, se rigen por el Convenio Colectivo Sectorial vigente en cada momento, en función de la actividad que desarrollan o el país en el que están ubicadas.

NEGOCIACIÓN COLECTIVA Y DIÁLOGO SOCIAL

CaixaBank respeta el derecho de todos los trabajadores a formar sindicatos y a que se afilien libremente a la sección sindical que consideren oportuna, así como a ejercer la actividad sindical dentro del Grupo, eliminándose cualquier tipo de discriminación hacia aquellos empleados que desempeñan la actividad sindical.

Adicionalmente, existe un acuerdo con la Representación Laboral de los Trabajadores en el cual la Dirección manifiesta su total neutralidad con el proceso electoral y pone a disposición de la plantilla y los sindicatos todos los medios para el correcto desarrollo de los procesos.

CaixaBank mantiene un diálogo permanente y fluido con los representantes de los trabajadores, que ha conllevado a la firma de numerosos acuerdos laborales sobre todas las cuestiones laborales que afectan a los empleados y que en su conjunto han supuesto una mejora de las condiciones laborales en cada momento.

No hay existencia de acuerdos con los trabajadores para su representación por un comité de empresa europeo, de la Sociedad Europea (SE) o de la Sociedad Cooperativa Europea (SCE).



99,8%

% de empleados cubiertos por
algún convenio colectivo

97,7%

% de empleados representados
por la representación legal

COMPROMISO CON UNAS CONDICIONES LABORALES DIGNAS

CaixaBank ofrece a sus empleados un entorno laboral con condiciones dignas, regulares y estables, donde los equipos se sientan motivados y comprometidos. En este marco, **promueve activamente la contratación mediante contratos indefinidos**, como muestra de su apuesta por las relaciones laborales duraderas.

99,7%

De los contratos de
empleados son fijos



Objetivo 2027

≈100%

De la plantilla con contrato fijo

06

Información de
sostenibilidad

CONCILIACIÓN LABORAL

La conciliación entre la vida laboral y personal es un ámbito prioritario. CaixaBank lleva años aplicando políticas de desconexión que fomentan la conciliación de la vida personal, familiar y laboral de los empleados. Este hecho se ve reflejado en la obtención del **Certificado EFR** (Empresa Flexible y Responsable) **en el Nivel de Excelencia A**, otorgado por la Fundación “MásFamilia”. Este reconocimiento avala un modelo de gestión centrado en la mejora continua y en la creación de un entorno de trabajo flexible e inclusivo.

CaixaBank dispone de un gran número de medidas, que pone a disposición de su plantilla, diseñadas para facilitar la conciliación laboral. Dichas medidas en su gran mayoría están recogidas en el **Protocolo de Conciliación** anexo en el Plan de Igualdad. **Las medidas de conciliación se dividen en tres grandes grupos: Excedencias, Reducciones de jornada y Permisos** (retribuidos y no retribuidos), y presentan, en multitud de casos, mejoras respecto a lo recogido en el Convenio Colectivo o en el Estatuto de los Trabajadores. Las medidas son consultables a través del espacio People Xperience (intranet corporativa).



El movimiento EFR forma parte de la Responsabilidad Social Empresarial, promoviendo responsabilidad y respeto hacia la conciliación de la vida familiar y laboral. Además, fomenta la igualdad de oportunidades e inclusión de colectivos desfavorecidos, basándose en la legislación vigente y en la negociación colectiva, impulsando una autorregulación voluntaria por parte de las empresas adheridas.

DESCONEXIÓN DIGITAL Y TRABAJO EN REMOTO

Para impulsar más todavía la conciliación, CaixaBank aplica **políticas de desconexión digital**. En este sentido, en los acuerdos laborales internos se recogen medidas de racionalización de la actividad formativa y comercial de carácter presencial y se limitan el número de actividades que se pueden realizar fuera del horario general establecido en el Convenio Colectivo y siempre primando la voluntariedad de las personas.

En lo que se refiere a la **desconexión digital** CaixaBank dispone de un protocolo cuyos aspectos más destacados son:

- | Incorporar buenas prácticas para minimizar reuniones y desplazamientos, fomentando el uso de herramientas colaborativas.
- | No envío de comunicaciones desde las 19 horas hasta las 8 horas del día siguiente, ni en vacaciones, permisos ni fines de semana.
- | No convocar reuniones que finalicen más allá de las 18:30 horas.
- | Derecho a no responder comunicaciones una vez finalizada la jornada laboral.

Al mismo tiempo, CaixaBank dispone desde 2022 de un **modelo de trabajo en remoto**, adaptado a las características organizativas, que consiste en un máximo de 6 días de trabajo en remoto al mes en los Servicios Centrales (30%) y 4 días en los Servicios Territoriales y Centros Connecta (20%). El trabajo en remoto es un elemento de valor añadido para los empleados del Grupo, ya que reduce el estrés por desplazamientos y facilita la conciliación, lo que conlleva una mejora del compromiso y de los resultados.

78,2%De empleados adheridos al
trabajo en remoto del
colectivo potencial

FOMENTO DEL BIENESTAR EN UN ENTORNO SALUDABLE Y SOSTENIBLE

PREVENCIÓN DE RIESGOS LABORALES

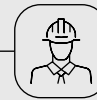
El modelo de prevención de riesgos laborales del Grupo está regulado por políticas y normas internas que establecen las pautas y actuaciones para unas condiciones de trabajo adecuadas.

La Política de Seguridad y Salud Laboral es una declaración formal de la Dirección de CaixaBank por la que se adquiere el compromiso de potenciar todas aquellas iniciativas y actuaciones que favorezcan unas adecuadas condiciones de trabajo seguras y saludables. En marzo de 2025 el Comité de Dirección aprobó la actualización de la **Política**, donde esta se hace extensiva a proveedores y otros terceros que presten servicio para CaixaBank o que, de cualquier forma, actúen por cuenta de CaixaBank.

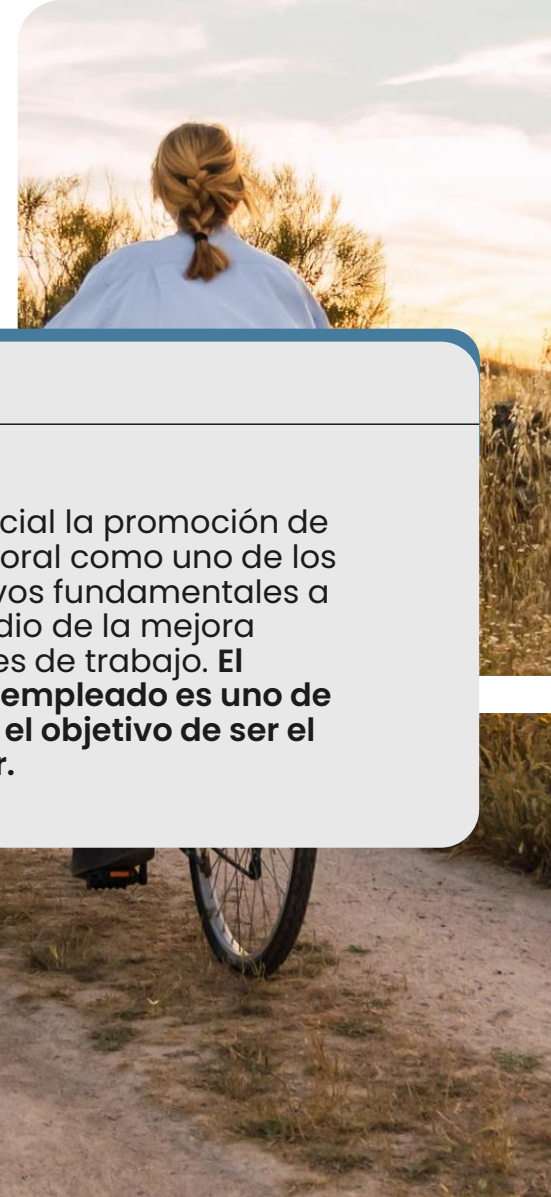


CaixaBank S.A. dispone de la **ISO 45001**, norma internacional que establece los requisitos para un Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo (SGSST). Su objetivo principal es ayudar a las organizaciones a prevenir lesiones y problemas de salud relacionados con el trabajo, así como a mejorar de forma proactiva las condiciones laborales.

El sistema de prevención de riesgos laborales es revisado de forma periódica mediante distintos tipos de **auditorías e intervenciones** que controlan la eficacia del sistema (auditorías externas de certificación, así como auditorías internas e informes de revisión por Dirección). La totalidad de la plantilla del Grupo se encuentra cubierta por planes de Seguridad y Salud laboral, de acuerdo con las normas de aplicación.



CaixaBank considera esencial la promoción de la seguridad y la salud laboral como uno de los principios básicos y objetivos fundamentales a los que se atiende por medio de la mejora continua de las condiciones de trabajo. **El fomento del bienestar del empleado es uno de los pilares para conseguir el objetivo de ser el mejor Grupo para trabajar.**



ORGANIZACIÓN SALUDABLE

CaixaBank fomenta la Salud, Seguridad y el Bienestar con su estrategia de **Organización Saludable** cuya finalidad es convertirse en un referente en esta materia. Ser una Organización Saludable va más allá de cumplir las obligaciones legales, siendo el objetivo primordial lograr el máximo bienestar posible de las personas que forman parte de la empresa o tienen una vinculación con ella (clientes, accionistas, proveedores, sociedad en general...) atendiendo diversos factores y variables que afectan al bienestar de las personas, su motivación, satisfacción personal y compromiso con la organización.

CaixaBank ha sido reconocida por su gestión de la Salud, Seguridad y Bienestar de sus empleados

AENORORGANIZACIÓN
SALUDABLE

CaixaBank S.A. dispone del certificado **SIGOS** (Sistema de Gestión de Organización Saludable) por AENOR que reconoce a las organizaciones que promueven entornos laborales saludables, seguros, sostenibles y socialmente responsables.

TOP Wellbeing
COMPANY

Certificación "TOP WELLBEING COMPANY" otorgado por Intrama, que acredita la Entidad como una de las TOP 30 Empresas de España con mejores prácticas en salud y bienestar corporativo.

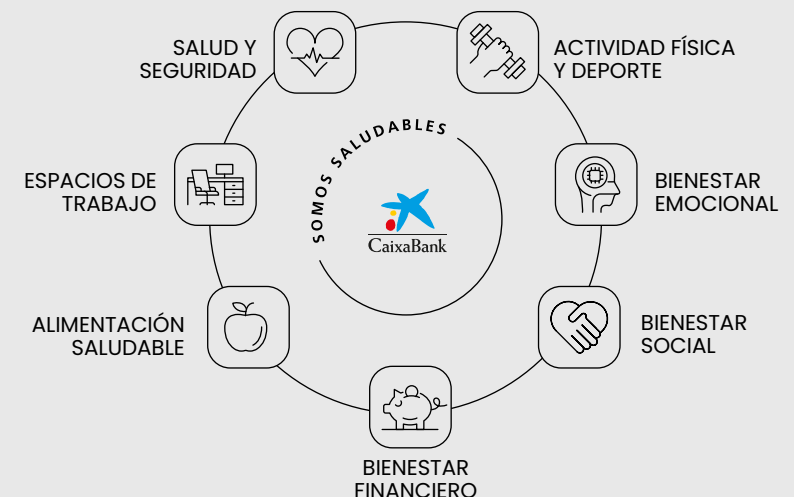
Obtención de la **Sports & Healthy Company Certification**, en reconocimiento a las políticas de la Entidad por promover la salud, la actividad física y el bienestar emocional, lo que sitúa a CaixaBank como primer banco certificado y refuerza la alineación del programa Somos Saludables con estándares internacionales de buenas prácticas.

Para lograr el objetivo de ser un referente en la salud y el bienestar de la plantilla, CaixaBank cuenta con una **Política de Organización Saludable** para toda la plantilla, aprobada en 2023 por el Comité de Dirección, y con un **Plan Estratégico de Organización Saludable 2025-2027**. El objetivo principal del Plan es construir un ecosistema en el que los empleados puedan crear su propio esquema de bienestar, favoreciendo que se sientan motivados, comprometidos, capaces de alcanzar su máximo potencial y estén preparados para afrontar los retos y cambios de los próximos años, apoyándose en las siguientes palancas:

- | Potenciar la **cercanía** con la optimización del actual **Programa de Embajadores de Bienestar**.
- | Intensificar el **conocimiento** y **sensibilización** con un mayor apoyo por parte de los **mánagers**.
- | Trabajar hacia la **hiper-personalización** en la oferta de recursos de bienestar.
- | Enfoque **Data Driven** para tomar decisiones estratégicas y operativas basadas en **análisis de datos**.
- | Concentración de los esfuerzos en el **bienestar emocional**.

El **Plan Estratégico de Organización Saludable**, incluye las grandes líneas de actuación que giran alrededor de **siete factores** que contemplan todas las esferas del bienestar:

ESTAR CERCA PARA ESTAR BIEN



Las líneas de actuación del Plan Estratégico de Organización Saludable se plasman anualmente en un **Plan de Bienestar y Salud** que define las acciones e iniciativas que se deben llevar a cabo cada año. En este sentido, a continuación, se detallan las principales acciones que se prevé desarrollar a lo largo del 2026:

Acciones de impacto en todos los pilares:

- | **Bienestar Emocional:** implementación de planes organizacionales, formación en liderazgo emocional, recursos de salud mental y servicios individualizados como *coaching* y atención psicológica.
- | **Bienestar Social:** refuerzo de la comunicación del programa e incorporación de servicios de apoyo personal y familiar.
- | **Salud y Seguridad:** lanzamiento de campañas de prevención (como la del ictus), ampliando servicios médicos y fisioterapia digital, y promoviendo terapias complementarias.
- | **Espacios de Trabajo:** homologación de entornos, desarrollo de planes de seguridad vial, formación en Prevención de Riesgos Laborales (PRL), protocolos de emergencia y adaptaciones para personal con necesidades específicas.
- | **Actividad Física:** calendarización de eventos y adaptación de acciones a cada territorio.
- | **Bienestar Financiero:** realización de un análisis interno sobre beneficios sociales para identificar nuevas oportunidades de mejora.
- | **Alimentación Saludable:** charlas con expertos y nuevos recursos nutricionales.

El programa **Somos Saludables**, muestra el compromiso del Grupo en el fomento del bienestar en entornos saludables y sostenibles, la mejora de la calidad de vida de los empleados, y el objetivo de alcanzar la madurez como organización saludable y referente en el sector. A través de las actividades y campañas de la plataforma virtual, se genera concienciación y se ofrece beneficios para una salud global y el bienestar de los empleados y sus familias.

Durante el primer semestre del 2026, **se han reforzado las actuaciones en el ámbito de la salud y el bienestar**, destacando

- | Extensión a toda la plantilla de servicios de apoyo al bienestar, como el acompañamiento psicoemocional y fisioterapia digital.
- | Refuerzo de la prevención y promoción de la salud a través de programas formativos específicos y la ampliación de los espacios cerebroprotegidos.
- | Desarrollo de campañas dirigidas a la plantilla, incluyendo revisiones médicas, iniciativas de donación y programas clínicos.
- | Evaluación de los riesgos ambientales en los centros de trabajo, incluyendo la medición de gas radón en las oficinas.
- | Impulso de iniciativas de sensibilización y divulgación en materia de salud y bienestar, mediante sesiones especializadas, charlas con profesionales de la salud y difusión periódica de contenidos y recursos.



SomosSaludables

Dentro del Plan de Bienestar y Salud, se incluye el **Programa Somos Saludables**, que ha sido impulsado por CaixaBank dentro de su estrategia global de Seguridad, Salud y Bienestar.



06

DIÁLOGO CON LOS EMPLEADOS

ENGAGEMENT Y ESCUCHA ACTIVA

El *engagement* es un elemento clave para mejorar la productividad, la satisfacción laboral y la fidelización de los empleados. En este contexto, el Grupo CaixaBank impulsa una **estrategia de mejora continua**, basada en el trinomio: escuchar – actuar – comunicar, en la que el diálogo abierto y bidireccional con las personas permite identificar oportunidades. Este enfoque de **escucha activa** se apoya en la recogida sistemática de información, la definición de planes de acción globales y específicos y en una comunicación efectiva que transforma la voz del empleado en mejoras concretas, contribuyendo a reforzar el *engagement* y ofrecer la mejor experiencia del empleado. Esta se articula en las siguientes palancas:

- Escuchar:** Consolidación de un sistema de escucha dinámico y segmentado, orientado a la mejora del clima, la cultura y el liderazgo, basado en el análisis continuo de múltiples fuentes. El modelo integra el **Estudio de Compromiso, los Pulsos Estratégicos** y los **Focus Groups**, junto con la escucha sistemática en 12 “momentos de la verdad” del ciclo de vida del empleado, como el *onboarding*, el *crossboarding*, la experiencia del candidato y el *offboarding*.
- Actuar:** A partir del análisis cuantitativo y cualitativo, activando y actualizando un plan de acción (Plan Nosotros) con iniciativas corporativas y territoriales gestionadas por equipos transversales. Se dispone de 56 iniciativas que se ajustan de forma continua según la escucha, con seguimiento transversal y comunicación periódica de las mejoras.
- Comunicar:** Establecimiento de una comunicación sistemática, clara, homogénea y orientada a la acción a través de diversos canales, como webs internas, guías, correos automáticos, comunicaciones para managers y HRBPs y *webinars* entre otros.



ESCUCHAR

CaixaBank cuenta con distintas herramientas para recabar la opinión de los empleados, que le permite identificar áreas de mejora y diseñar estrategias o planes de acción que mejoran la experiencia de los empleados. A continuación, se describen las principales.

ESTUDIO DE COMPROMISO Y SATISFACCIÓN DEL EMPLEADO, CULTURA Y LIDERAZGO

El **Estudio de Compromiso, Cultura y Liderazgo** permite medir la satisfacción de los empleados, así como la percepción del entorno laboral. El Estudio se realiza en la mayoría de las empresas del Grupo con **periodicidad bienal**. En los años intermedios se realiza un **Radar** con una muestra representativa de empleados para monitorizar y evaluar la efectividad de los planes de acción implementados.

Durante el último cuatrimestre de 2026 se llevará a cabo un nuevo Estudio de Compromiso con el objetivo de medir la evolución de los principales KPIs (clima, cultura, liderazgo, eNPS...), identificar tendencias en los diferentes ámbitos organizativos y revisar la efectividad de las acciones derivadas del Plan de Acción (Plan Nosotros). El último Estudio de Compromiso de CaixaBank, S.A. se realizó en 2024, con los siguientes resultados:



Objetivo 2027

72%

En el marco del Plan Estratégico 2025-2027 CaixaBank S.A. estableció un objetivo de Total Favorabilidad (TF) del 72% en 2027, tomando como referencia el resultado del Estudio de Compromiso de 2023, que se situaba en el 64%.

83%

Participación Global

69%

Clima y compromiso total favorabilidad

En 2025, se realizó un **Radar del Estudio de Compromiso (Radar 2025)** a una muestra representativa de profesionales de la plantilla de CaixaBank S.A. (aproximadamente del 20%), con los siguientes resultados:

57%

Participación Global

73%

Clima y compromiso total favorabilidad

ESCUCHA RECURRENTE

En 2026, CaixaBank ha reforzado su modelo de escucha activa mediante la implantación de un sistema de escucha recurrente (***frequent pulsing***), basado en encuestas breves y segmentadas sobre iniciativas y proyectos relevantes. Este enfoque complementa las fuentes tradicionales, permitiendo recoger información cercana al momento de la experiencia y facilitar una toma de decisiones más ágil y centrada en las personas.

Los pulsos se despliegan en ámbitos clave de transformación y desarrollo, y se caracterizan por ser cuestionarios breves dirigidos a muestras adaptadas, con un seguimiento analítico que permite obtener *insights* accionables.

RELACIÓN CON LOS REPRESENTANTES DE LA PLANTILLA

Se mantiene un diálogo continuo y transparente para identificar inquietudes y proponer mejoras en aspectos como condiciones laborales, seguridad, igualdad y conciliación.

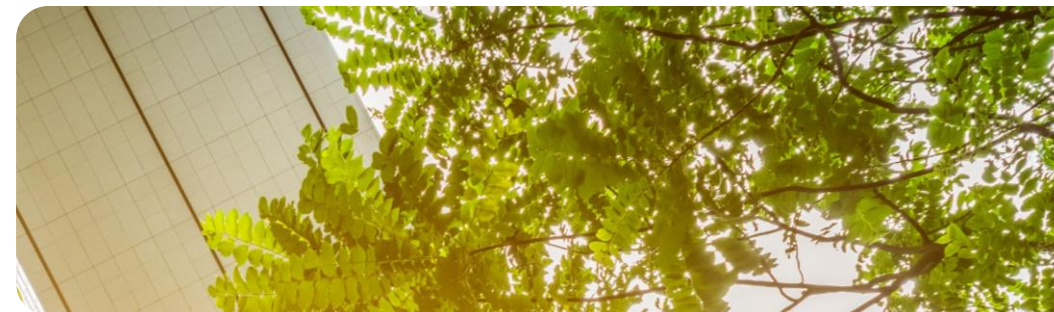
HR BUSINESS PARTNERS

Esta figura, presente en todas las áreas de la Entidad, actúa como acompañamiento experto y cercano, asegurando que la colaboración con managers y equipos se traduzca en planes de acción efectivos y alineados con los objetivos corporativos, a través de una escucha activa y permanente que permite identificar necesidades y ofrecer respuestas adaptadas.

Pregúntame

Para que no te
quedes con la duda

También se dispone del **Servicio de Atención al Empleado (SAE)**. Este canal de consultas se basa en una herramienta de *ticketing*, que permite mejorar la atención al empleado agilizando la gestión de solicitudes y optimiza el tiempo de los *Business Partners* para que se enfoquen en su rol estratégico de cercanía, conocimiento y desarrollo de las personas. Asimismo, permite recopilar información clave mediante herramientas analíticas para identificar las principales preocupaciones de los empleados.



ACTUAR

A partir de los datos obtenidos en los distintos canales de escucha se definen planes de acción para incorporar mejoras en los procesos y prácticas del Grupo, que mejoren la experiencia del empleado.

PLAN NOSOTROS

El Plan Nosotros constituye el plan de acción transversal que integra todas las iniciativas orientadas a mejorar la experiencia del empleado a partir de las oportunidades identificadas en la escucha activa.



En 2026, el Plan evoluciona incorporando los resultados del Radar 2025, el *assessment* de las Direcciones de Área de Negocio y otras fuentes de información, consolidando un modelo estructurado que permite transformar la voz del empleado en acciones concretas y visibles. Este modelo se articula en tres fases —diagnóstico, plan de acción y seguimiento—, garantizando la identificación de áreas de mejora, el despliegue de iniciativas y el control de su ejecución.

06

Información de
sostenibilidad

COMUNIDADES AFECTADAS

ACCIÓN SOCIAL

*El **compromiso social** es uno de los principales activos y valor diferencial de CaixaBank, que se integra en su actividad bancaria, y que va más allá de esta, con **soluciones que buscan dar respuesta a las necesidades de las personas y proyectos sociales que mejoran su bienestar.***

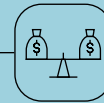
Para actuar como agentes de esta transformación social CaixaBank se focaliza en:



Impulsar la participación y difusión del impacto de los Programas de Fundación “la Caixa”, trasladando a la red territorial las principales iniciativas con el fin de ampliar su alcance.



Crear alianzas con terceros (otras fundaciones, clientes e instituciones) para fomentar el cambio y compromiso social.



Promover una banca social con soluciones financieras diseñadas a medida para personas en situación de vulnerabilidad diversa y entidades sociales.



Promover la solidaridad en colaboración con sus clientes y a través de la Asociación de Voluntarios de CaixaBank, promover el voluntariado corporativo, de clientes y de la sociedad en general, en colaboración con la Fundación “la Caixa” y MicroBank.



Desarrollar iniciativas y programas para dar respuesta a retos sociales urgentes y ofrecer oportunidades a personas y colectivos en situación de vulnerabilidad, considerando, además, la naturaleza dinámica y cambiante de los ejes de vulnerabilidad.



Global Finance galardona a CaixaBank como el **“Mejor Banco del Mundo por su apoyo a la Sociedad 2026”** en los Sustainable Finance Awards 2026



CaixaBank primera entidad financiera en certificar su Acción Social



PROGRAMAS DE ACCIÓN SOCIAL

Proyectos Locales

PROGRAMAS CON LA FUNDACIÓN "LA CAIXA"

Acción Social Territorial



La red de oficinas de CaixaBank, gracias a su capilaridad y cercanía a las personas, es un medio muy eficaz para detectar necesidades, permitiendo así asignar recursos de la Fundación "la Caixa" con gran impacto en todos los territorios en los que está presente CaixaBank.

13,2MM€

De la Fundación "la Caixa" dirigidos a entidades sociales, se han canalizado a través de la red de oficinas del total de 25MM€ de presupuesto

3.063

Acciones destinadas a proyectos de entidades sociales locales

2.967

Entidades beneficiarias

APOYO AL TERCER SECTOR SOCIAL

Plataforma de captación de donativos

Plataforma para las entidades sociales donde CaixaBank pone a su disposición su red de oficinas y sus distintos canales electrónicos, de forma gratuita, para la recaudación de fondos de clientes y sociedad en general, que desea colaborar en las distintas causas de dichas entidades sociales.

10,7MM€

Importe recaudado

2.661

Causas impulsadas

2.261

Entidades sociales apoyadas

Social/Medioambiente

PROGRAMAS PROPIOS

Reutilízame

Programa social de economía circular que impulsa la donación, por parte de empresas, de materiales excedentes en buen estado, para que entidades sociales puedan darles un nuevo uso y mejorar su servicio y sus instalaciones.

15.127

Artículos donados

339

Donaciones

204

Entidades beneficiarias

Jóvenes

OTROS PROGRAMAS EN ALIANZA

Congresos para jóvenes

Impulso a los Congresos de la Fundación "Lo Que De Verdad Importa" y de las sesiones de concienciación de la Fundación Relife. Gracias a ello, se consigue difundir valores universales entre los jóvenes y que puedan escuchar historias de vida inspiradoras y diálogos en torno al mundo de las adicciones, permitiéndoles de esta manera, dotarles de herramientas para empoderarles y poder tener un futuro mejor.

6.728

Asistentes a los congresos



VOLUNTARIADO CAIXABANK



Desde 2005, Voluntariado CaixaBank ofrece solución a todas aquellas personas que buscan iniciativas para desarrollar su voluntad de contribuir en cuestiones de impacto social. La oferta, organizada en tres ámbitos: programas estratégicos, actividades locales y apoyo en situaciones de emergencia, se basa en actividades de voluntariado corporativo para empleados y clientes y actividades dirigidas al resto de la sociedad.

24.499

Voluntarios¹
Del que el 78% son
empleados del Grupo

484.601

Beneficiarios

2.205

Entidades
colaboradoras

21.779

Actividades
realizadas



El **Campus de Voluntariado** es un espacio **formativo** que busca a través de contenidos de valor e inspiracionales, formar técnicamente a los voluntarios para acompañar y comprender mejor a las personas en situación de vulnerabilidad y ampliar a su vez el conocimiento técnico necesario para desarrollar un voluntariado con impacto social positivo.

Mes Social

El Mes Social es la iniciativa que se ha organizado a lo largo de todo el mes de mayo de 2026 con el objetivo de impulsar la participación en el voluntariado de empleados y sus familiares, así como clientes y cualquier persona interesada, para dar apoyo a entidades sociales de todo el territorio nacional.

19.642

Voluntarios

142.431

Beneficiarios

1.435

Entidades
colaboradoras

4.628

Actividades
realizadas

42%

Plantilla del Grupo
CaixaBank, ha participado
en el Mes Social



¹ Incluye el n.º total de personas que han participado en actividades de voluntariado dentro y fuera del ámbito del Mes Social en los 12 últimos meses.

06

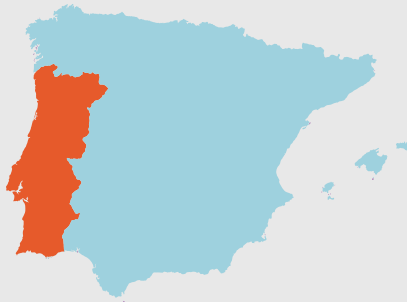
Información de
sostenibilidad

CLIENTES Y CONSUMIDORES FINALES

En CaixaBank, los clientes son el eje central de la actividad y la razón de ser. En 2026, CaixaBank ha continuado fortaleciendo su relación con más de 20 millones de clientes, apostando por una atención cercana, personalizada y omnicanal.

La estrategia se ha centrado en ofrecer una experiencia excelente, apoyada en la innovación tecnológica, la sostenibilidad y el compromiso social. A través de una red de oficinas líder en el mercado español y una plataforma digital de referencia, CaixaBank ha seguido impulsando soluciones financieras adaptadas a las necesidades de cada segmento de clientes, reforzando así su confianza y fidelización.

NÚMERO DE CLIENTES



19,1MM
En España

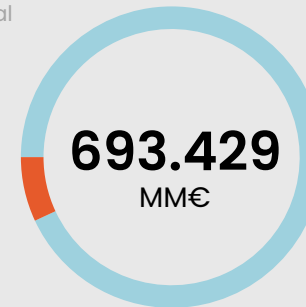
1,8MM
En Portugal

20,9MM
De clientes

TOTAL ACTIVO

Desglose en % sobre el total

94%
En España
6%
En Portugal



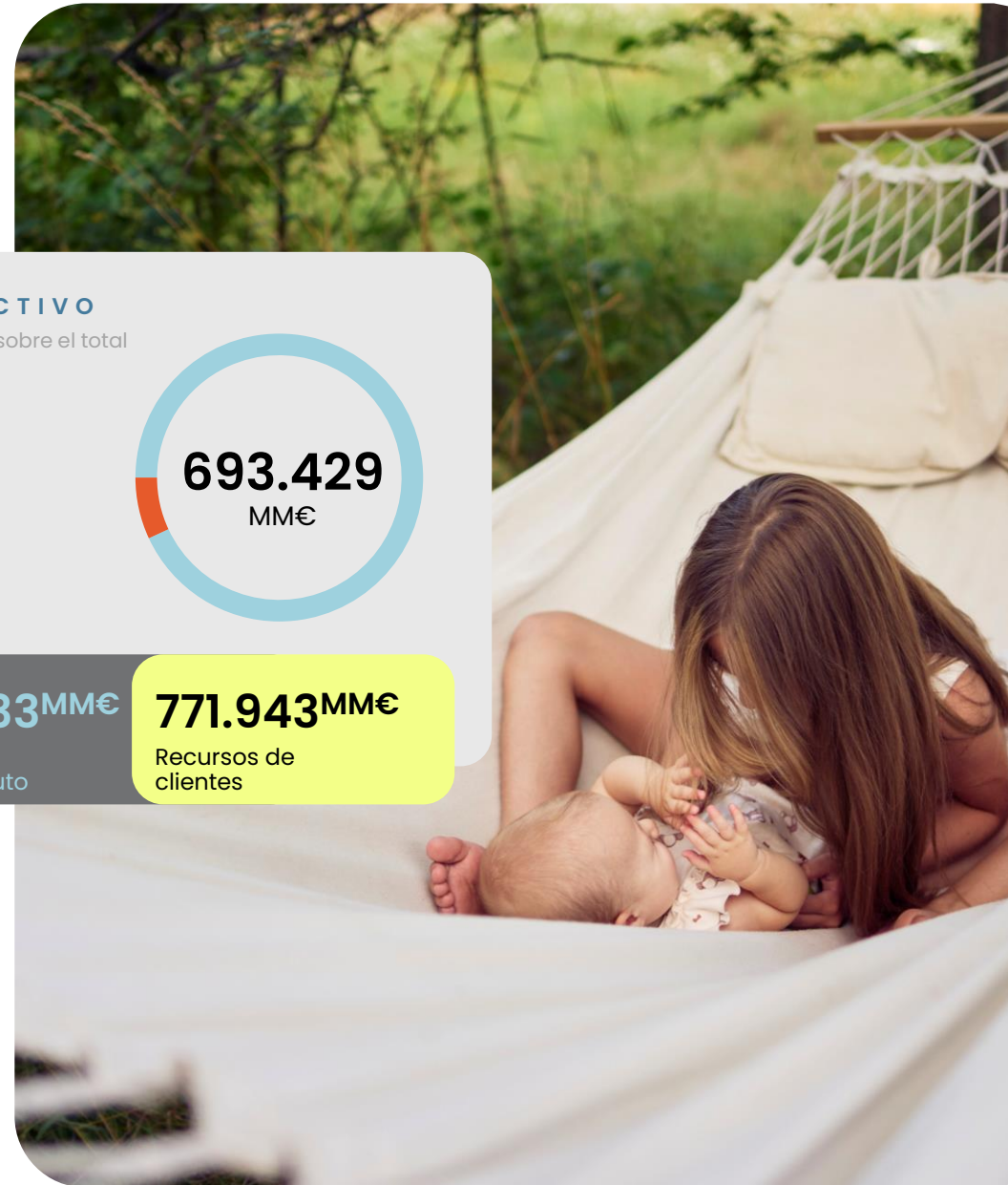
406.233MM€
Crédito a la
clientela, bruto

771.943MM€
Recursos de
clientes



El **1er** banco de España por número de clientes, total activo y productos *retail* clave.

Un modelo de bancaseguros integrado, con una plataforma de distribución y fábricas líderes.



CaixaBank es el “Grupo elegido” por los clientes particulares en España con una franquicia en Portugal sólida y en crecimiento.

CUOTAS DE MERCADO

España a 30.06.2026

23,3%

Créditos a hogares y empresas

24,7%

Hipotecas

17,6%

Crédito al consumo⁵

38,8%

Seguros de ahorro¹

24,7%

Depósitos de hogares y empresas

23,1%

Fondos de inversión

34,4%

Planes de pensiones¹

28,9%

Seguros Vida-riesgo²

Portugal a 31.05.2026

11,7%

Créditos a hogares y empresas³

13,1%

Hipotecas

11,3%

Créditos a empresas⁴

10,4%

Depósitos de hogares y empresas

10,7%

Fondos de inversión

19,3%

Seguros de ahorro

REPUTACIÓN DE MARCA PREMIUM



¹ Datos según estimaciones internas del sector.

² Dato a marzo 2026

³ Cuota de mercado excluyendo bonos corporativos. La cuota de mercado incluyéndolos es del 12,1%.

⁴ Cuota de mercado excluyendo bonos corporativos. La cuota de mercado incluyéndolos es del 12,5%.

⁵ Cuota a mayo 2026. Excluye tarjetas de crédito.

EXPERIENCIA CLIENTE



Consolidando el **modelo de escucha y acción para la mejora de la Experiencia del Cliente**.

La **Experiencia de cliente** es un pilar estratégico del Plan Estratégico 2025-2027, reafirmando el compromiso de ofrecer una atención cercana, personalizada y adaptada a las necesidades de los clientes. Por ello, CaixaBank, en el marco del Plan Estratégico definió objetivos orientados a la mejora continua de la experiencia cliente, destacando:



Ser Top 1
En el *Ranking* Satisfacción Global Canal Digital (objetivo 2027)¹

Asimismo, el Grupo ha integrado **objetivos de calidad en los esquemas de remuneración** de todos los empleados, vinculando parte de los incentivos a métricas de satisfacción y recomendación de clientes, como el NPS relacional, transaccional y digital ([véase apartado "Personal Propio – Compensación adecuada y meritocrática"](#)).

MODELO DE MEDICIÓN Y GESTIÓN DE LA EXPERIENCIA DEL CLIENTE

CaixaBank cuenta con el modelo de medición y gestión de la experiencia del cliente que permite escuchar, comprender y actuar para lograr una gestión integral de la experiencia de los clientes.



ESCUCHAR

Modelo Net Promotor Score (NPS)



COMPRENDER

Analizamos



ACTUAR

- | *Close the Loop*
- | Planes de acción

RESULTADOS DE LA MEDICIÓN EN EL 1ER SEMESTRE DE 2026

CAIXABANK ESPAÑA

85,4%

NPS
Transaccional
Retail Firma²
83,4% en 2025

83,6%

NPS
Transaccional
Retail
Connecta²
80,0% en 2025

97,7%

NPS
Transaccional
CaixaBank
Wealth
Management²
98,0% en 2025

93,1%

NPS
Transaccional
Banca
Empresas³
97,7% en 2025

87,2%

CTL Gestión
84,7% en 2025

5,9p.p.

CTL Mejora
5,6 p.p. en 2025

Encuestas relacionales

20,0%

NPS Relacional
Retail²
20,8% en 2025

95,0

IE Instituciones
94,5 en 2025

94,0

IE Corporaciones
92,6 en 2025

BPI PORTUGAL

89,0

IE Particulares⁴
88,2 en 2025

88,3

IE Premier⁴
87,2 en 2025



Nota: El NPS mide la recomendación del cliente de CaixaBank en una escala de 0 a 10. El índice es el resultado de la diferencia entre % clientes Promotores (valoraciones 9-10) y clientes Detractores (valoraciones 0-6).

¹ Basado en las 4 entidades financieras españolas de mayor tamaño - BMKS Stiga clientes retail.

² La información del primer semestre del 2026 no es comparable a la divulgada en años anteriores, por modificación de su definición. Desde 2026, se incluye en el cálculo todos los clientes contactables con independencia de si tienen o no consentimiento comercial RGPD.

³ La información del primer semestre del 2026 no es comparable a la divulgada en años anteriores, por nueva distribución de carteras de Empresas.

⁴ Datos correspondientes a la media del primer y segundo trimestre de 2026.

06

Información de sostenibilidad

INCLUSIÓN SOCIAL Y FOMENTO DE LA EMPLEABILIDAD

CaixaBank, entiende que el progreso económico y social debe ser inclusivo, sostenible y centrado en las personas. El **compromiso con el desarrollo económico y social va más allá de la actividad financiera**: se traduce en iniciativas concretas que impulsan la igualdad de oportunidades, la inclusión financiera, el acceso a servicios esenciales y el acompañamiento a personas en situación de vulnerabilidad.

A lo largo del semestre, **CaixaBank ha impulsado distintas iniciativas alineadas con cada una de las tres líneas definidas para avanzar en su ambición de apoyar el desarrollo económico y social de todas las personas**, consolidando así su papel como agente activo en la generación de impactos positivos en la sociedad.



Una de las ambiciones del **Plan de Sostenibilidad 2025-2027** es apoyar el **desarrollo económico y social** de todas las personas.

Invirtiendo en soluciones para la transición, actuales y de futuro

- | Energías renovables
- | Movilidad limpia
- | Edificación eficiente
- | Descarbonización industrial
- | Intermediación sostenible

Impulsando la descarbonización del tejido social y empresarial

- | Cartera de crédito *net-zero* en 2050 (empresas y familias)
- | Acompañamiento a empresas (clientes y emisores)



Reforzando la inclusión social y financiera

- | Productos y servicios para colectivos vulnerables
- | Finanzas accesibles y servicio en zonas rurales
- | Cultura y salud financiera



Favoreciendo la empleabilidad y el emprendimiento

- | Formación para el empleo
- | Apoyo a emprendedores y autónomos



Dando respuestas a la longevidad creciente

- | Planificación del ahorro a lo largo de la vida
- | Bienestar financiero y personal de las personas mayores



*La inclusión social y financiera es un factor clave para **reducir la pobreza y promover la prosperidad compartida**. Favorecer la inclusión financiera está en el ADN de CaixaBank y es una línea de actuación prioritaria dentro del Plan de Sostenibilidad 2025-2027.*

Las actuaciones de CaixaBank en materia de inclusión social y financiera se enmarcan y van más allá del compromiso sectorial definido en el Protocolo Estratégico para reforzar el compromiso social y sostenible de la banca suscrito entre el Gobierno de España y el sector financiero¹.

Durante el primer semestre del 2026, en el marco del Plan de Sostenibilidad 2025-2027, CaixaBank ha seguido impulsando la inclusión social y financiera desde las siguientes perspectivas:



¹Protocolo Estratégico para reforzar el compromiso social y sostenible de la banca suscrito entre el Gobierno de España y el sector financiero



Accesibilidad

Proporcionar acceso a la totalidad de productos y servicios a todas las personas, con el objetivo de favorecer la inclusión financiera. En este sentido, CaixaBank trabaja en la eliminación de las barreras físicas, sensoriales y cognitivas para dar respuesta a las necesidades de personas con discapacidad, y evitar situaciones de exclusión financiera mediante la cobertura a gran parte de los municipios del país y manteniendo su presencia en zonas rurales.



Productos y servicios para personas en situación de vulnerabilidad

Diseñar y ofrecer productos y servicios financieros específicos orientados a atender las necesidades financieras de los colectivos en situación de vulnerabilidad. Esta línea de actuación abarca desde el impulso de los microcréditos, que facilitan el acceso a la financiación a familias con recursos limitados, hasta la oferta de cuentas sin comisiones para grupos sociales en situación de vulnerabilidad, las soluciones adaptadas para personas con discapacidad, y un programa de vivienda social para personas en situación de vulnerabilidad.

También se aplican protocolos específicos para prevenir el abuso financiero a personas en situación de vulnerabilidad, y se establecen medidas de atención específicas a personas víctimas de violencia de género.



Cultura financiera

Dotar de conocimientos financieros y digitales para empoderar a la población y promover una toma de decisiones que aumenten su bienestar. En su apoyo a la educación, CaixaBank dispone de programas específicos para cada colectivo, incluyendo, entre otros, cursos de conocimientos financieros para personas en situación de vulnerabilidad, cursos para reducir la brecha digital y la creación de contenidos gratuitos de calidad que son difundidos por diversos canales del Grupo. Adicionalmente, apoya a programas de educación superior y formación profesional y colabora en distintas iniciativas con los sistemas educativos.

ACCESIBILIDAD

*CaixaBank aspira a convertirse en el **banco de referencia y elección de todas las personas**, en línea con los valores del Grupo. Para ello, lleva años trabajando en diferentes proyectos para crear una experiencia omnicanal accesible, eliminando cualquier barrera física o sensorial.*

En el mes de junio de 2025 entró en vigor la **Ley Europea de Accesibilidad**, que establece unos requisitos mínimos de accesibilidad para una amplia gama de productos y servicios, con el fin de **garantizar que todos los clientes, con independencia de sus capacidades, puedan acceder y utilizar productos y servicios de forma autónoma**. Un avance en toda la Unión Europea que promueve la igualdad de oportunidades y la participación plena de las personas con discapacidad.

En este contexto, **CaixaBank ha intensificado sus esfuerzos para ser más accesible**. Lo ha hecho en un doble frente: por un lado, a través de medidas transversales, que afectan a muchas áreas del Grupo, promoviendo el uso de un lenguaje claro o garantizando que cualquier persona pueda acceder a la información por un doble canal sensorial y, por otro, mediante la puesta en marcha de medidas concretas que tienen que ver con la accesibilidad física, la adecuación de sus plataformas digitales o la formación de sus empleados.



Durante el primer semestre de 2026 CaixaBank ha seguido avanzado en el despliegue del **Plan de Accesibilidad**, con especial foco en la consolidación del modelo operativo



PRINCIPALES ACCIONES LLEVADAS A CABO EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2026



Creación del espacio BeSocial con toda la información de accesibilidad y vulnerabilidad

Se ha creado el espacio BeSocial en la intranet corporativa dónde se publica la información relativa a accesibilidad y vulnerabilidad, incluyendo, entre otros, protocolos de atención en oficinas o específicos para personas con discapacidad.



Impulso del Centro de soporte de Banca Social

Se ha continuado reforzando el Centro de soporte de Banca Social como instrumento de acompañamiento y especialización de la red de oficinas, con el objetivo de impulsar una atención más experta adaptada a los colectivos en situación de vulnerabilidad.



Instalación de gestores de turnos accesibles

Se han instalado 292 gestores de turnos accesibles en las oficinas.



Guía de alojamientos turísticos accesibles

CaixaBank en colaboración con ILUNION, ha impulsado la Guía de alojamientos turísticos accesibles, una herramienta práctica dirigida al sector turístico para facilitar la incorporación de criterios de accesibilidad universal en toda la cadena de servicio, desde la reserva hasta el **check-out**.



Formación en materia de Accesibilidad

Formación a los equipos de Accesibilidad y Banca Social en materia de accesibilidad.



Avances en la adaptación de la documentación al lenguaje accesible

CaixaBank ha continuado avanzando en la adaptación de su documentación a un lenguaje claro y accesible de nivel B2 y formato accesible.

06

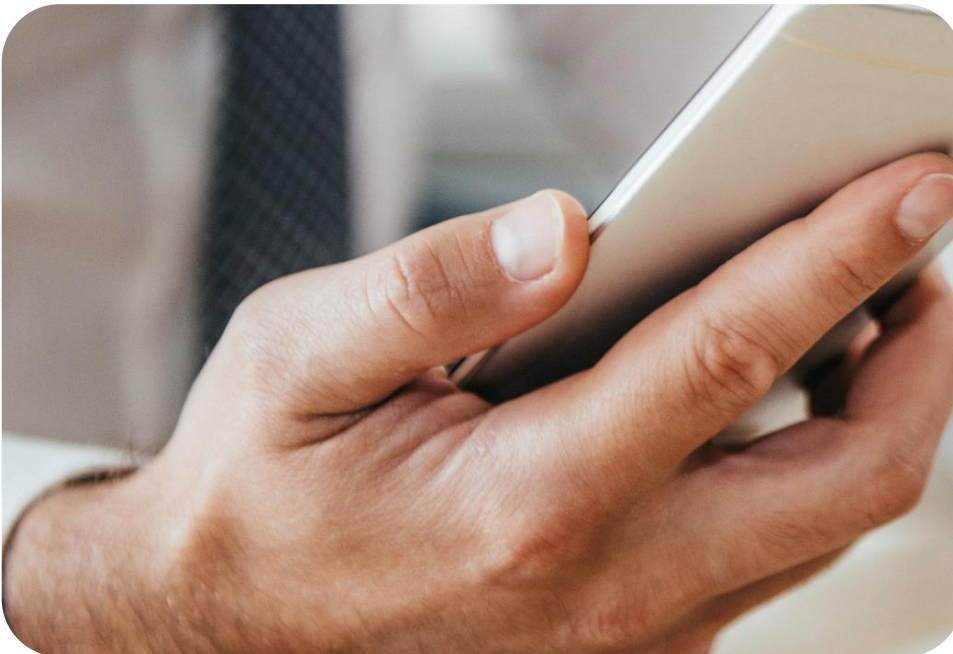
Información de
sostenibilidad

CaixaBank integra la **accesibilidad como principio esencial en el diseño de sus productos y servicios**, garantizando la inclusión de todas las personas. Esta visión se traduce en soluciones universales y en iniciativas específicas dirigidas a colectivos con necesidades particulares.



El Grupo CaixaBank dispone de un **sistema de diseño corporativo accesible**.

Son las piezas tecnológicas que permiten desarrollar los productos y servicios que se lanzan al mercado por cualquiera de los canales con los que cuenta el Grupo.



PRINCIPIOS UNIVERSALES DE DISEÑO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS ACCESIBLES



Perceptible

La información debe poder captarse por distintos sentidos, como la vista o el oído.



Operable

Las funciones deben poder utilizarse de diversas formas, sin depender de una única manera de interacción.



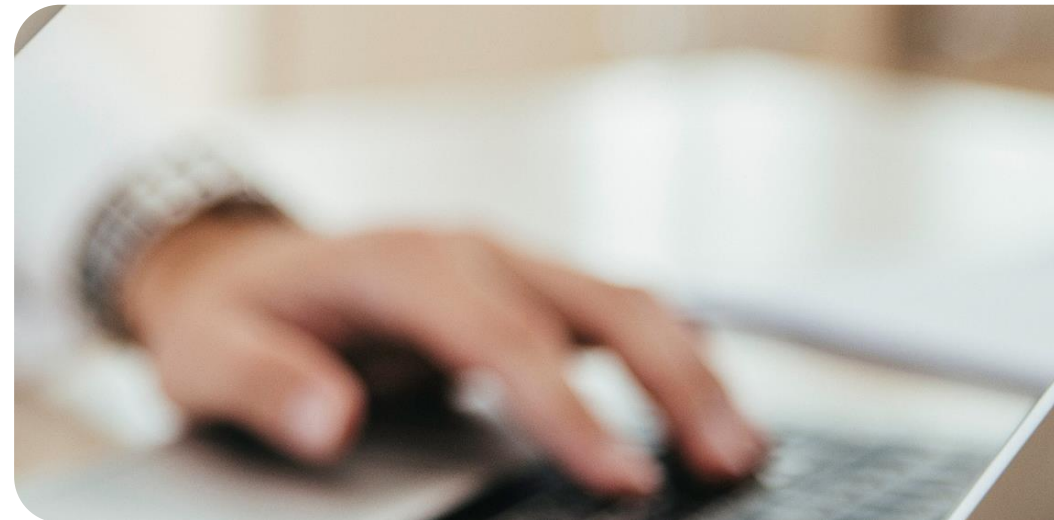
Comprehensible

El contenido debe ser claro, coherente y facilitar la corrección de errores.



Robusto

El diseño debe seguir siendo accesible y funcional en distintas tecnologías, presentes y futuras.



06

Información de sostenibilidad

ACCESIBILIDAD OFICINAS

En las oficinas de CaixaBank se aplica el **concepto cota cero**, que consiste en la eliminación de los desniveles entre las aceras y el interior de las oficinas o, si no es posible, salvarlos con rampas o elevadores.

94%

Oficinas accesibles
España
90% en 2025

75%

Oficinas accesibles
Portugal
75% en 2025

19

Oficinas donde se han
eliminado barreras en
el 1er semestre 2026
19 en 1er semestre 2025

ACCESIBILIDAD CAJEROS

La accesibilidad de los cajeros se basa en, entre otros:

- | **Facilidades visuales.**
- | **Facilidades sonoras y táctiles.**
- | **Facilidades motoras.**
- | **Facilidades para segmento sénior.**

Desde la ONCE se realizó un análisis de experto, con resultados positivos.

Además, en los últimos años, se está llevando a cabo un rediseño del aspecto visual de las pantallas de los cajeros para aumentar el contraste y mejorar la visibilidad y la experiencia accesible que se ofrece y adaptarse a la nueva normativa.



El 100 % de los cajeros tienen funcionalidades avanzadas de accesibilidad para personas ciegas o con baja visión.

ACCESIBILIDAD APP

CaixaBank está inmersa en un cambio tecnológico importante que tendrá impacto en todos sus canales digitales. El proyecto ha priorizado el canal de la app y próximamente se irán renovando las operativas que se usan diariamente. Las mejoras incluyen:

- | **Cumplimiento de la normativa UNE-EN 301549**, que se alinea con las pautas de Accesibilidad, WCAG 2.2, considerando también el aumento de la fuente y la visión apaisada.
- | **Revisión** con equipo especializado gracias a un acuerdo de **colaboración con la ONCE** que garantice una experiencia accesible óptima.
- | **Test con usuarios con discapacidad** para analizar de forma regular los posibles puntos de fricción y poder solucionarlos.

La **app de CaixaBank** está en un **proceso de mejora continua** focalizado en crear una experiencia inclusiva a los clientes. Las mejoras incluyen desde mejoras en contrastes de colores y tamaños de fuentes hasta la utilización de un lenguaje plano y sencillo.

ACCESIBILIDAD WEB

En relación con la accesibilidad de la web, CaixaBank tiene en cuenta, entre otros, los contrastes de color y tamaño, la estructura de maquetación de la página web o acompañar los elementos audiovisuales con subtítulos.

ILUNION realiza **auditorías** con carácter semestral a todo el portal comercial. En estas auditorías se detectan posibles errores derivados de la actualización constante de contenidos.



El portal corporativo cumple con el nivel de accesibilidad AA de las directrices de accesibilidad para el contenido web 2.0 del W3C-WAI. Tratándose del único portal comercial bancario con dicha acreditación.

Proximidad



Para CaixaBank, la **accesibilidad** no se limita solo a lo digital o sensorial, sino que **también incluye la proximidad física** como un pilar clave de su estrategia de inclusión.

CaixaBank entiende la proximidad como la capacidad de estar cerca de sus clientes, en todo momento y a través de diferentes canales. Para ello, el Grupo impulsa una experiencia omnicanal que integra los canales digitales, disponibles las 24 horas del día los 365 días del año, con servicios de atención remota y soluciones presenciales. De este modo, CaixaBank combina la cercanía digital con la proximidad física. Para garantizar esta proximidad física, el Grupo ofrece diferentes soluciones presenciales, destacando:

| La red física, más extensa de España, con 3.455 oficinas retail y 11.001 cajeros.

➤ Véase apartado “Modelo de Distribución”.

| Las oficinas móviles.

Presencia física en el territorio

Para garantizar el acceso a todos los clientes de zonas rurales y del colectivo sénior a la red física, CaixaBank apuesta por mantener su presencia en aquellos municipios en los que es la única entidad bancaria. **CaixaBank cuenta con 1.395 oficinas rurales**, situadas en poblaciones de menos de 10.000 habitantes.

2.234

Poblaciones españolas en las que CaixaBank está presente.
2.234 en 2025

92%

Ciudadanos que disponen de una oficina en su municipio (España).
92% en 2025

99%

Poblaciones españolas >5.000 habitantes con presencia CaixaBank.
99% en 2025

464

Poblaciones españolas donde CaixaBank es la única entidad bancaria.
463 en 2025

59,7%

Poblaciones portuguesas >5.000 habitantes con presencia de BPL.
59,1% en 2025

CaixaBank apuesta por no abandonar aquellos municipios en los que es la única entidad bancaria.

Compromiso con la inclusión financiera en zonas rurales a través de las oficinas móviles

Para reforzar el servicio en el ámbito rural, CaixaBank dispone de **29 oficinas móviles (ofibuses)**, que dan servicio a **1.423 localidades**, que consolidan una población de **632 mil habitantes**, de **17 provincias**: Ávila, Barcelona, Burgos, Castellón, Ciudad Real, Girona, Granada, Guadalajara, La Rioja, León, Lleida, Madrid, Palencia, Tarragona, Segovia, Toledo y Valencia.

Cada una de las oficinas móviles realiza rutas diarias diferentes y, en función de la demanda, visita las localidades a las que presta servicio una o diversas veces al mes. **Además de evitar la exclusión financiera** de las zonas rurales, este servicio **preserva la relación directa con el cliente** que reside en estos entornos, manteniendo la apuesta con el colectivo sénior y el sector agrícola y ganadero.

1.423

Poblaciones atendidas en 17 provincias

+78.000

Km/mes

+632.000

Beneficiarios potenciales

70%

Usuarios mayores de 65 años

29

Ofimóviles (más 3 de reserva)

Las oficinas móviles son clave en la estrategia de CaixaBank para evitar la exclusión financiera de las zonas rurales.



PRODUCTOS Y SERVICIOS PARA PERSONAS EN SITUACIÓN DE VULNERABILIDAD

CaixaBank en su vocación de cercanía y calidad de servicio ha diseñado productos y servicios financieros con el fin de **cubrir las necesidades financieras de las personas en situación de vulnerabilidad.**

CaixaBank ofrece una oferta específica de productos y servicios orientados a facilitar el acceso a recursos financieros a personas en situación de vulnerabilidad. Esta propuesta inclusiva busca dar respuesta a las necesidades de colectivos con mayores dificultades de acceso al sistema bancario tradicional, promoviendo su autonomía económica y su integración social. En este sentido, CaixaBank impulsa soluciones como:



Oferta inclusiva específica de microcréditos

Soluciones como los microcréditos sin aval, diseñados para apoyar a familias sin acceso a financiación convencional.



Soluciones de finanzas inclusivas

Incluye soluciones como la Cuenta de Pago Básica, que permiten operar sin comisiones a personas en riesgo de exclusión.



Soluciones para personas con discapacidad

Oferta adaptada para personas con discapacidad, que garantiza la accesibilidad física y digital a los servicios financieros.



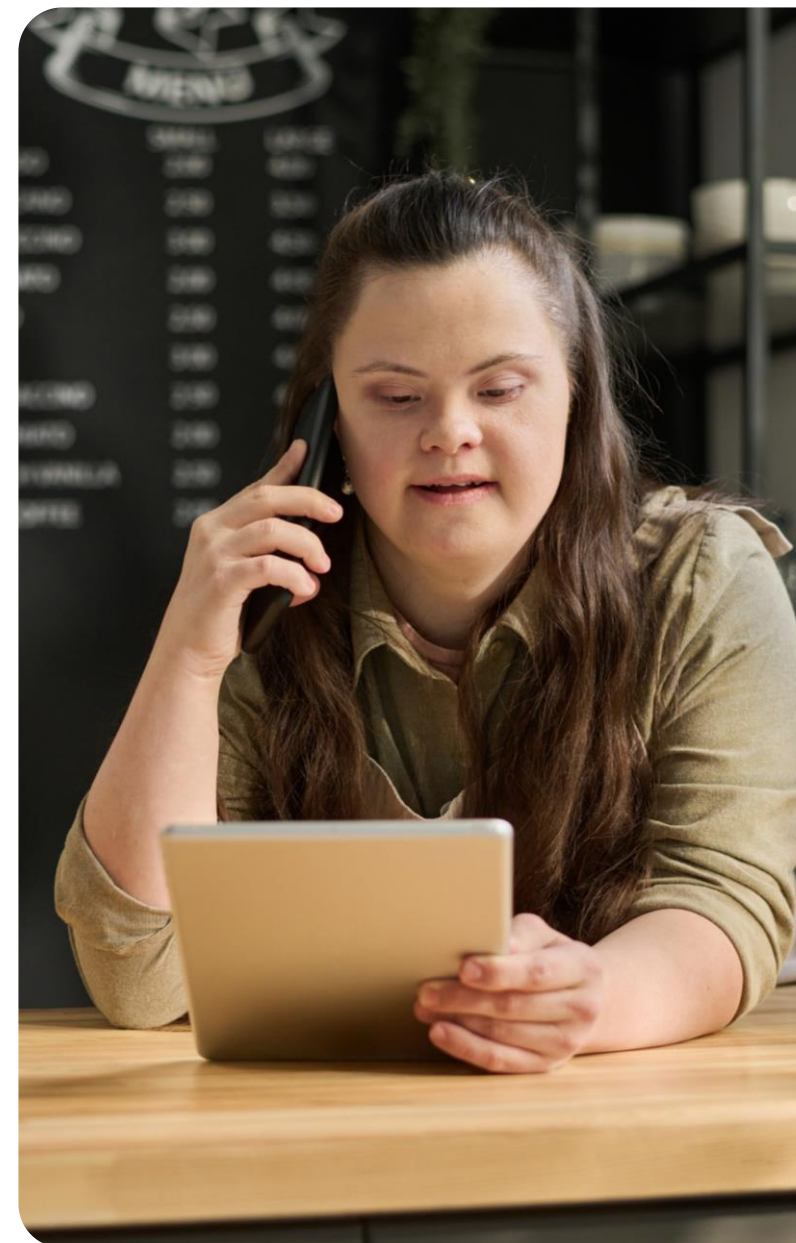
Oferta específica para entidades sociales

Soluciones financieras específicas para entidades sociales, con el objetivo de fortalecer su sostenibilidad y capacidad de impacto en el territorio.



Programa de vivienda social

CaixaBank dispone de un programa de vivienda social, facilitando el acceso a soluciones habitacionales dignas para familias en situación de vulnerabilidad.



06

Información de
sostenibilidad

Oferta inclusiva específica de microcréditos

En línea con su compromiso con la inclusión financiera y el desarrollo social, CaixaBank, a través de MicroBank, impulsa una línea específica de financiación orientada a **familias en situación de vulnerabilidad o con dificultades de acceso al crédito tradicional**.



MicroBank, el banco social del Grupo es **referente en inclusión financiera** a través de microcréditos.

Entre su oferta, destacan los siguientes productos vinculados a los ámbitos de:

PERSONAS EN SITUACIÓN DE VULNERABILIDAD

Préstamo Confianza

Préstamo dirigido a personas y familias que necesitan cubrir necesidades básicas o imprevistos, facilitando el acceso al crédito en condiciones inclusivas y sin necesidad de garantías reales.

FAMILIAS

Microcréditos familias

Microcréditos dirigidos a personas con ingresos limitados, hasta 3 veces I_{prem}^1 , que quieran financiar proyectos vinculados al desarrollo personal y familiar, así como necesidades derivadas de situaciones imprevistas.

124.201

Operaciones
Junio 2026119.255 en
Junio 2025

7.038€

Importe
medio
Junio 20266.689€ en
Junio 2025874^{MM€}Importe de las
operaciones
Junio 2026798MM€ en
Junio 2025

123.488

N.º de Titulares
y Cotitulares
Microcréditos
para familias

SALUD

Préstamo salud

Préstamos dirigidos a familiares o tutores legales que quieren cuidar de pacientes que quieren asistencia temporal en centros especializados para determinados tratamientos y asistencia médica especializada a personas que padecen alguna patología de salud mental (trastornos alimentarios, de conducta, etc.), con el objetivo de contribuir a mejorar su calidad de vida y autonomía personal.

¹ Hasta 25.200€/año.



CaixaBank promueve las finanzas inclusivas, en especial para aquellas personas que están pasando por situaciones de vulnerabilidad diversa, a través de diversos **servicios y productos diseñados para facilitar el acceso a servicios financieros básicos** y promover la igualdad de oportunidades.



Principales soluciones de finanzas inclusivas

Cuenta de Pago Básica

La Cuenta de Pago Básica se configura como una herramienta estructural clave para garantizar el acceso al sistema financiero, contribuyendo a una visión más amplia de la inclusión financiera alineada con los marcos regulatorios europeos.

En este contexto, CaixaBank avanza desde un enfoque tradicional centrado en la vulnerabilidad hacia un modelo más integral, orientado a facilitar el acceso universal a los servicios financieros en condiciones de equidad y transparencia. Así, la Cuenta de Pago Básica no se concibe únicamente como una solución asistencial, sino también como un instrumento que refuerza la integración financiera de la ciudadanía, promoviendo su autonomía y participación en la actividad económica.

Este enfoque pone de relieve la contribución de CaixaBank a la cohesión social y refuerza su posicionamiento como entidad de referencia en sostenibilidad, así como su compromiso con los principios ASG.

Cuenta + tarjeta débito + servicios financieros básicos

461.530

Clientes de Cuenta de Pago Básica y Cuenta de Inserción¹

¹ Están incluidos 45.354 clientes de la Cuenta de Inserción. La Cuenta de Inserción es una solución para quienes necesitan domiciliar ayudas sociales o acceder a un empleo. Garantiza la inclusión financiera de personas en situación de vulnerabilidad que, por razones de procedencia o falta de acreditación de ingresos no pueden abrir una cuenta en un banco.

Soluciones financieras para personas que requieren de apoyo en su capacidad jurídica

En el marco de su compromiso con la inclusión y la igualdad de oportunidades, CaixaBank dispone de soluciones específicas para clientes que requieren apoyo en la gestión de sus decisiones económicas. Estas iniciativas buscan reforzar la autonomía, facilitar la comprensión de la información y garantizar un uso seguro y adecuado de los servicios financieros.

En este sentido, la Entidad dispone de **protocolos específicos para la atención de colectivos que requieren una consideración especial:**

| **Protocolo contra el abuso financiero a personas en situación de vulnerabilidad.** Incluye el procedimiento interno de detección, análisis y comunicación a Fiscalía de clientes expuestos a un abuso, conflicto de intereses o influencias indebidas con riesgo de pérdida patrimonial. La red de oficinas, en base a un listado de indicios, comunica a Asesoría Jurídica casos sospechosos y tras un análisis, se decide la comunicación o no a la Fiscalía quien puede adoptar medidas para proteger el patrimonio de clientes afectados.

| **Protocolo de actuación a clientes víctimas de violencia de género para la gestión de productos y servicios financieros.**

Protocolo interno que permite a las oficinas de CaixaBank aplicar medidas específicas para garantizar la confidencialidad y seguridad de clientes víctimas de violencia de género y facilitar una mejor atención.

Soluciones para personas con discapacidad

CaixaBank refuerza su compromiso con la inclusión mediante el **desarrollo de productos y servicios específicos que atienden las necesidades concretas de las personas con discapacidad**.

Productos accesibles

Estas soluciones complementan las iniciativas de accesibilidad ([↗ véase apartado "Accesibilidad"](#)), ofreciendo herramientas adaptadas que garantizan la autonomía, la seguridad y la igualdad de oportunidades en la interacción con el Grupo.

**Pack Braille**

CaixaBank dispone del Pack Braille: la primera tarjeta financiera en código de lectoescritura Braille, desarrollada en colaboración con ONCE, que facilita que las personas con discapacidad visual puedan tener total autonomía al efectuar compras en todo tipo de canales, físicos y online.

6.423Packs Braille¹**TPV para personas con discapacidad visual**

En colaboración con ONCE se mejoró la accesibilidad de los TPVs para personas con discapacidad visual. Esta funcionalidad permite activar en el TPV el "Modo Accesible" que locuta en voz alta el importe a pagar. **El 100% de los TPVs Android disponen del Modo Accesible.**

**Atención en lengua de signos a personas con discapacidad auditiva**

CaixaBank pone a disposición de personas con discapacidad auditiva: **Visual**, un servicio de vídeo-interpretación simultánea en lengua de signos, prestado a través de intérpretes especializados.

CaixaBank ha sido reconocida por la revista Actualidad Económica con uno de los premios a las 100 mejores ideas, por Svisual.

**Guía fácil para la toma de decisiones financieras**

CaixaBank ha publicado una guía accesible² dirigida a las personas que requieren apoyo en la gestión de sus finanzas.

Elaborada en lectura fácil, validada por la Asociación Lectura Fácil y disponible en cuatro idiomas, la guía facilita la comprensión y el uso seguro de los productos y servicios de la Entidad, reforzando su compromiso con la inclusión financiera y la accesibilidad.

Oferta específica para entidades sociales

CaixaBank dispone de una propuesta de valor para apoyar a las entidades del Tercer Sector, a través de la cual desarrolla productos y servicios específicos. Entre ellos destacan:

**Cuentas de entidades sociales solidarias**

CaixaBank pone a disposición de las entidades sociales con carácter asistencial, la cuenta Entidades Sociales Solidarias, cuyo objetivo es ofrecer los servicios que necesitan estas entidades para su día a día a cambio de una cuota que puede estar bonificada si se cumplen ciertos requisitos.

20.921

Cuentas de entidades sociales solidarias

**Tarjetas ONG**

Los clientes pueden apoyar a las entidades sociales con las que simpatizan a través de las tarjetas ONG. CaixaBank aporta anualmente a las entidades sociales vinculadas a las tarjetas un importe fijo por tarjeta activa o bien un porcentaje del importe anual de las compras realizadas por el cliente, según la tarjeta elegida por este.



¹ Cada pack braille incluye 2 tarjetas.

² Guía accesible | CaixaBank.

Programa de vivienda social

*CaixaBank mantiene el compromiso de **estar cerca de las personas** para contribuir a su bienestar financiero, especialmente en los momentos de mayor dificultad. Con este objetivo CaixaBank desarrolla una política activa de ayudas a problemas de primera vivienda.*

Esta política de ayudas a problemas de primera vivienda se estructura en dos ejes:

- | La atención temprana y especializada a los clientes con dificultades.
- | El impulso de programas de vivienda social.



Atención temprana y especializada

CaixaBank dispone de un equipo especializado en la gestión social en materia de vivienda, orientado a identificar y gestionar situaciones de vulnerabilidad o emergencia social relacionadas con la vivienda habitual.

Asimismo, cuenta con el **Servicio de Atención al Cliente Hipotecario (SACH)**, un servicio telefónico gratuito que ofrece soporte a clientes afectados por demandas de ejecución hipotecaria.

En el caso de detectar situaciones de exclusión social o vulnerabilidad, se puede llevar a cabo la revisión de los casos y proponer medidas alternativas a las demandas.

Impulso de programas de vivienda social

El Grupo CaixaBank dispone de un **programa de vivienda social** con impacto en todo el territorio español, destinado principalmente a antiguos deudores e inquilinos del Grupo que se encuentran en situación de vulnerabilidad y riesgo de exclusión residencial.

Para todas estas personas se adaptan las rentas de alquiler a su capacidad de pago, teniendo especial consideración a: familias con algún miembro con discapacidad, familias monoparentales con hijos a cargo, familias con menores de edad y unidades familiares en la que exista una víctima de violencia de género o personas de edad avanzada.

En el marco del programa de vivienda social, CaixaBank mantiene su compromiso con el **Fondo Social de Viviendas** del Gobierno poniendo a su disposición un total de 3.400 viviendas. Adicionalmente, CaixaBank tiene firmados acuerdos de colaboración con distintas administraciones públicas en materia de vivienda.

Impulso de programas de vivienda social

Su finalidad es ayudar a mejorar la situación socioeconómica de los arrendatarios. Las principales implicaciones para el arrendatario son el acompañamiento social para ayudar a la reinserción laboral (derivación al programa Incorpora de la Fundación "la Caixa" u otros programas laborales existentes) y soporte en la gestión de ayudas energéticas y subvenciones.



1.571

**Viviendas sin
bonificación**
307€ importe alquiler
medio

5.264

**Viviendas con
bonificación²**
272€ importe alquiler
medio

¹ Número de contratos de vivienda en programas de vivienda social.

² Incluye 2.722 contratos de vivienda con subvención directa y 2.542 contratos asociados a familias vulnerables acogidos a convenios con Administraciones Públicas o a marcos normativos específicos de protección residencial.

CULTURA FINANCIERA

La cultura financiera es un elemento fundamental para lograr la inclusión financiera. **CaixaBank está comprometida con la mejora de la cultura financiera de sus clientes y, en general, de toda la sociedad**, mediante iniciativas dirigidas a distintos colectivos. Estas iniciativas tienen como objetivo mejorar el conocimiento financiero de las personas, y en particular, mejorar la comprensión de los productos y riesgos financieros para facilitar la toma de decisiones y contribuir positivamente a su bienestar financiero.

En concreto, los contenidos se dirigen principalmente a los siguientes colectivos:

- | Menores de edad y jóvenes.
- | Personas mayores (colectivo Sénior).
- | Personas en situación de vulnerabilidad.
- | Personas con discapacidad intelectual.
- | Accionistas y sociedad en general.



Principales iniciativas

PROGRAMA AULA

Aula

Formación sobre economía y finanzas, dirigido a la base accionarial minorista de CaixaBank.

LA EDAD DE LAS PRIMERAS VECES

Contenido digital dirigido al público sénior que muestra la importancia de la planificación en la jubilación como el inicio de una nueva etapa llena de oportunidades de emprendimiento, ocio y aprendizaje.

CUENTAS PENDIENTES

Contenido digital centrado en la planificación económica, que acerca conceptos como el ahorro, la inversión o la jubilación al día a día de las personas a través de las experiencias y necesidades de 4 públicos diferenciados.

EDUCACIÓN FINANCIERA – ASOCIACIÓN DE VOLUNTARIOS

La Asociación de Voluntarios de CaixaBank lleva a cabo sesiones formativas dirigidas a colectivos de todas las edades y capacidades. Estas actividades, que incluyen talleres y charlas, tienen como objetivo fomentar una mejor comprensión de las finanzas. Se han impartido contenidos adaptados a jóvenes, adultos, personas mayores y personas con discapacidad intelectual, promoviendo así una sociedad más informada y preparada para tomar decisiones económicas responsables.

MICROBANK ACADEMY

MicroBank Academy brinda una oferta educativa 100% *online*, incluyendo cursos propios y desarrollados en colaboración con Google y Accenture. Son cursos gratuitos que responden a las necesidades reales de los emprendedores, sean o no clientes del Grupo.

➤ Véase apartado “Oferta educativa para emprendedores – MicroBank Academy”.

CaixaBank talks

Plataforma de eventos y contenidos audiovisuales, diseñada para inspirar, aprender y crecer. Ofrece charlas en directo y en *streaming* sobre temas como innovación, sostenibilidad, desarrollo personal y transformación digital. Está abierta a clientes y público general, con contenidos adaptados a distintos intereses.

IMAGIN ACADEMY

Programa orientado a acercar las finanzas a los jóvenes de forma accesible, directa y entretenida a través de canales digitales. Ofrece contenidos sobre conceptos financieros clave, métodos de gestión económica e información práctica aplicable tanto a la vida cotidiana como en proyectos futuros.

Incluye “El podcast de final de mes” que aborda cuestiones relacionadas con las finanzas personales y la gestión del dinero.

➤ Véase apartado “Modelo de distribución – imagin”.

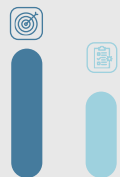


FOMENTO DE LA EMPLEABILIDAD Y EL EMPRENDIMIENTO

CaixaBank apuesta por la formación y el apoyo al emprendimiento, así como el desarrollo económico de los territorios en los que opera.

CaixaBank mantiene un firme compromiso con la generación de valor y el desarrollo económico de aquellas zonas en las que opera. Con el fin de impulsar este compromiso, CaixaBank, se ha fijado, en el marco del Plan Estratégico 2025-2027, el **objetivo de alcanzar las 150.000 personas que han mejorado su empleabilidad y acceso a un empleo.**

Para avanzar en este objetivo, CaixaBank impulsa distintas **líneas de actuación orientadas a promover el empleo, el emprendimiento y el desarrollo social.** Entre ellas, destacan las iniciativas desarrolladas por **MicroBank**, el banco social del Grupo, que facilita la financiación para proyectos empresariales y programas de formación, así como la actividad de **CaixaBank Dualiza**, que contribuye a reforzar la Formación Profesional y su modalidad dual, favoreciendo la empleabilidad de los jóvenes y la competitividad de las empresas.

CaixaBank apuesta por la creación de puestos de trabajo.

- **150.000** (Objetivo PE 2025-27) personas que han mejorado su empleabilidad¹
- **72.889** personas que han mejorado su empleabilidad 2025-27 **24.673 en el 1er semestre de 2026**



CaixaBank es firmante del Compromiso colectivo para la salud e inclusión financiera promovido por las Naciones Unidas.



IMPULSO DE MICROBANK AL EMPRENDIMIENTO Y EL EMPLEO

En línea con el compromiso de impulsar el bienestar social, promover el empleo, el emprendimiento y el desarrollo social, destaca la financiación ofrecida por MicroBank. De este modo, adicionalmente a la contribución de MicroBank a la inclusión financiera descrita en el apartado ⁷véase **“Oferta inclusiva específica de microcréditos”**, MicroBank está comprometido con la creación de empleo, el fomento de la actividad productiva y el desarrollo de las personas mediante:

- La puesta en marcha o ampliación de negocios a través de la **concesión de microcréditos a emprendedores, y financiación a empresas sociales.**
- La **concesión de apoyo financiero a profesionales autónomos y microempresas** como instrumento dinamizador de la economía.
- La **financiación de los particulares y empresas que deseen invertir en su capacitación y educación** con el objetivo de mejorar su empleabilidad.
- La **oferta formativa gratuita a emprendedores** (⁷ véase **“Cultura financiera - MicroBank Academy”**).

CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO ECONÓMICO Y A LA CREACIÓN DE EMPLEO A JUNIO 2026**14.489**

Puestos de trabajo directos creados con el apoyo a emprendedores y microempresas

16.669 en Junio 2025

30MM€

Destinados a Empresas Sociales

30MM€ en Junio 2025

4.234

Negocios iniciados con el soporte financiero recibido

5.256 en Junio 2025

26MM€

Destinados a mejorar la empleabilidad a través de la capacitación y la educación

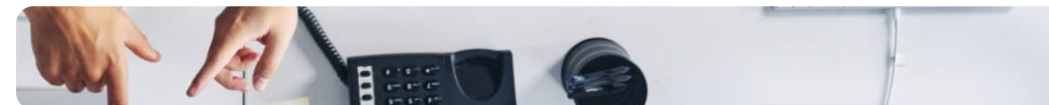
21MM€ en Junio 2025

25MM€

En microcréditos destinados a emprendedores que han contado con el apoyo de entidades colaboradoras

24MM€ en Junio 2025

Para este fin, MicroBank cuenta con el **apoyo de las principales instituciones europeas (FEI, BEI, CEB)** dedicadas al fomento del emprendimiento y las microfinanzas, y actúa como puente entre estas instituciones y el cliente final, canalizando los fondos de la Comisión Europea.



¹ Incluye los puestos de trabajo directos creados con el apoyo de la financiación para negocios de MicroBank y sus préstamos Skills & Education estudiantes, los estudiantes beneficiados por Dualiza y las personas beneficiadas por los programas Tierra de Oportunidades (emprendimiento rural).

Con el objetivo de contribuir al desarrollo económico y a la creación de empleo MicroBank pone a disposición de **emprendedores, profesionales empresas y estudiantes, diversas soluciones financieras adaptadas a sus necesidades**, entre las que destacan:

Educación

Financiación del acceso a la educación o formación para mejorar las habilidades y la empleabilidad.

Programa *Skills and Education* (S&E)

El Programa *Skills & Education*, en colaboración con el FEI, facilita el acceso a la financiación de los particulares y a organizaciones que puedan proveer servicios de educación, formación y desarrollo de habilidades.

PRÉSTAMOS *SKILLS AND EDUCATION* ESTUDIANTES

Préstamos dirigidos a personas que quieren ampliar su formación o mejorar sus competencias profesionales.

10MM€

Concedidos en el **1er semestre 2026** (1.027 operaciones con un importe medio de 9.938€). **64MM€ desde su lanzamiento**

32%

De las operaciones concedidas se han gestionado por canal digital (a través de *imagin*).

1.021

Nº de Titulares Préstamo S&E Estudiantes

Estudio de Impacto Préstamo *Skills & Education*

Durante el año se ha llevado a cabo el primer Estudio de impacto del Préstamo *Skills & Education*. Los resultados refuerzan el enfoque social e inclusivo del producto, destacando:

- | El 89% de los estudiantes no habría podido cursar sus estudios o lo habría hecho con grandes dificultades.
- | El 76% declara una mejora en su situación laboral.

PRÉSTAMOS *SKILLS AND EDUCATION* NEGOCIOS

Préstamos dirigidos a centros educativos y de formación para financiar infraestructuras, intangibles y circulante.

16MM€

Concedidos en el **1er semestre 2026** (151 operaciones con un importe medio de 106.438€). **108MM€ desde su lanzamiento**

Emprendedores

Financiación para apoyar a emprendedores y microempresas para impulsar la creación de empleo y la apertura de nuevos negocios.

Microcrédito Negocios

Microcréditos dirigidos a emprendedores y microempresas con menos de 10 empleados y con una facturación no superior a 2MM€ al año que necesiten financiación para iniciar, consolidar o ampliar el negocio, o para atender necesidades de capital circulante.

13.493

Operaciones

295MM€

Importe concedido (1er semestre 2026)

21.839€

Importe medio

Microcrédito negocios convenio entidades

Microcréditos dirigidos a emprendedores con dificultades para acceder al sistema crediticio tradicional y que cuentan con el asesoramiento de alguna entidad colaboradora de MicroBank.

1.150

Operaciones

25MM€

Importe concedido (1er semestre 2026)

22.036€

Importe medio

Microcrédito MicroBank Agro Relevó generacional

Microcrédito dirigido a financiar inversiones sostenibles vinculadas a una explotación agropecuaria (agraria, ganadera y pecuaria) de autónomos y microempresas, especialmente jóvenes que se hayan incorporado al sector, para fomentar el desarrollo económico de las zonas rurales, así como para dar solución al relevo generacional.

Microcrédito Innovación Social

Nuevo

Microcrédito destinado a la financiación de proyectos con un impacto social ambiental o socioeconómico positivo y medible, que aporten soluciones innovadoras a necesidades no cubiertas, contribuyendo a mejorar la calidad de vida, la sostenibilidad, la inclusión o el acceso a oportunidades.

Economía sostenible

Financiación para apoyar la transición justa hacia una economía sostenible.

Préstamo Agroinversión sostenible

Préstamo dirigido a emprendedores y microempresas de menos de 10 empleados, hasta 2 M€ de facturación, con actividad en el sector agropecuario. Para financiar inversiones sostenibles vinculadas a una explotación agropecuaria, como tractores/cosechadoras para reducir las emisiones de la maquinaria, cultivos resistentes a sequías/inundaciones y eficiencia hídrica, entre otras.

16

Operaciones

1MM€Importe concedido
(1er semestre 2026)**69.730€**

Importe medio

Economía social

Financiación para facilitar el acceso a financiación a entidades de la economía social.

Préstamo empresa social

Préstamos dirigidos a entidades y empresas sociales, de hasta 250 empleados y hasta 50MM€ de facturación, que buscan un impacto social positivo y medible a través de una actividad empresarial viable económicamente y respetuosa con el medio ambiente.

146

Operaciones

31MM€Importe concedido
(1er semestre 2026)**209.289€**

Importe medio

Préstamo Comunidades Energéticas Locales (CELs)

Préstamo para financiar el Autoconsumo compartido en el ámbito local. Las Comunidades energéticas locales (en adelante CELs) promueven la participación ciudadana en proyectos de energía distribuida, fomentando la generación de energía renovable dentro de la ciudad o municipio donde residen los miembros de la Comunidad.

7Operaciones desde el
lanzamiento**7MM€**Importe concedido
desde el lanzamiento**SERVICIOS NO FINANCIEROS PARA EMPRENDEDORES**

Colaboraciones para promover el autoempleo

Una pieza esencial son las entidades colaboradoras para promover el autoempleo. Las entidades colaboradoras permiten hacer una mejor evaluación de las operaciones, por su conocimiento de los clientes, brindan soporte técnico a los emprendedores, facilitando servicios no financieros, sobre todo entre los colectivos que tienen riesgo de exclusión financiera.

96

Ayuntamientos

113

ONGs

41Administraciones
públicas**305**Entidades
activas**7**Universidades /
Escuelas de Negocio**3**Gobierno
autonómico**45**Cámaras de
comercio**1.222**Clientes
asesorados**Servicios que aportan:**Apoyo técnico para desarrollo
del proyecto empresarialEvaluación del
plan de viabilidadFormación y
seguimiento**Oferta educativa para emprendedores****MicroBank Academy**

MicroBank Academy, es una herramienta clave en la propuesta de valor de MicroBank. Ofrece acompañamiento, formación y recursos a emprendedores, con la colaboración de Accenture y Google. Incluye cursos online, totalmente gratuitos y abiertos a clientes y no clientes, con contenidos diseñados para adaptarse a distintos niveles de conocimiento y distintas necesidades. [Véase apartado "Cultura financiera"](#).

15.317

Visitas en el 1er semestre de 2026

146

Cursos disponibles

Mentoring femenino

En 2026 se ha puesto en marcha un nuevo programa de *mentoring* dirigido a mujeres emprendedoras, impulsado por MicroBank en colaboración con la Fundación Visa y Autoocupació. Esta iniciativa tiene como finalidad proporcionar un acompañamiento personalizado a las participantes para apoyar el desarrollo y consolidación de sus proyectos empresariales.

CAIXABANK DUALIZA

CaixaBank Dualiza es una fundación dedicada de modo íntegro a la promoción y al apoyo de la Formación Profesional, y especialmente a la modalidad dual. CaixaBank Dualiza apoya las demandas de las empresas y trabaja con los centros de Formación Profesional (FP) y los docentes para la capacitación de los futuros profesionales y la mejora de su empleabilidad.

ACTIVIDAD PRIMER SEMESTRE DE 2026



dualiza

Impulso y difusión

IX Convocatoria de Ayudas Dualiza

- | 38 proyectos, 2.860 estudiantes, 58 centros FP y 67 empresas e instituciones.

Acercamiento entre centros FP y empresas

- | 14 Desayunos y Encuentros Dualiza: 248 empresas y 105 centros FP.
- | 11 talleres sectoriales: 174 empresas.
- | Programa 'Apoyo tutor pyme': 166 empresas, 23 centros FP y 173 estudiantes.

Eventos con alumnos y docentes para potenciar la Innovación

- | MOOC 'Proyecto Intermodular': 288 docentes.
- | 4 Hackathones de innovación con retos reales: 484 estudiantes.
- | 2 Dualiza Innovalabs y 1 curso Dualiza Innova: 118 docentes.
- | 6 programas para el desarrollo de las Soft Skills: 1.927 estudiantes.

Participación activa en congresos de FP

- | XII Congreso anual FP Empresa: 1.300 docentes.
- | V Congreso InnovaProfes: 203 docentes.
- | 86 jornadas y eventos apoyados, de impulso de la FP.

Orientación

Talleres y jornadas

- | 28 actividades para dar a conocer la FP a 852 orientadores y 561 docentes de todo el país.

Vocaciones Dualiza

- | Desarrollo del programa en Castilla y León, Canarias, Murcia y Comunidad Valenciana: 1.253 estudiantes, 24 empresas y 16 centros FP.

Proyecto LaBásica

- | Plataforma www.labasica.org: 1.842 docentes y 867 centros FP vinculados.
- | Acciones formativas especializadas: 441 docentes.
- | 7 visitas de aprendizaje a centros referentes en Grado Básico: 173 docentes.

Jornadas de orientación con estudiantes

- | 18 eventos y ferias para atraer a los jóvenes hacia la FP: 17.774 estudiantes.

Investigación

Publicación de informes sobre la FP:

- | 'Barómetro de la FP' y 'Informe Empleo Inclusivo CIEC'.

Elaboración 3 FP Análisis:

- | 'FP y el relevo generacional en la industria española', 'La paradoja de las trayectorias de las mujeres en la FP' e 'Indicadores relevantes para la orientación de estudiantes de FP: itinerario formativo y profesional'.

Observatorio de la FP:

- | Único portal donde se agrupan todos los datos de FP, FP Dual y FP para el empleo de todas las Comunidades Autónomas.

IMPACTOS 1^{ER} SEMESTRE 2026

7.005

Alumnos¹

1.255

Empresas



4.459

Docentes



436

Centros FP



¹ Los proyectos han generado un impacto positivo en 21.953 estudiantes más, que, aun sin participar directamente en las actividades desarrolladas, se han visto beneficiados por los resultados.

06

Información de
sostenibilidad

RESPUESTAS A LA LONGEVIDAD CRECIENTE

En un contexto marcado por el aumento sostenido de la esperanza de vida y por una etapa sénior cada vez más activa y prolongada, CaixaBank refuerza su compromiso con el colectivo sénior con la propuesta de valor **Generación+**.

Generación+ consolida el propósito de acompañar a los clientes a lo largo de toda su vida e impulsa un **paquete de productos innovadores para la planificación del ahorro a largo plazo**, con productos y servicios diseñados para garantizar la estabilidad económica durante la jubilación, **así como una propuesta de atención adaptada**.

Desde el punto de vista del ahorro a largo plazo, CaixaBank ofrece una amplia gama de soluciones adaptadas a sus distintas necesidades, tanto en la fase de ahorro como en la de disposición, entre las que destacan el MyBox jubilación, las rentas vitalicias o los fondos de pensiones.

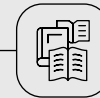
Esta oferta se complementa con **acciones de sensibilización y educación financiera**, como las sesiones de CaixaBank Talks, que promueven la toma de decisiones informadas sobre el ahorro y la inversión en el largo plazo. ([↗ véase "Cultura financiera"](#)).

Además, el **Grupo impulsa programas sociales y de voluntariado dirigidos específicamente a las personas mayores**, fomentando su participación activa en la sociedad y contribuyendo a su bienestar emocional y relacional. Estas iniciativas forman parte del compromiso social de CaixaBank, que pone a las personas en el centro de su actividad ([↗ véase "Acción social"](#)).

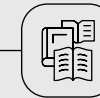


Generación+, impulso del bienestar financiero y personal de las personas mayores.

Planificación del ahorro a lo largo de la vida



Productos de ahorro
y previsión

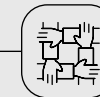


Educación
financiera sobre
el ahorro

Bienestar personal y financiero de las personas mayores



Propuesta de
atención al
colectivo sénior



Programas sociales
y voluntariado para
personas mayores

ATENCIÓN AL COLECTIVO SÉNIOR

Generación+ cumple su primer aniversario como propuesta para acompañar la nueva longevidad.

Tras su lanzamiento en 2025, **Generación+ se ha consolidado como la oferta de CaixaBank para dar respuesta a los retos de la nueva longevidad y la planificación de la jubilación**, en continuidad con su modelo de atención preferente iniciado en 2022.

Durante este primer año, la iniciativa ha reforzado una relación más proactiva con los clientes sénior, estructurando su propuesta en torno a la **planificación financiera, el impulso del ahorro para la jubilación, alternativas de liquidez y un ecosistema de servicios orientados al bienestar**. Durante el primer semestre de 2026, la oferta se ha continuado ampliando con **nuevas ventajas que pretenden hacer el día a día más fácil a los clientes**, como el **testamento gratuito en colaboración con Legálitas** y **soluciones de tasación y custodia de joyas a través del Monte de Piedad**.

Asimismo, Generación+ ha seguido incorporando nuevos servicios en ámbitos como ocio, protección, formación y asistencia, incluyendo el apoyo en situaciones de dependencia mediante la gestión de ayudas públicas y el acceso a recursos especializados, con **un modelo de acompañamiento integral que va más allá de lo financiero**.

ACOMPANIAMIENTO
A LAS PERSONAS

Formación

especializada en atención y buen trato a toda la plantilla comercial de la entidad.

Soluciones

de licuación del patrimonio inmobiliario. Para transformar su patrimonio en bienestar y cuidados.

ADAPTACIÓN A SU FORMA DE RELACIONARSE

100%

Cajeros de uso fácil y adaptados para libretas.

Horario

de caja sin restricciones.

Atención

Personal por teléfono y *WhatsApp*.
900 365 065 Atención directa por un agente especializado, sin filtros previos robotizados.

Adelanto

del pago mensual de las pensiones al día 24.

CAIXABANK TRABAJA PARA MEJORAR LA INCLUSIÓN FINANCIERA

Red de oficinas

Presencia en 3.701 municipios a través de 4.235 oficinas, 29 ofibuses y 11.001 cajeros. Se mantiene el compromiso de no abandonar poblaciones y se amplía el servicio de ofibuses (1.423 poblaciones).

Comité Asesor

Un órgano independiente y multidisciplinar que proporciona criterio experto y visión estratégica, enriqueciendo la toma de decisiones y la evolución de la propuesta de valor.

Cátedra Bienestar+

Impulsa iniciativas orientadas a mejorar la calidad de vida de las personas mayores y fomentar una longevidad más inclusiva y sostenible a través de investigación, observatorio y desarrollo de soluciones basadas en evidencia.

IMPULSO DE LA SENSIBILIZACIÓN Y EL RECONOCIMIENTO

**Premios
Generación+**

Iniciativa orientada a reconocer y visibilizar proyectos que contribuyen a mejorar la calidad de vida de las personas mayores y a promover una visión positiva de la longevidad.



Acuerdo con Atresmedia

Colaboración en el marco de la iniciativa "Hablando en plata" para impulsar la sensibilización social sobre el envejecimiento y fomentar un debate más inclusivo y realista sobre el papel de las personas mayores en la sociedad.



Generación+ una oferta integral orientada a la planificación de la jubilación y el acompañamiento a las personas mayores.

CaixaBank, renueva su certificación AENOR e incorpora la acreditación de CEOMA.

Tres años después de ser la primera empresa certificada por AENOR como entidad comprometida con las personas mayores, CaixaBank ha renovado esta certificación e incorporado la acreditación de CEOMA, siendo la primera y única empresa en obtener la máxima calificación, consolidando así su compromiso sostenido con el colectivo sénior.



CaixaBank participa en el proyecto de Alianza Intergeneracional impulsado por Fundación SERES.

Iniciativa que aborda la colaboración entre generaciones como oportunidad para impulsar proyectos más inclusivos, accesibles y diversos dando respuesta a los retos de la sociedad. Una iniciativa que conecta empresas, expertos, sector público y sociedad.



Referentes en el acompañamiento al colectivo sénior.

39.872MM€

Rentas Vitalicias y VAUL

45%

Cuota de penetración 65 años o más.

63%

Cuota de rentas vitalicias

34,3%

Cuota de domiciliación de pensiones

4,6MM

Clientes sénior

Datos a 30.06.2026

06

Información de
sostenibilidad

PRIVACIDAD Y PROTECCIÓN DE DATOS

PROTECCIÓN DE DATOS DE CARÁCTER PERSONAL

CaixaBank se rige por los más altos estándares de respeto al derecho fundamental de protección de datos de carácter personal, así como a la preservación de la confidencialidad de la información que trata. Estos constituyen pilares fundamentales sobre los que se asienta la confianza, valor esencial de su actividad.

CaixaBank trabaja en base a unos principios que permiten a las personas mantener un mayor control sobre sus datos personales asegurando que solo se utilicen los datos estrictamente necesarios para los fines específicos para los que se recogen. También se aplican medidas diseñadas para la supresión o rectificación de datos que puedan ser innecesarios, inexactos o incompletos, así como su conservación solo durante el tiempo estrictamente necesario para su uso legítimo. Por último, **CaixaBank dispone y aplica medidas de seguridad que tienen como finalidad preservar la confidencialidad, la integridad, la disponibilidad y la resiliencia de los sistemas y servicios asociados a las actividades de tratamiento de datos.** Tales medidas quedan recogidas en la Política de Seguridad de la información del Grupo CaixaBank y se describen en el [apartado "Ciberseguridad"](#).

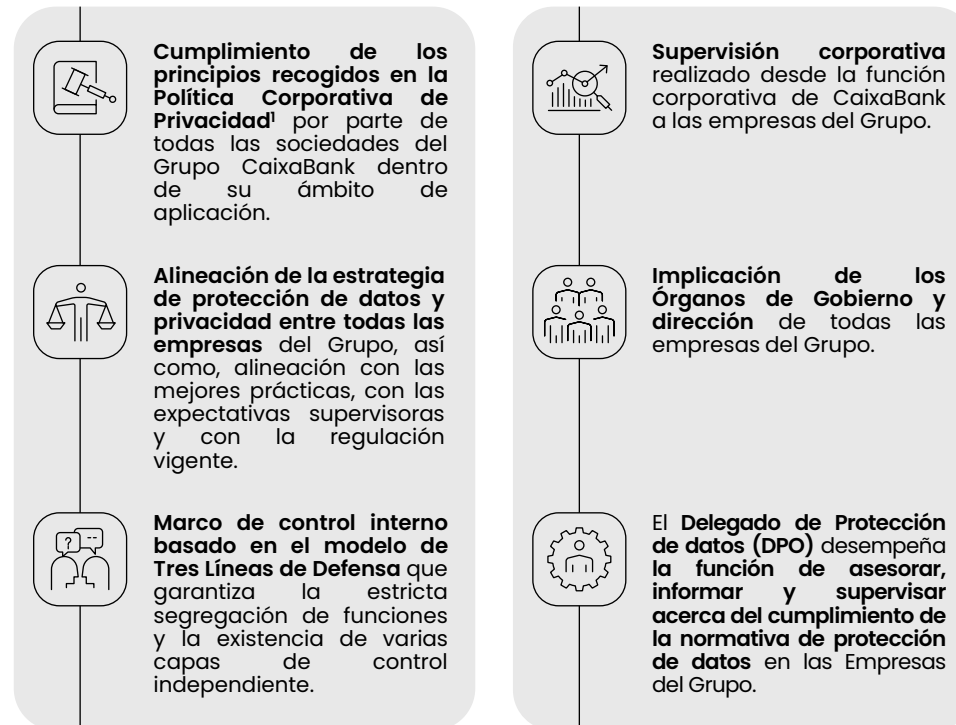
Desde un enfoque preventivo y proactivo se definen las medidas a aplicar en los sistemas de información para proteger la información en todo su ciclo de vida en el mencionado cuerpo normativo y, en cualquier caso, la aplicación de las medidas concretas se concreta en el análisis y evaluación del riesgo específico de cada tratamiento de datos que realiza la Entidad, siguiendo la metodología prevista para las evaluaciones de impacto en protección de datos (PIAS).

La **estrategia de CaixaBank en materia de privacidad** se articula en torno a los siguientes objetivos:

- | **La mejora continua en todos los aspectos relativos a la privacidad** y, en particular, en la responsabilidad proactiva y en la aplicación del principio de protección de datos por defecto y desde el diseño.
- | **La cultura de la protección de datos y privacidad** a través de la concienciación y formación continua y de calidad de todos los empleados del Grupo.
- | **La protección de la información en general y de los datos personales en particular.** En este sentido, la coordinación y la colaboración con el CISO (*Chief Information Security Officer*) se realiza también de forma continua y el mismo forma parte del Comité de Privacidad, del Comité de Gestión de riesgos y evaluaciones de impacto y del equipo evaluador de los tratamientos de datos. Asimismo, el DPO (Delegado de Protección de Datos) forma parte del Comité de Seguridad de la Entidad.
- | **Gobierno y análisis de la IA en el marco de la protección de datos.** En este sentido, la colaboración con el CAIO (*Chief Artificial Intelligence Officer*) se realiza también de forma continua y la misma forma parte del Comité de Privacidad, del Comité de Gestión de riesgos y evaluaciones de impacto y del equipo evaluador de los tratamientos de datos.
- | **La calidad y gobierno del dato.** En este sentido, la coordinación y la colaboración con el CDO (*Chief Data Officer*) se realiza también de forma continua y el mismo forma parte del Comité de Privacidad.

MARCO DE GOBIERNO

CaixaBank vela por una correcta gestión del riesgo en materia de protección de datos. Por este motivo cuenta con un modelo de gobierno sólido. **Los pilares sobre los que se asienta el marco de gobierno** del riesgo de protección de datos y privacidad en el Grupo CaixaBank son:



El máximo órgano responsable en relación con la gestión del riesgo de privacidad y protección de datos es el Consejo de Administración, que entre otras funciones se encarga de establecer la estrategia y los principios fundamentales de gestión del riesgo de privacidad y protección de datos en el Grupo, supervisando su aplicación y evaluando periódicamente su eficacia, y adoptando, en su caso, las medidas adecuadas para solventar sus posibles deficiencias. También se encarga de establecer el marco de seguimiento y evolución del riesgo de privacidad y protección de datos, así como supervisa el cumplimiento al derecho fundamental a la protección de datos. Adicionalmente, entre sus funciones, destaca aprobar y velar por el cumplimiento de la **Política corporativa de privacidad¹**.

El **Delegado de Protección de Datos (DPO)**, es el encargado de reportar periódicamente al Comité de Privacidad, al Comité de Dirección y al Consejero Delegado, la información relativa a la privacidad y protección de datos.

Marco de políticas y principios en materia de privacidad

Política corporativa de privacidad de CaixaBank

La **Política corporativa de privacidad de CaixaBank¹**, actualizada en 2024 por el Consejo de Administración, establece el marco de gobierno de la privacidad y el uso ético de los datos.

La Política establece los principios que el Grupo aplica en el tratamiento de la información personal, los derechos que reconoce a los interesados y el marco de gobierno interno. En la Política se regula también la figura del DPO, y se garantiza el establecimiento de los procedimientos y medidas que son necesarias para asegurar una gestión del riesgo de la privacidad y protección de datos acorde con el apetito al riesgo del Grupo.

La Política se somete a revisión del Consejo de Administración con una periodicidad trienal. No obstante, la Dirección de *Compliance*, junto con el DPO, realizan una revisión anual del contenido, y si procede, propone modificaciones para su aprobación por el Consejo de Administración.



¹ Son públicos unos principios de esta Política: *Principios generales de la Política corporativa de privacidad y protección de datos*

Política de privacidad de clientes

En relación con el deber de información, CaixaBank pone a disposición del público, en general y de sus clientes en particular, la **Política de Privacidad de Clientes¹**, en la que de manera detallada informa del tratamiento de datos personales que lleva a cabo el Grupo, incluyendo un canal directo para contactar con el DPO, y los canales específicos para ejercer derechos y para consultar los aspectos esenciales de los tratamientos en corresponsabilidad, así como, un enlace para gestionar las preferencias en cuanto a los tratamientos de datos que se realizan, a los efectos de cumplir con lo dispuesto en los artículos 13 y 14 del Reglamento General de Protección de datos (en adelante, RGPD), así como con el principio de transparencia.

Esta Política se encuentra publicada en la web de CaixaBank y es objeto de revisión y actualización periódica cada seis meses a los efectos de reflejar de manera fiel todas aquellas actividades de tratamiento de datos que se llevan a cabo.

Adicionalmente, CaixaBank comunica a sus clientes, de manera individualizada, cada una de las actualizaciones que realiza de la mencionada Política a través del extracto de movimientos de la cuenta corriente que les remite mensualmente en un apartado diferenciado y/o mediante los canales habituales.

Protocolos

Adicionalmente, el Grupo dispone de una serie de Protocolos en materia de protección de datos que refuerzan la gestión:

- | **Protocolo de elaboración y mantenimiento del Registro de Actividades de Tratamiento (RAT)**, que incorpora el Registro de Componentes de Inteligencia Artificial (RCIA), de manera que los componentes IA quedan asociados a los tratamientos de datos en los que intervienen.
- | **Protocolo de conservación de datos.**
- | **Protocolo de gestión de brechas de datos personales.**

Comités en materia de privacidad y protección de datos

Adicionalmente al marco de políticas en materia de privacidad, el Grupo cuenta con dos comités corporativos que realizan el seguimiento de la gestión diaria de los riesgos de privacidad y protección de datos.

Comité Corporativo de Privacidad

Su finalidad es garantizar el respeto al derecho fundamental a la protección de datos (consignado en la Carta de los Derechos Fundamentales de la Unión Europea) en todas las actividades que se lleven a cabo mediante el seguimiento de la aplicación de la legislación aplicable en cada momento, la resolución de las incidencias que se detecten y, en su caso, el liderazgo en la implementación de la normativa y en el establecimiento de criterios interpretativos de la materia.



Comité de gestión de riesgos y evaluaciones de impacto (Comité PIA)

Realiza el análisis y, en su caso, sanción de nuevos tratamientos de datos personales y del uso ético de los datos y los componentes de inteligencia artificial. Sus decisiones se ratifican en el Comité corporativo de privacidad.



Modelo Corporativo

Todas las empresas que pertenecen al Grupo CaixaBank disponen de **unas normativas y políticas comunes** (adaptadas a sus jurisdicciones y sectores en los que operan) que regulan la privacidad y protección de datos de los titulares de los datos.

Asimismo, las empresas del Grupo CaixaBank se han dotado de **infraestructuras comunes** tanto para la gestión de las posibles brechas de datos personales como para la atención del ejercicio de los derechos de los interesados.

Adicionalmente, se cuenta con el Grupo de seguimiento de protección de datos de empresas del grupo, en el cual el DPO traslada a las empresas del Grupo los criterios adoptados por el Comité Corporativo de Privacidad. En este grupo asisten los responsables de privacidad de las empresas del Grupo, así como los DPOs nacionales de filiales internacionales.



¹ Política de privacidad de CaixaBank, S.A.

MARCO DE GESTIÓN DE LA PROTECCIÓN DE DATOS

CaixaBank dispone de un marco de gestión en materia de protección de datos que integra un conjunto de medidas orientadas a garantizar un tratamiento adecuado y seguro de los datos de los clientes. Asimismo, se complementa con canales de comunicación habilitados para que los clientes puedan resolver sus dudas en relación con la privacidad, así como con procedimientos específicos para la gestión de incidencias, asegurando una respuesta eficaz y coherente ante cualquier situación que pueda afectar a los datos personales.

Medidas implantadas en relación con el compromiso con la protección de datos

Cultura de privacidad: formación y concienciación

Para el Grupo CaixaBank es fundamental que sus empleados conozcan el derecho a la protección de datos y sean conscientes de la importancia que tiene la confidencialidad y el respeto al derecho fundamental de la protección de datos de carácter personal de los titulares de los datos.

Para ello, CaixaBank cuenta con **normativa interna en materia de confidencialidad y tratamiento de datos de carácter personal** en base a la cual deben actuar sus empleados. En este sentido, a efectos de mantener a sus empleados informados y concienciados de todos los aspectos relevantes a tener en cuenta en su día a día para dar cumplimiento a la normativa de protección de datos, CaixaBank dispone de una norma interna, **la Norma 47, relativa a la Confidencialidad y al Tratamiento de datos de carácter personal**.

Asimismo, **el Grupo imparte formación periódica obligatoria a sus empleados sobre protección de datos**. Esta formación incluye un curso obligatorio que se realiza bienalmente y cuya superación está vinculada a la percepción de la remuneración variable.

Además, los miembros del Comité de Privacidad, del Comité de Gestión de Riesgos y Evaluaciones de Impacto, el DPO y los integrantes de la Oficina de Privacidad mantienen una actualización continua mediante la **formación especializada que proporciona el ISMS Fórum** en materia de protección de datos y seguridad de la información.

De forma complementaria, **se ha impartido formación especializada a aquellos equipos cuyas funciones requieren conocimientos específicos en protección de datos**. En particular, los miembros del Comité de Privacidad han recibido un curso presencial sobre Protección de Datos en el contexto de la Inteligencia Artificial, centrado en aspectos como las diferencias y similitudes entre el RGPD y el RIA, los activos del tratamiento que constituyen sistemas de IA y sus impactos en la ciberseguridad, así como el Gobierno del dato en el contexto de la IA.

Por último, **se llevan a cabo campañas de concienciación y sensibilización**, la oficina de privacidad elabora y distribuye con carácter periódico una *newsletter* especializada en materia de privacidad y protección de datos en la que se comparten las noticias más relevantes y con afectación al Grupo en este ámbito.



Seguimiento continuo de las novedades regulatorias

El Grupo cuenta con un departamento específico encargado del seguimiento e implementación normativa a través del cual se canaliza el estudio y establecimiento del impacto y de los planes de acción necesarios por parte de las áreas especialistas.

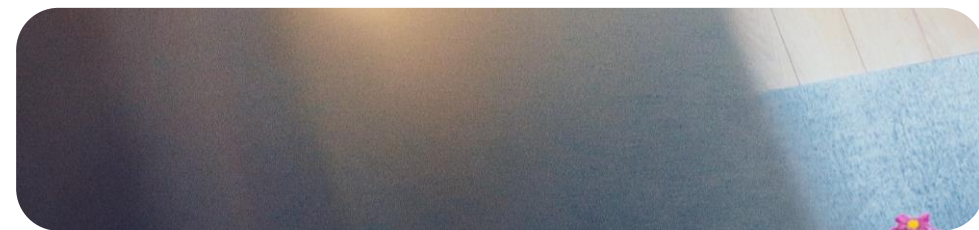
Adicionalmente, por parte de la oficina del DPO se realiza un seguimiento continuo de los pronunciamientos de las autoridades de protección de datos y, en su caso, se elevan al comité de privacidad para su conocimiento, seguimiento y, en su caso, adopción de planes de acción.

Establecimiento de medidas de seguridad de los datos

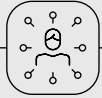
El Grupo lleva a cabo procedimientos para la gestión de los incidentes de seguridad, así como establece medidas de seguridad que tienen como finalidad preservar la confidencialidad, la integridad, la disponibilidad y la resiliencia de los sistemas y servicios asociados a las actividades de tratamiento de datos ([↗ véase apartado "Ciberseguridad"](#)).

Revisiones específicas sobre el cumplimiento de la normativa de protección de datos

La protección de datos y privacidad en el Grupo se articulan a través de un marco de control interno basado en el modelo de tres líneas de defensa: Oficina DPO, Cumplimiento Normativo y Auditoría Interna, que garantiza una adecuada segregación de funciones y la existencia de múltiples niveles de control independiente. En este contexto, Auditoría Interna realiza revisiones específicas sobre el cumplimiento de la normativa de protección de datos en el marco de su plan anual de auditoría.



CIBERSEGURIDAD



La ciberseguridad es una de las **prioridades del Grupo CaixaBank, que acompaña la transformación del ecosistema tecnológico del Grupo**

En estos primeros meses del año 2026 se está produciendo un cambio sin precedentes en el panorama de la ciberseguridad. Destaca el incremento significativo del volumen, la sofisticación y la velocidad de los ciberataques como consecuencia de la adopción de la inteligencia artificial por parte de los atacantes junto con el desarrollo de modelos cada vez más avanzados capaces de identificar y explotar vulnerabilidades de forma autónoma (Frontier AI), reduciendo significativamente los tiempos de respuesta ante un ataque.

Este escenario obliga al Grupo CaixaBank a replantear sus estrategias de ciberdefensa, evolucionando hacia modelos más resilientes, automatizados y basados también en inteligencia artificial, capaces de anticipar y contener amenazas en tiempo real.

En el marco del **Plan Director de Seguridad de la Información 2026**, y alineado con el **Plan Cosmos** ([véase apartado "COSMOS"](#)), destacan iniciativas orientadas a fortalecer la ciberresiliencia de la organización mediante el refuerzo de capacidades avanzadas de identificación, detección y respuesta utilizando tecnologías agénticas. Adicionalmente, CaixaBank ha activado un plan específico para hacer frente a la amenaza que modelos como Anthropic Mythos suponen para la ciberseguridad. Asimismo, se sigue evolucionando capacidades clave de ciberseguridad tales como la criptografía cuántica, la protección del dato, la seguridad en entornos *cloud*, los mecanismos de autenticación, la identidad digital del cliente, el refuerzo de los controles de ciberseguridad aplicados a proveedores, la securización del desarrollo de software, la prevención de la fuga de datos, el refuerzo de las capacidades para la adecuada gestión de los nuevos riesgos asociados al uso de nuevas tecnologías como la inteligencia artificial.

IDENTIFICACIÓN, EVALUACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS EN SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Atendiendo a la relevancia de la tecnología en la interacción con los clientes y para el desarrollo del negocio del Grupo, **CaixaBank identifica el riesgo tecnológico como un riesgo de primer nivel dentro de su Catálogo corporativo de riesgos.**

En este contexto y dentro de los procesos estratégicos de riesgos definidos para la identificación, medición, seguimiento y control de los riesgos ([véase apartado "Gestión del riesgo"](#)) el riesgo de seguridad de la información se evalúa de forma periódica (Risk Assessment) en el marco del riesgo tecnológico.

Los resultados de este proceso son utilizados para valorar los riesgos de seguridad de la información e identificar las contramedidas adicionales necesarias para mantener el riesgo dentro del apetito definido por el Grupo, así como para priorizar la dedicación de esfuerzos y recursos de cada una de las iniciativas de despliegue de contramedidas.

Para mitigar los riesgos identificados, el Grupo cuenta con un marco de gobierno robusto, un entorno de control eficaz, un modelo corporativo con un equipo cualificado y el Plan Cosmos, cuyos objetivos están alineados con el Plan Estratégico del Grupo 2025-2027. La ejecución de este Plan, en el ámbito de seguridad de la información se realiza a través del **Plan Director de Seguridad de la Información**.



MARCO DE GOBIERNO

CaixaBank cuenta con un marco de gobierno de la seguridad de la información que se estructura en torno a unos **Órganos de Gobierno** que realizan la supervisión, a la **Política Corporativa de Seguridad de la Información**, al **Comité de Tecnología y Seguridad de la Información** y a un **marco de control interno** con una gestión de riesgos certificada por los más altos estándares.

La **Comisión de Innovación, Tecnología y Transformación Digital** es el principal órgano de este marco de gobierno y asiste al Consejo de Administración en la supervisión y seguimiento de los riesgos tecnológicos a los que se encuentra expuesto el Grupo.

La **Política corporativa de seguridad de la información**, establece el marco de gobierno, las funciones, los roles y los principios generales para la gestión de la ciberseguridad, incluido el papel del CISO, responsable de ejecutar la estrategia y reportar periódicamente su evolución a los Órganos de Gobierno y Gestión.

Asimismo, el **Comité de Tecnología y Seguridad de la Información** supervisa la aplicación de la Política, la ejecución de la estrategia de seguridad de la información, así como de la implantación efectiva de las iniciativas en esta materia.

POLÍTICA CORPORATIVA DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Como marco de gestión de los riesgos de seguridad de la información, el Grupo CaixaBank cuenta con la **Política Corporativa de Seguridad de la Información**¹ cuyo objetivo es definir los principios corporativos sobre los cuales deberán basarse las actuaciones a realizar en este ámbito, que son:

- | Definir las medidas de índole técnica y organizativa necesarias para mitigar el riesgo sobre la seguridad de la información del Grupo.
- | Asegurar la evaluación de las decisiones en materia de seguridad de la información para preservar el equilibrio entre rentabilidad y los riesgos.
- | Mantener una gestión adecuada de este riesgo, en consonancia con el Marco de Apetito al Riesgo, cuyo resultado se debe situar en el perfil de riesgo medio-bajo que ha determinado el Consejo de Administración para el Grupo.
- | Cumplir los requisitos regulatorios y las expectativas supervisoras.

La Política está basada en los principales estándares internacionales y alineada con la **Política corporativa de gestión del riesgo tecnológico**.

La Política se revisa anualmente por parte del Consejo de Administración y su actualización está prevista para el mes de septiembre de 2026.

COMITÉ DE TECNOLOGÍA Y SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Constituye el máximo órgano ejecutivo y decisorio para todos los aspectos relacionados con la Seguridad de la Información a nivel corporativo, cuya presidencia recae en un miembro del Comité de Dirección.

Es responsable de garantizar la seguridad de la información en el Grupo mediante la aplicación de la Política corporativa de seguridad de la información y la mitigación de los riesgos y debilidades identificadas.



3

Reuniones del Comité en el 1º semestre 2026:

2

Ordinarias

1

Extraordinaria



¹ Son públicos unos principios de esta Política en la web corporativa: [Principios de actuación de la política corporativa de seguridad de la información](#)

ENTORNO DE CONTROL

El marco de control interno del Grupo está integrado en el sistema de gobierno interno del Grupo, alineado con el modelo de negocio. Sus directrices se configuran sobre la base del "modelo de tres líneas de defensa". En el ámbito de la seguridad de la información, estas 3 líneas de defensa están formadas por las áreas de Seguridad de la Información, Control de Riesgos No Financieros y Auditoría Interna. Asimismo, CaixaBank está sometida a la supervisión del regulador bancario.



El entorno de control se basa en el modelo de 3 líneas de defensa que garantiza la estricta segregación de funciones y la existencia de varias capas de control independiente.

CERTIFICACIONES

Además de las revisiones de seguridad, las evaluaciones de las líneas de defensa, las inspecciones realizadas por las autoridades supervisoras y las auditorías llevadas a cabo por terceros (como SWIFT, IBERPAY, TARGET2, PCI, entre otros), así como la auditoría financiera anual que incluye aspectos relacionados con la seguridad de la información, CaixaBank mantiene de forma anual certificaciones reconocidas internacionalmente en el ámbito de la seguridad de la información, como la ISO 27001, que certifica todos los procesos de ciberseguridad del Grupo incluyendo el CSIRT y el Esquema Nacional de Seguridad en la pasarela de pagos que ofrece el Grupo a la administración pública.



MEDICIÓN DE CAPACIDADES

CaixaBank participa en diferentes ejercicios donde se realizan una serie de pruebas en las que **se evalúan determinadas capacidades en materia de ciberseguridad**, en las que ocupa las primeras posiciones dentro del sector bancario a nivel nacional.

BENCHMARKS

	ISMS ²	DJSI ³	CSF ⁴
CaixaBank	8,3/10	97/100	4,16/5
Peers	7,2/10	—	3,46/5

BITSIGHT¹

Peer 1

810



Peer 2

800



Peer 3

760



Peer 4

700



Advanced

Intermediate

¹ Rating externo de Bitsight (escala 900-0).

² Ciberejercicios Multisectorial 2025 ISMS Forum.

³ Dow Jones Sustainability Index (DJSI) 2025. Information Security. [Véase apartado "Índices y Ratings ASG"](#).

⁴ Cyber Strategy Framework (CSF).

Nota: CaixaBank y BPI obtuvieron la misma nota (810).

PRINCIPALES ACTUACIONES LLEVADAS A CABO EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2026



CaixaBank apuesta por una inversión sostenida en ciberseguridad, manteniendo el compromiso estratégico orientado a proteger al Grupo frente a riesgos crecientes y garantizar su resiliencia digital.



Con el objetivo de mitigar los riesgos asociados a la seguridad de la información, el Grupo dispone de una estrategia clara, que se materializa en la operativa diaria mediante la implementación de planes de acción específicos. Esta estrategia está alineada con el **Plan Estratégico 2025-2027**, en el marco del cual se lanzó **Cosmos** (2025-2030), un plan transformador orientado a convertir el ecosistema tecnológico en una ventaja competitiva que favorezca el crecimiento comercial y la eficiencia operativa.

La ejecución de esta estrategia se articula a través del **Plan Director de Seguridad de la Información**, en el que se concretan los proyectos que se desarrollarán durante el ejercicio. El Plan integra tanto las iniciativas transformadoras definidas en Cosmos como aquellas que surgen de la revisión continua de riesgos y de la monitorización permanente de las amenazas globales.

Durante este semestre, CaixaBank ha llevado a cabo diversas acciones en el marco del **Plan Director de Seguridad de la Información 2026**, dirigidas principalmente a proteger los procesos de negocio y a reforzar la capacidad de respuesta frente a las posibles amenazas a las que está expuesto el Grupo.

Para la implantación de estas iniciativas, CaixaBank ha realizado las inversiones necesarias tanto en capacidades técnicas como en los recursos humanos requeridos para su ejecución. En este sentido, CaixaBank **contará con un presupuesto de +140MME¹ durante el 2026**.

A continuación, se describen las principales iniciativas que se han llevado a cabo:



CULTURA Y CIBERSEGURIDAD



DESARROLLO SEGURO



CIBERRESILIENCIA



CIBERCOMPLIANCE



PREVENCIÓN DEL CIBERFRAUDE



GESTIÓN DE RIESGOS DE TERCEROS



IDENTIDAD Y PROTECCIÓN DE LOS DATOS



CIBERPÓLIZA

¹ El importe devengado en 2026 se encuentra registrado en los epígrafes correspondientes de los Estados financieros Intermedios del 2026.

➤ Véase Estados financieros consolidados intermedios del Grupo CaixaBank.

CULTURA DE CIBERSEGURIDAD

El Grupo CaixaBank sigue potenciando la cultura de la ciberseguridad mediante programas continuos de concienciación y sensibilización dirigidos a empleados y clientes

Durante el primer semestre de 2026 se han realizado distintos programas de concienciación especializados para empleados y clientes.

Empleados

- | **Realización de formaciones obligatorias.** Se ha lanzado el curso anual obligatorio "Información y Seguridad física" en Evolucionaria.
- | **Webinars mensuales InfoProtect.** Un seminario *web* con contenido actualizado sobre los principales fraudes.
- | **Newsletter InfoProtect Security News.**
- | **Canal InfoProtect.** Cada semana se publica un nuevo post, que a veces incluye vídeos.
- | **Simulaciones mensuales de phishing.** Sesiones mensuales en línea para sensibilizar a los usuarios. Además, una simulación combinada *vishing+phishing* al Comité de Dirección.
- | **Club InfoProtect.** Red de 17 embajadores de seguridad distribuidos por las oficinas cuyo objetivo es impulsar la cultura de ciberseguridad en todo el Grupo.

Clientes

- | **Guía antifraude para clientes en pequeñas poblaciones.**
Los clientes de pequeños municipios que visitan el Ofibus reciben una guía práctica con recomendaciones para identificar posibles fraudes y conocer cómo actuar ante ellos.
- | **Información a los clientes sobre el ataque NFC.** Una peligrosa campaña de ciberdelincuencia utilizando el *chip* NFC de los teléfonos móviles para robar datos bancarios.
- | **Campaña de sensibilización sobre los riesgos del fraude digital y como prevenirlo.** Con la miniserie "Descubriendo un ciberfraude" de 6 vídeos cortos.
- | **Contenidos en Internet:** Nuevos artículos y vídeos sobre temas de ciberseguridad y prevención del fraude en la *web*, *blog* y redes sociales de CaixaBank.
- | **CaixaBank Protect.** Newsletter trimestral con contenidos de seguridad y prevención contra el fraude. Se envía a más de 8 millones de clientes.



Escalado de posibles incidentes en ciberseguridad

CaixaBank promueve una cultura de ciberseguridad sólida mediante la formación y concienciación de sus empleados, así como a través de normativas internas de obligado conocimiento. Estas establecen la **obligación de comunicar de forma inmediata cualquier incidencia o sospecha que pueda afectar a la seguridad de la información del Grupo**. Asimismo, los empleados disponen de **herramientas específicas para reportar intentos de phishing**, cuya eficacia se evalúa periódicamente mediante simulaciones mensuales.

INFOPROTECT.
Think safely

Una marca que integra todas las iniciativas de concienciación en seguridad, dirigida a empleados y clientes.



6

Simulacros de *phishing* por empleado en este semestre
12 en 2025 (anual)



82%

Profesionales que han realizado el curso de seguridad en este semestre (lanzado en abril)
97% en 2025 (anual)

CIBERRESILIENCIA

En el marco de la estrategia de ciberresiliencia, el Grupo ha desarrollado actuaciones orientadas a fortalecer la capacidad de anticipar, resistir, responder y recuperarse frente a incidentes de ciberseguridad, asegurando la continuidad operativa y la protección de los servicios críticos. Estas iniciativas se han articulado sobre pilares fundamentales que incluyen la prevención proactiva, la detección temprana de amenazas, la respuesta eficaz ante incidentes y la recuperación ágil de los sistemas afectados, todo ello bajo un enfoque integral que refuerza la confianza y la resiliencia tecnológica de CaixaBank.

Controles avanzados en defensa activa

El Grupo dispone de **controles avanzados de defensa activa** para la seguridad en sus sistemas, que siguen los principales *frameworks* de seguridad de la información, y permiten poner a prueba sus sistemas por parte de terceros. Caben destacar los siguientes ejercicios:

- | **RED TEAM:** realiza ejercicios basados en directrices de TIBER-EU. En estos ejercicios se pone a prueba la robustez de los sistemas con ataques reales controlados por parte de terceros independientes.
- | **TABLE TOP:** actividades de simulación en las que se gestionan y resuelven posibles incidentes. Este tipo de ejercicio tiene como objetivo evaluar las respuestas, procesos y decisiones que se tomarían durante un ciberincidente real. (100% Cumplimiento del plan de pruebas de los IRM).



6

Ejercicios de Red Team
en el año 2025.



100%

Cumplimiento del plan de pruebas de los
IRM (*Incident Response Management*).

CaixaBank tiene implementado un Programa de Bug Bounty (recompensa por hallazgos) cuyo objetivo es reforzar la seguridad digital, incentivando la detección temprana de vulnerabilidades por parte de investigadores externos. Se realiza en colaboración con la plataforma de recompensas de *bugs* (Yogosha) y una plataforma *Premier Security Testing* basado en *Crowdsourcing* (SynAck). Este programa cuenta con 520 participantes que han reportado 13 vulnerabilidades altas/críticas.

Además, se han reforzado otros controles tanto para la detección de nuevas vulnerabilidades (el escaneo de infraestructuras con el 97% de cobertura), como para minimizar las vulnerabilidades activas.

Controles avanzados de detección y respuesta

La existencia de una primera línea de detección y respuesta de ataques cibernéticos robusta es clave en un entorno en el que el número de ciberataques a nivel global ha continuado incrementando de forma significativa. En concreto, los sistemas CaixaBank han registrado un incremento de los ciberataques del 46% con respecto a 2025.

CaixaBank cuenta con el **equipo ciberSOC**, responsable de la detección, el análisis y la respuesta ante potenciales incidentes de ciberseguridad, tanto internos como externos. Este equipo opera de forma ininterrumpida, las 24 horas del día, los 7 días de la semana y emplea mecanismos avanzados basados en alertas generadas por herramientas de monitorización desplegadas en puntos críticos de la red y de los sistemas. Asimismo, en los últimos años ha reforzado sus capacidades de detección y respuesta ante posibles incidentes mediante servicios de inteligencia y el fortalecimiento de sus capacidades analíticas.

Asimismo, se están desarrollando e incorporando nuevos modelos de inteligencia artificial, tanto propios como de terceros, que permiten anticipar y prevenir ciberataques, así como responder de forma más rápida y precisa ante potenciales amenazas.

Durante el primer semestre se gestionaron 4 incidentes, que fueron mitigados de forma eficaz, con afectación limitada y sin impacto material significativo.



PREVENCIÓN DEL CIBERATAQUE

CaixaBank cuenta con la **Financial Crime Unit (FCU)**, que centraliza las actividades de prevención, detección y gestión del fraude y de los delitos financieros, en coordinación con las capacidades de ciberseguridad y ciberfraude del Grupo.

Durante el 2026, en el ámbito de la FCU se han llevado a cabo proyectos orientados a mejorar la gestión del fraude en todo su ciclo de vida. Asimismo, se han seguido optimizando los procesos operativos y reforzando las capacidades de analítica avanzada, inteligencia artificial y *machine learning*, con el objetivo de mejorar la detección y el análisis del fraude desde una perspectiva integral.

Adicionalmente, CaixaBank junto con otras entidades financieras, creó en 2023 la sociedad **FraudDfense**, cuyo objetivo es prevenir el fraude financiero mediante la colaboración y el desarrollo de tecnología avanzada. En junio, se ha puesto en funcionamiento **FraudDfense Check**, el primer servicio de la compañía, abierto a la participación del conjunto del sector financiero español, y que marca un hito en la lucha contra el crimen financiero.

Tendencias y medidas específicas frente al fraude financiero

En los últimos años, el panorama del fraude financiero ha evolucionado de forma significativa, impulsado por nuevas técnicas y comportamientos que requieren respuestas cada vez más sofisticadas. En línea con su compromiso con la protección de los clientes y la prevención del fraude, CaixaBank ha reforzado sus estrategias para anticiparse a estas amenazas.

En este contexto, se observa una **tendencia creciente del fraude autorizado**, en el que es la propia víctima quien realiza la operación. Por este motivo, CaixaBank ha intensificado las acciones de concienciación dirigidas a los clientes, descritas en el [7 apartado "Cultura de ciberseguridad"](#).

En cuanto al **fraude no autorizado**, este se mantiene en niveles residuales gracias a la elevada resiliencia de los sistemas del Grupo y a los numerosos controles implantados, entre los que destacan la detección temprana de campañas de *phishing* y el análisis de muestras de *malware*.

Las medidas implantadas permiten realizar un seguimiento continuo de los riesgos de fraude y de los planes de mitigación asociados, evaluar su impacto sobre los negocios y clientes del Grupo, e identificar los principales hechos, eventos y tendencias relevantes en esta materia.

Identidad digital

CaixaBank sigue evolucionando los procesos de identificación digital, con el objetivo de garantizar los procesos de autenticación y autorización, proteger contra fraudes y suplantaciones y facilitar la trazabilidad y el control.

CaixaBank ha adoptado una **visión omnicanal 360° que permite identificar y mitigar riesgos de ciberfraude en todos los puntos de contacto con el cliente**, tanto en canales digitales como presenciales, ofreciendo una protección más sólida y coherente.

IDENTIDAD Y PROTECCIÓN DE LOS DATOS

La protección de datos constituye un elemento clave de la gestión de CaixaBank y se desarrolla en cumplimiento de la normativa vigente en esta materia.

Su gestión se articula en dos ámbitos complementarios, por un lado, **el tratamiento interno de los datos realizado por CaixaBank**, descrito en el [7 apartado "Privacidad y protección de datos"](#) y por otro, **los sistemas de seguridad establecidos** para proteger la información frente a robos, pérdidas o accesos no autorizados.

En este sentido, **el Grupo dispone de sistemas avanzados de ciberseguridad orientados a prevenir accesos no autorizados y evitar fugas de información**. Estos mecanismos se apoyan en tecnologías de última generación y en procesos de control continuo.

Considerando los nuevos vectores de ataque y la transformación tecnológica en curso, incluyendo la adopción de entornos *cloud* y el incremento de ataques basados en inteligencia artificial, **se han implementado mejoras específicas en el marco de gobierno y en los mecanismos de monitorización para reforzar la protección de los datos**. Estas acciones buscan garantizar un control efectivo, la trazabilidad de las medidas aplicadas y la alineación con los estándares internos y regulatorios.

Estas medidas han permitido que **en los últimos tres años no se haya producido ningún incidente que haya supuesto una fuga de datos**.

5.502.218

Número de eventos

665

Número de eventos analizados¹

0

Número de incidentes



¹ Se revisan todos los eventos que generan alerta por parte del equipo de CyberSoc.

06

Información de
sostenibilidad

DESARROLLO SEGURO

CaixaBank aplica una serie de principios y controles que garantizan que el *software* se diseña, construye, prueba y despliega con seguridad desde el inicio (*security by design*), integrando prácticas de DevSecOps en todo el ciclo de vida del desarrollo (SSDLC).

Durante 2026, CaixaBank ha continuado mejorando estos controles, avanzando en la securización integral del proceso de desarrollo de *software* y sus entregables, alcanzando la cobertura del 100% de las arquitecturas relevantes integradas en SDLC, permitiendo activar mecanismos de bloqueos en caso de desviaciones en el cumplimiento de aspectos clave.

CIBERCOMPLIANCE

El Grupo ha adoptado como marco de referencia los requisitos establecidos por estándares internacionales de buenas prácticas, tales como la familia de normas **ISO/IEC 27001** y el **NIST Cybersecurity Framework**. Estos estándares se complementan con las obligaciones derivadas de diversas leyes y regulaciones —entre ellas, la **Directiva NIS2**, el **Reglamento DORA** (*Digital Operational Resilience Act*) y el **Reglamento de Inteligencia Artificial**—, así como con los requisitos exigidos por supervisores locales y sectoriales y por terceros, como el **Esquema Nacional de Seguridad** (ENS).

Todo ello conforma el **Cuerpo Normativo de Seguridad de la Información del Grupo CaixaBank**, que constituye la base para la gestión y el control de la seguridad en el Grupo. Este cuerpo normativo es objeto de una monitorización continua para garantizar su cumplimiento, y los resultados de dicha supervisión se reportan periódicamente a los actores clave, tanto internos como externos al Grupo.

GESTIÓN DE RIESGOS DE TERCEROS

CaixaBank gestiona de manera efectiva la dependencia y los riesgos asociados a los proveedores de servicios de tecnología (IT), que afecta de forma indirecta a diversos de los ámbitos mencionados previamente como son la ciberresiliencia o la protección de datos.

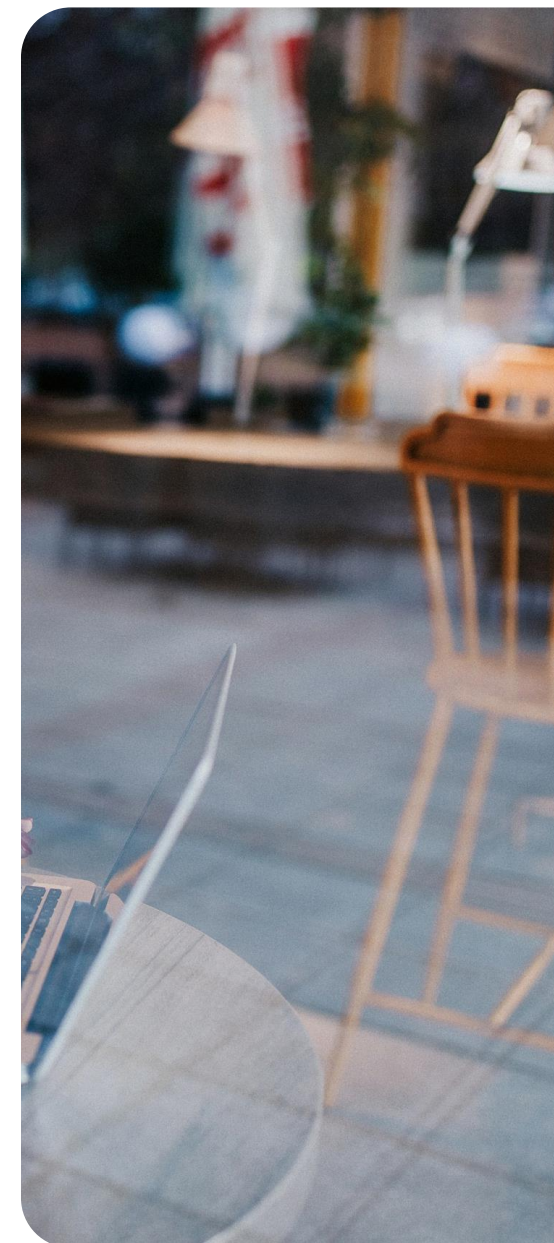
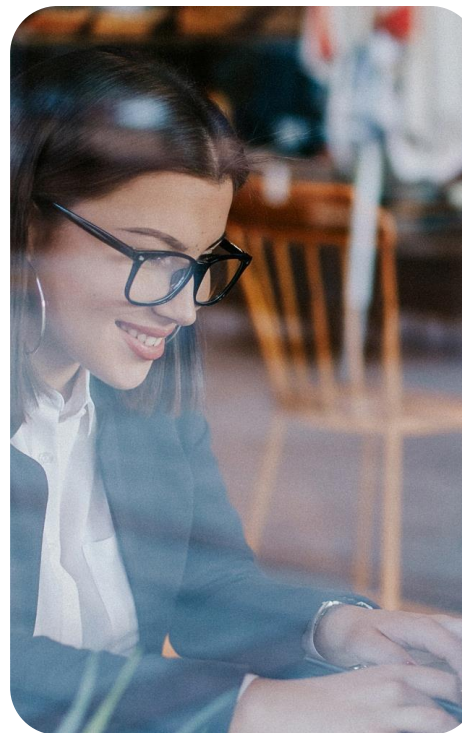
Para gestionar estos riesgos y asegurar la continuidad operativa frente a posibles incidentes que puedan impactar a los proveedores de tecnología, **el Grupo ha implementado medidas específicas para fortalecer la resiliencia y la seguridad en su cadena de suministro tecnológica.**

Asimismo, **aplica diversos controles de ciberseguridad sobre los proveedores cuyas aplicaciones se integran en su infraestructura**, incluyendo revisiones técnicas de seguridad, evaluaciones de cumplimiento normativo, monitorización continua y participación en ciber ejercicios.

Adicionalmente, **continúa reforzando la gestión de riesgos de terceros mediante colaboraciones con referentes del sector**, con el fin de mitigar amenazas emergentes, responder con agilidad ante incidentes y proteger los datos sensibles de los clientes, especialmente ante los riesgos asociados a la integración de la inteligencia artificial en los procesos internos del Grupo.

CIBERPÓLIZA

CaixaBank cuenta con una **póliza de ciberseguridad y protección de datos** que es revisada y renovada anualmente. Entre sus coberturas están incluidas las pérdidas financieras que pueda sufrir en caso de un ciberataque o una filtración de datos.

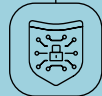


INNOVACIÓN EN CIBERSEGURIDAD

Durante 2026 CaixaBank continúa participando en diferentes proyectos R+D+I, colaborando a nivel europeo en el desarrollo de capacidades de ciberseguridad. En el primer semestre de 2026, adicionalmente a los otros proyectos en los que venía participando, se han iniciado los siguientes proyectos:

**VIGILANCE (Enero 2026 – Diciembre 2028)**

Tiene como objetivo reforzar la ciberseguridad en infraestructuras críticas europeas mediante capacidades avanzadas de monitorización, análisis y respuesta ante amenazas emergentes. El proyecto desarrollará sistemas proactivos para la detección de riesgos y la mejora de la resiliencia digital, fomentando la colaboración entre entidades europeas. CaixaBank participa como socio clave, aportando su experiencia en seguridad e innovación tecnológica y liderando un caso de uso orientado a la protección del sector financiero frente a ciberataques sofisticados.

**CYBERAID (Enero 2026 – Diciembre 2028)**

Tiene como objetivo incrementar la resiliencia cibernética de infraestructuras críticas mediante el desarrollo de una infraestructura basada en IA agéntica para coordinar herramientas de ciberseguridad. Entre sus módulos destacan CyberAID-MONITOR, para la monitorización en tiempo real con tecnologías como eBPF y análisis de anomalías, y CyberAID-REPORT, para la respuesta a incidentes con generación automática de informes regulatorios. CaixaBank liderará un piloto enfocado en la aplicación de estas capacidades en entornos financieros, validando su eficacia mediante simulaciones y pruebas de penetración.



CaixaBank es uno de los bancos referentes en temas de innovación y ciberseguridad, destacando en sus aportaciones en diferentes proyectos europeos, donde colabora con grandes empresas e instituciones y financiación de la Unión Europea.



06 Gobernanza

Información de
sostenibilidad

CONDUCTA EMPRESARIAL

El Grupo CaixaBank mantiene un firme compromiso con el cumplimiento de la legalidad vigente y la integridad en todas sus actuaciones, en **línea con los más altos estándares éticos y regulatorios**, tanto a nivel nacional como internacional. Este compromiso **se materializa en un conjunto de políticas internas** que son objeto de seguimiento continuo para garantizar su eficacia operativa y su adecuada implementación.

La **conducta empresarial** del Grupo se fundamenta en las más altas exigencias jurídicas y éticas y en los principios de transparencia, honestidad, respeto y excelencia profesional, situando a las personas en el centro de su actividad. Entre sus prioridades destacan:

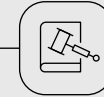
- | La transparencia con los principales *stakeholders* del Grupo.
- | La prevención del blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo (PBC/FT).
- | La lucha activa contra la corrupción y el soborno.
- | El desarrollo de la comunicación institucional de una forma transparente y responsable, sin contratación de servicios directos de representación (*lobby*).
- | El cumplimiento estricto de la normativa de protección de datos personales.

Este compromiso se sustenta en una **cultura corporativa sólida**, que nace de las raíces fundacionales de CaixaBank y está basada en los valores corporativos, actuando como facilitador clave para el desarrollo de la estrategia y guía de las decisiones diarias en las interacciones con clientes, proveedores, accionistas y la sociedad en general.

Asimismo, el Grupo **fomenta un entorno de trabajo abierto y seguro**, donde los empleados pueden expresar posibles violaciones en términos de conducta y comportamiento. Este enfoque favorece la detección temprana de posibles incumplimientos y fortalece la ejecución de la estrategia corporativa.

CaixaBank reconoce la **importancia de abordar de forma proactiva los riesgos asociados a la criminalidad financiera**, otorgando máxima prioridad a los mecanismos de control y prevención. La evaluación de materialidad ha confirmado que las actividades relacionadas con la PBC/FT son especialmente relevantes para el Grupo, dada su responsabilidad como actor clave en la estabilidad del sistema financiero.

Por último, CaixaBank **promueve el comportamiento ético y responsable en toda su cadena de suministro**, colaborando con sus proveedores para alinear sus prácticas con los valores y objetivos del Grupo.



La conducta empresarial del Grupo pone en el centro a las personas y basa su compromiso en las más altas exigencias jurídicas y éticas reflejadas en el Código ético.

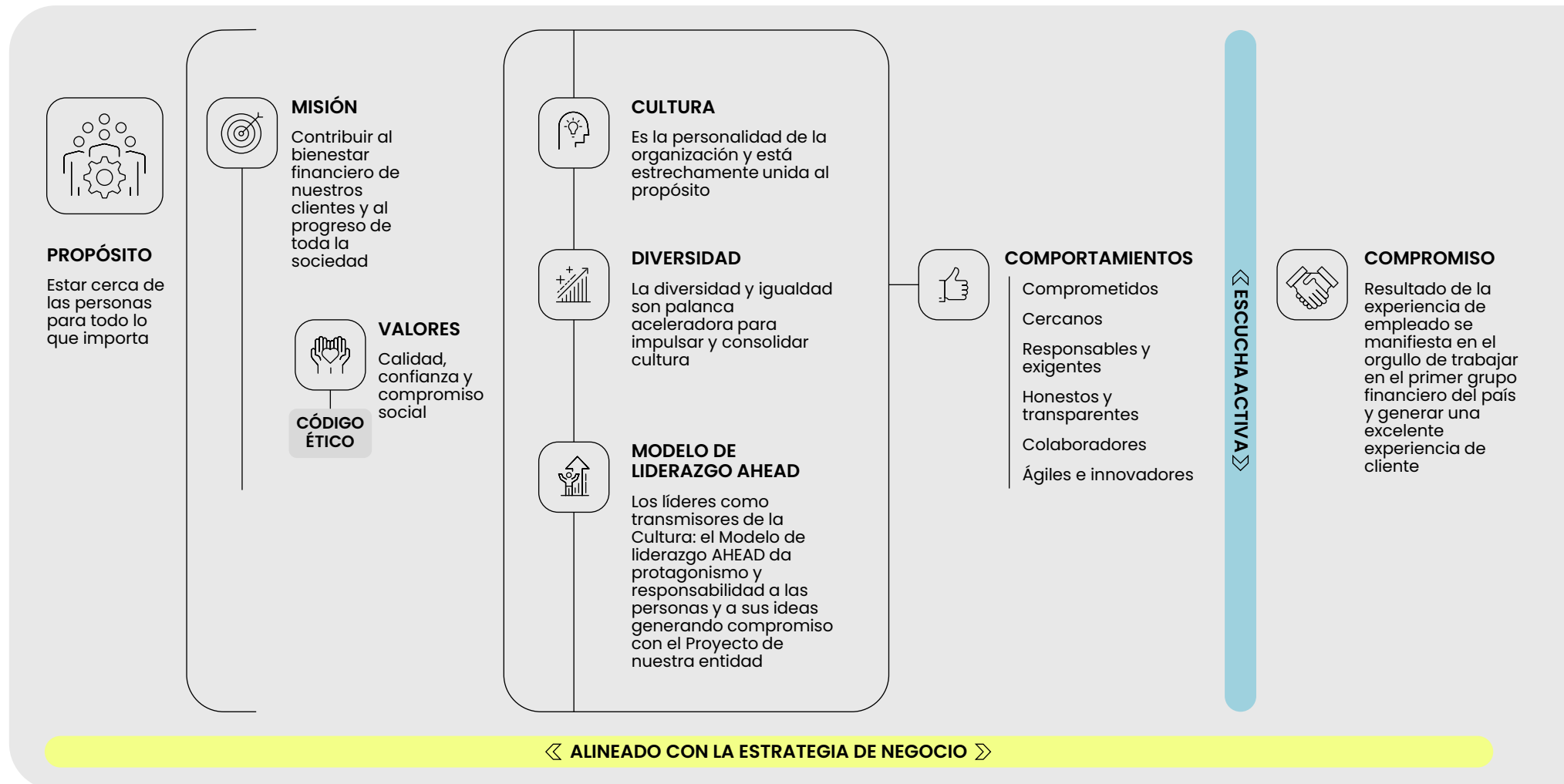


CULTURA CORPORATIVA

La **Cultura Corporativa** nace de las raíces fundacionales de CaixaBank y es la forma de ser y hacer de todas las personas que forman parte de CaixaBank. Basada en los valores corporativos de calidad, confianza y compromiso social, plasma su esencia en los principios de actuación recogidos en el **Código ético** que son de obligado cumplimiento y que vertebran la toma de decisiones en todos los estamentos del Grupo. Junto con la diversidad como palanca para impulsar y consolidar la cultura y el liderazgo AHEAD nacen los **comportamientos**, que conectan con el compromiso del empleado a través de la escucha activa.

➤ Véase apartado “Presentación del Grupo”.

MODELO INTEGRAL



*La Cultura Corporativa se traslada en el día a día a través de los siguientes **atributos y comportamientos**, que guían la actuación de todas las personas que forman parte de CaixaBank.*



Las personas, lo primero

- | **Comprometidos:** impulsamos acciones sostenibles con impacto positivo en las personas y en la sociedad.
- | **Cercanos:** personalizamos nuestras relaciones y nos comunicamos generando vínculos de confianza.
- | **Responsables y exigentes:** somos proactivos para aportar el máximo valor a los demás actuando con excelencia y tomamos decisiones, con autonomía, minimizando los riesgos y sin miedo al error.
- | **Honestos y transparentes:** generamos confianza con integridad, honradez y coherencia.



La colaboración, nuestra fuerza

- | **Colaboradores:** pensamos, compartimos y trabajamos transversalmente como un solo equipo.



La agilidad, nuestra actitud

- | **Ágiles e innovadores:** promovemos la generación de ideas y el cambio con anticipación, rapidez y flexibilidad.

DIFUSIÓN, PROMOCIÓN Y EVALUACIÓN DE LA CULTURA CORPORATIVA

Para reforzar la cultura corporativa, el Grupo ha desarrollado el **Modelo de Cultura y Liderazgo AHEAD**, que se implementa a través del programa **Somos CaixaBank**.

Los objetivos del Modelo

- 01.** Impulsar una Cultura de equipo comprometida con nuestro propósito y orgullosa de trabajar en el Grupo CaixaBank
- 02.** Reforzar el conocimiento de atributos y comportamientos de la Cultura para facilitar la integración cultural y dar reconocimiento.
- 03.** Promover un liderazgo cercano, motivador, no jerárquico, con capacidades transformadoras.

La cultura corporativa del Grupo CaixaBank se plasma en su **Código ético¹**, que recoge los valores y principios éticos.



¹ https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Codigo_Etico.pdf

La implantación del modelo se apoya en **seis palancas clave**, que permiten transmitir y consolidar la cultura en todo el Grupo, involucrando activamente a todos los profesionales.

PARA EL FOMENTO Y DIFUSIÓN DE LA CULTURA CORPORATIVA

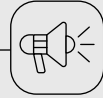
A continuación, se describen las principales iniciativas que se han llevado a cabo a lo largo del primer semestre de 2026:

PARA LA MEDICIÓN DE LA CULTURA CORPORATIVA



Embajadores

- | **Trainers de Cultura.** Son agentes de transformación que contribuyen a difundir el modelo de Cultura, el propósito de marca y el orgullo de pertenencia.
- | **Human Resources Business Partners (HRBPs) y Directores Recursos Humanos de los territorios.** Actúan como agentes de transformación cultural y organizativa, facilitando la conexión entre la estrategia de negocio y la gestión del talento.



Promoción/Comunicación

- | **Lanzamiento de acciones para fomentar el conocimiento de la Cultura Somos CaixaBank** y los comportamientos asociados a la misma para favorecer la consecución de los retos estratégicos y reforzar el orgullo de pertenencia.
- | **Divulgación del Código ético** y puesta a disposición del **marco normativo** a través de la web y la intranet corporativa.
- | **Welcome Pack** para nuevos empleados
- | **Acciones de reconocimiento** a los profesionales que han cumplido 25 o 35 años en el Grupo.



Desarrollo de personas

- | Toda la propuesta de Desarrollo de Personas comparte un marco común que **refuerza de manera continuada, los comportamientos asociados a la Cultura Corporativa y al Modelo de Liderazgo**, garantizando la alineación entre el desarrollo del talento y las prioridades estratégicas del Grupo.



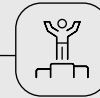
Formación.

- | **Sesiones de Onboarding "First Experience"** dirigidas a las nuevas incorporaciones. En ellas se presentan el propósito, la cultura y los valores del Grupo.
- | **Dinámicas participativas:** orientadas a profundizar en el propósito, la cultura y el orgullo de pertenencia.



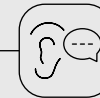
Propuesta de valor al empleado

- | Adaptación de la **propuesta de valor del empleado alineada** a los atributos de la **Cultura CaixaBank**.



Modelo de liderazgo AHEAD

- | Realización de la evaluación directiva (AHEAD Review) basada en comportamientos del Modelo de Liderazgo AHEAD y definición del Plan de Desarrollo Individual (PDI).



Escucha activa

- | En el primer semestre de 2026 se han realizado una serie de **focus group** para complementar los datos cuantitativos del Radar del Estudio de Compromiso, Cultura y Liderazgo del 2025, con información cualitativa y ahondar en la causa raíz de los puntos de dolor para poder afinar cada una de las iniciativas de mejora.
- | CaixaBank realiza el **Estudio de Compromiso** bienalmente con el objetivo de medir la experiencia de los empleados, así como su percepción del entorno laboral. En los años intermedios se realiza un **Radar de Compromiso** a una muestra representativa de la plantilla (20%).
- | Implementación de **13 touchpoints** de escucha automática en momentos clave del recorrido del empleado. Estos puntos de contacto permiten recoger de forma continua la percepción de la plantilla y mejorar la experiencia laboral de forma proactiva.
- | Adicionalmente, se ha puesto en marcha una herramienta de Escucha recurrente al empleado (**Frequent Pulsing**) para identificar la efectividad de los planes de acción.



CaixaBank desarrolla las mejores prácticas para **asegurar un comportamiento ético y responsable**, por este motivo cuenta con **políticas en materia de ética e integridad** aprobadas por el Consejo de Administración, un modelo de *compliance*, maduro y certificado, así como una serie de medidas internas para hacer efectivo el cumplimiento de las políticas.



ACTUALIZACIÓN DE POLÍTICAS

Durante el primer semestre de 2026, en lo que se refiere a políticas en materia de ética e integridad, se ha actualizado la **Política corporativa de conflictos de interés**. Dicha política tiene como objetivo establecer un marco global referente para las entidades del Grupo en el que se recojan de forma armonizada y homogénea los principios generales y procedimientos de actuación para el tratamiento de conflictos de interés, potenciales y reales, que surjan en el ejercicio de sus respectivas actividades y servicios.

La actualización de la Política ha supuesto la incorporación de diversas modificaciones, entre las que destacan las siguientes:

- | Extensión del principio de abstención a la intervención en aquellas decisiones que puedan afectar a las personas con las que las Personas Sujetas estén vinculadas.
- | En el apartado de conflictos entre departamentos, incorporación de una mención expresa sobre los riesgos derivados de la movilidad entre líneas de defensa (primera, segunda y tercera línea de defensa) cuando implique asumir funciones de control o supervisión sobre áreas previamente desempeñadas.

RENOVACIÓN DE CERTIFICACIONES

En el primer semestre de 2026 se han renovado las siguientes certificaciones emitidas por AENOR, en materia de cumplimiento normativo, que acreditan que el modelo de *compliance* del Grupo cumple con los más altos estándares. Estas certificaciones tienen una validez de 3 años, y se realizan auditorías de seguimiento anuales durante el período, y contemplan un espectro más amplio de cuestiones éticas, como los conflictos de interés, la relación responsable con clientes y proveedores y el respeto a los derechos humanos:

- | UNE 37301 **Sistemas de Gestión de Compliance**: es un estándar internacional que especifica los requisitos y proporciona una guía de los sistemas de gestión de *compliance* y prácticas recomendadas.
- | UNE 37001 **Sistemas de Gestión Antisoborno**: se trata de un estándar internacional (ISO) que especifica los requisitos y proporciona una guía para establecer, implementar, mantener, revisar y mejorar un sistema de gestión antisoborno.
- | UNE 19601 **Sistemas de Gestión Compliance Penal**: el estándar nacional de *Compliance* Penal, elaborado por la Asociación Española de Normalización (UNE), y establece la estructura y metodología necesarias para implementar modelos de organización y gestión para la prevención de delitos.

06

Información de
sostenibilidad

SISTEMA INTERNO DE INFORMACIÓN

El **Sistema interno de información (SII)** integra los distintos canales internos de información, entre los cuales se encuentra el **Canal de Denuncias** como vía principal para informar sobre acciones u omisiones que puedan constituir infracciones del Derecho de la Unión Europea y/o que puedan ser constitutivas de infracción penal o administrativa grave o muy grave, según lo dispuesto en la Política corporativa del sistema interno de información. El Canal de Denuncias también es el medio adecuado para comunicar cualquier situación de acoso laboral y sexual contra empleados.

El **procedimiento de gestión de las comunicaciones recibidas en el Canal de Denuncias**, administrado por el área de Cumplimiento Normativo, se estructura en las siguientes fases.

Recepción de comunicaciones

Generalmente a través del formulario habilitado en la plataforma del Canal de Denuncias, aunque también pueden recibirse por otros medios (correo postal o presencial).

→ Preanálisis de admisibilidad

Existen ciertas categorías que requieren de un preanálisis que está externalizado en un experto externo.

Análisis admisibilidad

Análisis admisibilidad por el responsable del Canal de Denuncias conforme a los criterios establecidos en el procedimiento interno.

— **Se inadmite** cuando no cumple los criterios, por ejemplo, por falta de información....

— **Si es admitida**, se inician las diligencias con la designación del equipo de investigación.

Investigación

La investigación se realiza conforme a los procedimientos internos definidos, pudiendo incluir:

- | Entrevistas.
- | Análisis de datos.
- | Obtención de pruebas.
- | Otras diligencias.

Resolución

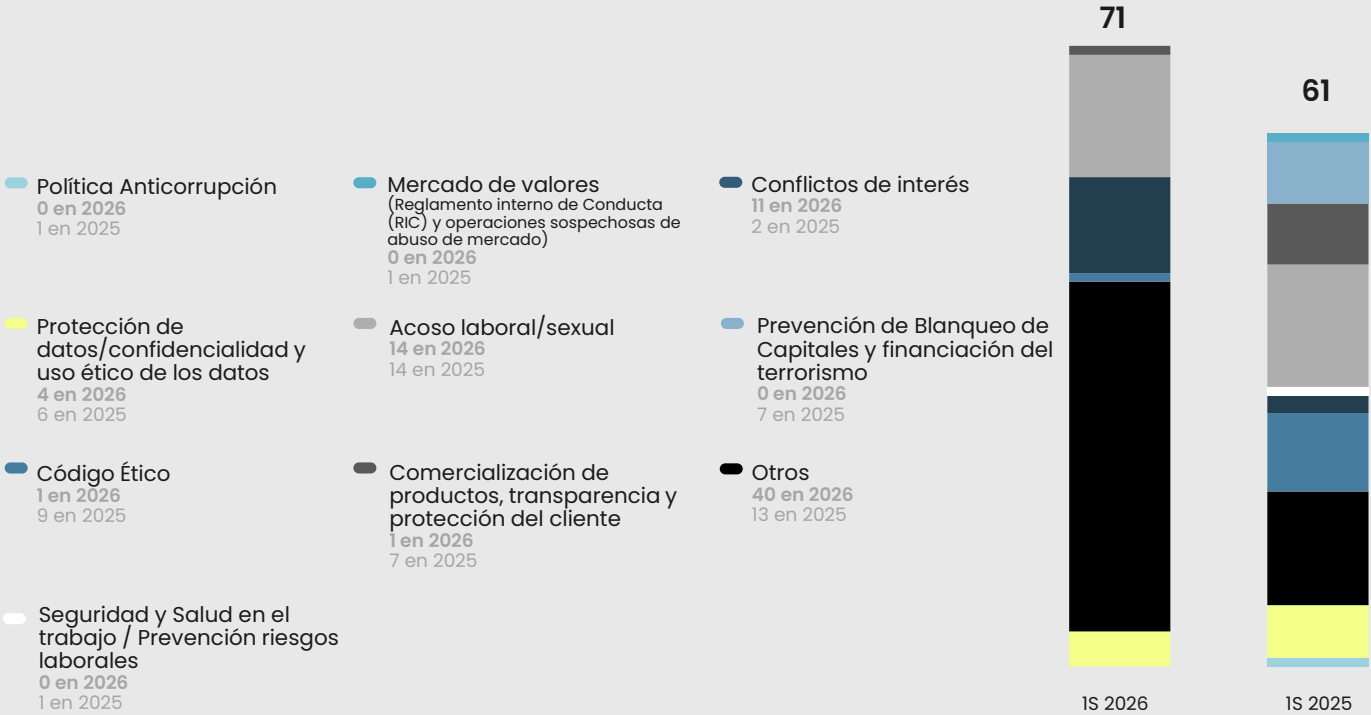
Una vez concluida la investigación se elabora el informe de la investigación.

— **Sin irregularidades**, se cierra el expediente.

— **Se confirman conductas indebidas**, se adoptan medidas de remediación.



TIPOLOGÍA DE DENUNCIAS RECIBIDAS (CANAL DE DENUNCIAS):



Evolución de la volumetría de denuncias del Canal de Denuncias

Durante el primer semestre de 2026 se han recibido **71 comunicaciones**: 14 han sido admitidas (20%), 55 han sido inadmitidas (77%) y 2 siguen en análisis (3%).

Las comunicaciones se han incrementado en torno a un 16% con respecto al mismo semestre del año anterior.

Las principales categorías de comunicaciones admitidas son: acoso laboral y sexual (20%), conflictos de interés (15%) y protección de datos (6%)

En este período, a raíz de estas comunicaciones **se han adoptado 6 medidas disciplinarias**: 2 despidos, 1 suspensión de empleo y sueldo y 3 amonestaciones escritas.

GESTIÓN DE RELACIONES CON PROVEEDORES

CaixaBank basa las relaciones comerciales con sus proveedores en el respeto mutuo, la colaboración y la profesionalidad.

CaixaBank cuenta con un área de Compras especializada por categorías (Facility Management & Logistics, Obras y servicios generales, IT, Servicios Profesionales y Marketing y Comunicación) con visión y gestión transversal de las compras del Grupo.

Su objetivo, alineado con la estrategia de negocio, es **obtener de forma transparente, eficiente y sostenible los bienes y servicios necesarios** bajo un marco de riesgo controlado y bajo unos criterios de actuación homogéneos para todo el Grupo.

CaixaBank busca **establecer relaciones de calidad con proveedores que compartan los mismos principios éticos y de compromiso social** habiendo establecido criterios y elementos de control para asegurar el cumplimiento de los mismos, tales como la realización de auditorías. Asimismo, con el objetivo de fomentar las prácticas sostenibles dentro de su cadena de valor el Grupo acompaña a sus proveedores en su proceso de transición hacia modelos más sostenibles, impulsando programas de capacitación y elaborando planes de desarrollo específicos para los proveedores.

El Grupo cuenta con una plataforma tecnológica que da soporte a todas las fases del proceso de compras del Grupo, desde la homologación hasta pago de facturas. Asimismo, CaixaBank dispone del **Portal de Proveedores***, una plataforma digital diseñada para facilitar la comunicación durante toda la relación comercial, que ofrece un espacio dónde los proveedores pueden consultar y realizar un amplio número de gestiones, aumentando la eficiencia en la gestión.

PROCESO DE GESTIÓN DE COMPRAS Y PROVEEDORES

INDICADORES DE COMPRAS¹

	Junio 2026	Diciembre 2025
Número de proveedores activos ^{2, 3, 5}	2.327	2.248
Volumen facturado proveedores activos (MM€) ^{3, 6}	1.968	1.935
Proveedores homologados a cierre de ejercicio ⁴	1.294	1.701
Nuevos proveedores activos ^{5, 6}	73	58
% volumen correspondiente a proveedores locales - España	81%	83%

¹ Aplicable a las empresas del Grupo dentro del modelo corporativo de Compras (no incluye negocio en Portugal). Incluyen proveedores con facturación en 2026. Se excluyen acreedores, organismos oficiales, comunidades de propietarios.

² Se define como proveedor activo el que cumple con alguna de las siguientes: algún contrato activo en Ariba (plataforma de proveedores) con fecha acuerdo posterior al 01.01.2022; ha facturado más de 10.000€ en los últimos 12 meses o se le ha adjudicado alguna negociación en los últimos 6 meses.

³ Aplicable a las empresas del Grupo dentro del modelo corporativo de Compras e incorpora VidaCaixa.

⁴ De acuerdo con el proceso de homologación vigente incluye los proveedores de compras centralizadas que han superado el proceso de calificación financiero y los proveedores de compras descentralizadas que han completado el proceso de registro y tienen vigentes los certificados obligatorios.

⁵ La diferencia entre el número de proveedores activos y el número de proveedores homologados se debe principalmente a los proveedores excepcionados, por ejemplo, proveedores incluidos en Forbes 2.000, contratos puntuales inferiores a 30.000€, convenios u otros.

⁶ Dato a junio 2025 para que sea comparable al mismo período de tiempo (6 meses).

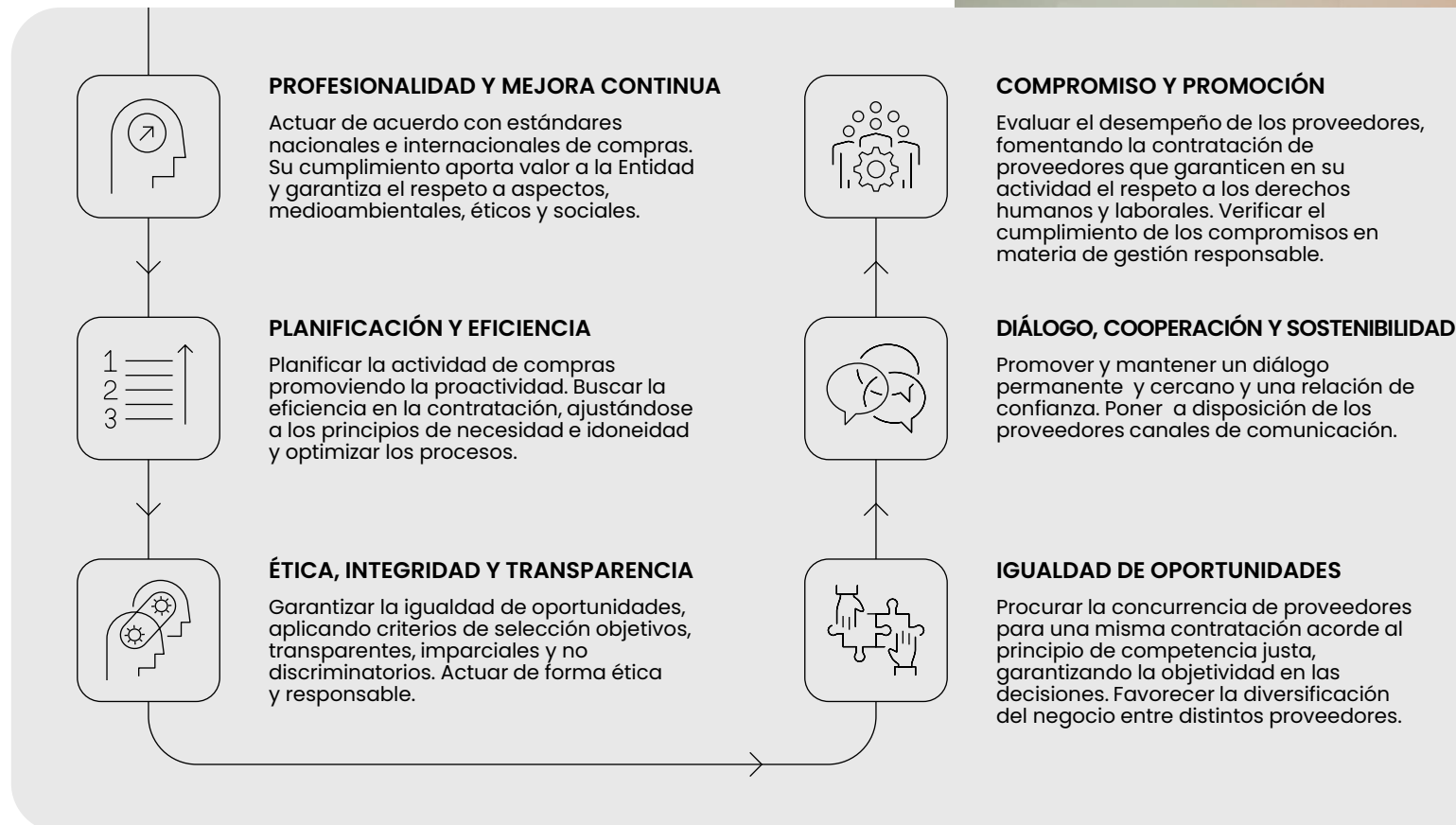
* Acceso al portal en <https://proveedor.caixabank.com>



MARCO NORMATIVO DE COMPRAS**POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPRAS¹**

La **Política corporativa de compras** constituye el marco general en el que se desarrollan las actividades relacionadas con la gestión de las compras y en el que se define el modelo de relación y contratación de proveedores. La Política fue actualizada por el Consejo de Administración en el mes de noviembre de 2025 y se revisa bienalmente.

La Política se estructura a través de unos principios generales de actuación que tienen como finalidad favorecer unas relaciones comerciales estables, así como facilitar la colaboración con proveedores que compartan los compromisos y valores de CaixaBank.

PRINCIPIOS DE COMPRAS**POLÍTICA CORPORATIVA DE GESTIÓN DEL RIESGO DE EXTERNALIZACIÓN**

La **Política corporativa de gestión del riesgo de externalización**, establece principios y premisas corporativas para regular el proceso de contratación de servicios con terceros. Se encuadra dentro del marco normativo de las recomendaciones de la Guía de la Autoridad Bancaria Europea sobre acuerdos de externalización. La Norma se actualiza anualmente y su última actualización fue aprobada por el Consejo de Administración en el mes de julio de 2025.

¹ Son públicos los Principios de la Política de Compras. Ver en web corporativa: [Principios de compras](#). También disponibles en el Portal del Proveedor, siendo de obligada aceptación en el momento del registro.

06

Información de
sostenibilidadCÓDIGO DE CONDUCTA DE PROVEEDORES¹

El **Código de conducta de proveedores**, pretende difundir y promover los valores y los principios éticos que regirán la actividad de los proveedores de bienes y servicios, contratistas y terceros colaboradores de CaixaBank.

En este Código se definen las pautas de conducta que seguirán las compañías que trabajen como proveedores en relación con el cumplimiento de la legislación vigente, el comportamiento ético y las medidas contra el soborno y la corrupción, la seguridad y el medio ambiente y la confidencialidad.

El Código se revisa bienalmente y su última actualización fue aprobada por el Comité de Dirección en el mes de enero de 2026.

NORMA DE GESTIÓN DE COMPRAS Y PROVEEDORES

La **Norma de compras** establece el marco de referencia para la gestión de las compras en el Grupo CaixaBank, incluye las mejores prácticas y optimiza los procesos de compras en el Grupo recogiendo, entre otros, criterios ASG. La Norma se actualiza bienalmente y su última actualización fue aprobada por el Comité de Dirección en el mes de noviembre de 2025.

FUNDAMENTOS
NORMATIVOS

El Código se fundamenta en estándares reconocidos internacionalmente que garantizan prácticas responsables y éticas en toda la cadena de suministro.



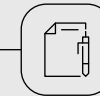
Los 10 Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (UN Global Compact).



Declaración Universal de Derechos Humanos de las Naciones Unidas



Los Principios Rectores sobre Empresas y Derechos Humanos de la ONU



Los convenios de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)



Medioambiente y calidad

PRINCIPIOS DE
ACTUACIÓN

El Código de Conducta de Proveedores determina pautas específicas en los siguientes ámbitos:



Derechos humanos y laborales



Prevención de Riesgos Laborales



Ética e integridad



Salud y seguridad



Medioambiente y calidad



Confidencialidad, privacidad y continuidad

¹ Disponible en el Portal del Proveedor, siendo de obligada aceptación en el momento del registro.

PRÁCTICAS SOSTENIBLES CON LOS PROVEEDORES



El compromiso de CaixaBank con la sostenibilidad se extiende a su **cadena de suministro**. En este sentido, CaixaBank integra los factores éticos, sociales y medioambientales a lo largo del proceso de gestión de compras y proveedores.

4,6MM€

de volumen adjudicado a CEE
(Centros Especiales de Empleo).

4,7MM€ en el 1er semestre de 2025.

426

Proveedores que han aportado certificados en
materia social y medioambiental.

(303 en 2025)

De los cuales **348 proveedores han
aportado el certificado ISO 14001**.

(224 en 2025)

100%

de categoría de Compras con impacto
medioambiental dispone de requisitos
medioambientales.

INTEGRACIÓN DE LOS CRITERIOS ASG EN EL PROCESO DE GESTIÓN DE COMPRAS Y PROVEEDORES

En los últimos años, CaixaBank ha trabajado en integrar los factores ASG en las **fases críticas del proceso de gestión de compras y proveedores** con el objetivo de promover prácticas responsables en la cadena de suministro y contribuir a la generación de un impacto positivo sostenible a largo plazo.

CaixaBank tiene integrados criterios ASG en las diferentes fases del proceso de gestión de compras y proveedores, entre los que destacan:

HOMOLOGACIÓN

CaixaBank incorpora los criterios ASG en su proceso de homologación. En primer lugar, durante el registro, el proveedor debe aceptar el Código de Conducta de Proveedores y responder a siete preguntas bloqueantes relacionadas con la conducta ética y el respeto de los derechos humanos.

Posteriormente, una vez homologado, el proveedor debe completar **8 cuestionarios modulares**, de los cuales 7 incorporan aspectos ASG, que son utilizados en el índice ASG de proveedores.

LICITACIÓN - ADJUDICACIÓN

Esta fase se inicia cuando el Grupo tiene una necesidad de compra. En esta fase, se comunican a los proveedores candidatos las especificaciones técnicas y comerciales requeridas para la prestación del servicio. En los últimos años, el Grupo ha trabajado para tomar en consideración criterios ASG en las licitaciones, destacando el **Plan ambiental de compras y licitaciones** y el **índice ASG de proveedores**.

Plan ambiental de compras y contrataciones en el proceso de licitación

CaixaBank ha identificado las categorías de productos y servicios con mayor impacto ambiental y ha definido **30 fichas de compra verde** para dichas categorías, recogiendo en ellas criterios ambientales, tanto de carácter obligatorio como recomendables, que se incluyen en el proceso de licitación, permitiendo afianzar el enfoque sostenible y la minimización de posibles riesgos ambientales.

Índice ASG de proveedores

Este índice es un indicador ASG, que permite **clasificar a los proveedores del Grupo según el grado de cumplimiento que tienen en distintos aspectos ASG**. Este índice puntúa de 0 a 100 a los proveedores, en base a los cuestionarios técnicos, auditorías externas y otra información adicional, o proveedores externos de datos, cuando no se dispone de información interna y los clasifica según el grado de cumplimiento de distintos aspectos ASG (inicial / intermedio / avanzado).

La **puntuación obtenida se integra en la matriz de decisión junto con los criterios económicos y técnicos**. El índice se ha calculado para todos los proveedores activos y se aplica a todas las adjudicaciones de compras.

ÍNDICE ASG (0-100 PUNTOS)



(A)MBIENTAL

35% sobre el KPI total
0-100 pts



(S)OCIAL

35% sobre el KPI total
0-100 pts



(G)OBIERNO

30% sobre el KPI total
0-100 pts

Fórmula:

Total =
Base + Adicional

Base: Función de datos internos de homologación.
Max. 90 puntos.

Adicional: Constituyen puntos positivos o negativos obtenidos generalmente de información externa.
(Complementa hasta un máximo de 100 puntos).

Resultados

Grado de Madurez

0 A 50 50 A 70 70 A 100

INICIAL

INTERMEDIO

AVANZADO

06

Información de sostenibilidad

SEGUIMIENTO – PLAN DE AUDITORÍAS

El Grupo cuenta con un Plan de Auditorías a Proveedores en materia ASG, el cual, mediante un proceso de validación *in-situ* busca recopilar evidencias para que CaixaBank disponga de la información necesaria para poder realizar el mapa de riesgos de los principales proveedores.

Los proveedores son seleccionados en función del riesgo previamente analizado y procurando obtener una muestra representativa de todas las categorías. En el primer semestre de 2026 se han realizado 18 auditorías (30 en el año 2025). Los resultados de estas auditorías se incorporan como factor corrector al índice ASG.

Como resultado de las auditorías, se definen medidas correctoras. Actualmente, se están definiendo los planes de desarrollo específicos, con medidas correctoras

A posteriori, junto con los proveedores, se realiza un seguimiento de la implementación de estas medidas para conseguir una mejora en su compromiso ASG.



ENGAGEMENT

El Grupo CaixaBank se compromete a difundir los factores éticos, sociales y medioambientales a su red de proveedores y colaboradores, y promover la contratación de proveedores que apliquen las mejores prácticas, así como de buen gobierno corporativo e implementar mecanismos de evaluación continua del desempeño de los proveedores. Asimismo, mantiene un diálogo activo con los proveedores a través de distintos canales institucionales como el Buzón de proveedores, el Portal del proveedor, el canal de denuncias, las auditorías ASG o la encuesta anual de proveedores.

Mediante el diálogo con los proveedores CaixaBank busca promover su desarrollo en materia de sostenibilidad. Por este motivo, cuenta con distintos programas para ayudarlos en la transición:



Planes de desarrollo del Proveedor

El Plan de Desarrollo del Proveedor tiene como objetivo ayudar a los proveedores a obtener un mejor posicionamiento en materia de sostenibilidad. El Plan consiste en analizar su situación actual y proponer planes de mejora, para conseguir estándares de sostenibilidad, incluyendo aspectos ambientales, alineados con los requeridos por el Grupo.



Formación

CaixaBank desarrolla programas de formación específicos para sus proveedores en materia ASG.

- Cuarta edición del **Programa de Capacitación proveedores Sostenibles**. Proyecto impulsado por el Pacto Mundial de Naciones Unidas, junto con la Fundación ICO e ICEX España Exportación e Inversiones, con el objetivo de capacitar en sostenibilidad a las cadenas de suministro bajo los marcos de los Diez Principios y la Agenda 2030. Esta edición finaliza en el mes de septiembre de 2026.
- Formación sobre el cálculo de la huella de carbono**. Se han impartido dos sesiones formativas sobre el cálculo de la huella de carbono dirigida a proveedores con un volumen de facturación superior a 500.000€. Han participado 58 empresas.



06 Finanzas sostenibles

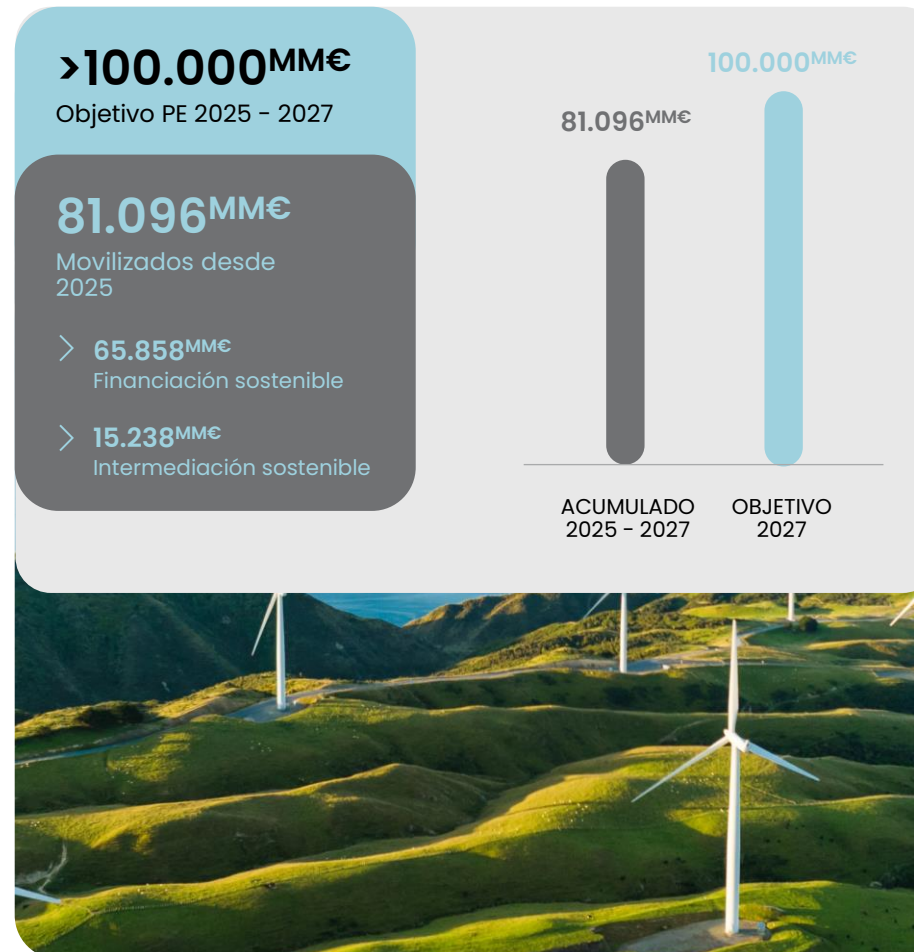
Información de
sostenibilidad

NEGOCIO SOSTENIBLE

MOVILIZACIÓN DE FINANZAS SOSTENIBLES

CaixaBank apuesta por la sostenibilidad a través del diseño y comercialización de productos que integran criterios ambientales, sociales y de gobernanza. A través de la movilización de finanzas sostenibles, el Grupo pretende contribuir a construir una economía más verde y apoyar el desarrollo económico y social de todas las personas.

La tercera línea estratégica del Plan Estratégico 2025 – 2027 aspira a mantener el posicionamiento diferencial de CaixaBank en materia ASG. Para lograrlo, una de las iniciativas clave es el impulso y la oferta de soluciones sostenibles tanto en financiación como en inversiones. En este contexto, CaixaBank, se ha propuesto movilizar más de 100.000MM€¹ de negocio sostenible a lo largo del período 2025-2027.



¹ El importe movilizado acumulado de finanzas sostenibles en el período 2025-2027 es el resultado de la suma de i) la nueva producción de financiación sostenible a particulares y empresas desde los negocios de Retail, Empresas, CIB, MicroBank, CPC y BPI, siendo el importe considerado a efectos de la movilización el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes, incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma y considerando asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible, y ii) la intermediación sostenible en la canalización de recursos de terceros hacia inversiones sostenibles, incluyendo: a) el importe de participación de CaixaBank en la colocación de bonos sostenibles de clientes, b) el incremento neto, sin incluir efecto del mercado, en activos bajo gestión en productos de renta variable y renta fija corporativa de CaixaBank Asset Management según MiFid II, c) el incremento bruto, sin incluir efecto mercado, en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos sostenibles bajo SFDR, d) intermediación de fondos sostenibles de terceras gestoras bajo SFDR, y e) la comercialización de renting sostenible. Los criterios para la consideración de financiación sostenible están recogidos en la Guía de Elegibilidad de Financiación Sostenible y de Transición de CaixaBank, desarrollada con el apoyo de Sustainabilitytics.

FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

Durante el primer semestre de 2026 CaixaBank ha sido premiada por su compromiso con la financiación sostenible a nivel corporativo:



CaixaBank es ampliamente reconocida por su **liderazgo global en financiación sostenible**

**EBRD International Awards:**

EL BERD, el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD, en inglés) ha reconocido a CaixaBank por su compromiso con la sostenibilidad en el ámbito de la financiación con multilaterales, con los galardones al **"Banco confirmador más activo"** en la categoría de Green Trade, y a la "Operación verde del año" en la categoría de Sector Transporte, destacando así su liderazgo en iniciativas financieras sostenibles.

**Asociación Española de Leasing y Renting:**

CaixaBank ha sido reconocida por la Asociación Española de Leasing y Renting con el Premio a la **"Mejor Operación Sostenible Estructurada"**, gracias a la operación de leasing firmada con la UTE Bilbaobizi de Serveo, para la adquisición de bicicletas eléctricas para el Ayuntamiento de Bilbao, mejorando el servicio de movilidad urbana sostenible.

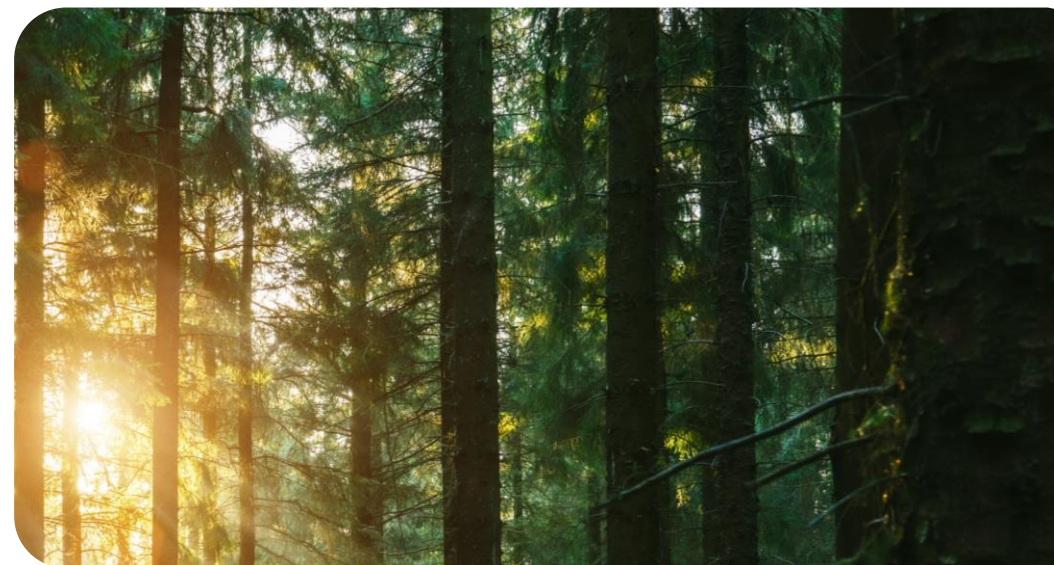
**Refinitiv LSEG reconoce a CaixaBank en sus league tables como:**

1º - Primer banco en junio de 2026 EMEA Sustainable Finance Loan – Top Tier.
6º - Sexto banco en junio 2026 Global Sustainable Finance Loan – Top Tier.



CaixaBank cuenta con una **Guía de elegibilidad de financiación sostenible y transición**¹ que tiene como objetivo la definición de criterios para considerar como sostenibles las operaciones de financiación a particulares y empresas por parte de CaixaBank, así como su contribución a los ODS.

*Durante el **primer semestre de 2026** CaixaBank ha impulsado la financiación de actividades sostenibles, con una **concesión de 29.159MM€**.*



Categoría

16.770MM€

Verde

6.501MM€

Social

4.958MM€

Transición

930MM€

Perfil de sostenibilidad

Negocio

2.638MM€

Retail²

7.284MM€

Empresas

19.237MM€

CIB

Geografía

19.008MM€

España

1.088MM€

Portugal³

9.063MM€

Resto



¹ Eligibility Guide For Sustainable and Transition Financing. Última actualización: abril 2025.

² Incluye la actividad de microcréditos a familias, la financiación sostenible de CaixaBank Payments & Consumer y el negocio sostenible de particulares de BPI, entre otros.

³ Incluye la financiación sostenible de BPI en 2026 por un importe de 1.003MM€.

06

Información de sostenibilidad

FINANCIACIÓN VERDE

La **financiación verde** comprende la financiación de inversiones en energías renovables, eficiencia energética de edificios y movilidad limpia, así como a empresas cuya actividad permite o facilita el desarrollo de estas inversiones. Se trata de proyectos y actividades que contribuyen positivamente al medioambiente, mediante la reducción de emisiones de CO₂ o la generación de energía no contaminante. Además, se incluyen los proyectos relacionados con agua, economía circular, equipamiento eficiente y otros. Entre las modalidades de financiación verde se incluyen los préstamos que cumplen con los *Green Loan Principles* (GLP) emitidos por la Loan Market Association (LMA), los denominados “*Green Loans*”.

A lo largo de 2026, CaixaBank ha continuado impulsando la financiación verde en distintos ámbitos de su negocio. En el área de **CIB** destacan operaciones de financiación inmobiliaria sostenible como la financiación de 68MM€ para el centro comercial L'Aljub en Alicante y la novación de la financiación sindicada de GMP Property Socimi por 645MM€, en la que CaixaBank participó junto a un *pool* de entidades financieras.

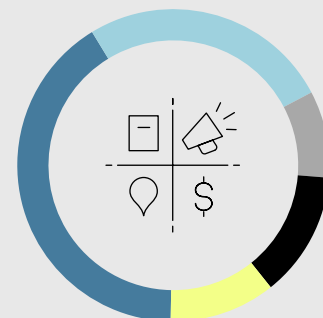
Asimismo, la Entidad ha participado en operaciones relevantes vinculadas a la transición energética y las infraestructuras sostenibles, como la financiación *revolving* de 800MM€ a Teollisuuden Voima Oyj (TVO) para actividades de generación energética elegibles, la financiación del proyecto Lion and Osiek en Polonia, que combina un parque fotovoltaico de 165 MWp con un sistema de almacenamiento en baterías, y la refinanciación de 342 MM€ de Metro 5 S.p.A., concesionaria de la Línea 5 del metro de Milán, una infraestructura clave para la movilidad sostenible.

Por otra parte, CaixaBank participó en una financiación de 1.033MM€ a Engie destinada a apoyar proyectos energéticos e industriales renovables mediante una estructura Shopping Line, respaldada por cobertura de agencia de crédito a la exportación y alineada con la financiación de activos vinculados a la transición energética.

En banca transaccional, destacan la renovación de la Línea de Avals por disposiciones verdes de Acciona por 100MM€. CaixaBank sigue reforzando su apoyo a la financiación verde mediante la renovación de la Línea de Avals con el BEI, por 100MM€, dirigida a impulsar la capacidad de fabricación de componentes de energía eólica marina de Navantia Seaenergies.

En el **ámbito de Empresas** destacan operaciones de financiación de activos elegibles verdes como la financiación concedida a Tamana servicios empresariales, así como las de Rentamar o Icyesa Cornella.

En el **ámbito de Retail**, incluye las hipotecas verdes y eficientes y la financiación a comunidades de propietarios para reformas de eficiencia energética. Asimismo, incluye la financiación al consumo, fundamentalmente relacionada con i) la movilidad sostenible mediante la financiación de vehículos con distintivo ECO y CERO, ii) la mejora de la eficiencia energética de las viviendas principalmente mediante instalaciones fotovoltaicas de autoconsumo.



16.770MM€ Financiación por categorías

- **41%** (6.840MM€) Energías renovables¹
- **26%** (4.310MM€) Eficiencia energética
- **13%** (2.254MM€) Movilidad sostenible
- **9%** (1.580MM€) Actividades facilitadoras
- **11%** (1.786MM€) Resto

¹ Incluye operaciones de financiación de energías renovables – Project Finance y otros.



06

Información de
sostenibilidad

FINANCIACIÓN SOCIAL

La **financiación social** se refiere a la financiación de proyectos, actividades y entidades cuyo propósito es contribuir, entre otras, a reducir desigualdades, evitar la exclusión financiera y reducir la pobreza, generando bienestar e impactos positivos en las personas y en la sociedad en su conjunto. Los criterios para la consideración de actividades de financiación social están recogidos en la Guía de elegibilidad de financiación sostenible y de transición, y se fundamentan en las categorías y criterios de elegibilidad recogidos en el *Sustainable Funding Framework* de CaixaBank y criterios adicionales alineados con las mejores prácticas y estándares de mercado vigentes, incluidos, los *Social Loan Principles* de la Loan Market Association y los *Social Bond Principles* de ICMA.

Uno de los principales componentes de la financiación social, es la actividad de MicroBank, el banco social del Grupo, referente en inclusión financiera a través de la concesión de microcréditos y de financiación destinada a estudios, contribuyendo así a impulsar la empleabilidad, *véase apartado "Inclusión social y fomento de la empleabilidad"*.

Adicionalmente, en este semestre, CaixaBank ha reforzado su compromiso con la financiación social **a través de CIB**, consolidando su contribución a la financiación sostenible mediante la movilización de operaciones de Sustainable Trade Finance con entidades financieras, incluyendo operaciones con garantía multilateral (Banco Interamericano de Desarrollo (BID), la International Finance Corporation (IFC), el Banco de Desarrollo Asiático (ADB) y el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo (EBRD)), por 2.447MM€, que reconoce el carácter social por su contribución directa al ODS 8: Trabajo decente y crecimiento económico.

Por otro lado, se ha firmado un préstamo social con la Comunidad de Madrid por 200 MM€, cuya finalidad es la financiación de servicios relacionados con la Sanidad Pública madrileña. CaixaBank afianza su compromiso con la financiación social a través de CIB, impulsando iniciativas dirigidas al sector público y a organizaciones sin ánimo de lucro.

En el ámbito de **Empresas**, la financiación social se basa principalmente en la financiación de vivienda protegida, como la financiación a favor de Empresa Municipal Almería XXI o Residencial Sextans, aunque también destacan financiaciones en el ámbito de la atención, salud y bienestar como las operaciones a favor de Ogara o La Saleta Care.



1.253MM€

Concedidos en
microcréditos
1.183MM€ concedidos en el
1er semestre de 2025

97MM€

Concedidos en vivienda
de protección oficial
186MM€ concedidos en el 1er
semestre de 2025



FINANCIACIÓN PARA LA TRANSICIÓN Y PERFIL DE SOSTENIBILIDAD

Se incluye la **financiación orientada a la transición energética**, así como aquella **financiación que promueve la mejora del perfil de sostenibilidad de las empresas** en su desempeño ambiental, social o de gobernanza.

La **financiación orientada a la transición energética** se refiere a la financiación de actividades y empresas comprometidas con la reducción de emisiones GEI, y engloba:

- La financiación de actividades para las que no existen tecnologías viables bajas en carbono pero que contribuyen a la transición hacia una economía climáticamente neutral a través de la reducción gradual de emisiones GEI.
- La financiación a empresas a través de *Sustainability-Linked Loans* (SLL) que incorporan indicadores clave de rendimiento (*KPIs*) orientados a la mitigación del cambio climático, como la reducción de la intensidad de emisiones de GEI en sus distintos alcances o el incremento del porcentaje de generación de energía renovable sobre el total de la producción energética de la compañía.

En conjunto, estas modalidades de financiación constituyen un mecanismo relevante para acelerar la transición hacia modelos empresariales y productivos coherentes con los objetivos climáticos a largo plazo.

Por otro lado, la **financiación que promueve la mejora del perfil de sostenibilidad** va dirigida a empresas que persiguen mejorar su desempeño ASG que operan en sectores o procesos productivos, no particularmente intensivos en emisiones GEI. Esta financiación sostenible se estructura en forma de *Sustainability-Linked Loans* (SLL) en los que los *KPIs* se seleccionan en función de las características de la actividad, modelo de negocio y estrategia de la empresa. En este tipo de financiación, los *KPIs* definidos suelen estar vinculados a ámbitos como la naturaleza (por ejemplo, la reducción de pérdidas de agua), la economía circular (como el porcentaje de materias primas recicladas), la gobernanza (porcentaje de mujeres en puestos directivos) o los aspectos sociales (tales como las horas de formación por empleado), garantizando así que los compromisos asumidos reflejen las prioridades materiales de las empresas. Bajo el formato de financiación *Sustainability-Linked Loan* (SLL), se incentiva que las empresas realicen un buen desempeño en materia de sostenibilidad al vincular las condiciones de precio de la financiación al cumplimiento de los *KPIs* fijados en el contrato de préstamo.

El incentivo que supone la mejora de las condiciones de financiación si las empresas cumplen con los objetivos fijados, o la penalización en caso de no cumplir, son factores que contribuyen a la mejora del perfil de sostenibilidad de las empresas.

En la mayoría de las operaciones, un asesor externo evalúa que la selección de los *KPIs* y la fijación de objetivos se alinee con las recomendaciones de los *Sustainability-Linked Loan Principles* de la Loan Market Association (LMA).

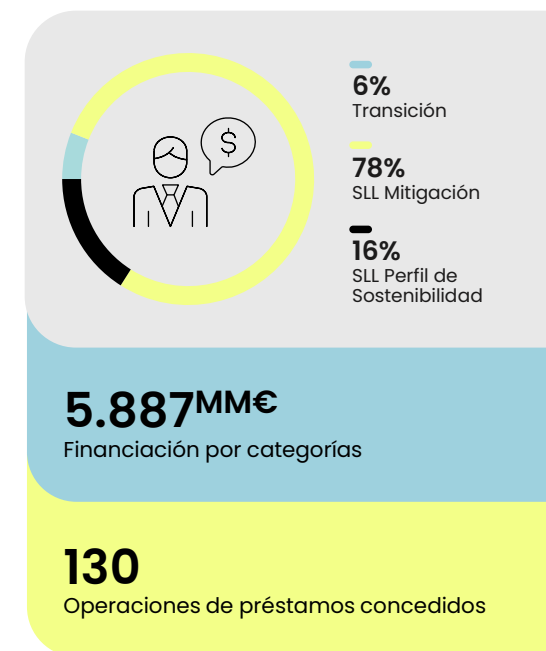
En el primer semestre de 2026, CaixaBank ha continuado apostando por la concesión de préstamos referenciados a variables de sostenibilidad con el objetivo de ayudar a sus clientes en su proceso de transición y en la mejora de su desempeño ASG.

En este ámbito, CIB ha liderado transacciones destacadas en distintos sectores y geografías. Entre las principales operaciones formalizadas durante 2026 destacan la

financiación sindicada de 2.100MM€ a Pirelli, vinculada a objetivos de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero; la coordinación de sostenibilidad de la financiación sindicada de 600MM€ a Sacyr, incorporando compromisos de sostenibilidad y seguridad; la financiación corporativa de 680MM€ a Molins, vinculada a criterios ASG; y una línea de crédito *revolving* de 620MM€ para Aedifica, compañía inmobiliaria belga especializada en activos sanitarios. Estas operaciones reflejan el compromiso de CaixaBank con la integración de criterios ASG en la financiación corporativa y su capacidad para acompañar a compañías líderes de distintos sectores y mercados en la consecución de sus objetivos de sostenibilidad.

Asimismo, CaixaBank ofrece un servicio de *confirming* sostenible, diseñado para impulsar la sostenibilidad en la cadena de suministro de sus clientes. Tras una primera implantación con Acciona, que permitió a más de 4.500 proveedores acceder a condiciones de financiación más ventajosas en función de su desempeño en sostenibilidad, la solución se ha consolidado como una propuesta diferencial de la entidad para acompañar a sus clientes en la transformación sostenible de sus cadenas de valor.

Por su parte, **Banca Empresas**, ha continuado liderando la financiación ligada a objetivos ASG en diversos sectores, incluyendo el hotelero, industrial, agroalimentario y de salud. Entre las operaciones destacadas se encuentran la financiación otorgada a Hijos de Rivera, vinculada a indicadores de mitigación y huella hídrica, así como la financiación a Fiesta Hotels&Resorts o Persan, ambas financiaciones vinculadas a indicadores de mitigación del cambio climático.

MECANISMO DE INCENTIVO PARA LA
ORIGINACIÓN DE OPERACIONES
SOSTENIBLES (VERDES Y SOCIALES)

CaixaBank cuenta con un marco de emisión de deuda sostenible denominada "Sustainable Funding Framework", bajo el que emite instrumentos financieros, como bonos, que financian la actividad de financiación verde, social y/o sostenible de la Entidad. Para impulsar la originación de operaciones verdes y sociales por parte de los equipos de negocio, la Entidad tiene establecido un mecanismo interno de incentivo que promueve la financiación sostenible. La aplicación de este incentivo para activos verdes entró en vigor en el ejercicio de 2022 y para activos sociales en 2023.

06

Información de
sostenibilidad

INTERMEDIACIÓN SOSTENIBLE

La movilización de finanzas sostenibles, adicionalmente a la financiación sostenible, incluye la **intermediación sostenible**, que está compuesta por la participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles, el incremento de patrimonio sostenible bajo gestión por CaixaBank Asset Management, VidaCaixa y terceras gestoras y la comercialización de *renting* sostenible.

5.769MM€

Intermediación sostenible 1er semestre 2026

1.574MM€

Participación colocación de bonos sostenibles (excluidas emisiones propias)

3.920MM€

Incremento patrimonio sostenible bajo gestión

275MM€Comercialización de *renting* sostenible

PARTICIPACIÓN EN LA COLOCACIÓN DE BONOS

CaixaBank es firmante de los Principios de los Bonos Verdes desde 2015 (*Green Bond Principles*) establecidos por la *International Capital Markets Association* (ICMA).

Desde entonces, la Entidad ha participado en la colocación de bonos cuyo importe se ha destinado a proyectos con un impacto sostenible positivo. A continuación, se detallan las operaciones que se han producido durante el primer semestre del 2026.



**De un total de 18
por 1.574MM€**

Importe de participación¹

12 por 845MM€

Bonos verdes

5 por 666MM€

Bonos sostenibles

1 por 63MM€

Bonos vinculados a la
sostenibilidad (SLB)

BONOS VERDES²

	Volumen	Participación CaixaBank	Plazo	Cupón	ISIN	Participación Emisión	Fecha Emisión
Telefónica	900 MM€	60	PNC 5,25 años	4,381%	XS3262496022	Joint Bookrunner	Enero 2026
Telefónica	850 MM€	57	PNC 8,25 años	4,881%	XS3262496378	Joint Bookrunner	Enero 2026
Terna	850 MM€	65	PNC 6 años	3,875%	XS3281650823	Joint Bookrunner	Enero 2026
Colonial SFL	500 MM€	100	5 años	3,875%	XS3320133781	Joint Bookrunner	Marzo 2026
redeia	500 MM€	56	PNC 6 años	4,375%	XS3348120653	Joint Bookrunner	Abril 2026
HEPA	500 MM€	36	6 años	3,500%	XS3350935774	Joint Bookrunner	Mayo 2026
gecina	500 MM€	71	5 años	3,250%	FR0014018W12	Global Coordinator	Mayo 2026
Red Bull	500 MM€	83	5 años	2,976%	ES00001010T9	Joint Bookrunner	Mayo 2026
snam	750 MM€	63	4 años	3,125%	XS3406813124	Joint Bookrunner	Junio 2026
Iberdrola	750 MM€	64	4 años	3,125%	XS3418565829	Joint Bookrunner	Junio 2026
Iberdrola	750 MM€	66	10 años	3,750%	XS3418566124	Joint Bookrunner	Junio 2026
ORLEN	750 MM€	125	7 años	3,750%	XS3430816002	Joint Bookrunner	Junio 2026

Cumplen con los requisitos del Reglamento Europeo de Bonos verdes.

BONOS SOSTENIBLES²

	Volumen	Participación CaixaBank	Plazo	Cupón	ISIN	Participación Emisión	Fecha Emisión
GOBIERNO DE ARAGÓN	750 MM€	125	10 años	3,250%	ES0000106775	Joint Bookrunner	Enero 2026
ZURICH	1.250 MM€	208	10 años	3,450%	ES0000090979	Joint Bookrunner	Febrero 2026
Red Bull	1.000 MM€	167	10 años	3,216%	ES00001010S1	Joint Bookrunner	Febrero 2026
ZURICH	500 MM€	83	8 años	3,350%	ES0000090987	Joint Bookrunner	Junio 2026
Gobierno de Canarias	500 MM€	83	10 años	3,500%	ES0000093502	Joint Bookrunner	Junio 2026

Nota: PNC: Perpetual non-call

¹Corresponde a la participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o vinculados a la sostenibilidad) por parte de los clientes. No incluye la colocación de emisiones propias ni mandatos con rol pasivo o co-lead.

² Se indica el importe total de la emisión, no sólo la participación de CaixaBank.

BONOS VINCULADOS A SOSTENIBILIDAD – SLB¹

	Volumen	Participación CaixaBank	Plazo	Cupón	ISIN	Participación Emisión	Fecha Emisión
	750 MM€	63	10 años	3,875%	XS3406814445	Joint Bookrunner	Junio 2026



COMERCIALIZACIÓN DE RENTING SOSTENIBLE

El Grupo CaixaBank intermedia comercializando operaciones de *renting*, a través del acuerdo con Arval, referente mundial en *renting* y servicios de movilidad. Esta alianza, tiene como objetivo seguir impulsando modelos de movilidad más sostenibles, seguros y eficientes, ayudando a particulares y empresas a acceder a vehículos electrificados mediante contratos flexibles que incluyen servicios integrales como mantenimiento, seguro y asistencia.

212MM€

Intermediados en vehículos con distintivo ambiental CERO o ECO en el 1^{er} semestre de 2026

8.287

Vehículos intermediados con distintivo ambiental CERO o ECO en el 1^{er} semestre de 2026

¹ Corresponde a la participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o vinculados a la sostenibilidad) por parte de los clientes. No incluye la colocación de emisiones propias ni mandatos con rol pasivo o co-lead.



INVERSIÓN RESPONSABLE

La inversión responsable está sentando las bases para transitar hacia un futuro más sostenible. En este sentido, el Grupo CaixaBank innova, asesora y promueve soluciones de inversión para que sus clientes y la sociedad puedan avanzar en el camino de la sostenibilidad.

En los primeros meses de 2026, el Grupo ha seguido avanzando en su compromiso con una gestión responsable de las inversiones, integrando criterios ambientales, sociales y de buen gobierno en sus procesos. Este enfoque se ha desarrollado en línea con la normativa europea en materia de finanzas sostenibles.

Además, se ha trabajado para que la oferta de productos y servicios responda a las necesidades de los clientes que buscan soluciones con impacto positivo, garantizando al mismo tiempo transparencia, calidad y especialización.

5.769MM€

Contribución de la inversión responsable en el KPI de movilización de finanzas sostenibles en el primer semestre de 2026.

RECONOCIDOS POR LA GESTIÓN EN LAS INVERSIONES



FundsPeople Awards España 2026

En la quinta edición de los premios FundsPeople Awards España CaixaBank Asset Management ha recibido el premio a 'Mejor Gestora Española en selección de fondos 2026' y VidaCaixa, por tercer año consecutivo, el premio a 'Mejor Gestora de Alternativos'.



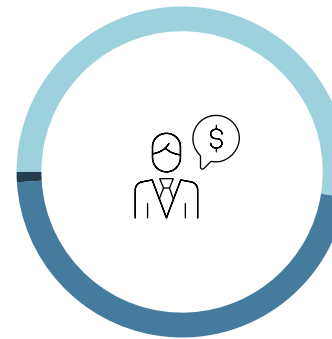
II Edición Estudio Sectorial sobre reputación en la gestión de activos

CaixaBank Asset Management es la gestora española con mejor reputación según el Ranking de FundsPeople y Merco.



Todas las entidades del Grupo CaixaBank adheridas a los Principios de Inversión Responsable de Naciones Unidas (PRI) han alcanzado la máxima calificación en el módulo más representativo: Policy Governance & Strategy. CaixaBank Asset Management ha obtenido la máxima calificación con 5 estrellas en 8 de los 10 módulos evaluados.

*El Grupo CaixaBank, del que CaixaBank Asset Management y VidaCaixa forman parte, está **comprometido con la integración de criterios ASG** en las inversiones, entendidas como aquellas que no solo ofrecen rentabilidad económica para los inversores, sino que también promueven una gestión coherente con la creación de valor para toda la sociedad, persiguiendo un beneficio social y ambiental.*

PATRIMONIO DE PRODUCTOS
COMERCIALIZADOS BAJO SFDR

- 53% Patrimonio de productos clasificado bajo art 6
- 47% Patrimonio de productos clasificado bajo art 8
- 1% Patrimonio de productos clasificado bajo art 9

47%

Del patrimonio tiene una calificación en artículos 8 y 9 bajo SFDR

100%

De los activos bajo gestión con consideraciones de aspectos ASG

180.588MM€¹

169.328 MM€ en 2025

¹ Incluye Gestión Discrecional de carteras de CaixaBank, los fondos de inversión de CaixaBank Asset Management y los fondos de pensiones, EPSV y Unit Linked de VidaCaixa, así como de sus respectivas gestoras dependientes.

Gestión del riesgo ASG para la actividad de gestión de activos

Las actividades de gestión de activos pueden generar impactos sobre el medioambiente y la sociedad. Para gestionar las posibles incidencias adversas derivadas de esta actividad, el Grupo realiza un seguimiento de indicadores representativos de los principales factores de sostenibilidad y cuenta con políticas específicas de integración de riesgos ASG y de implicación. Asimismo, dispone de un modelo de inversión que incorpora los factores ASG en el proceso de toma de decisiones, con el objetivo de minimizar los impactos negativos y promover resultados positivos en materia ambiental y social.

Políticas de integración de riesgos de sostenibilidad

El Grupo cuenta con las **Políticas de Integración de Riesgos de Sostenibilidad de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management** que establecen los principios de actuación para la incorporación de los criterios ASG en los procesos y en la toma de decisiones para la prestación de los servicios de inversión, así como exclusiones específicas de inversión. Estas políticas se elaboraron considerando los principios básicos de **la Política corporativa de gestión de riesgos de sostenibilidad/ASG**, que establece, para todas las empresas del Grupo, los principios, premisas y mecanismos que aseguran un gobierno, gestión y control de los riesgos ASG asociados a clientes e inversiones por cuenta propia y de terceros.

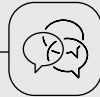
- [Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad de VidaCaixa](#)
- [Política de Integración de Riesgos de Sostenibilidad de CaixaBank Asset Management](#)
- [Política corporativa de gestión de riesgos de sostenibilidad/ASG](#)

Modelo de integración de factores ASG

El Grupo cuenta con un **modelo de Inversión Responsable alineado con las mejores estrategias y prácticas de gestión de sostenibilidad a nivel internacional**, así como con los **valores, principios y Políticas del Grupo**. Este modelo integra los criterios ASG en la gestión y está basado en los siguientes puntos:



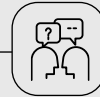
Gestión de inversión
responsable



Análisis y criterios
de integración ASG
en inversiones



Seguimiento de
controversias



Implicación:
diálogo y voto



Divulgación





Implicación: diálogo y voto

El Grupo considera que la transición hacia una economía más sostenible y la rentabilidad a largo plazo de las inversiones se puede alcanzar tanto a través de las decisiones de inversión como de la implicación a corto y largo plazo con las compañías en las que invierte a través de un diálogo constructivo y un voto activo. Este compromiso se encuentra plasmado en las **Políticas de Implicación**, que recogen los principios generales, criterios y procedimientos en materia de voto y diálogo que permiten impulsar mejoras en la gestión ASG de las sociedades que configuran la cartera de inversión con dos objetivos:

- | Fomentar la implicación de las sociedades gestoras en el gobierno de las sociedades invertidas.
- | Mejorar la transparencia de las estrategias de inversión, las políticas de implicación y el proceso de ejercicio de los derechos de voto, especialmente cuando se utilizan asesores de voto.

➤ [Política de implicación VidaCaixa](#) ➤ [Política implicación CaixaBank Asset Management](#)

VidaCaixa y CaixaBank Asset Management cuentan con sus **Planes de implicación con emisores 2025-2027**, en el que se incluyen los **objetivos de diálogo** para dicho período, y que se detallan a continuación:

➤ [Plan de implicación de VidaCaixa](#) ➤ [Plan de implicación de CaixaBank Asset Management](#)

	DESCRIPCIÓN ÁMBITO PRIORITARIO	OBJETIVO ANUAL DE DIÁLOGO
Cambio climático y naturaleza	Impulsar la descarbonización de la economía y la transición hacia un modelo de economía sostenible acorde a los objetivos del Acuerdo de París, fomentando la definición de objetivos de reducción de emisiones y planes de acción coherentes y contribuir a preservar y restaurar la naturaleza.	Dialogar con empresas o gestoras de fondos no indexados que cubran al menos un 50% (VidaCaixa) o un 20% CaixaBank Asset Management de las emisiones financiadas (alcance 1 y 2) en sus carteras. - Diálogos relacionados con naturaleza principalmente a través de diálogos colaborativos, además de apoyarse en diálogos directos o en servicios externalizados.
DDHH y vulneraciones de las principales normas internacionales	Garantizar que las compañías respeten los derechos humanos y contar con medidas adecuadas para prevenir, mitigar y, si cabe, remediar los impactos negativos en las personas y las comunidades.	Firmar el 100% de las acciones de diálogo del proveedor especializado que impulsen un cambio o una mayor transparencia en las compañías en cartera, como, por ejemplo, en la relación al respeto a los Derechos Humanos de la cadena de suministro.
Buen gobierno y buenas prácticas sociales	Garantizar que las compañías cuenten con un buen gobierno , es decir, que estén gestionadas de forma eficiente y ética, que incorporen estructuras de gestión y supervisión sólidas y mecanismos de control efectivos, entre otros, y que consideren las buenas prácticas sociales y laborales .	Respaldar las propuestas de los accionistas en JGA que permitan mejorar transparencia y/o desempeño. Ejercer derecho a voto en contra cuando considere que no hay una adecuada diversidad en los órganos de gobierno o una adecuada política de remuneración. Mínimo de 5 diálogos anuales con compañías cuya posición en cartera sea relevante, y en las cuales se hayan identificado ejes de mejora.



Diálogos colaborativos

Este tipo de diálogos se realizan juntamente con otros inversores. Actualmente, se llevan a cabo formando parte de iniciativas como:

- | Climate Action 100+: sobre cambio climático.
- | Advance PRI: sobre derechos humanos.
- | Spring PRI: sobre biodiversidad.
- | Know the Chain: sobre riesgos laborales en la cadena de valor (VidaCaixa).
- | Votes Against Slavery: sobre esclavitud moderna (VidaCaixa).



Divulgación de la inversión responsable

El 30 de junio de 2026, CaixaBank, CaixaBank Asset Management y VidaCaixa han **publicado la Declaración de Principales Incidencias Adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIAS)** de participante en el mercado financiero.

➤ [PIAS CaixaBank](#)
➤ [PIAS CAM](#)
➤ [PIAS VidaCaixa](#)

El resto de las empresas del Grupo fuera de España, también han publicado sus respectivas declaraciones.

Adicionalmente, CaixaBank y BPI han publicado sus declaraciones en materia de asesoramiento.

➤ [Asesoramiento CaixaBank](#)

RECURSOS GESTIONADOS DE CLIENTES

138.717MM€

En España¹

130.413MM€

En diciembre 2025

9.803MM€

En Portugal²

9.092MM€

En diciembre 2025

100%

de los activos bajo gestión
con consideración de aspectos
ASG a 30 de junio de 2026
(según criterios de UNPRI)



DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS BAJO SFDR

JUNIO 2026

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 6

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 8

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 9



30,4%

17.306MM€

69,6%

39.708MM€

0%

5MM€



43,1%

3.638MM€

56,9%

4.808MM€

0%

0MM€

España

57.019MM€

69,6%³

Del patrimonio tiene
una calificación en
artículos 8 y 9 bajo
SFDR (39.713MM€)

Portugal

8.446MM€

56,9%

Del patrimonio tiene
una calificación en
artículos 8 y 9 bajo
SFDR (4.808MM€)

DICIEMBRE 2025

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 6

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 8

Patrimonio de productos
clasificado bajo artículo 9



29,8%

15.482MM€

70,2%

36.545MM€

0%

6MM€



43,0%

3.373MM€

57,0%

4.464MM€

0%

0MM€

España

52.033MM€

70,3%

Del patrimonio tiene
una calificación en
artículos 8 y 9 bajo
SFDR (36.551MM€)

Portugal

7.837MM€

57,0%

Del patrimonio tiene
una calificación en
artículos 8 y 9 bajo
SFDR (4.464MM€)

¹Incluye el negocio de vida y de planes de pensiones de VidaCaixa, S.A.

²Incluye el negocio de vida y planes de pensiones de BPI Vida e Pensões, participada al 100% por VidaCaixa, S.A.

³Porcentaje e importes informados sobre Planes de Pensiones, EPSV y Unit Linked (se excluyen seguros bajo SFDR).

ACTIVOS BAJO GESTIÓN

121.642MM€

En España¹

115.261MM€

En diciembre 2025

8.207MM€

En Portugal²

7.767MM€

En diciembre 2025

3.545MM€

En Luxemburgo³

2.815MM€

En Luxemburgo 2025

100%

de los activos bajo gestión con consideración de aspectos ASG a 30 de junio de 2026 (según criterios de UNPRI)



DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS BAJO SFDR

JUNIO 2026

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 6

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 8

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 9



65,6%

72.489MM€

33,6%

37.123MM€

0,8%

937MM€



32,3%

1.480MM€

63,4%

2.899MM€

4,3%

195MM€

España

110.549MM€

34,4%

Del patrimonio tiene una calificación en artículos 8 y 9 bajo SFDR (38.060 MM€)

Portugal

4.574MM€

67,6%

Del patrimonio tiene una calificación en artículos 8 y 9 bajo SFDR (3.094MM€)

DICIEMBRE 2025

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 6

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 8

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 9



67,9%

71.433MM€

31,2%

32.786MM€

0,9%

991MM€



30,5%

1.297MM€

65,0%

2.760MM€

4,5%

191MM€

España

105.210MM€

32,1%

Del patrimonio tiene una calificación en artículos 8 y 9 bajo SFDR (33.778MM€)

Portugal

4.248MM€

69,5%

Del patrimonio tiene una calificación en artículos 8 y 9 bajo SFDR (2.951MM€)

¹ Incluye el negocio de fondos, cartera de gestión discrecional y sicav's de CaixaBank Asset Management SGIC.

² Incluye el negocio de fondos mobiliarios e inmobiliarios y carteras de gestión discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% CaixaBank Asset Management.

³ Incluye el negocio de fondos y sicav's de CaixaBank Asset Management Luxembourg, S.A.

06

ÍNDICES Y RATINGS

PRINCIPALES NOVEDADES – 1ER SEMESTRE 2026

S&P Global

Primera Entidad en Europa según el S&P Global en los índices Dow Jones Best-in-Class. Incluido en el S&P Global Sustainability Yearbook **2026** por **decimotercer año consecutivo** y distinguida con el reconocimiento **Top 10%, S&P Global ESG Score 2025**, por su excelente desempeño en sostenibilidad.

MSCI
ESG RATINGS

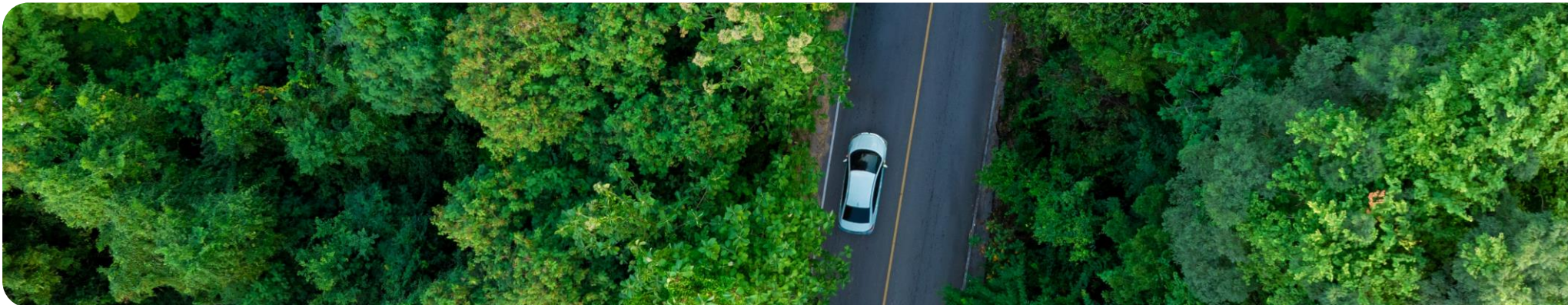
CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----



CaixaBank ha obtenido el reconocimiento de MSCI, con una **calificación de AAA** y la **categoría Leader** por su buena gestión de la sostenibilidad en términos de gobernanza, descarbonización y gestión de los riesgos ambientales, así como por su gestión del capital humano.



CaixaBank consolida por quinto año consecutivo la máxima puntuación de "A" en CDP Climate por su actuación contra el cambio climático y renueva por duodécimo año consecutivo la categoría *Leadership*. En CDP *Water*, la Entidad ha obtenido un *rating* "B", por encima de la media del sector.



CaixaBank	Peor – Escala – Mejor	Destacados
	ESG Entity Rating Score (solicited) 54321 2	ESG Entity Rating Score. Primera inclusión en 2023. Última actualización septiembre 2025. CaixaBank es el banco español con la mejor puntuación y único banco español que cuenta con la modalidad <i>solicited</i> ASG de Sustainable Fitch. Analista de referencia: Sustainable Fitch.
	Puntuación en sostenibilidad 088100 88	DJBIC World. DJBIC Europe. Incluido ininterrumpidamente desde 2012. última actualización mayo 2026. 88 puntos sobre 100 en el <i>Corporate Sustainability Assessment</i> (CSA). 1ª Entidad financiera en el <i>DJBIC Europe</i> y 11ª del <i>DJBIC World</i>. Analista S&P.
	Rating ASG CCCBBBBBBA AAA RezagadoMediaLíder	CaixaBank forma parte del MSCI <i>ESG Leader Index</i>. Primera inclusión en 2015. Última actualización octubre 2025. Líder en la categoría de <i>Financing Environmental, Governance</i>, y destaca por encima de la media en <i>Human Capital Development</i> y <i>Access to Finance</i>. Analista MSCI ASG.
	Rating riesgo ASG Severo +40Alto 40-30Medio 30-20Bajo 20-10 Negligible 10-0	STOXX Global ESG. Primera inclusión en 2013. Última actualización en septiembre de 2025. Exposición de riesgos ASG "negligible". La gestión del riesgo en materia ASG de CaixaBank es considerada "<i>strong</i>". Analista <i>Sustainalytics</i>.
	Rating ASG D-D+C-C+C+B-B+A-A+ B- B-Categoría Prime	ISS <i>ESG Europe Governance QualityScore Index</i>, <i>Solactive ISS ESG index Series</i>. Primera inclusión 2013. Última actualización (metodológica) abril 2026. CaixaBank se sitúa en la categoría PRIME con un decil de 1 (tramo superior). Nivel de transparencia: Muy alto Analista ISS ESG.

CaixaBank

Peor – Escala – Mejor

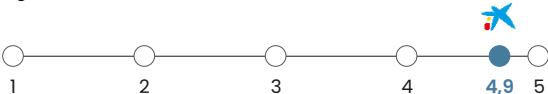
Destacados



FTSE4Good

4,9

Rating ASG

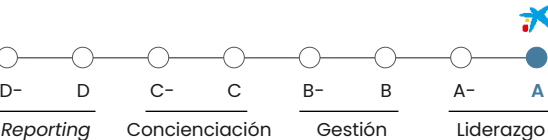


- | FTSE4Good Index Series.
- | Primera inclusión en 2011. Última actualización junio 2026.
- | *Rating* global por encima de la media sectorial (4,9 vs. 2,8 media del sector).
- | Analista FTSE *Russell*.



A
(Liderazgo)

Rating cambio climático

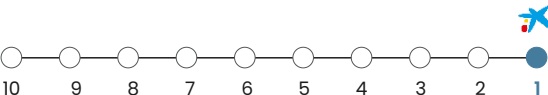


- | Primera inclusión 2012. Última actualización en diciembre de 2025.
- | Presente en la A List por 5º año consecutivo con la máxima puntuación “A”.
- | 12º año consecutivo en la categoría de “Leadership” por transparencia corporativa y acción sobre el riesgo climático.
- | En 2025, CaixaBank se presentó por primera vez a la evaluación del cuestionario relativo al Agua, obteniendo un *rating* de B, por encima de la media del sector (C).
- | Analista CDP.



E/S/G
1/1/1

Puntuación ASG



- | Actualización mensual, última actualización junio 2026.
- | Máxima puntuación en las tres dimensiones de ISS ESG *Quality Score*: Medioambiental, Social y Gobernanza.
- | Analista ISS.



83
(Gold)



- | *Ecovadis Sustainability Rating*.
- | Primera inclusión en 2026, periodicidad anual.
- | Categoría *Gold*, en el Top 5 (percentil 97).
- | Analista: Ecovadis.

Adicionalmente, CaixaBank colabora y mantiene un diálogo activo con otros de los principales grupos de interés para la Entidad en materia ASG, como son las principales ONG u otras organizaciones, con el fin de recoger qué asuntos valoran más y qué percepción tienen de la gestión de la Entidad al respecto.

OTROS ANALISTAS/RATINGS ASG CON VALORACIÓN ACTUAL DE CAIXABANK:



esgbook



Categoría sostenible



LSEG



Incluido en IBEX ESG

Bloomberg

A photograph of two men in business attire. On the left, a younger man with dark hair, wearing a dark blue suit jacket over a white shirt, is looking down at a document. On the right, an older man with grey hair and a beard, wearing a light blue shirt, is also looking down at the document. They are standing in front of a large window with a grid pattern, and the background is slightly blurred.

Resultados e información financiera

07

Datos relevantes del Grupo	PÁG. 161
Evolución de los resultados	PÁG. 162
Evolución de la actividad	PÁG. 170
Gestión del riesgo	PÁG. 172
Liquidez y estructura de financiación	PÁG. 173
Gestión del capital	PÁG. 174
<i>Ratings</i>	PÁG. 175
Remuneración al accionista	PÁG. 176

07 Datos relevantes del Grupo

Resultados e
información
financiera



RESULTADOS

En millones de euros	Enero – Junio		
	2026	2025	Var.
Margen de intereses	5.390	5.282	+2,0%
Ingresos por servicios	2.772	2.581	+7,4%
Margen de explotación	5.018	4.862	+3,2%
Resultado atribuido al Grupo	3.203	2.951	+8,5%



PRINCIPALES RATIOS

En %	Enero – Junio		
	2026	2025	Var.
Ratio de eficiencia	39,6%	38,6%	+1,0 p.b.
Coste del riesgo (últimos 12M)	0,24%	0,24%	
ROE	15,4%	15,7% ¹	-0,4 p.b.
ROTE	18,0%	18,5% ¹	-0,5 p.b.
ROA	0,9%	0,9% ¹	
RORWA	2,4%	2,5% ¹	-0,1 p.b.



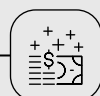
BALANCE Y ACTIVIDAD

En millones de euros	30.06.26	31.12.25	Var.
Activo Total	693.429	664.040	+4,4%
Patrimonio neto	38.696	38.526	+0,4%
Recursos de clientes	771.943	731.936	+5,5%
Crédito clientela, bruto	406.233	384.334	+5,7%
Volumen de negocio	1.170.778	1.108.118	+5,7%



GESTIÓN DEL RIESGO

En %	30.06.26	31.12.25	Var.
Ratio de morosidad	1,78%	2,07%	-0,29 p.p.
Cobertura de la morosidad	81%	77%	+4,0 p.p.



LIQUIDEZ

En millones de euros / %	30.06.26	31.12.25	Var.
Activos líquidos totales	165.763	171.830	-6.066 MM€
Liquidity Coverage Ratio	184%	202%	-18 p.p.
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	143%	146%	-2 p.p.
Loan to deposits	88,1%	86,9%	+1,2 p.p.



SOLVENCIA

En millones de euros / %	30.06.26	31.12.25	Var.
CET 1	12,5%	12,6%	-0,1 p.p.
Tier 1	14,3%	14,5%	-0,2 p.p.
Capital Total	16,8%	17,5%	-0,7 p.p.
MREL	27,8%	27,7%	+0,1 p.p.
Activos ponderados por riesgo (APR)	251.487	244.455	+7.031 MM€
Leverage Ratio	5,6%	5,7%	-0,2 p.p.

¹ ROE del 15,0 %, ROTE del 17,6 %, ROA del 0,9% y RORWA del 2,4%, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC).

07 Evolución de los resultados

Resultados e
información
financiera

A continuación, se presenta la evolución de los resultados del primer semestre.

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025	Var %
Margen de intereses	5.390	5.282	2,0
Ingresos por dividendos	55	58	(5,5)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	173	147	17,9
Comisiones netas	2.075	1.948	6,5
Resultado de operaciones financieras	110	136	(19,3)
Resultado del servicio de seguros	697	633	10,1
Otros ingresos y gastos de explotación	(162)	(165)	(1,5)
Margen bruto	8.338	8.040	3,7
Gastos de administración y amortización	(3.320)	(3.179)	4,5
Margen de explotación	5.018	4.862	3,2
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(480)	(372)	28,8
Otras dotaciones a provisiones	(70)	(105)	(33,1)
Ganancias /pérdidas en baja de activos y otros	71	(31)	
Resultado antes de impuestos	4.539	4.353	4,3
Impuesto sobre beneficios	(1.332)	(1.399)	(4,8)
Resultado después de impuestos	3.207	2.955	8,6
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	4	3	35,0
Resultado atribuido al Grupo	3.203	2.951	8,5

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025	Var %
Margen de intereses	5.390	5.282	2,0
Ingresos por servicios ¹	2.772	2.581	7,4
Gestión patrimonial	1.091	973	12,1
Seguros de protección	658	575	14,5
Comisiones bancarias	1.023	1.034	(1,1)
Otros ingresos ²	176	177	(0,4)
Margen Bruto	8.338	8.040	3,7

¹ Corresponde a la suma de los epígrafes "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" de la cuenta de resultados en formato gestión.

² Corresponde a la suma de los epígrafes "Ingresos por dividendos", "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación", "Resultado de operaciones financieras" y "Otros ingresos y gastos de explotación" de la cuenta de resultados en formato gestión.



SEGMENTACIÓN POR NEGOCIOS

A continuación, se presenta la cuenta de resultados por segmentos de negocio y el desglose de los ingresos según la naturaleza del negocio por segmentos de negocio del primer semestre.

En millones de euros	Bancario y Seguros		del que: actividad aseguradora		BPI		Centro Corporativo	
	1er semestre 2026	1er semestre 2025	1er semestre 2026	1er semestre 2025	1er semestre 2026	1er semestre 2025	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Margen de intereses	4.937	4.786	73	80	420	430	33	66
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	151	144	142	140	18	17	60	45
Comisiones netas	1.912	1.798	78	73	163	150	(0)	
Resultado de operaciones financieras	97	127	10	12	14	14	(2)	(5)
Resultado del servicio de seguros	697	633	691	624				
Otros ingresos y gastos de explotación	(140)	(158)	3	1	(21)	(3)	(2)	(4)
Margen bruto	7.654	7.331	998	931	595	607	89	103
Gastos de administración y amortización ¹	(3.015)	(2.889)	(84)	(84)	(269)	(255)	(36)	(35)
Margen de explotación	4.639	4.441	914	847	326	353	52	68
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(450)	(345)	0	0	(30)	(28)	0	
Otras dotaciones a provisiones	(70)	(105)			(0)	(0)		
Ganancias /pérdidas en baja de activos y otros	92	(24)	1	0	0	0	(21)	(7)
Resultado antes de impuestos	4.211	3.967	915	847	297	325	32	61
Impuesto sobre beneficios	(1.255)	(1.303)	(224)	(201)	(78)	(90)	2	(6)
Resultado después de impuestos	2.956	2.665	691	646	218	235	33	55
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	4	3						
Resultado atribuido al Grupo	2.952	2.662	691	646	218	235	33	55

¹ Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, asignados en función de criterios internos de imputación. Se asignan al Centro Corporativo los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.

| **Bancario y Seguros:** Recoge los resultados de la actividad bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España. La actividad aseguradora incluye los resultados de la actividad desarrollada por VidaCaixa, con una oferta especializada en productos de seguros y pensiones, que se distribuyen a la misma base de clientes del Grupo.

| **BPI:** Recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal.

| **Centro Corporativo:** incluye los resultados, netos de coste de financiación, de las participadas BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes. A 30 de junio de 2026 se ha reestimado la influencia significativa en BCI dando lugar a un cambio en la clasificación contable de la participación (de Inversiones en negocios conjuntos y asociadas a Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global). La reclasificación no ha tenido impacto significativo ni en el resultado ni en el patrimonio del Grupo.

07

Resultados e
información
financiera

EVOLUCIÓN DE RESULTADOS

El **resultado atribuido del primer semestre de 2026 asciende a 3.203 millones de euros**, frente a los 2.951 millones de euros obtenidos en el primer semestre de 2025 (+8,5%).

El **margen de intereses** asciende a 5.390 millones de euros (+2,0%). El mayor volumen de crédito y recursos, el menor coste de los depósitos y de la financiación institucional y los mayores ingresos de la cartera de renta fija más que compensan la reducción del rendimiento del crédito.

Los **ingresos por servicios** aumentan un +7,4%, impulsados por el crecimiento de los **ingresos por gestión patrimonial** (+12,1%, por mayor volumen gestionado) y de los **ingresos por seguros de protección** (+14,5%, tras una intensa actividad comercial). Las **comisiones bancarias** disminuyen (-1,1%).

El **margen bruto** crece un +3,7% y los **gastos de administración y amortización** un +4,5%.

Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** incrementan un +28,8%, si bien el coste del riesgo de 24 puntos básicos (últimos 12 meses) se mantiene estable. Las **otras dotaciones** disminuyen en un -33,1%.

Las **Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros** son positivas (71 millones de euros), apoyadas en un mejor resultado inmobiliario.

El **impuesto sobre beneficios** incluye, entre otros, el devengo del impuesto sobre el margen de intereses y comisiones (IMIC) por -304 millones de euros en 2026 y -296 millones de euros en 2025. En 2026, incluye +270 millones de euros de ingresos (+151 millones de euros en 2025) por el registro de activos fiscales diferidos previamente no reconocidos en balance.



MARGEN DE INTERESES

En millones de euros	1er semestre 2026			1er semestre 2025		
	Saldo medio	R/C	Tipo %	Saldo medio	R/C	Tipo %
Intermediarios financieros	55.132	614	2,24	69.019	913	2,67
Cartera de créditos (a)	364.624	6.219	3,44	340.624	6.571	3,89
Valores representativos de deuda	99.551	868	1,76	89.414	667	1,50
Otros activos con rendimiento	66.411	994	3,02	64.761	936	2,91
Resto de activos	84.186	75	-	78.751	97	
Total activos medios (b)	669.904	8.770	2,64	642.569	9.184	2,88
Intermediarios financieros	31.707	(352)	2,24	30.207	(416)	2,78
Recursos de la actividad minorista (c)	435.701	(1.132)	0,52	415.811	(1.531)	0,74
Empréstitos institucionales y valores negociables	43.910	(799)	3,67	45.670	(884)	3,90
Pasivos subordinados	10.444	(140)	2,70	10.081	(153)	3,06
Otros pasivos con coste	87.838	(926)	2,13	81.750	(863)	2,13
Resto de pasivos	60.304	(31)	-	59.050	(55)	
Total recursos medios (d)	669.904	(3.380)	1,02	642.569	(3.902)	1,22
Margen de intereses		5.390			5.282	
Diferencial de la clientela (a – c)			2,92			3,15
Diferencial del balance (b – d)			1,62			1,66

Para la correcta interpretación deben tenerse en cuenta los siguientes aspectos:

- Los epígrafes de “otros activos con rendimiento” y “otros pasivos con coste” recogen, principalmente, la actividad aseguradora de vida ahorro del Grupo. El margen de intereses recoge, principalmente, el rendimiento neto de activos del negocio de seguros mantenidos para el pago de prestaciones corrientes, así como el margen financiero del Grupo para los productos de ahorro a corto plazo. Asimismo, recoge los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos es poco significativa.
- Dentro de los “intermediarios financieros” del pasivo se incorporan las operaciones de repos tomadas con el Tesoro.
- Los saldos de todas las rúbricas excepto el “resto de activos” y “resto de pasivos” corresponden a saldos con rendimiento/coste. En “resto de activos” y “resto de pasivos” se incorporan aquellas partidas del balance que no tienen impacto en el margen de intereses, así como aquellos rendimientos y costes que no son asignables a ninguna otra partida.

El **margen de intereses** asciende a 5.390 millones de euros (+2,0%). Este crecimiento se debe a:

- Disminución de los costes de depósitos de clientes, por un descenso del tipo a pesar del incremento del volumen medio. En este coste se incluye el impacto por la transformación a tipo variable mediante coberturas por importe limitado.
- Mayores ingresos de la cartera de valores representativos de deuda por efectivo positivo del tipo y del volumen medio.
- Menor coste de la financiación institucional impactada por un descenso del tipo, como consecuencia del reprecio de las emisiones transformadas a tipo variable por descenso de la curva de tipo de interés, y por una disminución del volumen medio.

Estos efectos se han visto parcialmente compensados por:

- Disminución de los ingresos del crédito, principalmente por una caída del tipo medio por el impacto negativo de la evolución de los tipos de interés de mercado sobre la cartera referenciada a tipo variable, así como sobre los tipos de la nueva producción compensados parcialmente por un incremento del volumen medio.
- Descenso de la aportación de los intermediarios financieros netos, principalmente por impacto de un menor tipo y volumen.

INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios (gestión patrimonial, seguros de protección y comisiones bancarias) ascienden a 2.772 millones de euros (+7,4%).

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Gestión patrimonial	1.091	973
Seguros de protección	658	575
Comisiones bancarias	1.023	1.034
Ingresos por servicios ¹	2.772	2.581
Promemoria:		
del que Comisiones netas: (c)	2.075	1.948
del que Resultado del servicio de seguros: (s)	697	633

¹ En este apartado se presentan los ingresos según su naturaleza y servicio prestado al cliente, y que corresponden a la suma de los epígrafes de comisiones netas y resultado del servicio de seguros de la cuenta de resultados en formato de gestión. Para facilitar la trazabilidad de cada tipología de ingreso con el epígrafe de gestión en el que se incluye, se designa con una (c) los ingresos contabilizados en el epígrafe "Comisiones" y con una (s) aquellos ingresos contabilizados en el epígrafe "Resultado del servicio de seguros".

INGRESOS POR GESTIÓN PATRIMONIAL

Los ingresos por gestión patrimonial ascienden a 1.091 millones de euros (+12,1%).

- Las **comisiones asociadas a activos bajo gestión** ascienden a 802 millones de euros (+15,7%).
 - Las **comisiones de fondos de inversión** ascienden a 627 millones de euros (+18,6%). Su evolución positiva viene marcada por el incremento del patrimonio gestionado, impulsado tanto por las suscripciones netas positivas como por la revalorización de los mercados.
 - Las **comisiones de planes de pensiones** se sitúan en 175 millones de euros, (+6,2%), apoyadas por el incremento del patrimonio gestionado.



Los ingresos por seguros de vida ahorro alcanzan los 289 millones de euros (+3,4%).

- El **resultado de seguros de vida ahorro**, excluyendo los *Unit Linked*, ha sido de 193 millones de euros (-1,6%).
- El **resultado de Unit Linked** se eleva hasta los 75 millones de euros, (+13,1%), apoyado por el incremento del patrimonio gestionado.
- Los **otros ingresos de Unit Linked** corresponden, esencialmente, a ingresos por *Unit Linked* de BPI Vida e Pensões.

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Activos bajo gestión	802	694
Fondos de inversión, carteras y sicav's (c)	627	529
Planes de pensiones (c)	175	165
Seguros de vida ahorro	289	279
Resultado de seguros de vida ahorro (s)	193	196
Resultado Unit Linked (s)	75	66
Otros ingresos de Unit Linked ² (c)	21	17
Ingresos por gestión patrimonial	1.091	973

² Ingreso que, dado su bajo componente de riesgo, se rige por NIIF 9 y registra contablemente en el epígrafe de "Comisiones"



INGRESOS POR SEGUROS DE PROTECCIÓN

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Seguros vida-riesgo (s)	429	371
Comisiones por comercialización de seguros (c)	229	204
Ingresos por seguros de protección	658	575

Los **ingresos por seguros de protección** ascienden a 658 millones de euros (+14,5%).

- | Los **ingresos del negocio de vida-riesgo** se sitúan en 429 millones de euros (+15,8%), impulsados por el crecimiento sostenido de la cartera.
- | Las **comisiones por comercialización de seguros** alcanzan los 229 millones de euros (+12,2%), apoyadas por una elevada actividad comercial.

COMISIONES BANCARIAS

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Comisiones bancarias recurrentes (c)	829	849
Comisiones bancarias mayoristas (c)	193	184
Comisiones bancarias ¹	1.023	1.034

¹ El detalle incluye, entre otros, ingresos de operaciones de valores, transaccionalidad, riesgo, mantenimiento de cuentas, medios de pago y banca mayorista.

Las **comisiones bancarias** ascienden a 1.023 millones de euros (-1,1%).

- | Las **comisiones bancarias recurrentes** se sitúan en los 829 millones de euros (-2,4%), impactadas, entre otros factores, por menores comisiones asociadas a programas de fidelización, así como por mayores gastos de comisiones por estructuración de operaciones de transferencia de riesgos.
- | Las **comisiones de banca mayorista** suman 193 millones de euros (+4,8%).



07

Resultados e información financiera

OTROS INGRESOS

INGRESOS DE LA CARTERA DE PARTICIPADAS

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Ingresos por dividendos	55	58
Entidades valoradas por el método de la participación	173	147
Ingresos de la cartera de participadas	229	206

Los **ingresos de la cartera de participadas** alcanzan los 229 millones de euros (+11,2%).

RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Resultado de operaciones financieras	110	136

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en 110 millones de euros en el 1er semestre de 2026 frente a 136 millones de euros en el 1er semestre de 2025.



OTROS INGRESOS Y GASTOS DE EXPLOTACIÓN

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Contribuciones y gravámenes	(47)	(27)
Otros	(115)	(138)
Otros ingresos y gastos de explotación ¹	(162)	(165)

¹ El epígrafe incluye, entre otros, ingresos por alquileres y gastos por la gestión de los inmuebles adjudicados, contribuciones bancarias, tasas e impuestos, así como otros ingresos y cargas de filiales no financieras.

El epígrafe de **otros ingresos y gastos de explotación** se sitúa en -162 millones de euros, frente a -165 millones de euros del 1er semestre de 2025. En el primer semestre destaca:

- | La estimación del Impuesto sobre Bienes Inmuebles por -21 millones de euros (-18 millones de euros en 2025).
- | La contribución del sector bancario portugués, por -21 millones de euros (-23 millones en 2025). Asimismo, tras la sentencia favorable del Tribunal Constitucional de Portugal, en el 1er semestre de 2025 se registró un ingreso extraordinario de +22 ² millones de euros derivado del derecho de BPI a recuperar la tasa de solidaridad sobre el sector bancario portugués.
- | Contribución al Fondo de Resolución Nacional en BPI por -8 millones de euros (-7 millones de euros en 2025).

² 4 millones de euros registrados antes de sentencia en el ejercicio 2025 y 18 millones de ejercicios anteriores.



GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y AMORTIZACIÓN

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Gastos de personal	(2.045)	(1.975)
Gastos generales	(862)	(816)
Amortizaciones	(413)	(388)
Gastos administración y amortización (a)	(3.320)	(3.179)
Margen Bruto (b)	8.338	8.040
Ratio de eficiencia (12 meses) (a/b)	39,6%	38,6%

Los **gastos de administración y amortización** ascienden a -3.320 millones de euros (+4,5%).

- Los **gastos de personal** incrementan un +3,5% debido, entre otros factores, al Acuerdo de Aplicación de Convenio alcanzado en 2024 y a la ampliación de la plantilla principalmente con perfiles técnicos, de acuerdo con el Plan Estratégico 2025-2027.
- Los **gastos generales** crecen un +5,7%, impactados por iniciativas estratégicas.
- Las **amortizaciones** aumentan un +6,4%, en un contexto de mayor inversión, en línea con lo previsto en el Plan Estratégico.

Todo ello sitúa la **ratio de eficiencia (12 meses)** en el 39,6%.

PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y OTRAS DOTACIONES A PROVISIONES

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Dotaciones por insolvencias	(480)	(372)
Otras dotaciones a provisiones ¹	(70)	(105)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones	(550)	(478)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,24%	0,24%

¹ Las otras dotaciones recogen, principalmente, las coberturas para contingencias y el deterioro de otros activos.

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** han sido de -480 millones de euros (+28,8%). El **coste del riesgo (últimos 12 meses)** se sitúa en el 0,24%.

A 30 de junio de 2026, el Grupo dispone de un fondo colectivo de provisiones de 271 millones de euros, que cubre riesgos asociados a pérdidas esperadas por riesgo de crédito.

- Las otras dotaciones disminuyen un -33,1%.

GANANCIAS/PÉRDIDAS EN LA BAJA DE ACTIVOS Y OTROS

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Resultados inmobiliarios	109	9
Otros	(37)	(40)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros ¹	71	(31)

¹ El epígrafe incluye, esencialmente, los resultados derivados de ventas y saneamientos de activos.

Buena evolución de los resultados inmobiliarios que incluyen los resultados de ventas de inmuebles y el registro de provisiones.

IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS

En millones de euros	1er semestre 2026	1er semestre 2025
Impuesto sobre beneficios ¹	(1.332)	(1.399)

¹ El epígrafe incluye principalmente el impuesto sobre sociedades y otros ajustes fiscales aplicables.

Incluye el devengo del impuesto sobre el margen de intereses y comisiones (IMIC) por -304 millones de euros (-296 millones de euros en el 1er semestre de 2025).

Asimismo, incluye la activación de activos fiscales diferidos previamente no registrados en el balance, por importe de +270 millones de euros (+151 millones de euros en el 1er semestre de 2025).



07 Evolución de la actividad

Resultados e
información
financiera

A continuación, se presenta la evolución de la actividad del primer semestre.

	Grupo		Bancario y Seguros		BPI ⁴		Centro Corporativo	
En millones de euros	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25
Total activo	693.429	664.040	646.372	615.618	44.385	42.709	2.372	5.713
Total pasivo	654.733	625.514	612.703	584.859	41.623	40.237	407	417
Patrimonio neto ^{1, 2}	38.696	38.526	33.669	30.758	2.762	2.471	2.265	5.296
PN asignado ^{1, 2}	100%	100%	87%	80%	7%	6%	6%	14%
Crédito a la clientela, bruto	406.233	384.334	371.244	351.126	34.989	33.208		
Recursos de clientela en balance	549.578	524.626	516.612	492.274	32.966	32.353		
Volumen de negocio ³	1.170.778	1.108.118	1.097.367	1.037.389	73.412	70.729		

¹ Se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado al resto de negocios.

² Se asignan al Negocio Bancario y Seguros los intereses minoritarios.

³ Véase "Glosario - Información Financiera - Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión".

⁴ La asignación de capital a BPI se corresponde con la visión sub-consolidada, es decir, considerando los recursos propios de la filial. El capital consumido de BPI por las participadas asignadas al negocio de participaciones se asigna de forma consistente a este último negocio.

CRÉDITO A LA CLIENTELA

	Grupo		Bancario y Seguros		BPI	
En millones de euros	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25
Créditos particulares	195.686	186.505	176.221	167.923	19.465	18.582
Adquisición vivienda	145.527	141.566	127.529	124.404	17.998	17.162
Otras finalidades	50.159	44.940	48.692	43.519	1.467	1.421
del que: Consumo	25.102	23.858	23.822	22.619	1.280	1.239
Créditos a empresas	191.590	179.417	177.935	166.668	13.655	12.750
Sector Público	18.957	18.411	17.089	16.535	1.868	1.876
Crédito a la clientela, bruto¹	406.233	384.334	371.244	351.126	34.989	33.208
del que: Crédito Sano	398.835	376.182	364.412	343.481	34.423	32.701
Fondo para insolvencias	(6.055)	(6.336)	(5.601)	(5.904)	(453)	(431)
Crédito a la clientela, neto	400.179	377.998	365.643	345.221	34.536	32.777
Riesgos contingentes	34.081	33.168	31.769	30.878	2.313	2.290

¹ Véase "Conciliación de indicadores de actividad con criterios de Gestión" en "Glosario - Información Financiera - Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión".

El **crédito bruto a la clientela** se sitúa en 406.233 millones de euros (+5,7%). Destaca el efecto estacional positivo del anticipo de la paga doble a pensionistas de junio por aproximadamente 4.100 millones de euros (excluyendo este efecto, +4,6%).

En la evolución por segmentos destaca:

- El **crédito para la adquisición de vivienda** mantiene el crecimiento (+2,8%) reflejando el dinamismo de la actividad hipotecaria.
- El **crédito para otras finalidades** incluye la mencionada estacionalidad de la paga doble a pensionistas. Por su parte, el **crédito al consumo** mantiene la senda de crecimiento, apoyado en mayores niveles de producción.
- El **crédito a empresas** alcanza los 191.590 millones de euros, y se mantiene como uno de los principales impulsores del crecimiento de la cartera crediticia (+6,8%).
- La evolución del **crédito al sector público** continúa marcada por operaciones singulares (+3,0%).



07

Resultados e
información
financiera

RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes ascienden a 771.943 millones de euros (+5,5%).

- Los recursos en balance se sitúan en 549.578 millones de euros (+4,8%), gracias al crecimiento tanto en **ahorro a la vista** (+5,2%) como en **ahorro a plazo** (+0,6%), y gracias al buen desempeño del mercado asegurador, impulsando los **pasivos por contratos de seguros** (+6,8%).
- Los **activos bajo gestión** se sitúan en 216.741 millones de euros (+6,8%), gracias a la evolución de los **fondos de inversión, carteras y SICAVs** (+7,0%) y los **planes de pensiones** (+6,3%).
- La variación de **otras cuentas** se explica por la volatilidad de los recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación

	Grupo		Bancario y Seguros		BPI	
En millones de euros	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25
Recursos de la actividad de clientes	451.365	431.983	418.485	399.731	32.880	32.252
Ahorro a la vista	385.010	365.999	367.724	349.085	17.286	16.914
Ahorro a plazo ¹	66.355	65.984	50.760	50.646	15.595	15.338
Pasivos por contratos de seguros ²	91.630	85.765	91.630	85.765	-	-
del que: Unit Linked y otros ³	30.662	26.990	30.662	26.990	-	-
Cesión temporal de activos y otros	6.583	6.879	6.497	6.778	85	101
Recursos en balance	549.578	524.626	516.612	492.274	32.966	32.353
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	161.543	150.947	155.573	145.325	5.970	5.622
Planes de pensiones	55.198	51.913	55.198	51.913	-	-
Activos bajo gestión	216.741	202.860	210.771	197.238	5.970	5.622
Otras cuentas	5.624	4.450	5.571	4.397	53	53
Total recursos de clientes ⁴	771.943	731.936	732.954	693.908	38.989	38.028

¹ Incluye préstamos retail por importe de 63 millones de euros a 30 de junio de 2026 (445 a 31 de diciembre de 2025).

² No incluye la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los Unit Linked y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

³ Incorpora la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17 correspondiente a Unit Linked y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

⁴ Véase "Conciliación de indicadores de actividad con criterios de Gestión" en "Glosario - Información Financiera - Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión".



07 Gestión del riesgo

Resultados e información financiera

Los **saldos dudosos** descienden hasta los 7.839 millones de euros, (-785 millones de euros en el año), tras la buena evolución orgánica de la calidad del activo y la gestión activa de la morosidad que incluye ventas de carteras.

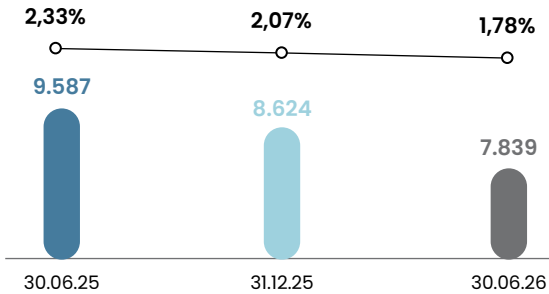
La **ratio de morosidad** se sitúa en el 1,78% (-29 p.b. respecto a 31 de diciembre de 2025).

Los **fondos para insolvencias** se sitúan en 6.335 millones de euros (-300 millones de euros en el año) y la ratio de cobertura en el 81% (+4 p.p. respecto a 31 de diciembre de 2025).



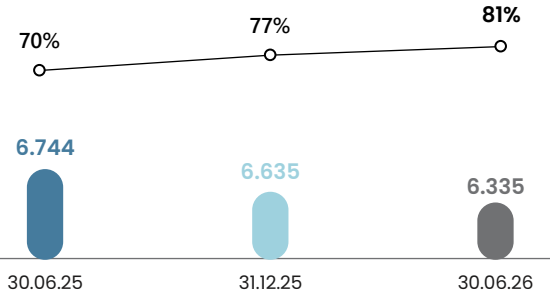
MOROSIDAD Y RATIO DE MORA¹

En millones de euros / %



PROVISIONES Y RATIO DE COBERTURA¹

En millones de euros / %



RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTOS

En millones de euros	Grupo		Bancario y Seguros		BPI	
	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25	30.06.26	31.12.25
Créditos a particulares	1,8%	2,2%	1,8%	2,3%	1,4%	1,4%
Adquisición vivienda	1,5%	1,9%	1,5%	2,0%	1,0%	1,0%
Otras finalidades ²	2,7%	3,3%	2,6%	3,2%	6,0%	5,9%
Créditos a empresas	2,0%	2,2%	2,0%	2,3%	2,2%	2,0%
Sector Público	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Ratio morosidad (créditos + avales) ¹	1,8%	2,1%	1,8%	2,1%	1,5%	1,5%
Ratio de cobertura de la morosidad ¹	81%	77%	81%	76%	81%	85%

¹ Cálculos considerando créditos y riesgos contingentes.

² La ratio de morosidad de otras finalidades se deduce a 30.06.26, esencialmente, por el anticipo a pensionistas. Excluyendo este efecto, la ratio de morosidad de otras finalidades se situaría en el 2,9%, mientras que la ratio de morosidad total se mantendría en 1,8%.

07

Resultados e
información
financiera

Liquidez y estructura de la financiación

En millones de euros	30.06.26	31.12.25
Activos Líquidos Totales	165.763	171.830
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	184%	202%
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	193%	200%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	143%	146%
Loan to Deposits	88,1%	86,9%
Financiación institucional ^{1,2}	50.913	51.016

La información sobre la colateralización de cédulas hipotecarias de CaixaBank y de las emisiones del Grupo se presenta en la Nota 3.3 y la Nota 16.1 de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados del ejercicio, respectivamente.

Los **activos líquidos totales** ascienden a 165.763 millones de euros.

El **Liquidity Coverage Ratio** del Grupo (LCR) es del 184%, reflejando una sólida posición de liquidez (193% del LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo regulatorio del 100%.

El **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** se sitúa en el 143%, por encima del umbral mínimo regulatorio.

Sólida estructura de financiación minorista, con una ratio **loan to deposits** del 88,1%.

Elevada estabilidad de la base de depósitos, tras alcanzar el peso de los depósitos minoristas el 76,2% ³. Por su parte, el 60,1% de los depósitos están garantizados ⁴.

La **financiación institucional** se sitúa en 50.913 millones de euros, diversificada por instrumentos, inversores, divisas y vencimientos.

La **capacidad de emisión no utilizada** de cédulas hipotecarias y territoriales de CaixaBank, S.A. asciende a 59.612 millones de euros.

¹ Financiación institucional a efectos de liquidez bancaria ALCO.

² Véase "Conciliación de indicadores de actividad con criterios de Gestión" en "Glosario - Información Financiera - Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión".

³ Basado en los últimos datos publicados del Pilar 3 (datos puntuales).

⁴ Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤100.000 €), en % del saldo total de depósitos.



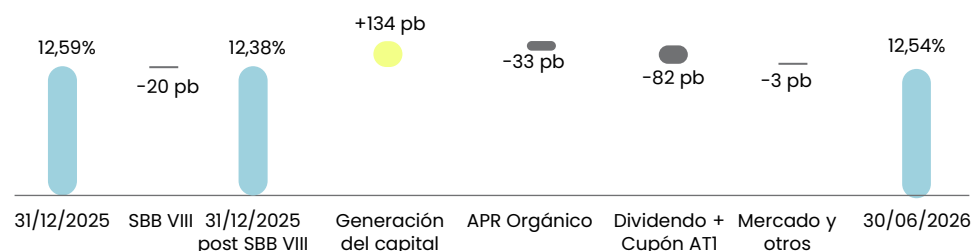
07 Gestión del capital

Resultados e información financiera

En millones de euros / %	30.06.26			31.12.25		
	Importe	Ratio	Ratio regulatoria	Importe	Ratio	Ratio regulatoria
Common Equity Tier 1 (CET1)	31.529	12,5%	12,3%	30.773	12,6%	12,3%
Tier 1	36.052	14,3%	14,1%	35.541	14,5%	14,2%
Tier 2	6.297	2,5%	2,5%	7.336	3,0%	3,0%
Capital Total	42.349	16,8%	16,6%	42.877	17,5%	17,2%
MREL subordinado	62.020	24,7%	24,5%	60.558	24,8%	24,4%
MREL total	69.819	27,8%	27,6%	67.803	27,7%	27,4%
Leverage Ratio		5,6%	5,5%		5,7%	5,6%
Activos ponderados por riesgo (APR)	251.487			244.455		

La ratio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se sitúa en el 12,5%. Esta cifra recoge el impacto extraordinario de -20 puntos básicos (pb) del octavo programa de recompra de acciones (SBB VIII) anunciado el 30 de abril de 2026, por 500 millones de euros. Excluyendo este efecto extraordinario, la evolución de la ratio CET1 en el primer semestre fue de +16 pbs, impulsada principalmente por:

- | Generación de capital: +134 pb
- | Evolución orgánica APRs: -33 pb
- | Previsión de dividendo (*payout* del 60%) y pago del cupón del ATI: -82 pb
- | Evolución del mercado y otros factores: -3 pb



La ratio **Tier 1** se sitúa en el 14,3%.

La ratio de **Capital Total** alcanza el 16,8%.

El **nivel de apalancamiento** (*leverage ratio*) se sitúa en el 5,6%.

La ratio **MREL subordinada** alcanza el 24,7%, mientras que la ratio **MREL total** se sitúa en el 27,8%.

El actual **Plan Estratégico 2025-2027** establece un objetivo interno para la ratio CET1 en un rango de entre **11,5% y 12,5%**. El límite superior del objetivo establece el umbral para posibles distribuciones adicionales de capital (sujeto a las autorizaciones del Banco Central Europeo (BCE) y del Consejo de Administración).

A 30 de junio de 2026, la **ratio CET1 regulatoria** se sitúa en el 12,3%, teniendo en cuenta la previsión de dividendos según el *payout* a efectos regulatorios¹.

En cuanto a los **colchones regulatorios**, para el ejercicio 2026 el colchón de riesgo sistémico doméstico del Grupo se mantiene en 0,50%. El colchón anticíclico estimado, considerando la actualización del colchón en determinados países donde CaixaBank tiene exposición crediticia, se sitúa en el 0,57%, y el colchón sistémico sectorial (SyRB) por exposiciones minoristas garantizadas por inmuebles residenciales en Portugal en el 0,07%.

De acuerdo con esto, los requerimientos de capital son los siguientes:

	Total	del que Pilar 1	del que Pilar 2R	del que colchones
CET 1	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%

En base a dichos requerimientos, a 30 de junio de 2026 CaixaBank dispone de un margen de 339 pb (equivalente a 8.522 millones de euros) respecto al **trigger MDA** del Grupo.

Los niveles de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

Los requerimientos mínimos de MREL aplicables a 30 de junio son los siguientes:

	Requerimiento en % APRs (incluyendo CBR actual)	Requerimiento en % LRE
MREL Subordinado	17,13%	6,04%
MREL Total	24,90%	6,04%

A 30 de junio de 2026, CaixaBank dispone de un margen de 286 pb (equivalente a 7.189 millones de euros) respecto al **trigger MREL MDA (M-MDA)**.

¹ A efectos regulatorios, según las expectativas supervisoras, para calcular el *payout* "estimado" para 2026, además de considerar el *payout* real del 2025 (59,3%) debe considerarse también el impacto de los dos últimos programas de recompras de acciones aprobados (SBB VII y SBB VIII), *payout* regulatorio 76,3%.

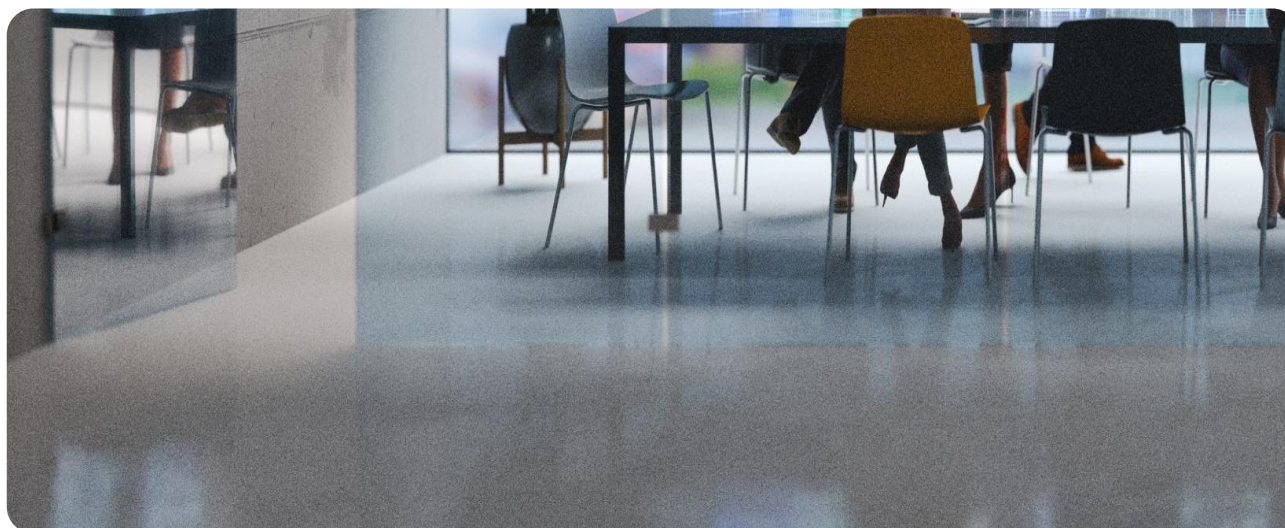
07 Ratings

Resultados e
información
financiera

Agencia	Rating			Deuda Senior Preferente	Fecha última revisión	Cédulas hipotecarias (CHs)	Fecha última revisión CHs
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva				
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

Las agencias de calificación crediticia han llevado a cabo las siguientes acciones durante 2026:

- | S&P Global confirmó todos los ratings, manteniendo la perspectiva en estable.
- | Moody's mejoró la fortaleza intrínseca hasta a3 desde baal, subiendo un nivel el rating de la deuda senior no preferente (A3 desde Baal), subordinada Tier 2 (Baal desde Baa2) e instrumentos adicionales Tier 1 (Baa3 desde Ba1). Adicionalmente, ha confirmado los ratings emisor a largo plazo y de deuda senior preferente en A2 con perspectiva estable, tras incorporar el impacto de la introducción en España del marco europeo relativo a la preferencia de depósitos y la referida mejora de la fortaleza intrínseca.
- | Fitch, tras actualizar su metodología, mejoró en mayo el rating emisor de largo plazo hasta A desde A- y mantuvo la perspectiva Positiva. En julio, tras una revisión de CaixaBank ha mejorado la fortaleza intrínseca hasta a desde a-. Esta mejora ha implicado un *upgrade* de un nivel en los ratings emisor y deuda senior preferente hasta A+ desde A, deuda senior no preferente hasta A desde A- y subordinada tier 2 hasta BBB+ desde BBB. La perspectiva del rating emisor se sitúa en estable.



07 Remuneración del accionista

Resultados e
información
financiera

El 9 de abril de 2026, de acuerdo con lo aprobado por la Junta General de Accionistas de CaixaBank del 27 de marzo, la entidad abonó a sus accionistas el **dividendo complementario en efectivo de 2.315 millones de euros**¹, equivalente a 33,21 céntimos de euro brutos por acción, con cargo a los beneficios de 2025. Con dicha distribución, el importe total de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2025 se situó en **3.494 millones de euros**¹ (50 céntimos de euro brutos por acción), equivalente al 59,3% del beneficio neto consolidado, en línea con el plan de dividendos de 2025.

Por otra parte, en marzo de 2026, **finalizó el séptimo programa de recompra de acciones**, habiéndose adquirido 48.590.729 acciones propias por un importe total de **500 millones de euros**. Atendiendo al propósito del Programa, el Consejo de Administración del 29 de abril de 2026 aprobó la correspondiente reducción del capital social de CaixaBank, S.A. mediante la amortización de dichas acciones, de 1 euro de valor nominal cada una. Adicionalmente, el Consejo de Administración del 29 de abril de 2026 aprobó el octavo programa de recompra de acciones por un importe máximo de 500 millones de euros, iniciándose el 30 de abril de 2026. A 30 de junio de 2026, CaixaBank ha adquirido 11.676.392 acciones por 135.387.617 euros, equivalente al 27,1% del importe monetario máximo².

Finalmente, el Consejo de Administración del 29 de enero de 2026 aprobó **mantener el mismo plan de dividendos de 2025 para el ejercicio 2026**. Esto significa que se mantiene una **distribución en efectivo de entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado**, a realizar en dos pagos:

- | Un dividendo a cuenta, equivalente al 30% - 40% del beneficio neto del primer semestre, a abonar en noviembre de 2026.
- | Un dividendo complementario, sujeto a aprobación por la Junta General de Accionistas, a abonar en abril de 2027.

De acuerdo con dicho plan de dividendos, el importe a repartir en concepto de dividendo a cuenta se situaría en el rango entre 961 y 1.281 millones de euros. El acuerdo pertinente del Consejo de Administración y el importe final del dividendo a cuenta se definirá en octubre de 2026.

¹ Se anunció un dividendo complementario y remuneración final al accionista de 2.320 y 3.499 millones de euros, respectivamente, equivalente al 59,4% del beneficio neto consolidado.

² 17.494.489 acciones por 208.564.560 euros que suponen un 41,7% del importe máximo, según información pública facilitada en OIR de 24 de julio de 2026.



A photograph of two men in business suits walking through a modern office hallway with glass walls and wooden paneling. The man on the left is wearing a grey suit and looking towards the camera, while the man on the right is wearing a blue suit and looking away.

Glosario

Información no financiera

Información financiera

08

PÁG. 178

PÁG.181

08 Información no financiera

Glosario

A continuación, se presentan las definiciones de los indicadores y otros términos relacionados con la **información no financiera que se presentan en el informe de gestión semestral consolidado**.

CUOTAS DE MERCADO (%)

ESPAÑA

- | **Cuota de mercado en crédito a hogares y empresas:** se considera el saldo vivo del crédito bruto concedido a hogares y empresas no financieras residentes en España. Para el numerador se utilizan datos internos, para el denominador, datos oficiales publicados por el Banco de España.
- | **Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas:** se considera el saldo en depósitos de hogares y empresas no financieras residentes en España. Para el numerador se utilizan datos internos, para el denominador, datos oficiales publicados por el Banco de España.
- | **Cuota de mercado en crédito a empresas:** Se considera el saldo vivo del crédito bruto concedido a empresas no financieras con negocio en España.
- | **Cuota de mercado de gestión patrimonial:** se incluye el patrimonio gestionado en fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas), en planes de pensiones y en seguros de ahorro. No se incluyen fondos de inversión de terceras gestoras, solo los gestionados por CaixaBank Asset Management. Fuente: Inverco, ICEA.

PORTUGAL

- | **Cuota de mercado en crédito a hogares y empresas:** cartera de crédito total de los segmentos residente y no residente, incluyendo titulizaciones (viviendas y empresas). Fuente: Banco de Portugal/Portal Cliente Bancário.
- | **Cuota de mercado en depósitos a hogares y empresas:** depósitos a la vista y depósitos a plazo. Fuente: Datos de elaboración propia a partir de datos oficiales (Banco de Portugal-Estatísticas Monetárias e Financeiras).
- | **Cuota de mercado en fondos de inversión:** fuente: APFIPP (Associação Portuguesa de Fundos de Investimento Pensões e Património) - Fundos de Investimento Mobiliários.
- | **Cuota de mercado en crédito finalidad vivienda:** total de crédito hipotecario residentes incluyendo crédito titulado (mercado estimado). Datos de elaboración propia a partir de datos oficiales (Banco de Portugal - Estatísticas Monetárias e Financeiras).
- | **Cuota de mercado en crédito a empresas:** incluye el crédito a sociedades no financieras residentes con crédito titulado incluido. Excluye sociedades no financieras no residentes.
- | **Cuota de mercado en seguros:** datos de elaboración propia a partir de datos oficiales. Fuente: APS (Associação Portuguesa de Seguradores).



- | **Clientes digitales:** clientes particulares que han realizado una o más operaciones de *login* en Now, imagin u otras *apps* CaixaBank (Pay, Sign) en los últimos 6 meses.
- | **Clientes que se conectan diariamente a canales digitales:** Volumen diario de clientes, personas físicas, que se conectan a canales digitales, como media de los últimos 6 meses.
- | **Clientes *Top Heavy Users* en España:** Clientes con más de 130 días con conexión a canales digitales durante 6 meses.
- | **Ventas digitales sobre total ventas (España):** Ventas totales de productos minoristas *core* (incluye principalmente tarjetas, financiación al consumo, hipotecas, seguros, productos de inversión y ahorro) a clientes particulares en España, realizadas o completadas a través de canales digitales (*apps* de CaixaBank e imagin, web de CaixaBank y cajeros automáticos), como porcentaje del total de ventas de productos minoristas *core*.
- | **Oficinas:** número de total centros. Incluye las oficinas *retail* y resto de segmentos especializados. No incluye las ventanillas (centros de atención al público desplazados sin director, dependientes de otra oficina principal). Tampoco se incluyen las sucursales y oficinas de representación en el extranjero ni los centros virtuales/digitales.
- | **Porcentaje de ciudadanos que disponen de una oficina en su municipio:** porcentaje de población en España en cuyo municipio hay una oficina de CaixaBank (oficina *Retail* o ventanilla dependiente).
- | **Oficina accesible:** una oficina se considera accesible cuando sus características permiten a todas las personas, con independencia de sus capacidades, acceder al centro, circular, orientarse, identificar, entender y hacer uso de los servicios y equipamientos disponibles y comunicarse con el personal de atención. Todo ello dando cumplimiento a la normativa vigente.
- | **Ofibuses:** oficinas móviles que dan servicio a diferentes municipios mediante rutas diarias diferentes y, en función de la demanda, visita las localidades a las que presta servicio una o diversas veces al mes. Además de evitar la exclusión financiera de las zonas rurales, este servicio preserva la relación directa con el cliente que reside en estos entornos y mantiene la apuesta de la entidad por los sectores agrícola y ganadero.
- | **Población total de las localidades en las que se presta el servicio ofimóvil.** Población según el INE (Instituto Nacional de Estadística) de las localidades en las que las ofimóviles realizan parada de servicio financiero.
- | **Índice de Experiencia del Cliente (IE) Global:** mide la experiencia global del cliente de CaixaBank en una escala de 0 a 100, en cada uno de los negocios.
- | **Net Promoter Score (NPS):** mide la recomendación del cliente en una escala de 0 a 10. El índice es el resultado de la diferencia entre % clientes Promotores (valoraciones 9-10) y clientes Detractores (valoraciones 0-6).
- | **Cliente:** toda persona física o jurídica con posición global igual o superior a 5€ en la Entidad que haya realizado como mínimo dos movimientos no automáticos en los últimos dos meses.
- | **Clientes vinculados:** clientes persona física en España con 3 o más familias de productos.

GOBIERNO CORPORATIVO

- | **Free Float de gestión (%):** Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en manos de la autocartera, los consejeros y los accionistas con representación en el Consejo de Administración.

PERSONAL PROPIO

- | **Empleados:** número total de empleados/as de la compañía a fecha de cierre del ejercicio. Este dato incluye la plantilla que cotiza en seguridad social, es decir, no incluye becarios, empleados/as ETT ni excedentes.
- | **Empleados con discapacidad (número):** empleados trabajando en el Grupo con un grado reconocido de discapacidad igual o mayor al 33%.
- | **Inversión en formación por empleado (€):** inversión total en formación del ejercicio dividido por la plantilla media.
- | **Mujeres en posiciones directivas a partir de subdirección de oficina grande (%):** porcentaje de mujeres en puestos de subdirección de oficina A o B, o superior sobre el total de plantilla en posiciones directivas. Dato calculado para CaixaBank, S.A.
- | **Número de profesionales certificados en asesoramiento financiero (MIFID II):** número de empleados aprobados en el Curso de Información en Asesoramiento Financiero (CIAF). Adicionalmente, son convalidables para este cómputo de certificación el resto de cursos que certifica CNMV para este fin.
- | **% Profesionales certificados:** cociente entre el número de empleados certificados y el total de empleados que forman parte del colectivo considerado clave en Banca Premier y CaixaBank Wealth Management.

- | **Estudio de Compromiso:** análisis cuantitativo del nivel de compromiso y experiencia del empleado en distintas dimensiones del entorno organizativo relacionadas con su motivación y efectividad, considerando tendencias, comparativas con mercado y resultados específicos por distintos segmentos de empleado (área organizativa, generación, género, etc).
- | **Nuevas incorporaciones:** total acumulado de las nuevas contrataciones realizadas durante el ejercicio (aunque ya no permanezcan en la empresa).

PROVEEDORES

- | **Proveedores activos:** Se define como proveedor activo. Aquellos proveedores que cumplen con alguna de las siguientes:
 - | Tiene algún contrato activo en Ariba con fecha de acuerdo en los últimos 3 años.
 - | Ha facturado en el año actual o anterior.
 - | Ha participado en alguna negociación en los últimos 12 meses.

SOSTENIBILIDAD

- | **Activos Bajo Gestión:** Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos *unit linked*.
- | **SFDR:** siglas en inglés Sustainable Finance Disclosure Regulation. Reglamento de Divulgación en materia de finanzas sostenibles de la UE.
- | **Tipología clasificación Activos bajo gestión bajo SFDR:** **Artículo 8:** Aquellos productos y servicios financieros que promueven características ambientales y/o sociales o una combinación de ellas. **Artículo 9:** Aquellos productos y servicios financieros que persiguen un objetivo de inversión sostenible. **Artículo 6:** Aquellos productos y servicios que tienen en consideración los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones de inversión que no se consideran bajo los artículos 8 o 9 y también aquellos que no integran riesgos de sostenibilidad.
- | **Microcréditos:** préstamos de hasta 25.000 euros, sin garantía real y dirigidos a personas que, por sus condiciones económicas y sociales, pueden tener dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional. Su finalidad es fomentar la actividad productiva, la creación de empleo y el desarrollo personal y familiar.
- | **Vivienda social:** cartera de viviendas propiedad del Grupo en las que se tiene en cuenta la situación de vulnerabilidad del arrendador para establecer las condiciones del alquiler.
- | **Negocios creados gracias al apoyo a emprendedores:** se considera inicio de negocio cuando la solicitud de la operación se realiza entre 6 meses antes y máximo 2 años después del inicio de la actividad.

- | **Número de puestos de trabajo creados gracias al apoyo a emprendedores:** este dato recoge el número de puestos de trabajo creados por parte de los emprendedores que han recibido financiación de MicroBank a través de microcréditos y préstamos (préstamos sin garantía real, dirigidos a clientes con dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional).
- | **Movilización de finanzas sostenibles:** el importe movilizado de finanzas sostenibles es el resultado de la suma de i) la nueva producción de financiación sostenible a particulares y empresas desde los negocios de *Retail*, Empresas, CIB, MicroBank, CPC y BPI, siendo el importe considerado a efectos de la movilización el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes, incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma y considerando asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible, y ii) la intermediación sostenible en la canalización de recursos de terceros hacia inversiones sostenibles, incluyendo: a) el importe de participación de CaixaBank en la colocación de bonos sostenibles de clientes, b) el incremento neto, sin incluir efecto mercado, en activos bajo gestión en productos de renta variable y renta fija corporativa de CaixaBank Asset Management según MiFID II, c) el incremento bruto, sin incluir efecto mercado, en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos sostenibles bajo SFDR, d) intermediación de fondos sostenibles de terceras gestoras bajo SFDR, y e) intermediación de renting sostenible. Los criterios para la consideración de financiación sostenible están recogidos en la Guía de Elegibilidad de Financiación Sostenible y de Transición de CaixaBank, desarrollada con el apoyo de Sustainalytics.



08 Información financiera

Glosario

Adicionalmente a la información financiera, elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este documento incluye ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la *European Securities and Markets Authority* el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera del Grupo. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los presentados en los estados financieros consolidados. Las cifras se presentan en millones de euros salvo que se indique lo contrario.



RENTABILIDAD Y EFICIENCIA

A. DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA

Métrica de uso habitual en el sector financiero que permite el seguimiento del margen que se genera entre el rendimiento medio de los créditos y el coste medio de los depósitos de clientes en un periodo determinado.

Cálculo	En millones de euros	2T26	2T25
(a)	Ingresos del trimestre anualizados cartera de crédito	12.673	12.895
(b)	Saldo medio de la cartera crédito neto ¹	369.634	343.540
(c) = a / b	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	3,43	3,75
(d)	Costes del trimestre anualizados recursos minoristas en balance	2.350	2.748
(e)	Saldo medio recursos minoristas en balance ^{1,2}	438.511	419.415
(f) = d / e	Tipo medio coste recursos minoristas en balance (%)	0,54	0,66
c - f	Diferencial de clientela (%)	2,89	3,09

¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

² Excluye los pasivos subordinados que puedan clasificarse como minoristas.

B. DIFERENCIAL DE BALANCE

Métrica de uso habitual en el sector financiero que permite el seguimiento del margen que se genera entre los ingresos y gastos por intereses en relación con los activos y recursos totales medios del Grupo.

Cálculo	En millones de euros	2T26	2T25
(a)	Ingresos financieros del trimestre anualizados	17.929	17.981
(b)	Activos totales medios del periodo trimestral ¹	677.578	645.683
(c) = a / b	Tipo medio rendimiento de los activos (%)	2,65	2,78
(d)	Gastos financieros del trimestre anualizados	6.985	7.404
(e)	Recursos totales medios del periodo trimestral ¹	677.578	645.683
(f) = d / e	Tipo medio coste de los recursos (%)	1,03	1,15
c - f	Diferencial de balance (%)	1,62	1,63

¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

C. ROE

Métrica utilizada para determinar la rentabilidad de las empresas. Refleja la rentabilidad sobre los fondos propios contables del banco.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	6.143	6.063
(b)	Cupón <i>Additional Tier 1</i> 12 M	(286)	(264)
(c) = a + b	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12 M	5.857	5.799
(d)	Fondos propios medios 12 M	38.654	37.450
(e)	Ajustes de valoración medios 12 M	(510)	(611)
(f) = d + e	Fondos propios + ajustes de valoración medios 12 M	38.144	36.839
c / f	ROE (%)	15,4%	15,7% ²

¹ Calculados como la media de saldos medios mensuales.

² ROE del 15,0%, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC).

D. ROTE

Métrica utilizada para determinar la rentabilidad de las empresas. Refleja la rentabilidad sobre los fondos propios contables del banco, una vez deducidos los activos intangibles.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	6.143	6.063
(b)	Cupón <i>Additional Tier 1</i> 12 M	(286)	(264)
(c) = a + b	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12 M	5.857	5.799
(d)	Fondos propios medios 12 M	38.654	37.450
(e)	Ajustes de valoración medios 12 M	(510)	(611)
(f)	Activos intangibles medios 12 M ¹	(5.586)	(5.420)
(g) = d + e + f	FFPP + ajustes de valoración medios excluyendo activos intangibles 12 M ²	32.558	31.418
c / g	ROTE (%)	18,0%	18,5% ³

¹ Se obtiene del epígrafe de activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netas de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe de inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público.

² Calculados como la media de saldos medios mensuales.

³ ROTE del 17,6%, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC).

E. ROA

Métrica utilizada para determinar la rentabilidad ya que refleja el rendimiento que se obtiene sobre los activos totales.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12 M	6.154	6.073
(b)	Cupón <i>Additional Tier 1</i> 12 M	(286)	(264)
(c) = a + b	Resultado neto ajustado 12 M	5.868	5.810
(d)	Activos totales medios 12 M ¹	667.523	637.086
c / d	ROA (%)	0,9%	0,9% ²

¹ Calculados como la media de saldos diarios del periodo analizado.
² ROA del 0,9%, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC).

F. RORWA

Métrica utilizada para determinar la rentabilidad en empresas del sector financiero. Esta métrica es una evolución del ROA, que relaciona el resultado del Grupo con los activos ponderados por riesgo (APRs), incorporando un factor de corrección a la rentabilidad en función del nivel de riesgo asumido por el banco.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12 M	6.154	6.073
(b)	Cupón <i>Additional Tier 1</i> 12 M	(286)	(264)
(c) = a + b	Resultado neto ajustado 12 M	5.868	5.810
(d)	Activos ponderados por riesgos regulatorios 12 M ¹	245.344	235.773
c / d	RORWA (%)	2,4%	2,5% ²

¹ Calculados como la media de saldos medios trimestrales del periodo analizado.
² RORWA del 2,4%, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC).



G. RATIO DE EFICIENCIA

Ratio de uso común en el sector financiero que permite comparar la eficiencia operativa entre entidades y que relaciona los gastos explotación incurridos para generar los ingresos medidos a través del margen bruto.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Gastos de administración y amortización 12 M	6.557	6.258
(b)	Margen bruto 12 M	16.568	16.212
a / b	Ratio de eficiencia (%)	39,6%	38,6%

H. INGRESOS CORE

Métrica que permite conocer qué parte del margen bruto corresponde a ingresos relacionados con la actividad principal de la entidad.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Margen de intereses	5.390	5.282
(b)	Ingresos de participadas de Bancaseguros	148	145
(c)	Comisiones netas	2.075	1.948
(d)	Resultado del servicio de seguros	697	633
a + b + c + d	Ingresos Core	8.310	8.009

ACTIVIDAD

A. VOLUMEN DE NEGOCIO

Métrica para evaluar la capacidad del Grupo de captar recursos y mantener una cartera de crédito saludable. Además, ofrece una visión de negocio y permite la comparabilidad entre entidades.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Recursos de clientes	771.943	731.936
(b)	Crédito sano, bruto	398.835	376.182
a + b	Volumen de negocio	1.170.778	1.108.118

GESTIÓN DE RIESGO

A. COSTE DEL RIESGO (COR)

Métrica de uso habitual en el sector financiero que relaciona las pérdidas por deterioro de activos, esencialmente asociadas a riesgo de crédito, con el total de la cartera crediticia.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Dotaciones para insolvencias 12 M	1.010	942
(b)	Saldo medio bruto de créditos + riesgos contingentes 12 M	418.767	393.756
a / b	Coste del riesgo (%)	0,24%	0,24%

¹ Calculados como la media de los saldos de cierre de cada uno de los meses del periodo.

B. RATIO DE MOROSIDAD

Métrica relevante en el sector bancario que mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo al determinar qué parte de esta está clasificada contablemente como dudosa.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	7.839	8.624
(b)	Crédito a la clientela + riesgos contingentes	440.315	417.501
a / b	Ratio de morosidad (%)	1,78%	2,07%

C. RATIO DE COBERTURA

Métrica que permite conocer qué parte de los préstamos clasificados como dudosos ha sido cubierta contablemente vía provisiones.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Fondos deterioro crédito clientela + riesgos contingentes	6.335	6.635
(b)	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	7.839	8.624
a / b	Ratio de cobertura (%)	81%	77%

D. RATIO DE COBERTURA DE INMUEBLES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Métrica que determina qué parte de los activos inmobiliarios adjudicados disponibles para la venta han sido cubiertos vía saneamientos en su adjudicación y posteriormente vía provisiones contables. Refleja el grado de saneamiento en relación con la exposición a esta tipología de activos.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Deuda bruta cancelada en ejecución hipotecaria o dación del inmueble	1.899	2.213
(b)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	922	1.079
c = a - b	Cobertura total del activo adjudicado	977	1.134
c / a	Ratio de cobertura inmuebles DPV (%)	51%	51%

E. RATIO DE COBERTURA CONTABLE DE INMUEBLES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Métrica que determina qué parte de los activos inmobiliarios adjudicados disponibles para la venta han sido cubiertos con provisiones contables. Refleja el grado de saneamiento en relación con la exposición a esta tipología de activos.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Provisión contable de los activos adjudicados	567	631
(b)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	922	1.079
(c) = a + b	Valor Contable Bruto del activo adjudicado	1.489	1.709
a / c	Ratio de cobertura contable inmuebles DPV (%)	38%	37%



LIQUIDEZ

A. ACTIVOS LÍQUIDOS TOTALES

Métrica que permite conocer el nivel de activos líquidos del Grupo, que son claves para mitigar el riesgo de liquidez ante eventuales dificultades para cumplir con las obligaciones de un banco.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Activos Líquidos de Alta Calidad (HQLAs) ¹	110.859	110.374
(b)	Elegibles Disponibles no HQLAs	54.904	61.456
a + b	Activos Líquidos Totales	165.763	171.830

¹ High Quality Liquid Assets de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.

B. LOAN TO DEPOSITS

Ratio que refleja la estructura de financiación minorista del Grupo. Permite conocer la proporción del crédito de la actividad de clientes que está financiada por depósitos de la actividad de clientes.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Crédito a la clientela de gestión bruto	406.233	384.334
(b)	Fondos para insolvencias	6.055	6.336
(c)	Crédito de mediación	1.978	2.074
(d) = a - b - c	Crédito a la clientela de gestión neto	398.200	375.924
(e)	Depósitos de clientes	451.365	431.983
(f)	Periodificadoras incluidas en epígrafe "Cesión Temporal de Activos y otros"	531	442
(g) = e + f	Depósitos de clientes y periodificadoras	451.896	432.425
d / g	Loan to Deposits (%)	88,1%	86,9%

RATIOS BURSÁTILES

A. BPA (BENEFICIO POR ACCIÓN)

Indicador financiero que mide el beneficio que genera una empresa en relación con el número de acciones en circulación.

Cálculo	En millones de euros	1S26	1S25
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	6.143	6.063
(b)	Número medio acciones en circulación netas de autocartera ¹	7.007	7.148
a / b	BPA (Beneficio por acción) ²	0,88	0,85
(c)	Cupón Additional Tier 1	(286)	(264)
(a + c) / b	BPA (Beneficio por acción) ajustado por cupón ATI 2	0,84	0,81

¹ El número medio de acciones en circulación se obtiene como el número medio de acciones emitidas minoradas por el número medio de acciones en autocartera (incluye el efecto de la recompra de acciones por el volumen ya ejecutado asociado a share buy-backs). Los números medios son calculados como la media de puntuales de cierre de cada mes del periodo analizado.

² BPA del 0,81 del primer semestre de 2025, asumiendo devengo lineal del gravamen a la banca totalmente registrado en el primer trimestre de 2024, para facilitar la comparabilidad con el criterio de devengo lineal del Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones (IMIC). El BPA ajustado por cupón ATI sería del 0,78.

B. PER (PRICE-TO-EARNINGS RATIO)

Indicador financiero utilizado para valorar una empresa (múltiplo de valoración). Refleja la comparación entre la cotización y el beneficio por acción.

Cálculo		1S26	1S25
(a)	Valor de cotización a cierre del periodo (€/acción)	12,385	7,354
(b)	Beneficio por acción (BPA) (€/acción)	0,88	0,85
a / b	PER (Price-to-earnings ratio)	14,13	8,67



C. RENTABILIDAD POR DIVIDENDO

Métrica financiera, de uso común en empresas cotizadas, que indica el rendimiento anual de una inversión en acciones en forma de dividendos al relacionar la remuneración en dividendos con la cotización.

Cálculo		1S26	1S25
(a)	Dividendos pagados (en acciones o efectivo)	0,5000	0,4352
(b)	Valor de cotización de la acción a cierre del periodo	12,385	7,354
a / b	Rentabilidad por dividendo (%)	4,04%	5,92%

D. VALOR TEÓRICO CONTABLE POR ACCIÓN (VTC)¹

Ratio de uso común en todos los sectores, que refleja el valor patrimonial contable por acción de una empresa y se usa habitualmente como múltiplo de valoración.

- VTCT (Valor Teórico contable tangible) por acción:** Ratio de uso común en todos los sectores, que refleja el valor patrimonial contable por acción de una empresa una vez descontados los activos intangibles.
- P/VTC:** Cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable.
- P/VTC tangible:** Cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable tangible.

Cálculo	En millones de euros	30.06.26	31.12.25
(a)	Patrimonio neto	38.696	38.526
(b)	Intereses minoritarios	(14)	(16)
(c) = a + b	Patrimonio neto ajustado	38.683	38.509
(d)	Acciones en circulación netas de autocartera ¹	6.959	7.008
e = (c/d)	Valor teórico contable (€/acción) ²	5,56	5,49
(f)	Activos intangibles (minoran patrimonio neto ajustado)	(5.667)	(5.648)
g = (c + f) / d	Valor teórico contable tangible (€/acción) ²	4,74	4,69
(h)	Cotización a cierre del periodo	12,385	10,445
h/e	P/VTC (Valor cotización sobre valor contable)	2,23	1,90
h/g	P/VTC tangible (Valor cotización sobre valor contable tangible)	2,61	2,23

¹ El número de acciones en circulación se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), a una fecha determinada.

² El valor teórico contable y el valor teórico contable tangible por acción recogen el impacto de eventuales programas de recompra de acciones que puedan estar en marcha por el importe ejecutado a la fecha de cierre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que parte de ellas aún no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el nº de acciones deduce las ya recompradas).



ADAPTACIÓN DE LA ESTRUCTURA DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PÚBLICA AL FORMATO DE GESTIÓN

Comisiones netas. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Ingresos por comisiones.
- | Gastos por comisiones.

Resultado de operaciones financieras. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas.
- | Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas.
- | Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas.
- | Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas.
- | Diferencias de cambio, netas.

Resultado del servicio de seguros. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Resultado del servicio de seguros.
- | Resultado del servicio de reaseguro.

Gastos de administración y amortización. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Gastos de Administración.
- | Amortización.

Margen de explotación. Incluye los siguientes epígrafes:

- | (+) Margen bruto.
- | (-) Gastos de explotación



Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.
- | Provisiones o reversión de provisiones.

Del que: Dotaciones para insolvencias.

- | Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- | Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.

Del que: Otras dotaciones a provisiones.

- | Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- | Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.

Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas.
- | Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros.
- | Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas.
- | Fondo de comercio negativo reconocido en resultados.
- | Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- | Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
- | Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

CONCILIACIÓN DE INDICADORES DE ACTIVIDAD CON CRITERIOS DE GESTIÓN

CRÉDITO A LA CLIENTELA, BRUTO

En millones de euros	30.06.26	31.12.25
Activos financieros a coste amortizado – Clientela (Balance Público)	397.429	375.328
Cámaras de compensación y fianzas dadas en efectivo	(2.107)	(1.995)
Otros activos financieros sin naturaleza minorista	(337)	(380)
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos financieros a coste amortizado – Valores Representativos de Deuda del Balance Público)	5.116	4.967
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos por contratos de reaseguro del Balance Público)	78	78
Fondos para insolvencias	6.055	6.336
Crédito a la clientela bruto con criterios de gestión	406.233	384.334
Crédito a la clientela dudoso	(7.398)	(8.151)
Crédito a la clientela sano	398.835	376.182

PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS

En millones de euros	30.06.26	31.12.25
Pasivos por contratos de seguros (Balance Público)	85.380	79.892
Corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF17 (excluye Unit Linked y otros)	616	730
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Balance Público)	4.736	4.273
Otros pasivos financieros no asimilables a Pasivos por contratos de seguros	(18)	(4)
Pasivos financieros de BPI Vida registrados en epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela	915	874
Pasivos por contratos de seguros con criterio de gestión	91.630	85.765

RECURSOS DE CLIENTES

En millones de euros	30.06.26	31.12.25
Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela (Balance público)	471.057	397.499
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos a la clientela)	(13.171)	(10.148)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(2.638)	(4.043)
Entidades de contrapartida y otros	(10.533)	(6.105)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado – Valores Representativos de Deuda)	63	1.433
Emisiones retail y otros	63	1.433
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	91.630	74.538
Total recursos de clientes en balance	549.578	463.323
Activos bajo gestión	216.741	160.827
Otras cuentas ¹	5.624	6.179
Total recursos de clientes	771.943	630.330

¹ Incluye, esencialmente, recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

FINANCIACIÓN INSTITUCIONAL A EFECTOS DE LA LIQUIDEZ BANCARIA

En millones de euros	30.06.26	31.12.25
Pasivos financieros a coste amortizado – Valores Representativos de Deuda Emitidos (Balance Público)	51.377	56.755
Financiación institucional no considerada a efectos de la liquidez bancaria	(3.102)	(4.570)
Bonos de titulación	(1.303)	(918)
Ajustes por valoración	(1.949)	(2.576)
Con naturaleza minorista	(63)	(1.433)
Emisiones adquiridas por empresas del grupo y otros	213	356
Depósitos a la clientela a efectos de la liquidez bancaria ¹	2.638	4.043
Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria	50.913	56.227

¹ A 30.06.26 y 31.12.25, 2.605 millones de euros de cédulas multicedentes (netas de emisiones retenidas) y 33 millones de euros de depósitos subordinados.

CONCILIACIÓN ENTRE LA VISIÓN DE INGRESOS CONTABLES Y LA VISIÓN DE INGRESOS SEGÚN NATURALEZA Y SERVICIO PRESTADO

A continuación, se facilita la conciliación de los ingresos entre las dos visiones.

INGRESOS SEGÚN EPÍGRAFE CONTABLE

En millones de euros		1S26	1S25
Margen de intereses (a)		5.390	5.282
Comisiones bancarias recurrentes (b)		829	849
Comisiones bancarias mayoristas (c)		193	184
Comercialización de seguros (d)		229	204
Fondos de inversión, carteras y SICAVs (e)		627	529
Planes de pensiones (f)		175	165
Otros ingresos de Unit Linked ¹ (g)		21	17
Comisiones netas (h)		2.075	1.948
Resultado de seguros vida-riesgo (i)		429	371
Resultado de seguros vida-ahorro (j)		193	196
Resultado Unit Linked (k)		75	66
Resultado del servicio de seguro (l)		697	633
Ingresos de participadas de seguros ² (m)		148	145
Otros ingresos de participadas (n)		80	60
Ingresos de la cartera de participadas (o)		229	206
Resultado de operaciones financieras (p)		110	136
Otros ingresos y gastos de explotación (q)		(162)	(165)
Margen bruto		8.338	8.040
Del que ingresos por servicios (h)+(l)		2.772	2.581
Del que ingresos core (a)+(h)+(l)+(m)		8.310	8.009

INGRESOS SEGÚN LA NATURALEZA Y SERVICIO PRESTADO

En millones de euros		1S26	1S25
Margen de intereses (a)		5.390	5.282
Activos bajo gestión (e)+(f)		802	694
Seguros vida-ahorro (g)+(j)+(k)		289	279
Ingresos por gestión patrimonial (r)		1.091	973
Seguros vida-riesgo (i)		429	371
Comisiones por comercialización de seguros (d)		229	204
Ingresos por seguros de protección (s)		658	575
Comisiones bancarias recurrentes (b)		829	849
Comisiones bancarias mayoristas (c)		193	184
Comisiones bancarias (t)		1.023	1.034
Ingresos de participadas de seguros ² (m)		148	145
Otros ingresos de participadas (n)		80	60
Resultado de operaciones financieras (p)		110	136
Otros ingresos y gastos de explotación (q)		(162)	(165)
Otros ingresos		176	177
Margen bruto		8.338	8.040
Del que ingresos por servicios (r)+(s)+(t)		2.772	2.581
Del que ingresos core (a)+(r)+(s)+(t)+(m)		8.310	8.009

¹ Corresponden esencialmente a ingresos de Unit Linked de BPI Vida e Pensões que, dado su bajo componente de riesgo, se rigen bajo NIIF9 y se reportan contablemente en "Comisiones".

² Incluye el resultado atribuido de SegurCaixa Adeslas e ingresos de otras participadas de bancaseguros.



Acrónimos

09

Acrónimos

PÁG. 191

09 Acrónimos

Acrónimos

AENOR	Asociación Española de Normalización y Certificación
ALCO	<i>Assets and liabilities committee</i> (comité de activos y pasivos)
APMS / MAR	<i>Alternative Performance Measures</i> / Medidas Alternativas del Rendimiento
APR	Activos Ponderados por Riesgo
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza
BCE	Banco Central Europeo
BCI	<i>Banco Comercial e de Investimentos</i> (Moçambique)
BEI	Banco Europeo de Inversiones (<i>European Investment Bank</i>)
BFA	Banco Fomento Angola
BPA	Beneficio por acción
CDO	<i>Chief Data Officer</i>
CEB	<i>Council of Europe Development Bank</i> (Banco de Desarrollo del Consejo de Europa)
CEE	Centros Especiales de Empleo
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> (Capital de máxima calidad)
CIB	<i>Corporate & Institutional Banking</i>
CISO	<i>Chief Information Security Officer</i>
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores
CRE	<i>Commercial Real Estate</i>
CSDDD	<i>Corporate Sustainability Due Diligence Directive</i> (Directiva de Diligencia Debida Sostenible)
CSF	<i>Cyber Strategy Framework</i>
CSRD	<i>Corporate Sustainability Reporting Directive</i> (Directiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de diciembre de 2022, por la que se modifican el Reglamento (UE) n.º 537/2014, la Directiva 2009/109/CE, la Directiva 2006/43/CE y la Directiva 2013/34/UE, por lo que respecta a la presentación de información sobre sostenibilidad por parte de las empresas, en su redacción vigente)
DJBIC	<i>Dow Jones Best-in-Class Indices</i>
DLT	<i>Distributed Ledger Technology</i>



DORA	<i>Digital Operational Resilience Act</i> (Reglamento (UE) 2022/2554 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de diciembre de 2022 sobre la resiliencia operativa digital del sector financiero y por el que se modifican los Reglamentos (CE) n.º 1060/2009, (UE) n.º 648/2012, (UE) n.º 600/2014, (UE) n.º 909/2014 y (UE) 2016/1011)
EBA	<i>European Banking Authority</i> (Autoridad Bancaria Europea)
EFFAS	<i>European Federation of Financial Analysts Societies</i>
EFR	Empresa Flexible y Responsable
eNPS	<i>Employee Net Promoter Score</i> (medida del grado de satisfacción del empleado)
ESMA	<i>European Securities and Markets Authority</i> (Autoridad europea de valores y mercados)
FROB	Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria
GEI	Gases de Efecto Invernadero
GICD	Gobierno de la Información y Calidad del Dato
HQLA	<i>High-quality liquid assets</i> (activos líquidos de alta calidad)
HRBP	<i>Human Resources Business Partner</i>
IA	Inteligencia Artificial
ICO	Instituto de Crédito Oficial
IDD	<i>Insurance Distribution Directive</i>
IE	Índice Experiencia del Cliente

IFRS / NIIF	<i>International Financial Reporting Standards / Normas Internacionales de Información Financiera</i> adoptadas en la UE según el Reglamento 1606/2002 relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad, en su redacción vigente
IMIC	Impuesto sobre el Margen de Intereses y Comisiones
IEA	International Energy Agency (Agencia Internacional de la Energía)
IGAE	Intervención General de la Administración del Estado
IT	<i>Information Technology</i>
JGA	Junta General de Accionistas
KPI	<i>Key Performance Indicator</i>
KYC	<i>Know Your Customer</i>
LCCI	Ley de Contrato de Crédito Inmobiliario
LCR	Liquidity coverage ratio (ratio de cobertura de liquidez)
MICA	<i>Markets in Crypto-Assets Regulation</i>
MIFID	<i>Markets in Financial Instruments Directive</i> (Directiva sobre Mercados de Instrumentos Financieros)
MREL	<i>Minimum requirement for own funds and eligible liabilities</i> (requerimiento mínimo de pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, según la BRRD)
MSCI	<i>Morgan Stanley Capital International</i> (empresa de índices bursátiles)
NPS	<i>Net promoter score</i> (indicador de la satisfacción del cliente)
NSFR	<i>Net stable funding ratio</i> (coeficiente de financiación estable neta)
NZAOA	<i>Net Zero Asset Owner Alliance</i>
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
OIR	Otra Información Relevante
PBC/FT	Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo
PER	<i>Price Earnings Ratio</i>
PIAS	Declaración de Principales Incidencias Adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad
PNIEC	Plan Nacional Integrado de Energía y Clima
PRL	Prevención de Riesgos Laborales

PSD3 / PSR	<i>Payment Services Directive 3 / Payment Services Regulation</i>
RAF	<i>Risk Appetite Framework</i> (Marco de apetito al riesgo)
RIC	Reglamento Interno de Conducta
ROA	<i>Return on assets</i> (retorno sobre activos)
ROE	<i>Return on equity</i> (retorno sobre el capital)
RORWA	<i>Return on risk-weighted assets</i> (retorno sobre activos ponderados por riesgos)
ROTE	<i>Return on tangible equity</i> (retorno sobre capital tangible)
RRE	<i>Residential Real Estate</i>
SACH	Servicio de Atención al Cliente Hipotecario
SBB	<i>Share Buy Back</i> (Programa de recompra de acciones)
SBTi	<i>Science Based Targets initiative</i> (Iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia)
SCE	Sociedad Cooperativa Europea
SGSST	Sistema de Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo
SII	Sistema Interno de Información
SICAV	Sociedad de Inversión de Capital Variable
TIC	Tecnologías de la Información y Comunicación
UN Global Compact	Pacto Mundial de Naciones Unidas





Anexos

Estructura del Grupo

10

PÁG. 194

10

Anexos

Estructura del Grupo

Grupo CaixaBank 47.580 > CaixaBank, S.A. 37.785 Entidad de crédito España

ENTIDADES DEL GRUPO

Apoyo al negocio	Actividad del negocio					
551	778	341	934	286	4.630	86
CaixaBank Operational Services (100%)	CaixaBank Payments & Consumer (100%)	BuildingCenter (100%)	VidaCaixa (100%)	CaixaBank Asset Management (100%)	Banco BPI (100%)	Imaginersgen (100%)
Servicios de <i>backoffice</i> de administración	Financiación al consumo y medios de pago	Tenedora de activos inmobiliarios	Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones	Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva	Entidad de crédito	Gestión de segmento joven del banco
1.644	9		79	49		49
CaixaBank Tech (100%)	Telefónica Renting, S.A. (50%)	Bankia Habitat (100%)	BPI Vida e Pensões (100%)	BPI Gestão de Ativos (100%)		Nuevo MicroBank (100%)
Prestación de servicios informáticos	Arrendamiento bienes equipo	Explotación, gestión y administración de Inmuebles	Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones	Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva		Financiación de microcréditos
181	37		15	11		43
CaixaBank Facilities Management (100%)	Facilitea Selectplace S.A.U (100%)	Living Center (100%)	VidaCaixa Mediación OBS (100%)	CaixaBank AM Luxembourg (100%)		CaixaBank Wealth Management Luxembourg (100%)
Gestión de obras, mantenimiento, logística y compras	Comercialización de productos	Promoción inmobiliaria	Seguros	Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva		Entidad de crédito Luxemburgo
	6					0
	CaixaBank Equipment Finance (100%)					BI PSuisse (100%)
	Arrendamiento de vehículos y bienes de equipo					Entidad de crédito Suiza
						12
						CaixaBank Titulización (100%)
						Gestora de fondos de titulización
						24
						OpenWealth (100%)
						Servicios de consultoría Patrimonial independiente

ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Apoyo al negocio	Actividad del negocio			
IT Now (49%) Servicios y proyectos tecnológicos e informáticos	Comercia Global Payments Entidad de Pago, S.L (20%) Entidad de pago	Coral Homes (20%) Servicios inmobiliarios	SegurCaixa Adeslas (49,9%) Seguros de no vida	Companhia de Seguros Allianz Portugal (35%) Seguros
	Servired (25%) Sociedad española de medios pago	Gramina Homes (20 %) Explotación, gestión y administración de inmuebles		Banco comercial e de investimentos (36%) Entidad de crédito en Mozambique
	Global Payments Money To Pay, S.L (49%) Entidad de pago			
	Redsys Servicios de Procesamiento (25 %) Medios de pago			

Nota: 1 Se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U. (13), Puerto Triana, S.A.U. (1), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (10), Web Gestión 4, S.A. (6), entre otras.

Número de empleados

Subgrupos de sociedades

(%) Porcentaje de participación a 30 de junio de 2026

