

Presentación Corporativa

2023



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

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

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

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos

debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, y en caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad.

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

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo CaixaBank define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores. Señalar que el Grupo, desde 1 de enero de 2023, ha aplicado la NIIF 17 "Contratos de Seguro" y la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador, en base a lo cual ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 a efectos comparativos. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros.

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

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

NOTA sobre la reexpresión de la información financiera histórica bajo NIIF 17/9: La información financiera publicada de 2022 ha sido reexpresada de acuerdo a NIIF 17/9. Las ratios acumuladas 12 meses previas a 4T22 corresponden a las que se reportaron acorde con NIIF 4 al no disponerse de información histórica para su reexpresión. Véase el Anexo para las cifras de PyG históricas reexpresadas.

Presentación elaborada con datos del Grupo a 31 de diciembre de 2023. Información financiera publicada en la presentación de resultados del 4T23 e Informe Trimestral.

1. 

**GRUPO CAIXABANK:
INFORMACIÓN CLAVE**

▶ [Página 4](#)

2. 

**MODELO DE
NEGOCIO**

▶ [Página 17](#)

3. 

ESTRATEGIA

▶ [Página 24](#)

4. 

**ACTIVIDAD Y
RESULTADOS**

▶ [Página 30](#)

1

- GRUPO CAIXABANK:
INFORMACIÓN CLAVE



Nuestro propósito



Estar cerca

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

Estar cerca de las personas para todo lo que importa

Personas

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

Todo

Más allá de nuestra actividad financiera

Importa

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

NUESTRA MISIÓN

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



NUESTROS VALORES



NUESTRA CULTURA



Grupo CaixaBank: información clave



Franquicia líder en bancaseguros en España + Portugal

20,1 MM

Clientes

607 mil MM€

Total activo

354 mil MM€

Crédito a la clientela (bruto)

630 mil MM€

Recursos de clientes

23% | 25%

Cuota de mercado en créditos I depósitos⁽¹⁾

29%

Cuota de mercado en ahorro a largo plazo⁽¹⁾⁽²⁾

26%

Cuota de mercado en seguros de vida-riesgo⁽¹⁾

42%

Penetración clientes digitales⁽¹⁾



Plataforma de distribución omni-canal y oferta integral con fábricas propias líderes en sus segmentos

4.191

Oficinas

12.594

Cajeros automáticos

44.863

Empleados

11,5 MM | 0,9 MM

Clientes digitales España I Portugal

#1

Grupo asegurador vida en España

#1

En fondos de inversión en España

#1

En facturación de tarjetas en España

#1

Entidad privada de microfinanzas en Europa



Fortaleza financiera: mejora de la rentabilidad apoyada por un balance sólido

27 mil MM€

Capitalización bursátil⁽³⁾

4,8 mil MM€

Resultado atribuido 2023

15,6%

RoTE 2023

40,9%

Ratio de eficiencia 2023

10,5%

Rentabilidad del dividendo⁽⁴⁾

2,7% | 73%

% morosidad I % cobertura morosidad

215%

% LCR⁽⁵⁾

12,4%

% CET1 ex IFRS9 TA



Una forma diferencial de hacer banca: comprometidos con el apoyo a la sociedad y la sostenibilidad

>140 mil

Microcréditos concedidos en 2023⁽¹⁾

783

Municipios ⁽¹⁾ atendidos con oficinas móviles

360 mil

Clientes con cuenta social o básica⁽¹⁾

2 | A | 16,1

Sustainable Fitch I CDP I Sustainabilitys

Cero

Emisiones netas de carbono en 2050

#1

En financiación verde en EMEA (2023)⁽⁶⁾

#1

En Europa por emisión bonos ODS en 2019-23⁽⁷⁾

~64 mil MM€

Movilización de finanzas sostenibles 2022-24e⁽⁸⁾

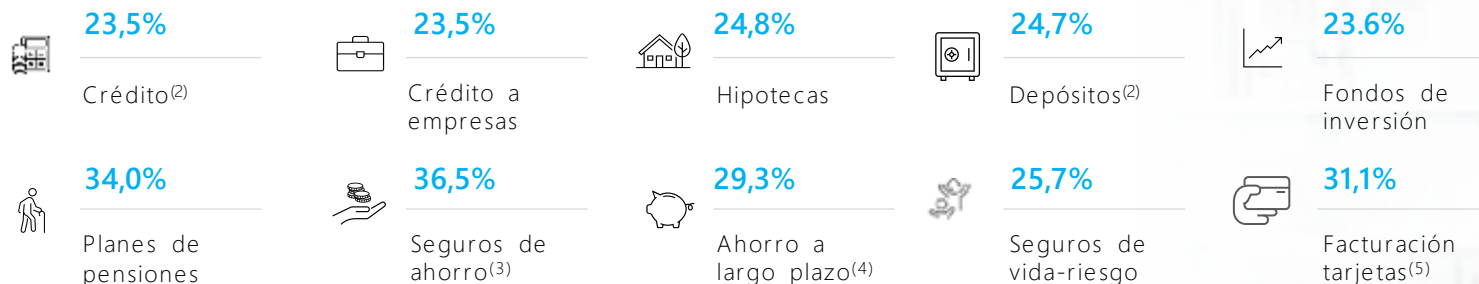
(1) En España. (2) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (3) A cierre de 2023 y excluyendo autocartera. (4) Dividendo del ejercicio 2023 dividido entre el precio de cotización a 31 de Diciembre de 2023. (5) Final de periodo. (6) Fuente: LSEG-Refinitiv. (7) Fuente: Dealogic. (8) Véase definición en el anexo (Glosario).



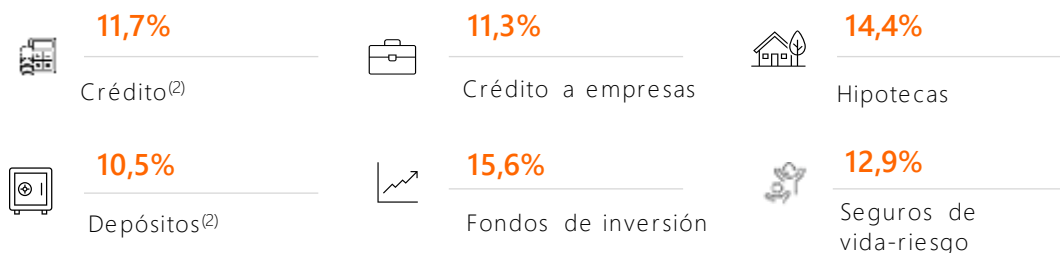
El banco elegido por los clientes particulares en España con una franquicia sólida y en crecimiento en Portugal



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



Cuota de mercado en productos clave: BPI, % en Portugal⁽⁶⁾



20,1 millones

Clientes en España + Portugal



(1) En base a última información disponible del Banco de España, ICEA, INVERCO y Sistema de tarjetas y pagos. (2) Hogares y empresas (excluye empresas financieras y sector público). (3) En base a datos de ICEA. Datos del sector para diciembre de 2023 son en base a estimación interna. (4) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (en términos de gestión de activos). En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a diciembre son estimación interna. (5) Incluye tarjetas de crédito y débito. (6) Fuente: BPI y Banco de Portugal, última información disponible (Diciembre de 2023).

Plataforma de distribución de referencia omni-canal y con capacidad multi-producto

RED FÍSICA



de oficinas *retail*



3.618
España

270
Portugal



de cajeros automáticos



11.335
España

1.259
Portugal

SIN ABANDONAR MUNICIPIOS

Presencia en poblaciones con más de 5.000 habitantes



99%
España

61%
Portugal

ESPAÑA

- **483** municipios donde CABK es el único banco
- **783** municipios con oficinas móviles (enero 2024)
- Acuerdo con Correos (cobertura en municipios con <500 habitantes)

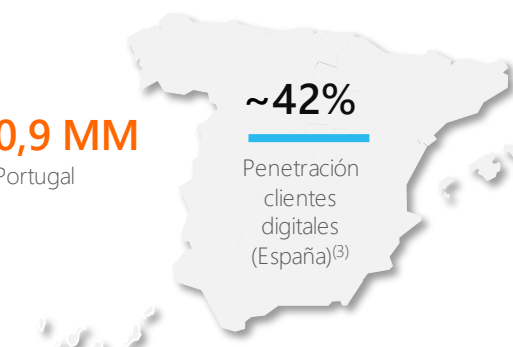
LÍDER EN CANALES DIGITALES

de clientes digitales⁽²⁾



11,5 MM
España

0,9 MM
Portugal



Modelos de relación remota y digital

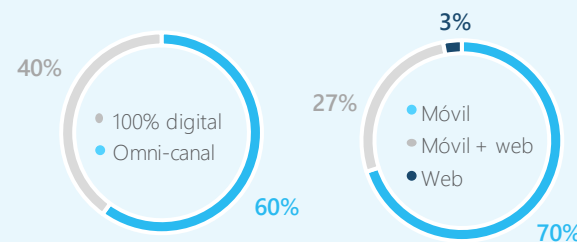
CaixaBankNow inTouch



3,3 M clientes⁽⁴⁾ **3,3 M** clientes⁽⁵⁾

EL USO DEL CANAL MÓVIL CRECE RÁPIDAMENTE

Desglose de los clientes digitales⁽²⁾, (España)



2,6 MM
de compras realizadas con el móvil

4,9 MM
tarjetas descargadas en el móvil

(1) A septiembre de 2023. (2) Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. (3) Media 12 meses. Últimos datos disponibles a 31 de Diciembre de 2023. Penetración total de banca digital (PC + móvil). Incluye clientes exclusivos y compartidos con otras entidades. Fuente: audiencias de los portales eBanking de Comscore MP y Hogar y Trabajo (España). (4) En España. InTouch se lanzó a mediados de 2018. (5) Imagin se lanzó comercialmente en 2016 y se relanzó en 2020.

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



SEGUROS: VIDA Y NO-VIDA



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



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



GESTIÓN DE ACTIVOS



- **100%** participación
- **#1** en fondos de inversión (España)⁽¹⁾
- Cuota de mercado en fondos de inversión en España: **23,6%**
- CaixaBank AM y BPI Gestao de Activos: máxima calificación de la ONU en inversión sostenible



MEDIOS DE PAGO Y CONSUMO

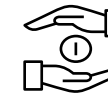


- **100%** participación
- **#1** en facturación de tarjetas de crédito (España)⁽¹⁾



Comercia Global Payments

- **20%** participación⁽²⁾



MICROCRÉDITO



- La institución de microfinanzas más grande de Europa
- **100%** participación
- **~1,4 mil MM€** concedidos a cierre de 2023 en microcréditos y otros préstamos con impacto social
- **28,5 mil puestos de trabajo creados** a cierre de 2023 por el apoyo a emprendedores
- Con el apoyo de:



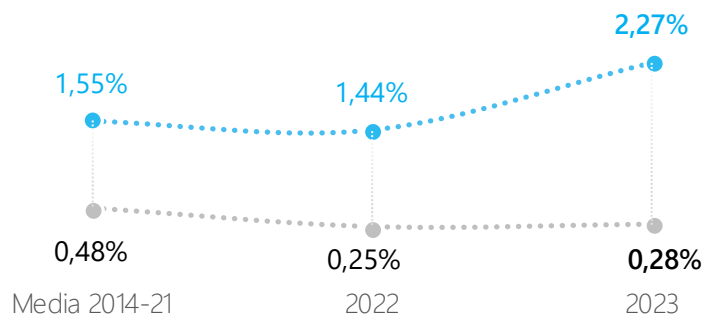
(1) Basado en los últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO, tarjetas y Sistemas de Pagos.

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

Afrontando el futuro desde la mejor posición financiera en más de 10 años

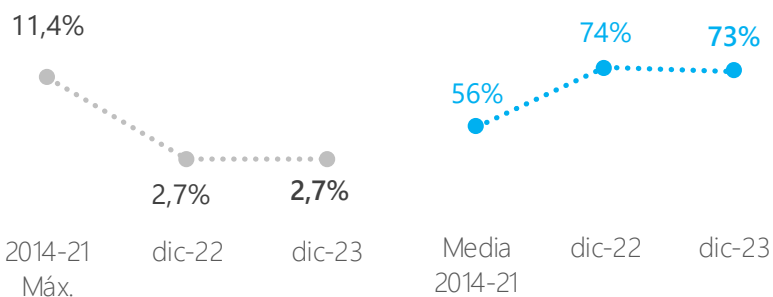
MAYOR CAPACIDAD PARA ABSORBER EL COSTE DEL RIESGO

..... Margen de explot. recur./total de crédito + riesgos contingentes acum. 12m, %⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾
 Coste del riesgo acumulado 12m, %⁽²⁾



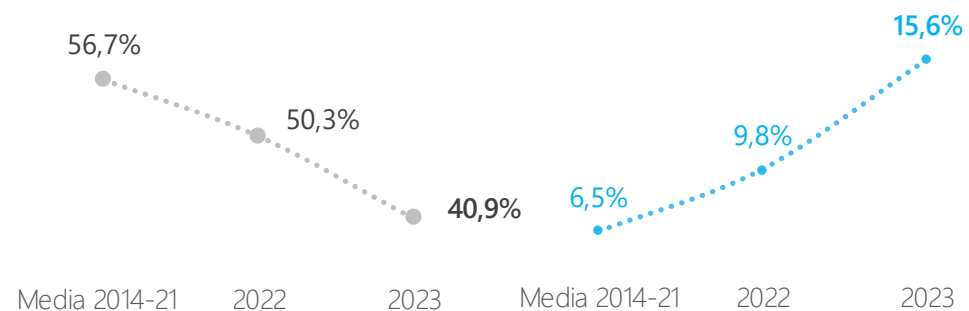
RATIO DE MOROSIDAD REDUCIDA Y ELEVADA COBERTURA

..... Ratio de morosidad, %
 Ratio de cobertura, %



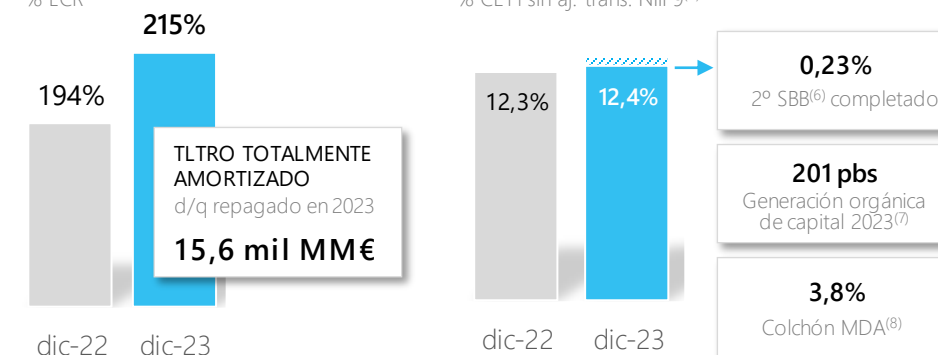
MEJORA SIGNIFICATIVA EN EFICIENCIA Y RENTABILIDAD

..... Ratio de eficiencia acumulado 12m⁽¹⁾⁽⁴⁾, %
 RoTE acumulado 12m⁽¹⁾⁽⁴⁾, %



HOLGADA LIQUIDEZ Y MAYOR GENERACIÓN DE CAPITAL

..... % LCR
 % CET1 sin aj. trans. NIIF9⁽⁵⁾

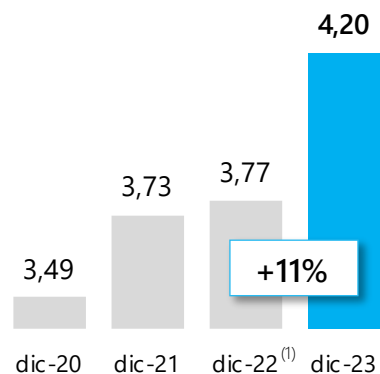


(1) 2022-23 bajo las nuevas normas contables; 2014-21 en base a la información publicada anteriormente bajo NIIF 4. (2) 2020-21 PF incluyendo 12 meses de Bankia. (3) 2023 ajustado excluyendo el gravamen extraordinario a la banca. (4) RoTE y ratio de eficiencia de 2021 ajustados excluyendo impactos extraordinarios de M&A. (5) Dic-22 bajo NIIF 17/9. (6) Segundo programa extraordinario de recompra de acciones ejecutado entre septiembre de 2023 y enero de 2024. (7) Excluye devengo del dividendo, cupones AT1 e impactos de mercado y otros. (8) % CET1 incluyendo ajustes transitorios NIIF 9 vs. SREP 2024: 380 pbs; 386 pbs vs. SREP 2023.

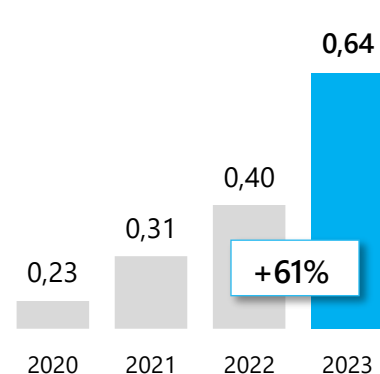
La fortaleza financiera respalda una mayor distribución al accionista

2023

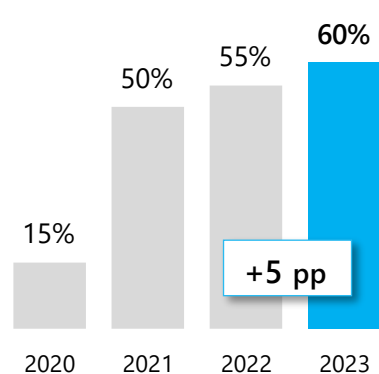
MAYOR VTCT/acción
VTCT/acción, €



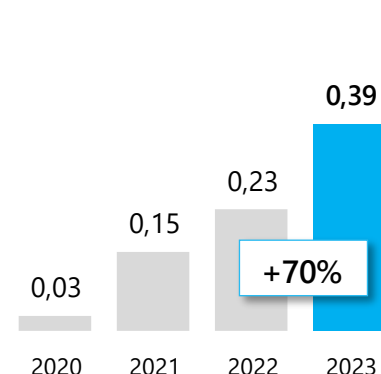
MAYOR BPA
BPA⁽²⁾ en €



% MAYOR PAYOUT
Payout en efectivo⁽³⁾, %



MAYOR DPA
DPA⁽³⁾⁽⁴⁾, €



DISTRIBUCIONES EXTRAORDINARIAS

500 MM€
2º SBB extraordinario ya completado⁽⁵⁾

3º SBB extraordinario a empezar en 1S24e⁽⁵⁾

2024

DIVIDENDO ORDINARIO⁽⁶⁾

50-60%

Objetivo de *payout* en efectivo

- **Dividendo a cuenta** en nov-24e (30-40% del resultado 1S24)
- **Dividendo complementario** en abril de 2025e

2022-24

PAYOUT ORDINARIO COMPLEMENTADO POR DISTRIBUCIÓN EXTRAORDINARIA

CAPACIDAD DE DISTRIBUCIÓN DE CAPITAL 2022-24E⁽⁷⁾

REVISIÓN AL ALZA DEL OBJETIVO ESTRATÉGICO

~12 mil MM€

(vs. c.9 mil MM€ objetivo inicial)

d/q
~6,9 mil MM€
incluyendo

- Dividendo 2022 ya pagado
- Dividendo 2023 anunciado⁽³⁾
- 1º y 2º SBB completados⁽⁵⁾

(1) NIIF 17/9. (2) Resultado atribuido al Grupo (2021, sin impactos de fusión) dividido por el promedio de acciones en circulación. (3) 2023: dividendo a pagar contra resultados del año fiscal según lo acordado por el Consejo para proponer en la próxima JGA. (4) DPA redondeado al céntimo de € más cercano y calculado como el dividendo total contra resultados del año dividido por el número de acciones en circulación a final de año. 2023: dividendo total dividido por las acciones en circulación a cierre de dic-23 excluyendo las recompras bajo el 2º SBB (500 MM€ completado el 3 de enero de 2024). (5) SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). 1º SBB extraordinario (1,8 mil MM€) ejecutado en 2022. 2º SBB extraordinario: 500 MM€ ejecutado entre septiembre de 2023 y enero de 2024. 3º SBB extraordinario: es la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar una nueva recompra extraordinaria de acciones (la 3ª distribución durante el periodo del Plan Estratégico), que se prevé comience en 1S24, con el objetivo de acercar la ratio CET1 a cierre de 2023 al 12%. Se informará oportunamente de los detalles específicos de la recompra de acciones, incluyendo su importe máximo, una vez obtenida la autorización pertinente. (6) Plan de dividendos para 2024 aprobado por el CdA en febrero de 2024. (7) Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1 (sin aj. trans. NIIF 9).

La rentabilidad y el retorno a la sociedad están totalmente alineados

DESGLOSE DEL CAPITAL SOCIAL

En % sobre el total a 31 de diciembre de 2023

~14%

Retail



~35%

Institucional

~32%

Fundación "la Caixa"

~2%

Autocartera, Consejeros y accionistas con representación en el CdA⁽¹⁾

~17%

FROB⁽²⁾

DIVIDENDO SOCIAL Y COLABORACIÓN CON LA FUNDACIÓN "LA CAIXA" EN INICIATIVAS SOCIALES



Colaboración en iniciativas sociales

Dividendo distribuido a la Fundación "la Caixa" en los últimos años, MM€

~2,5 mil MM€

Últimos 6 años



Presupuesto social 2023 de la Fundación "La Caixa": desglose en % del total⁽³⁾

59% Social

21% Cultura y Ciencia

12% Investigación y Salud

8% Educación y Becas



Dividendo social



~590.000 ACCIONISTAS

Creación de valor

Dividendo⁽⁴⁾ 2023

>900 MM€

Fundación "la Caixa"

~500 MM€

FROB

~1.450 MM€

Otros accionistas

(1) Incluye autocartera (incluyendo 129,4 millones de acciones adquiridas bajo el último programa de recompra de acciones con intención de amortizarlas, sujeto a la autorización de la JGA). (2) Autoridad de Resolución Ejecutiva Española, que ostenta la participación a través de la sociedad holding BFA Tenedora de Acciones, S.A., era accionista de control de Bankia S.A. y entró en el accionariado de CaixaBank tras la fusión con Bankia en marzo de 2021. (3) Fuente: Fundación "la Caixa", Guía rápida 2023. (4) Basado en el dividendo a pagar contra resultados del año 2023 según lo acordado por el Consejo para proponer en la próxima JGA.

Reforzando nuestros compromisos con los clientes y la sociedad

Una manera diferente de hacer banca



Fomento de la inclusión financiera

- Único banco en **483** municipios
- Más **783** con oficinas móviles⁽¹⁾⁽²⁾
- ~**360 mil** clientes con cuenta social o básica⁽¹⁾
- Programa para el colectivo Sénior



Líder europeo en microcréditos

- Líder en microcréditos en Europa
- >**1,4 millones** de microcréditos y préstamos con impacto social concedidos desde su origen⁽¹⁾
- ~**330 mil** empleos creados desde su origen⁽¹⁾



Soluciones con impacto social

- >**10 mil** viviendas sociales; ~**850** nuevos alquileres sociales⁽¹⁾
- ~**6,400** solicitudes Código de Buenas Prácticas⁽¹⁾
- Impulsa: >**5.900** hogares beneficiados desde el inicio del programa



Proyectos sociales

- Programa de voluntariado: >**17 mil** participantes (2023); >**370 mil** beneficiarios (2023)⁽¹⁾
- Dualiza (c.**35 mil** estudiantes beneficiados)⁽³⁾
- Alianza estratégica con Fundación "la Caixa"



MICROBANK EN 2023 – DATOS CLAVE



1.383 MM€

Microcréditos y otros préstamos con impacto social concedidos; +36% v.a.



28.521

Puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos



8.621

Nuevos negocios creados gracias a los microcréditos



2.779 MM€

Préstamos en cartera a cierre de 2023



>148.000

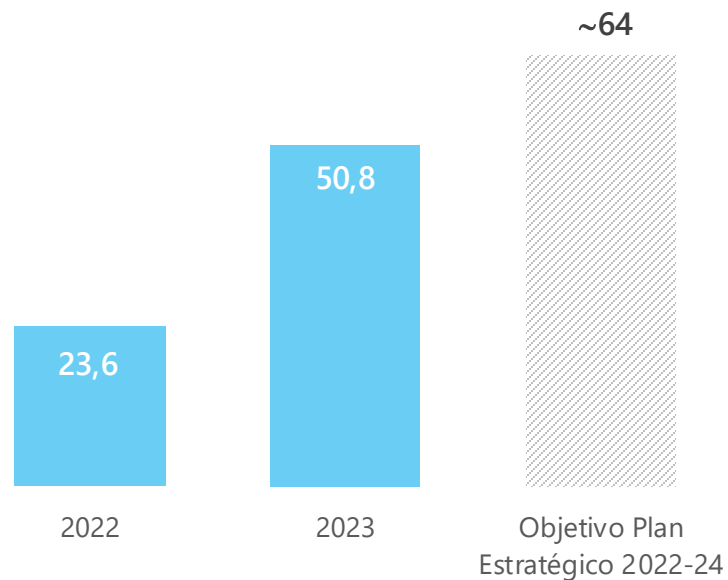
Beneficiarios

(1) En España. (2) A enero del 2024. (3) Desde el origen del programa.

Avanzando en nuestros objetivos de sostenibilidad

MOVILIZACIÓN DE FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

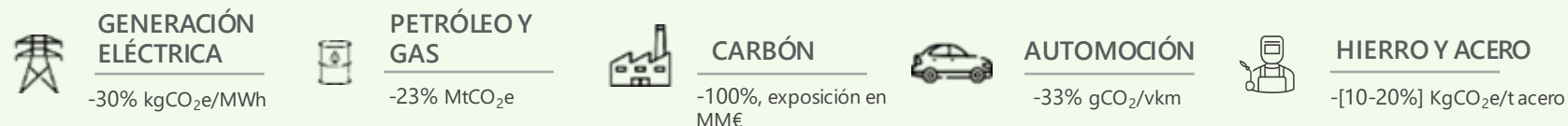
Movilización de financiación sost.⁽¹⁾ desde el comienzo del Plan Estratégico
Miles de MM€ (acumulado desde cierre de 2021, sin BPI)



- » 45,7 mil MM€ en financiación y 5,1 mil MM€ en intermediación sostenible (2022-23)
- » >63 mil MM€ activos bajo gestión según los artículos 8 y 9 de la normativa SFDR
- » **DJSI**: entre los bancos más sostenibles del mundo (#2 en Europa)
- » 1^{er} banco español en publicar rating ASG *solicited*: rating "2" por Sustainable Fitch⁽²⁾
- » **Máxima calificación ONU** en inversión sostenible⁽³⁾ (VCX, CAM, BPI GA)
- » **Líder** en emisión bonos ODS 2019-23⁽⁴⁾
- » **#1 Banco EMEA** – Préstamos verdes y ASG de alto nivel⁽⁵⁾
- » **Mejor banco** en Sostenibilidad y en Responsabilidad Corporativa en España en 2023 según Euromoney



SOCIO FUNDADOR DE NZBA: OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN 2030 PARA 5 SECTORES⁽⁶⁾



(1) Véase definición en el anexo (Glosario) (2) Rango de rating: 1-5, siendo 1 el mejor rating. (3) En "Policy, Governance and Strategy". (4) Fuente: Dealogic. (5) Fuente: LSEG-Refinitiv. (6) 2020-30 para "Generación Eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para el resto.

Ser referentes en gobierno corporativo es una prioridad

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

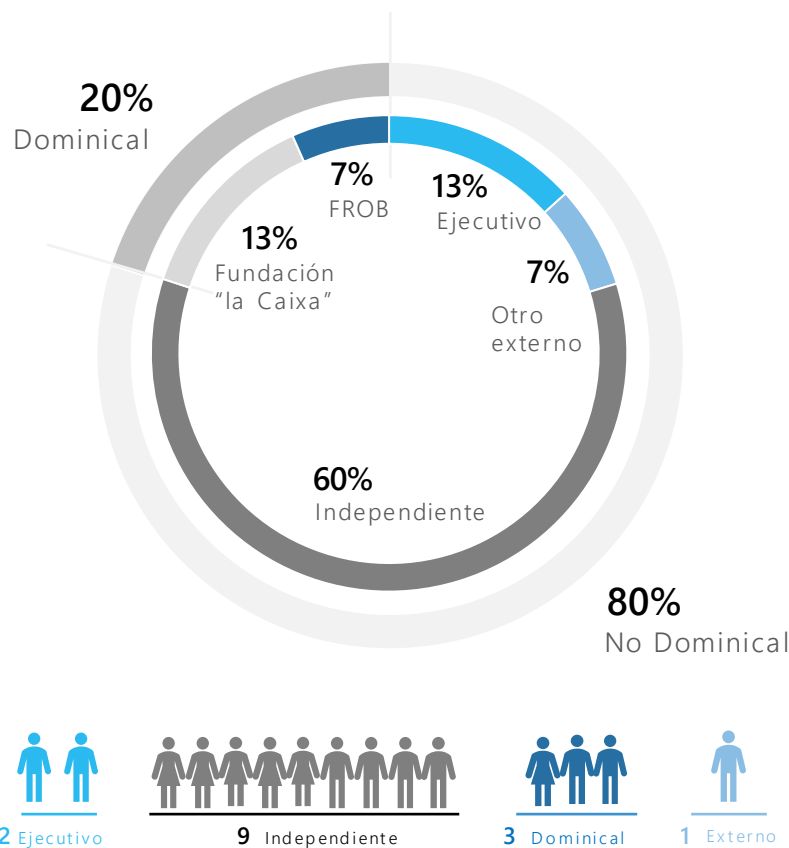
Desglose por categoría

15
Consejeros

60%
Independientes

40%
Mujeres

5,2 años de
permanencia
en el cargo⁽¹⁾



MEJORES PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO

- Una acción, un voto
- Presidente y Consejero Delegado con funciones diferenciadas
- Con un Consejero Independiente Coordinador desde 2017
- Consejo diversificado en términos de nacionalidad, habilidades, experiencia y disciplinas, con ejercicio anual de autoevaluación
- Proceso de idoneidad y adecuación (se requiere aprobación de idoneidad del BCE)
- Remuneración equilibrada orientada a captar y retener el perfil adecuado para el Consejo de Administración
- Protección de los accionistas minoritarios e iniciativas para fomentar su implicación
- Certificación AENOR
- ISS ASG Quality Score: máxima calificación en todas las categorías incluyendo Gobernanza⁽²⁾



(1) 5,1 años de permanencia en el cargo en el caso de consejeros independientes

(2) Última actualización: febrero de 2024.

Lo más destacado de 2023



Crecimiento de calidad del resultado

RESULTADO ATRIBUIDO - 2023

4,8 mil MM€

+54% i.a.

d/q 4T: 1,2 mil MM€ +75% i.a.

INGRESOS CORE - 2023

15,1 mil MM€

+32% i.a.

d/q 4T: 4,0 mil MM€ +25% i.a.



Mejora en rentabilidad y eficiencia

% ROTE - 2023

15,6 %

+5,9 pp i.a.

RATIO DE EFICIENCIA - 2023

40,9 %

-9,3 pp i.a.



Fortaleza del balance

% MOROSIDAD - Dic. 23

2,7 %

~Estable en v.a.

% CET1 - Dic. 23
SIN AJ. TR. IFRS9

12,4 %

3,8% colchón MDA⁽¹⁾



Creando valor para nuestros accionistas

VTCT/acc. - Dic. 23

4,20€

+19% vs. 2022 PF⁽²⁾

% PAYOUT 2023⁽³⁾ | DPA⁽³⁾

60% | 0,39€

Y NUEVO SBB en 1S24E⁽⁴⁾
% PAYOUT 2024: 50-60%⁽⁵⁾

Mejora de objetivos financieros

% RoTE 2024e⁽⁶⁾ >15%

Capacidad de distribución de capital 2022-24e: ~12 mil MM€

(1) Colchón MDA vs. SREP 2024 (3,9% vs. SREP 2023). (2) i.a. vs. VTCT 2022 pro-forma excluyendo el dividendo de 2022. (3) Payout en efectivo según lo acordado por el Consejo de Administración a proponer en la próxima JGA. (4) SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). Es la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar una nueva recompra de acciones (la 3ª distribución extraordinaria durante el periodo del Plan Estratégico), que se prevé comience en 1S24, con el objetivo de acercar la ratio CET1 a cierre de 2023 al 12%. Se informará oportunamente de los detalles específicos, incluyendo su importe máximo, una vez obtenida la autorización pertinente. (5) Objetivo de payout en efectivo según el plan de dividendos para 2024 acordado por el Consejo de Administración en febrero de 2024, incluyendo dos pagos en efectivo: un dividendo a cuenta en noviembre de 2024 (30-40% del beneficio neto consolidado de 1S24) y un dividendo complementario en abril de 2025, sujeto a aprobación final de la JGA. (6) % RoE 2024e en línea con 2023.

2.

MODELO DE NEGOCIO





Un modelo de negocio altamente segmentado

basado en la especialización y la calidad del servicio y apalancado en nuestras fortalezas

APALANCÁNDONOS EN NUESTRAS FORTALEZAS



Banco de referencia en **España y Portugal**



Amplia base de clientes y modelo de **banca universal**



Modelo de **distribución omni-canal**



Filiales de seguros y de gestión **del ahorro a largo plazo** líderes en sus propios segmentos



Fortaleza financiera

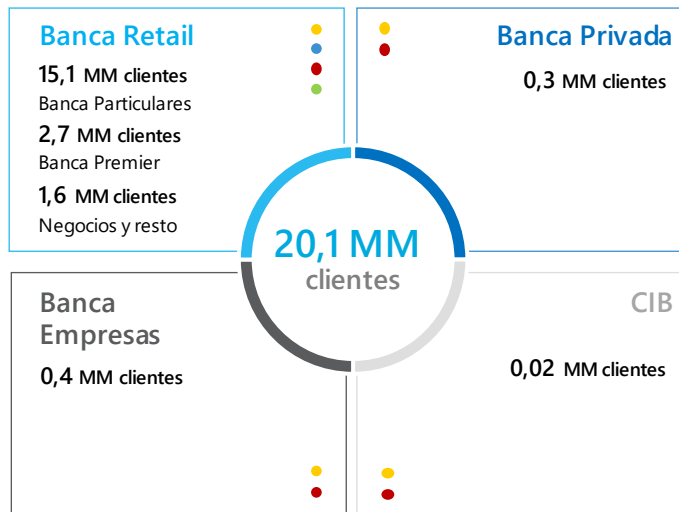


Referentes en **banca sostenible**



Excelente equipo humano

ESPECIALIZACIÓN



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

CANALES DE DISTRIBUCIÓN ADAPTADOS A LAS PREFERENCIAS DE LOS CLIENTES

Oficinas



3.876 oficinas en **España** y 315 en **Portugal**

InTouch



3,3 MM clientes con gestor en remoto en **España** y 0,2 MM en **Portugal**

CaixaBankNow



11,5 MM clientes⁽¹⁾ con uso de canales digitales en **España** y 0,9 MM en **Portugal**

Imagin



3,3 MM clientes digitales que buscan la experiencia de un neobanco (**España**)



SUPERMERCADO PARA LAS NECESIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS A LO LARGO DE LA VIDA DE LOS CLIENTES

Soluciones para el día a día **Medios de pago** **Productos de ahorro e inversión** **Financiación** **Seguros (Vida y No Vida)**

(1) Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses.

Un modelo de asesoramiento único



29,3%

CUOTA MERCADO EN AHORRO A LARGO PLAZO⁽¹⁾

MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



Conocimiento y formación



Protocolos de sistemática comercial adaptados al cliente



Soluciones amplias, diversas y personalizadas



Digitalización para dar un mejor servicio a los clientes



Propuestas de inversión socialmente responsables

» EMPLEADOS CERTIFICADOS EN ASESORAMIENTO ⁽²⁾

> 30.000

» ACTIVOS BAJO GESTIÓN ⁽³⁾

~ 161 mil MM€

» CARTERAS GESTIONADAS: % TOTAL FONDOS INVERSIÓN ⁽⁴⁾

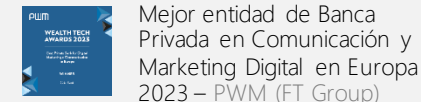
~ 50%

» ACTIVOS BAJO GESTIÓN SEGÚN LOS ARTÍCULOS 8 Y 9 DE LA NORMATIVA SFDR



46,5%

» MÁXIMA CALIFICACIÓN DE LA ONU EN INVERSIÓN SOSTENIBLE



(1) En España. Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (en términos de gestión de activos). En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a diciembre 2023 son estimaciones internas. (2) >31 mil certificados en MFID II y >30 mil en IDD de seguros. En España. (3) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. (4) Activos gestionados por CaixaBank AM bajo mandato de gestión discrecional. Excluyendo fondos de terceros.



Avanzando en la inversión responsable y el negocio sostenible

INVERSIÓN RESPONSABLE

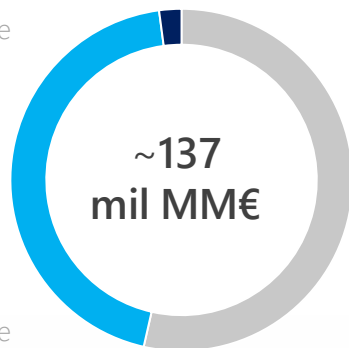
Patrimonio de productos comercializados bajo SFDR⁽¹⁾, dic-23 desglose en % del total

2,1%

Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 9

53,5%

Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 6



44,3%

Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 8

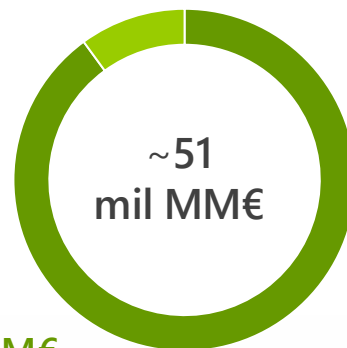
⁽¹⁾ Incluye gestión discrecional de carteras CABK, fondos de inversión de CaixaBank AM y planes de pensiones de VidaCaixa, EPSV y Unit Linked.

IMPULSANDO EL NEGOCIO SOSTENIBLE

Movilización de financiación sostenible⁽²⁾ desde el lanzamiento del Plan Estratégico, en miles de MM€ (acumulado desde cierre de 2021 a dic. 2023, sin BPI)

45,7 mil MM€

Financiación Sostenible



5,1 mil MM€

Intermediación Sostenible

⁽²⁾ Véase el Anexo (glosario) para la definición.

PRINCIPALES INICIATIVAS ESTRATÉGICAS



OFERTA DE PRODUCTOS

- Soluciones de financiación ASG para empresas y personas físicas (hipoteca verde; ecopréstamos...)
- Filosofía de inversión ASG



CONCIENCIACIÓN

- Herramientas de búsqueda de ayudas y subvenciones NGEU
- Herramientas para el cálculo de la huella de carbono
- Compromiso ASG con emisores en cartera de VidaCaixa y CABK AM



ASESORAMIENTO ASG

- Acuerdos con terceros para ofrecer asesoramiento especializado en materia de transición energética y el diseño de planes de reducción de la huella de carbono



FORMACIÓN

- Plan de formación ASG – itinerario vinculado a la sostenibilidad
- Divulgación externa en materia ASG



Apoyando a los clientes en su operativa internacional

FILIALES, SUCURSALES INTERNACIONALES Y OFICINAS DE REPRESENTACIÓN



2 Filiales (100%)

Banco BPI
CaixaBank Wealth Management
Luxembourg⁽¹⁾

7 Sucursales internacionales

Francia: París
Alemania: Frankfurt am Main
Italia: Milán
Marruecos: Casablanca, Tánger y Agadir
Polonia: Varsovia
Portugal: Oporto
Reino Unido: Londres

17 Oficinas de representación

Argelia, Pekín, Bogotá, El Cairo, Dubái,
Hong Kong, Estambul, Johannesburgo,
Lima, Shanghái, New Delhi, Nueva York,
Santiago de Chile, Sao Paulo, Singapur,
Sídney y Toronto

2 Spanish Desks

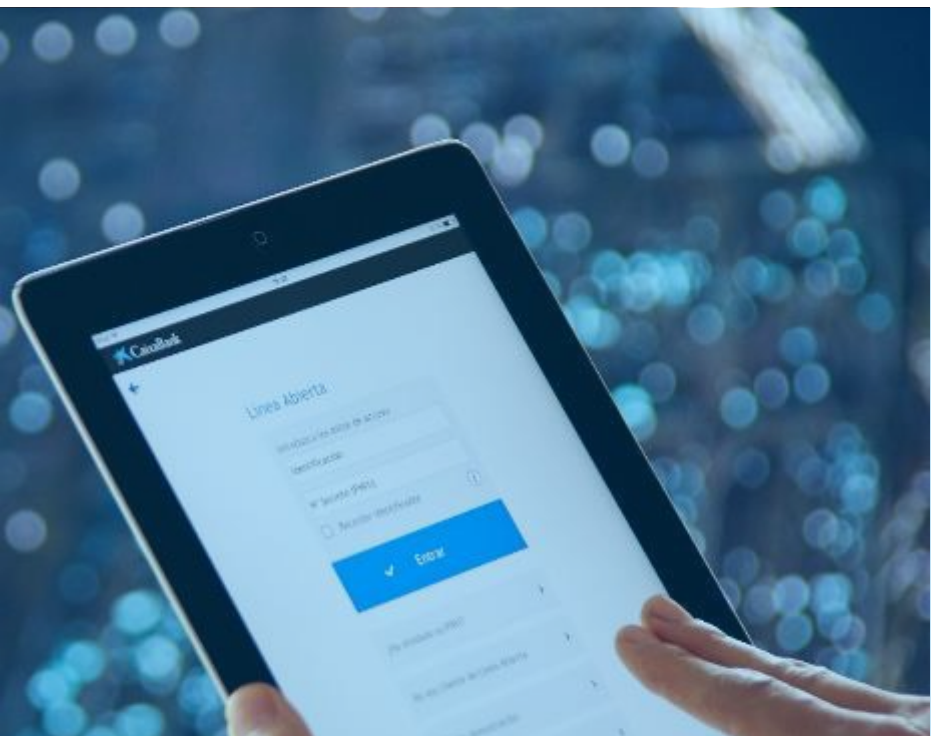
Ciudad de México
Viena

- Equipo de más de 210 personas en 24 países diferentes (Sucursales y Oficinas)
- Acuerdos con más de 1.800 bancos corresponsales
- Cubrimos países que representan el 82% del PIB mundial y el 94% del comercio internacional con España

(1) CaixaBank Wealth Management Luxembourg (gestión de patrimonios en múltiples jurisdicciones).
Datos a diciembre de 2023.

Apalancándonos en la tecnología para impulsar la eficacia comercial

–a la vez que se gana eficiencia y se facilita el cumplimiento normativo



RED ESCALABLE Y EFICIENTE ORIENTADA A VENTAS

» POTENCIANDO LA TECNOLOGÍA PARA MEJORAR LA EFICACIA COMERCIAL

<p>FUERZA DE VENTAS CON SMART PCs</p> <p>~100%</p>	<p>VENTAS DIGITALES: TARJETAS DE CRÉDITO FONDOS DE INVERSIÓN</p> <p>30,5% 24,7%</p>	<p># CLIENTES QUE CONECTAN DIARIAMENTE A NOW</p> <p>~4,8 MM</p>	<p>ASISTENTE VIRTUAL EMPLEADOS Y CLIENTES</p> <p>89% Respuestas automáticas a empleados de oficinas</p>
--	---	---	---

» AUMENTANDO LA EFICIENCIA Y FACILITANDO EL CUMPLIMIENTO NORMATIVO

<p>CASOS DE ROBOTICS IMPLEMENTADOS</p> <p>502</p>	<p># ASISTENTES COGNITIVOS PARA ASISTIR PROCESOS ADMINISTRATIVOS</p> <p>15</p>	<p>OPERATIVAS AUTOMATIZADAS POR EL ASISTENTE VIRTUAL</p> <p>109</p>	<p>ACUERDOS Y COLABORACIONES</p> <p>Microsoft SAP FUJITSU Google Cloud NCR ATLEOS</p>
---	--	---	---



Mejor Banco Digital Europa Occidental 2023
Euromoney



Mejor Banca Privada Digital en España 2023
Euromoney



Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España 2023
Global Finance



Mejor entidad de Banca Privada en análisis de Big Data e Inteligencia Artificial en Europa en 2023
PwM (FT Group)



A la vanguardia de la transformación digital



» MEJORANDO LA FLEXIBILIDAD, ESCALABILIDAD Y EFICIENCIA INFRAESTRUCTURA IT

- Migración gradual a soluciones y procesamiento en la nube → **30% adop. de la nube** dic-23 (vs. 25% 2022)
- **1.117** aplicaciones gestionadas en la nube y **~84% de las incidencias relevantes resueltas en <4 horas**
- Centros de datos de alta calidad (CPDs) e interconectados para dar soporte y desarrollar las actividades del Grupo → **240.604 MM transacciones procesadas** en 2023 (+12% i.a.); **~30 mil transacciones por segundo**
- Uso extendido de la metodología *Agile* → **88%** de empleados IT con formación *Agile* (80% obj. 2024e)



» CONTINUA INVERSIÓN EN CIBERSEGURIDAD



- **60 MM€** de presupuesto en seguridad de la información en 2023
- Modelo de ciberseguridad avanzado, **certificado bajo el estándar internacional ISO 27001**, CSIRT y FIRST; con un equipo de especialistas 24/7 con la categoría CERT oficial
- Formación continua para todos los empleados → **96% realizaron cursos de seguridad** en 2023 **INFOPROTTECT⁽¹⁾**
- **Benchmarks: 810/900 por BITSIGHT** vs. 800 media peers⁽²⁾; **4,5/5 por CNPIC⁽³⁾** vs. 4,3 media peers; **100/100 por DJSI** vs. 89 media peers⁽⁴⁾; **8,53/10 por ISMS** vs. 7,57 media peers⁽⁵⁾



» APLICACIÓN SISTEMÁTICA DE DATA ANALYTICS EN TODA LA ORGANIZACIÓN

- **Los datos y su análisis** son la piedra angular en la que se basa nuestro proceso transformacional
- **BIG DATA:** un único repositorio de información → 22 TB datos gestionados/día (vs. 20 TB en 2022)
- **ROBOTICS:** 502 casos de robotics implantados en 2023
- **IA:** ~8,9 MM de conversaciones iniciadas entre empleados de red y el asistente virtual (vs. c.7,3 MM en 2022); 15 asistentes cognitivos para asistir procesos administrativos



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

3.

ESTRATEGIA

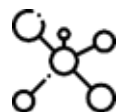




Visión 2024



Posición reforzada en todos los segmentos



Modelo eficiente de distribución, adaptado a las preferencias y necesidades del cliente y con las mejores capacidades de venta digital



Excelente experiencia cliente



Un **referente** en **sostenibilidad**



Grupo Financiero **preferido en el que trabajar**



Rentabilidad atractiva y retorno competitivo para el accionista



Liderazgo respaldado por un modelo único, basado en la cercanía al cliente

Prioridades estratégicas 2022-24



CRECIMIENTO DEL NEGOCIO

Desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes



Fortalecer el **liderazgo en banca minorista**



Lograr una posición de **liderazgo en corporativa, empresas y pymes**



Impulsar los **ecosistemas** como nueva fuente de ingresos (vivienda, movilidad, salud, entretenimiento, negocios, segmento sénior)

OBJETIVOS 2024E⁽¹⁾



2023

Cuota de mercado en ahorro a l/p⁽²⁾ **~30%** 29,3%

Cuota de mercado en créditos a empresas⁽²⁾ **~24%** 23,5%



Operar un MODELO DE ATENCIÓN EFICIENTE

Adaptado a las preferencias de los clientes



Ofrecer la mejor **experiencia de cliente**



Conseguir una mayor **eficiencia operativa y comercial**



Incrementar la capacidad de **venta digital**

OBJETIVOS 2024E⁽¹⁾



2023

Clientes imagin (Millones) 3,5 3,3

Clientes InTouch (Millones) 4,6 3,3



SOSTENIBILIDAD

Referentes en Europa



Impulsar la **transición sostenible** de empresas y sociedad



Liderar el **impacto social positivo** y favorecer la **inclusión financiera**



Promover una **cultura responsable** siendo referentes en **gobernanza**

2024E OBJETIVOS⁽¹⁾



2023

Movilización de finanzas sost.⁽³⁾ (Miles de MM€) **~64** 51

Voluntarios activos (Miles) **~10** 17

HABILITADORES TRANSVERSALES



PERSONAS



TECNOLOGÍA

Plan Estratégico

2022-2024

(1) Selección de objetivos. (2) En España. (3) Acumulado 2022-24. Véase el Anexo (glosario) para la definición.



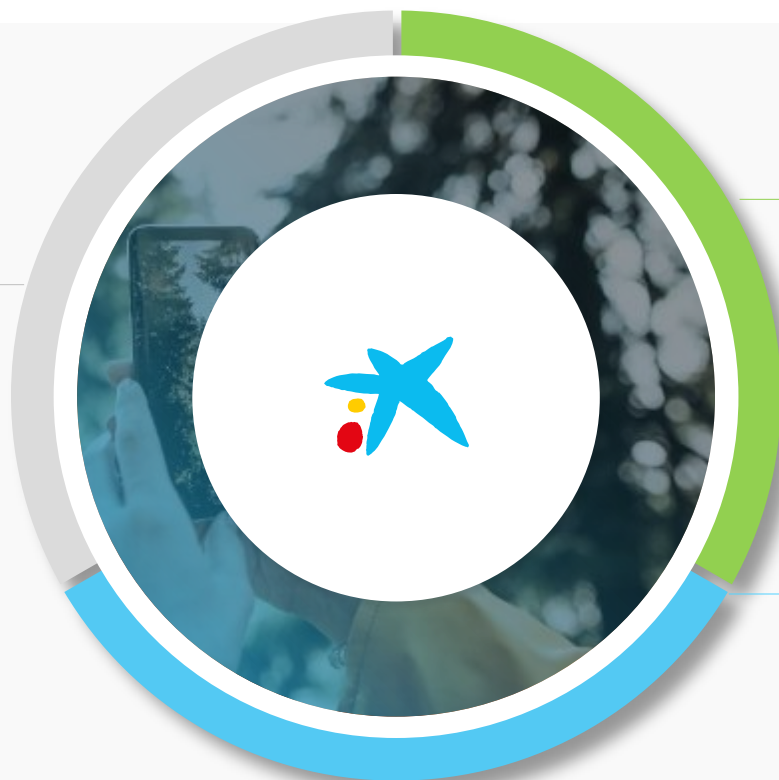
Plan de Banca Sostenible 2022-24

PONIENDO NUESTRA EXPERIENCIA BANCARIA AL SERVICIO DE LAS PERSONAS



PROMOVER UNA **CULTURA RESPONSABLE** SIENDO REFERENTES EN GOBERNANZA

- > Referente en estándares regulatorios
- > Transparencia y rendición de cuentas
- > Cultura centrada en personas
- > Integrar ASG en la Entidad



IMPULSAR LA **TRANSICIÓN SOSTENIBLE** DE EMPRESAS Y SOCIEDAD



- > Acompañar a los clientes en su transición energética y compromiso con nuestra propia transición
- > Descarbonización
- > Integrar riesgos ASG

LIDERAR EL **IMPACTO SOCIAL POSITIVO** Y PROMOVER LA INCLUSIÓN FINANCIERA



- > Promover el impacto social positivo, ocupación y emprendimiento
- > Liderazgo en microfinanzas
- > Proyectos sociales con alianzas para multiplicar las oportunidades de las personas

A través de nuestras actividades y alianzas estratégicas, contribuimos al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible





Objetivos de banca sostenible



COMPROMISOS DEL PLAN DE BANCA SOSTENIBLE 2022-24



GLOBAL



MEDIOAMBIENTAL



SOCIAL



GOBERNANZA

OBJETIVOS 2022-24E

- Movilización de **~64 mil MM€ en finanzas sostenibles**⁽¹⁾
- Mantener **categoría "A"** en el indicador sintético de sostenibilidad⁽²⁾


- Avanzar en la descarbonización de la cartera para alcanzar **cero emisiones netas en 2050** con **objetivos intermedios de descarbonización para 2030**⁽³⁾

- 3,5 mil MM€ de nueva concesión de microcréditos** por MicroBank

- 43%**⁽⁴⁾ de mujeres en posiciones directivas⁽⁵⁾

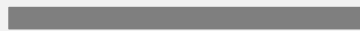
PROGRESO HACIA OBJETIVOS

~50,8 mil MM€ FINANCIACIÓN SOSTENIBLE
 **79%**

INDICADOR SINTÉTICO DE SOSTENIBILIDAD
 **A**

- ✓ PETRÓLEO Y GAS
 - ✓ ELÉCTRICO
 - ✓ CARBÓN
 - ✓ HIERRO Y ACERO
 - ✓ AUTOMOCIÓN
- En 2024:
- INMOBILIARIO
 - ALUMINIO
 - CEMENTO
 - AGRICULTURA
 - AVIACIÓN
 - NAVAL

~2,4 mil MM€ DE NUEVA CONCESIÓN DE MICROCRÉDITOS
 **69%**

MUJERES EN POSICIONES DIRECTIVAS
 **43%**

(1) Véase definición en el anexo (Glosario). (2) Indicador propio de CaixaBank construido mediante metodología KPMG. Consiste en una ponderación objetiva de las puntuaciones otorgadas por los principales analistas ASG internacionales (S&P Global, Sustainalytics, MSCI e ISS ASG). (3) CABK publicó sus primeros objetivos de descarbonización para 2030 en octubre de 2022 para los sectores: petróleo y gas y electricidad. En 2023, se han publicado objetivos para los siguientes sectores: carbón, hierro y acero y automoción. Los objetivos para los sectores de Real Estate, agricultura, aviación, naval, cemento y aluminio se espera que se publiquen antes de abril de 2024. (4) Como resultado de la actualización del Plan de Igualdad en 2023, el objetivo inicial para 2024 fijado en el 42% se ha elevado al 43%. (5) CaixaBank S.A. considerando cargos de subdirectores en oficinas de tipo A y B y superiores.



Guidance y objetivos financieros para 2024e



	2023	2024e
Margen de intereses	10,1 mil MM€	En línea con 2023
Ingresos por <i>Wealth management</i> + seguros de protección + comisiones bancarias ⁽¹⁾⁽²⁾	4,8 mil MM€ -0.3% yoy	Crecimiento a <i>low-single-digit</i> .
Gastos recurrentes	5,8 mil MM€ +5,2% i.a.	Crecimiento de <5% i.a.
Coste del riesgo	0,28%	~0,30%
Ratio de morosidad ⁽³⁾	2,7%	~3%

Mejora de objetivos

% RoTE 2024e⁽⁴⁾ >15%Capacidad de distribución de capital 2022-24e⁽⁵⁾

~12 mil MM€

Manteniendo una posición fuerte en capital

11,5 – 12%

Objetivo de gestión % CET1⁽⁶⁾

(1) A tener en cuenta que el *guidance* de ingresos excluye los ingresos de SCA y otras participadas de seguros (248 MM€ en el año 2023). (2) La suma de Ingresos por *Wealth Management* + Ingresos por seguros de protección + Comisiones Bancarias bajo la nueva presentación de ingresos es equivalente a la suma de Comisiones Netas + Resultado del Servicio del Seguro en la presentación actual. (3) El nuevo objetivo incluye el total alineamiento con la definición prudencial de dudoso (NDoD por sus siglas en inglés) en 2024. (4) % RoE en 2024e en línea con el de 2023. (5) Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1 (sin aj. trans. NIIF 9). (6) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.

4.

ACTIVIDAD Y RESULTADOS





España y Portugal han evolucionado mejor que la Eurozona en 2023

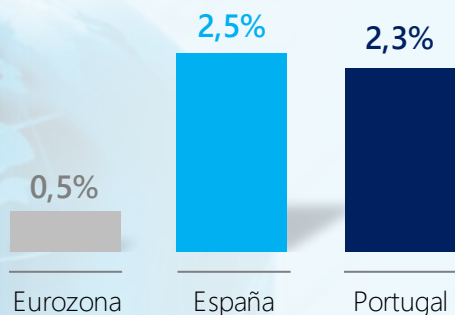
y se espera que vuelvan a hacerlo en 2024

España y Portugal muestran resiliencia

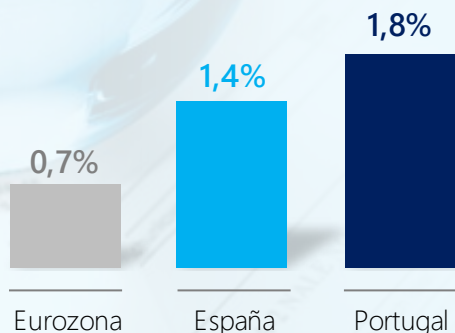
PIB real⁽¹⁾, % i.a.

■ Eurozona ■ España ■ Portugal

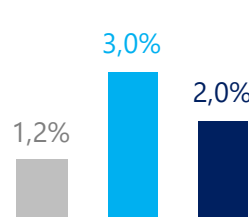
2023



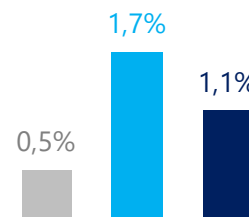
2024e



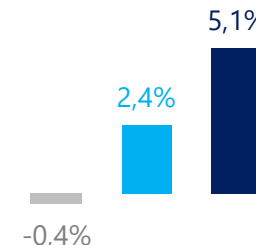
» LA SOLIDEZ DEL EMPLEO...
Empleo⁽²⁾⁽³⁾, % i.a.



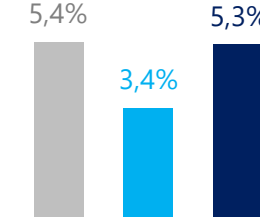
» ...APOYA AL CONSUMO
Consumo real⁽²⁾, % i.a.



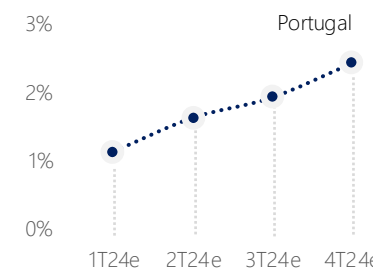
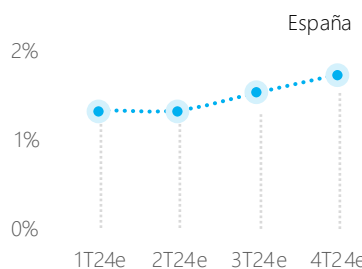
» LAS EXPORTACIONES TAMBIÉN EVOLUCIONAN MEJOR
Exportaciones reales⁽²⁾, % i.a.



» MENOR INFLACIÓN
Inflación general⁽²⁾⁽⁴⁾, % i.a.



» SE PREVÉ MAYOR ACTIVIDAD ECONÓMICA EN 2S24E VS. 1S24E
PIB real⁽¹⁾, % i.a.



» El empleo y la renta disponible apoyan al consumo

» Flujos y gasto del turismo

» Mayores inversiones NGEU

» Inflación a la baja

(1) Fuente: CaixaBank Research (previsiones para 2024e a diciembre de 2023). (2) Fuente: Eurostat e INE. En base a los últimos datos disponibles. Para Eurozona y Portugal, consumo, empleo y exportaciones: media de la variación interanual trimestral en 9M23. Para España, consumo, empleo y exportaciones: media anual de la variación interanual en 2023. Para inflación: media anual de la variación interanual en 2023. (3) Encuesta de población activa. (4) Índice de Precios de Consumo Armonizado (IPCA).

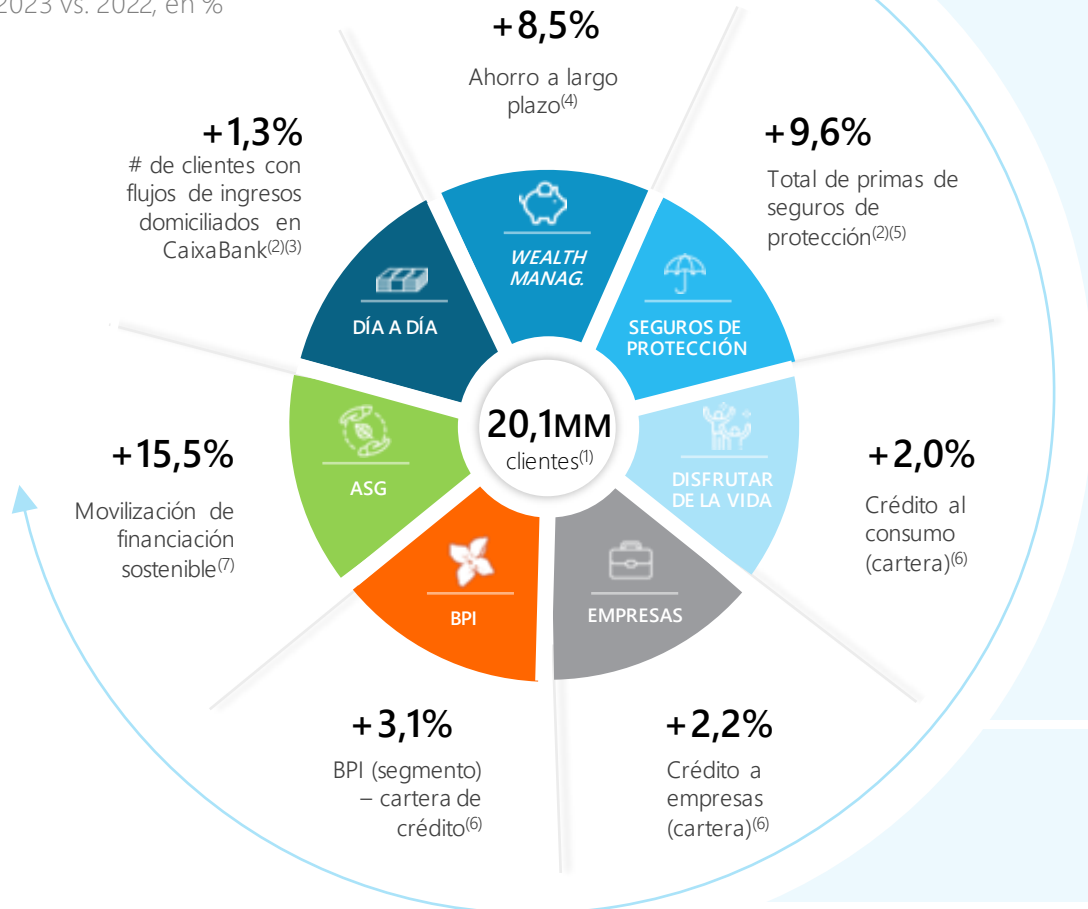


Elevada actividad comercial durante el año

—en un entorno muy competitivo

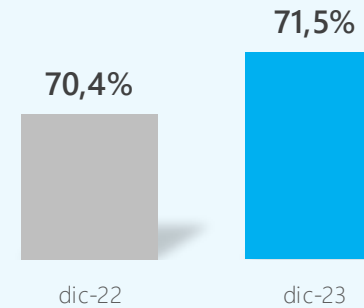
FOCO EN EL CLIENTE Y EN CUBRIR SUS NECESIDADES EN BANCASEGUROS

2023 vs. 2022, en %



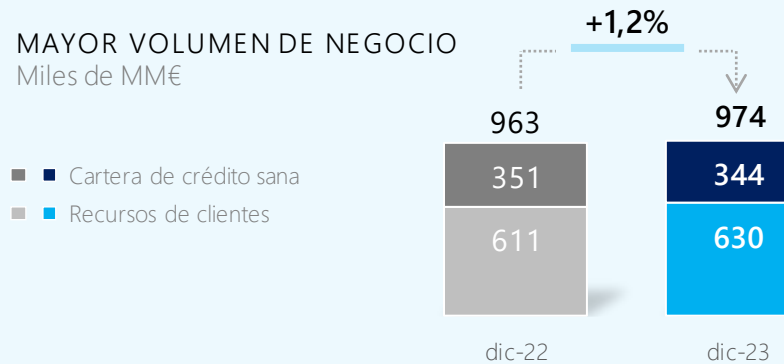
AUMENTO DE LA BASE DE CLIENTES VINCULADOS

% de clientes vinculados⁽⁸⁾ (España)



MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO

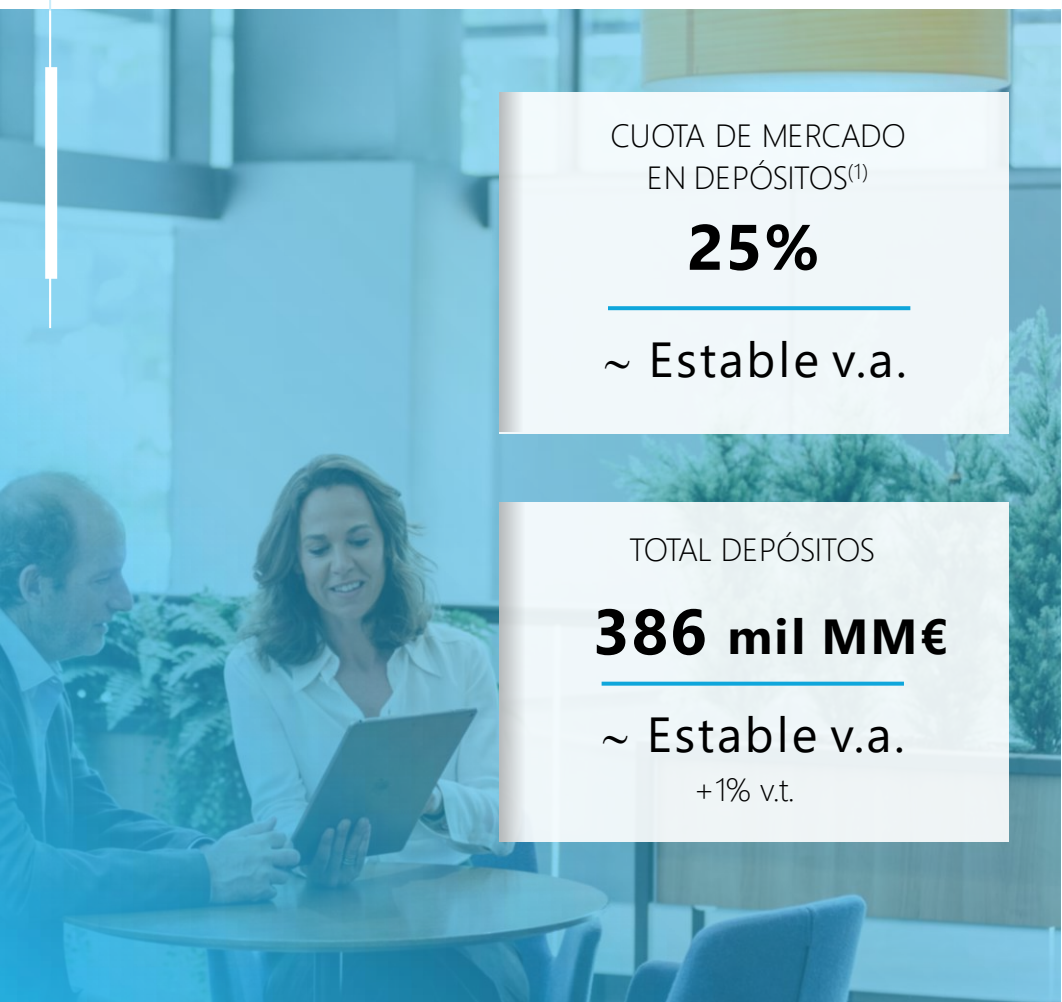
Miles de MM€



(1) Clientes en España y Portugal. (2) CaixaBank sin BPI. (3) Incluyendo domiciliación de nóminas, pensiones, prestaciones por desempleo y otros ingresos profesionales. (4) Recursos gestionados de clientes en seguros de ahorro, fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs) y planes de pensiones. (5) Cartera de primas devengadas. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa más primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (6) Cartera de crédito sana. (7) Véase definición en el Anexo (Glosario). (8) Clientes persona física con 3 o más familias de productos. **32**



La evolución de los volúmenes y de la beta realza la **fortaleza de la franquicia en depósitos**



CUOTA DE MERCADO EN DEPÓSITOS⁽¹⁾

25%

~ Estable v.a.

TOTAL DEPÓSITOS

386 mil MM€

~ Estable v.a.

+1% v.t.

LÍDER EN FLUJOS DE INGRESOS DE CLIENTES



36%

Cuota de mercado en nóminas⁽²⁾



34%

Cuota de mercado en pensiones domiciliadas⁽²⁾



~10,4 MM

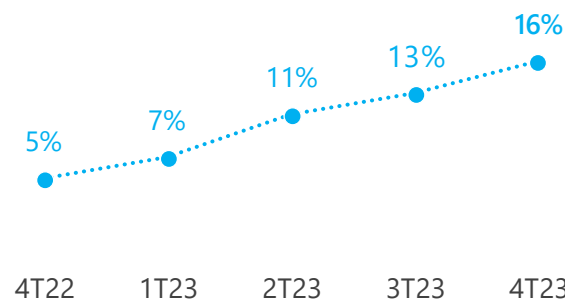
Clientes con nóminas⁽³⁾, pensiones domiciliadas o con otros ingresos profesionales domiciliados en CaixaBank

~26 mil MM€

Depositados mensualmente⁽⁴⁾

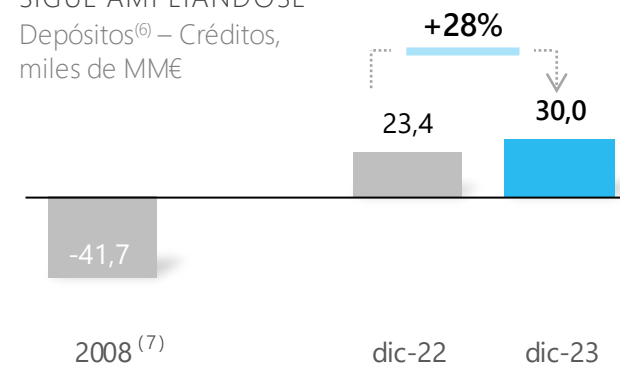
EVOLUCIÓN DE LA BETA DE DEPÓSITOS MÁS GRADUAL DE LO PREVISTO INICIALMENTE...

Beta depósitos⁽⁵⁾, %



...MIENTRAS EL GAP COMERCIAL POSITIVO SIGUE AMPLIÁNDOSE

Depósitos⁽⁶⁾ – Créditos, miles de MM€



(1) Depósitos de hogares y empresas no financieras, en España. Diciembre de 2023, en base a la última información disponible del Banco de España. (2) En España, diciembre de 2023. Elaboración propia en base a datos de la Seguridad Social. (3) Incluyendo prestaciones por desempleo. (4) Depositados mensualmente en depósitos a la vista procedentes de nóminas, prestaciones por desempleo, pensiones y otros ingresos profesionales. (5) La beta de los depósitos se basa en el tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y se calcula desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo de la FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (6) Depósitos a la vista y a plazo (excluyendo títulos de deuda minorista). (7) Datos correspondientes al perímetro del Grupo "la Caixa".



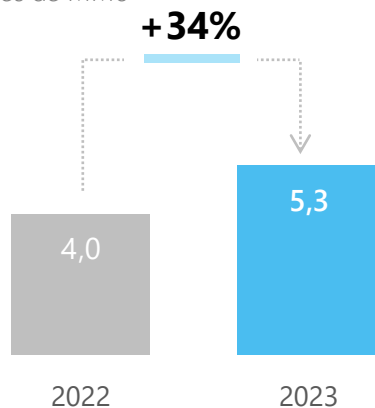
5,3 mil MM€ en suscripciones netas en el año apoyadas en seguros de ahorro

Los mayores tipos a largo plazo permiten una oferta atractiva de rentas vitalicias

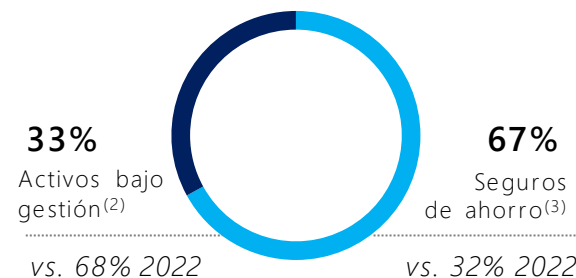


FUERTE CRECIMIENTO EN SUSCRIPCIONES NETAS IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR RENTAS VITALICIAS

Suscripciones netas en ahorro a largo plazo⁽¹⁾, miles de MM€

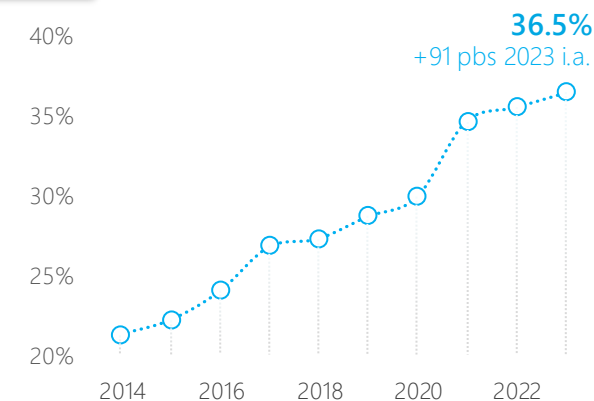


2023: Desglose de suscripciones netas en ahorro a L/P, % sobre el total



GANANCIAS EN CUOTA DE MERCADO

Cuota de mercado en seguros de ahorro⁽⁴⁾, %

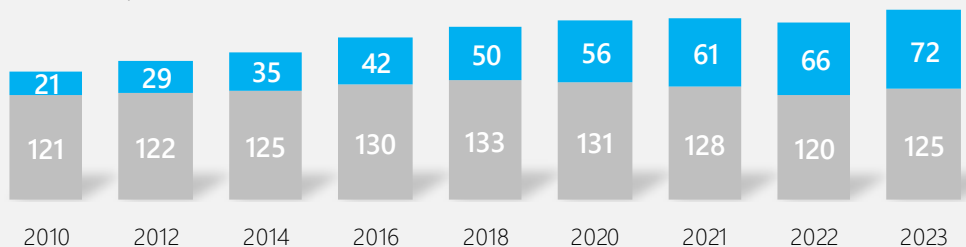


Capturando potencial

E impulsando el crecimiento en el mercado español

Evolución recursos gestionados en seguros de vida ahorro en España⁽³⁾⁽⁴⁾: en miles de MM€

■ Resto del mercado ■ VidaCaixa



Δ 2010-23

51 mil MM€

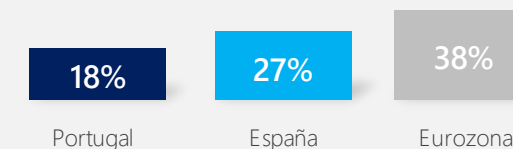


4 mil MM€

Sector sin VidaCaixa

Recorrido para seguir creciendo

Ahorro a L/P⁽¹⁾, en % del total ahorro de los hogares⁽⁵⁾



(1) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y seguros de vida ahorro. (2) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. (3) Incluye unit linked. (4) En España. En base a datos de ICEA. Datos del sector para diciembre de 2023 son en base a estimación interna. (5) Últimos datos disponibles (3T23) Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal.



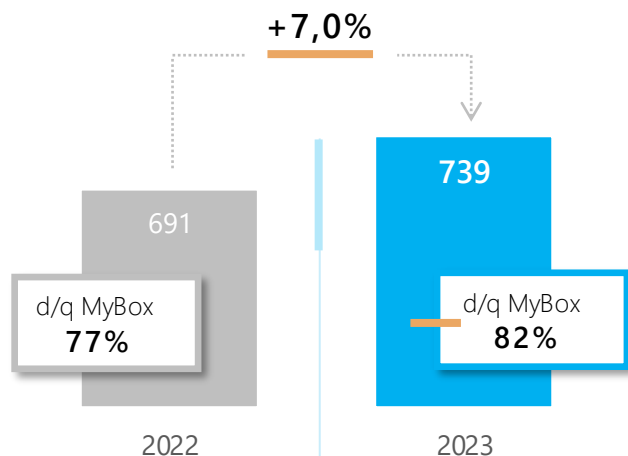
Crecimiento continuado en seguros de protección apoyado en MyBox



VidaCaixa SegurCaixa Adeslas

NUEVA PRODUCCIÓN DE SEGUROS DE PROTECCIÓN

Nuevas primas (anualizadas) de seguros de protección⁽²⁾, MM€



Desglose de las nuevas primas en 2023 por tipo de producto, en % sobre el total

43% Vida-riesgo



Crecimiento sostenido del total de primas de seguros de protección⁽¹⁾

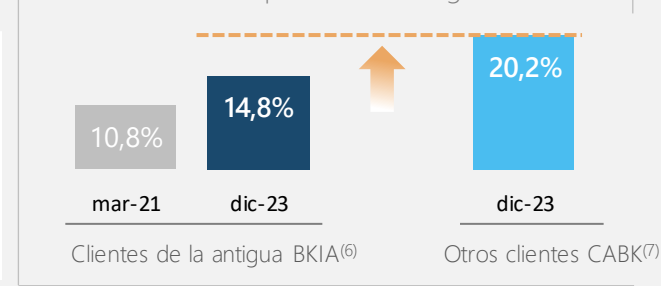
+9,6% 2023 i.a.

Ganando cuota de mercado y capturando potencial

Evolución de las primas de seguros de vida-riesgo⁽³⁾ en España: miles de MM€



% de clientes con productos de seguros no-vida⁽⁵⁾



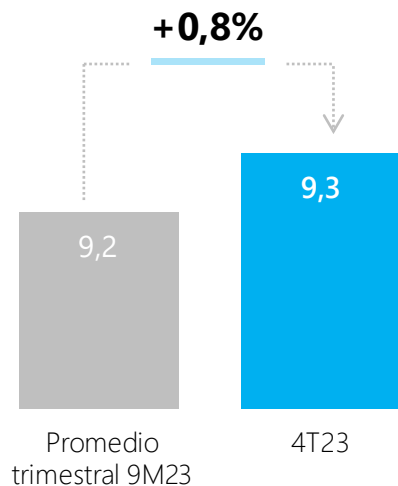
(1) Cartera de primas devengadas. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (2) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presentan sobre una base anual para facilitar las comparaciones entre todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CABK sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros. (3) En base a datos de ICEA. Para 2023, los datos corresponden al acumulado 12 meses a cierre de sep-2023 (última información disponible). (4) Basado en datos de ICEA. Últimos datos disponibles (septiembre de 2023 con % i.a. vs. septiembre de 2022). (5) Clientes particulares en España, por origen. Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (6) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (7) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia.



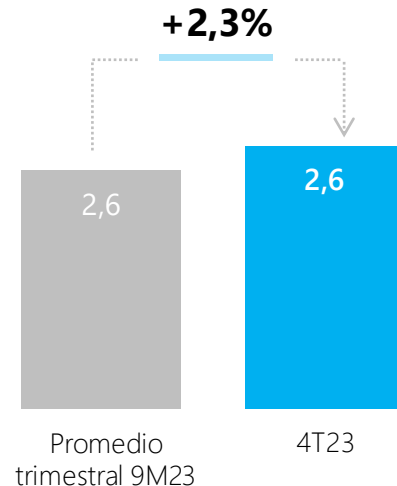
Mejora de la nueva producción de crédito en 4T –a mayores tipos

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

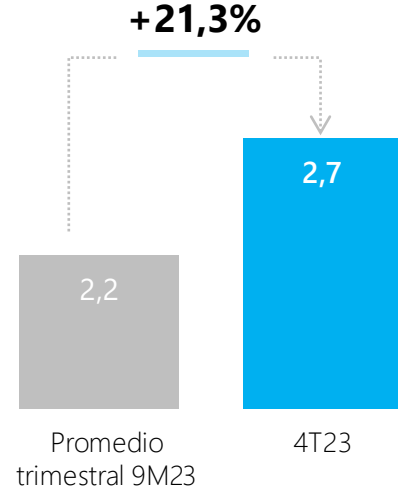
Crédito a empresas⁽¹⁾



Crédito al consumo

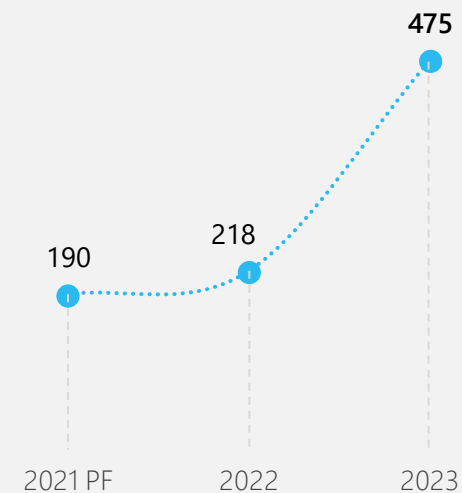


Hipotecas vivienda



TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN

En pbs⁽²⁾



484 pbs

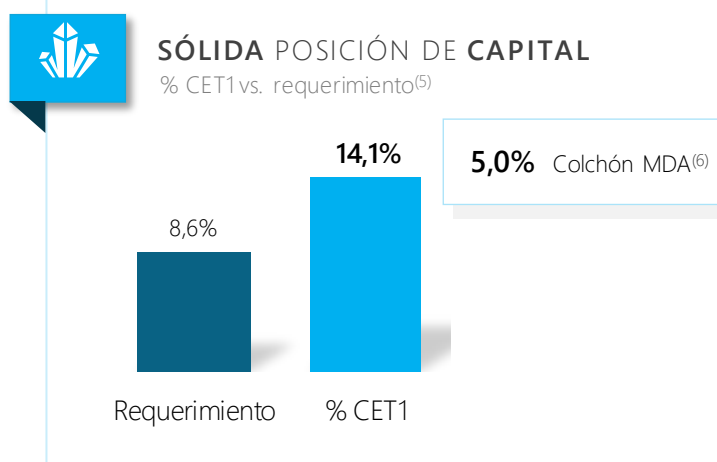
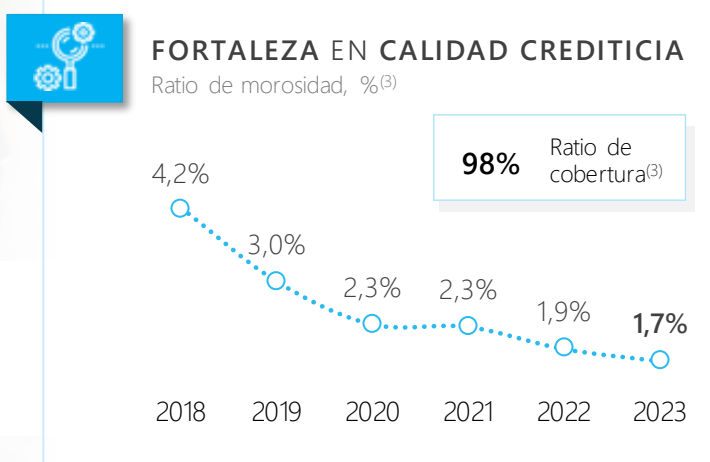
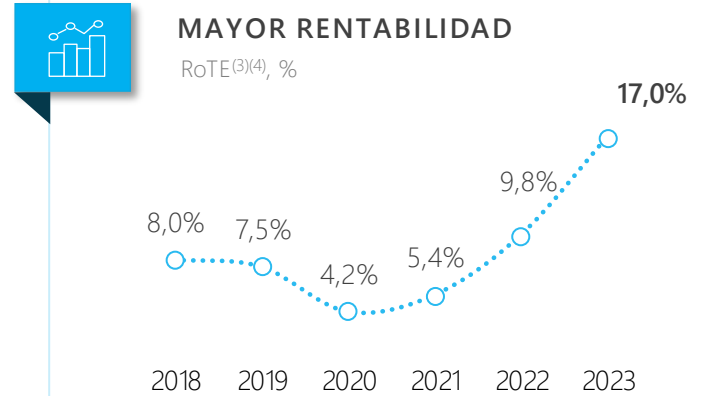
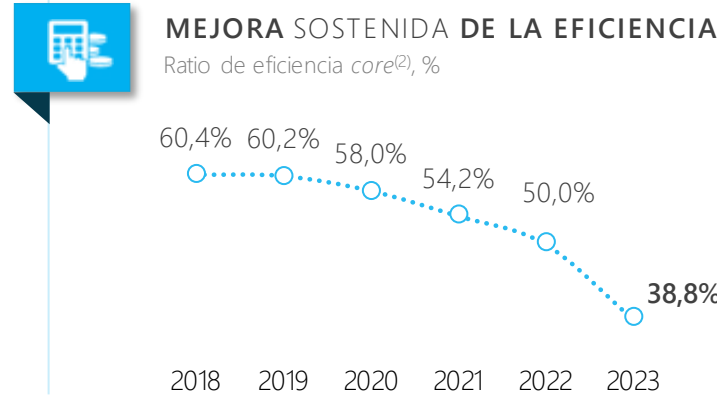
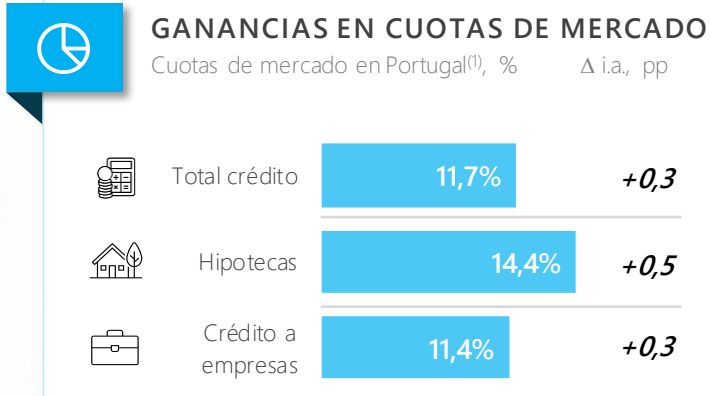
4T23

+ 169 pbs vs. 4T22

(1) Incluye banca de empresas, negocio promotor y banca corporativa en España y sucursales internacionales. Incluye préstamos y cuentas de crédito (no incluye productos de circulante). (2) Grupo sin BPI. Los tipos se compilan a partir de datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank; excluyendo sector público. 2021 PF incluye 1T21 de Bankia.



BPI: mejora sostenida de la eficiencia y mayor rentabilidad apoyadas por la buena evolución operativa y un balance sólido



(1) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (diciembre de 2023). (2) Según reportado por BPI. El dato de 2022 ha sido reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4). (3) Segmento BPI. (4) Dato de 2022 reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4). (5) % CET1 incluyendo ajustes transitorios NIIF9 vs. requerimiento (SREP) para el 1 de enero de 2024. (6) En base al requerimiento (SREP) para el 1 de enero de 2024. (7) Adicionalmente, Moody's ha mejorado el rating de Cédulas hipotecarias hasta Aaa (desde Aa2).



Crecimiento de calidad del resultado atribuido

Apoyado en una actividad sólida y la normalización de tipos

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	2023	% i.a.
Margen de intereses	10.113	+54,3%
Comisiones netas + ingresos de seguros⁽¹⁾	5.023	+1,5%
Ingresos de participadas (sin participadas seguros) ⁽²⁾	196	-12,0%
Resultados de operaciones financieras	235	-28,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(1.337)	+38,9%
Margen bruto	14.231	+28,3%
Total gastos operativos	(5.822)	+4,4%
Margen de explotación	8.410	+52,4%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(1.097)	+11,7%
Otras provisiones	(248)	+91,1%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
Resultado atribuido al Grupo	4.816	+53,9%
<i>Pro memoria</i>		
Ingresos core ⁽³⁾	15.137	+31,6%



Crecimiento en ingresos

Los ingresos *core* suben un 32% i.a. en línea con el *guidance*



Mejora de la eficiencia

Costes alineados con el *guidance* y reducción de la ratio de eficiencia hasta un nuevo mínimo histórico (40,9%)



Coste del riesgo en niveles reducidos

(28 pbs acum. 12m), cumpliendo cómodamente con el *guidance* de 2023



Crecimiento del resultado atribuido

Resultado atribuido de 4,8 mil MM€ (+54% i.a.) con el % RoTE acum. 12m subiendo hasta el 15,6%⁽⁴⁾

(1) Comisiones netas + resultado del servicio de seguro + ingresos de SCA y otras participadas de seguros. (2) Dividendos + resultado por puesta en equivalencia de participadas, excluyendo seguros. (3) MI + comisiones netas + ingresos de seguros. (4) % RoE acum.12m en 13,2%.



2023 cierra con un firme avance en recursos de clientes

Impulsado por el crecimiento sostenido en ahorro a largo plazo y la resiliencia en depósitos

RECURSOS DE CLIENTES ⁽¹⁾ – 31 de diciembre de 2023

630 mil MM€

+3,1% v.a.

+1,8% v.t.

Del que:



AHORRO A LARGO PLAZO⁽²⁾

+8,5% v.a.

+3,0 v.t.



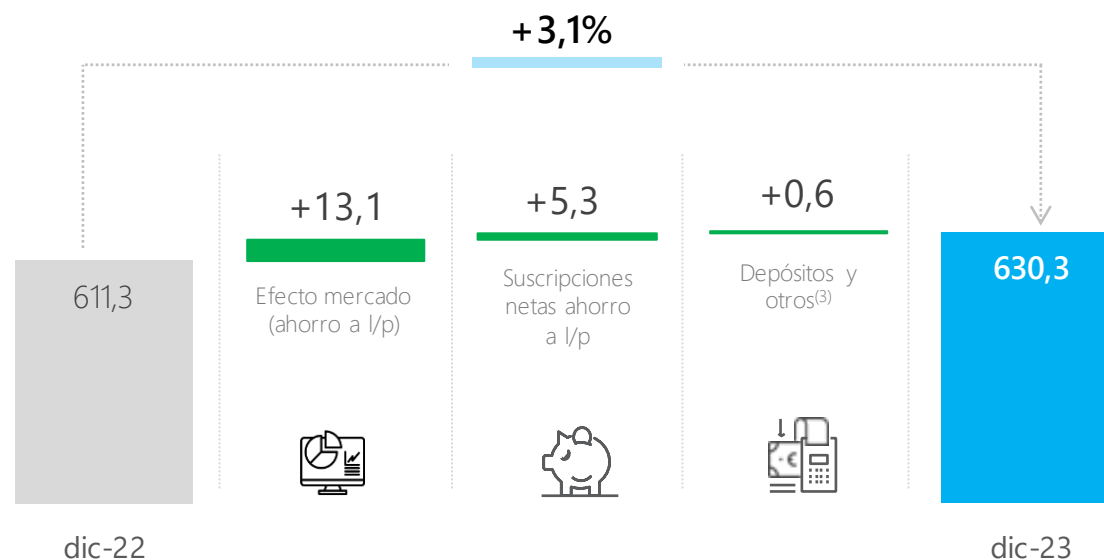
DEPÓSITOS Y OTROS⁽³⁾

+0,2% v.a.

+1,0% v.t.

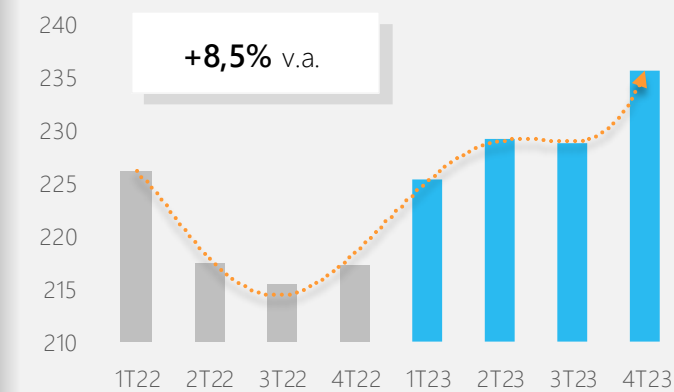
Crecimiento de los recursos de clientes apoyado por las suscripciones netas en ahorro a largo plazo y el efecto mercado

Recursos de clientes, evolución anual, en miles de MM€



FUERTE RECUPERACIÓN DEL AHORRO A L/P EN 2023

Ahorro a l/p, miles de MM€ (fin del periodo)



(1) Véase el Anexo para mayor detalle.

(2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance).

(3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), cesión temporal de activos y otros recursos gestionados.



Cartera de crédito prácticamente estable en el trimestre

con la contribución sostenida del crédito a empresas y consumo

CARTERA DE CRÉDITO SANO ⁽¹⁾ – 31 dic. 2023

344 mil MM€

-2,0% v.a. | -0,4% v.t.

Del que:



+2,2% v.a.

CRÉDITO A EMPRESAS

+1,0% v.t.



+2,0% v.a.

CRÉDITO AL CONSUMO

+0,3% v.t.



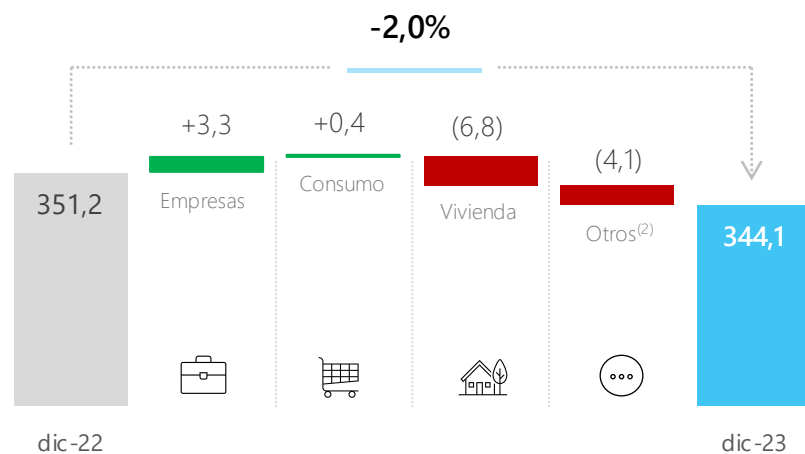
-5,0% v.a.

ADQUISICIÓN VIVIENDA

-1,2% v.t.

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS Y CONSUMO EN EL AÑO CONTRARRESTADO POR EL DESAPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL EN HIPOTECAS Y SECTOR PÚBLICO

Cartera de crédito sano en v.a., miles de MM€

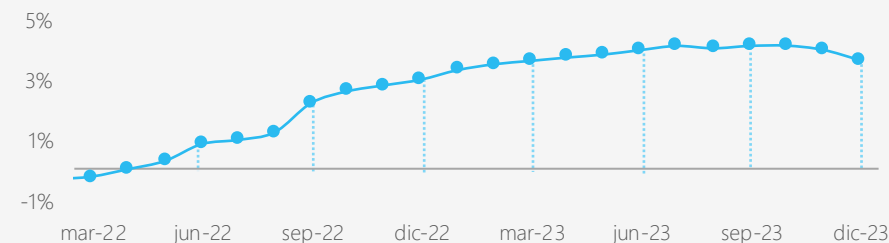


4T v.t.: Evolución apoyada por la mejora de la nueva producción

Nueva producción de crédito al sector privado: 4T23 vs. promedio trimestral 9M23⁽³⁾, %

+4,3%

CONTINÚA LA REPRECIACIÓN DE ÍNDICES EN LA CARTERA HIPOTECARIA A TIPO VARIABLE –Euribor 12 meses (promedio mensual)



<30%

Tasa media de esfuerzo con E12M al 4,5%⁽⁵⁾

% de crédito hipotecario a tipo variable sano⁽⁴⁾ repriciado a:

Euribor ≤ 2%	100%	76%	45%	25%	13%	6%
2% < Euribor ≤ 3%	0%	24%	35%	20%	18%	11%
3% < Euribor ≤ 4%	0%	0%	20%	55%	50%	34%
Euribor > 4%	0%	0%	0%	0%	19%	49%

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares otras finalidades". (3) Incluye nueva producción de hipotecas vivienda, crédito al consumo y crédito a empresas en España y Sucursales Internacionales. (4) Hipotecas de clientes particulares. Dos tercios de la cartera hipotecaria de clientes particulares es a tipo de interés variable. CABK sin BPI. Los datos históricos para dic-22 han sido reexpresados. (5) Estimaciones internas referidas a crédito adquisición vivienda a tipo variable de clientes con ingresos depositados en CaixaBank. CABK sin BPI.



Resultado atribuido del 4T +75% i.a.

apoyado en mayores ingresos y menores dotaciones para insolvencias

ASPECTOS CLAVE PyG 4T23

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	4T23	4T22	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.749	1.970	+39,5%	+0,4%
Comisiones netas	917	959	-4,4%	+2,5%
Resultado del servicio de seguro	321	277	+15,9%	+8,0%
Dividendos ⁽¹⁾	18	32	-42,8%	
Puesta en equivalencia	35	30	+15,9%	-65,1%
Resultados de operaciones financieras	21	11	+98,1%	-70,9%
Otros ingresos y gastos de explotación ⁽²⁾	(519)	(477)	+8,7%	
Margen bruto	3.542	2.801	+26,4%	-11,8%
Gastos recurrentes	(1.447)	(1.376)	+5,2%	-1,6%
Gastos extraordinarios		(15)		
Margen de explotación	2.095	1.410	+48,6%	-17,6%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(359)	(434)	-17,3%	+27,4%
Otras provisiones ⁽³⁾	(53)	(6)		-44,2%
Gan./pérd. en baja de activos/otros ⁽⁴⁾	(53)	(32)	+66,0%	
Resultado antes de impuestos	1.630	938	+73,8%	-23,8%
Impuestos, minoritarios y otros	(473)	(278)	+69,9%	-23,4%
Resultado atribuido al Grupo	1.157	659	+75,5%	-24,0%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core⁽⁵⁾	4.009	3.215	+24,7%	-0,2%
d/q Comisiones + Ingresos de seguros	1.260	1.245	+1,2%	-1,5%
Resultado operativo core⁽⁶⁾	2.562	1.839	+39,3%	+0,6%

INGRESOS

- Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos impulsado por los ingresos *core*⁽⁵⁾, con v.t. reflejando principalmente factores estacionales
 - El MI crece 40% i.a. por ampliación de diferenciales; primer trimestre completo con remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas al 0%
 - La evolución i.a. en comisiones refleja fundamentalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas, con recuperación en v.t. apoyada en gestión de activos, seguros y CIB
 - Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos de seguros respaldado por una mayor actividad; v.t. afectada por estacionalidad (+) en SCA en el 3T
 - La evolución i.a. de los ingresos no-*core* refleja el dividendo de TEF en 4T22; en v.t., la contribución al FGD y un menor ROF

COSTES

- Los costes recurrentes evolucionan en línea con el *guidance* del año
- Crecimiento i.a. a doble dígito del margen de explotación por mandíbulas positivas

PROVISIONES

- Menores dotaciones para insolvencias i.a. pese a provisiones prudentes al final del año
- Coste del riesgo acum. 12 meses en 28 pbs, cómodamente en línea con el *guidance*
- Evolución de otras provisiones y ganancias y pérdidas afectadas por no recurrentes

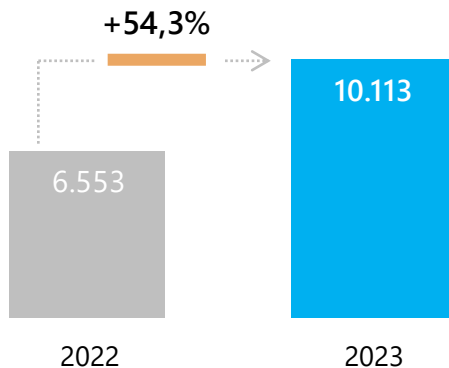
(1) Incluye en 4T23 dividendos singulares de participaciones minoritarias en compañías con actividad financiera y, en 4T22, el dividendo de TEF (nótese que el dividendo de TEF en 2023 se devengó íntegramente en 1T23). (2) Incluye la contribución anual al FGD: -419 MM€ antes de impuestos en 4T23 (-407 MM€ 4T22). Adicionalmente, en 4T23, incluye -39 MM€ (antes de impuestos) correspondientes al desembolso en efectivo de cargos históricos del FGD en Portugal que se habían satisfecho mediante compromisos irrevocables de pago, y para los que se habían aportado colaterales. (3) Evolución i.a. afectada por una liberación extraordinaria positiva de provisiones en 4T22. (4) Evolución i.a. afectada por factores no recurrentes tanto en 4T22 como en 4T23 incluyendo deterioros de intangibles en 4T23 y la venta de un edificio singular en 4T22. (5) MI + comisiones + ingresos de seguros (incluyendo el resultado del servicio de seguro y los ingresos de SCA y otras participadas de seguros). (6) Ingresos core menos gastos recurrentes.



El MI crece +54% i.a. en 2023 y en línea con el *guidance* revisado al alza con el apoyo sostenido de la reprecación de índices en crédito

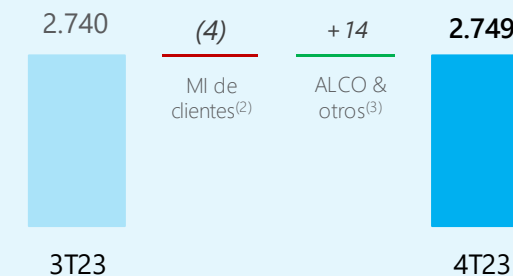
CRECIMIENTO DEL MI

MM€

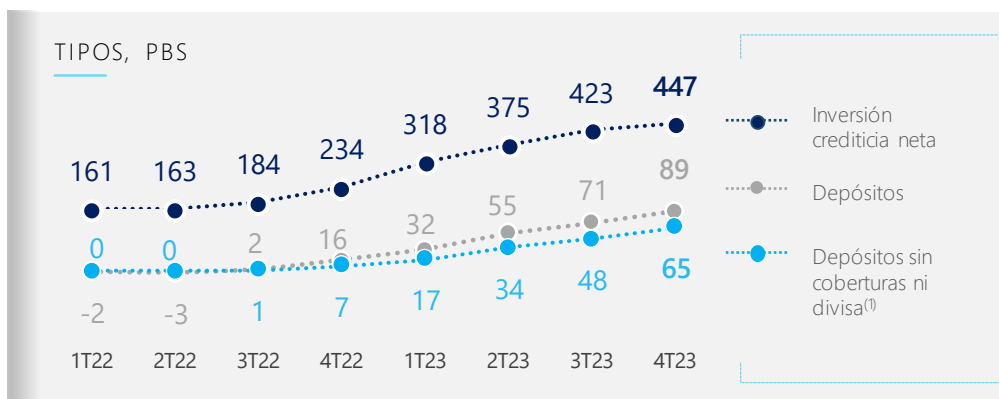
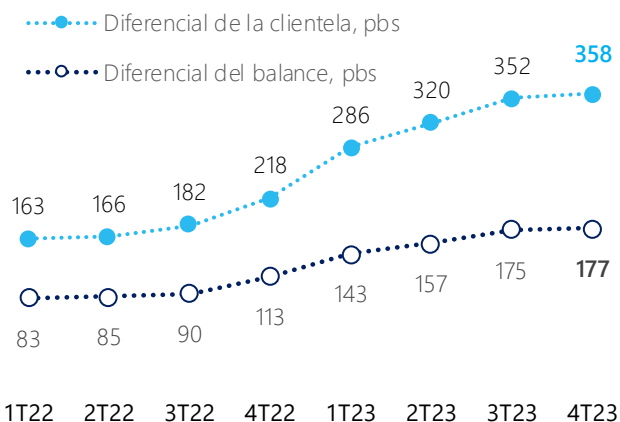


4T v.t.

Evolución del MI v.t., MM€



AMPLIACIÓN DE MÁRGENES CON EL APOYO SOSTENIDO DE LOS TIPOS DE CRÉDITO



- **MI de clientes:** refleja principalmente la evolución de la beta de los depósitos⁽⁴⁾ (16% en 4T23, vs. 13% en 3T, con un 20% de los depósitos remunerados⁽⁵⁾, vs. 16% en 3T) compensado parcialmente por la reprecación positiva de índices en crédito
- **ALCO⁽⁶⁾ y otros:** contribución positiva debido sobre todo a una mayor liquidez, compensada en parte por el fin de la remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas

El MI de 2023 se sitúa en 10,1 mil MM€ en línea con *guidance* revisado al alza

(1) Coste de los depósitos del Grupo excluyendo coberturas estructurales, depósitos en divisa y depósitos de las sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (2) Incluye el MI de seguros. (3) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias (incluyendo el impacto del fin de la remuneración del Requerimiento de Reservas Mínimas). (4) Beta de los depósitos en base al tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y calculada desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (5) % de depósitos remunerados de clientes (excluidos empleados) sobre saldos totales de depósitos. (6) Véase Anexo para mayor detalle de la cartera ALCO.



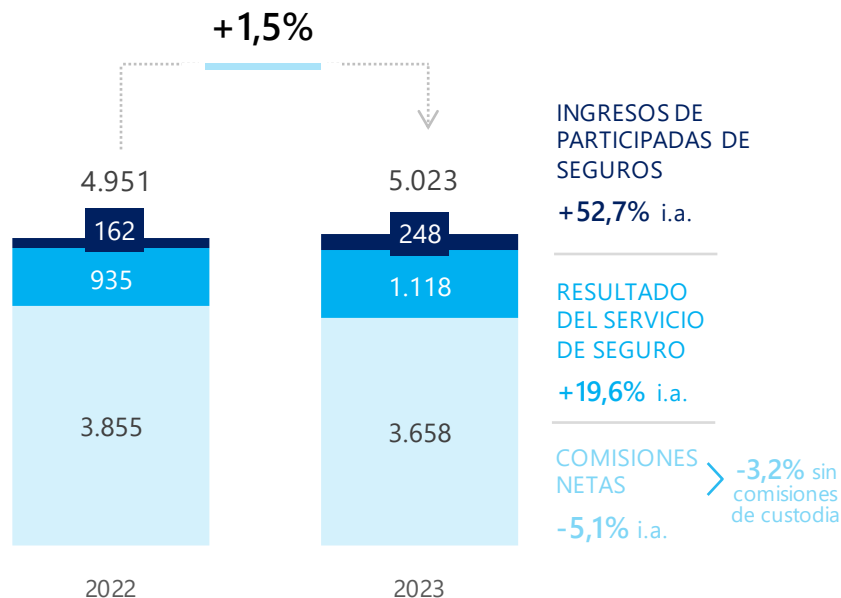
Contribución positiva de los servicios de bancaseguros a los ingresos *core*

Los mayores ingresos por seguros más que compensan las menores comisiones bancarias



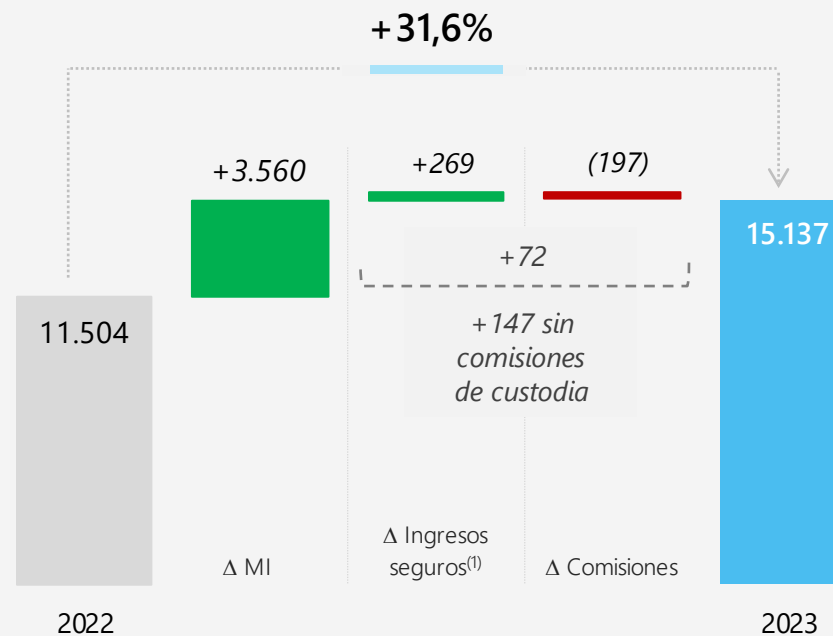
COMISIONES NETAS + INGRESOS DE SEGUROS

MM€



EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS *CORE*

MM€



El total de ingresos *core* se sitúa en 15,1 mil MM€, en línea con el *guidance* mejorado para el año

(1) Ingresos de seguros excluyendo los que contribuyen a comisiones o MI. Incluyen el "Resultado del servicio de seguro" e ingresos de SCA y otras participadas de bancaseguros.



Excelente evolución interanual de los ingresos de seguros – Recuperación de las comisiones en 4T con apoyo sostenido de las de gestión de activos y mejora en seguros y CIB

INGRESOS DE SEGUROS

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
RESULTADO DEL SERVICIO DE SEGURO	321	+15,9%	+8,0%	1.118	+19,6%
SEGUROS VIDA-RIESGO	186	+6,6%	-2,7%	698	+18,4%
SEGUROS VIDA-AHORRO	91	+38,3%	+5,6%	320	+30,3%
UNIT LINKED	44	+20,1%		100	+0,8%
INGRESOS DE PARTICIPADAS DE SEGUROS ⁽¹⁾	22		-74,5%	248	+52,7%
TOTAL	343	+19,8%	-10,6%	1.366	+24,5%

- **Vida-riesgo:** crecimiento i.a. por sólida actividad comercial y menor siniestralidad; v.t. refleja extraordinarios (+) en 3T
- **Vida-ahorro:** crecimiento i.a. fuerte y sostenido por mayor actividad
- **Unit linked:** recuperación gradual de los impactos del mercado en 2022; complementada en v.t. por comisiones de éxito de fin de año
- **Ingresos de participadas de seguros:** reflejan principalmente estacionalidad (+) del 3T en SCA; evolución i.a. afectada por no recurrentes

COMISIONES NETAS

Desglose por principales categorías, en MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
BANCARIAS RECURRENTES ⁽²⁾	446	-10,2%	-1,9%	1.830	-9,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽³⁾	315	+7,3%	+3,9%	1.193	+0,7%
COMERC. DE SEGUROS	100	+6,4%	+6,7%	394	-1,6%
BANCA MAYORISTA	56	-25,4%	+28,6%	240	-3,6%
TOTAL	917	-4,4%	+2,5%	3.658	-5,1%

-3,2% sin comisiones de custodia

- **Bancarias recurrentes:** reflejan principalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas
- **Gestión de activos:** crecimiento respaldado por mayores saldos medios, complementado en v.t. por comisiones de éxito en planes de pensiones
- **Comercialización de seguros:** dinámica positiva por mayor actividad; evolución en el año afectada por factores no recurrentes
- **Banca mayorista:** menor actividad en evolución i.a. con cierta recuperación en 4T

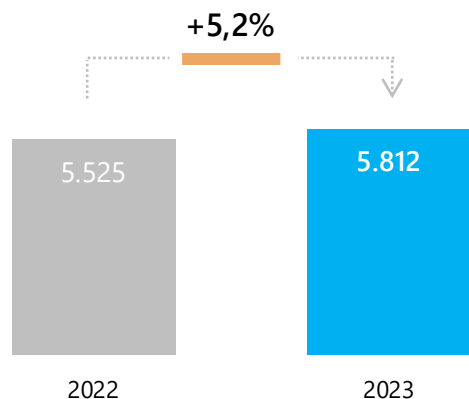
(1) Incluyendo ingresos de SCA y otras participadas de seguros. 2023 incluye extraordinario positivo en 1T23 por la revalorización de la participación en IMQ (+34MM€). (2) Evolución del acumulado anual en base i.a. excluyendo comisiones de custodia: -5,9%. (3) Incluye comisiones de fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos unit linked en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.



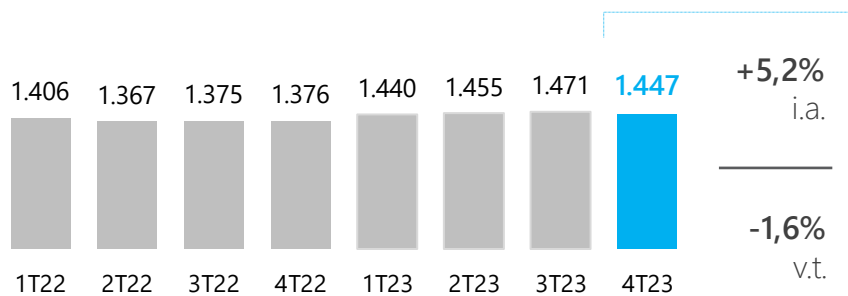
Los gastos recurrentes evolucionan en línea con el *guidance* para el año con **mejora significativa en eficiencia operativa**

EVOLUCIÓN DE GASTOS RECURRENTES EN LÍNEA CON EL *GUIDANCE* Y RATIO DE EFICIENCIA EN MÍNIMOS HISTÓRICOS

Gastos recurrentes, MM€



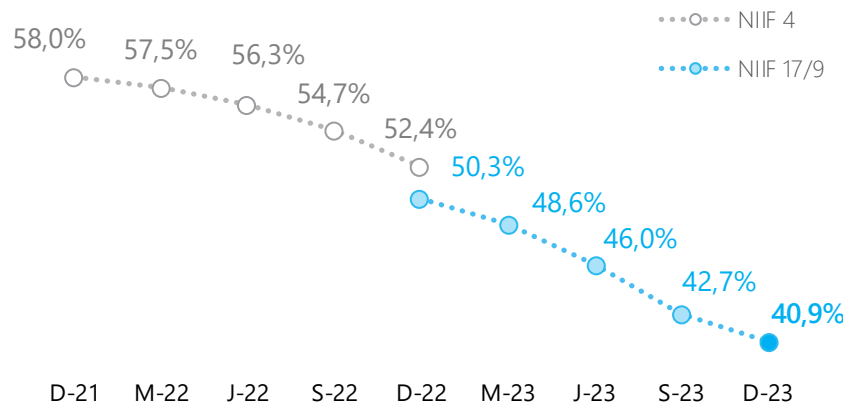
GASTOS RECURRENTES, MM€



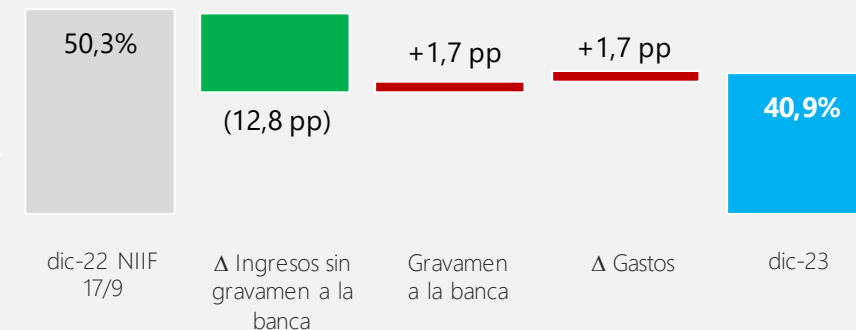
Desglose de gastos recurrentes por principales categorías, MM€ y %

	4T23	% i.a.	% v.t.	2023	% i.a.
PERSONAL	875	+4,6%	-2,4%	3.516	+4,7%
GASTOS GENERALES	373	+6,0%	-1,9%	1.522	+6,1%
AMORTIZACIONES	200	+6,2%	+2,5%	774	+6,0%
TOTAL	1.447	+5,2%	-1,6%	5.812	+5,2%

RATIO DE EFICIENCIA ACUM. 12M⁽¹⁾, %



Evolución de la ratio de eficiencia acumulada 12m en v.a., % y pp



5,8 mil MM€ en 2023 en línea con el *guidance*

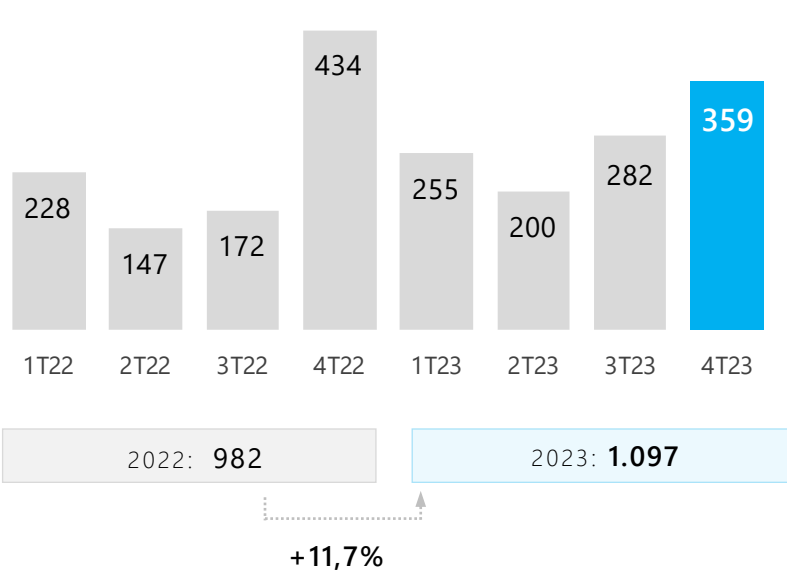
(1) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). Los datos de dic-21/ mar-22/jun-22/sep-22 se presentan tal y como fueron reportados históricamente bajo NIIF 4 y en base a 2021 PF incluyendo 12 meses de Bankia y ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión.



Coste del riesgo en niveles reducidos y totalmente en línea con el *guidance* manteniendo cómodos niveles de cobertura

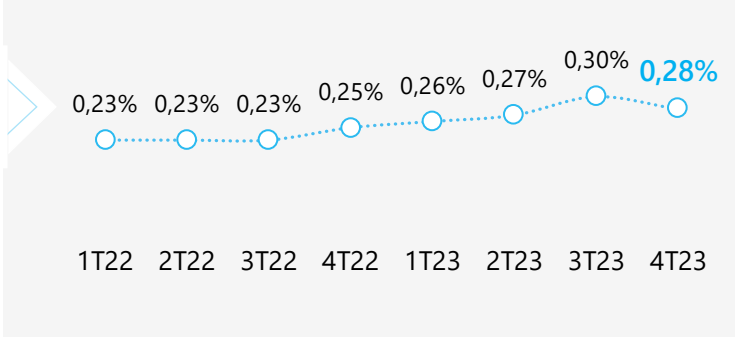
DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS

MM€



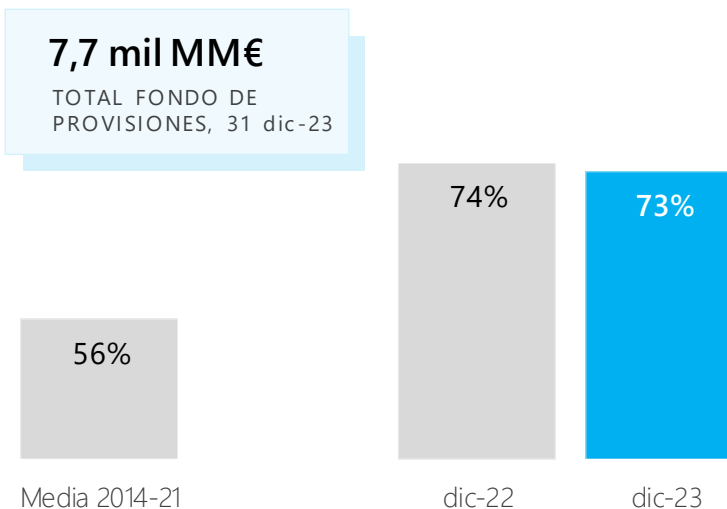
Coste del riesgo

Acumulado 12m, %



ELEVADA COBERTURA DE DUDOSOS

Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %



- Las dotaciones para insolvencias reflejan un ejercicio de provisión prudente durante el año
- El coste de riesgo acum. 12m se sitúa en 28 pbs, manteniéndose en niveles reducidos y cómodamente dentro del *guidance* del año
- Provisiones colectivas no asignadas: ~0,8 mil MM€⁽¹⁾ disponibles a cierre de 2023

El coste del riesgo del 2023 se sitúa en 28 pbs, en línea con el *guidance* de <30 pbs

(1) Incluye provisiones colectivas no asignadas (642 MM€) y PPA Bankia (168 MM€) a 31 de diciembre de 2023. (2) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 31 de diciembre de 2023 (estable en v.t. y en v.a.).

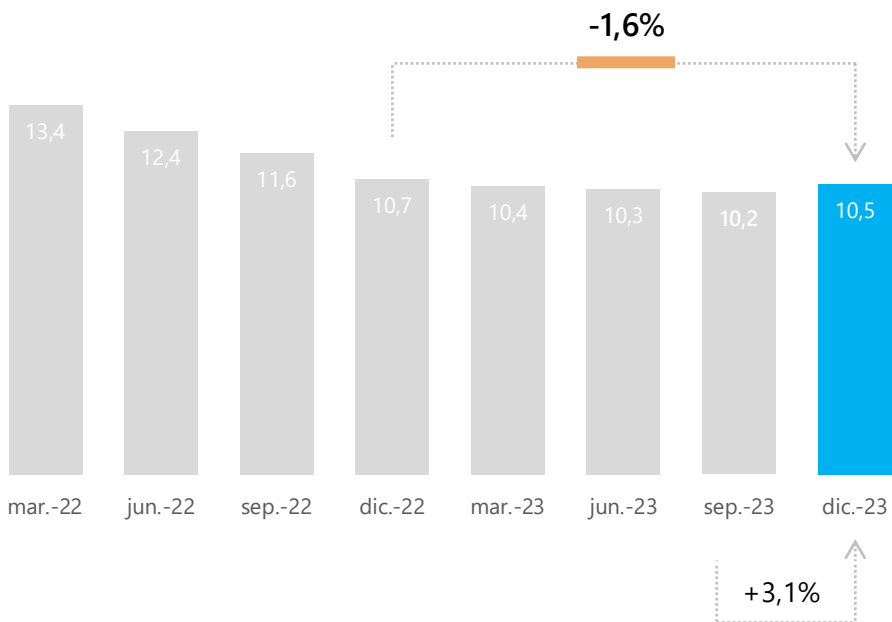


Ratio de morosidad estable en niveles históricamente bajos

Reducción sostenida de los activos no productivos con el saldo dudoso bajando -1,6% en el año

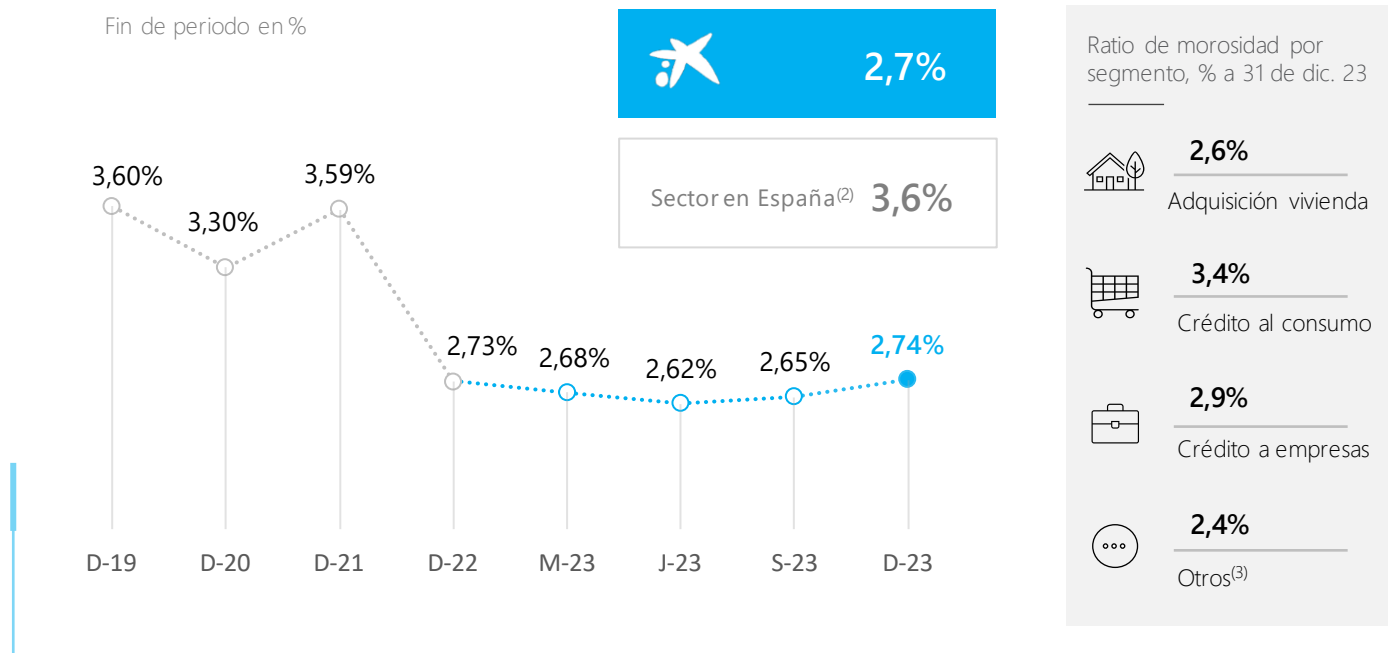
SALDO DUDOSO⁽¹⁾

Miles de MM€



% RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾

Fin de periodo en %



Ratio de morosidad por segmento, % a 31 de dic. 23

	2,6%	Adquisición vivienda
	3,4%	Crédito al consumo
	2,9%	Crédito a empresas
	2,4%	Otros ⁽³⁾

- **Reducción del saldo dudoso en el año** con la evolución en el trimestre reflejando principalmente una mayor alineación con la definición prudencial de dudoso⁽⁴⁾
- **Ratio de morosidad prácticamente estable en niveles reducidos** y holgadamente por debajo de la del sector
- **55% de los préstamos ICO⁽⁵⁾ concedidos ya se amortizaron⁽⁶⁾** con el 4,4% de préstamos ICO clasificados en *Stage 3*⁽⁷⁾
- **La exposición neta de adjudicados DPV se reduce un -16,4% en v.a. hasta 1,6 mil MM€**

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (470 MM€ a cierre de 2023). (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, a noviembre de 2023, en base a datos del Banco de España. La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,8%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (4) Nueva definición prudencial de dudoso (NDoD por sus siglas en inglés). (5) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (2,6 mil MM€ de saldo vivo a 31 de diciembre de 2023). (6) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (7) Saldo dispuesto en *Stage 3* (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.



Se mantiene la holgada liquidez habitual tras el repago anticipado del TLTRO

Una ventaja competitiva clave, reflejo de una financiación estable y gestión prudente de riesgos

HOLGADAS RESERVAS DE LIQUIDEZ
CON AMPLIOS COLCHONES Y
% LCR / % NSFR MUY POR ENCIMA
DEL REQUERIMIENTO DEL 100%

31 de diciembre de 2023 (fin de periodo)

215%

% LCR⁽¹⁾

144%

% NSFR⁽²⁾

15,9%

% ASSET
ENCUMBRANCE

89%

% LTD

5,8%

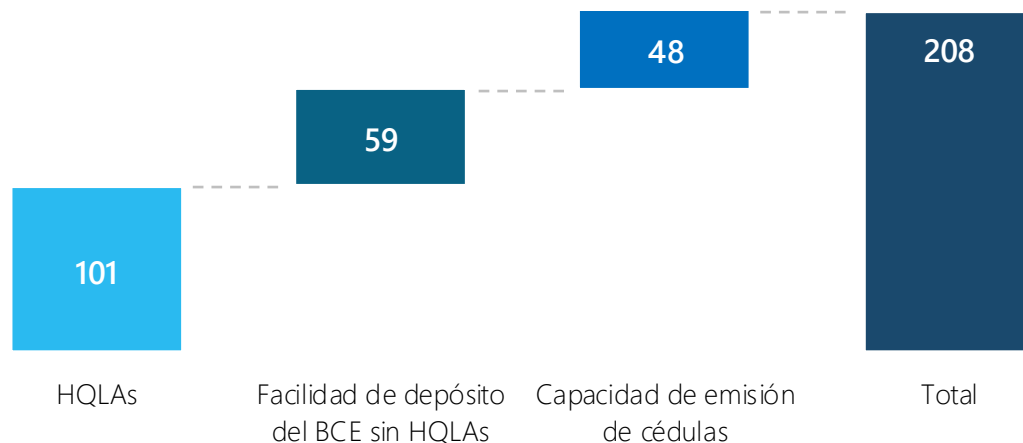
RATIO DE
APALANCAMIENTO⁽³⁾

100% de TLTRO
YA REPAGADO

Devolución anticipada
en 4T de los últimos
8,5 mil MM€

Fuentes de liquidez

Miles de MM€ a 31 de diciembre de 2023



ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN ESTABLE CON ELEVADO PESO DE LOS DEPÓSITOS MINORISTAS

Desglose de los depósitos en % del saldo total de depósitos⁽⁴⁾

	31 dic-22	31 dic-23	
Minoristas	81%	80%	64% DEPÓSITOS GARANTIZADOS ⁽⁵⁾
Mayoristas	19%	20%	
			69% DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES + MAYORISTAS OPERACIONALES ⁽⁶⁾

(1) % LCR a 31 de diciembre de 2023. % LCR promedio 12 meses a 31 de diciembre de 2023: 203%. (2) 143% reportado en la presentación del 4T23. (3) Incluye ajustes transitorios NIIF9. (4) Basado en los últimos datos publicados del Pilar 3. (5) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 €), en % del saldo total de depósitos. (6) En % del saldo total de depósitos.



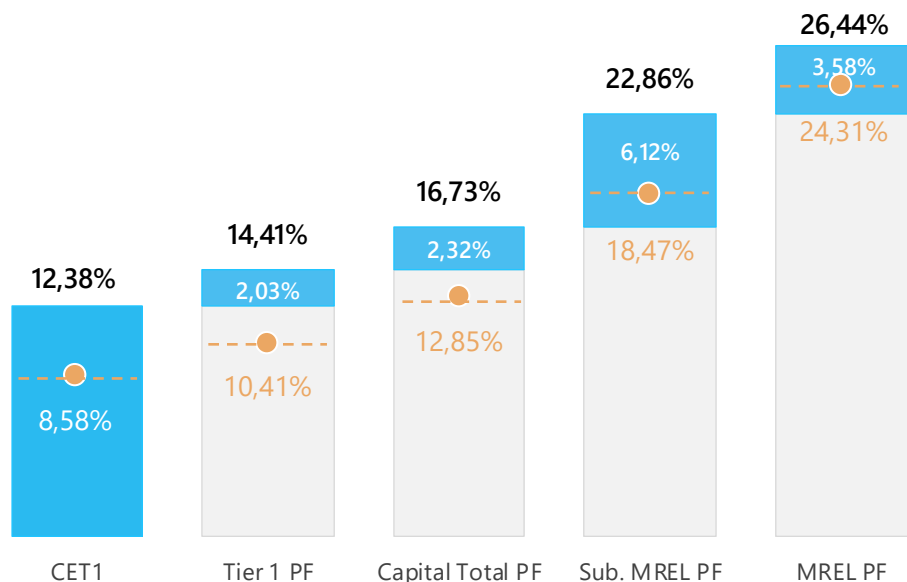
Cómoda posición MREL y MREL subordinada

Plan de financiación para 2024 focalizado en la renovación de próximos vencimientos MREL

ESTRUCTURA MREL VS. REQUERIMIENTOS

Estructura MREL PF del grupo⁽¹⁾, 31 de diciembre de 2023 vs. requerimientos⁽²⁾ en % de APRs

■ Estructura MREL PF / componentes⁽¹⁾ ● - - - Requerimientos SREP/MREL para 1 de enero de 2024⁽²⁾



Colchón M-MDA PF

MREL PF⁽¹⁾ vs. requerimiento 2024⁽²⁾

213 pbs

4,9 mil MM €

2023: ACCESO AL MERCADO CONTINUO Y EXITOSO – 36% EN DIVISA NO-EURO

Miles de MM€ eq.	Emissiones en 2023 ⁽³⁾
SP	2,3
SNP	5,5
Tier 2	1,6
AT1	0,75
TOTAL	10,1

Desglose de emisiones en 2023 por divisa, en % del total en € eq.



2024: LIMITADA NECESIDAD DE EMISIÓN CENTRADA EN MREL Y MANTENIÉNDONOS ACTIVOS EN DIVERSIFICACIÓN DE DIVISA

Miles de MM€ eq.	Emissiones en 2024E ⁽⁴⁾
SP	1,5-2,0
SNP	3,0
Tier 2	-
AT1 ✓	0,75 emitidos ene-24 ⁽⁵⁾
TOTAL	5,5

Vencimientos a 31 de dic-23 ⁽⁶⁾ , Miles de MM€ eq.	2024	2025
SP	1,5	2,0
SNP	2,5	2,6
Tier 2	1,0	1,0
AT1	1,0	-
TOTAL	6,0	5,6

(1) Estructura MREL incluyendo ajustes transitorios NIIF 9. Tier 1, Capital Total, Sub. MREL y MREL PF incluyendo la emisión AT1 de enero de 2024 (750MM€) y la oferta de recompra (-605MM€), así como la exclusión de 1.000MM€ de la call de Tier 2 anunciada en enero y efectiva en febrero de 2024. Las ratios Tier 1/Capital total/Sub. MREL/MREL reportados se sitúan en 14,35%/17,11%/23,23%/26,81%, respectivamente. (2) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Suponiendo colchón anticíclico en 0,10% (estimación a diciembre de 2023). Requerimientos MREL y Sub. MREL recibidos en marzo 2023, incluyendo ambos el CBR a diciembre de 2023. (3) CABK sin BPI. Adicionalmente, CABK y BPI emitieron respectivamente 200 MM€ y 750 MM€ en cédulas durante 2023. (4) CABK sin BPI. (5) 750MM€ de AT1 emitidos en enero de 2024 (7,5% PNC6,5) junto con una oferta de recompra de una emisión AT1 6,75% perp. non-call junio de 2024. (6) Los vencimientos consideran fechas de call potenciales en instrumentos callable y fechas de vencimiento en instrumentos bullet. A febrero de 2024, fueron recomprados 605MM€ de AT1 y se anunció una call de 1.000MM€ de Tier2 siendo efectiva en febrero de 2024; vencimiento de 1.000MM€ de SNP a principios de febrero.

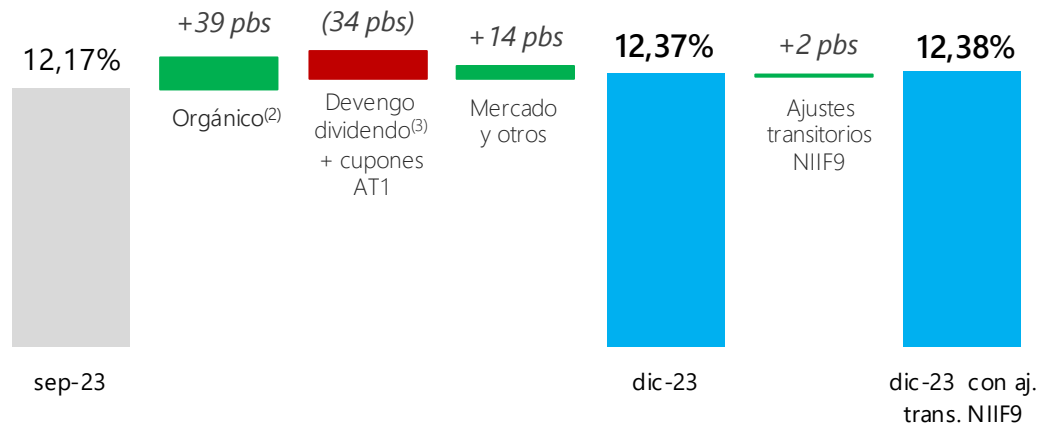


La fuerte generación de capital mejora el valor para el accionista

Acumulando superávit adicional de capital distribuible

EVOLUCIÓN DEL % CET1

v. t.⁽¹⁾, en % y pbs



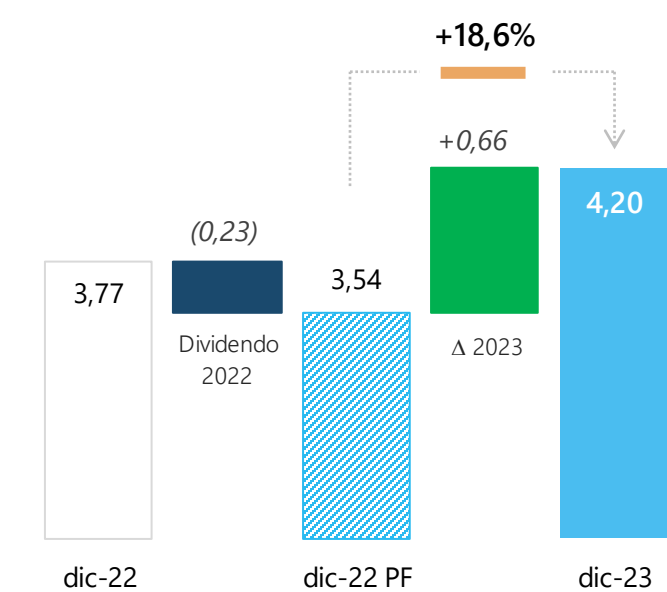
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (SREP) 2024⁽⁴⁾

% CET 1	8,58%
% TIER 1	10,41%
% CAPITAL TOTAL	12,85%
% APALANCAMIENTO	3,00%

Colchón MDA	380 pbs	vs. SREP 2024
	386 pbs	vs. SREP 2023

EVOLUCIÓN DEL VTCT/acc.

Evolución anual, €/acción⁽⁵⁾



	PAYOUT DIVIDENDO 2023 ⁽⁶⁾	60%
	2º SBB COMPLETADO ⁽⁷⁾	500 MM€

Miles MM€

CET1	27,1	28,3	28,3
APRs	222,6	228,7	228,6

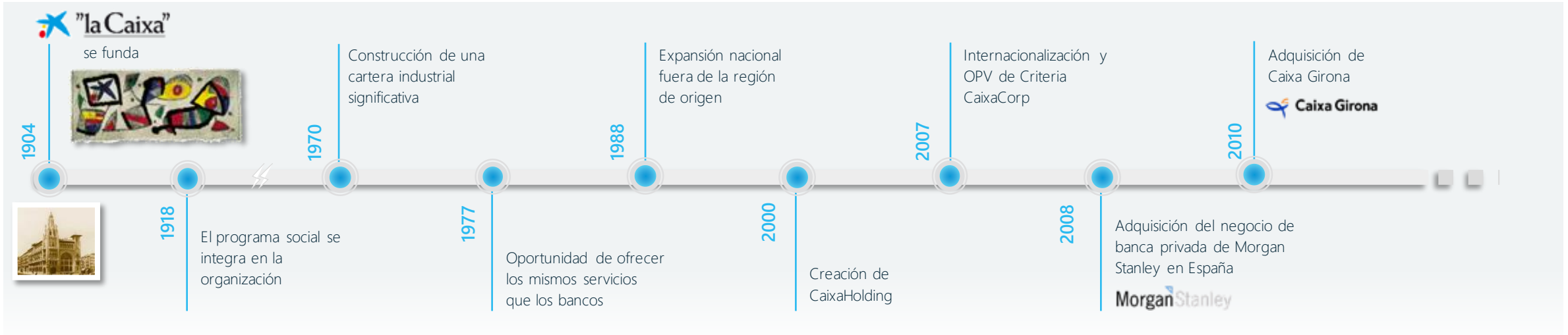
(1) Datos a sep-23 actualizados con la última información pública. El % CET1 de septiembre de 2023 incluye la deducción por el total del importe máximo del 2º SBB extraordinario (500 MM€). (2) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (3) Dividendo devengado al 60% de payout. (4) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R de 1,75% y colchón sistémico de 0,50%. Suponiendo un colchón anticíclico del 0,10% (estimación a diciembre de 2023). (5) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). El dato de dic-22 PF excluye el dividendo de 2022. Todo bajo NIIF 17/9. (6) Dividendo pagadero a cargo del resultado de 2023 según lo acordado por el CdA para proponer en la próxima JGA. (7) 2º SBB extraordinario completado el 3 de enero de 2024 (a cierre de 2023 se había ejecutado un 98,9% del total).

A NEXO





Una historia que abarca desde 1904

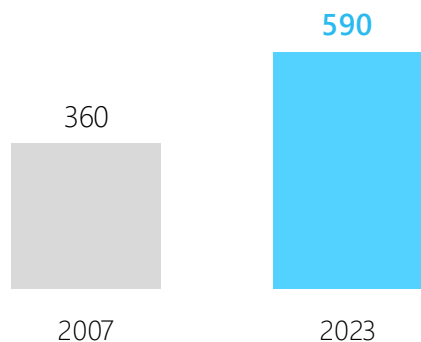




Base accionarial diversificada y equilibrada

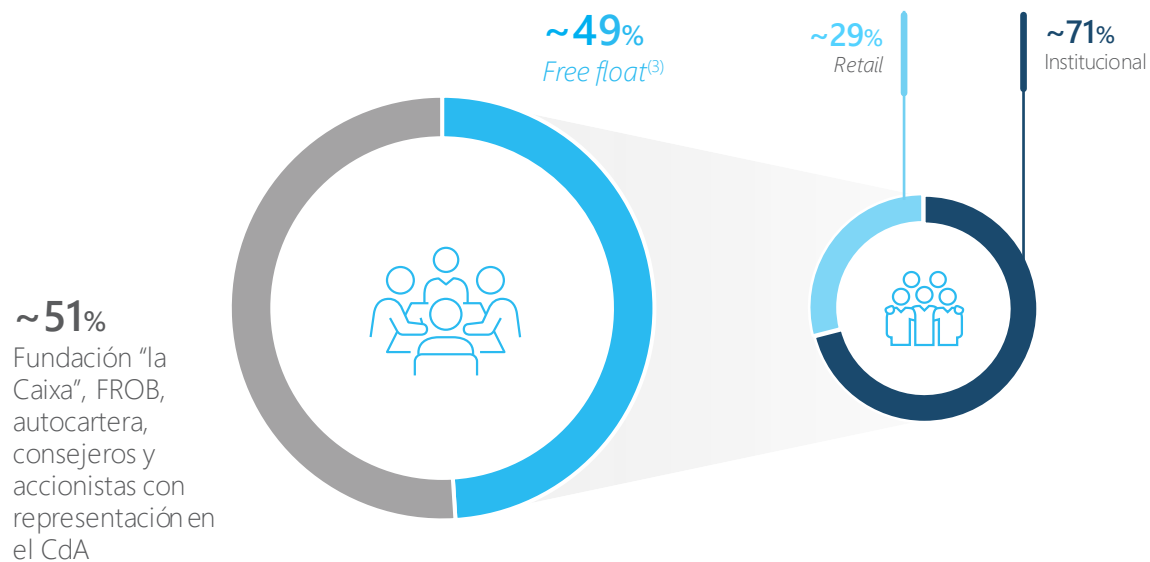
» # DE ACCIONISTAS

Número de accionistas⁽¹⁾, en miles



» DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL POR TIPO DE ACCIONISTA

Capital social por grupo⁽²⁾, en % del capital a 31 de diciembre de 2023



Distribución geográfica del *free float* de inversores institucionales⁽⁴⁾, % del total de acciones propiedad de los inversores institucionales, dic-2023

37% EEUU y Canadá

22% Reino Unido

14% Resto de Europa

12% España

6% Asia y resto mundo

9% No identificado



- (1) En relación a las acciones de inversores que operan a través de una entidad de custodia ubicada fuera del territorio español, solo se considerará accionista la entidad de custodia tal y como queda registrado en el correspondiente libro de registro de entradas.
- (2) Fuente: información pública a diciembre de 2023 y libro de registro de accionistas.
- (3) Calculado como el número de acciones emitidas menos las acciones en autocartera, las acciones que son titularidad de los miembros del Consejo de Administración y las acciones que son titularidad de Fundación "la Caixa" y el FROB.
- (4) Porcentaje calculado sobre el *free float* institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMi2i.



Cuenta de resultados del Grupo

MM€	4T23	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22	2T22	1T22	2023	2022
Margen de intereses	2.749	2.740	2.442	2.182	1.970	1.603	1.520	1.459	10.113	6.553
Dividendos	18	0	77	68	32	0	130	1	163	163
Puesta en equivalencia	35	101	66	79	30	81	60	51	281	222
Comisiones netas	917	895	909	937	959	968	992	936	3.658	3.855
Resultados de operaciones financieras	21	72	61	82	11	73	102	142	235	328
Resultado del servicio del seguro	321	297	257	244	277	236	214	209	1.118	935
Otros ingresos y gastos de explotación	(519)	(88)	(239)	(491)	(477)	(89)	(256)	(141)	(1.337)	(963)
Margen bruto	3.542	4.016	3.572	3.101	2.801	2.872	2.762	2.658	14.231	11.093
Gastos recurrentes	(1.447)	(1.471)	(1.455)	(1.440)	(1.376)	(1.375)	(1.367)	(1.406)	(5.812)	(5.525)
Gastos extraordinarios		(4)	(3)	(2)	(15)	(11)	(16)	(8)	(9)	(50)
Margen de explotación	2.095	2.541	2.115	1.659	1.410	1.485	1.379	1.244	8.410	5.519
Dotaciones para insolvencias	(359)	(282)	(200)	(255)	(434)	(172)	(147)	(228)	(1.097)	(982)
Otras provisiones	(53)	(95)	(75)	(25)	(6)	(33)	(45)	(45)	(248)	(130)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(53)	(24)	(44)	(20)	(32)	(20)	(26)	(9)	(141)	(87)
Resultado antes de impuestos	1.630	2.140	1.795	1.359	938	1.260	1.161	961	6.924	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(473)	(618)	(514)	(504)	(278)	(364)	(293)	(255)	(2.108)	(1.189)
Resultado después de impuestos	1.157	1.522	1.281	855	660	896	868	707	4.816	3.131
Minoritarios y otros	0	(0)	0	(0)	1	0	0	1	(0)	2
Resultado atribuido al Grupo	1.157	1.522	1.281	855	659	896	867	706	4.816	3.129



Cuenta de resultados por segmento

DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

- **BANCASEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes de valor razonable de los activos y pasivos derivados de la combinación de negocios.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participadas" en el reporte anterior (esto es, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes). Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancario y Seguros, BPI y participadas en el centro corporativo⁽¹⁾. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos operativos de cada segmento incluyen tanto gastos directos como indirectos, los cuales se asignan en base a criterios internos. En concreto, los gastos de carácter corporativo a nivel de Grupo se asignan al Centro Corporativo.

MM€	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	4T23	% i.a.	4T23	% i.a.	4T23	% i.a.
Margen de intereses	2.480	38,3%	249	44,3%	20	
Dividendos	18		0	-94,8%		
Puesta en equivalencia	28		4	-54,8%	4	-72,3%
Comisiones netas	844	-4,4%	73	-4,7%		
Resultados de operaciones financieras	20	-12,7%	4		(3)	-73,6%
Resultado del servicio de seguro	321	15,9%				
Otros ingresos y gastos de explotación	(481)	0,1%	(38)			
Margen bruto	3.229	28,9%	291	12,8%	21	-43,8%
Gastos recurrentes	(1.313)	5,3%	(119)	4,4%	(15)	2,7%
Gastos extraordinarios						
Margen de explotación	1.916	54,3%	173	19,3%	6	-74,0%
Dotaciones para insolvencias	(354)	-12,9%	(6)	-79,9%		
Otras provisiones	(40)		(13)	-18,5%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(32)		(10)		(10)	-46,2%
Resultado antes de impuestos	1.491	77,0%	143	43,5%	(4)	-7,8%
Impuestos	(439)	68,2%	(32)	32,5%	(2)	
Resultado después de impuestos	1.052	81,0%	111	47,1%	(6)	
Minoritarios y otros	0	-84,5%				
Resultado atribuido al Grupo	1.051	81,2%	111	46,9%	(6)	

(1) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables.



Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

RECURSOS DE CLIENTES⁽¹⁾

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	463,3	1,2%	1,0%
Depósitos	385,5	-0,1%	0,6%
Ahorro a la vista	330,8	-8,1%	-2,0%
Ahorro a plazo ⁽²⁾	54,7		19,7%
Seguros	74,5	8,0%	1,9%
de los que <i>unit linked</i>	20,0	9,1%	4,3%
Cesión temporal activos y otros	3,3	24,6%	42,2%
II. Activos bajo gestión	160,8	8,7%	3,6%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	114,8	9,7%	3,5%
Planes de pensiones	46,0	6,2%	3,8%
III. Otros recursos gestionados	6,2	7,9%	14,5%
Total recursos de clientes	630,3	3,1%	1,8%
Ahorro a largo plazo⁽³⁾	235,7	8,5%	3,0%

CARTERA DE CRÉDITO⁽⁴⁾

Desglose, miles de MM€

	31 dic. 2023	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	175,8	-4,4%	-0,9%
Adquisición de vivienda	133,3	-4,7%	-1,1%
Otras finalidades	42,5	-3,3%	-0,4%
de los que crédito al consumo ⁽⁵⁾	19,9	1,9%	0,6%
de los que otros	22,6	-7,5%	-1,2%
II. Crédito a empresas	160,0	2,1%	1,2%
Crédito a particulares y empresas	335,8	-1,4%	0,1%
III. Sector público	18,3	-12,0%	-6,2%
Crédito total	354,1	-2,0%	-0,3%
Cartera sana	344,1	-2,0%	-0,4%

(1) Los % de v.a. son comparables (en tanto que comparan con cifras de 2022 reexpresadas para reflejar la nueva norma contable y de presentación). (2) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.433 MM€ a 31 de diciembre de 2023. (3) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (4) A raíz de un análisis en profundidad de la cartera de crédito a cierre de 2023, se ha mejorado la segmentación y asignación específica de ciertas partidas no inventariadas, dando lugar a algunas reclasificaciones desde "Crédito a empresas" (-1.087MM€) hacia "Crédito a particulares" (+1.083MM€, de los cuales 818MM€ "Adquisición de vivienda" y 265MM€ "Crédito a particulares-otras finalidades") y "Sector público" (3MM€). Las cifras históricas se han reexpresado a efectos comparativos. (5) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*.



Cartera de crédito – información adicional

> CARTERA DE CRÉDITO CON PERFIL DE RIESGO BAJO

Cartera de crédito bruto (Grupo)
en miles de MM€, a 31 de diciembre de 2023

De la que
colateralizada⁽¹⁾

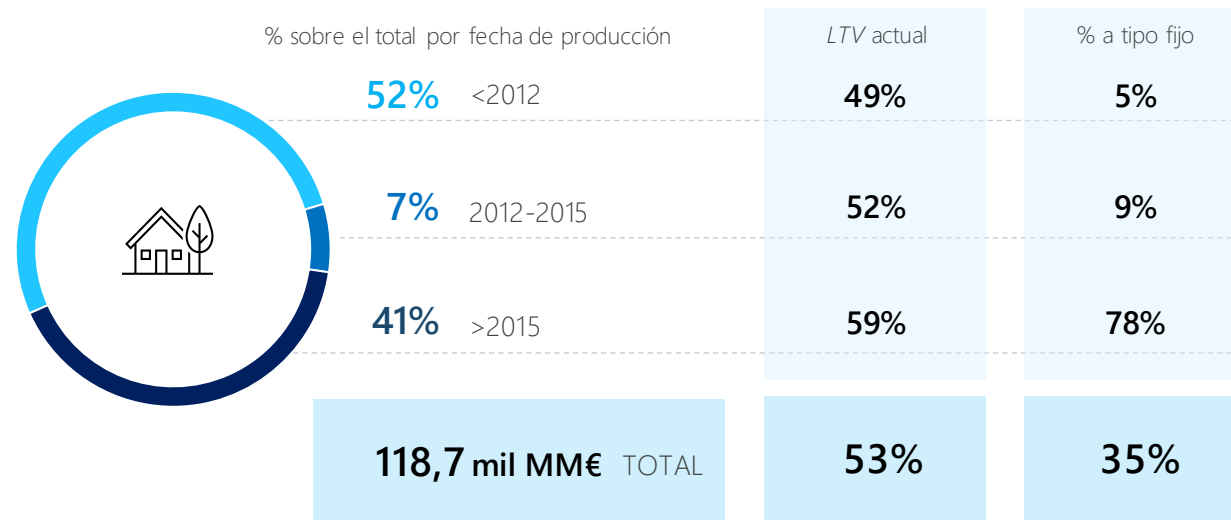
	Crédito a particulares	175,8	84%
	Crédito a empresas	160,0	28%
	Sector público	18,3	
Crédito total		354,1	

59%

DE LA CARTERA
CORRESPONDE A CRÉDITO
COLATERALIZADO O AL
SECTOR PÚBLICO

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de diciembre de 2023: desglose por fecha de producción, en % del total



- > Nueva producción de hipotecas en 2023⁽²⁾: ~70% a tipo fijo; LTV medio ~70%
- > Cartera de crédito residencial a tipo variable:
 - Cuota mensual promedio estimada⁽³⁾ en ~570€
 - Tasa de esfuerzo promedio estimada en ~27%, aumentado a <30%⁽⁴⁾ con el Euribor 12M en el 4,5%

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal y otras garantías reales. (2) CABK sin BPI. (3) Estimación interna. CABK sin BPI.

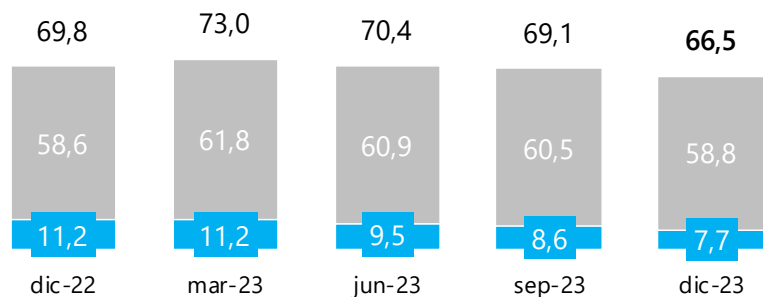
(4) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI.



Cartera ALCO

CARTERA ALCO⁽¹⁾

VOLÚMENES – miles de MM€, fin de periodo ■ VR-OCI ■ CA⁽²⁾

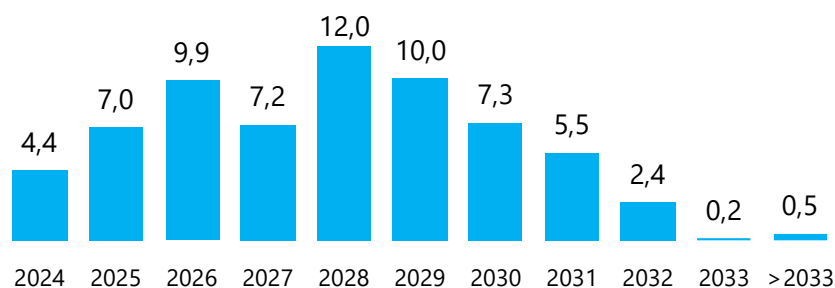


% CARTERA ALCO SOBRE TOTAL ACTIVOS

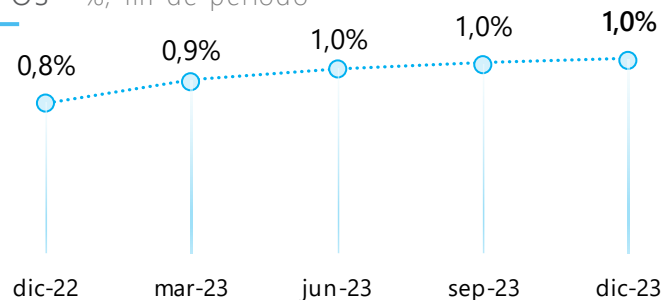
~11%

PERFIL DE VENCIMIENTOS

Miles de MM€, 31 de diciembre de 2023



TIPOS – %, fin de periodo

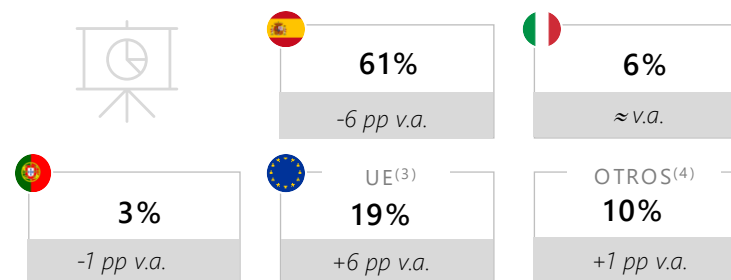


VIDA MEDIA | DURACIÓN, # años



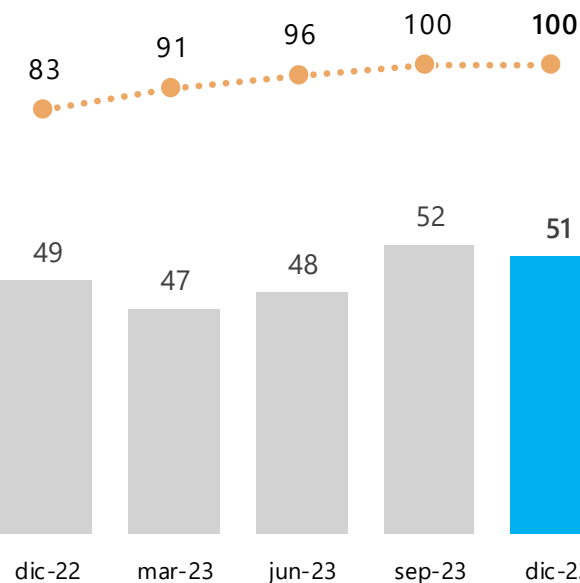
DESGLOSE DE LA CARTERA ALCO POR PRINCIPALES EXPOSICIONES

% del total, 31 de diciembre de 2023



COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI volúmenes *back-book*⁽⁵⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs



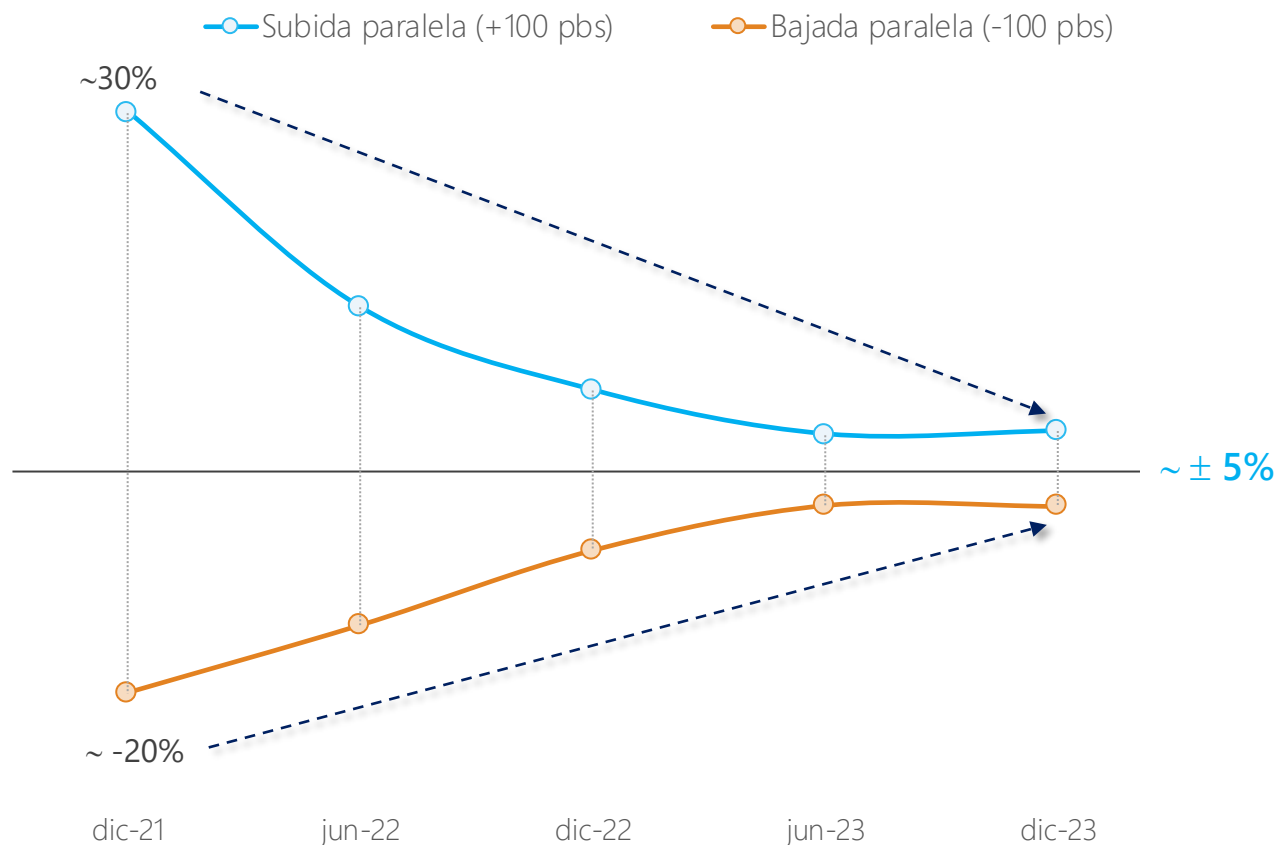
■ Volumen ● Diferencial

(1) Cartera de valores de renta fija de la cartera bancaria, excluidos los activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de obligaciones rescatables cuyo rendimiento, vida media y duración se calculan sobre la base de los niveles actuales del mercado. Obsérvese que los bonos SAREB no se incluyen en la cartera ALCO del Grupo (c.16,8 mil MM€ a finales de diciembre de 2023, con tipo en ~3,1%). Cartera ALCO + bonos SAREB: 83,3 mil MM€; tipo del 1,4%; duración de 3,3 años. (2) Valores a coste amortizado. Para más detalles, véase página 48. (3) Incluida la UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (4) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (5) Incluye titulizaciones colocadas entre inversores. No incluye emisiones AT1. Las cifras de financiación mayorista del Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y, como tales, no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí las emisiones AT1.



Sensibilidad del MI a tipos de interés

»» SENSIBILIDAD DEL MI 12-24 MESES A MOVIMIENTOS PARALELOS DE TIPOS DE ± 100 pbs



FACTORES DETERMINANTES DE LA MENOR SENSIBILIDAD

»» Aumento de la proporción de activos a tipo fijo

- 48 mil MM€ de hipotecas a tipo fijo (vs. 32 mil MM€ al cierre de 2021)⁽¹⁾
- 66,5 mil MM€ de cartera ALCO de renta fija (vs. 62,4 mil MM€ al cierre de 2021)

»» Aumento de la proporción de pasivos a tipo variable

- Tipos de interés más elevados (media anual del EUR 12M del 3,9% en 2023 vs. -0,5% en 2021) → mayor beta de depósitos (hasta el 16% en 4T23)⁽²⁾
- Base de depósitos estable: total de depósitos en 385,5 mil MM€ vs. 384,3 mil MM€ al cierre de 2021
- Mayor beta de depósitos combinada con volúmenes estables → mayor proporción de pasivos a tipo variable

»» Efecto base

(1) Préstamos con garantía hipotecaria. CaixaBank sin BPI. (2) La beta de los depósitos se basa en el tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y se calcula desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI.



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

ACTIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Valores representativos de deuda	77,3	73,2	(4,1) ⁽³⁾
Préstamos y anticipos	355,5	365,4	9,9
Activos financieros a coste amortizado	432,9	438,6	5,7

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable – VR ⁽⁴⁾
Depósitos	415,1	385,8	29,3
Valores representativos de deuda y otros	61,4	61,7	(0,4)
Pasivos financieros a coste amortizado	476,5	447,5	28,9

TOTAL
(ACTIVOS Y PASIVOS)

+34,7 mil MM€

(1) No incluye el negocio de seguros.

(2) Neto de derivados asociados (con la excepción de coberturas de flujos de efectivo).

(3) Frente a -6,7 mil MM€ a 31 de diciembre de 2022.

(4) En el caso de los pasivos, cuando el valor contable supera el valor razonable (VR), implica una ganancia en valor económico.



Reputación de marca premium con un amplio reconocimiento externo

» Reputación de marca premium



Mejor Banco en España 2023
Mejor Banco en Sostenibilidad en España 2023
Mejor Banco en RSC en España 2023
Euromoney



Mejor Banco en España y en Europa Occidental (EO) en 2023
Global Finance

Mejor Banco en el Mundo por su Apoyo a la Sociedad 2024
Mejor Banco en Financiación Sostenible en EO 2024
Mejor Banco en EO por su Apoyo a la Sociedad 2024
Mejor Banco en Bonos Sociales en EO 2024
Mejor Banco en Préstamos Sostenibles en EO 2024
Proyecto innovador global en Sostenibilidad 2023: calculadora de huella de carbono para particulares
Global Finance



Mejor Banca Privada en España 2023
Mejor Banca Privada en España en Gestión discrecional de carteras 2023
Mejor Banca Privada Digital en España 2023
Euromoney



Top 3 Mundial en igualdad de género
Bloomberg GEI

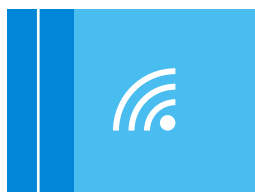


Entre 15 primeros bancos del mundo en ASG
Dow Jones Sustainability Index



Máxima calificación (5 estrellas) en inversión sostenible
PRI

» Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI e innovación



Mejor Banco Digital en Europa Occidental (EO) 2023
Mejor Banco en Soluciones Digitales en España 2023
Euromoney



Proyecto innovador global en la categoría Laboratorios Corporativos de Servicios Financieros 2023: *customer experience labs e Insights Center*
Global Finance

Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España 2023
Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España 2023 en: App móvil; Innovación y Transformación; Open Banking APIs
Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España y E.O. 2023 en: Oferta de productos Online; Gestión de Facturas; Préstamos
Banca Online de Banca de Particulares mejor Integrada en España 2023
Mejor Banco Digital Corporativo/Institucional por Servicios de Gestión de efectivo online en España 2023



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

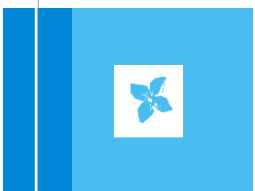


Mejor Entidad de Banca Privada en Comunicación y Marketing digital en Europa 2023
PwM (FT Group)



Global Innovator (Bronze) 2023
Qorus-Accenture

» BPI: Reconocimiento como marca premium e innovadora



#1 Productos Prestigio 2024
Cinco Estrellas



Mejor Banco ASG en Portugal 2023
Euromoney



Mejor Banca Privada en Portugal 2023
Euromoney



Mejor Banca Privada en Portugal 2023
PwM (FT Group)



Reconocimiento a la mejor gestión de tesorería y efectivo en Portugal 2023
Mejor Banco Digital en Innovación y Transformación en Portugal 2023
Global Finance



Marca de excelencia en 2023
Superbrands



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal en 2023
Reader's Digest



Mejor Entidad de Banca Privada por su gestión de la Relación con el cliente (CRM) en Europa 2023
PwM (FT Group)



Contribuyendo al avance de los ODS



(1) Red especializada y servicios para *start-ups* y *scale-ups*.



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

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

Índices ASG - Ratings



Peor ← Escala de Rating → Mejor

Información adicional

	<p>2</p>	<p>ASG Entity Rating Score (solicited)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ASG Entity Rating Score. Analista de referencia: Sustainable Fitch <i>Solicited</i> 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2023 / Oct. 2023 / Oct. 2024 (anual) Primer banco español que voluntariamente se ha sometido a la evaluación ASG de Sustainable Fitch en su modalidad <i>solicited</i>
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	<p>82</p>	<p>Sustainability score</p>	<ul style="list-style-type: none"> Incluido ininterrumpidamente desde 2012 en DJSI World/DJSI Europe. Analista de ref.: S&P Global 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2012 / Dic. 2023 / Dic. 2024 (anual) CaixaBank se sitúa en la 13ª posición en DJSI World y 2ª en DJSI Europe
	<p>A</p>	<p>Rating ASG</p>	<ul style="list-style-type: none"> Índices MSCI® ASG Leader. Analista de referencia: MSCI 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2015 / Feb. 2023 / Feb. 2024 (anual) En 2023, CaixaBank mantuvo un rating de MSCI ASG de A en la categoría "Media", con valoraciones por encima de la media en Impacto de financiación medioambiental, Acceso a la Financiación y Protección financiera del consumidor
	<p>16,1</p>	<p>Rating riesgo ASG</p>	<ul style="list-style-type: none"> STOXX Global ASG; incluido en índice ASG STOXX. Analista de referencia: Sustainalytics 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2013 / Dic. 2023 / Dic. 2024 CABK se situaría en Riesgo Bajo de experimentar impactos financieros materiales por factores ASG. La gestión del riesgo material ASG de CABK es Fuerte y por encima de la media de la subindustria bancaria internacional (<i>Diversified Banks</i>), que es de 26,6.
	<p>1 1 1 1 AISIG</p>	<p>ASG QualityScore</p>	<ul style="list-style-type: none"> ISS ASG QualityScore Última actualización / Próxima actualización: feb. 2024/ mar. 2024 (mensual) Máxima calificación en todas las categorías: QualityScore "1" en Medioambiente, Social y Gobierno corporativo <ul style="list-style-type: none"> - Medioambiente: máxima puntuación en Riesgo y Oportunidades, Recursos Naturales, Carbono y Clima y Residuos y Toxicidad - Social: máxima calificación en Derechos Humanos, Empleo, Salud y Seguridad, Grupos de interés y Sociedad - Gobierno corporativo: máxima puntuación en Compensación, Derechos de Grupos de Interés y Supervisión de Auditoría y Riesgos

(1) El uso por parte de CaixaBank de datos de MSCI ASG Research LLC o sus filiales o de los logos, marcas o nombres de los índices de MSCI no constituyen en ningún caso endorso, patrocinio, recomendación o promoción de CaixaBank por MSCI. Los servicios y datos de MSCI son propiedad de MSCI o sus proveedores de información y se proporcionan "as-is" y sin ninguna garantía. Los nombres y logos MSCI son marcas (trademarks) de MSCI.



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

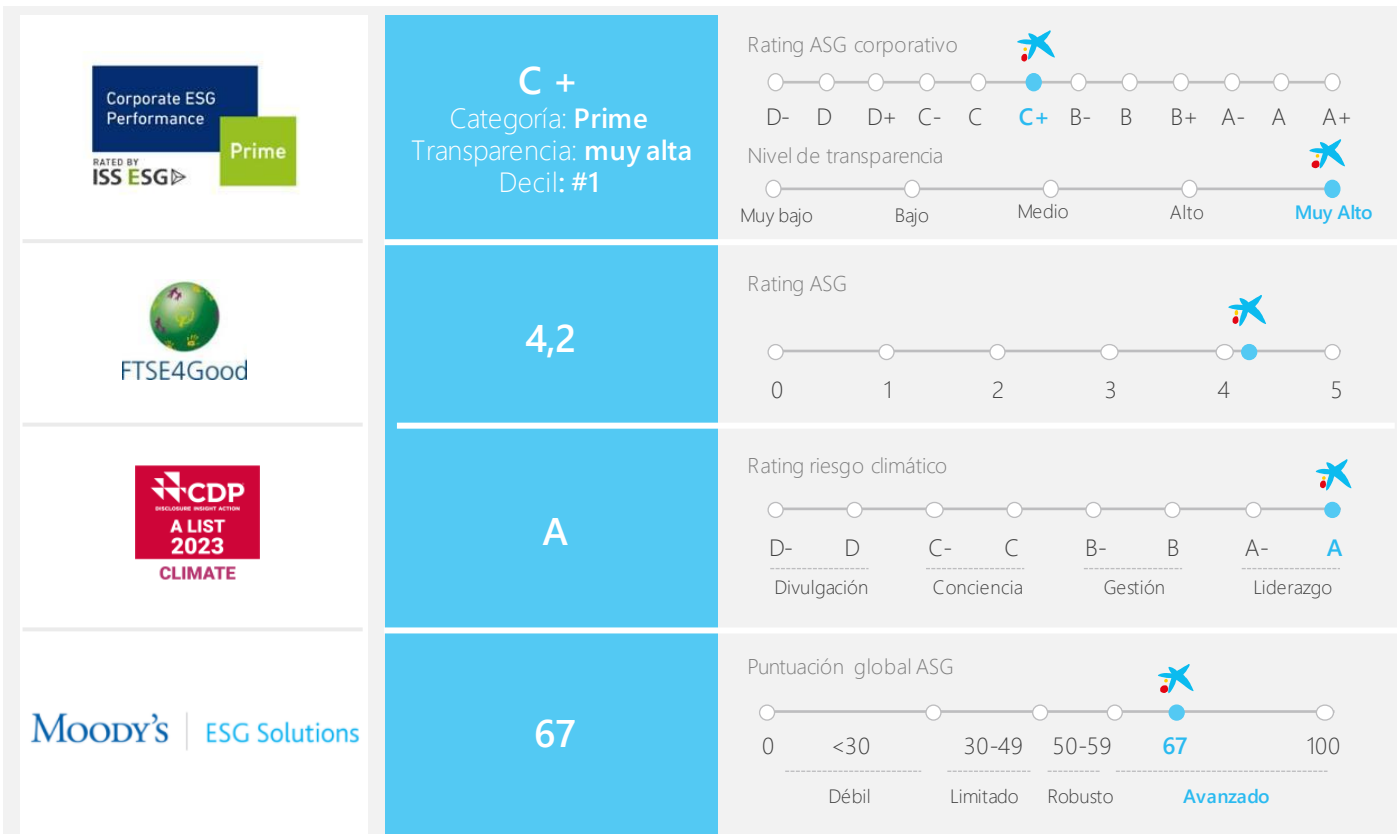
Destacado reconocimiento por parte de los principales analistas y agencias de rating ASG (II/II)

Índices ASG - Ratings



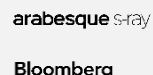
Peor ← Escala de rating → Mejor

Información adicional



- ISS rating ASG corporativo, ISS ASG Europe Governance QualityScore Index, Solactive ISS ASG index Series. Analista de referencia: ISS
 - Primera inclusión / Última actualización / Próxima actualización: 2013 / Dic. 2023 / Dic. 2024
 - La calificación total nos posiciona en el segmento ISS ASG Prime, en el top 10% del sector ("Bancos Públicos y Regionales", que incluye 279 compañías analizadas). En el decil #1 en términos de calificación relativa ("Alto") y calificados en transparencia como "muy alto"
-
- FTSE4Good Index Series. Analista de referencia: FTSE Russell
 - 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2011 / junio 2023 / junio 2024
 - Rating global por encima de la media sectorial (4,2 vs. 3,1 media sector); también por encima de media en todas las dimensiones: Medioambiente: 3 vs. 2,8 media sector; Social: 4,7 vs. 2,7 media sector; Gobierno: 4,8 vs. 3,6 media sector.
-
- Analista de referencia: CDP
 - 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2012 / 2024 / 2025 (anual)
 - 10º año consecutivo en la categoría "Liderazgo" por gestión y transparencia de asuntos sobre cambio climático
 - Rating mayor que el promedio regional en Europa (B) y que el promedio del sector de servicios financieros globales (B)
-
- Euronext Indices, Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR. Analyst: Moody's.
 - Primera inclusión / Última actualización / Próxima: 2013 / Oct. 2023 / 2025 (anual)
 - Categoría "Avanzado" y por encima de la media sectorial de "Diversified banks"; categoría "Avanzado" en 16 materias, incluyendo, Estrategia Ambiental y Cambio Climático, 3 áreas de Recursos Humanos, Productos verdes e ISR, Controles internos y gestión de riesgos, No discriminación e inclusión financiera, entre otros

Otros analistas/ratings ASG con análisis en marcha sobre CaixaBank



Otros reconocimientos



Bloomberg Gender Equality Index: en el Top 3 Mundial (2023)



CDP Supplier Engagement Leader 2022



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 6 de diciembre de 2023	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 25 de abril de 2023	A-	A-2	estable	A-	AA+ estable ⁽²⁾
 13 de junio de 2023	BBB+	F2	estable	A-	
 14 de marzo de 2023	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

- (1) A 14 de abril de 2023.
 (2) A 26 de enero de 2023.
 (3) A 12 de enero de 2024.

Balance

En millones de euros	31.12.23	30.09.23	Var. %	31.12.22 ¹	Var. %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	37.861	42.271	(10,4)	20.522	84,5
Activos financieros mantenidos para negociar	6.992	7.772	(10,0)	7.382	(5,3)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	13.385	12.768	4,8	11.351	17,9
Instrumentos de patrimonio	13.385	12.762	4,9	11.295	18,5
Valores representativos de deuda	0	6	(99,2)	6	(99,1)
Préstamos y anticipos	0	0	(0,4)	50	(99,8)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	7.240	7.185	0,8	8.022	(9,7)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	66.590	63.115	5,5	64.532	3,2
Activos financieros a coste amortizado	437.181	440.227	(0,7)	446.168	(2,0)
Entidades de crédito	11.882	11.203	6,1	12.397	(4,2)
Clientela	344.384	346.146	(0,5)	352.834	(2,4)
Valores representativos de deuda	80.915	82.878	(2,4)	80.937	(0,0)
Derivados - contabilidad de coberturas	1.206	1.004	20,1	1.462	(17,5)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.918	2.052	(6,5)	2.054	(6,6)
Activos por contratos de reaseguro	54	73	(26,5)	63	(15,2)
Activos tangibles	7.300	7.305	(0,1)	7.516	(2,9)
Activos intangibles	4.987	5.020	(0,7)	5.024	(0,7)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.121	2.274	(6,7)	2.426	(12,6)
Resto activos	20.332	20.334	(0,0)	22.328	(8,9)
Total activo	607.167	611.398	(0,7)	598.850	1,4
Pasivo	570.828	576.067	(0,9)	565.142	1,0
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.253	4.059	(44,5)	4.030	(44,1)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	3.283	3.321	(1,2)	3.409	(3,7)
Pasivos financieros a coste amortizado	480.450	491.387	(2,2)	483.047	(0,5)
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	19.411	36.335	(46,6)	28.810	(32,6)
Depósitos de la clientela	397.499	391.450	1,5	393.634	1,0
Valores representativos de deuda emitidos	56.755	56.882	(0,2)	52.608	7,9
Otros pasivos financieros	6.785	6.720	1,0	7.995	(15,1)
Pasivos por contratos de seguros	70.240	65.306	7,6	62.595	12,2
Provisiones	4.472	4.690	(4,6)	5.231	(14,5)
Resto pasivos	10.130	7.304	38,7	6.831	48,3
Patrimonio neto	36.339	35.332	2,9	33.708	7,8
Fondos Propios	38.206	37.549	1,8	35.908	6,4
Intereses minoritarios	32	33	(1,2)	32	0,9
Otro resultado global acumulado	(1.899)	(2.250)	(15,6)	(2.232)	(14,9)
Total pasivo y patrimonio neto	607.167	611.398	(0,7)	598.850	1,4

(1) Balance de apertura a 1 de enero de 2023 presentado a efectos comparativos tras aplicar NIIF17 / NIIF9.



Glosario (I/VI)

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

Término	Definición
Acc.	Acción.
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses
Ahorro a L/P	Ahorro a largo plazo. Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones, <i>unit linked</i> y otros seguros de ahorro.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activo y Pasivo.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
Aj. trans. NIIF 9	Ajustes transitorios NIIF 9.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BPA	Resultado atribuido al Grupo por acción dividido por el promedio de acciones en circulación.
BPI GA	BPI Gestão de Activos
CA	Coste amortizado.
CAM	CaixaBank Asset Management.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Administración.



Glosario (II/VI)

Término	Definición
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Cientes vinculados (persona física)	Cientes, persona física, con 3 o más familias de productos.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Siglas en inglés <i>Cost of Risk</i> . Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).
Diferencial de balance	Diferencia entre: tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
Eq.	Equivalente.
E12M	Euribor 12 meses.
E/Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos.
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
FUR	Fondo Único de Resolución.



Glosario (III/VI)

Término	Definición
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de administración; amortizaciones.
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IMQ	Compañía de Seguros IMQ.
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos core	Suma del margen de intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (resultado del servicio de seguros e ingresos de participadas de seguros).
IPCA	Índice de precios de consumo armonizado.
JGA	Junta General de Accionistas.
LCR	Siglas en inglés de <i>Liquidity coverage ratio</i> .
L/P o l/p	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés de <i>Loan to deposits</i> . Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .
M&A	Siglas en inglés de <i>Merger & Acquisitions</i> . En referencia a los impactos asociados a la fusión con Bankia.
M-MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> . <i>Buffer MDA</i> (importe máximo distribuable): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.
MI	Margen de intereses.



Glosario (IV/VI)

Término	Definición
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.
Movilización de financiación sostenible	i) Financiación hipotecaria sostenible (certificado de eficiencia energética "A" o "B"), financiación para rehabilitación energética de viviendas, financiación de vehículos híbridos/eléctricos, financiación de placas fotovoltaicas, eco-financiación agro y microcréditos otorgados por MicroBank; Financiación sostenible a Empresas, Promotor y CIB&IB; El importe considerado a efectos de la movilización de financiación sostenible es el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma. Se consideran asimismo las operaciones e novación y las renovaciones tácitas o explícitas de financiación sostenible. ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles de clientes (verdes, sociales o mixtos); iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas -sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y Unit Linked clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.
MREL	Siglas en inglés de <i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> . Requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de emisiones computables para capital total, deuda <i>Senior Non-Preferred</i> , deuda <i>Senior Preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado / Sub-MREL	Se compone de emisiones computables para capital total y emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NDoD	Siglas en inglés de <i>New Definition of Default</i> referido a la nueva definición prudencial de dudoso.
NGEU	Next Generation EU
NIIF 9 TA / NIIF 9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa NIIF9.
NSFR	Siglas en inglés de <i>Net Stable Funding Ratio</i> .
NZBA	Siglas en inglés de <i>Net Zero Banking Alliance</i> .
OCI	Siglas en inglés de <i>Other Comprehensive Income</i> : Otro Resultado Global.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
P2R	Siglas en inglés de <i>Pillar 2 Requirement</i> .
Particip.	Abreviación de participadas.
<i>Payout</i>	Cociente entre: total dividendo pagadero contra resultado y resultado atribuido al Grupo.
pbs	Puntos básicos.
PF	Pro Forma.



Glosario (V/VI)

Término	Definición
pp	Puntos porcentuales.
PPA	Siglas en inglés de <i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: (1) saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y (2) crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Recur.	Abreviación de recurrente.
Resultado del servicio de seguro	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo <i>unit linked</i> y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); Diferencias de cambio (neto).
RoE	Siglas en inglés <i>Return On Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses (calculados como la media de saldos medios mensuales).
% RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (<i>Share buy-back</i>).
SSA	Siglas en inglés de "Sovereign, supranational and agencies": soberano, supra-nacional y agencias.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <i>Senior Preferred Debt</i> : Deuda senior preferente.



Glosario (VI/VI)

Término	Definición
SREP	Siglas en inglés de <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica.
Tier 1 / T1	Capital Tier 1.
TLTRO	Siglas en inglés de <i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i> . Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
UE	Unión Europea.
UN	<i>United Nations</i> (por sus siglas en inglés)
VCX	VidaCaixa.
VR	Valor razonable.
VTCT/acc.	Valor teórico contable tangible por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación.



CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

