



— Enero-Junio 2023

Informe de **Gestión Intermedio Consolidado**

2023

Aviso legal

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

CaixaBank advierte que este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información financiera relativa al Grupo CaixaBank, que ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por la Entidad. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y a su comportamiento. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

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

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

Se advierte expresamente de que este documento contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos ni está obligado, a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime 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.

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

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

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

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

Índice

01	Nuestra Identidad _06	02	Estrategia corporativa _09	03	Gobierno corporativo _18	04	Nuestros clientes _24
	1.1 Comportamiento ético y responsable _07		2.1 Contexto y perspectivas _09 2.2 Plan Estratégico 2022-2024 _15		3.1 Estructura accionarial _22		4.1 Ciberseguridad _29
05	Las personas que conforman CaixaBank _34	06	Nuestro compromiso con la Sostenibilidad _42	07	Resultados e información financiera _78	G	Glosario _93
			6.1 Sociedad _57 6.2 Medioambiente _73				Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR) _93
						A	Anexo _101

El Informe de Gestión Intermedio Consolidado, de acuerdo con la Circular 3/2018 de CNMV, deberá incorporar los hechos importantes acaecidos en el periodo intermedio, así como una descripción de los principales riesgos e incertidumbres relativos al semestre, que alteren, de manera significativa, alguno de los mensajes recogidos en el Informe de Gestión Consolidado formulado del último ejercicio. Por este motivo, y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información, es preciso proceder a la lectura del presente documento juntamente con el Informe de Gestión Consolidado de 2022 formulado por el Consejo de Administración el pasado 16 de febrero de 2023.

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

Desde 1 de enero de 2023 hasta la fecha de formulación del presente informe no se han producido acontecimientos significativos en el desarrollo del Grupo, no mencionados en este documento.

CaixaBank a Junio 2023

> CLIENTES

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



20,1MM
de clientes



12,3MM
de clientes
digitales



4.228
oficinas



Mejor Banco en España
2023 por *Euromoney*

18,2MM España
1,9MM Portugal

> EMPLEADOS

Compromiso con la **diversidad**



56,5%
Mujeres

43,5%
Hombres



42,7%
de mujeres en posiciones
directivas CaixaBank, S.A.

efra Certificado con nivel
de excelencia A

> ACCIONISTAS E INVERSORES

I Resultado sustentado en el avance de la actividad comercial y la recuperación del entorno macro



2.137MM€
Resultado
atribuido



7.110MM€
Ingresos core



10,2%
ROE 12 meses



12,5%
CET1



17,5%
Capital Total

I Mejora en las métricas de calidad crediticia



2,6%
Ratio de morosidad

0,27%
Coste del
riesgo 12 meses

I Mayor remuneración al accionista

55%
de Pay-out
en efectivo

0,2306€
dividendo
por acción

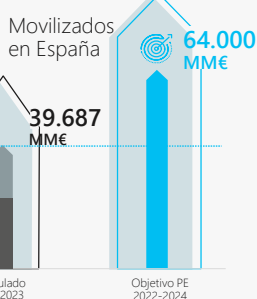
500MM€
anunciados

**PROGRAMA DE
RECOMPRA DE
ACCIONES 2023¹**

> SOSTENIBILIDAD

**I Movilización de
finanzas sostenibles**

+2.484MM€
movilizados
en Portugal
(2022-2023)



> MEDIOAMBIENTE Y CLIMA

15.553 + 29.884 KtCO₂

Emissiones financiadas
Alcance 1+2 / 3

Renovación y ampliación
de certificaciones y
promoción de la eficiencia

MIEMBRO DE PCAF Y
MIEMBRO FUNDADOR
DE NET ZERO BANKING
ALLIANCE (NZBA)



> SOCIEDAD

Comprometidos con
el **colectivo senior**

**1 bono social emitido
por 1.000MM€**



169.461
Beneficiarios
MicroBank
(acum. 2022-2023)



10.446
Viviendas
sociales

¹ Sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva.

Hitos del primer semestre 2023

ENERO

Primera emisión de deuda en el mercado americano, por 1.250 MM€ en formato bono sénior no preferente.

CaixaBank tercera mejor empresa del mundo en igualdad de género, según Bloomberg.



FEBRERO

Lanzamiento del Plan de formación en materia de sostenibilidad dirigido a la totalidad de la plantilla



Se pone en marcha un plan de apoyo a las principales ONG que están trabajando en la emergencia de los terremotos de Turquía y Siria.

MARZO

Refuerzo de la posición de capital con la emisión de participaciones preferentes, eventualmente convertibles en acciones por importe de 750MM€.

Euromoney premia a CaixaBank como la "Mejor Entidad de Banca Privada en España" en 2023

ABRIL

Lanzamiento de una nueva edición de los "Premios Mujer Empresaria" y del programa de talento para jóvenes titulados "New Graduates Program".

CaixaBank, líder de la banca digital en España, según GfK DAM.

MAYO

CaixaBank suma 13.968 participantes en el "Mes Social" en apoyo del voluntariado y las entidades sociales.

Emisión del primer bono social del año por importe de 1.000 MM€.

JUNIO

Colaboración con el Banco Central Europeo en un ejercicio experimental para el desarrollo de un prototipo de pagos inmediatos con el euro digital



Global Finance premia a CaixaBank por su liderazgo global en préstamos ASG y por su apoyo a la sociedad en Europa Occidental.

01 Nuestra identidad

CaixaBank es un grupo financiero con un modelo de **banca universal socialmente responsable con visión a largo plazo,**

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

CaixaBank, S.A. es la entidad matriz de un grupo de servicios financieros cuya acción se encuentra admitida a negociación en las bolsas de Barcelona, Madrid, Valencia y Bilbao y en el mercado continuo, formando parte del IBEX- 35 desde 2011, así como del Euro Stoxx Bank Price EUR, el MSCI Europe y el MSCI Pan-Euro.

Impacto en la Sociedad

I Nuestra Misión

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

CaixaBank pone a disposición de sus clientes las mejores herramientas y el asesoramiento experto para tomar decisiones y desarrollar hábitos que son fuente de bienestar financiero y que permiten, por ejemplo, planificar adecuadamente para hacer frente a gastos recurrentes, cubrirse frente a imprevistos, mantener el poder adquisitivo durante la jubilación o hacer realidad ilusiones y proyectos.

Además de contribuir al bienestar financiero de nuestros clientes, nuestro objetivo es apoyar el progreso de toda la sociedad. Somos una entidad minorista enraizada allá donde trabajamos y, por ello, nos sentimos partícipes del progreso de las comunidades donde desarrollamos nuestro negocio.

> LO HACEMOS ESTANDO

- > cerca de las personas para todo lo que importa

> LO HACEMOS CON

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

> CONTRIBUIMOS AL PROGRESO DE LA SOCIEDAD

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

01 Nuestra identidad

1.1 Comportamiento ético y responsable

CaixaBank desarrolla las mejores prácticas para asegurar un comportamiento ético y responsable, por este motivo cuenta con políticas en materia de ética e integridad aprobadas por el Consejo de Administración, un modelo de *compliance*, maduro y certificado, así como una serie de medidas internas para hacer efectivo el cumplimiento de las políticas.

I Actualización de políticas

Durante el primer semestre de 2023, se han actualizado las siguientes políticas en materia de ética e integridad:

- › **Política Corporativa de *Compliance* Penal (actualización en Marzo):** Garantizar la existencia, de un entorno de control robusto que ayude a prevenir y evitar la comisión de delitos en aquellas conductas cuya responsabilidad penal es atribuible a la persona jurídica. Esta Política establece un marco general que guía el Modelo de Prevención Penal del Grupo CaixaBank.
- › **Código Ético y Principios de actuación (actualización en Mayo):** Recoge los principios que rigen la actuación de todas las personas que integran el Grupo CaixaBank, es la norma interna de máximo nivel y, como tal, es de obligado cumplimiento para todos los profesionales del Grupo.
- › **Política Corporativa de Anticorrupción (actualización en Mayo):** Establecer un marco de actuación y rechazo ante cualquier conducta que de manera directa o indirecta pueda estar relacionada con la **corrupción en concreto y con los principios básicos de actuación en general.**
- › **Política Corporativa del Sistema Interno de Información (actualización en Junio):** Define los principios y premisas que regulan el sistema interno de información, que tiene por finalidad otorgar una protección adecuada frente a las represalias que pueden sufrir las personas físicas que informen sobre alguna de las acciones u omisiones que puedan constituir infracciones.

CaixaBank cuenta con un sistema de gestión de *compliance* eficazmente implantado y con un elevado grado de madurez

I Renovación de certificaciones

En el primer semestre de 2023 se han renovado las siguientes certificaciones emitidas por AENOR:

- › UNE 37301 **Sistemas de Gestión de *Compliance*** es un estándar internacional que especifica los requisitos y proporciona una guía de los sistemas de gestión de *compliance* y prácticas recomendadas
- › UNE 37001 **Sistemas de Gestión Antisoborno** se trata de un estándar internacional (ISO) que especifica los requisitos y proporciona una guía para establecer, implementar, mantener, revisar y mejorar un sistema de gestión antisoborno.
- › UNE 19601 **Sistemas de Gestión *Compliance* Penales** el estándar nacional de *Compliance* Penal, elaborado por la Asociación Española de Normalización (UNE), y establece la estructura y metodología necesarias para implementar modelos de organización y gestión para la prevención de delitos.



Debida Diligencia en Derechos Humanos

En el primer semestre de 2023 se ha llevado a cabo el proceso de debida diligencia en Derechos Humanos, seguido del proceso de evaluación con el objetivo de actualizar dicho ejercicio y dotarlo de mayor profundidad y alcance.

01 Nuestra identidad

I Sistema interno de información

En el mes de marzo de 2023 ha entrado en vigor la Ley 2/2023 reguladora de la protección de las personas que informen sobre **infracciones normativas y de lucha contra la corrupción**.

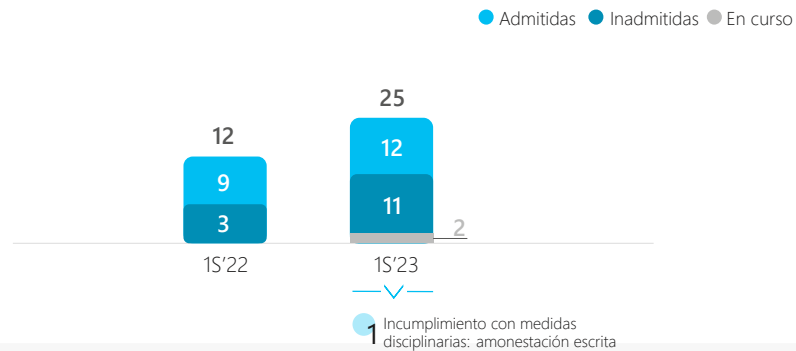
Para su cumplimiento CaixaBank ha llevado a cabo las siguientes acciones:

- Adaptación y redefinición del gobierno.** En este ámbito se han realizado las siguientes acciones:
 - > **Aprobación de la Política corporativa del sistema interno de información (SSI)** para otorgar protección hacia las personas físicas que informen sobre posibles infracciones.
 - > **Aprobación del Procedimiento de gestión de informaciones** para establecer las previsiones necesarias para que el SSI cumpla con los requisitos de la Ley.
 - > **Nombramiento del Director de Compliance como Responsable del SII.**
 - > **Actualización y elaboración de normativa interna.**
- Consulta a la Representación Legal de los Trabajadores** del SII de Grupo CaixaBank
- Incorporación de nuevos colectivos al Canal de Denuncias:** Accionistas, trabajadores para o bajo la supervisión y la dirección de contratistas, subcontratistas y proveedores, exempleados, y candidatos.
- Actualización de las **categorías** previstas en el Canal de Denuncias para adecuarlas a la realidad por ámbito de CaixaBank, destacando la incorporación de dos nuevas del ámbito laboral:
 - > **Acoso laboral y sexual** en el ámbito profesional
 - > **Seguridad y salud en el trabajo / Prevención de riesgos laborales**

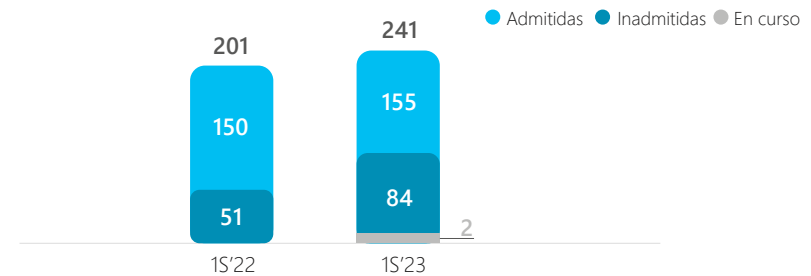


> DETALLES CANALES DE DENUNCIAS Y CONSULTAS

> CANAL DE DENUNCIAS



> CANAL DE CONSULTAS



2.1 Contexto y perspectivas

Contexto económico

Evolución Global

Tres grandes dinámicas han caracterizado el desempeño de la economía internacional desde principios de 2023. En primer lugar, **los precios energéticos se han destensionado** y estabilizado en cotas más bajas de lo esperado hace unos meses, aunque todavía por encima de sus niveles prepandemia. En segundo lugar, **los indicadores de actividad han exhibido una relativa resiliencia** y el mercado de trabajo ha seguido presentando una elevada solidez, mientras que **la inflación ha tenido un comportamiento mixto**, con descensos en la inflación general pero una persistencia considerable del núcleo de la inflación (servicios y bienes no energéticos). Por estos motivos, como tercera gran dinámica, **los principales bancos centrales se han visto empujados a seguir endureciendo su política monetaria**. Estas subidas de los tipos de interés cabe esperar que redunden en un enfriamiento de la economía mundial en los próximos trimestres.

Como resultado de todo lo anterior, en el primer trimestre del año **el crecimiento mundial se situó por encima de las expectativas**, aunque con un comportamiento heterogéneo entre las grandes regiones. La reactivación de la economía china, tras el abandono de la política covid-cero, supuso un importante empuje a comienzos de año aunque en el segundo trimestre ralentizó su ritmo de avance.

Por su parte, en EE. UU. **La actividad se muestra resiliente**, con un mercado laboral robusto y un PIB que siguió creciendo en el segundo trimestre, tras el avance del 0,5% t/t en el 1T 2023. Las reverberaciones tras la caída del Silicon Valley Bank en marzo se han ido atenuando, con lo que el endurecimiento de las condiciones financieras sigue un curso más gradual. La inflación ha ido descendiendo debido a la moderación de los precios energéticos y a los efectos base y las presiones desinflacionistas se han ido generalizando a lo largo de la cesta de consumo. En este contexto, el ciclo de subidas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal podría estar cerca de finalizar, aunque la política monetaria se mantendrá restrictiva aún durante varios trimestres.



Evolución Eurozona

La economía de la eurozona evitó entrar en recesión técnica en el 1T23 al anotar el PIB un estancamiento (0,0% t/t), tras el retroceso intertrimestral del 0,1% anotado en el trimestre previo, resultado que, sin embargo, se corresponde con un comportamiento dispar por países. Buena parte de la debilidad descansa en la fuerte caída sufrida por el PIB de Irlanda, que muestra una elevada volatilidad a consecuencia del cómputo de las actividades de las multinacionales extranjeras que tienen su sede en el país. Menos benévola es la lectura del PIB alemán, en recesión técnica: tras retroceder un 0,5% intertrimestral el 4T 22, se contrajo un 0,3% en el 1T 23, situando a la economía alemana un 0,5% por debajo de su nivel pre-pandemia. En el lado contrario se encuentra Italia, que volvió a sorprender con un dinámico, pero difícilmente sostenible, crecimiento del 0,6%, tras el -0,1% del 4T22. Francia, por su parte, se ajustó a lo esperado y logró crecer un 0,2% intertrimestral, tras estancarse en el trimestre previo. En el 2T 23, el buen comportamiento de los servicios contrasta con un empeoramiento de la actividad industrial. **Para el conjunto de 2023, prevemos que la eurozona crezca un 0,7%.**

Respecto a la inflación en la eurozona, en junio registró un importante descenso, situándose la inflación general en el 5,5% frente al 6,1% de mayo. Aunque la corrección de inflación subyacente está siendo más gradual, resulta positivo comprobar una generalización de las señales desinflacionistas. Con todo, dado que la inflación todavía se encuentra en cotas elevadas, el BCE terminó el semestre subiendo los tipos hasta el 3,50% (tipo depo) y 4,00% (tipo refi), lo que supone +150 p.b. en lo que va de 2023. Además, apuntó que es probable que siga aumentando algo más los tipos en los próximos meses. Asimismo, **el BCE puso fin a todas las reinversiones del programa APP**, mientras que las devoluciones de las TLTRO-III prosiguieron a buen ritmo.

La economía española recuperó el nivel de PIB previo a la pandemia en el primer trimestre de 2023

El efecto arrastre derivado de la revisión al alza del crecimiento en la segunda parte de 2022 y el buen comienzo de año nos llevan a elevar la previsión de crecimiento del PIB para 2023 hasta el 2,3%.

Evolución España



La economía española ha mostrado una notable resiliencia, comportándose mejor de lo que se esperaba a comienzos de año. En el primer trimestre de 2023, el PIB anotó un avance intertrimestral del 0,6% y logró superar el nivel prepandemia (4T 2019) impulsado por el dinamismo de la demanda externa ante el fuerte tirón del turismo y de las exportaciones de otros servicios, mientras que el consumo privado continuó contrayéndose.

La información disponible referente al segundo trimestre ofrece señales mixtas, con un perfil de más a menos a lo largo del trimestre. Por un lado, la industria se muestra débil. Por el lado positivo, el turismo extranjero sigue arrojando cifras muy buenas y la creación de empleo muestra un buen tono, si bien perdiendo dinamismo.

El mercado de la vivienda se ha ido enfriando pero a un ritmo más suave al que se preveía. Pese a la subida de los tipos de interés, y el consiguiente enfriamiento de la demanda, la escasez de oferta está frenando el ajuste de los precios. Las compraventas registraban hasta mayo una caída interanual del 4,1% mientras que los precios anotaron en el primer trimestre un crecimiento del 0,6% respecto al trimestre anterior, según el indicador de precios que elabora el INE, debido principalmente al tirón de los precios de la vivienda nueva.

En cuanto a la inflación, ha proseguido moderándose, y en junio descendió hasta el 1,9%, el nivel más bajo desde marzo de 2021, gracias no sólo al efecto base de los precios de la energía sino que también comienzan a atisbarse señales de desaceleración en el resto de componentes de la cesta del IPC. Así, la inflación núcleo, que excluye la energía y todos los alimentos, se situó en junio en el 4,3% frente a un máximo en febrero del 5,2%.

Las perspectivas apuntan a una paulatina desaceleración de la actividad en los próximos trimestres como consecuencia del impacto del endurecimiento de la política monetaria. No obstante, el buen comportamiento de la actividad en los primeros meses del año, así como el efecto arrastre derivado de las revisiones efectuadas por el INE de los crecimientos del PIB en la segunda parte de 2022, están llevando a una revisión al alza de las previsiones de crecimiento para el conjunto del año, que en nuestro caso situamos en el 2,3%.

Evolución Portugal



La economía portuguesa sorprendió positivamente en el primer trimestre del ejercicio y el PIB anotó un fuerte avance intertrimestral, un 1,6%, gracias a la fortaleza de la demanda externa y en especial del turismo. En sentido contrario, la demanda interna restó 0,9 p. p. al crecimiento trimestral del PIB, arrastrada por la debilidad de la inversión. El PIB quedó situado más de un 4% por encima del nivel anterior al covid.

Los indicadores disponibles referentes al segundo trimestre muestran un tono positivo pero con una tendencia de gradual desaceleración al ir acusando el impacto del aumento de los tipos de interés.

Por su parte, la inflación se fue moderando a lo largo del semestre y en junio se situó en el 3,4% frente al 9,6% registrado al cierre de 2022, favorecida principalmente por la corrección de los precios del componente energético. Asimismo, comienza a apreciarse un ajuste de los precios de los alimentos ante la aplicación de la exención del IVA en varios grupos de alimentos.

En cuanto a perspectivas, tras la sorpresa positiva que supuso el fuerte avance del PIB en el primer trimestre del año hemos revisado al alza el crecimiento del PIB para el conjunto de 2023 hasta el 2,6%.

Contexto social, tecnológico y competitivo

I Rentabilidad y solvencia del negocio

El sector bancario español sigue afianzando su rentabilidad, que se sitúa cerca del nivel del coste del capital¹. Así, la rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE por sus siglas en inglés) alcanzó el 11,3% en términos anualizados en el primer trimestre de 2023² (en comparación con el 10,3% obtenido a cierre del ejercicio 2022).

Esta mejora se fundamenta principalmente, en un **aumento del margen de intereses**, gracias al cambio de rumbo en la política monetaria que ha impulsado un aumento de los tipos de interés mayor al inicialmente previsto. En este sentido, el Euribor a 12 meses ha seguido su senda alcista y superó en junio de 2023 el umbral del 4%. Por ahora, el efecto precio se ha trasladado en mayor medida a la cartera de crédito que a los depósitos, que mantienen niveles de remuneración relativamente bajos.

En los próximos trimestres, esperamos que este entorno de tipos de interés siga contribuyendo de forma positiva sobre el margen de intereses. Sin embargo, la elevada inflación y el complejo entorno macroeconómico actual han supuesto un **endurecimiento de las condiciones de financiación**, que podría, a su vez, aumentar los riesgos de un deterioro de la calidad del crédito. De hecho, la actividad bancaria ha empezado a registrar una contracción del crédito concedido – la cartera de crédito al sector privado en España registró una caída del 2,4% interanual en mayo de 2023, siendo especialmente relevante en la cartera de crédito hipotecario.

En cualquier caso, **la calidad crediticia se mantiene en niveles bajos**. La tasa de morosidad se situó en el 3,59% en mayo de 2023, que representa un incremento acumulado de 8 pb en los últimos 12 meses, mientras que respecto a los niveles pre-pandémicos de febrero de 2020, acumula una caída de 123 pb. Sin embargo, se observan ciertas señales de deterioro de la calidad crediticia ya que en mayo se ha registrado un aumento en el volumen de crédito dudoso por segundo mes consecutivo. Por su lado, el peso de los préstamos en vigilancia especial se situó en el 6,9% en marzo 2023³ (-7 pb respecto a marzo del año anterior), aunque se mantiene por encima de los niveles pre-pandemia. Respecto a la morosidad de la cartera de préstamos ICO, se observa cierto deterioro, situándose en el 8,2% en marzo 2023⁴.

Asimismo, **los ratios de capital se encuentran en niveles robustos** y siguen manteniendo un cómodo margen sobre los requisitos regulatorios. En España, según datos de las estadísticas supervisoras del BCE, la ratio CET1 se situó en el primer trimestre de 2023 en el 12,7%. Estos niveles de capital están muy por encima de los registrados en la anterior crisis financiera y otorgan al sector bancario español una elevada capacidad para absorber potenciales pérdidas, incluso en los escenarios más adversos. En julio de 2023, se publicarán los resultados de los test de estrés de la EBA, que deberían corroborar este hecho.



No obstante, cabe destacar que el **nuevo impuesto a la banca tiene un impacto relevante en la cuenta de resultados del sector bancario español** y, en consecuencia, en la capacidad de generación orgánica de capital en los dos próximos años.

Por último, en cuanto a **los niveles de liquidez del sector financiero español, estos siguen siendo elevados**. La ratio LCR del sistema alcanzó el 166,1% en el primer trimestre de 2023² (frente al 203,1% en diciembre del 2021), debido en buena parte a que los principales bancos españoles han empezado a repagar anticipadamente las TLTROs.

Todo ello sitúa al **sector bancario español en una sólida posición para hacer frente a las consecuencias de las graves turbulencias financieras que sufrió el sector financiero** a nivel global en marzo de 2023, y que culminaron en la resolución de 3 bancos regionales en Estados Unidos y la adquisición de una entidad de importancia sistémica en Suiza. Estos hechos han resultado en un descenso en las valoraciones bursátiles de las entidades financieras en todo el mundo, y podrían conllevar un aumento en los costes de financiación y en las tensiones de liquidez.

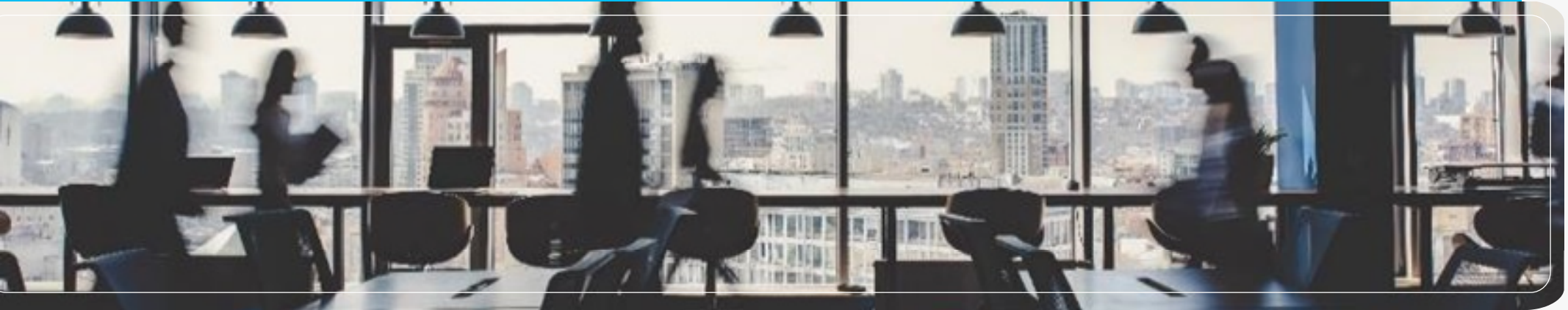
En cualquier caso, **el marco regulatorio y supervisor de la zona euro es mucho más robusto** que el de la banca regional de Estados Unidos, y esto está permitiendo que la incertidumbre no se traslade al sistema financiero europeo. Adicionalmente, **el sector bancario español goza de importantes factores mitigantes ante estos riesgos**, en especial un modelo de negocio con un elevado peso del sector minorista y unos niveles muy holgados de liquidez.

¹ Según el BCE en el Financial Stability Review de mayo de 2023, el coste del capital del sector bancario europeo se sitúa en torno al 12%.

² Datos de las Estadísticas Supervisoras del BCE. Rentabilidad anualizada.

³ Datos del EBA Risk Dashboard.

⁴ Datos del BdE.



I Transformación digital

Los hábitos y comportamientos más digitales surgidos a raíz de la pandemia de la Covid-19 aceleraron el proceso de digitalización del entorno en el que las entidades financieras desarrollan su actividad.

Para el sector bancario, la transformación digital está redundando en un foco creciente en el cliente y unas mayores exigencias para mantenerlo satisfecho (en cuanto a conveniencia, inmediatez, personalización o coste). Más concretamente, la satisfacción del cliente está convirtiéndose en un punto cada vez más relevante, puesto que el grado de fidelidad de los clientes es cada vez menor, al ser más fácil cambiar de entidad en un entorno digital. Asimismo, la digitalización del sector bancario ha facilitado la aparición de nuevos competidores no tradicionales, como las *Fintech* y las plataformas digitales *Bigtech*, con modelos de negocio que se apalancan en las nuevas tecnologías, que elevan los estándares de calidad de servicio y que acentúan la presión sobre los márgenes del sector.

Hasta ahora, este sector no tradicional tiene un tamaño muy reducido con relación al conjunto del sector financiero. No obstante, estos nuevos entrantes han crecido rápidamente en un entorno de bajos tipos de interés y liquidez abundante, y su presencia se observa a lo largo de la cadena de valor del sector financiero (destacando especialmente los segmentos de pagos y crédito al consumo). A futuro, la capacidad de las *Fintech* para adaptar sus modelos de negocios al nuevo entorno de tipos de interés será clave para determinar la evolución del sector. En particular, el endurecimiento de las condiciones financieras ha disminuido el apetito inversor por este sector (en el 1T 2023, la financiación en el sector *Fintech* a escala mundial se había reducido en un 51% interanual)¹. En consecuencia, estas empresas están viéndose obligadas a trasladar parte del aumento de sus costes de financiación a su base de clientes -lo que puede suponer un reto para aquellas que basan su crecimiento en la provisión de servicios financieros a precios bajos o sin coste-.

Por otro lado, el acceso a los datos y la capacidad para generar valor a partir de ellos se han convertido en una importante fuente de ventaja competitiva. En particular, el uso, procesamiento y almacenamiento de datos resulta en información que sirve para crear productos que generen un mayor valor para el cliente y que estén más adaptados a su perfil de riesgo. Adicionalmente, se observa un aumento de los casos de uso y desarrollo de nuevas tecnologías (como *Cloud*, *blockchain*, o Inteligencia Artificial generativa) en el sector, si bien con distintos niveles de madurez. En cualquier caso, el uso de nuevas tecnologías en el sector genera la necesidad de adaptar procesos y estrategias de negocio al nuevo entorno.

La digitalización del sector también trae consigo numerosas oportunidades para generar mayores ingresos. En particular, gracias al uso de la tecnología digital, las entidades pueden ampliar su base de clientes y prestar servicios de forma más eficiente y a menor coste.

En este sentido, la digitalización permite llegar a un mayor número de clientes potenciales, sin que para ello sea necesario ampliar la red de sucursales en el territorio.

A su vez, la digitalización también permite crear nuevas oportunidades de negocio, por ejemplo, ofreciendo sus plataformas digitales para que terceros comercialicen sus productos, o mediante nuevos productos financieros que se adapten mejor a las necesidades de cada cliente.

A su vez, los patrones de pago están cambiando. La tendencia de reducción del uso del efectivo como medio de pago en favor de los medios de pagos electrónicos se aceleró con la Covid-19 y se ha consolidado *a posteriori*. Además, el ámbito de los pagos digitales también está evolucionando, de un modelo dominado casi en exclusiva por sistemas de tarjetas (vinculadas a depósitos bancarios) hacia un modelo más mixto en el que también participan las *Fintech* y *Bigtech* (que ofrecen soluciones de pagos alternativas) y en el que aparecen nuevos tipos de dinero y formas de pago privadas, como las *stablecoins*.

¹Datos del CB Insights, State of Fintech Report

En este caso, a pesar de los acontecimientos recientes en el mercado de criptoactivos y *stablecoins*, su rápida expansión en los últimos años ha impulsado la inversión en tecnologías como DLT o criptografía, que permiten el desarrollo de nuevas funcionalidades de valor añadido en pagos (como es la capacidad de realizar pagos casi instantáneos a cualquier parte del mundo o la programabilidad en pagos mediante *Smart Contracts*). Ante estos avances, los Bancos Centrales, especialmente en economías avanzadas, están evaluando la emisión de sus propias monedas digitales (CBDC por sus siglas en inglés) como forma de asegurar que ciudadanos y empresas sigan teniendo acceso a dinero de banco central en la era digital.

En la eurozona, el BCE lanzó la fase de investigación del euro digital en octubre de 2021. En esta fase (que finalizará en octubre del presente año), el BCE ha analizado, entre otros, elementos básicos de diseño de un euro digital, como son, cómo podría distribuirse (tanto a comercios como al público en general) y su posible impacto sobre el sector financiero. En esta fase de investigación, además, destaca especialmente el desarrollo de un prototipo de euro digital por parte del BCE y cinco *partners* seleccionados (entre ellos CaixaBank).

Se espera que el Consejo de Gobierno del BCE decida en octubre si comienza a desarrollar un euro digital, con vistas a un posible lanzamiento en 2025-26. Por su parte, la Comisión Europea ha publicado recientemente su propuesta legislativa que establece el marco jurídico de un posible euro digital –propuesta que se ha sometido a consulta pública hasta finales del tercer trimestre de 2023–.

CaixaBank afronta el reto de la digitalización con una estrategia centrada en la experiencia de cliente.

En este sentido, la transformación digital ofrece a la Entidad nuevas oportunidades para conocer a los clientes y ofrecerles una propuesta de mayor valor, mediante un modelo de atención omnicanal. En particular, CaixaBank dispone de una plataforma de distribución que combina una gran capilaridad física con elevadas capacidades digitales –prueba de ello es que la Entidad cuenta con más de 11 millones de clientes digitales en España–.

Asimismo, para dar respuesta al cambio de hábitos de los clientes, la Entidad está poniendo especial énfasis en aquellas iniciativas que permiten mejorar la interacción con los clientes a través de canales no presenciales. Por otro lado, la transformación digital también está llevando a profundizar en el desarrollo de capacidades como la analítica avanzada y la provisión de servicios nativos digitales. Respecto a este último punto, destaca la propuesta de *Imagin*, un ecosistema digital y plataforma *lifestyle* enfocado al segmento más joven, en el que se ofrecen productos y servicios, financieros y no financieros, propios y de terceros. Adicionalmente, la Entidad también está impulsando nuevas formas de trabajar (más transversales y colaborativas) y busca colaborar de forma activa con nuevos entrantes que ofrecen servicios que pueden incorporarse a la propuesta de valor del Grupo.

Ciberseguridad

La transformación digital es vital para la competitividad y eficiencia de la banca, pero también aumenta los riesgos tecnológicos. En este sentido, la mayor operativa digital de clientes y empleados hace necesario **aumentar el foco en la ciberseguridad y la protección de la información.**

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

Además, el panorama de amenazas cibernéticas **evoluciona constantemente y se está volviendo cada vez más complejo**, fruto de la creciente digitalización de la economía, el aumento de las dependencias de terceros y las tensiones geopolíticas. Por otro lado, el coste de los incidentes cibernéticos ha ido aumentando de manera continua y significativa a lo largo de los años.

¹ BIS surveys on central bank digital currencies

I Sostenibilidad

El **objetivo de descarbonización de la economía europea** a medio plazo está viéndose acompañado por una regulación cada vez más exigente sobre cómo abordar la sostenibilidad y por una creciente presión (tanto de inversores como de autoridades y supervisores) para que las empresas ajusten sus estrategias en consonancia.

En este sentido, destaca la entrada en vigor **de la taxonomía verde de la UE**, que establece un sistema de clasificación de actividades sostenibles y la aprobación de los requerimientos de información acerca del grado de alineación con la taxonomía para las empresas sujetas a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Las entidades de crédito (que también están sujetas a esta directiva), deberán divulgar la proporción de las exposiciones que están dentro del perímetro de la taxonomía, y reportar la proporción de las exposiciones alineadas con la taxonomía (*Green Asset Ratio*) a partir del ejercicio 2023.

De cara a 2024, la **implementación de la nueva Directiva de Reporting de Sostenibilidad (CSRD)** supondrá un gran paso adelante en relación con los actuales requerimientos de información ASG que contiene el Informe de Gestión, fomentando la transparencia y comparabilidad del reporting. A su vez, se prevé que la Directiva, por su extensión a la cadena de valor, acelerará la transición sostenible del tejido empresarial.

En el ámbito de la supervisión bancaria, destaca el **plan de acción del BCE** (con entregables a 2024) para **incorporar de forma explícita el cambio climático y la transición energética en su marco de operaciones**. En línea con este plan, el BCE ha comenzado a incorporar criterios climáticos en su programa de compra de deuda corporativa y en el marco de activos de garantía (o colateral). Estas medidas buscan reducir el riesgo climático en el balance del BCE, impulsar una mayor transparencia y divulgación de los riesgos climáticos por parte de empresas y entidades financieras, mejorar la gestión del riesgo climático y apoyar la transición verde de la economía.

Adicionalmente, destaca la fijación de expectativas supervisoras en este ámbito y la evaluación de las prácticas de los bancos relacionadas con la estrategia, la gobernanza y la gestión de riesgos climáticos y medioambientales.

Por su parte, **la UE aprobó en 2021 la ley climática europea** (que fija los objetivos de reducción de emisiones del bloque en un 55% a 2030 y de neutralidad de emisiones a 2050 como un compromiso legal) y ha comenzado a desplegar medidas y reformas en varios sectores económicos (desde vivienda a energía y transporte) para reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) en línea con los objetivos fijados y avanzar hacia una economía descarbonizada. Adicionalmente, con la invasión rusa de Ucrania, la Comisión Europea presentó el plan REPowerEU para acelerar drásticamente la transición energética e independizar a Europa de los combustibles fósiles de Rusia. En España, **gracias al Plan de Recuperación Next Generation EU (NGEU) se han destinado cerca de 4.600M€¹ en 2022, y se prevé destinar 7.800M€² adicionales en 2023** a inversiones en energías renovables, movilidad sostenible y rehabilitación energética de edificios, impulsando así la transición verde de la economía.

En este entorno, **CaixaBank considera prioritario avanzar en la transición hacia una economía baja en carbono, que promueva el desarrollo sostenible siendo socialmente inclusiva y manteniendo la excelencia en gobierno corporativo**. Por ello, y para materializar este compromiso, **la Sostenibilidad** (en su vertiente ambiental, social y de gobernanza) **constituye uno de los tres ejes del Plan Estratégico 2022-24 del Grupo**. Las actuaciones enmarcadas dentro de este eje estratégico se concretan en el Plan Director de Sostenibilidad 2022-24.



¹ IGAE Ejecución presupuestaria Administración General del Estado y organismos

² Según los Presupuestos Generales del Estado para 2023.

2.2 Plan Estratégico 2022-2024

El Plan Estratégico 2022-2024 del Grupo CaixaBank, presentado en mayo de 2022 bajo el lema “Cerca de nuestros clientes”, refuerza el compromiso de CaixaBank con la sociedad, con un modelo de banca único, y con el objetivo de ofrecer el mejor servicio a cada perfil de cliente para aportar soluciones en todos los ámbitos, promover la inclusión financiera y liderar el impacto social positivo.

El Plan Estratégico 2022-2024 se sustenta en las tres líneas estratégicas y dos habilitadores transversales:



Crecimiento del negocio

Desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes.



Operar un modelo de atención eficiente

Adaptado al máximo a las preferencias de los clientes.



Sostenibilidad

Referentes en Europa.



Habilitadores transversales

- > Tecnología.
- > Personas.



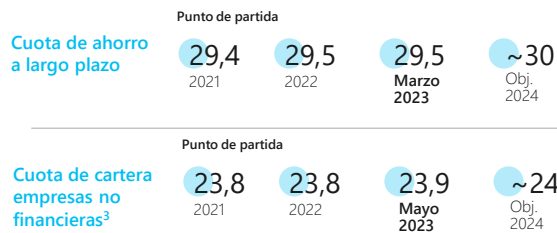
02 Estrategia corporativa

EI Plan Estratégico evoluciona favorablemente en términos de los objetivos estratégicos definidos

01 Crecimiento del negocio

La primera línea estratégica se centra en **impulsar el crecimiento del negocio, desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes.**

Respecto a los objetivos marcados de **crecimiento del negocio**, destaca especialmente la cuota de nueva producción de adquisición de vivienda que ya ha superado el objetivo marcado para 2024. Asimismo, la evolución del crédito CIB ha sido muy positiva, apoyada por un significativo crecimiento de la cartera en Banca Internacional, que sobrepasa también el objetivo de 2024.



02 Operar un modelo de atención eficiente

La segunda línea estratégica tiene como objetivo **mantener un modelo de atención eficiente, adaptándolo a las preferencias de los clientes.**

CaixaBank sigue evolucionando el **modelo de atención** con el objetivo de hacerlo más eficiente y adaptado a las necesidades de cada cliente. En este sentido, las comunidades de Imagin e Intouch son una pieza clave en la estrategia del Grupo, y ambas crecen a buen ritmo. Los clientes digitales superan ya los 11 millones y cerca de la mitad de ellos son clientes con un uso intensivo de los canales digitales del banco.



03 Sostenibilidad

La tercera y última línea estratégica de este Plan aspira a **consolidar CaixaBank como un referente en sostenibilidad en Europa.**

La **sostenibilidad** es el eje diferencial de este Plan Estratégico. Hasta el momento, la movilización acumulada de fondos sostenibles evoluciona muy positivamente, alcanzando ya el 62% del objetivo a 2024. El promedio de las evaluaciones recibidas por parte de las agencias de calificación ESG se mantiene en A, tal como se había fijado en el objetivo de 2024.



¹Movilización para el negocio en España

²No incluye voluntarios del mes social ni de la semana social

³Negocio España

02 Estrategia corporativa

El Plan también incorpora **dos habilitadores transversales** que dan soporte a la ejecución de estas tres prioridades estratégicas:

El desarrollo de las capacidades necesarias definidas en los habilitadores transversales **avanza tal y como se definió en el Plan Estratégico.**



Personas

CaixaBank pone especial foco en las personas, y se propone ser el mejor banco en el que trabajar, impulsando una cultura de equipo ilusionante, comprometida, colaborativa y ágil, que promueva un liderazgo más cercano y motivador.



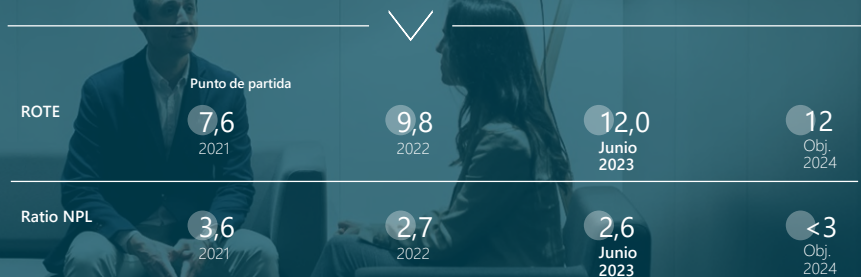
Tecnología

CaixaBank cuenta con excelentes capacidades tecnológicas, en las que seguirá invirtiendo para continuar impulsando el negocio.



Como resultado del despliegue y ejecución de este Plan Estratégico, CaixaBank **se propone alcanzar los objetivos financieros marcados para 2024.**

En el acumulado del primer año y medio del Plan Estratégico (2022-2023) las principales **métricas financieras muestran resultados muy favorables**, en línea con los objetivos marcados para 2024. En este sentido, destaca la mejora en la rentabilidad del grupo, impulsada por el crecimiento en el margen de intereses y la buena evolución de la actividad de seguros, a la vez que se mantiene la ratio de morosidad en niveles históricamente bajos. Por último, la Entidad ha seguido manteniendo unos niveles de solvencia y liquidez muy sólidos.



¹ Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

² En 2023, se ha actualizado el objetivo inicialmente fijado para 2024 del 42% al 43% con la actualización del Plan de Igualdad.

Junta General de Accionistas 2023 (JGA2023)

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

El pasado 31 de marzo de 2023, en segunda convocatoria, tuvo lugar la JGA2023. Teniendo en cuenta la trascendencia de la celebración de la Junta General Ordinaria para un regular funcionamiento de CaixaBank, en aras del interés social y en protección de sus accionistas, clientes, empleados e inversores en general, y con la finalidad de garantizar el ejercicio de los derechos y la igualdad de trato de los accionistas, el Consejo de Administración acordó posibilitar la asistencia telemática en la JGA2023.

> EN LA JUNTA GENERAL DE MARZO DE 2023 SE APROBARON TODOS LOS PUNTOS DEL ORDEN DEL DÍA

Quórum del
76,6%
sobre el capital social

92,0%
de aprobación promedio

Acuerdos de la Junta General de Accionistas 31 de marzo de 2023

	% de votos emitidos a favor sobre quórum	% de votos a favor sobre el capital social
1 Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas, y de sus respectivos informes de gestión correspondientes al ejercicio 2022	98,86%	76,45%
2 Aprobación del Estado de información no financiera consolidado correspondiente al ejercicio 2022	99,90%	76,49%
3 Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio social 2022	99,79%	76,40%
4 Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2022	99,85%	76,45%
5 Reelección auditor de cuentas de CaixaBank y su grupo consolidado para 2024	99,79%	76,40%
6.1 Reelección de Gonzalo Gortázar	99,44%	76,13%
6.2 Reelección de Cristina Garmendia	99,51%	76,18%
6.3 Reelección de María Amparo Moraleda	99,17%	75,93%
6.4 Nombramiento de Peter Löscher	99,66%	76,30%
7 Aprobación de la modificación de la política de remuneración del Consejo de Administración	76,03%	58,21%
8 Fijación de la remuneración de los consejeros	76,91%	58,88%
9 Entrega de acciones a favor de los consejeros ejecutivos como pago de los componentes variables de la retribución de la Sociedad	77,05%	58,99%
10 Aprobación del nivel máximo de retribución variable para los empleados cuyas actividades inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad	77,01%	58,93%
11 Autorización y delegación de facultades para la interpretación, subsanación, complemento, ejecución, desarrollo y elevación a público e inscripción de los acuerdos	99,91%	76,49%
12 Votación consultiva del Informe Anual sobre las Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2022	76,63%	58,67%

Datos JGA23 31 marzo 2023. Para mayor información sobre los resultados de las votaciones véase:
https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDEs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2023/Quorum_CAST_2023.pdf

Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones

En la JGA2023 se aprobó la reelección como miembros del Consejo de Administración de **Gonzalo Gortázar** (consejero ejecutivo), de **María Amparo Moraleda** (consejera independiente) y de **Cristina Garmendia** (consejera independiente).

Adicionalmente, se aprobó el nombramiento de **Peter Löscher** (consejero independiente) como **nuevo miembro del Consejo de Administración**, para cubrir la vacante generada con la renuncia presentada por el consejero John S. Reed. En mayo de 2023 ha recibido su idoneidad para el ejercicio del cargo de consejero por parte del Banco Central Europeo.

Por último, se hizo efectivo el nombramiento de **Eduardo Javier Sanchiz** como **Consejero Independiente Coordinador**, tras hacerse efectiva la renuncia de John S. Reed.

> CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A 30.06.2023



60%
Consejeros independientes

40%
mujeres en el Consejo

8
reuniones del Consejo
de Administración

4 años
plazo de desempeño
en el cargo

I Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones

En el marco de su función de auto-organización, el Consejo cuenta con distintas comisiones especializadas por razón de la materia, con facultades de supervisión y asesoramiento, así como con una Comisión Ejecutiva.

> COMISIÓN EJECUTIVA

Miembro	Cargo	Categoría
José Ignacio Goirigolzarri	Presidente	Ejecutivo
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Eva Castillo	Vocal	Independiente
María Amparo Moraleda	Vocal	Independiente
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

> COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Miembro	Cargo	Categoría
Eva Castillo	Presidenta	Independiente
Joaquín Ayuso	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
José Serna	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independiente

> COMISIÓN NOMBRAMIENTOS Y SOSTENIBILIDAD

Miembro	Cargo	Categoría
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independiente
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independiente
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
Peter Löscher	Vocal	Independiente

En este sentido, concluida la JGA23, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Sostenibilidad, ha acordado reorganizar la composición de las Comisiones del Consejo, quedando como siguen:

> COMISIÓN DE INNOVACIÓN, TECNOLOGÍA Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL

Miembro	Cargo	Categoría
José Ignacio Goirigolzarri	Presidente	Ejecutivo
Gonzalo Gortázar	Vocal	Ejecutivo
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Eva Castillo	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Peter Löscher	Vocal	Independiente
María Amparo Moraleda	Vocal	Independiente

> COMISIÓN DE RIESGOS

Miembro	Cargo	Categoría
Koro Usarraga	Presidenta	Independiente
Joaquín Ayuso	Vocal	Independiente
Fernando Maria Ulrich	Vocal	Otro externo
María Verónica Fisas	Vocal	Independiente
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical

> COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL

Miembro	Cargo	Categoría
Eduardo Javier Sanchiz	Presidente	Independiente
Francisco Javier Campo	Vocal	Independiente
Cristina Garmendia	Vocal	Independiente
Teresa Santero	Vocal	Dominical
José Serna	Vocal	Dominical

Cambios en la Alta Dirección

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

En el mes de enero de 2023, el Consejo de Administración acordó **tres nuevos nombramientos en el área de Negocio** que se han incorporado al Comité de Dirección, tras recibir la idoneidad para el cargo, en sustitución del anterior Director General de Negocio.

En este sentido, se incorporaron en el Comité de Dirección, Jaume Masana, como Director de Negocio; María Vicens como Directora de Transformación Digital y Advanced Analytics y Jordi Nicolau como Director de Payments and Consumer.

La **composición del Comité de Dirección**, tras los nuevos nombramientos, es la siguiente:



Gonzalo Gortázar
Consejero Delegado



Iñaki Badiola
Director de CIB &
International Banking



Luis Javier Blas
Director de Medios



Matthias Bulach
Director de Contabilidad
Control de Gestión y Capital



Oscar Calderón
Secretario General y del Consejo



Manuel Galarza
Director de Cumplimiento
y Control




David López
Director de Recursos Humanos



María Luisa Martínez
Directora de Comunicación y
Relaciones Institucionales



Jaume Masana
Director de Negocio¹



Jordi Mondéjar
Director de Riesgos



Jordi Nicolau
Director de Payments
and Consumer



Javier Pano
Director Financiero



Marisa Retamosa
Directora de Auditoría



Eugenio Solla
Director de Sostenibilidad



Javier Valle
Director de Seguros



María Vicens
Directora de Transformación
Digital y Advanced Analytics

¹Tiene asignada la responsabilidad de la inclusión financiera.

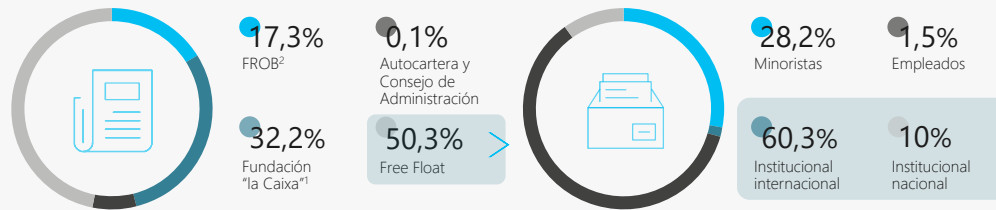
3.1 Estructura accionarial

Capital social

A 30 de junio de 2023, el capital social de CaixaBank es de 7.502.131.619 euros, representado por 7.502.131.619 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una sola clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta. Los Estatutos de la Sociedad no contienen la previsión de acciones con voto doble por lealtad.

Capital flotante de gestión

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



¹Fundación "la Caixa". Según última notificación presentada a la CNMV a 29 de marzo de 2021, a través de Critería Caixa, S.A.U.

²Según última notificación presentada a la CNMV a 30 de marzo de 2021, a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Estructura accionarial

Tramos de acciones	Accionistas ¹	Acciones	%Capital Social
De 1 a 499	283.409	53.235.383	0,71
De 500 a 999	110.439	79.507.839	1,06
De 1.000 a 4.999	168.470	366.588.102	4,89
De 5.000 a 49.999	43.109	485.068.126	6,47
De 50.000 a 100.000	891	60.537.967	0,81
Más de 100.000 ²	646	6.457.194.202	86,07
Total	606.964	7.502.131.619	100

¹En relación con las acciones de los inversores que operan a través de una entidad custodio situada fuera del territorio español, se computa como accionista únicamente la entidad custodio, que es quien aparece inscrita en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta.

²Incluye la participación de autocartera.

Autocartera

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

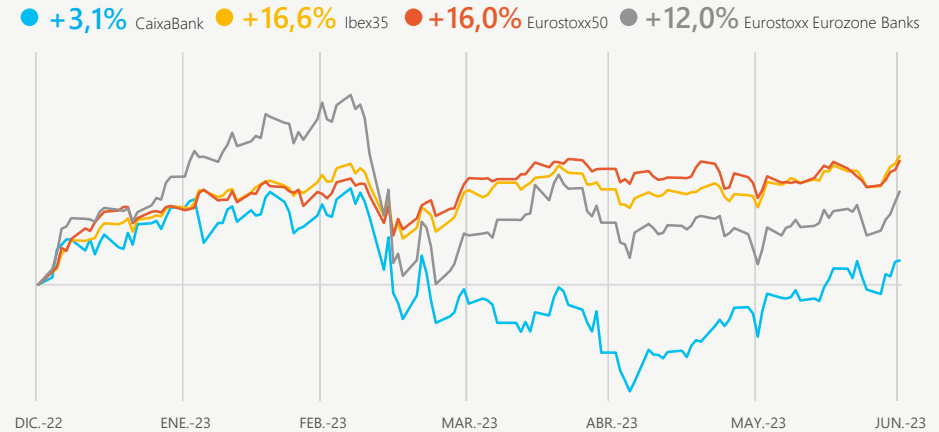
La información sobre la adquisición y enajenación de acciones propias durante el primer semestre del ejercicio 2023 se incluye en la Nota 18 "Patrimonio Neto" de los Estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

En el mes de julio, el Consejo ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de **implementar un programa de recompra de acciones** (*share buy-back*) en el mercado por **500 millones de euros**, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el excedente de CET1 por encima del 12%. Esta distribución extraordinaria está alineada con los objetivos establecidos en el Plan Estratégico 2022-2024.





> EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES BOLSAS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2023 (CIERRE 2022 BASE 100 Y VARIACIONES)



Evolución de la acción en el primer semestre de 2023

La cotización de CaixaBank cerró a 30 de junio de 2023 en 3,787 euros por acción, acumulando una revalorización del +3,1%, en lo que va de año. Tanto los agregados generales como los selectivos bancarios de referencia también cerraron el semestre en positivo: +16,6% en el caso del Ibex35, +16,0% el Eurostoxx 50, +16,0% el Ibex35 Bancos y +12,0% el Eurostoxx Banks.

En general, **las bolsas mundiales han firmado un muy buen semestre** – en el caso del Ibex 35, el mejor en 25 años– a pesar de la persistente volatilidad y un cúmulo de factores negativos como han sido la incertidumbre económica, las subidas de tipos de interés o la crisis bancaria desatada por la caída de Silicon Valley Bank y el posterior rescate de Credit Suisse. Si bien las fuertes turbulencias pasaron factura a los valores bancarios, la pronta respuesta de los bancos centrales logró calmar las aguas en los mercados financieros y, ya llegado el segundo trimestre, la atención inversora viró de nuevo hacia la salud del ciclo económico, la evolución de la inflación y las perspectivas en términos de política monetaria.

Ante la persistencia de presiones inflacionistas, **los principales bancos centrales siguieron endureciendo su política**, con el BCE llevando el tipo depò hasta el 3,5% en junio (+150 pbs); el BoE finalizó el semestre con el tipo de referencia en el 5%; en tanto que la Fed, acababa en el rango del 5% - 5,25% (+75 pbs en el año). En los últimos compases del semestre, en el foro de bancos centrales celebrado en la localidad portuguesa de Sintra, el mensaje tanto del BCE como de la Fed fue claro y contundente al afirmar que la lucha contra la inflación no ha llegado a su fin, con Lagarde anticipando una nueva subida de tipos en julio.

Ratios bursátiles	Junio 2023	Diciembre 2022	Variación 2023-2022
Cotización (€/acción)	3,787	3,672	0,115
Capitalización bursátil	28.384	27.520	864
Valor teórico contable (€/acción)	4,54	4,49	0,05
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,82	3,77	0,05
Beneficio neto atrib. Por acción (€/acción) (12 meses)	0,49	0,40	0,09
PER (Precio / Beneficios, veces)	7,76	9,18	(1,42)
P/VC tangible (valor cotización s/valor contable tangible)	0,99	0,97	0,02

04 Nuestros clientes

Modelo de negocio

Cientes España



0,9MM

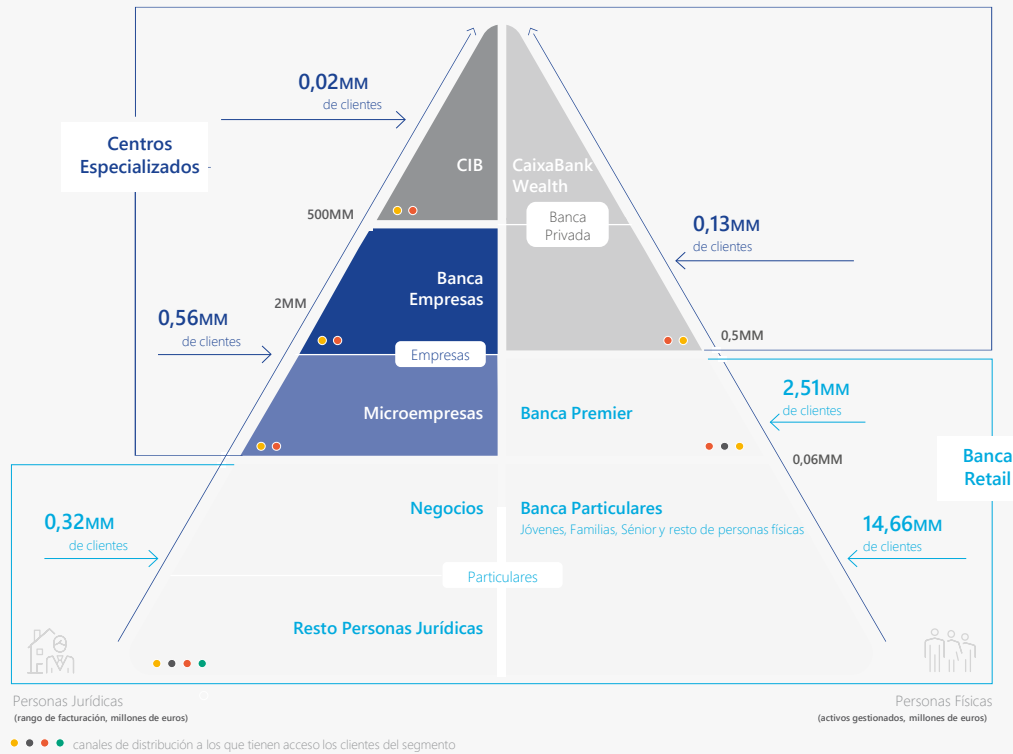
Número de clientes
Personas Jurídicas



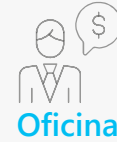
17,3MM

Número de clientes
Personas Físicas

> MODELO DE GESTIÓN ESPECIALIZADA



> MODELO DE DISTRIBUCIÓN¹



Oficinas

6,7MM

Clientes que buscan la atención presencial y los clientes omnicanales. Oficinas especializadas según el perfil del cliente.



inTouch

3,4MM

Clientes que buscan disponer de un gestor de referencia, pero ser atendidos de forma remota.



CaixaBank Now

11,4MM

Clientes digitales (100% digitales y omnicanales).



imagin

3,1MM

Clientes 100% digitales que prefieren la relación digital, y buscan la experiencia de un neobanco.

¹ Un cliente puede utilizar más de una plataforma de distribución

04 Nuestros clientes

Modelo de Gestión Especializada - Hitos del 1er semestre de 2023

> BANCA PARTICULARES

Clientes personas físicas con ingresos recurrentes con una posición de **hasta 60.000€**.

- > CaixaBank **consolida la propuesta MyBox**, destacando *MyBox Auto* con más de 160.000 pólizas comercializadas y *MyBox Jubilación* con más de 100.000.
- > **Lanzamiento de la nueva cuenta online**, con operativa 100% online y sin comisiones.
- > **Compromiso con el colectivo sénior**
- > **Impulso del negocio de movilidad** a través de la oferta en renting y vehículos de ocasión, con un incremento del 31% y del 100% con respecto a 2022, respectivamente.

> BANCA PREMIER

Clientes particulares con ingresos recurrentes superiores a 4.000€ o posiciones desde **60.000 a 500.000€**.

- > **Consolidación del modelo especialista**, a través de las oficinas *Store Premier*, alcanzando la cifra de 77 centros exclusivos para clientes *Premier*.
- > Consolidación del **asesoramiento** a clientes e **impulso de las soluciones sostenibles**.

> BANCA NEGOCIOS

Clientes autónomos, profesionales, comercios y microempresas con **facturación de hasta 2MM€**.

- > **Consolidación del modelo especialista**, a través de las oficinas *Store Negocios*, alcanzando 68 centros exclusivos para clientes autónomos y negocios.
- > **Lanzamiento de la aplicación smartphone TPV**, que permite aceptar pagos contactless en el móvil.
- > Captación de 29.000 nuevos clientes comercio con la **promoción tarifa plana MyCommerce**.
- > **Incorporación de nuevas funcionalidades en TPVs Android** con dos apps diferenciales: división de cuenta y propinas, enfocado a la comunidad Food&Drinks.

> BANCA PRIVADA

Clientes particulares con una posición de **más de 500.000€**.

- > CaixaBank Wealth y CaixaBank Banca Privada Independent Advisory alcanzan en el primer semestre **32.180MM€ de activos bajo gestión en asesoramiento independiente**.
- > Impulso del modelo de Gestión Discrecional de Carteras con el **lanzamiento de Smart Rentas** (gestión delegada de fondos a muy largo plazo, basada en el objetivo de pago de rentas anuales) y **Selección Única de Valores Dividendo** (gestión activa de renta variable, con acceso a mercados internacionales, seleccionando compañías con dividendos crecientes y sostenibles).
- > Premio a **"Mejor Banca Privada de España"** por Euromoney.

> BANCA DE EMPRESAS

Clientes empresas con facturación hasta **500MM€**.

- > **Nueva línea de negocio Banca de Pymes** con 73 centros de atención exclusiva y servicios y productos específicos.
- > **Acuerdo de colaboración con CEOE** para poner a disposición de las empresas afiliadas una línea de financiación de 35.000MM€ durante el período 2023-2024.
- > **Renovación de las certificaciones de AENOR** de Banca de Empresas y Comercio Exterior y Tesorería.
- > **Apertura del centro de empresas piloto** con el nuevo *layout* en Madrid. Este nuevo modelo permite mayor espacio de atención a clientes.

> CIB & INTERNATIONAL BANKING

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

- > Lanzamiento de un **nuevo modelo de atención operativa** para mejorar la atención comercial y la experiencia de cliente.
- > Firma de un **acuerdo de risk sharing con el BEI** para potenciar la capacidad de respuesta de CaixaBank a las necesidades de los clientes.
- > **Apertura y puesta en marcha de la oficina en Italia**, tras finalizar la transformación desde oficina de representación.
- > Fuerte **dinamismo en la inversión crediticia** de las oficinas en el exterior de CaixaBank.

04 Nuestros clientes

Modelo de Distribución

CaixaBank cuenta con una plataforma de distribución de referencia: omnicanal y con capacidad multiproducto

> RED FÍSICA



3.911

Oficinas España



11.412

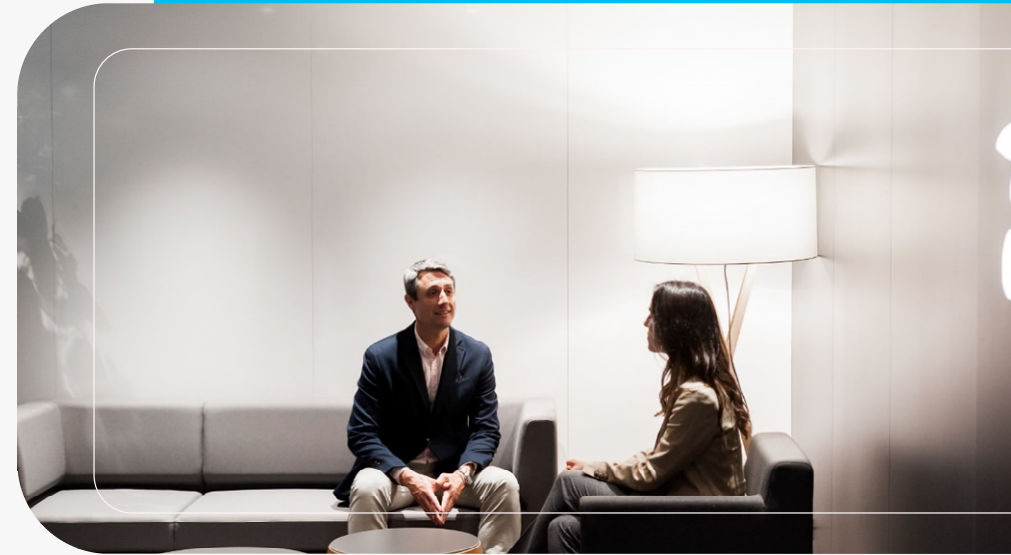
Cajeros España

317

Oficinas Portugal

1.279

Cajeros Portugal



> CANALES DIGITALES



11,4 MM

Clientes Digitales España

0,9 MM

Clientes Digitales Portugal

Detalle clientes digitales en España



Clientes 100% Digital

34%

Clientes Omnicanal

66%



Clientes Web

3%

Clientes Mobile + Web

30%

Mobile

67%

CaixaBankNow

04 Nuestros clientes

En los últimos años, CaixaBank ha impulsado nuevos modelos de relación digital y remota



Por sus características, es un servicio especialmente indicado para clientes que se relacionan con la Entidad principalmente a través de los canales digitales. De esta forma, pueden contar con la ayuda de un gestor experto para resolver sus consultas a través del canal de comunicación que prefieran.



Imagin, es la plataforma de servicios digitales y estilo de vida impulsada por CaixaBank

ImaginPlanet engloba las iniciativas de impacto positivo en materia de sostenibilidad ambiental y social de Imagin y su comunidad, promoviendo acciones que cuidan del planeta y de las personas siempre vinculadas a acciones de la comunidad. El compromiso con la sostenibilidad se articula en 3 ejes:



Protección de bosques:

Se centra en la reforestación de zonas devastadas, con 380.000 árboles plantados y 578 toneladas de CO2 compensadas.



Conservación de mares y océanos:

Instalación en nueve puertos del territorio español de un innovador dispositivo marino que contribuye a la limpieza de mares y océanos a través de la captura de plásticos, restos flotantes y microfibras. Cada Seabin tiene la capacidad de recoger entre 1-1,4 toneladas de plástico cada año.



Transformación social:

fomentar la participación en nuevas actividades de voluntariado digital y se apoyan económicamente distintos proyectos sociales.



Cliente con perfil digital, con escaso uso de oficina y escasa disponibilidad de tiempo.

Imagin, comunidad *lifestyle* de los clientes **100% digitales.**

> PROYECTOS 2023

Lanzamiento colección de NFT vinculada al reto de recogida de plásticos del mar para clientes que domicilien su nómina

Por cada usuario que traiga su nómina, imagin recogerá 1kg de plásticos del mar y emitirá un NFT único con ilustraciones digitales inspiradas en la fauna marina e información concreta sobre la aportación al reto sostenible de recoger 100 toneladas de plásticos del mar.

Lanzamiento de ImaginAcademy



Un nuevo programa de contenidos digitales para promover los conocimientos sobre finanzas y gestión económica entre los jóvenes.

380.000

Árboles plantados
a 30.06.2023
(dato acumulado desde el inicio)

77

toneladas de plásticos recogidos con
seabins en el mar
a 30.06.2023
(dato acumulado desde el inicio)

10.095

Voluntarios digitales
a 30.06.2023

04 Nuestros clientes

CaixaBank es el supermercado financiero líder para necesidades financieras y de seguros.

20,1MM
de clientes

627.824MM€
recursos de clientes

18,2MM
en España

1,9MM
en Portugal

363.952MM€
crédito a la clientela, bruto

> EXPERIENCIA CLIENTE



La implantación de un sistema de recogida y gestión del *feedback* del cliente de manera continua, omnicanal y real time, ha posibilitado la mejora continua de la experiencia de cliente percibida.

España a 30.06.2023

71,0%
clientes vinculados
sobre el total

92,8
IEX
Corporaciones
(escala 0-100)

77,6
NPS
oficina

6,0
CTL mejora
NPS^{1,2}

> CUOTAS DE MERCADO

España a 31.05.2023

23,9%
Créditos a
hogares y
empresas

25,3%
Hipotecas

29,5%
Ahorro a largo
plazo^{3,4}

25,0%
Depósitos de
hogares y
empresas

24,3%
Fondos de
inversión

33,8%
Planes de
pensiones

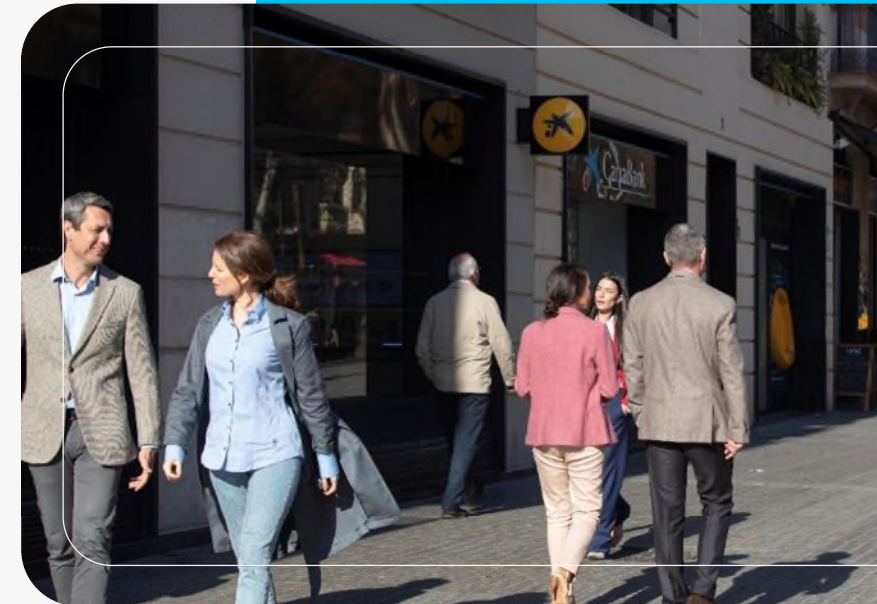
Portugal a 31.05.2023

11,6%
Créditos a
hogares y
empresas

14,2%
Hipotecas

10,7%
Depósitos de
hogares y
empresas

11,5%
Fondos de
inversión



¹Dato en relación al NPS de Banca Retail

²Puntos porcentuales de mejora del NPS por gestión de alertas *Close the Loop*

³Cuota combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Dato de seguro de ahorro del sector, estimado a partir de la evolución total seguros de vida.

⁴Dato a marzo 2023

4.1 Ciberseguridad

La seguridad es una de las prioridades de CaixaBank. En 2023 se ha iniciado el nuevo **Plan Estratégico de Seguridad de la Información** para los próximos tres años.

El **Plan Estratégico de Seguridad de la Información**, definido para el periodo 2020-2022, se ha ejecutado cumpliendo todos los objetivos previstos y sin materializarse ningún ciber-incidente a pesar del contexto complejo donde ha sido desarrollado (pandemia COVID-19, la integración tecnológica con Bankia, ciberataques a terceros y el conflicto Rusia-Ucrania, entre otros).

Todas las capacidades de dicho plan ya forman parte del día a día de las capacidades del grupo.

En 2023, se ha definido y comenzado a ejecutar el nuevo **Plan Estratégico de Seguridad de la Información** para los próximos tres años (2023-2025), en base a los resultados de la revisión continua de riesgos, así como la monitorización exhaustiva de las amenazas globales. Además, también colaboramos con un grupo internacional de expertos en esta materia, ISAB (Information Security Advisory Board), creado en 2020 que ayuda a validar los objetivos estratégicos definidos y contribuir aportando ideas en relación a los retos y oportunidades en el contexto tan complejo.

Como resultado, entre las principales iniciativas destacan:

- > el refuerzo de la cultura en ciberseguridad (tanto para clientes como empleados como la alta dirección),
- > el refuerzo de los controles para prevención del ciber fraude,
- > el refuerzo de las capacidades para garantizar la resiliencia frente a posibles ciberataques, en línea con el Reglamento sobre Resiliencia Operativa Digital (DORA),

Todos estos planes son revisados y reportados a los órganos control establecidos, tanto para informar del progreso del mismo, así como la efectividad para mitigar el riesgo.



04 Nuestros clientes

Marco de gobierno

CaixaBank cuenta con modelo corporativo de seguridad de la información fundamentado en un gobierno robusto:

La estrategia de Seguridad se reporta a la Comisión de Innovación, Tecnología y Transformación Digital, que se trata de una comisión delegada del Consejo de Administración.

La estrategia es definida por el área de Tecnología y Seguridad de la Información (liderada por la figura del CISO). La evolución operativa es supervisada a través de diferentes comités periódicos de primer nivel como el Comité de Seguridad de la Información.

Comité de Seguridad de la Información

Constituye el máximo órgano ejecutivo y decisorio para todos los aspectos relacionados con la Seguridad de la Información a nivel corporativo, cuya presidencia recae en un miembro del Comité de Dirección y la Secretaría recae en el CISO corporativo del Grupo CaixaBank.

Su finalidad es garantizar la seguridad de la información en el Grupo CaixaBank mediante la aplicación de la Política Corporativa de Seguridad de la Información, y la mitigación de los riesgos o debilidades identificadas.

Adicionalmente, a través del Comité Global del Riesgo se facilita, de forma periódica, información a los Órganos de Gobierno.

Política Corporativa de Seguridad de la Información

El objetivo de esta Política es disponer de los principios corporativos sobre los cuales deberán basarse las actuaciones a realizar en el ámbito de la seguridad de la información.

La Política se revisa anualmente por parte del Consejo de Administración.

La Política se actualizó en el mes de diciembre de 2022. Adicionalmente, en el mes de mayo de 2023, se han aprobado los principios de esta Política².

Modelo corporativo

El Grupo CaixaBank ha afianzado estos últimos meses el modelo corporativo de seguridad de la información con un equipo cualificado distribuido por diferentes localizaciones.

Se ha incrementado el número de personas dedicadas internamente a la ciberseguridad, bajando la ratio de externalización.

86 empleados

dedicados a la seguridad
del Grupo

98 certificaciones

(de estos empleados)

24h/7días

SOC externo¹

Entorno de control

El entorno de control en CaixaBank, se estructura en base al **modelo de 3 líneas de defensa**, formado por Seguridad de la Información, Control de Riesgos No Financieros y Auditoría Interna.

A finales del 2022 CaixaBank tuvo una **On-Site Inspection** del ECB en materia de ciberseguridad que ha finalizado en 2023.

Certificaciones



CaixaBank mantiene anualmente certificaciones en los procesos de ciberseguridad. Mantenemos anualmente certificaciones reconocidas y de prestigio, como la certificación ISO 27001 en todos nuestros procesos de ciberseguridad, y CERT, que acredita a nuestro equipo CyberSOC 24x7 y nos permite cooperar activamente con otros CERT nacionales e internacionales.



¹Security Operations Center.

²https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank.com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Principios_actuacion_politica_seguridad_informacion_ESP.pdf

04 Nuestros clientes

I Medición de capacidades

Además, CaixaBank participa en diferentes ejercicios donde se realizan diferentes pruebas que establecen **mediciones sobre determinadas capacidades** en ciberseguridad, **ocupando una de las primeras posiciones dentro del sector bancario a nivel nacional.**

> BENCHMARKS

En millones de euros	BITSIGHT ¹	CNPIC ²	INCIBE ³	DJSJ ⁴
CABK	800/900	9/10	4,6/5	97/100
PEERS	785/900	8,4/10	4,05/5	89/100

BITSIGHT³



I Revisión de la ciberseguridad por terceros externos

CaixaBank mantiene su proactividad y defensa activa, siguiendo los principales *frameworks* de seguridad de la información y poniendo a prueba sus sistemas por terceros. A destacar:

- > Los ejercicios de **RED TEAM** que realiza basados en directrices de TIBER-EU (6 al año)



6 ejercicios

de Red Team al año. Se pone a prueba la robustez de los sistemas con ataques reales controlados por parte de terceros independientes.

CaixaBank fue la primera entidad española financiera (en el año 2020) en implementar un Programa de **Bug Bounty (recompensa por errores)** en colaboración con la plataforma de recompensas de bugs (*Yogosha*) y una plataforma *Premier Security Testing* basado en *Crowdsourcing (SynAck)*.

Este programa cuenta con

520

participantes que reportan de forma anual (semestral)

¹Bitsight. Media entidades financieras españolas

²CNPIC. Informe Ciberresiliencia 2022

³INCIBE. CyberEX España 2022

⁴DJSI 2022. Information Security.

04 Nuestros clientes

Cultura de seguridad - Concienciación de clientes y empleados

El Grupo CaixaBank sigue potenciando la cultura de la seguridad tanto **en empleados como en clientes**.

Con este objetivo, **en estos meses del 2023 se han realizado para los empleados:**

- > Campañas de simulacros phishing
- > Envío de *newsletters* quincenales y publicaciones en la intranet
- > Curso de seguridad de la información para todos los empleados
- > Sesiones Infoprotect
- > Continuidad del juego de gamificación lanzado en octubre del 2022

En particular para **los clientes** cabe destacar:

- > *CaixaBank Protect News*, *newsletter* en el que se incluyen *tips* y consejos.
- > Avisos de seguridad en diferentes medios así como en redes sociales.
- > *Podcast* sobre ciberseguridad con Gemma Nierga, ganador del premio DirCom al mejor *podcast* español en 2023.



INFOPROTECT.
Think safely



Una marca que desde el 2015 integra todas las **iniciativas de concienciación en seguridad, dirigida a empleados y clientes.**

75%

0-Clickers en campaña de phishing
59% en 2022

6

Simulacros de phishing por empleado
(en el semestre)
12 en 2022 (anual)

99%

Profesionales que han realizado el
curso de seguridad en primer
semestre 2023
99% en 2022 (anual)

04 Nuestros clientes

Participación de CaixaBank en proyectos europeos

CaixaBank es uno de los bancos referentes en temas de innovación y ciberseguridad, destacando en sus aportaciones en diferentes proyectos europeos dónde colabora con grandes empresas e instituciones y financiación de la Unión Europea.



TRAPEZE

Evaluación de *wallet* de identidad digital del cliente para su autenticación y gestión de la privacidad de sus datos.



CONCORDIA

Centro de ciberseguridad paneuropeo x-sector.



ENSURESEC

Mejora securización de servicios de e-commerce.



INFINITECH

Controles basados en analítica de datos para la evaluación del riesgo de seguridad y fraude en el entorno financiero.



REWIRE

Certificación de capacidades para los profesionales que se dedican a la ciberseguridad en el ámbito financiero Europeo

Durante el 2023 se continuará participando en diferentes iniciativas (algunas procedentes de finales del 2022) tales como:



AI4CYBER (Septiembre 2022 - Agosto 2025)

pretende a proporcionar un ecosistema de servicios de ciberseguridad de próxima generación que aprovechen las tecnologías de IA y Big Data para ayudar a los desarrolladores y operadores de sistemas en la administración de manera efectiva de la seguridad, la resiliencia y la respuesta dinámica contra ataques cibernéticos avanzados y basados en IA. El rol principal de CaixaBank en el proyecto será el de liderar un piloto de protección contra ataques internos o de proveedores, y el testeo de las soluciones desarrolladas en el proyecto en un entorno realista de una entidad financiera. El objetivo de dicho piloto es:

Mejora de modelos y reducción de falsos positivos en detección de anomalías en comportamiento de usuarios corporativos (proveedores e internos)

Reducción de tiempo de respuesta ante incidentes.

ATLANTIS

ATLANTIS (Octubre 2022 – septiembre 2025)

tiene como objetivo mejorar la resiliencia y la seguridad ciber-física de las infraestructuras críticas europeas, yendo más allá del alcance de distintos activos y sistemas de las infraestructuras críticas por separado y abordando la resiliencia a nivel sistémico contra los principales peligros naturales y ataques complejos que potencialmente podrían interrumpir las funciones vitales de la sociedad. El rol principal de CaixaBank es el de liderar el piloto del entorno financiero, poniendo las bases para un entorno de cooperación internacional y ciber-inteligencia entre entidades financieras y fintechs, con el objetivo de mejorar la resiliencia contra ataques a gran escala que trasciendan la entidad.



GREEN.DAT.AI (Enero 2023 - Dic 2025)

tiene como objetivo el desarrollo de nuevos servicios de análisis de datos a gran escala basados en IA y eficientes energéticamente, listos para ser usados en sistemas industriales. Algunos de los servicios previstos por la plataforma incluyen el enriquecimiento de datos habilitado por IA, mecanismos de incentivos para compartir datos, generación de datos sintéticos, IA explicable (XAI), aprendizaje de características con preservación de la privacidad, aprendizaje federado (FL) y transferencia de aprendizaje automatizada (Auto-TL). CaixaBank lidera un piloto que pretende explorar el uso de IA explicable para mejorar la eficiencia de los sistemas de Detección de Fraude a la vez que evitando posibles sesgos y discriminaciones no deseadas en el uso del Big Data.

EMERALD (3er trimestre 2023 – 2º trimestre 2026)

tiene como objetivo transformar el concepto de evaluación y certificación continua de servicios en la nube en la realización completa de una Certificación como Servicio (CaaS), mejorando la interoperabilidad a nivel tecnológico de las soluciones actuales de monitoreo y permitiendo la incorporación de regulaciones específicas de temas o dominios, como la IA. CaixaBank liderará un caso de uso de certificación continua de servicios multi-cloud, automatizando el proceso de recogida y reporting de los controles de seguridad.

05 Las personas que conforman CaixaBank

CaixaBank pone especial foco en las personas y se propone “**ser el Grupo financiero preferido para trabajar y disponer del mejor talento para afrontar los retos estratégicos del Grupo**”, en un entorno de transformación y cambio exponencial.

Para lograrla se ha realizado una reflexión sobre las palancas que se deben llevar a cabo como habilitador del Plan Estratégico, y con este objetivo se ha elaborado un Plan Director, cuyas principales líneas de actuación son:

- > Impulsar una **cultura de equipo** ilusionante, comprometida, colaborativa, ágil y que empodera. A la vez que promueve un **liderazgo cercano**, motivador, no jerárquico con capacidades transformadoras.
- > Impulsar **nuevas formas de trabajo**, la diversidad e inclusión y sostenibilidad.
- > **Transformar la gestión del modelo de desarrollo** de las personas: más proactivo en la capacitación de los equipos y con foco en *skills* críticas.
- > **Desarrollar una propuesta de valor única** y diferencial para el empleado.

A las cuatro palancas anteriormente comentadas se incorpora una quinta que impacta transversalmente:

- > Evolucionar hacia una **cultura Data Driven**.



> A 30 DE JUNIO DE 2023



> A 31 DE DICIEMBRE DE 2022



05 Las personas que conforman CaixaBank

Modelo de Cultura y Liderazgo

CaixaBank ha desplegado el **Modelo de Cultura y el Modelo de Liderazgo** para acompañar al Plan Estratégico y reforzar el compromiso de las personas en un entorno de cambio.

Los objetivos del Modelo

01 Impulsar una Cultura de equipo comprometida con nuestro propósito y orgullosa de trabajar en el Grupo CaixaBank.

02 Reforzar el conocimiento de atributos y comportamientos de la Cultura para facilitar la integración cultural y dar reconocimiento.

03 Promover un liderazgo cercano, motivador, no jerárquico, con capacidades transformadoras.

04 Difundir una propuesta de valor al empleado diferencial.

Acciones del Modelo

Para alcanzar los objetivos del Modelo de Cultura y liderazgo se han lanzado una serie de acciones a los siguientes colectivos:

- **Trainers de Cultura**, es la evolución de los colectivos de Change Makers y Formadores internos. Se encuentran distribuidos en cuatro áreas de conocimiento: Comercial, Riesgos, Digital y Cultura. Para este colectivo se lanzan acciones para empoderarles y dotarles de herramientas para ser agentes de transformación que contribuyan a contagiar la Cultura Somos CaixaBank a todos los profesionales y recoger feedback.
- **Toda la plantilla**, se lanzan acciones para fomentar el conocimiento de la Cultura Somos CaixaBank y los comportamientos asociados a la misma para así favorecer la integración cultural y el orgullo de pertenencia. Con especial foco, en los **Directivos**, a los cuales se busca convertirlos en líderes transformadores, referentes e impulsores de la Cultura Somos CaixaBank y del Modelo de Liderazgo AHEAD.

Modelo de liderazgo (AHEAD)

Un Modelo de Liderazgo dónde todos los empleados somos líderes en nuestro ámbito de influencia.



AHEAD

ALIANZAS

Líderes capaces de crear **Alianzas** desde la colaboración y el propósito común.

HUMANISMO

Líderes **Humanistas**, con ética y cercanía, referentes, que sitúan a las personas en el centro.

EMPODERAMIENTO

Líderes **Empoderados** y comprometidos, en la consecución de resultados sostenibles.

ANITICIPACIÓN

Líderes que se **Anticipan**, promueven el cambio, son flexibles y aprenden de forma continua.

DIVERSIDAD

Líderes con mentalidad **Diversa e Inclusiva**, abiertos a la tecnología y a la innovación.

05 Las personas que conforman CaixaBank

Nuevas formas de trabajar

CaixaBank continúa consolidando **nuevas formas de trabajo más ágiles y transversales**. Entre ellas destacan, el **trabajo híbrido** (combina trabajo presencial y en remoto), la transformación digital, la aplicación de metodologías ágiles para aumentar la flexibilidad y la eficiencia en la aportación de soluciones.

En 2022 CaixaBank implantó un **modelo de trabajo en remoto**, que consiste en **6 días de trabajo en remoto al mes en los Servicios Centrales (30%) y 4 días en los Servicios Territoriales (20%)**.

El trabajo en remoto es un elemento de valor añadido para los empleados del Grupo, ya que reduce el estrés por los desplazamientos y facilita la conciliación, lo que conlleva una mejora del compromiso y de los resultados.

73,3%
De empleados adheridos al trabajo en remoto del colectivo potencial

Diversidad e igualdad

El Plan de Diversidad para el período 2022-2024 tiene **4 grandes retos**:

01 Consolidar la diversidad de género en posiciones directivas y predirectivas y seguir impulsando el **liderazgo femenino** en la organización, acompañando en el desarrollo profesional, asegurando la igualdad de oportunidades y dando visibilidad a las mujeres referentes.

Plan 43, creación de un grupo de trabajo transversal con el objetivo de desarrollar nuevas iniciativas que impulsen el indicador de mujeres directivas y contribuyan a la identificación y afloramiento del talento.

Comité Asesor de Diversidad, se trata de un foro de análisis, reflexión e intercambio de opiniones para el asesoramiento al Comité de Dirección y al Comité de Diversidad, en las áreas de diversidad e inclusión, aportando nuevas perspectivas, a partir de la experiencia y conocimiento de sus miembros

02 Reforzar una cultura inclusiva y diversa, y velar por la igualdad retributiva.

1r encuentro de Agentes de Igualdad y Diversidad (D&I) presencial de toda la red, con la misión de seguir evolucionando su rol y funciones, y de co-crear nuevos retos y formas de abordar la diversidad en todas sus dimensiones. Actualmente se cuenta con un total de 24 Agentes D&I del Grupo CaixaBank (16 en el Banco y 8 en filiales del Grupo).

Plan Familia con Fundación Adecco: programa de atención, orientación e intervención para hijos de empleados con una discapacidad igual o superior al 33% y destinado a fomentar competencias y habilidades para mejorar la autonomía personal, así como otorgar mayores posibilidades de un empleo futuro.

03 Ser la entidad financiera líder en diversidad e inclusión para nuestros clientes, con el desarrollo de iniciativas pioneras y de alto impacto, acompañándolos y adaptando propuestas de valor con un enfoque diverso e inclusivo.

3ª Edición del Premio A Mujer Profesional Autónoma, que busca poner en valor la excelencia de aquellas trabajadoras por cuenta propia de todos los sectores profesionales

7ª Edición de los Premios Mujer Empresaria CaixaBank, que cada año reconocen el talento y la excelencia profesional de 14 empresarias líderes en España referentes por su trayectoria, visión estratégica, capacidad de innovación y liderazgo transformador.

04 Seguir fomentando la diversidad y la igualdad de oportunidades en la sociedad a través de acciones de sensibilización y alianzas estratégicas, impulsando el rol de la mujer en los ámbitos donde está menos representada.

Alianza con Specialisterne, dedicada a la inclusión laboral de personas con autismo y otros diagnósticos dentro de la neurodiversidad. A las personas les ofrecen formación y oportunidades laborales. Y a las empresas, les proporcionan talento y conocimientos. Los proyectos actuales son: el servicio de software testing con profesionales con TEA y un proyecto de evaluación y orientación sociolaboral.

42,7%
De mujeres en posiciones directivas¹

¹ Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

Transformación del modelo de desarrollo de personas


I Desarrollo profesional


CaixaBank apuesta por potenciar las competencias profesionales críticas de sus empleados y por su desarrollo. Para ello se realizan evaluaciones a todos los empleados, lo que permite a la Entidad tener una visión integral (evaluación de desempeño y competencias).

Al mismo tiempo, la Entidad fomenta los programas de desarrollo profesional tanto a nivel directivo como pre-directivo y dispone de programas de atracción del talento externo para identificar y desarrollar el talento temprano y así anticipar necesidades futuras, a través de los Talent Programs (WonNow y New Graduates). Debido a un entorno muy cambiante y con el objetivo de liderar la transformación del sector, CaixaBank ha lanzado el proyecto Development by Skills, para evolucionar a un modelo de gestión del desarrollo basado en skills que pone a cada empleado en el centro de su propio desarrollo y crecimiento profesional. En este sentido, se analizarán los conocimientos y habilidades de la plantilla y se creará un modelo ágil y personalizado de formación y desarrollo (upskilling y reskilling) para anticiparse a las futuras necesidades.

I Formación continua

CaixaBank estructura su oferta formativa a través del modelo de aprendizaje **CaixaBank Campus**. El plan de aprendizaje de CaixaBank Campus es un modelo pedagógico que engloba todas las herramientas que la Entidad pone a disposición de sus profesionales y cuya estrategia se basa en tres elementos fundamentales:

 **Conocimiento conectado y compartido**

 **Impulsando la transformación del negocio**

 **Aprendizaje continuo**

34.941

Personas que han realizado formación

1.191.771

Horas de formación

97,6%
Formación online

2,4%
Formación presencial¹

Datos correspondientes al 1º semestre 2023



¹ Incluye un 1,1% en Webinar síncronas

05 Las personas que conforman CaixaBank

El Grupo CaixaBank cuenta con **impulsores** de la formación de los empleados, que permiten implementar la estrategia y el plan de aprendizaje:



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



Trainers. Referentes de conocimiento que actúan como formadores internos. Al garantizar su conocimiento mantenemos un conocimiento compartido y conectado entre toda la Compañía.



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



01

Normativa

Lo que me exige el regulador

Formaciones para dar respuesta a los requerimientos del regulador, como son las certificaciones en LCCI (Ley de Crédito Inmobiliario), IDD (Insurance Distributions Directive) y MiFID II. En el primer semestre de 2023:

- > LCCI 29.080 personas
- > IDD 30.457 personas
- > MiFid II 29.413 personas

02

Recomendada

Lo que me sugiere CaixaBank

Formación recomendada de la empresa a los empleados según su función y el segmento al que pertenecen. Se da respuesta a los retos y a las necesidades del negocio.

03

Autoformación

Lo que yo decido

Formaciones para dar respuesta a las necesidades formativas individuales de los empleados: Academia virtual de inglés (Education First), Posgrado de Riesgos, formaciones en Metodologías Agile, etc.

I Formaciones específicas

CaixaBank dispone de formaciones específicas e itinerarios para cada uno de los segmentos de negocio, destacan:



Formación para Gestores Senior que tiene como objetivo mejorar la atención al colectivo senior, especialmente en la operativa del día a día. La formación dota de un mayor conocimiento a los gestores sobre el segmento sénior para ir conformando un paquete de soluciones y servicios cada vez más adaptado a sus necesidades.



Formación ASG. Dentro del Plan de Formación ASG 360°, en el primer semestre se han realizado:

En el primer semestre se han realizado las siguientes formaciones en el ámbito ASG:

- > Curso cambio climático, descarbonización y reporting
- > Certificación en financiación e inversión sostenible
- > Programa de desarrollo directivo en materia de sostenibilidad

30.395

Empleados que han recibido formación en ASG

05 Las personas que conforman CaixaBank

I Compensación adecuada y meritocrática

Los principios de la Política General de Remuneración, aprobada por el Consejo de Administración, son aplicables a todos los empleados del Grupo CaixaBank y entre otros objetivos persigue principalmente impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La Política es coherente con la gestión de riesgos de sostenibilidad, incorporando en el componente de la remuneración variable métricas vinculadas a este aspecto, teniendo en cuenta las responsabilidades y las funciones asignadas, y basa su estrategia de atracción y retención del talento en facilitar a los empleados la participación en un proyecto social y empresarial distintivo, en la posibilidad de desarrollarse profesionalmente y en unas condiciones competitivas de compensación total, sin distinción de género u otras cuestiones no intrínsecas al puesto.

Los componentes de la remuneración en CaixaBank incluyen principalmente:

- Una **remuneración fija** basada en el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional del empleado, que constituye una parte relevante de la compensación total, la cual considera también los diferentes beneficios sociales, y que está regulada por el Convenio Colectivo y los diferentes acuerdos laborales internos.

En 2023, la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) y las representaciones sindicales del sector han firmado un acuerdo que incorpora en el convenio vigente un complemento salarial adicional, denominado "Plus Mejora Convenio", como medida paliativa de la inflación. Este acuerdo implica introducir el "Plus Mejora Convenio" en importe equivalente al 4,25% del salario de cada nivel, según las tablas de Convenio Colectivo, con un mínimo de 1.000 euros.

- Una **remuneración variable** en forma de bonus o incentivos vinculados a la consecución de objetivos previamente establecidos y definida de modo que evite los posibles conflictos de interés y, en su caso, incluya unos principios de valoración cualitativa que tengan en cuenta la alineación a los intereses del cliente y las normas de conducta, y a una gestión prudente de los riesgos.

> MÉTRICAS ASG EN LOS ESQUEMAS DE RETRIBUCIÓN

En línea con el modelo de gestión responsable del Grupo CaixaBank, **los esquemas de retribución variable** (anual y a largo plazo) de los Consejeros Ejecutivos, la Alta Dirección, Colectivo Identificado, Servicios Corporativos, Banca Privada, Banca Empresas y Corporate & International Banking **se vinculan a factores ASG, como la Calidad, los retos de Conducta y Cumplimiento y al objetivo de movilización de finanzas sostenibles.**

Adicionalmente, la plantilla de CaixaBank dispone de numerosos beneficios sociales y financieros, entre los que destacan, la aportación de ahorro para la jubilación ofrecida en el Plan de Pensiones, la prima de riesgo para cobertura de fallecimiento e incapacidad, la póliza sanitaria o las ayudas por nacimiento de hijo y defunción de familiares, entre otras.

Como complemento a los componentes retributivos, CaixaBank ofrece, el **Plan de Retribución Flexible (Compensa+)** que permite un ahorro fiscal y la personalización de la retribución de acuerdo a las necesidades de cada persona.



Seguro de salud



Guardería



Tarjeta Transporte



Seguro de ahorro



Idiomas



Acciones



Formación



Novedad en 2023
Renting de coches

I Experiencia del empleado

La ambición de CaixaBank es ser el Grupo financiero preferido para trabajar. Por este motivo se está llevando a cabo una serie de acciones con el fin de atraer y fidelizar al mejor talento:

01

Se ha revisado **la propuesta de valor al empleado diferencial** que permita generar un vínculo emocional con las personas y convertirlas en prescriptoras.

02

Se está trabajando **para impulsar una marca empleadora** (employer branding) **atractiva** que permita convertir a CaixaBank en el Grupo financiero favorito para trabajar en España.

03

Se están implantando iniciativas que permitan **mejorar la experiencia del empleado** como:

- > **Proyecto Oficina Empleado (Now In Empleados)**, cambio en el modelo de relación y atención, siendo más cercanos y proactivos, con el fin de que los empleados vivan una mejor experiencia, y se conviertan en prescriptores a través de su propia experiencia. Este nuevo modelo de atención está centrado en poder disponer de un gestor formado y especializado en los beneficios sociales para dar un servicio 360º, una atención en remoto, junto a un horario de atención ampliado para poder resolver dudas y hacer gestiones, con independencia del horario laboral del propio empleado.
- > **Nuevo portal People Xperience**, en PeopleNow: se trata de un nuevo espacio que conecta a las personas con todos los servicios, prestaciones, ventajas y beneficios que disfrutan como profesionales de CaixaBank.

I Nueva estrategia de organización saludable

CaixaBank cuenta con una **Cultura de Salud y Bienestar** corporativa que sitúa a las personas en el centro; desarrolla una cultura preventiva y lleva a cabo acciones para el fomento de la salud y el bienestar en entornos de trabajo seguros y sostenibles.

CaixaBank dispone de un **Sistema de Gestión de Organización Saludable (SIGOS)**, así como de un **Sistema de Gestión de Prevención de Riesgos Laborales basada en la nueva norma ISO 45001**, que implica situarse en un nivel superior en relación con la integración de la prevención y la perspectiva de Salud y Bienestar en todos los procesos de la Entidad.

Con el desarrollo e implementación de la Nueva Estrategia como Organización Saludable se establecen nuevos objetivos más ambiciosos con el fin de posicionarse como Organización líder y referente en materia de Salud y Bienestar:

- › Potenciar la comunicación y la sensibilización/concienciación de la cultura del Bienestar y Salud interna y externamente: clientes, sociedad, empleados potenciales.
- › Ofrecer más formación e información para potenciar la salud y el bienestar.
- › Mejorar la escucha activa en las cuestiones de Bienestar y Salud de todas las partes interesadas.
- › Abordar la salud y el bienestar desde una perspectiva de diversidad, atendiendo a las necesidades específicas de los diversos perfiles y partes interesadas.
- › Mejorar los sistemas de evaluación, seguimiento y control de las iniciativas que se desarrollan.

I Plataforma Somos Saludables

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

La **plataforma “Adeslas Salud y bienestar”** es un complemento al canal Somos Saludables, dónde se ofrecen servicios personalizados para cuidar y gestionar la salud de los empleados.

› PILARES FUNDAMENTALES DE LA PLATAFORMA “SOMOS SALUDABLES”



Desde el pilar de **Actividad Física (Muévete)** se accede a ejercicios y rutinas para poder realizarlas en casa y en cualquier momento.



Desde el **Área de Bienestar Personal (Quiérete)** se facilitan técnicas de meditación y pautas para mejorar la concentración y relajación.



En la parte de **Nutrición e Hidratación (Cuídate)** están disponibles recetas saludables y sencillas de realizar



El pilar **Vuécate** incorpora actividades relacionadas con la sostenibilidad, medio ambiente y solidaridad.

05 Las personas que conforman CaixaBank

Data Driven

El impulso del proyecto de People Analytics, pretende implantar la cultura del uso de la tecnología para la gestión y análisis del dato. Con la optimización de la estructura de datos y la aplicación de las nuevas tecnologías, se facilita la toma de decisiones.

Recursos Humanos se suma a la transformación digital del Banco. People Analytics no sólo se caracteriza por ser un proyecto tecnológico, se caracteriza también por promover la cultura del dato.

El Plan de People Analytics se basa en tres pilares:



Auditoría de calidad de datos y hoja de ruta.

Identificación de las necesidades de información y análisis de la calidad de los principales indicadores de Recursos Humanos.



Modelo operativo de Recursos Humanos – Data Driven

Se han llevado a cabo 3 iniciativas:

- > Formación y creación de la comunidad Data Champions
- > Modelo de datos de Recursos Humanos
- > *Dashboarding* para la toma de decisiones



Implementación de casos de uso

Incorporación de la inteligencia artificial y *Machine Learning* en el tratamiento de datos.

Diálogo con los empleados

La escucha activa al empleado se realiza en base a un modelo de mejora continua donde se pregunta de forma recurrente y se ponen en marcha planes de acción para mejorarla experiencia de empleado.

En 2023 se realizará un Radar a una muestra representativa (20% de la plantilla aproximadamente), para medir la evolución de los principales KPIs (eNPS, ..), identificar tendencias en los diferentes ámbitos organizativos y revisar la efectividad de la puesta en marcha del Plan de Acción.

Este Radar se adaptará al Modelo *engagement 360*, que incluye “todo lo que importa al empleado” y que está alineado al propósito de la Entidad “Estar cerca de las personas para todo lo que importa”.



06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Una de las tres prioridades estratégicas de CaixaBank en el marco del Plan Estratégico 2022-2024 es **ser referente en sostenibilidad en Europa**.

En este marco, CaixaBank asume la responsabilidad de impulsar el bienestar de las personas y el desarrollo económico y social, a través de tres grandes ambiciones:

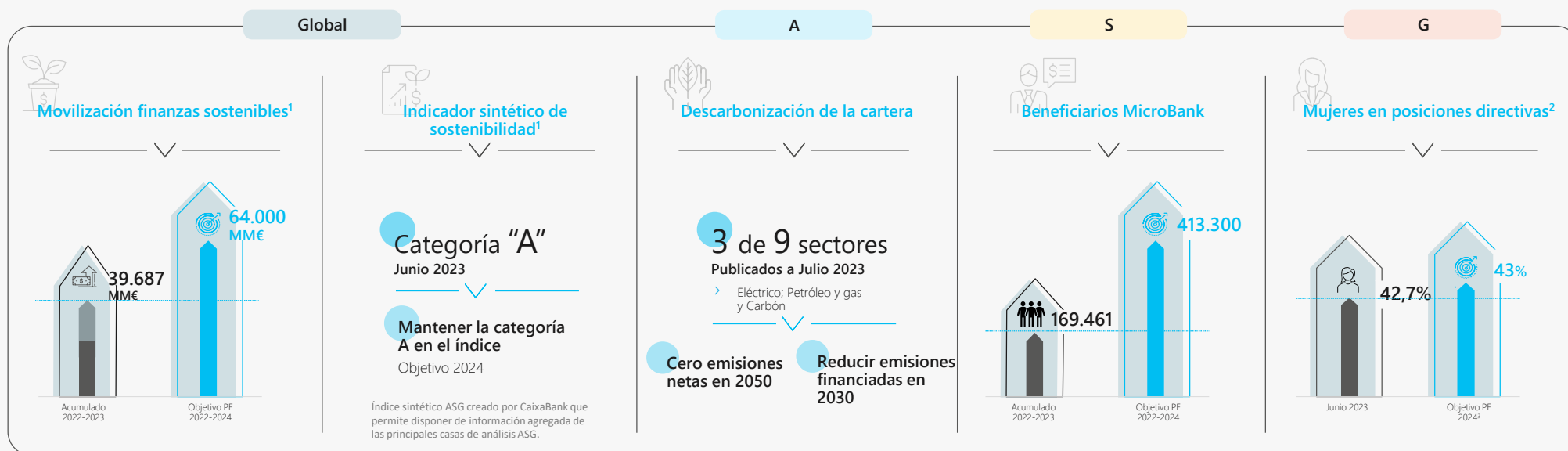
01 Impulsar la transición sostenible de las empresas y del conjunto de la sociedad, mediante, entre otros, el desarrollo de soluciones para empresas y particulares con foco en eficiencia energética, movilidad o vivienda sostenible y el fomento de las inversiones con criterios ASG.

02 Liderar el impacto social positivo y favorecer la inclusión financiera, impulsando soluciones de microfinanzas y manteniendo el compromiso con el mundo rural, adaptando los canales de atención a las necesidades de los distintos colectivos de clientes.

03 Promover una cultura responsable siendo referentes en gobernanza, adoptando las mejores prácticas en sostenibilidad, *reporting* y comercialización responsable.

En línea con estas ambiciones, CaixaBank desarrolló un conjunto de iniciativas y planes de actuación que se recogen dentro del **Plan Director de Sostenibilidad**.

> INICIATIVAS Y PLANES DE ACTUACIÓN



¹ Véase la definición en el apartado *Glosario*.

² Mujeres en posiciones directivas (a partir de subdirección de oficina grande A y B) para CaixaBank S.A.

³ En 2023, se ha actualizado el objetivo inicialmente fijado para 2024 del 42% al 43% con la actualización del Plan de Igualdad.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Negocio sostenible en España

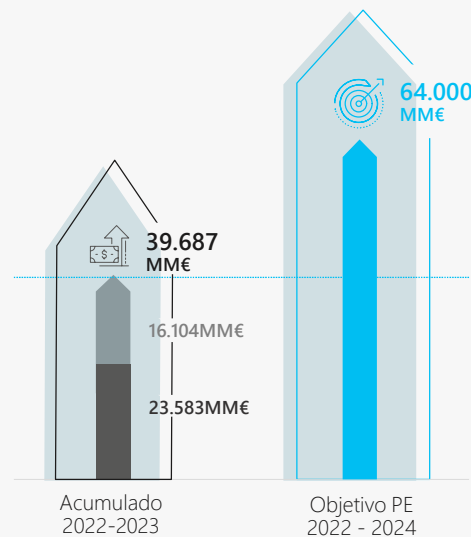
CaixaBank apuesta por la sostenibilidad a través del diseño y comercialización de productos que integran criterios ambientales, sociales y de gobernanza, e impulsa actividades que contribuyen a la transición hacia una economía baja en carbono y que sean ambientalmente sostenibles.

La tercera línea estratégica del Plan Estratégico 2022 – 2024 aspira a consolidar CaixaBank como un referente en sostenibilidad en Europa, para conseguirlo una de las iniciativas es impulsar y ofrecer soluciones sostenibles en financiación e inversiones. En este sentido CaixaBank se ha fijado el objetivo de movilizar 64.000 MM€¹ de producción sostenible a lo largo del período 2022-2024 para su negocio en España.

64.000MM€
Objetivo PE 2022-2024

39.687MM€
Movilizado desde enero 2022

35.343MM€ Financiación sostenible
4.344MM€ Intermediación sostenible



¹El importe de movilización de finanzas sostenibles incluye: 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, ecofinanciación 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 de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible; ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes; 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.

| Financiación sostenible

CaixaBank publica la Guía de identificación de financiación sostenible² que tiene como objetivo la definición de criterios para considerar como sostenibles las operaciones de financiación a particulares y empresas por parte de CaixaBank, así como su contribución a los ODS.

Durante el primer semestre de 2023 CaixaBank ha impulsado la financiación de actividades sostenibles, con **una concesión de 14.710 MM€**.



5.360MM€
Verde



858MM€
Retail



1.586MM€
Social



1.996¹MM€
Empresas



7.764MM€
Ligados a
sostenibilidad



11.856MM€
CIB&IB

CaixaBank cuenta con equipos especializados en los segmentos de banca corporativa, institucional e internacional para proyectos de infraestructuras, energía y financiación sostenible, así como en el negocio inmobiliario, agrario, banca de empresas y banca privada.

¹La actividad promotora aporta 502MM€.

²https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/21.02.23_Guia_Identificacion_Financiacion_Sostenible_PUBLIC.pdf

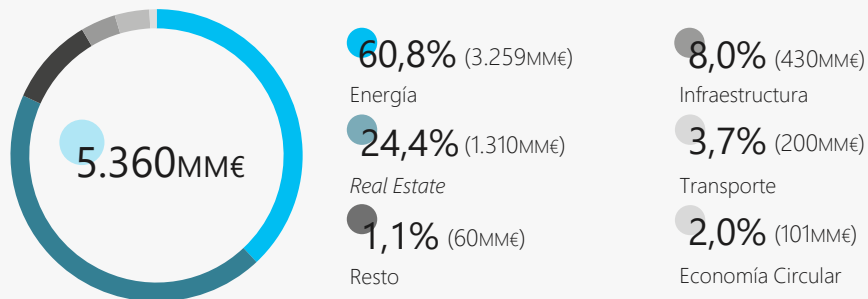
Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Financiación verde

La **financiación verde** es aquella que tiene un impacto medioambiental positivo y cuyo subyacente son proyectos o activos elegibles, entre los que destacan: energías renovables, eficiencia energética, transporte sostenible, tratamiento de residuos, y edificación sostenible. Entre las modalidades de financiación verde se incluyen los préstamos que cumplen con los Green Loan Principles (GLP) emitidos por la Loan Market Association (LMA), los denominados "*Green Loans*". En esta tipología de financiación, en el primer semestre de 2023, destacan operaciones de banca transaccional como los *factorings*, *confirmings*, líneas de *trade finance* y *avales* de compañías como Siemens Gamesa, Greenergy o Ecoembes, entre otros, que suman un volumen de 2.284MM€ en este semestre.

Por otro lado, también cabe destacar la financiación verde a largo plazo, como ha sido la concesión, de su mayor crédito verde del año en el sector inmobiliario, con los préstamos a Greystar y Via Célere, por valor de 200 MM€, destinado a la adquisición y gestión de promociones residenciales.

> FINANCIACIÓN POR CATEGORÍAS - 1^{er} semestre 2023



Préstamos referenciados a variables de sostenibilidad

Son préstamos vinculados a indicadores ASG donde las condiciones de la financiación variarán en función de la consecución de objetivos de sostenibilidad. En la mayoría de las operaciones, un asesor externo evalúa la fijación de objetivos y, siguiendo la recomendación de los Sustainability Linked Loan Principles. En este ámbito CaixaBank ha liderado transacciones destacadas en banca transaccional como las posiciones de circulante del Grupo Valls por más de 200MM€, que incorporan 3 indicadores ASG: soja sostenible, emisiones de CO₂ y formación de empleados. En este sentido, también destacan los límites de *factoring* y *avales* de más de 3.700MM€ del grupo Endesa.

Adicionalmente, en relación a la financiación a largo plazo, cabe destacar, la participación de CaixaBank en la mayor transacción sindicada del semestre vinculada a criterios de sostenibilidad, una línea de crédito a Enagas por valor de 1.500MM€.

78 operaciones

En el 1^{er} semestre de 2023

7.764 MM€

En el 1^{er} semestre de 2023



Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Financiación social

Principalmente corresponde a la financiación social concedida al sector público y a los microcrédito y otra financiación de impacto concedida por MicroBank.

En el primer semestre de 2023, destaca el impulso de la financiación social al sector público, destacando las operaciones de *confirming* con la Generalitat Valenciana con impacto en sanidad, educación pública e inclusión social, así como el *factoring* del Hospital Clínic.

Adicionalmente, en relación a la financiación a largo plazo se ha firmado una operación relevante con la Comunidad de Madrid por un total de 400MM€, cuyo impacto positivo se verá reflejado en cuestiones relacionadas con la salud y la educación pública.

1.586 MM€

En el 1^{er} semestre de 2023

Véase apartado "MicroBank" para mayor información sobre el importe de microcréditos concedidos.

I Mecanismo de incentivo para la originación de operaciones sostenibles (verdes y sociales)

CaixaBank cuenta con un Marco de Financiación ligada a los ODS¹, bajo el que emite instrumentos financieros, como bonos, que financian la actividad de financiación verde, social y/o sostenible del banco. Para impulsar la originación de operaciones verdes/sociales/sostenibles por parte de los equipos de negocio del banco, la Entidad tiene establecido un mecanismo interno de incentivo que promueve la financiación sostenible. La aplicación de este incentivo para activos verdes entró en vigor en el ejercicio de 2022 y su extensión a los activos sociales ha entrado en vigor en el ejercicio 2023.

Intermediación sostenible

1.394MM€

1.333MM€

Participación en colocación de bonos sostenibles (excluidas emisiones propias)

61MM€

Incremento patrimonio sostenible bajo gestión



¹Sustainable Development Goals (SDGs) funding Framework (caixabank.com)

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Participación en la colocación de bonos sostenibles

CaixaBank es firmante de los Principios de los Bonos Verdes desde 2015 (*Green Bond Principles*) establecidos por la *International Capital Markets Association* (ICMA). Desde entonces, la Entidad ha participado en la colocación de bonos verdes cuyo importe se ha destinado a proyectos con un impacto climático positivo.

De un total de 15 por 1.333MM€

7 por 683MM€
Bonos verdes
(importe de participación)¹

5 por 533MM€
Bonos sostenibles
(importe de participación)¹

3 por 117MM€
Sustainability Linked Bonds (SLB)
(importe de participación)¹

> BONOS VERDES²



1.000MM€

Green Hybrid
5.943% 60.25NC5.2
PTEDP4OM0025
Joint Bookrunner
Jan 2023



500MM€

Green Hybrid
4.625% PNC5.5
XS2552369469
Joint Bookrunner
Jan 2023



750MM€

Green Covered Bond
3.125% 6yr
AT000B049945
Joint Bookrunner
Feb 2023



600MM€

Green Bond
4.625% 12yr
XS2589820294
Joint Bookrunner
Feb 2023



91,4MM€

Green Bond
4.900% 2.6yr
XS2596338348
Sole Bookrunner
Mar 2023



500MM€

Green Bond
3.900% 10yr
ES0200002089
Joint Bookrunner
Apr 2023



600MM€

Green Bond
3.362% Long 5,4yr
ES00001010L6
Joint Bookrunner
Jun 2023

¹Corresponde a la participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes. No incluye la colocación de emisiones propias, como el bono social emitido por CaixaBank.

²Se indica el importe total de la emisión, no sólo la participación de CaixaBank.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> BONOS SOSTENIBLES¹



1.000MM€

Sustainable Bond
3.596% 10yr
ES00001010K8
Joint Bookrunner
Feb 2023



500MM€

Sustainable Bond
3.711% Long 6yr
ES0001352626
Joint Bookrunner
Feb 2023



600MM€

Sustainable Bond
3.95% 10yr
ES0000090904
Joint Bookrunner
Mar 2023



700MM€

Sustainability Bond
3.5% 2033 10,2yr
ES0000106742
Joint Bookrunner
Feb 2023



500MM€

Sustainable Bond
3.500% Short 10yr
ES0001351602
Joint Bookrunner
Jun 2023

> BONOS SLB¹



600MM€

Inaugural SLB
4.125% 2029 6.5yr
XS2582860909
Joint Bookrunner
Jan 2023



1.500MM€

SLB
4.00% 8yr, €750Mns
4.50% 20yr, €750Mns
Joint Bookrunner
Feb 2023

¹ Se indica el importe total de la emisión, no sólo la participación de CaixaBank.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Incremento patrimonio sostenible bajo gestión

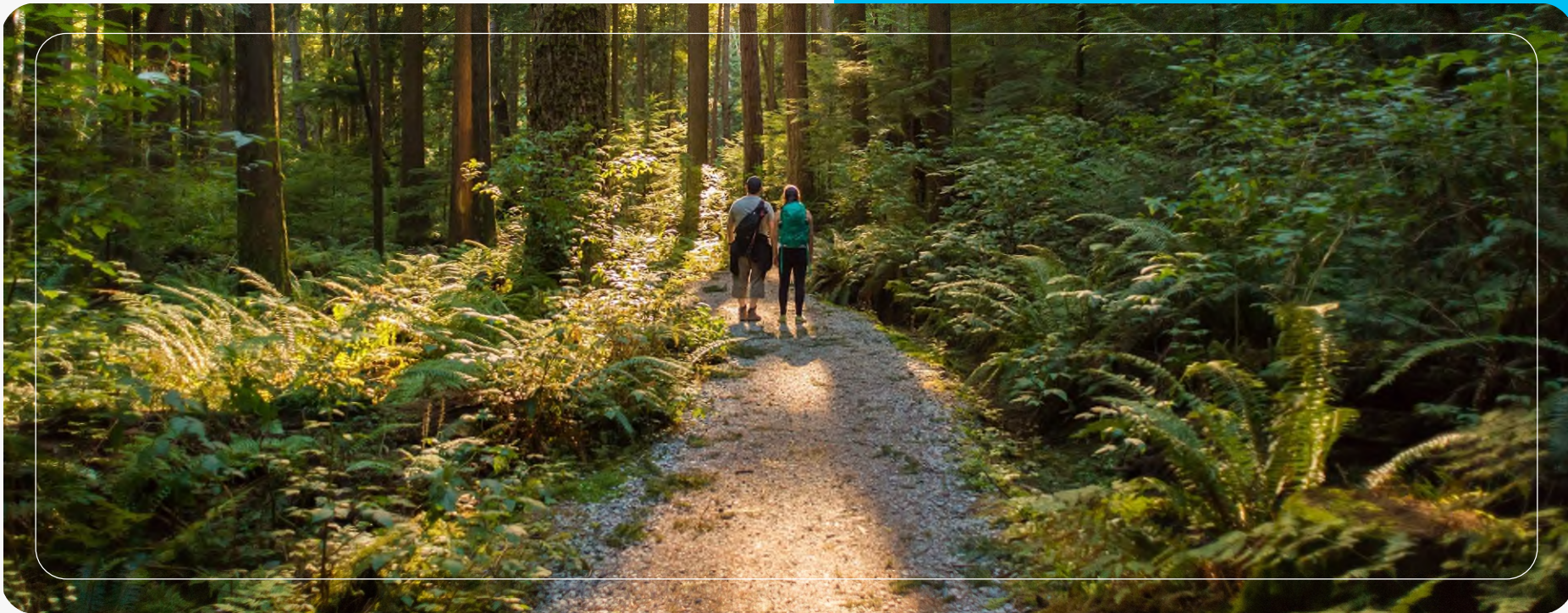
En el primer semestre de 2023 los activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 han incrementado en 61 MM€.

El incremento de los activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 bajo SFDR de CaixaBank Asset Management incorporan el efecto mercado, que ha sido negativo en este semestre como consecuencia de la evolución de los mercados.

Véase apartado "Inversión responsable" para mayor información sobre los activos bajo gestión calificados bajo SFDR.

61MM€

de incremento de activos bajo gestión clasificados como artículo 8 y 9 bajo SFDR, de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management



Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Movilización de la financiación sostenible – Negocio en Portugal¹

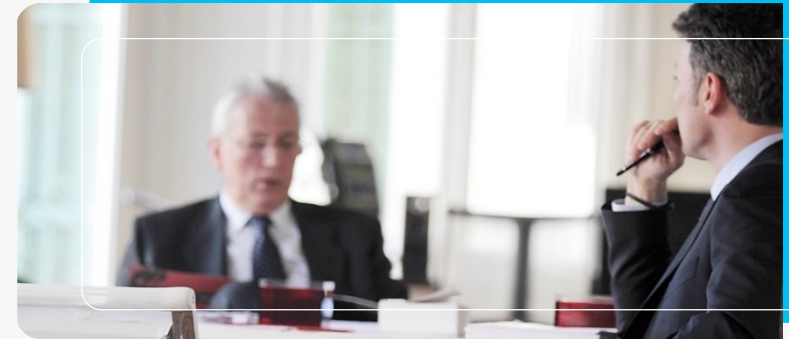
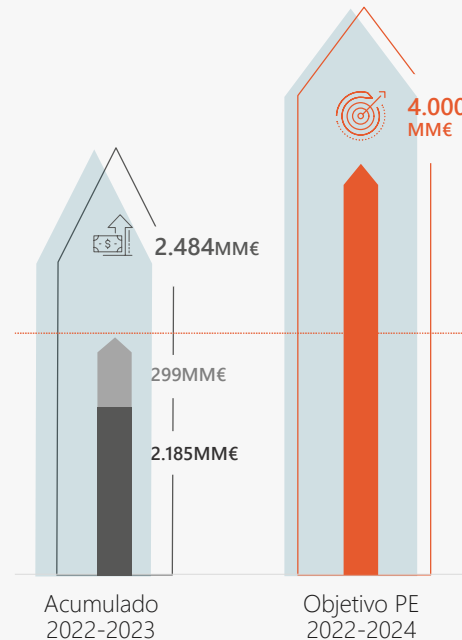
Grupo CaixaBank también apuesta por la **movilización de finanzas sostenibles** en su negocio en Portugal, a través de Banco BPI.

4.000MM€
Objetivo PE 2022-2024

2.484MM€
Movilizado desde enero 2022

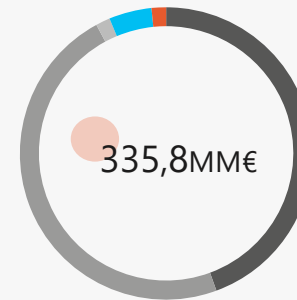
1.121MM€
Financiación sostenible

1.363MM€
Intermediación sostenible



> FINANCIACIÓN SOSTENIBLE

Consciente de la importancia de la adopción de medidas que garantizan la sostenibilidad ambiental en su oferta de productos, Banco BPI tiene disponibles distintas líneas de crédito que promueven la eficiencia energética y apoya varios proyectos de inversión de energías renovables y de carácter social.



Financiación por categorías_

44,3% (148,9MM€) Promociones con calificación energética A o B	4,7% (15,9MM€) Línea ESG Empresas
47,6% (160MM€) Operaciones obligacionistas	1,6% (5,5MM€) Otros
1,6% (5,5MM€) Línea IFFRU	

> INTERMEDIACIÓN SOSTENIBLE

-37MM€
Intermediación sostenible

¹Movilización finanzas sostenibles - negocio Portugal: Incluye Crédito tanto para Empresas (Empresas + CIB + Instituciones), como para Particulares. En relación con la intermediación sostenible, se incluyen los Fondos y Seguros artículos 8 y 9, bajo SFDR, tanto para la captación líquida como para la transformación, así como Fondos de terceras gestoras. También incluye la participación en la colocación de bonos sostenibles.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Inversión Responsable

CaixaBank en línea con su modelo de banca responsable, está comprometida con la inversión responsable, entendida como aquella que no sólo ofrece rentabilidad económica para los inversores, sino que también promueve una gestión coherente con la creación de valor para toda la sociedad, integrando criterios ASG (ambiental, social y de buen gobierno).

La implementación de los requerimientos normativos derivados del Plan de Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea, ha concentrado los esfuerzos de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management.



> HITOS 1^{ER} SEMESTRE 2023

- > El 30 de junio de 2023, CaixaBank, CaixaBank Asset Management y VidaCaixa han publicado la **Declaración de Principales Incidencias Adversas Sostenibilidad** de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIAS).
- > VidaCaixa y CaixaBank Asset Management han superado con éxito la auditoría de seguimiento de la **Certificación de Finanzas Sostenibles de AENOR**.
- > VidaCaixa ha publicado, en enero de 2023, los **objetivos de descarbonización de la cartera corporativa de la aseguradora a 2030** en el marco de la **Net Zero Asset Owner Alliance**.
- > VidaCaixa y CaixaBank Asset Management **han publicado sus Planes de implicación con emisores 2023**.

VidaCaixa cuenta con la máxima calificación (5 estrellas) en la categoría Política de inversión y propiedad activa por parte de PRI.

CaixaBank Asset Management alcanza las 5 estrellas en renta variable de inversión directa debido a la integración de factores ASG en los procesos de inversión.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



> RECURSOS GESTIONADOS CLIENTES

112.429MM€
en España¹

107.478MM€
en diciembre 2022

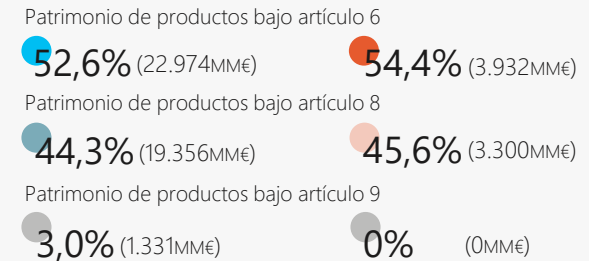
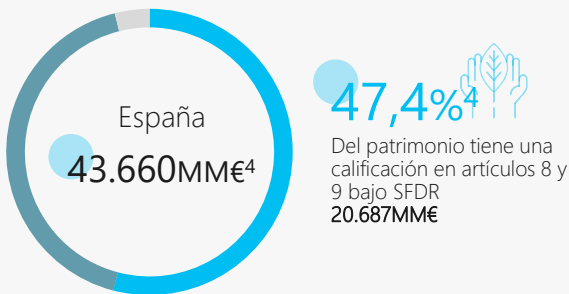
7.515MM€
en Portugal²

7.319MM€
en diciembre 2022

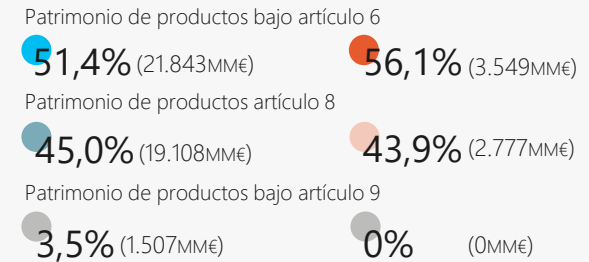
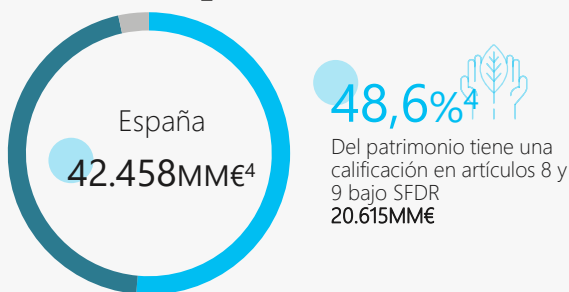
100%
de los activos bajo gestión con
consideración de aspectos ASG a
30 de junio de 2023
(según criterios de PRI)

> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS BAJO SFDR³ (PLANES DE PENSIONES)

Junio 2023_



Diciembre 2022_



¹Incluye el negocio de vida y de planes de pensiones de VidaCaixa, S.A y Sa Nostra Vida, S.A.
²Incluye el negocio de vida y planes de pensiones de BPI Vida e Pensões, participada al 100% por VidaCaixa, S.A.
³No incluye información de Sa Nostra Vida.
⁴Porcentaje e importe calculados sobre planes afectados por la SFDR, incluyendo EPSV y Unit Linked.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



> ACTIVOS BAJO GESTIÓN

87.205MM€
en España¹

81.530MM€
en diciembre 2022

6.891MM€
en Portugal²

6.942MM€
en diciembre 2022

841MM€
en Luxemburgo³

837MM€
en diciembre 2022

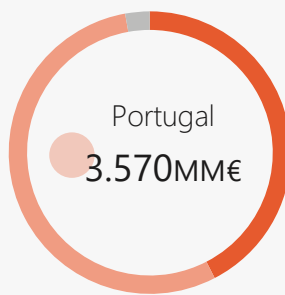
100%
de los activos bajo gestión con
consideración de aspectos ASG a 30 de
junio de 2023
(según criterios de PRI)

> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS COMERCIALIZADOS ACTIVAMENTE BAJO SFDR

Junio 2023_



32,9%
Del patrimonio tiene una
calificación en artículos 8 y
9 bajo SFDR
26.376MM€



57,6%
Del patrimonio tiene una
calificación en artículos 8 y
9 bajo SFDR
2.057MM€

Patrimonio de productos bajo artículo 6

67,1% (53.742MM€) **42,4%** (1.513MM€)

Patrimonio de productos bajo artículo 8

30,4% (24.347MM€) **54,8%** (1.957MM€)

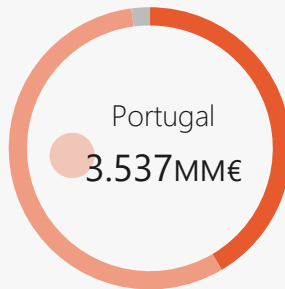
Patrimonio de productos bajo artículo 9

2,5% (2.029MM€) **2,8%** (100MM€)

Diciembre 2022_



35,9%
Del patrimonio tiene una
calificación en artículos 8 y
9 bajo SFDR
26.990MM€



58,5%
Del patrimonio tiene una
calificación en artículos 8 y
9 bajo SFDR
2.070MM€

Patrimonio de productos bajo artículo 6

64,1% (48.146MM€) **41,5%** (1.467MM€)

Patrimonio de productos bajo artículo 8

32,6% (24.495MM€) **56,4%** (1.994MM€)

Patrimonio de productos bajo artículo 9

3,3% (2.495MM€) **2,1%** (76MM€)

¹Incluye el negocio de fondos, cartera de gestión discrecional y sicav's de CaixaBank Asset Management SGILC.

²Incluye el negocio de fondos mobiliarios e inmobiliarios y carteras de gestión discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% CaixaBank Asset Management.

³Incluye el negocio de fondos y sicav's de CaixaBank Asset Management Luxemburgo, S.A.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

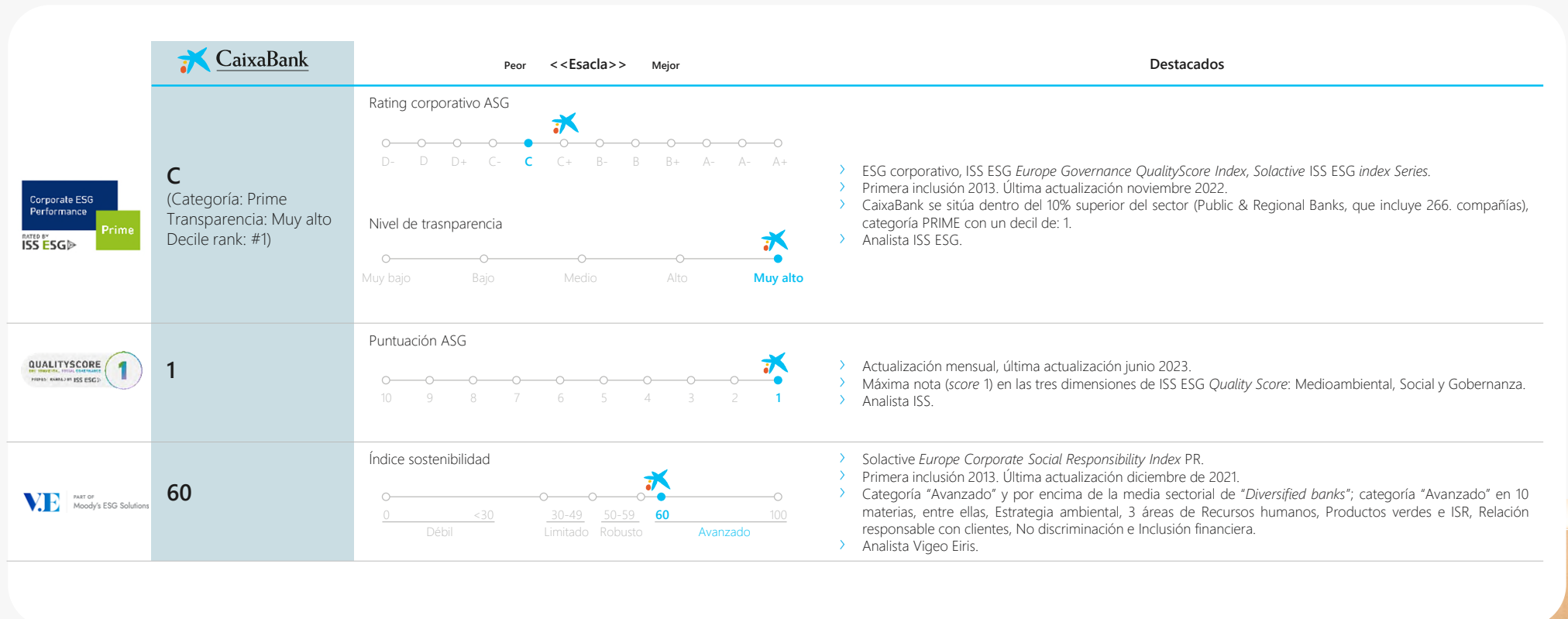
Índices y ratings

Amplio reconocimiento por parte de los principales índices y agencias de ratings de sostenibilidad.



	CaixaBank	Peor <<Escla>> Mejor	Destacados
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	80	<p>Puntuación en sostenibilidad</p>	<ul style="list-style-type: none"> > DJSI World, DJSI Europe. > Incluido ininterrumpidamente desde 2012. Última actualización diciembre 2022. > CaixaBank ha obtenido valoraciones máximas o por encima de la media en categorías como inclusión financiera, gestión de Riesgos, Derechos Humanos, Ciberseguridad o información social y medioambiental. > Analista S&P Global.
<p>MSCI ESG RATINGS</p>	A	<p>Rating ASG</p>	<ul style="list-style-type: none"> > CaixaBank forma parte del MSCI ESG <i>Leader Index</i> desde 2015. > Primera inclusión en 2015. Última actualización diciembre 2022. > Líder en protección en financiación al consumidor y valoraciones por encima de la media en financiación con impacto medioambiental, acceso a la financiación y gobierno corporativo. > Analista MSCI ESG.
<p>FTSE4Good</p>	4,2	<p>Rating ASG</p>	<ul style="list-style-type: none"> > FTSE4Good Index Series. > Primera inclusión en 2011. Última actualización en junio 2023. > Rating global por encima de la media sectorial (4,1 vs. 2,6 media sector); también por encima de la 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 FTSE Russell.
<p>STOXX ESG LEADERS INDICES</p> <p>SUSTAINALYTICS</p>	17,5	<p>Rating riesgo ASG</p>	<ul style="list-style-type: none"> > STOXX Global ESG. > Primera inclusión en 2013. Última actualización en septiembre 2022. > Exposición de riesgos ASG "LOW RISK" por debajo de la media del sector y de los comparables en España. > Gestión Fuerte (<i>Strong</i>) de los riesgos. > Analista <i>Sustainalytics</i>.
<p>CDP CLIMATE</p>	A	<p>Rating cambio climático</p>	<ul style="list-style-type: none"> > Primera inclusión 2012. Última actualización diciembre de 2022. > Presente en la <i>A list</i>. > 9º año consecutivo en la categoría "Liderazgo" por transparencia corporativa y acción sobre el riesgo climático. > Analista CDP.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



Incluida en el *S&P Global Sustainability Yearbook 2023* por undécimo año consecutivo y distinguida con el reconocimiento **Top 10%, S&P Global ESG Score 2022**, por su excelente desempeño en sostenibilidad.



Incluida en *2022 CDP Supplier Engagement Rating Leaderboard* en reconocimiento a los esfuerzos de CaixaBank por reducir el riesgo climático dentro de su cadena de suministro.



06

Nuestro compromiso con la sostenibilidad



CaixaBank colabora y mantiene un diálogo activo con otros de los **principales grupos de interés para el banco en materia ASG**, como son las principales ONG u otras organizaciones, con el fin de recoger qué asuntos valoran más y qué percepción tienen de la gestión de la Entidad al respecto.

La Entidad internacional, nacida en 2018 con el objetivo de ayudar a las empresas a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), evalúa a las 400 principales instituciones financieras a nivel mundial.

 **7ª plaza**
Entre las entidades europeas

 **9ª plaza**
Posición mundial



World Benchmarking Alliance ha situado a CaixaBank como el **primer banco español en contribución a una economía justa y sostenible.**

Nuestro compromiso **06** con la sostenibilidad

6.1 Sociedad

Inclusión financiera

La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad compartida. Favorecer la inclusión financiera está en el ADN de CaixaBank y es una prioridad estratégica.

Desde CaixaBank se entiende y se favorece la inclusión desde las siguientes perspectivas:

01

Captación de fondos a través de la emisión de bonos sociales y dirigiéndolos hacia proyectos que promueven la cohesión social

02

Productos y servicios para colectivos vulnerables.

03

Programa de vivienda social y programa Impulsa.

04

Acceso a los servicios financieros a través de microfinanzas y otro financiamiento de impacto del banco social MicroBank.

05

Presencia en la mayor parte de los municipios del país a través de una amplia red de oficinas.

06

Adopción de medidas de accesibilidad física y tecnológica para colectivos con dificultades físicas o cognitivas.

07

Contribución a la mejora de la cultura financiera





MicroBank, el banco social del Grupo, es referente en **inclusión financiera** a través de microcréditos y otra financiación con impacto social.

MicroBank compagina la aportación de valor en términos sociales, satisfaciendo necesidades no suficientemente cubiertas por el sistema crediticio tradicional, siguiendo los parámetros de rigor y sostenibilidad de una entidad bancaria.

De esta manera, se materializa un modelo de banca social que facilita el acceso al crédito a través de servicios financieros de calidad.



> JUNIO 2023

634MM€

Microcréditos y otra
financiación con impacto social
570 MM€ en 1^{er} semestre 2022

503MM€

Microcréditos concedidos
448 MM€ en 1^{er} semestre 2022

131MM€

Otra financiación con impacto
122 MM€ en 1^{er} semestre 2022

169.461

Beneficiarios de MicroBank
(acumulado 2022-2023)
De los que: 66.280 en 1^{er} semestre de 2023

2.497MM€

Saldo vivo en cartera a
30.06.2023

4.060

Nuevos negocios iniciados con
el apoyo a emprendedores

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Apoyo institucional

El apoyo de algunas de las principales instituciones europeas vinculadas al desarrollo del emprendimiento y la microempresas es clave para la consecución de los objetivos de MicroBank.



Fondo Europeo de Inversiones (FEI)

Desde 2008, MicroBank mantiene una estrecha colaboración para promover la financiación a la creación, consolidación o ampliación de proyectos empresariales y de negocio.



Banco Europeo de Inversores (BEI)

MicroBank fue en 2013 el primer banco europeo en recibir financiación del BEI para conceder microcréditos. Desde entonces ha suscrito préstamos con el banco de la Unión Europea con el objetivo de fomentar el acceso a la financiación a largo plazo y la creación de empleo, especialmente entre los jóvenes.



Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB)

El CEB ha apoyado la actividad de MicroBank desde su constitución. Los fondos del CEB han permitido a MicroBank fomentar la inclusión financiera, facilitando el acceso a la financiación a microempresas y particulares con dificultad.

I Principales acuerdos en desarrollo durante el 1er semestre de 2023

InvestEU

En noviembre de 2022 se firmó un nuevo acuerdo con el FEI que pretende dar un impulso a la inversión sostenible, la innovación y la creación de empleo en Europa facilitando el acceso a la financiación a pequeñas y medianas empresas. Este acuerdo permitirá movilizar hasta 800 MM€ a través de los siguientes programas:



Microfinanzas y emprendimiento social:

A través de esta garantía, MicroBank podrá seguir ofreciendo un mejor acceso a la financiación a las microempresas, autónomos incluidos, y a las empresas sociales con dificultades para acceder al crédito. La Garantía InvestEU de Microfinanzas y Emprendimiento Social puede alcanzar un total de 200 millones de euros.



Competitividad de las Pymes:

MicroBank podrá mejorar la competitividad de las pequeñas empresas favoreciendo su acceso a financiación. La Garantía InvestEU para Competitividad de las Pymes tiene un valor de hasta 250 millones de euros.



Sostenibilidad:

Esta garantía permitirá a MicroBank seguir apoyando a pequeñas empresas en la transición verde y en otras áreas relacionadas como la materialización de inversiones verdes, inclusivas y respetuosas con el medioambiente. La Garantía InvestEU de Sostenibilidad tiene un valor de hasta 37,5 millones de euros.



Implementado en 2023:

Préstamo Empresa social:

23,4MM€

Concedidos a Junio 2023

Características:

- > **Importe:** hasta 500.000€.
- > **Finalidad:** financiación de proyecto cuyo objetivo sea generar un impacto social positivo y medible a través de una actividad empresarial económica y medioambiental sostenible.
- > **Plazo:** amortización hasta 10 años

Microcréditos - Negocio Convenio Entidades

2,8MM€

Concedidos a Junio 2023

Características:

- > **Importe:** hasta 30.000€.
- > **Finalidad:** financiación para poner en marcha desde un proyecto de autoocupación a una microempresa.
- > **Plazo:** amortización hasta 6 años

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Compromiso con el desarrollo del tejido empresarial

Uno de los objetivos de MicroBank es contribuir a la generación de ocupación a través de la financiación para proyectos empresariales. En este sentido, MicroBank apoya la puesta en marcha o ampliación de negocios para el desarrollo del tejido empresarial y socio-económico del territorio a través de la concesión de microcréditos.

Todo ello alineado con los **objetivos del Compromiso colectivo para la inclusión y la salud financiera** promovido en el marco de los Principios de Banca Responsable de Naciones Unidas, al que CaixaBank se adhirió en 2021.

¿Cómo lo hacemos?

- Colaborando con entidades que prestan servicios complementarios, como asesoramiento y soporte técnico a los emprendedores.
- A través de la capilaridad que ofrecen las oficinas y canales de CaixaBank
- Con el apoyo de tres instituciones europeas: Banco Europeo de Inversiones (BEI), Fondo Europeo de Inversiones (FEI) y Banco de Desarrollo del Consejo de Europa (CEB)

290

Convenios con entidades

¿Qué hemos hecho?

Datos Junio 2023

12.075

Titulares microcréditos negocios y préstamos negocios

36%

Operaciones dirigidas a abrir nuevos negocios sobre el total de negocios

65%

Operaciones autónomas sobre el total de operaciones de negocios

35%

Operaciones microempresas sobre el total de operaciones de negocios

¿Qué hemos conseguido?

Datos Diciembre 2022

17%

Personas que se encontraban en una situación de desempleo antes de iniciar el negocio sobre el total de operaciones de negocios

69%

Personas que sin la ayuda del microcrédito no podrían haber puesto en marcha o consolidar su negocio sobre el total de operaciones de negocios



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Nuestro Objetivo

64.000

Nuevos puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos concedidos a emprendedores (2022-2025)

12.097

Nuevos puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos concedidos a emprendedores a 30 de junio de 2023
29.552 desde 1 enero 2022

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Bonos sociales

CaixaBank es una de las **entidades líderes en la emisión de deuda sostenible**, una actividad que inició en el año 2019, siendo el **primer banco español en emitir un bono social** en apoyo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas.

CaixaBank ha impulsado la emisión de bonos sociales propios a través de los cuales se compromete a promover inversiones que generen un impacto social positivo, en línea con los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. En este sentido, con los fondos captados, CaixaBank impulsa proyectos que contribuyen a luchar contra la pobreza, impulsar la educación y el bienestar, fomentar el desarrollo económico y social en las zonas más desfavorecidas de España, generar un impacto positivo en el empleo y fomentar la construcción de infraestructuras básicas.

Quinto bono social que emite CaixaBank y sumando los **seis bonos verdes**, se convierte en el **undécimo bono bajo el marco de emisión de bonos ligados a los Objetivos de Desarrollo Sostenible** publicado en 2019.

En el mes de mayo CaixaBank ha realizado la emisión de su primer bono social del año 2023:

1er Bono social del 2023



Emisión: **mayo 2023**



Tipo: **Sénior No Preferente**



Nominal: **1.000 MM€**



Vencimiento¹: **16 mayo 2027**



Cupón: **4,625%**

El objetivo de este bono social es financiar actividades y proyectos que contribuyan a luchar contra la pobreza, impulsar la educación y el bienestar y fomentar el desarrollo económico y social en las zonas más desfavorecidas de España.



[↗ Mayor detalle en la web corporativa](#)

¹Con opción de amortización anticipada en el tercer año por parte del emisor.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Respuestas a las necesidades de la sociedad en la que operamos

Atención al colectivo sénior

CaixaBank comprometida con la atención a las personas mayores

Caixabank reafirma su compromiso con el colectivo sénior manteniendo la decena de iniciativas acordadas y puestas en marcha en 2022, entre las que destacan, la creación de un equipo de 2000 gestores sénior (objetivo 2024), la ampliación del horario de caja en oficinas y el refuerzo de todos sus canales de comunicación con estos usuarios: creación de un teléfono exclusivo y posibilidad de contacto con el gestor a través de WhatsApp.

En 2023, la Entidad continúa centrada en extender la oferta global de productos y servicios y fomentar la autonomía financiera de los clientes a través de sesiones de formación presenciales impartidas por los gestores sénior, con el objetivo de ofrecer un servicio excelente y de mantener su liderazgo en este segmento, en el que cuenta con 4 millones de clientes y una cuota de mercado del 34,2% en pensiones domiciliadas.

> ACOMPAÑAMOS A LAS PERSONAS

1.644 gestores

Especializados con dedicación exclusiva
2.000 en 2024

Acompañamiento

Personal en el uso de cajeros

> NOS ADAPTAMOS A SU FORMA DE RELACIONARSE

100%

cajeros de uso fácil y adaptados
para libretas
100% en 2024

Atención

personal por teléfono y WhatsApp
900 365 065

Atención directa por un agente especializado,
sin filtros previos robotizados

Horario

de caja sin restricciones

Adelanto

del pago mensual de las pensiones a día 24

> TRABAJAMOS JUNTOS PARA EVITAR LA EXCLUSIÓN FINANCIERA

2.149 sesiones

Formativas presenciales en el 1^{er} semestre
de 2023

La red de oficinas

(3.911 en España, de las que 3.649 oficinas
retail) y cajeros (11.412 en España) más
extensa en España

No abandonamos

Poblaciones y ampliamos el servicio de
ofibuses (cobertura de 636 municipios con
17 ofibuses)

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

CaixaBank ofrece un amplio portfolio de productos que combina **soluciones de protección con soluciones de ahorro**



CaixaBank, **renueva la certificación AENOR** como organización comprometida con las personas mayores

AENOR ha identificado como puntos fuertes de valor de la Entidad para el segmento sénior la atención prioritaria en las oficinas, la elevada implicación de los empleados con los clientes sénior, la formación de gestores especialistas y las acciones de voluntariado sénior, entre otros.

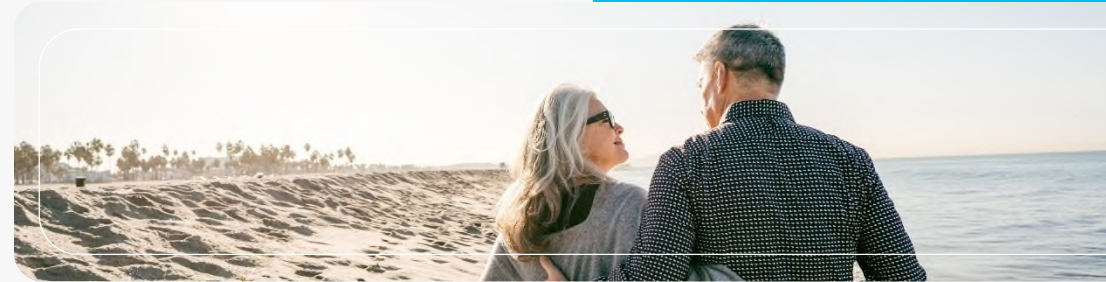
> SOLUCIONES SÉNIOR

34.000 MM€

en Rentas Vitalicias y VAUL

133.000

Clientes
MyBox Protección Sénior²



Muy cerca de **nuestros clientes sénior**

3 días

Nº de visitas a la oficina
por cliente sénior
(promedio anual)

46%

clientes sénior que han
utilizado medios digitales¹

70,6

NPS cliente sénior
(escala 0- 100)

8.506

inscritos en las sesiones de
formación con una valoración de
las sesiones del **9,6**
(valoración 0 -10)


¹ Han utilizado canales digitales en los últimos 12 meses


² Número de clientes y contratos coinciden.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Política activa de ayudas a problemas de primera vivienda

CaixaBank mantiene una política activa de ayudas a problemas de primera vivienda que se estructura en 2 ejes:

 Atención temprana y especializada a los clientes con dificultades

 El impulso de programas de vivienda social

CaixaBank mantiene el compromiso de estar cerca de las personas para contribuir a su bienestar financiero, especialmente en los momentos de mayor dificultad. Desde el 2009 CaixaBank ha puesto en marcha una serie de medidas de apoyo a sus clientes:

Adicionalmente, desde 2017 CaixaBank también dispone de un equipo especializado en la **gestión social en materia de vivienda**, que tiene como función principal la detección y gestión de casos de vulnerabilidad y emergencia social en vivienda habitual.



6.662
Viviendas sin bonificación
7.161 en diciembre 2022

3.291
Viviendas con bonificación
3.360 en diciembre 2022

Ayuda

A clientes que tenían dificultades para hacer frente al pago de sus préstamos hipotecarios dentro del Plan de Ayuda a personas físicas

500.000

Moratorias en el pago de hipoteca y préstamos al consumo durante el COVID

Daciones en pago

200 en el primer semestre de 2023

Alquiler

Condonación del alquiler a 4.800 hogares durante el COVID

Código de Buenas Prácticas

La Entidad de España con más operaciones amparadas por el Código de Buenas Prácticas. **Primera Entidad en adherirse en 2022.**

10.446 contratos de alquiler social

(incluye 493 contratos del programa centralizado de la fundación "la Caixa")
11.105 en diciembre 2022 (incluye 584 contratos del programa centralizado de la fundación "la Caixa")



Finanzas inclusivas

CaixaBank en su vocación de cercanía y calidad de servicio ha diseñado productos y servicios financieros con el fin de cubrir las necesidades financieras de los colectivos más vulnerables. En esta línea cuenta con propuestas de valor de servicios financieros para colectivos vulnerables.

> PRODUCTOS PARA COLECTIVOS VULNERABLES

Cuenta Social

Solución para personas en riesgo de exclusión que perciben ayudas sociales (particulares perceptores de Ingreso Mínimo Vital, Renta Garantizada de las comunidades, entre otros) o sufren situaciones de pobreza severa.



Depósito vista gratuito + acceso gratuito a servicios financieros básicos

Cuenta de Inserción

Solución para particulares sin acceso a la bancarización por procedencia de jurisdicciones de riesgo y por no acreditación de ingresos (refugiados) o personas que necesitan una cuenta bancaria para domiciliar ayudas sociales o acceder a un primer empleo.



Cuenta + tarjeta débito inserción + CaixaBankNow gratuitos con limitaciones operativas

Cuenta de Pago básica

Toda persona residente en la UE puede tener una cuenta de pago básica que garantice el acceso a una operativa financiera básica personal. Si además el cliente está en riesgo de exclusión financiera o vulnerabilidad esa cuenta puede estar exenta de comisiones.



Cuenta + tarjeta débito + servicios financieros básicos

~ 23.000
Clientes con de pago básica



~ 357.000
Clientes con cuentas de
pago básica vulnerables,
sociales e inserción
a 30.06.2023

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Banca próxima y accesible

CaixaBank entiende la inclusión financiera también como una banca próxima y accesible, manteniendo inalterable su compromiso de estar cerca de los clientes.

> PROXIMIDAD

2.233

Poblaciones españolas en las que CaixaBank está presente

92%

Ciudadanos que disponen de una oficina en su municipio

99%

Poblaciones españolas >5.000 habitantes con presencia en CaixaBank

483

Poblaciones españolas CaixaBank es la única entidad bancaria

17

Oficinas móviles (ofibuses)

636

Municipios cubiertos por oficinas móviles

> ACCESIBILIDAD

88%

Oficinas accesibles

21

Oficinas dónde se han eliminado las barreras en el 1er semestre de 2023.

100%

Cajeros accesibles

7.998

Cajeros disponen de vídeos de ayuda en lenguaje de signos



CaixaBank y Correos han firmado un acuerdo para facilitar la entrega de efectivo a domicilio en toda España

CaixaBank y Correos han firmado un acuerdo de colaboración para ampliar el acceso al efectivo en toda España.

El objetivo es que todos los ciudadanos, con independencia de su edad y lugar de residencia, tengan acceso al efectivo con el menor desplazamiento posible. Para ello, el protocolo de colaboración contempla que los clientes de CaixaBank puedan solicitar el envío a domicilio de efectivo, hasta un máximo de 500 euros, que les entregarán los carteros y carteras rurales.



Acción Social

El compromiso social es uno de los principales activos y valor diferencial de CaixaBank, que se integra en su actividad bancaria, y que va más allá de esta, con soluciones que dan respuesta a las necesidades de las personas y del mundo en el que vivimos.

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

01

Impulsar la participación y difusión del impacto de los Programas de la Fundación "la Caixa"

02

Crear alianzas con terceros

03

Promover una banca social con soluciones financieras diseñadas a medida para colectivos vulnerables y entidades sociales

04

Desarrollar programas sociales adaptados a las necesidades de cada uno de los territorios

05

Promover la solidaridad y la participación ciudadana en causas sociales a través de la Asociación de Voluntarios de CaixaBank



Global Finance galardona a CaixaBank como "Banco Líder en el Apoyo a la Sociedad en Europa Occidental 2023" en los *Sustainable Finance Awards 2023*.

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

I Programas de Fundación "la Caixa"

I Acción Social Descentralizada

Proyectos locales



La Fundación "la Caixa", gracias al presupuesto gestionado junto con la red de oficinas de CaixaBank, logra alcanzar la capilaridad territorial para llegar a municipios de todo el territorio y atender las necesidades más inmediatas y cercanas.

8,6MM€

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

2.237

Acciones destinadas a proyectos de entidades sociales locales

2.167

Entidades beneficiarias

I Apoyo al Tercer Sector Social

I Plataforma de captación de donativos

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

7,5MM€

Importe recaudado

314

Causas impulsadas

172

Entidades sociales apoyadas

I Emergencia terremoto Turquía – Siria

1,4MM€

Recaudados vía la Plataforma de Donativos

Se han recaudado 1,4 MM€ vía la Plataforma de Donativos para causas relacionadas con la emergencia por el terremoto en Turquía y Siria de los 7,5 MM€ recaudados en total.



I Otros programas destacados

I ReUtilízame

Social/Medioambiente

Donación de materiales excedentes en buen estado de empresas a entidades sin ánimo de lucro.

30.146

Artículos donados

144

Donaciones

97

Entidades beneficiarias

- CaixaBank Hotels & Tourism **recibe el premio *Traveling For Happiness*** por el programa ReUtilízame, junto con los programas Dualiza e Incorpora (inserción laboral de Fundación "la Caixa", con la red de CaixaBank).
- En marzo 2023 se ha **lanzado la web de ReUtilízame** para la donación de materiales tanto a clientes como no clientes de CaixaBank → cabkreutilizame.com
- Se ha firmado un **convenio de colaboración con la Confederación Española de Hoteles y Alojamientos Turísticos** para fomentar la donación de materiales entre sus miembros integrando más de 1.600 establecimientos.

Voluntariado CaixaBank

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

20.339

Voluntarios¹

263.138

Beneficiarios

1.910

Entidades colaboradoras

15.804

Actividades realizadas

> MES SOCIAL

El Mes Social es la iniciativa que se ha organizado a lo largo de todo el mes de mayo de 2023 con el objetivo de impulsar la participación en el voluntariado de empleados y sus familiares, así como clientes y cualquier persona interesada, para dar apoyo a entidades sociales de todo el territorio nacional.

13.968

Voluntarios

119.391

Beneficiarios

1.007

Entidades colaboradoras

2.330

Actividades realizadas

34%

Plantilla del Grupo CaixaBank ha participado en el Mes Social



¹ Incluye el n.º total de personas que han participado en actividades de voluntariado dentro y fuera del ámbito del Mes Social-Semana Social en los 12 últimos meses. La cifra elimina duplicidades de aquellos voluntarios participantes en ambos ámbitos. Incluye los participantes en el Mes Social de mayo 2023 y la Semana Social de octubre 2022.

Fundación Dualiza



CaixaBank Dualiza es una fundación dedicada de modo íntegro a la **promoción y al apoyo de la Formación Profesional**, y especialmente a la modalidad dual. CaixaBank Dualiza apoya las demandas de las empresas y trabaja con los centros de Formación Profesional (FP) y los docentes para la capacitación de los futuros profesionales y la mejora de su empleabilidad.

> ACTIVIDAD PRIMER SEMESTRE DE 2023

Impulso y difusión

VI Convocatoria de Ayudas Dualiza

- > 30 proyectos, 2.422 alumnos, 47 centros FP y 63 empresas e instituciones.

Encuentros Dualiza

Eventos con alumnos y docentes para potenciar la innovación

- > Micro formaciones "Training Tools": 339 docentes
- > 24 horas de Barcelona. 839 alumnos.
- > Hackathon #Win sobre Empleabilidad – 240 alumnos

Participación activa en congresos de FP

- > Congreso Internacional Ministerio de Educación y FP
- > 6 Congresos autonómicos y sectoriales.

Dualiza
Junio 2023

Orientación

IV Convocatoria de Orientación Activa

- > 24 iniciativas de orientación hacia la FP desarrolladas por todo el país: 37 centros de FP y 164 empresas e instituciones.

Talleres de orientación: 14 talleres destinados a orientadores para dar a conocer la FP y la FP Dual junto con F. Bertelsmann.

Jornadas de orientación con alumnos

- > Programa "Historias de Vida": 494 alumnos.
- > Programa Embajadores de la FP: 1.036 alumnos
- > Programa FP Steam con F. Asti: 80 alumnos.

Investigación

Presentaciones territoriales del estudio "Cambio en los Perfiles profesionales y necesidades de FP. Perspectiva 2030"

Elaboración 5 FP Análisis: Los análisis son: Centros de Excelencia FP; la FP en Hostelería y Turismo; la brecha de género en el mercado laboral; el sector primario y la FP y la FP Dual y la inserción laboral.

Observatorio de la FP: Único portal donde se agrupan todos los datos de FP, FP Dual y FP para el Empleo de todas las Comunidades Autónomas.

> IMPACTOS



Alumnos



Empresas



Docentes



Centros FP

1^{ER} Semestre 2023 3.489

513

1.160

568

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Gestión de Proveedores

CaixaBank cuenta con un **área de compras** especializada por categorías (*Facility Management&Logistics*, Obras y servicios generales, IT, Servicios Profesionales y Marketing y comunicación) con visión y gestión transversal de las compras del Grupo¹. Su objetivo, alineado con la estrategia de negocio, es obtener de forma responsable y sostenible los bienes y servicios necesarios en el plazo, cantidad y calidad requeridos, al menor coste total y con el mínimo riesgo para nuestro negocio, bajo unos criterios de actuación homogéneos para todo el Grupo.

CaixaBank busca establecer relaciones de calidad con proveedores que compartan los mismos principios éticos y de compromiso social habiendo establecido criterios y elementos de control para asegurar el cumplimiento de los mismos tales como la realización de auditorías. La mejora continua de las relaciones con los proveedores es clave para la creación de valor en CaixaBank.

> PROCESO DE GESTIÓN DE COMPRAS Y PROVEEDORES



> INDICADORES DE COMPRAS¹

Requerimiento en % APR's (incluyendo CBR)	2023 ³	2022 ⁴
Número de proveedores activos ²	1.857	3.323
Plazo medio de pago a proveedores (días)	13,8	16,8
% volumen correspondiente a proveedores locales - España	92%	93%

> Participación en el programa de capacitación: Proveedores sostenibles

Proyecto impulsado por el Pacto Mundial de Naciones Unidas, junto con la Fundación ICO e ICEX España Exportación e Inversiones, con el objetivo de capacitar en sostenibilidad a las cadenas de suministro bajo los marcos de los Diez Principios y la Agenda 2030. En este período **han participado 198 proveedores de la Entidad**.

Comprometidos con la sostenibilidad

812

Proveedores que han aportado certificados en materia social y medioambiental. **De los cuales 552 Proveedores han aportado el certificado ISO 14001**

3MM€

De volumen adjudicado a CEE (Centros especiales de empleo) **3,2MM€ en el 1º semestre 2022**

100%

De categoría de compras con impacto medioambiental dispone de requisitos medioambientales

En el primer semestre de 2023 se han realizado **10 auditorías a proveedores en materia ASG**, con el objetivo de finalizar el 2023 con 30 auditorías realizadas.

¹Aplicable a las empresas del Grupo con las que comparte modelo corporativo de Compras Se incluyen proveedores cuya facturación en 2023 sea superior a 30.000€. Se han excluido acreedores, organismos oficiales, comunidades.

²Se define como proveedor activo el que cumple con alguna de las siguientes: algún contrato activo en Ariba con fecha acuerdo últimos 3 años; ha facturado en año actual o anterior o ha participado en alguna negociación en los últimos 12 meses. En 2023 se ha reforzado el criterio de proveedor activo, eliminando de la definición los proveedores relacionados con convenios y colaboraciones entre otros.

³Datos a 30 de junio de 2023.

⁴Datos a 31 de diciembre de 2022

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Marco normativo de la actividad de compras

> CÓDIGO DE CONDUCTA DE PROVEEDORES¹

El [Código de Conducta de Proveedores](#), pretende difundir y promover los valores y los principios éticos que regirán la actividad de los proveedores de bienes y servicios, contratistas y terceros colaboradores de CaixaBank.

En este Código se definen las pautas de conducta que seguirán las compañías que trabajen como proveedores en relación con el cumplimiento de la legislación vigente, el comportamiento ético y las medidas contra el soborno y la corrupción, la seguridad y el medio ambiente y la confidencialidad.

En 2023, está en proceso de actualización para adaptarlo a nuevos requerimientos, entre otros, a requisitos en materia ASG.

> PRINCIPIOS DE COMPRAS²

Establecen un marco de colaboración equilibrado entre CaixaBank y sus proveedores que promueve unas relaciones comerciales estables, en coherencia con nuestros valores.

01 Profesionalidad y mejora continua

Actuar de acuerdo con estándares nacionales e internacionales de compras. Su cumplimiento aporta valor a la Entidad y garantiza el respeto a aspectos, medioambientales, éticos y sociales.

02 Planificación y eficiencia

Planificar la actividad de compras promoviendo la proactividad. Buscar la eficiencia en la contratación, ajustándose a los principios de necesidad e idoneidad y optimizar los procesos.

03 Ética, integridad y transparencia

Garantizar la igualdad de oportunidades, aplicando criterios de selección objetivos, transparentes, imparciales y no discriminatorios. Actuar de forma ética y responsable.

04 Igualdad de oportunidades

Procurar la concurrencia de proveedores para una misma contratación acorde al principio de competencia justa, garantizando la objetividad en las decisiones. Favorecer la diversificación del negocio entre distintos proveedores.

05 Diálogo, cooperación y sostenibilidad

Promover y mantener un diálogo permanente y cercano y una relación de confianza. Poner a disposición de los proveedores canales de comunicación.

06 Compromiso y promoción

Evaluar el desempeño de los proveedores, fomentando la contratación de proveedores que garanticen en su actividad el respeto a los derechos humanos y laborales. Verificar el cumplimiento de los compromisos en materia de gestión responsable.



¹ Ver en web corporativa. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Codigo_de_Conducta_Proveedor_ESP.pdf

² Ver en web corporativa. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Principios_de_Compras_ESP.pdf

6.2 Medioambiente y Clima

Emisiones financiadas

En abril de 2021, CaixaBank suscribió, como miembro fundador, la Alianza de la Banca por las Emisiones Netas Cero (*Net Zero Banking Alliance, NZBA*), comprometiéndose a alcanzar las emisiones netas cero en 2050 y a fijar objetivos intermedios de descarbonización.

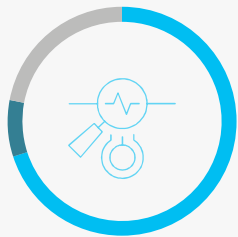
CaixaBank está midiendo las **emisiones vinculadas a su financiación e inversión** (alcance 3 de la categoría 15 de la huella de carbono), con el objetivo de conocer el impacto global en términos de huella de carbono de la actividad de financiación.

Esta información permite a CaixaBank el **establecimiento de sendas de descarbonización** que permitan alcanzar las emisiones netas cero en 2050, en línea con el compromiso de la Net Zero Banking Alliance (NZBA).

CaixaBank ha tomado como referencia las directrices definidas por PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) en su estándar de contabilización y reporte "The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry" para la **cuantificación de las emisiones financiadas de su cartera crediticia a 31 de diciembre de 2021**.

El cálculo para la cartera crediticia a 31 de diciembre de 2021 cubre las siguientes tipologías de activos (con una cobertura del 78% del total):

- > Hipotecas,
- > Inmuebles comerciales (CRE por sus siglas en inglés),
- > Préstamos corporativos,
- > *Project Finance*
- > Préstamos para la financiación de vehículos



70%

Exposición calculada

8%

Exposición no calculada (datos insuficientes)

22%

Exposición sin metodología de cálculo desarrollada por PCAF a la fecha de cálculo



Adicionalmente, se han calculado **las emisiones financiadas vinculadas a la cartera de inversión (incluye renta fija corporativa y renta variable)**.

Metodología de cálculo

El cálculo se ha realizado bajo un **enfoque bottom-up**, siguiendo la metodología desarrollada por PCAF y descrita en la norma "The global GHG accounting and reporting standard for the financial industry":

- > las emisiones asociadas a la **cartera hipotecaria** se han calculado a partir de la información del certificado de eficiencia energética (real o estimado) de los inmuebles financiados;
- > las emisiones asociadas al **resto de la cartera de financiación e inversión**, se han calculado a partir de la información de huella de carbono (alcance 1, 2 y 3) reportada por las compañías/proyectos financiados, o bien a partir de proxys sectoriales.

En todos los casos, la asignación de emisiones financiadas por CaixaBank se ha realizado en base al factor de atribución definido por PCAF para cada tipo de activo así como con los mejores datos disponibles en cada caso.

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> EMISIONES DE GEI DE LA CARTERA DE FINANCIACIÓN – EJERCICIO 2021

Visión por tipo de activo	Exposición		Emisiones absolutas		Intensidad económica
	Total exposición (MM€)	% de importe calculado	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensidad de emisiones S1+2 (tCo2e/MM€)
CRE	6.868	84,7%	332	-	57
Hipotecas	120.906	99,9%	2.805	-	23
Financiación Empresarial	126.611	79,0%	10.947	29.728	109
Autos	5.208	95,2%	1.374	-	277
RV	1.267	81,9%	7	26	7
RF	856	43,7%	88	130	234
Total	261.716		15.553	29.884	

Visión por sector	Exposición		Emisiones absolutas		Intensidad económica
	Total exposición (MM€)	% Exposición calculada	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensidad de emisiones S1+2 (tCo2e/MM€)
O&G	6.219	79,8%	1.202	8.789	242
Energía	13.860	93,9%	1.920	5.093	147
Transporte	14.890	83,3%	1.891	4.385	152
Real Estate	18.341	73,2%	685	1.424	51
Cemento	293	77,8%	562	49	2.464
Hierro y Acero	2.217	91,7%	459	790	226
Agricultura (incluye ganadería)	3.705	69,8%	1.070	522	414
Aluminio	419	85,9%	72	192	201
Carbón	0,24	17,0%	0,09	0,01	2.092
Otros sectores no intensivos	66.666	76,6%	3.086	8.484	60
Total	126.611		10.947	29.728	

> CONSIDERACIONES

- > El cálculo se ha realizado desde un enfoque de control operacional siguiendo la metodología desarrollada por PCAF y descrita en la norma "The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Part A). Second Edition".
- > La información de emisiones y datos financieros de las compañías que forman parte de la cartera de CaixaBank corresponden al cierre del ejercicio 2021.
- > **Exclusiones:** No se han calculado emisiones financiadas para activos con datos insuficientes, y no forman parte del perímetro la exposición con entidades de crédito y el riesgo soberano (incluye 19.160MM€ de los bonos Sareb).
- > **Financiación empresarial** (sociedades no financieras): Incluye aquellos préstamos para propósitos corporativos generales (incluye PYMES) y project finance.
- > El cálculo del valor de la compañía para las categorías de Financiación Empresarial y Renta Fija es la suma del patrimonio neto y la deuda, (valor en libros) tanto para sociedades cotizadas como no cotizadas.
- > El cálculo del Scope 3 se ha realizado para todos los sectores que integran la cartera de CaixaBank. Dado el alto riesgo de doble contabilización de emisiones para el cálculo de Scope 3, sólo se reporta la intensidad de emisiones por millones de euros para Scope1+2.



Las emisiones de GEI de la cartera de financiación correspondientes al ejercicio 2021 han sido verificados por el auditor externo (PwC)¹

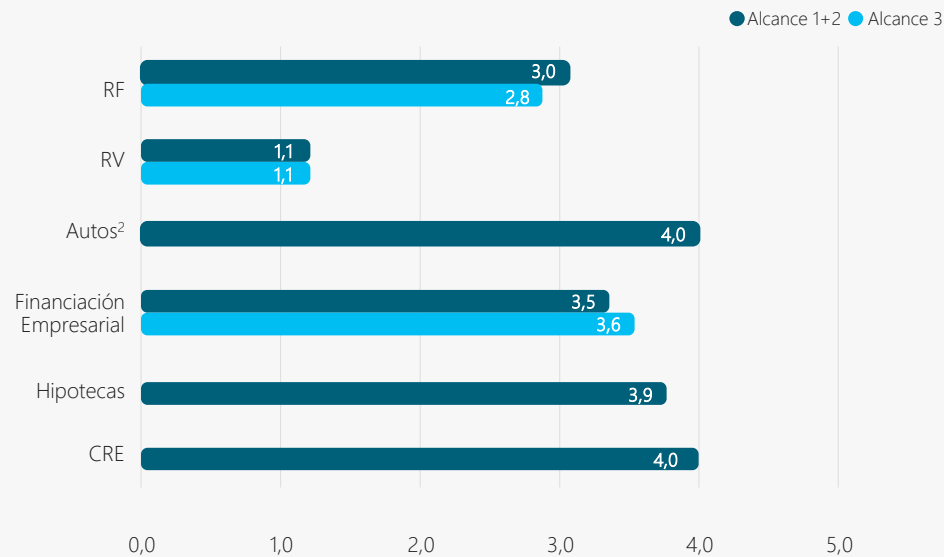
¹Aseguramiento limitado realizado de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3410 (NIEA 3410).

Nuestro compromiso con la sostenibilidad

> SCORE METODOLOGÍA PCAF

PCAF establece una clasificación de la calidad de los datos utilizados en los cálculos de emisiones financiadas¹, asignándose el score 1 a los datos de mayor calidad y un score 5 a los de menor calidad.

El score de calidad de datos por tipo de activo según PCAF es el siguiente:



¹ Para mayor detalle se puede consultar The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry: <https://carbonaccountingfinancials.com/standard>.

² Corresponde solo a Alcance 1

³ Clientes cuyos ingresos provenientes de la minería del carbón térmico y/o de la generación eléctrica en base al carbón térmico representen más del 5% del total de sus ingresos.

> OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN

Siguiendo el compromiso NZBA, adicionalmente a los objetivos de descarbonización ya divulgados en octubre de 2022 para los sectores eléctrico y petróleo y gas, en julio de 2023 CaixaBank anunció su compromiso de *phase-out del carbón a 2030*.

CaixaBank dejará de financiar a compañías relacionadas con el carbón térmico³ reduciendo su exposición a cero hasta 2030 ("*phase-out*"). De esta forma, en línea con su ambición de ser referente en sostenibilidad en Europa, CaixaBank sigue avanzando en la fijación de objetivos de descarbonización de acuerdo con su compromiso como miembro fundador de la Net Zero Banking Alliance, a la vez que se alinea con la recomendación del Panel Internacional de Expertos en Cambio Climático de las Naciones Unidas (IPCC por sus siglas en inglés) para poder limitar el aumento de la temperatura global a máximo 1,5°. CaixaBank continuará financiando la transición energética hacia una economía neutra en carbono y apoyando a aquellos clientes que dispongan de una estrategia de salida del carbón térmico hasta 2030.

CaixaBank anunció su compromiso de *phase-out del carbón a 2030*

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

Plan de Gestión Ambiental

CaixaBank, desarrolla su actividad con el objetivo de ser respetuoso y proteger el entorno. Por eso, lleva a cabo las mejores prácticas ambientales y energéticas de acuerdo con los Principios de actuación en materia de Sostenibilidad.

CaixaBank cuenta con un **Plan de Gestión Medioambiental 2022-2024** incluido en el Plan Director de Sostenibilidad de la Entidad que incluye objetivos de reducción de impactos basados en la innovación y la eficiencia, centrándose en la reducción de emisiones de nuestra propia actividad y la de nuestra cadena de valor.

> FOCO DEL PLAN DE GESTIÓN AMBIENTAL

Durante el primer semestre de 2023, CaixaBank ha realizado avances significativos en los puntos 01, 02 y 08 del Plan de Gestión Ambiental.

01

Gobernanza en la Gestión Ambiental a nivel Grupo

02

Estrategia de mitigación de la **Huella de Carbono**

03

Ambientalización de las compras y contrataciones

04

Ambientalización de las ventas de productos no financieros

05

Compromiso con la **economía circular**

06

Movilidad Sostenible

07

Promoción de la eficiencia

08

Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance

06 Nuestro compromiso con la sostenibilidad

En el primer semestre de 2023 se han realizado las siguientes actuaciones para avanzar hacia cada uno de estos objetivos:

01 Gobernanza en la Gestión Ambiental a nivel Grupo

CaixaBank ha impulsado la implementación de un **Plan de Acción de Gestión Ambiental para cada una de las empresas del Grupo**:

Características del Plan:

- > **Requisitos obligatorios:** Todos los Planes de Acción de Gestión Ambiental de las empresas del Grupo deben cumplir con unos requisitos obligatorios como: el uso del papel reciclado o la implantación de recogida selectiva.
- > **Implantación de indicadores de gestión ambiental.** Todas las empresas del Grupo trabajan con indicadores de gestión ambiental para medir su impacto y poder evaluar la eficacia de los proyectos implantados. Así mismo, servirán para poder marcar objetivos cuantitativos de reducción de impacto ambiental

Creación de un **Grupo de Seguimiento de la Gestión Ambiental del Grupo**.



02 Estrategia de mitigación de la Huella de Carbono

Se ha procedido a la **renovación de los compromisos voluntarios en materia de cambio climático**, como el Registro Huella de Carbono del Ministerio (MITECO).

Adicionalmente, se han realizado actividades de compensación de las emisiones no evitadas en 2022, tanto procedentes de los edificios corporativos como del conjunto de la red comercial para los alcances 1, 2 y 3.6 (viajes corporativos).

CaixaBank alcanzó en 2022 las **cero emisiones en Alcance 2**



Huella de carbono de las compras

Los proveedores con una facturación superior a 1,5 MM€ tendrán que calcular e introducir su huella de carbono en el cuestionario técnico habilitado para ello dentro de la plataforma de gestión de proveedores de CaixaBank.

08 Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance

La reducción de emisiones se consigue con la implementación de medidas de eficiencia ambiental, el seguimiento de indicadores y la implantación de un Sistema de Gestión Ambiental y Energética de acuerdo con los requisitos establecidos en las normas ISO 14001, ISO 50001 y el reglamento europeo EMAS, que permite desarrollar la actividad teniendo en cuenta la protección del entorno.

CaixaBank S.A. cuenta con 5 Edificios certificados con ISO 14001, 1 Edificio certificado con ISO 50001 y 1 Edificio certificado bajo el Reglamento EMAS, así como del Distintivo de Calidad Ambiental en todas las oficinas de la red en Cataluña, de modo que aproximadamente el 30% de la plantilla se encuentra trabajando en edificios u oficinas certificados. Además, otras empresas del Grupo, como Banco BPI dispone de 3 edificios certificados con ISO 14001. Asimismo, CaixaBank Facilities Management y CaixaBank Tech, disponen también de Sistemas de Gestión Ambiental certificados bajo el paraguas de la ISO 14001.



07 Resultados e información financiera

A continuación, se presenta la evolución de los resultados para los últimos dos últimos períodos intermedios.

El Grupo ha aplicado la NIIF 17 “Contratos de Seguro” y NIIF 9 “Instrumentos Financieros” a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador a partir del 1 de enero de 2023. Tomando en consideración que bajo NIIF 17 es obligatorio facilitar como mínimo un año de información comparativa, se ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados y el balance de situación de 2022, considerando también los requerimientos de la NIIF 9.

En millones de euros	Junio 2023	Junio 2022	Var %
Margen de intereses	4.624	2.979	55,2
Ingresos por dividendos	145	131	10,7
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	145	112	29,5
Comisiones netas	1.846	1.928	(4,3)
Resultado de operaciones financieras	142	244	(41,8)
Resultado del servicio de seguro	501	422	18,7
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(396)	84,3
Margen bruto	6.673	5.420	23,1
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.774)	4,3
Gastos extraordinarios	(5)	(23)	(78,3)
Margen de explotación	3.774	2.623	43,9
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	2.646	42,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(456)	(376)	21,3
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(90)	11,1
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)	77,8
Resultado antes de impuestos	3.154	2.121	48,7
Impuesto sobre Sociedades	(1.018)	(547)	86,1
Resultado después de impuestos	2.136	1.574	35,7
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	1	-
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.573	35,7
Ingresos Core	7.110	5.417	31,3
Ratio de eficiencia	46,0	57,6	(11,6)

¹ La información usada para los ratios calculados con información de los últimos doce meses correspondientes a 2022 es la que se reportaron acorde a NIIF 4, al no disponerse de información histórica para su reexpresión.



07 Resultados e información financiera

Adicionalmente, para facilitar la comparabilidad, se presenta la cuenta de resultados de junio y diciembre 2022 bajo NIIF 4, comparada con la reexpresada para estos periodos tras la aplicación de NIIF 17 y NIIF 9.

En millones de euros	Junio 2022			Diciembre 2022		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Margen de intereses	3.156	(177)	2.979	6.916	(363)	6.553
Ingresos por dividendos	131	-	131	163	-	163
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	-	112	264	(42)	222
Comisiones netas	1.994	(66)	1.928	4.009	(154)	3.855
Resultado de operaciones financieras	247	(3)	244	338	(10)	328
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	(411)	-	866	(866)	-
Resultado del servicio de seguro	-	422	422	-	935	935
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	1	(396)	(963)	-	(963)
Margen bruto	5.655	(235)	5.420	11.594	(501)	11.093
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	237	(2.774)	(6.020)	495	(5.525)
Gastos extraordinarios	(23)	0	(23)	(50)	-	(50)
Margen de explotación	2.621	2	2.623	5.524	(6)	5.518
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2	2.646	5.574	(6)	5.568
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	-	(376)	(982)	-	(982)
Otras dotaciones a provisiones	(90)	-	(90)	(129)	-	(129)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	-	(36)	(87)	-	(87)
Resultado antes de impuestos	2.120	1	2.121	4.326	(6)	4.320
Impuesto sobre Sociedades	(546)	(1)	(547)	(1.179)	(10)	(1.189)
Resultado después de impuestos	1.574	-	1.574	3.147	(16)	3.131
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	-	1	2	-	2
Resultado atribuido al Grupo	1.573	-	1.573	3.145	(16)	3.129

El impacto total de la reexpresión en el resultado después de impuestos de 2022 es poco significativo respecto al resultado reportado (-16 millones de euros), siendo consecuencia de ajustes no materiales de diferente signo y centrándose en la presentación de la práctica totalidad del resultado del negocio asegurador en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguro".

En este sentido, la tabla presenta en la columna "ajustes" la diferencia entre ambas normativas, que corresponde, esencialmente, a la referida reclasificación de las siguientes líneas de la cuenta de resultados:

- Margen de intereses: bajo NIIF 17 continúa recogiendo los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos recogida en el margen por intereses es poco significativa. El margen de los contratos de seguro de ahorro pasa a registrarse en el epígrafe "Resultado del servicio de seguro".
- Resultados de entidades valoradas por el método de la participación: en esta línea quedan recogidos los impactos que ha tenido implementar NIIF 17 y NIIF 9 en las compañías asociadas con actividad aseguradora.
- Comisiones: las comisiones generadas por los productos de seguro tipo *unit linked* y similares, así como las comisiones pagadas a intermediarios o agentes fuera del Grupo relacionadas con el negocio asegurador pasan a registrarse en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguros".
- Resultado del servicio de seguro: se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los *unit linked* 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.
- Los Gastos imputables directamente a los contratos de seguros se registran como menor resultado en el epígrafe de "Resultado del servicio de seguros", anteriormente registrados como Gastos de explotación y Comisiones pagadas.

07 Resultados e información financiera

Segmentación por negocios

A continuación, se presenta la cuenta de resultados por segmento de negocio:

En millones de euros	Junio 2023	Segmentación por Negocios		
		Bancario y Seguros	BPI	Centro Corporativo
Margen de intereses	4.624	4.185	430	9
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	290	153	12	125
Comisiones netas	1.846	1.699	147	-
Resultado de operaciones financieras	143	167	17	(40)
Resultado del servicio de seguro	501	501	-	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(684)	(41)	(6)
Margen bruto	6.673	6.021	564	88
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.609)	(254)	(31)
Gastos extraordinarios	(5)	(5)	-	-
Margen de explotación	3.774	3.406	311	57
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	3.411	311	57
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(456)	(419)	(37)	-
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(98)	(2)	-
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)	1	(30)
Resultado antes de impuestos	3.154	2.854	273	27
Impuesto sobre Sociedades	(1.018)	(947)	(88)	17
Resultado después de impuestos	2.136	1.907	185	44
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	(1)	-	-
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.908	185	44



- > Bancario y Seguros: recoge los resultados de la actividad bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España.
- > BPI: recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios.
- > Centro corporativo: incluye los resultados, netos de coste de financiación, de las participadas Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes.
- > Adicionalmente, se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al propio centro corporativo. En concreto, la asignación de capital a estos negocios y a las participadas se realiza considerando tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11,5%, como las deducciones aplicables. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, asignados en función de criterios internos de imputación. Se asignan al Centro Corporativo los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.

07 Resultados e información financiera

A continuación se muestra la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y las principales magnitudes de balance por segmento de negocio publicados a mercado y reexpresados tras aplicar NIIF 17 / NIIF 9.

En millones de euros	Bancario y seguros			BPI			Centro Corporativo		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Margen de intereses	6.366	(361)	6.005	544	-	544	6	(2)	4
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	212	(46)	166	28	4	32	187	-	187
Comisiones netas	3.714	(155)	3.559	296	-	296	-	-	-
Resultado de operaciones financieras	299	(10)	289	27	-	27	12	-	12
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	866	(866)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del servicio de seguro	-	935	935	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos de explotación	(918)	-	(918)	(38)	-	(38)	(7)	-	(7)
Margen bruto	10.539	(503)	10.036	857	4	861	198	(2)	196
Gastos de administración y amortización recurrentes	(5.505)	495	(5.010)	(455)	-	(455)	(60)	-	(60)
Gastos extraordinarios	(50)	-	(50)	-	-	-	-	-	-
Margen de explotación	4.984	(8)	4.984	402	4	406	138	(2)	136
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	5.034	(8)	5.026	402	4	406	138	(2)	136
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(976)	-	(976)	(6)	-	(6)	-	-	-
Otras dotaciones a provisiones	(98)	(1)	(99)	(22)	-	(22)	(9)	-	(9)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(69)	-	(69)	-	-	-	(19)	1	(18)
Resultado antes de impuestos	3.842	(9)	3.833	374	4	378	110	(1)	109
Impuesto sobre Sociedades	(1.089)	(11)	(1.100)	(101)	-	(101)	12	-	12
Resultado después de impuestos	2.753	(20)	2.733	273	4	277	122	(1)	121
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	2	-	2	-	-	-	-	-	-
Resultado atribuido al Grupo	2.751	(20)	2.731	273	4	277	122	(1)	121

El negocio **Bancario y Seguros**, que incluye los resultados de la aseguradora VidaCaixa, es el más impactado, al incluir la mayor parte del negocio asegurador del Grupo.

En el negocio **BPI** el ajuste se debe a la reexpresión del resultado de Allianz Portugal (BPI ostenta un 35 % de participación y comercializa en Portugal sus productos de seguros generales, registrando sus resultados por el método de la participación).

El **Centro corporativo** recoge la diferencia entre el capital asignado a los negocios tras la reexpresión y el patrimonio neto del Grupo.

07 Resultados e información financiera

Evolución resultados

El resultado atribuido del primer semestre de 2023 asciende a 2.137 millones de euros, frente a los 1.573 millones de euros obtenidos en 2022 (+35,7%),

Los **ingresos core** presentan una evolución favorable (+31,3%) impulsada por el crecimiento del **margen de intereses** (55,2%) en un contexto de subida de tipos de interés, así como del **resultado del servicio de seguro** (+18,7%). En la evolución de los **ingresos de participadas de bancaseguros** (+59,2%), incide el registro del ingreso singular asociado a la operación de aumento de participación de SegurCaixa Adeslas en IMQ. Todo ello permite compensar la caída de las comisiones (-4,3%).

Incremento de los ingresos por dividendos tras el registro de la totalidad del dividendo de Telefónica durante el primer semestre de 2023 (en 2022 repartido entre los dos semestres) y mayores **resultados de entidades valoradas por el método de la participación** (+29,5%), que incluyen ingresos singulares. Menor generación de **ingreso de operaciones financieras** (-41,8%).

En la evolución del epígrafe **otros ingresos y gastos de explotación** impacta el registro del impuesto a la banca por -373 millones de euros.

El **crecimiento del margen bruto** (+23,1%), superior al de los **gastos de administración y amortización recurrentes** (+4,3%), permiten el crecimiento del **margen de explotación** (+43,9%).

Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** incrementan (+21,3%) y las **otras dotaciones** aumentan un 11,1%.



07 Resultados e información financiera

I Margen de intereses

> EL MARGEN DE INTERESES ASCIENDE A 4.624 MILLONES DE EUROS (+55,2% RESPECTO AL MISMO PERIODO DE 2022). ESTE AUMENTO SE DEBE A:

- > Aumento de los ingresos del crédito principalmente por un incremento en el tipo medio gracias al impacto positivo de la evolución de los tipos de interés de mercado sobre la cartera referenciada a tipo variable, así como sobre los tipos de la nueva producción. Se observa, también, aunque en menor medida, impacto positivo por el incremento del volumen medio.
- > Mayor aportación de la cartera de renta fija tanto por un incremento del tipo como por un aumento del volumen.

> ESTOS EFECTOS SE HAN VISTO EN PARTE MINORADOS POR:

- > Disminución de la aportación al margen de intereses de los intermediarios financieros netos, principalmente por el impacto de un menor exceso de liquidez y por mayores costes de la financiación tomada con el BCE.
- > Mayor coste de la financiación institucional impactada por un aumento en el tipo, como consecuencia del reprecio de las emisiones transformadas a tipo variable por incremento de la curva de tipo de interés.
- > Incremento de los costes de depósitos de clientes, que incluye el impacto por la transformación a tipo variable mediante coberturas por importe limitado.

En millones de euros	1er semestre 2023			1er semestre 2022		
	Saldo medio	R/C	Tipo %	Saldo medio	R/C	Tipo %
Intermediarios financieros	47.347	731	3,12	136.028	554	0,82
Cartera de créditos (a)	338.237	5.813	3,47	332.457	2.664	1,62
Valores representativos de deuda	90.236	509	1,14	89.011	144	0,33
Otros activos con rendimiento	58.520	812	2,80	64.580	714	2,23
Resto de activos	85.056	136		91.691	33	
Total activos medios (b)	619.396	8.001	2,60	713.767	4.109	1,16
Intermediarios financieros	55.482	(895)	3,25	129.405	(349)	0,54
Recursos de la actividad minorista (c)	378.517	(819)	0,44	385.105	40	(0,02)
Empréstitos institucionales y valores negociables	45.179	(769)	3,43	47.532	(66)	0,28
Pasivos subordinados	10.349	(126)	2,46	9.599	(8)	0,16
Otros pasivos con coste	73.588	(745)	2,04	78.605	(707)	1,81
Resto de pasivos	56.281	(23)		63.521	(40)	
Total recursos medios (d)	619.396	(3.377)	1,10	713.767	(1.130)	0,32
Margen de intereses		4.624			2.979	
Diferencial de la clientela (a-c)			3,03			1,64
Diferencial del balance (b-d)			1,50			0,84

Para la correcta interpretación deben tenerse en cuenta los siguientes aspectos:

- > De acuerdo con la normativa contable, los ingresos derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según su naturaleza. La rúbrica de intermediarios financieros del activo recoge, en 2022, los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros del pasivo, siendo los más significativos los ingresos procedentes de las medidas de financiación del ECB (TLTRO y MRO). De forma simétrica, la rúbrica de intermediarios financieros del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros activo. Sólo el neto entre ingresos y gastos de ambas rúbricas tiene significación económica.
- > Los epígrafes de "otros activos con rendimiento" y "otros pasivos con coste" recogen, principalmente, el rendimiento neto de activos del negocio de seguros mantenidos para el pago de prestaciones corrientes, así como el margen financiero del Grupo para los productos de ahorro a corto plazo. Asimismo, recoge los ingresos de los activos financieros afectos al negocio de seguros, si bien se registra al mismo tiempo un gasto por intereses que recoge la capitalización de los nuevos pasivos de seguros a un tipo de interés muy similar a la tasa de rendimiento de adquisición de los activos. La diferencia entre dichos ingresos y gastos es poco significativa.
- > Los saldos de todas las rúbricas excepto el "resto de activos" y "resto de pasivos" corresponden a saldos con rendimiento/coste. En "resto de activos" y "resto de pasivos" se incorporan aquellas partidas del balance que no tienen impacto en el margen de intereses, así como aquellos rendimientos y costes que no son asignables a ninguna otra partida.

07 Resultados e información financiera

I Comisiones

Los **ingresos por comisiones se sitúan en 1.846 millones de euros**, lo que representa una disminución de un -4,3% respecto al mismo periodo de 2022.

- Las **comisiones bancarias, valores y otros** incluyen ingresos de operaciones de valores, transaccionalidad, riesgo, gestión de depósitos, medios de pago y banca mayorista.

En la evolución interanual, las comisiones recurrentes muestran una reducción (-7,6%) debido, entre otros, por la pérdida de las comisiones de custodia de depósitos *corporate*.

Las comisiones de banca mayorista muestran un comportamiento positivo respecto al primer semestre de 2022 (+17,5%).

- Las **comisiones por comercialización de seguros** se sitúan en los 200 millones de euros (-3,8% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior).
- Las **comisiones asociadas a activos bajo gestión** (esencialmente fondos de inversión y planes de pensiones) se sitúan en 575 millones de euros (-3,0%) marcadas, entre otros por una menor comisión media por el cambio en el *mix* de producto, con mayor peso de renta fija y monetarios, además de un menor patrimonio medio gestionado en planes de pensiones.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Comisiones bancarias, valores y otros	1.071	1.127
Recurrentes	930	1.007
Banca mayorista	141	120
Comercialización de seguros	200	208
Activos bajo gestión	575	593
Fondos de inversión, carteras y sicav's	415	422
Planes de pensiones y otros ¹	160	171
Comisiones netas	1.846	1.928

¹Otros corresponde, esencialmente, a comisiones por unit linked de BPI Vida e Pensoes que, dada su reducida componente de riesgo se rigen bajo NIIF 9 y no han sido reclasificadas hacia Resultado del servicio de seguro (14 millones en 1523).

I Ingresos de la cartera de participadas

- Los **ingresos por dividendos** incluyen los dividendos de BFA por 73 millones de euros (87 millones de euros en el mismo periodo de 2022) y los dividendos de Telefónica por 61 millones de euros (38 millones de euros respecto al mismo periodo de 2022 y 30 millones adicionales en el segundo semestre de 2022).
- Los **resultados atribuidos de entidades valoradas por el método de la participación** se sitúan en 145 millones de euros mostrando un crecimiento del +29,5% respecto al mismo periodo del ejercicio 2022, en el que incide, entre otros factores, la mejor evolución de SecurCaixa Adeslas, que incluye ingresos asociados a la revaloración de la participación previa al incremento en el accionariado de IMQ.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Ingresos por dividendos	145	131
Entidades valoradas por el método de la participación	145	112
Ingresos de la cartera de participadas	290	243

I Resultado de operaciones financieras

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en 142 millones de euros en el primer semestre de 2023 frente a 244 millones de euros en el mismo periodo de 2022.

I Resultado del servicio de seguro

El **resultado del servicio de seguro** se sitúa en 501 millones de euros (+18,7% respecto al mismo periodo de 2022). Este incremento se debe, entre otros, al incremento de los negocios de riesgo y ahorro tras una sólida actividad comercial, además del mayor margen obtenido.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Negocio riesgo	321	258
Negocio ahorro	143	122
Negocio <i>unit linked</i>	37	42
Resultado del servicio de seguro	501	422

07 Resultados e información financiera

I Otros ingresos y gastos de explotación

El epígrafe **otros ingresos y gastos de explotación** asciende a -730 MM€ frente a -396 MM€ en el mismo período de 2022. El epígrafe incluye, entre otros, ingresos y cargas de filiales no inmobiliarias, ingresos por alquileres y gastos por la gestión de los inmuebles adjudicados y contribuciones, tasas e impuestos, destacando en 2023 el registro del impuesto temporal a la banca por -373 millones de euros. Adicionalmente, en el primer semestre destaca:

- > La estimación del Impuesto sobre Bienes Inmuebles por 22 millones de euros (22 millones de euros en 2022).
- > La contribución del sector bancario portugués por 22 millones de euros (21 millones en 2022).
- > La aportación al FUR¹ por importe de 169 millones de euros (159 millones de euros en 2022).

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Contribuciones y tasas	(564)	(181)
Otros ingresos y gastos inmobiliarios	(51)	(61)
Otros	(115)	(154)
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(396)

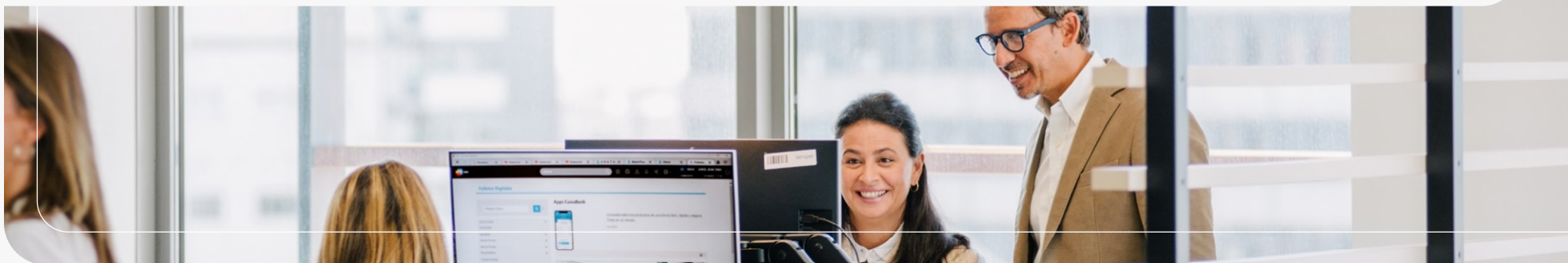
I Gastos de administración y amortización

Incremento interanual de los **gastos de administración y amortización recurrentes** (+4,3%), principalmente por mayores gastos de personal (+3,1%) y mayores gastos generales (+6,4%) por impacto de nuevos proyectos de transformación (que también justifican el incremento en amortizaciones del +4,3%) y la presión inflacionista.

Los gastos extraordinarios de 2023 están asociados en su totalidad a la integración de Sa Nostra. En 2022 incluyen, entre otros, el registro de -29 millones de euros en concepto de penalización, que forma parte del precio acordado con CASER, por la terminación de la alianza y compra de la participación hasta alcanzar el 100% de Sa Nostra Vida.

La ratio de eficiencia (12 meses) se sitúa en el 46,0% (50,3% a cierre de diciembre 2022), mientras que el ratio de eficiencia *core* (12 meses) se sitúa en el 42,8% (48,0% a cierre de diciembre 2022).

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Margen Bruto	6.673	5.420
Gastos de personal	(1.744)	(1.691)
Gastos generales	(770)	(724)
Amortizaciones	(380)	(359)
Gastos administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.774)
Gastos extraordinarios	(5)	(23)



¹Incluye la contribución al Fondo de Resolución Nacional de BPI por 5 millones de euros (9 millones en 2022).

07 Resultados e información financiera

I Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** se sitúan en -456 millones de euros, frente a -376 millones de euros en el primer semestre de 2022 (+21,3%).

De acuerdo con la normativa contable NIIF 9, los modelos de provisiones se encuentran calibrados con escenarios macroeconómicos *forward looking*. No obstante, dadas las incertidumbres de estimación del impacto de dichos escenarios, entre las que se encuentra el significativo incremento de la inflación y los tipos de interés, se dispone de un fondo colectivo de provisiones que asciende a 874 millones de euros a 30 de junio de 2023.

El referido fondo colectivo ha disminuido en 264 millones respecto al cierre de diciembre 2022, principalmente por el proceso de recalibración semestral de los modelos que se ha llevado a cabo, al haberse utilizado mediante la asignación de provisiones a nivel específico; sin alterar, por tanto, su nivel global de cobertura (el saldo del fondo ascendía a 1.137 millones de euros a cierre de diciembre 2022). Adicionalmente, el Grupo dispone del fondo PPA originado en la integración de Bankia por importe de 261 millones en el primer semestre de 2023, entre otros fondos colectivos de menor importe.

El **coste del riesgo (últimos 12 meses)** se sitúa en el 0,27%.

- Otras dotaciones**, recoge, principalmente, la cobertura para contingencias y el deterioro de otros activos.

La evolución del epígrafe se ha visto impactado, entre otros, por dotaciones a provisiones sobre compromisos contingentes, dentro del marco de la recalibración semestral de los modelos. Por otro lado, se incluye la disponibilidad de provisiones por 19 millones constituidas en 2021 para cubrir saneamientos de activos derivados de la reestructuración de la red comercial (39 millones respecto al mismo periodo de 2022). Al materializarse el gasto, este se reconoce en ganancias / pérdidas en baja de activos y otros.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Dotaciones por insolvencias	(456)	(376)
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(90)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones	(556)	(466)

I Ganancias/pérdidas en la baja de activos y otros

Ganancias/pérdidas en la baja de activos y otros recoge, esencialmente, los resultados derivados de ventas y saneamientos de activos.

El epígrafe otros recoge, entre otros aspectos, la materialización de cargos asociados a los saneamientos de activos en el marco de la reestructuración de la red comercial referida anteriormente.

En millones de euros	1er semestre 2023	1er semestre 2022
Resultados inmobiliarios	9	19
Otros	(73)	(55)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)



Resultados e información financiera

Evolución de la actividad

I Balance

El **activo total del Grupo se sitúa en 625.597 millones de euros** a 30 de junio de 2023, un incremento de +4,5% con respecto a 31 de diciembre de 2022 (balance reexpresado a efectos comparativos).

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios		
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI	Centro corporativo ¹
Total activo	598.850	625.597	581.197	39.853	4.547
Total pasivo	565.143	591.552	552.972	37.332	1.248
Patrimonio neto	33.707	34.045	28.225	2.521	3.299
Patrimonio neto asignado	100%	100%	84%	7%	9%

I Crédito a la clientela

El **crédito bruto a la clientela se sitúa en 363.952 millones de euros**, un +0,7% en el año. Destaca el efecto estacional positivo del anticipo de la paga doble a pensionistas de junio por aproximadamente 3.500 millones de euros (-0,2% en el año sin este efecto).

En la evolución por segmentos destaca:

- El **crédito para la adquisición de vivienda** (-2,6%) sigue marcado por la amortización de la cartera, así como por la menor producción respecto al año anterior en un contexto de subida de tipos de interés.
- El **crédito para otras finalidades** crece un +6,2%, marcado por la estacionalidad de la paga doble a accionistas de junio referida anteriormente (-1,8% sin este efecto).
- El crédito al consumo crece respecto a diciembre de 2022 un +1,2% gracias a los niveles similares a los del ejercicio anterior de nueva producción, que permiten compensar los vencimientos de la cartera.
- Buena evolución de la **financiación a empresas**, que es el principal vector de crecimiento de la cartera crediticia (+2,0%).
- El crédito al **sector público** está marcado por operaciones singulares (+1,7%).

¹Se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al centro corporativo.

I Reexpresión NIIF 17/9

Adicionalmente, para facilitar la comparabilidad, se presenta un resumen de los totales del balance de diciembre 2022 bajo NIIF 4, comparada con la reexpresada para estos periodos tras la aplicación de NIIF 17 y NIIF 9.

Diciembre 2022									
En millones de euros									
	Reportado NIIF 4		Ajustes NIIF 17/9		NIIF 17/9				
Total activo	592.234		6.616		598.850				
Total pasivo	557.972		7.170		565.142				
Patrimonio neto	34.263		(555)		33.708				
En millones de euros									
	Bancario y seguros			BPI			Centro corporativo		
	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9	Reportado NIIF 4	Ajustes NIIF 17/9	NIIF 17/9
Total activo	548.046	7.042	555.088	38.795	9	38.804	5.394	(435)	4.959
Total pasivo	520.274	7.161	527.435	36.340	9	36.349	1.358	-	1.358
Patrimonio neto	27.772	(119)	27.653	2.455	-	2.455	4.036	(435)	3.601

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Créditos particulares	182.783	181.878	165.658	16.220
Adquisición vivienda	139.045	135.443	120.999	14.444
Otras finalidades	43.738	46.435	44.659	1.776
Créditos a empresas	157.780	160.971	149.377	11.594
Sector Público	20.760	21.103	19.199	1.904
Crédito a la clientela, bruto	361.323	363.952	334.234	29.718
Fondo para insolvencias	(7.408)	(7.376)	(6.817)	(559)
Crédito a la clientela, neto	353.915	356.576	327.417	29.159
Riesgos contingentes	29.876	29.632	27.447	2.185

07 Resultados e información financiera

I Recursos de clientes

Los **recursos de clientes ascienden a 627.824 millones de euros** a 30 de junio de 2023, un +2,7% impactados por la estacionalidad habitual positiva del ahorro a la vista a finales del segundo trimestre y la buena evolución en los productos de ahorro a largo plazo.

Los recursos en balance ascienden a 463.890 millones de euros (+1,4%).

- > El **ahorro a la vista** se sitúa en 349.353 millones de euros (-2,9%), impactado, entre otros, por el traspaso hacia ahorro a plazo, seguros y fondos de inversión.
- > El **ahorro a plazo** se sitúa en 38.830 millones de euros (+48,7%).
- > Crecimiento de los **pasivos por contratos de seguros** hasta los 72.748 millones de euros (+5,5%).

Los **activos bajo gestión** se sitúan en 156.111 millones de euros (+5,5%) impactados por la evolución favorable de los mercados y las suscripciones positivas.

- > El patrimonio gestionado en **fondos de inversión, carteras y sicav's** se sitúa en 111.340 millones de euros (+6,4%).
- > Los **planes de pensiones** alcanzan 44.171 millones de euros (+3,4%).

La variación de **otras cuentas** (+36,6%) viene motivada por la evolución de recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Recursos de la actividad de clientes	386.017	388.183	359.741	28.442
Ahorro a la vista	359.895	349.353	331.176	18.177
Ahorro a plazo ¹	26.122	38.830	28.565	10.265
Pasivos por contratos de seguros ²	68.986	72.748	72.748	-
del que: <i>Unit Link</i> y otros ³	18.310	19.433	19.433	-
Cesión temporal de activos y otros	2.631	2.959	2.936	23
Recursos en balance	457.634	463.890	435.425	28.465
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	104.626	111.340	106.815	4.525
Planes de pensiones	43.312	44.771	44.771	-
Activos bajo gestión	147.938	156.111	151.586	4.525
Otras cuentas	5.728	7.823	7.743	80
Total recursos de clientes	611.300	627.824	594.754	33.070

¹Incluye empréstitos *retail* por importe de 1.420 millones de euros a 30 de junio de 2023 (1.309 a 31 de diciembre de 2022).

²No incluye la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

³Incorpora la corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF 17, a excepción de los *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada). los saldos de las provisiones técnicas correspondientes a *Unit Linked* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

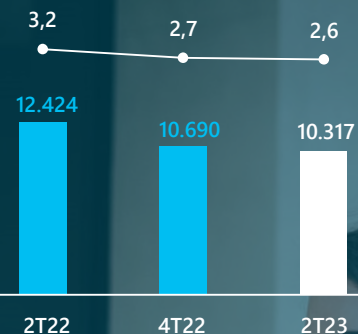


07 Resultados e información financiera

Calidad del riesgo de crédito

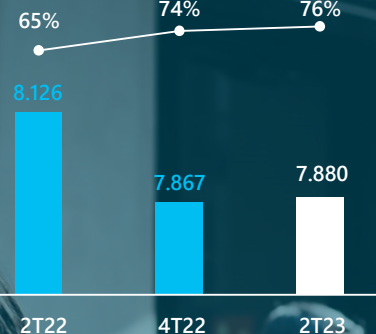
> MOROSIDAD Y RATIO DE MORA¹

En millones de euros



> PROVISIONES Y RATIO DE COBERTURA¹

En millones de euros / %



Los **salDOS dudosos** descienden hasta los **10.317 millones de euros** tras la buena evolución de los indicadores de calidad de activo y la gestión activa de la morosidad. Reducción de -373 millones de euros respecto al cierre de diciembre de 2022.

La **ratio de morosidad** se sitúa en el **2,6%** frente al **2,7%** de diciembre de 2022.

Los **fondos para insolvencias** se sitúan en **7.880 millones de euros** y la **ratio de cobertura** incrementa hasta el **76%** (7.867 millones de euros y 74% a cierre de 2022).

> RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTOS

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2022	30.06.2023	Bancario y seguros	BPI
Créditos a particulares	3,0%	2,9%	3,0%	1,8%
Adquisición vivienda	2,4%	2,4%	2,5%	1,2%
Otras finalidades	4,9%	4,4%	4,3%	6,6%
Créditos a empresas	2,9%	2,8%	2,8%	2,6%
Sector Público	0,1%	0,1%	0,1%	-
Ratio morosidad (créditos + avales)	2,7%	2,6%	2,7%	1,9%
Ratio de cobertura de la morosidad	74%	76%	75%	94%

¹Cálculos considerando créditos y riesgos contingentes.

Resultados e información financiera

Liquidez y estructura de la financiación

La Entidad gestiona el riesgo de liquidez con el objetivo de mantener unos niveles de liquidez que permitan atender de forma holgada los compromisos de pago y que no puedan perjudicar la actividad inversora por falta de fondos prestables manteniéndose, en todo momento, dentro del marco de apetito al riesgo.

- > Los **activos líquidos totales se sitúan en 146.646 millones de euros a 30 de junio de 2023**, lo que supone un incremento de 7.636 millones de euros respecto a 31 de diciembre de 2022, principalmente por la emisión de títulos retenidos que forman parte del disponible en póliza.
- > El **saldo dispuesto** de la póliza del BCE a 30 de junio de 2023 asciende a 8.477 millones de euros correspondientes a TLTRO III, que supone una reducción del saldo dispuesto por importe de 65.132 millones de euros (del que 51.637 millones de euros corresponde a amortizaciones anticipadas).
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grupo (LCR) a 30 de junio de 2023 es del 207% (189% excluyendo el TLTRO III), mostrando una holgada posición de liquidez (230% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100% desde junio de 2021.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se sitúa en el 138% a 30 de junio de 2023 (137% excluyendo el TLTRO III), por encima del mínimo regulatorio del 100% requerido desde junio de 2021.
- > Sólida estructura de financiación minorista con una ratio **loan to deposits** del 91%.
- > **Financiación institucional** por 53.108 millones de euros, diversificada por instrumentos, inversores y vencimientos. Financiación a efectos de liquidez bancaria ALCO.
- > La capacidad de emisión no utilizada de cédulas hipotecarias y territoriales de CaixaBank, S.A. asciende a 51.689 millones de euros a 30 de junio de 2023.

En millones de euros	31.12.2022	30.06.2023
Activos Líquidos Totales (a + b)	139.010	146.646
Financiación Institucional	53.182	53.108
Loan to Deposits	91%	91%
Liquidity Coverage Ratio	194%	207%
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	291%	230%
Net Stable Funding Ratio	142%	138%

> INFORMACIÓN SOBRE LAS EMISIONES REALIZADAS EN EL SEMESTRE

En millones de euros	Importe	Fechas emisión	Vencimiento	Coste ¹	Demanda
Deuda senior non preferred ^{2,3}	USD 1.250	18/01/2023	6 años	6,208% (UST + 2,5%)	USD 3.400
Deuda Subordinada – Tier 2 ^{2,4}	£ 500	25/01/2023	10 años y 9 meses	6,970% (UKT + 3,70%)	£1.300
Additional Tier 1 ²	€ 750	13/03/2023	Perpetuo	8,25% (midswap +5,142%)	€ 2.500
Deuda senior non preferred ²	€ 1.000	16/05/2023	4 años	4,689% (midswap +1,50%)	€ 1.750
Deuda Subordinada – Tier 2 ²	€ 1.000	30/05/2023	11 años	6,138% (midswap +3,00%)	€ 2.400
Cédula hipotecaria	€ 100	15/06/2023	3 años y 7 meses	3,471% (midswap +0,245%)	-
Cédula hipotecaria	€ 100	23/06/2023	12 años y 9 meses	3,732% (midswap +0,64%)	-
Covered Bond – BPI ⁵	€ 500	04/07/2023	5 años	3,749% (midswap +0,58%)	€ 700

Con posterioridad al cierre de junio, se han realizado las siguientes emisiones:

- > Deuda Senior *Non-Preferred* por importe de 1.000 millones de euros con vencimiento a 6 años, con opción de amortización anticipada en el 5º año, y con una rentabilidad del 5,097%, equivalente a *midswap* + 165 puntos básicos.
- > Deuda Senior *Non-Preferred* por importe de 500 millones de euros con vencimiento a 11 años, con opción de amortización anticipada en el 10º año, y con una rentabilidad del 5,202%, equivalente a *midswap* + 195 puntos básicos.

¹Corresponde a la *yield* de la emisión.

² Emisión *callable*, pudiendo ejercerse la opción de amortización anticipada antes de la fecha de vencimiento.

³ Importe equivalente el día de ejecución en euros: 1.166 millones de euros.

⁴ Importe equivalente el día de ejecución en euros: 564 millones de euros.

⁵ Emisión ejecutada en el mes de junio de 2023.

Resultados e información financiera

Gestión del capital



- > La ratio **Common Equity Tier 1 (CET1)** es del **12,5%** (12,4% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9), tras el impacto extraordinario de la primera aplicación de la normativa NIIF 17 (-20 puntos básicos).

La evolución orgánica del primer semestre es de +91 puntos básicos, la previsión de dividendo con cargo al ejercicio actual y el pago del cupón de AT1 suponen -66 puntos básicos y la evolución del mercado y otros (-10 puntos básicos). El impacto por faseado de la normativa NIIF 9 a 30 de junio es de +10 puntos básicos.

- > El objetivo interno para la ratio de solvencia de CET1 se sitúa entre el 11 % y el 12 % (sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9), lo que implica una distancia de entre 250 y 350 puntos básicos al requerimiento SREP.
- > La ratio **Tier 1** alcanza el **14,6%** (14,5% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9) y la ratio de **Capital Total** se sitúa en el **17,5%** (17,4% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9).
- > El nivel de apalancamiento (*leverage ratio*) se sitúa en el 5,4%.
- > A 30 de junio, la ratio **MREL subordinada** alcanza el **22,8%** y la ratio **MREL total** es del **25,6%**. Con posterioridad al cierre del segundo trimestre, CaixaBank ha realizado otra emisión de deuda Senior Non Preferred en dos tramos por un total de 1.500 millones de euros, que elevaría la ratio MREL subordinada al 23,5% y la ratio MREL total proforma al 26,3%.
- > Por otra parte, **CaixaBank está sujeto a requerimientos mínimos de capital** en base individual. La ratio CET1 en este perímetro alcanza el 12,6%.

- > Adicionalmente, **BPI** también cumple con sus requerimientos mínimos de capital. Las ratios de capital de la compañía a nivel subconsolidado son: CET1 del 14,3%, Tier1 del 15,8% y Capital Total del 18,2%.
- > A efectos de los requerimientos regulatorios, para el 2023 el colchón de riesgo sistémico doméstico del Grupo se eleva al 0,50%. El colchón anticíclico estimado para junio 2023 es de 0,07%. De acuerdo con esto, los **requerimientos de capital para 2023** se sitúan en un 8,50% para el CET1, un 10,31% para el Tier 1 y un 12,72% para Capital Total. A 30 de junio, CaixaBank dispone de un margen de 404 puntos básicos, esto es, 8.796 millones de euros, hasta el trigger MDA del Grupo.
- > En relación con el requerimiento de MREL, en marzo de 2023, el Banco de España comunicó a CaixaBank los requerimientos mínimos de MREL Total y Subordinado que deberá cumplir a nivel consolidado:

Requerimiento en % APR's (incluyendo CBR)	2022	2024
MREL Total	22,40%	24,28%
MREL Subordinado	16,57%	18,44%

Requerimiento en % LRE	2022	2024
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Subordinado	6,09%	6,19%

- > Los niveles de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En millones de euros y %	31.12.2022	30.06.2023
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,5%
Tier 1	14,8%	14,6%
Capital Total	17,3%	17,5%
MREL	25,9%	25,6%
Activos ponderados por riesgo (APR's)	215.103	217.908
Leverage Ratio	5,6%	5,4%

07 Resultados e información financiera

Remuneración al accionista

El 12 de abril de 2023, la entidad abonó a sus accionistas **0,2306 euros por acción en concepto de dividendo ordinario** con cargo a los beneficios del ejercicio 2022, tal y como aprobó la Junta General Ordinaria de Accionistas de CaixaBank el pasado 31 de marzo.

Con el pago de este dividendo, el importe de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2022 ascendió a 1.730 millones de euros, equivalente al 55 % del beneficio neto consolidado de 2022, en línea con la política de dividendos acordada por el propio Consejo de Administración para el ejercicio 2022 y con el objetivo establecido en el marco del Plan Estratégico 2022-24. Adicionalmente, entre mayo y diciembre de 2022, se llevó a cabo el programa de recompra de acciones por valor de 1.800 millones de euros.

En lo relativo a la Política de Dividendos para el ejercicio 2023, el Consejo de Administración celebrado el 2 de febrero de 2023 aprobó **una distribución en efectivo del 50 % - 60 % del beneficio neto consolidado**, pagadero en un único pago durante abril de 2024, y sujeto a la aprobación final de la Junta General de Accionistas.

Adicionalmente el Consejo ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, de implementar un **programa de recompra de acciones** (*share buy-back*) en el mercado por 500 millones euros, que se prevé comience antes de finales de 2023, con el objetivo de distribuir el excedente de CET1 por encima del 12 %. Esta distribución extraordinaria está alineada con los objetivos establecidos en el Plan Estratégico 2022-2024.

Ratings

Agencia	Rating Emisor			Deuda Senior Preferente	Fecha última revisión	Rating cédulas hipotecarias (CHs)	Fecha última revisión CHs
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva				
S&P Global Ratings	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2023	AA+	26.01.2023
FitchRatings	BBB+	F2	Estable	A-	13.06.2023	-	-
MOODY'S	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	04.11.2022
DBRS <small>Insight beyond the rating.</small>	A	R-1 (Low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	13.01.2023



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Información no financiera

- **Activos Bajo Gestión** (AuMs, Assets Under Management) con consideración de aspectos ASG (Ambiental, Social, Gobernanza): patrimonio de activos en los que se considera algún indicador de sostenibilidad en su valoración, o bien se aplican políticas de engagement y proxy voting. Definición basada en criterios UNPRI.
- **Clientes digitales:** clientes particulares de entre 20 y 74 años operativos en los últimos 12 meses. En porcentaje del total de clientes y en valor absoluto. Red España.
- **Cliente:** toda persona física o jurídica con posición global igual o superior a 5€ en la Entidad que haya realizado como mínimo dos movimientos no automáticos en los últimos dos meses.
- **Empleados:** perímetro de plantilla activa o estructural a cierre de ejercicio. No se consideran los absentismos ni tampoco jubilados parciales, personal no computable, personal en centros pendientes de destino, becarios ni ETTs.
- **Empleados con discapacidad (número):** empleados trabajando en la Entidad con un grado reconocido de discapacidad igual o mayor al 33%.
- **Free Float de gestión (%):** Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en manos de la autocartera, los consejeros y los accionistas con representación en el Consejo de Administración.
- **Microcréditos:** préstamos de hasta 25.000 euros, sin garantía real y dirigidos a personas que, por sus condiciones económicas y sociales, pueden tener dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional. Su finalidad es fomentar la actividad productiva, la creación de empleo y el desarrollo personal y familiar.
- **Movilización finanzas sostenibles (negocio España):** El importe de movilización de finanzas sostenibles incluye: 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, ecofinanciación 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 de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible; ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes; 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.

➤ **Movilización finanzas sostenibles - negocio Portugal:** Incluye Crédito tanto para Empresas (Empresas + CIB + Instituciones), como para Particulares, así como la participación en la colocación de bonos sostenibles. En relación con la intermediación sostenible, se incluyen los Fondos y Seguros artículos 8 y 9, bajo SFDR, tanto para la captación líquida como para la transformación, así como Fondos de terceras gestoras.

➤ **Otras finanzas con impacto social:** préstamos que contribuyen a generar un impacto social positivo y medible en la sociedad, dirigidos a sectores relacionados con el emprendimiento y la innovación, la economía social, la educación y la salud. Su finalidad es contribuir a maximizar el impacto social en estos sectores.

➤ **Oficinas:** número de total centros. Incluye las oficinas *retail* y resto de segmentos especializados. No incluye las ventanillas (centros de atención al público desplazados sin director, dependientes de otra oficina principal). Tampoco se incluyen las sucursales y oficinas de representación en el extranjero ni los centros virtuales/digitales.

➤ **Oficina accesible:** una oficina se considera accesible cuando sus características permiten a todas las personas, con independencia de sus capacidades, acceder al centro, circular, orientarse, identificar, entender y hacer uso de los servicios y equipamientos disponibles y comunicarse con el personal de atención. Todo ello dando cumplimiento a la normativa vigente.

➤ **SFDR:** Siglas en inglés *Sustainable Finance Disclosure Regulation*. Reglamento de Divulgación en materia de finanzas sostenibles de la UE.

Información financiera

Adicionalmente a la información financiera, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este documento incluye ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la *European Securities and Markets Authority* el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera del Grupo. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los presentados en los estados financieros consolidados NIIF. Las cifras se presentan en millones de euros salvo que se indique lo contrario.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Rentabilidad y eficiencia

Diferencial de la clientela ¹: diferencia entre: (i) tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del semestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto de dicho periodo); (ii) tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del semestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos de dicho periodo, excluyendo los pasivos subordinados que puedan clasificarse como minoristas).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingresos del semestre anualizados cartera de crédito	11.722	5.372
Denominador	Saldo medio de la cartera crédito neto	338.237	332.457
(a)	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	3,47	1,62
Numerador	Costes del semestre anualizados recursos minoristas en balance	1.652	(81)
Denominador	Saldo medio recursos minoristas en balance	378.517	385.105
(b)	Tipo medio coste recursos minoristas en balance (%)	0,44	(0,02)
	Diferencial de clientela (%) (a - b)	3,03	1,64

Diferencial de balance ¹: es la diferencia entre; (i) tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses del semestre anualizados y los activos totales medios de dicho periodo) y; (ii) tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del semestre anualizados y los recursos totales medios de dicho periodo). Permite el seguimiento del diferencial entre los ingresos y gastos por intereses que genera la totalidad de activos y pasivos del balance del Grupo.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingresos financieros del semestre anualizados	16.135	8.266
Denominador	Activos totales medios del periodo semestral	619.396	713.767
(a)	Tipo medio rendimiento de los activos (%)	2,60	1,16
Numerador	Gastos financieros del semestre anualizados	6.810	2.279
Denominador	Recursos totales medios del periodo semestral	619.396	713.767
(b)	Tipo medio coste de los recursos (%)	1,10	0,32
	Diferencial de balance (%) (a - b)	1,50	0,84

ROE: cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) fondos propios más ajustes de valoración medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales). Permite el seguimiento de la rentabilidad obtenida sobre los fondos propios.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupón Additional TIER 1	(257)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	3.435	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	35.832	36.490
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(2.003)	(1.709)
Denominador	Fondos propios + ajustes de valoración medios 12M (c+d)	33.830	35.232
	ROE (%)	10,2%	6,6%
(e)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b+e)		2.378
	ROE (%) sin extraordinarios fusión		6,8%



¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

ROTE: cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) fondos propios más ajustes de valoración medios doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales) 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 netas de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público). Indicador utilizado para medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupón additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	3.435	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	35.832	36.940
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(2.003)	(1.709)
(e)	Activos intangibles medios 12 M	(5.312)	(5.210)
Denominador	FFPP + ajustes de valoración medios excluyendo activos intangibles 12M (c+d+e)	28.517	30.022
	ROTE (%)	12,0%	7,8%
(f)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-f)		2.378
	ROTE (%) sin extraordinarios fusión		7,9%

ROA: cociente entre: (i) resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) activos totales medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de los saldos diarios del periodo analizado). Indica la rentabilidad obtenida en relación con los activos.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	3.694	2.622
(b)	Cupón additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	3.438	2.346
Denominador	Activos totales medios 12M	658.680	699.832
	ROA (%)	0,5%	0,3%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)		2.383
	ROTE (%) sin extraordinarios fusión		0,3%

RORWA: cociente entre: (i) resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios); (ii) activos totales medios ponderados por riesgo, de los últimos doce meses (calculados como media de los saldos medios trimestrales). Indica la rentabilidad obtenida ponderando los activos por su riesgo.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	3.694	2.622
(b)	Cupón Additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	3.438	2.346
Denominador	Activos ponderados por riesgos regulatorios 12M	215.623	217.093
	RORWA (%)	1,6%	1,1%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)		2.383
	RORWA (%) sin extraordinarios fusión		1,1%

Ratio de eficiencia: cociente entre: (i) gastos de explotación (gastos de administración y amortización) y; (ii) margen bruto (o ingresos *core* para la ratio de eficiencia *core*), de los últimos doce meses. Ratio habitual en el sector bancario para relacionar los costes con los ingresos generados.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Gastos de administración y amortización 12M	5.677	6.366
Denominador	Margen bruto 12M	12.346	11.046
	Ratio de eficiencia (%)	46,0%	57,6%
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	5.645	6.194
Denominador	Margen bruto 12M	12.346	11.046
	Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios (%)	45,7%	56,1%
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	5.645	6.194
Denominador	Ingresos core 12M	13.197	11.347
	Ratio de de eficiencia core (%)	42,8%	54,6%

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Gestión del riesgo

Coste del riesgo (CoR): cociente entre: (i) total de dotaciones para insolvencias (doce meses) y; (ii) saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión, (calculado como la media de los saldos de cierre de cada uno de los meses del periodo). Métrica para monitorizar el coste por dotaciones para insolvencias sobre la cartera de crédito.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Dotaciones para insolvencias 12M	1.062	885
Denominador	Saldo medio bruto de créditos + riesgos contingentes 12M	390.562	382.125
	Coste del riesgo (%)	0,27%	0,23%

Ratio de morosidad: cociente entre: (i) deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y; (ii) créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar y seguir la evolución de la calidad de la cartera crediticia.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.317	12.424
Denominador	Crédito a la clientela + riesgos contingentes	393.583	391.816
	Ratio de morosidad (%)	2,6%	3,2%

Ratio de cobertura: cociente entre: (i)total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y; (ii) deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar la cobertura vía provisiones de los créditos dudosos.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Fondos deterioro crédito clientela + riesgos contingentes	7.880	8.126
Denominador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.317	12.424
	Ratio de cobertura (%)	76%	65%

¹ La reexpresión a NIIF 17/9 de 2022 no ha provocado impacto en las partidas usadas para el cálculo de los ratios presentados de gestión de riesgo.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Liquidez

Activos líquidos totales: suma de HQLA's (*High Quality Liquid Assets* de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's. Indicador de la liquidez de la entidad.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Activos Líquidos de Alta Calidad (HQLA's)	98.110	161.451
Denominador	Disponible en póliza BCE no HQLA's	48.536	1.397
	Activos Líquidos Totales (a + b)	146.646	162.847

Loan to deposits: cociente entre: (i) crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos), junto con depósitos de clientes y periodificadoras y; (ii) recursos de la actividad de clientes en balance. Muestra la estructura de financiación minorista (permite valorar la proporción del crédito minorista que está financiado por recursos de la actividad de clientes).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 ¹
Numerador	Crédito a la clientela de gestión neto (a-b-c)	353.539	351.449
(a)	Crédito a la clientela de gestión bruto	363.952	362.770
(b)	Fondos para insolvencias	7.376	7.767
(c)	Crédito de mediación	3.037	3.554
Denominador	Depósitos de clientes y periodificadoras (d+e)	388.380	398.789
(d)	Depósitos de clientes	388.183	398.773
(e)	Periodificadoras incluidas en epígrafe Cesión Temporal de Activos y otros	197	16
	Loan to Deposits (%)	91%	88%

¹ La reexpresión a NIIF 17/9 de 2022 no ha provocado impacto en las partidas usadas para el cálculo de estos ratios.

I Ratios bursátiles

BPA (Beneficio por acción): cociente entre: (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios) y (ii) número medio de acciones en circulación.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo 12M sin extraord. fusión	3.692	2.654
Denominador	Número medio acciones en circulación netas de autocartera	7.566	8.034
	BPA (Beneficio por acción)	0,49	0,33
	Cupón Additional <i>TIER 1</i>	(257)	(276)
Numerador	Numerador ajustado por Cupón AT1	3.435	2.378
	BPA (Beneficio por acción) ajustado por cupón AT1	0,45	0,30

Nota: El número medio de acciones en circulación se obtiene como el número medio de acciones emitidas minoradas por el número medio de acciones en autocartera (incluye el efecto de la recompra de acciones por el volumen ya ejecutado). Los números medios son calculados como la media de puntuales de cierre de cada mes del periodo analizado.



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

PER (Price-to-earnings ratio): cociente entre el valor de cotización y el beneficio por acción (BPA).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	Valor de cotización a cierre del periodo	3,787	3,317
Denominador	Beneficio por acción (BPA)	0,49	0,33
	PER (Price-to-earnings ratio)	7,76	10,04

Rentabilidad por dividendo: cociente entre: (i) dividendos pagados (en acciones o en efectivo) en el último ejercicio y; (ii) valor de cotización de la acción, a fecha de cierre del periodo.

		1S23	1S22
Numerador	Dividendos pagados (en acciones o efectivo) último ejercicio	0,23	0,15
Denominador	Valor de cotización de la acción a cierre del periodo	3,787	3,317
	Rentabilidad por dividendo (%)	6,09%	4,41%

Valor teórico contable por acción (VTC): cociente entre (i) patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y; (ii) número de acciones en circulación a una fecha determinada.

El valor teórico contable y el valor teórico contable tangible por acción recogen el impacto del programa de recompra de acciones por el importe ejecutado a la fecha de cierre de trimestre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el nº de acciones deduce las ya recompradas).

El número de acciones en circulación se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), a una fecha determinada.

Valor teórico contable tangible por acción (VTCT): cociente entre: (i) patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles, y; (ii) número de acciones en circulación a una fecha determinada.

P/VTC: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable.

P/VTC tangible: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable tangible.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Patrimonio neto	34,044	34,843
(b)	Intereses minoritarios	(32)	(31)
Numerador	Patrimonio neto ajustado (c= a+b)	34.012	34.811
Denominador	Acciones en circulación netas de autocartera (d)	7.495	7.862
e= (c/d)	Valor teórico contable (€/acción)	4,54	4,43
(f)	Activos intangibles (minoran patrimonio neto ajustado)	(5.363)	(5.340)
g= [(c+f)/d]	Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,82	3,75
(h)	Cotización a cierre del periodo	3,787	3,317
h/e	P/VTC (Valor cotización sobre valor contable)	0,83	0,75
h/g	P/VTC tangible (Valor cotización sobre valor contable tangible)	0,99	0,88



Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

I Adaptación de la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias pública al formato de gestión

Comisiones netas. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ingresos por comisiones.
- > Gastos por comisiones.

Resultado de operaciones financieras. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (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).

Gastos de administración y amortización. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Gastos de Administración.
- > Amortización.

Margen de explotación. Incluye los siguientes epígrafes:

- > (+) Margen bruto.
- > (-) Gastos de explotación.

Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.
- > Provisiones o reversión de provisiones.

Del que: Dotaciones para insolvencias.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.

Del que: Otras dotaciones a provisiones.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.

Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas.
- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros.
- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto).
- > Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
- > Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

Glosario – Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión

Crédito a la clientela, bruto

Junio 2023 (en millones de euros)

Activos financieros a coste amortizado - Clientela (Balance Público)	355.214
Cámaras de compensación y fianzas dadas en efectivo	(2.122)
Otros activos financieros sin naturaleza minorista	(279)
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda del Balance Público)	3.763
Fondos para insolvencias	7.376
Crédito a la clientela bruto con criterios de gestión	363.952

Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos financieros a coste amortizado – Valores Representativos de Deuda Emitidos (Balance Público)	53.006
Financiación institucional no considerada a efectos de la liquidez bancaria	(4.562)
Bonos de titulización	(1.028)
Ajustes por valoración	(2.468)
Con naturaleza minorista	(1.420)
Emissiones adquiridas por empresas del Grupo y otros	354
Depósitos a la clientela a efectos de la liquidez bancaria¹	4.663
Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria	53.108

¹ Compuestos por 4.630 millones de euros de cédulas multicedentes (netas de emisiones referidas) y 33 millones de euros de depósitos subordinados.

Recursos de clientes

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela (Balance público)	397.040
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos a la clientela)	(7.319)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(4.668)
Entidades de contrapartida y otros	(2.651)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda)	1.420
Emissiones <i>retail</i> y otros	1.420
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	72.748
Total recursos de clientes en balance	463.890
Activos bajo gestión	156.111
Otras cuentas ¹	7.823
Total recursos de clientes	627.824

Pasivos por contratos de seguros

Junio 2023 (en millones de euros)

Pasivos afectos al negocio asegurador (Balance Público)	66.866
Corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF17 (excluye <i>Unit Linked</i> y otros)	1.756
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Balance Público)	3.370
Otros pasivos financieros no asimilables a Pasivos por contratos de seguros	(8)
Pasivos financieros de BPI Vida registrados en epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela	764
Pasivos por contratos de seguros con criterio de gestión	72.748

¹ Incluye, esencialmente, recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

Estructura del Grupo



Grupo CaixaBank



44.683



CaixaBank, S.A.



36.048

Entidad de crédito España

> APOYO AL NEGOCIO

> ACTIVIDAD DE NEGOCIO

ENTIDADES DEL GRUPO

708 CaixaBank Operational Services (100%)
→ Servicios de *backoffice* de administración

813 CaixaBank Tech (100%)
→ Prestación de servicios informáticos

192 CaixaBank Facilities Management (100%)
→ Gestión de obras, mantenimiento, logística y compras

135 CaixaBank Intelligence (100%)
→ Desarrollo de proyectos digitales

613 CaixaBank Payments & Consumer (100%)
→ Financiación al consumo y medios de pago

52 Wivai SelectPlace S.A.U (100%)
→ Comercialización de productos

8 Telefónica Consumer Finance (50%)
→ Financiación al consumo

8 CaixaBank Equipment Finance (100%)
→ Arrendamiento de vehículos y bienes de equipo

208 Building Center (100%)
→ Tenedora de activos inmobiliarios

Bankia Habitat (100%)
→ Explotación, gestión y administración de inmuebles

Living Center (100%)
→ Promoción inmobiliaria

789 VidaCaixa (100%)
→ Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones

72 BPI Vida e Pensões (100%)
→ Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones

17 Sa Nostra Vida (100%)
→ Seguros

256 CaixaBank Asset Management (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

40 BPI Gestão de ativos (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

6 CaixaBank AM Luxembourg (100%)
→ Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva

4.378 Banco BPI (100%)
→ Entidad de crédito

20 Bankia Mediación (100%)
→ Operador de banca seguros

61 Imaginersgen (100%)
→ Gestión de segmento joven del banco

41 Nuevo MicroBank (100%)
→ Financiación de microcréditos

14 CaixaBank Wealth Management Luxembourg (100%)
→ Entidad de crédito Luxemburgo

11 CaixaBank Titulización (100%)
→ Gestora de fondos de titulización

ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

→ **IT Now (49%)**
Servicios y proyectos tecnológicos e informáticos

→ **Comercia Global Payments Entidad de Pago, S.L (20%)**
Entidad de pago

→ **Servired (41%)**
Sociedad española de medio pago

→ **Global Payments Money To Pay, S.L (49%)**
Entidad de pago

→ **Redsys Servicios de Procesamiento (25%)**
Medios de pago

→ **Coral Homes (20%)**
Servicios inmobiliarios

→ **Gramina Homes (20%)**
Explotación, gestión y administración de inmuebles

→ **SegurCaixa Adeslas (49,9%)**
Seguros de novida

→ **Companhia de Seguros Allianz Portugal (35%)**
Seguros

→ **Banco comercial e de Investimentos (36%)**
Seguros

→ Número de empleados.

Subgrupos de sociedades.

(%) Porcentaje de participación a 30 de junio de 2023.

Nota: Se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Inversiones Inmobiliarias Tegui Resort S.L. (144 empleados), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (6), entre otras.