

Presentación Corporativa

1T24



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

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

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

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que

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

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

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

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

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

1. 

**GRUPO CAIXABANK:
INFORMACIÓN CLAVE**

▶ [Página 4](#)

2. 

**MODELO DE
NEGOCIO**

▶ [Página 17](#)

3. 

ESTRATEGIA

▶ [Página 24](#)

4. 

**ACTIVIDAD Y
RESULTADOS**

▶ [Página 30](#)

1

- GRUPO CAIXABANK:
INFORMACIÓN CLAVE



Nuestro propósito



Estar cerca

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

Personas

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

Estar cerca de las personas para todo lo que importa

Todo

Más allá de nuestra actividad financiera

Importa

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

NUESTRA MISIÓN

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



NUESTROS VALORES



NUESTRA CULTURA



Grupo CaixaBank: información clave



Franquicia líder en bancaseguros en España + Portugal

20,1 MM

Clientes

613 mil MM€

Total activo

355 mil MM€

Crédito a la clientela (bruto)

636 mil MM€

Recursos de clientes

23% | 25%

Cuota de mercado en créditos I depósitos⁽¹⁾

30%

Cuota de mercado en gestión patrimonial⁽¹⁾⁽²⁾

26%

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

43%

Penetración clientes digitales⁽¹⁾



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

4.161

Oficinas

12.478

Cajeros automáticos

45.005

Empleados

11,6 MM | 0,9 MM

Clientes digitales España I Portugal

VidaCaixa #1

Grupo asegurador vida en España

CaixaBank #1

En fondos de inversión en España

CaixaBank #1

En facturación de tarjetas en España

MicroBank #1

Entidad privada de microfinanzas en Europa



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

33 mil MM€

Capitalización bursátil⁽³⁾

1,0 mil MM€

Resultado atribuido 1T24

15,8%

RoTE 1T24

40,3%

Ratio de eficiencia 1T24

8,7%

Rentabilidad del dividendo⁽⁴⁾

2,8% | 71%

% morosidad I % cobertura morosidad

197%

% LCR⁽⁵⁾

12,3%

% CET1



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

>1,4 MM

Microcréditos⁽¹⁾ concedidos desde origen

798

Municipios⁽¹⁾ atendidos con oficinas móviles

~370 mil

Clientes con cuenta social o básica⁽¹⁾

2 | A | 16,1

Sustainable Fitch I CDP I Sustainability

Cero

Emisiones netas de carbono en 2050

#1

En financiación verde en EMEA (2023)⁽⁶⁾

#1

En Europa por emisión bonos ODS en 2019-24⁽⁷⁾

~64 mil MM€

Movilización de finanzas sostenibles 2022-24e⁽⁸⁾

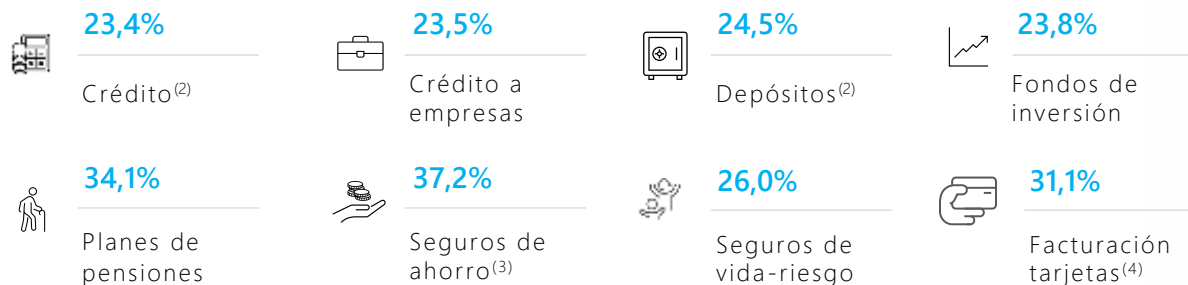
(1) En España. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (en términos de gestión de activos). En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a marzo son estimación interna. (3) A 31 de marzo de 2024 y excluyendo autocartera. (4) Dividendo del ejercicio 2023 dividido entre el precio de cotización a 31 de marzo de 2024. (5) Final de periodo. (6) Fuente: LSEG-Refinitiv. (7) Fuente: Dealogic. (8) Sin BPI. Véase definición en el anexo (Glosario).



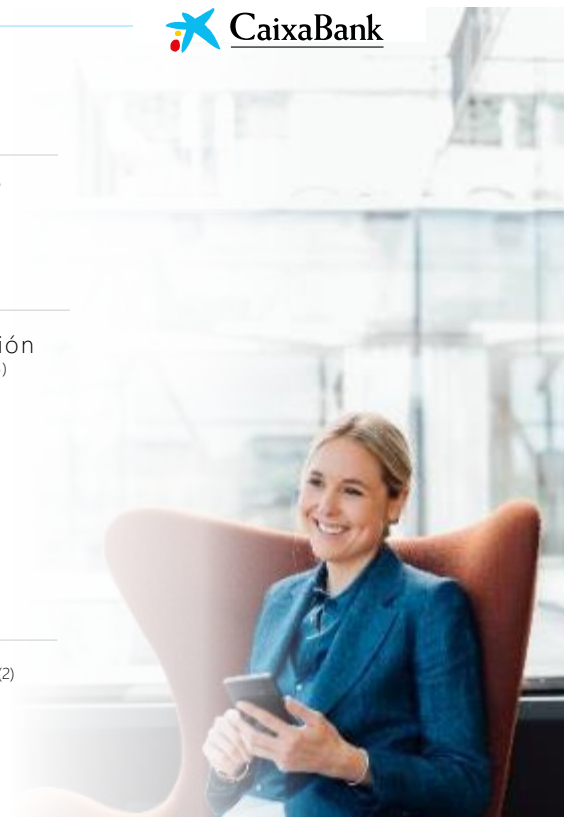
El banco elegido por los clientes particulares en España con una franquicia sólida y en crecimiento en Portugal



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



Cuota de mercado en productos clave: BPI, % en Portugal⁽⁵⁾



20,1 millones

Cientes en España + Portugal



(1) En base a última información disponible del Banco de España, ICEA, INVERCO y Sistema de tarjetas y pagos. (2) Hogares y empresas (excluye empresas financieras y sector público). (3) En base a datos de ICEA. Datos del sector para marzo de 2024 son estimaciones internas. (4) Incluye tarjetas de crédito y débito. (5) Fuente: BPI y Banco de Portugal, última información disponible (febrero de 2024).

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

RED FÍSICA



de oficinas *retail*



3.589
España

270
Portugal

23,8%

Cuota de mercado por # de oficinas (España)⁽¹⁾

de cajeros automáticos



11.221
España

1.257
Portugal

SIN ABANDONAR MUNICIPIOS

Presencia en municipios con más de 5.000 habitantes



99%
España
(dic.23)

61%
Portugal
(dic.23)

ESPAÑA
(mar.24)

- **458** municipios donde CABK es el único banco
- **798** municipios con oficinas móviles
- Acuerdo con Correos (cobertura en municipios con <500 habitantes)

LÍDER EN CANALES DIGITALES

de clientes digitales⁽²⁾



11,6 MM
España

0,9 MM
Portugal

~43%

Penetración clientes digitales (España)⁽³⁾



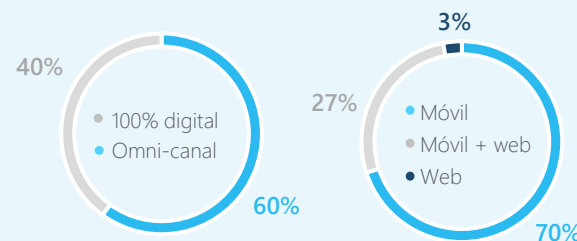
Modelos de relación remota y digital

CaixaBankNow inTouch **imagin**

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

EL USO DEL CANAL MÓVIL CRECE RÁPIDAMENTE

Desglose de los clientes digitales⁽²⁾, (España, dic.23)



2,6 MM
de compras realizadas con el móvil

4,9 MM
tarjetas descargadas en el móvil

(1) A septiembre de 2023. (2) Clientes persona física con al menos un acceso a canales digitales en los últimos 6 meses. A 31 de marzo de 2024. (3) Media 12 meses. Últimos datos disponibles a 31 de marzo de 2024. Penetración total de banca digital (PC + móvil). Incluye clientes exclusivos y compartidos con otras entidades. Fuente: universo *Finance-Banking* de Comscore MP y Hogar y Trabajo (España). (4) En España. InTouch se lanzó a mediados de 2018. A 31 de diciembre de 2023. (5) Imagin se lanzó comercialmente en 2016 y se relanzó en 2020. A 31 de diciembre de 2023.

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



SEGUROS: VIDA Y NO-VIDA



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



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



GESTIÓN DE ACTIVOS



- **100%** participación
- **#1** en fondos de inversión (España)⁽¹⁾
- Cuota de mercado en fondos de inversión en España: **23,8%**
- CaixaBank AM y BPI Gestao de Activos: máxima calificación de la ONU en inversión sostenible **A+**



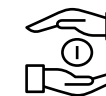
MEDIOS DE PAGO Y CONSUMO



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



- **20%** participación⁽²⁾



MICROCRÉDITO



- La institución de microfinanzas más grande de Europa
- **100%** participación
- **>1,4 MM** de microcréditos y otros préstamos con impacto social concedidos desde origen
- Con el apoyo de:



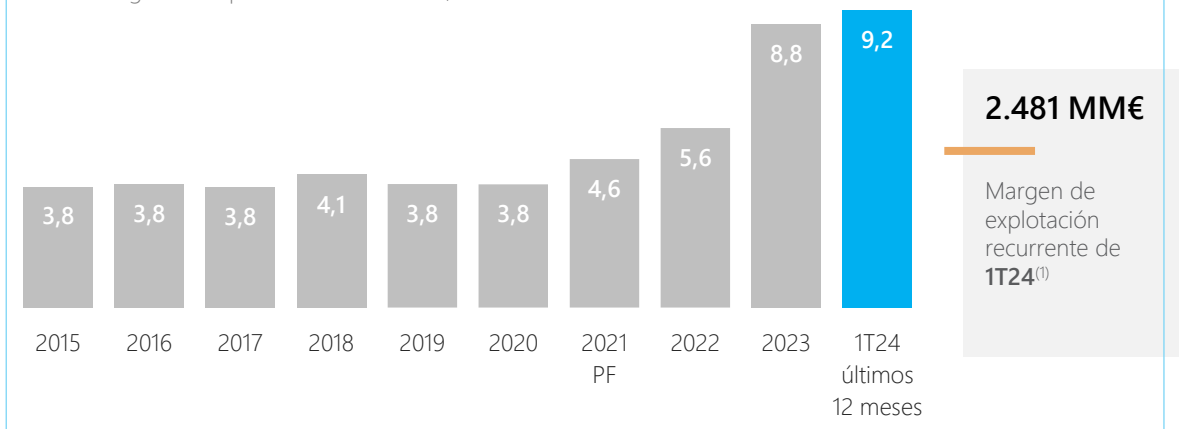
(1) Basado en los últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO, tarjetas y Sistemas de Pagos.

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

Fortaleza financiera: PyG y métricas de balance sólidas

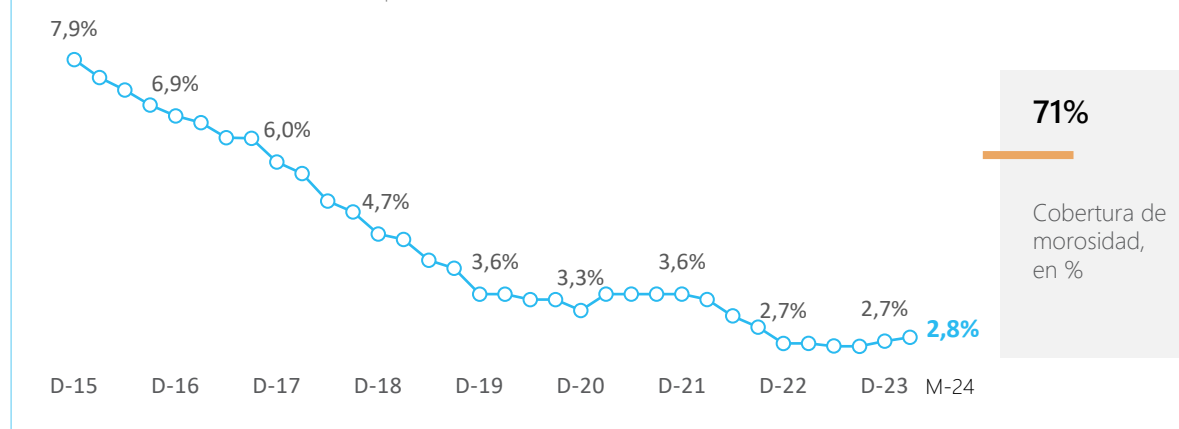
» CRECIMIENTO DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN

Margen de explotación recurrente⁽¹⁾, miles de MM€



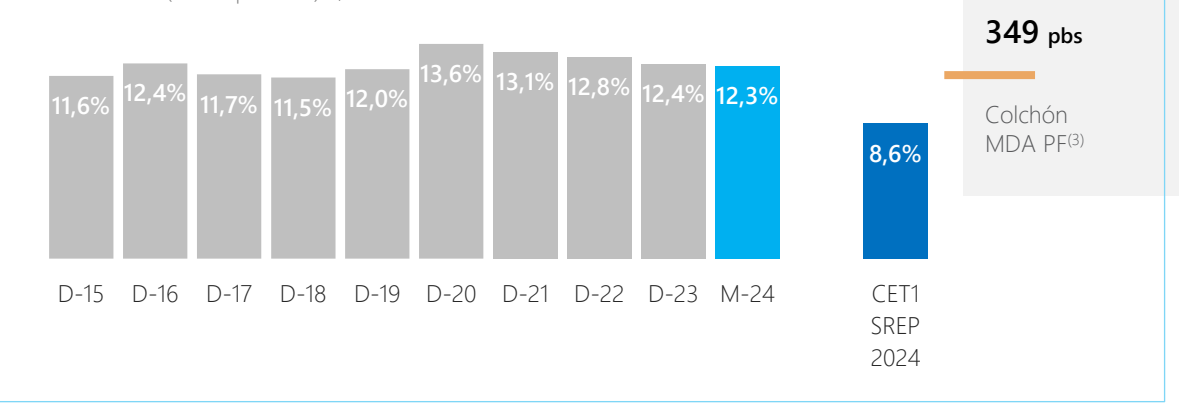
» IMPORTANTE REDUCCIÓN DEL RIESGO Y ELEVADA COBERTURA

Ratio de morosidad (fin de periodo), en %



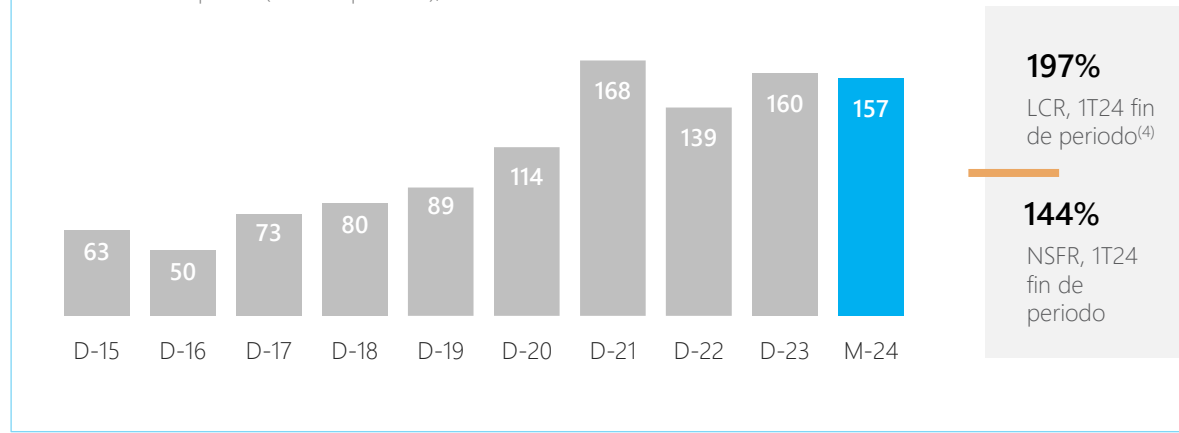
» SOLIDEZ EN CAPITAL, HOLGADAMENTE POR ENCIMA DEL REQUERIMIENTO

% CET1 (fin de periodo)⁽²⁾, en % de APRs



» LA FORTALEZA EN LIQUIDEZ SIGUE SIENDO UNA SEÑA DISTINTIVA

Activos líquidos (final de periodo), en miles de MM€

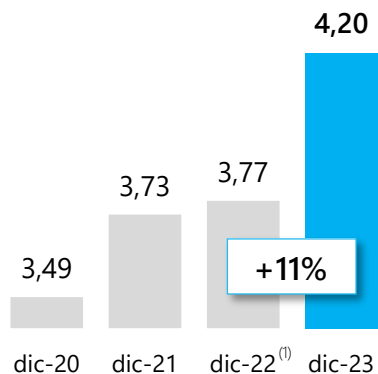


(1) Margen de explotación excluyendo gastos extraordinarios. 2021 PF incluye BKIA en 1T21. 2023 con 1T23 excluyendo el impacto del impuesto bancario (373 MM€ antes/después de impuestos). 2024 con 1T24 excluyendo el impacto del impuesto bancario (493 MM€ antes/después de impuestos). (2) Ratios reportados Basilea III fully loaded. A partir de 2020 en adelante, incluyendo ajustes transitorios IFRS9. (3) Colchón MDA Capital Total proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Colchón MDA reportado en el 366 pbs. (4) % LCR media 12 meses a 31 de marzo de 2024 se sitúa en 203%.

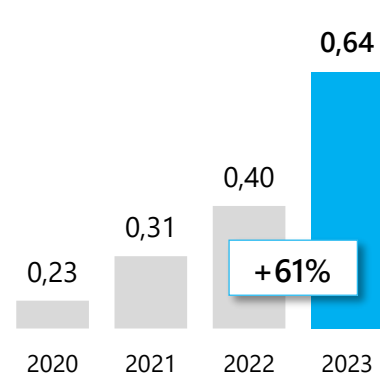
La fortaleza financiera respalda una mayor distribución al accionista

2023

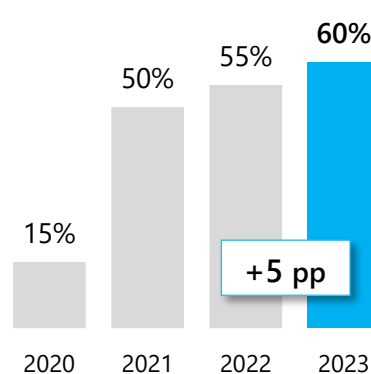
MAYOR VTCT/acción
VTCT/acción, €



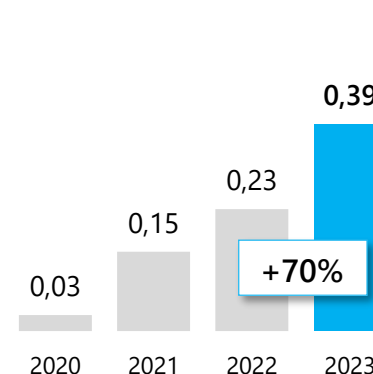
MAYOR BPA
BPA⁽²⁾ en €



% MAYOR PAYOUT
Payout en efectivo⁽³⁾, %



MAYOR DPA
DPA⁽³⁾⁽⁴⁾, €



DISTRIBUCIONES EXTRAORDINARIAS

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

500 MM€
3º SBB extraordinario
ya completado⁽⁵⁾

2024

DIVIDENDO ORDINARIO⁽⁶⁾

50-60%

Objetivo de *payout* en efectivo

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

2022-24

PAYOUT ORDINARIO COMPLEMENTADO POR DISTRIBUCIÓN EXTRAORDINARIA

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

REVISIÓN AL ALZA DEL OBJETIVO ESTRATÉGICO

~12 mil MM€

(vs. c.9 mil MM€ objetivo inicial)

d/q
~7,4 mil MM€
incluyendo

- Dividendo 2022 y 2023 ya pagados⁽³⁾
- 1º, 2º y 3º SBB completados⁽⁵⁾

(1) NIIF 17/9. (2) Resultado atribuido al Grupo (2021, sin impactos de fusión) dividido por el promedio de acciones en circulación. (3) 2023: dividendo pagado el 3 de abril de 2024. (4) DPA redondeado al céntimo de € más cercano y calculado como el dividendo total contra resultados del año dividido por el número de acciones en circulación a final de año. 2023: dividendo total dividido por las acciones en circulación a cierre de dic-23 excluyendo las recompradas bajo el 2º SBB (500 MM€ completado el 3 de enero de 2024). (5) SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). 1º SBB extraordinario (1,8 mil MM€) ejecutado en 2022. 2º SBB extraordinario: 500 MM€ ejecutado entre septiembre de 2023 y enero de 2024. 3º SBB extraordinario: 500 MM€ ejecutado entre marzo y mayo de 2024. (6) Plan de dividendos para 2024 aprobado por el CdA en febrero de 2024. (7) Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1 (sin aj. trans. NIIF 9).

La rentabilidad y el retorno a la sociedad están totalmente alineados

DESGLOSE DEL CAPITAL SOCIAL

En % sobre el total a 31 de marzo de 2024

~15%

Retail



~34%

Institucional

~32%

Fundación "la Caixa"

~2%

Autocartera y Consejo de Administración

~17%

FROB⁽²⁾

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



Colaboración en iniciativas sociales



Dividendo social

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

~2,5 mil MM€

Últimos 6 años



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

59% Social

21% Cultura y Ciencia

12% Investigación y Salud

8% Educación y Becas



~585.000 ACCIONISTAS

Creación de valor

Dividendo⁽⁴⁾ 2023

>900 MM€

Fundación "la Caixa"

~500 MM€

FROB

~1.450 MM€

Otros accionistas

(1) Incluye autocartera (incluye acciones adquiridas bajo el 2º y 3º programa de recompra de acciones). El 3 de mayo de 2024, CaixaBank anunció la reducción de su capital social a través de la cancelación de las acciones propias adquiridas bajo el 2º programa de recompra de acciones. Esta reducción de valor nominal fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2024. En consecuencia, el capital social de CaixaBank se reduce en la cuantía de 129.404.256€, mediante la amortización de 129.404.256 acciones propias de un euro de valor nominal cada una, quedando fijado el capital social resultante en 7.372.727.363 euros, representado por 7.372.727.363 acciones. Véase ORI #28436 en CNMV para mayor detalle.

(2) Autoridad de Resolución Ejecutiva Española, que ostenta la participación a través de la sociedad holding BFA Tenedora de Acciones, S.A., era accionista de control de Bankia S.A. y entró en el accionariado de CaixaBank tras la fusión con Bankia en marzo de 2021. (3) Fuente: Fundación "la Caixa", Guía rápida 2023. (4) Basado en el dividendo pagado contra resultados del año 2023.

Reforzando nuestros compromisos con los clientes y la sociedad

Estar cerca de las personas para todo lo que importa

Fomento inclusión financiera

- Único banco en 458 municipios
- 798 municipios con oficinas móviles
- ~370.000 clientes con cuentas sociales o básicas

Líder europeo en microcréditos

- >1,4 millones de microcréditos concedidos desde su origen
- ~338.000 empleos creados desde su origen
- Lanzamiento de MicroBank Academy

Soluciones con impacto social

- ~43.000 beneficiarios⁽¹⁾ por acuerdos de pago, refinanciaciones y CBPs
- >10.000 viviendas sociales; >860 nuevos alquileres sociales en 2024
- Impulsa: >6.000 hogares beneficiados desde inicio del programa

Proyectos sociales

- Programa de Voluntariado: 17.700 participantes y 7.700 actividades en el trimestre
- Dualiza: >10.000 beneficiados directos en el último año

MICROBANK EN 2023

DATOS CLAVE



1.383 MME

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



28.521

Puestos de trabajo creados gracias a los microcréditos



8.621

Nuevos negocios creados gracias a los microcréditos



2.779 MME

Préstamos en cartera a cierre de 2023



>148.000

Beneficiarios

(1) Desde el inicio de la subida de tipos. Clientes particulares con hipoteca.

Avanzando en nuestros objetivos de sostenibilidad

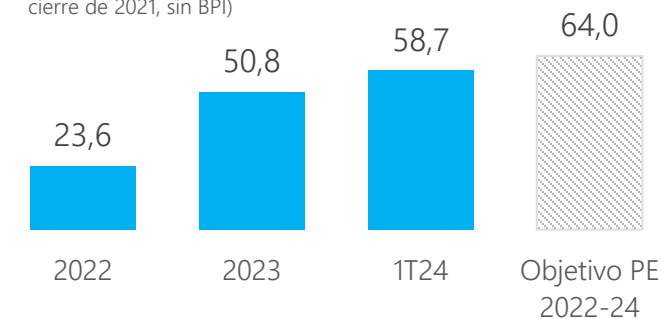
- » **DJSI** entre los bancos más sostenibles del mundo (#2 en Europa)
- » **1er** banco español en publicar rating ASG *solicited*: rating "2" por Sustainable Fitch⁽¹⁾
- » **Máxima calificación ONU** en inversión sostenible⁽²⁾ (VCX, CAM, BPI GA)
- » **Líder** en emisión de bonos ODS 2019-24⁽³⁾
- » **#1 Banco EMEA** – Préstamos verdes y ASG de alto nivel⁽⁴⁾
- » **Mejor banco** en Sostenibilidad y Responsabilidad Corporativa en España en 2023 (Euromoney)

58.700 MM€ movilizados en financiación sostenible⁽⁵⁾ desde el inicio del Plan Estratégico



92%
del objetivo 2022-24

Movilización de financiación sostenible⁽⁵⁾ desde el inicio del Plan Estratégico. Miles de MM€ (datos acumulados desde cierre de 2021, sin BPI)



NUEVO

OBJETIVOS DE DESCARBONIZACIÓN 2030 PARA 5 NUEVOS SECTORES⁽⁶⁾

REAL ESTATE COMERCIAL
-41% kgCO₂e/m²

REAL ESTATE RESIDENCIAL
-19% kgCO₂e/m²

AVIACIÓN
-30% gCO₂e/RPK

NAVAL
-11,9% delta de alineación

AGROPECUARIO
Cualitativo⁽⁷⁾

GEN. ELÉCTRICA
-30% kgCO₂e/MWh

PETRÓLEO Y GAS
-23% MtCO₂e

CARBÓN TÉRMICO
-100% exposición en MM€

AUTOMOCIÓN
-33% gCO₂/vkm

HIERRO Y ACERO
-[10-20%] kgCO₂e/t acero



Una manera diferente de hacer banca

Mejor Banco en España por décimo año consecutivo por Global Finance



(1) Rango de rating: 1-5, siendo 1 el mejor rating. (2) En "Policy, Governance and Strategy". (3) Fuente: Dealogic. (4) Fuente: LSEG-Refinitiv. (5) Acumulado desde cierre de 2021 y sin BPI. Véase definición en el Anexo (glosario). (6) 2020-30 para "Generación eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para "Carbón térmico", "Hierro y acero", "Automoción", "Agropecuario", "Real Estate Comercial", "Real Estate Residencial", "Aviación" y "Naval". No se establecen objetivos de descarbonización para "Aluminio" y "Cemento" dado que la exposición en ambos sectores no es significativa. (7) Teniendo en cuenta la escasa madurez de las metodologías globales y la baja disponibilidad de datos homogéneos se establece un objetivo cualitativo para el sector "Agropecuario".

Ser referentes en gobierno corporativo es una prioridad

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

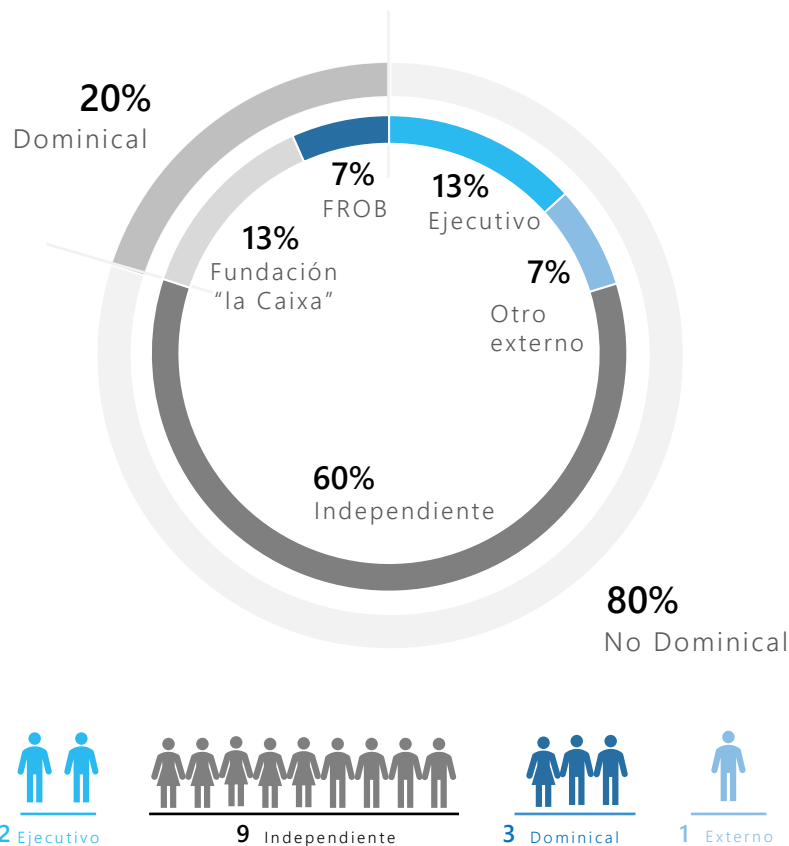
Desglose por categoría a 31 de marzo de 2024

15
Consejeros

60%
Independientes

40%
Mujeres

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



MEJORES PRÁCTICAS DE BUEN GOBIERNO

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



(1) 5,1 años de permanencia en el cargo en el caso de consejeros independientes. A 31 de diciembre de 2023.

(2) Última actualización: abril de 2024.

Lo más destacado de 1T24



Dinámica positiva en actividad

en un trimestre afectado por estacionalidad

NUEVA PROD. DE CRÉDITO
AL SECTOR PRIVADO⁽¹⁾

+3,5 % i.a.

+11,6% v.t.

SALDOS EN GESTIÓN
PATRIMONIAL⁽²⁾

+4,4 % v.a.

Suscrip. netas⁽³⁾ 1T24: 3,4 mil MM€



Crecimiento i.a. de calidad del resultado

en un trimestre estacional, con el gravamen a la banca registrado en su totalidad

RESULTADO
ATRIBUIDO

1.005 MM€

+17,5 % i.a. | -13,1 % v.t.

MI

+27,4% i.a.

+1,2% v.t.

INGRESOS GEST. PATRIM.
+ PROTECCIÓN⁽⁴⁾

+12,0% i.a.

+1,1% v.t. aj.⁽⁵⁾



La calidad crediticia sigue controlada

y evoluciona según lo previsto

% MOROSIDAD

2,8 %

% cobertura de dudosos: 71%

% COSTE DEL RIESGO
Acum. 12M

0,29 %

1T24 anualizado: 0,28%



La fortaleza en capital apoya una mayor distribución –ordinaria y extraordinaria

% CET1

12,3 %

Deducido en su totalidad el importe máximo del 3^{er} SBB⁽⁶⁾ en curso

DISTRIBUCIÓN DESDE CIERRE 2021⁽⁷⁾

7,4 mil MM€

~4,6 mil MM€ pendientes para alcanzar el objetivo para 2022-24e de ~12 mil MM€

El RoTE sube hasta el **15,8%** (+5,3 pp i.a.) y mejoran las perspectivas

MI 2024e: crecimiento a *mid-single digit* i.a.

% RoTE 2024e >16%

(1) Nueva producción de crédito de hipotecas vivienda, crédito al consumo y crédito a empresas. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo *unit linked*, y fuera de balance). (3) Excluyendo efecto mercado. (4) Gestión patrimonial incluye ingresos por gestión de activos y de seguros de ahorro; protección incluye ingresos de seguros de vida riesgo y comisiones por la comercialización de seguros. (5) Ajustado por factores estacionales (efecto días y comisiones de éxito en Gestión Patrimonial). (6) Programa de recompra de acciones; SBB por sus siglas en inglés (*Share buy-back*). (7) Dividendos con cargo a los ejercicios 2022 y 2023 más 1^{er}, 2^o y 3^{er} SBB.

2.

MODELO DE NEGOCIO





Un modelo de negocio altamente segmentado

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

APALANCÁNDONOS EN NUESTRAS FORTALEZAS



Banco de referencia en **España y Portugal**



Amplia base de clientes y modelo de banca universal



Modelo de **distribución omni-canal**



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



Fortaleza financiera

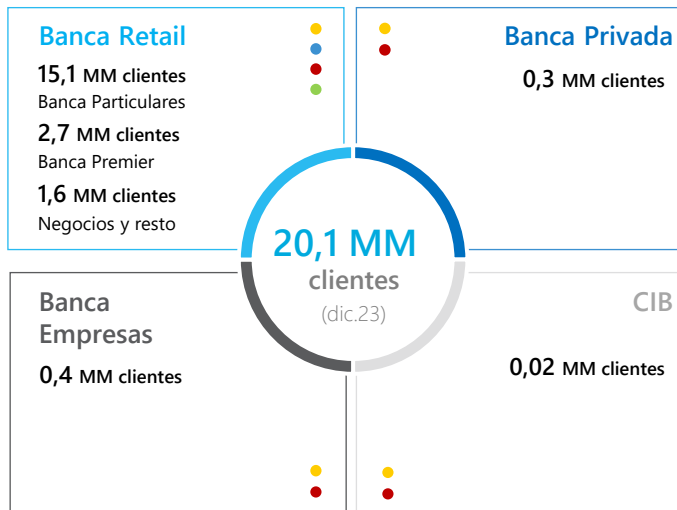


Referentes en **banca sostenible**



Talento y cultura de equipo

ESPECIALIZACIÓN



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

CANALES DE DISTRIBUCIÓN ADAPTADOS A LAS PREFERENCIAS DE LOS CLIENTES

Oficinas



3.846 oficinas en **España** y 315 en **Portugal** (mar.24)

InTouch

inTouch

3,3 MM clientes con gestor en remoto en **España** y 0,2 MM en **Portugal** (dic.23)

CaixaBankNow



11,6 MM clientes⁽¹⁾ con uso de canales digitales en **España** y 0,9 MM en **Portugal** (mar.24)

Imagin



3,3 MM clientes digitales que buscan la experiencia de un neobanco (**España**) (dic.23)



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

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

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

Un modelo de asesoramiento único



29,6% — CUOTA MERCADO EN GESTIÓN PATRIMONIAL⁽¹⁾

MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO

- Conocimiento y formación**
- Protocolos de sistemática comercial adaptados al cliente**
- Soluciones amplias, diversas y personalizadas**
- Digitalización para dar un mejor servicio a los clientes**
- Propuestas de inversión socialmente responsables**

» EMPLEADOS CERTIFICADOS EN ASESORAMIENTO ⁽²⁾	> 30.000
» ACTIVOS BAJO GESTIÓN ⁽³⁾	~169 mil MM€
» CARTERAS GESTIONADAS: % TOTAL FONDOS INVERSIÓN ⁽⁴⁾	~50%
» ACTIVOS BAJO GESTIÓN SEGÚN LOS ARTÍCULOS 8 Y 9 DE LA NORMATIVA SFDR ⁽⁵⁾	46,5%
» MÁXIMA CALIFICACIÓN DE LA ONU EN INVERSIÓN SOSTENIBLE	

Mejor Banca Privada en España 2024 – Euromoney	Mejor Banca Privada en España en Gestión discrecional de carteras 2024 – Euromoney	Mejor entidad de Banca Privada Digital en Europa 2024 – PWM (FT Group)	Mejor Banca Privada Digital en España 2023 – Banker/PWM (FT Group)
--	--	--	--

(1) En España. Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (en términos de gestión de activos). En base a datos de INVERCO e ICEA. Para seguros de ahorro, los datos del sector a marzo 2024 son estimaciones internas. (2) >31 mil certificados en MIFID II y >30 mil en IDD de seguros. En España. A 31 de diciembre de 2023. (3) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones a marzo de 2024. (4) Activos gestionados por CaixaBank AM bajo mandato de gestión discrecional. Excluyendo fondos de terceros. A 31 de diciembre de 2023. (5) A 31 de diciembre de 2023.



Avanzando en la inversión responsable y el negocio sostenible

INVERSIÓN RESPONSABLE

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

2,1%

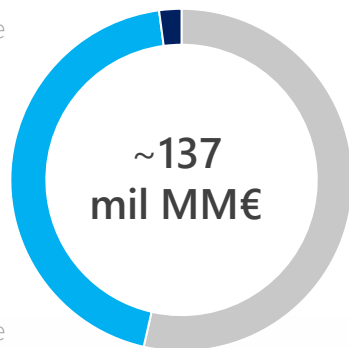
Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 9

53,5%

Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 6

44,3%

Patrimonio de productos clasificado bajo Art. 8



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

IMPULSANDO EL NEGOCIO SOSTENIBLE

Movilización de financiación sostenible⁽²⁾ desde el lanzamiento del Plan Estratégico, en miles de MM€ (acumulado desde cierre de 2021 a 31 de marzo de 2024, sin BPI)

50,8 mil MM€

Financiación Sostenible



7,9 mil MM€

Intermediación Sostenible

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

PRINCIPALES INICIATIVAS ESTRATÉGICAS



OFERTA DE PRODUCTOS

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



CONCIENCIACIÓN

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



ASESORAMIENTO ASG

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



FORMACIÓN

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



Apoyando a los clientes en su operativa internacional

FILIALES, SUCURSALES INTERNACIONALES Y OFICINAS DE REPRESENTACIÓN



2 Filiales (100%)

Banco BPI
CaixaBank Wealth Management Luxembourg⁽¹⁾

7 Sucursales Internacionales

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

17 Oficinas de Representación

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

2 Spanish Desks

Ciudad de México
Viena

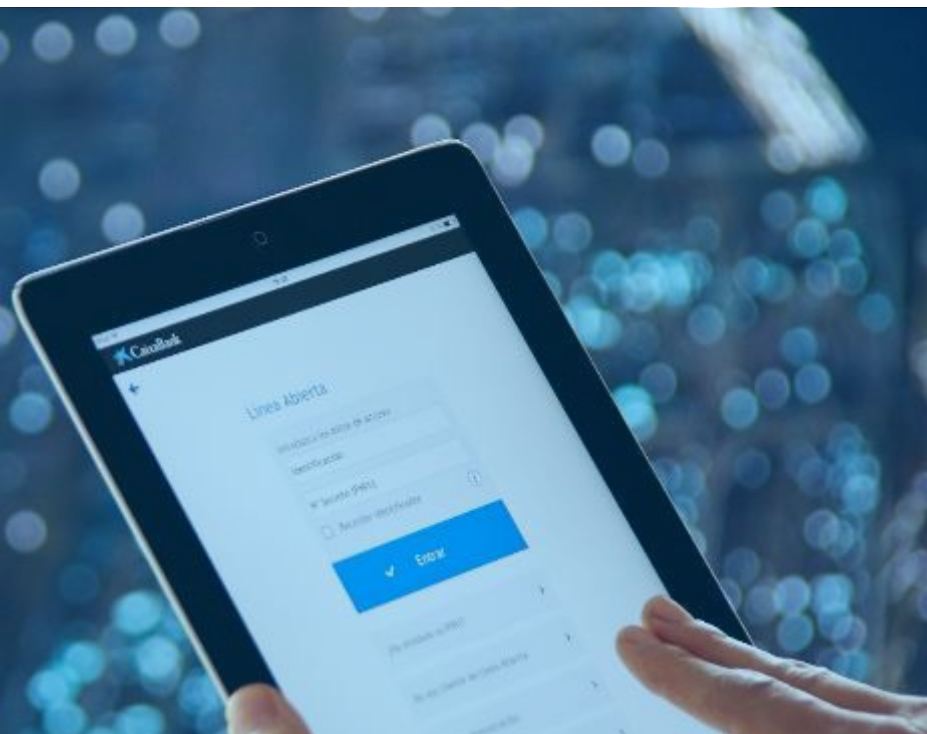
- Excelente trayectoria
- Equipo de más de 230 personas en 24 países diferentes (Sucursales y Oficinas)
- Acuerdos con más de 1.680 bancos corresponsales
- Cubrimos países que representan el 82% del PIB mundial y 94% del comercio internacional con España

(1) CaixaBank Wealth Management Luxembourg (gestión de patrimonios en múltiples jurisdicciones). Datos a marzo de 2024.



Apalancándonos en la tecnología para impulsar la eficacia comercial

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



RED ESCALABLE Y EFICIENTE ORIENTADA A VENTAS

» POTENCIANDO LA TECNOLOGÍA PARA MEJORAR LA EFICACIA COMERCIAL



FUERZA DE VENTAS CON SMART PCs

~100%



VENTAS DIGITALES:
TARJETAS DE CRÉDITO | FONDOS DE INVERSIÓN

30,5% | 24,7%



CLIENTES QUE CONECTAN DIARIAMENTE A NOW

~4,8 MM



ASISTENTE VIRTUAL EMPLEADOS Y CLIENTES

89% Respuestas automáticas a empleados de oficinas

» AUMENTANDO LA EFICIENCIA Y FACILITANDO EL CUMPLIMIENTO NORMATIVO



CASOS DE ROBOTICS IMPLEMENTADOS

502



ASISTENTES COGNITIVOS PARA ASISTIR PROCESOS ADMINISTRATIVOS

15



OPERATIVAS AUTOMATIZADAS POR EL ASISTENTE VIRTUAL

109



ACUERDOS Y COLABORACIONES



Innovador Europeo del Año (Silver) 2024
Qorus



Mejor entidad de Banca Privada Digital en Europa en 2024
PwM (FT Group)



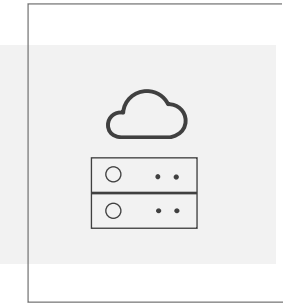
Mejor Banco Digital Europa Occidental 2023
Euromoney



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

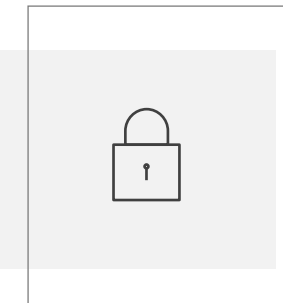
A la vanguardia de la transformación digital

CIFRAS A 2023



» MEJORANDO LA FLEXIBILIDAD, ESCALABILIDAD Y EFICIENCIA INFRAESTRUCTURA IT

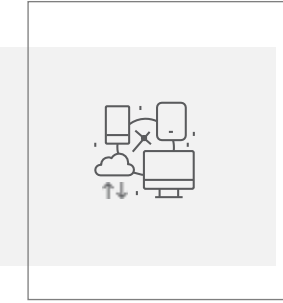
- Migración gradual a soluciones y procesamiento en la nube → **30% adop. de la nube** dic-23 (vs. 25% 2022)
- **1.117** aplicaciones gestionadas en la nube y **~84% de las incidencias relevantes resueltas en <4 horas**
- Centros de datos de alta calidad (CPDs) e interconectados para dar soporte y desarrollar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



» CONTINUA INVERSIÓN EN CIBERSEGURIDAD



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



» APLICACIÓN SISTEMÁTICA DE DATA ANALYTICS EN TODA LA ORGANIZACIÓN

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



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

3.

ESTRATEGIA

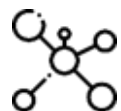




Visión 2024



Posición reforzada en todos los segmentos



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



Excelente experiencia de cliente



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



Grupo Financiero **preferido** en el que trabajar



Rentabilidad atractiva y **retorno competitivo** para el accionista



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

Prioridades estratégicas 2022-24



CRECIMIENTO DEL NEGOCIO

Desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes



Fortalecer el **liderazgo en banca minorista**



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



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

OBJETIVOS 2024E⁽¹⁾



Mar.24

Cuota de mercado en gestión patrimonial ⁽²⁾	~30%	29,6%
Cuota de mercado en créditos a empresas ⁽²⁾	~24%	23,5%



Operar un MODELO DE ATENCIÓN EFICIENTE

Adaptado a las preferencias de los clientes



Ofrecer la mejor **experiencia de cliente**



Conseguir una mayor **eficiencia operativa y comercial**



Incrementar la capacidad de **venta digital**

OBJETIVOS 2024E⁽¹⁾



Dic.23

# Clientes imagin (Millones)	3,5	3,3
# Clientes InTouch (Millones)	4,6	3,3



SOSTENIBILIDAD Referentes en Europa



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



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



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

OBJETIVOS 2024E⁽¹⁾



Mar.24

Mobilización de finanzas sost. ⁽³⁾ (Miles de MM€)	~64	59
# Voluntarios activos (Miles)	~10	18

HABILITADORES TRANSVERSALES



PERSONAS



TECNOLOGÍA

Plan Estratégico

2022-2024

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



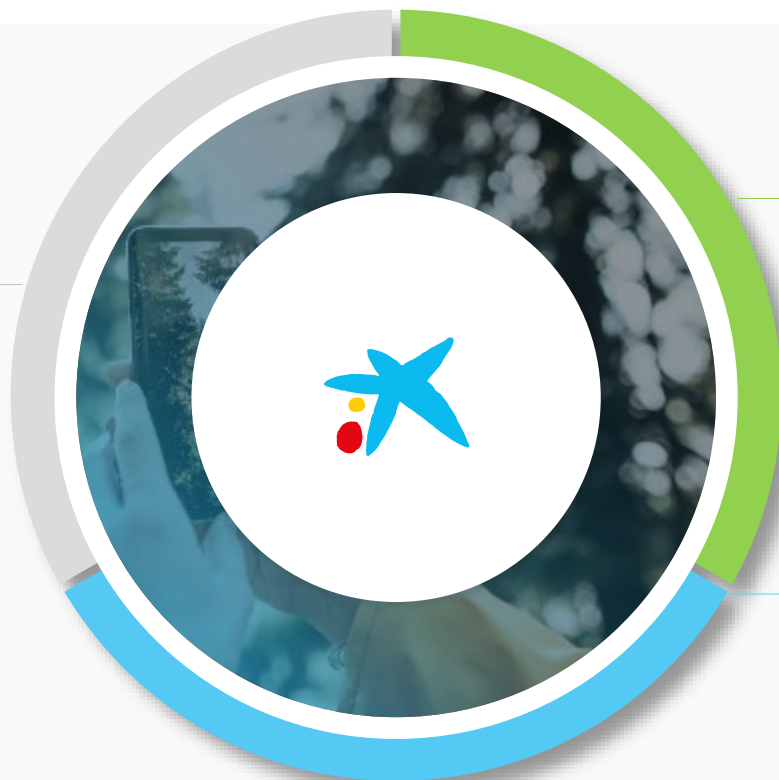
Plan de Banca Sostenible 2022-24

PONIENDO NUESTRA EXPERIENCIA BANCARIA AL SERVICIO DE LAS PERSONAS



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

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



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



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

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



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

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



Objetivos de banca sostenible



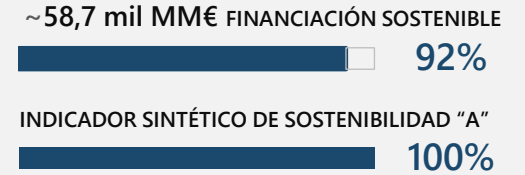
COMPROMISOS DEL PLAN DE BANCA SOSTENIBLE 2022-24

GLOBAL

OBJETIVOS 2022-24E

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

PROGRESO HACIA OBJETIVOS



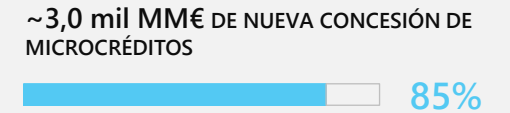
MEDIOAMBIENTAL

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

- ✓ PETRÓLEO Y GAS
- ✓ GEN. ELÉCTRICA
- ✓ CARBÓN TÉRMICO
- ✓ HIERRO Y ACERO
- ✓ AUTOMOCIÓN
- ✓ REAL ESTATE COMERCIAL
- ✓ REAL ESTATE RESIDENCIAL
- ✓ AVIACIÓN
- ✓ NAVAL
- ✓ AGROPECUARIO

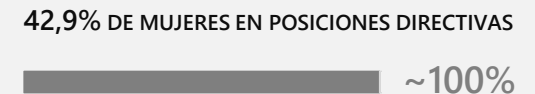
SOCIAL

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



GOBERNANZA

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



(1) Sin BPI. Véase definición en el anexo (Glosario). (2) Indicador propio de CaixaBank construido mediante metodología KPMG. Consiste en una ponderación objetiva de las puntuaciones otorgadas por los principales analistas ASG internacionales (S&P Global, Sustainalytics, MSCI e ISS ASG). (3) 2020-30 para "Generación eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para "Carbón térmico", "Hierro y acero", "Automoción", "Agropecuaria", "Real Estate Comercial", "Real Estate Residencial", "Aviación" y "Naval". No se establecen objetivos de descarbonización para "Aluminio" y "Cemento" dado que la exposición en ambos sectores no es significativa. (4) Como resultado de la actualización del Plan de Igualdad en 2023, el objetivo inicial para 2024 fijado en el 42% se ha elevado al 43%. (5) CaixaBank S.A. considerando cargos de subdirectores en oficinas de tipo A y B y superiores.



Guidance y objetivos financieros para 2024e



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

Objetivos de RoTE y distribución

% RoTE 2024e⁽⁵⁾ >16%

Capacidad de distribución de capital 2022-24e⁽⁶⁾

~12 mil MM€

Manteniendo una posición fuerte en capital

11,5 – 12%

Objetivo de gestión %CET1⁽⁷⁾

(1) *Guidance* mejorado vs. el presentado en resultados anuales 2023. (2) A tener en cuenta que el *guidance* de ingresos excluye los ingresos de SCA y otras participadas de seguros (248 MM€ en 2023). (3) La suma de Ingresos por *Wealth Management* + Ingresos por seguros de protección + Comisiones Bancarias bajo la nueva presentación de ingresos es equivalente a la suma de Comisiones Netas + Resultado del Servicio de seguros en la presentación anterior. (4) El objetivo incluye el total alineamiento con la definición prudencial de dudoso (NDoD por sus siglas en inglés) en 2024. (5) Mejora del objetivo presentado en resultados 2023 (que era un objetivo mejorado vs. el inicial). (6) El objetivo inicial fue revisado al alza en la presentación de resultados anuales 2023. Incluye la recompra de acciones de 2022 más el capital generado en 2022-24 en exceso del 12% de la ratio CET1. (7) El umbral para considerar distribuciones extraordinarias de excedente de capital se mantiene en el 12% de CET1.

4.

ACTIVIDAD Y RESULTADOS



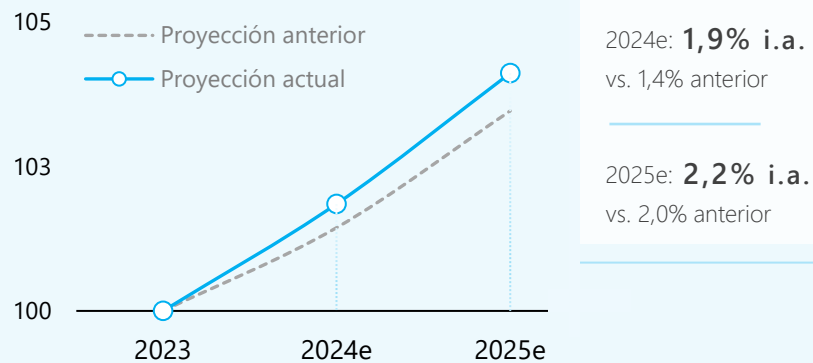


La economía española continúa sorprendiendo positivamente

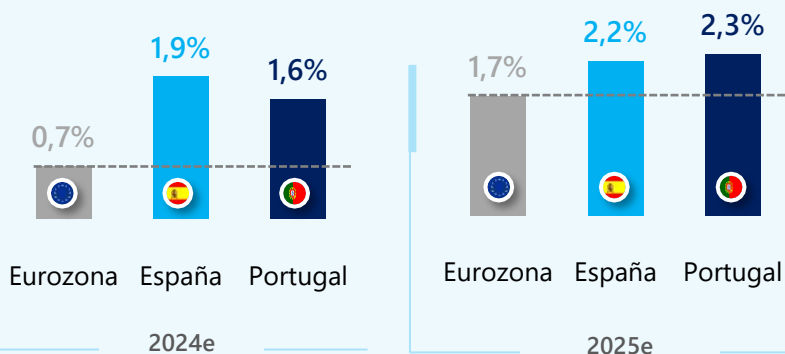
Los indicadores de actividad del 1T apoyan la mejora de perspectivas del PIB

Revisión al alza de las perspectivas de crecimiento del PIB de España en 2024e-25e

PIB real España⁽¹⁾⁽²⁾ en base 100=2023

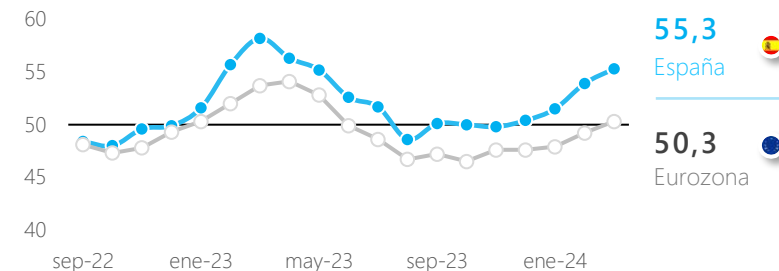


Se espera que tanto España como Portugal crezcan más que la Eurozona – PIB real⁽²⁾, % i.a.



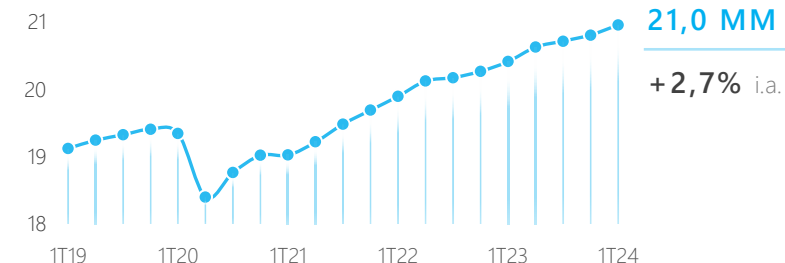
Los PMIs indican una mejora de las perspectivas de actividad

PMI compuesto, índice mensual⁽³⁾



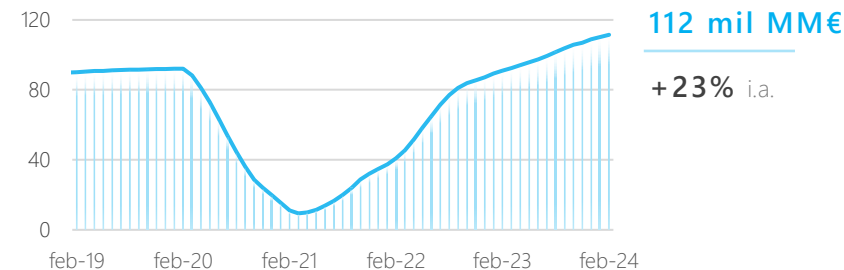
El empleo apoya al consumo

Afiliados a la Seguridad Social en España⁽⁴⁾, media trimestral ajustada por estacionalidad en millones



El turismo apunta a otro año récord tras un fuerte 2023

Gasto de turistas extranjeros en España⁽⁵⁾, acumulado 12M en miles de MM€



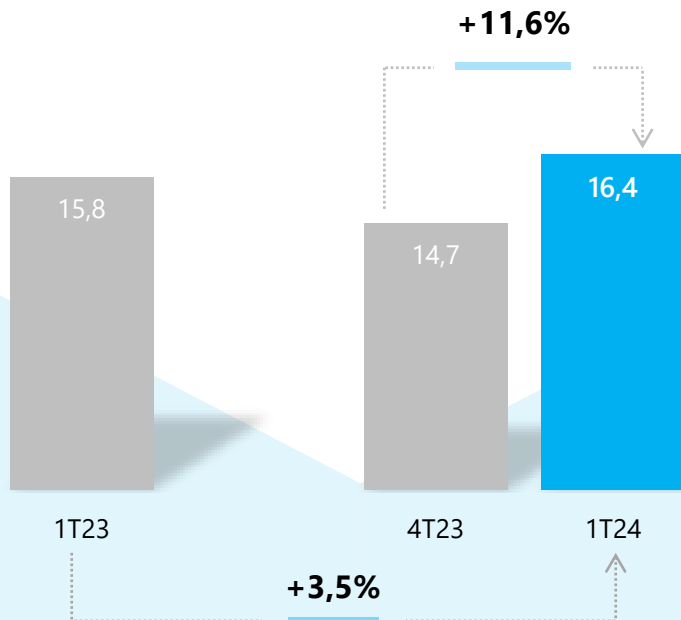
(1) Fuente para datos históricos: INE. (2) Fuente para proyecciones: CaixaBank Research (a abril de 2024). (3) Fuente: S&P Global. Última información disponible a marzo de 2024. (4) Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones de España. (5) Fuente: INE. Encuesta de gasto turístico. Última información disponible a febrero de 2024.



La nueva producción cobra impulso especialmente en hipotecas y consumo

DINÁMICAS POSITIVAS EN NUEVA PRODUCCIÓN

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



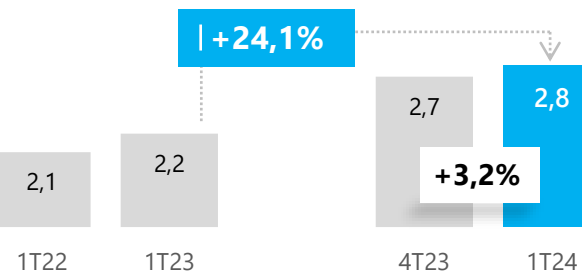
TIPOS DE NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO⁽¹⁾

480 pbs +32 pbs vs. 1T23

SUPERIORES A LOS DE LA CARTERA



Nuevas hipotecas vivienda

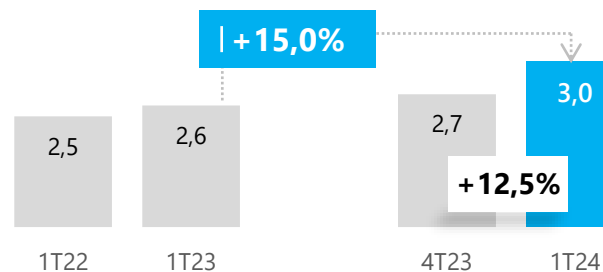


~60% a tipo fijo⁽²⁾

MyHome



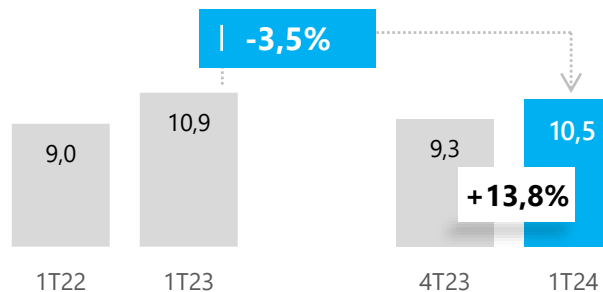
Nuevo crédito al consumo



~90% a clientes con ingresos domiciliados en CABK⁽³⁾



Nuevo crédito a empresas⁽⁴⁾



~60% a grandes empresas

(1) Grupo sin BPI. Los tipos corresponden a la nueva producción de productos a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank S.A. y MicroBank, excluyendo el sector público. (2) Desglose de la nueva producción de hipotecas 1T24: 58% a tipo fijo, 34% mixtas (con un tipo de interés fijo durante un periodo inicial y variable después) y 8% a tipo variable. (3) % sobre préstamos personales de CABK. (4) Incluye banca de empresas, negocio promotor y banca corporativa en España y sucursales internacionales. Incluye préstamos, créditos sindicados y líneas de crédito (excluyendo factoring y confirming).



Cartera de crédito estable con ganancia de cuota de mercado

Apoyada por la recuperación de la nueva producción y menores amortizaciones anticipadas

Cartera de crédito sano⁽¹⁾, 31 marzo 2024

344 mil MM€ | **+0,1%** v.a.

d/q:



CRÉDITO A EMPRESAS

+1,1% v.a.



CRÉDITO AL CONSUMO

+2,0% v.a.



ADQUISICIÓN VIVIENDA

-0,7% v.a.

MEJORA EN CUOTA DE MERCADO

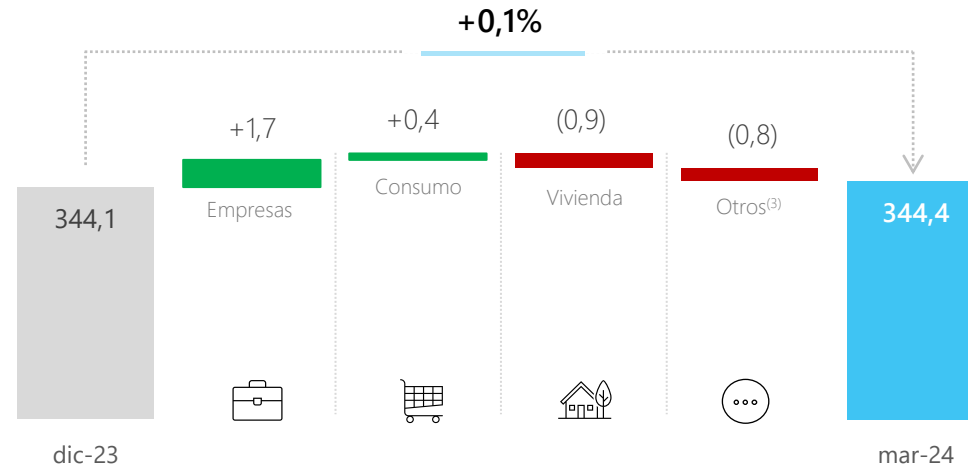
Cuota de mercado en España, %



Crédito a empresas⁽²⁾

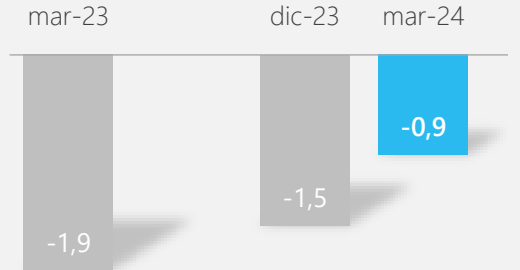
23,5%
+5 pbs v.a.

CRECIMIENTO DEL CRÉDITO A EMPRESAS Y CONSUMO CONTRARRESTADO POR EL DESPALANCAMIENTO ESTRUCTURAL EN HIPOTECAS Y SECTOR PÚBLICO
Evolución anual de la cartera de crédito sano, en miles MM€



El desapalancamiento hipotecario se ralentiza

– Crédito hipotecario sano, Δ v.t. en miles MM€



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Crédito a empresas no financieras. En base a los últimos datos publicados por el Banco de España (marzo de 2024). (3) Incluye "Sector público" y "Crédito a particulares-otras finalidades".

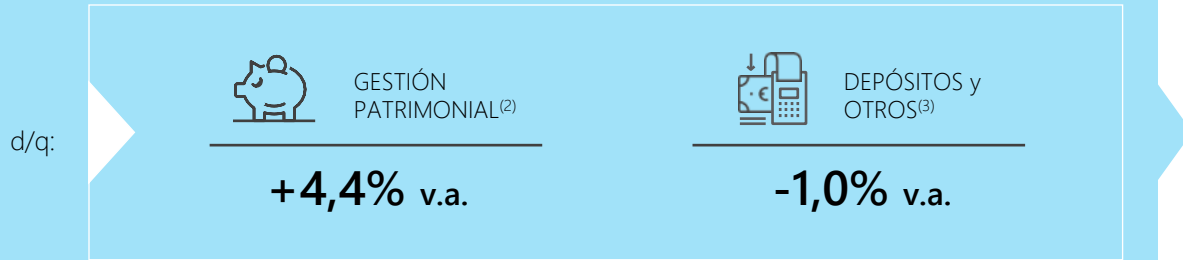


Los recursos de clientes aumentan en el trimestre

El sólido crecimiento en gestión patrimonial compensa la estacionalidad adversa en depósitos y otros

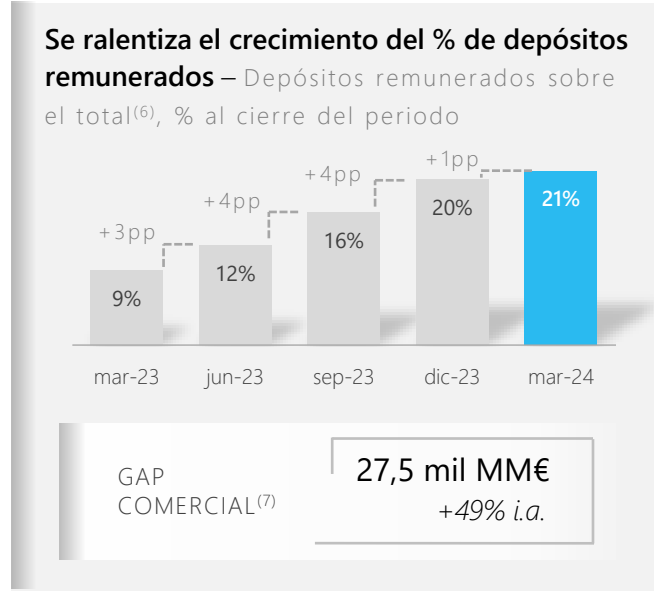
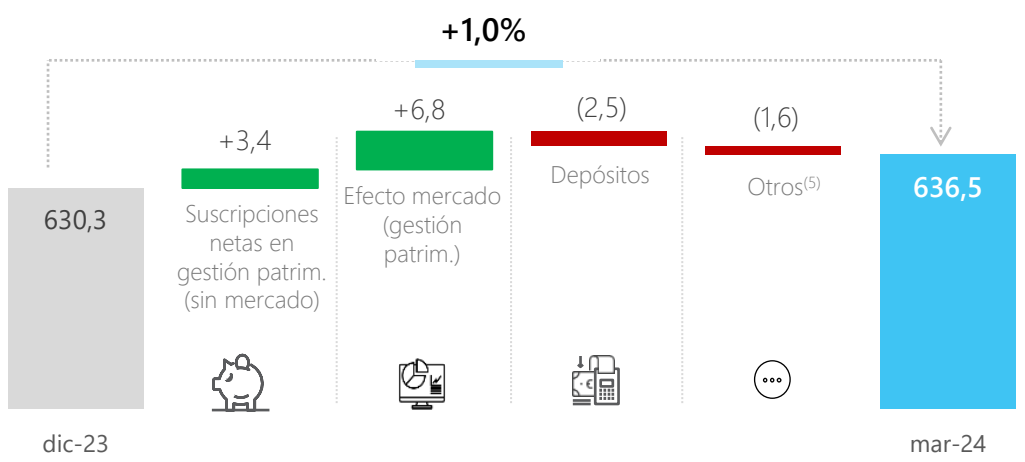
Recursos de clientes⁽¹⁾, 31 de marzo de 2024

636 mil MM€ | **+1,0%** v.a.



CRECIMIENTO DE LOS RECURSOS DE CLIENTES APOYADO POR LA GESTIÓN PATRIMONIAL QUE MÁS QUE COMPENSA LOS IMPACTOS ESTACIONALES EN DEPÓSITOS Y OTROS

Recursos de clientes en v.a., miles MM€



(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo *unit linked*, y fuera de balance). (3) Depósitos (incluyendo títulos de deuda minorista), "cesión temporal de activos" y "otros recursos gestionados". (4) Cuota de mercado combinada incluyendo fondos de inversión (CaixaBank AM), planes de pensiones, seguros de vida ahorro y depósitos de hogares y empresas no financieras. En base a datos de INVERCO, ICEA y Banco de España. Últimos datos disponibles (marzo de 2024). Para seguros de ahorro, los datos del sector a marzo son estimación interna. (5) Incluye "cesión temporal de activos" y "otros recursos gestionados", estos últimos afectados por estacionalidad. (6) % de depósitos remunerados de clientes (excluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros) sobre el saldo total de depósitos (Grupo). (7) Total depósitos (vista y plazo, excluyendo títulos de deuda minorista) menos créditos.

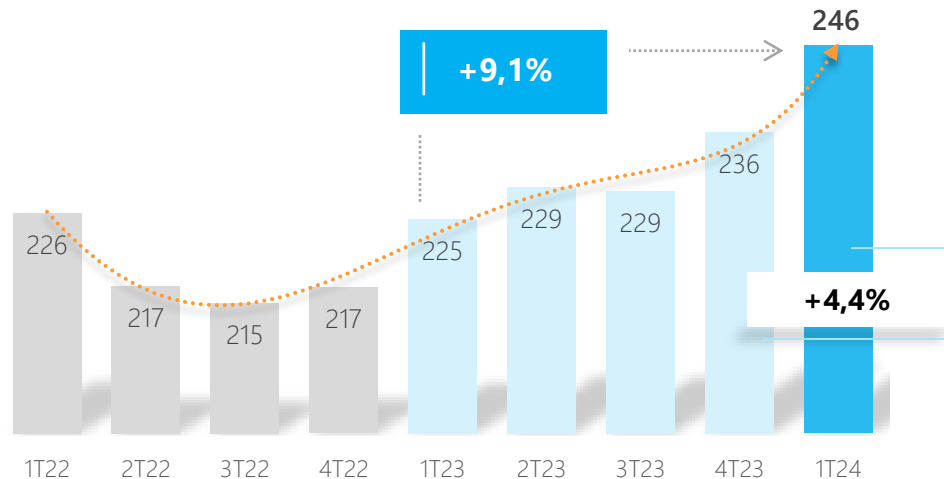


La gestión patrimonial arranca 2024 con fuerza



Fuerte crecimiento en volúmenes de gestión patrimonial en 1T con apoyo del mercado y de las suscripciones netas

Saldos en Gestión Patrimonial⁽¹⁾, miles MM€ al cierre del periodo



SUSCRIPCIONES NETAS EN GESTIÓN PATRIMONIAL⁽¹⁾ EN 1T24

Desglose por tipo de producto, % del total

~35% Seguros de ahorro⁽²⁾



~65% Activos gestionados fuera de balance

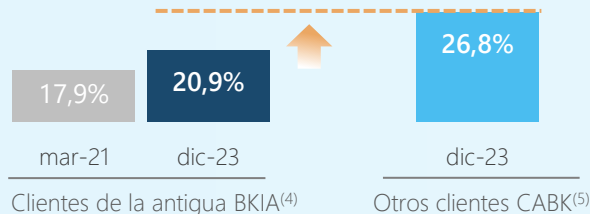


Capturando potencial

Con el apoyo de un modelo de asesoramiento diferencial y fábricas en propiedad

Recorrido para crecer en nuestra base de clientes...

% clientes con productos de gestión patrimonial⁽³⁾



Clientes de la antigua BKIA⁽⁴⁾

Otros clientes CABK⁽⁵⁾

...y en nuestros mercados core

Productos de gestión patrimonial en % del ahorro de los hogares⁽⁶⁾



Mejor Entidad de Banca Privada en España y Portugal 2024 - Euromoney



(1) Fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance). (2) Incluyendo unit linked. (3) Clientes particulares en España, por origen. Incluye fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de vida ahorro y valores. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. (6) Última información disponible (4T23). Fuente: Eurostat, Banco de España y Banco de Portugal.

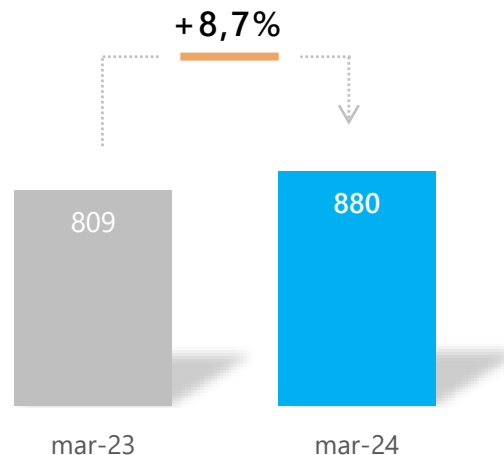


Dinámica positiva en seguros de protección apoyada en MyBox



Crecimiento sostenido de las primas de protección respaldadas por el éxito de la oferta MyBox

Stock de primas de protección⁽¹⁾, MM€



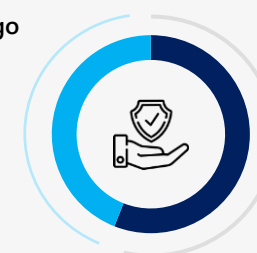
NUEVA PRODUCCIÓN DE PRIMAS DE SEGUROS DE PROTECCIÓN⁽²⁾

1T24 acum. 12M: desglose de las nuevas primas por tipo de producto, en % sobre el total

44% Vida-riesgo



56% No-vida



	SALUD	17%
	AUTO	15%
	HOGAR	15%
	OTROS	9%

VidaCaixa

SegurCaixa Adeslas

% de MyBox sobre las nuevas primas (1T24 acum. 12M)

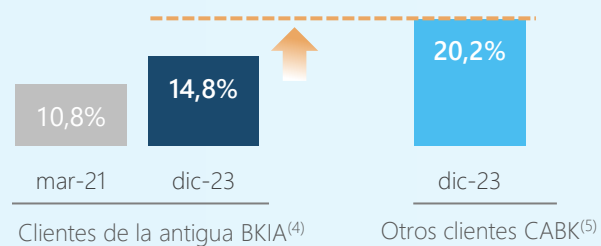
82% MyBox

Capturando potencial

Aprovechando una red de distribución referente y fábricas en propiedad

Capturando potencial entre nuestros clientes

% de clientes con productos de seguros no-vida⁽³⁾



...y en nuestros mercados core

Primas de seguros no-vida en % del PIB⁽⁶⁾



Mejora en cuota de mercado⁽⁷⁾

VIDA-RIESGO	26,0% +282 pbs i.a.
SALUD	30,7% +175 pbs i.a.

(1) Cartera de primas devengadas en el acumulado del año. Incluye primas de vida-riesgo de VidaCaixa y primas de no-vida de SegurCaixa Adeslas vendidas a través de la red de bancaseguros. (2) La información de todos los productos de seguros (incluyendo primas únicas plurianuales) se presenta sobre una base anual para facilitar las comparaciones entre todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CABK sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros. (3) Clientes particulares en España, por origen. Incluye seguros del hogar, salud, dental, auto y otros seguros de no-vida para autónomos. (4) Excluye clientes compartidos por la antigua red Bankia y CABK. (5) Clientes de CABK a marzo de 2021 (fecha fusión), incluyendo los compartidos con la antigua Bankia. Basado en datos de ICEA. (6) Fuente: OCDE, últimos datos disponibles (2022). (7) En España. Basado en últimos datos disponibles de ICEA (diciembre de 2023).



Otro trimestre de buena evolución operativa en BPI

Apoyada por un balance sólido



Ganancias en cuotas de mercado



Cuotas de mercado en Portugal⁽¹⁾, %

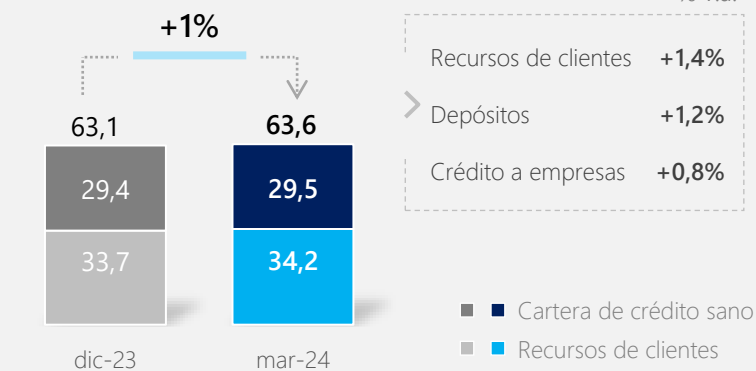
Δ i.a., pbs

	Crédito	11,7%	+21
	Hipotecas	14,4%	+47
	Crédito a empresas	11,2%	+30
	Depósitos	10,6%	+4
	Planes de pensiones	11,8%	+47

MAYOR VOLUMEN DE NEGOCIO⁽²⁾

Miles de MM€

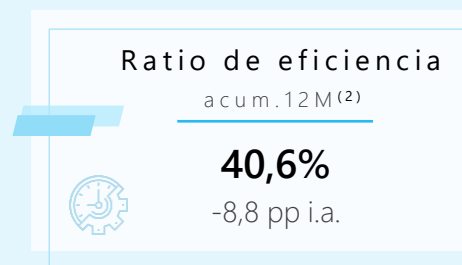
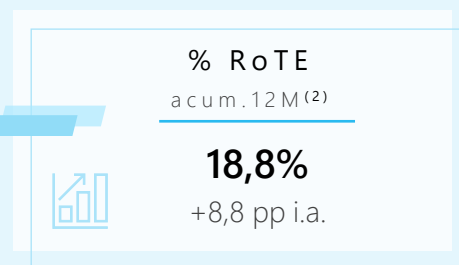
% v.a.



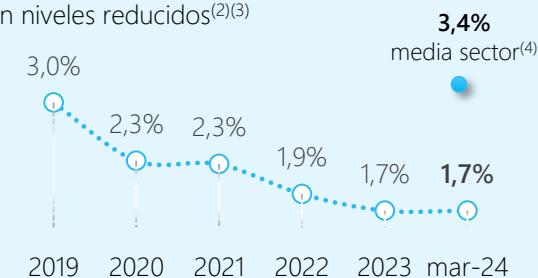
Resultado atribuido del segmento BPI, 1T24

111 MM€ | +55% i.a.

Mayor rentabilidad apoyada por un balance sólido



Estabilidad de la ratio de morosidad en niveles reducidos⁽²⁾⁽³⁾



101%
% Cobertura de dudosos⁽²⁾

(1) Fuente: BPI y Banco de Portugal (últimos datos disponibles a febrero de 2024). (2) Segmento BPI. (3) Datos al cierre del periodo. (4) Fuente: Banco de Portugal, últimos datos disponibles (diciembre de 2023).

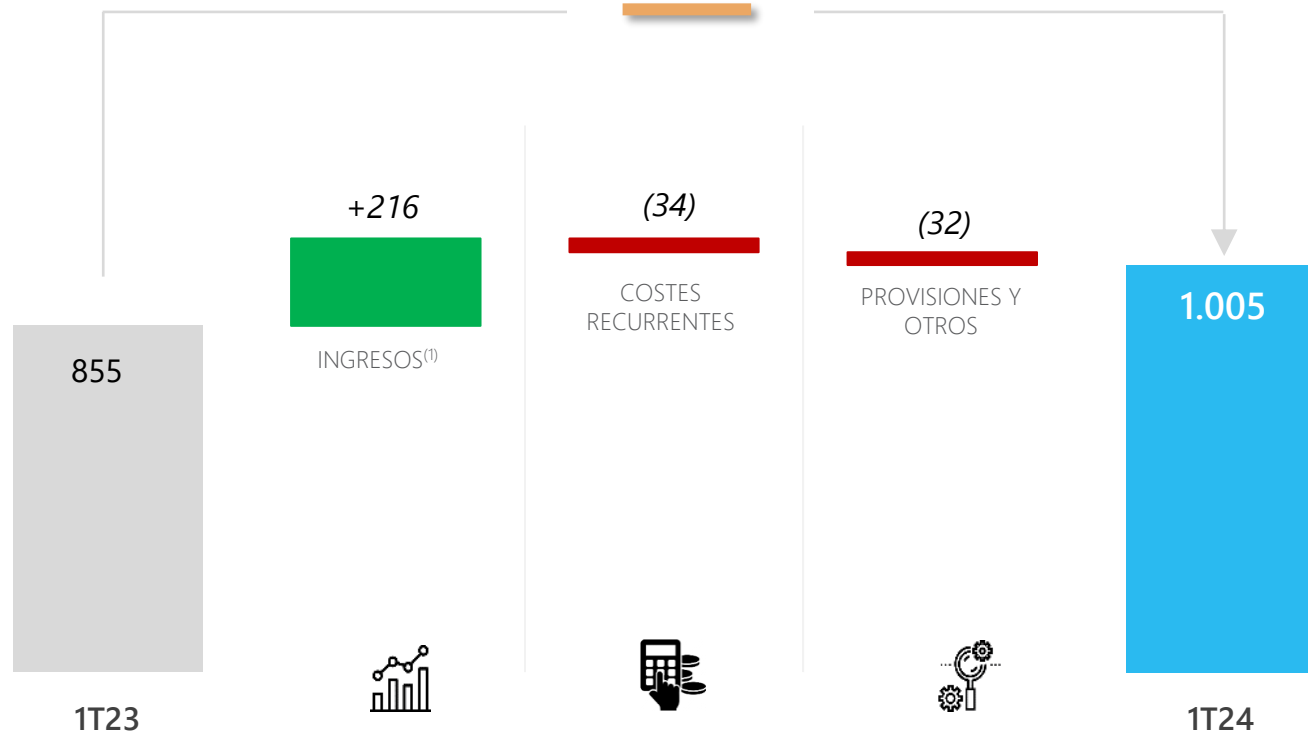


Crecimiento de calidad del resultado impulsado por los ingresos

Evolución del resultado atribuido

MM€ (neto de impuestos)

+17,5%



Mayores ingresos – El crecimiento en líneas clave más que compensa el aumento del gravamen a la banca⁽¹⁾ (-493 MM€ en 1T24)



Mejora de la eficiencia – Ratio de eficiencia (40,3%) en mínimos históricos; costes en línea con *guidance*



El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos y en línea con el *guidance* para el año



El RoTE acumulado 12 meses sube al 15,8% +5,3 pp i.a.

(1) Incluye el impacto del pago en su totalidad del gravamen bancario (-493 MM€ en 1T24 y -373 MM€ en 1T23).



El resultado sube un +17,5% i.a. apoyado por los motores de ingresos clave

En un trimestre estacional y con el gravamen a la banca registrado en su totalidad

ASPECTOS CLAVE PyG 1T24

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€	1T24	1T23	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	2.781	2.182	+27,4%	+1,2%
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q:	1.197	1.181	+1,3%	-3,3%
Ingresos por gestión patrimonial	420	363	+15,8%	-6,5%
Ingresos por seguros de protección	282	264	+6,9%	-1,6%
Comisiones bancarias	495	555	-10,8%	-1,4%
Otros ingresos	(482)	(262)	+83,7%	+8,4%
Dividendos	5	68	-92,4%	-71,6%
Puesta en equivalencia	56	79	-29,3%	+59,6%
Resultados de operaciones financieras	61	82	-25,1%	
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(491)	+23,1%	+16,5%
Margen bruto	3.496	3.101	+12,7%	-1,3%
Total gastos operativos	(1.508)	(1.442)	+4,6%	+4,2%
Margen de explotación	1.988	1.659	+19,8%	-5,1%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(268)	(255)	+5,0%	-25,4%
Otras provisiones	(91)	(25)		+73,3%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(8)	(20)	-59,3%	-84,4%
Resultado antes de impuestos	1.620	1.359	+19,2%	-0,6%
Impuestos, minoritarios y otros	(615)	(503)	+22,1%	+29,9%
Resultado atribuido al Grupo	1.005	855	+17,5%	-13,1%
<i>Pro memoria</i>				
Comisiones netas	902	937	-3,8%	-1,6%
Resultado del servicio de seguros	295	244	+20,9%	-8,1%

INGRESOS

- **Crecimiento i.a. de los ingresos** impulsado por los **motores clave**; la evolución en el trimestre refleja impactos estacionales
 - **MI**: crecimiento sostenido por mejora de márgenes y mayor saldo medio de liquidez
 - **Gestión patrimonial**: fuerte crecimiento i.a. por mayores volúmenes; evolución v.t. afectada por comisiones de éxito en 4T
 - **Seguros de protección**: crecimiento en evolución i.a. por ↑ actividad; evolución v.t. afectada por no recurrentes
 - **Comisiones bancarias**: reflejan sobre todo menores comisiones de mantenimiento de cuentas, con la evolución i.a. impactada también por singulares (+) de CIB en 1T23
 - **Otros ingresos en i.a.** afectados por el mayor gravamen a la banca⁽²⁾, menor ROF, calendario del dividendo de TEF y extraordinarios (+) de SCA en 1T23; evolución v.t. afectada por estacionalidad

COSTES

- Los **costes recurrentes** evolucionan en línea con el *guidance* del año
- Las **mandíbulas positivas impulsan el margen de explotación** en i.a. (+20% i.a., +22% i.a. ajustado excluyendo el impacto del gravamen a la banca)

PROVISIONES

- **Coste del riesgo acum.** 12M en línea con lo esperado
- **Otras provisiones** reflejan principalmente mayores dotaciones por contingencias legales
- **Ganancias/pérdidas** caen de manera significativa en i.a. y v.t.

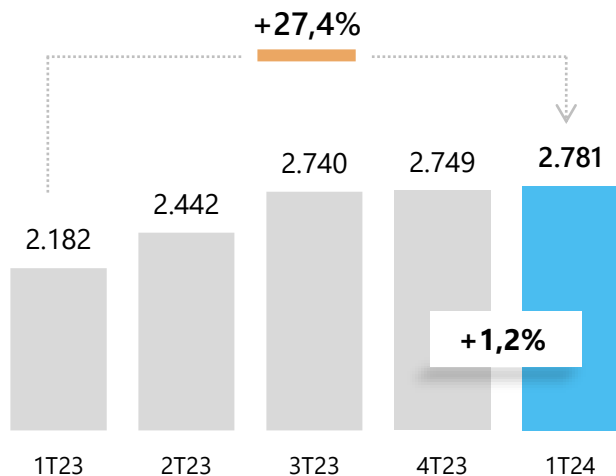
(1) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguro" en la anterior presentación de ingresos. Véase el Anexo para mayor detalle. (2) -493 MM€ en 1T24 (vs. -373 MM€ en 1T23).



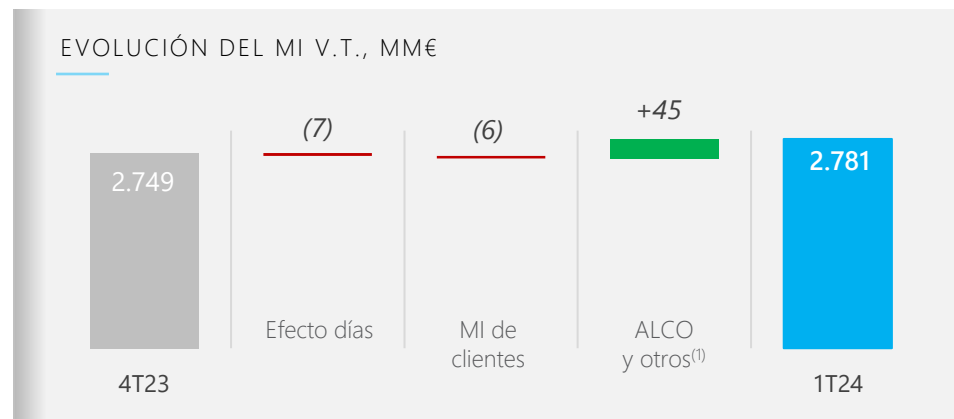
El MI sigue creciendo en 1T apoyado por mayor liquidez y mejora de márgenes

Crecimiento del MI en i.a. y v.t.

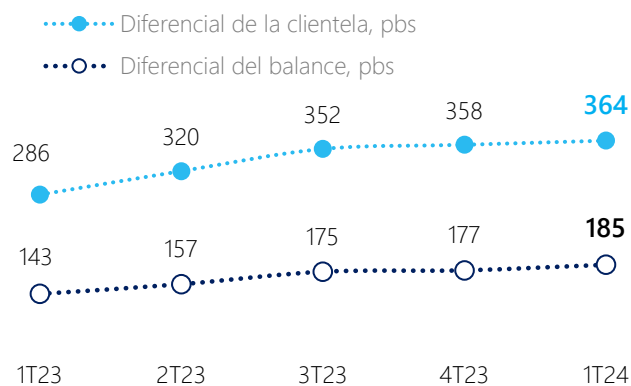
MM€



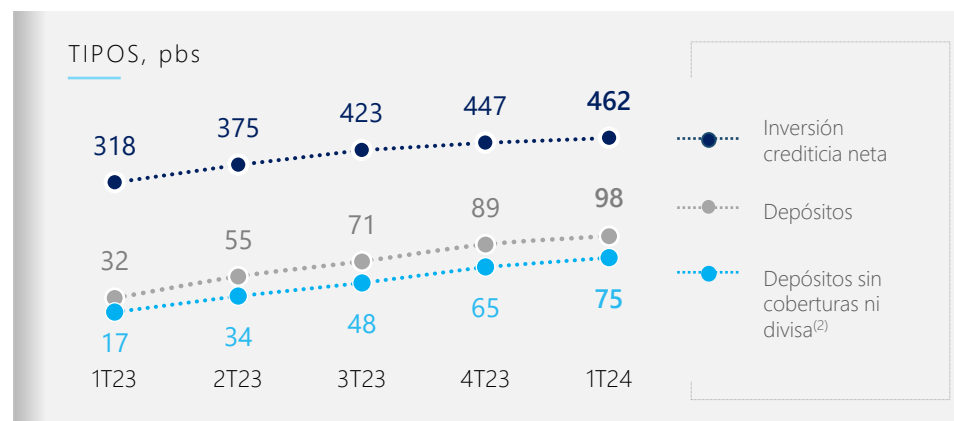
EVOLUCIÓN DEL MI V.T., MM€



Ampliación de márgenes con el apoyo sostenido de los tipos de crédito



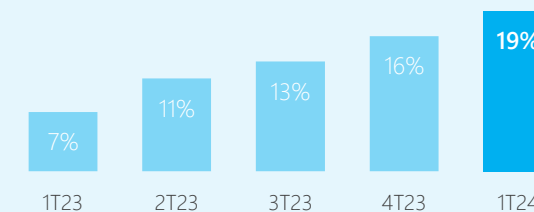
TIPOS, pbs



1T v.t.

- **El MI de clientes** refleja principalmente la evolución gradual de la beta de los depósitos⁽³⁾, con un 21% de los depósitos remunerados (+1 pp v.t.)⁽⁴⁾, compensado parcialmente por la reprecación positiva de índices de crédito
- **ALCO⁽⁵⁾ y otros:** contribución positiva debido sobre todo a un mayor saldo medio en liquidez

Beta de los depósitos⁽³⁾, %



MEJORA
del *guidance* de
MI para 2024e

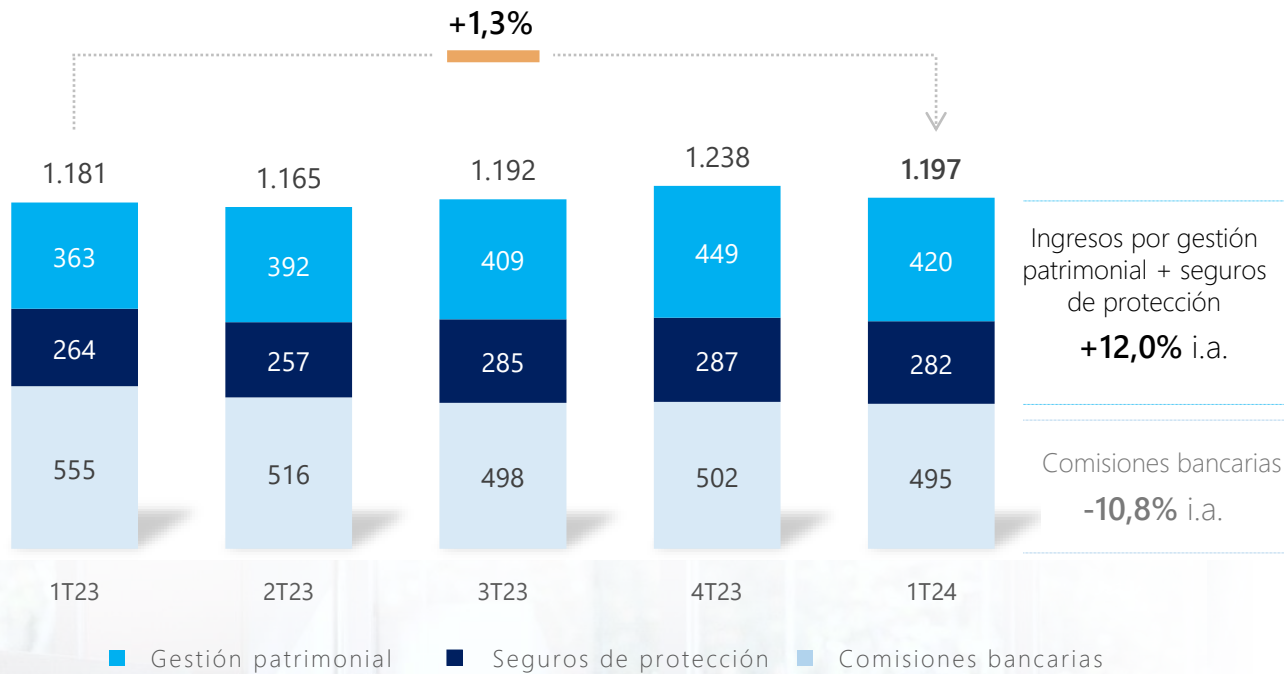
Crecimiento
i.a. a *mid-*
single digit

(1) Incluye rendimientos y gastos propios de la cartera ALCO, deuda institucional emitida y facilidades interbancarias. (2) Coste de los depósitos del Grupo excluyendo coberturas estructurales, depósitos en divisa y depósitos de las sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (3) Beta de depósitos en base al tipo de la Facilidad Marginal de Depósito del BCE ("FMD") y calculada desde el inicio del ciclo de subidas de tipos de interés en septiembre de 2022 (esto es, desde que el tipo FMD cruzó el umbral del 0%). Excluye el efecto de coberturas estructurales, divisas y depósitos en sucursales internacionales de CaixaBank sin BPI. (4) % de depósitos remunerados de clientes (excluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros) sobre saldo total de depósitos. Fin del periodo. (5) Véase Anexo para mayor detalle de la cartera ALCO.

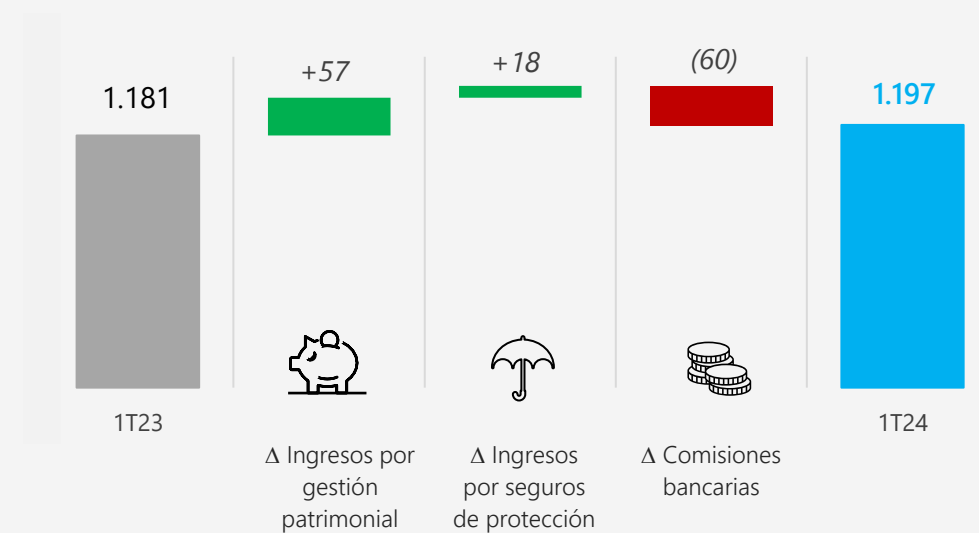


Fuerte crecimiento i.a. de los ingresos por gestión patrimonial y seguros de protección –compensa las menores comisiones bancarias

Ingresos por servicios⁽¹⁾ prácticamente estables i.a. –con v.t. afectada por impactos estacionales, incluyendo efecto días y comisiones de éxito en 4T⁽²⁾
Desglose por principales categorías, MM€



EL CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS POR GESTIÓN PATRIMONIAL Y SEGUROS DE PROTECCIÓN CONTRARRESTA LAS MENORES COMISIONES BANCARIAS – Ingresos por servicios⁽¹⁾: evolución i.a., en MM€



REITERACIÓN *del guidance de Ingresos por Servicios para 2024e*

Crecimiento i.a. a low-single digit

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) Comisiones de éxito en gestión patrimonial.



Mayores volúmenes impulsan el crecimiento i.a. en gestión patrimonial y protección – mientras la presión en comisiones bancarias disminuye en el trimestre



Ingresos por gestión patrimonial⁽¹⁾

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
ACTIVOS BAJO GESTIÓN	301	-2,0%	+10,9%
SEGUROS VIDA-AHORRO	119	-16,2%	+30,5%
TOTAL	420	-6,5%⁽²⁾	+15,8%

- **Fuerte crecimiento i.a. en ingresos por gestión patrimonial** apoyado por mayores volúmenes; v.t. afectada por factores estacionales en el 4T
- **Activos bajo gestión:** saldos impulsados por suscripciones netas y mercado; v.t. afectada por comisiones de éxito en planes de pensiones en el 4T
- **Seguros vida-ahorro:** la mayor actividad respalda el crecimiento i.a.; v.t. afectada por las comisiones de éxito en *unit linked* del 4T



Ingresos por seguros de protección⁽¹⁾

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
SEGUROS VIDA-RIESGO	183	-1,4%	+14,7%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	98	-1,9%	-5,2%
TOTAL	282	-1,6%	+6,9%

- **Los ingresos por seguros de protección crecen un 6,9% i.a.;** v.t. afectada por no recurrentes
- **Vida-riesgo:** crecimiento sostenido debido a una mayor actividad; v.t. afectada por impactos no recurrentes (+) en el 4T
- **Comercialización de seguros:** dinámicas positivas en actividad compensadas por impactos no recurrentes incluyendo diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos



Comisiones bancarias⁽¹⁾

Desglose por principales categorías en MM€ y evolución en %

	1T24	% v.t.	% i.a.
BANCARIAS RECURRENTE	428	-4,0%	-8,9%
BANCA MAYORISTA	67	+19,7%	-21,3%
TOTAL	495	-1,4%	-10,8%

- **Comisiones bancarias** menores en i.a.; mientras la presión disminuye en el trimestre con el respaldo de una mayor actividad en CIB
- **Comisiones bancarias recurrentes:** variación i.a. refleja principalmente menores comisiones de mantenimiento de cuentas; v.t. afectada por estacionalidad
- **Comisiones de banca mayorista:** afectadas en base i.a. por operaciones singulares; v.t. respaldada por una mayor actividad en CIB

(1) Véase el Anexo para mayor detalle. (2) % v.t. excluyendo las comisiones de éxito en planes de pensiones y *unit linked* del 4T: +1,8%.

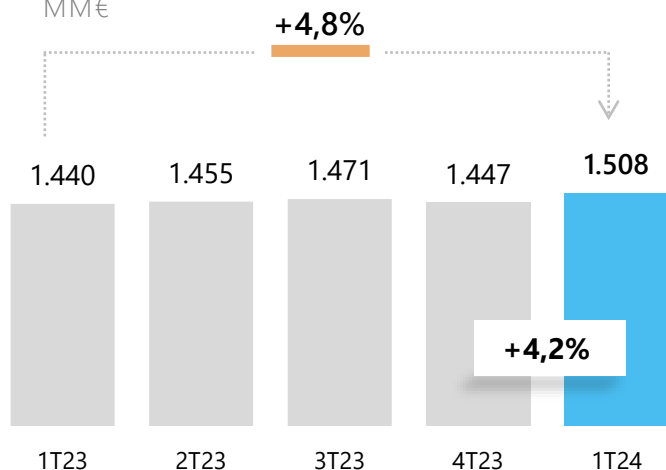


La ratio de eficiencia (acum. 12M) se reduce hasta un nuevo mínimo histórico

Costes en línea con *guidance*

Gastos recurrentes

MM€

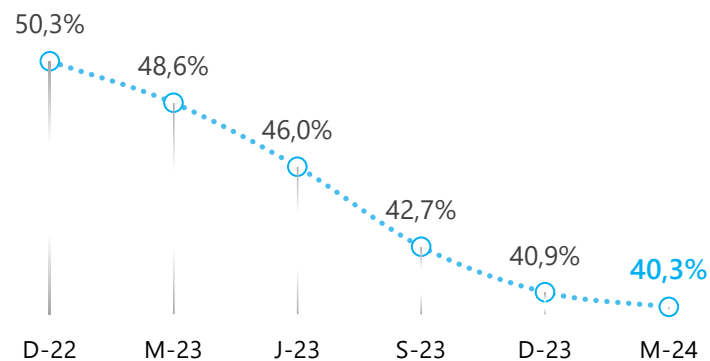


Desglose de gastos recurrentes por principales categorías, MM€ y %

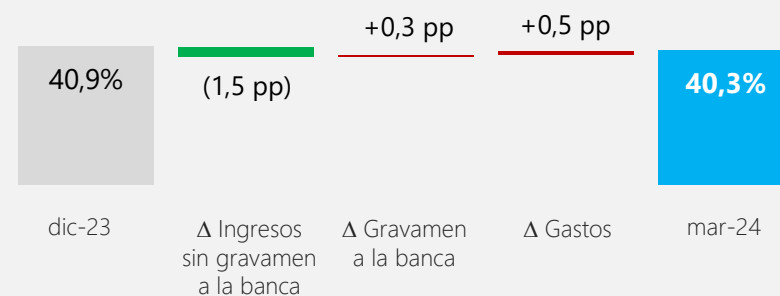
	1T24	% i.a.	% v.t.
PERSONAL	925	+6,6%	+5,8%
GASTOS GENERALES	388	+0,7%	+4,2%
AMORTIZACIONES	195	+4,8%	-2,5%
TOTAL	1.508	+4,8%	+4,2%

La mejora continua de la eficiencia permite reducir la **ratio hasta un nuevo mínimo histórico**

Ratio de eficiencia acumulado 12M⁽¹⁾, %



Evolución anual de la ratio de eficiencia acumulada 12M, % y pp



1T24

- Los gastos recurrentes evolucionan en línea con el *guidance*, con la evolución i.a y v.t. reflejando aumentos salariales y otros impactos inflacionarios
- Mejora continua de la eficiencia con la ratio de eficiencia en acumulado 12M reduciéndose hasta el 40,3% (38,9% excluyendo el gravamen a la banca)
- Se reitera el *guidance* de gastos recurrentes para 2024e tras cerrar el acuerdo del nuevo convenio colectivo⁽²⁾

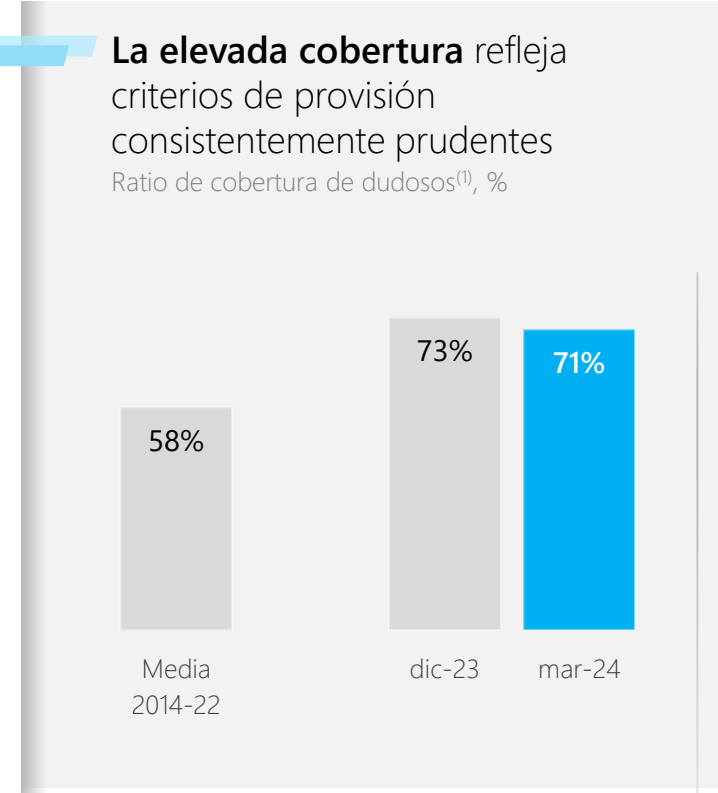
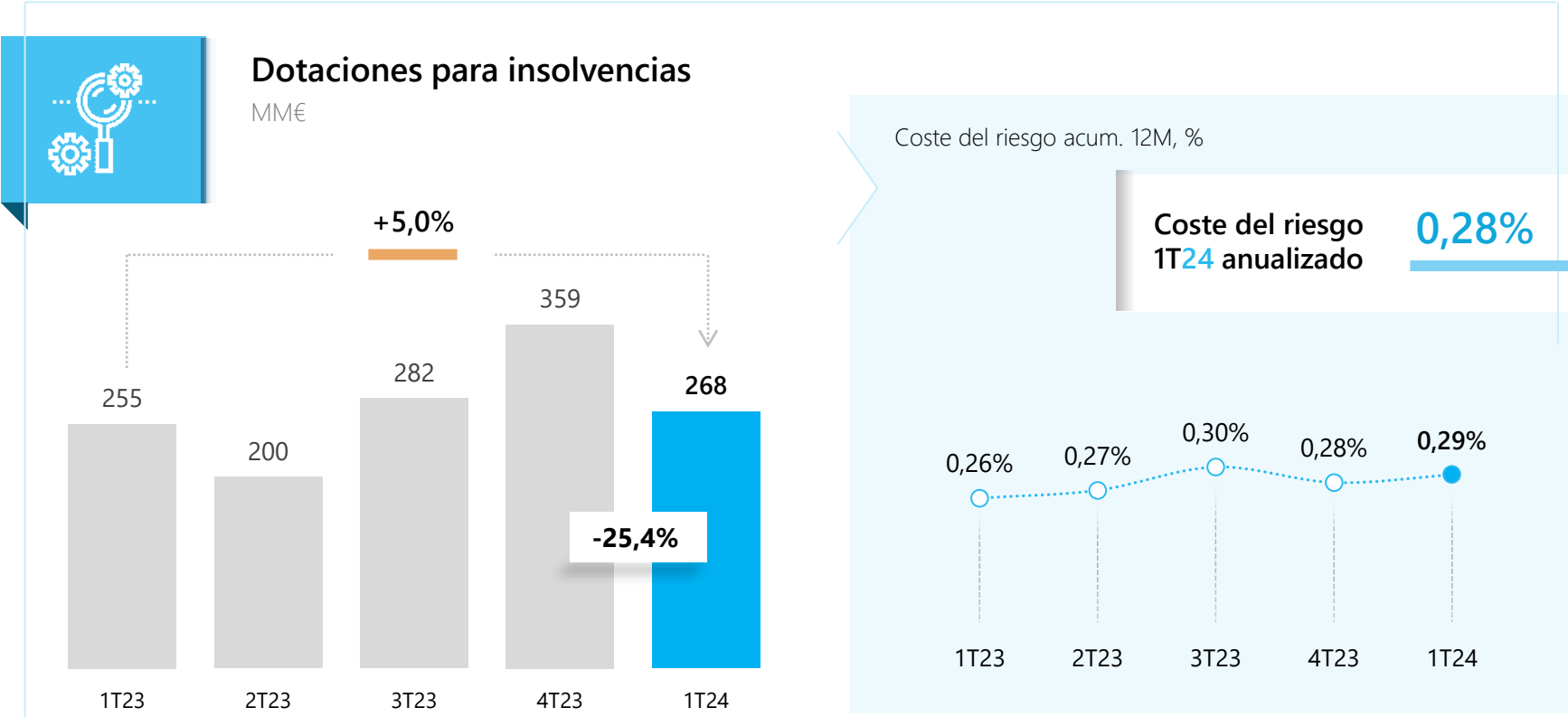
REITERACIÓN
del *guidance* de gastos recurrentes para 2024e

<5%
crecimiento i.a

(1) El dato de dic-2022 fue reexpresado para reflejar la nueva contabilidad de seguros (NIIF 17/9). (2) En España. Acuerdo cerrado en abril de 2024.



Menores dotaciones para insolvencias en v.t. con el coste del riesgo anualizado por debajo del *guidance* del año –Provisiones colectivas no asignadas estables en el trimestre



REITERACIÓN del *guidance* de coste del riesgo para 2024e **~0,30%**

7,7 mil MM€ del que **0,8 mil MM€**
 Total fondo de provisiones, 31 marzo 2024 | Provisiones colectivas no asignadas (~estables en v.a.)⁽²⁾

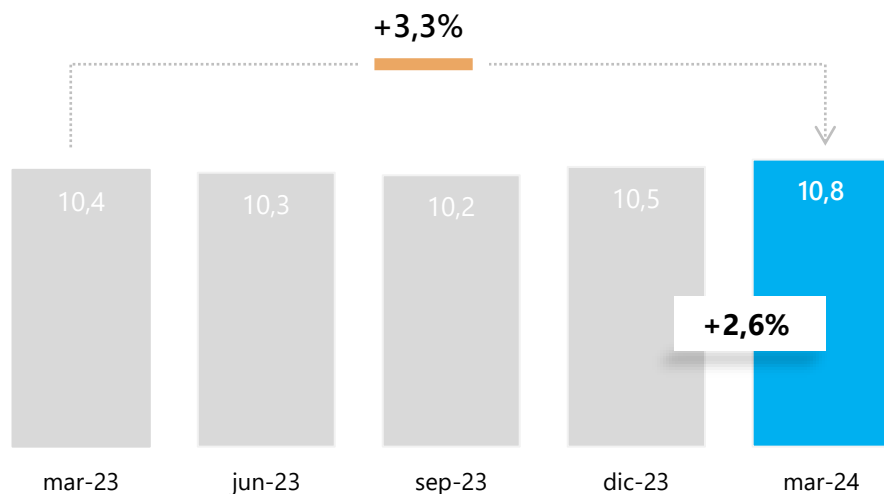
(1) Ratio de provisiones totales por deterioro de crédito a clientes y riesgos contingentes sobre el total de saldo dudoso de crédito y riesgos contingentes. La ratio de provisiones totales por deterioro sobre el total de créditos y riesgos contingentes se sitúa en 2,0% a 31 de marzo de 2024 (estable en v.a.). (2) Incluye provisiones colectivas no asignadas (642 MM€) y PPA Bankia (146 MM€) a 31 de marzo de 2024.



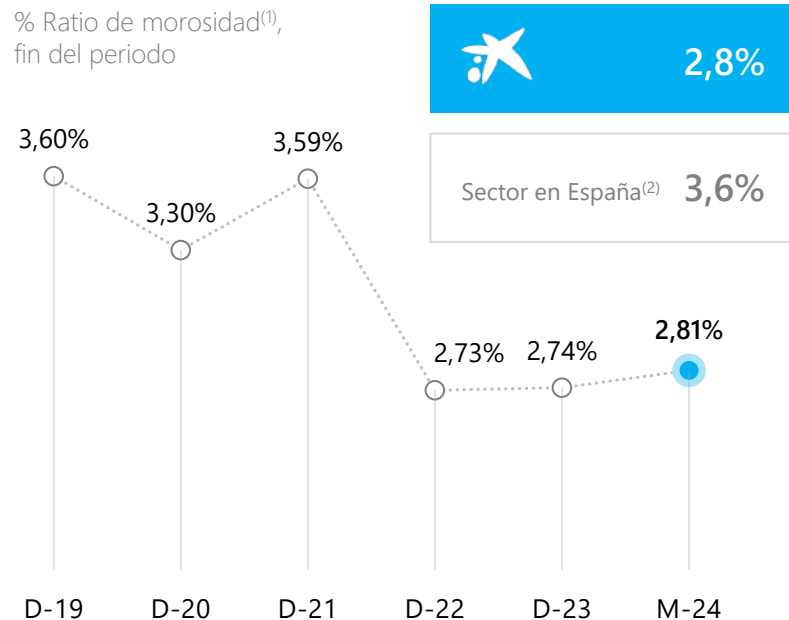
Ratio de morosidad prácticamente estable en niveles bajos con las tendencias orgánicas muy controladas

Saldo dudoso

Saldo dudoso⁽¹⁾, miles de MM€



% Ratio de morosidad⁽¹⁾, fin del periodo



RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTO, % a 31 de mar. 2024

	2,7%	Adquisición vivienda
	3,4%	Crédito al consumo
	2,9%	Crédito a empresas
	2,5%	Otros ⁽³⁾

- **Saldo dudoso en v.t.** refleja principalmente la alineación en curso con la definición prudencial de dudoso⁽⁴⁾
- **Ratio de morosidad prácticamente estable** (+7 pbs en v.a., d/q +5 pbs por *NDoD*⁽⁴⁾) **y holgadamente por debajo de la del sector**
- **La exposición neta de adjudicados DPV** se reduce un **-2,3% en v.t.** hasta los 1,5 mil MM€

REITERACIÓN del *guidance* de la ratio de morosidad a dic-24e

~3%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (477 MM€ a cierre de marzo de 2024). (2) Ratio de morosidad del crédito al sector privado residente, a febrero de 2024, en base a datos del Banco de España. La ratio PF sin CABK se sitúa en el 3,8%. (3) Incluye otros créditos a particulares (sin crédito al consumo), créditos al sector público y riesgos contingentes. (4) Nueva definición prudencial de dudoso (*NDoD* por sus siglas en inglés).



Amplias reservas de liquidez con las ratios regulatorias holgadamente por encima de los requerimientos

HOLGADAS RESERVAS DE LIQUIDEZ CON AMPLIOS COLCHONES SOBRE LOS REQUERIMIENTOS REGULATORIOS

31 de marzo de 2024 (fin del periodo)

197%

% LCR⁽¹⁾

144%

% NSFR

16,8%

% ASSET ENCUMBRANCE

90%

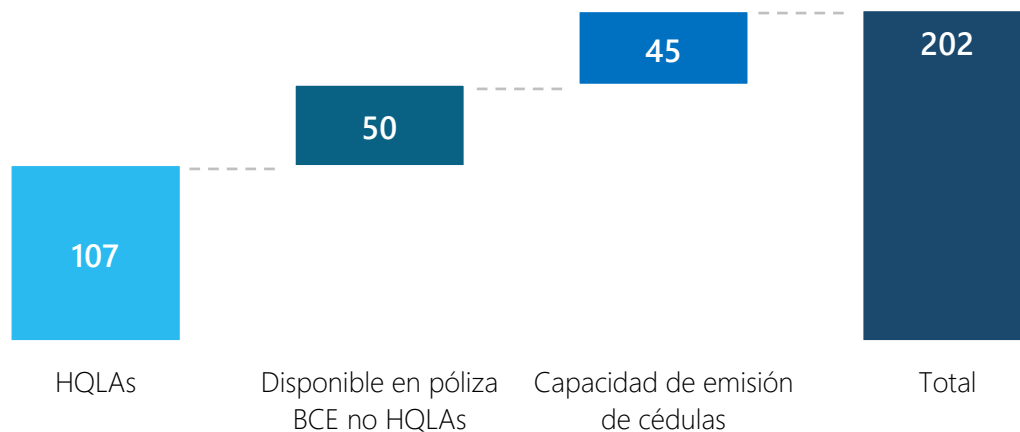
% LTD

5,7%

RATIO DE APALANCAMIENTO PF⁽²⁾

Fuentes de liquidez

Miles de MM€, 31 de marzo de 2024



ESTRUCTURA DE FINANCIACIÓN ESTABLE CON ELEVADO PESO DE LOS DEPÓSITOS MINORISTAS

Desglose de depósitos en % del saldo total de depósitos⁽³⁾

	dic-23	mar-24
Minoristas	80%	79%
Mayoristas	20%	21%

64%

DEPÓSITOS GARANTIZADOS⁽⁴⁾

68%

TOTAL DE DEPÓSITOS MINORISTAS ESTABLES Y DEPÓSITOS MAYORISTAS OPERACIONALES⁽³⁾⁽⁵⁾

(1) % LCR a 31 de marzo de 2024. % LCR promedio 12 meses a 31 de marzo de 2024: 203%. (2) Proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). La ratio reportada se sitúa en el 5,8%.

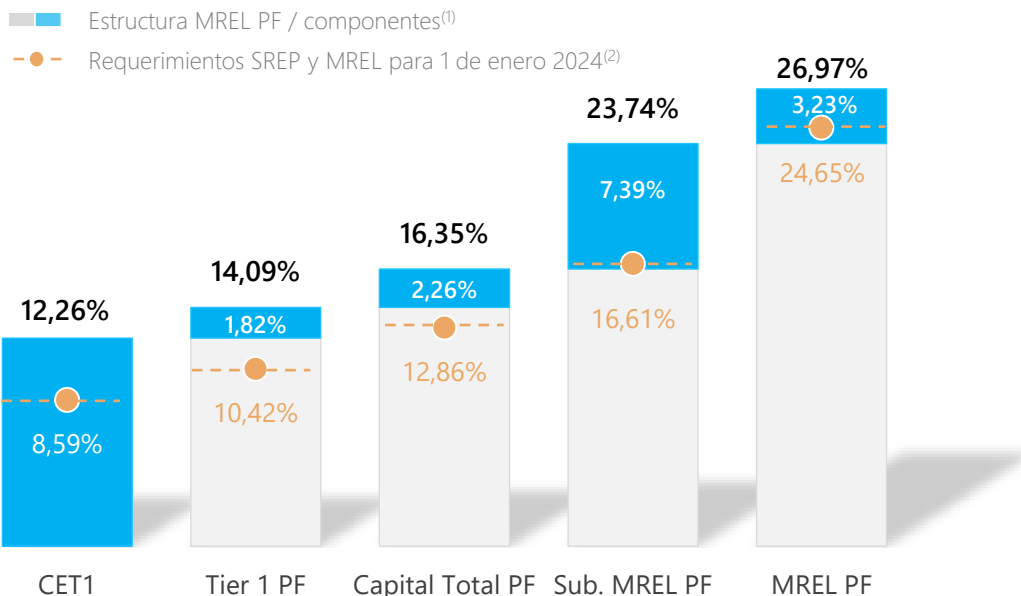
(3) Datos puntuales al cierre del periodo. Según información en Pilar 3. (4) Cubiertos por el Fondo de Garantía de Depósitos (depósitos ≤ 100.000 €), en % del saldo total de depósitos. (5) En % del saldo total de depósitos.



Cómoda posición MREL y colchón M-MDA con acceso al mercado continuo y exitoso

Estructura MREL vs. requerimientos

Estructura MREL PF del Grupo⁽¹⁾ a 31 de marzo de 2024 vs. requerimientos⁽²⁾, en % de APRs



COLCHÓN M-MDA PF
MREL PF⁽¹⁾ vs. requerimiento 2024⁽²⁾

2,32% | **5,4 mil MM€**

EMISIONES⁽³⁾ EN 1T24

Tipo	Importe	Vencimiento	Coste
AT1	750 MM€	PNC6,5	7,5%
SNP	1.250 MM€	8NC7	MS+1,50%
SP	300 MM CHF	6NC5	SARON MS+1,05%
SNP	1.000 MM\$	6NC5	T+1,60%
SNP	1.000 MM\$	11,25NC10,25	T+1,95%

Emisiones totales en 2024: desglose por divisa, en % del total en € eq.



MEJORA DE RATINGS DE MOODY'S

MOODY'S SP SNP Tier 2
A3 (desde Baa1) Baa2 (desde Baa3) Baa3 (desde Ba1)

TIER 2 CLASIFICADO EN CATEGORÍA INVERSIÓN POR TODAS LAS PRINCIPALES AGENCIAS DE CALIFICACIÓN



S&P GLOBAL REVISÓ LA **PERSPECTIVA DEL RATING A POSITIVA**

(1) Tier1, Capital Total, Sub. MREL y MREL PF deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Las ratios Tier1/Capital Total/Sub. MREL/MREL reportadas se sitúan en 14,26%/16,52%/23,91%/27,14%, respectivamente. (2) Requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R en 1,75% y colchón sistémico del 0,50%. Incluye colchón anticíclico en 0,11% (estimación a marzo de 2024). Requerimientos MREL y Sub. MREL recibidos en marzo 2024, incluyendo ambos el CBR a marzo de 2024. (3) CABK sin BPI.

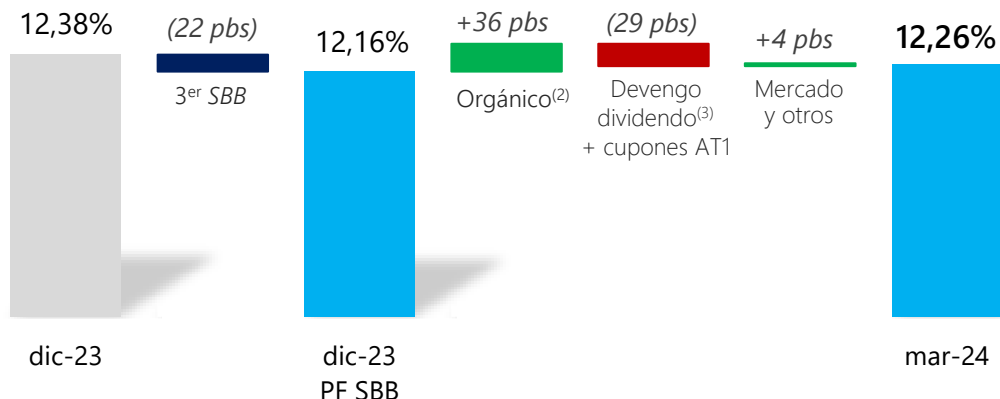


Fuerte generación orgánica a pesar del gravamen a la banca

Acumulando superávit adicional distribuible y valor para los accionistas

Evolución del % CET1

v.t.⁽¹⁾, en % y pbs

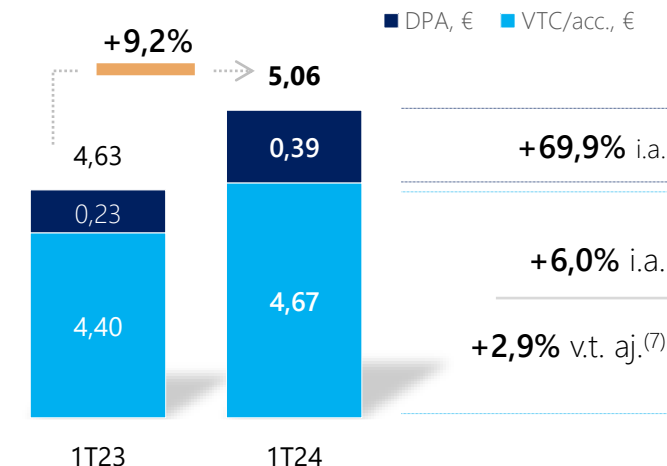


Deducción del total del 3er SBB
500 MM€
100% ejecutado⁽⁴⁾

Colchón MDA PF⁽⁵⁾
3,5%

VTC/acción + DPA

VTC/acc. fin del periodo⁽⁶⁾ y DPA pagado durante el año contra los resultados del ejercicio anterior, €/acc.



CET1, miles MM€

28,3

28,5

APRs, miles MM€

228,5

232,2

VTCT/acc.⁽⁸⁾

3,94€

+3,5% v.t. aj.⁽⁷⁾

DPA⁽⁹⁾

0,39€

8,72% rentabilidad por dividendo⁽¹⁰⁾

(1) Datos a dic-23 actualizados con la última información pública. (2) Excluye el devengo del dividendo y cupones AT1. (3) Dividendo devengado al 60% de payout. (4) 3er SBB extraordinario: 500 MM€ ejecutado entre marzo y mayo de 2024. (5) Colchón MDA Capital Total proforma deduciendo 395 MM€ de AT1 cuya amortización ya se anunció (está previsto ejecutarla en junio de 2024). Colchón MDA reportado en el 3,7%. En base a requerimientos SREP para 2024 recibidos en diciembre de 2023 con P2R de 1,75% y colchón sistémico de 0,50%. Incluye colchón anticíclico del 0,11% (estimación a marzo de 2024). (6) Valor teórico contable (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (7) vs. dic. 2023 PF excluyendo el DPA de 2023. (8) Valor teórico contable tangible (fin del periodo) dividido por el número de acciones en circulación (excluyendo autocartera). (9) Pagado el 3 de abril de 2024. (10) Cociente entre el DPA contra resultados de 2023 y la cotización a cierre de marzo 2024. 48

A NEXO





Una historia que abarca desde 1904

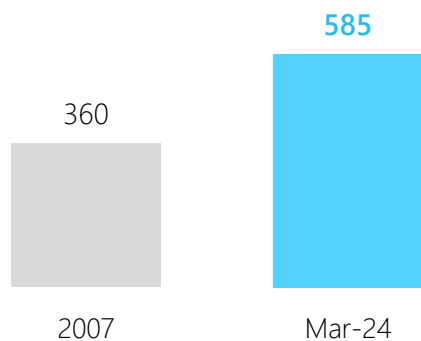




Base accionarial diversificada y equilibrada

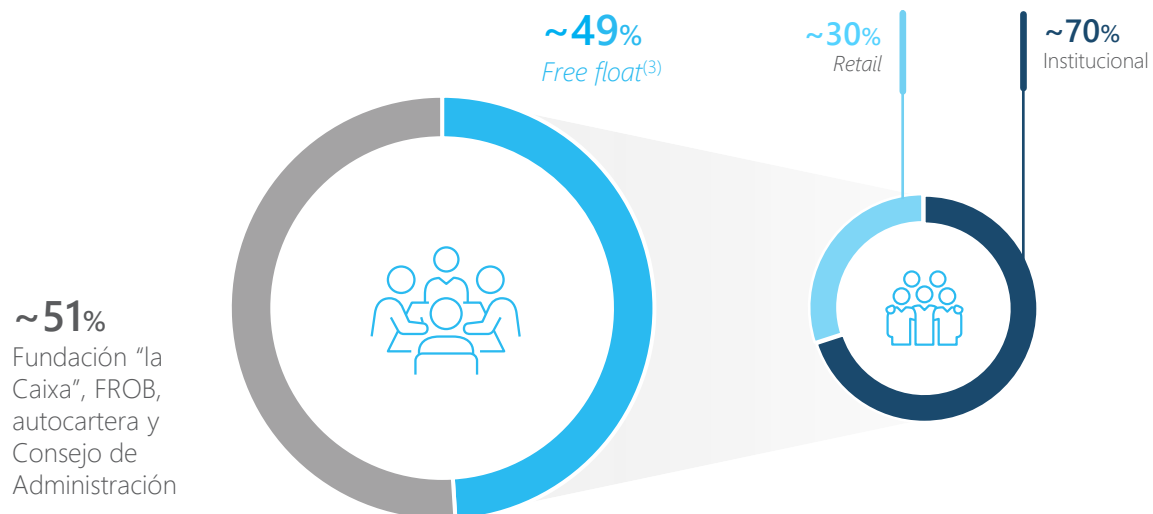
» # DE ACCIONISTAS

Número de accionistas⁽¹⁾, en miles



» DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL POR TIPO DE ACCIONISTA

Capital social por grupo⁽²⁾, en % del capital a 31 de marzo de 2024



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

37% EEUU y Canadá

22% Reino Unido

14% Resto de Europa

12% España

6% Asia y resto mundo

9% No identificado



- (1) En relación a las acciones de inversores que operan a través de una entidad de custodia ubicada fuera del territorio español, solo se considerará accionista la entidad de custodia tal y como queda registrado en el correspondiente libro de registro de entradas.
- (2) Fuente: información pública a marzo de 2024 y libro de registro de accionistas.
- (3) Calculado como el número de acciones emitidas menos las acciones en autocartera, las acciones que son titularidad de los miembros del Consejo de Administración y las acciones que son titularidad de Fundación "la Caixa" y el FROB.
- (4) Porcentaje calculado sobre el *free float* institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMi2i.



Cuenta de resultados del Grupo – MM€

	1T24	4T23	3T23	2T23	1T23
Margen de intereses	2.781	2.749	2.740	2.442	2.182
Ingresos por servicios ⁽¹⁾ , d/q	1.197	1.238	1.192	1.165	1.181
Ingresos por gestión patrimonial	420	449	409	392	363
Ingresos por seguros de protección	282	287	285	257	264
Comisiones bancarias	495	502	498	516	555
Otros ingresos	(482)	(445)	84	(35)	(262)
Dividendos	5	18	0	77	68
Puesta en equivalencia	56	35	101	66	79
Resultados de operaciones financieras	61	21	72	61	82
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(519)	(88)	(239)	(491)
Margen bruto	3.496	3.542	4.016	3.572	3.101
Total gastos operativos	(1.508)	(1.447)	(1.475)	(1.457)	(1.442)
Margen de explotación	1.988	2.095	2.541	2.115	1.659
Dotaciones para insolvencias	(268)	(359)	(282)	(200)	(255)
Otras provisiones	(91)	(53)	(95)	(75)	(25)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	(53)	(24)	(44)	(20)
Resultado antes de impuestos	1.620	1.630	2.140	1.795	1.359
Impuesto sobre Sociedades	(614)	(473)	(618)	(514)	(504)
Resultado después de impuestos	1.006	1.157	1.522	1.281	855
Minoritarios y otros	1	0	(0)	0	(0)
Resultado atribuido al Grupo	1.005	1.157	1.522	1.281	855
<i>Pro memoria</i>					
Comisiones netas	902	917	895	909	937
Resultado del servicio de seguros	295	321	297	257	244

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



Desglose del margen bruto: actual (desde 1T24) vs. presentación anterior

PRESENTACIÓN ANTERIOR

1T24, en MM€

Margen de intereses	2.781	(a)
Comisiones netas, d/q:	902	(b)
Comisiones bancarias recurrentes	428	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	67	(d)
Comisiones de fondos de inversión + planes de pensiones y otros ⁽¹⁾	309	(e)
Comisiones de distribución de seguros	98	(f)
Resultado del servicio de seguros, d/q:	295	(g)
Resultado de seguros vida-riesgo	183	(h)
Resultado de seguros vida-ahorro	91	(i)
Resultado de Unit linked	21	(j)
Ingresos de participadas⁽²⁾, d/q:	61	(k)
Ingresos de participadas de seguros	50	(l)
Otros	12	(m)
Resultado de operaciones financieras	61	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(o)
Margen bruto	3.496	
d/q Ingresos por servicios	1.197	(b) + (g)
d/q Ingresos core⁽³⁾	4.027	(a)+(b)+(g)+(l)

PRESENTACIÓN ACTUAL

1T24, in MM€

Margen de intereses	2.781	(a)
Ingresos por gestión patrimonial, d/q:	420	(p) = (e) + (i) + (j)
Activos bajo gestión ⁽⁴⁾	301	(e) ⁽⁴⁾
Seguros vida-ahorro ⁽⁵⁾	119	(i)+(j) ⁽⁵⁾
Ingresos por seguros de protección, d/q:	282	(q) = (f) + (h)
Seguros vida-riesgo	183	(h)
Comisiones por comercialización de seguros	98	(f)
Comisiones bancarias, d/q:	495	(r) = (c) + (d)
Comisiones bancarias recurrentes	428	(c)
Comisiones bancarias mayoristas	67	(d)
Otros ingresos, d/q:	(482)	(k)+(n)+(o)
Ingresos de participadas de seguros	50	(l)
Otros ingresos de participadas (sin participadas seguros)	12	(m)
Resultado de operaciones financieras	61	(n)
Otros ingresos y gastos de explotación	(604)	(o)
Margen bruto	3.496	
d/q Ingresos por servicios	1.197	(p)+(q)+(r)
d/q Ingresos core⁽³⁾	4.027	(a)+(p)+(q)+(r)+(l)

(1) Incluye 7MM€ principalmente de algunos productos *unit linked* de BPI no afectados por NIIF 17/9. (2) Incluyendo ingresos por puesta en equivalencia y dividendos. (3) MI, comisiones netas, resultado del servicio de seguro e ingresos *core* de participadas de seguros según presentación anterior de ingresos. MI, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias, ingresos *core* de participadas de seguros (estos últimos, recogidos en "Otros ingresos") en la nueva presentación. (4) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones. Excluyendo los productos *unit linked*, principalmente de BPI, que actualmente están incluidos dentro de "Seguros vida-ahorro". (5) Incluye *unit linked* (previamente registrados dentro del "Resultado del servicio de seguro" y algunos dentro de "Comisiones de planes de pensiones y otros").



Cuenta de resultados por segmento

DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22

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

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

MM€	Bancaseguros		BPI		Centro corporativo	
	1T24	% i.a.	1T24	% i.a.	1T24	% i.a.
Margen de intereses	2.524	27,8%	242	19,2%	15	
Ingresos por servicios ⁽²⁾ , d/q:	1.123	1,3%	74	1,4%		
Ingresos por gestión patrimonial	406	16,4%	14	0,3%		
Ingresos por seguros de protección	270	7,3%	12	-1,7%		
Comisiones bancarias	447	-12,1%	48	2,5%		
Otros ingresos	(482)	62,9%	(1)	-90,4%	2	-96,6%
Dividendos	1	-85,8%	4			
Puesta en equivalencia	50	-42,7%	5	13,7%	1	
Resultados de operaciones financieras	52	-31,5%	9	29,9%	1	
Otros ingresos y gastos de explotación	(584)	25,7%	(20)	-22,9%		
Margen bruto	3.164	13,5%	315	20,1%	16	-68,4%
Total gastos operativos	(1.362)	4,8%	(130)	2,7%	(17)	7,1%
Margen de explotación	1.802	21,2%	185	36,3%	(0)	
Dotaciones para insolvencias	(249)	6,7%	(20)	-12,2%		
Otras provisiones	(90)		(2)	72,7%		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(8)	-55,6%	0			
Resultado antes de impuestos	1.456	20,2%	164	47,6%	(0)	
Impuestos	(561)	20,2%	(53)	34,7%	(0)	
Resultado después de impuestos	895	20,2%	111	54,7%	(0)	
Minoritarios y otros	1					
Resultado atribuido al Grupo	894	20,0%	111	54,7%	(0)	
<i>Pro memoria</i>						
Comisiones netas	828	-4,2%	74	1,4%		
Resultado del servicio de seguros	295	20,9%				

(1) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables. (2) Equivalente a la suma de "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguro" en la anterior presentación de ingresos.



Recursos de clientes y cartera de crédito del Grupo

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2024	% v.a.
I. Recursos en balance	463,5	0,0%
Depósitos	383,0	-0,7%
Ahorro a la vista	325,3	-1,7%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	57,7	5,4%
Seguros	77,0	3,3%
de los que <i>unit linked</i>	21,3	6,5%
Cesión temporal activos y otros	3,5	7,4%
II. Activos bajo gestión	168,7	4,9%
Fondos de inversión, carteras y SICAVs	121,2	5,5%
Planes de pensiones	47,5	3,3%
III. Otros recursos gestionados	4,3	-30,5%
Total recursos de clientes	636,5	1,0%
Gestión patrimonial ⁽²⁾	246,0	4,4%

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 mar. 2024	% v.a.
I. Crédito a particulares	174,9	-0,5%
Adquisición de vivienda	132,5	-0,6%
Otras finalidades	42,4	-0,4%
de los que crédito al consumo ⁽³⁾	20,3	2,0%
de los que otros	22,1	-2,5%
II. Crédito a empresas	161,8	1,1%
Crédito a particulares y empresas	336,7	0,2%
III. Sector público	18,1	-1,0%
Crédito total	354,8	0,2%
Cartera sana	344,4	0,1%

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 770 MM€ a 31 de marzo de 2024. (2) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas). (3) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*.



Cartera de crédito: información adicional

Cartera de crédito con perfil de riesgo bajo

Cartera de crédito bruto (Grupo) a 31 marzo de 2024, en miles MM€	Saldo vivo	De la que colateralizada ⁽¹⁾
Crédito a particulares	174,9	84%
Crédito a empresas	161,8	27%

Sector público 18,1

Crédito total 354,8

Crédito colateralizado o crédito al sector público en % sobre el total de créditos

59%

CARTERA DE HIPOTECA VIVIENDA

CABK sin BPI, 31 de marzo de 2024: desglose por fecha de producción, en % del total

% sobre el total por fecha de producción	LTV actual	% a tipo fijo
51% antes 2012	50%	5%
6% 2012-2015	52%	9%
43% después de 2015	59%	77%
Total 117,9 mil MM€	54%	36%

% DE CRÉDITO HIPOT. SANO⁽⁵⁾ A TIPO VARIABLE REPRECIADO A:

31 de marzo de 2024

Euribor ≤ 3%	1%
3% < Euribor ≤ 3,5%	5%
3,5% < Euribor ≤ 4%	43%
Euribor > 4%	51%

- Nueva producción de hipotecas en 1T24⁽²⁾: ~60% a tipo fijo; LTV medio ~72%
- Cartera de crédito residencial a tipo variable:
 - Cuota mensual promedio estimada⁽³⁾ en ~570€
 - Tasa de esfuerzo⁽⁴⁾ promedio estimada en ~26%, aumentando a <30% con E12M en el 4,5% y disminuyendo a 25% con E12M en el 3%



CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Saldo vivo a 31 de marzo de 2024, en miles MM€

	Total	d/q España (ICO)
Crédito a particulares	0,6	0,6
Crédito a particulares – otras finalidades	0,6	0,6
Crédito a empresas	10,7	9,8
Sector público	0,0	0,0
TOTAL	11,3	10,4

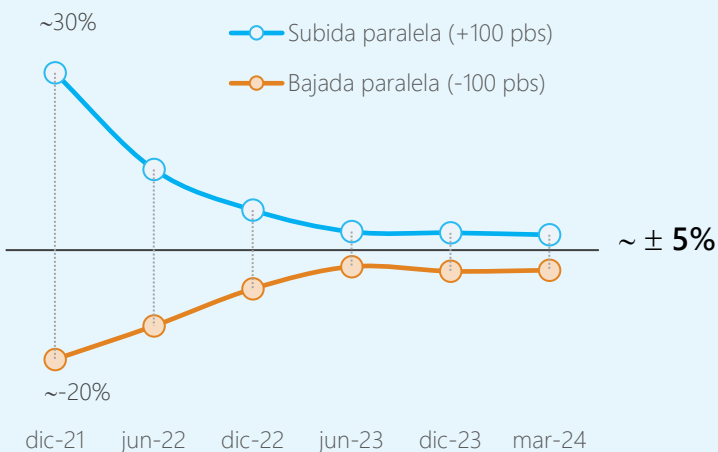
- 60% de los préstamos ICO⁽⁶⁾ concedidos ya amortizados⁽⁷⁾ con el 4,7% de préstamos ICO clasificados en Stage 3⁽⁸⁾

(1) Incluye créditos con garantía hipotecaria, garantía pública y otras garantías reales. (2) CABK sin BPI. (3) Estimación interna. CABK sin BPI. (4) Estimación interna referida a crédito vivienda a tipo variable de clientes con flujos de ingresos gestionados a través de CABK. CABK sin BPI. (5) Hipotecas de clientes particulares. CABK sin BPI. (6) Créditos con calendario de pagos regulares. Excluye productos como líneas de crédito revolving o confirming sin calendario preestablecido de pagos (2,5 mil MM€ de saldo vivo a 31 de marzo de 2024). (7) Incluye amortizaciones y cancelaciones. (8) Saldo dispuesto en Stage 3 (incluye dudosos subjetivos, esto es, dudosos por razones distintas a impagos >90 días) sobre el total de préstamos concedidos y saldo dispuesto de líneas de crédito.



Sensibilidad del MI a tipos de interés y gestión de IRRBB

Sensibilidad del MI 12-24 meses a movimientos paralelos de tipos de interés de ± 100 pbs



- » \uparrow % de activos a tipo fijo
- » \uparrow % depósitos a tipo variable y depósitos con cobertura
- » Efecto base

Factores determinantes (activo y pasivo) de la menor sensibilidad⁽¹⁾

PALANCAS CLAVE DEL ACTIVO

% cartera de crédito a tipo fijo⁽²⁾ **~30%**
Hipotecas a tipo fijo⁽²⁾, Δ vs. dic. 21 **+20 mil MM€**

% cartera de bonos⁽³⁾ a tipo fijo **~77%**
 Δ vs. dic-21: +3 mil MM€

PALANCAS CLAVE DEL PASIVO

% de recursos de la actividad minorista remunerado⁽⁴⁾ **~25%**
d/q >40% indexado

% financiación mayorista⁽⁵⁾ con cobertura a variable **~94%**

% depósitos con cobertura a variable⁽⁶⁾ **~6%**

CARTERA DE BONOS⁽⁷⁾

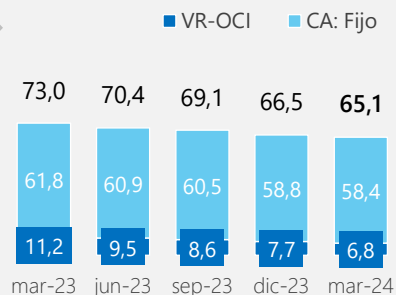
31 de marzo de 2024

81,7 mil MM€

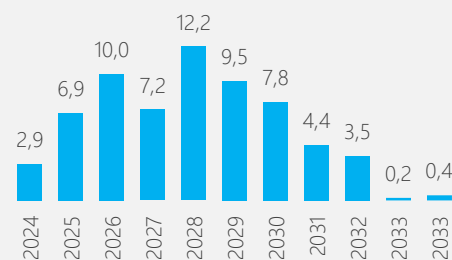
TIPO: **1,5%**
DURACIÓN: **3,2 años**

CARTERA ALCO⁽⁸⁾

Miles de MM€



Perfil de vencimientos, miles de MM€



Desglose por principales exposiciones

España	60%
UE ⁽⁹⁾	20%
Italia	6%
Portugal	3%
Otros ⁽¹⁰⁾	11%

COBERTURAS DE DEPÓSITOS⁽¹¹⁾

Abril de 2024

Importe	Vencimiento
5,0 mil MM€	1T26
1,7 mil MM€	4T26
13,3 mil MM€	1T27
2,5 mil MM€	1T28
22,5 mil MM€	

(1) Datos a 31 de marzo de 2024. (2) Datos Grupo. Incluyendo hipotecas mixtas (con un interés fijo durante un periodo inicial y variable después). Excluye el crédito a tipo fijo con vencimiento o reprecio <1 año. (3) El volumen total de la cartera de bonos se mantiene prácticamente estable (81,7 mil MM€ a cierre del 1T24 vs. 81,6 mil MM€ a cierre del 2021). Incluye bonos Sareb. (4) % de recursos de clientes en balance (excluyendo pasivos por contratos de seguros) que están remunerados (incluyendo depósitos de empleados, títulos de deuda minorista y otros). (5) Financiación mayorista excluyendo AT1. (6) Depósitos core con cobertura en % del saldo total de depósitos del Grupo. (7) Incluyendo los bonos Sareb (16,6 mil MM€; tipo del 3,3%). Excluyendo Sareb: tipo del 1,0% y 3,9 años de duración. (8) Excluye los bonos Sareb. (9) Incluidos la UE, Austria, Francia, Alemania y SSA centrales. (10) Incluye principalmente bonos del Tesoro de EE.UU., empresas con grado de inversión y otros. (11) Coberturas estructurales sobre depósitos core (sin sensibilidad a tipos de interés), recibiendo un interés fijo y remunerando a un interés variable.



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

ACTIVOS⁽²⁾

A 31 de marzo de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	VR – Valor contable
Préstamos y anticipos	356,4	365,8	+9,4
Valores representativos de deuda	76,9	72,5	(4,3)
Activos financieros a coste amortizado	433,2	438,3	+5,1

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de marzo de 2024, miles de MM€

	Valor contable	Valor razonable (VR)	Valor contable – VR ⁽³⁾
Depósitos	419,2	388,7	+30,4
Valores representativos de deuda y otros	54,1	55,0	(0,9)
Pasivos financieros a coste amortizado	473,3	443,8	29,5

TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) +34,6 mil MM€

ACTIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

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

PASIVOS⁽²⁾

A 31 de diciembre de 2023, miles de MM€

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

TOTAL (ACTIVOS Y PASIVOS) +34,7 mil MM€

(1) No incluye el negocio de seguros.

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

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



Reputación de marca premium con un amplio reconocimiento externo

» Reputación de marca premium



Mejor banco en España 2024
 Mejor banco en Europa Occidental 2024
 Mejor Banco en el Mundo por su Apoyo a la Sociedad 2024
 Mejor Banco en Financiación Sostenible en EO 2024
 Mejor Banco en EO por su Apoyo a la Sociedad 2024
 Mejor Banco en Bonos Sociales en EO 2024
 Mejor Banco en Préstamos Sostenibles en EO 2024
 Global Finance



Mejor Banca Privada en España 2024
 Mejor Banca Privada para UHNW de España
 Mejor Banca Privada en Gestión Discrecional de Carteras en España
 Mejor Banca Privada para servicios de family office en España
 Euromoney



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



Top 3 Mundial en igualdad de género
 Bloomberg GEI

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

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



Máxima calificación (5 estrellas) en inversión sostenible
 PRI

» Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI e innovación



Innovador Europeo del Año (Silver) 2024
 Qorus



Mejor Entidad de Banca Privada Digital en Europa 2024
 Mejor Entidad de Banca Privada en Europa por su comunicación y Marketing digital
 PWM (FT Group)



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

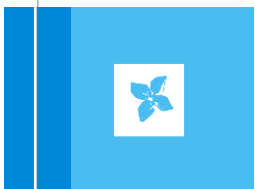


Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España 2023
 Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España 2023 en: App móvil; Innovación y Transformación; Open Banking APIs
 Mejor Banco Digital de Banca de Particulares en España y E.O. 2023 en: Oferta de productos Online; Gestión de Facturas;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



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

» BPI: Reconocimiento como marca premium e innovadora



Mejor Banca Privada en Portugal 2024
 Mejor Banca Privada en Sostenibilidad en Portugal 2024
 Mejor Banca Privada en HNW en Portugal 2024
 Mejor Banca Privada en Soluciones Digitales en Portugal 2024
 Mejor Banca Privada en Next-Gen en Portugal 2024
 Euromoney



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



#1 Productos Prestigio 2024
 Cinco Estrellas



Market Member – Bonds 2024
 Euronext Lisbon Awards



Mejor Banca Privada para Educación Digital en Europa 2024
 PWM (FT Group)



Mejor Banca Privada en Portugal 2023
 PWM (FT Group)



Excellence Brand 2023
 Superbrands



Contribuyendo al avance de los ODS



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



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

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

Índices ASG - Ratings	Peor ← Escala de Rating → Mejor	CaixaBank	Información adicional
	<p>ASG Entity Rating Score (solicited)</p>	2	<ul style="list-style-type: none"> ASG Entity Rating Score. Analista de referencia: Sustainable Fitch <i>Solicited</i> 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2023 / Oct. 2023 / Oct. 2024 (anual) Primer banco español que voluntariamente se ha sometido a la evaluación ASG de Sustainable Fitch en su modalidad <i>solicited</i>
	<p>Sustainability score</p>	82	<ul style="list-style-type: none"> Incluido ininterrumpidamente desde 2012 en DJSI World/DJSI Europe. Analista de ref.: S&P Global 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2012 / Dic. 2023 / Dic. 2024 (anual) CaixaBank se sitúa en la 13ª posición en DJSI World y 2ª en DJSI Europe
	<p>Rating ASG</p>	A	<ul style="list-style-type: none"> Índices MSCI⁽¹⁾ ASG Leader. Analista de referencia: MSCI 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2015 / Feb. 2024 / Feb. 2025 (anual) En 2024, CaixaBank ha mantenido un rating de MSCI ASG de A en la categoría "Media", con valoraciones por encima de la media en Impacto de financiación medioambiental, Protección financiera del consumidor, Acceso a la Financiación y Privacidad y Seguridad de datos
	<p>Rating riesgo ASG</p>	16,1	<ul style="list-style-type: none"> STOXX Global ASG; incluido en índice ASG STOXX. Analista de referencia: Sustainalytics 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2013 / Dic. 2023 / Dic. 2024 CABK se situaría en Riesgo Bajo de experimentar impactos financieros materiales por factores ASG. La gestión del riesgo material ASG de CABK es Fuerte y por encima de la media de la subindustria bancaria internacional (<i>Diversified Banks</i>), que es de 26,6
	<p>ASG QualityScore</p>	1 1 1 1 A I S I G	<ul style="list-style-type: none"> ISS ASG QualityScore Última actualización / Próxima actualización: Abr. 2024/ May. 2024 (mensual) Máxima calificación en todas las categorías: QualityScore "1" en Medioambiente, Social y Gobierno corporativo. <ul style="list-style-type: none"> - Medioambiente: máxima puntuación en Riesgo y Oportunidades y Carbono y Clima - Social: máxima calificación en Derechos Humanos, Empleo, Salud y Seguridad, Grupos de interés y Sociedad - Gobierno corporativo: máxima puntuación en Compensación, Derechos de Accionistas y Supervisión de Auditoría y Riesgos

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



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

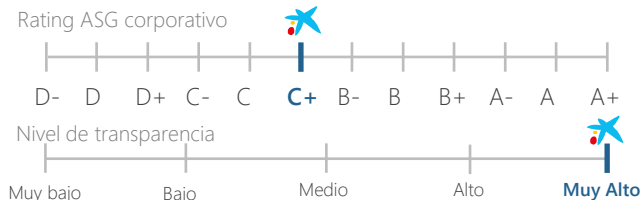
Destacado reconocimiento por parte de los principales analistas y agencias de rating ASG (II/II)

Índices ASG - Ratings

Peor ← Escala de rating → Mejor

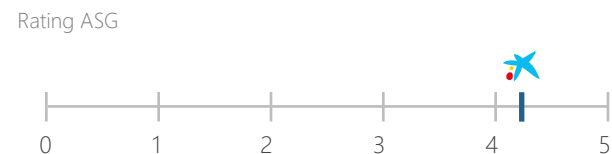


Información adicional



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

- ISS rating ASG corporativo, ISS ASG Europe Governance QualityScore Index, Solactive ISS ASG index Series. Analista de referencia: ISS
- 1ª inclusión / Última actualización / Próxima actualización: 2013 / Dic. 2023 / Dic. 2024
- La calificación total nos posiciona en el segmento ISS ASG Prime, en el top 10% del sector ("Bancos Públicos y Regionales", que incluye 279 compañías analizadas). En el decil #1 en términos de calificación relativa ("Alto") y calificados en transparencia como "muy alto"



4,2

- FTSE4Good Index Series. Analista de referencia: FTSE Russell
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2011 / junio 2023 / junio 2024
- Rating global por encima de la media sectorial (4,2 vs. 3,1 media sector); también por encima de media en todas las dimensiones: Medioambiente: 3 vs. 2,8 media sector; Social: 4,7 vs. 2,7 media sector; Gobierno: 4,8 vs. 3,6 media sector



A

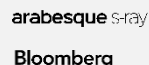
- Analista de referencia: CDP
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2012 / 2023 / 2024 (anual)
- 10º año consecutivo en la categoría "Liderazgo" por gestión y transparencia de asuntos sobre cambio climático
- Rating mayor que el promedio regional en Europa (B) y que el promedio del sector de servicios financieros globales (B)



67

- Euronext Indices, Solactive Europe Corporate Social Responsibility Index PR. Analyst: Moody's.
- 1ª inclusión / Última actualización / Próxima: 2013/ Oct. 2023 / 2025
- Categoría "Avanzado" y por encima de la media sectorial de "Diversified banks"; categoría "Avanzado" en 16 materias, incluyendo, Estrategia Ambiental y Cambio Climático, 3 áreas de Recursos Humanos, Productos verdes e ISR, Controles internos y gestión de riesgos, No discriminación e inclusión financiera, entre otros

Otros analistas/ratings ASG con análisis en marcha sobre CaixaBank



Otros reconocimientos



S&P Global Sustainability Yearbook 2024



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



CDP Supplier Engagement Leader 2022



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
19 de marzo de 2024	A3	P-2	estable	A3	Aa1 ⁽¹⁾
29 de abril de 2024	A-	A-2	positiva	A-	AA+ estable ⁽²⁾
13 de junio de 2023	BBB+	F2	estable	A-	
11 de marzo de 2024	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 26 de enero de 2024.

(2) A 18 de enero de 2024.

(3) A 12 de enero de 2024.



Balance

En millones de euros	31.03.24	31.12.23	Variación	Var. %
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	43.888	37.861	6.026	15,9
Activos financieros mantenidos para negociar	6.789	6.992	(203)	(2,9)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	15.149	13.385	1.764	13,2
Instrumentos de patrimonio	15.149	13.385	1.764	13,2
Valores representativos de deuda	0	0	(0)	(1,2)
Préstamos y anticipos	0	0	(0)	(0,2)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	6.940	7.240	(300)	(4,1)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	66.125	66.590	(465)	(0,7)
Activos financieros a coste amortizado	437.663	437.181	482	0,1
Entidades de crédito	12.299	11.882	417	3,5
Clientela	344.697	344.384	314	0,1
Valores representativos de deuda	80.667	80.915	(249)	(0,3)
Derivados - contabilidad de coberturas	908	1.206	(298)	(24,7)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.934	1.918	16	0,8
Activos por contratos de reaseguro	61	54	8	14,3
Activos tangibles	7.195	7.300	(105)	(1,4)
Activos intangibles	4.969	4.987	(19)	(0,4)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.085	2.121	(37)	(1,7)
Resto activos	19.751	20.332	(581)	(2,9)
Total activo	613.457	607.167	6.290	1,0
Pasivo	579.176	570.828	8.348	1,5
Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.104	2.253	(149)	(6,6)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	3.365	3.283	82	2,5
Pasivos financieros a coste amortizado	487.228	480.450	6.779	1,4
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	18.461	19.411	(950)	(4,9)
Depósitos de la clientela	402.544	397.499	5.044	1,3
Valores representativos de deuda emitidos	56.198	56.755	(557)	(1,0)
Otros pasivos financieros	10.026	6.785	3.241	47,8
Pasivos por contratos de seguros	72.204	70.240	1.964	2,8
Provisiones	4.279	4.472	(194)	(4,3)
Resto pasivos	9.996	10.130	(134)	(1,3)
Patrimonio neto	34.281	36.339	(2.058)	(5,7)
Fondos Propios ⁽¹⁾	35.797	38.206	(2.409)	(6,3)
Intereses minoritarios	34	32	1	4,0
Otro resultado global acumulado	(1.549)	(1.899)	350	(18,4)
Total pasivo y patrimonio neto	613.457	607.167	6.290	1,0

(1) Recoge el registro, minorando fondos propios, del dividendo correspondiente al ejercicio 2023 aprobado por la Junta General de Accionistas del 22 de marzo de 2024.



Glosario (I/VI)

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

Término	Definición
Acc.	Acción.
Activos bajo gestión	Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos <i>unit linked</i> en BPI que no se ven afectados por NIIF 17/9.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Acum. 12M	Acumulado 12 meses.
ALCO	Siglas en inglés <i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activo y Pasivo.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
% <i>Asset Encumbrance</i>	Activos con cargas/total activos + colateral recibido.
ASG	Ambiental, Social y de Gobernanza.
AT1	Tier 1 adicional.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BKIA	Bankia.
CA	Coste amortizado.
CaixaBank AM	CaixaBank Asset Management.
CBR	Siglas en inglés <i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	Siglas en inglés <i>Common Equity Tier 1</i> .



Glosario (II/VI)

Término	Definición
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: Ingresos por comisiones; Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR acumulado 12 meses	Siglas en inglés <i>Cost of Risk</i> . Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (últimos 12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes (últimos 12 meses), con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos <i>revolving</i> de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista del trimestre anualizados y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo pasivos subordinados).
Diferencial de balance	Diferencia entre: tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
DPA	Dividendo por acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo dudoso de crédito a la clientela y riesgos contingentes.
Eq.	Equivalente.
E12M	Euribor 12 meses.
E/Est.	Abreviación de estimado/s o estimación.
FB / BB	Siglas en inglés de <i>Front book</i> (nueva producción) / <i>back book</i> (cartera).
FMD	Facilidad Marginal de Depósito.
Fuentes de liquidez	Incluye el total de activos líquidos (i.e. HQLAs y Facilidades de Depósito del BCE sin HQLAs) más la capacidad de emisión de cédulas.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Incluye los siguientes epígrafes: deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); fondo de comercio negativo reconocido en resultados; ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación / operativos totales	Incluye los siguientes epígrafes: Gastos de administración; amortizaciones y gastos extraordinarios.



Glosario (III/VI)

Término	Definición
Gestión patrim. - ingresos	Gestión patrimonial. Incluye ingresos por la gestión de activos y seguros de ahorro.
Gestión patrim. - volúmenes	Gestión patrimonial. Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas y SICAVs; planes de pensiones; y seguros de vida ahorro (en balance, incluyendo unit linked, y fuera de balance).
HQLA	Siglas en inglés de <i>High quality liquid assets</i> : activos líquidos de alta calidad.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
INE	Instituto Nacional de Estadística (España).
Ingresos <i>core</i>	Suma del margen de intereses, ingresos por gestión patrimonial, ingresos por seguros de protección, comisiones bancarias y puesta en equivalencia de participadas de seguros.
IRRBB	Riesgo de tipo de interés en la cartera de inversión, por sus siglas en inglés (<i>Interest Rate Risk in the Banking Book</i>).
L/P o l/p	Largo plazo.
LTD	Siglas en inglés de <i>Loan to deposits</i> . Cociente entre: crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); y recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	Siglas en inglés de <i>Loan to Value</i> .
M-MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> en relación al MREL.
Margen de explotación	(+) Margen bruto (-) Gastos de explotación.
MDA	Siglas en inglés de <i>Maximum Distributable Amount</i> . <i>Buffer MDA</i> (importe máximo distribuable): nivel de capital por debajo del cual existen limitaciones al pago de dividendos, a la retribución variable y al pago de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Resultado del periodo atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MM / MM€	Millones y Millones de euros respectivamente.



Glosario (IV/VI)

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



Glosario (V/VI)

Término	Definición
Ratio de apalancamiento	Cociente entre el Capital Tier 1 y los activos totales, incluyendo riesgos contingentes y disponibles ponderados y otros ajustes.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre (1) total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión y (2) deudores dudosos del crédito a la clientela y de riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia recurrente acum. 12 meses	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos recurrentes de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: (1) saldo dudoso del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; y (2) crédito a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
RE	<i>Real Estate</i> por sus siglas en inglés.
Resultado del servicio de seguro	Se recoge el devengo del margen de los contratos de seguros de ahorro, así como el de los tipo <i>unit linked</i> y la imputación de los ingresos y gastos por prestaciones correspondientes a los seguros de riesgo a corto plazo. Para todo el negocio de seguros, esta línea se presenta neta de los gastos directamente imputables a los contratos.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); Diferencias de cambio (neto).
% RoTE	Siglas en inglés <i>Return On Tangible Equity</i> . Cociente entre: resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios), y fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SBB	Programa de recompra de acciones según sus siglas en inglés (<i>Share buy-back</i>).
SSA	Siglas en inglés de "Sovereign, supranational and agencies": soberano, supra-nacional y agencias.
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SNP	Siglas en inglés de <i>Senior Non Preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	Siglas en inglés de <i>Senior Preferred Debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	Siglas en inglés de <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
Tasa de esfuerzo	Cociente entre la cuota hipotecaria mensual y los ingresos mensuales.
TEF	Telefónica.
Tier 1 / T1	Capital Tier 1.



Glosario (VI/VI)

Término	Definición
UE	Unión Europea.
VR	Valor razonable.
VTC/acc.	Valor teórico contable por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios dividido por el número de acciones en circulación.
VTCT/acc.	Valor teórico contable tangible por acción: patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles dividido por el número de acciones en circulación.



CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 404 30 32



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

