

# Comptes anuals

CaixaBank, S.A. 2023

*Comptes anuals i Informe de Gestió que el Consell d'Administració, en la sessió del 15 de febrer de 2024, acorda elevar a la Junta General d'Accionistes.*



*La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.*

## Informe d'auditoria de comptes anuals emès per un auditor independent

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

### Informe sobre els comptes anuals

---

#### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de CaixaBank, S.A. (la Societat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Societat a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

---

#### Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de la Societat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni hi han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

---

#### Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., P<sup>o</sup> de la Alameda, 35 Bis, 46023 Valencia, España  
Tel.: +34 963 036 900 / +34 902 021 111, Fax: +34 963 036 901, www.pwc.es

**Qüestions clau de l'auditoria****Manera com s'han tractat a l'auditoria**

Estimació del deteriorament per risc de crèdit dels "Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes (Clientela)" – i dels "Actius procedents de regularitzacions creditícies"

L'estimació del deteriorament per risc de crèdit dels "Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes (Clientela)" i dels "Actius procedents de regularitzacions creditícies" està basat en models de càlcul interns de pèrdua esperada que comporten una alta complexitat. Aquesta estimació és una de les més significatives i complexes en la preparació dels comptes anuals consolidats adjunts i requereix d'un elevat component de judici per part de la direcció, per la qual cosa ha estat considerada com una de les qüestions clau de l'auditoria.

Els principals judicis i assumpcions realitzats per la direcció són els següents:

- Els criteris d'identificació i classificació per fases ("staging") dels actius deteriorats o amb increment significatiu del risc.
- La construcció dels paràmetres per als models interns de probabilitat d'incompliment (PD – *probability of default*) i de severitat de la pèrdua en cas d'incompliment (LGD – *loss given default*).
- La utilització d'hipòtesis amb efecte significatiu en les provisions per risc de crèdit constituïdes, com ara els escenaris macroeconòmics considerats amb la seva probabilitat d'ocurrència, i els ajustos sobre els models de provisions interns relacionats amb els riscos amb afectació als "Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes (Clientela)" (*Post Model Adjustment - PMA*).
- Les principals assumpcions emprades en la determinació de la pèrdua esperada i del valor recuperable en els riscos avaluats sobre una base individual.

Hem obtingut, amb la col·laboració dels nostres experts en risc de crèdit, un enteniment del procés d'estimació del deteriorament del valor dels "Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes (Clientela)" – efectuat per la direcció, tant sobre les provisions estimades col·lectivament com sobre les estimades individualment.

Respecte al sistema de control intern, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació del deteriorament per risc de crèdit i hem realitzat proves sobre l'adequació dels controls en les diferents fases del procés, prestant especial atenció a la determinació i aprovació, d'acord amb el procés de govern definit, dels ajustos als models interns (*Post Model Adjustment - PMA*) per a la seva adaptació amb hipòtesis actualitzades encara no recollides en aquests models.

També han estat objecte d'anàlisi l'avaluació periòdica de les alertes de seguiment del risc de crèdit, així com l'efectiva realització del procés de revisió periòdic d'expedients d'acreditats per al seguiment de la seva classificació i, en els casos en els quals aplica, el registre del corresponent deteriorament.

Adicionalment, hem realitzat proves en detall consistents en:

- Anàlisi de la metodologia i comprovacions dels principals models interns respecte a:
  - i) mètodes de càlcul i segmentació;
  - ii) criteris de classificació dels actius creditícies per fases ("staging");
  - iii) metodologia d'estimació dels paràmetres de pèrdua esperada (probabilitat d'incompliment, severitat de la pèrdua i valor realitzable tant de les garanties com dels actius immobiliaris procedents de regularitzacions creditícies);
  - iv) dades utilitzades i principals estimacions emprades, especialment les relatives a escenaris macroeconòmics i les seves assumpcions; i v) recalibracions i proves retrospectives (*backtesting*) efectuades sobre els models interns.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<ul style="list-style-type: none"> <li>El valor realitzable de les garanties reals immobiliàries associades als “Actius financers a cost amortitzat – Préstecs i bestretes (Clientela)” concedits, a partir del valor de taxació proporcionat per diferents societats de taxació o mitjançant la utilització de metodologies estadístiques en aquells casos de reduïda exposició i risc.</li> </ul> <p>L'estimació del deteriorament dels “Actius procedents de regularitzacions creditícies” i que, a través de la dació en pagament, compra, o per via judicial s'adjudiquen a la Societat, es realitza també sobre la base de models de càlcul interns i seguint els mateixos criteris que els utilitzats per a les garanties reals immobiliàries associades a les operacions creditícies.</p> <p>Vegeu les notes 2, 3.4.1, 13, 18, 19, 38.2 i 38.3 dels comptes anuals adjunts referents al risc de crèdit i als actius immobiliaris provinents de regularitzacions creditícies, i les notes 34 i 37 dels comptes anuals adjunts referents als guanys o pèrdues generats durant l'exercici.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Anàlisi del funcionament del “motor de càlcul” dels models interns d'estimació de provisions, re-execució del càlcul de les estimacions del deteriorament per risc de crèdit per a unes certes carteres creditícies i contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat. Addicionalment, hem avaluat la raonabilitat de les hipòtesis utilitzades i dels càlculs efectuats en l'estimació dels ajustos als models interns (<i>Post Model Adjustment - PMA</i>).</li> <li>Comprovació de l'adequat funcionament del “motor de càlcul” dels models interns d'estimació de deteriorament dels actius immobiliaris procedents de regularitzacions creditícies, re-execució del càlcul d'aquestes provisions i contrast dels resultats amb els obtinguts per la direcció de la Societat.</li> <li>Obtenció d'una mostra d'expedients individualitzats per avaluar la seva adequada classificació, l'aplicació de la metodologia d'estimació de pèrdua i el registre, si és el cas, del corresponent deteriorament.</li> <li>Anàlisi de la metodologia utilitzada per a l'estimació dels costos de venda, períodes de venda i retallades de valor de la garantia, per a l'estimació del deteriorament dels actius immobiliaris procedents de regularitzacions creditícies.</li> <li>Comprovació d'una mostra de taxacions per a avaluar si s'ajusten a la normativa en vigor, la seva raonabilitat i el seu grau d'actualització.</li> </ul> <p>Com a resultat de les nostres proves no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.</p>

**Qüestions clau de l'auditoria****Manera com s'han tractat a l'auditoria****Recuperabilitat dels actius per impostos diferits**

L'avaluació de la capacitat per a recuperar els actius per impostos diferits és un exercici complex i que requereix un elevat grau de judici i estimació, i, és per això que considerem aquesta estimació realitzada per la direcció de la Societat com una qüestió clau en la nostra auditoria.

La política de la Societat és la de reconèixer els actius per impostos diferits, diferents dels monetitzables, només quan es considera probable que s'obtindran en el futur guanys fiscals suficients que permetin la seva recuperació.

En aquest procés, existeixen consideracions específiques i complexes que la direcció té en compte per avaluar tant el reconeixement com la posterior capacitat de recuperació dels actius fiscals diferits registrats, basant-se en projeccions financeres i plans de negoci de la Societat suportats per hipòtesis definides que es projecten en un horitzó temporal, considerant la normativa fiscal existent a cada moment.

Adicionalment, la direcció sotmet el model de recuperabilitat dels actius per impostos diferits a la revisió d'un expert fiscal independent i a exercicis periòdics de revisió (*back test*) per a avaluar la seva predictibilitat.

Vegeu les notes 2 i 23 dels comptes anuals adjunts.

Amb la col·laboració dels nostres experts en l'àrea fiscal, hem obtingut un enteniment del procés d'estimació efectuat per la direcció i dels controls dissenyats i implementats tant en l'elaboració de les projeccions financeres de la Societat per a l'estimació de la recuperabilitat dels actius fiscals diferits, com en el càlcul de les diferències temporàries deduïbles d'acord amb les normes fiscals i comptables aplicables.

En relació amb l'entorn de control s'han comprovat els informes que la segona línia de defensa realitza de manera semestral i s'han contrastat que les hipòtesis considerades són congruents amb les considerades per l'auditor.

Adicionalment, hem realitzat les següents proves en detall:

- Avaluació dels resultats comptables considerats en les projeccions financeres i de la raonabilitat i exactitud dels càlculs realitzats.
- Anàlisi de les hipòtesis econòmiques i financeres assumides en les estimacions per al càlcul de les diferències temporàries, per avaluar si són completes, adequades i utilitzables en els terminis establerts.
- Anàlisi de la raonabilitat dels imports dels actius per impostos diferits considerats monetitzables.

Com a resultat de les nostres proves no s'han identificat diferències, per sobre d'un rang raonable, en els imports registrats en els comptes anuals adjunts.

Qüestions clau de l'auditoria	Manera com s'han tractat a l'auditoria
<b>Riscos associats a les tecnologies de la informació</b>	
<p>L'operativa i continuïtat de l'activitat de la Societat i, especialment, el procés d'elaboració de la informació financera i comptable, tenen una gran dependència dels sistemes d'informació que integren la seva estructura tecnològica i asseguruen el correcte processament de la informació. Per això, ha suposat una qüestió clau en la nostra auditoria.</p>	<p>Amb la col·laboració dels nostres especialistes en sistemes d'informació, hem avaluat i comprovat l'entorn de control associat als sistemes d'informació que suporten l'operativa de la Societat i, especialment, el procés de tancament comptable.</p>
<p>A més, conforme els sistemes d'informació es fan més complexos augmenten els riscos associats a aquestes tecnologies i, per tant, sobre la informació que processen. Referent a això, l'efectivitat del marc general de control intern dels sistemes d'informació és un aspecte fonamental per a suportar l'operativa de la Societat, així com el procés de registre i tancament comptable.</p>	<p>En aquest context, s'han executat tant procediments sobre el control intern com proves substantives per a avaluar els següents aspectes:</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="845 896 1474 963">i. l'organització i govern de l'àrea de sistemes d'informació,</li><li data-bbox="845 985 1474 1052">ii. la gestió del canvi, desenvolupament i manteniment d'aplicacions i</li></ol>
	<ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="845 1075 1474 1209">iii. el control d'accés, seguretat física i lògica sobre les aplicacions, sistemes operatius i bases de dades que suporten la informació financera rellevant.</li></ol> <p>En particular, respecte al procés de registre i tancament comptable, hem realitzat els següents procediments addicionals:</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="845 1344 1474 1456">• Enteniment i anàlisi del procés de generació d'assentaments comptables i informació financera.</li><li data-bbox="845 1478 1474 1612">• Extracció, comprovació de la integritat i filtrat dels assentaments introduïts en la comptabilitat, així com l'anàlisi de la raonabilitat de determinats assentaments.</li></ul>
	<p>Els resultats dels nostres procediments anteriors no han posat de manifest cap observació rellevant sobre aquesta qüestió.</p>

---

**Altra informació: Informe de gestió**

---

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2023, la formulació de la qual és responsabilitat dels administradors de la Societat i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

- a) Comprovar únicament que l'estat d'informació no financera, determinada informació inclosa en l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, als quals es refereix la Llei d'Auditoria de Comptes, s'han facilitat en la forma prevista en la normativa aplicable i, en cas contrari, a informar-ne.
- b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa en l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació d'aquesta part de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

Sobre la base del treball realitzat, segons el descrit anteriorment, hem comprovat que la informació mencionada en l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista en la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

---

**Responsabilitat dels administradors i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals**

---

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, a causa de frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els administradors són responsables de la valoració de la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els administradors tenen la intenció de liquidar la Societat o de cessar les seves operacions, o si no existeix cap altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

---

## Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

---

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels administradors, del principi comptable d' empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de la Societat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que la Societat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.



També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control de l'entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

## **Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris**

---

### **Format electrònic únic europeu**

---

Hem examinat l'arxiu digital del format electrònic únic europeu (FEUE) de CaixaBank, S.A. de l'exercici 2023 que comprèn un arxiu XHTML amb els comptes anuals de l'exercici, que formarà part de l'informe financer anual.

Els administradors de CaixaBank, S.A. són responsables de presentar l'informe financer anual de l'exercici 2023 de conformitat amb els requeriments de format establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant Reglament FEUE).

La nostra responsabilitat consisteix a examinar l'arxiu digital preparat pels administradors de la Societat, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals inclosos a aquest fitxer es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals que hem auditat, i si el format dels mateixos s'han realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

Segons la nostra opinió, l'arxiu digital examinat es correspon íntegrament amb els comptes anuals auditats, i aquests es presenten, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

---

### **Informe adicional per a la Comisión de Auditoría y Control**

---

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria i Control de la Societat de data 14 de febrer de 2024.

---

### **Període de contractació**

---

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 8 d'abril de 2022 ens va nomenar auditors per un període de d'un any per a de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de la Junta General Ordinària d'Accionistes per al període de tres anys i hem vingut duent a terme el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2018.



CaixaBank, S.A.

Adicionalment, la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 31 de març de 2023 va nomenar a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com auditors de la Societat per un període d'un any, comptant a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2024.

---

### Serveis prestats

---

Els serveis, diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a l'entitat auditada es desglossen a la nota 33 de la memòria dels comptes anuals.

Pel que fa als serveis diferents de l'auditoria de comptes, que s'han prestat a les societats dependents de la Societat, vegeu l'informe d'auditoria de 16 de febrer de 2024 sobre els comptes anuals consolidats de CaixaBank, S.A. i societats dependents en què s'integren.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.**

Original en castellà signat per  
Raúl Ara Navarro (20210)

16 de febrer de 2024

## Comptes anuals de CaixaBank a 31 de desembre de 2023

- Balanços a 31 de desembre de 2023 i 2022 abans de l'aplicació del resultat
- Comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2023 i 2022
- Estats de canvis en el patrimoni net corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2023 i 2022
  - ◆ Estats d'ingressos i despeses reconeguts
  - ◆ Estats totals de canvis en el patrimoni net
- Estats de fluxos d'efectiu corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2023 i 2022
- Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

# BALANÇOS

## Actiu

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2023	31-12-2022 *
<b>Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista</b>	<b>9</b>	<b>34.632</b>	<b>16.840</b>
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>10</b>	<b>13.730</b>	<b>13.765</b>
Derivats		13.086	13.350
Instruments de patrimoni		303	233
Valors representatius de deute		341	182
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats</b>	<b>11</b>	<b>64</b>	<b>106</b>
Instruments de patrimoni		64	56
Préstecs i avançaments			50
Clientela			50
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>12</b>	<b>8.065</b>	<b>11.445</b>
Instruments de patrimoni		810	807
Valors representatius de deute		7.255	10.638
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>13</b>	<b>406.589</b>	<b>417.067</b>
Valors representatius de deute		72.003	72.244
Préstecs i avançaments		334.586	344.823
Bancs centrals			
Entitats de crèdit		12.736	13.236
Clientela		321.850	331.587
<b>Derivats - Comptabilitat de cobertures</b>	<b>14</b>	<b>538</b>	<b>606</b>
<b>Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès</b>	<b>14</b>	<b>(167)</b>	<b>(642)</b>
<b>Inversions en negocis conjunts i associades</b>	<b>15</b>	<b>9.216</b>	<b>9.552</b>
Entitats del grup		9.199	9.534
Negocis conjunts			
Entitats associades		17	18
<b>Actius tangibles</b>	<b>16</b>	<b>5.535</b>	<b>5.587</b>
Immobilitzat material		5.458	5.488
D'ús propi		5.458	5.488
Inversions immobiliàries		77	99
<b>Actius intangibles</b>	<b>17</b>	<b>919</b>	<b>810</b>
Fons de comerç			
Altres actius intangibles		919	810
<b>Actius per impostos</b>		<b>16.770</b>	<b>17.907</b>
Actius per impostos corrents		1.727	2.125
Actius per impostos diferits	<b>23</b>	15.043	15.782
<b>Altres actius</b>	<b>18</b>	<b>3.608</b>	<b>3.986</b>
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		1.990	2.259
Existències		7	5
Resta dels altres actius		1.611	1.722
<b>Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda</b>	<b>19</b>	<b>525</b>	<b>689</b>
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>500.024</b>	<b>497.718</b>
<b>Promemòria</b>			
Compromisos de préstecs concedits	<b>24</b>	88.099	85.777
Garanties financeres concedides	<b>24</b>	10.381	10.947
Altres compromisos concedits	<b>24</b>	30.067	36.493
<b>Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració</b>			
Actius financers mantinguts per negociar		81	20
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		4.814	3.345
Actius financers a cost amortitzat		20.394	9.528
<b>Actiu material adquirit en arrendament</b>	<b>16</b>	<b>1.474</b>	<b>1.457</b>
<b>Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu</b>		<b>77</b>	<b>99</b>

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

## Passiu

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2023	31-12-2022 *
<b>Passius financers mantinguts per negociar</b>	<b>10</b>	<b>8.989</b>	<b>10.421</b>
Derivats		8.925	10.362
Posicions curtes de valors		64	59
<b>Passius financers a cost amortitzat</b>	<b>20</b>	<b>453.157</b>	<b>454.386</b>
Dipòsits		392.966	397.154
Bancs centrals		548	15.599
Entitats de crèdit		17.847	11.579
Clientela		374.571	369.976
Valors representatius de deute emesos		53.797	50.030
Altres passius financers		6.394	7.202
<b>Derivats – Comptabilitat de cobertures</b>	<b>14</b>	<b>1.273</b>	<b>1.370</b>
<b>Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès</b>	<b>14</b>	<b>(2.927)</b>	<b>(5.619)</b>
<b>Provisions</b>	<b>21</b>	<b>4.114</b>	<b>4.870</b>
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		598	578
Altres retribucions als empleats a llarg termini		2.078	2.574
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		796	859
Compromisos i garanties concedits		386	501
Resta de provisions		256	358
<b>Passius per impostos</b>		<b>1.941</b>	<b>1.154</b>
Passius per impostos corrents		1.170	265
Passius per impostos diferits	<b>23</b>	771	889
<b>Altres passius</b>	<b>18</b>	<b>2.634</b>	<b>2.401</b>
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>469.181</b>	<b>468.983</b>
<b>Promemòria</b>			
Passius subordinats			
Passius financers a cost amortitzat	<b>20</b>	10.129	9.280

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

## Patrimoni net

(Milions d'euros)

	NOTA	31-12-2023	31-12-2022 *
<b>FONS PROPIS</b>	<b>22</b>	<b>32.571</b>	<b>30.788</b>
<b>Capital</b>		<b>7.502</b>	<b>7.502</b>
<b>Prima d'emissió</b>		<b>13.470</b>	<b>13.470</b>
<b>Altres elements de patrimoni net</b>		<b>46</b>	<b>46</b>
<b>Guany acumulats</b>		<b>11.998</b>	<b>11.320</b>
<b>Altres reserves</b>		<b>(4.232)</b>	<b>(3.940)</b>
<b>(-) Accions pròpies</b>		<b>(517)</b>	<b>(23)</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>		<b>4.304</b>	<b>2.413</b>
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT</b>	<b>22</b>	<b>(1.728)</b>	<b>(2.053)</b>
<b>Elements que no es reclassificaran en resultats</b>		<b>(1.242)</b>	<b>(1.270)</b>
Guany o (-) pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(49)	(47)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.193)	(1.223)
Ineficàcia de les cobertures a valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]		(50)	(38)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]		50	38
<b>Elements que es poden reclassificar en resultats</b>		<b>(486)</b>	<b>(783)</b>
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		(312)	(500)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(174)	(283)
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>30.843</b>	<b>28.735</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>		<b>500.024</b>	<b>497.718</b>

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

## COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

(Milions d'euros)

	NOTA	2023	2022 *
Ingressos per interessos	26	14.843	6.530
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		175	328
Actius financers a cost amortitzat		12.969	6.228
Resta d'ingressos per interessos		1.699	(26)
Despeses per interessos	27	(6.445)	(1.408)
<b>MARGE D'INTERESSOS</b>		<b>8.398</b>	<b>5.122</b>
Ingressos per dividendes	28	1.724	1.259
Ingressos per comissions	29	3.313	3.460
Despeses per comissions	29	(223)	(215)
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	33	15
Actius financers a cost amortitzat		3	
Resta d'actius i passius financers		30	15
Guanyos o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	30	(68)	440
Altres guanyos o pèrdues		(68)	440
Guanyos o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	30	19	(4)
Altres guanyos o pèrdues		19	(4)
Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	30	(2)	7
Diferències de canvi, netes		161	(179)
Altres ingressos d'explotació	31	143	127
Altres despeses d'explotació	31	(1.323)	(979)
<b>MARGE BRUT</b>		<b>12.175</b>	<b>9.053</b>
Despeses d'administració		(4.572)	(4.431)
Despeses de personal	32	(3.323)	(3.142)
Altres despeses d'administració	33	(1.249)	(1.289)
Amortització	16 i 17	(549)	(622)
Provisions o reversió de provisions	21	0	(109)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanyos nets per modificació	34	(893)	(650)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1)	1
Actius financers a cost amortitzat		(892)	(651)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en dependents, negocis conjunts o associades	15	(330)	(174)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	16, 17 i 35	(64)	(103)
Actius tangibles		(36)	(96)
Actius intangibles		(28)	(7)
Altres		0	
Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	36	3	24
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats	7		
Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)	19 i 37	(27)	64
<b>GUANYOS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>		<b>5.743</b>	<b>3.052</b>
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	23	(1.439)	(639)
<b>GUANYOS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES</b>		<b>4.304</b>	<b>2.413</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>4.304</b>	<b>2.413</b>

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

## ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART A)

### Estats d'ingressos i despeses reconeguts

(Milions d'euros)

	NOTA	2023	2022 *
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>		<b>4.304</b>	<b>2.413</b>
<b>UN ALTRE RESULTAT GLOBAL</b>		<b>325</b>	<b>(677)</b>
<b>Elements que no es reclassificaran en resultats</b>		<b>28</b>	<b>276</b>
Guany o pèrdues actuàries en plans de pensions de prestacions definides		(3)	9
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	12	30	270
Guany o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		(12)	(26)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		12	26
Impost sobre els guanys relatiu a elements que no es reclassificaran		1	(3)
<b>Elements que es poden reclassificar en resultats</b>		<b>297</b>	<b>(953)</b>
Conversió de divises			(1)
Guany/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net			(1)
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		189	(600)
Guany/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		5	(649)
Transferit a resultats		184	49
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		163	(786)
Guany/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		179	(794)
Transferit a resultats		(16)	8
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		(55)	434
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI</b>		<b>4.629</b>	<b>1.736</b>

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

## ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET (PART B)

### Estats totals de canvis en el patrimoni net

(Milions d'euros)

	NOTA	Fons propis							Un altre resultat global acumulat	Total
		Capital	Prima d'emissió	Altres elements del patrimoni net	Guanyos acumulats	Altres reserves	Menys: accions pròpies	Resultat de l'exercici		
<b>SALDO A 31-12-2021 *</b>		<b>8.061</b>	<b>15.268</b>	<b>39</b>	<b>8.051</b>	<b>(3.660)</b>	<b>(18)</b>	<b>4.215</b>	<b>(1.376)</b>	<b>30.580</b>
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE</b>								<b>2.413</b>	<b>(677)</b>	<b>1.736</b>
<b>ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET</b>		<b>(559)</b>	<b>(1.798)</b>	<b>7</b>	<b>3.269</b>	<b>(280)</b>	<b>(5)</b>	<b>(4.215)</b>		<b>(3.581)</b>
Emissió d'accions ordinàries										
Reducció de capital		(559)	(1.798)							(2.357)
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(1.178)					(1.178)
Compra d'accions pròpies	22						(1.817)			(1.817)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	22						1.812			1.812
Transferències entre components del patrimoni net					4.215			(4.215)		
Altres augments/disminucions del patrimoni net				7	232	(280)				(41)
<i>Dels quals: Pagament d'instruments AT1</i>						(261)				(261)
<b>SALDO A 31-12-2022 *</b>		<b>7.502</b>	<b>13.470</b>	<b>46</b>	<b>11.320</b>	<b>(3.940)</b>	<b>(23)</b>	<b>2.413</b>	<b>(2.053)</b>	<b>28.735</b>
<b>SALDO D'OBERTURA A 01-01-2023</b>		<b>7.502</b>	<b>13.470</b>	<b>46</b>	<b>11.320</b>	<b>(3.940)</b>	<b>(23)</b>	<b>2.413</b>	<b>(2.053)</b>	<b>28.735</b>
<b>RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE</b>								<b>4.304</b>	<b>325</b>	<b>4.629</b>
<b>ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET</b>					<b>678</b>	<b>(292)</b>	<b>(494)</b>	<b>(2.413)</b>		<b>(2.521)</b>
Emissió d'accions ordinàries										
Reducció de capital	22									
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(1.728)					(1.728)
Compra d'accions pròpies							(512)			(512)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies							18			18
Transferències entre components del patrimoni net					2.413			(2.413)		
Altres augments/disminucions del patrimoni net					(7)	(292)				(299)
<i>Dels quals: Pagament d'instruments d'AT1</i>						(277)				(277)
<b>SALDO DE TANCAMENT A 31-12-2023</b>		<b>7.502</b>	<b>13.470</b>	<b>46</b>	<b>11.998</b>	<b>(4.232)</b>	<b>(517)</b>	<b>4.304</b>	<b>(1.728)</b>	<b>30.843</b>

(\*) Es presenta exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)



## ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU (MÈTODE INDIRECTE)

(Millions d'euros)

	NOTA	2023	2022 *
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		<b>17.328</b>	<b>(76.679)</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>		<b>4.304</b>	<b>2.413</b>
<b>Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>		<b>2.199</b>	<b>1.592</b>
Amortització		549	622
Altres ajustos		1.650	970
<b>Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació</b>		<b>13.124</b>	<b>(9.793)</b>
Actius financers mantinguts per negociar		35	4.206
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		42	15
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		3.515	2.516
Actius financers a cost amortitzat		10.129	(20.171)
Altres actius d'explotació		(597)	3.641
<b>Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació</b>		<b>(2.795)</b>	<b>(70.496)</b>
Passius financers mantinguts per negociar		(1.432)	(1.732)
Passius financers a cost amortitzat		(4.278)	(62.145)
Altres passius d'explotació		2.915	(6.619)
<b>Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys</b>		<b>496</b>	<b>(395)</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		<b>(196)</b>	<b>650</b>
<b>Pagaments:</b>		<b>(666)</b>	<b>(616)</b>
Actius tangibles		(325)	(367)
Actius intangibles		(269)	(247)
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		(71)	(1)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(1)	(1)
<b>Cobraments:</b>		<b>470</b>	<b>1.266</b>
Actius tangibles		75	98
Inversions en dependents, negocis conjunts i associades		76	142
Altres unitats de negoci			
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		319	1.026
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió			
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		<b>661</b>	<b>(3.977)</b>
<b>Pagaments:</b>		<b>(9.636)</b>	<b>(9.558)</b>
Dividends	6	(1.728)	(1.178)
Passius subordinats		(1.500)	(1.760)
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(512)	(1.817)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(5.896)	(4.803)
<b>Cobraments:</b>		<b>10.297</b>	<b>5.581</b>
Passius subordinats	20	2.318	750
Alienació d'instruments de patrimoni propi		18	14
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		7.961	4.817
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI</b>		<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)</b>		<b>17.792</b>	<b>(80.005)</b>
<b>F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DE L'EXERCICI</b>		<b>16.840</b>	<b>96.845</b>
<b>G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI (E+F)</b>		<b>34.632</b>	<b>16.840</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>			
Efectiu	9	2.133	2.274
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		31.998	14.059
Altres actius financers		501	507
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI</b>		<b>34.632</b>	<b>16.840</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius (vegeu Nota 1)

# NOTES DE LA MEMÒRIA DE CAIXABANK A 31 DE DESEMBRE DE 2023

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels comptes anuals, aquesta Memòria completa, amplia i comenta el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de CaixaBank a 31 de desembre de 2023, com també dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, que s'han produït durant l'exercici anual finalitzat en aquella data.

## Índex de notes explicatives

## Pàgina

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació.....	11
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats .....	15
3. Gestió del risc .....	43
4. Gestió de la solvència .....	117
5. Distribució de resultats .....	121
6. Retribució a l'accionista i beneficis per acció.....	122
7. Combinacions de negocis i fusions.....	124
8. Retribucions del «personal clau de la direcció».....	125
9. Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista.....	130
10. Actius i passius financers mantinguts per negociar .....	131
11. Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.....	133
12. Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global .....	134
13. Actius financers a cost amortitzat.....	136
14. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu).....	139
15. Inversions en entitats dependents, negocis conjunts i associades .....	144
16. Actius tangibles .....	146
17. Actius intangibles.....	148
18. Altres actius i passius.....	149
19. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.....	150
20. Passius financers.....	151
21. Provisions.....	155
22. Patrimoni net.....	170
23. Situació fiscal.....	173
24. Garanties i compromisos contingents concedits .....	177
25. Altra informació significativa .....	178
26. Ingressos per interessos .....	181
27. Despeses per interessos .....	182
28. Ingressos per dividends .....	183
29. Comissions.....	184
30. Guanys o pèrdues per actius i passius financers.....	185
31. Altres Ingressos i altres despeses d'explotació .....	186
32. Despeses de personal .....	187
33. Altres despeses d'administració.....	188
34. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats.....	190
35. Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers .....	191
36. Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers .....	192
37. Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes .....	193
38. Informació sobre el valor raonable.....	194
39. Transaccions amb parts vinculades.....	202
40. Altres requeriments d'informació .....	207
41. Estats de fluxos d'efectiu.....	208
Annex 1 – Participacions de CaixaBank en societats dependents del Grup CaixaBank .....	211

Annex 2 – Participacions de CaixaBank en acords i negocis conjunts del Grup CaixaBank.....	211
Annex 3 – Participacions en societats associades de CaixaBank .....	213
Annex 4 - Notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital durant l'exercici 2023.....	214
Annex 5 – Relació d'agents.....	215

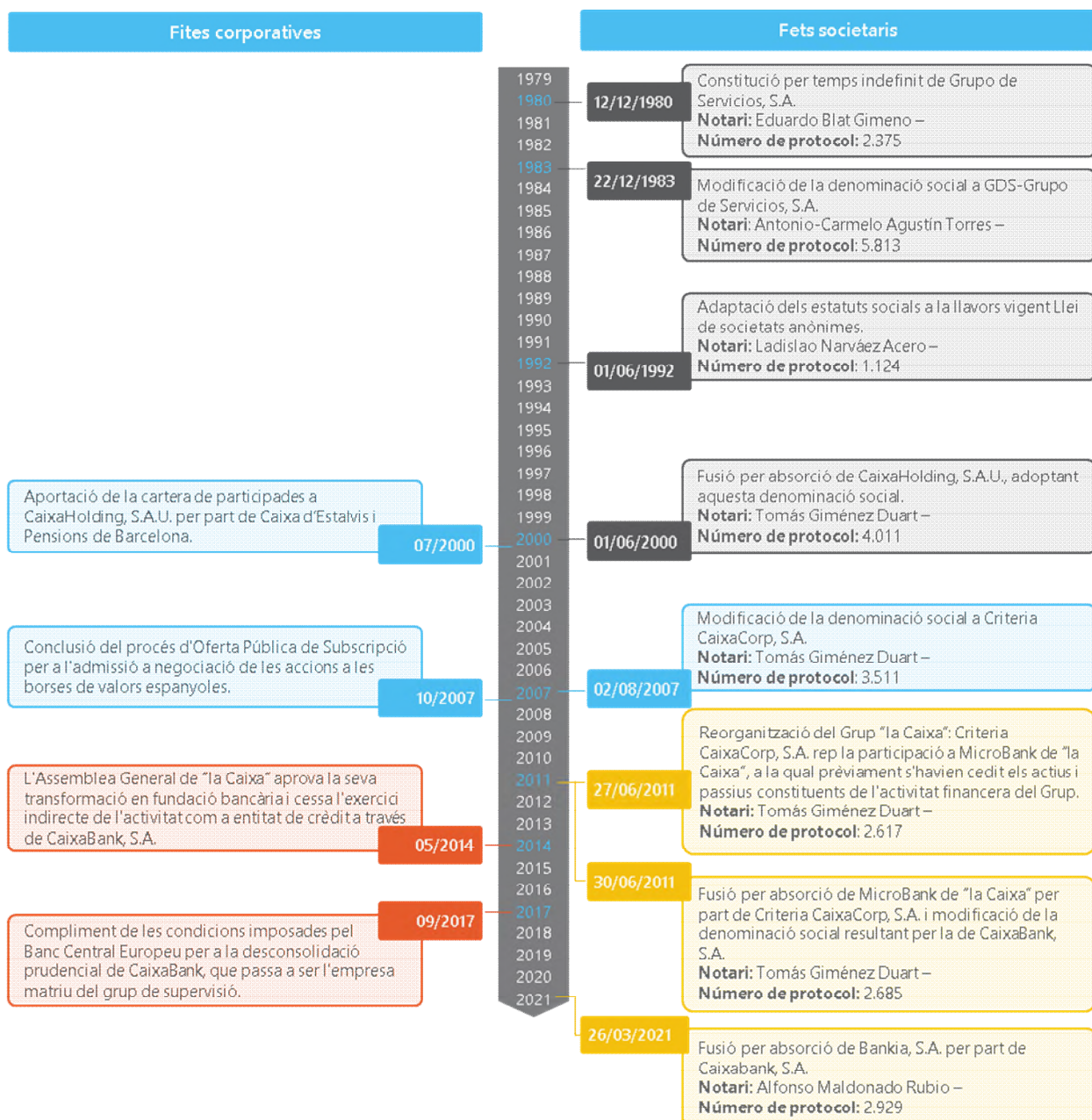
# 1. NATURALESA DE L'ENTITAT, BASES DE PRESENTACIÓ I ALTRA INFORMACIÓ

## 1.1. NATURALESA DE L'ENTITAT

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank –per la seva denominació comercial– o l'Entitat) és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita al Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, i al Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'Entitat Jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUNS533WID6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank estan admeses a negociació a les borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i en el seu mercat continu. El domicili social i fiscal de CaixaBank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4 de València (Espanya). Els telèfons de contacte del servei d'atenció a l'accionista són 902 11 05 82 / +34 935 82 98 03, i el telèfon d'atenció a inversors institucionals i analistes és el +34 934 11 75 03.

Les fites societàries més rellevants de l'Entitat durant el seu període d'activitat són les següents:



L'objecte social de CaixaBank, recollit a l'Article 2 dels Estatuts, consisteix principalment en: i) la realització de qualsevol classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, inclosa la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i la realització d'activitats d'agència d'assegurances; ii) la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular o en altres anàlogues, per a la seva aplicació per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit, i a altres inversions, prestant a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i d'altres; i iii) l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de qualsevol classe de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de qualsevol classe de participacions en qualsevol societat o empresa.

CaixaBank S.A. i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, Grup CaixaBank o el Grup).

CaixaBank S.A. és l'empresa matriu del conglomerat financer integrat per les entitats del Grup que tenen la condició de regulades, classificant-se CaixaBank com a entitat supervisada significativa, formant CaixaBank, juntament amb les entitats de crèdit del seu Grup, un grup supervisat significatiu del qual CaixaBank és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.

Com a entitat bancària cotitzada, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), per bé que les entitats del Grup estan subjectes a la supervisió d'organismes complementaris i sectorials.

En ser CaixaBank una societat mercantil d'Espanya, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel Text Refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol i normativa de desenvolupament. Addicionalment, en ser una entitat cotitzada, també es regeix per la Llei 6/2023, de 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió. normativa de desenvolupament.

La pàgina web corporativa de CaixaBank és [www.caixabank.com](http://www.caixabank.com).

## 1.2. BASES DE PRESENTACIÓ

Els comptes anuals els han formulat els Administradors d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a 31 de desembre de 2023, que és el que estableix la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, així com les seves posteriors modificacions en vigor al tancament de l'exercici.

Els comptes anuals s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que li resulta d'aplicació i, en particular, els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de l'Entitat i dels fluxos d'efectiu existents durant l'exercici corresponent.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Determinada informació financera d'aquesta memòria s'ha arrodonit i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors. Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, s'ha tingut en compte la seva importància relativa amb relació al període comptable anual.

### ***Normativa comptable emesa pel Banc d'Espanya que ha entrat en vigor durant l'exercici 2023***

El 2023 no ha entrat en vigor cap norma amb impacte en l'Entitat.

## 1.3. RESPONSABILITAT DE LA INFORMACIÓ I ESTIMACIONS EFECTUADES

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2023 han estat formulats pel Consell d'Administració en la reunió celebrada el 15 de febrer del 2024 i estan pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes, per bé que s'espera que s'aprovin sense modificacions. Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2022 van ser aprovats per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 31 març del 2023.

Aquests comptes anuals s'han preparat sobre la base d'empresa en funcionament partint de la solvència (vegeu [Nota 4](#)) i la liquiditat (vegeu [Nota 3.4.4](#)) de l'Entitat.

En l'elaboració dels comptes anuals s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions efectuats pel Consell d'Administració per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi apareixen registrats. Aquests judicis i estimacions es refereixen, principalment, a:

- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Notes 2.15 i 17).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament (Nota 2.18).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci (Nota 7).
- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, depenent de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les sigles en anglès), ii) la definició de *default*; i iii) la incorporació d'informació *forward-looking* i altres aspectes inclosos en el *Post Model Adjustment* (Nota 2.7 i 3.4.1).
- La valoració de les participacions en entitats del grup, negocis conjunts i associades (Nota 15).
- La classificació, la vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles (Notes 16 i 17).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 19).
- Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 21).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 21).
- La despesa de l'impost de societats determinada sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 23).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 38).

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests comptes anuals, considerant les incerteses existents en la data derivades de l'entorn econòmic actual, per bé que és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en el futur, que, de conformitat amb la normativa aplicable, es faria de forma prospectiva, reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys corresponent.

#### 1.4. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Les xifres corresponents a l'exercici anual del 2022, incloses en els comptes anuals adjunts de l'exercici 2023, es presenten únicament a efectes comparatius. En alguns casos, per tal de facilitar la comparabilitat, la informació comparativa es presenta de manera resumida; la informació completa apareix en els comptes anuals del 2022.

#### 1.5. ESTACIONALITAT DE LES TRANSACCIONS

Les operacions més significatives dutes a terme per l'Entitat no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant dins un mateix exercici.

#### 1.6. PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DE CRÈDIT

El Grup no manté al tancament de l'exercici cap participació directa igual o superior al 5% del capital o dels drets de vot en entitats de crèdit diferents de les participacions en societats dependents i associades que es detallen als Annexos 1 i 3.

#### 1.7. COEFICIENT DE RESERVES

En aquest exercici s'han complert els mínims exigits per la normativa aplicable per a aquest coeficient.

## 1.8. OPERACIONS SIGNIFICATIVES

No s'han produït operacions significatives durant l'exercici addicionals a les descrites a les notes restants de la memòria.

## 1.9. FETS POSTERIORIS

Tot seguit es detallen les operacions, addicionals a les indicades a la resta de notes, que han tingut lloc entre el tancament i la formulació.

### Valors representatius de deute emesos

#### Emissió i recompra de participacions preferents

En data 16 de gener de 2024, CaixaBank va emetre participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió que computen com a capital de nivell 1 (*Additional Tier 1* o AT1) per un import de 750 milions d'euros. La remuneració, que és discrecional i està subjecta a certes condicions, es va fixar en un 7,500% anual pagador trimestralment. Les participacions preferents són perpètuas, sens perjudici de la qual cosa poden ser amortitzades en determinades circumstàncies a opció de CaixaBank a partir del 16 de gener de 2030.

L'emissió s'ha combinat amb un exercici simultani de recompra de les participacions preferents de 1.000 milions d'euros emeses el 13 de juny de 2017, de la qual en va resultar un import nominal recomprat de 605 milions d'euros que s'han amortitzat, sense impacte significatiu en resultats.

#### Emissió de deute sènior no preferent

En data 9 de febrer de 2024, CaixaBank va emetre deute sènior no preferent en format verd per un import de 1.250 milions d'euros amb venciment a 8 anys i tipus d'interès fix anual del 4,125%.

### Anul·lació Reial Decret llei 3/2016

En data 18 de gener de 2024, el Tribunal Constitucional ha dictat Sentència i ha anul·lat determinades mesures tributàries del Reial Decret llei 3/2016 i limitat els seus efectes a passat. L'Entitat ha fet una primera avaluació de la Sentència tant en exercicis passats com en l'exercici 2023. Com a resultat d'aquesta, no s'esperen impactes significatius per a CaixaBank.

## 2. PRINCIPIS, POLÍTQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2023 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

### 2.1. Participacions en empreses dependents, negocis conjunts i associades.

#### **Entitats dependents**

L'Entitat considera entitats dependents aquelles sobre les quals es té capacitat per exercir control. Aquesta capacitat de control es manifesta quan:

- es disposa del poder per dirigir-ne les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa el rendiment, per disposició legal, estatutària o acord;
- es té capacitat present, és a dir, pràctica, d'exercir els drets per fer servir aquell poder per tal d'influir en el seu rendiment,
- i a causa de la seva implicació, s'està exposat o es té dret a rendiments variables de l'entitat participada.

Generalment, els drets de vot proporcionen el poder per dirigir les activitats rellevants d'una entitat participada. Per al seu còmput, es tenen en compte tots els drets de vot, directes i indirectes, inclosos els potencials, com, per exemple, opcions de compra adquirides sobre instruments de capital de la participada. En determinades situacions, es pot tenir el poder per dirigir les activitats sense disposar de la majoria dels drets de vot.

En aquests casos, es valora si de forma unilateral es té la capacitat pràctica per dirigir les seves activitats rellevants (financeres, operatives o les relacionades amb el nomenament i la remuneració dels òrgans de direcció, entre d'altres).

#### **Negocis conjunts**

L'Entitat considera negocis conjunts les entitats sobre les quals es tenen acords contractuals de control conjunt, en virtut dels quals les decisions sobre les activitats rellevants les prenen de forma unànime les entitats que comparteixen el control i tenen dret als seus actius nets.

#### **Entitats associades**

Les entitats associades són aquelles sobre les quals l'Entitat, directament o indirectament, exerceix una influència significativa i no són entitats dependents o negocis conjunts. La influència significativa es fa palesa, en la majoria dels casos, mitjançant una participació igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada. Si els drets de vot són inferiors al 20%, la influència significativa quedarà palesa si es dona alguna de les circumstàncies assenyalades en la Circular 4/2017. Entre aquestes hi ha el fet de tenir representació en el consell d'administració, participar en els processos de fixació de polítiques de la participada, l'existència de transaccions d'importància relativa entre l'entitat i la participada, l'intercanvi de personal directiu o el subministrament d'informació tècnica essencial.

Excepcionalment, no tenen la consideració d'entitats associades aquelles entitats en què es mantenen drets de vot en l'entitat participada superiors al 20 %, però en què es pot demostrar clarament que aquesta influència no existeix i, per tant, l'Entitat no té el poder d'intervenir en les polítiques financeres i operatives. D'acord amb aquests criteris, al tancament de l'exercici, l'Entitat manté diverses inversions, d'imports poc significatius, amb participacions entre el 20 % i el 50 % classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global».

#### **Valoració i deteriorament**

Les inversions en el patrimoni d'empreses del grup, negocis conjunts i associades es valoren inicialment al cost, que equival al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de transacció que són atribuïbles directament a aquesta. Forma part de la valoració inicial l'import dels drets preferents de subscripció que, si escau, s'hagin adquirit.



Amb posterioritat, aquestes inversions es valoren pel seu cost menys, si escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.

Com a mínim al tancament de l'exercici, i sempre que es tinguin proves objectives que el valor en llibres no pugui ser recuperable, s'efectua el test de deteriorament corresponent per quantificar la possible correcció valorativa. Aquesta correcció valorativa es calcula com la diferència entre el valor en llibres i l'import recuperable. Aquest s'entén com l'import més elevat entre el seu valor raonable en aquell moment, menys els costos de venda, i el valor en ús de la inversió.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si escau, la seva reversió es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys.

La reversió d'un deteriorament tindrà com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament de valor.

## 2.2. INSTRUMENTS FINANCERS

### Classificació dels actius financers

A continuació, es detallen els criteris establerts pel marc normatiu comptable per a la classificació d'instruments financers:

Fluxos d'efectiu contractuals	Model de negoci	Classificació d'actius financers (AF)	
Pagaments, només, de principal i interessos sobre l'import de principal pendent en dates especificades (Test SPPI)	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals.	AF a cost amortitzat.	
	Amb objectiu de percebre fluxos d'efectiu contractuals i venda.	AF a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.	
Altres – No test SPPI	Instruments derivats designats com a instruments de cobertura comptable.	Derivats – Comptabilitat de cobertures.	
	S'originen o adquireixen amb l'objectiu de fer-los a curt termini.	AF a valor raonable amb canvis en resultats.	AF mantinguts per negociar.
	Són part d'un grup d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per al qual hi hagi evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini.		
	Són instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura comptable.		
	Resta.	AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.	

Constitueixen una excepció als criteris generals de valoració descrits anteriorment les inversions en instruments de patrimoni. Amb caràcter general, l'Entitat exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de forma irrevocable per incloure en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Respecte a l'avaluació del model de negoci, aquest no depèn de les intencions per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments, prenent en consideració la freqüència, l'import i calendari de les vendes en exercicis anteriors, els motius d'aquestes vendes i les expectatives en relació amb les vendes futures. Les vendes poc freqüents o poc significatives, aquelles properes al venciment de l'actiu i les motivades per

increments del risc de crèdit dels actius financers o per gestionar el risc de concentració, entre d'altres, poden ser compatibles amb el model de mantenir actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals.

Cal destacar que les vendes d'actius financers mantinguts en la cartera de cost amortitzat per un canvi d'intenció de l'Entitat com a conseqüència de la irrupció que va tenir la COVID-19 no es consideren a l'efecte d'avaluar la validesa del model de negoci segons la normativa comptable aplicable. Aquests es van classificar correctament en el moment en què es va avaluar el model de negoci, sense que la crisi global provocada per la COVID-19 fos un escenari raonablement possible en aquell moment. En el cas de les vendes fetes durant el període associat a la crisi partint de les excepcions que preveu el marc normatiu, considerem que, en qualsevol cas, serien congruents amb un model de negoci de mantenir els actius financers per obtenir els fluxos d'efectiu contractuals, atès que és evident que les condicions existents en el moment oportú i els motius que van originar la necessitat de dur a terme vendes d'actius classificats en la cartera de cost amortitzat van ser totalment extraordinaris i transitoris, i es van poder emmarcar dins un període de temps identificable.

En particular, l'expectativa de l'Entitat de fer vendes freqüents i de caràcter significatiu de préstecs (o actius financers similars) que han experimentat un deteriorament en el risc de crèdit no és inconsistent amb la classificació d'aquests préstecs en el model de negoci de mantenir els actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals. Aquestes vendes no es computen a l'efecte de determinar la freqüència de les vendes i la seva significança i queden, per tant, excloses de les ràtios de seguiment.

Pel que fa a l'avaluació relativa a si els fluxos d'efectiu d'un instrument són només pagaments de principal i interessos, l'Entitat fa una sèrie de judicis quan avalua aquest compliment (test SPPI), i els més significatius són els que s'enumeren a continuació:

- Valor temporal dels diners modificat: per avaluar si el tipus d'interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent de la vinculada al transcurs del temps, l'Entitat considera factors com la moneda en què es denomina l'actiu financer i el termini per al qual s'estableix el tipus d'interès. En particular, l'Entitat fa una anàlisi periòdica per a les operacions que presenten una diferència entre el tenor i la freqüència de revisió, les quals es comparen amb un instrument que no presenti aquesta diferència dins un llindar de tolerància.
- Exposició a riscos no relacionats amb un acord bàsic de préstec: es considera si els termes contractuals dels actius financers introdueixen exposició a riscos o volatilitat en els fluxos d'efectiu contractuals que no estarien presents en un acord bàsic de préstec, com ara l'exposició a canvis en els preus de les accions o de primeres matèries cotitzades, casos en què no es considerarien que passen el test SPPI.
- Clàusules que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos: l'Entitat considera l'existència de condicions contractuals en virtut de les quals poden modificar-se el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer. És el cas de: i) actius les condicions contractuals dels quals permeten l'amortització anticipada total o parcial del principal; ii) actius en què es permet contractualment ampliar la seva durada, o iii) aquells actius per als quals els pagaments d'interessos poden variar en funció d'una variable no financera especificada al contracte. En aquests casos, s'avalua si els fluxos contractuals que es poden generar durant la vida de l'instrument degut a aquesta condició contractual són només pagaments de principal i interessos de l'import de principal pendent, que poden incloure una compensació addicional raonable per la finalització anticipada del contracte.
- Palanquejament: els actius financers amb palanquejament, és a dir, aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa, cosa que fa que no tinguin les característiques econòmiques de l'interès, no poden considerar-se actius financers que compleixin el test SPPI (per exemple, instruments derivats, com els contractes simples d'opció).
- Subordinació i pèrdua del dret de cobrament: l'Entitat avalua les clàusules contractuals que puguin resultar en una pèrdua dels drets de cobrament sobre els imports de principal i interessos sobre el principal pendent.
- Divisa: en l'anàlisi de si els fluxos contractuals són únicament pagaments del principal i interessos sobre l'import del principal pendent, l'Entitat té en compte la moneda en què està denominat l'actiu financer per valorar les característiques dels fluxos contractuals, per exemple, en avaluar l'element del valor temporal dels diners partint de la referència utilitzada per a la fixació del tipus d'interès de l'actiu financer.
- Instruments vinculats contractualment: respecte a posicions en instruments vinculats contractualment, es fa una anàlisi *look through* a partir de la qual es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'actius consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent si:

- ◆ les condicions contractuals del tram la classificació del qual s'està avaluant (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donen lloc a fluxos d'efectiu que són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, tipus d'interès del tram no vinculat a índex de primeres matèries);
- ◆ el conjunt subjacent d'instruments financers està compost per instruments que tinguin fluxos contractuals que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent; i
- ◆ l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram és igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers (per exemple, la qualificació creditícia del tram la classificació del qual s'està avaluant és igual o millor que la que s'aplicaria a un tram únic format pel conjunt subjacent d'instruments financers). Per tant, si el ràting del tram és igual al del vehicle o superior, es considerarà que compleix aquesta condició.

El conjunt subjacent al qual es fa referència a l'apartat anterior podrà incloure, a més, instruments que redueixin la variabilitat dels fluxos d'aquest conjunt d'instruments de manera que, quan es combinin amb aquests, donin lloc a fluxos que siguin només pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent (per exemple, una opció sostre o sòl de tipus d'interès o un contracte que redueixi el risc de crèdit dels instruments). També pot incloure instruments que permetin alinear els fluxos dels trams amb els fluxos del conjunt d'instruments subjacents per resoldre exclusivament les diferències en el tipus d'interès, la moneda en què es denominin els fluxos (inclosa la inflació) i el calendari de fluxos.

- Actius sense responsabilitat personal (sense recurs): el fet que no existeixi responsabilitat personal respecte d'un actiu financer no implica que aquest actiu s'hagi de considerar un actiu financer No SPPI. En aquestes situacions, l'Entitat avalua els actius subjacents o fluxos d'efectiu per determinar si consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent, independentment de la naturalesa dels subjacents.

En particular, en el cas d'operacions de finançament de projectes que es reemborsen exclusivament amb els ingressos dels projectes finançats, l'Entitat analitza si els fluxos determinats contractualment com a principal i interessos representen efectivament el pagament de principal i interessos sobre el principal pendent.

- Compensació negativa (clàusules simètriques): determinats instruments incorporen una condició contractual que possibilita que, en cas que es produeixi l'amortització anticipada total o parcial del principal pendent, la part que finalitza el contracte de manera anticipada —bé sigui el deutor o el creditor— pugui rebre una compensació addicional raonable malgrat ser la part que fa aquesta acció. És el cas, per exemple, de les anomenades clàusules simètriques, presents en determinats instruments de finançament a tipus fix, que estipulen que en el moment en què el creditor executi l'opció d'amortitzar anticipadament ha d'existir una compensació per la finalització del contracte de manera anticipada, que resultarà a favor del deutor o del creditor, depenent de com hagin evolucionat els tipus d'interès des del moment en què s'origina el contracte fins a la data en què s'acaba de manera anticipada.

El fet que un instrument financer incorpori aquest terme contractual, conegut com a compensació negativa, no suposa que l'instrument en qüestió s'hagi de considerar No SPPI. Un instrument financer que en qualsevol cas hagi complert els condicionants per considerar-se com a *SPPI compliant*, excepte pel fet d'incorporar una compensació addicional raonable per la terminació anticipada del contracte (a rebre o a pagar per la part que decideix acabar el contracte anticipadament), serà elegible per valorar-se a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, segons determini el model de negoci.

En els casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec, és a dir, si l'actiu té característiques que donen lloc a fluxos contractuals diferents de pagaments del principal i interessos sobre el principal pendent, com per exemple els actius financers en què s'incorpora una característica ESG, l'Entitat avaluarà la significativitat i la probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica o element s'ha de tenir en compte en l'avaluació del test SPPI.

Respecte a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que en fa l'Entitat consisteix a estimar l'impacte que aquesta pot tenir sobre els fluxos contractuals. Per fer aquesta determinació, es consideren l'efecte possible de la característica dels fluxos d'efectiu contractuals sense descomptar en cada període de presentació i l'acumulat al llarg de la vida de l'instrument financer. Es considera que l'impacte d'un element no és significatiu i, per tant, no es té en compte en l'avaluació del Test SPPI quan aquest suposa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior al 5%.

Si la característica d'un instrument pot tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals, però aquesta característica de fluxos afecta els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què es produeix un fet que és extremadament excepcional, altament anòmal i molt improbable que passi, l'Entitat no tindrà en compte aquesta característica o element a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

### ***Classificació dels passius financers***

Els passius financers es classifiquen en les categories següents: «Passius financers mantinguts per negociar», «Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Passius financers a cost amortitzat», llevat que s'hagin de presentar com a «Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» o corresponguin a «Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc d'interès» o «Derivats - Comptabilitat de cobertures», que es presenten de forma independent.

Particularment, a la cartera de «Passius financers a cost amortitzat»: es registren els passius financers que no s'han classificat com a mantinguts per negociar o com a altres passius financers a valor raonable amb canvis en resultats. Els saldos que es registren en aquesta categoria responen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de la forma d'instrumentalització i el termini de venciment.

### ***Reconeixement inicial i valoració***

En el moment del seu reconeixement inicial, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable. Per als instruments financers que no es registrin a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos de transacció es defineixen com a despeses directament atribuïbles a l'adquisició o disposició d'un actiu financer, o a l'emissió o assumptió d'un passiu financer, en què no s'hauria incorregut si l'Entitat no hagués fet la transacció. Entre aquests s'inclouen les comissions pagades a intermediaris (com les de prescriptors); les despeses de formalització hipotecària a càrrec de l'Entitat i part de les despeses de personal dels centres d'admissió de riscos. En cap cas es consideren com a costos de transacció les despeses administratives internes, ni tampoc les despeses derivades d'estudis i anàlisis prèvies.

L'Entitat identifica a través d'eines de comptabilitat analítica els costos de transacció directes i incrementals de les operacions d'actiu. Aquests costos s'inclouen en la determinació del tipus d'interès efectiu, i el minoren per als actius financers, per la qual cosa es periodifiquen durant la durada de l'operació.

### ***Valoració posterior dels actius financers***

Després del seu reconeixement inicial, l'Entitat valora un actiu financer a cost amortitzat, a valor raonable amb canvis en un altre resultat global o a valor raonable amb canvis en resultats.

Les partides a cobrar per operacions comercials que no tenen un component significatiu de finançament i els crèdits comercials i instruments de deute a curt termini que es valoren inicialment pel preu de la transacció o el seu principal, respectivament, es continuen valorant per aquest import menys la correcció de valor per deteriorament estimat conforme es descriu a la [Nota 2.7](#).

En relació amb les compres i vendes convencionals d'instruments de renda fixa i renda variable, aquestes es registren amb caràcter general en la data de liquidació.

### ***Ingressos i despeses dels actius i passius financers***

Els ingressos i les despeses dels instruments financers es reconeixen amb els criteris següents:

Cartera		Reconeixement d'ingressos i despeses
Actius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació (excepte en el cas d'actius dubtosos, en què s'aplica sobre el valor net comptable).</li> <li>&gt; Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer es doni de baixa en el balanç, es reclassifiqui o es produeixin pèrdues pel deteriorament de valor o guanys per la seva posterior recuperació.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Canvis de valor raonable: els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registrarà com a interessos o com a dividends, segons la seva naturalesa, i la resta, que es registrarà com a resultats d'operacions financeres en la partida que correspongui.</li> <li>&gt; Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant en mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en un altre resultat global (*)	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Interessos o dividends meritats, en el compte de pèrdues i guanys. Els interessos, igual que els actius a cost amortitzat.</li> <li>&gt; Les diferències de canvis en el compte de pèrdues i guanys quan són actius financers monetaris i en un altre resultat global quan es tracta d'actius financers no monetaris.</li> <li>&gt; Els instruments de deute, les pèrdues per deteriorament de valor o els guanys per a posterior recuperació en el compte de pèrdues i guanys.</li> <li>&gt; Els canvis de valor restants es reconeixen en un altre resultat global.</li> </ul>
Passius financers	A cost amortitzat	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Interessos meritats: en el compte de pèrdues i guanys amb el tipus d'interès efectiu de l'operació sobre l'import en llibres brut de l'operació, excepte en el cas de les emissions Tier1, en què es reconeixen els cupons discrecionals en reserves.</li> <li>&gt; Resta de canvis de valor: ingrés o despesa quan l'instrument financer sigui baixa del balanç o es reclassifiqui.</li> </ul>
	A valor raonable amb canvis en resultats	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Canvis de valor raonable: canvis de valor d'un passiu financer designat a valor raonable amb canvis en resultats, en cas que sigui aplicable, de la forma següent: <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; a) l'import del canvi en el valor raonable del passiu financer atribuïble a canvis en el risc de crèdit propi d'aquest passiu es reconeix en un altre resultat global, que es transferiria directament a una partida de reserves si es produís la baixa d'aquest passiu financer, i</li> <li>&gt; b) l'import restant del canvi en el valor raonable del passiu es reconeix en el resultat de l'exercici.</li> </ul> </li> <li>&gt; Interessos meritats: corresponents als instruments de deute, es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.</li> </ul>

(\*) D'aquesta manera, quan un instrument de deute es valora a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, els imports que es reconeixen en el resultat de l'exercici seran els mateixos que es reconeixen si es valorés a cost amortitzat.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, la pèrdua o guany acumulat en el patrimoni net es reclassifica i passa al resultat del període. En canvi, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import de la pèrdua o guany registrat en un altre resultat global acumulat no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys, sinó a una partida de reserves.

Per a cadascuna de les carteres anteriors, el reconeixement canviarà si aquests instruments formen part d'una relació de cobertura (vegeu apartat 2.3).

El tipus d'interès efectiu és la taxa que descompta els pagaments o cobraments d'efectiu futurs estimats durant la vida esperada de l'actiu financer o passiu financer respecte al valor en llibres brut d'un actiu financer o al cost amortitzat d'un passiu financer. Per calcular la taxa d'interès efectiva, l'Entitat estima els fluxos d'efectiu esperats tenint en compte tots els termes contractuals de l'instrument financer, però sense considerar les pèrdues creditícies esperades. El càlcul inclou totes les comissions i punts bàsics d'interès, pagats o rebuts per les parts del contracte, que integrin la taxa d'interès efectiva, els costos de transacció i qualsevol altra prima o descompte. En els casos en què els fluxos d'efectiu o la vida restant d'un instrument financer no es poden estimar amb fiabilitat (per exemple, pagaments anticipats), l'Entitat utilitza els fluxos d'efectiu contractuals durant el període contractual complet de l'instrument financer.

En el cas d'instruments financers amb remuneració variable i contingent al compliment de determinats fets futurs, diferents dels préstecs originats i als dipòsits i emissions efectuades, el criteri comptable aplicat pel Grup si hi hagués un canvi posterior en l'estimació de la seva remuneració que sorgeixi d'un canvi en l'expectativa pel que fa al compliment de la contingència futura es basa en un recàlcul del cost amortitzat de l'operació i registre de l'efecte d'aquesta actualització en el compte de resultats.

En el cas particular de la tercera sèrie de les Operacions de Finançament a llarg termini amb objectiu (coneguda com a 'TLTRO III' – vegeu [Nota 3.4.4](#)), l'Entitat entén que es tracta d'operacions amb un tipus d'interès que no està significativament per sota del mercat. En aquest sentit, l'Entitat considera en el seu reconeixement inicial si els termes de cada operació en relació amb els preus de mercat per a altres préstecs amb garanties similars disponibles per a l'Entitat i les taxes de bons i altres instruments del mercat monetari rellevants s'aproximen a termes de mercat o estan significativament fora de mercat.

Per a aquesta TLTRO III es merita, des del novembre del 2022, un tipus d'interès vinculat directament amb el tipus d'interès de referència que determina els interessos de cadascuna d'aquestes sèries. Cada canvi futur del tipus d'interès de referència del BCE suposa una nova remuneració que s'ha de meritjar per a cadascuna de les operacions fins al seu venciment o la seva amortització anticipada.

### **Reclassificacions entre carteres d'instruments financers**

Únicament si l'Entitat decidís canviar el seu model de negoci per a la gestió d'actius financers, llavors reclassificaria tots els actius financers afectats segons els requisits de la normativa comptable aplicable. Aquesta reclassificació es faria de forma prospectiva des de la data de la reclassificació. D'acord amb l'enfocament de la normativa comptable aplicable, amb caràcter general els canvis en el model de negoci es produeixen amb molt poca freqüència. Els passius financers no es poden reclassificar entre carteres.

## **2.3. COBERTURES COMPTABLES**

L'Entitat utilitza derivats financers com a eina de gestió dels riscos financers, principalment el risc estructural de tipus d'interès (vegeu [Nota 3.4.3](#)). Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits, es consideren «de cobertura».

Quan es designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en la cobertura esmentada, i es documenta una nota tècnica de l'operació de conformitat amb la normativa vigent. En la documentació de les operacions de cobertura s'identifica clarament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir, i la manera en què l'Entitat avalua si la relació de cobertura compleix els requisits d'eficàcia de la cobertura (juntament amb la seva anàlisi de les causes d'ineficàcia de la cobertura i el mode de determinar la ràtio de cobertura).

Amb la finalitat de verificar el requisit d'eficàcia:

- Hi ha d'haver una relació econòmica entre la partida coberta i l'instrument de cobertura,
- El risc de crèdit de la contrapart de la partida coberta o de l'instrument de cobertura no ha d'exercir un efecte dominant sobre els canvis de valor resultants d'aquesta relació econòmica, i
- S'ha de complir la ràtio de cobertura de la relació de cobertura comptable, entesa com la quantitat de partida coberta entre la quantitat d'instrument de cobertura, ha de ser la mateixa que la ràtio de cobertura que s'usi a l'efecte de gestió.

### **Cobertures de valor raonable**

Les cobertures de valor raonable cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin el compte de pèrdues i guanys.

En les cobertures de valor raonable, les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen de manera asimètrica en funció de si l'element cobert és un instrument de deute o un instrument de patrimoni:

- Instruments de deute: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys, a l'apartat «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)». Amb caràcter particular, en les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts tenen la seva contrapartida als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera

amb cobertura del risc de tipus d'interès» del balanç, en funció de la naturalesa de l'element cobert, en lloc de registrar-se als epígrafs on apareixen registrats els elements coberts.

- Instruments de patrimoni: les diferències de valor produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts, per la part corresponent al tipus de risc cobert, es reconeixen a l'apartat «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

Quan els derivats de cobertura deixen de complir els requisits per ser-ho, es reclassifiquen com a derivats de negociació. L'import dels ajustos prèviament registrats a l'element cobert s'imputa de la manera següent:

- Instruments de deute: s'imputen a l'epígraf «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanyos utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu resultant en la data d'interrupció de la cobertura.
- Instruments de patrimoni: es reclassifiquen a reserves des de l'epígraf «Un altre resultat global acumulat – Elements que no es poden reclassificar en resultats – Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» del balanç.

### ***Cobertures de fluxos d'efectiu***

Les cobertures de fluxos d'efectiu cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueixen a un risc particular associat a un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar el compte de pèrdues i guanyos.

L'import dels ajustos sobre l'element de cobertura es registra al capítol «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]», on es mantindran fins que la transacció coberta es produeixi, moment en què es registrarà al capítol «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)» del compte de pèrdues i guanyos de forma simètrica als fluxos d'efectiu coberts, llevat que es prevegi que no es farà la transacció. En aquest cas, es registrarà immediatament. Els elements coberts es registren d'acord amb els criteris explicats a la [Nota 2.3](#), sense cap modificació pel fet de ser considerats instruments coberts.

## **2.4. COMPENSACIÓ D'ACTIUS I PASSIUS FINANCERS**

Els actius i passius financers es compensen, i en conseqüència es presenten en el balanç pel seu import net, només quan es té el dret, legalment exigible, de compensar els imports dels instruments esmentats i la intenció de liquidar la quantitat neta, o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània, prenent en consideració el següent:

- El dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts no ha de dependre d'un esdeveniment futur i ha de ser legalment executable en totes les circumstàncies, inclosos els casos d'impagament o insolvència de qualsevol de les parts.
- S'admeten com a equivalents a «liquidacions per l'import net» aquelles liquidacions en què es compleixin les condicions següents: s'elimini gairebé tot el risc de crèdit i de liquiditat; i la liquidació de l'actiu i del passiu es faci en un únic procés de liquidació.

A continuació es presenta el detall de les operacions compensades:

**Compensació d'actius i passius**  
(Milions d'euros)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Import brut reconegut (A)	Import compensat (B)	Import net en balanç (C=A-B)	Import brut reconegut (A)	Import compensat (B)	Import net en balanç (C=A-B)
<b>ACTIU</b>						
AF mantinguts per negociar – derivats	29.962	16.876	13.086	33.257	19.907	13.350
AF a cost amortitzat – Préstecs i bestretes	345.819	11.233	334.586	359.859	15.036	344.823
<i>Dels quals: Col·laterals</i>	5.812	5.812		6.070	6.070	
<i>Dels quals: Adquisició temporal d'actius*</i>	5.236	5.236		8.940	8.940	
<i>Dels quals: Operativa de tax lease</i>	185	185		26	26	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	2.680	2.142	538	2.817	2.211	606
<b>PASSIU</b>						
PF mantinguts per negociar – Derivats	29.702	20.777	8.925	33.025	22.663	10.362
PF a cost amortitzat	458.966	5.809	453.157	463.834	9.448	454.386
<i>Dels quals: Altres passius financers</i>	388	388		482	482	
<i>Dels quals: Cessió temporal d'actius *</i>	5.236	5.236		8.940	8.940	
<i>Dels quals: Operativa de tax lease</i>	185	185		26	26	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	4.938	3.665	1.273	6.413	5.043	1.370

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(\*) Operacions d'intercanvi de col·laterals materialitzades mitjançant operacions amb pacte de recompra, no permetent-se la cancel·lació separada. Es formalitzen, amb caràcter general, a 12 mesos.

## 2.5. BAIXA D'INSTRUMENTS FINANCERS

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa en el balanç quan expiren els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

El tractament comptable que s'aplica a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la manera en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer (en cas, entre altres, de vendes incondicionals, vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars), aquest es dona de baixa del balanç i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar aquests o similars) no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
  - ◆ Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment al seu cost amortitzat, llevat que compleixi els requisits per classificar-lo com a altres passius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.
  - ◆ Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en cas, entre altres, de vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de venda emesa no profundament dins ni fora de diner, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit), es distingeix entre:
  - ◆ Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.



- ◆ Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit, el continua reconeixent en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat és el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb els termes dels contractes de cessió, gairebé tota la cartera d'inversions creditícies titulada per l'Entitat no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç.

De la mateixa manera, els passius financers es donaran de baixa del balanç quan s'hagin pagat o cancel·lat les obligacions derivades del contracte, o quan hagin expirat.

## 2.6. GARANTIES FINANCERES

### ***Garanties financeres concedides***

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals s'exigeix a l'emissor la realització de pagaments específics per reemborsar al creditor pel deute incorregut quan un deutor específic incompleix les seves obligacions de pagament contractuals, independentment de la manera en què estigui instrumentada l'obligació, ja sigui una fiança (incloses aquelles per a la participació en subhastes i concursos), avals financers i tècnics, promeses d'aval formalitzades irrevocables, contractes d'assegurança o derivats de crèdit.

Els avals financers són qualsevol tipus d'avals que garanteixen, directament o indirectament, instruments de deute, com ara préstecs, crèdits, operacions d'arrendament financer i ajornament en el pagament de tot tipus de deutes.

Totes aquestes operacions es registren en la promemòria del balanç en comptes d'ordre en la categoria de «Garanties concedides».

En el moment del seu registre inicial, l'Entitat comptabilitza les garanties financeres prestades en el passiu del balanç pel seu valor raonable, el qual, amb caràcter general, equival al valor actual de les comissions i rendiments a percebre per aquests contractes durant la seva durada, tenint com a contrapartida l'import de les comissions i rendiments assimilats cobrats a l'inici de les operacions i un crèdit en l'actiu del balanç pel valor actual de les comissions i rendiments pendents de cobrament.

Les carteres de garanties financeres i contractes de garantia, independentment del titular, la instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament per determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, si escau, estimar l'import de les provisions que es constituïran. En aquest procés s'apliquen criteris similars als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute valorats al seu cost amortitzat, que es comenten a la [Nota 2.7](#) següent, excepte en el cas dels avals tècnics, als quals se'ls apliquen els criteris que conté la [Nota 2.20](#).

Les provisions constituïdes per a aquests contractes figuren registrades a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç, i a «Provisions – Restants provisions»; en aquest últim epígraf en cas que les garanties financeres concedides siguin qualificades d'operacions fallides pendents d'executar per tercers. Les dotacions i reversions de les provisions es registren al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

En cas que sigui necessari constituir una provisió específica per contractes de garantia financera, les comissions atribuïbles pendents de meritació es reclassifiquen des de l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers» a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits».

### ***Garanties financeres rebudes***

L'Entitat no ha rebut garanties significatives sobre les quals s'estigui autoritzat a vendre o pignorar sense que s'hagi produït un impagament per part del propietari de la garantia, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria (vegeu [Nota 3.4.4](#)).

## 2.7. DETERIORAMENT DEL VALOR DELS ACTIUS FINANCERS

L'Entitat aplica els requisits sobre deteriorament del valor als instruments de deute que es valoren a cost amortitzat i a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, així com a altres exposicions que comporten risc de crèdit, com compromisos de préstec concedits, garanties financeres concedides i altres compromisos concedits.

L'objectiu dels requisits del marc normatiu comptable sobre deteriorament de valor és que es reconeixin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual, considerant tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu. En determinades circumstàncies, quan certes circumstàncies no s'han recollit en l'últim recalibratge dels models de risc de crèdit o aquestes són molt incertes o volàtils, es reconeix l'estimació del seu impacte com un *Post Model Adjustment* (PMA) en els fons de provisió, que es revisarà a futur en funció de la nova informació disponible i la seva incorporació als models de risc de crèdit, evitant en qualsevol cas una duplicitat en la quantificació d'aquests impactes.

Les pèrdues per deteriorament del període en els instruments de deute es reconeixen com una despesa a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament en els instruments de deute a cost amortitzat es reconeixen contra un compte corrector de provisions que redueix l'import en llibres de l'actiu, mentre que les d'aquells a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen contra un altre resultat global acumulat.

Les cobertures per pèrdues per deteriorament en les exposicions que comporten risc de crèdit diferents dels instruments de deute es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Compromisos i garanties concedits» del passiu del balanç. Les dotacions i reversions d'aquestes cobertures es registren amb càrrec a l'epígraf «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

A l'efecte del registre de la cobertura per pèrdues per deteriorament dels instruments de deute, s'han de tenir en compte prèviament les definicions següents:

- **Pèrdues creditícies:** corresponen a la diferència entre tots els fluxos d'efectiu contractuals deguts a l'Entitat d'acord amb el contracte de l'actiu financer i tots els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre (és a dir, tota la insuficiència de fluxos d'efectiu), descomptada al tipus d'interès efectiu original o, per als actius financers comprats o originats amb deteriorament creditici, al tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia, o el tipus d'interès en la data a la qual es refereixen els estats financers quan sigui variable.

En el cas dels compromisos de préstec concedits, es comparen els fluxos d'efectiu contractuals que es deurien a l'Entitat en el cas de la disposició del compromís de préstec i els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre si es disposa del compromís. En el cas de garanties financeres concedides, es consideraran els pagaments que l'Entitat espera fer menys els fluxos d'efectiu que aquesta espera rebre del titular garantit.

L'Entitat estima els fluxos d'efectiu de l'operació durant la seva vida esperada tenint en compte tots els termes i condicions contractuals de l'operació (com opcions d'amortització anticipada, d'ampliació, de rescat i altres de similars). En els casos excepcionals en què no sigui possible estimar la vida esperada de forma fiable, s'utilitza el termini contractual romanent de l'operació, incloses les opcions d'ampliació.

Entre els fluxos d'efectiu que es tenen en compte s'inclouen els procedents de la venda de garanties reals rebudes, tenint en compte els fluxos que s'obtidrien de la seva venda, menys l'import dels costos necessaris per a la seva obtenció, manteniment i posterior venda, o altres millores creditícies que formin part integrant de les condicions contractuals, com les garanties financeres rebudes. Així mateix, en mesurar les pèrdues esperades, l'Entitat també té en compte els possibles ingressos derivats d'escenaris previstos de la venda d'instruments financers.

En els casos en què l'estratègia en vigor de l'Entitat per a la reducció dels actius problemàtics prevegi escenaris de venda de préstecs i altres comptes per cobrar que han experimentat un increment en el seu risc de crèdit (exposició classificada en *Stage 3*), l'Entitat manté qualsevol actiu afectat per aquesta estratègia sota el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals, per la qual cosa es valoren i classifiquen dins la cartera d'«Actius financers a cost amortitzat» sempre que els seus fluxos siguin només pagaments de principal i interessos. Així mateix, mentre romangui la voluntat de venda, la provisió corresponent per risc de crèdit té en consideració el preu a rebre d'un tercer.

- Pèrdues creditícies esperades: són la mitjana ponderada de les pèrdues creditícies, utilitzant com a ponderacions els riscos respectius que es produeixin esdeveniments d'incompliment. Es tindrà en compte la distinció següent:
  - ◆ Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació: són les pèrdues creditícies esperades resultants dels possibles esdeveniments d'incompliment durant la vida esperada de l'operació.
  - ◆ Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos: són la part de les pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació que correspon a les pèrdues creditícies esperades resultants dels esdeveniments d'incompliment que es poden produir en l'operació durant els dotze mesos següents a la data de referència.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment:

Deteriorament observat de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial				
Categoria de risc de crèdit	Risc normal Stage 1	Risc normal en vigilància especial Stage 2	Risc dubtós Stage 3	Risc fallit
<b>Críteris de classificació i de traspàs</b>	Operacions per a les quals el seu risc de crèdit no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial.	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa (SICR) però no presenten esdeveniments d'incompliment.	Operacions amb deteriorament creditici  Esdeveniment d'incompliment: quan hi ha imports vençuts amb més de <b>90</b> dies d'antiguitat.	Operacions per a les quals no es tinguin expectatives raonables de recuperació.
<b>Càlcul de la cobertura de deteriorament</b>	Pèrdues creditícies esperades en dotze mesos	Pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació.		Reconeixement en resultats de pèrdues per l'import en llibres de l'operació i baixa total de l'actiu.
<b>Càlcul i reconeixement d'interessos</b>	Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu a l'import en llibres brut de l'operació.		Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustat per les correccions de valor per deteriorament).	No es reconeixen en el compte de resultats.
<b>Operacions incloses</b>	Reconeixement inicial dels instruments financers.	<p>Operacions incloses en un acord de sostenibilitat que no han completat el període de prova.</p> <p>Operacions d'acreditats en concurs de creditors en què no sigui procedent la seva classificació com a riscos dubtosos o fallits.</p> <p>Operacions refinançades o reestructurades que no sigui procedent classificar com a dubtoses i que encara estan en període de prova (llevat que hi hagi prova refutable per classificar-la en stage 1)</p> <p>Operacions amb imports vençuts amb més de <b>30</b> dies d'antiguitat.</p> <p>Operacions en què, mitjançant indicadors <i>triggers</i> de mercat, es pugui determinar que s'ha produït un increment significatiu de risc.</p>	<p><b>Dubtós per raons de morositat:</b> Operacions amb imports vençuts d'antiguitat de més de <b>90</b> dies. Operacions en què tots els seus titulars són arrossegadors (criteri de risc persona).</p> <p><b>Dubtós per raons diferents de morositat:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Operacions que presenten dubtes raonables sobre el seu reemborsament total contractual.</li> <li>&gt; Operacions amb saldos reclamats judicialment.</li> <li>&gt; Operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real.</li> <li>&gt; Operacions i garanties dels titulars en concurs de creditors sense petició de liquidació.</li> <li>&gt; Operacions refinançades a què correspongui la seva classificació en dubtós.</li> </ul>	<p>Operacions de remota recuperació.</p> <p>Baixes parcials d'operacions sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials).</p> <p>Operacions dubtoses per raó de morositat que tinguin una antiguitat en la categoria superior a 4 anys quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100 % durant més de 2 anys (llevat de quan hi hagi garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10 % de l'import brut).</p> <p>Operacions amb tots els titulars declarats en concurs de creditors en fase de liquidació (llevat que tinguin garanties reals eficaces que cobreixin almenys el 10 % de l'import brut)</p>

L'Entitat classifica com a fallits els instruments de deute, vençuts o no, per als quals, després d'una anàlisi individualitzada, es considera remota la seva recuperació i es procedeix a donar-los de baixa de l'actiu, sens perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

S'inclouen en la categoria de fallits, almenys, i) les operacions dubtoses per raó de morositat amb una antiguitat superior a 4 anys o, abans d'assolir aquesta antiguitat, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura del 100% durant més de 2 anys, així com ii) operacions de titulars declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o es declari la fase de liquidació. En els dos supòsits, no es consideren fallits si tenen garanties reals eficaces que cobreixen almenys el 10% de l'import en llibres brut de l'operació.

No obstant això, per classificar en aquesta categoria operacions abans que transcorrin els terminis indicats, caldrà que l'Entitat mostri el caràcter de remota recuperabilitat d'aquestes operacions.

D'acord amb l'experiència de recobraments per part de l'Entitat, es considera remota la recuperació del romanent de les operacions hipotecàries quan no hi ha garanties addicionals una vegada s'ha recuperat el bé, i, per tant, aquest romanent es classifica com a fallit.

A més, l'Entitat considera com a POCI (*Purchased or Originated Credit Impaired*) els actius adquirits amb un descompte important que reflecteix pèrdues creditícies incorregudes en el moment de la transacció. Atès que aquest descompte reflecteix les pèrdues en què s'ha incorregut, en el reconeixement inicial dels POCI no es registra cap provisió separada per risc de crèdit. Amb posterioritat, es reconeixen els canvis en les pèrdues esperades en la vida de l'operació des del seu reconeixement inicial com a provisió per risc de crèdit dels POCI. Els ingressos per interessos d'aquests actius es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per la qualitat creditícia al cost amortitzat de l'actiu financer, per bé que aquest efecte no és significatiu EN la data de reconeixement inicial.

Quan els fluxos d'efectiu contractuals d'un actiu financer es modifiquen o l'actiu financer s'intercanvia per un altre, i la modificació o intercanvi no dona lloc a la seva baixa del balanç, l'Entitat recalcula l'import en llibres brut de l'actiu financer, considerant els fluxos modificats i el tipus d'interès efectiu aplicable abans de la modificació, i reconeix qualsevol diferència que sorgeixi com una pèrdua o guany per modificació en el resultat del període. L'import dels costos de transacció directament atribuïbles incrementa l'import en llibres de l'actiu financer modificat i s'amortitzaran durant la seva vida romanent, cosa que obligarà l'entitat a recalcular el tipus d'interès efectiu.

## 2.8. OPERACIONS DE REFINANÇAMENT O REESTRUCTURACIÓ

D'acord amb el que estableix la normativa, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar, cancel·lar i/o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

- La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb què es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) prèviament concedides per qualsevol empresa de l'Entitat al mateix titular o a altres empreses del seu grup econòmic, passant a estar al corrent de pagament els riscos prèviament vençuts.
- La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que variï el seu quadre d'amortització (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
- L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute (carència flexible).
- La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client (adjudicació, compra o dació de les garanties, o condonació de capital, interessos, comissions o qualsevol altra despesa derivada del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació. No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

La cancel·lació d'operacions, modificació de condicions contractuals o activació de clàusules que dilatin el reemborsament davant la impossibilitat de fer front a venciments futurs constitueix també un refinançament/reestructuració.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Perquè una operació pugui considerar-se com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Com a norma general, les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament es classifiquen en la categoria de risc normal en vigilància especial. Tanmateix, tenint en compte les característiques concretes de l'operació, es classifiquen en risc dubtós quan compleixen els criteris generals per classificar com a tals els instruments de deute i en particular **i)** operacions sustentades en un pla de negoci inadequat, **ii)** operacions que incloguin clàusules contractuals que dilatin el reemborsament com períodes de carència superiors a 24 mesos, **iii)** operacions que presentin imports donats de baixa del balanç per estimar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges establerts per a risc normal en vigilància especial i **iv)** quan les mesures pertinents de reestructuració o refinançament puguin resultar en una reducció de l'obligació financera superior a l'1% del valor actual net dels fluxos d'efectiu esperats. Addicionalment, s'han ajustat els criteris de sortida de dubtós, de manera que les operacions refinançades no puguin migrar a *stage* 2 fins que portin 12 mesos amortitzant.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com en vigilància especial durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc dubtós.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. A més, és necessari: **i)** que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta; **ii)** o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular.

L'existència de clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal, implica que l'operació romangui identificada com a risc normal en vigilància especial fins que es compleixin tots els criteris.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període.

Quan es compleixen tots els requisits anteriors, les operacions deixen d'estar identificades als estats financers com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Durant el període de prova anterior, un nou refinançament o reestructuració de les operacions de refinançament, refinançades, o reestructurades, o l'existència d'imports vençuts en aquestes operacions amb una antiguitat

superior als 30 dies, suposa la reclassificació d'aquestes operacions a la categoria de risc dubtós per raons diferents de la morositat, sempre que estiguin classificades en la categoria de risc dubtós abans de l'inici del període de prova.

Les operacions refinançades o reestructurades i les noves operacions efectuades per al seu refinançament romanen identificades com a risc dubtós fins que es verifiquen els criteris generals per als instruments de deute i, en particular, els requisits següents:

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, al corrent de pagament) i hagi reduït el principal renegociat, des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de dubtós.
- Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que es trobin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que s'hagin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat tenint en compte les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament.
- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial de l'operació de refinançament o reestructurada.

D'altra banda, en relació amb el tractament comptable de les moratòries sorgides en suport de la COVID-19, tant legislatives com sectorials, l'Entitat considera que suposen un canvi qualitatiu rellevant que dona lloc a una modificació contractual, però no a un reconeixement de l'instrument financer afectat (vegeu [Nota 3.4.1. Risc de crèdit](#)).

## 2.9. OPERACIONS EN MONEDA ESTRANGERA

La moneda funcional i la moneda de presentació de l'Entitat és l'euro, i els saldos i les transaccions denominats en monedes diferents de l'euro s'expressen en moneda estrangera.

Totes les transaccions en moneda estrangera es registren en el moment del seu reconeixement inicial, aplicant-hi la taxa de canvi de comptat entre la moneda funcional i la moneda estrangera.

Al final de cada període sobre el qual s'informa, les partides monetàries en moneda estrangera es converteixen a euros utilitzant el tipus de canvi mitjà del mercat de divises de comptat corresponent als tancaments de cada exercici. Les partides no monetàries valorades a cost històric es converteixen a euros aplicant-hi el tipus de canvi de la data d'adquisició i les partides no monetàries valorades a valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data de determinació del valor raonable.

Les operacions de compravenda de divises a termini contractades i no vençudes, que no són de cobertura, es valoren als tipus de canvi del mercat de divises a termini en la data de tancament de l'exercici.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu (BCE) a 31 de desembre de cada exercici.

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda de presentació de l'Entitat es registren, com a criteri general, en el compte de pèrdues i guanys, al capítol «Diferències de canvi (net)». Tanmateix, les diferències de canvi sorgides en variacions de valor de partides no monetàries es registren a l'epígraf del patrimoni net «Un altre resultat global acumulat – Elements que es poden reclassificar en resultats – Diferències de canvi» del balanç, mentre que les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys es registren en el compte de pèrdues i guanys, sense diferenciar-les de la resta de variacions del seu valor raonable.

Els ingressos i les despeses en moneda estrangera es converteixen al tipus de canvi de tancament de cada mes.

## 2.10. RECONeixEMENT D'INGRESSOS I DESPESES

A continuació es resumeixen els criteris més significatius utilitzats en el reconeixement dels seus ingressos i despeses:

	Característiques	Reconeixement	
Ingressos i despeses per interessos, dividendes i conceptes assimilats	Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats	En funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu i independentment del flux monetari o financer que se'n deriva, segons s'ha descrit anteriorment	
	Dividendes percebuts	Com a ingressos en el moment en què neix el dret a percebre'ls, que és el de l'anunci oficial de pagament de dividend per part de l'òrgan adequat de la societat.	
Comissions cobrades / pagades*	<b>Comissions creditícies</b> Formen part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació de finançament. Es perceben per endavant.	Comissions rebudes per la creació o adquisició d'operacions de finançament que no es valorin a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (és a dir, retribucions per activitats com l'avaluació de la situació financera del prestatari, l'avaluació i registre de garanties diverses, la negociació de condicions d'operacions, la preparació i tractament de documentació i el tancament de la transacció)	Es difereixen i es reconeixen durant la vida de l'operació com a ajust al rendiment o cost efectiu de l'operació.
		Comissions pactades com a compensació pel compromís de concessió de finançament quan aquest compromís no es valora a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys i és probable que el Grup formalitzi un acord de préstec específic.	Es difereixen i s'imputen durant la vida esperada del finançament com un ajust al rendiment o cost efectiu de l'operació. Si el compromís expira sense que l'entitat efectui el préstec, la comissió es reconeix com un ingressos en el moment de l'expiració.
		Comissions pagades en l'emissió de passius financers valorats a cost amortitzat.	S'inclouen juntament amb els costos directes relacionats existents en l'import en llibres del passiu financer, i s'imputen com un ajust al cost efectiu de l'operació.
	<b>Comissions no creditícies</b> Són les derivades de les prestacions de serveis financers diferents de les operacions de finançament.	Relacionades amb l'execució d'un servei ofert al llarg del temps (és a dir, comissions per administració de comptes i les comissions percebudes per endavant d'emissió o renovació de targetes de crèdit).	Es registren al llarg del temps, i mesuren l'avenç cap al compliment complet de l'obligació d'execució.
		Relacionades amb la prestació d'un servei que s'executa en un moment concret (és a dir, subscripció de valors, canvi de moneda, assessorament o sindicació de préstecs).	Es registren en el compte de pèrdues i guanys en el moment del seu cobrament.
	Altres ingressos i despeses no financers	Altres ingressos de les activitats ordinàries	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Com a criteri general, es reconeixen a mesura que es produeix l'entrega dels béns o la prestació dels serveis compromesos contractualment amb els clients. Es reconeix com a ingressos durant la vida del contracte l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi d'aquests béns o serveis.</li> <li>&gt; Si es rep o es té dret a rebre una contraprestació sense que s'hagi produït la transferència dels béns o serveis, es reconeix un passiu, que romandrà en balanç fins que s'imputi al compte de pèrdues i guanys.</li> <li>&gt; El Grup pot transferir el control al llarg del temps o en un moment concret.</li> </ul>

(\*) Excepcions: Les comissions dels instruments financers que es valoren pel seu valor raonable amb canvi en resultats i la comissió de no disponibilitat (en les operacions en què la disposició de fons és facultativa del titular del crèdit) es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys. Les comissions meritades derivades de productes o serveis típics de l'activitat financera es presenten de forma separada d'aquelles derivades de productes i serveis que no es corresponen amb l'activitat típica, les quals es presenten a l'epígraf d'«Altres ingressos d'exploitació» del compte de pèrdues i guanys.



En particular, l'Entitat segueix les etapes següents:

Fase 1	Identificació del contracte (o contractes) amb el client i de l'obligació o obligacions derivades de l'execució del contracte.	<p>El Grup avalua els béns o serveis compromesos i identifica com una obligació d'execució cada compromís de transferir al client:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; un bé, un servei o un grup de béns o serveis diferenciats, o</li> <li>&gt; una sèrie de béns o serveis diferenciats que siguin pràcticament iguals i que s'ajustin al mateix patró de transferència al client.</li> </ul>
Fase 2	Determinació del preu de la transacció	<p>Es determina com l'import de la contraprestació a la qual espera tenir dret a canvi de lliurar els béns o prestar els serveis, sense incloure imports cobrats a compte de tercers, com impostos indirectes, ni considerar possibles cancel·lacions, renovacions i modificacions del contracte.</p> <p>El preu de la transacció pot consistir en imports fixos, variables o ambdós, i pot variar en funció de descomptes, bonificacions, rebaxes o altres elements similars. Així mateix, el preu serà variable quan el dret al seu cobrament depengui de l'ocurrència o no d'un succés futur. Per arribar al preu de la transacció serà necessari deduir descomptes, bonificacions o rebaxes comercials.</p> <p>En cas que aquest preu inclogui una contraprestació variable, el Grup estima inicialment l'import de la contraprestació a la qual tindrà dret, bé com un valor esperat, o bé com l'import en l'escenari més probable.</p> <p>Aquest import s'inclou, totalment o parcialment, en el preu de la transacció només en la mesura en què sigui altament probable que s'hagi de produir una reversió significativa de l'import dels ingressos acumulats reconeguts pel contracte.</p> <p>Al final de cada període, el Grup actualitza l'estimació del preu de la transacció per representar fidelment les circumstàncies existents en aquest moment. Per determinar el preu de la transacció, el Grup ajusta l'import de la contraprestació per tenir en compte el valor temporal dels diners quan el calendari de pagaments acordat proporcioni al client o a l'entitat un benefici significatiu de finançament. El tipus de descompte utilitzat és el que s'utilitzaria en una transacció de finançament independent entre l'entitat i el seu client al començament del contracte. Aquest tipus de descompte no és objecte d'actualització posterior. No obstant això, el Grup no actualitza l'import de la contraprestació si al començament del contracte és previsible que el venciment sigui igual o inferior a un any.</p>
Fase 3	Assignació del preu de la transacció entre les obligacions d'execució.	<p>El Grup distribueix el preu de la transacció de manera que a cada obligació d'execució identificada en el contracte se li assigna un import que representi la contraprestació que obtindrà a canvi de transferir al client el bé o servei compromès en aquesta obligació d'execució. Aquesta assignació es fa sobre la base dels corresponents preus de venda independents dels béns i serveis objecte de cada obligació d'execució. La millor evidència dels preus de venda independents és el seu preu observable, si aquests béns o serveis es venen de forma separada en circumstàncies similars.</p> <p>El Grup assigna a les diferents obligacions d'execució del contracte qualsevol canvi posterior en l'estimació del preu de la transacció sobre la mateixa base que al començament del contracte.</p>
Fase 4	Reconeixement de l'ingrés a mesura que l'entitat compleix les seves obligacions.	<p>El Grup reconeix com a ingressos l'import del preu de la transacció assignat a una obligació d'execució, a mesura que satisfaci aquesta obligació mitjançant la transferència al client del bé o servei compromès.</p>

Pel que fa a la comptabilització dels costos relacionats amb els contractes, els costos d'obtenció d'un contracte són aquells en què incorre l'Entitat per obtenir un contracte amb un client i en què no hauria incorregut si l'Entitat no l'hagués formalitzat.

D'acord amb el marc comptable aplicable a l'Entitat, es procedeix a activar tots els costos incrementals de l'obtenció i/o el compliment d'un contracte sempre que els costos estiguin directament relacionats amb un contracte o amb un contracte esperat que l'entitat pot identificar de forma específica (per exemple, els costos relacionats amb serveis que s'oferiran arran de la renovació d'un contracte existent o els costos de disseny d'un actiu que es transferirà en virtut d'un contracte específic que encara no ha estat aprovat);

- els costos generin o millorin recursos de l'entitat que s'utilitzaran per satisfer (o per continuar satisfent) obligacions d'execució en el futur; i

- s'espera recuperar els costos.

L'Entitat imputa al compte de pèrdues i guanys aquests costos activats en funció de la durada del contracte marc o les operacions que donen origen als costos i, a més, almenys amb una periodicitat semestral, duu a terme un test de deteriorament per avaluar en quina mesura els beneficis futurs generats per aquests contractes suporten els costos activats. Si els costos superessin el valor actual dels beneficis futurs, es procediria a deteriorar aquests actius en la proporció pertinent.

## 2.11. PATRIMONIS GESTIONATS

Les institucions d'inversió col·lectiva i els fons de pensions gestionats per societats de l'Entitat no es registren en el balanç de l'Entitat perquè els seus patrimonis són propietat de tercers. Les comissions meritedes en l'exercici per aquesta activitat es registren al capítol «Ingressos per comissions» del compte de pèrdues i guanys, segons la prestació del servei que fa l'Entitat.

## 2.12. BENEFICIS A EMPLEATS

Recull totes les formes de contraprestació concedida a canvi dels serveis prestats pels empleats de l'Entitat o per indemnitzacions per cessament. Es poden classificar en les categories següents:

### ***Beneficis als empleats a curt termini***

Correspon als beneficis dels empleats diferents d'indemnitzacions per cessament, que s'espera liquidar totalment abans dels dotze mesos següents al final del període anual sobre el qual s'informa, originats pels serveis que han prestat els empleats en aquest període. Inclou sous, salaris i aportacions a la Seguretat Social; drets per permisos retribuïts i absències retribuïdes per malaltia; participació en guanys i incentius i beneficis no monetaris als empleats, com ara atencions mèdiques, allotjament, automòbils i lliurament de béns i serveis gratuïts o parcialment subvencionats.

El cost dels serveis prestats consta registrat a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys, llevat de part de les despeses de personal dels Centres d'Admissió de Riscos que es presenten com a marge financer inferior de les operacions a les quals estan associats i determinats incentius al personal de la xarxa d'oficines per la comercialització de productes, inclosos els d'assegurança, que es presenten també minorant el marge financer o a l'epígraf de despeses de passius emparades per contractes d'assegurança o reassegurança.

La concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat té la consideració de retribució no monetària, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades amb els empleats. Aquesta diferència es registra a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» amb contrapartida al capítol «Ingressos per interessos» del compte de pèrdues i guanys.

### ***Remuneracions a empleats basades en instruments de patrimoni***

El lliurament al personal d'instruments de patrimoni propi com a contraprestació als seus serveis, quan aquest lliurament es fa una vegada conclòs un període específic de serveis, es reconeix com una despesa per serveis, a mesura que els empleats el prestin, amb contrapartida a l'epígraf de «Fons propis – Altres elements de patrimoni net».

En la data de concessió, aquests serveis, així com l'increment corresponent del patrimoni net, es valoraran al valor raonable dels serveis rebuts, llevat que no es pugui estimar amb fiabilitat, cas en el qual es valoren de forma indirecta per referència al valor raonable dels instruments de patrimoni compromesos. El valor raonable d'aquests instruments de patrimoni es determinarà en la data de concessió.

Quan, entre els requisits previstos en l'acord de remuneració, s'estableixin condicions externes de mercat, la seva evolució es tindrà en compte en estimar el valor raonable dels instruments de patrimoni concedits; en canvi, les variables que no es consideren de mercat no es tenen en compte en el càlcul del valor raonable dels instruments de patrimoni concedits, però es consideren a l'hora de determinar el nombre d'instruments que es lliuraran. Els dos efectes es reconeixeran en el compte de pèrdues i guanys i en l'augment de patrimoni net corresponent.

En el cas de transaccions amb pagaments basats en accions que es liquiden en efectiu, es reconeixerà una despesa amb contrapartida en el passiu del balanç. Fins a la data en què es liquidi el passiu, aquest passiu es valorarà al seu valor raonable, i els canvis de valor es reconeixeran en el resultat de l'exercici.

Com a excepció a l'indicat al paràgraf anterior, les transaccions amb pagaments basats en accions que comporten la característica de liquidació neta per satisfer obligacions de retenció d'impostos es classificaran íntegrament com a transacció amb pagaments basats en accions liquidades mitjançant instruments de patrimoni si, en absència de la característica de liquidació neta, s'hagués classificat d'aquesta manera.

### **Beneficis postocupació**

Són beneficis postocupació tots els assumits amb el personal i que es liquidaran després de finalitzar la seva relació laboral amb l'Entitat. Inclou els beneficis per retir, com per exemple el pagament de pensions i els pagaments únics per retir, i altres beneficis postocupació, com la contractació d'assegurances de vida i d'atenció mèdica a empleats una vegada finalitzada la seva relació laboral.

### **Plans d'aportació definida**

Els compromisos postocupació mantinguts amb els empleats es consideren compromisos d'aportació definida quan es fan contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada o Fons de Pensions, sense tenir obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada o el fons no poden atendre les retribucions als empleats relacionats amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Les aportacions efectuades per aquest concepte en cada exercici es registren a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys. Els compromisos postocupació que no compleixin les condicions anteriors es consideren compromisos de prestació definida.

### **Plans de prestació definida**

Es registra a l'epígraf «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació» del balanç el valor actual dels compromisos postocupació de prestació definida, nets del valor dels actius del pla.

Es consideren actius del pla els següents:

- Els actius mantinguts per un fons de beneficis a llarg termini per als empleats, i
- Les pòlisses d'assegurança aptes; que són aquelles emeses per una asseguradora que no és una part relacionada de l'Entitat.

En el cas dels actius mantinguts per un fons de beneficis, és necessari que siguin actius:

- Posseïts per un fons que està separat legalment de l'Entitat, i hi són només per pagar o finançar beneficis als empleats, o
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions postocupació, no estan disponibles per satisfer els deutes dels creditors de l'Entitat (ni tan sols en cas de fallida) i no poden retornar a l'Entat llevat de quan i) els actius que queden en el pla són suficients per complir totes les obligacions del pla o de CaixaBank relacionades amb les retribucions postocupació, o ii) serveixen per reemborsar les retribucions postocupació que l'Entitat ja ha satisfet als seus empleats.

En el cas de les pòlisses d'assegurança, quan els compromisos de prestació definida estan assegurats mitjançant pòlisses contractades amb entitats que no tenen la condició de part vinculada, també compleixen les condicions requerides per ser actius afectes al pla.

El valor tant dels actius mantinguts per un fons de pensions com de les pòlisses d'assegurança aptes figura registrat com a menor valor de les obligacions al capítol «Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació». Quan el valor dels actius del pla és més gran que el valor de les obligacions, la diferència positiva neta es registra al capítol «Altres Actius».

Els beneficis postocupació es reconeixen de la manera següent:

- El cost dels serveis es reconeix en el compte de pèrdues i guanys i inclou els components següents:
  - ◆ El cost dels serveis del període corrent, entès com l'increment del valor actual de les obligacions que s'originen com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats, es reconeix a l'epígraf «Despeses d'administració – Despeses de personal».

- ◆ El cost dels serveis passats, que té l'origen en modificacions introduïdes en els beneficis postocupació ja existents o en la introducció de noves prestacions, així com el cost de reduccions, es reconeix al capítol «Provisions o reversió de provisions».
- ◆ Qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla es registra al capítol «Provisions o reversió de provisions».
- L'interès net sobre el passiu/(actiu) net de beneficis postocupació de prestació definida, entès com el canvi durant l'exercici en el passiu/(actiu) net per prestacions definides que sorgeix pel transcurs del temps, es reconeix al capítol «Despeses per interessos» o al capítol «Ingressos per interessos», en el cas de resultar un ingrés, del compte de pèrdues i guanys.
- La revaluació del passiu/(actiu) net per beneficis postocupació de prestació definida es reconeix al capítol «Un altre resultat global acumulat» del balanç. Inclou:
  - ◆ Les pèrdues i guanys actuàrials generats en l'exercici que tenen l'origen en les diferències entre hipòtesis actuàrials prèvies i la realitat, i en els canvis en les hipòtesis actuàrials utilitzades.
  - ◆ El rendiment dels actius afectes al pla, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.
  - ◆ Qualsevol canvi en els efectes del límit de l'actiu, excloses les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu/(actiu) per beneficis postocupació de prestació definida.

### **Altres beneficis als empleats a llarg termini**

Les altres retribucions a llarg termini, enteses com els compromisos assumits amb el personal prejubilat (aquell que ha cessat de prestar els seus serveis però que, sense estar legalment jubilat, continua amb drets econòmics davant d'aquesta fins que passi a la situació legal de jubilat), els premis d'antiguitat i altres conceptes similars es tracten comptablement, en el que és aplicable, segons el que s'ha establert anteriorment per als plans postocupació de prestació definida, a excepció del fet que les pèrdues i guanys actuàrials es reconeixen al capítol «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys.

### **Beneficis per finalització**

El succés que dona lloc a aquesta obligació és la finalització del vincle laboral entre l'Entitat i l'empleat com a conseqüència d'una decisió de l'Entitat, la creació d'expectativa vàlida a l'empleat o la decisió d'un empleat d'acceptar beneficis per una oferta irrevocable de l'Entitat a canvi de donar per finalitzat el contracte laboral.

Es reconeixen un passiu i una despesa des del moment en què l'Entitat no pot retirar l'oferta d'aquests beneficis feta als empleats o des del moment en què reconeix els costos per una reestructuració que suposi el pagament de beneficis per terminació. Aquests imports es registren com una provisió a l'epígraf «Provisions – Altres retribucions als treballadors a llarg termini» del balanç, fins al moment en què es liquiden.

En el cas de pagaments a més de 12 mesos, es fa el mateix tractament que per als altres beneficis als empleats a llarg termini.

## **2.13. IMPOST SOBRE BENEFICIS**

La despesa per impost sobre beneficis es considera una despesa de l'exercici i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte si és conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest cas, el seu efecte fiscal corresponent també es registra en patrimoni net.

La despesa per impost sobre beneficis es calcula com a suma de l'impost corrent de l'exercici, que resulta d'aplicar el tipus de gravamen sobre la base imposable de l'exercici, i de la variació dels actius i passius per impostos diferits reconeguts durant l'exercici en el compte de pèrdues i guanys. La quantia resultant es minora per l'import de les deduccions que fiscalment són admissibles.

Es registren com a actius i/o passius per impostos diferits les diferències temporàries, les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades. Aquests imports es registren aplicant-los el tipus de gravamen al qual s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Els actius fiscals figuren registrats a l'epígraf «Actius per impostos» del balanç i es mostren segregats entre corrents, pels imports a recuperar en els propers dotze mesos, i diferits, pels imports a recuperar en exercicis posteriors.

De la mateixa manera, els passius fiscals estan registrats a l'epígraf «Passius per impostos» del balanç i també es mostren segregats entre corrents i diferits. Com a corrents es recull l'import a pagar per impostos en els propers dotze mesos i com a diferits, els que es preveu liquidar en exercicis futurs.

Cal assenyalar que els passius per impostos diferits sorgits per diferències temporàries associades a inversions en entitats dependents, participacions en negocis conjunts o entitats associades no es reconeixen quan l'Entitat controla el moment de reversió de la diferència temporària i, a més, és probable que aquesta no reverteixi.

D'altra banda, els actius per impostos diferits només es reconeixen quan s'estima probable que reverteixin en un futur previsible i es disposarà de suficients guanys fiscals per poder recuperar-los.

## 2.14. ACTIUS TANGIBLES

### *Immobilitzat material d'ús propi*

Inclou l'import dels immobles, terrenys, mobiliari, vehicles, equips informàtics i altres instal·lacions adquirits en propietat o en règim d'arrendament, així com els actius cedits en arrendament operatiu.

L'immobilitzat material d'ús propi està integrat pels actius que l'Entitat té per a ús actual o futur amb propòsits administratius o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que s'utilitzin durant més d'un exercici econòmic.

### *Inversions immobiliàries*

Recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions, inclosos els rebuts pel Banc per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament davant de tercers, que es mantenen per explotar-los en règim de lloguer o per obtenir-ne una plusvàlua mitjançant la venda.

Amb caràcter general, els actius tangibles es presenten al cost d'adquisició, net de l'amortització acumulada i de la correcció de valor que resulta de comparar el valor net de cada partida amb l'import recuperable corresponent.

L'amortització es calcula, aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En són una excepció els terrenys, que no s'amortitzen perquè s'estima que tenen una vida indefinida.

Les dotacions en concepte d'amortització dels actius tangibles s'efectuen amb contrapartida al capítol «Amortització» del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents, determinats en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements.

### **Vida útil d'actius tangibles**

(Anys)

	Vida útil estimada
Immobles	
Construcció	16 - 50
Instal·lacions	8 - 25
Mobiliari i instal·lacions	4 - 50
Equips electrònics	3 - 8
Altres	7 - 14

Amb motiu de cada tancament comptable, l'Entitat analitza si hi ha indicis que el valor net dels elements del seu actiu tangibles excedeixi el seu import recuperable corresponent, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús.

Si es determina que cal reconèixer una pèrdua per deteriorament, es registra amb càrrec a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius tangibles» del compte de pèrdues i guanys, i es redueix el valor en llibres dels actius fins al seu import recuperable. Després del reconeixement de la pèrdua per deteriorament, s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al valor en llibres ajustat i a la seva vida útil romanent.

De manera similar, quan es constata que s'ha recuperat el valor dels actius, es registra la reversió de la pèrdua per deteriorament reconeguda en períodes anteriors i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització. En cap cas la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu no pot representar un increment del seu valor en llibres superior al que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al capítol «Despeses d'administració – Altres despeses d'administració» del compte de pèrdues i guanys quan es produeixen. Igualment, els ingressos d'explotació de les inversions immobiliàries es registren al capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, mentre que les despeses d'explotació associades es registren al capítol «Altres despeses d'explotació».

## 2.15. ACTIUS INTANGIBLES

Tenen la consideració d'actius intangibles els actius no monetaris identificables que no tenen aparença física i que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament.

### ***Fons de comerç***

El fons de comerç representa el pagament anticipat efectuat per l'entitat adquirent pels beneficis econòmics futurs procedents d'actius que no han pogut ser identificats individualment i reconeguts per separat. Només es registra fons de comerç quan les combinacions de negoci es fan a títol oneros.

En els processos de combinacions de negoci, el fons de comerç sorgeix com a diferència positiva entre:

- La contraprestació lliurada més, si escau, el valor raonable de les participacions prèvies en el patrimoni del negoci adquirit i l'import dels socis externs.
- El valor raonable net dels actius identificats adquirits menys els passius assumits.

El fons de comerç es registra a l'epígraf «Actiu intangible – Fons de comerç» i s'amortitza basant-se en una vida útil que es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, de 10 anys.

Amb motiu de cada tancament comptable o quan hi hagi indicis de deteriorament, es procedeix a estimar si s'ha produït en ells algun deteriorament que redueixi el seu valor recuperable per sota del seu cost net registrat i, en cas afirmatiu, es procedeix al seu oportú sanejament amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Les pèrdues per deteriorament no són objecte de reversió posterior.

### ***Altres actius intangibles***

Aquesta partida inclou l'import dels actius intangibles identificables, entre altres conceptes, actius intangibles sorgits en combinacions de negoci i els programes informàtics.

Els actius intangibles són de vida útil definida i s'amortitzen en funció d'aquesta, aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius tangibles. Quan la vida útil d'aquests actius no es pot estimar de manera fiable, s'amortitza en un termini de 10 anys.

Així mateix, una vegada a l'any o quan s'observen indicis que ho aconsellen, es revisa la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat i, si cal, s'ajusten les dotacions en concepte d'amortitzacions en el compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs.

Les pèrdues que es produeixen en el valor registrat d'aquests actius es reconeixen comptablement amb contrapartida a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius tangibles.

### Software

El software es reconeix com a actiu intangible quan, entre altres requisits, es compleix que es té la capacitat per utilitzar-lo o vendre'l i, a més, és identificable i es pot demostrar la seva capacitat de generar beneficis econòmics en el futur.

Les despeses en què s'ha incorregut durant la fase d'investigació es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre, i no es poden incorporar posteriorment al valor en llibres de l'actiu intangible.

Gairebé la totalitat de software registrat en aquest capítol del balanç ha estat desenvolupat per tercers i s'amortitza amb una vida útil d'entre 4 i 15 anys.

## 2.16. ALTRES ACTIUS I PASSIUS

- **Altres actius:** Inclou l'import dels actius no registrats en altres partides, desglossat en les partides següents:

- ◆ Contractes d'assegurances vinculats a pensions: inclou el valor raonable de les pòlisses d'assegurances per cobrir compromisos per pensions que s'han de registrar com un actiu separat per no complir els requisits per ser considerats actius afectes als plans postocupació de prestació definida.
- ◆ Existències: Aquest epígraf del balanç recull els actius no financers que es mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del negoci, així com els actius que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o es preveu consumir-los en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Les existències es valoren per l'import més baix entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor net de realització. Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització.

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen a l'epígraf «Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers – Altres» del compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què tenen lloc.

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç i es registra com a despesa en el compte de pèrdues i guanys en el període en què es reconeix l'ingrés procedent de la venda.

- ◆ Resta dels altres actius: inclou l'import de tots els comptes de periodificació d'actiu, llevat dels corresponents a interessos, els actius nets en plans de pensions corresponents a la diferència entre el valor dels actius afectes al pla i les obligacions per plans de pensions de prestació definida amb saldo favorable per a l'entitat, les operacions en camí entre diferents unitats de l'entitat quan no sigui possible assignar-les i l'import dels restants actius no inclosos en altres categories.

- **Altres passius:** Inclou l'import de tots els comptes de periodificació de passiu, llevat dels corresponents a interessos, i l'import dels restants passius no inclosos en altres categories.

## 2.17. ACTIUS I PASSIUS MANTINGUTS PER A LA VENDA

Els actius registrats en aquest epígraf del balanç recullen el valor en llibres de les partides individuals, o integrades en un conjunt (grup de disposició) o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), la venda dels quals és altament probable que tingui lloc en les condicions en què aquests actius es troben actualment en el termini d'un any a comptar de la data a què es refereixen els comptes anuals. A més, poden classificar-se com a mantinguts per a la venda els actius que s'espera alienar en el termini d'un any, però el retard ve causat per fets i circumstàncies fora del control de l'Entitat, i hi ha prou evidències que l'Entitat es manté compromesa amb el seu pla per vendre. La recuperació del valor en llibres d'aquestes partides tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació.

Concretament, els actius immobiliaris o altres actius no corrents rebuts per cancel·lar, totalment o parcialment, les obligacions de pagament de deutors per operacions creditícies es consideren «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda», llevat que s'hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

L'Entitat té centralitzats gairebé tots els actius immobiliaris adquirits o adjudicats en pagament de deutes en la seva filial BuildingCenter, SAU, amb l'objectiu d'optimitzar-ne la gestió.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda es valoren inicialment, generalment, per l'import més baix entre l'import en llibres dels actius financers aplicats i el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu a adjudicar:

- Per a l'estimació de les cobertures dels actius financers aplicats, es pren com a import a recuperar de la garantia el valor raonable menys els costos de venda estimats de l'actiu adjudicat quan l'experiència de vendes de la Societat ratifica la seva capacitat de realitzar aquest actiu al seu valor raonable. Aquest import en llibres recalculat es compara amb l'import en llibres previ i la diferència es reconeix com un increment o un alliberament de cobertures, segons correspongui.
- Per determinar el valor raonable menys els costos de venda de l'actiu que s'adjudicarà, l'Entitat parteix, com a valor de referència, del valor de mercat atorgat en taxacions ECO individuals completes en el moment de l'adjudicació o recepció. A aquest valor de mercat se li aplica un ajust determinat pels models interns de valoració a l'efecte d'estimar el descompte sobre el valor de referència i els costos de venda. Aquests models interns tenen en compte l'experiència de vendes de béns similars en termes de preu i volum.

Quan el valor raonable menys els costos de venda sigui superior a l'import en llibres, l'Entitat reconeix la diferència en el compte de pèrdues i guanys com un ingrés per reversió del deteriorament amb el límit de l'import del deteriorament acumulat des del reconeixement inicial de l'actiu adjudicat.

Posteriorment al reconeixement inicial, l'Entitat compara l'import en llibres amb el valor raonable menys els costos de venda i registra qualsevol possible deteriorament addicional en el compte de pèrdues i guanys. Per fer-ho, l'Entitat actualitza la valoració de referència que serveix per a l'estimació del valor raonable. De manera similar al procediment seguit en el reconeixement inicial, l'Entitat també aplica a la valoració de referència un ajust determinat pels models interns de valoració.

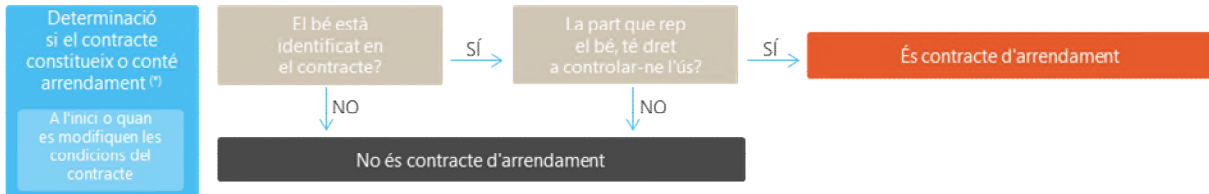
Les pèrdues per deteriorament d'un actiu, o grup de disposició, es reconeixen al capítol «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a operacions interrompudes (net)» del compte de pèrdues i guanys. Els guanys d'un actiu no corrent mantingut per a la venda per increments posteriors del valor raonable (menys els costos de venda) augmenten el seu valor en llibres i es reconeixen també en el compte de pèrdues i guanys fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament anteriorment reconegudes.

Els actius no corrents mantinguts per a la venda no s'amortitzen mentre romanen en aquesta categoria.



## 2.18. ARRENDAMENTS

Tot seguit es recull la forma d'identificar i comptabilitzar les operacions d'arrendament en què l'Entitat actua com a arrendador o com a arrendatari:



(\*) Es comptabilitza cada component del contracte que constitueix un arrendament independentment de la resta dels components del contracte que no són d'arrendament. En el supòsit de contractes que tinguin un component d'arrendament i un o més components addicionals d'arrendament o altres que no són d'arrendament, es distribuïria la contraprestació del contracte a cada component de l'arrendament sobre la base de preu relatiu independent del component de l'arrendament i del preu agregat independent dels components que no són arrendament.

	Arrendaments financers	Arrendaments operatius					
<b>Comptabilització com a arrendador</b> Segons el fons econòmic de l'operació, independentment de la seva forma jurídica	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operacions en què, substancialment, tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari.</li> <li>Es registren com un finançament prestat en el capítol «Actius financers a cost amortitzat» del balanç per la suma del valor actualitzat dels cobraments que rebrà l'arrendatari durant el termini de l'arrendament i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador.</li> <li>Inclouen tant els cobraments fixos (menys els pagaments fets a l'arrendatari) com els cobraments variables determinats amb referència a un índex o tipus, així com el preu d'exercici de l'opció de compra, si es té la certesa raonable que serà exercida per l'arrendatari, i les penalitzacions per rescissió per part de l'arrendatari, si el termini de l'arrendament reflecteix l'exercici de l'opció de rescindir.</li> <li>Els ingressos financers obtinguts com a arrendador es registren en el compte de pèrdues i guanys a l'epígraf «Ingressos per interessos».</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Operacions en què, substancialment, l'arrendador manté tots els riscos i els avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament, així com la seva propietat.</li> <li>El cost d'adquisició dels béns arrendats està registrada a l'epígraf «Actius tangibles» del balanç.</li> <li>S'amortitzen amb els mateixos criteris que per a la resta d'actius tangibles d'ús propi.</li> <li>Els ingressos es reconeixen en el capítol «Altres ingressos d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.</li> </ul>					
<b>Comptabilització com a arrendatari</b>	<b>Termini del contracte</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Contractes de durada determinada amb opció de cancel·lació anticipada o sense a favor de l'Entitat sense permís de l'altra part (amb només una indemnització no significativa): en general, el termini d'arrendament coincideix amb la durada inicial establerta.</li> <li>Contractes de durada determinada amb opció de renovació per part de l'Entitat, sense permís de l'altra part: s'ha estimat que s'exercirà aquesta opció entenent que hi ha incentius econòmics i tenint en compte igualment la pràctica passada de l'Entitat.</li> <li>El termini de certs contractes d'arrendament es pot veure afectat com a conseqüència dels possibles plans de reestructuració que emprengui l'Entitat.</li> </ul>						
	<b>Registre comptable</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th>En data de començament del contracte</th> <th>Posteriorment</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>                     Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.                 </td> <td>                     Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.                 </td> </tr> <tr> <td>                     Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.                 </td> <td>                     S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.                 </td> </tr> </tbody> </table>	En data de començament del contracte	Posteriorment	Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.	Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.
En data de començament del contracte	Posteriorment						
Es valora pel valor actual dels pagaments per arrendament que no estiguin abonats en aquesta data, utilitzant com a tipus de descompte el tipus d'interès que l'arrendatari hauria de pagar per agafar prestat, amb un termini i una garantia similars, els fons necessaris per obtenir un bé de valor semblant a l'actiu per dret d'ús en un entorn econòmic semblant, denominat «tipus de finançament addicional»*.	Es valora a cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i es reavalua (amb l'ajust corresponent en l'actiu per dret d'ús relacionat) quan hi ha un canvi en els pagaments per arrendament futurs en cas de renegociació, canvis d'un índex o tipus o en el cas d'una nova avaluació de les opcions del contracte.						
Es valora al cost i inclou l'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, els pagaments efectuats en la data de començament o abans d'aquesta i els costos directes inicials, de desmantellament o de rehabilitació quan hi hagi obligació de suportar-los.	S'amortitza de manera lineal i està subjecte a qualsevol pèrdua per deteriorament, si n'hi ha, d'acord amb el tractament establert per a la resta d'actius tangibles i intangibles. En particular, els actius per dret d'ús s'inclouen dins el test de deteriorament de l'UGE bancària, juntament amb els passius per arrendament corresponents.						
	<b>Reste de contractes</b>	Es comptabilitzen com a arrendament operatiu					

(\*) Aquest tipus de finançament addicional s'ha calculat prenent com a referència els instruments de deute emesos –cèdules hipotecàries i deute sènior– ponderats en funció de la capacitat d'emissió de cadascun. S'utilitza un tipus específic en funció del termini de l'operació i del negoci (Espanya o Portugal) on siguin els contractes.

<b>Transaccions de venda amb arrendament posterior</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Quan s'actua com a venedor-arrendatari:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>Si no es reté el control del bé:                                     <ul style="list-style-type: none"> <li>Dona de baixa l'actiu venut.</li> <li>Valora l'actiu per dret d'ús que es deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import en llibres previ de l'actiu arrendat que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut.</li> <li>Es reconeix un passiu per arrendament.</li> </ul> </li> <li>Si es reté el control del bé:                                     <ul style="list-style-type: none"> <li>No dona de baixa l'actiu venut.</li> <li>Reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o la pèrdua relativa als drets sobre el bé transferits), de manera que el comprador-arrendador adquireix el control del bé.</li> <li>Hi ha establert un procediment per fer un seguiment prospectiu de l'operació, prestant una atenció especial a l'evolució en el mercat dels preus de lloguer d'oficines en comparació amb les rendes fixades contractualment i amb la situació dels actius venuts</li> </ul>
--	--

## 2.19. ACTIUS CONTINGENTS

Els actius contingents sorgeixen per successos inesperats o no planificats dels quals neix la possibilitat d'una entrada de beneficis econòmics. Els actius contingents no són objecte de reconeixement als estats financers, llevat que l'entrada de beneficis econòmics sigui pràcticament certa. Si l'entrada de beneficis econòmics és probable, s'informa en notes sobre l'actiu contingent corresponent.

Els actius contingents són objecte d'avaluació continuada amb l'objectiu d'assegurar que la seva evolució es reflecteix adequadament als estats financers.

## 2.20. PROVISIONS I PASSIUS CONTINGENTS

Les provisions cobreixen obligacions presents en la data de formulació dels comptes anuals sorgides com a conseqüència de fets passats dels quals es poden derivar perjudicis patrimonials i es considera probable la seva ocurrència; són concrets respecte a la seva naturalesa, però indeterminats respecte al seu import i/o moment de cancel·lació.

En els comptes anuals es recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que calgui fer front a l'obligació és superior a la de no fer-ho. Les provisions es registren en el passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes.

Les provisions, que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés de què deriven i es recalculen amb motiu de cada tancament comptable, s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals es van reconèixer originàriament. Se'n fa la reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La política respecte a les contingències fiscals és proveir les actes d'inspecció incoades per la Inspecció de Tributs amb relació als principals impostos que hi són aplicables, tant si han estat objecte de recurs com si no ho han estat, més els corresponents interessos de demora. Pel que fa als procediments judicials en curs, es proveeixen aquells la probabilitat de pèrdua dels quals s'estima que superi el 50%.

Quan hi ha l'obligació present però no és probable que hi hagi una sortida de recursos, es registra com a passius contingents. Els passius contingents poden evolucionar de manera diferent de la inicialment esperada, per la qual cosa són objecte de revisió continuada per tal de determinar si aquesta eventualitat de sortida de recursos s'ha convertit en probable. Si es confirma que la sortida de recursos és més probable que es produeixi que no pas que no es produeixi, es reconeix la corresponent provisió en el balanç.

Les provisions es registren al capítol «Provisions» del passiu del balanç en funció de les obligacions cobertes. Els passius contingents es reconeixen en comptes d'ordre del balanç.

## 2.21. ACCIONS PRÒPIES

Els instruments de patrimoni net propis es registren pel seu cost d'adquisició minorant el patrimoni net, a l'epígraf «Fons propis – Accions pròpies» del balanç. Els beneficis o pèrdues que es puguin generar com a resultat d'una posterior alienació o amortització són registrats directament contra el patrimoni net, sense que pugui ser reconegut cap resultat.

## 2.22. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

En aquest estat es presenten els ingressos i les despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat de l'Entitat durant l'exercici, distingint entre els registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net.

## 2.23. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET. PART B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

En aquest estat es presenten tots els canvis que hi ha hagut en el patrimoni net de l'Entitat, inclosos els que tenen el seu origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errades. En l'estat es presenta una conciliació

del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa:

- Ajustos per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.
- Total d'Ingressos i Despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat de canvis en el patrimoni net part A) Ingressos i Despeses reconeguts, indicades anteriorment.
- Altres variacions en el patrimoni net: recull la resta de les partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions de capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net.

Particularment, als epígrafs de «Guany acumulats» i «Altres reserves», es recull:

- L'epígraf de fons propis «Guany acumulats» inclou, al tancament de l'exercici, els guanys no distribuïts procedents de l'aplicació de resultats de l'Entitat i els resultats procedents de la venda de les inversions classificades en «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni», entre d'altres.
- L'epígraf de fons propis «Altres reserves» inclou, al tancament de l'exercici, els impactes de 1a aplicació de normativa comptable, la remuneració d'emissions que compleixen determinades característiques i els guanys/pèrdues derivats de l'operativa amb accions pròpies, entre d'altres.

## 2.24. ESTATS DE FLUX EFECTIU

Els conceptes utilitzats en la presentació dels estats de fluxos d'efectiu són els següents:

- Efectiu i equivalents: saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista: Inclou les monedes i bitllets propietat de l'Entitat i els saldos a cobrar a la vista dipositats en bancs centrals i entitats de crèdit.
- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; és a dir, les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: s'utilitza el mètode indirecte per a la presentació dels fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació, que reflecteix el flux procedent de les activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini, com ara participades i inversions estratègiques i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com els passius financers subordinats. S'han considerat com a activitats de finançament les emissions col·locades en el mercat institucional, mentre que les col·locades en el mercat detallista entre els nostres clients s'han considerat com a activitat d'explotació.

## 3. GESTIÓ DEL RISC

### 3.1. ENTORN I FACTORS DE RISC

Des de la perspectiva de l'Entitat, de l'exercici 2023 es poden destacar els factors següents que han repercutit significativament en la gestió del risc, tant per la seva incidència durant l'any com per les implicacions a llarg termini:

#### ■ Entorn macroeconòmic

##### ◆ Economia global

Tres grans dinàmiques van caracteritzar l'acompliment de l'economia internacional el 2023. En primer lloc, l'activitat econòmica es va refredar menys del que es temia a finals de 2022, impulsada per uns mercats laborals robustos, la distensió de la crisi energètica, una notable resiliència de la confiança econòmica, i vents de cua, com la normalització dels colls d'ampolla que es van generar en la sortida de la pandèmia, la retirada de restriccions a la Xina i la reactivació definitiva dels serveis després de la pandèmia. En segon lloc, la inflació es va anar reduint sostingudament en totes les grans economies internacionals. Tanmateix, el descens va ser molt més intens en l'índex general de preus, per la correcció de la inflació energètica, mentre que les pressions de preus subjacents van afluir de manera més moderada. En aquest context, i com a tercera gran dinàmica de l'any, els principals bancs centrals van seguir amb el procés d'enduriment de les condicions financeres iniciat el 2022. En el primer tram de 2023 van mantenir uns increments continuats dels tipus d'interès, fins a situar-los en nivells considerats suficientment restrictius. I en una segona fase, una vegada assolit el pic en els tipus, van parar els increments, però van reforçar la intenció de sostenir aquelles cotes restrictives durant un temps prolongat fins a constatar una via de la inflació encaminada cap a l'objectiu dels bancs centrals. Així, els tipus de la Reserva Federal (FED), amb una pujada acumulada durant l'any de 100 p. b., van tocar sostre en el 5,25% - 5,50%, i els del Banc Central Europeu (BCE), amb un ascens de 200 p. b., van assolir el 4,00% el tipus sobre la facilitat de dipòsit (depo) i el 4,50% el tipus de les operacions de refinançament (refi), tot això en un any en què la inflació va aconseguir acabar a prop del 3% en ambdues regions, amb un descens substancial des dels seus màxims, però clarament per damunt de l'objectiu del 2%.

S'estima que l'activitat econòmica global va créixer poc menys d'un 3% en el conjunt de 2023, anant de més a menys durant l'any i amb comportaments diferents entre zones. Mentre l'activitat econòmica de la zona euro es va caracteritzar per una acusada atonia i, a la Xina, la reactivació inicial va anar deixant pas a uns indicadors per sota de l'esperat i que es van sumar a les persistents dificultats del sector immobiliari, l'economia dels EUA va exhibir una resistència notable, sostinguda especialment en el consum.

En aquest entorn de condicions monetàries restrictives i flaquesa de la demanda externa, s'espera que les principals economies mundials exhibeixin un baix dinamisme durant els primers compassos de 2024. Amb tot, l'escenari compta amb suports, com la robustesa del mercat laboral. Així, després d'uns trimestres d'estancament relatiu, s'espera una progressiva revigorització durant el 2024, impulsada per una recuperació del poder adquisitiu de les llars i menors vents de cara, com la correcció de la sobreacumulació d'existències que ha pesat sobre la indústria.

##### ◆ Zona euro

L'economia de la zona euro va registrar una notable debilitat el 2023 i va acusar l'impacte de l'enduriment monetari i la pèrdua de competitivitat de les indústries més intensives en energia. Després d'una primera meitat amb exigus creixements del PIB, de tot just un 0,1% intertrimestral, el PIB va retrocedir un 0,1% durant el tercer trimestre i es va estancar durant l'últim trimestre. No s'espera un rebot sostingut de l'activitat fins ben entrat el 2024. L'activitat es va veure afectada negativament per un sector industrial en recessió des de l'esclat de la guerra a Ucraïna el febrer de 2022, al mateix temps que el sector serveis va anar perdent empena i no va poder sostenir en solitari el creixement de l'economia en el seu conjunt. Pel que fa a la crisi energètica desencadenada el 2022 arran de l'esclat de la guerra a Ucraïna, no es van produir els pitjors escenaris que apuntaven riscos de seguretat de subministrament i els preus del gas van anotar una forta correcció, però encara es van situar en nivells de gairebé el doble que abans de la guerra a Ucraïna.

En aquest context, les perspectives per a 2024 es van anar debilitant significativament i anticipem un creixement del PIB a la zona euro similar al de 2023 (0,5%); resultat condicionat per les dificultats d'Alemanya per superar la recessió de 2023; i la falta d'impuls tant de França com d'Itàlia (ambdós amb creixements esperats inferiors a l'1,0%). La bona notícia és que el mercat de treball va seguir generant feina, encara que a un ritme desaccelerat; i això, sumat a l'estalvi acumulat per les famílies, permet confiar que el consum tornarà a sostenir l'economia una vegada es recuperi amb més intensitat la capacitat adquisitiva d'aquestes.

#### ◆ Espanya

El 2023 l'economia espanyola va mostrar una notable resiliència a un entorn molt advers, marcat per l'impacte de l'elevada inflació i la pujada dels tipus d'interès, així com per la debilitat dels nostres principals socis comercials. En aquest context, el PIB va moderar el seu creixement fins al 2,5%, un ritme molt superior al mostrat per les grans economies de la zona euro, gràcies al bon ritme de la creació de llocs de treball i a l'impuls del sector turístic, que va recuperar els nivells prepandèmia.

Un dels aspectes més positius i que expliquen la resiliència de l'economia va ser la fortalesa exhibida pel mercat laboral, amb un augment dels afiliats a la Seguretat Social a tancament d'any de més de mig milió de treballadors, cosa que va afavorir la recuperació de la renda de les famílies i va contribuir a contenir el clima de confiança, permetent que el consum de les llars anés prenent el relleu a la demanda externa com a motor del creixement. No obstant això, l'economia espanyola va anar reduint el seu ritme de creixement en el transcurs de l'exercici en anar acusant la transmissió de l'enduriment monetari i la pèrdua d'empenta de la demanda externa.

La inflació va anotar una correcció significativa durant l'any, i el desembre es va situar en el 3,1%, davant el 5,7% registrat al tancament del 2022, a causa de la contribució més baixa de l'energia i els aliments i al fet d'anar-se completant la translació dels efectes indirectes a la resta del cistell de béns i serveis, en un context en què no es van desfermar efectes significatius de segona ronda.

De cara al 2024, preveiem un creixement del PIB espanyol de l'1,4%, per bé que amb les últimes dades de creixement del quart trimestre de 2023, juntament amb un escenari amb una inflació i uns tipus d'interès més baixos, el creixement podria ser de prop del 2,0%.

#### ■ Entorn regulatori

L'esquema normatiu sobre el qual se sustenta el model de negoci del Grup és determinant en el seu desenvolupament, ja sigui en relació amb processos de gestió o metodològics. D'aquesta manera, l'anàlisi normativa representa un punt rellevant en l'agenda del Grup.

Entre les propostes de canvis legislatius i regulatoris, així com de la nova legislació i regulació aprovada el 2023, cal destacar:

#### ◆ Finances sostenibles i factors ambientals, socials i de governança (ASG):

- ▲ Consulta de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) sobre comparativa de remuneracions / gap de gènere.
- ▲ Consulta de l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA) sobre el projecte de Directrius sobre els noms dels fons que utilitzen termes ASG o relacionats amb la sostenibilitat.
- ▲ Consulta del Govern d'Espanya sobre l'Avantprojecte de Llei Orgànica de Paritat en òrgans de decisió.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la proposta de Reglament Delegat sobre els 4 objectius restants i de modificació del Reglament Taxonomia Climàtica.
- ▲ Consulta del Tresor sobre el projecte de Reial Decret sobre el contingut dels informes sobre l'estimació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic per a entitats financeres, societats cotitzades i altres societats de gran mida.
- ▲ Consulta del Ministeri d'Economia, Comerç i Empresa sobre l'avantprojecte de Llei de transposició de la Directiva sobre Informes de Sostenibilitat Corporativa (CSRD, per les sigles en anglès) mitjançant un Avantprojecte de Llei per la qual es regula el marc d'informació corporativa sobre qüestions mediambientals, socials i de governança.
- ▲ Consulta de la Comissió sobre el Reglament Delegat en relació amb el primer conjunt d'estàndards de divulgació de la informació de sostenibilitat (ESRS).

- ▲ Proposta de la Comissió Europea i consulta sobre la proposta de Reglament en matèria de *ratings* ASG.
- ▲ Consulta de l'EBA sobre l'esborrany de les plantilles per a la recollida per part dels bancs de dades relatives al clima.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la implementació del Reglament de Divulgació de Finances Sostenibles (SFDR).
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la possible modificació de la Taxonomia (modificació de les activitats o addició d'activitats noves).
- ▲ Publicació del Reglament (UE) 2023/2631 del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de novembre de 2023, sobre els bons verds europeus i la divulgació d'informació opcional per als bons comercialitzats com a bons mediambientalment sostenibles i per als bons vinculats a la sostenibilitat.

#### ◆ Regulació prudencial:

- ▲ Publicació de l'EBA dels estàndards per a supervisors que avaluin els nous models interns de risc de mercat.
- ▲ Publicació de les normes tècniques d'execució (ITS) sobre la introducció del *reporting* del nou risc de tipus d'interès d'activitats alienes a les de negociació (IRRBB).
- ▲ Publicació de l'EBA de les guies sobre la capacitat total de recuperació en el pla de recuperació.
- ▲ Actualització de l'EBA de la definició de disminució important dels ingressos nets per interessos en relació amb el risc de tipus d'interès en la cartera bancària.
- ▲ Publicació per part del BCE d'un conjunt de bones pràctiques en matèria de governança i gestió del risc de crèdit de contrapart.
- ▲ Publicació per part del BCE de la metodologia comuna per al desenvolupament del Procés de Revisió i Avaluació Supervisora (SREP) en matèria de risc de crèdit.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la reforma del marc de gestió de crisis bancàries i esquema de garantia de dipòsits (*Crisis Management and Deposit Insurance, CMDI*).
- ▲ Consulta de l'EBA sobre les modificacions de les normes tècniques d'implementació en matèria de divulgació i informació.
- ▲ Consulta de l'EBA sobre els estàndards tècnics per identificar circumstàncies excepcionals per derogar certs requisits de risc de mercat.
- ▲ Consulta de l'EBA sobre les guies relatives als criteris de titulitzacions simples, transparents i normalitzades (STS, per les seves sigles en anglès).
- ▲ Consulta de l'EBA sobre l'enfocament de la nova presentació de dades històriques en el seu marc d'informació.
- ▲ Consulta de l'EBA sobre les modificacions de la informació del *Fundamental Review of the Trading Book* (FRTB).
- ▲ Consulta de l'EBA sobre directrius relatives a les proves de resolubilitat.
- ▲ Acord polític assolit sobre la proposta legislativa per a la implementació de les reformes finals de Basilea III (*Capital Requirements Regulation - CRR III* i *Capital Requirements Directive - CRD VI*).
- ▲ Reglament 2023/1114 relatiu als mercats de criptoactius i pel qual es modifiquen els Reglaments 1093/2010 i 1095/2010 i les Directives 2013/36 i 2019/1937.
- ▲ Reglament d'Execució (UE) 2023/2083 de la Comissió de 26 de setembre de 2023 pel qual s'estableixen normes tècniques d'execució pel que fa a les plantilles que han d'utilitzar les entitats de crèdit per facilitar als compradors informació sobre les seves exposicions creditícies en la cartera bancària.
- ▲ Circular 2/2023 del Banc d'Espanya per la qual es modifica la Circular 1/2013 sobre la Central d'Informació de Riscos (CIR).

- ▲ Consulta Pública del Banc d'Espanya sobre el desenvolupament de noves eines macroprudencials introduïdes pel Reial Decret Llei 22/2018.

#### ◆ Regulació digital i pagaments:

- ▲ Reglament de la UE 2022/2554 del Parlament Europeu i del Consell de 14 de desembre de 2022 sobre la resiliència operativa digital del sector financer (DORA) i les consultes públiques de les ESA sobre la normativa tècnica de desenvolupament.
- ▲ Reglament de la UE 2023/2854 del Parlament Europeu i del Consell, de 13 de desembre de 2023, sobre normes harmonitzades per a un accés just a les dades i la seva utilització (Reglament de Dades).
- ▲ Proposta de la Comissió Europea d'un Reglament sobre Ciberresiliència, amb el propòsit de garantir que els productes digitals siguin més segurs per als consumidors de tota la UE.
- ▲ Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu a la instauració de l'euro digital.
- ▲ Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu a la prestació de serveis en euros digitals per part dels proveïdors de serveis de pagament constituïts en Estats membres la moneda dels quals no és l'euro i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2021/1230 del Parlament Europeu i del Consell.
- ▲ Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu al curs legal dels bitllets i monedes en euros.
- ▲ Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu a un marc per a l'accés a les dades financeres i pel qual es modifiquen els Reglaments (UE) núm. 1093/2010, (UE) núm. 1094/2010, (UE) núm. 1095/2010 i (UE) 2022/2554.
- ▲ Proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell relatiu als serveis de pagament en el mercat interior i pel qual es modifica el Reglament (UE) núm. 1093/2010.
- ▲ Proposta de Directiva del Parlament Europeu i del Consell relatiu als serveis de pagament i els serveis de diners electrònics en el mercat interior i per la qual es modifica la Directiva 98/26/CE i es deroguen les Directives (UE) 2015/2366 i 2009/110/CE.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre una iniciativa sobre mons virtuals (metaversos) i Web 4.0.
- ▲ Consulta de la Comissió Europea sobre la proposta de Reglament de Ciber-solidaritat.
- ▲ Consultes públiques de les ESA sobre la normativa tècnica de desenvolupament del Reglament (UE) 2023/1114, de 31 de maig de 2023, relatiu als mercats de criptoactius i pel qual es modifiquen els Reglaments (UE) núm. 1093/2010 i (UE) núm. 1095/2010 i les Directives 2013/36/UE i (UE) 2019/1937.
- ▲ Reial decret 817/2023, de 8 de novembre, que estableix un entorn controlat de proves per a l'assaig del compliment de la proposta de Reglament del Parlament Europeu i del Consell pel qual s'estableixen normes harmonitzades en matèria d'intel·ligència artificial.

#### ◆ Retail i mercats:

- ▲ Directiva (UE) 2023/2225 del Parlament Europeu i del Consell, de 18 d'octubre de 2023, relativa als contractes de crèdit al consum i per la qual es deroga la Directiva 2008/48/CE.
- ▲ Directiva (UE) 2023/2673 del Parlament Europeu i del Consell, de 22 de novembre de 2023, per la qual es modifica la Directiva 2011/83/UE pel que fa als contractes de serveis financers celebrats a distància i es deroga la Directiva 2002/65/CE.
- ▲ Proposta de la Comissió Europea i consulta pública sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista (*Retail Investment Strategy*). La iniciativa inclou una proposta de Directiva Òmnibus, que modifica les principals normes sobre comercialització d'instruments financers i assegurances (MiFID, IDD, Solvència II, UCITS, AIFMD) i una proposta de revisió del Reglament de PRIIP.
- ▲ Reglament Delegat de la UE 2023/2222 de la Comissió, de 14 de juliol de 2023, pel qual es prorroga el període transitori establert per als índexs de referència de tercers països a l'article 51, apartat 5, del Reglament (UE) 2016/1011 del Parlament Europeu i del Consell (Reglament BMR).

- ▲ Directrius sobre els requisits de governança de productes en virtut del MiFID II.
- ▲ Directrius d'ESMA relatives a determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat del MiFID II.
- ▲ Llei 38/2022, de 27 de desembre, per a l'establiment de gravàmens temporals energètic i d'entitats de crèdit i establiments financers de crèdit i per la qual es crea l'impost temporal de solidaritat de les grans fortunes, i es modifiquen determinades normes tributàries.
- ▲ Llei 2/2023, de 20 de febrer, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.
- ▲ Llei 6/2023, de 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió.
- ▲ Llei 11/2023, de 8 de maig, de transposició de Directives de la Unió Europea en matèria d'accessibilitat de determinats productes i serveis, migració de persones altament qualificades, tributària i digitalització d'actuacions notarials i registrals; i per la qual es modifica la Llei 12/2011, de 27 de maig, sobre responsabilitat civil per danys nuclears o produïts per materials radioactius.
- ▲ Llei 12/2023, de 24 de maig, pel dret a l'habitatge.
- ▲ Llei 13/2023, de 24 de maig, per la qual es modifiquen la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària, en transposició de la Directiva (UE) 2021/514 del Consell, de 22 de març de 2021, per la qual es modifica la Directiva 2011/16/UE relativa a la cooperació administrativa en l'àmbit de la fiscalitat, i altres normes tributàries.
- ▲ Reial Decret Llei 5/2023, de 28 de juny, pel qual s'adopten i prorroguen determinades mesures de resposta a les conseqüències econòmiques i socials de la Guerra d'Ucraïna, de suport a la reconstrucció de l'illa de La Palma i altres situacions de vulnerabilitat; de transposició de Directives de la Unió Europea en matèria de modificacions estructurals de societats mercantils i conciliació de la vida familiar i la vida professional dels progenitors i els cuidadors; i d'execució i compliment del Dret de la Unió Europea.
- ▲ Reial Decret 193/2023, de 21 de març, pel qual es regulen les condicions bàsiques d'accessibilitat i no discriminació de les persones amb discapacitat per a l'accés i utilització dels béns i serveis a disposició del públic.
- ▲ Reial decret 1180/2023, de 27 de desembre, pel qual es modifiquen el Reial decret 948/2011, de 3 d'agost, sobre sistemes d'indemnització dels inversors i Reglament de desplegament de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC), aprovat pel Reial decret 1082/2012, de 13 de juliol.
- ▲ Codi de bones pràctiques d'inversors institucionals, gestors d'actius i assessors de vot en relació amb els seus deures pel que fa als actius conferits o els serveis prestats («Codi de bones pràctiques d'inversors»).
- ▲ Guia Tècnica 1/2023 de CNMV sobre reforç de la transparència d'IIC amb objectiu concret de rendibilitat i d'IIC de renda fixa amb estratègia de comprar i mantenir.
- ◆ **Prevençió de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme (PBC/FT):**
  - ▲ Consulta de l'EBA sobre directrius per abordar el *de-risking*.
  - ▲ Consulta de l'EBA sobre directrius en supervisió basada en risc PBC/FT.
  - ▲ Consulta del Grup d'Acció Financera Internacional (GAFI) sobre la Recomanació 8 relativa a les organitzacions sense ànim de lucre en matèria de blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.
  - ▲ Publicació de l'EBA de les seves directrius ampliades en supervisió de lluita a PBC/FT per als supervisors PBC/FT de proveïdors de serveis de criptoactius (CASP).
  - ▲ Reglament (UE) 2023/1113 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig de 2023, relatiu a la informació que acompanya les transferències de fons i de determinats criptoactius i pel qual es modifica la Directiva (UE) 2015/849.
  - ▲ Reial Decret 609/2023, d'11 de juliol, pel qual es crea el Registre central de Titularitats Reals i s'aprova el seu Reglament.



## ■ Esdeveniments estratègics

Els denominats "esdeveniments estratègics" són els esdeveniments més rellevants que poden tenir un impacte significatiu per a l'Entitat a mitjà termini. Es consideren únicament aquells successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg Corporatiu de Riscos, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pot mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

Es relacionen els esdeveniments estratègics més rellevants actualment identificats amb l'objectiu de poder anticipar i gestionar els seus efectes:

### ◆ **Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic**

Deteriorament pronunciat i persistent de les perspectives macroeconòmiques i un augment de l'aversion al risc en els mercats financers. Podria ser, per exemple, el resultat de: una intensificació de la guerra a Ucraïna, Orient Mitjà, o l'esclat d'altres conflictes, la prolongació i intensificació de les tensions inflacionistes, l'increment més enllà de l'esperat i durant més temps dels tipus d'interès, altres *shocks* geopolítics d'abast global, factors polítics domèstics (com ara tensions territorials, governs populistes o protestes socials), un rebrot intens de la pandèmia, o la reaparició de tensions al si de la zona euro que avivessin els riscos de fragmentació. Possibles conseqüències: augment de la prima de risc país (cost de finançament), pressió sobre els costos (per inflació), reducció de volums de negoci, empitjorament de qualitat creditícia, sortides de dipòsits, danys materials en oficines o impediments per a l'accés a centres corporatius (per protestes o sabotatges fruit del descontentament social).

Mitigants: el Grup entén que aquests riscos queden suficientment gestionats pels nivells de provisions, solvència i liquiditat del Grup, validats pel compliment dels exercicis d'estrès tant externs com interns, i informats en el procés anual d'autoavaluació i adequació tant de capital com de liquiditat (ICAAP i ILAAP, respectivament).

### ◆ **Nous competidors i aplicació de noves tecnologies**

Es preveu un increment moderat de la competència de nous entrants, com ara *fintechs* (e. g., *digital banks*), així com de *bigtechs* i d'altres *players* amb propostes o tecnologies disruptives per la reducció de la inversió i dificultats d'accés a capital. Aquest esdeveniment podria comportar una intensa desagregació i desintermediació de part de la cadena de valor, cosa que podria comportar un impacte en marges i en venda creuada, en competir amb entitats més àgils, flexibles i generalment amb propostes de baix cost per al consumidor. Tot això podria quedar agreujat si les exigències regulatòries aplicables a aquests nous competidors i serveis no s'equiparen a les actuals de les entitats de crèdit.

Tanmateix, el nou entorn de tipus d'interès ha reduït les inversions en *fintechs* i ha posat més el focus en la seva rendibilitat, per la qual cosa la capacitat de moltes d'elles per seguir estratègies agressives de creixement s'ha vist reduïda. Així mateix, aquest nou context posa a prova el model de negoci de BNPL (*Buy Now Pay Later*) per un augment dels costos de finançament, que tensen els beneficis d'aquestes empreses. No obstant això, l'augment dels tipus d'interès també facilita l'aparició d'ofertes comercials per a captació de dipòsits per part de *digital banks* que tinguin llicència bancària, la qual cosa els podria ajudar a ampliar la seva base de clients. Respecte a les *bigtechs*, aquestes segueixen ampliant el seu posicionament en parts de la cadena de valor de les entitats financeres en altres jurisdiccions.

Paral·lelament als desenvolupaments dels nous entrants, també hi ha iniciatives promogudes per les autoritats reguladores que podrien facilitar l'entrada en el negoci financer d'altres agents. Una d'elles seria el llançament d'un Euro Digital, pendent encara de disseny concret, el qual podria permetre que *players* no bancaris mitjancesin en la gestió de les carteres d'euros digitals. Altres exemples són les propostes legislatives de PSD3 i Open Finance, que permetran la compartició de dades financeres amb tercers.

Pel que fa a les noves tecnologies, destaquen els avenços recents en intel·ligència artificial generativa, una tecnologia que pot impulsar el creixement de competidors, la reducció de costos i noves formes de relacionar-se amb els clients. El seu grau d'aplicació pot donar lloc a avantatges o desavantatges competitiu.

Mitigants: el Grup considera els nous entrants un risc baix, ja que no només són una potencial amenaça, sinó també una oportunitat com a font de col·laboració, aprenentatge i estímul per al compliment dels

objectius de digitalització i transformació del negoci que estableix el Pla Estratègic. Per això es fa un seguiment periòdic de l'evolució dels principals nous entrants i dels moviments de les *bigtech* a la indústria. Addicionalment, des de 2020 CaixaBank disposa d'un espai *sandbox* intern en què s'analitzen tècnicament de manera àgil i segura les solucions de determinades *fintech* amb les quals hi ha oportunitats de col·laboració.

A més, el Grup disposa d'*Imagin* com a proposta de valor de primer nivell que continuarà potenciant. Respecte a la competència des de *bigtechs*, el Grup aposta per una millora de l'experiència del client amb el valor afegit que suposa la sensibilitat social del Grup (*bits and trust*), a més de plantejar possibles enfocaments de col·laboració (*open banking*) i disposar d'acords en alguns casos (p. exemple, *Apple*, *Paypal*).

Pel que fa a l'ús d'intel·ligència artificial generativa, CaixaBank ja ha impulsat un grup de treball per explorar diferents aplicacions.

#### ◆ **Ciberkrim i protecció de dades**

La ciberdelinqüència fa evolucionar els esquemes delictius per seguir intentant lucrar-se mitjançant diferents modalitats d'atacs. En aquest sentit, la difusió de noves tecnologies i serveis que l'Entitat posa a disposició dels clients comporta més facilitat d'accés a la ciberdelinqüència i, així doncs, una sofisticació de les seves operacions delictives. Aquesta evolució constant dels vectors i tècniques delictives imposen al Grup la pressió de reavaluar de manera constant el model de prevenció, gestió i resposta als ciberatacs i fraus per tal de poder respondre de manera efectiva als riscos emergents. Un exemple d'això és l'adopció de la intel·ligència artificial generativa per part dels ciberdelinqüents per tal de ser més eficients i efectius en la construcció i execució dels seus atacs i intents de frau, a la qual cosa el Grup respon amb noves capacitats i estratègies de seguretat.

Les constants campanyes de suplantació de diferents empreses i organismes oficials han fet possible que determinats esdeveniments de ciberseguretat s'hagin materialitzat en nombroses organitzacions per part dels cibercriminals. En paral·lel, reguladors i supervisors en l'àmbit financer han fet escalar en les seves agendes la prioritat d'aquest àmbit. En concret, el BCE ha anunciat que el 2024 es farà un exercici de resistència sobre ciberseguretat. Tenint en compte el context mundial, les amenaces existents sobre la ciberseguretat i els atacs recents rebuts per altres entitats, l'explotació d'aquests esdeveniments en l'entorn digital del Grup podria suposar greus impactes de diferent índole, destacant la corrupció massiva de dades, la indisponibilitat de serveis crítics (p. exemple, *ransomware*), atacs a la cadena de subministrament, la filtració d'informació confidencial o el frau en canals digitals. La materialització d'aquests impactes, directament relacionats amb l'operativa bancària, podria derivar addicionalment en sancions importants per part dels organismes competents i en potencials danys reputacionals per a l'Entitat.

Mitigants: el Grup també és molt conscient de la importància i el grau de l'amenaça existent en aquest moment, per la qual cosa manté una revisió constant de l'entorn tecnològic i les aplicacions en els seus vessants d'integritat i confidencialitat de la informació, així com de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci, tant amb revisions planificades com a través de l'auditoria contínua mitjançant el seguiment dels indicadors de risc definits. A més, el Grup manté actualitzats els protocols i mecanismes de seguretat per adequar-los a les amenaces que es presenten en el context actual (p. ex., intel·ligència artificial generativa), monitorant de forma contínua els riscos emergents. L'evolució dels protocols i les mesures de seguretat es recull en el pla estratègic de seguretat de la informació, alineat amb els objectius estratègics de l'Entitat, per continuar a l'avantguarda de la protecció de la informació i d'acord amb els millors estàndards del mercat.

#### ◆ **Evolució del marc legal, regulatori o supervisor**

El risc d'increment de la pressió de l'entorn legal, regulatori o supervisor és un dels riscos identificats en l'exercici d'autoavaluació de riscos que poden suposar un impacte més important a curt o mitjà termini. En concret, s'observa la necessitat de continuar mantenint un monitoratge constant de les noves propostes normatives i de la seva implementació, a causa de l'elevada activitat de legisladors i reguladors en el sector financer.

Entre les iniciatives legislatives en tramitació a escala europea, destaquen la revisió de Basilea III, la reforma del marc de gestió de crisis bancàries (CMDI) i el marc normatiu en matèria de blanqueig de

capitals. En relació amb aspectes ASG, destaquen requeriments d'informació més estrictes (p. exemple, la Directiva sobre informació corporativa en matèria de sostenibilitat (CSRD) i la Directiva sobre diligència deguda a empreses en matèria de sostenibilitat (CSDDD)) i la pressió supervisora més elevada en la gestió d'aquests riscos (p. exemple, revisió supervisora per part del BCE de les pràctiques de les entitats en la gestió de riscos mediambientals). A més de les propostes de reglament de l'euro digital i identitat digital europea i les propostes legislatives en matèria de compartició de dades financeres amb tercers (per exemple, PSD3, Open Finance).

Mitigants: es fa un control i seguiment de la normativa que afecta el Grup, amb suport de proveïdor extern per a la realització d'un control doble sobre aquesta normativa. L'equip de *Regulatory Implementation Management* fa el control de manera centralitzada de l'efectiva implementació normativa en les entitats del Grup. Els processos d'implementació normativa s'elevan a cadascun dels comitès interns competents (e. g., al Comitè de Transparència l'adaptació a la nova regulació de contractes, normes, polítiques i procediments interns). L'estat i l'evolució de la implementació es reporta de manera recurrent a la Comissió de Riscos. Així mateix, atès l'increment de l'activitat legislativa, s'ha intensificat la relació amb les autoritats per tal d'anticipar les possibles noves iniciatives legislatives i, al seu torn, poder representar i traslladar els interessos de CaixaBank davant les autoritats de manera eficient.

#### ◆ **Esdeveniments extrems i incidents operatius d'alt impacte**

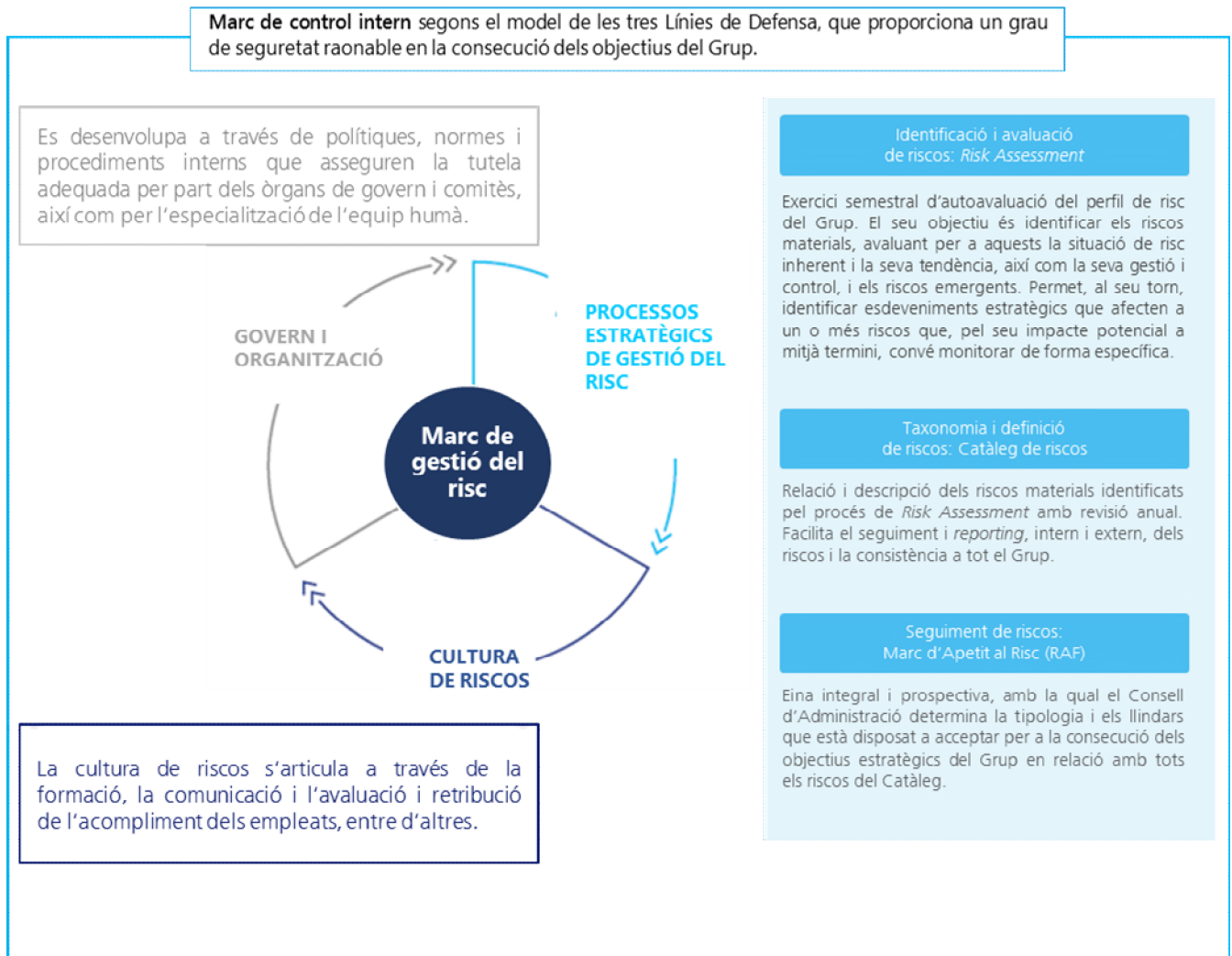
Es desconeix quin podria ser l'impacte d'esdeveniments extrems, com ara futures pandèmies o esdeveniments de naturalesa mediambiental, en cadascun dels riscos del Catàleg, cosa que dependrà d'esdeveniments i desenvolupaments futurs que són incerts i que inclourien accions per contenir o tractar l'esdeveniment i mitigar el seu impacte en les economies dels països afectats. Prenent com a referència la COVID-19, es podria produir una volatilitat elevada en els mercats financers i es podrien experimentar caigudes rellevants. Així mateix, les perspectives macroeconòmiques podrien empitjorar de forma notable i amb força volatilitat en els escenaris prospectius.

Mitigants: capacitat d'implantació efectiva d'iniciatives de gestió per mitigar l'afectació sobre el perfil de risc pel deteriorament de l'entorn econòmic davant d'un esdeveniment operacional extrem, com va passar en el cas concret de la COVID-19.

### 3.2. GOVERN, GESTIÓ I CONTROL DE RISCOS

CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.

L'Entitat disposa, com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la Política corporativa de gestió global del risc, d'un marc de gestió del risc que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el grau d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:



#### 3.2.1. Marc de control intern

El marc de control intern és el conjunt d'estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha al Grup CaixaBank per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. S'implementa a través de:

- Una identificació, un mesurament i una mitigació adequats dels riscos a què l'Entitat està o pot estar exposada.
- L'existència d'informació financera i no financera completa, pertinent, fiable i oportuna.
- L'adopció de procediments administratius i comptables sòlids.
- El compliment de la normativa i requisits en matèria de supervisió, dels codis deontològics i de les polítiques, processos i normes internes.

Està integrat en el sistema de govern intern de l'Entitat, alineat amb el model de negoci, i està d'acord amb: i) la normativa aplicable a les entitats financeres; ii) les Directrius de Govern Intern de l'EBA de 2 de juliol de 2021, que

desenvolupen els requisits de govern intern que estableix la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu; *iii*) les recomanacions de la CNMV sobre aquesta matèria i *iv*) altres directrius sobre funcions de control aplicables a entitats financeres.

Les línies directrius del marc de control intern de l'Entitat es recullen a la Política corporativa de control intern i es configuren sobre la base del «model de tres línies de defensa».

### Primera línia de defensa

Formada per les línies i unitats de negoci, juntament amb les àrees que els presten suport, que originen l'exposició als riscos de l'Entitat Grup en l'exercici de la seva activitat. Assumeixen riscos tenint en compte l'apetit al risc de l'Entitat, els límits de risc autoritzats i les polítiques i procediments existents, i la gestió d'aquests riscos forma part de la seva responsabilitat. Són responsables, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, gestionen, mesuren, controlen, mitiguen i reporten els principals riscos que originen amb les seves activitats.

Les línies de negoci i les àrees de suport integren el control en la seva activitat diària com un element bàsic que reflecteix la cultura de riscos de l'Entitat.

Aquestes funcions poden estar integrades en les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. No obstant això, quan el nivell de complexitat o intensitat així ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, dotades de més especialització, per assegurar un nivell adequat de control dels riscos sobre aquestes activitats.

### Segona línia de defensa

Formada per les funcions de gestió de riscos i compliment. Són responsables, entre altres, de:

- L'elaboració, de manera coordinada amb la primera línia de defensa, de polítiques de gestió dels riscos alineades amb el RAF, avaluant el seu compliment posterior.
- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (incloent-hi els emergents), contribuint a la definició i implantació d'indicadors de risc, de risc de procés i de controls.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com de l'establiment i implantació dels plans d'acció per remeiar-les.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.



Les activitats de la segona línia de defensa, de la mateixa manera que *i*) les debilitats identificades, *ii*) el seguiment dels plans d'acció i *iii*) l'opinió sobre l'adequació de l'entorn de control a l'Entitat, es reporten periòdicament als òrgans responsables de l'entorn de control, seguint la jerarquia establerta, així com a organismes supervisors.

#### ■ Funció de gestió de riscos

A més de fer la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i *reporting* dels riscos sota el seu àmbit de competència, *i*) vetlla perquè tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat siguin identificats, avaluats, monitorats i controlats adequadament; *ii*) proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat, incloent-hi una versió agregada de l'entorn de control operatiu dels processos de riscos; *iii*) fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, avaluant el seu ajust a la tolerància al risc aprovada i assegurant la planificació

prospectiva de les corresponents necessitats de capital i liquiditat en circumstàncies normals i adverses; iv) fa el seguiment del compliment dels límits d'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració, i v) valida i controla la funcionalitat correcta i el govern dels models de riscos, verificant la seva idoneïtat de conformitat amb els usos regulatoris.

A CaixaBank, la funció de gestió de riscos es fa des de les direccions de *Corporate Risk Management Function & Planning* i de Compliment, Control i *Public Affairs*.

La Direcció de *Corporate Risk Management Function & Planning* té entre les seves responsabilitats la coordinació corporativa de la funció de gestió de riscos al Grup CaixaBank; l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa dels riscos de naturalesa financera, així com també és responsable de la fixació del marc general de gestió de riscos i altres aspectes comuns per a riscos financers i no financers, i la coordinació transversal de la gestió dels riscos de les diferents societats del Grup. La persona que ocupa la Direcció de la *Corporate Risk Management Function & Planning* té la consideració de responsable de la funció de gestió de riscos del Grup CaixaBank i és, per tant, qui compleix els requisits de reguladors i supervisors en aquesta matèria i fa les funcions que la normativa aplicable assigna a aquesta posició.

Per part seva, des de la Direcció de Compliment, Control i *Public Affairs* es fa l'exercici directe de les funcions de segona línia de defensa per als riscos no financers; la funció transversal d'impuls, coordinació i govern de l'activitat de control intern operatiu per a tots els riscos de l'Entitat, la fiabilitat de la informació i la validació de models.

#### • **Funció de compliment**

La missió de la funció de compliment és identificar, avaluar, supervisar i informar dels riscos de sancions o pèrdues financeres als quals està exposada l'Entitat, com a conseqüència de l'incompliment o compliment defectuós de les lleis, regulacions, requeriments judicials o administratius, codis de conducta o estàndards ètics i de bones pràctiques, relatius al seu àmbit d'actuació i amb referència al risc legal i regulatori i al risc de conducta i compliment (tots dos riscos, conjuntament, el "Risc de Compliment"); així com assessorar, informar i assistir l'alta direcció i els òrgans de govern en matèria de compliment normatiu, promovent, a través d'accions de formació, informació i sensibilització, una cultura de compliment a tota l'organització.

A aquest efecte, la missió de la funció de compliment s'articula a través dels objectius següents:

- ◆ La supervisió del Risc de Compliment derivat dels processos i les activitats duts a terme per l'Entitat.
- ◆ El foment, l'impuls i la promoció dels valors corporatius i els principis que conté el Codi Ètic i que han de guiar l'actuació de l'Entitat.
- ◆ La promoció d'una cultura de control i compliment de les lleis i de la normativa vigent (tant externa com interna) que permeti i afavoreixi la seva integració en la gestió de tota l'organització.

La funció de compliment s'exerceix des de la Direcció de *Compliance*, en dependència de la Direcció de Compliment, Control i *Public Affairs*. És una funció autònoma, per la qual cosa disposa de la iniciativa suficient per executar les seves funcions sense necessitat de rebre instruccions concretes d'altres àrees ni actuar a instàncies d'aquestes. Així mateix, la funció té caràcter corporatiu, per la qual cosa des de CaixaBank es coordina i supervisa el model de compliment de les filials amb funció i se centralitza la funció de compliment per a les filials sense equip dedicat.

La funció de compliment reporta de forma periòdica als Òrgans de Govern i, d'altra banda, als organismes supervisors (Banc d'Espanya, Servei Executiu de la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC), Tresor, CNMV i altres).

El model de gestió de la funció de compliment es construeix sobre dos pilars fonamentals: la taxonomia de riscos de compliment i el model de tres línies de defensa. La funció se serveix dels elements clau següents per assegurar una adequada cobertura del Risc de Compliment: programa de compliment, pla anual de compliment i seguiment de gaps (deficiències de control o incompliments de normatives) identificats i dels plans d'acció per a la seva mitigació. Així mateix, la funció fa activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència, i duu a terme accions de foment de la cultura a tota l'organització (formació, sensibilització i reptes corporatius).

D'acord amb la Política corporativa de control intern de CaixaBank, la funció de compliment és responsable de la supervisió dels riscos següents, d'entre els recollits al Catàleg Corporatiu de Riscos:

- ◆ Conducta i compliment

#### ◆ Legal i regulatori

Les subcategories que formen aquesta taxonomia de Riscos de Compliment estan subjectes a revisió anual pel Comitè Global del Risc.

La integritat en l'acompliment de la conducta i el compliment de la normativa interna per part de tots els membres de l'organització constitueixen els pilars essencials de l'activitat que presta CaixaBank. Per això, és essencial posar a disposició de la plantilla mecanismes que ajudin a detectar possibles conductes que s'han de prevenir/corregir.

El 2023, com a resultat de l'adaptació de la Llei 2/2023, CaixaBank ha implementat el Sistema Intern d'Informació (SII), que és el mitjà per informar sobre accions o omissions que puguin constituir infraccions del Dret de la Unió Europea i puguin ser constitutives d'infracció penal o administrativa greu o molt greu.

Fruit del compromís de CaixaBank per fomentar les millors pràctiques, durant l'exercici 2023 s'han renovat les certificacions de la Norma ISO 37301, relativa als sistemes de gestió de *compliance*; de la Norma ISO 37001, relativa als sistemes de gestió antisuborn; i de la Norma UNE 19601, relativa als sistemes de gestió de *compliment normatiu* penal específicament.

A més, en diferents societats del Grup s'han dut a terme processos certificadors associats a les normes indicades.

#### Tercera línia de defensa

Auditoria Interna, com a funció independent i objectiva d'assegurament i consulta, actua com a tercera línia de defensa supervisant les actuacions de la primera i la segona línies amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern.

Per tal d'establir i preservar la independència de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Presidència de la Comissió d'Auditoria i Control, sens perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració per al compliment adequat de les seves funcions.

Auditoria Interna disposa d'un estatut de la seva funció, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta, i s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als òrgans de govern sobre:

- L'eficàcia i eficiència dels sistemes de control intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats de l'Entitat.
- El compliment de la legislació vigent, amb una atenció especial als requeriments dels supervisors i l'aplicació adequada dels marcs de gestió global i apetit al risc definits.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un govern intern adequat de l'Entitat.
- La fiabilitat i integritat de la informació financera, no financera i operativa, incloent-hi l'efectivitat del Sistema de Control Intern sobre la informació financera i no financera (SCIIF i SCIINF).

En aquest sentit, els principals àmbits de supervisió es refereixen a:

- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- L'adequat mesurament i seguiment d'indicadors de la primera línia de defensa i segona línia de defensa.
- L'existència i correcta implantació dels plans d'acció per a la remediació de les debilitats dels controls.
- La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa la segona línia de defensa.

Així mateix, les seves funcions inclouen:

- L'elaboració d'un pla estratègic plurianual d'Auditoria Interna alineat amb el de l'Entitat, així com l'elaboració del pla anual d'auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i les tasques o projectes sol·licitats per l'Alta Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control. En aquest sentit, el pla anual d'auditoria del 2023 ha posat el focus en sis àrees d'especial rellevància: ciberseguretat, *journey to cloud* (migració de les infraestructures tecnològiques a IBM Cloud), ASG - Greenwashing, escenari macroeconòmic amb la pujada de tipus d'interès, capital humà i seguiment de

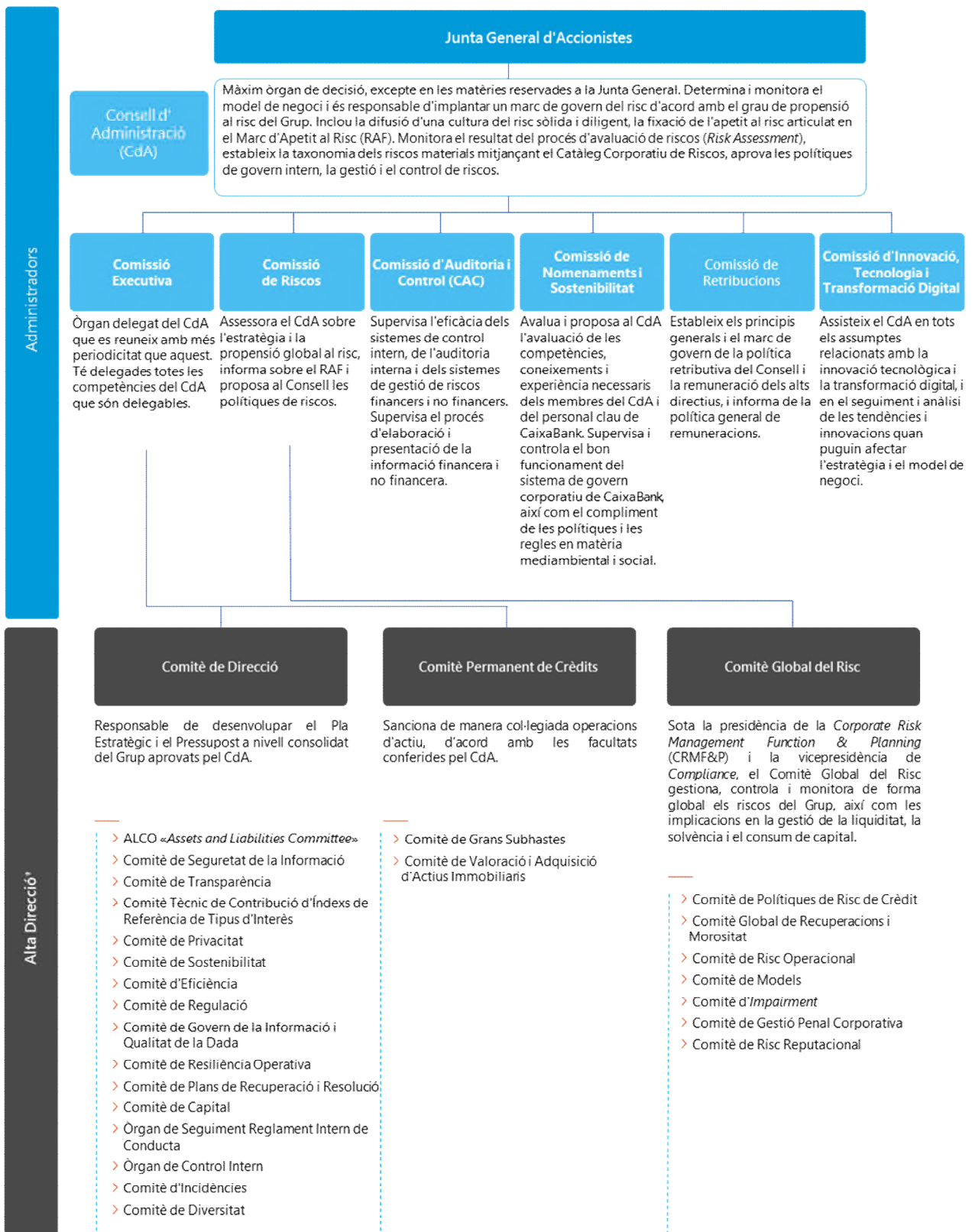
regulacions en desenvolupament, com DORA (Reglament sobre la resiliència operativa digital del sector financer), intel·ligència artificial i MiCA (Reglament sobre els mercats de criptoactius).

- El report periòdic de les conclusions de les tasques dutes a terme i les debilitats detectades als Òrgans de Govern, l'Alta Direcció, els auditors externs, supervisors i resta d'entorns de control i gestió que correspongui.
- L'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades en les revisions i el seguiment de la seva adequada implantació pels centres responsables.



### 3.2.2. Govern i organització

Tot seguit es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança en la gestió del risc:



### 3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc

L'objectiu dels processos estratègics de gestió del risc és la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos. A aquest efecte, els processos inclouen tres elements fonamentals que es desenvolupen a continuació: la valoració de riscos o *Risk Assessment* (identificació i avaluació), el Catàleg de riscos (taxonomia i definició) i el marc d'apetit al risc (seguiment).

El resultat dels processos estratègics es reporta, almenys anualment, primer al Comitè Global del Risc i en segona instància a la Comissió de Riscos, per ser finalment aprovat pel Consell d'Administració.

#### Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*)

El Grup fa un procés d'autoavaluació del perfil de risc amb periodicitat semestral, per tal de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents assumits pel Grup segons l'entorn i model de negoci.
- Fer una autoavaluació de les capacitats de gestió i de control dels riscos, com a instrument explícit que ajuda a detectar millors pràctiques i debilitats relatives a algun dels riscos.

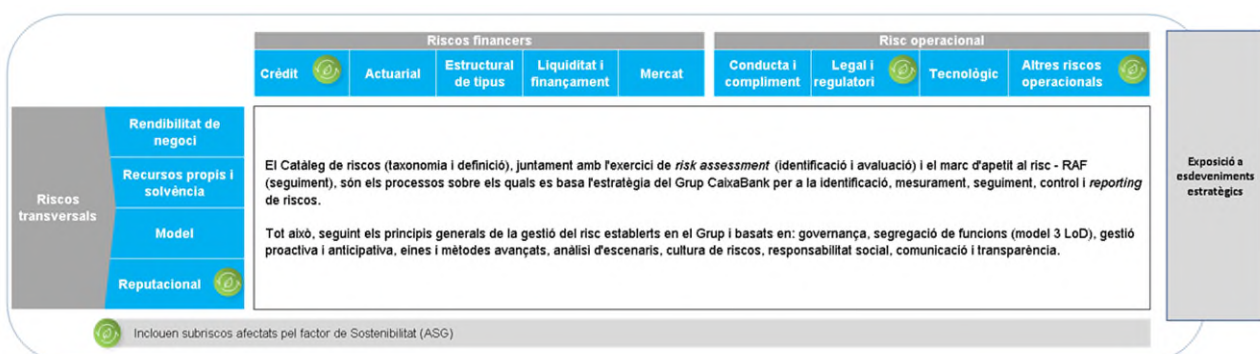
Aquest procés permet determinar la situació de cadascun dels riscos materials identificats en el Catàleg Corporatiu de Riscos i, prenent també en consideració l'avaluació del govern intern, determinar el perfil de risc del Grup.

El *Risk Assessment* és una de les principals fonts d'identificació de:

- **Riscos emergents:** riscos amb una materialitat o importància que estigui augmentant de tal manera que podria fer que s'inclouguin de forma explícita en el Catàleg Corporatiu de Riscos.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Es consideren únicament aquells successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments pot mitigar-se amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg.

#### Catàleg corporatiu de riscos

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la taxonomia de riscos de l'Entitat. Facilita el seguiment i el *reporting* intern i extern dels riscos i la seva consistència a tot el Grup, i està subjecte a revisió periòdica amb una freqüència com a mínim anual. Aquest procés d'actualització també avalua la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment* i comprèn la definició dels esdeveniments estratègics.








Tot seguit es presenta per a cadascun dels riscos la seva definició:

La modificació més rellevant de la revisió d'aquest any és:

- El risc de model ha passat a classificar-se com un risc transversal (fins ara considerat purament operacional), atès que la seva gestió i materialització està directament relacionada amb la resta dels riscos del catàleg. Aquesta modificació en la presentació del risc de model no té cap afectació en la gestió o mesurament del risc.

Respecte al risc de sostenibilitat (ASG), es continua considerant com a factor transversal amb afectació en diversos riscos del Catàleg (crèdit, reputacional i altres riscos operacionals), i s'incorporen també mencions al canvi climàtic i altres riscos mediambientals en les definicions de l'àmbit del risc legal i regulatori. Per als riscos de liquiditat i mercat no es recull menció explícita, atès el baix nivell de materialitat que els aplica, però en qualsevol cas s'ha avaluat que els exercicis d'estrès que es fan tenen prou magnitud per recollir impactes en aquests àmbits d'origen climàtic.

Riscos		Descripció
Riscos transversals	Rendibilitat de negoci	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un grau de rendibilitat sostenible superior al cost de capital.
	Recursos propis i solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors en la seva construcció, aplicació o utilització.
	Reputacional 	Pèrdua econòmica potencial o menys ingressos per al Grup com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.
Riscos financers	Crèdit 	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'un client pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per complir els seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida).
	Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i l'evolució real d'aquestes.
	Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç del Grup no registrats en la cartera de negociació.
	Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió del Grup.
	Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats i en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), deguda a moviments desfavorables en els preus o els tipus de mercat.
Risc operacional	Conducta i compliment	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques.
	Legal i regulatori 	Pèrdues potencials o disminució de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.
	Tecnològic	Pèrdues resultat de la inadequació o les errades del hardware o del software de les infraestructures tecnològiques a causa de ciberatacs o altres circumstàncies que puguin comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.
	Altres riscos operacionals 	Pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, continuïtat operativa o el frau extern.

 Inclouen subriscos afectats pel factor de Sostenibilitat (ASG)

### Factors de risc ASG

Els riscos de sostenibilitat (ASG) es classifiquen en tres categories: Ambiental, Social i Governança. Dins els riscos ambientals s'inclouen els riscos climàtics i altres riscos mediambientals no climàtics, com els riscos derivats de la naturalesa (pèrdua de biodiversitat, desforestació, contaminants, etc.).

La consideració com a factor transversal dels riscos per a la sostenibilitat (ASG) és també l'enfocament adoptat tant per part de la majoria d'entitats financeres com per part dels reguladors/supervisors.

Els riscos climàtics presenten una elevada complexitat per al seu mesurament. Així, l'anàlisi de materialitat s'enfoca en l'avaluació qualitativa dels principals impactes que els factors ASG poden tenir en els riscos tradicionals, com el de crèdit, liquiditat, mercat, operacional, reputacional i de negoci, per a les diferents carteres. Addicionalment, les anàlisis qualitatives s'han complementat amb anàlisis quantitatives que han confirmat les conclusions qualitatives. No obstant això, atès l'actual estat d'avenç de les metodologies de quantificació i de les dades existents, s'espera que aquests exercicis segueixin evolucionant per poder oferir resultats cada vegada més ajustats.

L'avaluació de la materialitat del risc climàtic es construeix sobre escenaris de canvi climàtic i considera diferents horitzons temporals. En línia amb les expectatives de supervisió, CaixaBank ha considerat en la seva avaluació els escenaris climàtics següents, establerts per la xarxa de bancs europeus centrals i supervisors per a l'ecologització del sistema financer (NGFS, per les seves sigles en anglès): i) transició ordenada; ii) transició desordenada i iii) *hot house world*. Dels tres escenaris identificats, l'escenari de transició ordenada s'ha seleccionat com a escenari base per a l'avaluació de la materialitat, ja que és coherent amb els compromisos assumits per CaixaBank i actualment és encara el més probable en el marc de la Unió Europea.

En l'escenari de transició ordenada, els principals impactes de risc climàtic es concentren a llarg termini en les carteres de crèdit de persones jurídiques; l'afectació sobre els riscos financers és més reduïda o circumstancial.

També s'ha avaluat la materialitat dels riscos derivats de la natura. Es considera que la naturalesa pot impactar en el risc de crèdit a través de 5 *drivers*: canvis en ús de la terra, ús i explotació de recursos naturals, canvi climàtic, contaminació i espècies invasores. En el moment actual, l'anàlisi en l'Entitat es considera d'especial rellevància per l'estreta relació amb el canvi climàtic i la transició cap a una economia descarbonitzada<sup>1</sup>.

Per a aquesta anàlisi, s'ha utilitzat una metodologia similar a la d'anàlisi dels riscos climàtics, en què es considera la distinció entre riscos físics i de transició, relacionats respectivament amb l'impacte directe del dany en la natura i amb la lluita per evitar-lo. Tots dos tipus de riscos tenen impacte en els principals riscos prudencials i es considera que els principals impactes d'altres riscos mediambientals es concentren a mitjà i llarg termini en la cartera de persones jurídiques, juntament amb els riscos reputacionals.

Amb base en l'avaluació de la materialitat dels riscos ASG en la seva interrelació amb els riscos tradicionals, el desplegament per fases de la gestió dels riscos ASG a CaixaBank ha prioritzat els riscos climàtics. En pròximes fases s'aprofundirà en l'anàlisi de detall dels riscos relacionats amb la natura que, no obstant això, ja s'estan gestionant activament a través de diverses palanques.<sup>2</sup>

### Marc d'apetit al risc

El Marco d'Apetit al Risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o "RAF") és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics de l'Entitat<sup>3</sup>. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i llindars que permeten el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diferents riscos del Catàleg Corporatiu.

Per a la determinació dels llindars, segons apliqui, es prenen com a referència els requeriments de la regulació/normativa vigent aplicables, l'evolució històrica i perspectives normalitzades i estructurals, i els objectius estratègics amb un marge addicional suficient per permetre la gestió anticipada per evitar els incompliments.

<sup>1</sup> Vegeu l'apartat «Medi ambient i clima» de l'Informe de Gestió Consolidat per a més informació de la transició cap a una economia descarbonitzada (*Net Zero Banking Alliance*).

<sup>2</sup> Vegeu l'apartat de «Gestió dels riscos de sostenibilitat» de l'Informe de Gestió Consolidat per a més informació dels riscos derivats del canvi climàtic per a la situació financera del Grup.

<sup>3</sup> Cal destacar que els objectius no només queden reflectits mitjançant nivells de tolerància al risc, sinó que, a més, el RAF té en compte declaracions de mínim apetit al risc, com per exemple el seguiment de risc fiscal com a part del risc legal recollit al Catàleg Corporatiu de Riscos.

Organ responsable		Equivalència en Catàleg de Riscos	Consell d'Administració (assessorat per la Comissió de Riscos)	Comitè Global del Risc	Àrees gestores / controladores dels Riscos i Recursos humans
			Declaracions i mètriques fonamentals <b>NIVELL 1</b>	Mètriques que complementen i desenvolupen les de <b>NIVELL 1 NIVELL 2</b>	Pañagues de gestió <b>NIVELL 3</b>
Dimensions prioritàries	Declaracions qualitatives	Riscos transversals		Mètriques detallades derivades de la descomposició factorial de les mètriques de Nivell I o d'un desglossament superior. També incorporen elements de mesurament del risc més complexos i especialitzats.	> Altres "key risk indicators" > Límits, polítiques i facultats > Metodologies de mesurament de riscos i valoració d'actius i passius > Altres eines i processos de gestió i control de riscos
	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Mantenir un perfil de risc mitjà-baix (moderat), amb una confortable adequació de capital, per enfortir la confiança dels clients a través de la solidesa financera.</li> <li>&gt; Estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de forma oportuna, fins i tot en condicions adverses de mercat.</li> <li>&gt; Disposar d'una base de finançament estable i diversificada, per preservar i protegir els interessos dels seus dipositants.</li> <li>&gt; Generar ingressos i capital de forma equilibrada i diversificada.</li> <li>&gt; Alinear l'estratègia de negoci i la relació amb els clients amb l'acció social responsable, amb l'aplicació dels estàndards ètics i de governança més elevats, així com amb la consideració dels potencials impactes en el canvi climàtic i en el medi ambient.</li> <li>&gt; Promoure una cultura de riscos pròpia integrada en la gestió a través de polítiques, comunicació i formació del personal.</li> <li>&gt; Perseguir l'excel·lència, la qualitat i la resiliència operativa, per continuar prestant serveis financers als nostres clients d'acord amb les seves expectatives, fins i tot en escenaris adversos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Rendibilitat de negoci</li> <li>&gt; Recursos propis i solvència</li> <li>&gt; Model</li> <li>&gt; Reputacional</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Ràtios de rendibilitat</li> <li>&gt; Ràtios de solvència regulatòria</li> <li>&gt; Mètriques quantitatives de riscos no financers (és a dir, reputacional)</li> </ul>		
		Riscos financers			
		Risc operacional			
	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Crèdit</li> <li>&gt; Actuarial</li> <li>&gt; Estructural de tipus</li> <li>&gt; Liquiditat i finançament</li> <li>&gt; Mercat</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Càlculs basats en els models i metodologies avançades</li> <li>&gt; Magnituds comptables (cost del risc i ràtio de morositat)</li> <li>&gt; Indicadors que fomenten la diversificació (per acreditat, sectorial, etc.)</li> <li>&gt; Mètriques de liquiditat regulatòries i internes que vetllen pel manteniment d'uns nivells sobrats de liquiditat</li> </ul>			
	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Conducta i compliment</li> <li>&gt; Legal i regulatori</li> <li>&gt; Tecnològic</li> <li>&gt; Altres riscos operacionals</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Mètriques quantitatives de riscos no financers (és a dir, operacional)</li> <li>&gt; Mètriques de nombre d'incidències en compliment</li> </ul>			
<b>Informes del Sistema d'Alertes</b>					
	Mensual al Comitè Global del Risc			Trimestral a la Comissió de Riscos	Semestral al Consell d'Administració
Nivell 1	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Apetit</b></li> <li><b>Tolerància</b></li> <li>&gt; El Comitè Global del Risc impulsa un pla d'acció i elabora un calendari. Se n'informa la Comissió de Riscos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Incompliment</b></li> <li>&gt; Seguiment del pla d'acció per part del Comitè Global del Risc i comunicació específica a la Comissió de Riscos.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Recovery Plan</b></li> <li>&gt; Procés de Governança del Recovery Plan per reduir la possibilitat de fallida.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Evolució de mètriques i projecció de NIVELL 1.</li> <li>&gt; Estat d'incompliment i plans d'acció.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Evolució de mètriques i projecció de NIVELL 1.</li> <li>&gt; Estat d'incompliment i plans d'acció.</li> </ul>
Nivell 2	<b>Mitjançant llindars de referència.</b>				

### 3.2.4. Cultura de riscos

La cultura de riscos al Grup està formada per les conductes i actituds envers al risc i la seva gestió dels empleats; aquesta cultura reflecteix els valors, objectius i pràctiques compartits pel Grup i s'integra en la gestió a través de les seves polítiques, comunicació i formació del personal.

Aquesta cultura influeix en les decisions de la direcció i dels empleats en la seva activitat diària, amb l'objectiu d'evitar conductes que podrien augmentar involuntàriament els riscos o portar a incórrer en riscos no assumibles. Se sustenta en un elevat nivell de conscienciació sobre el risc i la seva gestió, una estructura de govern sòlida, un diàleg obert i crític en l'organització, i l'absència d'incentius per a l'assumpció injustificada de riscos.

D'aquesta manera, les actuacions i decisions que suposen una assumpció de risc estan:

- Alineades amb els valors corporatius i els principis bàsics d'actuació del Grup.
- Alineades amb l'apetit al risc i estratègia de riscos del Grup.
- Basades en un coneixement exhaustiu dels riscos que impliquen i de la forma de gestionar-los, incloent-hi els factors ambientals, socials i de governança.

La cultura de riscos inclou, entre altres, els elements següents:

#### **Responsabilitat**

El Consell d'Administració de CaixaBank és el responsable d'establir i supervisar la implantació d'una cultura de riscos sòlida i diligent en l'organització que promogui conductes d'acord amb la identificació i mitigació dels riscos. Consideraran l'impacte d'aquesta cultura en l'estabilitat financera, en el perfil de risc i en la governança adequada de l'entitat, i faran canvis quan sigui necessari.

Tots els empleats han de ser plenament conscients de la seva responsabilitat en la gestió de riscos. Aquesta gestió que no correspon únicament als experts en riscos o a les funcions de control intern. Les unitats de negoci són responsables, principalment, de la gestió diària dels riscos, en línia amb les polítiques, procediments i controls de l'entitat, i elevaran ràpidament, dins o fora de l'Entitat, els casos d'incompliment que observin.

#### **Comunicació**

La direcció de CaixaBank assisteix els òrgans de govern en l'establiment i la comunicació de la cultura de riscos a la resta de l'organització, vetllant perquè tots els membres de l'organització coneguin els valors fonamentals i les expectatives associades en la gestió dels riscos, element essencial per al manteniment d'un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos del Grup.

En aquest sentit, el projecte de Cultura de Riscos amb l'objectiu de conscienciar sobre la importància de tots els empleats en la gestió dels riscos (crèdit, mediambiental, etc.) per ser un banc sòlid i sostenible ha marcat un abans i un després en la difusió de la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diferents accions de divulgació de la cultura de riscos dirigides a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a la intranet, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

Durant l'any 2023, al canal de notícies de riscos de la intranet s'han publicat notícies explicant els projectes més rellevants, divulgant de forma genèrica conceptes de gestió de riscos i donant a conèixer les activitats organitzades per als equips o la participació en diferents esdeveniments. El 2023 s'han publicat més de 130 notícies a través d'aquest canal, que han generat reaccions i comentaris. Entre els projectes, s'ha explicat el projecte de transformació de la morositat i les recuperacions, els nous circuits per al finançament de micros i petites empreses o la nova eina per a la gestió de les polítiques d'admissió. S'ha implementat, a més la iniciativa de «café virtual», que consisteix en reunions temàtiques sobre diferents aspectes de la gestió de riscos, amb presentació de les diferents àrees de Riscos. Així mateix, entre els conceptes de gestió, destaca la iniciativa de la «wiki de Riscos», en què s'expliquen, de forma divulgativa, diferents sigles i conceptes clau en la gestió del risc. Finalment, entre les activitats d'equip el 2023 s'ha aprofitat el canal de notícies per resumir les reunions divulgatives que mensualment es fan amb tot l'equip, les sessions d'evolució de l'economia o la participació en esdeveniments externs.

A més, s'aprofita el canal per publicar diferents tipus d'entrevistes per donar a conèixer els integrants de diferents equips i les seves funcions a l'àrea.

Adicionalment, les intranets corporatives de riscos (Empreses i *Retail*) constitueixen un entorn dinàmic de comunicació directa de les principals novetats de l'entorn de riscos. Destaquen els seus continguts sobre actualitat, informació institucional, sectorial, formació i preguntes freqüents.

## Formació

La formació representa un mecanisme fonamental en el Grup per a la interiorització de la cultura de riscos i assegurar que els empleats comptin amb les competències adequades per desenvolupar les seves funcions amb plena consciència de la seva responsabilitat en l'assumpció del risc per assolir els objectius del Grup. A aquest efecte, CaixaBank proporciona formació periòdica ajustada a funcions i perfils, d'acord amb l'estratègia de negoci, que permet als empleats estar familiaritzats amb les polítiques, procediments i processos de gestió de riscos de l'entitat i que inclou l'estudi dels canvis introduïts en els marcs jurídic i reglamentari aplicables.

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant en les funcions de suport al Consell d'Administració / Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions a alt nivell, com a la resta de les funcions de l'organització, especialment pel que fa a professionals de la xarxa d'oficines. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la translació a tota l'organització del RAF, la descentralització de la presa de decisions, l'actualització de competències en l'anàlisi de riscos i l'optimització de la qualitat del risc.

L'Entitat estructura la seva oferta formativa a través de l'Escola de Riscos. D'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i alhora com el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos del Grup, que ofereix formació, informació i eines a tots els professionals. La proposta s'articula com un itinerari formatiu d'especialització en la gestió de riscos que estarà vinculat a la carrera professional de qualsevol empleat, comprenent des de Banca *Retail* fins a especialistes de qualsevol àmbit.

A més, s'han dut a terme formacions especialitzades adreçades als equips d'Admissió de Riscos en temes com ara derivats financers o rendibilitat ajustada a risc (RAR). Per al col·lectiu de professionals de Store Pimes, s'ha impartit cursos de criteris de l'anàlisi econòmica financera de balanç i la seva aplicació en casos pràctics.

Les principals iniciatives formatives del Grup en l'àmbit de foment de la cultura de riscos tenen les magnituds següents:

### Formació i cultura de riscos

Curs	Títol	Col·lectiu format	Nre. persones (acum.)
Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari (8a edició <i>retail</i> i 4a d'empreses)	Diploma universitari	Direccions i subdireccions d'oficines de la xarxa comercial i altres col·lectius d'interès que, per la seva funció, puguin tenir atribucions en la concessió d'operacions d'actiu, o bé requereixin un coneixement avançat del risc	600 en curs per a empreses (empleats certificats: 2.263 en <i>retail</i> i 734 Empreses)
Formació especialitzada en riscos per a oficines AgroBank	Especialitat	Empleats que componen la xarxa d'oficines AgroBank	2.108
Formació especialista en riscos per a oficines de Banca Privada	Especialitat	Empleats que componen la xarxa de Banca Privada	684
Formació Llei de Contractes de Crèdit Immobiliari 5/2019	Certificat d'especialització Universitat Pompeu Fabra - BSM	Curs d'actualització de la nova Llei 5/2019, dirigida a empleats que componen la xarxa de <i>retail</i> , empreses i riscos	29.167
Formació d'emplenament documental i qualitat de la dada	Formació interna	Dirigida a tots els empleats per millorar la sensibilització sobre aspectes de riscos com la integritat documental i qualitat de les dades introduïdes en els sistemes	27.724
Curs bàsic d'anàlisi econòmicofinancera	Formació interna	Dirigida al col·lectiu de xarxa <i>retail</i> i centres d'empresa, inclòs en <i>Welcome Banca Empreses</i> , <i>Welcome Business Bank</i>	500
Formació Gestió de Riscos i Circuits Banca d'Empreses	Formació interna	Amb motiu de la fusió, s'ha desenvolupat un curs de formació en polítiques i circuits de riscos específic per al col·lectiu de professionals de l'àrea de riscos procedents de la integració amb Bankia.	645
Formació Welcome Microempreses	Formació interna	Empleats gestors de microempreses	209

**Formació i cultura de riscos**

Curs	Títol	Col·lectiu format	Nre. persones (acum.)
Rendibilitat Ajustada a Risc (RAR)	Formació interna	Gairebé tot el segment d'empreses ha fet aquesta formació entre el 2020 i el 2023	2.092
Grups Econòmics	Formació interna	Formació feta entre el 2021 i el 2023, i dirigida a analistes de risc d'empreses i gestors/directors d'empreses.	554
Programa superior en gestió de la recuperació	Programa superior en gestió de la recuperació Universitat Camilo José Cela	Gestors dels equips de morositat	479

**Avaluació i retribució de l'acompliment**

El Grup vetlla perquè la motivació dels seus empleats sigui coherent amb la cultura de riscos i amb el compliment dels nivells de risc que el Consell està disposat a assumir. Així, la responsabilitat en la gestió del risc s'incorpora, en la mesura que resulti adequat a les funcions que desenvolupin els empleats, en els seus objectius personals, avaluació del rendiment i estructures de remuneració.

En aquest sentit, hi ha esquemes de compensació en les polítiques de remuneració que estableixen ajustos en la remuneració d'alts directius i d'aquells altres col·lectius les activitats dels quals incideixen de manera significativa en el perfil del risc vinculats directament amb l'evolució anual de les mètriques del RAF i que es detallen a l'Informe Anual de Remuneracions.

**3.3 RISCOS TRANSVERSALS****3.3.1. Risc de rendibilitat de negoci**

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en última instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible superior al cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, suportats per un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen al Pla Estratègic del Grup, a tres anys, i es concreten anualment en el pressupost del Grup i en els reptes de la xarxa comercial.

L'Entitat disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de rendibilitat de negoci. La gestió d'aquest risc es fonamenta en quatre visions de gestió:

- Visió grup: la rendibilitat global agregada a nivell Grup CaixaBank.
- Visió negocis / territoris: la rendibilitat dels negocis/territoris.
  - ◆ Visió financerocomptable: la rendibilitat dels diferents negocis corporatius.
  - ◆ Visió comercial-gestió: la rendibilitat de la gestió de la xarxa comercial de CaixaBank.
- Visió *pricing*: la rendibilitat a partir de la fixació de preus de productes i serveis de CaixaBank.
- Visió projecte: la rendibilitat dels projectes rellevants del Grup.

L'estratègia de gestió del risc de rendibilitat de negoci està estretament integrada en l'estratègia de gestió de la solvència i de la liquiditat del Grup i es basa en els processos estratègics de riscos (especialment, *Risk Assessment* i RAF).

**3.3.2. Risc de recursos propis i solvència**

El risc de recursos propis i solvència respon a la potencial restricció de la capacitat de l'Entitat per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de risc.



L'Entitat té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una confortable adequació de capital, per enfortir la seva posició. L'adequació de capital per cobrir eventuais pèrdues inesperades es mesura des de dues perspectives i metodologies diferents: el capital regulatori i el capital econòmic.

El capital regulatori és la mètrica requerida pels reguladors i utilitzada per analistes i inversors per comparar entre entitats financeres. Està regulat pel Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell (CRD 4) que van incorporar el marc normatiu de Basilea III (BIS III) a la Unió Europea. Mentre que la CRR va ser aplicable directa a Espanya, la CRD 4 es va transposar a la normativa espanyola mitjançant la Llei 10/2014 d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit i el seu posterior desplegament reglamentari mitjançant el Reial Decret 84/2015 i la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya.

El 27 de juny de 2019 va entrar en vigor un paquet integral de reformes que modifica el CRR i la Directiva CRD 4: i) el Reglament 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, (CRR2) ii) la Directiva 2019/878 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019 (CRD 5). La Directiva CRD 5 es va incorporar parcialment a la legislació espanyola a través del Reial decret llei 7/2021 (que va modificar, entre altres, la Llei 10/2014). Així mateix, el Reial decret 970/2021 va modificar, entre altres, el RD 84/2015. Finalment, amb l'aprovació de la Circular 3/2022 del Banc d'Espanya, per la qual es va modificar la Circular 2/2016, es va completar la transposició a la legislació espanyola de la CRD 5. Així mateix, amb posterioritat a la transposició legal europea de 2013, el Comitè de Basilea i altres organismes competents han publicat normes i documents addicionals, amb noves especificacions en el càlcul de recursos propis.

Això comporta un estat de desenvolupament permanent, per la qual cosa el Grup va adaptant contínuament els processos i els sistemes per assegurar que el càlcul del consum de capital i de les deduccions de recursos propis estigui totalment alineat amb els nous requeriments establerts.

Per part seva, el capital econòmic mesura amb criteri intern els recursos propis disponibles i els requeriments de capital pel conjunt de riscos derivats de la seva activitat. Aquesta mesura complementa la visió regulatòria de la solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup en incorporar riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. En aquest sentit, addicionalment als riscos ja establerts al Pilar I (risc de crèdit, de mercat i operacional), s'addicionen d'altres també inclosos en el Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el risc estructural de tipus d'interès, liquiditat, rendibilitat de negoci o actuarial). Aquesta visió s'utilitza per a i) l'autoavaluació de capital, que és objecte de presentació i revisió periòdica en els òrgans corresponents de l'Entitat; ii) com a eina de control i seguiment; iii) planificació de riscos i iv) calcular la rendibilitat ajustada al risc (RAR) i el *pricing*. A diferència del capital regulatori, el capital econòmic és sempre una estimació pròpia, que s'ajusta en funció del grau de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat.

El Grup disposa d'una Política corporativa de gestió del risc de recursos propis i solvència, que comprèn un concepte de recursos propis en sentit ampli, incloent-hi tant els recursos propis computables segons normativa prudencial com els instruments elegibles a l'efecte de la cobertura dels requisits mínims d'MREL, i té com a finalitat establir els principis sobre els quals es determinen els objectius de capital en el Grup, així com assentar unes directrius comunes en relació amb el seguiment, control i gestió dels recursos propis que permetin, entre altres, mitigar aquest risc. Així mateix, els principals processos que componen la gestió i control del risc de solvència i recursos propis són els següents: i) mesurament continu i *reporting* intern i extern del capital regulatori i del capital econòmic a través de mètriques rellevants; ii) planificació del capital en diferents escenaris (normalitzats i d'estrès, inclosos ICAAP, *EBA Stress Test* i *Recovery Plan*). La gestió i control del risc de recursos propis i solvència està integrada en el procés de planificació financera corporativa, que inclou la projecció del balanç, el compte de resultats, els requisits de capital i els recursos propis i la solvència del Grup. Tot això, acompanyat d'un monitoratge de la normativa de capital aplicable actualment i els pròxims anys.

Per a més informació sobre la gestió del risc de recursos propis i solvència, vegeu la [Nota 4 – Gestió de la Solvència](#).

### 3.3.3. Risc de model

El Catàleg Corporatiu de Riscos defineix el risc de model com les possibles conseqüències adverses per a l'Entitat que es podrien originar a partir de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors en la seva construcció, aplicació o utilització.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model que són objecte de gestió i control són:

- Risc de qualitat: potencial impacte negatiu per a l'Entitat a causa de models poc predictius, bé per defectes en construcció o bé per no haver-se actualitzat amb el pas del temps.
- Risc de govern: potencial impacte negatiu per a l'Entitat per un govern inadequat del risc de model (per exemple, models sense formalitzar en comitès, models sense opinió de la segona línia de defensa, models no inventariats correctament...).
- Risc d'entorn de control: potencial impacte negatiu per a l'Entitat per debilitats en l'entorn de control dels models (per exemple, models amb recomanacions vençudes, plans de mitigació incomplets, etc.).

L'estratègia general de risc de model es fonamenta en els pilars següents:

- Identificació del risc de model, utilitzant l'Inventari Corporatiu de Models com a element clau per fixar el perímetre dels models dins de l'abast. Per poder gestionar el risc de model, s'han d'identificar els models existents, la seva qualitat i l'ús que se'n fa a l'Entitat. És per això que el Grup CaixaBank compta amb aquest Inventari, en què es tenen identificats els models, i s'utilitza una taxonomia homogènia que recull, entre altres atributs, la seva rellevància i la valoració de la seva qualitat i del risc assumit pel seu ús.
- Govern de models, en què s'aborden aspectes clau, com ara:
  - ◆ La identificació de les fases més rellevants del cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per a l'exercici d'aquestes activitats.
  - ◆ El concepte de gestió sobre la base del *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control i *reporting* dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condiciona l'entorn de control del model, com el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment, l'òrgan que ha d'aprovar el seu ús i el grau de supervisió interna o el grau d'involucració de l'alta direcció.
  - ◆ La gestió dels canvis en els models des d'una perspectiva transversal, i de la manera proporcional segons el tipus de model oferint als diferents propietaris de models el govern més adequat en cada cas.
  - ◆ La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'adequada aplicació de controls per a la valoració de models per una unitat independent.
- El monitoratge, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permet mantenir el risc dins els paràmetres definits en el RAF de l'Entitat, mitjançant el càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

Com a fites principals, el 2023 s'ha desenvolupat un projecte per a la implantació d'una nova eina per a la gestió del risc, s'ha ampliat l'abast de l'inventari pel que fa a models de filials i incorporació de noves tipologies de models i s'ha seguit avançant en el desplegament de la gestió a les filials significatives, entre altres.

Per al 2024, l'activitat de la funció de risc de model s'encaminarà al desplegament de la nova eina de risc de model a les àrees de l'Entitat complint el pla d'ampliació de l'inventari corporatiu de models, que al seu torn està alineat amb els marcs normatius de gestió del risc de model i amb les expectatives supervisores i de l'Entitat.

#### 3.3.4. Risc reputacional

El risc reputacional es defineix com la possible pèrdua econòmica potencial o ingressos inferiors per a l'Entitat com a conseqüència d'esdeveniments que afectin negativament la percepció que els grups d'interès tenen del Grup CaixaBank.

Alguns àmbits de risc identificats per l'Entitat en què es podria deteriorar aquesta percepció són, entre altres, un disseny i una comercialització inadequats de productes, sistemes de seguretat de la informació ineficients o la necessitat d'impulsar aspectes ASG en el negoci, inclòs el canvi climàtic, el desenvolupament del talent, la conciliació, la diversitat i la salut laboral.

El seguiment del risc es fa a través d'indicadors seleccionats de reputació, tant interns com externs, provinents de les diferents fonts d'anàlisi de la percepció i expectatives dels *stakeholders*. Els indicadors de mesurament es ponderen en funció de la seva importància estratègica i s'agrupen en un quadre de comandaments de reputació

que permet obtenir un Índex Global de Reputació (IGR). Aquesta mètrica permet fer un seguiment trimestral sectorial i temporal del posicionament, així com fixar els rangs i mètriques tolerats dins el RAF.

L'Entitat disposa d'una política específica per a la gestió del risc reputacional basada en el model de tres línies de defensa de l'entitat, que defineix i amplia els principis que regulen la gestió i el control d'aquest risc a l'Entitat. En ella, es tenen en compte el marc normatiu, els principis generals i l'estratègia que regeixen la gestió del risc reputacional, el marc de govern, el marc de control i les seves funcions, així com el marc de *reporting* i informació d'aquest risc. En el seu abast, hi ha totes les societats del Grup.

En concret, l'estratègia de control i gestió del risc reputacional de l'Entitat té en compte:

- La identificació i avaluació periòdica dels riscos reputacionals, per a la qual cosa es disposa d'una taxonomia concreta i uns processos periòdics d'avaluació i anàlisi de tals riscos (*Risk Assessment* semestral, anàlisi periòdica de les percepcions, identificació de fites de crisi, estudis i *benchmarks* de mercat).
- Polítiques i procediments de gestió i prevenció, entre els quals s'inclouen, a més de la creació de la política esmentada, el desenvolupament de la cultura de risc reputacional a totes les societats del Grup i els procediments interns per a la gestió de crisis reputacionals amb protocols de detecció, escales de gravetat i les accions per mitigar o eliminar els potencials efectes negatius.
- La prevenció del risc i l'impuls de la reputació a través de la gestió dels canals de comunicació i diàleg amb els *stakeholders*, l'anàlisi de les operacions de negoci des d'aquesta perspectiva i el desenvolupament d'iniciatives de comunicació que reforcen la notorietat i el reconeixement dels valors corporatius entre els grups d'interès.
- El seguiment i control del risc a través d'indicadors tant interns com externs, com les mètriques de reputació del RAF, la revisió del marc de control, el compliment de normes i el desenvolupament de sistemes periòdics de control i mesurament de la reputació.
- Finalment, el *reporting* periòdic als Òrgans de Govern, a l'Alta Direcció de l'entitat, així com als supervisors, per a la presa de decisions informada en aquest àmbit.

### 3.4. RISCOS FINANCERS

#### 3.4.1. Risc de crèdit

##### Descripció general

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius de l'Entitat davant un client, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb l'Entitat. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida). És el més significatiu de l'activitat financera de l'Entitat, basada en la comercialització bancària i asseguradora, l'operativa de tresoreria i la participació a llarg termini en el capital d'instruments de patrimoni (cartera accionarial).

L'exposició màxima al risc de crèdit dels instruments financers inclosos als epígrafs d'instruments financers de l'actiu del balanç, inclòs el risc de contrapartida, es presenta a continuació:

##### Exposició màxima al risc creditici

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura	Exposició màxima al risc de crèdit	Cobertura
<b>Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Nota 9)</b>	<b>32.499</b>		<b>14.566</b>	
Saldo en efectiu en bancs centrals	31.998		14.059	
Altres dipòsits a la vista	501		507	
<b>Actius financers mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>644</b>		<b>415</b>	
Instruments de patrimoni	303		233	
Valors representatius de deute	341		182	
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Nota 11)</b>	<b>64</b>		<b>106</b>	
Instruments de patrimoni	64		56	
Valors representatius de deute				
Préstecs i avançaments			50	
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)</b>	<b>8.065</b>		<b>11.445</b>	
Instruments de patrimoni	810		807	
Valors representatius de deute	7.255		10.638	
<b>Actius financers a cost amortitzat (Nota 13)</b>	<b>412.677</b>	<b>(6.088)</b>	<b>423.177</b>	<b>(6.110)</b>
Valors representatius de deute	72.008	(5)	72.245	(1)
Préstecs i avançaments	340.669	(6.083)	350.932	(6.109)
Bancs centrals				
Entitats de crèdit	12.747	(11)	13.243	(7)
Clientela	327.922	(6.072)	337.689	(6.102)
<b>Derivats de negociació i comptabilitat de cobertures (1)</b>	<b>2.905</b>		<b>2.846</b>	
<b>TOTAL EXPOSICIÓ ACTIVA</b>	<b>456.854</b>	<b>(6.088)</b>	<b>452.555</b>	<b>(6.110)</b>
<b>TOTAL GARANTIES CONCEDIDES I COMPROMISOS CONTINGENTS (2) (Nota 24)</b>	<b>128.547</b>	<b>(386)</b>	<b>133.218</b>	<b>(501)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>585.401</b>	<b>(6.474)</b>	<b>585.773</b>	<b>(6.611)</b>

(1) A l'efecte de la comparació amb les diferents obertures d'exposició al risc de crèdit basades en els procediments comptables per a la confecció dels EEFF, l'exposició en risc de crèdit de les posicions en derivats en aquesta taula s'ha determinat, considerant l'especificat a l'article 274 del Reglament de Capital regulatori (CRR), per grups compensables.

(2) Els CCF (*Credit Conversion Factors*), factor de conversió de crèdit de garanties concedides i compromisos en crèdits, a 31 de desembre de 2023 i 2022 pugen a 74.092 i 87.995 milions d'euros, respectivament.

L'exposició màxima al risc de crèdit és el valor en llibres brut, excepte en el cas de derivats, que és el valor de l'exposició segons el mètode de valoració de la posició a preus de mercat, que es calcula com la suma de:

- Exposició actual: el valor més alt entre zero i el valor de mercat d'una operació o d'una cartera d'operacions en un conjunt d'operacions compensables amb una contrapart que es perdria en cas d'impagament de la contrapart, assumint que no es recuperarà res sobre el valor de les operacions en cas d'insolvència o liquidació més enllà del col·lateral rebut.

- Risc potencial: variació de l'exposició creditícia com a resultat dels canvis futurs de les valoracions de les operacions compensables amb una contrapart durant el termini residual fins al venciment.

L'Entitat orienta la seva activitat creditícia a la satisfacció de les necessitats de finançament de famílies i empreses i a la prestació de serveis de valor afegit, dins el perfil de risc mitjà-baix fixat com a objectiu en el RAF.

La Política corporativa de gestió del risc de crèdit, aprovada pel Consell d'Administració, estableix el marc general i els principis bàsics que serveixen com a referència i estàndard mínim en la identificació, avaluació, aprovació, seguiment i mitigació del risc de crèdit, així com els criteris per quantificar la cobertura de les pèrdues esperades per aquest risc, tant amb fins comptables com d'adequació de capital.

Els principis i les polítiques principals que sustenten la gestió del risc de crèdit a l'Entitat són els següents:

- La política i l'estratègia de gestió del risc de crèdit, els marcs d'actuació i els límits que permetin controlar i mitigar aquest risc s'integren i són coherents amb l'estratègia i l'apetit de risc globals.
- Definició i assignació clara de responsabilitats a les diferents àrees participants en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit, de manera que es garanteixi una gestió eficaç.
- Les línies i unitats de negoci que originen el risc de crèdit són les principals responsables de gestionar el risc de crèdit generat per les seves activitats durant el cicle de vida del crèdit. Aquestes línies i unitats de negoci compten amb controls interns adequats per assegurar el compliment de les polítiques internes i dels requisits externs aplicables. La funció de gestió de riscos serà responsable d'avaluar l'adequació d'aquests controls.
- La concessió es basa en la capacitat de devolució de l'acreditat, amb una adequada relació entre els ingressos i les càrregues que assumeix. Com a norma general les garanties, ja siguin personals o reals, no substitueixen una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.
- Es fa una valoració adequada tant de les garanties com dels actius rebuts en pagament de deutes.
- El sistema de fixació de preu s'ajusta al risc assumit en les operacions, de manera que es garanteix l'adequada relació del binomi risc/rendibilitat i en què les garanties actuen com a element de mitigació, en especial en operacions a llarg termini.
- El desenvolupament de models interns per a la qualificació de les exposicions i acreditats, així com per mesurar els paràmetres de riscos a l'efecte de consum de capital regulatori o de provisions, garanteix l'establiment i l'estandardització dels aspectes clau d'aquests models d'acord amb una metodologia adaptada a les característiques de cada cartera.
- Sistema independent de validació interna i de revisió periòdica dels models de risc de crèdit utilitzats tant a l'efecte de gestió com regulatoris, per a exercici dels quals s'apliquen criteris de materialitat.
- Marc de seguiment que vetlla perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als prestataris i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada durant tot el cicle de vida de les exposicions creditícies, i que els informes externs siguin fiables, complets, estiguin actualitzats i s'elaborin en els terminis establerts.
- Criteris de classificació comptable de les operacions i per a la quantificació de les pèrdues esperades i els requeriments de capital per risc de crèdit que reflecteixen fidelment la qualitat creditícia dels actius.
- El procés de recuperacions es regeix pels principis d'anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client. El circuit de recuperació s'ha dissenyat de manera que s'articula a partir de la detecció precoç de la possibilitat d'impagament i es dota de mesures adequades per a la reclamació eficaç dels deutes.

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons criteris establerts, el seguiment de la solvència i de la rendibilitat i, eventualment, el tractament i la recuperació dels actius deteriorats. La Política corporativa de risc de crèdit estableix el marc general i els principis bàsics que persegueixen fonamentalment una coherència amb l'estratègia i l'apetit de risc globals del Grup i una gestió eficaç del risc en cadascuna de les etapes del cicle.

### ***Admissió i concessió***

La funció d'admissió és el primer pas del procés de gestió del risc de crèdit, per la qual cosa l'aplicació de metodologies rigoroses en els processos de sol·licitud, anàlisi i concessió propiciarà en bona part l'èxit en el

reemborsament de les operacions. El procés d'admissió i concessió d'operacions noves es basa en l'anàlisi de la solvència dels intervinents i de les característiques de l'operació.

El sistema de facultats assigna el nivell d'aprovació a determinats empleats, amb un grau de responsabilitat establert com a estàndard adequat associat al càrrec. Es fonamenta en l'estudi de quatre eixos:

- **Acreditat:** l'anàlisi de l'acreditat, ja sigui individual o de grup, s'ha de sustentar principalment en el coneixement intern del client, en l'experiència en operacions anteriors, posicions actives i passives, de qualsevol informació sol·licitada al client i de la seva rendibilitat.
- **Import:** suma econòmica sol·licitada juntament amb el risc ja concedit; consisteix en el càlcul del risc acumulat per a cadascun dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius segons el segment al qual pertanyen les operacions:
  - ◆ Pèrdua ponderada per producte: basat en la fórmula de càlcul de pèrdua esperada, té en compte l'apetit al risc segons la naturalesa de cada producte. S'aplica a les sol·licituds el primer titular de les quals és una persona jurídica.
  - ◆ Nominals: té en compte l'import nominal i les garanties de les operacions de risc. S'aplica a persones físiques.
- **Garantia:** inclou el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació. Tanmateix, la decisió de risc es basa amb caràcter general en la capacitat de devolució del deutor, no en les seves garanties.
- **Termini:** durada de l'operació sol·licitada, que ha d'estar relacionada amb la seva finalitat. Hi ha polítiques específiques en funció del tipus d'operació i el termini que requereixen un nivell més alt de facultats per a la seva aprovació.

A més, hi ha altres característiques de l'acreditat/operació que modifiquen el nivell d'aprovació i constitueixen polítiques o criteris específics. Aquestes polítiques completen l'estudi general avaluant determinades característiques de les sol·licituds o titulars, i poden assignar un grau d'aprovació de risc específic o incrementar o reduir el grau de risc d'aprovació. Tenen en compte aspectes com la taxa d'esforç, alertes i qualificacions de seguiment, i pertinença a determinats sectors, entre altres. Destaca, en aquest sentit, la consideració dels riscos ASG per als quals, mitjançant l'Informe de Risc Mediambiental, es determinarà si el client compleix l'actual Política corporativa de gestió de riscos de sostenibilitat / ASG, a més de qualificar-lo per risc mediambiental i de canvi climàtic; el diagnòstic de l'informe podrà modificar el circuit d'aprovació de risc de crèdit general elevat el nivell de facultats mínim requerit.

L'aprovació del risc de qualsevol operació, llevat de les que es poden aprovar en oficina o que poden ser aprovades pel Director d'Àrea de Negoci, està subjecta a la concurrència de signatures d'un responsable de negoci i un responsable de riscos.

Les operacions que excedeixin les facultats de la xarxa comercial es traslladaran al Centre d'Admissió de Riscos (CAR/CARP) segons la tipologia del titular. Aquests centres d'admissió disposen d'uns nivells determinats d'aprovació de risc, de manera que, si el grau de risc sol·licitat per aprovar una operació no excedeix les seves atribucions, aquesta podrà quedar aprovada dins el seu àmbit. En cas contrari, la sol·licitud es traslladarà al centre de nivell superior requerit.

Amb el propòsit de facilitar l'agilitat en la concessió, hi ha centres d'admissió de riscos en funció de la tipologia del titular:

- particulars i autònoms en un Centre d'Admissió de Riscos de Particulars (CARP) centralitzat en els Serveis Corporatius, i
- persones jurídiques en Centres d'Admissió de Riscos (CAR) distribuïts a tot el territori, que gestionen les sol·licituds dins els seus nivells d'atribució, traslladant-se a centres especialitzats de Serveis Corporatius en cas d'excedir aquests nivells.

A més, de forma centralitzada s'estableixen uns límits calculats per a persones físiques i de preconcessió de crèdit a persones jurídiques dels segments micro i petita empresa per a certs productes, d'acord amb límits i criteris de risc definits.

Amb caràcter particular, l'organització interna d'admissió de risc d'empreses en els Serveis Corporatius disposa d'una estructura especialitzada ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:

- **Riscos corporativa:** centralitza grups empresarials gestionats en el Centre de Corporativa i les Sucursals Internacionals.
- **Risc d'empreses:** comprèn les persones jurídiques o grups d'empreses que no estiguin gestionats al Centre de Corporativa o les Sucursals Internacionals ni pertanyin a segments especialitzats (immobiliari, agroalimentari, turisme o *project finance*).
- **Risc immobiliari promotor:** atén empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la seva facturació.
- **Risc immobiliari comercial (*real estate*):** comprèn operacions de finançament a edificis, locals comercials, oficines i societats d'inversió immobiliària, incloent-hi finançament especialitzat de propietat immobiliària.
- **Risc turisme i agroalimentari:** comprèn totes les empreses o grups empresarials que duen a terme la seva activitat en el sector turisme i agroalimentari. A més, inclou el segment d'autònoms del sector agrari.
- ***Project finance*:** inclou totes les operacions que es presenten mitjançant l'esquema de finançament de projecte (*project finance*) i les operacions de finançament d'actius (*asset finance*).
- **Banca institucional:** comprèn institucions públiques autonòmiques o centrals, ajuntaments i institucions públiques locals nacionals i membres de grups econòmics o grups de gestió amb un interlocutor/matriu que compleixi els criteris anteriors. Inclou també les institucions de caràcter privat (fundacions, universitats, ONG, ordes religiosos) gestionades pels Centres d'Institucions repartits per tot el territori.
- **Risc sector financer i país:** responsables de l'admissió i gestió del risc país, sobirà, contrapartida, d'entitats financeres i asseguradores que porten implícits les operacions de finançament dels diferents segments.

Finalment, el Comitè Permanent de Crèdits posseeix atribucions per aprovar operacions en funció de límits específics tant en termes d'operacions individuals com de risc acumulat amb el client o el seu grup i, en general, té atribucions per aprovar operacions que impliquen excepcions en les seves característiques a les que poden aprovar-se a l'oficina i als CAR. En cas d'excedir aquestes atribucions, la facultat d'aprovació correspon en general a la Comissió Executiva, excepte en aquells casos reservats al ple del Consell d'Administració.

Amb l'objecte de garantir l'adequat nivell de protecció del client de serveis bancaris, hi ha polítiques, mètodes i procediments d'estudi i concessió de préstecs o crèdits responsables, com les associades al desenvolupament del que disposa la Llei 2/2011, d'Economia Sostenible, i Ordre EHA/2899/2011, de transparència i protecció del client de serveis bancaris o la Llei més recent 5/2019, de 15 de març, reguladora dels contractes de crèdit immobiliari.

A l'efecte de *pricing* es consideren tots els factors associats a l'operació, que essencialment són els costos d'estructura, de finançament, i el cost del risc. Addicionalment, les operacions hauran d'aportar una remuneració mínima als requeriments al capital, que es calcularà neta d'impostos.

Les eines de *pricing* i RAR (Rendibilitat Ajustada al Risc) permeten assolir els estàndards més alts en el control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc, cosa que fa possible identificar els factors determinants de la rendibilitat de cada client i, així, poder analitzar clients i carteres segons la seva rendibilitat ajustada.

Correspon a les direccions de negoci l'aprovació dels preus de les operacions. En aquest sentit, la determinació dels preus està subjecta a un sistema de facultats enfocat a obtenir una remuneració mínima, així com a establir els marges en funció dels diferents negocis.

#### Mitigació del risc

El perfil de gestió del risc de crèdit de l'Entitat es caracteritza per una política de concessió prudent, a un preu d'acord amb les condicions de l'acreditat i cobertures/garanties adequades. En qualsevol cas, les operacions a llarg termini han de comptar amb garanties més sòlides per la incertesa derivada del pas del temps, i en cap cas aquestes garanties han de substituir una falta de capacitat de devolució o una incerta finalitat de l'operació.

A efectes comptables, les garanties eficaces són aquelles garanties reals i personals vàlides com a mitigants del risc en funció, entre altres aspectes, de: **i)** el temps necessari per a la seva execució; **ii)** la capacitat de realització i **iii)** l'experiència en la realització. A continuació, es descriuen les diferents tipologies de garanties:

- **Garanties personals o constituïdes per la solvència de titulars i fiadors:** destaquen les operacions de risc amb empreses, en què es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació de la garantia s'efectua a partir de les declaracions de béns i, quan l'avalador és persona jurídica, s'analitza en el procés de concessió com un titular.

- Garanties reals, principals tipus:
  - ◆ Garanties pignoratives: destaquen la penyora d'operacions de passiu o els saldos intermedis. Per poder ser admesos com a garantia, els instruments financers han de complir, entre d'altres requisits: i) estar lliures de càrregues, ii) la seva definició contractual no ha d'impedir la seva pignoració, i iii) la seva qualitat creditícia no ha d'estar relacionada amb el titular del préstec. La pignoració roman fins que venç o es cancel·la anticipadament l'actiu o mentre no es doni de baixa.
  - ◆ Garanties hipotecàries sobre immobles. Dret real constituït sobre un bé immoble en garantia d'una obligació, sobre el qual, segons política interna, s'estableix:
    - ▲ El procediment d'admissió de garanties i els requeriments necessaris per formalitzar les operacions, com ara la documentació que han de lliurar els titulars i la certesa jurídica que ha de tenir.
    - ▲ Els processos de revisió de les taxacions registrades per assegurar el seguiment i el control correctes del valor de les garanties. Es duen a terme processos periòdics de contrast i validació dels valors de taxació per detectar possibles anomalies en l'actuació de les societats de taxació proveïdores de l'Entitat.
    - ▲ La política de desembossament, que afecta principalment les operacions de promocions i autopromocions immobiliàries.
    - ▲ El *loan-to-value* (LTV) de l'operació. El capital que es concedeix en operacions hipotecàries està limitat a uns percentatges sobre el valor de la garantia, valor que es defineix com el menor entre el de taxació i el valor escriturat o acreditat del bé. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació requerit per a cada tipus d'operació.
- Derivats de crèdit: garants i contrapart. L'Entitat utilitza de forma puntual derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals per a la cobertura del risc de crèdit.

Tot seguit s'ofereix el detall de les garanties rebudes per a la concessió d'operacions de l'Entitat, que recull l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se per al càlcul del deteriorament: el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o actualització feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen les garanties reals restants com el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure-hi, per tant, les garanties personals:

#### Categorització per *stage* de la inversió creditícia i garanties afectes\*

(Milions d'euros)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Import brut	Correcció de valor per deteriorament	Valor de les garanties **	Import brut	Correcció de valor per deteriorament	Valor de les garanties **
<b>Stage 1:</b>	<b>291.872</b>	<b>(422)</b>	<b>382.836</b>	<b>300.702</b>	<b>(997)</b>	<b>406.192</b>
Sense garantia real associada	156.201	(325)		155.548	(373)	
Garantia real immobiliària	132.885	(96)	376.020	141.881	(622)	399.435
Altres garanties reals	2.786	(1)	6.816	3.273	(2)	6.757
<b>Stage 2 + POCl sense deteriorament:</b>	<b>25.167</b>	<b>(904)</b>	<b>33.903</b>	<b>25.681</b>	<b>(1.115)</b>	<b>36.649</b>
Sense garantia real associada	11.160	(455)		11.247	(475)	
Garantia real immobiliària	13.807	(447)	33.426	14.168	(634)	36.176
Altres garanties reals	200	(2)	477	266	(6)	473
<b>Stage 3 + POCl amb deteriorament:</b>	<b>9.025</b>	<b>(4.730)</b>	<b>10.842</b>	<b>9.017</b>	<b>(3.973)</b>	<b>11.999</b>
Sense garantia real associada	3.367	(2.143)		3.225	(1.864)	
Garantia real immobiliària	5.607	(2.565)	10.792	5.733	(2.078)	11.956
Altres garanties reals	51	(22)	50	59	(31)	43
<b>TOTAL</b>	<b>326.064</b>	<b>(6.056)</b>	<b>427.581</b>	<b>335.400</b>	<b>(6.085)</b>	<b>454.840</b>

(\*) Inclou préstecs i bestretes a la clientela dels epígrafs «Actius financers a cost amortitzat» (Nota 13) i «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats» (Nota 11).

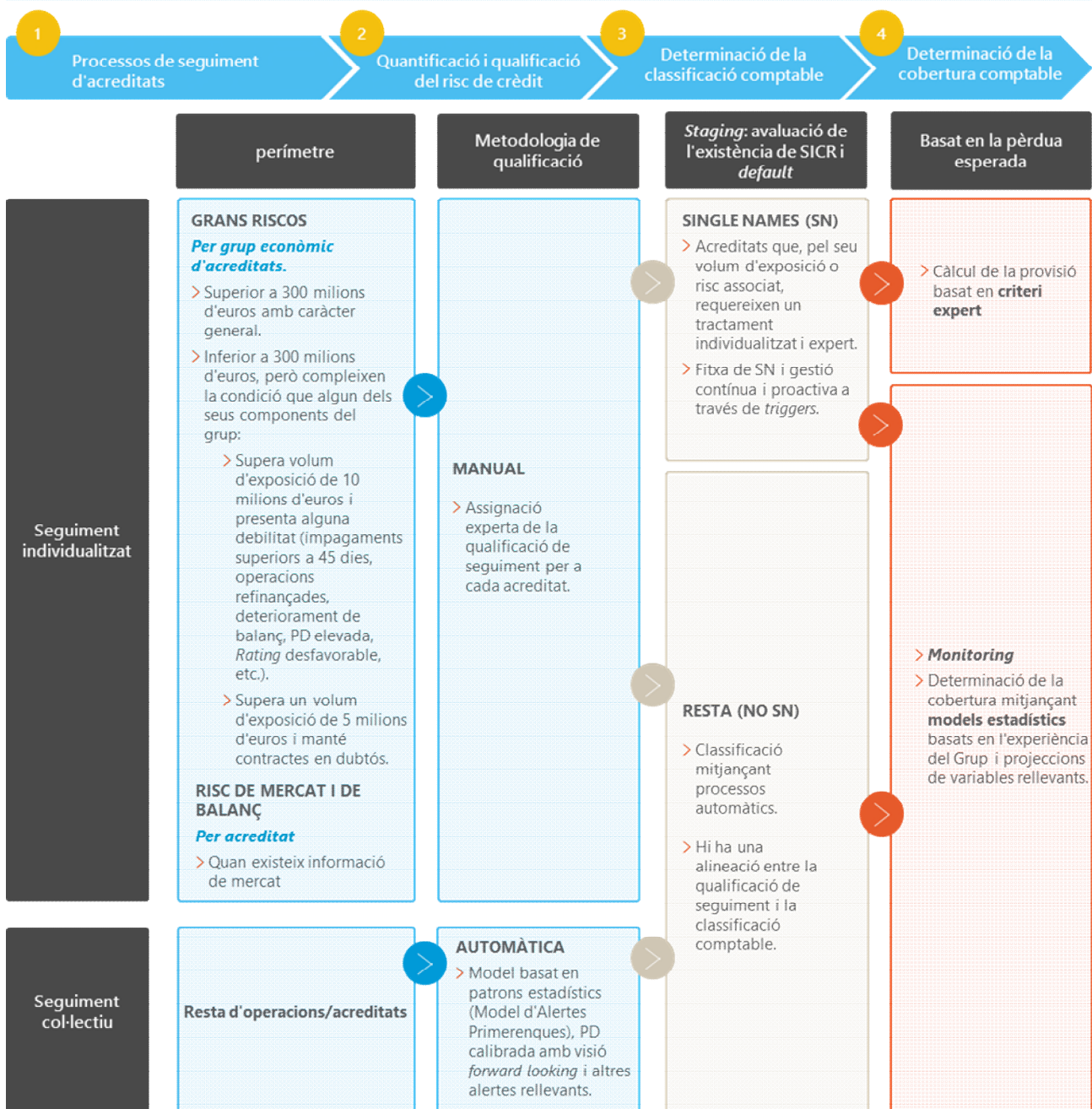
(\*\*) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se a l'efecte del càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o actualització d'aquesta efectuada sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Inclouen les garanties reals restants com el valor actual de les garanties pignoratives en la data, sense incloure, per tant, les garanties personals.

D'altra banda, les mesures de mitigació del risc de contrapartida es detallen al final d'aquest apartat.



### ***Seguiment i mesurament del risc de crèdit***

L'Entitat disposa d'un sistema de seguiment i mesurament que garanteix la cobertura de qualsevol acreditat o operació mitjançant procediments metodològics adaptats a la naturalesa de cada titular i risc:



#### ① *Processos de seguiment d'acreditats*

L'objectiu de l'acció de seguiment és determinar la qualitat del risc assumit amb un acreditat («Qualificació de Seguiment») i les accions que es faran en funció del resultat, inclosa l'estimació del deteriorament. L'objecte del seguiment del risc són acreditats titulars d'instruments de deute i exposicions fora de balanç que comportin risc de crèdit. Els resultats són una referència per a la política de concessions futures.

La Política de seguiment del risc de crèdit s'articula en funció del tipus i l'especificitat de l'exposició que segrega en àmbits diferenciats, de conformitat amb les diferents metodologies de mesurament del risc de crèdit.

La *Qualificació de Seguiment* és una valoració sobre la situació del client i dels seus riscos. Tot acreditat té associada una qualificació de seguiment que el classifica en cinc categories<sup>4</sup> que són, de millor a pitjor: risc inapreciable, baix, mitjà, mitjà-alt o dubtós; i poden generar-se de manera manual (en el cas del perímetre d'acreditats sota seguiment individualitzat) o automàtica (per a la resta).

En funció del perímetre de seguiment i la qualificació dels acreditats, el seguiment pot ser:

- **Individualitzat:** d'aplicació a exposicions d'import rellevant o que presenten característiques específiques. El seguiment de grans riscos condueix a l'emissió d'informes de seguiment de grups, i conclou en una qualificació de seguiment per als acreditats que el componen.

L'Entitat defineix com a acreditats individualment significatius (*Single Names*) aquells que compleixen els líndars o característiques següents<sup>5</sup>:

- ◆ Acreditats amb una exposició total superior a 10 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 12 milions d'euros un mes, i que compleixin algun dels criteris següents:
    - ◆ haver estat refinançats (risc refinançat superior al 5% del risc total)
    - ◆ estar en morositat emergent (impagaments superiors a 45 dies)
    - ◆ amb pla preventiu d'admissió restrictiva
    - ◆ amb *rating* desfavorable
    - ◆ amb PD elevada (o *Slotting* igual o pitjor que *Weak* si pertanyen a segmentació de Finançament Especialitzat)
    - ◆ amb qualificació de seguiment actual de risc mitjà o pitjor
    - ◆ amb deteriorament de balanç
    - ◆ amb impagaments en altres entitats
    - ◆ que pertanyin a la segmentació de Finançament Especialitzat i mantinguin una ràtio de cobertura al servei del deute menor 1,05 vegades o amb desviacions superiors al 15% dels ingressos reals en comparació dels projectats o si es tracta d'un projecte en tràmit de reestructuració.
  - ◆ Exposició >5 milions d'euros que tinguin operacions dubtoses (objectiu o subjectiu) que suposin >5% del risc de l'acreditat.
  - ◆ Acreditats amb segmentació diferent de Finançament Especialitzat i una exposició total superior a 30 milions d'euros durant dos mesos consecutius o superior a 36 milions d'euros un mes i que pertanyin a un grup amb risc superior a 300 milions d'euros o a un grup amb risc inferior a 300 milions d'euros amb algun component identificat com a *Single Name* en algun dels dos punts anteriors.
  - ◆ Acreditats segmentats com a Finançament Especialitzat amb una exposició total superior a 50 milions d'euros.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic referit com el Model d'Alertes Primerenques (MAT), la probabilitat d'incompliment (PD per a *Probability of Default*) calibrada amb visió *forward looking* (consistent amb la utilitzada en el càlcul de les cobertures per risc de crèdit) i diverses alertes rellevants. Tant el MAT com la PD s'obtenen amb una freqüència mínima mensual, freqüència que és diària en el cas de les alertes.

Adicionalment, els models MAT i PD estan subjectes a la Política corporativa de models de risc de crèdit.

<sup>4</sup> Les diferents categories de qualificació de seguiment són:

- Risc inapreciable: totes les operacions del client es desenvolupen correctament i no hi ha indicis que posin en dubte la capacitat de devolució.
- Risc baix: la capacitat de pagament és adequada, però, no obstant això, el client o alguna de les seves operacions presenta indicis poc rellevants de debilitat.
- Risc mitjà: hi ha indicis de deteriorament, però, no obstant això, aquestes debilitats no posen en risc, actualment, la capacitat de devolució.
- Risc mitjà-alt: la qualitat creditícia del client s'ha vist seriosament debilitada, tot i que no hi ha evidències objectives de deteriorament. Si prossegueix el deteriorament, es podria incórrer en impagament.
- Dubtós: hi ha evidències objectives de deteriorament o dubtes sustentats pel que fa a la capacitat del client per complir les seves obligacions.
- Sense qualificar: no es disposa de prou informació per assignar una qualificació de seguiment.

<sup>5</sup> A més d'aquests acreditats, requeriran estimació individual de la pèrdua per risc de crèdit les operacions amb risc de crèdit baix —qualificades com a tals per tractar-se d'operacions sense risc apreciable— que es trobin en situació dubtosa. Tenint en compte un criteri de materialitat, es farà l'estimació individual de la pèrdua sempre que es tracti d'acreditats >1 milió d'euros d'exposició quan >20% sigui dubtosa.

## ② Quantificació i qualificació del risc de crèdit

El risc de crèdit quantifica les pèrdues derivades per l'incompliment de les obligacions financeres per part dels acreditats sobre la base de dos conceptes: la pèrdua esperada i la pèrdua inesperada.

- **Pèrdua esperada (PE):** mitjana o esperança matemàtica de les pèrdues potencials previstes que es calcula com el producte de les tres magnituds següents: PD (*probability of default*), exposició (EAD per a *exposure at default*) i severitat (LGD per a *loss given default*).
- **Pèrdua inesperada:** pèrdues potencials imprevistes, produïdes per la variabilitat que pot tenir la pèrdua en comparació amb la pèrdua esperada estimada. Pot ser fruit de canvis sobtats de cicle o de variacions en els factors de risc o en la dependència entre el risc de crèdit dels diferents deutors. Les pèrdues inesperades són poc probables i d'import elevat, i han de ser absorbides pels recursos propis de l'Entitat. El càlcul de la pèrdua inesperada també es fonamenta, principalment, en la PD, EAD i LGD de les operacions.

L'estimació dels paràmetres del risc de crèdit es basa en la mateixa experiència històrica d'impagament. Per fer-ho, es disposa d'un conjunt d'eines i tècniques d'acord amb les necessitats particulars de cadascun dels riscos, descrites a continuació segons la seva afectació sobre els tres factors de càlcul de la pèrdua esperada:

- **EAD:** estima el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és rellevant per a aquells instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (generalment, qualsevol producte *revolving*).

Per a l'obtenció d'aquesta estimació s'observa l'experiència interna de morositat, relacionant els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i els 12 mesos anteriors. En la construcció del model es tenen en compte variables rellevants, com la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

- **PD:** l'Entitat disposa d'eines de suport a la gestió per a la predicció de la probabilitat d'incompliment de cada acreditat, que cobreixen gairebé la totalitat de l'activitat creditícia.

Aquestes eines, implantades a la xarxa d'oficines i integrades en els canals de concessió i seguiment del risc, han estat desenvolupades d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats tant al cicle econòmic, amb l'objectiu d'oferir mesuraments relativament estables a llarg termini, com a l'experiència recent i a projeccions futures. Els models es poden classificar en funció de la seva orientació al producte o al client:

- ◆ Les eines orientades al producte s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i prenen en consideració característiques del deutor, informació interna derivada de la relació amb els clients, alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar la seva probabilitat d'incompliment.
- ◆ Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i per *ratings* d'empreses.
  - ▲ Pel que fa a **empreses**, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses, pimes i pimes promotores, s'utilitza una metodologia avançada d'aprenentatge automàtic denominada *Gradient Boosting Machine* (GBM).
  - ▲ Pel que fa a **grans empreses**, l'Entitat disposa de models que requereixen el criteri expert dels analistes i que tenen com a objectiu replicar i ser coherents amb els *ratings* de les agències de qualificació.

L'actualització dels *scorings* i *ratings* de clients s'efectua mensualment per tal de mantenir actualitzada la qualificació creditícia, amb l'excepció del *rating* de grans empreses, que s'actualitza amb una freqüència mínima anual o en cas d'esdeveniments significatius que puguin alterar la qualitat creditícia. En l'àmbit de persones jurídiques es fan accions periòdiques d'actualització d'estats financers i informació qualitativa per aconseguir el màxim nivell de cobertura del *rating* intern.

- **LGD:** quantifica el percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment de l'acreditat.

Es calculen les severitats històriques amb informació interna, considerant els fluxos de caixa associats als contractes des de l'incompliment. Els models permeten obtenir severitats en funció de la garantia, la relació préstec/valor (LTV o *Loan to Value*), el tipus de producte, la qualitat creditícia de l'acreditat i, per a aquells usos

en què la regulació ho requereixi, les condicions recessives del cicle econòmic. A més, es fa una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés de recuperació. En el cas de grans empreses, la gravetat també incorpora elements de judici expert de forma coherent amb el model de *rating*.

Cal destacar que l'Entitat considera a través de la severitat els ingressos generats en la venda de contractes fallits com un dels fluxos futurs possibles generats per mesurar les pèrdues esperades per deteriorament del valor creditici. Aquests ingressos es calculen a partir de la informació interna de les vendes efectuades en l'Entitat<sup>6</sup>. La venda d'aquests actius es considera raonablement previsible com a mètode de recuperació, per la qual cosa l'Entitat la considera dins la seva estratègia de reducció de saldos dubtosos com una de les eines d'ús recurrent. En aquest sentit, hi ha un mercat de deute deteriorat actiu que assegura amb alta probabilitat la possibilitat de generar transaccions futures de venda de deute<sup>7</sup>.

A més de l'ús regulatori per a la determinació dels requeriments mínims de capital de l'Entitat i el càlcul de cobertures, els paràmetres de risc de crèdit (PD, LGD i EAD) intervenen en diverses eines de gestió, com la de càlcul de la rendibilitat ajustada al risc, l'eina de *pricing* i la preclassificació de clients, així com en les eines de seguiment i els sistemes d'alertes.

### ③ Determinació de la classificació comptable

La classificació comptable entre els diferents *stages* de NIIF 9<sup>8</sup> de les operacions amb risc de crèdit queda determinada per l'ocurrència d'esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de l'operació.

S'entendrà que hi ha hagut un SICR des del reconeixement inicial, i aquestes operacions es classificaran com a *stage 2*, quan es presentin debilitats que puguin suposar pèrdues significativament superiors a les esperades en el moment de la concessió. Per a la seva identificació, l'Entitat disposa dels processos de seguiment i qualificació descrits a ②. Concretament, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitius o quantitius següents, llevat que s'hagin de classificar com a *stage 3*:

- i) Operacions amb imports vençuts de >30 dies, però <90 días, cas en el qual es classifiquen en *stage 3*.
- ii) Operacions d'acreditats en concurs de creditors classificades en *stage 2*. Els riscos d'acreditats declarats en concurs de creditors sense petició de liquidació seran reclassificats com a *stage 2* quan hagin complert una de les condicions següents:
  - a) L'acreditat hagi pagat, almenys, el 25% dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs una vegada descomptat, si escau, el quitament acordat.
  - b) Hagin transcorregut dos anys des de la inscripció en el Registre Mercantil de la interlocutòria d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels deïbits, tot això llevat que s'hagin pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.
- iii) Operacions per a les quals, mitjançant indicadors/*triggers* de mercat, es pugui determinar que existeix un SICR.
- iv) Operacions per a les quals s'hagi produït un SICR des de la data de reconeixement inicial sobre la base de qualsevol dels dos criteris següents<sup>9</sup>: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD.

Es classifiquen com a *stage 1* les operacions que deixin de satisfer les condicions per estar classificades en *stage 2*.

No obstant això, l'estructura específica d'algunes operacions pot fer que sota una anàlisi individual es determini que no hi ha hagut un increment significatiu del risc malgrat l'empitjorament de la qualificació resultant dels seus titulars i que, per tant, no correspon la seva classificació a *stage 2*.

D'altra banda, les operacions d'acreditats individualment significatius es classificaran com a *stage 2* si es determina després d'una anàlisi individual que hi ha hagut un SICR.

<sup>6</sup> Vegeu la Nota 2.7 en referència al fet que els casos de venda d'exposició amb increment significatiu del risc de crèdit no comprometen el model de negoci de mantenir els actius per percebre els seus fluxos de caixa contractuals.

<sup>7</sup> Vegeu la Nota 27.4, on es recullen les vendes de cartera dubtosa i fallida informats.

<sup>8</sup> Vegeu Nota 2.7.

<sup>9</sup> Llevat que, per a exposicions amb acreditats individualment significatius, l'anàlisi individualitzada determini que no s'ha produït efectivament aquest SICR.

Es considerarà presumpció refutable de l'existència d'un SICR el refinançament o reestructuració d'una operació. En conseqüència, llevat de determinar-se el contrari, es classifiquen com a *stage 2* les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades en període de prova per a les quals no procedeixi classificar en *stage 3*.

Les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que es classifiquin dins la categoria de *stage 2* per no procedir la seva classificació com a *stage 3* en la data de refinançament o reestructuració, o per haver estat reclassificades des de la categoria de *stage 3*, romandran identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades durant un període de prova fins que es compleixin, amb caràcter general, tots els requisits següents:

- S'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que pugui complir les seves obligacions davant l'entitat dins el termini establert i en la forma pertinent. Aquesta anàlisi de la recuperabilitat dels risc dins el termini establert i en la forma pertinent s'ha de sustentar en evidències objectives, com ara l'existència d'un pla de pagaments compassats al corrent de fons recurrents del titular o l'addició de nous garants o de noves garanties reals eficaces.
- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de *stage 3*.
- Que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos des de la data en què s'hagi formalitzat l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de dubtós. A més, caldrà que el titular hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o donats de baixa com a conseqüència d'aquesta.
- Que no hi hagi clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal.
- Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

S'entendrà que hi ha hagut un **esdeveniment d'incompliment** (*default*) i, per tant, es classificaran en *stage 3* les operacions que, independentment del titular i la garantia, tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb >90 dies d'antiguitat, així com la resta de les operacions de titulars quan les operacions amb imports vençuts amb >90 dies d'antiguitat siguin >20% dels imports pendents de cobrament.

Les operacions classificades en *stage 3* a causa de la morositat del client es reclassificaran a *stage 1* o *2* quan, com a conseqüència del cobrament de part dels imports vençuts, desapareguin les causes que van motivar la seva classificació com a *stage 3* i no subsisteixin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total per part del titular.

A més, es classificaran en *stage 3* les operacions següents:

- i) Operacions amb saldos reclamats judicialment.
- ii) Operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real.
- iii) Operacions dels titulars que estiguin declarats o consti que es declararan en concurs de creditors sense petició de liquidació.
- iv) Garanties concedides a avalats declarats en concurs de creditors per als quals consti que s'hagi declarat o s'hagi de declarar la fase de liquidació, o pateixin un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència, encara que el beneficiari de l'aval no n'hagi reclamat el pagament.
- v) Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es classificaran a *stage 3* en la data de refinançament quan compleixin els criteris generals que determinen aquesta classificació o quan, llevat que hi hagi una prova en contra, presentin els criteris específics següents:
  - Un pla de pagaments inadequat.
  - Clàusules contractuals que dilatin el reemborsament de l'operació mitjançant pagaments regulars (períodes de carència superiors a dos anys).
  - Imports donats de baixa del balanç per considerar-se irrecuperables que superin les cobertures que resultin d'aplicar els percentatges que estableixen les solucions alternatives de l'apartat III de l'Annex IX de la Circular 4/2017 a les operacions en *stage 2*.

- Una modificació de les seves condicions que impliqui canvis en l'estructura de l'operació que comportin una reducció del valor present dels fluxos futurs >1%.
  - Operacions que estiguin classificades prèviament com a *stage 3*.
  - Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que, després d'haver estat en *stage 3* abans de l'inici del període de prova, es refinancin o reestructurin novament o arribin a tenir imports vençuts amb una antiguitat >30 dies.
- vi) Operacions que tenen una garantia hipotecària en segona càrrega o posteriors quan l'operació que garanteix en primera càrrega està classificada en *stage 3*.
- vii) Les operacions en què tots els seus titulars tenen operacions refinançades sota un Codi de Bones Pràctiques.
- viii) Operacions de titulars que després d'una revisió individualitzada presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment.

Llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, les operacions classificades en *stage 3* per motius diferents de la morositat del client es podran reclassificar en *stage 1* o *stage 2* si, com a conseqüència d'un estudi individualitzat, desapareixen els dubtes raonables sobre el seu reemborsament total per part del titular en els termes pactats contractualment i no hi ha imports vençuts amb més de noranta dies d'antiguitat en la data de reclassificació en *stage 1* o *stage 2*.

En el cas d'operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, per considerar que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, procedeix la seva reclassificació a *stage 2*, serà necessari que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

- a. S'hagi conclòs, després d'una revisió exhaustiva de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.
- b. Hagi transcorregut un any des de la data de refinançament o reestructuració o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de risc dubtós.
- c. Hagi transcorregut un any des que es van deixar d'aplicar clàusules contractuals que dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal en cas que l'operació les incorporés.
- d. Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos (és a dir, que l'operació no presenti imports vençuts) reduint el principal renegociat, des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació d'aquella a la categoria de *stage 3*.
- e. Que s'hagi satisfet mitjançant pagaments regulars un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que haguessin vençut en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es van donar de baixa com a conseqüència d'aquesta.
- f. Que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies.

A continuació, es detalla el procés de determinació de la classificació comptable dels acreditats:

- **Single Name:** per a aquests acreditats es fa una avaluació contínua de l'existència d'evidències o indicis de deteriorament, així com del potencial increment significatiu del risc des del reconeixement inicial (SICR), i es valoren les pèrdues associades als actius d'aquesta cartera.

Per tal d'ajudar en la gestió proactiva de les evidències, indicis de deteriorament i SICR, l'Entitat ha desenvolupat uns *triggers*, que són indicis de deteriorament de l'actiu que afecten el client o les operacions i són valorats per l'analista per determinar la classificació en *stage 2* o *stage 3* de les operacions del client. Es fonamenten en informació disponible interna i externa, per acreditat i per operació, agrupant-se en funció del segment, cosa que condiciona la tipologia de la informació necessària per a l'anàlisi del risc de crèdit i la sensibilitat a l'evolució de les variables indicatives del deteriorament. Tenim:

◆ *Triggers* globals:

- ▲ Dificultats financeres de l'emissor o deutor: *triggers* de dubtós subjectiu (p. ex., informació financera desfavorable del deutor, mesurada a través de diverses ràtios sobre els seus estats financers) i *triggers* de mínim *stage 2* (per empitjorament de la qualificació de seguiment).

- ▲ Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament d'interessos o principal: *triggers* de *stage 3* (és e. impagaments superiors a 90 dies) i *triggers* de mínim *stage 2* (impagaments >30 dies).
- ▲ Per dificultats financeres, s'atorguen als acreditats concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera. *Trigger* de mínim *stage 2* (refinançament).
- ▲ Probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració. *Trigger* de *stage 3* (concurso de creditors).
- ▲ *Triggers* de mercat referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, bé per l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer:
  - Rating extern o intern que indiqui *default* o *near to default* (qualitat creditícia nivell 6 segons definit a CRR)
  - Deteriorament significatiu en el *rating* de crèdit de l'acreditat per part de l'Entitat.
  - Empitjorament de la qualificació automàtica.
  - Rating extern inferior a CCC+.
  - Variació relativa dels CD sobre un índex de referència (iTraxx).
  - Deteriorament significatiu en el *rating* extern de l'emissor en vist el moment de concessió de l'operació.
  - Esdeveniment d'impagament diferent dels establerts en la definició de *default* d'ISDA.
  - Disminució en el preu de l'emissió de bons de l'acreditat >30% o cotització <70%.
  - Suspensió de la cotització de les accions de l'acreditat.

◆ *Triggers* específics: per a sectors com el promotor, *project finance* o administracions públiques.

En aquells casos en què, segons el parer de l'analista, es classifiquen contractes en *stage 2* o *stage 3*, es procedeix al càlcul expert de la provisió específica.

- **Resta de contractes (els no considerats *Single Name*):** tal com s'ha indicat anteriorment, davant d'un empitjorament significatiu de la qualificació de seguiment de l'acreditat o un increment relatiu de la PD rellevant en comparació amb l'origen de l'operació, el contracte es classifica en *stage 2*. A aquest efecte, la classificació es revisa mensualment, tenint en compte que el compliment de qualsevol de les dues condicions següents determinarà l'existència d'un SICR:
  - ◆ **Empitjorament de la qualificació de seguiment:** es considerarà que hi ha hagut un SICR si en la data de classificació comptable (tancament de cada mes) l'acreditat ha empitjorat la seva qualificació de seguiment respecte al moment de reconeixement inicial de l'operació a risc mitjà o pitjor.
  - ◆ **Increment relatiu de la PD:** es considerarà que hi ha hagut SICR si la PD regulatòria<sup>10</sup> de l'operació en la data de classificació comptable supera un determinat llindar absolut i la PD *lifetime*<sup>11</sup> anualitzada en la data de la classificació comptable supera un determinat llindar absolut i hi ha hagut un increment relatiu superant un determinat llindar de la PD *lifetime* de l'operació des del seu reconeixement inicial. Per tant, s'ha de reclassificar a *stage 2* si compleix les condicions següents:
    - ▲ L'Escala Mestra<sup>12</sup> és superior o igual a 4, és a dir, amb PD superior a 0,4205% i la PD *lifetime* anualitzada supera també aquest llindar.
    - ▲ La PD *lifetime* actual és superior a 3 vegades la PD *lifetime* estimada en originació del contracte.
- La Qualificació de Seguiment i les PD utilitzades són les més recents. Ambdues s'actualitzen amb una freqüència com a mínim mensual de la mateixa manera que la resta dels criteris de classificació en *stage 2* o *stage 3*.
- Els criteris i llindars aplicats a CaixaBank per avaluar si s'ha produït un increment significatiu del risc de crèdit (SICR) estan alineats amb la NIIF 9 i les recomanacions emeses per l'EBA sobre això.
- En particular, l'ús d'un llindar relatiu en l'increment de la probabilitat d'incompliment és completament consistent amb el paràgraf NIIF 9.B5.5.9. L'existència d'un llindar absolut per sota del qual es considera que no

<sup>10</sup> PD regulatòria o *through-the-cycle*: probabilitat d'incompliment estimada com a PD mitjana esperada durant un cicle econòmic, d'acord amb els requisits de la CRR per al seu ús efecte de càlcul d'actius ponderats per risc sota enfocament de *ratings* intern (IRB).

<sup>11</sup> PD *lifetime*: probabilitat d'incompliment estimada com PD a tota la vida de l'operació.

<sup>12</sup> L'Escala Mestra és una taula de correspondències entre rangs de probabilitats d'incompliment (PD) i una escala entre 0 i 9,5, en què 0 és la puntuació associada a les millors PD i 9,5 l'associada a les PD més altes de la cartera sana. L'ús d'aquesta Escala Mestra està vinculada a la utilització en la gestió de les probabilitats d'incompliment, ja que elements com punts de tall o nivells de facultats s'expressen en termes de puntuació d'Escala Mestra en lloc de PD.

ha existit SICR compleix aquest criteri i està alineat amb el criteri establert al paràgraf NIIF 9.5.5.10. El lliandar absolut no s'aplica sobre els increments en la quantificació del risc de crèdit, sinó sobre el nivell present per determinar quines exposicions satisfan les condicions del paràgraf NIIF 9.5.5.10.

- La PD *lifetime* utilitzada compleix amb el paràgraf NIIF 9.B5.5.11, que estableix que la identificació del SICR ha de tenir en compte l'efecte que el pas del temps té sobre la probabilitat d'incompliment.

#### ④ Determinació de la cobertura comptable

L'objectiu dels requisits de la normativa comptable aplicable sobre deteriorament de valor és que es reconeguin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, valuades sobre una base col·lectiva o individual, considerant tota la informació raonable i fonamentada disponible, inclosa la de caràcter prospectiu (*forward looking*).

#### *Principis per a l'estimació de les pèrdues creditícies esperades a l'efecte de la determinació de les cobertures de pèrdua per risc de crèdit*

La cobertura comptable calculada o provisió es defineix com la diferència entre l'import en llibres brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptats amb el tipus d'interès efectiu de l'operació, considerant les garanties eficaces rebudes.

L'Entitat estima les pèrdues creditícies esperades d'una operació de manera que aquestes pèrdues reflecteixin:

- un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- el valor temporal dels diners, i
- la informació raonable i fonamentada que estigui disponible en la data de referència, sense cost ni esforç desproporcionat, sobre successos passats, condicions actuals i previsions de condicions futures.

D'acord amb la normativa aplicable, el mètode de càlcul de la cobertura està determinat en funció de si l'acreditat és individualment significatiu i la seva classificació comptable<sup>13</sup>.

- Si el client, a més de ser individualment significatiu, presenta operacions en situació dubtosa (per raó de la morositat o bé per raons diferents de la morositat) o en *stage 2*<sup>14</sup>, la cobertura de les seves operacions dubtoses s'estimarà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generació de fluxos futurs.
- En la resta dels casos, la cobertura s'estima de forma col·lectiva mitjançant metodologies internes, subjectes a la Política corporativa de models de risc de crèdit vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. A més, es tindran en consideració previsions de condicions econòmiques futures sota diversos escenaris.

Per a la determinació de les cobertures per pèrdues creditícies de les carteres sota anàlisi col·lectiva s'utilitzen models d'estimació de la PD; de la probabilitat de regularització dels incompliments (concretament la seva magnitud complementària, la probabilitat de no cura o PNC); gravetat en cas de no regularització (*loss-given-loss* o LGL); models de valor recuperable de garanties hipotecàries (*haircuts*); així com ajustos per obtenir estimacions amb caràcter *lifetime* o *forward looking* en funció de la classificació comptable del contracte. Cal destacar que el conjunt de models de *haircuts*, LGL i PNC són models d'LGD.

Els models utilitzats es reestimen o reentrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en tot moment la situació econòmica de l'entorn i ser representatius del context econòmic vigent. D'aquesta manera es redueixen les diferències entre les pèrdues estimades i les observacions recents. Als models s'incorpora una visió no esbiaixada de la possible evolució futura (*forward looking*) per a la determinació de la pèrdua

<sup>13</sup> L'existència del col·lateral, particularment per a l'anàlisi individualitzada, no s'utilitza per a la valoració de la qualitat creditícia dels acreditats, per bé que per a activitats estretament relacionades amb el col·lateral, com ara la de promocions immobiliàries, la disminució del valor d'aquest col·lateral s'analitza per valorar l'increment o deteriorament de risc de l'acreditat.

Tal com s'indica a ③ l'anàlisi col·lectiva, la qualificació automàtica es genera a partir de la combinació d'una qualificació per i) models de risc i ii) qualificació per alertes. Considerant que la política de l'Entitat en relació amb la concessió d'operacions d'actiu segueix com a criteri l'avaluació de la capacitat de devolució del client i no la recuperació via l'adjudicació de garanties, l'anàlisi col·lectiva se centra en l'avaluació de la qualitat creditícia dels acreditats i no en la valoració dels col·laterals aportats. En aquest sentit, les principals garanties (o col·laterals) de l'Entitat són de naturalesa hipotecària i no presenten fluctuacions de valor significatives que puguin considerar-se com a evidència d'increment significatiu de risc de crèdit dels préstecs hipotecaris.

<sup>14</sup> Tal com s'indica a ③ l'anàlisi de la cartera *Single Names* es fa de forma individual per a la seva totalitat, i l'*stage* es determina de forma experta per a cadascun dels instruments analitzats, a partir del coneixement dels acreditats i l'experiència. Quan es requereix, també es procedeix amb aquest enfocament individualitzat en el càlcul de la cobertura.

Les pèrdues creditícies dels instruments de la cartera que té seguiment individual, i que estan classificats de forma individual experta en *stage 1*, es calculen col·lectivament sobre la base del coneixement dels acreditats i de l'experiència. Aquesta forma d'estimar pèrdues esperades no hauria donat lloc a diferències materials en el seu conjunt, comparat amb una estimació utilitzant estimacions individuals. Això és degut al fet que, de manera general, la informació a considerar en el càlcul col·lectiu hauria estat equivalent a la utilitzada amb estimacions individuals.



esperada, considerant els factors macroeconòmics més rellevants: i) creixement del PIB, ii) la taxa d'atur, iii) EURIBOR a 12 mesos i iv) creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, l'Entitat genera un escenari base i un rang d'escenaris potencials que li permeten ajustar, ponderant-les per la seva probabilitat, les estimacions de pèrdua esperada.

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

- Determinació de la base provisionable que, al seu torn, es divideix en dos passos:
  - ◆ Càlcul de l'import d'exposició, consistent en la suma de l'import en llibres brut en el moment del càlcul i els imports fora de balanç (disponibles o risc de firma) que s'espera que puguin ser desembossats en el moment en què el client compleixi les condicions per ser considerat dubtós.
  - ◆ Càlcul del valor recuperable de les garanties eficaces vinculades a l'exposició. Per tal de determinar el valor recuperable d'aquestes garanties, en el cas de garanties immobiliàries, els models estimen l'import de venda futura de la garantia, al qual descompten totes les despeses que es produirien fins a la venda.
- Determinació de la cobertura a aplicar sobre la base provisionable:

Aquest càlcul es fa tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua que es produiria en cas que no tingués lloc aquesta regularització o cura.

Per a carteres poc materials per a les quals, des d'un punt de vista de processos o per manca de representativitat de l'experiència històrica, es consideri que l'enfocament de models interns no és adequat, l'Entitat pot utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixin les normatives nacionals vigents.

Tant les operacions classificades sense risc apreciable, com aquelles operacions que, com a conseqüència de la tipologia del seu garant siguin classificades sense risc apreciable, podran tenir un percentatge de cobertura comptable del 0%. En l'últim cas, aquest percentatge només s'aplicarà sobre la part garantida del risc.

Les cobertures estimades individualment o col·lectivament han de ser coherents amb el tractament que es dona a les categories en què es poden classificar les operacions. És a dir, el nivell de cobertura per a una operació ha de ser superior al nivell que li correspondria si estigués classificada en una altra categoria de risc de crèdit inferior.

En els cicles de revisió també s'introdueixen les millores necessàries detectades en els exercicis de comparació retrospectiva (*backtesting*) i benchmarking. Així mateix, els models desenvolupats estan documentats i permeten la rèplica per part d'un tercer. La documentació conté les definicions clau, la informació relativa al procés d'obtenció de mostres i tractament de dades, els principis metodològics i els resultats obtinguts, així com la seva comparativa amb exercicis previs.

CaixaBank disposa d'un total de 68 models, per tal d'obtenir els paràmetres necessaris per al càlcul de cobertures sota anàlisi col·lectiva. Per a cadascun dels paràmetres de risc, és possible utilitzar diferents models per adaptar-se a cada tipologia d'exposició. Concretament, els models són els que s'indiquen a continuació:

- ◆ 18 models de paràmetres de *Scoring i Rating*
- ◆ 19 models de paràmetres de PD
- ◆ 7 models de paràmetres d'EAD
- ◆ 13 models de paràmetres de PNC
- ◆ 7 models de paràmetres d'LGL
- ◆ 3 models de paràmetres de *Haircut*
- ◆ 1 model de paràmetres de transformació LT/FL (*lifetime/forward-looking*)

*Operacions de titulars que no s'hagin classificat com a stage 3 malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts >90 dies*

Les operacions de titulars que no s'hagin classificat com a *stage 3* malgrat que hi hagi amb el mateix deutor imports vençuts >90 dies no són d'import significatiu.

### Incorporació d'informació forward-looking en els models de pèrdua esperada

L'Entitat ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diferent gravetat, de forma consistent amb els processos interns de gestió i monitoratge. Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els emesos pels organismes oficials.

Les variables projectades considerades són les següents:

#### Indicadors macroeconòmics forward looking \* (% percentatges)

	31-12-2023			31-12-2022		
	2024	2025	2026	2023	2024	2025
<b>Creixement del PIB</b>						
Escenari base	1,4	2,0	2,0	2,4	2,6	2,1
Escenari <i>upside</i>	3,1	3,6	2,7	5,1	4,1	2,0
Escenari <i>downside</i>	(1,3)	0,2	1,8	(1,6)	1,8	2,9
<b>Taxa de desocupació</b>						
Escenari base	11,8	11,4	11,0	12,6	12,5	11,8
Escenari <i>upside</i>	10,6	9,5	9,4	11,4	11,0	10,0
Escenari <i>downside</i>	14,1	15,6	14,6	15,8	16,3	14,9
<b>Tipus d'interès</b>						
Escenari base	3,57	3,10	2,95	1,70	1,78	1,78
Escenari <i>upside</i>	3,11	2,56	2,42	2,32	2,54	2,54
Escenari <i>downside</i>	4,31	3,78	3,39	0,84	0,99	1,46
<b>Creixement preu habitatge</b>						
Escenari base	1,4	2,2	2,4	2,2	2,5	2,8
Escenari <i>upside</i>	2,8	5,1	3,3	3,8	4,9	3,9
Escenari <i>downside</i>	(1,0)	(3,0)	0,1	(0,5)	(2,4)	1,5

(\*) Font: CaixaBank Research. En la data de formulació d'aquests comptes anuals, hi ha actualitzacions en les dades macro als empleats en el càlcul de les provisions posteriors al tancament de l'exercici (com el presentat a l'apartat 3.1) que no tenen impacte material en les provisions constituïdes pel Grup. Vegeu Anàlisi de sensibilitat.

El rang *downside* de les variables utilitzades en el càlcul de provisions incorpora deficiències en reformes estructurals que comporten, juntament amb altres dinàmiques macroeconòmiques, caigudes en la productivitat i, per això, en el PIB. D'aquesta manera, la caiguda estimada reflecteix l'impacte potencial d'un empitjorament del risc climàtic que, per diferents mecanismes (és g. increment de costos de producció, increment de preus de productes bàsics, etc.), acabarien afectant el creixement econòmic a llarg termini. L'informe de gestió consolidat detalla l'estratègia de sostenibilitat del Grup, que inclou les estratègies mediambiental i climàtica.

La ponderació dels escenaris previstos a cadascun dels exercicis sobre cada segment és la següent:

#### Ponderació d'ocurrència dels escenaris previstos (% percentatges)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Escenari base	Escenari <i>upside</i>	Escenari <i>downside</i>	Escenari base	Escenari <i>upside</i>	Escenari <i>downside</i>
Espanya	60	20	20	60	20	20

El quadre macroeconòmic anterior i la ponderació d'escenaris són els utilitzats en l'últim recalibratge semestral de novembre de 2023 dels models. Addicionalment, l'Entitat manté un fons col·lectiu de provisions per un import de 527 milions d'euros a 31 de desembre de 2023, principalment per *Post Model Adjustment* (PMA), davant els 994 milions d'euros de fons col·lectiu PMA a 31 de desembre de 2022. La variació de l'any inclou, entre d'altres, una assignació a nivell específic de provisions col·lectives pels processos recurrents de recalibratge de paràmetres, sense modificar, per tant, la cobertura total de la cartera. El fons col·lectiu té una vocació temporal, està emparat en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està fonamentat en processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança.

D'acord amb els principis de la normativa comptable aplicable, el nivell de cobertura té en compte una visió *forward-looking* (12 mesos) o *lifetime*, en funció de la classificació comptable de les exposicions (12 mesos per a l'*stage* 1 i *lifetime* per als *stages* 2 i 3).

### Anàlisi de sensibilitat

Hi ha dependència entre les diferents variables que mesuren o quantifiquen la conjuntura econòmica, com ara el creixement del producte interior brut i la taxa de desocupació. Aquestes dependències dificulten establir relacions de causalitat clara entre una variable concreta i un efecte (per exemple, pèrdua esperada creditícia) i, addicionalment, també dificulten la interpretació de les sensibilitats als càlculs dels models de pèrdues de crèdit esperades quan s'aporten aquestes sensibilitats a diverses variables simultàniament.

Els tipus d'interès, que també formen part del conjunt d'indicadors *forward looking*, tenen un impacte poc significatiu sobre el càlcul de la pèrdua esperada creditícia, que se circumscriu únicament a la cartera de consum, entre les carteres rellevants.

Tot seguit es mostra la sensibilitat estimada a una caiguda d'un 1% en producte interior brut, així com, amb caràcter addicional, a una caiguda del 10% en els preus dels actius immobiliaris en les pèrdues esperades al risc de crèdit al tancament del 2023, desglossats per tipologia de cartera:

#### Anàlisi de sensibilitat

(Milions d'euros)

	Increment de la pèrdua esperada	
	Caiguda d'un 1% en el PIB	Caiguda d'un 10% en els preus dels actius immobiliaris
<b>Altres institucions financeres</b>	<b>3</b>	
<b>Societats no financeres i empresaris individuals</b>	<b>90</b>	<b>40</b>
<b>Finançament especialitzat</b>	<b>28</b>	<b>8</b>
Finançament a la construcció i promoció immobiliària, incloent-hi sòl	15	7
Finançament a la construcció d'obra civil	5	1
Resta de finançament especialitzat	8	
<b>Finalitats diferents del finançament especialitzat</b>	<b>63</b>	<b>33</b>
Grans empreses	25	2
Pimes	32	26
Empresaris individuals	6	5
<b>Llars (exclusos empresaris individuals)</b>	<b>127</b>	<b>163</b>
<b>Compra d'habitatge</b>	<b>95</b>	<b>136</b>
Adquisició d'habitatge habitual	88	128
Adquisició d'habitatge diferent de l'habitual	7	8
<b>Crèdit de consum</b>	<b>17</b>	<b>4</b>
Crèdit de consum	12	4
Deutes per targetes de crèdit	5	
<b>Altres finalitats</b>	<b>15</b>	<b>23</b>
<b>TOTAL</b>	<b>220</b>	<b>203</b>

Els models i les estimacions sobre variacions macroeconòmiques se sotmeten periòdicament a revisió per detectar possibles deterioraments en la qualitat dels mesuraments. La contínua avaluació dels riscos permet conèixer la distribució de l'exposició de les diferents carteres respecte a la qualitat creditícia expressada com a probabilitat d'incompliment.

#### Gestió de morositat

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora adquireix una rellevància especial en el context econòmic actual d'incertesa, amb l'objectiu principal de maximitzar el recobriment de les operacions de finançament concedides respectant en tot moment la situació de cada client i minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses i provisions.

Els principis que fonamenten la gestió de la morositat no només s'enfoquen a la gestió de l'impagament, sinó també a la realització d'actuacions preventives i anticipatòries basades en els diferents indicadors de deteriorament de què disposa el banc, evitant que es cristal·litzin els *triggers* que provocarien tant l'impagament en si mateix com la possible classificació de les posicions en *stage 2* i el seu consegüent impacte en el compte de resultats.

Així mateix, es fa un seguiment proactiu de la cartera classificada en *stage* 3 per raons diferents de la morositat per al seu sanejament, dissenyant plans específics de la gestió enfocats als motius que van originar la seva classificació en aquesta classificació comptable.

D'una banda, el model de govern i el marc operatiu de gestió d'actius problemàtics, manté una visió integral sobre el cicle de vida global i una gestió especialitzada segons el moment d'impagament del deute. La gestió queda desglossada en:

- Gestió de flux: comprèn la gestió preventiva o anticipativa i la gestió de l'impagament i la morositat emergent dels clients amb impagaments entre el dia 1 i dia 90 d'impagament. Hi ha equips especialitzats que coordinen centralitzadament la xarxa d'oficines i les agències de recobriment en la gestió de la recuperació prèvia a l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capillaritat i la proximitat amb el client per part de la xarxa d'oficines continua sent clau a l'hora d'identificar la situació i les necessitats dels clients, i especialment les situacions de vulnerabilitat social.
- Gestió d'estoc: concentra la gestió de clients que es troben en morositat comptable, amb impagaments superiors a 90 dies. Amb una gestió diferenciada per segment del client particular i el client empresa. L'equip d'especialistes s'orienta a la cerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

Tota aquesta gestió ha quedat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per a l'adequada classificació dels crèdits i estimació de les cobertures.

D'altra banda, i ja des del 2020, CaixaBank va adaptar la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia per fer front a les conseqüències tant de la pandèmia com de la crisi energètica i geopolítica per la guerra d'Ucraïna. Des de l'àmbit de morositat, es va col·laborar i es continua treballant per identificar els clients amb un deute que continuï sent estructuralment viable i oferir-los suport amb solucions sostenibles, assegurant que les necessitats de finançament d'aquests clients, derivades de la baixada temporal dels seus ingressos, quedin cobertes. Així mateix, cal mencionar l'adhesió de l'Entitat tant a les addendes dels contractes originals de les línies ICO COVID relatives a les mesures del Codi de Bones Pràctiques i extensions de termini d'aquests finançaments, com a la línia ICO Ucraïna, per seguir donant suport al teixit empresarial.

Destaca com a principal línia de treball l'acompanyament durant tot el cicle de gestió de les moratòries, Codi de Bones Pràctiques i dels préstecs amb aval de l'ICO concedits, especialment a través del seguiment actiu del venciment de les mesures concedides.

En el context macroeconòmic de la pujada de tipus d'interès davant les tensions inflacionistes, destaca l'aprovació del Reial Decret Llei 19/2022 en vigor durant tot el 2023:

- Estableix un nou Codi de Bones Pràctiques, de naturalesa conjuntural i transitòria, amb una durada de 24 mesos, per a l'adopció de mesures urgents per a deutors hipotecaris en risc de vulnerabilitat.
- Modifica el Reial Decret Llei (RDL) 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, ampliant-lo perquè pugui cobrir aquells deutors vulnerables afectats per pujades de tipus d'interès que assoleixin nivells d'esforç hipotecari considerats excessius, davant qualsevol increment de l'esforç hipotecari. Es gradua el tractament d'aquestes situacions, amb una carència del principal de cinc anys i una reducció del tipus d'interès aplicable fins a l'EURIBOR <0,10 %, des de l'EURIBOR >0,25% anterior, quan l'increment de l'esforç hipotecari és >50%; i amb una carència de 2 anys i un allargament del termini de fins a set anys quan l'increment de l'esforç hipotecari és <50%.

El novembre del 2022, el Consell d'Administració va aprovar l'adhesió a les noves mesures de suport als hipotecats amb dificultats. D'aquesta manera, l'entitat s'ha adherit tant a l'ampliació del Codi de Bones Pràctiques fixat en l'RDL 6/2012 i també al nou, transitori.

#### Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat del Grup encarregada de la gestió dels actius immobiliaris a Espanya, que procedeixen bàsicament de les regularitzacions de l'activitat creditícia de l'Entitat per qualsevol de les vies següents: i) adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària; ii) adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes; iii) adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, entre les quals promotores immobiliàries, amb la posterior subrogació per a la cancel·lació dels seus deutes; i iv) adjudicació per via concursal.

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte. En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades fetes per societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

Les estratègies desenvolupades per a la comercialització d'aquests actius són les següents:

- Venda individual: mitjançant un contracte de *servicing* mantingut amb les societats Servihabitat Servicios Inmobiliarios, S.A. i Haya *Real Estate*, S.A., per a la comercialització multicanal a través de les seves pròpies oficines, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a Internet. A aquesta activitat comercial, s'afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles generat per la xarxa d'oficines.
- Vendes institucionals: l'Entitat té en compte operacions institucionals de venda de carteres d'actius a altres societats especialitzades.
- Finalització de promocions: amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar, s'hi fa un conjunt d'actuacions menors per a la seva millora. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant sinergies dins el Grup.
- Explotació en lloguer: permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents, alhora que es crea un valor afegit sobre l'immoble en cas de venda futura.

Tot seguit, es detallen els actius adjudicats tenint en compte la seva procedència i la tipologia de l'immoble:

#### Actius immobiliaris adjudicats - 31-12-2023 \*

(Milions d'euros)

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament **	De què des de l'adjudicació	Valor Comptable Net
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària</b>	<b>33</b>	<b>(8)</b>	<b>(4)</b>	<b>25</b>
<i>Edificis i altres construccions acabats</i>	19	(5)	(2)	14
Habitatge	15	(4)	(1)	11
Resta	4	(1)	(1)	3
<i>Edificis i altres construccions en construcció</i>	8	(1)	(1)	7
Habitatge	2	(1)	(1)	1
Resta	6			6
<i>Sòl</i>	6	(2)	(1)	4
Sòl urbà consolidat	4	(1)		3
Resta de sòl	2	(1)	(1)	1
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge</b>	<b>343</b>	<b>(75)</b>	<b>(68)</b>	<b>268</b>
<b>Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>129</b>	<b>(28)</b>	<b>(25)</b>	<b>101</b>
<b>Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>9.182</b>	<b>(7.570)</b>		<b>1.612</b>
<b>Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>4.270</b>			<b>4.270</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.957</b>	<b>(7.681)</b>	<b>(97)</b>	<b>6.276</b>

(\*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 31 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 115 milions d'euros nets.

(\*\*) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 892 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 497 milions d'euros, dels quals 112 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

**Actius immobiliaris adjudicats - 31-12-2022 \****(Milions d'euros)*

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament**	De què des de l'adjudicació	Valor Comptable Net
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària</b>	<b>52</b>	<b>(15)</b>	<b>(4)</b>	<b>37</b>
Edificis i altres construccions acabats	32	(9)	(3)	23
Edificis i altres construccions en construcció	8	(2)		6
Sòl	12	(4)	(1)	8
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge</b>	<b>397</b>	<b>(65)</b>	<b>(59)</b>	<b>332</b>
<b>Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>109</b>	<b>(28)</b>	<b>(23)</b>	<b>81</b>
<b>Instruments de patrimoni d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>9.182</b>	<b>(7.231)</b>		<b>1.951</b>
<b>Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes</b>	<b>4.495</b>			<b>4.495</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.235</b>	<b>(7.339)</b>	<b>(86)</b>	<b>6.896</b>

(\*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 29 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 142 milions d'euros nets.

(\*\*) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 961 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 510 milions d'euros, dels quals 108 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

***Polítiques de refinançament***

Els principis generals publicats per l'EBA per a aquest tipus d'operacions en les Directrius relatives a la gestió d'exposicions dubtoses i reestructurades o refinançades i les definicions estipulades a l'Annex IX de la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya i les seves posteriors modificacions es recullen en la Política corporativa de gestió del risc de crèdit, i en la Política de refinançaments i recuperacions.

D'acord amb el que s'estableix al paràgraf anterior i la resta del marc normatiu, aquestes operacions corresponen a aquelles en què el client ha presentat, o es preveu que pugui presentar, dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha procedit a modificar o fins i tot formalitzar una nova operació.

Aquestes operacions es podran materialitzar a través de:

- La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb la qual es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) prèviament concedides per qualsevol empresa de l'Entitat al mateix titular o a altres empreses del seu grup econòmic, passant a estar al corrent de pagaments els riscos prèviament vençuts.
- La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que variï el seu quadre d'amortització minorant l'import de les seves quotes (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
- L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute.
- La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons del client a través, principalment, de la condonació de capital o interessos ordinaris (del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un indicatiu de dificultats financeres. Es presumeix, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les condicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys una vegada en els tres mesos anteriors a la seva modificació.

També es presumirà, llevat que hi hagi una prova en contra, que hi ha una reestructuració o refinançament en les circumstàncies següents quan:

- Simultàniament a la concessió de finançament addicional per l'Entitat, o en un moment pròxim a aquesta concessió, el titular hagi fet pagaments de principal o d'interessos d'una altra operació amb l'Entitat que no estigui classificada com a risc dubtós, els pagaments de la qual hagin estat vençuts, totalment o parcialment, durant més de trenta dies almenys una vegada durant els tres mesos anteriors al seu refinançament.
- L'Entitat aprovi l'ús de clàusules implícites de modificació en relació amb operacions que no estiguin classificades com a risc dubtós que tinguin imports que s'han de pagar vençuts durant trenta dies, o que faria trenta dies que haurien vençut si no s'exercissin aquestes clàusules.

No obstant això, no és condició necessària l'existència d'impagaments previs perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

Davant les anteriors, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no per tal de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Per tal que una operació es pugui considerar com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que li apliqui l'Entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixin en aquesta data a titulars amb perfil de risc similar.

Els procediments i polítiques aplicats en la gestió dels riscos permeten fer un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació detectada que pugui requerir modificacions en les seves condicions com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat passa a tenir els marcatges necessaris perquè disposi de la corresponent classificació comptable, provisió per deteriorament i seguiment específic. Per tant, com que les operacions estan correctament classificades i valorades al millor judici de l'Entitat, no es posen de manifest requisits addicionals de provisions sobre els préstecs refinançats.

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

**Refinançaments - 31-12-2023 \***

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				Deteriorament a causa del risc de crèdit *
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Import màxim de la garantia		
					Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	174	136	741	4	2		(3)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	37	21	21	85	82		(11)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	16.543	3.070	8.502	1.676	1.175	13	(1.171)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	<i>117</i>	<i>6</i>	<i>910</i>	<i>238</i>	<i>142</i>		<i>(92)</i>
Resta de llars	21.560	223	84.891	3.403	2.290	5	(1.151)
<b>TOTAL</b>	<b>38.314</b>	<b>3.450</b>	<b>94.155</b>	<b>5.168</b>	<b>3.549</b>	<b>18</b>	<b>(2.336)</b>
<b>Dels quals: en stage 3</b>							
Administracions públiques	129	2	541	2			(3)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	19	19	15	85	82		(11)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	9.283	1.374	5.200	914	484	6	(1.079)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	<i>85</i>	<i>4</i>	<i>639</i>	<i>131</i>	<i>55</i>		<i>(80)</i>
Resta de llars	11.265	116	45.749	1.965	998	4	(1.047)
<b>TOTAL STAGE 3</b>	<b>20.696</b>	<b>1.511</b>	<b>51.505</b>	<b>2.966</b>	<b>1.564</b>	<b>10</b>	<b>(2.140)</b>

**Promemòria:** finançament classificat com a ANCV \*

(\*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».

**Refinançaments - 31-12-2022 \***

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				Deteriorament a causa del risc de crèdit *
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Import màxim de la garantia		
					Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	155	142	783	18	16		(2)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	33	38	28	90	89		(12)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	22.534	3.860	10.593	2.135	1.520	20	(1.289)
<i>De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)</i>	<i>127</i>	<i>9</i>	<i>1.345</i>	<i>335</i>	<i>209</i>		<i>(121)</i>
Resta de llars	26.981	254	98.313	3.824	2.855	7	(1.065)
<b>TOTAL</b>	<b>49.703</b>	<b>4.294</b>	<b>109.717</b>	<b>6.067</b>	<b>4.480</b>	<b>27</b>	<b>(2.368)</b>
<i>Dels quals: en stage 3</i>	<i>25.672</i>	<i>1.605</i>	<i>67.748</i>	<i>3.529</i>	<i>2.300</i>	<i>16</i>	<i>(2.059)</i>

**Promemòria:** finançament classificat com a ANCV \*

(\*) Correspon a «Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda».



### Risc de concentració

En el Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de concentració queda englobat dins el risc de crèdit, per ser la principal font de risc, per bé que comprèn tota mena d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials.

L'Entitat ha desenvolupat polítiques en què s'estableixen les directrius relatives al risc de concentració o marcs que desenvolupen les metodologies de càlcul i estableixen límits específics dins la gestió. Addicionalment, s'han desenvolupat mecanismes per identificar de forma sistemàtica l'exposició agregada i, allà on s'ha estimat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa, dins del RAF.

#### Concentració en clients o «grans riscos»

L'Entitat monitora el compliment dels límits regulatoris (25% sobre Tier 1 capital) i els llindars del RAF. Al tancament de l'exercici no hi ha incompliment en els llindars definits.

L'Entitat fixa, a més, límits interns més exigents que els regulatoris als clients corporatius, en funció de la seva qualitat creditícia.

#### Concentració en països

L'Entitat disposa d'un model intern per a l'assignació de límits a les exposicions amb residents als diferents països. Aquest model intern té en compte, a més de la solvència del grup, la qualitat creditícia i les relacions econòmiques amb els diferents països. Una metodologia similar s'utilitza per assignar límits a les exposicions amb les administracions centrals, autonòmiques i locals.

#### Concentració per àrea geogràfica i per tipus de contrapart

Així mateix, l'Entitat fa un seguiment de les exposicions, segregades per àrea geogràfica, tipus d'emissor/contrapartida i producte, classificades en préstecs i bestretes, valors representatius de deute, instruments de patrimoni, derivats i garanties concedides.

A continuació, s'informa de la segmentació de les exposicions financeres per àrea geogràfica i tipus de contrapart:

#### **Concentració per àrea geogràfica i tipus de contrapart**

(Milions d'euros)

	Total	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	60.310	36.891	13.471	2.877	7.071
Administracions públiques	88.273	71.733	12.378	2.475	1.687
Administració central	73.283	57.043	12.082	2.472	1.686
Altres administracions públiques	14.990	14.690	296	3	1
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	39.485	29.295	7.206	955	2.029
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	168.707	132.122	21.443	6.153	8.989
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.265	4.224	1	39	1
Construcció d'obra civil	6.687	5.437	314	931	5
Resta de finalitats	157.755	122.461	21.128	5.183	8.983
Grans empreses	112.209	79.889	19.744	4.552	8.024
Pimes i empresaris individuals	45.546	42.572	1.384	631	959
Resta de llars	141.886	139.887	690	241	1.068
Habitatges	122.830	120.890	670	229	1.041
Consum	8.728	8.708	10	5	5
Altres finalitats	10.328	10.289	10	7	22
<b>TOTAL 31-12-2023</b>	<b>498.661</b>	<b>409.928</b>	<b>55.188</b>	<b>12.701</b>	<b>20.844</b>
<b>TOTAL 31-12-2022</b>	<b>495.077</b>	<b>417.095</b>	<b>46.432</b>	<b>12.034</b>	<b>19.516</b>

El detall de la segmentació de les exposicions financeres d'Espanya per Comunitats Autònomes és el següent:

### Concentració per CA

(Milions d'euros)

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta *
Bancs centrals i entitats de crèdit	36.891	169			1	1	48	35.969		10	437	256
Administracions públiques	71.733	1.406	514	976	339	1.386	1.983	3.523	110	2.187	564	1.702
Administració central	57.043											
Altres administracions públiques	14.690	1.406	514	976	339	1.386	1.983	3.523	110	2.187	564	1.702
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	29.295	70	3	13	2	49	2.347	25.744		157	833	77
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	132.122	8.967	5.019	3.481	1.926	2.424	19.077	66.340	1.865	9.125	3.432	10.466
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.224	398	178	170	65	116	1.002	1.608	114	209	251	113
Construcció d'obra civil	5.437	436	165	135	90	116	622	2.694	87	333	168	591
Resta de finalitats	122.461	8.133	4.676	3.176	1.771	2.192	17.453	62.038	1.664	8.583	3.013	9.762
Grans empreses	79.889	2.410	2.959	1.521	356	647	6.966	54.583	774	3.855	1.419	4.399
Pimes i empresaris individuals	42.572	5.723	1.717	1.655	1.415	1.545	10.487	7.455	890	4.728	1.594	5.363
Resta de llars	139.887	20.592	6.487	6.737	3.805	4.214	33.019	29.589	2.694	15.065	3.712	13.973
Habitatges	120.890	17.516	5.771	5.872	3.353	3.648	27.698	26.045	2.334	13.098	3.338	12.217
Consum	8.708	1.298	381	482	232	257	2.404	1.513	171	926	187	857
Altres finalitats	10.289	1.778	335	383	220	309	2.917	2.031	189	1.041	187	899
<b>TOTAL 31-12-2023</b>	<b>409.928</b>	<b>31.204</b>	<b>12.023</b>	<b>11.207</b>	<b>6.073</b>	<b>8.074</b>	<b>56.474</b>	<b>161.165</b>	<b>4.669</b>	<b>26.544</b>	<b>8.978</b>	<b>26.474</b>
<b>TOTAL 31-12-2022</b>	<b>417.095</b>	<b>33.407</b>	<b>12.738</b>	<b>12.166</b>	<b>6.743</b>	<b>8.532</b>	<b>58.679</b>	<b>150.022</b>	<b>5.044</b>	<b>28.606</b>	<b>9.357</b>	<b>29.028</b>

(\*) Inclou les comunitats que en conjunt no representen més del 10% del total

### Concentració per sectors econòmics

La concentració per sectors econòmics està subjecta als límits del RAF, diferenciant la posició amb les diferents activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic, així com a les vies de report intern. Particularment, per al sector privat empresarial s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, agregant les posicions comptables registrades, excloent-ne l'operativa de tresoreria de repo/depo i cartera mantinguda per negociar.

L'Entitat també disposa d'un model que assigna exposicions màximes als diferents sectors en funció de les perspectives econòmiques de cadascun i de la seva contribució als objectius de rendibilitat i qualitat creditícia de la cartera.

Tot seguit s'informa de la distribució del crèdit a la clientela per activitat (excloses les bestretes):

### **Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 31-12-2023**

(Milions d'euros)

	Total	De què garantia immobiliària	De què resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (Loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administracions públiques	16.287	351	7	92	188	36	3	39
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	22.988	706	423	129	278	493	76	153
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	139.348	21.715	1.913	8.989	7.625	3.393	1.077	2.544
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.060	3.578	18	1.157	1.222	603	217	397
Construcció d'obra civil	6.094	506	142	280	158	52	33	125
Resta de finalitats	129.194	17.631	1.753	7.552	6.245	2.738	827	2.022
Grans empreses	88.136	6.247	1.152	2.286	2.360	1.113	326	1.314
Pimes i empresaris individuals	41.058	11.384	601	5.266	3.885	1.625	501	708
Resta de llars	141.385	126.419	669	42.163	39.570	31.795	7.981	5.579
Habitatges	122.830	120.311	228	38.714	37.800	31.087	7.673	5.265
Consum	8.728	2.011	242	1.301	577	219	85	71
Altres finalitats	9.827	4.097	199	2.148	1.193	489	223	243
<b>TOTAL</b>	<b>320.008</b>	<b>149.191</b>	<b>3.012</b>	<b>51.373</b>	<b>47.661</b>	<b>35.717</b>	<b>9.137</b>	<b>8.315</b>
<i>Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades</i>	6.283	3.656	22	1.074	1.065	624	499	416

### **Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 31-12-2022**

(Milions d'euros)

	Total	De què garantia immobiliària	De què resta de garanties reals	Préstecs amb garantia real import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (Loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administracions públiques	18.819	408		81	202	51	21	53
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	18.866	607	593	286	207	145	495	67
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	141.632	22.489	2.217	9.898	7.764	3.649	1.368	2.027
Resta de llars	149.998	134.944	749	44.031	43.440	33.042	8.858	6.322
<b>TOTAL</b>	<b>329.315</b>	<b>158.448</b>	<b>3.559</b>	<b>54.296</b>	<b>51.613</b>	<b>36.887</b>	<b>10.742</b>	<b>8.469</b>
<i>Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades</i>	7.992	4.595	72	1.276	1.323	920	559	589

Tot seguit s'informa de la distribució del crèdit a la clientela per naturalesa:

### Detall de crèdit a la clientela per naturalesa

(Milions d'euros)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment
Administracions públiques	15.802	479	12	18.502	293	29
Altres societats financeres	22.673	241	106	18.693	171	23
Crèdit a empreses i empresaris individuals	125.489	12.640	4.267	127.222	13.226	4.366
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	8.634	1.291	695	9.010	1.588	643
Resta d'empreses i empresaris individuals	116.855	11.349	3.572	118.212	11.638	3.723
Resta de llars	127.908	11.807	4.640	136.285	11.991	4.599
Habitatges	111.597	9.766	3.573	119.546	9.761	3.397
Resta de finalitats	16.311	2.041	1.067	16.739	2.230	1.202
<b>TOTAL</b>	<b>291.872</b>	<b>25.167</b>	<b>9.025</b>	<b>300.702</b>	<b>25.681</b>	<b>9.017</b>

### Detall de cobertures de crèdit a la clientela per naturalesa

(Milions d'euros)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment	Stage 1	Stage 2 + POCI sense deteriora- ment	Stage 3 + POCI amb deteriora- ment
Administracions públiques	(1)		(5)			(5)
Altres societats financeres	(14)	(6)	(12)	(7)	(3)	(11)
Crèdit a empreses i empresaris individuals	(247)	(419)	(2.382)	(523)	(525)	(2.134)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	(34)	(57)	(375)	(55)	(112)	(337)
Resta d'empreses i empresaris individuals	(213)	(362)	(2.007)	(468)	(413)	(1.797)
Resta de llars	(160)	(479)	(2.331)	(467)	(587)	(1.823)
Habitatges	(81)	(330)	(1.695)	(331)	(391)	(1.241)
Resta de finalitats	(79)	(149)	(636)	(136)	(196)	(582)
<b>TOTAL</b>	<b>(422)</b>	<b>(904)</b>	<b>(4.730)</b>	<b>(997)</b>	<b>(1.115)</b>	<b>(3.973)</b>
<i>De les quals: determinada individualment</i>		(178)	(992)		(170)	(996)
<i>De les quals: determinada col·lectivament</i>	(422)	(726)	(3.738)	(997)	(945)	(2.977)

### Detall de crèdit a la clientela per situació d'impagament i tipus

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Per situació d'impagament</b>		
Dels quals: amb impagament inferior a 30 dies o al corrent de pagament	319.371	329.067
Dels quals: amb impagament de 30 a 60 dies	1.075	921
Dels quals: amb impagament de 60 a 90 dies	634	717
Dels quals: amb impagament de 90 dies a 6 mesos	1.077	733
Dels quals: amb impagament de 6 mesos a 1 any	1.302	1.109
Dels quals: amb impagament durant més d'1 any	2.605	2.853
<b>Per modalitat de tipus d'interès</b>		
A tipus d'interès fix	115.532	114.379
A tipus d'interès variable	210.532	221.021

Concentració per activitat econòmica

Tot seguit s'informa del detall de préstecs i bestretes per activitat econòmica:

**Concentració per activitat econòmica d'empreses no financeres (CNAE analític)**

(Milions d'euros)

	31-12-2023			31-12-2022		
	Import en llibres bruts	Dels quals: Stage 3	Cobertura	Import en llibres bruts	Dels quals: Stage 3	Cobertura
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	2.457	147	(106)	2.399	147	(106)
Indústries extractives	511	9	(9)	525	10	(8)
Indústria manufacturera	26.725	652	(447)	27.336	571	(465)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	16.777	146	(90)	17.974	155	(118)
Subministrament d'aigua	1.852	7	(9)	1.803	6	(14)
Construcció	9.268	572	(420)	9.891	505	(439)
Comerç a l'engròs i al detall	19.149	724	(559)	19.484	681	(511)
Transport i emmagatzematge	13.798	285	(297)	13.696	241	(337)
Hostaleria	8.949	352	(190)	9.128	474	(209)
Informació i comunicacions	4.175	90	(64)	4.048	98	(77)
Activitats financeres i d'assegurances	1.779	17	(31)	867	2	(41)
Activitats immobiliàries	16.853	275	(180)	17.766	269	(234)
Activitats professionals, científiques i tècniques	2.986	340	(183)	3.311	301	(190)
Activitats administratives i serveis auxiliars	5.707	85	(59)	4.529	90	(72)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	1.675		(3)	1.591		(10)
Educació	519	41	(39)	575	30	(23)
Activitats sanitàries i de serveis socials	1.578	23	(28)	1.671	25	(29)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	1.013	149	(60)	1.071	198	(82)
Altres serveis	2.215	22	(152)	2.388	124	(106)
<b>TOTAL</b>	<b>137.986</b>	<b>3.936</b>	<b>(2.926)</b>	<b>140.053</b>	<b>3.927</b>	<b>(3.071)</b>

Concentració per qualitat creditícia

La metodologia aplicada per a l'assignació de qualitat creditícia es basa en:

- Instruments de renda fixa: en funció del criteri regulatori bancari derivat de la regulació CRD IV i CRR de requeriments de capital, pel qual, si es disposa de més de dues avaluacions creditícies, s'escull el segon millor *rating* d'entre les avaluacions disponibles. En aquest context, per exemple, a 31 de desembre de 2023 i 2022 el *rating* del deute sobirà espanyol se situa en A-.
- Cartera de crèdit: homologació de les classificacions internes a la metodologia *Standard & Poor's*.

Tot seguit s'informa de la concentració del risc per qualitat creditícia de les exposicions de risc de crèdit associades a instruments de deute per a l'Entitat:

**Concentració per qualitat creditícia - 31-12-2023**

(Milions d'euros)

	AF a cost amortitzat (Nota 13)					AF mantinguts per negociar - VRD (Nota 10)	AF no destinats a negociació * - VRD (Nota 11)	AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	Compromisos de préstec, garanties financeres i altres compromisos concedits (Nota 24)		
	Préstecs i bestretes a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD						
AAA/AA+/AA/AA-	16.987	3			11.946	3		2.527	6.601	1	
A+/A/A-	44.143	88			54.862	142		3.213	9.828	12	
BBB+/BBB/BBB-	60.961	539			5.011	176		1.496	16.184	179	
<b>«INVESTMENT GRADE»</b>	<b>122.091</b>	<b>630</b>			<b>71.819</b>	<b>321</b>		<b>7.236</b>	<b>32.613</b>	<b>192</b>	
Correcció de valor per deteriorament	(167)	(7)			(5)			(1)	(4)		
BB+/BB/BB-	80.291	7.263	2			2		19	45.968	3.306	28
B+/B/B-	13.468	9.295	29						7.546	1.783	1
CCC+/CCC/CCC-	929	4.452	173		28				252	408	12
Sense qualificació	76.951	3.520	8.548	280	161	18		1	35.720	(58)	776
<b>«NON-INVESTMENT GRADE»</b>	<b>171.639</b>	<b>24.530</b>	<b>8.752</b>	<b>280</b>	<b>189</b>	<b>20</b>		<b>20</b>	<b>89.486</b>	<b>5.439</b>	<b>817</b>
Correcció de valor per deteriorament	(271)	(897)	(4.496)	(234)					(52)	(72)	(258)
<b>TOTAL</b>	<b>293.292</b>	<b>24.256</b>	<b>4.256</b>	<b>46</b>	<b>72.003</b>	<b>341</b>		<b>7.255</b>	<b>122.099</b>	<b>5.631</b>	<b>817</b>

VRD: Valors representatius de deute; AF: actius financers

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

**Concentració per qualitat creditícia - 31-12-2022**

(Milions d'euros)

	AF a cost amortitzat (Nota 13)					AF mantinguts per negociar - VRD (Nota 10)	AF no destinats a negociació * - VRD (Nota 11)	AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)	Garanties financeres, compromisos de préstec i altres compromisos concedits (Nota 24)		
	Préstecs i bestretes a la clientela								Stage 1	Stage 2	Stage 3
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	VRD						
AAA/AA+/AA/AA-	16.019	/			8.219			2.426	5.635	1	
A+/A/A-	42.886	90			57.524	24		6.592	9.290	15	
BBB+/BBB/BBB-	82.548	738			3.737	39		1.536	36.081	204	
<b>«INVESTMENT GRADE»</b>	<b>141.453</b>	<b>835</b>			<b>69.480</b>	<b>63</b>		<b>10.554</b>	<b>51.006</b>	<b>220</b>	<b>1</b>
Correcció de valor per deteriorament	(501)	(12)							(4)		
BB+/BB/BB-	67.190	6.574	1					74	28.815	2.583	16
B+/B/B-	16.549	10.522	28						5.443	1.992	4
CCC+/CCC/CCC-	792	4.114	98		18				278	449	4
Sense qualificació	77.007	3.633	8.425	468	2.746	119		10	41.234	305	867
<b>«NON-INVESTMENT GRADE»</b>	<b>161.538</b>	<b>24.843</b>	<b>8.552</b>	<b>468</b>	<b>2.764</b>	<b>119</b>		<b>84</b>	<b>75.770</b>	<b>5.329</b>	<b>891</b>
Correcció de valor per deteriorament	(513)	(1.103)	(3.751)	(222)					(56)	(66)	(375)
<b>TOTAL</b>	<b>301.977</b>	<b>24.563</b>	<b>4.801</b>	<b>246</b>	<b>72.244</b>	<b>182</b>		<b>10.638</b>	<b>126.776</b>	<b>5.549</b>	<b>892</b>

VRD: Valors representatius de deute; AF: actius financers

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

### Concentració per risc sobirà

La posició en deute sobirà de l'Entitat està subjecta a la política general d'assumpció de riscos, que assegura que totes les posicions preses estiguin alineades amb el perfil de risc objectiu:

- La posició en deute públic, autonòmic i local queda adscrita als límits generals establerts sobre el risc de concentració sobirà i de país. En concret, s'estableixen procediments de control periòdics que impedeixen assumir noves posicions en països en què es manté una alta concentració de risc, llevat d'aprovació expressa del nivell d'autorització competent.
- Per a la renda fixa, s'ha establert un marc que regula les característiques en termes de solvència, liquiditat i ubicació geogràfica de totes les emissions de renda fixa i qualsevol altra operació de naturalesa anàloga que impliqui per al seu comprador desembossament d'efectiu i assumpció del risc de crèdit propi del seu emissor o del col·lateral associat. Aquest control s'efectua en la fase d'admissió del risc i durant tota la vida de la posició en cartera.
- Les posicions en deute públic de la sala de tresoreria queden adscrites al marc de control i límits de l'àmbit de risc de mercat.

El risc de les exposicions, directes o avalades, de risc sobirà se supervisa de forma contínua en consideració a la informació pública disponible, entre la qual hi ha el *rating* d'agències públiques.

D'altra banda, tal com es detalla en el quadre «Exposició màxima al risc de crèdit» de la Nota 3.4.1, no hi ha correccions de valor significatives de valors representatius de deute.

Tot seguit es presenta el valor en llibres de la informació rellevant en relació amb l'exposició al risc sobirà per a l'Entitat:

### **Exposició al risc sobirà - 31-12-2023** (Milions d'euros)

País/ Organisme supranacional	Venciment residual	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar - Posicions curtes
<b>Espanya</b>	Menys de 3 mesos	3.445	1	721		
	Entre 3 mesos i 1 any	3.405	34	1.301		(9)
	Entre 1 i 2 anys	22.518		187		
	Entre 2 i 3 anys	8.353				
	Entre 3 i 5 anys	9.488	76	763		
	Entre 5 i 10 anys	14.076	20	19		(13)
	Més de 10 anys	7.157				
<b>TOTAL</b>		<b>68.442</b>	<b>131</b>	<b>2.991</b>		<b>(22)</b>
<b>Itàlia</b>	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 mesos i 1 any			283		
	Entre 2 i 3 anys	146				
	Entre 3 i 5 anys	888	9			(5)
Entre 5 i 10 anys	2.357	13	423		(11)	
<b>TOTAL</b>		<b>3.391</b>	<b>22</b>	<b>706</b>		<b>(16)</b>
<b>EUA</b>	Menys de 3 mesos					
	Entre 5 i 10 anys			2.218		
<b>TOTAL</b>				<b>2.218</b>		
<b>França</b>	Menys de 3 mesos					
	Entre 1 i 2 anys	52				
	Entre 3 i 5 anys	678				
	Entre 5 i 10 anys	1.346				
<b>TOTAL</b>		<b>2.076</b>				
<b>Japó</b>	Menys de 3 mesos					
	Entre 3 i 5 anys	547				
<b>TOTAL</b>		<b>547</b>				
<b>Unió Europea</b>	Menys de 3 mesos					
	Entre 2 i 3 anys	693				
	Entre 3 i 5 anys	2.715				
	Entre 5 i 10 anys	1.574				
<b>TOTAL</b>				140		

**Exposició al risc sobirà - 31-12-2023***(Milions d'euros)*

País/ Organisme supranacional	Venciment residual	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar - Posicions curtes
	<b>TOTAL</b>	<b>4.982</b>		<b>140</b>		
<b>Resta</b>	Menys de 3 mesos	54		1		
	Entre 3 mesos i 1 any	29		154		(15)
	Entre 1 i 2 anys	29				
	Entre 2 i 3 anys	66				
	Entre 5 i 10 anys	319				
	Més de 10 anys	1.746				
	<b>TOTAL</b>	<b>2.243</b>		<b>155</b>		<b>(15)</b>
<b>TOTAL</b>		<b>81.681</b>	<b>153</b>	<b>6.210</b>		<b>(53)</b>
<i>Dels quals: Valors representatius de deute</i>		<i>65.095</i>	<i>153</i>	<i>6.210</i>		<i>(53)</i>

AF: Actius financers; PF: Passius financers; VR: valor raonable

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

**Exposició al risc sobirà - 31-12-2022***(Milions d'euros)*

País/Organisme supranacional	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar - Posicions curtes
Espanya	76.619	23	6.372	50	(28)
Itàlia	3.326	4	668		
EUA			2.242		
França	2.073				
Japó	730				
Unió Europea	2.512		128		
Resta	290		1		(10)
<b>TOTAL</b>	<b>85.550</b>	<b>27</b>	<b>9.411</b>	<b>50</b>	<b>(38)</b>

AF: Actius financers; PF: Passius financers; VR: valor raonable

(\*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats.



### Informació relativa al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes

Tot seguit es presenta la informació rellevant sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

#### Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

A continuació, es detalla el finançament destinat a construcció i promoció immobiliària, incloses les promocions efectuades per no promotors, negoci a Espanya:

#### Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Import total	Dels quals: dubtosos	Import total	Dels quals: dubtosos
Import brut	4.385	293	4.823	271
Correccions de valor per deteriorament	(203)	(148)	(242)	(150)
<b>VALOR EN LLIBRES</b>	<b>4.182</b>	<b>145</b>	<b>4.581</b>	<b>121</b>
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	935	155	943	147
<i>Promemòria: Actius fallits</i>	1.822		1.884	
<i>Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne les Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en els llibres)</i>	281.623		295.980	

Els imports indicats en els quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat per l'Entitat a les seves societats dependents, que es detalla a continuació:

#### Finançament a empreses immobiliàries del grup

(Milions d'euros)

	Valor comptable	
	31-12-2023	31-12-2022
<b>Finançament a filials del Grup</b>	<b>4.270</b>	<b>4.495</b>
<i>Building Center</i>	4.270	4.495

Es presenta a continuació la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions efectuades per no promotors, negoci a Espanya:

#### Finançament destinat a promotors i promocions per tipus de garantia

(Milions d'euros)

	Import brut	
	31-12-2023	31-12-2022
<b>Sense garantia hipotecària</b>	<b>514</b>	<b>618</b>
<b>Amb garantia hipotecària</b>	<b>3.871</b>	<b>4.205</b>
Edificis i altres construccions acabats	2.783	2.912
Habitatge	1.870	1.959
Resta	913	953
Edificis i altres construccions en construcció	870	952
Habitatge	746	811
Resta	124	141
Sòl	218	341
Sòl urbà consolidat	104	156
Resta de sòl	114	185
<b>TOTAL</b>	<b>4.385</b>	<b>4.823</b>

Tot seguit es detallen les garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària, que recull el nivell màxim d'exposició al risc de crèdit, que és l'import que hauria de pagar l'Entitat si s'executés la garantia.

### Garanties financeres (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària</b>	<b>113</b>	<b>210</b>
Import registrat en el passiu del balanç		

Tot seguit es facilita informació sobre les garanties rebudes de les operacions de finançament a la promoció immobiliària en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

### Garanties rebudes en garantia d'operacions de promoció immobiliària \* (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Valor de les garanties reals *</b>	<b>11.063</b>	<b>11.984</b>
<i>Dels quals: garanteix riscos dubtosos</i>	<i>626</i>	<i>625</i>

(\*\*) És l'import màxim de les garanties reals eficaces que pot considerar-se per al càlcul del deteriorament, és a dir, el valor raonable estimat dels immobles segons l'última taxació disponible o l'actualització d'aquesta feta sobre la base del que preveu la normativa d'aplicació vigent. Així mateix, s'hi inclouen les altres garanties reals com el valor actual de les garanties pignoratives a la data, sense incloure-hi, per tant, les garanties personals.

### Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge

El detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges, negoci a Espanya, així com el finançament anual concedit per a l'adquisició d'habitatges procedents de regularitzacions creditícies al final d'aquests exercicis, és el següent:

### Préstecs concedits per al finançament a compradors d'habitatge procedent de regularitzacions creditícies (Milions d'euros)

	2023	2022
Finançament concedit anual	170	330
Percentatge mitjà finançat	90%	93%

El desglossament a aquestes dates dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV) és el següent:

### Crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges per LTV (Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Import brut	Dels quals: dubtós	Import brut	Dels quals: dubtós
<b>Sense hipoteca immobiliària</b>	<b>964</b>	<b>6</b>	<b>1.068</b>	<b>7</b>
<b>Amb hipoteca immobiliària, per rangs d'LTV *</b>	<b>117.738</b>	<b>3.313</b>	<b>124.599</b>	<b>3.097</b>
LTV ≤ 40%	36.442	429	37.611	365
40% < LTV ≤ 60%	36.919	598	40.274	549
60% < LTV ≤ 80%	30.524	646	31.803	610
80% < LTV ≤ 100%	6.871	529	7.319	506
LTV > 100%	6.982	1.111	7.592	1.067
<b>TOTAL</b>	<b>118.702</b>	<b>3.319</b>	<b>125.667</b>	<b>3.104</b>

(\*\*) LTV calculat segons les últimes taxacions disponibles. S'actualitzen per a les operacions dubtoses d'acord amb la normativa en vigor.

### Risc de contrapartida generat per l'operativa en derivats de finançament de valors (security financing transactions)

#### Seguiment i mesurament del risc de contrapartida

El risc de contrapartida és el risc de crèdit generat per l'operativa de derivats i de finançament de valors (security financing transactions). Quantifica les pèrdues derivades del potencial incompliment per part de la contrapart i

abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa. El risc de contrapartida inclou el CVA, ajust de valoració del risc de crèdit, i el default fund d'entitats de contrapartida central, fons de garantia per a impagaments.

A l'Entitat, la concessió d'operacions noves que comportin l'assumpció de risc de contrapartida disposa d'un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, que permet la presa de decisions ràpida tant per a l'entorn de contrapartides financeres com per a la resta.

En el cas d'operacions amb entitats financeres, l'Entitat disposa d'un marc intern específic en què es recull la metodologia utilitzada per a la concessió de línies. L'exposició màxima de risc de crèdit autoritzada amb una entitat es determina, fonamentalment, en funció del seu *rating* extern i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc inclou també el model de determinació de límits i càlcul de consum de risc per a entitats de contrapartida central (ECC).

En l'operativa amb la resta de les contrapartides, inclosos els clients detallistes, l'aprovació de les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès de préstecs) es fa juntament amb l'aprovació de l'operació d'actiu. La resta de les operacions subjectes a risc de contrapartida no necessiten aprovació explícita, sempre que el consum no superi el límit de risc assignat a aquesta contrapartida. En cas contrari, se sol·licita el seu estudi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió del risc de crèdit.

La definició dels límits de risc de contrapartida es complementa amb els límits interns de concentració, principalment risc país i grans exposicions.

En les **operacions de derivats**, l'exposició al risc de contrapartida es calcula en funció del valor de mercat de les operacions (pèrdua generada si la contrapartida incorre en impagament en el moment actual) i del seu valor potencial futur (possible pèrdua en una situació extrema de preus de mercat, d'acord amb la sèrie històrica). L'exposició creditícia equivalent per derivats s'entén com la màxima pèrdua potencial durant la vida de les operacions en què el banc podria incórrer si la contrapartida fes *default* en qualsevol moment futur. Per al seu càlcul, l'Entitat aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i compensació de posicions (si correspon) amb un interval de confiança del 95%, a partir de models estocàstics que tenen en compte la volatilitat del subjacent i totes les característiques de les operacions.

En **operacions de finançament de valors**, l'exposició per risc de contrapartida a l'Entitat es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols/efectiu cedits a la contrapartida i el valor de mercat dels títols/efectiu rebuts com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.

En el càlcul de l'exposició de derivats i operacions de finançament de valors es té en compte l'efecte mitigant de les garanties reals rebudes en virtut dels Contractes Marc de Col·lateral.

En general, la metodologia de càlcul de l'exposició per risc de contrapartida descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

En l'entorn de **contrapartides financeres**, el seguiment del risc de contrapartida de l'Entitat es fa mitjançant un sistema integrat que permet conèixer, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini. Per a la **resta de les contrapartides**, el seguiment del risc de contrapartida es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en les quals resideixen tant els límits de les línies de risc de derivats (si n'hi ha) com l'exposició creditícia de les operacions.

### **Mesures de mitigació del risc de contrapartida**

Les principals mesures de mitigació del risc de contrapartida emprades com a part de la gestió diària de les exposicions a entitats financeres suposen la utilització de:

- **Contractes ISDA / CMOF:** contractes marc estandarditzats per a l'emparedament de l'operativa global de derivats amb una contrapart, que permeten la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per a tota l'operativa de derivats coberta per aquests. Per tant, davant l'impagament de la contrapartida, s'estableix una única obligació de pagament o cobrament en relació amb tots els derivats tancats amb aquesta.
- **Annex CSA (ISDA) / Annex III (CMOF):** acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral (habitualment, un dipòsit d'efectiu) com a garantia per cobrir el valor actual dels derivats contractats entre elles. En el càlcul de la garantia a intercanviar es tenen en compte les clàusules de compensació incloses en els contractes ISDA o CMOF.

- **Contractes GMRA / CME / GMSLA:** acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapartida originada per les operacions amb compromís de recompra o préstec de valors, calculada com la desviació que es pugui produir entre el valor de l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat actual d'aquests.
- **Contractes CTA:** acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral per mitigar l'exposició potencial futura (*initial margin*) dels derivats contractats a partir de l'entrada en vigor de l'obligació d'intercanvi d'*initial margin*.
- **Clàusules *break-up*:** disposicions en els contractes de derivats que permeten, a partir d'un determinat termini de la vida de l'operació, la seva resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapartida, ja que redueixen la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula.
- **Sistemes de liquidació lliurament contra pagament:** permet eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, ja que la compensació i la liquidació de l'operació es fan simultàniament i de forma inseparable. A CaixaBank, sempre que és viable, s'utilitza el sistema de liquidació *Continuous Linked Settlement* (CLS), que permet a l'Entitat assegurar el lliurament contra pagament quan hi ha fluxos simultanis de cobrament i pagament en diferents divises.
- **Entitats de contrapartida central (ECC):** la utilització d'ECC en l'operativa de derivats i de finançament de valors permet mitigar el risc de contrapartida, ja que aquestes entitats fan funcions d'interposició per compte propi entre les dues contrapartides bilaterals que intervenen en l'operació, assumint el paper de contrapart davant de cadascuna d'elles i, en conseqüència, el corresponent risc de contrapartida.

El Reglament EMIR i la seva modificació EMIR-REFIT estableixen una sèrie d'obligacions per a tots els inversors que negociïn contractes de derivats. Cal destacar l'ús obligatori d'una entitat de contrapartida central autoritzada quan es negocien certs contractes de derivats o la notificació a registres d'operacions autoritzats o reconeguts per ESMA de tots els contractes de derivats que es negocien.

Per a contrapartides no financeres, les tècniques de mitigació de risc de contrapartida suposen la utilització de: contractes ISDA/CMOF, CSA/Annex III del CMOF i puntualment clàusules *break-up*, així com la pignoració de garanties financeres i l'ús d'aval emesos per contrapartides de millor qualitat creditícia que la contrapartida original de l'operació.

L'Entitat té signats contractes de col·lateral principalment amb entitats financeres. Amb freqüència diària en la majoria dels casos, es fa la quantificació del risc mitjançant la valoració a preus de mercat de totes les operacions vives subjectes a l'acord marc de col·lateral, i la comparació d'aquest import amb la garantia actual rebuda/lliurada. Això implica la modificació, si escau, del col·lateral que haurà de lliurar la part deutora. En el cas hipotètic d'una baixada de *rating* de l'Entitat, l'impacte sobre les garanties reals no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no tenen en compte franquícies relacionades amb la qualificació creditícia externa de l'Entitat.

### **Risc associat a la cartera de participades**

El risc associat a les participacions accionaries (o «participades») forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades en la cartera mantinguda per negociar. Més concretament, el Catàleg Corporatiu de Riscos ho té en compte com una partida específica de risc de crèdit que reflecteix la pèrdua potencial, en un horitzó a mitjà i llarg termini, generada pels moviments desfavorables dels preus de mercat, o pel deteriorament del valor de les posicions que formen la cartera de les participacions accionaries de les societats del Grup CaixaBank.

El tractament metodològic per al consum de capital de cada participació dependrà de: i) la classificació comptable de la participació, per a les participacions classificades a la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR; i ii) l'estratègia de permanència, per a aquelles participacions on hi ha una estratègia de permanència o vinculació en la seva gestió a llarg termini, el risc de crèdit és el més rellevant, per la qual cosa s'aplica l'enfocament PD/LGD quan és possible.

Si no es compleixen els requisits per a la utilització dels mètodes anteriors o no es disposa d'informació suficient, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual. Sens perjudici de l'anterior, per a

certs casos fixats en la regulació, corresponents a participacions financeres significatives, el consum de capital estarà sotmès a deduccions de recursos propis o una ponderació fixa del 250%.

En termes de gestió, es duu a terme un control i anàlisi financera de les principals participades mitjançant especialistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com entendre i alertar davant de canvis normatius i dinàmiques competitives als països i sectors on operen aquestes participades. Aquests analistes també s'encarreguen de mantenir la interlocució amb els departaments de Relació amb Inversors de les participades cotitzades i recullen la informació necessària, incloent-hi informes de tercers (p. exemple, bancs d'inversió o agències de *rating*), per tenir una perspectiva global de possibles riscos en el valor de les participacions.

Com a norma general en les participacions més rellevants, aquests analistes actualitzen de forma recurrent tant les previsions com les dades reals de la contribució de les participades en el compte de resultats i en patrimoni net (en els casos que correspongui). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris, la perspectiva dels analistes (recomanacions, preus objectiu, *ratings*, etc.) sobre les empreses cotitzades, que faciliten un contrast recurrent amb el mercat.

### Mesures de suport COVID-19

Durant la pandèmia, CaixaBank va oferir als seus clients moratòries tant legislatives (basades en lleis nacionals) com no legislatives (basades en esquemes sectorials o individuals), orientades a mitigar els efectes de la COVID-19. Totes aquestes moratòries van vèncer el març del 2022.

Així mateix, destaca l'esforç fet per CaixaBank per garantir el desplegament de les línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial), línies ICO-COVID, que CaixaBank va ampliar mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre altres.

A 31 de desembre de 2023, el 55% de l'import total dels préstecs concedits amb l'aval de l'ICO ja s'han amortitzat. De l'import restant, la pràctica totalitat està amortitzant principal a tancament de l'any 2023. Un 4,4% dels crèdits ICO està classificat en *stage 3*.

A continuació, s'inclou el detall de les operacions de finançament de garantia pública (import en llibres):

#### Detall de finançament amb garantia pública

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Administracions públiques</b>	<b>4</b>	<b>7</b>
<b>Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)</b>	<b>11.419</b>	<b>16.487</b>
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	33	75
Construcció d'obra civil	931	1.352
Resta de finalitats	10.455	15.060
Grans empreses	2.384	3.685
Pimes i empresaris individuals	8.071	11.375
<b>TOTAL</b>	<b>11.423</b>	<b>16.494</b>

### 3.4.2. Risc actuarial

L'Entitat només manté exposició per risc actuarial com a conseqüència d'aquells compromisos per pensions que no estan assegurats amb cap entitat asseguradora. Atès que en la seva majoria estan assegurats, aquest risc no és significatiu a CaixaBank. Així mateix, l'activitat asseguradora, que és la que té i gestiona el risc actuarial originat pels contractes d'assegurances amb clients, es fa per mitjà de VidaCaixa, per la qual cosa no té incidència en els estats financers individuals de CaixaBank.

### 3.4.3. Risc estructural de tipus

#### *Risc estructural de tipus d'interès*

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació en els instruments de l'actiu, passiu i fora de balanç de l'Entitat no registrats a la cartera de negociació.

L'anàlisi d'aquest risc es duu a terme considerant un conjunt ampli d'escenaris de tipus de mercat i té en compte l'impacte de totes les possibles fonts de risc, és a dir: risc de GAP (amb els seus components de risc de repreu i risc de corba), risc de base i el risc d'opcionalitat. En aquest últim subrisc es té en compte l'opcionalitat automàtica, relacionada amb l'evolució dels tipus d'interès i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no depèn únicament dels tipus.

D'altra banda, es té en compte el risc del diferencial de crèdit del balanç (CSRBB d'ara endavant), derivat de canvis en el preu de mercat del risc de crèdit, de liquiditat i potencialment d'altres característiques d'instruments amb risc creditici d'interès. Aquest risc s'avalua i monitora de forma explícita i exhaustiva en els processos de gestió del risc. En el mesurament del risc de tipus d'interès, el grup aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors, i estableix l·lindars de risc sobre mètriques relacionades amb el marge d'interessos i el valor econòmic del seu balanç tenint en compte la seva complexitat.

Aquestes mesures poden ser estàtiques o dinàmiques:

**Mesuraments estàtics:** són mesuraments estàtics els que no utilitzen per construir-se hipòtesis de nou negoci i estan referenciats a una situació puntual.

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles de balanç o fora de balanç. L'anàlisi gap es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquell mateix període.
- **Valor econòmic del balanç:** es calcula com la suma del **i)** valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins de balanç, **ii)** el valor raonable dels productes fora de balanç (derivats), més **iii)** el net del valor comptable de les partides d'actius i passius no sensibles als tipus d'interès.
- **Sensibilitat del valor econòmic:** es reavalua, per als diferents escenaris d'estrés establerts per l'Entitat, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora de balanç, i per diferència respecte al valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual s'obté, de forma numèrica, la sensibilitat de valor en els diferents escenaris utilitzats. Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, l'Entitat defineix uns l·lindars de risc que suposen límits per a la gestió del seu valor econòmic.
- **Valor en risc (VaR):** aplicant les variacions històriques mensuals als nivells dels tipus actuals, es calcula l'impacte potencial en valor econòmic tant pel tipus d'interès lliure de risc com en el *credit spread* (circumscrit únicament a les posicions en balanç afectades).

**Mesuraments dinàmics:** parteixen de la posició del balanç en una data determinada i, a més, tenen en compte el nou negoci. Per tant, a part de considerar les posicions actuals de balanç i fora de balanç, incorporen les previsions de creixement del pressupost de l'Entitat.

- **Projeccions del marge d'interessos:**

L'Entitat fa projeccions per replicar el marge financer futur (a 1, 2 i 3 anys) en diversos escenaris de tipus d'interès. L'objectiu és conèixer el marge financer projectat segons les corbes actuals de mercat, les previsions d'evolució del negoci i les previsions d'emissions majoristes i de compra o venda de cartera, així com preveure com variaria aquest marge en funció de diferents escenaris de tipus d'interès estressats.

La projecció del marge d'interessos depèn de supòsits i hipòtesis no només sobre la corba de tipus d'interès futurs, sinó també sobre el comportament dels clients (prepagaments en préstecs i cancel·lacions anticipades d'imposicions a termini fix), sobre el venciment dels comptes a la vista i sobre l'evolució futura del negoci de l'Entitat.

- **Volatilitat del marge d'interessos:**

La diferència entre aquests marges financers (marge per a un escenari de pujada o baixada o de canvis de pendent respecte del marge de l'escenari base) en relació amb el marge financer de l'escenari base ens dona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.

Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, l'Entitat defineix uns llindars de risc que suposen límits per a la gestió del marge d'interessos.

- **Marge en risc (EaR):** Aplicant les variacions històriques mensuals als nivells dels tipus actuals, es calcula l'impacte potencial en el marge financer de l'Entitat tant pel tipus d'interès lliure de risc com en el *credit spread* (circumscrit únicament a les posicions en balanç afectades).

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrat en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

El quadre següent mostra, mitjançant un gap estàtic, la distribució de venciments i revisions de tipus d'interès de les masses sensibles del balanç de l'Entitat, sense tenir en compte, si escau, els ajustos per valoració ni les correccions de valor, al tancament de l'exercici:

### Matriu de venciments i revaloracions del balanç amb sensibilitat als tipus d'interès

(Milions d'euros)

	=< 1 any	1-2 anys	2-3 anys	3-4 anys	4-5 anys	> 5 anys	Total
<b>ACTIU</b>							
Interbancari i bancs centrals	40.469		227	250		250	41.196
Crèdit a la clientela	226.453	27.609	15.562	9.680	8.614	34.823	322.741
Cartera de Renda Fixa	22.810	5.906	7.654	5.184	10.708	25.336	77.598
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>289.732</b>	<b>33.515</b>	<b>23.443</b>	<b>15.114</b>	<b>19.322</b>	<b>60.409</b>	<b>441.535</b>
<b>PASSIU</b>							
Interbancari i bancs centrals	32.904	71	47	176	14	31	33.243
Dipòsits de la clientela	197.103	57.575	10.142	5.682	5.694	85.638	361.834
Emissions	10.478	13.249	8.153	7.113	6.522	11.725	57.240
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>240.485</b>	<b>70.895</b>	<b>18.342</b>	<b>12.971</b>	<b>12.230</b>	<b>97.394</b>	<b>452.317</b>
<b>DIFERÈNCIA ACTIU MENYS PASSIU</b>	<b>49.247</b>	<b>(37.380)</b>	<b>5.101</b>	<b>2.143</b>	<b>7.092</b>	<b>(36.985)</b>	<b>(10.782)</b>
Cobertures	(62.513)	24.528	6.505	19.282	4.865	7.624	291
<b>DIFERÈNCIA TOTAL</b>	<b>(13.266)</b>	<b>(12.852)</b>	<b>11.606</b>	<b>21.425</b>	<b>11.957</b>	<b>(29.361)</b>	<b>(10.491)</b>

A continuació, es presenta la sensibilitat del marge d'interessos i del valor econòmic de les masses sensibles del balanç per a un escenari de pujada i baixada de tipus d'interès instantani de 100 punts bàsics:

### Sensibilitat de tipus d'interès

(% incremental respecte a l'escenari base / tipus implícits de mercat)

	+100 PB	-100 PB
Marge d'interessos (1)	(2,75%)	3,18%
Valor patrimonial de les masses sensibles de balanç (2)	1,95%	(2,66%)

(1) Sensibilitat a 1 any del marge d'interessos de les masses sensibles de balanç.

(2) Sensibilitat del valor econòmic base de les masses sensibles de balanç sobre Tier 1.

Pel que fa a les eines i sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant al nivell de transacció de les operacions del balanç sensible de l'Entitat a partir de cadascuna de les aplicacions informàtiques que gestionen els diferents productes. A partir d'aquesta informació es preparen bases de dades amb un cert grau d'agregació, per accelerar els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat en la informació.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant models de comportament dels clients en funció d'informació històrica, per exemple, en els models de prepagaments i de comptes a la vista. A més, l'eina s'alimenta amb el creixement pressupostat en la planificació financera (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos. En aquesta eina es fa el mesurament dels gaps estàtics, les projeccions del marge d'interessos i el càlcul del valor econòmic de l'Entitat.

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, l'Entitat duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el balanç mateix, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients o altres contrapartides. A 31 de desembre de 2023, l'Entitat utilitza cobertures com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç. Les cobertures més significatives en el balanç del banc són cobertures de préstecs, cobertures d'emissions i cobertures de comptes a la vista. Les més rellevants són les cobertures d'emissions que s'estructuren com a macrocobertures de valor raonable.

### Risc estructural de tipus de canvi

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectes davant de moviments dels tipus de canvi.

L'Entitat manté en el seu balanç actius i passius en moneda estrangera, principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que fa l'Entitat per mitigar el risc de tipus de canvi.

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera en el balanç de l'Entitat és el següent:

### Posicions en moneda estrangera

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	495	583
Actius financers mantinguts per negociar	1.803	1.949
Actius financers amb canvis en un altre resultat global	2.230	2.252
Actius financers a cost amortitzat	24.577	22.150
Resta actius	(1.593)	(4.267)
<b>TOTAL ACTIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>27.512</b>	<b>22.667</b>
Passius financers a cost amortitzat	15.699	12.376
Dipòsits	9.080	9.301
Bancs centrals	548	660
Entitats de crèdit	4.138	4.440
Clientela	4.394	4.201
Valors representatius de deute emesos	6.044	2.462
Altres passius financers	575	613
Resta passius	2.681	2.496
<b>TOTAL PASSIU EN MONEDA ESTRANGERA</b>	<b>18.380</b>	<b>14.872</b>



L'Entitat manté operativa de cobertura del risc de canvi que pot fer a través de la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius de balanç, però l'import nominal dels quals no queda reflectit de manera directa en el balanç, sinó en comptes d'ordre de derivats financers. La gestió es fa segons la premissa de minimitzar els riscos de tipus de canvi assumits en l'activitat comercial, fet que explica la reduïda exposició de l'Entitat a aquest risc de mercat.

Les petites posicions romanents en moneda estrangera del balanç comercial i de l'activitat tesorera es mantenen majoritàriament davant d'entitats de crèdit i en divises de primera línia. Les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen juntament amb els mesuraments de risc propis del conjunt de l'activitat tesorera.

Tot seguit es presenta el detall per moneda dels epígrafs principals del balanç:

#### Detall per moneda de les principals partides del balanç - 31-12-2023

(Milions d'euros)

	Efectiu *	AF mantinguts per negociar	AF amb canvis en OCI	AF a cost amortitzat	PF a cost amortitzat	Resta passius
USD	224	752	2.225	17.516	12.261	1.082
JPY	8			134	197	
GBP	29	977	3	3.634	2.274	1.095
PLN (Zloty)	67	1		961	174	58
CHF	4			131	251	2
CAD	20	99		1.051	55	339
Resta	143	(26)	2	1.150	487	105
<b>TOTAL</b>	<b>495</b>	<b>1.803</b>	<b>2.230</b>	<b>24.577</b>	<b>15.699</b>	<b>2.681</b>

AF: Actius financers; PF: Passius financers

(\*) Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

A causa de la reduïda exposició al risc de tipus de canvi, i considerant les cobertures existents, la sensibilitat del valor econòmic del balanç no és significativa.

#### 3.4.4. Risc de liquiditat i finançament

##### Descripció general

El risc de liquiditat i finançament es refereix al dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments regulatoris o les necessitats d'inversió de l'Entitat.

L'Entitat gestiona aquest risc amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, mantenint-se en tot moment dins el RAF. Els principis estratègics per complir l'objectiu de gestió són:

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.), en què hi ha segregació de funcions per assegurar la gestió òptima i el control i seguiment dels riscos.
- Manteniment d'un nivell eficient de fons líquids per fer front als compromisos adquirits, per al finançament dels plans de negoci i per al compliment de les exigències regulatòries.
- Gestió activa de la liquiditat amb un seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fonts de finançament, assentada en i) estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela i ii) finançament en mercats de capitals que complementa l'estructura de finançament.

L'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament s'articula a través de:

- Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per a l'Entitat i les seves unitats de gestió de liquiditat;
- Formulació dels principis estratègics que l'Entitat ha de seguir en la gestió de cadascun dels riscos;
- Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos;
- Fixació de llindars d'apetit, tolerància, incompliment/referència i, si escau, *recovery* en el RAF;
- Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern;

- Definició d'un marc de *stress testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permet garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu;
- Un marc dels plans de recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a situacions d'estrès.

Amb caràcter particular, l'Entitat manté estratègies específiques en matèria de: **i)** gestió de la liquiditat intradia; **ii)** gestió de la liquiditat a curt termini; **iii)** gestió de les fonts de finançament/concentracions; **iv)** gestió dels actius líquids i **v)** gestió dels actius col·lateralitzats. Així mateix, l'Entitat disposa de procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant **i)** la detecció primerenca de les circumstàncies que la puguin generar; **ii)** minimització dels impactes negatius i **iii)** gestió activa per superar la potencial situació de crisi.

### Mitigació del risc de liquiditat

A partir dels principis esmentats a l'apartat anterior, s'elabora el Pla de Contingència, en què es defineix un pla d'acció per a cadascun dels escenaris de crisi establerts, es detallen mesures d'àmbit comercial, institucional i de comunicació per fer front a aquesta mena de situacions i es preveu la possibilitat d'utilitzar la reserva de liquiditat o fonts de finançament extraordinàries. En cas que es produeixi una situació d'estrès, el coixí d'actius líquids es gestionarà per minimitzar el risc de liquiditat.

Entre les mesures habilitades per a la gestió del risc de liquiditat i amb sentit d'anticipació destaquen:

- Delegació de la Junta General d'Accionistes o, si escau, del Consell d'Administració per emetre, segons la naturalesa del tipus d'instrument.
- Disponibilitat de línies obertes amb **i)** ICO, en línies de crèdit - mediació, **ii)** Banc Europeu Inversions i **iii)** *Council of Europe Development Bank* (CEB). A més, es disposa d'instruments de finançament amb el BCE, en el qual es tenen dipositades garanties que permeten obtenir liquiditat de manera immediata:

### Disponible en pòlissa de crèdit BCE (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Valor garanties lliurades com a col·lateral</b>	<b>73.034</b>	<b>71.550</b>
<b>Disposat</b>		<b>(15.178)</b>
TLTRO III *		(15.178)
<b>Interessos de garanties disposades</b>		<b>240</b>
<b>TOTAL SALDO DISPONIBLE EN PÒLISSA BCE</b>	<b>73.034</b>	<b>56.611</b>

(\*) Els interessos meritats del finançament pres de TLTRO III a 31 de desembre de 2023 i 2022 són de -356 (despesa) i 373 (ingrés) milions d'euros, respectivament. El valor «interessos de garanties disposades» és el càlcul que fa el Banc d'Espanya per a la valoració de les garanties disposades en pòlissa. L'Entitat ha amortitzat durant el 2023 un saldo de TLTRO III de 15.178 milions d'euros, dels quals 7.143 milions d'euros corresponen a amortització ordinària i 8.035 milions d'euros corresponen a amortització anticipada, i a tancament d'any no queda cap finançament pendent.

- Manteniment de programes d'emissió per tal d'escurçar els terminis de formalització en l'emissió de valors al mercat.

### Capacitat d'emissió de deute - 31-12-2023 (Milions d'euros / Milions de dòlars)

	Divisa	Capacitat total d'emissió	Total emès
Programa de Renda fixa (CNMV 27-07-2023) CaixaBank	EUR	30.000	185
Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") CaixaBank (Irlanda 18-04-2023)	EUR	30.000	25.015
Programa U.S. MTN («U.S. Medium Term Note») CaixaBank (Irlanda 29-03-2023)	USD	5.000	3.250
Programa ECP ("Euro Commercial Paper") CaixaBank (Irlanda 26-04-2023)	EUR	3.000	1.121

- Capacitat d'emissió de títols garantits

### Capacitat d'emissió de cèdules - 31-12-2023 (Milions d'euros)

	Capacitat d'emissió *	Total emès
Cèdules hipotecàries	41.654	56.840
Cèdules territorials	6.411	4.500

(\*) El càlcul de la capacitat d'emissió no incorpora, en cas n'hi hagi, els actius líquids segregats en el coixí de liquiditat. La capacitat d'emissió considerant el coixí de liquiditat és de 41.654 milions d'euros per a Cèdules hipotecàries i de 6.411 milions d'euros per a Cèdules territorials, ja que no hi ha actius segregats en el coixí de liquiditat a tancament de desembre de 2023.

Tot seguit es recull el grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

**Col·lateralització de cèdules hipotecàries de CaixaBank**  
(Milions d'euros)

		31-12-2023	31-12-2022
Cèdules hipotecàries emeses	(A)	56.840	59.571
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries	(B)	103.418	107.778
<b>COL-LATERALITZACIÓ</b>	<b>(B)/(A)</b>	<b>182 %</b>	<b>181 %</b>
<b>SOBRECOL-LATERALITZACIÓ</b>	<b>[(B)/(A)]-1</b>	<b>82 %</b>	<b>81 %</b>

(\*) El coixí de liquiditat s'incorpora en el conjunt de cobertura. A tancament d'any no hi ha saldo dotat en el coixí de liquiditat del conjunt de cobertura, ja que no hi ha requeriment, mentre que el 2022 es van segregar actius líquids per al conjunt de cobertura per valor de 790 milions d'euros.

- Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de:
  - ◆ Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats (nacionals i internacionals) i bancs centrals.
  - ◆ Línies d'operació amb pacte de recompra amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
  - ◆ Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operativa d'operacions amb pacte de recompra (LCH SA – París, MeffClear i EUREX – Frankfurt).
- El Pla de Contingència i el *Recovery Plan* tenen en compte un ampli ventall de mesures que permeten generar liquiditat en situacions de crisi de diversa naturalesa. Entre aquestes s'hi inclouen potencials emissions de deute *secured i unsecured*, recursos al mercat repo, etc. Per a totes se n'avalua la viabilitat davant diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

**Situació de liquiditat**

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids de l'Entitat segons els criteris establerts per a la determinació dels actius líquids d'elevada liquiditat per al càlcul de la ràtio LCR:

**Actius líquids \***  
(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor de mercat	Import ponderat aplicable	Valor de mercat	Import ponderat aplicable
Actius Level 1	94.086	94.056	86.535	86.497
Actius Level 2A	65	55	247	210
Actius Level 2B	1.394	697	1.664	905
<b>TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLAS)</b>	<b>95.545</b>	<b>94.809</b>	<b>88.447</b>	<b>87.613</b>
Actius disponibles en pòlissa no considerats HQLAS		53.683		38.645
<b>TOTAL ACTIUS LÍQUIDS</b>		<b>148.492</b>		<b>126.258</b>

(\*) Actius afectes per al càlcul de la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*). Correspon a actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies sota un escenari d'estrès.

Tot seguit es presenten les ràtios de liquiditat i finançament per a l'Entitat:

**Ràtios LCR i NSFR**  
(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	94.809	87.613
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	43.491	44.010
Sortides d'efectiu	55.137	55.202
Entrades d'efectiu	11.646	11.192
<b>RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%) (1)</b>	<b>218%</b>	<b>199%</b>
<b>RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) (2)</b>	<b>143%</b>	<b>141%</b>

(1) LCR: ràtio regulatòria que té com a objectiu el manteniment d'un nivell d'actius disponibles d'alta qualitat adequat per satisfer les necessitats de liquiditat a un horitzó de 30 dies, en un escenari d'estrès.

Segons el Reglament delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, i la seva normativa de desenvolupament, pel qual es completa el Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell pel que fa al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit, el mínim regulatori de la ràtio LCR és del 100%.

(2) NSFR – Ràtio regulatòria d'estructura de balanç que mesura la relació entre la quantitat de finançament estable disponible (ASF) i la quantitat de finançament estable requerit (RSF). El finançament estable disponible es defineix com la proporció dels recursos propis i aliens que es pot esperar que siguin estables durant l'horitzó temporal considerat d'un any. La quantitat de finançament estable requerit per una institució es defineix en funció de les característiques de liquiditat i venciments residuals dels seus diversos actius i de les seves posicions de balanç. El Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell estableix el mínim regulatori per a la ràtio NSFR en el 100%.

Tot seguit es presenten els principals *ratings* de qualificació creditícia:

#### Ratings de qualificació creditícia CaixaBank

	Ràting emissor				Data d'avaluació	Rating cèdules hipotecàries	Data última revisió cèdules hipotecàries
	Deute a llarg termini	Deute a curt termini	Perspectiva	Deute sènior preferent			
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25-04-2023	AA+	26-01-2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	13-06-2023		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	06-12-2023	Aa1	14-04-2023
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14-03-2023	AAA	12-01-2024

En el cas de *downgrade* de la qualificació creditícia actual, es requereix l'entrega de col·laterals addicionals a determinades contrapartides o bé hi ha clàusules de reemborsament anticipat. Tot seguit es presenta el detall de l'impacte en la liquiditat derivat de reduccions d'1, 2 i 3 esglaons («*notches*»):

#### Sensibilitat de la liquiditat a variacions en la qualificació creditícia

(Milions d'euros)

	Rebaixa d'1 esglaó	Rebaixa de 2 esglaons	Rebaixa de 3 esglaons
Operacions de productes derivats / repos (contractes CSA / GMRA / GMSLA) *	3	14	14
Dipòsits adquirits amb entitats de crèdit *	0	0	812

(\*) Els saldos presentats són acumulats per a cada reducció de qualificació.

### Asset encumbrance – Actius rebuts i lliurats en garantia

Tot seguit es detallen els actius lliurats en garantia:

#### Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega (Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos	Valor en llibres d'actius compromesos	Valor en llibres d'actius no compromesos
Instrumentos de patrimoni		1.177		1.095
Valors representatius de deute *	21.763	57.836	22.379	60.686
de què: bons garantits		3		
de què: bons de titulització d'actius		532	10	68
de què: emeses Administracions Públiques	21.437	50.020	21.194	54.755
de què: emeses societats financeres	83	6.760	913	5.264
de què: emeses societats no financeres	243	522	262	599
Altres actius **	57.107	362.141	79.320	334.239
dels quals: préstecs i partides a cobrar	57.107	309.978	79.320	280.119
<b>TOTAL</b>	<b>78.870</b>	<b>421.154</b>	<b>101.699</b>	<b>396.020</b>

(\*) Correspon principalment a actius cedits en operativa de cessió temporal d'actius i d'operacions de finançament del BCE.

(\*\*) Correspon principalment a actius aportats com a garantia de bons de titulització, cèdules hipotecàries i territorials. Aquestes emissions s'utilitzen principalment en operativa d'emissions a mercat i com a garantia en operacions de finançament del BCE.

Tot seguit es detallen els actius rebuts en garantia:

#### Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega (Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	VR d'actius compromesos	VR d'actius no compromesos	VR d'actius compromesos	VR d'actius no compromesos
Col·lateral rebut *	7.327	16.570	3.885	23.365
Instrumentos de patrimoni				
Valors representatius de deute	7.327	14.299	3.885	20.401
Altres garanties rebudes		2.271		2.964
Valors representatius de deute propis diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis **		192		250
Bons garantits i de titulització d'actius propis emesos i no pignorats ***		60.624		52.059
<b>TOTAL</b>	<b>7.327</b>	<b>77.385</b>	<b>3.885</b>	<b>75.674</b>

(\*) Correspon principalment a actius rebuts en operativa d'adquisició temporal d'actius, préstec de valors i derivats.

(\*\*) Autocartera de deute sènior.

(\*\*\*) Correspon a autocartera emesa de titulitzacions i covered bonds (hipotecari / sector públic).

VR: valor raonable

A continuació, es recull la ràtio d'actius col·lateralitzats:

#### Ràtio d'actius col·lateralitzats

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Actius i col·lateral rebut compromès («numerador»)</b>	<b>86.196</b>	<b>105.583</b>
Valors representatius de deute	29.089	26.263
Préstecs i partides a cobrar	57.107	79.320
<b>Total actius + Total actius rebuts («denominador»)</b>	<b>523.920</b>	<b>524.968</b>
Instrumentos de patrimoni	1.177	1.095
Valors representatius de deute	101.225	107.350
Inversió creditícia	367.085	359.439
Altres actius	54.433	57.084
<b>RÀTIO ACTIUS COL·LATERALITZATS</b>	<b>16,45%</b>	<b>20,11%</b>

Durant l'any 2023, la ràtio d'actius col·lateralitzats ha baixat respecte a la ràtio del 2022, amb una caiguda de 3,66 punts percentuals, atribuïble principalment a la devolució de TLTRO III.

A continuació, es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen:

### Passius garantits

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Passius coberts, passius contingents o títols cedits	Actius, garanties rebudes i autocartera emesa *	Passius coberts, passius contingents o títols cedits	Actius, garanties rebudes i autocartera emesa *
Passius financers	53.604	69.384	69.175	96.999
Derivats	10.198	10.764	11.541	12.140
Dipòsits	27.775	32.321	39.425	54.658
Emissions	15.632	26.298	18.209	30.201
Altres fonts de càrregues	11.287	16.812	4.856	8.584
<b>TOTAL</b>	<b>64.891</b>	<b>86.196</b>	<b>74.031</b>	<b>105.583</b>

(\*) Llevat de cèdules i bons de titulització compromesos

En relació amb els actius financers emprats com a garantia de passius, l'epígraf de dipòsits recull principalment l'operativa de repo cedit en què posem com a garantia bons de renda fixa i, en menor mesura, emissions de bons garantits registrades com a dipòsits; l'epígraf de valors representatius de deute recull les emissions de cèdules hipotecàries garantides amb préstecs de la cartera hipotecària; i l'epígraf de derivats recull les garanties aportades a contraparts pel valor dels derivats amb garanties en bons de renda fixa o efectiu.

### Termini residual de les operacions

Tot seguit es presenta el detall per terminis de venciments dels saldos, incloent-hi els fluxos d'interessos, basant-se en les corbes de mercat de la data de referència (tipus implícits):

#### Termini residual de les operacions - 31-12-2023

(Milions d'euros)

	A la vista	<= 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys	Total
Interbancari actiu		38.242	2.007	842	280	41.371
Préstecs i bestretes - Clientela	1.379	33.761	51.195	143.784	154.962	385.081
Valors representatius de deute		3.479	16.971	35.270	25.967	81.687
<b>TOTAL ACTIU</b>	1.379	75.482	70.173	179.896	181.209	508.139
Interbancari passiu		27.433	4.619	1.423	190	33.665
PF - Dipòsits de la clientela	102.257	21.841	73.738	79.153	85.640	362.629
PF - Valors representatius de deute emesos		4.975	6.185	40.323	13.991	65.474
<b>TOTAL PASSIU</b>	102.257	54.249	84.542	120.899	99.821	461.768
<i>Dels quals emissions majoristes netes d'autocartera i multicedents</i>		2.498	2.499	25.564	24.166	54.727
<i>Dels quals altres passius financers per arrendament</i>		1	20	66	1.425	1.512
Disponibles per tercers		5.449	14.379	25.829	42.441	88.099

AF: Actius financers; PF: Passius Financers

Nota: No s'apliquen prepagaments. S'inclouen interessos sense els de cobertures

Els venciments de les operacions es projecten en funció del seu termini contractual i residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius o passius. En el cas de comptes a la vista sense un venciment contractual definit, s'apliquen els models interns de comportament de l'Entitat. Per tal d'avaluar el gap negatiu en el curt termini cal considerar els aspectes següents:

- L'Entitat disposa d'un finançament detallista elevat, estable i de renovació probable.
- Existeixen garanties addicionals disponibles amb el Banc Central Europeu i capacitat de generar nous dipòsits instrumentalitzats mitjançant la titulització d'actius i l'emissió de cèdules hipotecàries o territorials.

El càlcul no considera hipòtesis de creixement, per la qual cosa s'ignoren les estratègies internes de captació neta de liquiditat, especialment important en el mercat detallista. Així mateix, tampoc no es té en compte la monetització dels actius líquids disponibles.

Pel que fa a les emissions, les polítiques de l'Entitat tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments per evitar-ne la concentració i dur a terme una diversificació en els instruments de finançament.

A més, la dependència de l'Entitat dels mercats majoristes és reduïda.

### 3.4.5. Risc de mercat

#### Descripció general

L'Entitat identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte en resultats i en solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius) deguda a moviments desfavorables en els preus o tipus de mercat. El risc de mercat quantifica les possibles pèrdues en la cartera de negociació que es puguin derivar de fluctuacions dels tipus d'interès, tipus de canvi, *spread* de crèdit, factors externs o preus en els mercats on participa.

El perímetre del risc de mercat comprèn gairebé tota la cartera mantinguda per negociar de l'Entitat, així com els dipòsits i repos contractats per les taules de negociació per a la seva gestió.

Els factors de risc són gestionats en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

#### Cicle del risc de mercat

##### Seguiment i mesurament del risc de mercat

Diàriament es fan el seguiment de les operacions contractades, el càlcul de pèrdues i guanys de les posicions que suposa l'afectació de l'evolució del mercat, la quantificació del risc de mercat assumit i el seguiment del compliment dels límits. Com a resultat d'aquestes activitats es genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que es distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per al mesurament del risc de mercat:

##### Sensibilitat

La sensibilitat representa el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, sense comportar cap hipòtesi sobre la seva probabilitat.

##### Value-at-risk (VaR)

La mesura de risc de mercat de referència és el VaR al 99% amb un horitzó temporal d'un dia, per al qual el RAF defineix un límit per a les activitats de negociació de l'Entitat de 20 milions d'euros (exclosos els *credit default swaps* (CD) de cobertura econòmica sobre el CVA, comptablement registrats en la cartera de mantinguts per negociar).

El VaR diari utilitza la metodologia de simulació històrica basada en el càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any amb un interval de confiança del 99%. El VaR per simulació històrica resulta adequat, atès que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc, però sí que incorpora la consideració de relacions no lineals entre ells.

A més, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (*Spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa igualment mitjançant metodologia històrica, amb un interval de confiança del 99% i assumint variacions diàries dels *spreads* de crèdit.

El **VaR total** resulta de l'agregació dels dos VaR: el VaR calculat per a les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat de tots dos), inflació, de primeres matèries (sense posició actual) i renda variable més l'*Spread VaR*.

##### Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, l'Entitat complementa les mesures del VaR amb les mètriques de risc següents, actualitzades setmanalment:

- El **VaR estressat** captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99% i un horitzó diari (posteriorment, s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està palanquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el VaR històric. L'única diferència significativa és la finestra històrica seleccionada.

- El **risc incremental d'impagament i migracions** reflecteix el risc associat a les variacions en la qualitat creditícia o a l'incompliment en les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb un interval de confiança del 99,9%, un horitzó anual i un horitzó de liquiditat trimestral, que es justifica per l'elevada liquiditat de les emissions en cartera. L'estimació es fa mitjançant la simulació Montecarlo de possibles estats futurs de *rating* extern per emissor i emissió a partir de les matrius de transició publicades per les principals agències de *rating*, on la dependència entre les variacions de qualitat creditícia entre els diferents emissors es modelitza mitjançant una còpula *t-Student*.

Els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mesures durant aquest exercici, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren a la taula següent.

#### Resum mesures de risc - 2023

(Milions d'euros)

	Màxim	Mínim	Mitjà	Últim
VaR 1d	4,2	0,9	2,1	1,6
VaR estressat 1d	10,8	1,8	3,3	2,7
Risc Incremental	29,0	4,6	14,5	10,0

#### Backtest

Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix l'anomenat exercici de *Backtest*. Es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- *Backtest* net (o hipotètic), que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat o *marked-to-market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR estimat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia.
- *Backtest* brut (o real), que avalua el resultat obtingut durant el dia (inclosa l'operativa intradia) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc.

El resultat diari utilitzat en ambdós exercicis de *backtesting* no incorpora marges, reserves, taxes o comissions.

Durant l'exercici 2023 no s'han detectat incidències significatives.

#### Stress test

Amb l'objectiu d'estimar les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan dos tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions de negociació:

**Stress sistemàtic:** calcula la variació del valor de la cartera davant d'una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren moviments paral·lels de tipus d'interès; moviments de pendent en diferents trams de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre instruments subjectes a risc de crèdit i deute públic (diferencial bo-swap); moviments del diferencial de corbes EUR/USD; l'augment i la disminució de volatilitat de tipus d'interès; variació de l'euro respecte a l'USD, el JPY i la GBP; i variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, volatilitat d'accions i de preu de mercaderies.

**Escenaris històrics:** considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat.

**Reverse Stress Test:** exercici que consisteix a partir d'un escenari d'alta vulnerabilitat, atesa la composició de la cartera, i determinar quina variació dels factors de risc condueix a aquesta situació.

El conjunt de les mesures descrites permet afirmar que la gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment.

#### Mitigació del risc de mercat

Com a part del necessari seguiment i control dels riscos de mercat assumits, hi ha una estructura de límits globals de VaR que es complementa mitjançant la definició de sublímits, VaR estressat, risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *Stress Test*, *Stop Loss* i sensibilitats per a les diferents unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.



Els factors de risc es gestionen mitjançant cobertures econòmiques en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació, es fa ús de cobertures comptables de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i compte de pèrdues i guanys pel diferent tractament dels instruments coberts i la seva cobertura a mercat. En l'àmbit del risc de mercat, s'estableixen i monitoren límits per a cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

### 3.5. RISC OPERACIONAL

#### *Descripció general*

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank no recull el risc operacional com un element únic del Catàleg Corporatiu de Riscos, sinó que ha inclòs els següents riscos de naturalesa operacional: conducta i compliment, legal i regulatori, tecnològic i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté sengles marcs específics de gestió, sens perjudici de l'existència, a més, d'una Política corporativa de gestió del risc operacional.

CaixaBank integra el risc operacional en la gestió per fer front a un complex entorn legal i regulatori en el sector financer. L'objectiu que es persegueix mitjançant la seva gestió és millorar la qualitat en la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti la presa de decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, l'optimització en els processos i la qualitat de servei al client, intern o extern. Aquest objectiu es desagrega en diferents objectius específics, que estableixen les bases per a l'organització i metodologia de treball en la gestió del risc operacional. Aquests objectius són els següents:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Promoure l'establiment de sistemes de millora contínua de processos operatius i estructura de control.
- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals.
- Impulsar una cultura de gestió del risc operacional.
- Complir el marc regulatori establert i els requeriments per a l'aplicabilitat del model de gestió i càlcul escollits.

#### *Cicle de gestió del risc operacional*

##### ***Identificació i mesurament del risc operacional***

La base de dades de pèrdues operacionals internes és l'estructura d'informació en què es recopilen les dades sobre pèrdues operacionals pròpies de l'Entitat. Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories o nivells jeràrquics, des de més genèriques fins a més específiques o detallades:

- Nivell 1 i 2 de la normativa regulatòria: el nivell 1 consta de 7 subcategories (Frau intern; Frau extern; Pràctiques d'ocupació i seguretat al lloc de treball Clients; Productes i pràctiques empresarials; Danys a actius físics; Interrupcions del negoci i fallades en els sistemes i Execució, entrega i gestió de processos) i el nivell 2 en 20 subcategories.
- Nivell 3 intern del Grup: representa el conjunt de riscos individuals de cada àrea o empresa del Grup.
- Nivell 4 riscos individuals: representa la materialització concreta de riscos nivell 3 en procés o activitat.

L'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diferents funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

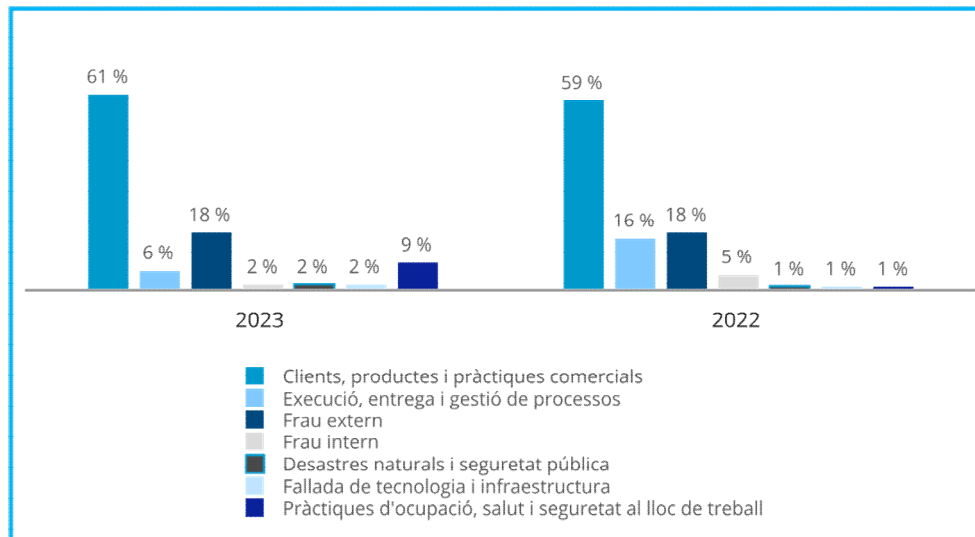
El mesurament del risc operacional consta dels vessants següents:

- Mesurament quantitatiu

La base de dades d'esdeveniments de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional, així com el futur càlcul del capital regulatori per a risc operacional, i també és l'eix fonamental que s'utilitza per al càlcul de capital econòmic.

Un **esdeveniment operacional** és la materialització d'un risc operacional identificat, un succés que origina una pèrdua operacional. És el concepte sobre el qual pivota tot el model de dades de la base de dades interna. Els esdeveniments de pèrdua es defineixen com cadascun dels impactes econòmics individuals corresponents a una pèrdua o recuperació operacional.

A continuació, es mostra la distribució de pèrdues brutes per categoria regulatòria (Nivell 1) de risc:



El Grup utilitza el mètode estàndard per al càlcul de requeriments regulatoris de consum de capital per risc operacional (vegeu [Nota 4](#)), per bé que el mesurament i la gestió del risc operacional de l'Entitat s'empara en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les pràctiques del mercat.

Per tant, el mesurament dels requeriments mínims de capital que aporta la metodologia regulatòria estàndard (percentatges aplicats sobre partides de marge brut comptable) s'utilitza per al *reporting* supervisor i el compliment dels nivells mínims de solvència. Com a complement, el Grup s'ha alineat amb les pràctiques internacionals i ha desenvolupat un model de càlcul de requeriments de capital econòmic que cobreixi tots els riscos del Catàleg corporatiu inclosos en el conjunt de riscos operacionals.

#### ■ Mesurament qualitatiu

Anualment es fan autoavaluacions de riscos operacionals que permeten: **i)** obtenir coneixement del perfil de risc operacional i els nous riscos crítics; **ii)** mantenir un procés normalitzat d'actualització de la taxonomia de riscos operacionals, que és la base sobre la qual es fonamenta la gestió d'aquest risc.

També anualment es fa un exercici de generació d'escenaris extrems de pèrdues operacionals extremes, mitjançant tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

Adicionalment, hi ha **Indicadors de Risc Operacional** (KRI) que permeten: **i)** anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i **ii)** aportar informació de l'evolució del perfil de risc operacional, així com les seves causes. Un KRI és una mètrica que permet detectar i anticipar variacions en els nivells d'aquest risc i el seu seguiment i gestió està integrat en l'eina corporativa de gestió del risc operacional. La seva naturalesa no està orientada a ser un resultat directe d'exposició al risc, sinó a ser mètriques a través de les quals es pugui identificar i gestionar de manera activa el risc operacional.

#### **Seguiment i mitigació del risc operacional**

Amb l'objectiu de contribuir a la reducció sostenible i recurrent de les pèrdues operacionals, es fa la previsió anual de pèrdues operacionals, que comprèn tot el perímetre de gestió i permet un seguiment mensual per analitzar i, si escau, corregir possibles desviacions. El grau de compliment de la previsió se segueix periòdicament en el Comitè

de Risc Operacional, en el qual s'analitzen les principals desviacions tenint en compte la naturalesa de les pèrdues operacionals i les accions mitigadores amb més i menys efectivitat.

La generació de plans d'actuació i mitigació és una de les baules de la cadena de gestió del risc operacional de l'Entitat. Els plans d'actuació i mitigació es poden originar a partir de qualsevol de les eines de gestió del risc operacional o altres fonts: autoavaluacions, escenaris extrems, fonts externes (ORX, premsa especialitzada), KRI, pèrdues per esdeveniments operacionals i informes de validació i d'auditoria interns.

Per tant, amb la finalitat de seguir i mitigar el risc operacional, es defineixen plans d'acció que impliquen la designació d'un centre responsable, la descripció de les accions que s'emprendran per a la mitigació del risc, un percentatge o grau d'avenç que s'actualitza periòdicament i la data de compromís final del pla. Això permet la mitigació per via de **i)** la disminució de la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com del seu impacte; **ii)** la disposició d'una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i **iii)** la integració en la gestió quotidiana de l'Entitat de la informació que aporten les palanques de gestió dels riscos operacionals.

A més, hi ha un programa corporatiu d'assegurances davant el risc operacional que permet cobrir determinats riscos i s'actualitza anualment. La transmissió de riscos depèn de l'exposició, la tolerància i l'apetit al risc que hi hagi en cada moment.

### **Riscos de naturalesa operacional**

A continuació, es descriuen els riscos del Catàleg Corporatiu identificats en el marc regulatori com a risc operacional.

#### **3.5.1. Risc de conducta i compliment**

En el marc del risc operacional segons la definició regulatòria, el risc de conducta i compliment es defineix com el risc de l'Entitat d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part de l'Entitat no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu de l'Entitat és: **i)** minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i **ii)** que, si es materialitza, les deficiències es detectin, reportin i solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta i compliment no correspon a una àrea específica sinó a tot el Grup que, a través dels seus empleats, s'ha d'assegurar que es compleix la normativa vigent, i aplicar procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta i compliment, s'impulsa la difusió i promoció dels valors i principis d'actuació inclosos en el Codi Ètic i normes de conducta, i tant els empleats de l'Entitat com els membres dels seus Òrgans de Govern han d'assumir el seu compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees l'activitat de les quals està subjecta a riscos de conducta i compliment implanten i gestionen indicadors o controls de primer nivell que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per a la seva mitigació. Al seu torn, la funció de Compliment, com a segona línia de defensa, identifica, avalua, supervisa i informa dels riscos de sancions o pèrdues financeres a què està exposada l'entitat com a conseqüència de l'incompliment o del compliment defectuós/inadequat de les lleis, regulacions, requeriments judicials o administratius, codis de conducta o estàndards ètics i de bones pràctiques relatius al seu àmbit d'actuació.

#### **3.5.2. Risc legal i regulatori**

El risc legal i regulatori s'entén com les potencials pèrdues o disminucions de la rendibilitat de l'Entitat a conseqüència de canvis en la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos de l'Entitat, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diferents operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

La seva gestió es fa seguint determinats principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc definits al RAF del Grup.

En aquest sentit, a l'Entitat es fan actuacions per al seguiment i monitoratge constants de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims, principalment els que descriu la [Nota 3.1](#) en relació amb

l'entorn regulatori. Pel que fa a això segon, les actuacions es coordinen al Comitè de Regulació, que és l'òrgan responsable de definir el posicionament estratègic de l'Entitat en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar l'Entitat.

També es fa una adequada implementació de normes i el seguiment, en cada iniciativa del banc, de la seva adequació amb les normes de protecció del consumidor i de la seva privacitat. En aquest sentit, es coordina el Comitè de Transparència, que és l'òrgan responsable de garantir la transparència en la comercialització de productes i serveis financers. Aquest Comitè, a través del Comitè de Producte, s'encarrega d'aprovar qualsevol nou producte o servei aplicant la normativa de transparència i de protecció al client. A més, es fa un seguiment constant del compliment dels aspectes relacionats amb la privacitat i la protecció de les dades de caràcter personal dels clients a través del Comitè de Privacitat.

Per assegurar la correcta interpretació de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència, i decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, addicionalment, es fa una consulta quan és necessari a les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant el Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, el Grup disposa de polítiques, criteris i procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests li permeten un millor autoconeixement de les activitats desenvolupades pel Grup, la identificació i establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el restabliment precoç dels drets dels clients, davant d'eventuals incidències, mitjançant acords i l'establiment de les cobertures comptables que siguin procedents, en forma de provisions, per cobrir hipotètics perjudicis patrimonials l'ocurrència dels quals es consideri probable.

### 3.5.3. Risc tecnològic

També en el marc del risc operacional, al Catàleg Corporatiu de Riscos el risc tecnològic es defineix com el risc de pèrdues degudes a la inadequació o les fallades del *hardware* o del *software* de les infraestructures tecnològiques a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (tecnologies d'informació i comunicació): **i)** disponibilitat; **ii)** seguretat de la informació; **iii)** operació i gestió del canvi; **iv)** integritat de dades; i **v)** govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador RAF de seguiment recurrent, calculat a partir d'indicadors i controls individuals vinculats als diferents àmbits que conformen el risc tecnològic. Es fan revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diferents àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut i estan alineats amb les Guies publicades pels diferents supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 38500.
- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27002 i la certificació del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació sobre la base de la norma ISO 27001.
- Contingència Tecnològica, dissenyat i desenvolupat segons la norma ISO 27031.
- Govern de la informació i qualitat de la dada, dissenyat i desenvolupat tenint en compte la norma BCBS 239.

Amb els diferents marcs de govern i sistemes de gestió, CaixaBank pretén garantir:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: Banc d'Espanya, Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

I demostra també als seus clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, seguretat i continuïtat de negoci.
- La implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts.
- L'existència de diferents processos cíclics basats en la millora contínua.

Així mateix, CaixaBank ha estat designat operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011 i es troba sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, dependent de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris: i) l'estratègia de ciberseguretat; ii) la lluita contra el frau a clients i intern; iii) la protecció de la informació; iv) la divulgació i govern de la seguretat; i v) la seguretat en proveïdors.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat un marc de control per a aquest risc, basat en estàndards internacionals, amb el qual s'avalua l'eficàcia de l'entorn de control i es mesura el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari.

#### 3.5.4. Altres riscos operacionals

Al Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com les pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, continuïtat operativa o el frau extern.

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària totes les àrees i empreses del Grup dins els seus àmbits respectius. Això implica identificar els riscos operacionals de la seva activitat, avaluar-los, gestionar-los, controlar-los i informar-ne, col·laborant amb la Direcció de Control de Riscos No Financers de CaixaBank en la implementació del model de gestió a tot el Grup.

La segona línia de defensa de CaixaBank ha desenvolupat marcs de control per als riscos d'externalització i de frau extern, anàlegs als utilitzats en risc tecnològic, per avaluar l'eficàcia de l'entorn de control i mesurar el nivell de risc residual, establint plans de mitigació si és necessari. Aquests informes es presenten en òrgans de gestió i de govern, segons estigui establert.

## 4. GESTIÓ DE LA SOLVÈNCIA

El quadre següent detalla els recursos propis computables de l'Entitat:

### Recursos propis computables

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Import	En %	Import	En %
<b>Patrimoni net comptable</b>	<b>36.339</b>		<b>34.262</b>	
Fons propis comptables	38.206		36.639	
Capital (Nota 22)	7.502		7.502	
Resultat	4.816		3.145	
Reserves i altres	25.888		25.992	
Interessos minoritaris i OCI	(1.867)		(2.377)	
<b>Resta d'instruments de CET1</b>	<b>(2.664)</b>		<b>(800)</b>	
Ajust comptabilitat interessos minoritaris i OCI	279		466	
Altres ajustos (1)	(2.943)		(1.266)	
<b>Instruments CET1</b>	<b>33.675</b>		<b>33.462</b>	
<b>Deduccions CET1</b>	<b>(5.362)</b>		<b>(5.968)</b>	
Actius intangibles	(3.489)		(3.463)	
Actius per impostos diferits	(1.544)		(1.901)	
Resta de deduccions de CET1	(329)		(604)	
<b>CET1</b>	<b>28.313</b>	<b>12,4%</b>	<b>27.494</b>	<b>12,8%</b>
Instruments AT1 (2)	4.487		4.238	
Deduccions AT1				
<b>TIER 1</b>	<b>32.800</b>	<b>14,4%</b>	<b>31.732</b>	<b>14,8%</b>
Instruments T2 (3)	6.309		5.575	
Deduccions T2				
<b>Tier 2</b>	<b>6.309</b>	<b>2,8%</b>	<b>5.575</b>	<b>2,6%</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>39.109</b>	<b>17,1%</b>	<b>37.307</b>	<b>17,3%</b>
Altres instruments subordinats computables MREL	14.001		11.048	
<b>MREL SUBORDINAT (4)</b>	<b>53.110</b>	<b>23,3%</b>	<b>48.355</b>	<b>22,5%</b>
Altres instruments computables MREL	8.190		7.448	
<b>MREL (4)</b>	<b>61.300</b>	<b>26,8%</b>	<b>55.803</b>	<b>25,9%</b>
<b>ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)</b>	<b>228.428</b>		<b>215.103</b>	
<b>Ràtios de CaixaBank individual:</b>				
CET1		12,1%		12,9%
TIER 1		14,2%		15,0%
Capital total		17,1%		17,8%
APR	215.492		199.250	

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import total del programa de recompra d'accions finalitzat el gener del 2024 (500 milions d'euros) i l'ajust transitori NIIF 9.

(2) Durant el primer trimestre del 2023 es va fer una emissió d'AT1 de 750 milions d'euros. Durant el segon trimestre va deixar de computar una emissió de 500 milions d'euros que es va amortitzar el setembre del 2023 (vegeu Nota 20). Posteriorment al tancament, el gener de 2024, s'ha efectuat una nova emissió d'AT1 per 750 milions d'euros, i, al seu torn, s'han recomprat 605 milions d'una emissió anterior d'AT1 mitjançant una operació de recompra (vegeu Nota 1.9).

(3) Durant el primer semestre es van fer dues emissions d'instruments de Tier 2, una de 500 milions de lliures esterlines i una altra de 1.000 milions d'euros. Durant el segon trimestre va deixar de computar una emissió de 1.000 milions d'euros que es va amortitzar el juliol del 2023 (vegeu Nota 20).

(4) Vegeu Nota 20 per veure les emissions de sènior preferent i sènior no preferent fetes durant l'any.

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

### Requeriments mínims

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Import	En %	Import	En %
<b>Requeriments mínims BIS III</b>				
CET1 *	19.476	8,5%	17.929	8,3%
Tier 1	23.610	10,3%	21.822	10,1%
Capital total	29.120	12,7%	27.010	12,6%

(\*) Inclou el mínim exigít per Pilar 1 del 4,5%; el requeriment de Pilar 2 (procés de revisió supervisora) de 0,93 %; el coixí de conservació de capital del 2,5%, el coixí anticíclic de 0,10% i el coixí OEIS (Una altra Entitat d'Importància Sistèmica) del 0,50%.

En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

### Ràtio de palanquejament

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Exposició	563.578	563.692
Ràtio de palanquejament ( <i>Tier 1</i> /Exposició)	5,8 %	5,6%

Tot seguit es detallen els moviments dels recursos propis computables:

### Moviments dels recursos propis computables

(Milions d'euros)

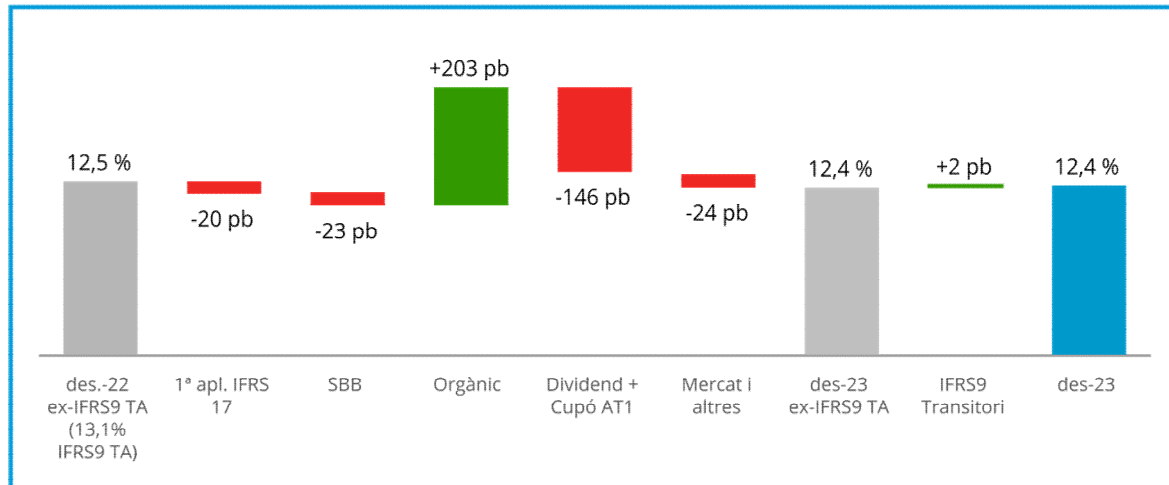
	31-12-2023		31-12-2022	
	Import	En %	Import	En %
<b>CET1 A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>27.494</b>	<b>12,8%</b>	<b>28.337</b>	<b>13,1 %</b>
<b>Moviments d'instruments CET1</b>	<b>214</b>		<b>(1.362)</b>	
Capital			(559)	
Benefici	4.816		3.145	
Dividend previst	(2.889)		(1.730)	
Reserves	(1.519)		(1.781)	
Ajustos de valoració i d'altres (1)	(194)		(437)	
<b>Moviments de deduccions de CET1</b>	<b>605</b>		<b>519</b>	
Actius immaterials	(25)		393	
Actius fiscals diferits	357		173	
Resta de deduccions de CET1	273		(47)	
<b>CET1 AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>28.313</b>	<b>12,4%</b>	<b>27.494</b>	<b>12,8%</b>
<b>TIER 1 ADDICIONAL A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>4.238</b>	<b>2,0%</b>	<b>4.985</b>	<b>2,3%</b>
<b>Moviments d'instruments AT1 (2)</b>	<b>249</b>		<b>(747)</b>	
Emissions de preferents	750			
Amortització emissions	(500)		(750)	
Resta	(1)		3	
<b>TIER 1 ADDICIONAL AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>4.487</b>	<b>2,0%</b>	<b>4.238</b>	<b>2,0%</b>
<b>TIER 2 A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>5.575</b>	<b>2,6%</b>	<b>5.192</b>	<b>2,4%</b>
<b>Moviments en instruments Tier 2 (2)</b>	<b>734</b>		<b>383</b>	
Emissions de subordinades	1.564		750	
Amortització emissions	(1.000)		(500)	
Resta	170		133	
<b>TIER 2 AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>6.309</b>	<b>2,8%</b>	<b>5.575</b>	<b>2,6%</b>

(1) Inclou ajust transitori NIIF 9

(2) Vegeu Nota 20 per veure les emissions d'instruments de *Tier 1* i *Tier 2* efectuades i amortitzades durant l'any.

A continuació, es presenta un detall causal dels principals aspectes de l'exercici que han influït en la ràtio CET1:

### Evolució CET1



La ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) és del 12,4%, considerant l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF 17 (-20 punts bàsics) i la recompra total del programa de "SBB" iniciat el setembre del 2023 (500 milions d'euros, -23 punts bàsics, vegeu [Nota 22](#)).

S'ha proposat a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend en efectiu de 39,19 cèntims d'euro per acció, equivalent a un *payout* del 60% del benefici net consolidat.

L'evolució orgànica de l'any ha estat de +203 punts bàsics, la proposta de dividend amb càrrec a l'exercici i el pagament del cupó d'AT1 suposen -146 punts bàsics i l'evolució del mercat i d'altres -24 punts bàsics. L'impacte per les fases de la normativa NIIF 9 a 31 de desembre és de +2 punts bàsics.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. A 31 de desembre, CaixaBank disposa d'un marge de 387 punts bàsics, és a dir, 8.839 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.

A continuació, s'inclou informació sobre els requeriments de capital segons el mètode de càlcul del risc:

### Detall d'actius ponderats per risc i per mètode

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Import	En %	Import	En %
<b>Risc de crèdit *</b>	<b>188.636</b>	<b>82,6%</b>	<b>175.185</b>	<b>81,4%</b>
Mètode estàndard	66.881	29,3%	80.919	37,6%
Mètode IRB	121.755	53,3%	94.266	43,8%
<b>Risc de les participacions</b>	<b>18.837</b>	<b>8,2%</b>	<b>19.978</b>	<b>9,3 %</b>
Mètode PD/LGD	2.788	1,2%	2.890	1,3%
Mètode simple	16.049	7,0%	17.088	7,9%
<b>Risc de mercat</b>	<b>982</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.130</b>	<b>0,5%</b>
Mètode estàndard	209	0,1%	12	0,0%
Models interns (IMM)	773	0,3%	1.118	0,5%
<b>Risc operacional</b>	<b>19.973</b>	<b>8,7%</b>	<b>18.810</b>	<b>8,7%</b>
Mètode estàndard	19.973	8,7%	18.810	8,7%
<b>TOTAL</b>	<b>228.428</b>	<b>100,0%</b>	<b>215.103</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Inclou ajustos de valoració de crèdit (CVA), actius fiscals (DTA) i titulitzacions.

El juliol del 2023, l'Autoritat Bancària Europea (EBA) va publicar els resultats de les proves de resistència (*Stress Test*) amb un abast del 75% dels actius del sector bancari europeu, a la qual s'han sotmès 70 bancs (dels quals 57 pertanyen a la Unió Europea), entre els quals hi ha Grup CaixaBank.

El BCE utilitzarà els resultats de l'*Stress Test* per avaluar les necessitats de capital del Pilar 2 dels diferents bancs en el context del seu Procés de Revisió i Avaluació Supervisora (SREP). Els resultats qualitatius s'inclouran en la part de



L'SREP relativa a la governança del risc, influint així en la determinació dels requisits de capital per Pilar 2 (P2R). Els resultats quantitius s'utilitzaran com a element clau per fixar el Pilar 2 *guidance* (P2G), nivell de capital que el BCE espera que les entitats mantinguin a més dels seus requisits de capital obligatoris (P2R).

L'exercici planteja dos escenaris macroeconòmics (base i advers), a un horitzó temporal de 3 anys amb punt de partida el desembre del 2022. L'escenari advers s'ha basat en un hipotètic augment de les tensions geopolítiques, amb una inflació elevada i tipus d'interès més alts, que tindrien forts efectes adversos sobre el consum privat i les inversions, tant a escala nacional com mundial. En termes de caiguda del PIB, l'escenari advers del 2023 ha estat el més estricte utilitzat fins ara en l'estrès a escala de la UE. Com en anys anteriors, l'*Stress Test* ha consistit en un exercici amb enfocament *bottom-up* amb alguns elements *top-down*.

El Grup CaixaBank assoliria en aquest escenari advers una ràtio de capital CET1 *fully loaded* del 9,3% l'últim any de projecció, fet que suposa una reducció de 313 pb sobre la situació de partida a desembre de 2022 (12,5%). En l'escenari base, assoliria una ràtio de capital CET1 *fully loaded* del 15,2 % l'últim any de projecció, fet que suposa un increment de +276 pb sobre la situació de partida a desembre de 2022 (12,5 %).

## 5. DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

Tot seguit es presenta la distribució del benefici de l'exercici 2023 de CaixaBank, S.A. que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació:

### Distribució de resultats de CaixaBank, S.A.

(Milions d'euros)

	Import
<b>Base de repartiment</b>	
Pèrdues i guanys	4.304
<b>Distribució</b>	
A dividend (1)	2.889
A reserves (2)	1.415
A reserva legal (3)	
A reserva voluntària (2) (4)	1.415
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>4.304</b>

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 39,19 cèntims d'euro per acció, que s'abonarà en efectiu. Aquest import equival al 60% del benefici net consolidat, en línia amb la política de dividends vigent actualment. Es fa constar que el dividend esmentat s'ha calculat tenint en compte: (a) que en aquest moment la Societat és titular de 129.404.256 accions pròpies adquirides en el marc del programa de recompra d'accions finalitzat el 3 de gener del 2024, segons es va anunciar mitjançant comunicació d'Altra informació rellevant publicada en aquesta mateixa data, (b) que, tal com es va anunciar mitjançant comunicació d'Informació privilegiada el 18 de setembre del 2023, la finalitat del programa de recompra esmentat era reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies que s'adquirissin en el marc d'aquest programa, és a dir, 129.404.256 accions, sotmetent-se a aquesta Junta General d'Accionistes la proposta d'acord de reducció de capital, segons el punt 7.1r posterior de l'Ordre del dia, conforme es va anunciar en la comunicació d'Informació privilegiada el 18 de setembre del 2023, (c) que, en consideració a l'anterior, les 129.404.256 accions pròpies esmentades no poden tornar a circular en el mercat i necessàriament s'han d'amortitzar, i (d) que, segons exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no tenen dret a percebre dividend. En cas que, a més de les 129.404.256 accions, en la data de pagament del dividend la Societat sigui titular de més accions pròpies, l'import del dividend que correspongui a aquestes accions pròpies addicionals s'aplicarà a reserves voluntàries.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2023 a reserva legal, ja que està totalment constituïda. Subjecte a l'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes de la proposta d'acord de reducció de capital, sota el punt 7.1r posterior de l'Ordre del Dia, així com de la formalització posterior d'aquesta reducció, es considerarà reserva legal l'import equivalent al 20% del capital social, després de la reducció de capital, i l'excedent es considerarà reserva disponible.

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2023, que puja a un total de 277 milions d'euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

## 6. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ

### 6.1. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA

La Junta General d'Accionistes del 31 de març del 2023 va aprovar el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec al 2022, que representa un *payout* del 55 %, abonat el 12 d'abril del 2023. En la mateixa sessió es va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024.

D'altra banda, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va acordar el setembre l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies ("SBB", *share buy-back*) per un import monetari màxim de 500 milions d'euros, amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes (veure OIR de 18 de setembre de 2023). El 3 de gener del 2024, CaixaBank va assolir aquesta inversió màxima prevista després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social.<sup>15</sup>

Està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes del 2024 la reducció del capital social de CaixaBank, S.A. en 500 milions d'euros, mitjançant l'amortització de les 129.404.256 accions pròpies adquirides.

Els dividends distribuïts durant els últims exercicis han estat els següents:

#### Dividends pagats

(Milions d'euros)

	Euros per acció	Import pagat en efectiu	Data d'anunci	Data de pagament
<b>2023</b>				
Dividend 2022	0,2306	1.730	02-02-2023	12-04-2023
<b>2022</b>				
Dividend 2021	0,1463	1.179	27-01-2022	20-04-2022

El Consell d'Administració celebrat l'1 de febrer de 2024 ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,3919 euros bruts per acció amb càrrec als beneficis de 2023, a abonar durant el mes d'abril de 2024.

Amb aquest pagament de dividends, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2023 serà equivalent al 60% del benefici net consolidat.

En la mateixa sessió, el Consell d'Administració ha aprovat el pla de dividends per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

Addicionalment, també és intenció de CaixaBank, després d'obtenir prèviament l'autorització regulatòria pertinent, implementar una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 a tancament de 2023 al 12%. S'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, inclòs el seu import màxim, una vegada obtinguda l'autorització pertinent.

<sup>15</sup> El 31 de desembre del 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalent al 98,9% de l'import monetari màxim (vegeu Nota 22).

## 6.2. BENEFICIS PER ACCIÓ

Tot seguit es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció de l'Entitat, corresponent:

### Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció

(Milions d'euros)

	2023	2022 reexpressat
<b>Numerador</b>	<b>4.539</b>	<b>2.868</b>
Resultat atribuït a l'entitat dominant	4.816	3.129
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(277)	(261)
<b>Denominador (milers d'accions)</b>	<b>7.470</b>	<b>7.819</b>
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	7.470	7.819
Ajust pel deute obligatòriament convertible		
<b>Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)</b>	<b>7.470</b>	<b>7.819</b>
<b>Benefici bàsic per acció (en euros) (2)</b>	<b>0,61</b>	<b>0,37</b>
<b>Benefici diluït per acció (en euros) (3)</b>	<b>0,61</b>	<b>0,37</b>

(1) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període. S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Si s'hagués considerat el resultat individual de CaixaBank dels exercicis 2023 i 2022, el benefici bàsic seria de 0,54 i 0,27 euros per acció, respectivament.

(3) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció perquè la seva convertibilitat és remota. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

## 7. COMBINACIONS DE NEGOCIS, ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DEPENDENTS

### Combinacions de negocis - 2023

No s'han produït combinacions de negocis.

### Combinacions de negocis - 2022

No s'han produït combinacions de negocis

## 8. RETRIBUCIONS DEL «PERSONAL CLAU DE LA DIRECCIÓ»

### 8.1. REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

La Junta d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril del 2022 va aprovar una nova política de remuneració dels membres del Consell d'Administració, aplicable des de la data de la seva aprovació i fins a l'exercici 2025, inclòs, d'acord amb el sistema de remuneració que preveuen els Estatuts Socials, que també recull el Reglament del Consell, tot això segons el que disposen la Llei de societats de capital i la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. El 31 de març del 2023, la Junta General d'Accionistes de CaixaBank va acordar la modificació de la política de remuneracions aprovada el 8 d'abril del 2022, mantenint el seu període de vigència.

L'article 34 dels Estatuts Socials de CaixaBank estableix que la retribució dels consellers en la seva condició com a tals consistirà en una quantitat fixa anual la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General d'Accionistes i es mantindrà vigent mentre la Junta General no n'acordi la modificació. Aquesta xifra màxima es destina a retribuir el conjunt de consellers en la seva condició com a tals, i es distribueix en la forma que el Consell d'Administració consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, tant pel que fa referència a la distribució entre els membres, en especial al President, que per l'exercici d'aquesta funció té establerta una retribució fixa addicional, i en consideració a les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i a la seva pertinença a les diferents Comissions, com pel que fa a les altres circumstàncies objectives que consideri rellevant, cosa que podrà donar lloc a retribucions diferents per a cadascun d'ells, amb en la periodicitat. Així mateix, subjecte a l'acord i dins la quantitat màxima establerta per la Junta General d'Accionistes, que s'ha esmentat, els administradors podran ser retribuïts amb el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup a què pertanyi, d'opcions sobre aquestes o de retribucions referenciades al valor de les accions.

La remuneració dels consellers, en la seva condició com a tals, que mantenen una relació orgànica amb CaixaBank i que, en conseqüència, no disposen de contractes formalitzats amb la Societat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per terminació del càrrec de conseller, consisteix únicament en components fixos.

Independentment de l'anterior, els consellers executius tindran dret a percebre una retribució per la prestació de les funcions executives, que podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable i també en sistemes d'incentius, així com una part assistencial, que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportuns i, si escau, la Seguretat Social, i que determinarà el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions. La prestació de funcions executives podrà retribuir-se mitjançant lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del Grup a què pertanyi, d'opcions sobre aquestes o mitjançant altres retribucions referenciades al valor de les accions. En cas de cessament no degut a l'incompliment de les seves funcions, poden tenir dret a una indemnització.

A més, davant l'enorme dificultat pràctica d'una pòlissa independent, els consellers formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius de l'Entitat, per cobrir les responsabilitats en què aquests puguin incórrer com a conseqüència del desenvolupament de les seves funcions.

Les remuneracions i altres prestacions meritades a favor de les persones que en aquests exercicis han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank es detallen a continuació:

## Remuneracions al Consell d'Administració (Milers d'euros)

	Càrrec	Components fixos					Components variables (5)			Total 2023	Total 2022	
		Sou	Retribució per pertinença al Consell	Retribució per pertinença a comissions del Consell	Retribució per càrrecs en societats del Grup *	Retribució per pertinença a Consells fora del Grup (4)	Retribució variable en efectiu	Sistemes de retribució basats en accions	Sistema d'estalvi a llarg termini			Altres conceptes (3)
Goirigolzarri, José Ignacio	President **	1.543	95	80		15	152	248		118	2.251	2.136
Muniesa, Tomás	Vicepresident		95	105	435	11					646	638
Gortázar, Gonzalo	Conseller Delegat **	2.142	95	53	86		431	704	540	95	4.145	3.940
Reed, John S. (2)			33	12							45	164
Ayuso, Joaquín	Conseller		95	84							179	170
Campo, Francisco Javier	Conseller		95	108							202	170
Castell, Eva	Consellera		95	119							214	170
Fisas, M. Verónica	Consellera		95	66							160	190
Garmendia, Cristina	Consellera		95	116							210	200
Löscher, Peter (2)			59	40							99	
Moraleda, María Amparo	Consellera		95	139							234	232
Sanchiz, Eduardo Javier	Conseller coordinador		123	164							287	230
Santero, Teresa	Consellera		95	53							147	140
Serna, José	Conseller		95	84							179	170
Costa-Duarte Ulrich, Fernando María (1)	Conseller		95	84	750						929	920
Usarraga, Koro	Consellera		95	169							264	250
<b>TOTAL ***</b>		<b>3.685</b>	<b>1.444</b>	<b>1.474</b>	<b>1.271</b>	<b>26</b>	<b>583</b>	<b>952</b>	<b>540</b>	<b>213</b>	<b>10.188</b>	<b>9.720</b>

(\*) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

(\*\*) El 2023 i el 2022 han exercit funcions executives José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar.

(\*\*\*) Les xifres detallades s'han determinat d'acord amb el criteri de meritació. En contrast amb l'Informe Anual de Remuneracions de consellers, els comptes anuals inclouen; (i) les aportacions al sistema d'estalvi a llarg termini (per bé que aquestes aportacions no són consolidades); (ii) la remuneració percebuda per pertinença a Consells fora del grup; i (iii) la retribució variable meritada en l'exercici, independentment del seu ajornament.

(1) Els càrrecs que ostenta a BPI no són en representació del Grup CaixaBank.

(2) El 2023 es va nomenar Peter Löscher com a Conseller independent. A més, John S. Reed va deixar el càrrec el 2023.

(3) Inclou la retribució en espècie (les primes d'assegurança de salut i les primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), els interessos meritats sobre la retribució variable diferida en efectiu, altres primes d'assegurança pagades i altres beneficis.

(4) Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable i que es registren en els comptes de pèrdues i guanys de les societats respectives.

(5) Inclou 553 milers d'euros de retribució variable subjecta a factors plurianuals.

CaixaBank no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

## 8.2. REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

La composició i el detall de les remuneracions a l'Alta Direcció de l'Entitat es presenten a continuació:

### Remuneracions a l'Alta Direcció

(Milers d'euros)

	2023	2022
Retribucions salarials (1)	12.661	11.545
Prestacions postocupació (2)	1.356	1.594
Altres prestacions a llarg termini (3)	64	65
Altres càrrecs en societats del Grup	1.251	1.024
<b>TOTAL</b>	<b>15.332</b>	<b>14.228</b>
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (4)	48	124
<b>TOTAL REMUNERACIONS</b>	<b>15.380</b>	<b>14.352</b>
Nombre de membres de l'Alta Direcció	15	13

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció. La retribució variable correspon a l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals meritat en metàl·lic i accions de l'exercici, incloent-hi la part diferida i subjecta a l'ajust plurianual. No inclouen indemnitzacions meritades durant l'exercici 2023, per un import de 2 milions d'euros.

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Aquesta partida correspon a l'import de la pòlissa de risc l'increment o disminució de la qual no respon a la gestió retributiva sinó a l'evolució de les variables tècniques que determinen les primes.

(4) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

Tots els contractes dels membres de l'Alta Direcció, el President i el Conseller Delegat tenen compromisos de no competència postcontractual d'una anualitat dels components fixos (pagadors en 12 mensualitats) i clàusules d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos o el previst per imperatiu legal.

El President i el Conseller Delegat tenen unes clàusules d'indemnització d'1 anualitat dels components fixos de la remuneració. Actualment hi ha 2 membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara resulta inferior a 1 anualitat.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

### Compromisos postocupació amb Consellers Executius i Alta Direcció

(Milers d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Compromisos postocupació	17.728	18.792

## 8.3. ALTRA INFORMACIÓ REFERENT AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank regula les situacions de conflicte aplicables a tots els consellers, i estableix que el conseller haurà d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interès entre la Societat i el Conseller o les seves persones vinculades, adoptant per a això les mesures que siguin necessàries.

El deure d'evitar situacions de conflicte d'interès imposa al conseller determinades obligacions, com abstenir-se de:

- i) fer directament o indirectament transaccions amb CaixaBank, llevat que es tracti d'operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per a tots els clients i d'escassa rellevància;
- ii) utilitzar el nom de la Societat ni invocar la seva condició de Conseller per influir indegudament en la realització d'operacions privades;
- iii) fer ús dels actius de la Societat i de valer-se de la seva posició en la Societat per obtenir un avantatge patrimonial o per a qualssevol fins privats;
- iv) aprofitar-se de les oportunitats de negoci de la Societat;
- v) obtenir avantatges o remuneracions de tercers diferents de la Societat i el seu grup associats a l'acompliment del seu càrrec, llevat que es tracti d'atencions de mera cortesia;
- vi) dur a terme activitats per compte propi o per compte d'altri que comportin una competència efectiva amb la societat, actual o potencial, o que, de qualsevol altra manera, el situïn en un conflicte permanent amb els interessos de CaixaBank.



Les obligacions esmentades podran ser dispensades en casos singulars, i en alguns casos requeriran l'aprovació de la junta d'accionistes.

El text del Reglament del Consell d'Administració està a disposició del públic a la pàgina web de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)).

En qualsevol cas, els consellers han de comunicar al Consell d'Administració de CaixaBank qualsevol situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells puguin tenir amb l'interès de l'Entitat, els quals seran objecte de comunicació en els comptes anuals, tal com estableix l'article 229.3 de la Llei de Societats de Capital.

Durant l'exercici 2023, cap conseller ha comunicat cap situació que el situï en un conflicte d'interessos amb l'Entitat, per bé que en les ocasions següents els consellers es van abstenir d'intervenir i votar en la deliberació d'assumptes en les sessions del Consell d'Administració:

### Conflictes d'interès

Conseller	Conflicte
<b>José Ignacio Goirigolzarri (President)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre la seva remuneració variable i compliment de reptes corresponent a l'exercici 2022.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la seva remuneració per a l'exercici 2023.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta de modificació de la política de remuneracions dels consellers, a sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, pel que fa a la remuneració de les seves funcions executives.</li> </ul>
<b>Tomás Muniesa (Vicepresident)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acords relatius a operacions de finançament a persones vinculades.</li> </ul>
<b>Gonzalo Gortázar (Conseller Delegat)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords sobre la seva remuneració variable i compliment de reptes corresponent a l'exercici 2022.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació dels acords relatius a la seva remuneració per a l'exercici 2023.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a conseller, a sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta de modificació de la política de remuneracions dels consellers, a sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, pel que fa a la remuneració de les seves funcions executives.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a Conseller Delegat.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió Executiva.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.</li> </ul>
<b>Francisco Javier Campo García (Conseller)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa al seu nomenament com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.</li> </ul>
<b>Sra. Eva Castillo Sanz (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'un acord relatiu a una operació de finançament a persona vinculada.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa al seu nomenament com a membre de la Comissió de Retribucions.</li> </ul>
<b>Sra. María Verónica Fisas Vergés (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acords relatius a operacions de finançament a persones vinculades.</li> </ul>
<b>Sra. Cristina Garmendia Mendizábal (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a consellera, a sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió d'Auditoria i Control.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió de Retribucions.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.</li> </ul>
<b>Sra. María Amparo Moraleda (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a consellera, a sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acords relatius a operacions de finançament a persones vinculades.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió Executiva.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la seva reelecció com a membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.</li> </ul>
<b>Peter Löscher (Conseller)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'un acord relatiu a la cobertura de la inversió en Telefónica, S.A.</li> </ul>

**Conflictes d'interès**

Conseller	Conflicte
<b>Eduardo Javier Sanchiz Irazu (Conseller)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa al seu nomenament com a membre de la Comissió Executiva.</li> </ul>
<b>Teresa Santero Quintillá (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa a la signatura d'un acord marc europeu (EMA) per a operacions financeres amb BFA Tenedora de Acciones, S.A.U., així com en la deliberació i votació d'acords posteriors vinculats a aquest acord marc.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord, entre CaixaBank i la Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, S.A. (SAREB), de liquidació i tancament d'obligacions derivades de l'acord de transmissió d'actius, subscrit el 2012 per SAREB amb Banco de Valencia i altres societats.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de l'acord de liquidació entre CaixaBank i el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) relatiu a la terminació de l'esquema de protecció d'actius del Banco de Valencia.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'un acord relatiu a la concessió d'aval a societat filial de Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, S.A. (SAREB).</li> </ul>
<b>Koro Usarraga Unsain (Consellera)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació d'acords relatius a operacions de finançament a persones vinculades.</li> <li>▲ Abstenció en la deliberació i votació de la proposta d'acord relativa al seu nomenament com a membre de la Comissió de Retribucions.</li> </ul>

La resta de consellers amb càrrec vigent durant l'exercici 2023 (és a dir, els consellers Joaquín Ayuso, Fernando María Costa Duarte Ulrich i José Serna Masià, i John S. Reed durant el temps del seu mandat) han declarat que no han tingut durant el temps del seu mandat el 2023 cap situació de conflicte amb l'interès de la Societat, ja sigui directe o indirecte, propi o de les persones vinculades a ells.

Per part seva, el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors regula les situacions de conflicte d'interès i estableix l'obligació d'informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre les situacions de conflicte d'interès, propis o de les seves persones vinculades.

No hi ha cap relació familiar entre els membres del Consell d'Administració de CaixaBank i el col·lectiu de personal clau que compon l'Alta Direcció de CaixaBank.

**Prohibició de la competència**

De forma específica, l'article 229.1.f) de la Llei de Societats de Capital estableix que els membres del Consell d'Administració s'han d'abstenir de desenvolupar activitats per compte propi o aliè que comportin una competència efectiva, sigui actual o potencial, amb l'Entitat o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de la societat. D'altra banda, l'article 230 de la Llei de Societats de Capital permet dispensar el conseller d'aquesta prohibició en cas que no es pugui esperar dany per a la societat o, si s'espera, que es vegi compensat pels beneficis que es preveu obtenir de la dispensa. La dispensa s'ha de concedir mitjançant un acord exprés i separat de la Junta General. Les previsions contingudes als articles esmentats són aplicables també en cas que el beneficiari dels actes o de les activitats sigui una persona vinculada al conseller.

La societat no ha estat informada de cap activitat o circumstància que pugui suposar competència efectiva, actual o potencial, dels consellers o de les seves persones vinculades, amb el Grup CaixaBank o que, de qualsevol altra manera, els situï en un conflicte permanent amb els interessos de l'Entitat.

**8.4. DRETS DE VOT DEL «PERSONAL CLAU ADMINISTRADORS I ALTA DIRECCIÓ»**

Al tancament de l'exercici, els drets de vot (directes i indirectes) del «Personal clau Administradors i Alta Direcció» es detallen a l'apartat "Govern corporatiu, de l'Informe de Gestió".

## 9. EFECTIU, SALDOS EN EFECTIU EN BANCS CENTRALS I ALTRES DIPÒSITS A LA VISTA

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall d'efectiu, saldos en bancs centrals i altres dipòsits a la vista (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Efectiu	2.133	2.274
Saldo en efectiu en bancs centrals (Nota 3.4.4)	31.998	14.059
Altres dipòsits a la vista	501	507
<b>TOTAL</b>	<b>34.632</b>	<b>16.840</b>

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries en el banc central en funció dels passius computables. Les reserves exigides es remuneren al tipus d'interès de les operacions principals de finançament de l'Eurosistema.

## 10. ACTIUS I PASSIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

### 10.1. DERIVATS DE NEGOCIACIÓ

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de derivats de negociació (producte i contrapart) (Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
<b>Compravenda de divises no vençudes</b>	<b>733</b>	<b>701</b>	<b>968</b>	<b>815</b>
Compres de divises contra euros	190	410	347	476
Compres de divises contra divises	198	194	90	87
Vendes de divises contra euros	345	97	531	252
<b>Opcions sobre accions</b>	<b>492</b>	<b>455</b>	<b>333</b>	<b>299</b>
Comprades	492		333	
Emeses		455		299
<b>Opcions sobre tipus d'interès</b>	<b>228</b>	<b>138</b>	<b>334</b>	<b>220</b>
Comprades	228		334	
Emeses		138		220
<b>Opcions sobre divises</b>	<b>82</b>	<b>56</b>	<b>68</b>	<b>28</b>
Comprades	82		68	
Emeses		56		28
<b>Altres operacions sobre accions, tipus d'interès i inflació</b>	<b>11.160</b>	<b>7.273</b>	<b>11.106</b>	<b>8.612</b>
Permutes financeres sobre accions	11	83	105	16
Acords sobre tipus d'interès futurs (FRA)	126	129	139	154
Permutes financeres sobre tipus d'interès i inflació	11.023	7.061	10.862	8.442
<b>Derivats sobre mercaderies i altres riscos</b>	<b>391</b>	<b>300</b>	<b>541</b>	<b>388</b>
Permutes financeres	385	291	524	368
Opcions comprades	6		17	
Opcions venudes		9		20
<b>TOTAL</b>	<b>13.086</b>	<b>8.925</b>	<b>13.350</b>	<b>10.362</b>
<i>Dels quals: contractats en mercats organitzats</i>	<i>35</i>	<i>28</i>	<i>37</i>	<i>36</i>
<i>Dels quals: contractats en mercats no organitzats</i>	<i>13.051</i>	<i>8.897</i>	<i>13.313</i>	<i>10.326</i>
<b>NOCIONAL</b>	<b>889.275</b>		<b>839.012</b>	

L'Entitat cobreix de manera individualitzada el risc de mercat associat als derivats contractats amb clients mitjançant la contractació de derivats simètrics en mercat i procedeix al registre dels dos a la cartera de negociació.

### 10.2. INSTRUMENTS DE PATRIMONI

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall d'instruments de patrimoni (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Accions de societats espanyoles	237	233
Accions de societats estrangeres	66	
<b>TOTAL</b>	<b>303</b>	<b>233</b>

### 10.3. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de valors representatius de deute \*\*

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Deute Públic espanyol *	131	23
Deute Públic estranger *	22	4
Emesos per entitats de crèdit	36	14
Altres emissors espanyols	118	128
Altres emissors estrangers	34	13
<b>TOTAL</b>	<b>341</b>	<b>182</b>

(\*) Vegeu Nota 3.4.1, apartat «Concentració per risc sobirà».

(\*\*) Vegeu classificació per ratings a la Nota 3.4.1, apartat «Concentració per qualitat creditícia».

### 10.4. POSICIONS CURTES DE VALORS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de posicions curtes de valors

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Per descoberts en cessions	64	59
Valors representatius de deute – públic *	53	38
Valors representatius de deute – Altres emissors	11	21
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>59</b>

(\*) Vegeu Nota 3.4.1, apartat «Concentració per risc sobirà».

Les posicions curtes de valors són operacions a curt termini que sorgeixen de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional, de valors rebuts en préstec o en garantia amb dret de venda.

## 11. ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall d'actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Instrumentos de patrimoni	64	56
Préstecs i avançaments		50
Clientela		50
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>106</b>

Els canvis en la valoració d'aquests actius financers com a conseqüència de les variacions del risc de crèdit no són significatius, a causa de la seva qualitat creditícia (Nota 3.4.1).

## 12. ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Instruments de patrimoni</b>	<b>810</b>	<b>807</b>
Accions de societats cotitzades	713	683
Accions de societats no cotitzades	97	124
<b>Valors representatius de deute *</b>	<b>7.255</b>	<b>10.638</b>
Deute públic espanyol	2.991	6.372
Deute públic estranger	3.219	3.039
Resta d'emissors	1.045	1.227
<b>TOTAL</b>	<b>8.065</b>	<b>11.445</b>
<b>Instruments de patrimoni</b>		
Dels quals: plusvàlues latents brutes	10	8
Dels quals: minusvàlues latents brutes	(1.241)	(1.269)
<b>Valors representatius de deute</b>		
Dels quals: plusvàlues latents brutes	6	27
Dels quals: minusvàlues latents brutes	(255)	(431)

(\*) Vegeu classificació per ratings a la Nota 3.4.1. «Concentració per qualitat creditícia» i el detall per països del deute públic a la Nota 3.4.1, apartat «Concentració per risc sobirà».

### 12.1 INSTRUMENTS DE PATRIMONI

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

#### Moviments d'instruments de patrimoni - 2023

(Milions d'euros)

	31-12-2022	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Guany (-) / pèrdues (+) transferits a reserves	Ajustos a valor de mercat i diferències de canvi	Traspassos i altres	31-12-2023
Telefónica, S.A. *	683				30		713
Altres	124		(25)	5	(3)	(4)	97
<b>TOTAL</b>	<b>807</b>		<b>(25)</b>	<b>5</b>	<b>27</b>	<b>(4)</b>	<b>810</b>

(\*) La participació en Telefónica, S.A. és del 3,51% a 31 de desembre de 2023, després de la reducció de capital social acordada per la seva junta d'accionistes del 31 de març de 2023. Al tancament de l'exercici 2023, CaixaBank té una cobertura sobre un 1,88% del capital social de Telefónica.

#### Moviments d'instruments de patrimoni - 2022

(Milions d'euros)

	31-12-2021	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Guany (-) / pèrdues (+) transferits a reserves	Ajustos a valor de mercat i diferències de canvi	Traspassos i altres	31-12-2022
Telefónica, S.A. *	1.000		(629)	329	(17)		683
Altres	144	2		(2)		(20)	124
<b>TOTAL</b>	<b>1.144</b>	<b>2</b>	<b>(629)</b>	<b>327</b>	<b>(17)</b>	<b>(20)</b>	<b>807</b>

(\*) La participació en Telefónica, S.A. és del 3,50 % a 31 de desembre de 2022. El 4 d'octubre del 2022 es va liquidar parcialment la cobertura de valor raonable que CaixaBank tenia (sobre un 1,95% del capital de Telefónica) mitjançant el lliurament d'un 1%.

La informació financera rellevant dels instruments de patrimoni més rellevants classificats en aquest apartat és la següent:

**Informació financera de les participacions més rellevants**  
(Milions d'euros)

Denominació social	Domicili	% participació	% Drets de vot	Patrimoni net	Últim resultat publicat
Telefónica (1)	Madrid – Espanya	3,51%	3,51%	31.686	1.262
Sociedad de gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria (Sareb) (2)	Madrid – Espanya	12,24%	12,24%	(14.063)	(824)

(1) Entitat cotitzada. La informació relativa al patrimoni net i últim resultat publicat és a 30-09-2023.

(2) Entitat no cotitzada. La informació relativa al patrimoni net i l'últim resultat publicat és de 30-06-2023. El valor de la participació està totalment deteriorat segons valoració per descompte de fluxos d'accionista estimats, i també tenint en compte el patrimoni net negatiu que presenta la societat.

**12.2. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE**

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

**Moviments de valors representatius de deute**

(Milions d'euros)

	2023			2022		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>10.629</b>	<b>9</b>		<b>13.513</b>		<b>8</b>
<b>Més:</b>						
Traspassos entre <i>stages</i>					8	(8)
Compres	304			4.259		
Interessos	69	1		315		
Plusvàlues/(minusvàlues) contra ajustos de patrimoni net (Nota 22.2)	154	1		(783)	1	
<b>Menys:</b>						
Vendes	(17)			(1.677)		
Amortitzacions	(3.818)			(4.985)		
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys (Nota 30)*				(13)		
Pèrdues per deteriorament d'actiu (Nota 34)						
Diferències de canvi i altres	(77)					
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>7.244</b>	<b>11</b>		<b>10.629</b>	<b>9</b>	

(\*) El resultat de les vendes de cartera de renda fixa es recull a l'epígraf de «Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets» (vegeu Nota 30).



## 13. ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall d'actius financers a cost amortitzat - 31-12-2023

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions	Altres	
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>71.648</b>	<b>(5)</b>	<b>360</b>			<b>72.003</b>
<b>Préstecs i avançaments</b>	<b>338.274</b>	<b>(6.083)</b>	<b>1.557</b>	<b>(184)</b>	<b>1.022</b>	<b>334.586</b>
Entitats de crèdit	12.626	(11)	121			12.736
Clientela	325.648	(6.072)	1.436	(184)	1.022	321.850
<b>TOTAL</b>	<b>409.922</b>	<b>(6.088)</b>	<b>1.917</b>	<b>(184)</b>	<b>1.022</b>	<b>406.589</b>

### Detall d'actius financers a cost amortitzat - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració				Saldo en balanç
		Fons de deteriorament	Interessos meritats	Comissions	Altres	
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>71.893</b>	<b>(1)</b>	<b>352</b>			<b>72.244</b>
<b>Préstecs i avançaments</b>	<b>349.407</b>	<b>(6.109)</b>	<b>844</b>	<b>(217)</b>	<b>898</b>	<b>344.823</b>
Bancs centrals						
Entitats de crèdit	13.187	(7)	56			13.236
Clientela	336.220	(6.102)	788	(217)	898	331.587
<b>TOTAL</b>	<b>421.300</b>	<b>(6.110)</b>	<b>1.196</b>	<b>(217)</b>	<b>898</b>	<b>417.067</b>

### 13.1. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de valors representatius de deute

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Deute públic (*)	65.095	66.476
<i>Dels quals: Sareb</i>	<i>16.755</i>	<i>17.502</i>
Altres emissors espanyols	269	323
Altres emissors estrangers	6.639	5.445
<b>TOTAL</b>	<b>72.003</b>	<b>72.244</b>

(\*) Vegeu Nota 3.4.1, apartat «Concentració per risc sobirà».

El detall del moviment del valor en llibres brut de valors representatius de deute a cost amortitzat és el següent:

**Moviments de valors representatius de deute**

(Milions d'euros)

	2023				2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>72.245</b>			<b>72.245</b>	<b>63.238</b>			<b>63.238</b>
Traspassos	(33)	33						
De stage 1:	(33)	33						
De stage 2:								
De stage 3:								
Nous actius financers	13.472			13.472	30.218			30.218
Baixes d'actius financers (diferents de fallits) (1)	(13.566)			(13.566)	(21.003)			(21.003)
Canvis en la periodificació d'interessos	(93)	(1)		(94)	(145)			(145)
Diferències de canvi i altres	(45)	(4)		(49)	(63)			(63)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>71.980</b>	<b>28</b>		<b>72.008</b>	<b>72.245</b>			<b>72.245</b>
Fons de deteriorament (2)		(5)		(5)	(1)			(1)

(1) Els beneficis de les vendes de cartera de renda fixa es registren a l'epígraf «Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets (vegeu Nota 30)», sense que hagin tingut impacte en el model de negoci.

(2) No hi ha hagut moviments significatius durant el període.

**13.2. PRÉSTECES I BESTRETES****Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit**

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

**Detall de préstecs i bestretes a entitats de crèdit per naturalesa**

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>A la vista</b>	<b>5.469</b>	<b>7.917</b>
Altres comptes	5.469	7.917
<b>A termini</b>	<b>7.157</b>	<b>5.270</b>
Comptes a termini	7.148	5.265
Comptes a termini en stage 3	9	5
<b>TOTAL</b>	<b>12.626</b>	<b>13.187</b>

**Préstecs i bestretes – Crèdit a la clientela**

El detall per situació de deteriorament de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

**Detall de crèdit a la clientela**

(Milions d'euros)

	31-12-2023					31-12-2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI *		Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI *	
				No deteriorat	Deteriorat				No deteriorat	Deteriorat
Valor en llibres brut	293.730	25.160	8.752	7	273	302.991	25.678	8.552	3	465
Provisions per deteriorament	(438)	(904)	(4.496)		(234)	(1.014)	(1.115)	(3.751)		(222)
<b>TOTAL</b>	<b>293.292</b>	<b>24.256</b>	<b>4.256</b>	<b>7</b>	<b>39</b>	<b>301.977</b>	<b>24.563</b>	<b>4.801</b>	<b>3</b>	<b>243</b>

(\*) POCI derivats de la combinació de negocis amb Bankia (inicialment, 770 milions d'euros).

El detall del moviment del valor en llibres brut de la cartera de crèdit a la clientela és el següent:

### Moviments de crèdit a la clientela

(Milions d'euros)

	2023				2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>302.991</b>	<b>25.678</b>	<b>8.552</b>	<b>337.221</b>	<b>293.916</b>	<b>28.390</b>	<b>11.188</b>	<b>333.494</b>
Traspassos	(4.986)	2.710	2.276		(1.512)	1.040	472	
De stage 1:	(12.321)	11.036	1.285		(11.318)	10.532	786	
De stage 2:	7.301	(9.280)	1.979		9.732	(11.185)	1.453	
De stage 3:	34	954	(988)		74	1.693	(1.767)	
Nous actius financers	58.976	2.597	516	62.089	67.186	1.820	558	69.564
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(63.251)	(5.825)	(1.199)	(70.275)	(56.599)	(5.572)	(1.789)	(63.960)
Fallits			(1.393)	(1.393)			(1.877)	(1.877)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>293.730</b>	<b>25.160</b>	<b>8.752</b>	<b>327.642</b>	<b>302.991</b>	<b>25.678</b>	<b>8.552</b>	<b>337.221</b>

El moviment de la cobertura del crèdit a la clientela és el següent:

### Moviments del fons de deteriorament del crèdit a la clientela

(Milions d'euros)

	2023				2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>1.014</b>	<b>1.115</b>	<b>3.751</b>	<b>5.880</b>	<b>614</b>	<b>1.389</b>	<b>4.873</b>	<b>6.876</b>
Dotacions netes (Nota 34)	(576)	(211)	1.443	656	400	(274)	66	192
De stage 1:	31	128	358	517	285	(387)	238	136
De stage 2:	(12)	(146)	422	264	(23)	(83)	(926)	(1.032)
De stage 3:	(8)	(53)	453	392	(8)	129	727	848
Nous actius financers	184	97	248	529	157	81	307	545
Baixes	(771)	(237)	(38)	(1.046)	(11)	(14)	(280)	(305)
Utilitzacions			(746)	(746)			(1.201)	(1.201)
Traspassos i altres			48	48			13	13
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>438</b>	<b>904</b>	<b>4.496</b>	<b>5.838</b>	<b>1.014</b>	<b>1.115</b>	<b>3.751</b>	<b>5.880</b>

## 14. DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES (ACTIU I PASSIU)

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

### Detall de derivats de cobertura (producte i contrapart)

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Tipus d'interès	221	24	209	69
Instrumentos de patrimoni	51		38	
Divises i or		3	8	7
Altres		102		98
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE</b>	<b>272</b>	<b>129</b>	<b>255</b>	<b>174</b>
Tipus d'interès				1
Divises i or	266	71	351	127
Altres		1.073		1.068
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>266</b>	<b>1.144</b>	<b>351</b>	<b>1.196</b>
<b>TOTAL</b>	<b>538</b>	<b>1.273</b>	<b>606</b>	<b>1.370</b>
<b>Promemòria</b>				
<i>Dels quals: OTC – Entitats de crèdit</i>	<i>538</i>	<i>1.273</i>	<i>606</i>	<i>1.370</i>

Tot seguit es detalla el calendari de venciment dels elements coberts sobre tipus d'interès i el seu tipus d'interès mitjà:

### Calendari de venciment dels elements coberts i tipus d'interès mitjà - 2023

(Milions d'euros)

	Valor de l'element cobert					Total	Tipus d'interès mitjà
	< 1 mes	1 - 3 mesos	3 - 12 mesos	1 - 5 anys	> 5 anys		
Cobertures de tipus d'interès d'actius	18	1	571	2.202	9.444	12.236	2,08 %
Cobertures de tipus d'interès de passius	3.273	9.071	4.081	47.766	14.159	78.350	(2,23) %
<b>TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE</b>	<b>3.291</b>	<b>9.072</b>	<b>4.652</b>	<b>49.968</b>	<b>23.603</b>	<b>90.586</b>	
Cobertures de tipus d'interès d'actius	1.562	1.711	3.340	18.035	6.224	30.872	(1,37) %
<b>TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU</b>	<b>1.562</b>	<b>1.711</b>	<b>3.340</b>	<b>18.035</b>	<b>6.224</b>	<b>30.872</b>	

**Elements de cobertura – Cobertures de valor raonable**

(Millions d'euros)

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	31-12-2023		2023		31-12-2022	
			Valor instrument de cobertura		Canvi en el VR utilitzat per calcular la ineficàcia de la cobertura (Nota 30)	Ineficàcia reconeguda en resultats (Nota 30)	Valor instrument de cobertura	
			Actiu	Passiu			Actiu	Passiu
<b>Macro-cobertures</b>	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable	202	11	1.603	(5)	203	37
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	4	12	(546)	3	6	17
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable			811			
	Cessions temporals d'actiu	Transformació de tipus fix a tipus variable						
<b>TOTAL</b>			<b>206</b>	<b>23</b>	<b>1.868</b>	<b>(2)</b>	<b>209</b>	<b>54</b>
<b>Micro-cobertures</b>	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable			(2)			
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable		98	(21)			94
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació deute tipus fix en divisa a tipus variable en divisa		6	(2)			4
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M	15		35		1	21
	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en EUR		2	(10)		8	1
	Deute cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix a tipus variable			(15)			
	Valors representatiu de deute emès	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable						
	Deute públic cartera cost amortitzat	Valor dels actius de renda fixa coberts	<i>Forward</i>					
	Instruments de Patrimoni OCI (1)	Risc de mercat	Permuta sobre accions	51		50		37
	Resta							
<b>TOTAL</b>			<b>66</b>	<b>106</b>	<b>35</b>		<b>46</b>	<b>120</b>

(1) Les variacions de valor dels elements de cobertura i els elements coberts es registren a l'epígraf «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures en instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

**Elements coberts – Cobertures de valor raonable**

(Milions d'euros)

			31-12-2023				2023		31-12-2022		
Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	Instrument cobert		Ajustos de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustos de cobertura d'FV de les partides cobertes	Canvi en el valor utilitzat per calcular la ineficàcia de la cobertura (Nota 30)	Línia de balanç de l'element cobert	Instrument cobert	
			Actiu	Passiu	Actiu	Passiu				Actiu	Passiu
<b>Macro-cobertures</b>	Emissions	Transformació de tipus fix a tipus variable		51.604		(1.874)	22	(1.608)	Passius financers a cost amortitzat		49.032
	Préstecs a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	11.082			(1.094)	927	549	Actius financers a cost amortitzat	11.553	
	Comptes a la vista	Transformació de tipus fix a tipus variable		20.000		(1.075)		(811)	Passius financers a cost amortitzat		20.000
	Cessions temporals d'actius	Transformació de tipus fix a tipus variable		4.333					Passius financers a cost amortitzat		
	<b>TOTAL</b>		<b>11.082</b>	<b>75.937</b>	<b>(1.094)</b>	<b>(2.949)</b>	<b>949</b>	<b>(1.870)</b>		<b>11.553</b>	<b>69.032</b>
<b>Micro-cobertures</b>	Deute públic cartera OCI	Transformació de tipus fix a tipus variable	60		n/a	n/a		2	Actius financers a valor raonable *		58
	Deute públic cartera OCI	Transformació deute tipus fix inflació a tipus variable	494		n/a	n/a		21	Actius financers a valor raonable *		477
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	40		5			2	Actius financers a cost amortitzat		40
	Participacions emeses	Transformació EURIBOR 12M a EURIBOR 3M		2.413		15		(35)	Participacions emeses		2.893
	Préstec en divisa	Transformació tipus fix en divisa a tipus variable en EUR	104		1			10	Actius financers a cost amortitzat		151
	Deute cartera renda fixa cartera cost amortitzat	Transformació de deute tipus fix inflació a tipus variable	453		(19)			15	Actius financers a cost amortitzat		452
	Instruments de Patrimoni OCI (1)	Risc de mercat	433		n/a	n/a		(50)	Actius financers a valor raonable *		224
	Resta		3					7			3
<b>TOTAL</b>		<b>1.587</b>	<b>2.413</b>	<b>(13)</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>(35)</b>		<b>1.405</b>	<b>2.893</b>	

(\*) amb canvis en un altre resultat global

(1) Les variacions de valor dels elements de cobertura i els elements coberts es registren a l'epígraf «Guanyos o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures en instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

**Elements de cobertura – cobertures fluxos d'efectiu***(Milions d'euros)*

Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	31-12-2023				31-12-2022	
			Valor instrument de cobertura		Import reclassificat des de patrimoni a resultats	Ineficàcia reconeguda en resultats	Valor instrument de cobertura	
			Actiu	Passiu			Actiu	Passiu
<b>Macro-cobertures</b>	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'EURIBOR hipotecari a tipus fix			(126)			
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació de tipus variable en divisa a tipus variable en euros	212	67	(191)	345	95	
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable			1			
	<b>TOTAL</b>		<b>212</b>	<b>67</b>	<b>(316)</b>	<b>345</b>	<b>95</b>	
<b>Micro-cobertures</b>	Deute públic indexat a la inflació	Transformació tipus variable indexat a la inflació a tipus fix		289	(25)		289	
	Deute públic a cost amortitzat en divisa	Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en euros	54		1	6	33	
	Deute públic a cost amortitzat indexat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix		788	(45)		779	
	<b>TOTAL</b>		<b>54</b>	<b>1.077</b>	<b>(69)</b>	<b>6</b>	<b>1.101</b>	

**Elements coberts – cobertures de fluxos d'efectiu**

(Milions d'euros)

			31-12-2023			31-12-2022	
Element cobert	Risc cobert	Instrument de cobertura utilitzat	Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu	Import pendent a les reserves de cobertures de fluxos d'efectiu de relacions de cobertura per als quals la comptabilització de cobertura ja no és aplicable	Línia de balanç en què s'inclou l'element cobert	Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu	Import pendent a les reserves de cobertures de fluxos d'efectiu de relacions de cobertura per als quals la comptabilització de cobertura ja no és aplicable
<b>Macro-cobertures</b>	Préstecs EURIBOR hipotecari	Transformació d'EURIBOR hipotecari a tipus fix	Permutes de tipus d'interès	(382)		Actius financers a cost amortitzat	(557)
	Préstecs en divisa a tipus variable	Transformació del tipus variable en divisa a tipus variable en EUR	Permuta de divisa	(30)		Actius financers a cost amortitzat	(16)
	Imposicions a termini a tipus fix	Transformació de tipus fix a tipus variable	Permutes de tipus d'interès		21	Passius financers a cost amortitzat	22
	<b>TOTAL</b>			<b>(412)</b>	<b>21</b>		<b>(573)</b>
<b>Micro-cobertures</b>	Deute públic indexat a la inflació	Transformació deute variable indexat a la inflació a tipus fix	Permutes sobre inflació i opcions sobre inflació	(6)		Actius financers a valor raonable *	(36)
	Deute públic a cost amortitzat en divisa	Transformació del tipus fix en divisa a tipus fix en EUR	Permutes de divisa	(51)		Actius financers a cost amortitzat	(81)
	Deute públic a cost amortitzat lligat a la inflació	Transformació de tipus variable a tipus fix	Permutes sobre tipus d'interès i inflació	2		Actius financers a cost amortitzat	(45)
	<b>TOTAL</b>			<b>(55)</b>			<b>(162)</b>

(\*) amb canvis en un altre resultat global



## 15. INVERSIONS EN ENTITATS DEPENDENTS, NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

### Moviments de participacions - 2023

(Milions d'euros)

	31-12-2022		Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Pèrdues per deteriora- ment	Traspassos i altres *	31-12-2023	
	Valor comptable	% part					Valor comptable	% part
<b>COST</b>	17.518		71			(76)	17.513	
BuildingCenter	9.182	100,00%					9.182	100,00%
VidaCaixa	2.535	100,00%					2.535	100,00%
Banco BPI	2.060	100,00%					2.060	100,00%
CaixaBank Payments & Consumer	1.602	100,00%					1.602	100,00%
Hiscan Patrimonio	480	100,00%					480	100,00%
Puerto Triana	261	100,00%					261	100,00%
Hiscan Patrimonio II	223	100,00%					223	100,00%
CaixaBank Asset Management	177	100,00%				(58)	119	100,00%
CaixaBank Tech	176	100,00%					176	100,00%
Arquitrahe Activos	149	100,00%					149	100,00%
Credifimo	122	100,00%	45				167	100,00%
Resta	551		26			(19)	558	
<b>FONS DE DETERIORAMENT</b>	(7.984)				(330)		(8.314)	
BuildingCenter	(7.231)				(339)		(7.570)	
Hiscan Patrimonio	(362)				(1)		(363)	
Resta	(391)				9		(381)	
<b>TOTAL ENTITATS DEL GRUP</b>	<b>9.534</b>		<b>71</b>		<b>(330)</b>	<b>(76)</b>	<b>9.199</b>	
<b>COST</b>	26		9	(9)			26	
Resta	26		9	(9)			26	
<b>FONS DE DETERIORAMENT</b>	(8)				(1)		(9)	
Resta	(8)				(1)		(9)	
<b>TOTAL ASSOCIATS</b>	<b>18</b>		<b>9</b>	<b>(9)</b>	<b>(1)</b>		<b>17</b>	

(\*) En traspassos i altres es recull, principalment, la distribució de reserves i dividendes contra cost.

Al tancament de l'exercici no hi ha cap acord de suport financer ni cap altre mena de compromís contractual ni de la matriu ni de les societats dependents a les entitats associades i negocis conjunts de l'Entitat que no estigui reconeguts als estats financers. Així mateix, al tancament de l'exercici no hi ha cap passiu contingent relacionat amb aquestes participacions.

### Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, S.A. (Sa Nostra Vida)

El 27 de juny del 2022, CaixaBank va arribar a un acord amb Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (Caser) perquè la seva filial VidaCaixa, S.A.U. de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) li comprés la seva participació del 81,31 % en el capital social de Sa Nostra Vida, una companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions que opera a les Illes Balears. Aquesta transacció es va formalitzar el novembre del 2022, un cop rebudes les autoritzacions de la Comissió Nacional de Mercats i Competència i de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

A més, es va registrar en el compte de pèrdues i guanys un impacte negatiu de 29 milions d'euros per la penalització inclosa en el preu per la finalització de l'aliança amb Caser a Sa Nostra Vida. L'adquisició no va tenir altres impactes significatius en el compte de resultats de l'Entitat.

El novembre del 2022, CaixaBank va transmetre el 18,69 % restant del capital social de Sa Nostra Vida a VidaCaixa per un preu de venda de 51 milions d'euros.

### Deteriorament de la cartera de participacions

Per tal d'analitzar el valor recuperable de la cartera de participacions associades i negocis conjunts, l'Entitat fa un seguiment periòdic d'indicadors de deteriorament sobre les seves participades. Particularment, es consideren, entre altres elements, els següents: **i)** l'evolució dels negocis; **ii)** la cotització durant el període i **iii)** els preus objectius publicats per analistes independents de prestigi reconegut.

## 16. ACTIUS TANGIBLES

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

### Moviments d'actius tangibles

(Milions d'euros)

	2023			2022		
	Terrenys i edificis	Mobiliari instal. i altres	Drets d'ús *	Terrenys i edificis	Mobiliari instal. i altres	Drets d'ús *
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	3.081	5.415	1.917	3.463	5.588	2.024
Altes	10	316	214	11	354	118
Baixes	(3)	(200)	(48)	(6)	(523)	(225)
Traspassos **	(118)	(1)		(387)	(4)	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>2.970</b>	<b>5.530</b>	<b>2.083</b>	<b>3.081</b>	<b>5.415</b>	<b>1.917</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(723)	(3.720)	(460)	(842)	(3.967)	(327)
Altes	(33)	(215)	(167)	(36)	(197)	(159)
Baixes	2	165	18	4	443	26
Traspassos **	29			151	1	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(725)</b>	<b>(3.770)</b>	<b>(609)</b>	<b>(723)</b>	<b>(3.720)</b>	<b>(460)</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici		(22)			(25)	
Dotacions (Nota 35)						
Disponibilitats (Nota 35)					1	
Traspassos **		1			2	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>		<b>(21)</b>			<b>(22)</b>	
<b>D'ÚS PROPI NET</b>	<b>2.245</b>	<b>1.739</b>	<b>1.474</b>	<b>2.358</b>	<b>1.673</b>	<b>1.457</b>
<b>Cost</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	167			57		
Altes				2		
Baixes	(70)			(11)	(1)	
Traspassos **	29			119	1	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>126</b>			<b>167</b>		
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(41)			(3)		
Altes	(3)			(1)		
Baixes	23			2	1	
Traspassos **	(5)			(39)	(1)	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(26)</b>			<b>(41)</b>		
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(27)			(13)		
Dotacions (Nota 35)	(13)			(18)		
Disponibilitats (Nota 35)	7			1		
Traspassos **	(7)			(3)		
Baixes per aportació				2		
Utilitzacions	17			4		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(23)</b>			<b>(27)</b>		
<b>INVERSIONS IMMOBILIÀRIES</b>	<b>77</b>			<b>99</b>		

CN: combinació de negocis; INSTAL.: Instal·lacions

(\*) Correspon als drets d'ús de terrenys i edificis. En relació amb l'actiu per dret d'ús, a l'epígraf «Altres passius financers - Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 20.4) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte.

(\*\*) Incorporen, principalment, el valor dels immobles reclassificats des d'altres epígrafs del balanç: des d'«Ús propi», quan es produeix el tancament d'una oficina, o des d'«Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda», en el moment en què es posen en règim de lloguer (vegeu Nota 19).

### **Immobilitzat material d'ús propi**

Al tancament de l'exercici, les valoracions disponibles no són indicatives d'existència de deteriorament significatiu en aquests.

Tot seguit es presenta informació seleccionada en relació amb l'immobilitzat d'ús propi:

### **Altra informació d'immobilitzat material d'ús propi**

(Milions d'euros)

	31-12-2023
Actius en ús completament amortitzats	2.733
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu tangible *	No significatiu
Actius amb restriccions de titularitat	No significatiu
Actius coberts per pòlissa d'assegurances **	100 %

(\*) Les vendes formalitzades en exercicis anteriors amb contracte d'arrendament operatiu posterior incorporen opcions de compra que el Grup pot exercir al venciment final dels contractes d'arrendament pel valor de mercat de les oficines en aquesta data, i que serà determinat, si escau, per experts independents.

(\*\*) Algunes de les pòlisses d'assegurança tenen franquícia. CaixaBank és titular d'una pòlissa corporativa subscripta amb un tercer que cobreix els danys materials sobre l'actiu material del Grup.

## 17. ACTIUS INTANGIBLES

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall d'actius intangibles \*

(Milions d'euros)

	Vida útil restant	31-12-2023	31-12-2022
<b>Altres actius intangibles</b>		<b>919</b>	<b>810</b>
Software	1 a 15 anys	753	621
Altres actius intangibles (generats per fusions/adquisicions)		166	189
Gestió d'actius de Bankia	10 anys	92	101
Mediació d'assegurances de Bankia	11 anys	74	88
<b>TOTAL</b>		<b>919</b>	<b>810</b>

(\*) Més enllà del que estableix la [Nota 39](#) respecte a la marca "la Caixa" i el logotip estrella, les activitats del Grup no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, així com tampoc de contractes mercantils o financers de caràcter especial.

El detall del moviment del saldo d'aquest capítol és el següent:

### Moviments d'altres actius intangibles

(Milions d'euros)

	2023			2022		
	Fons de comerç	Software	Altres actius	Fons de comerç	Software	Altres actius
<b>Cost brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	2.410	979	229	2.410	747	229
Altes		269			247	
Traspassos i altres					3	
Baixes per sanejament ( <a href="#">Nota 35</a> )		(45)			(18)	
Resta de baixes	(2.410)					
<b>SUBTOTAL</b>		<b>1.203</b>	<b>229</b>	<b>2.410</b>	<b>979</b>	<b>229</b>
<b>Amortització acumulada</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(2.410)	(356)	(42)	(2.292)	(278)	(19)
Altes		(111)	(21)	(118)	(88)	(23)
Traspassos i altres					(1)	
Baixes per sanejament ( <a href="#">Nota 35</a> )		17			11	
Resta de baixes	2.410					
<b>SUBTOTAL</b>		<b>(450)</b>	<b>(63)</b>	<b>(2.410)</b>	<b>(356)</b>	<b>(42)</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici						
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>						
<b>TOTAL</b>		<b>753</b>	<b>166</b>		<b>623</b>	<b>187</b>

Seguidament, es presenta informació seleccionada en relació amb l'altre actiu intangible:

### Altra informació d'altres actius intangibles

(Milions d'euros)

	31-12-2023
Actius en ús completament amortitzats	2.485
Compromisos d'adquisició d'elements d'actiu intangible	No significatiu
Actius amb restriccions a la titularitat	No significatiu

## 18. ALTRES ACTIUS I PASSIUS

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

### Detall d'altres actius i passius

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	1.990	2.259
Pensions i obligacions similars (Nota 21.1)	597	577
Obligacions a llarg termini (Nota 21.2)	1.393	1.682
Actius nets en plans de pensions (Nota 21.1)	34	158
Existències	7	5
Resta d'altres actius	1.577	1.564
Periodificacions (1)	927	928
Operacions en camí	541	474
Altres	109	162
<b>TOTAL ALTRES ACTIUS</b>	<b>3.608</b>	<b>3.986</b>
Periodificacions (2)	1.479	1.702
Operacions en camí	1.074	617
Altres	81	82
<b>TOTAL ALTRES PASSIUS</b>	<b>2.634</b>	<b>2.401</b>

(1) Inclou una despesa anticipada derivada de la ruptura dels acords de distribució amb Mapfre d'assegurances de no vida, que es meriten en el mateix termini que l'Acord de distribució vigent amb Mutua Madrileña. L'import romanent a 31 de desembre de 2023 són 154 milions d'euros.

(2) Acord amb Mutua Madrileña. El gener del 2022, CaixaBank va assolir un acord amb Mutua Madrileña i SegurCaixa Adeslas per al pagament d'una contraprestació de 650 milions d'euros per l'increment de xarxa de Bankia en l'actual acord de distribució. L'ingrés es merita en un període de 10 anys, en línia amb la periodificació de la despesa de part de la indemnització per ruptura dels acords de no vida amb Mapfre.

## 19. ACTIUS NO CORRENTS I GRUPS ALIENABLES D'ELEMENTS QUE S'HAN CLASSIFICAT COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

### Moviment d'actius no corrents en venda

(Milions d'euros)

	2023			2022		
	Procedents de regularitzacions creditícies			Procedents de regularitzacions creditícies		
	Drets de rematada (1)	Resta	Altres actius (2)	Drets de rematada (1)	Resta	Altres actius (2)
<b>Cost brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	181	348	327	222	316	1.221
Altes	92	8	1	88	21	1
Traspassos i altres	(31)	25	70	(67)	58	149
Baixes de l'exercici	(99)	(53)	(178)	(62)	(47)	(1.044)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>143</b>	<b>328</b>	<b>220</b>	<b>181</b>	<b>348</b>	<b>327</b>
<b>Fons de deteriorament</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici	(37)	(71)	(59)	(46)	(70)	(44)
Dotacions (Nota 37)	(1)	(47)	(42)		(9)	(79)
Recuperacions (Nota 37)	1	25	12		4	35
Traspassos i altres	9	(1)	7	9	(4)	2
Utilitzacions		14	24		8	27
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(28)</b>	<b>(80)</b>	<b>(58)</b>	<b>(37)</b>	<b>(71)</b>	<b>(59)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>115</b>	<b>248</b>	<b>162</b>	<b>144</b>	<b>277</b>	<b>268</b>
Dels quals: Participacions			5			82
Dels quals: Immobilitzat material		248	157		277	186
Dels quals: Drets de rematada	115			144		

(1) Els drets de rematada es registren inicialment pel valor net pel qual es registrarà l'actiu en el moment en què es produeixi l'adjudicació definitiva.

(2) Inclou principalment: participacions reclassificades a actiu no corrent en venda, actius procedents de la finalització de contractes d'arrendament operatiu i oficines tancades.

### Venda de l'immoble Castellana, 51

El novembre del 2022, CaixaBank va vendre l'immoble de la seva propietat situat al Paseo de la Castellana, 51 de Madrid. El Consell d'Administració de CaixaBank en va acordar la venda a Inmo Critería Patrimonio, S.L.U. (filial íntegrament participada de CriteríaCaixa, S.A.U.), que és qui va presentar la millor oferta.

El preu de venda de l'immoble va pujar a 238,5 milions d'euros. La venda va suposar el registre l'any 2022 d'un resultat positiu en el compte de pèrdues i guanys de 101 milions d'euros (71 milions d'euros nets de l'efecte fiscal), a l'epígraf «Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net)» (vegeu Nota 37).

A continuació, es detallen els actius procedents de regularitzacions creditícies sense considerar el seu fons de deteriorament, segons la seva antiguitat, determinada a partir de la data d'adjudicació:

### Antiguitat actius adjudicats

(Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Nre. d'actius	Import brut	Nre. d'actius	Import brut
Fins a 1 any	110	8	201	21
Entre 1 i 2 anys	236	23	385	24
Entre 2 i 5 anys	1.164	77	1.486	93
Més de 5 anys	5.075	363	4.973	391
<b>TOTAL</b>	<b>6.585</b>	<b>471</b>	<b>7.045</b>	<b>529</b>

## 20. PASSIUS FINANCERS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

### Detall de passius financers a cost amortitzat - 31-12-2023

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració			Primes i descomptes	Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertes	Costos transacció		
<b>Dipòsits</b>	<b>391.990</b>	<b>705</b>	<b>15</b>	<b>(7)</b>	<b>263</b>	<b>392.966</b>
Bancs centrals	543	5				548
Entitats de crèdit	17.662	185				17.847
Clientela	373.785	515	15	(7)	263	374.571
<b>Valors representatius de deute emesos</b>	<b>52.288</b>	<b>496</b>		<b>(11)</b>	<b>1.024</b>	<b>53.797</b>
<b>Altres passius financers</b>	<b>6.394</b>					<b>6.394</b>
<b>TOTAL</b>	<b>450.672</b>	<b>1.201</b>	<b>15</b>	<b>(18)</b>	<b>1.287</b>	<b>453.157</b>

### Detall de passius financers a cost amortitzat - 31-12-2022

(Milions d'euros)

	Saldo brut	Ajustos per valoració			Primes i descomptes	Saldo en balanç
		Interessos meritats	Microcobertes	Costos transacció		
<b>Dipòsits</b>	<b>396.834</b>	<b>(11)</b>	<b>(20)</b>	<b>(9)</b>	<b>360</b>	<b>397.154</b>
Bancs centrals	15.835	(236)				15.599
Entitats de crèdit	11.510	69				11.579
Clientela	369.489	156	(20)	(9)	360	369.976
<b>Valors representatius de deute emesos</b>	<b>48.403</b>	<b>596</b>		<b>(9)</b>	<b>1.040</b>	<b>50.030</b>
<b>Altres passius financers</b>	<b>7.202</b>					<b>7.202</b>
<b>TOTAL</b>	<b>452.439</b>	<b>585</b>	<b>(20)</b>	<b>(18)</b>	<b>1.400</b>	<b>454.386</b>

### 20.1. DIPÒSITS D'ENTITATS DE CRÈDIT

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de dipòsits d'entitats de crèdit

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>A la vista</b>	<b>1.794</b>	<b>2.347</b>
Altres comptes	1.794	2.347
<b>A termini o amb preavís</b>	<b>15.868</b>	<b>9.163</b>
Comptes a termini	2.700	2.779
Cessió temporal d'actius	13.168	6.384
<b>TOTAL</b>	<b>17.662</b>	<b>11.510</b>

### 20.2. DIPÒSITS DE LA CLIENTELA

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de dipòsits de la clientela

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Per naturalesa</b>	<b>373.785</b>	<b>369.489</b>
Comptes corrents i altres comptes a la vista	229.591	248.660
Comptes d'estalvi	90.009	94.538
Dipòsits a termini	44.528	22.592
Passius financers híbrids	1.611	1.122
Cessions temporals	8.046	2.577
<b>Per sectors</b>	<b>373.785</b>	<b>369.489</b>
Administracions públiques	16.862	16.585
Sector privat	356.923	352.904



### 20.3. VALORS REPRESENTATIUS DE DEUTE EMÈS

El detall dels saldos bruts d'aquest epígraf és el següent:

#### Detall de valors representatius de deute emesos

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Cèdules hipotecàries	14.454	16.815
Bons simples *	26.255	21.798
Notes estructurades	483	311
Pagarés	1.121	329
Participacions preferents	4.500	4.250
Deute subordinat	5.475	4.900
<b>TOTAL</b>	<b>52.288</b>	<b>48.403</b>

(\*) Inclou bons simples o ordinaris i bons simples o ordinaris no preferents

El detall del moviment dels saldos de cadascuna de les tipologies de valors emesos és el següent:

#### Moviments de valors representatius de deute emesos

(Milions d'euros)

	Cèdules hipotecàries	Cèdules territorials	Bons simples	Notes estructurades	Deute subordinat	Participacions preferents
<b>Saldo brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici 2022	62.024	4.500	17.116	591	5.160	5.000
Emissions	6.553	2.000	4.791		750	
Amortitzacions	(13.640)	(2.000)	(68)	(170)	(1.010)	(750)
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2022</b>	<b>54.937</b>	<b>4.500</b>	<b>21.839</b>	<b>421</b>	<b>4.900</b>	<b>4.250</b>
<b>Valors recomprats</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici 2022	(41.612)	(4.500)	(41)	(206)		
Recompres	(6.500)	(2.000)				
Amortitzacions i d'altres	9.990	2.000		96		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2022</b>	<b>(38.122)</b>	<b>(4.500)</b>	<b>(41)</b>	<b>(110)</b>		
<b>SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2022</b>						
	<b>16.815</b>		<b>21.798</b>	<b>311</b>	<b>4.900</b>	<b>4.250</b>
<b>Saldo brut</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici 2023	54.937	4.500	21.839	421	4.900	4.250
Emissions	6.700		7.792	347	1.568	750
Amortitzacions	(8.775)		(3.251)	(242)	(1.000)	(500)
Diferències de canvi i altres	(30)		(84)		7	
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2023</b>	<b>52.832</b>	<b>4.500</b>	<b>26.296</b>	<b>526</b>	<b>5.475</b>	<b>4.500</b>
<b>Valors recomprats</b>						
Saldo a l'inici de l'exercici 2023	(38.122)	(4.500)	(41)	(110)		
Recompres	(6.531)			(7)		
Amortitzacions i d'altres	6.275			74		
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2023</b>	<b>(38.378)</b>	<b>(4.500)</b>	<b>(41)</b>	<b>(43)</b>		
<b>SALDO NET AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2023</b>						
	<b>14.454</b>		<b>26.255</b>	<b>483</b>	<b>5.475</b>	<b>4.500</b>

El detall de les emissions de participacions preferents es presenta a continuació:

### Detall d'emissions de participacions preferents

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Remuneració anual (2)	Saldo viu	
				31-12-2023	31-12-2022
Juny 2017 (1)	Perpetu	1.000	6,750 %	1.000	1.000
Març 2018 (1)	Perpetu	1.250	5,250%	1.250	1.250
Setembre 2018	Perpetu	500	6,375%		500
Octubre 2020 (1)	Perpetu	750	5,875%	750	750
Setembre 2021 (1)	Perpetu	750	3,625 %	750	750
Març 2023 (1)	Perpetu	750	8,250%	750	
<b>PARTICIPACIONS PREFERENTS</b>				<b>4.500</b>	<b>4.250</b>
Valors propis comprats					
<b>TOTAL</b>				<b>4.500</b>	<b>4.250</b>

(1) Són instruments de capital de nivell 1 addicional perpetus, i sens perjudici d'això poden ser amortitzades (parcial o totalment) en determinades circumstàncies a opció de CaixaBank (una vegada hagin transcorregut, almenys, cinc anys des de la seva data d'emissió segons les condicions particulars de cadascuna d'elles, i amb el consentiment previ de l'autoritat que resulti competent) i, en qualsevol cas, seran convertides en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1* ràtio o CET1), calculat conforme al Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió («CRR»), inferior al 5,125%. El preu de conversió de les participacions preferents serà el més alt entre i) la mitjana dels preus mitjans ponderats per volum diaris de l'acció de CaixaBank corresponent als cinc dies de cotització anteriors al dia en què s'anuncii que s'ha produït el supòsit de conversió corresponent, ii) el preu mínim de conversió especificat en cada emissió i iii) el valor nominal de l'acció de CaixaBank en el moment de la conversió.

(2) Pagadora trimestralment.

El detall de les emissions de deute subordinat (instruments de capital de nivell 2) es presenta a continuació:

### Detall d'emissions de deute subordinat

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciment	Import nominal	Remuneració anual	Saldo viu	
				31-12-2023	31-12-2022
Juliol 2017	07-07-2042	150	4,000 %	150	150
Juliol 2017	14-07-2028	1.000	2,750 %		1.000
Abril 2018	17-04-2030	1.000	2,250%	1.000	1.000
Febrer del 2019	15-02-2029	1.000	3,750 %	1.000	1.000
Març 2021	18-06-2031	1.000	1,250%	1.000	1.000
Novembre 2022	23-02-2033	750	6,250%	750	750
Gener 2023 (1)	25-10-2033	500	6,875%	575	
Maig 2023	30-05-2034	1.000	6,125%	1.000	
<b>DEUTE SUBORDINAT</b>				<b>5.475</b>	<b>4.900</b>
Valors propis comprats					
<b>TOTAL (2)</b>				<b>5.475</b>	<b>4.900</b>

(1) Emissió en GBP. L'import nominal es denomina en aquesta moneda.

(2) No inclou dues emissions procedents d'integracions amb data d'emissió desembre 1990 i juny 1994, i un saldo viu de 18 milions d'euros i 1 milions d'euros, respectivament, que es classifiquen a l'epígraf "Dipòsits de la clientela".

## 20.4. ALTRES PASSIUS FINANCERS

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

### Detall d'altres passius financers

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Obligacions per pagar	1.027	960
Fiances rebudes	9	5
Cambres de compensació	1.004	1.178
Comptes de recaptació	1.829	1.728
Comptes especials	347	1.495
Passius associats a actius per drets d'ús (Nota 16)	1.523	1.502
Altres conceptes	655	334
<b>TOTAL</b>	<b>6.394</b>	<b>7.202</b>

A l'epígraf «Altres passius financers - Passius associats a actius per drets d'ús» (vegeu Nota 16) es presenta el valor actual dels pagaments futurs d'arrendament durant el període de compliment obligat del contracte. El moviment durant l'exercici és el següent:

### Pagaments futurs de contractes d'arrendament operatiu

(Milions d'euros)

	31-12-2021	Alta neta	Actual finan.	Paga-ments	31-12-2022	Alta neta	Actual finan.	Paga-ments	31-12-2023
Contractes d'arrendament operatiu	1.731	(67)	10	(172)	1.502	187	13	(179)	1.523
<b>TOTAL</b>	<b>1.731</b>	<b>(67)</b>	<b>10</b>	<b>(172)</b>	<b>1.502</b>	<b>187</b>	<b>13</b>	<b>(179)</b>	<b>1.523</b>

### Tipus de descompte aplicat (segons el termini)

Espanya	[0,00 %-1,66 %]	[0,00 %-1,66 %]	[0,00 %-1,66 %]
---------	-----------------	-----------------	-----------------

Actual finan.: Actualització financera;

## 21. PROVISIONS

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

### Moviment de provisions

(Milions d'euros)

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents		Compromisos i garanties concedits		Resta de provisions
			Contingències legals	Provisions per a impostos	Riscos contingents	Compromisos contingents	
<b>SALDO A 31-12-2021</b>	<b>804</b>	<b>3.407</b>	<b>713</b>	<b>352</b>	<b>342</b>	<b>53</b>	<b>487</b>
Alta per combinació de negocis (Nota 7)							
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	6	(238)	96	(44)	101	(6)	1
Dotació		3	207	12	149	83	293
Reversió		(200)	(111)	(56)	(48)	(89)	(292)
Cost/Ingrés per interessos	6	2					
Despeses de personal		(43)					
(Guanys) / Pèrdues actuàrials	(182)						
Utilització de fons	(50)	(595)	(237)	(14)			(148)
Traspassos i altres			(5)	(2)	4	7	18
<b>SALDO A 31-12-2022</b>	<b>578</b>	<b>2.574</b>	<b>567</b>	<b>292</b>	<b>447</b>	<b>54</b>	<b>358</b>
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	20	61	131	(17)	(124)	16	3
Dotació		36	295		(74)	129	180
Reversió		(14)	(164)	(17)	(50)	(113)	(177)
Cost/Ingrés per interessos	20	39					
Despeses de personal							
(Guanys) / Pèrdues actuàrials	26						
Utilització de fons	(51)	(557)	(195)	(9)			(93)
Traspassos i altres	25		27		(7)		(12)
<b>SALDO A 31-12-2023</b>	<b>598</b>	<b>2.078</b>	<b>530</b>	<b>266</b>	<b>316</b>	<b>70</b>	<b>256</b>

(1) No inclou les dotacions i reversions amb càrrec a l'epígraf «Provisions o reversió de provisions» del compte de pèrdues i guanys atribuïbles a l'actiu per contractes d'assegurances vinculats a pensions i altres (vegeu Nota 18 i 21.2).

## 21.1. PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DEFINIDES POSTOCUPACIÓ

### *Fons per a pensions i obligacions similars - Plans postocupació de prestació definida*

Els compromisos per retribucions postocupació de prestació definida de l'Entitat tenen la naturalesa següent:

- Part dels compromisos amb empleats i exempleats de CaixaBank estan coberts mitjançant contractes d'assegurances amb entitats asseguradores pertanyents o no al Grup, la majoria procedents de processos de fusió. En aquests casos, el prenedor de les pòlisses d'assegurances és CaixaBank i la seva gestió i l'assumpció dels seus riscos es duen a terme a través de cadascuna de les entitats asseguradores.
- La resta dels compromisos atribuïts als negocis a Espanya estan instrumentats a través del Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, que preveu diferents subplans. Aquests subplans queden integrats en dos Fons de Pensions; el fons Pensiones Caixa 30, Fondo de Pensiones és el que té més partícips i beneficiaris. Els Fons de Pensions mantenen assegurats els seus compromisos de prestació definida mitjançant diferents contractes d'assegurança, el prenedor dels quals és la mateixa Comissió de Control del Pla de Pensions, la major part amb VidaCaixa. CaixaBank no controla els Fons de Pensions en els quals queden integrats aquests subplans, per bé que té representació minoritària en les Comissions de Control establertes en cadascun d'ells.
- Com que la majoria dels compromisos de prestació definida estan coberts a través dels Fons de Pensions o mitjançant pòlisses d'assegurança contractades directament per CaixaBank, amb l'objectiu que les prestacions que es pagaran als beneficiaris siguin equivalents a les prestacions assegurades a les pòlisses contractades, l'Entitat no s'exposa a volatilitats ni moviments inusuals de mercat. En els diferents tancaments, el valor raonable de les pòlisses contractades directament amb VidaCaixa o altres entitats, i el dels actius dels Fons de Pensions (principalment cobert mitjançant pòlisses d'assegurança), es calcula amb una metodologia de valoració homogènia, tal com estableix la norma comptable.

Si una pòlissa d'assegurances és un actiu afecte al Pla de Pensions d'Ocupació de CaixaBank, i els seus fluxos es corresponen exactament tant en l'import com en el calendari de pagaments amb les prestacions pagadores dins el pla, llavors es considera que el valor raonable d'aquestes pòlisses d'assegurança és igual al valor actual de les obligacions de pagament connexes. Només hi haurà un passiu net per prestació definida quan CaixaBank o el Fons de Pensions mantinguin no assegurats determinats compromisos.

Mentre que les pòlisses d'assegurança contractades amb asseguradores fora del Grup i el valor dels actius mantinguts a través dels Fons de Pensions es presenten de forma neta en el balanç de situació en tractar-se d'actius elegibles afectes al pla i els quals serviran per liquidar les obligacions assumides, el valor raonable de la resta de pòlisses contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa es presenta sota l'epígraf d'«Altres actius - resta dels altres actius».

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

### Moviments de fons per a pensions i obligacions similars

(Milions d'euros)

	Entitat vinculada *				Entitat no vinculada **				Actiu/(Passiu) net per compromisos de prestació definida (A+B)	
	Obligacions per prestació definida		Valor raonable dels drets de reemborsament		Obligacions per prestació definida (A)		Valor raonable dels actius afectes (B)			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>BALANÇ A L'INICI</b>	(578)	(804)	577	804	(1.019)	(1.411)	1.177	1.667	158	256
(Cost) ingrés dels interessos	(20)	(5)	20	5	(34)	(10)	40	12	6	2
Cost per serveis passats		(1)								
<b>COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYES</b>	(20)	(6)	20	5	(34)	(10)	40	12	6	2
Guany/(Pèrdues) actuàrials per hipòtesi experiència	(2)	12			13	4			13	4
Guany/(Pèrdues) actuàrials per hipòtesi financeres	(24)	170	26	(183)	(38)	312	22	(308)	(16)	4
<b>COMPONENTS DEL COST EN LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN EL PATRIMONI NET</b>	(26)	182	26	(183)	(25)	316	22	(308)	(3)	8
Aportacions al Pla				1			(1)		(1)	
Pagaments del Pla	51	50	(51)	(50)	90	97	(90)	(97)		
Liquidacions							(126)	(108)	(126)	(108)
Alta per combinacions de negoci (Nota 7)										
Transaccions	(25)		25		(6)	(11)	6	11		
<b>ALTRES</b>	26	50	(26)	(49)	84	86	(211)	(194)	(127)	(108)
<b>BALANÇ AL TANCAMENT</b>	<b>(598)</b>	<b>(578)</b>	<b>597</b>	<b>577</b>	<b>(994)</b>	<b>(1.019)</b>	<b>1.028</b>	<b>1.177</b>	<b>34</b>	<b>158</b>

#### Registat en:

«Altres actius - Actius nets en plans de pensions» (Nota 18)									34	158
«Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions» (Nota 18)			597	577						
«Provisions - Pensions i altres obligacions definides postocupació»	(598)	(578)								

#### Tipus d'obligació

Compromisos causats	(598)	(577)			(993)	(1.018)				
Compromisos no causats		(1)			(1)	(1)				

#### Tipus d'inversió

Instrumentalitzats mitjançant pòlisses d'assegurança			597	577			1.028	1.177		
--	--	--	-----	-----	--	--	-------	-------	--	--

(\*) Les obligacions estan assegurades amb una societat vinculada i el Grup és el prenedor de l'assegurança.

(\*\*) Les obligacions estan assegurades amb un tercer o el Grup no és el prenedor de l'assegurança.

El valor actual de les obligacions de prestació definida s'ha determinat aplicant els criteris següents:

- S'ha utilitzat com a mètode de meritació el «mètode de la unitat de crèdit projectada», que considera cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de forma separada.

- L'edat estimada de jubilació per a cada empleat és la primera edat possible a què té dret a jubilar-se o la pactada en els acords, si escau.
- Les hipòtesis actuàries i financeres utilitzades en la valoració són inesbiaixades i compatibles entre si.

Les hipòtesis utilitzades en les valoracions actuàries dels compromisos de l'Entitat són les següents:

#### Hipòtesis actuàries i financeres a Espanya

	31-12-2023	31-12-2022
Tipus de descompte prestacions postocupació (1)	3,03 %	3,62%
Tipus de descompte prestacions a llarg termini (1)	3,00 %	3,20%
Taules de mortalitat	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions (2)	0,35 %	0,35 %
IPC anual acumulatiu (3)	2,89 %	2,93 %
Taxa de creixement dels salaris (4)	IPC + 0,5%	1,0 % 2023; IPC+0,5% 2024 i següents

(1) Tipus resultant de la utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) Depenent de cada compromís. Basant-se en l'Acord de modificació de condicions laborals signat l'1 de juliol de 2021, s'ha considerat una taxa fixa del 0,35% com a revaloració futura per als compromisos per pensions que deriven de sistemes, pactes i/o acords col·lectius.

(3) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyol. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

(4) La hipòtesi de creixement salarial incorpora canvis futurs en la categoria laboral dels empleats. No obstant això, actualment tot el col·lectiu de prestació definida és personal beneficiari, per la qual cosa aquesta hipòtesi no afecta la valoració comptable.

Les valoracions actuàries dels compromisos per pensions les fan generalment actuàries qualificats i independents de l'Entitat.

A més, de cara a preservar la governança de la valoració i de la gestió dels riscos inherents a l'assumpció en aquests compromisos, CaixaBank té establert un marc d'actuació en què el Comitè ALCO gestiona les propostes de cobertures d'aquests riscos i el Comitè Global del Risc aprova qualsevol canvi en els criteris de valoració dels passius que reflecteixen aquests compromisos per als negocis d'Espanya.

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat del valor de les obligacions sobre les principals hipòtesis utilitzades en la valoració actuarial. Per determinar aquesta sensibilitat s'ha procedit a replicar el càlcul del valor de les obligacions modificant la variable en qüestió i s'han mantingut constants la resta de les hipòtesis actuàries i financeres. Una limitació d'aquest mètode és que és improbable que el canvi d'una variable es produeixi de manera aïllada, atès que algunes de les variables podrien estar correlacionades:

#### Anàlisi de sensibilitat de les obligacions - hipòtesis financeres

(Millions d'euros)

	+50 pb	-50 pb
Taxa de descompte	(26)	29
Taxa anual de revisió de pensions(1)	0	0

(1) Segons l'Acord Laboral signat el 7 de juliol del 202, el creixement fix anual per a Espanya és del 0,35%, que correspon a la taxa anual de revisió de pensions. Tanmateix, es presenta la sensibilitat només per a algunes obligacions la revaloració de les quals s'estima a partir de l'IPC.

**Nota:** Avui dia, respecte a la taxa de creixement dels salaris, tot el col·lectiu de prestació definida a Espanya és personal beneficiari, per la qual cosa la variable de creixement de salaris no té impacte en l'anàlisi de sensibilitat.

#### Anàlisi de sensibilitat de les obligacions - hipòtesis actuàries

(Millions d'euros)

	+ 1 any	- 1 any
Taules de mortalitat	(25)	25

L'estimació del valor raonable dels contractes d'assegurances vinculats a pensions contractades directament per CaixaBank amb VidaCaixa o altres entitats i del valor dels actius dels fons de pensions (principalment també pòlisses d'assegurança) considera el valor dels pagaments futurs assegurats descomptats a la mateixa corba de tipus utilitzada per a les obligacions, per la qual cosa, com que els fluxos previstos de pagaments estan casats amb els que es derivaran de les pòlisses, els possibles canvis raonables al tancament de l'exercici en la taxa de descompte tindria un efecte similar en el valor de les obligacions brutes de l'Entitat i en el valor raonable dels

contractes d'assegurances vinculats a pensions i el valor raonable dels actius mantinguts a través de fons de pensions.

De forma consistent amb el que s'ha esmentat a la [Nota 2.12](#), el càlcul de la sensibilitat de les obligacions s'ha fet únicament quan CaixaBank o el fons de pensions no mantenen assegurats determinats compromisos, com ara certes cues de longevitat esmentades anteriorment per al negoci d'Espanya.

Tot seguit s'indica l'estimació del pagament de les prestacions previst:

#### Estimació del calendari de pagament de les obligacions

(Milions d'euros)

	2024	2025	2026	2027	2028	2029-2033
Espanya *	51	49	48	46	44	194

(\*) Excloent-ne les prestacions assegurades que ha de pagar VidaCaixa directament als fons de pensions.

## 21.2. PROVISIONS PER A ALTRES RETRIBUCIONS ALS EMPLEATS

L'Entitat manté fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de desvinculació, tant en matèria de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva desvinculació fins a assolir l'edat establerta en els acords. També hi ha constituïts fons per cobrir premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu. Seguidament, es detallen els principals programes sobre els quals es mantenen fons:

#### Programes de desvinculacions

(Milions d'euros)

	Exercici de registre	Nombre de persones adherides	Dotació inicial
Acord laboral de reestructuració personal Barclays Bank 2015	2015	968	187
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 16-04-2016	2016	371	160
Acord laboral 29-07-2016	2016	401	121
Pla de desvinculacions voluntàries incentivades 10-01-2017	2017	350	152
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2017	2017	630	311
Acord laboral 28-04-2017 – Desvinculacions 2018	2018	151	67
Acord laboral 08-05-2019	2019	2.023	978
Acord laboral 31-01-2020 – Desvinculacions 2020	2020	226	109
Acord laboral de reestructuració 1-07-2021	2021	6.452	1.884

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:



**Conciliació de saldos d'altres retribucions als treballadors a llarg termini**  
*(Milions d'euros)*

	2023		2022	
	Obligacions	Actius	Obligacions	Actius
<b>VALOR ACTUAL A L'INICI DEL PERÍODE</b>	<b>(2.574)</b>	<b>1.682</b>	<b>(3.407)</b>	<b>2.181</b>
Cost del servei prestat exercici actual	(5)		(3)	
Serveis passats (nous compromisos)			80	
Despeses de personal			43	
Provisions/Reversió de provisions			37	
Interès sobre el valor actual	(39)	39	(2)	2
Guanys/Pèrdues actuàries	(17)	31	163	(158)
<b>COMPONENTS DEL COST DE LA PRESTACIÓ DEFINIDA RECONEGUT EN PÈRDUES I GUANYS</b>	<b>(61)</b>	<b>70</b>	<b>238</b>	<b>(156)</b>
Aportacions de l'empresa i rescats		(4)		62
Prestacions pagades	557	(355)	595	(405)
<b>RESTA</b>	<b>557</b>	<b>(359)</b>	<b>595</b>	<b>(343)</b>
<b>VALOR ACTUAL AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>(2.078)</b>	<b>1.393</b>	<b>(2.574)</b>	<b>1.682</b>
<i>Dels quals: Amb el personal prejubilat</i>	<i>(28)</i>		<i>(78)</i>	
<i>Dels quals: Indemnitzacions per cessament</i>	<i>(1.983)</i>		<i>(2.428)</i>	
<i>Dels quals: Premis d'antiguitat i altres compromisos</i>	<i>(64)</i>		<i>(65)</i>	
<i>Dels quals: Altres compromisos procedents de Barclays Bank</i>	<i>(3)</i>		<i>(3)</i>	
<i>Dels quals: Altres actius - Contractes d'assegurances vinculats a pensions (vegeu Nota 18)</i>		<i>1.393</i>		<i>1.682</i>

### 21.3. PROVISIONS PER A QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. L'exercici 2020 va estar marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'estat d'alarma van ocasionar també en el funcionament normal de l'Administració de Justícia, per bé que es podia considerar normalitzat el seu funcionament durant l'exercici 2022. Tanmateix, l'exercici 2023 s'ha vist novament afectat per la declaració de successives vagues de funcionaris de l'Administració de Justícia que han impactat en les admissions, notificacions i desenvolupament d'un extens nombre de procediments judicials.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però l'Entitat té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, principalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p.ex. clàusules terra, clàusules multidivisa, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i l'Entitat manté un diàleg constants amb clients per explorar acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries, per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial.

De la mateixa manera, l'Entitat té adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, responsabilitats derivades de la transmissió de béns i drets, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès, dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuales conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuales procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que plantegi l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

#### ***Índex de referència de préstecs hipotecaris (IRPH)***

Les quatre resolucions del Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) dictades fins a la data han aportat claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionen la falta de transparència dels préstecs que inclouen l'índex IRPH - Sentència de 3 de març de 2020, sengles interlocutòries de 17 de novembre de 2021 i interlocutòria de 28 de febrer de 2023-. Així mateix, les Sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) han implementat la doctrina del TJUE.

La conclusió jurídica principal de l'actual marc judicial, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloquin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloquin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS,

per una banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals del 1993 com un dels tipus que es podien utilitzar per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i diversos governs autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament (obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial (VPO). D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri important en el moment de contractar, ja que resulta irrellevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

Malgrat la claredat de les resolucions del TJUE i el criteri coherent del TS amb els postulats d'aquelles, diferents jutjats han continuat elevat noves qüestions prejudicials en relació amb la clàusula que estableix com a índex de referència l'IRPH. Recentment el TJUE ha dictat nova sentència que estableix com a pertinent oferir-li al client, prèvia contractació del préstec hipotecari, informació sobre el "diferencial negatiu", com a novetat per valorar una possible falta de transparència. No obstant això, l'aspecte positiu i decisiu d'aquesta sentència és que confirma que, en cas que es declari la falta de transparència, és necessari dur a terme un control d'abusivitat (els paràmetres del qual no es veuen alterats respecte a la doctrina ja assentada: es considera que concorre bona fe i que no es genera un desequilibri al consumidor).

Partint del context present de la doctrina coneguda del TJUE i el TS, entenem que s'ha clarificat la plena validesa de la contractació i l'absència de risc actual sobre la possible sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de falta de transparència.

L'Entitat, en concordança amb l'actualitat i raonabilitat jurídica de l'expressat, així com la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte, sens perjudici de disposar d'un fons per atendre eventuais desemborsaments aïllats en casos específics en què el Jutjat apliqui una doctrina dissonant amb l'establerta pel Tribunal Suprem.

A 31 de desembre de 2023, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 4.165 milions d'euros (la majoria, però no tots, amb consumidors).

### ***Litigació vinculada a la clàusula de despeses de formalització en préstecs hipotecaris***

La Sentència de la Sala Primera del Tribunal Suprem de 23 de desembre de 2015 va donar lloc a un augment en les reclamacions i demandes relacionades amb les condicions generals que regulaven l'atribució de les despeses de formalització en préstecs hipotecaris.

CaixaBank ha adaptat la seva conducta a les resolucions dictades pel Tribunal Suprem en aquesta matèria, analitza cas per cas les reclamacions formulades pels clients i manté provisions que donen cobertura al millor risc estimat en aquesta qüestió.

Així mateix, l'Entitat manté un criteri consolidat d'acords amb els seus clients i ha subscrit diversos protocols de pactes exprés en Jutjats i Audiències Provincials especialitzades en aquesta qüestió (e. g. Burgos, Valladolid, Palència, Múrcia, Pamplona, Barcelona) per aconseguir acords amb els seus clients i desjudicialitzar aquesta matèria. Els acords es materialitzen d'acord amb la doctrina de distribució de despeses establerta pel Tribunal Suprem.

L'import mitjà vinculat a les reclamacions i demandes ha anat obtenint una reducció gradual amb la consolidació de la doctrina que reconeixia l'atribució de la despesa de l'Impost d'Actes Jurídics Documentats al client prestatari – fins a l'entrada en vigor del Reial Decret Llei 17/2018, de 8 de novembre, que va modificar el text refós de la Llei de l'Impost de Transmissions Patrimonials i Actes Jurídics Documentats–.

Actualment està pendent de determinar-se des de quan comença el còmput del termini de prescripció de les accions dirigides a fer valer els efectes restitutoris de la declaració de nul·litat per abusiva.

En aquest àmbit concret, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea ha dictat una sentència, en data 21 de gener de 2024, que resol les qüestions prejudicials elevades per l'Audiència Provincial de Barcelona (assumptes acumulats C-810/21, C-811/21, C-812/21, C-813/21). El Tribunal ha indicat que el termini de prescripció únicament pot ser compatible amb el principi d'efectivitat si el consumidor va poder conèixer els seus drets abans que aquest termini comencés a córrer o expirés. Així mateix, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea té pendents de resoldre dues qüestions prejudicials més (assumptes C-481/21 i C-561/21), que puguin incorporar nous elements que ofereixin més certesa pel que fa al còmput del termini de prescripció.

Al tancament de l'exercici 2023, l'Entitat disposa d'una provisió constituïda per cobrir aquesta contingència de 73,5 milions d'euros. D'acord amb la nostra millor estimació a partir de la informació disponible fins a la data, considerem que les provisions constituïdes actualment per l'Entitat són suficients.

***Litigació vinculada a contractes de crèdit al consum (targetes revolving) per l'aplicació de la Llei de repressió de la usura de 1908 arran de la sentència del Tribunal Suprem de data 04/03/2020***

El Tribunal Suprem (TS) ha dictat diverses sentències en matèria de crèdit *revolving* entre el 2020 i el 2023. De manera progressiva, el TS ha anat completant el marc legal aplicable per avaluar quan l'interès en aquest tipus específic de finançament és notablement superior al preu de mercat.

La concreció progressiva d'aquest marc legal durant un trienni ha provocat que en la interinitat hagi tingut lloc una enorme dispersió de criteris jurídics, que han propiciat una litigiositat significativa en un context de marcada inseguretat jurídica per a aquest tipus específic de finançament.

Actualment, el marc legal concretat pel Tribunal Suprem està determinat pels factors següents, a saber, **i)** les targetes *revolving* són un mercat específic dins les facilitats de crèdit, **ii)** el Banc d'Espanya publica un tipus d'interès de referència específic d'aquest producte en el seu Butlletí Estadístic, que és el que ha de servir de referència inicial per determinar quin és l'“interès normal dels diners”, **iii)** el Banc d'Espanya publica el que es coneix com a Tipus Efectiu Denominació Restringida (TEDR), **iv)** per establir si un tipus d'interès és “manifestament desproporcionat”, s'ha de comparar la Taxa Anual Equivalent (TAE), **v)** un contracte es considerarà usurari si l'interès supera en sis punts percentuals la TAE que es pugui considerar com a interès normal dels diners, que serà el tipus d'interès mitjà de l'apartat de targetes de crèdit i *revolving* de les estadístiques del Banc d'Espanya, i si es publica el TEDR i no una TAE (com passa fins ara), s'haurà d'incrementar en 20 o 30 centenes, **vi)** pel que fa als contractes de targeta *revolving* anteriors a juny del 2010, per determinar l'“interès normal dels diners” com a terme de comparació, cal remetre's a la informació específica de les estadístiques del Banc d'Espanya (apartat de targetes de crèdit i *revolving*) més pròxima en el temps, **vii)** quan un contracte de serveis financers de durada indeterminada estipuli la possibilitat de modificar unilateralment (prèvia notificació a l'acreditat i amb la possibilitat que aquest doni per acabat el contracte i es limiti a pagar el que fins el moment degui al tipus d'interès pactat) el tipus d'interès de l'operació creditícia, s'ha de considerar que cada modificació de l'interès suposa la concertació d'un nou contracte en què es fixa un nou tipus d'interès.

Per tant, les novetats produïdes en aquesta matèria litigiosa han donat lloc a un escenari de menys risc i es caracteritzen pels factors que es desenvolupen a continuació:

1. La Sentència de la Sala 1a del Tribunal Suprem núm. 258/2023, de 25 de febrer, ofereix seguretat jurídica i valida la legalitat d'una bona porció de la cartera vigent de crèdits *revolving* i/o amb pagament ajornat sobre la qual, fins a la data, existia certa incertesa. A efectes pràctics, els contractes amb TAE entre el 24% i el 27%, segons la data de contractació, no podran ser anul·lats per usura.
2. Hi ha en curs una acció col·lectiva de l'Associació de Consumidors i Usuaris (ASUFIN) contra CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CPC, per manca de transparència. L'acció ha estat desestimada per l'Audiència Provincial de València. Està pendent de resoldre's la cassació.
3. El Tribunal Suprem no ha fixat, a data d'avui, uns paràmetres per analitzar una anàlisi de transparència específica a aquests productes. Les sentències d'instàncies inferiors, analitzant la transparència, estan oferint resultats adequats sense que s'identifiqui, fins a dia d'avui, una sortida de recursos material basada en aquest motiu.

**Disminució del risc des de la Sentència 258/2023 del Tribunal Suprem**

El 25 de febrer passat, el Ple de la Sala Primera del Tribunal Suprem va dictar una sentència (258/2023) que ofereix certesa i seguretat jurídica en l'aplicació dels criteris de la Llei de repressió de la usura al crèdit *revolving*, ja que estableix que l'interès de targeta *revolving* és «notablement superior» -i, per tant, usurari- si la diferència entre el tipus mitjà de mercat (TEDR) i el pactat supera els 6 punts percentuals, amb una forquilla addicional d'uns 0,20/0,30 punts addicionals per equiparar TEDR i TAE. Es tracta d'un criteri que s'aproxima a altres estàndards dins la Unió Europea (a Alemanya s'apliquen 12 punts, a França un marge del 33%, a Dinamarca un marge del 35% i a Suècia un marge del 40%).

Aquest nou criteri, a més d'oferir seguretat jurídica, situa la validesa d'aquelles disposicions efectuades per TAE inferiors entre el 24 i el 27 %, segons la data de les condicions econòmiques aplicables.

Cal preveure un descens en l'entrada de demandes pels motius indicats, que progressivament ja s'ha percebut durant els últims mesos.

Queda pendent que el Tribunal Suprem abordi el judici de transparència pel que fa a aquesta contractació concreta.

#### Desestimació de l'acció col·lectiva d'ASUFIN

En relació amb l'acció col·lectiva formulada per l'Associació de Consumidors i Usuaris (ASUFIN) contra CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CPC, no s'han produït novetats. Continua pendent de resolució del recurs de cassació interposat per ASUFIN davant el Tribunal Suprem.

El procés esmentat va quedar reduït a una acció d'eventual cessació de condicions generals; es va desestimar, en contra d'ASUFIN i a favor de CaixaBank, la possibilitat de reclamar la devolució de quantitats. Més endavant, la sentència reafirma aquesta situació, desestima íntegrament la demanda contra CaixaBank i únicament sol·licita a CaixaBank la cessació de la clàusula de venciment anticipat, però desestima tota la resta de peticions sobre manca de transparència en el funcionament de les targetes, els mètodes de càlcul dels interessos, el dret de compensació de deutes o el canvi de condicions en contractes de durada indefinida. Recorreguda la Sentència per les dues parts, la Secció 9a de l'Audiència Provincial de València va dictar sentència núm. 1152/2021, de 3 d'octubre de 2021, en virtut de la qual desestima el recurs d'apel·lació d'ASUFIN i estima el recurs d'apel·lació de CaixaBank Payments and Consumer i, en conseqüència, desestimen íntegrament la demanda i es revoca parcialment la de primera instància.

#### Estimació del perímetre implicat

Les quantitats màximes que es poden reclamar a l'Entitat -la qual cosa no s'ha de confondre en cap cas amb les quantitats que estiguin subjectes a risc legal efectiu-, considerant la naturalesa i la singularitat dinàmica del consum a través d'aquesta facilitat creditícia, tenen una complexitat d'estimació excepcional. En aquest sentit, l'import potencialment que s'ha de retornar per cada contracte depèn de les disposicions efectivament efectuades per cada client des de l'inici de la vida del contracte (en alguns casos >20 anys), del tipus de targeta de crèdit en qüestió (amb possibilitat de pagament a final de mes, pagament fraccionat o pagament ajornat), de la modalitat de pagament proactivament seleccionada pel client en cas de disposar de diverses possibilitats per a cada disposició realitzada (final de mes, pagament fraccionat o pagament ajornat), de les modificacions de tipus d'interès, que hagin estat aplicades en virtut de l'article 33 del Reial decret llei 19/2018, de 23 de novembre, de serveis de pagament i altres mesures urgents en matèria financera, o qualsevol altra mena de pacte que afecti el preu del contracte.

Així mateix, cal recordar que el risc legal efectiu del perímetre implicat no està basat únicament en els líndars fixats actualment pel Tribunal Suprem. La jurisprudència també atén, sempre que sigui objecte de prova, a les circumstàncies concretes del cas que puguin justificar allunyar-se d'aquests líndars (és a dir, casos de refinançament, comportament amb impagaments precedents, etc.).

Per tot això, i partint del que estableix la NIC 37.92, l'Entitat no revela les quantitats màximes que es podrien reclamar a l'Entitat.

Fins a la data, l'Entitat feia, i continuarà fent, un monitoratge constant del risc i l'evolució de la litigiositat associada a aquest tipus específic de finançament, juntament amb l'establiment d'una provisió que cobreixi en termes de prudència financera la potencial sortida de recursos, de conformitat amb la millor estimació en cada moment. Així mateix, s'han adoptat un conjunt de mesures eficaces en l'àmbit de la contractació i atenció al client encaminat a perfeccionar la transparència, la prevenció de riscos i l'entesa de les inquietuds dels clients. Es continuarà per aquest camí, tenint en compte que el marc jurídic ara establert aporta més seguretat jurídica a l'hora de concretar i implementar qualsevol acció específica.

D'acord amb la millor informació disponible fins al moment, l'epígraf de «Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents» inclou l'estimació de les obligacions presents que es puguin derivar de procediments judicials, inclosos els relatius a targetes *revolving* o amb pagaments ajornats o, en menor mesura, de préstecs personals pel tipus d'interès sotmès a revisió judicial en virtut d'aquestes consideracions jurisprudencials, l'ocurrència dels quals s'ha considerat probable. En qualsevol cas, els desemborsaments que finalment puguin ser necessaris dependran dels termes concrets de les sentències a què hagi de fer front l'Entitat, o del nombre de demandes que s'atenguin, entre altres. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics és incert i, de conformitat amb la millor informació disponible en data d'avui, s'estima que

les responsabilitats que es puguin derivar d'aquests procediments no tindran, en conjunt, un efecte material advers en els negocis, la situació financera ni en els resultats de les seves operacions.

Al tancament de l'exercici 2023, el Grup compta amb una provisió constituïda per cobrir aquesta contingència de 92 milions d'euros, dels quals 7 milions d'euros corresponen a CaixaBank, S.A. D'acord amb la nostra millor estimació a partir de la informació disponible fins a la data, considerem que les provisions constituïdes actualment per l'Entitat són suficients.

### ***Coral Homes***

El 28 de juny de 2018, CaixaBank, S.A., la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U., societat pertanyent al grup Lone Star, van subscriure un contracte d'inversió per tal d'establir els termes de conformitat amb els quals la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U. serien, a través d'una societat de nova creació denominada Coral Homes, S.L., els propietaris i gestors del negoci format per un conjunt determinat d'actius immobiliaris propietat de la Societat i pel 100% del capital social de la societat ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L., societat dedicada a la prestació de serveis de gestió immobiliària. D'altra banda, com a part de l'operació, ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L. seguiria prestant el servicing als actius immobiliaris del Grup durant un període de 5 anys en virtut d'un nou contracte subscrit en termes de mercat.

La venda signada amb Lone Star tenia en compte una clàusula de manifestacions i garanties en relació, entre altres qüestions, amb la propietat dels actius immobiliaris transferits a Coral Homes, S.L. que, sota determinades circumstàncies, podien donar lloc a reclamacions contra la Societat fins al juny de 2020.

El juliol de 2020, Coral Homes Holdco, S.L.U. va iniciar un procediment d'arbitratge davant el Tribunal Internacional d'Arbitratge de la Cambra Internacional de Comerç per desfer l'aportació d'un grup reduït d'actius immobiliaris inclosos en el negoci transferit a Coral Homes, S.L. i reclamar suposats danys.

El procediment d'arbitratge està en curs i la seva resolució, després d'algunes vicissituds que han implicat la seva prolongació, s'espera per a abans del final del primer semestre de 2024. Recentment, se'ns ha notificat una resolució que conté uns paràmetres valoratius del Tribunal que permeten estimar temptativament el resultat del laude en algunes categories. En cas de resolució desfavorable d'aquest arbitratge, no s'espera que es produeixi un impacte patrimonial significatiu no previst en els estats financers tancats a 31 de desembre de 2023.

### ***Bons Sareb***

Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, S.A. (Sareb) sol·licita al Jutjat que declari «que els Bons Sènior emesos per Sareb a partir de les Emissions 2017-3 i 2018-1 i successives, poden generar rendiments negatius, així com obligar les Entitats Financeres demandades a estar i passar per aquesta declaració».

L'Entitat considera que aquesta controvèrsia ja va ser resolta de forma definitiva i vinculant en Dret per la Decisió, favorable a les entitats, dictada el 30 d'octubre del 2018 pel Col·legi d'Arbitradors (la "Decisió"), per la qual cosa existeix cosa jutjada. Aquest i altres arguments ben fonamentats en Dret que han al·legat les entitats demandades en la seva defensa i l'absoluta raonabilitat de les conclusions dels àrbitres (els bons no poden generar interessos a favor de Sareb) porten el Grup a considerar remot el risc que aquesta reclamació sigui estimada. En el procediment, s'ha dictat sentència desestimant la demanda formulada per Sareb, la qual ha estat recorreguda en apel·lació per Sareb.

### ***Mapfre, procediments després de la terminació de l'aliança de bancassegurances amb Bankia***

Hi ha dos procediments relacionats amb la finalització de l'aliança de bancassegurances que Mapfre mantenia amb Bankia.

El primer és un arbitratge en què Mapfre i CaixaBank van acordar sotmetre la qüestió sobre si CaixaBank estava obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances entre Bankia i Mapfre, a abonar a Mapfre una quantitat addicional equivalent al 10% de les valoracions del negoci de vida i no vida segons aquestes van ser determinades per l'expert independent escollit per les dues parts (Oliver Wyman). L'arbitratge va acabar el mes de juliol passat, mitjançant Laude que va considerar que la fusió de Bankia i CaixaBank s'havia d'interpretar, conforme al que estava previst contractualment, com un supòsit de canvi de control de Bankia i que, per tant, el preu a pagar pel negoci assegurador de vida i no vida s'havia d'incrementar un 120% (i no un 110%) sobre la valoració atorgada a aquests negocis. Aquest import addicional (10%) a l'import que s'havia pagat en el seu dia, amb els seus interessos i costes (en total, 52,9 milions d'euros) es va pagar a Mapfre després de la notificació del Laude.

El segon procés consisteix en una demanda presentada per Mapfre contra Oliver Wyman i CaixaBank perquè la primera discrepa de la valoració de les accions de Bankia Vida (BV) (negoci vida) feta per Oliver Wyman. Mapfre sol·licita al jutjat que declari l'incompliment per part d'Oliver Wyman de l'encàrrec rebut per fer la valoració de les accions de BV i que se substitueixi aquesta valoració per una altra superior que es fixi en seu judicial, condemnant CaixaBank a pagar la diferència entre el preu ja pagat pel 51 % de les accions de BV i el que es derivi de la nova valoració fixada en seu judicial. El procediment està encara en una fase molt inicial. La demanda ha estat contestada per les codemandades i s'està pendent de l'assenyalament per part del jutjat de l'audiència prèvia al judici. El Grup considera que Oliver Wyman va complir l'encàrrec rebut i té arguments sòlids per oposar-se a aquesta reclamació, per la qual cosa no s'ha constituït cap provisió.

### ***Procediments judicials relatius a l'OPS de Bankia del 2011***

#### Procediments civils en matèria de nul·litat de subscripció d'accions

Actualment se segueixen tramitant, encara que en un nombre molt reduït, demandes en què se sol·licita tant l'anul·lació de les compres d'accions en l'oferta pública de subscripció duta a terme el 2011 amb motiu de la sortida a borsa de Bankia com les referides a compres posteriors, per bé que en relació amb aquest últim supòsit són reclamacions residuals.

En data 19 de juliol del 2016, es va notificar a Bankia la demanda col·lectiva presentada per ADICAE; actualment es manté en suspens la tramitació del procés.

En sentència del 3 de juny de 2021, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea va resoldre una qüestió prejudicial plantejada pel Tribunal Suprem espanyol, aclarint que, en supòsits d'emissions dirigides tant a inversors detallistes com a inversors qualificats, aquests últims poden exercir acció de responsabilitat basada en inexactituds del fullet, per bé que el tribunal nacional haurà de tenir en compte si aquest inversor tenia o havia de tenir coneixement de la situació econòmica de l'emissor de l'oferta pública de subscripció d'accions i al marge del fullet. Aplicant aquest criteri en el procediment que va ser causa del plantejament d'aquesta qüestió, el Tribunal Suprem va considerar que en el cas concret enjudiciat no va quedar acreditat si el demandant va tenir accés a altra informació al marge del fullet, raó per la qual va estimar la demanda. En altres sentències dictades posteriorment, però, el TS ha entès que la decisió de la subscripció de les accions no va estar fundada en la informació del fullet i, per tant, entén justificada la desestimació de les demandes.

A 31 de desembre de 2023 hi ha una litigació ja residual per procediments civils en matèria d'accions derivades de l'OPS de Bankia i compres posteriors vigents (corresponent tant a demandes del tram institucional com del tram detallista i de mercat secundari). Actualment hi ha un total de 125 procediments en curs amb un fons viu proveït de 6 milions d'euros.

### ***Procediments judicials instats per accionistes de Banco de Valencia***

Les accions individuals en la jurisdicció civil han estat molt escasses i exercides tardanament, ja que les accions d'indemnització de danys i perjudicis exercides havien prescrit, motiu pel qual CaixaBank no ha considerat que constitueixi una contingència material que exigeixi la constitució d'una provisió específica. Aquest precepte estableix expressament un termini de prescripció de tres anys per a l'acció de responsabilitat derivada dels danys i perjudicis que s'hagin ocasionat als titulars de valors com a conseqüència del fet que la informació financera anual i semestral no proporcioni una imatge fidel de l'emissor, i fixa el dies a quo per al còmput de la prescripció en el dia que el reclamant hagi pogut tenir coneixement que la informació no proporciona una imatge fidel de l'emissor. La nostra jurisprudència, en particular de manera reiterada l'Audiència Provincial de València, ha entès que el termini de prescripció de tres anys previst en aquesta norma s'ha de computar des del 28 de febrer de 2012, que és quan es van aprovar els comptes de Banc de València corresponents a l'any 2011 (Sentència de l'Audiència Provincial de València, Secció 8a, d'11 de juny de 2020, número de resolució 340/2020; Sentència de l'AP València sec. 7a, núm. 164/2018, de 16 d'abril; Sentència AP València sec. 9a, núm. 728/2018, de 16 de juliol; Sentència de l'AP de València, núm. 3/2018, de 5 de gener; Sentència de l'AP València sec. 11a, núm. 252/2019; Sentència de l'AP València, sec. 11a, núm. 146/2018, de 18 d'abril). En conseqüència, CaixaBank no considera necessari constituir una provisió específica per a aquesta mena de reclamacions.

Durant l'any 2023 no consta notificada cap demanda d'accionistes del Banc de València.

### ***Procediment penal Accionistes de Banco de Valencia***

L'any 2012, l'Associació de Petits Accionistes del Banco de Valencia "Apabankval" va interposar una querrela contra els membres del Consell d'Administració de Banco de Valencia i l'auditor extern per delictes societaris. No s'ha determinat quantia de responsabilitats civils. La querrela d'Apabankval ha donat lloc a les Diligències Prèvies 65/2013-10 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional.

Posteriorment, s'acumula una segona querrela, interposada per diversos particulars ("Banc de València"). En aquest sentit, mitjançant Interlocutòria de 6 de juny de 2016, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional ha admès l'acumulació a les DP 65/2013-10 d'una nova querrela interposada per accionistes del Banc de València contra diferents consellers del Banc de València, l'auditor extern i Bankia, S.A. ("com a substituïda de Bancaja"), per un delictes societari de falsificació de comptes tipificat a l'article 290 del Codi Penal.

El 13 de març del 2017, la Sala Penal, secció 3a de l'Audiència Nacional va dictar interlocutòria per la qual es va confirmar que i) Bankia no pot ser responsable penal dels fets i ii) Bankia ha de ser mantinguda com a responsable civil subsidiària.

En data 13 de desembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria acordant portar al procés, en qualitat de responsables civils subsidiaris, BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. i la Fundació Bancaja.

En data 2 de desembre de 2019, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria de Transformació per la qual acordava la continuació de presents Diligències Prèvies pels tràmits del procediment abreujat per la presumpta participació en un delictes societari continuat de falsedat en els comptes anuals del Banc de València dels exercicis 2009-2010, previst i penat a l'art. 290 paràgrafs 1r i 2n i art. 74 del Codi penal, contra els membres del consell d'administració del Banc de València i contra diferents societats com a responsables civils subsidiaris, entre les quals hi ha: BFA, Bankia, Bankia Hábitat S.L. i Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentats per les acusacions els seus escrits de qualificacions provisionals, en data 31 d'octubre de 2022 es va dictar Interlocutòria d'obertura del judici oral en què es confirma el caràcter de responsables civils subsidiari de les anteriors societats. Un cop presentats els escrits de defensa, s'ha assenyalat judici del 9 de setembre al 19 de desembre del 2024.

L'Audiència Nacional ha considerat CaixaBank successora en la posició de Bankia com a resultat de la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) a CaixaBank (societat absorbent).

L'Entitat ha tractat aquesta contingència com un passiu contingent el resultat del qual és incert a la data.

CaixaBank ha tractat el resultat d'aquest plet com un passiu contingent, ja que considera com a no probable una condemna a CaixaBank que impliqui sortida de recursos, tot això de conformitat amb la norma NIC 37, paràgraf 10.1. No és probable que l'Entitat hagi de satisfer cap quantitat per aquest procediment penal en considerar que no existeix «presumpte» delictes comptable referit als comptes del Banc de València de l'any 2009 i de l'any 2010 del qual s'acusa els membres del Consell d'Administració i, addicionalment, no ha resultat possible quantificar el suposat perjudici en el si de la instrucció. La CNMV, a consulta del Jutjat d'instrucció, va informar (sic) que «l'estimació d'aquests perjudicis és un exercici molt complicat, que exigiria una anàlisi individualitzada del cas de cada inversor: quan va comprar i per què, quan va vendre, si hagués venut abans en cas de conèixer la informació, etc. A tot això, cal afegir-hi la dificultat d'estimar l'impacte que va tenir la publicació de les informacions negatives a les quals anem fent referència en l'evolució de la cotització de l'acció (...) qualsevol estimació de perjudicis s'hauria de basar en l'anàlisi dels diversos tipus de situacions que es podrien haver donat en la realitat, del nombre d'inversors i dels volums d'inversió que caldria referir per a cada tipus de situació, etc.»

### ***Investigació en curs al Jutjat Central d'Instrucció núm. 2 (DDPP 16/18)***

L'abril del 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant de CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i 11 empleats per uns fets que, eventualment, podrien considerar-se constitutius d'un delictes de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme en 10 oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions compostes per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El jutge ha sol·licitat al Ministeri Fiscal que insti els pròxims passos que s'han de seguir. Així mateix, a data d'avui ja s'ha acordat l'arxivament de les actuacions respecte a quatre empleats. Tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren com a probable la materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.



### **Investigació sobreseguda davant el Jutjat Central d'Instrucció núm. 6 (DDPP 96/17) Peça separada núm. 21. Potencial responsabilitat civil subsidiària**

La responsabilitat penal de la persona jurídica va ser objecte de sobreseïment. Actualment, el procés està en la seva fase intermèdia. Fa poc, el Ministeri Fiscal hauria sol·licitat la responsabilitat civil subsidiària de CaixaBank per un import de 8.000 euros. Es tracta d'una responsabilitat estrictament patrimonial, subsidiària, per una quantia no material i que haurà de ser objecte d'enjudiciament.

En conseqüència, l'impacte potencial que pugui sorgir, si escau, derivat de l'eventual responsabilitat civil subsidiària pels fets descrits, no té consideració material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

### **Litigiositat mediambiental**

Des de CaixaBank s'han implementat sistemes de seguiment continu per identificar una potencial litigiositat o reclamacions sobre la matèria en qüestió.

En la data de tancament de l'exercici del 2023, no s'ha observat l'obertura d'una tendència cap a la litigiositat sobre aquesta matèria en els diferents vessants advertits davant diferents operadors en l'àmbit internacional, com ara accions d'indemnització de danys i perjudicis, sol·licituds preventives per a l'adopció de mesures o aquelles tendents a perseguir supòsits de *'greenwashing'* o *'climate washing'*.

### **Provisions per a impostos**

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços és la següent:

#### **Detall de provisions per a impostos**

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Actes de la Inspecció de Tributs	7	16
Impost sobre dipòsits	22	22
Altres	237	254
<b>TOTAL</b>	<b>266</b>	<b>292</b>

Els principals procediments tributaris que, al tancament de l'exercici 2023, estan en curs són els següents:

- Durant l'exercici 2020 van finalitzar les actuacions de comprovació dels exercicis 2013 a 2015, els impactes dels quals estaven degudament proveïts. Les actes de disconformitat de l'impost sobre societats i de l'impost sobre el valor afegit estan pendents de resolució per part del Tribunal Económico-administratiu Central.
- Durant l'exercici 2017, les actuacions de comprovació dels exercicis 2010 a 2012 van finalitzar sense impacte rellevant. Les actes de disconformitat de l'Impost sobre Societats han estat objecte de Sentència el 2023, parcialment estimatòria de l'Audiència Nacional, que ha estat executada en aquest exercici per part de l'Agència Tributària, alliberant-se la provisió no utilitzada.

L'Entitat té constituïdes provisions per a la cobertura dels riscos màxims que es puguin derivar de les actes signades en disconformitat relatives a l'impost sobre societats i a l'impost sobre el valor afegit.

## **21.4. PROVISIÓ PER COMPROMISOS I GARANTIES CONCEDITS**

En aquest capítol es registren les provisions per risc de crèdit de les garanties i compromisos contingents concedits (Nota 24).

## 21.5. RESTA DE PROVISIONS

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

### ***Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)***

El procediment judicial en què es va exercir una acció col·lectiva de cessació per l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat actualment està en fase de Cassació i Infracció Processal davant el Tribunal Suprem, havent-se acordat mitjançant Interlocutòria de data 29 de juny de 2022 elevar diverses qüestions prejudicials en què el Tribunal Suprem planteja si en el si d'una acció col·lectiva tan complexa com aquesta és possible analitzar en abstracte la transparència en la comercialització dels sòls, tenint en compte la necessitat de valorar en aquest control les circumstàncies concurrents en el moment de la contractació, així com altres paràmetres, com pugui ser l'evolució del consumidor mitjà. El 28 de setembre del 2023 es va celebrar la vista al TJUE. El gener del 2024 s'han conegut les conclusions de l'Advocat General i que, amb determinats condicionants, considera que es pot valorar en una acció col·lectiva el caràcter abusiu de la clàusula terra. S'estima que pocs mesos després es dicti sentència. L'Entitat no preveu cap modificació del risc en aquesta matèria, ni tampoc un impacte material advers, com a conseqüència del plantejament d'aquestes qüestions prejudicials.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desembossaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

### ***Passiu contingent vinculat al dipòsit per compromisos irrevocables de pagament (CPI) del FUR***

Des de l'exercici 2016, CaixaBank ha optat per materialitzar un percentatge del pagament de la contribució anual al Fons Únic de Resolució mitjançant compromisos de pagament irrevocables (CPI), per als quals s'ha lliurat col·lateral en efectiu. A 31 de desembre de 2023, l'import acumulat de CPI puja a 221 milions d'euros, i no s'ha registrat cap import de provisió. Des del primer trimestre del 2018, els CPIs del Fons Únic de Resolució es dedueixen del CET1.

## 22. PATRIMONI NET

### 22.1. FONS PROPIS

#### Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

#### Informació sobre capital social

	31-12-2023	31-12-2022
Nombre d'accions subscriïdes i desembossades (unitats) (1)	7.502.131.619	7.502.131.619
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament de l'exercici (euros)	3,726	3,672
Capitalització borsària al tancament de l'exercici, exclosa l'autocartera (milions d'euros) (2)	27.450	25.870

(1) Totes les accions estan representades mitjançant anotacions en compte i totes són simètriques pel que fa a drets.

(2) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització al mercat continu i formen part de l'IBEX-35.

#### Moviments de capital

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### Moviments de capital - 2023

(Milions d'euros)

	Nombre d'accions	Data d'inici de cotització	Valor nominal
<b>SALDO A 31-12-2021</b>	<b>5.981.438.031</b>		<b>5.981</b>
Reducció de capital	(558.515.414)		(559)
<b>SALDO A 31-12-2022</b>	<b>7.502.131.619</b>		<b>7.502</b>
<b>SALDO A 31-12-2023</b>	<b>7.502.131.619</b>		<b>7.502</b>

#### Reducció de capital

##### ■ **Share buy-back - 2023**

El Consell d'Administració del 27 de juliol de 2023, un cop rebuda l'autorització regulatòria pertinent, va acordar l'aprovació i l'inici d'un Programa de recompra d'accions pròpies (*share buy-back*, SBB) sobre un màxim del 10% del capital social i amb una inversió monetària màxima que puja a 500 milions d'euros. Està previst sotmetre la reducció del capital social a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes del 2024 (vegeu [Nota 6.1](#)).

Fins al 3 de gener del 2024 s'han efectuat operacions per 500 milions d'euros, amb la recompra d'un total de 129.404.256 accions pròpies, equivalent al 100% de l'import monetari màxim.

##### ■ **Share buy-back - 2022**

El 22 de desembre del 2022, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar executar la reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització de totes les accions pròpies adquirides en el marc del Programa de Recompra. L'execució de la reducció de capital es va aprovar a l'empara de l'acord adoptat per la Junta General d'Accionistes el 8 d'abril del 2022, dins el punt 9è de l'ordre del dia, després de l'obtenció de les autoritzacions regulatòries pertinents.

El capital social de CaixaBank es va reduir en la quantia de 558.515.414 euros, mitjançant l'amortització de 558.515.414 accions pròpies d'un euro de valor nominal cadascuna, i el capital social resultant de la reducció de capital queda fixat en 7.502.131.619 euros.

La reducció de capital es va fer amb càrrec a «Prima d'emissió», mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al total del valor nominal de les accions que s'amortitzen (és a dir, 558.515.414 euros), de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335 c) de la Llei de societats de capital. Així, doncs, els creditors de la Societat no tindran el dret d'oposició a la reducció de capital a què es refereix l'article 334 de la Llei de societats de capital. Tampoc cal el consentiment dels sindicats d'obligacionistes de les emissions d'obligacions i bons en circulació que

preveu l'article 411 de la Llei de societats de capital, en aplicació del que preveu la Disposició addicional primera de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

L'escriptura pública de reducció de capital social es va inscriure al Registre Mercantil de València el 13 de gener del 2023.

### Autoritzacions sobre el capital

El 22 de maig del 2020, la Junta General de la Societat va aprovar autoritzar el Consell d'Administració perquè pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, dins el termini de cinc anys comptat des d'aquella data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (equivalent al 50% del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions –amb prima o sense i amb vot o sense–; el contravalor de les noves accions que s'emetran consistirà en aportacions dineràries i es podran fixar els termes i condicions de l'augment de capital. Aquesta autorització va substituir i va deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'anterior delegació aprovada en la Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'autorització vigent preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas l'import dels augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (equivalent al 20% del capital social en el moment de l'autorització). Aquest límit no serà d'aplicació als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors que compleixin els requisits regulatoris perquè les emissions puguin ser considerades instruments de capital de nivell 1 addicional i que el Consell acordi emetre a l'empara de l'autorització de la Junta General, sent aplicable a aquests augments de capital el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, el 14 de maig de 2021 la Junta General va aprovar autoritzar el Consell per a l'emissió de valors convertibles que permetin o tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional fins a un import global màxim de 3.500 milions d'euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social així ho justifiqui. El detall d'instruments emesos a l'empara d'aquest acord es presenta a la [Nota 20.3](#).

### **Prima d'emissió**

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### **Moviment prima d'emissió** (Milions d'euros)

	<b>Valor en llibres</b>
<b>SALDO A 31-12-2021</b>	<b>15.268</b>
Reducció de capital	(1.798)
<b>SALDO A 31-12-2022</b>	<b>13.470</b>
<b>SALDO A 31-12-2023</b>	<b>13.470</b>

### Guanys acumulats, Reserves de revaloració i Altres reserves

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

#### Detall de reserves

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Reserva Legal (1)	1.500	1.612
Reserva indisponible finançament a clients per a adquisició d'accions pròpies	1	2
Reserva indisponible per capital amortitzat (2)	559	559
Reserva de lliure disposició	5.706	5.207
<b>TOTAL</b>	<b>7.766</b>	<b>7.380</b>

(1) Al tancament de l'exercici 2023, la reserva legal arriba als mínims requerits per la Llei de societats de capital.

(2) Vegeu l'apartat «Reducció de capital»

#### Altres instruments de patrimoni net

Tot seguit es detalla el valor de les accions no lliurades corresponents als programes de retribució variable basats en accions (vegeu Nota 32).

#### Detall d'altres instruments de patrimoni net

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Valor de les accions no lliurades	46	46

#### Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

#### Moviment d'autocartera

(Milions d'euros / Nombre d'accions)

	2023			2022		
	Nre. d'accions pròpies	% Capital social (1)	Cost/Vendes	Nre. d'accions pròpies	% Capital social (1)	Cost/Vendes
<b>SALDO A L'INICI</b>	<b>7.294.282</b>	<b>0,090%</b>	<b>23</b>	<b>6.797.987</b>	<b>0,084%</b>	<b>18</b>
Adquisicions i altres	132.337.019	1,764%	512	564.030.654	7,518%	1.817
Alienacions i altres (2)	(5.131.646)	(0,068%)	(18)	(563.534.359)	(7,512%)	(1.812)
<b>SALDO AL TANCAMENT</b>	<b>134.499.655</b>	<b>1,793%</b>	<b>517</b>	<b>7.294.282</b>	<b>0,090%</b>	<b>23</b>

(1) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank al tancament dels exercicis respectius.

(2) Els resultats obtinguts per les operacions amb l'autocartera durant els exercicis 2023 i 2022 no són significatius i s'han registrat en «Altres Reserves».

Nota: a l'efecte de l'evolució de l'autocartera, vegeu el que exposen l'apartat Capital social d'aquesta Nota i la Nota 6.1.

A més, el nombre d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia de finançaments concedits per l'Entitat i les accions pròpies propietat de tercers, però gestionades per alguna societat de l'Entitat, són les següents:

#### Cartera d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia i en propietat de tercers gestionades

(Milions d'accions / Milions d'euros)

	Cartera d'accions pròpies acceptades en concepte de garantia		Cartera d'accions pròpies propietat de tercers gestionades pel grup	
	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2022
Nombre d'accions pròpies	19	18	14	19
% del capital social	0,249%	0,237%	0,182%	0,249%
Valor nominal	19	18	14	19

## 22.2. UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT

El moviment de l'epígraf es recull en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

## 23. SITUACIÓ FISCAL

### 23.1. CONSOLIDACIÓ FISCAL

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i CriteriaCaixa. La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008; CaixaBank n'és l'entitat dominant.

### 23.2. EXERCICIS SUBJECTES A INSPECCIÓ FISCAL

El 3 de maig del 2023, CaixaBank ha rebut notificació de comunicació d'inici d'actuacions d'inspecció de caràcter general en relació amb els principals impostos dels períodes compresos entre el 2016 i el 2020, tots dos inclosos. Aquestes actuacions inspectores afecten també determinades societats integrants del grup de consolidació fiscal de què CaixaBank ostenta la condició d'entitat dominant.

Durant l'exercici 2020 va finalitzar un procediment inspector en relació amb els principals impostos de CaixaBank dels exercicis 2013 a 2015, tots dos inclosos, sense cap impacte rellevant. Les actes de disconformitat estan degudament proveïdes.

CaixaBank té oberts a Inspecció els exercicis 2016 i següents de l'impost sobre societats i els últims quatre exercicis de la resta d'impostos que li són aplicables.

Addicionalment, CaixaBank, en la seva condició d'entitat dominant del grup de consolidació fiscal, ha rebut comunicació d'inici d'actuacions de comprovació del Gravamen temporal d'entitats de crèdit corresponent a l'exercici 2023.

Com a conseqüència de les diferents interpretacions possibles que puguin donar-se a la normativa fiscal aplicable a les operacions efectuades per entitats financeres, hi poden haver determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva. La Direcció de l'Entitat estima que les provisions existents a l'epígraf «Provisions – Qüestions processals i litigis per impostos pendents» dels balanços són suficients per a la cobertura dels passius contingents esmentats.

### 23.3. CONCILIACIÓ DEL RESULTAT COMPTABLE I FISCAL

Tot seguit es presenta a conciliació del resultat comptable i fiscal de l'Entitat:

**Conciliació dels resultats comptable i fiscal**  
(Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Resultat abans d'impostos (A)</b>	<b>5.743</b>	<b>3.052</b>
<b>Augments/disminucions per diferències permanents</b>	<b>(1.162)</b>	<b>(1.039)</b>
Dividends i plusvàlues sense tributació	(1.601)	(1.148)
Correccions valoratives per deterioraments filials	330	140
Despeses reconegudes en comptes de reserves	(299)	(285)
Amortització comptable del fons de comerç		118
Gravamen a la Banca	326	
Altres increments	347	269
Altres disminucions	(265)	(133)
<b>Resultat amb tributació</b>	<b>4.581</b>	<b>2.013</b>
<b>Quota de l'impost (Resultat amb tributació * tipus impositiu)</b>	<b>(1.375)</b>	<b>(604)</b>
<b>Deduccions i bonificacions</b>	<b>8</b>	<b>1</b>
<b>Quota de l'impost de societats de l'exercici</b>	<b>(1.367)</b>	<b>(603)</b>
<b>Ajustos d'impostos</b>	<b>(61)</b>	<b>(28)</b>
<b>Ajustos d'impostos per despeses reconegudes en comptes de reserves</b>	<b>(7)</b>	<b>(7)</b>
<b>Altres impostos</b>	<b>(4)</b>	<b>(1)</b>
<b>IMPOST SOBRE BENEFICIS (B)</b>	<b>(1.439)</b>	<b>(639)</b>
<b>RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS (A) + (B)</b>	<b>4.304</b>	<b>2.413</b>

(1) Ingressos en la seva majoria exempts de tributació per haver tributat en origen.

(2) Els ingressos i les despeses de CaixaBank tributen, pràcticament en la seva totalitat, al tipus general del 30 % en l'impost sobre societats.

(3) El tipus efectiu es calcula com la ràtio entre l'impost sobre beneficis de l'exercici i el resultat amb tributació.

### 23.4. ACTIUS I PASSIUS FISCALS DIFERITS

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

#### Moviment d'actius fiscals diferits

(Milions d'euros)

	31-12-2021	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2022	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2023
Aportacions a plans de pensions i fons emprats per a compromisos per prejubilacions	853	2	2	(2)	855	5			860
Provisió insolvències	9.261	1			9.262	9			9.271
Provisió d'immobles adjudicats	1.486				1.486	3			1.489
Altres diferències temporals (1)	2.522	(66)	440	(641)	2.255	(134)	46	(543)	1.624
Deduccions pendents d'aplicació	651	4		(7)	648	(77)	7		578
Bases imposables negatives	1.187	89			1.276	(55)			1.221
<b>TOTAL</b>	<b>15.960</b>	<b>30</b>	<b>442</b>	<b>(650)</b>	<b>15.782</b>	<b>(249)</b>	<b>53</b>	<b>(543)</b>	<b>15.043</b>
<i>Dels quals: monetitzables</i>	<i>11.600</i>				<i>11.603</i>				<i>11.620</i>

(1) Inclou, entre altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diferents fons de provisió constituïdes i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

#### Moviment de passius fiscals diferits

(Milions d'euros)

	31-12-2021	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2022	Regularitzacions	Altes	Baixes	31-12-2023
Actualització d'immobles 1a aplicació CBE 4/2004	173	126		(19)	280			(20)	260
Intangibles generats en combinacions de negocis	64			(7)	57			(7)	50
Altres sorgits combinacions de negocis	283			(62)	221	1		(54)	168
Altres	631	(151)		(149)	331	(4)	5	(39)	293
<b>TOTAL</b>	<b>1.151</b>	<b>(25)</b>		<b>(237)</b>	<b>889</b>	<b>(3)</b>	<b>5</b>	<b>(120)</b>	<b>771</b>



L'Entitat té, a 31 de desembre de 2023, un total de 3.081 milions d'euros d'actius fiscals diferits per crèdits fiscals no registrats, dels quals 2.853 milions d'euros corresponen a bases imposables negatives i 228 milions d'euros a deduccions.

Amb caràcter semestral, l'Entitat fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de 6 anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de l'UGE Bancària i projectat, cap endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost del risc (CoR) normalitzat de l'1,30% i 0,44%, respectivament.

Tenint en compte les projeccions i l'exercici d'avaluació, el termini màxim de recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç en el seu conjunt es manté per sota dels 15 anys.

L'Entitat fa anàlisis de sensibilitat sobre les hipòtesis clau de projecció dels fluxos del model de recuperabilitat sense que se'n desprenguin variacions significatives dins el termini estimat a l'escenari base.

Els exercicis d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals que es fan fent des de l'exercici 2014 estan reforçats pels exercicis de *backtesting*, els quals llancen un comportament estable.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu [Nota 3](#)) i la reduïda desviació respecte de les estimacions que s'han utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els Administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporàries monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

## 23.5. ALTRES

### ***Operacions règim fiscal especial del Capítol VII del Títol VII de la Llei de l'impost sobre societats***

D'acord amb el que estableix l'article 86 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'impost sobre societats, durant l'exercici 2023 no s'han efectuat operacions en què hagi participat CaixaBank a l'empara del règim fiscal especial del Capítol VII del Títol VII de la Llei de l'impost sobre societats.

La informació relativa a operacions sotmeses al règim fiscal especial d'exercicis anteriors figura a les notes fiscals dels comptes anuals de CaixaBank, Bankia, Banco de Valencia, Banca Cívica i les Caixes d'exercicis anteriors.

### ***Gravamen sector bancari***

De conformitat amb la Llei 38/2022, de 28 de desembre, per a l'establiment, entre altres, de gravàmens temporals sobre el sector bancari del 4,8% sobre marge d'interessos i els ingressos nets per comissions, CaixaBank, a 1 de gener de 2023 i 2024, ha registrat un total de 326 i 448 milions d'euros, respectivament, a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

### ***Pilar Dos***

El Grup ha iniciat un projecte específic per a l'avaluació dels impactes, així com la implementació d'aquesta reforma del qual no s'esperen impactes significatius per al Grup CaixaBank. .

El Grup ha aplicat l'excepció temporal i obligatòria als requisits de reconèixer i proporcionar informació sobre els actius i passius per impostos diferits relacionats amb els impostos als guanys (vegeu [Nota 1.2](#)).

## 24. GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS CONCEDITS

A continuació, es detalla la composició del capítol «Garanties i compromisos contingents concedits», inclòs a la promemòria:

### Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 31-12-2023 (Milions d'euros)

	Exposició fora de balanç			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garanties financeres concedides	9.278	970	133	(7)	(11)	(117)
Compromisos de préstec concedits	84.912	2.825	362	(37)	(8)	(26)
Altres compromisos concedits	27.909	1.836	322	(12)	(53)	(115)

### Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 31-12-2022 (Milions d'euros)

	Exposició fora de balanç			Cobertura		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
Garanties financeres concedides	10.092	667	188	(22)	(41)	(173)
Compromisos de préstec concedits	81.856	3.594	327	(26)	(9)	(19)
Altres compromisos concedits	34.828	1.288	377	(12)	(16)	(183)

L'Entitat només haurà de satisfer l'import dels riscos contingents si la contrapart avalada incompleix les seves obligacions. S'estima que la majoria d'aquests riscos arribaran al seu venciment sense ser satisfets.

En relació amb els compromisos contingents, l'Entitat té el compromís de proveir a clients de fons per disponibles en línies de crèdit i altres compromisos, en el moment en què se li sol·liciti i subjecte al compliment de determinades condicions per part de les contraparts. S'estima que una part important d'aquests venceran abans de la seva disposició, bé perquè no seran sol·licitats pels clients o bé perquè no es compliran les condicions necessàries per a la seva disposició.

A continuació, es detalla la composició del capítol «Compromisos de préstec concedits», inclòs a la promemòria dels balanços:

### Compromisos de préstecs concedits (Milions d'euros)

	31-12-2023		31-12-2022	
	Disponible	Límits	Disponible	Límits
<b>Disponible per tercers</b>				
Entitats de crèdit	773	845	46	128
Administracions públiques	5.186	6.100	4.482	5.233
Altres sectors	82.140	119.085	81.249	122.225
<b>TOTAL</b>	<b>88.099</b>	<b>126.030</b>	<b>85.777</b>	<b>127.586</b>
<i>Dels quals: de disponibilitat condicionada</i>	<i>5.463</i>		<i>5.531</i>	

## 25. ALTRA INFORMACIÓ SIGNIFICATIVA

### 25.1. OPERACIONS A COMPTE DE TERCERS

A continuació, es presenta el detall dels recursos fora de balanç a compte de tercers:

#### Detall de recursos de clients

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
Actius gestionats	231.050	210.159
Fons d'inversió, carteres i SICAV	110.326	98.466
Fons de pensions	46.006	43.104
Assegurances	74.718	68.589
Altres *	2.385	2.162
<b>TOTAL</b>	<b>233.435</b>	<b>212.321</b>

(\*) Inclou, entre altres, recursos transitoris associats a transferències i recaptació, així com altres recursos distribuïts per CaixaBank.

### 25.2. ACTIUS FINANCERS TRANSFERITS

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa mitjançant la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat.

Tot seguit es presenten els saldos classificats a l'epígraf d'«Actius financers a cost amortitzat» corresponent als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats mantinguts en balanç:

#### Detall d'actius titulitzats

(Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Actius hipotecaris titulitzats</b>	<b>19.046</b>	<b>22.987</b>
<b>Altres actius titulitzats</b>	<b>7.199</b>	<b>4.761</b>
Préstecs a empreses	4.303	2.995
Leasing	263	408
Préstecs al consum	2.435	1.134
Resta	198	224
<b>TOTAL</b>	<b>26.245</b>	<b>27.748</b>

A continuació, es detallen les diferents titulitzacions efectuades, amb els imports pendents d'amortitzar i els imports corresponents a millores de crèdit concedides als fons de titulització:

**Titulització d'actius – Emissions sobre actius titulitzats mantinguts en balanç**  
*(Milions d'euros)*

Data d'emissió	Adquirit per:	Exposició inicial titulitzada	Actiu titulitzat		Bons de titulització recomprats		Millores de crèdit	
			2023	2022	2023	2022	2023	2022
Novembre 2004	TDA 22 Mixto, FTH	388	19	23	8	9	2	2
Abril 2005	Bancaja 8 FTA	1.650	142	171	44	58	14	28
Juny 2005	AyT Génova Hipotecario VI, FTH	700	57	72	36	45	5	5
Novembre 2005	AyT Génova Hipotecario VII, FTH	1.400	142	178	57	73	8	8
Febrer 2006	Bancaja 9 FTA	2.000	250	294	141	165	25	25
Abril 2006	MBS Bancaja 3 FTA	800	71	87	39	46	0	0
Juny 2006	AyT Génova Hipotecario VIII, FTH	2.100	204	255	116	143	9	9
Juliol 2006	AyT Hipotecario Mixto V, FTA	873	60	74	31	37	4	4
Octubre 2006	Caixa Penedés 1 TDA	23	1	2	0	0	0	0
Novembre 2006	Valencia Hipotecario 3, FTA	901	106	129	42	52	5	5
Novembre 2006	AyT Génova Hipotecario IX, FTH	1.000	143	177	61	73	5	5
Novembre 2006	Madrid RMBS I, FTA	2.000	409	491	317	375	71	71
Desembre 2006	Madrid RMBS II, FTA	1.800	356	427	284	337	69	69
Desembre 2006	TDA 27, FTA	290	28	34	14	14	6	6
Gener 2007	Bancaja 10, FTA	2.600	510	591	467	546	35	35
Abril 2007	MBS Bancaja 4 FTA	1.850	218	264	164	193	0	1
Juny 2007	AyT Génova Hipotecario X, FTH	1.050	162	198	165	201	8	8
Juny 2007	AyT Caja Granada Hipotecario I	400	59	68	50	58	5	5
Juny 2007	Caixa Penedés Pymes 1 TDA	48	2	3	0	0	0	0
Juliol 2007	Madrid RMBS III, FTA	3.000	787	914	705	840	129	129
Juliol 2007	Bancaja 11, FTA	2.000	479	547	445	515	28	28
Novembre 2007	FonCaixa FTGENCAT 5, FTA	1.000	91	111	38	38	27	27
Desembre 2007	AyT Génova Hipotecario XI, FTH	1.200	199	244	205	252	30	30
Desembre 2007	Madrid RMBS IV, FTA	2.400	573	678	537	628	242	242
Juliol 2008	FonCaixa FTGENCAT 6, FTA	750	68	82	23	23	19	19
Juliol 2008	AyT Génova Hipotecario XII, FTH	800	148	180	149	183	30	30
Agost 2008	Caixa Penedés FTGENCAT 1 TDA	6	2	2	0	0	0	0
Desembre 2008	Madrid RMBS Residencial I, FTA	805	255	296	120	140	178	202
Desembre 2008	Bancaja 13, FTA	2.895	997	1.119	994	1.107	179	179
Juny 2010	Madrid RMBS Residencial II, FTA	600	244	278	122	142	153	169
Desembre 2010	AyT Goya Hipotecario III, FTA	4.000	1.021	1.224	1.026	1.233	106	124
Abril 2011	AyT Goya Hipotecario IV, FTA	1.300	325	396	344	417	39	44
Desembre 2011	AyT Goya Hipotecario V, FTA	1.400	354	433	376	461	43	49
Febrer 2016	CaixaBank RMBS 1, FT	14.200	7.092	8.160	7.155	8.240	568	568
Juny 2016	CaixaBank Consumo 2, FT	1.300	0	136	0	139	0	52
Novembre 2016	CaixaBank Pymes 8, FT	2.250	0	363	0	382	0	71
Març 2017	CaixaBank RMBS 2, FT	2.720	1.500	1.691	1.540	1.734	105	107
Juliol 2017	CaixaBank Consumo 3, FT	2.450	0	265	0	265	0	12
Novembre 2017	CaixaBank Pymes 9, FT	1.850	0	270	0	272	0	12
Desembre 2017	CaixaBank RMBS 3, FT	2.550	1.336	1.530	1.342	1.540	64	64
Maig 2018	CaixaBank Consumo 4, FT	1.700	0	109	0	133	0	7
Novembre 2018	CaixaBank Pymes 10, FT	3.325	552	822	596	892	31	39
Juny 2019	CaixaBank Leasings 3, FT	1.830	263	408	269	424	15	23
Novembre 2019	CaixaBank Pymes 11, FT	2.450	633	962	690	1.045	37	53
Juny 2020	CaixaBank Consumo 5, FT	3.550	486	997	579	1.155	35	68
Novembre 2020	CaixaBank Pymes 12, FT	2.550	875	1.304	900	1.339	50	73
Setembre 2021	Caixabank Corporates 1 FT	2.302	156	689	214	833	42	115
Juny 2023	CaixaBank Consumo 6, FT	2.000	1.950	0	2.000	0	101	0
Novembre 2023	CaixaBank Pymes 13, FT	3.000	2.920	0	3.000	0	162	0
<b>TOTAL</b>		<b>94.056</b>	<b>26.245</b>	<b>27.748</b>	<b>25.405</b>	<b>26.797</b>	<b>2.684</b>	<b>2.822</b>

Actualment no hi ha titulitzacions donades de baixa de balanç.

Els bons de titulització col·locats al mercat es registren a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute emesos» del balanç.

D'altra banda, l'Entitat manté les següents operacions de titulització sintètica, mitjançant la qual es transfereix parcialment el risc de crèdit d'un conjunt d'acreditats:

#### Operacions de titulització sintètica (Milions d'euros)

Data emissió	Fons	Exposició inicial titulitzada	Valor en llibres titulitzats	
			31-12-2023	31-12-2022
Febrer 2016	Gaudí I	2.025		
Agost 2018	Gaudí II	2.025	119	367
Abril 2019	Gaudí III	1.282	299	544
Juny 2022	Gaudí IV	1.500	977	1.317
<b>TOTAL</b>		<b>6.832</b>	<b>1.395</b>	<b>2.228</b>

La cessió del risc de crèdit s'articula com una garantia financera i no té la consideració de transferència substancial de riscos i beneficis, motiu per qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes en balanç.

### 25.3. DIPÒSITS DE VALORS I SERVEIS D'INVERSIÓ

Tot seguit es detallen, en funció de la seva naturalesa, els valors dipositats a l'Entitat per tercers:

#### Valors dipositats per tercers (Milions d'euros)

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Anotacions en compte</b>	<b>109.001</b>	<b>97.868</b>
Valors anotats en el registre central del mercat	88.516	79.371
Instruments de patrimoni. Cotitzats	66.214	60.833
Instruments de patrimoni. No cotitzats	493	850
Valors representatius de deute. Cotitzats	21.746	17.458
Valors representatius de deute. No cotitzats	63	230
Valors registrats a l'Entitat mateixa	609	610
Instruments de patrimoni. No cotitzats	608	610
Valors representatius de deute. No cotitzats	1	
Valors confiats a altres entitats dipositàries	19.876	17.887
Instruments de patrimoni. No cotitzats	19.876	17.887
<b>Títols físics</b>	<b>2.504</b>	<b>2.559</b>
En poder de l'Entitat	<b>2.504</b>	<b>2.559</b>
Instruments de patrimoni	2.504	2.559
<b>Altres instruments financers</b>	<b>100</b>	<b>43</b>
<b>TOTAL</b>	<b>111.605</b>	<b>100.470</b>

### 25.4. ACTIUS FINANCERS DONATS DE BAIXA DEL BALANÇ A CAUSA DEL SEU DETERIORAMENT

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers estan registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços:

#### Moviment d'actius fallits (Milions d'euros)

	2023	2022
<b>SALDO A L'INICI DE L'EXERCICI</b>	<b>16.798</b>	<b>16.963</b>
<b>Altes:</b>	<b>1.724</b>	<b>1.918</b>
<b>Baixes:</b>	<b>2.005</b>	<b>2.083</b>
Per recuperació en efectiu del principal (Nota 34)	175	307
Per alienació de fallits **	582	760
Per condonació, prescripció i altres causes	1.248	1.016
<b>SALDO AL FINAL DE L'EXERCICI</b>	<b>16.517</b>	<b>16.798</b>
<i>Dels quals: interessos meritats sobre deute fallit *</i>	<i>6.238</i>	<i>6.415</i>

(\*) Inclou, principalment, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

(\*\*) Correspon a les operacions de venda d'actius dubtosos i fallits realitzades i inclou els interessos associats a aquestes carteres.

## 26. INGRESSOS PER INTERESSOS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall d'ingressos per interessos

(Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Bancs centrals</b>	<b>1.347</b>	<b>338</b>
<b>Entitats de crèdit</b>	<b>399</b>	<b>161</b>
<b>Valors representatius de deute</b>	<b>1.150</b>	<b>830</b>
Actius financers mantinguts per negociar	13	7
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	175	328
Actius financers a cost amortitzat	962	495
<b>Préstecs i bestretes a la clientela i altres productes financers</b>	<b>11.910</b>	<b>5.295</b>
Administracions públiques	499	118
Crèdits i efectes comercials	697	274
Deutors amb garantia hipotecària	4.966	2.147
Deutors amb garantia personal	5.295	2.639
Resta	453	117
<b>Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura</b>	<b>(104)</b>	<b>(671)</b>
<b>Altres actius</b>	<b>127</b>	<b>14</b>
<b>Ingressos per interessos de passius</b>	<b>14</b>	<b>563</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.843</b>	<b>6.530</b>

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories d'actius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

### Rendiment mitjà de l'actiu

(Percentatge)

	2023	2022
Dipòsits en bancs centrals	3,29%	0,30%
Actius financers mantinguts per negociar - Valors representatius de deute	2,72%	1,13%
Actius financers valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global - Valors representatius de deute	1,88%	2,44%
Actius financers a cost amortitzat		
Dipòsits en entitats de crèdit	5,05%	1,78%
Crèdit a la clientela	3,67%	1,65%
Valors representatius de deute	1,32%	0,78%

## 27. DESPESES PER INTERESSOS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de despeses per interessos

(Milions d'euros)

	2023	2022
Bancs centrals	(394)	(18)
Entitats de crèdit	(1.369)	(260)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	(19)	(51)
Dipòsits de la clientela i altres càrregues financeres	(1.846)	(399)
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats) *	(767)	(442)
Passius subordinats *	(193)	(94)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	(1.762)	196
Despeses per interessos d'actius	(22)	(324)
Interessos per passius per arrendaments (Nota 20.4)	(13)	(10)
Altres	(60)	(6)
<b>TOTAL</b>	<b>(6.445)</b>	<b>(1.408)</b>

(\*) Excloent-ne els interessos de les participacions preferents computables com a *Additional Tier 1* (amb càrrec en fons propis)

A continuació, es presenta el tipus d'interès efectiu mitjà de les diferents categories de passius financers calculats sobre els saldos nets mitjans (excloent-ne les rectificacions):

### Rendiment mitjà del passiu

(Percentatge)

	2023	2022
Dipòsits de bancs centrals	3,29%	0,02%
Dipòsits d'entitats de crèdit	3,96%	1,05%
Dipòsits de la clientela	0,47%	0,09%
Valors representatius de deute emesos (excloent-ne els passius subordinats)	1,87%	1,09%
Passius subordinats	1,87%	1,03%

## 28. INGRESSOS PER DIVIDENDS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Ingressos per dividendes

(Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>	<b>16</b>	<b>14</b>
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>88</b>	<b>70</b>
Telefónica	61	69
Resta	27	1
<b>Participacions en empreses del Grup</b>	<b>1.617</b>	<b>1.170</b>
VidaCaixa	984	593
CaixaBank Payments & Consumer	189	219
Banco BPI	284	194
CaixaBank Asset Management	143	141
Nou MicroBank	8	11
Resta	9	12
<b>Participacions en empreses associades i negocis conjunts</b>	<b>3</b>	<b>5</b>
Resta	3	5
<b>TOTAL</b>	<b>1.724</b>	<b>1.259</b>



## 29. COMISSIONS

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall d'ingressos per comissions

(Milions d'euros)

	2023	2022
Riscos contingents	198	200
Disponibilitat de crèdits	144	133
Canvi de divises i bitllets estrangers	164	172
Servei de cobraments i pagaments	583	767
Servei de valors	101	93
Comercialització de productes financers no bancaris	1.639	1.590
Altres comissions	484	505
<b>TOTAL</b>	<b>3.313</b>	<b>3.460</b>

### Detall de despeses per comissions

(Milions d'euros)

	2023	2022
Cedides a altres entitats i corresponsals	(37)	(43)
<i>De les quals: operacions amb targetes i caixers</i>	<i>(36)</i>	<i>(42)</i>
Operacions amb valors	(31)	(31)
Altres comissions	(155)	(141)
<b>TOTAL</b>	<b>(223)</b>	<b>(215)</b>

## 30. GUANYS O PÈRDUES PER ACTIUS I PASSIUS FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de guanys o pèrdues per actius i passius financers (Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net)</b>	<b>33</b>	<b>15</b>
Actius financers a cost amortitzat	3	
Valors representatius de deute (Nota 13.1)	3	
Passius financers a cost amortitzat	30	2
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		13
Valors representatius de deute (Nota 12.2)		13
<b>Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net)</b>	<b>(68)</b>	<b>440</b>
Instruments de patrimoni	108	18
Valors representatius de deute	6	(1)
Derivats financers (*)	(182)	423
<b>Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net)</b>	<b>19</b>	<b>(4)</b>
Instruments de patrimoni	3	(4)
Préstecs i avançaments	16	
<b>Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net)</b>	<b>(2)</b>	<b>7</b>
Ineficàcies cobertures de valor raonable	(2)	7
Valoració dels derivats de cobertura (Nota 14)	1.853	(5.121)
Valoració dels elements coberts (Nota 14)	(1.855)	5.128
<b>TOTAL</b>	<b>(18)</b>	<b>458</b>

(\*) El resultat net vinculat als derivats financers s'ha de considerar de manera conjunta amb el resultat registrat al capítol de «Diferències de canvi, (net)» del compte de pèrdues i guanys, en la mesura que el Grup gestiona el risc de divises a què està exposat amb la contractació de derivats financers, els quals cobreixen parcialment l'exposició en divises de les partides monetàries en moneda estrangera i els resultats generats en la compravenda de divises, i el seu resultat es registra en aquest últim capítol. La resta inclou, principalment, el marge per la comercialització de derivats a clients i la variació dels ajustos de valoració de risc de crèdit (CVA/DVA) i de finançament (FVA) (vegeu Nota 42).

## 31. ALTRES INGRESSOS I ALTRES DESPESES D'EXPLOTACIÓ

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall d'altres ingressos d'explotació (Milions d'euros)

	2023	2022
Ingressos de les inversions immobiliàries i altres rendes	25	19
Altres ingressos	118	108
<b>TOTAL</b>	<b>143</b>	<b>127</b>

### Detall d'altres càrregues d'explotació (Milions d'euros)

	2023	2022
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits / Fons de Resolució Nacional *	(572)	(542)
Despeses explotació inversions immobiliàries i altres **	(34)	(32)
Despeses associades a reguladors i supervisors	(25)	(26)
Impostos sobre dipòsits	(113)	(112)
Prestació patrimonial associada a DTA monetitzables	(121)	(133)
Gravamen sector bancari (Nota 23.5)	(326)	
Altres conceptes	(132)	(134)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.323)</b>	<b>(979)</b>

(\*) El Mecanisme Únic de Resolució (SRM, per les seves sigles en anglès) té com a objectiu principal garantir una resolució ràpida i coherent dels bancs en fallida a Europa a un cost mínim. El seu reglament estableix regles i un procediment uniforme per a la resolució d'institucions de crèdit i certes empreses d'inversió, així com un Fons Únic de Resolució (FUR). A través d'aquest s'estableix un poder de resolució centralitzat encomanat a la Junta Única de Resolució (JUR) i a les autoritats nacionals de resolució.

La Llei 11/2015 i el RD 1012/2015 van establir un requisit perquè els bancs facin almenys una contribució anual al Fons de Resolució Nacional (FRN), a més de la contribució anual que es farà al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per institucions membre. L'import total de les contribucions que han de fer a l'FRN totes les entitats bancàries espanyoles ha de ser igual a l'1% de l'import total de tots els dipòsits garantits per l'FGD abans del 31 de desembre de 2024.

L'FRN es va unir amb la resta dels fons nacionals dels Estats membre de la UE en el FUR a partir de 2016. En virtut del que preveu el Reglament SRM, la JUR reemplaça les autoritats nacionals de resolució i assumeix l'administració del FUR i el càlcul de les contribucions bancàries, que s'ajustaran al perfil de risc de cada institució de conformitat amb els criteris establerts en el Reial decret 1012/2015 i en el Reglament Delegat (UE) 2015/63 de la Comissió. L'objectiu del FUR és assolir un import total de 55 mil milions d'euros per a 2024.

A més de l'anterior, el FROB pot sol·licitar contribucions extraordinàries. La Llei 11/2015 també va establir una taxa addicional que s'utilitzarà per finançar les activitats del FROB com a autoritat de resolució i que equival al 2,5% de la contribució anual que es farà al Fons de Resolució Nacional.

(\*\*) Inclou les despeses relacionades amb les inversions immobiliàries en règim de lloguer.

## 32. DESPESES DE PERSONAL

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de despeses de personal

(Milions d'euros)

	2023	2022
Sous i salaris	(2.346)	(2.356)
Seguretat Social	(597)	(550)
Aportacions a plans de pensions (estalvi i risc)	(190)	(172)
<i>Dels quals: Primes de risc pagades a VidaCaixa</i>		(2)
Altres despeses de personal	(190)	(64)
<i>Dels quals: Primes pagades a SegurCaixa Adeslas per pòlisses sanitàries d'empleats</i>	(24)	(24)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.323)</b>	<b>(3.142)</b>

La despesa registrada a l'apartat «Aportacions a plans de pensions» inclou, fonamentalment, les aportacions obligatòries establertes que es fan per donar cobertura als compromisos de jubilació, invalidesa i defunció dels empleats en actiu.

La partida «Altres despeses de personal» inclou, entre altres, els conceptes de formació, ajuda d'estudis, indemnitzacions i altres beneficis a curt termini. Addicionalment, en aquest epígraf es registra el cost dels plans de remuneracions basats en instruments de capital, registrats amb contrapartida a l'epígraf «Fons propis - Altres elements de patrimoni net» dels balanços adjunts, net de l'efecte fiscal corresponent.

Els plans de remuneració basats en accions es detallen a l'Informe Anual de Govern Corporatiu - Remuneració.

A continuació, es presenta la composició de la plantilla, en termes mitjans, per categories professionals i gènere:

### Plantilla mitjana \*

(Nombre d'empleats)

	2023			2022		
	Homes	Dones	<i>Dels quals: amb discapacitat ≥ 33%</i>	Homes	Dones	<i>Dels quals: amb discapacitat ≥ 33%</i>
Directius	2.870	1.999	29	3.132	2.093	26
Comandaments intermedis	3.312	3.629	45	3.234	3.582	43
Gestors	9.155	15.126	351	9.321	15.369	338
<b>TOTAL</b>	<b>15.337</b>	<b>20.754</b>	<b>425</b>	<b>15.687</b>	<b>21.044</b>	<b>407</b>

(\*) La distribució per categories professionals i gènere puntual no difereix significativament de la plantilla mitjana.

## 33. ALTRES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall d'altres despeses d'administració

(Milions d'euros)

	2023	2022
Tecnologia i sistemes	(233)	(387)
Publicitat *	(121)	(133)
Immobles i instal·lacions	(104)	(120)
Lloguers **	(8)	(16)
Comunicacions	(49)	(50)
Serveis administratius subcontractats	(425)	(232)
Tributs	(57)	(65)
Servei de vigilància i trasllat de fons	(46)	(43)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(52)	(38)
Impresos i material d'oficina	(7)	(8)
Informes tècnics	(54)	(47)
Despeses judicials i de lletrats	(1)	0
Òrgans de Govern i Control	(4)	(4)
Altres despeses	(88)	(146)
<b>TOTAL</b>	<b>(1.249)</b>	<b>(1.289)</b>

(\*) Inclou publicitat en mitjans, patrocinis, promocions i altres despeses comercials.

(\*\*) L'import dels lloguers a curt termini en què no s'ha aplicat NIIF 16 és immaterial.

### Informació sobre el període mitjà de pagament a proveïdors

Tot seguit, es desglossa la informació requerida en relació amb els pagaments fets i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

### Pagaments efectuats i pendents en la data de tancament del balanç

(Milions d'euros / Nombre de factures)

	2023			2022		
	Per- Import centatge	Número de factures	Percentat ge	Per- Import centatge	Número de factures	Per- centatge
Total pagaments fets	2.680	1.106.566		2.715	1.450.444	
<i>De les quals: pagades dins el termini legal*</i>	2.417	1.070.369	96,7 %	2.427	1.417.699	97,7 %
Total pagaments pendents	18	4.581		31	17.820	
<b>TOTAL PAGAMENTS DE L'EXERCICI</b>	<b>2.698</b>	<b>1.111.147</b>		<b>2.746</b>	<b>1.468.264</b>	

(\*) D'acord amb la Disposició transitòria segona de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que recull les mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, el termini màxim legal per defecte per a pagaments entre empreses és de 30 dies naturals, que podrà ampliar-se fins a un màxim de 60 dies naturals, sempre que les dues parts hi estiguin d'acord.

### Període mitjà de pagament i ràtios de pagament a proveïdors - 2023

(Dies)

	2023	2022
Període mitjà de pagament a proveïdors	12,0	12,5
Ràtio d'operacions pagades	12,0	12,3
Ràtio d'operacions pendents de pagament	15,9	33,1

### Honoraris de l'auditor extern

A l'apartat d'«Informes tècnics» s'inclouen els honoraris i les despeses pagats a l'auditor, sense incloure-hi l'IVA corresponent, segons el detall següent:

#### Detall dels honoraris de l'auditor extern \*

(Milers d'euros)

	2023	2022
<b>Auditor del grup (Pwc)</b>		
<b>Auditoria</b>	<b>2.900</b>	<b>2.671</b>
Auditoria estatutària	2.900	2.671
<b>Serveis relacionats amb l'auditoria</b>	<b>1.720</b>	<b>1.584</b>
Serveis de revisió prescrits per la normativa legal o supervisora a un auditor	722	866
Revisió limitada	594	570
Informes de protecció d'actius de clients	98	94
Revisió de formularis TLTRO III / altres informes d'elegibilitat Eurosistema		180
Revisió de formularis d'indicadors del càlcul de l'aportació al FUR	19	22
Altres informes de procediments acordats	11	
Altres serveis relacionats amb l'auditoria	998	718
<i>Comfort letters</i> emissions	610	469
Informe de revisió de la informació no financera	237	162
Informe Sistema de Control Intern de la informació financera	25	24
Informes d' <i>assurance</i> bo social i petjada de carboni	118	63
Altres serveis d' <i>assurance</i>	8	
<b>Altres serveis</b>	<b>318</b>	<b>182</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.938</b>	<b>4.437</b>

(\*) Els serveis contractats als nostres auditors compleixen els requisits d'independència que recull la Llei d'auditoria de comptes, i en cap cas inclouen la realització de feines d'assessorament fiscal ni d'altres incompatibles amb la funció d'auditoria.

## 34. DETERIORAMENT DE VALOR D'ACTIUS FINANCERS NO VALORATS A VALOR RAONABLE AMB CANVI EN RESULTATS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

**Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvi en resultats**  
(Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Actius financers a cost amortitzat</b>	<b>(892)</b>	<b>(651)</b>
Préstecs i avançaments	(892)	(651)
Dotacions netes (Nota 13)	(668)	(332)
<i>De què POCI</i>	(12)	(140)
Sanejaments	(399)	(626)
Actius fallits recuperats (Nota 25.4)	175	307
<b>Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global</b>	<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>TOTAL</b>	<b>(893)</b>	<b>(650)</b>

## 35. DETERIORAMENT DEL VALOR O REVERSIÓ DEL DETERIORAMENT DEL VALOR D'ACTIUS NO FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers (Milions d'euros)

	2023	2022
<b>Actius tangibles (Nota 16)</b>	<b>(36)</b>	<b>(96)</b>
Actiu material d'ús propi	(30)	(79)
Dotacions netes		1
Disponibilitats	5	
Sanejaments	(35)	(80)
Inversions immobiliàries	(6)	(17)
Dotacions netes	(13)	(18)
Disponibilitats	7	1
<b>Actius intangibles (Nota 17)</b>	<b>(28)</b>	<b>(7)</b>
Sanejaments	(28)	(7)
<b>TOTAL</b>	<b>(64)</b>	<b>(103)</b>



## 36. GUANYS O PÈRDUES EN DONAR DE BAIXA EN COMPTES ACTIUS NO FINANCERS

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de guanys o pèrdues en donar de baixa en compte actius no financers

(Milions d'euros)

	2023			2022		
	Guany	Pèrdua	Resultat net	Guany	Pèrdua	Resultat net
Per venda d'actiu material	22	(18)	4	12	(2)	10
Per venda de participacions (Nota 15)		(1)	(1)	15	(2)	13
Per venda d'altres actius				1		1
<b>TOTAL</b>	<b>22</b>	<b>(19)</b>	<b>3</b>	<b>28</b>	<b>(4)</b>	<b>24</b>

## 37. GUANYS O PÈRDUES PROCEDENTS D'ACTIUS NO CORRENTS I GRUPS D'ALIENABLES D'ELEMENTS CLASSIFICATS COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA NO ADMISSIBLES COM A OPERACIONS INTERROMPUDES

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys adjunts és el següent:

### Detall de guanys/(pèrdues) d'actius no corrents mantinguts per a la venda (Milions d'euros)

	2023	2022
Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda (Nota 19)	(52)	(49)
Benefici per venda de participacions no corrents en venda (Nota 15)	1	
Benefici net per venda d'actius no corrents en venda	24	113
<i>Dels quals: Benefici per la venda de l'immoble Paseo Castellana, 51 (Nota 19)</i>		101
<b>TOTAL</b>	<b>(27)</b>	<b>64</b>

## 38. INFORMACIÓ SOBRE EL VALOR RAONABLE

El procés de determinació del valor raonable establert per l'Entitat permet assegurar que els actius i passius es valorin de conformitat amb els criteris d'aplicació. En aquest sentit, les tècniques de valoració utilitzades per estimar el valor raonable compleixen els aspectes següents:

- S'utilitzen els mètodes financers i econòmics més consistents i adequats, que han demostrat que proporcionen l'estimació més realista sobre el preu de l'instrument financer i que són usats comunament pel mercat.
- Maximitzen l'ús de la informació disponible, tant pel que fa a dades observables com a transaccions recents de similars característiques, i limiten en la mesura del possible l'ús de dades i estimacions no observables.
- Es documenten de forma àmplia i suficient, incloent-hi les raons per a la seva elecció davant altres alternatives possibles.
- Es respecten al llarg del temps els mètodes de valoració escollits, sempre que no hi hagi raons que modifiquin els motius de la seva elecció.
- S'avalua periòdicament la validesa dels models de valoració utilitzant transaccions recents i dades actuals de mercat.

Els actius i els passius es classifiquen en un dels nivells següents en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: actius i passius valorats mitjançant la utilització del preu que es pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund («el preu de cotització» o «el preu de mercat»). De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
  - ◆ Valors representatius de deute cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell:
    - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger, així com altres instruments de deute emesos per emissors espanyols i estrangers.
    - ▲ Bons de deute públic espanyol i estranger afectes al negoci assegurador.
    - ▲ Valors propis emesos per l'Entitat, principalment bons simples i cèdules hipotecàries.
  - ◆ Instruments de patrimoni cotitzats. Principalment es classifiquen en aquest nivell aquelles inversions en accions cotitzades i les inversions en institucions d'inversió col·lectiva.
  - ◆ Derivats negociats en mercats organitzats.
- Nivell 2: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració són directament o indirectament observables en el mercat com ara preus cotitzats per a actius o passius similars en mercat actius, corbes de tipus d'interès o diferencials de crèdit, entre d'altres. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
  - ◆ Valors representatius de deute cotitzats amb baix volum i nivell d'activitat de mercat. Principalment, es classifiquen en aquest nivell els bons de deute públic de comunitats autònomes espanyoles, així com altres instruments de deute privat.
  - ◆ Derivats de negociació i de cobertura *over the counter*. Principalment, es classifiquen en aquest nivell les permutes financeres sobre tipus d'interès, així com permutes financeres sobre mercaderies i altres riscos.
  - ◆ Actius immobiliaris corresponents a les inversions immobiliàries, existències, així com els actius procedents de regularitzacions creditícies.
- Nivell 3: actius i passius en què les dades rellevants utilitzades en la valoració no són observables en el mercat, per a la valoració dels quals s'utilitzen tècniques alternatives com la sol·licitud de preu a l'entitat comercialitzadora o la utilització de paràmetres de mercat corresponents a instruments amb un perfil de risc assimilable a l'instrument objecte de valoració. De manera general, s'inclouen en aquest nivell els següents:
  - ◆ Valors representatius de deute i instruments de patrimoni no cotitzats.
  - ◆ Préstecs i partides per cobrar.
  - ◆ Dipòsits.
  - ◆ Instruments de patrimoni no cotitzat.

### 38.1. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS FINANCERS VALORATS A VALOR RAONABLE

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers valorats a valor raonable registrats en balanç, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

#### Valor raonable d'actius financers (AF) valorats a valor raonable (VR)

(Milions d'euros)

	31-12-2023					31-12-2022				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
<b>AF mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>13.730</b>	<b>13.730</b>	<b>679</b>	<b>13.051</b>		<b>13.765</b>	<b>13.765</b>	<b>452</b>	<b>13.313</b>	
Derivats	13.086	13.086	35	13.051		13.350	13.350	37	13.313	
Instruments de patrimoni	303	303	303			233	233	233		
Valors representatius de deute	341	341	341			182	182	182		
<b>AF no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats (Nota 11)</b>	<b>64</b>	<b>64</b>	<b>49</b>	<b>4</b>	<b>11</b>	<b>106</b>	<b>106</b>	<b>43</b>	<b>2</b>	<b>61</b>
Instruments de patrimoni	64	64	49	4	11	56	56	43	2	11
Préstecs i avançaments						50	50			50
<b>AF a VR amb canvis en un altre resultat global (Nota 12)</b>	<b>8.065</b>	<b>8.065</b>	<b>7.968</b>		<b>97</b>	<b>11.445</b>	<b>11.445</b>	<b>11.321</b>		<b>124</b>
Instruments de patrimoni	810	810	713		97	807	807	683		124
Valors representatius de deute	7.255	7.255	7.255			10.638	10.638	10.638		
<b>Derivats - comptabilitat de cobertures (Nota 14)</b>	<b>538</b>	<b>538</b>		<b>538</b>		<b>606</b>	<b>606</b>		<b>606</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>22.397</b>	<b>22.397</b>	<b>8.696</b>	<b>13.593</b>	<b>108</b>	<b>25.922</b>	<b>25.922</b>	<b>11.816</b>	<b>13.921</b>	<b>185</b>

#### Valor raonable de passius financers (PF) valorats a valor raonable (VR)

(Milions d'euros)

	31-12-2023					31-12-2022				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
<b>PF mantinguts per negociar (Nota 10)</b>	<b>8.989</b>	<b>8.989</b>	<b>92</b>	<b>8.897</b>		<b>10.421</b>	<b>10.421</b>	<b>95</b>	<b>10.326</b>	
Derivats	8.925	8.925	28	8.897		10.362	10.362	36	10.326	
Posicions curtes	64	64	64			59	59	59		
<b>Derivats - comptabilitat de cobertures (Nota 14)</b>	<b>1.273</b>	<b>1.273</b>		<b>1.273</b>		<b>1.370</b>	<b>1.370</b>		<b>1.370</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>10.262</b>	<b>10.262</b>	<b>92</b>	<b>10.170</b>		<b>11.791</b>	<b>11.791</b>	<b>95</b>	<b>11.696</b>	

Tot seguit, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesis i inputs utilitzats en l'estimació del valor raonable per als nivells 2 i 3 segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Tipus d'instruments		Tècniques de valoració	Inputs observables	Inputs no observables
Derivats	Swaps	> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre tipus de canvi	> Model de Black & Scholes > Model de volatilitat local estocàstica > Model Vanna-Volga	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre tipus d'interès	> Mètode del Valor Present > Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Preu d'opcions cotitzades > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul CVA i DVA	
	Opcions sobre índexs i accions	> Model de Black-Scholes > Volatilitat local	> Preus d'opcions cotitzades > Correlacions > Dividends. > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
	Opcions sobre taxes d'inflació	> Model Black Normal	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
	Crèdit	> Mètode del Valor Present > Intensitat de <i>default</i>	> Corbes de tipus d'interès > Corbes de <i>Credit Default Swaps</i> > Probabilitat de <i>default</i> per al càlcul de CVA i DVA.	
Instruments de patrimoni		> DCF ( <i>Discounted Cash Flow</i> ) > ECF ( <i>Equity Cash Flow</i> ) > DDM ( <i>Dividend Discount Method</i> ) > Valor teòric comptable	> Inputs macroeconòmics > Primes de risc i primes de mercat > Comparables de mercat	> Plans de negoci > Creixements perpetus (g) > Patrimoni net comptable
Valors representatius de deute		> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Primes de risc > Comparables de mercat > Preus observables de mercat	> Primes de risc
Préstecs i partides a cobrar		> Mètode del Valor Present	> Corbes de tipus d'interès > Ràtios de cancel·lació anticipada	> Ràtios per pèrdua de crèdit (models interns)

(1) Mètode del valor present (valor actual net): aquest model utilitza els fluxos de caixa de cada instrument, establerts en els diferents contractes, i els descompta per calcular-ne el valor actual.

(2) Comparables de mercat (preus d'actius similars): s'utilitzen preus d'instruments comparables, índexs de referència o *benchmark* de mercat per calcular el rendiment des del preu d'entrada o la seva valoració actual fent ajustos posteriors per tenir en compte les diferències que hi pot haver entre l'actiu valorat i el que es pren com a referència. També es pot assumir que el preu d'un instrument equival al d'un altre.

(3) Model de Black & Scholes: aquest model postula una distribució *log-normal* dels preus dels valors de manera que, amb la mesura risc neutral, el seu retorn esperat és el tipus d'interès lliure de risc. Segons aquesta assumpció, el preu de les opcions vanilla es pot calcular analíticament, de manera que invertint la fórmula BS per a una prima cotitzada en mercat es pot obtenir la volatilitat del procés de preu.

(4) Model de Black normal: quan els tipus d'interès s'acosten a zero (o passen a ser negatius), les opcions sobre tipus d'interès passen a ser no modelitzables pel model *Black & Scholes*. Amb les mateixes assumpcions que aquest model, però partint de la hipòtesi que els tipus d'interès *forward* segueixen una distribució normal, obtenim el Model de *Black-normal*, que s'utilitza per valorar aquestes opcions de tipus d'interès.

(5) Model de volatilitat local estocàstica: model en el qual la volatilitat segueix un procés estocàstic en el temps segons el nivell de *moneyness*, reproduint els denominats «somriures de volatilitat» (*volatility smiles*) que s'observen al mercat. Aquests models són apropiats per a les opcions exòtiques a llarg termini, que utilitzen simulació de Monte Carlo o resolució d'equacions diferencials per a la seva valoració.

(6) Model Vanna-volga: model basat en la construcció de la cartera de rèplica local que té uns costos de cobertura de les segones derivades, *vanna* (derivada de la prima respecte de la volatilitat i el subjacent) i *volga* (derivada segona de la prima respecte de la volatilitat), que s'afegeixen als corresponents preus de *Black-Scholes* per reproduir els denominats «somriures de volatilitat».

- (7) Model d'intensitat de *default*: model que extreu la probabilitat instantània de fallida a partir de la cotització de *Credit Default Swaps* de mercat d'un determinat emissor/contracte. A partir d'aquestes intensitats de fallida s'obté la funció de supervivència de l'emissor amb la qual es valoren els *swaps* de crèdit.
- (8) DCF (*Discounted Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes i creditors, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa mitjana ponderada dels recursos utilitzats (WACC).
- (9) DDM (*Dividend Discount Method*): s'estimen els fluxos futurs de dividends, per posteriorment actualitzar-los mitjançant el descompte a la taxa d'*equity* (ke). Mètode molt utilitzat en entitats regulades amb limitacions, per tant, en el repartiment de dividends en haver de mantenir uns recursos propis mínims (p.ex. Bancàries)
- (10) ECF (*Equity Cash Flow*): Amb aquest mètode s'analitzen i s'estimen els fluxos futurs per als accionistes, per actualitzar-los posteriorment mitjançant el descompte a una taxa d'*equity* (ke).
- (11) Valor teòric comptable: Patrimoni net comptable segons comptes anuals. Mètode utilitzat per a aquelles participades per a quals es considera que els actius estan valorats a valor raonable o pròxim a ell.

Les valoracions obtingudes pels models interns podrien ser diferents si s'haguessin aplicat altres mètodes o altres assumpcions en el risc de tipus d'interès, en els diferencials de risc de crèdit, de risc de mercat, de risc de canvi, o en les seves corresponents correlacions i volatilitats. No obstant tot l'anterior, els Administradors de l'Entitat consideren que els models i les tècniques aplicats reflecteixen adequadament el valor raonable dels actius i passius financers registrats al balanç, així com dels resultats generats per aquests instruments financers.

Durant l'exercici no s'han modificat els principals mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per a la determinació del valor raonable recurrent (durant l'exercici 2022 no es van modificar els principals mètodes de valoració).

#### **Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 2**

- Dividends: els dividends futurs de renda variable en opcions sobre índexs i accions s'obtenen a partir de dividends futurs estimats i de cotitzacions de futurs de dividends.
- Correlacions: s'utilitzen com a input en la valoració d'opcions sobre cistells d'accions i s'extreuen a partir dels preus de tancament històrics dels diferents components de cada cistell.
- Probabilitat de *default* per al càlcul de CVA i DVA: Els ajustos per valoració de crèdit (*Credit Valuation Adjustment*, «CVA») i els ajustos per valoració de debit (*Debit Valuation Adjustment*, «DVA») s'incorporen en la valoració dels derivats OTC (*Over The Counter*) a conseqüència del risc associat a l'exposició creditícia de la contrapart i propi, respectivament. A més, es considera que un ajust del cost de finançament (*Funding Value Adjustment*, «FVA») és un ajust a la valoració dels derivats de l'operativa de clients no perfectament col·lateralitzats que recull els costos de finançament associats a la liquiditat necessària per a la seva realització.

El càlcul del CVA es fa tenint en compte l'exposició esperada amb cada contrapartida en cada termini futur. El CVA per a una determinada contrapartida és igual a la suma del CVA per a la totalitat dels terminis. Els ajustos que cal fer es calculen mitjançant l'estimació de l'exposició (EAD), la probabilitat d'incompliment (PD) i la severitat (LGD), per a tots els productes derivats sobre qualsevol subjacent, a escala d'entitat legal amb què l'Entitat mantingui exposició. Anàlogament, el DVA es calcula com el producte de l'exposició esperada negativa per les probabilitats d'incompliment i multiplicant el resultat per l'LGD del Grup.

Les dades necessàries per al càlcul de la PD així com de la LGD provenen dels preus de mercat de crèdit (*Credit Default Swaps*), aplicant-se el de la contrapartida per als casos en què aquest existeixi. Quan aquesta informació no està disponible, l'Entitat desenvolupa un exercici que té en consideració, entre altres, el sector i el *rating* de la contrapart que permet assignar la PD i l'LGD, calibrades directament a mercat o amb factors d'ajust a mercat de la probabilitat de fallida i pèrdues esperades històriques. En el cas de l'FVA, aquest ajust comparteix parcialment metodologies amb el del CVA/DVA, atès que també es basa en l'exposició creditícia futura dels derivats, per bé que en aquest cas les exposicions no es compensen per contrapartida sinó a nivell agregat a l'efecte de reconèixer la gestió conjunta de la liquiditat. Les dades necessàries per al càlcul del cost de registre es basen també en cotitzacions preses de mercat de les seves emissions i derivats de crèdit.

Les variacions dels ajustos de CVA/FVA i DVA/FVA es reconeixen al capítol «Guanyos o pèrdues d'actius i passius financers mantinguts per negociar (net)» del compte de pèrdues i guanyos.

A continuació, es detallen els moviments d'aquests ajustos:

**Moviment de CVA/FVA i DVA/DFVA**  
(Milions d'euros)

	2023		2022	
	CVA/FVA	DVA/DFVA	CVA/FVA	DVA/DFVA
<b>SALDO INICIAL</b>	<b>(46)</b>	<b>76</b>	<b>(120)</b>	<b>26</b>
Alta per combinació de negocis (Nota 7)				
Altes/variacions dels derivats	(9)	(11)	74	50
Cancel·lació o venciment dels derivats				
<b>SALDO AL TANCAMENT DE L'EXERCICI</b>	<b>(55)</b>	<b>65</b>	<b>(46)</b>	<b>76</b>

Atesa la reduïda exposició neta dels derivats classificats com a nivell 2 de jerarquia de valor raonable, la sensibilitat als diferents inputs de mercat no té una rellevància patrimonial global per a l'Entitat. Vegeu [Nota 3.4.3](#) Risc Estructural de tipus i [Nota 3.4.5](#) Risc de Mercat.

**Inputs significatius utilitzats per a instruments financers valorats a nivell raonable classificats en Nivell 3**

Tenint en compte el perfil de risc de l'Entitat, l'exposició a actius i passius de Nivell 3 és reduïda i es concentra principalment en instruments de patrimoni amb un valor raonable basat en múltiples models de valoració. Entre els inputs utilitzats per a l'estimació del valor raonable, es tenen en compte variables observables (inputs macroeconòmics, primes de risc i mercat i comparables de mercat) i no observables (plans de negoci, taxes de creixement (g) segons estimacions d'institucions d'experiència reconeguda i patrimoni net comptable d'acord amb els comptes anuals de la companyia valorada).

**Traspassos entre nivells**

Els traspassos entre nivells dels actius i passius es fan, principalment, quan es produeix:

- Un augment o disminució significativa de la liquiditat de l'actiu en el mercat en què cotitzi.
- Un augment o disminució significativa de l'activitat de mercat relacionada amb un input observable o
- Un augment o disminució significativa sobre la rellevància dels inputs no observables, classificant-se com a Nivell 3 si un input no observable es considera significatiu.

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït traspassos entre nivells significatius.

Atès el perfil de risc de l'Entitat en relació amb la seva cartera de valors representatius del deute valorat a valor raonable (vegeu [Nota 3.4.1](#)), no s'estima que la variació de valor raonable atribuïble al risc de crèdit sigui significativa.

**Moviment i traspassos d'instruments financers en Nivell 3**

Durant els exercicis 2023 i 2022 no s'han produït moviments significatius en els instruments en Nivell 3.

**38.2. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS VALORATS A COST AMORTITZAT**

La metodologia per estimar el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat de manera recurrent és coherent amb el que estableix la [Nota 38.1](#). Cal destacar que el valor raonable presentat per a certs instruments pot no correspondre al seu valor realitzable en un escenari de venda o liquidació, ja que no es va determinar amb aquesta finalitat; en particular:

- Préstecs i bestretes: Inclou la inversió procedent de l'activitat creditícia típica. El valor raonable s'estima utilitzant el mètode del valor actual.
  - ◆ En primer lloc, es fa una projecció de tots els fluxos de principal i interessos associats a les condicions contractuals d'aquests productes. En els segments més rellevants, aquests fluxos s'ajusten amb ràtios de cancel·lació anticipada basats en la informació històrica interna disponible.
  - ◆ El valor raonable es determina descomptant aquests fluxos amb la corba de tipus d'interès lliure de risc.
  - ◆ Finalment, es corregeix l'import resultant amb l'estimació de les pèrdues esperades *life-time* pel deteriorament de la qualitat creditícia de cadascuna de les contrapartides.

Així calculat, el valor raonable incorpora tant l'efecte de l'actualització dels tipus d'interès de mercat com el risc de crèdit associat als préstecs i bestretes.

En préstecs referenciats a tipus d'interès variable, la variació del valor raonable en funció de la variació dels tipus d'interès depèn, per tant, de la variació dels tipus contractuals a mesura que s'adapten a les condicions de mercat, així com de l'evolució del descompte del diferencial contractual fixat. En els préstecs a tipus fix, el valor raonable depèn directament de la comparació entre tipus fixat contractualment i tipus d'interès de mercat.

- Dipòsits: Inclou els dipòsits captats de bancs centrals, institucions financeres i clients. El valor raonable s'obté utilitzant el mètode del valor actual:
  - ◆ Es fa una projecció dels fluxos de caixa esperats establerts en els diferents contractes.
  - ◆ Per a comptes corrents i altres dipòsits a la vista, els fluxos esperats s'estimen mitjançant un model intern calibrat partint de la informació històrica interna disponible. Els factors que estima aquesta modelització són la sensibilitat de la remuneració d'aquests productes als tipus d'interès de mercat i el nivell de permanència d'aquests saldos en balanç.
  - ◆ Aquests fluxos estimats es descompten utilitzant una corba de tipus d'interès construïda sumant a la corba lliure de risc un diferencial de crèdit que s'obté a partir de les probabilitats genèriques de pèrdua de les qualificacions creditícies.
- Valors representatius de deute emesos: Inclou les emissions de deute de l'Entitat. Per als instruments classificats en el Nivell 3, el valor raonable s'obté mitjançant el mètode del valor actual basat en els fluxos de caixa esperats establerts en les diferents emissions i posteriorment descomptats utilitzant:
  - ◆ Corbes de tipus d'interès de mercat en la data de valoració.
  - ◆ Risc de crèdit propi
- Altres passius financers: Inclou, principalment, els imports corresponents als comptes de recaptació d'impostos, les cambres de compensació i els passius associats als actius per drets d'ús. El valor raonable s'ha assimilat al valor comptable, ja que es tracta principalment de saldos a curt termini. En el cas dels passius associats als actius per dret d'ús, es presenta el valor actual dels pagaments futurs per arrendament durant el període obligatori del contracte.

Per a més informació sobre els actius i passius financers esmentats valorats a cost amortitzat, vegeu les [Notes 13 i 20](#).

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat registrats en balanç juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:



**Valor raonable d'actius financers (AF) a cost amortitzat***(Milions d'euros)*

	31-12-2023 *					31-12-2022				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
<b>AF a cost amortitzat (Nota 13)</b>	<b>406.589</b>	<b>412.042</b>	<b>46.233</b>	<b>17.350</b>	<b>348.459</b>	<b>417.067</b>	<b>414.987</b>	<b>43.946</b>	<b>18.751</b>	<b>352.290</b>
Valors representatius de deute	72.003	68.149	46.233	17.350	4.566	72.244	65.914	43.946	18.751	3.217
Préstecs i avançaments	334.586	343.893			343.893	344.823	349.073			349.073

(\*) A 31 de desembre de 2023, la diferència entre el valor en llibres i el valor raonable puja a -5.453 milions d'euros (-5.620 milions d'euros corregits per les macrocobertures de tipus d'interès).

**Valor raonable de passius financers (PF) a cost amortitzat***(Milions d'euros)*

	31-12-2023 *					31-12-2022				
	Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
<b>PF a cost amortitzat (Nota 20)</b>	<b>453.157</b>	<b>422.430</b>	<b>48.936</b>	<b>2.371</b>	<b>371.123</b>	<b>454.386</b>	<b>426.540</b>	<b>43.325</b>	<b>2.286</b>	<b>380.929</b>
Dipòsits **	392.966	363.810			363.810	397.154	373.088			373.088
Valors representatius de deute emesos	53.797	52.226	48.936	2.371	919	50.030	46.250	43.325	2.286	639
Altres passius financers	6.394	6.394			6.394	7.202	7.202			7.202

PF: Passius financers

(\*) A 31 de desembre de 2023, la diferència entre el valor en llibres i el valor raonable puja a 30.727 milions d'euros (27.800 milions d'euros corregits per les macrocobertures de tipus d'interès).

(\*\*) Tenint en compte el que disposa la NIIF 13.47, el valor raonable dels passius d'exigibilitat immediata, com ara els comptes corrents, no serà inferior a l'import que es pagarà al client, és a dir, el seu cost amortitzat. No obstant això, considerant l'estabilitat de la base del passiu a la clientela en unes condicions d'operativitat normal, es fa una estimació del valor raonable, particularment sobre l'estalvi a la vista, basada en els criteris de gestió del risc estructural.

### 38.3. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS IMMOBILIARIS

En el cas particular dels actius immobiliaris, el seu valor raonable s'obté mitjançant la sol·licitud del valor de taxació a agències de valoració externes. Aquestes agències maximitzen l'ús de dades observables de mercat i altres factors que els participants en el mercat considerarien en fixar el preu, limitant la utilització de consideracions subjectives i de dades no observables o contrastables. En aquest sentit, el seu valor raonable, d'acord amb la jerarquia de valor raonable, es classifica com a Nivell 2.

L'Entitat té una política corporativa que garanteix la competència professional, la independència i l'objectivitat de les agències de valoració externes, que requereix que les agències de valoració compleixin els requisits de neutralitat i credibilitat per tal que l'ús de les seves estimacions no menyscabi la fiabilitat de les seves valoracions. Aquesta política estableix que totes les societats i agències de valoració i taxació amb què l'Entitat treballi a Espanya estiguin inscrites en el Registre Oficial del Banc d'Espanya i que les seves valoracions es facin seguint la metodologia que estableix l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març. Per això, les principals societats de taxació amb què l'Entitat ha treballat durant l'exercici 2023 són les següents: Tasaciones Inmobiliarias, SA, Gloval Valuation, S.A.U., Gesvalt, SA, UVE Valoraciones, S.A., CBRE Valuation Advisory, S.A. i Sociedad de Tasación, SA, entre altres. L'Entitat té establerts els criteris següents per obtenir els valors de taxació dels actius immobiliaris.

- Per als immobles amb un valor raonable de 300 milers d'euros o inferior i que presenten unes característiques susceptibles de producció repetida s'utilitzen taxacions estadístiques.
- Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies amb un valor raonable superior als 300 milers d'euros s'han sol·licitat taxacions d'acord amb els criteris establerts per l'Ordre ECO/805/2003:
  - ◆ Per a inversions immobiliàries s'utilitzen taxacions amb menys de 2 anys d'antiguitat mitjançant la utilització del mètode d'actualització de rendes.
  - ◆ Per a les existències s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació mètode de cost.
  - ◆ Per als immobles procedents de regularitzacions creditícies s'utilitzen taxacions amb menys d'un any d'antiguitat mitjançant l'aplicació del mètode de comparació.

En el cas concret dels immobles procedents de regularitzacions creditícies (actius adjudicats) classificats com a actius no corrents en venda, l'Entitat ha desenvolupat una metodologia interna que determina el descompte que cal aplicar sobre el valor de taxació (obtingut de les societats i agències de valoració) partint de l'experiència recent en les vendes d'actius de l'Entitat durant els 3 últims anys, mentre que per als costos de venda sobre les vendes d'actius és dels 12 últims mesos. Aquesta metodologia es fonamenta principalment en els *drivers* següents :

- El tipus d'immoble: El model categoritza la tipologia d'immobles entre habitatge residencial, comercial, sòl i en curs.
- La localització. El model categoritza els immobles per zones segons l'interès comercial de la ubicació geogràfica d'aquests.
- El temps que l'immoble fa que està en comercialització. El model categoritza els immobles en funció del temps transcorregut des de la data de possessió de l'immoble fins a la data de la seva venda.

D'acord amb els *drivers* descrits, l'Entitat calcula per a cada venda realitzada el quocient entre la diferència entre l'import de l'última taxació vigent actualitzada i el preu de venda, al numerador, i l'import de l'última taxació vigent actualitzada, al denominador, per determinar així l'ajust que cal fer en el valor de taxació per obtenir el valor raonable. L'actualització de les dades utilitzades per al càlcul de l'ajust sobre els valors de taxació es fa amb una periodicitat trianual.

Per determinar els costos de venda, l'Entitat calcula el quocient entre els costos de comercialització assumits i el volum total de vendes d'actius realitzats. A més, l'Entitat ha establert una anàlisi de *backtesting* entre l'ajust calculat pel model i el preu pel qual finalment s'han venut els immobles. Aquest exercici es fa amb una periodicitat bianual.

Durant l'exercici no s'han modificat els mètodes de valoració utilitzats per l'Entitat per a la determinació del valor raonable no recurrents (durant l'exercici 2022 no es van modificar els mètodes de valoració).

## 39. TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

D'acord amb el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, el Consell d'Administració, previ informe de la Comissió d'Auditoria i Control, aprovarà les operacions que l'Entitat o les seves societats dependents facin amb consellers, amb accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats al Consell d'Administració de l'Entitat, o amb qualsevol altra part vinculada segons la definició de la NIC 24 «Informació a revelar sobre parts vinculades», llevat que per llei correspongui la competència a la Junta General d'Accionistes.

A l'efecte d'aquesta aprovació, no es consideraran operacions vinculades: **i)** les operacions fetes entre l'Entitat i les seves societats dependents íntegrament participades, directament o indirectament; **ii)** les operacions fetes entre l'Entitat i les seves societats dependents o participades, sempre que cap altra part vinculada a l'Entitat tingui interessos en aquestes entitats dependents o participades; **iii)** la subscripció, entre l'Entitat i qualsevol conseller executiu o membre de l'alta direcció, del contracte en què es regulin els termes i condicions de les funcions executives que desenvolupin, inclosa la determinació dels imports o retribucions concretes que s'abonaran en virtut d'aquest contracte, que s'haurà d'aprovar de conformitat amb el que preveu aquest Reglament; **iv)** les operacions dutes a terme sobre la base de mesures destinades a salvaguardar l'estabilitat de l'Entitat, adoptades per l'autoritat competent responsable de la seva supervisió prudencial.

El Reglament estableix que el Consell d'Administració podrà delegar l'aprovació de: **i)** operacions entre les societats del Grup que es facin en l'àmbit de la gestió ordinària i en condicions de mercat; **ii)** operacions que es concertin en virtut de contractes les condicions estandarditzades dels quals s'apliquin en massa a un nombre elevat de clients, es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actui com a subministrador del bé o servei de què es tracti, i la quantia de les quals no superi el 0,5 % de l'import net del volum de negoci de l'Entitat.

La concessió per part de l'Entitat de crèdits, préstecs i altres modalitats de finançament i aval a Consellers, o a les persones vinculades a aquests, s'ajustarà no només al que estableix aquest article, sinó també a la normativa d'ordenació i disciplina de les entitats de crèdit i a les directrius del supervisor en aquesta matèria. A continuació, es presenten detalls del finançament concedit al «personal clau de l'administració i direcció»:

### Finançament viu a la personal clau – Administradors i Alta Direcció (Milers d'euros)

	2023	2022
<b>Finançament viu</b>	<b>7.405</b>	<b>9.721</b>
Venciment mitjà (anys)	16	19
Tipus d'interès mitjà (%)	1,51 %	0,58 %
<b>Finançament concedit durant l'exercici</b>	<b>65</b>	<b>3.375</b>
Venciment mitjà (anys)	7	9
Tipus d'interès mitjà (%)	2,62 %	0,92 %

Les operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades per CaixaBank amb «personal clau de la direcció», així com a les seves parts vinculades, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions és d'un import significatiu. Així mateix, no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de direcció».

L'Estat espanyol constitueix una part vinculada d'acord amb la normativa vigent mitjançant la seva participació indirecta superior al 10 % de les accions de CaixaBank a través del FROB i de BFA. En aquest sentit, d'acord amb l'exempció del paràgraf 25 de la NIC 24, no es presenten els saldos amb Administracions Públiques espanyoles com a part vinculada, per bé que s'han revelat de manera convenient els saldos i transaccions significatives mantingudes amb aquestes en les diferents notes de la memòria.

No consten Operacions Vinculades, segons les defineix l'article 529 vicies de la LSC que hagin superat, de manera individual o agregada, els llindars de publicitat establerts. No obstant això, per a l'elaboració dels comptes anuals s'han detallat les operacions més significatives que s'han produït durant l'exercici 2023. A continuació, es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les seves parts vinculades, que complementen la resta dels saldos d'aquesta memòria.

**Saldos i operacions amb parts vinculades**

(Millions d'euros)

	Accionista significatiu (1)		Entitats del grup		Entitats associades i multigrup		Administradors i Alta Direcció (2)		Altres parts vinculades (3)		Pla de pensions d'empleats	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2022	2021
<b>ACTIU</b>												
Crèdits sobre entitats de crèdit			2.085	1.606								
Préstecs i avançaments	15	17	17.760	17.394	961	826	7	10	15	19		
Adquisició temporal d'actius												
Préstecs hipotecaris	14	16					7	10	10	10		
Resta	1	1	17.760	17.394	961	826			5	9		
<i>Dels quals: correcció de valor</i>			(29)	(25)	(2)	(2)			(1)			
Valors representatius de deute	16.755	17.503	1.872	1.864								
<b>TOTAL</b>	<b>16.770</b>	<b>17.520</b>	<b>21.717</b>	<b>20.864</b>	<b>961</b>	<b>826</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>19</b>		
<b>PASSIU</b>												
Dipòsits de clients	384	479	6.654	6.520	648	774	18	20	19	14	199	485
Valors representatius de deute emesos			356	375								
<b>TOTAL</b>	<b>384</b>	<b>479</b>	<b>7.010</b>	<b>6.895</b>	<b>648</b>	<b>774</b>	<b>18</b>	<b>20</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>199</b>	<b>485</b>
<b>PÈRDUES I GUANYS</b>												
Ingressos per interessos			639	272	27	11						
Despeses per interessos	(3)	(1)	(164)	(74)	(8)						(8)	
Ingressos per comissions			699	1.051	263	261						
Despeses per comissions			(104)	(43)								
<b>TOTAL</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>1.070</b>	<b>1.206</b>	<b>282</b>	<b>272</b>					<b>(8)</b>	
<b>ALTRES</b>												
Riscos contingents	32	16	226	224	17	29			1			
Compromisos contingents			2.623	3.113	91	519	1	1	1	1		
Actius gestionats (AUM) i actius custodiats (4)	28.287	27.169	71	72	1.142	1.632	31	30	24	20	1.338	1.422
<b>TOTAL</b>	<b>28.319</b>	<b>27.185</b>	<b>2.920</b>	<b>3.409</b>	<b>1.250</b>	<b>2.180</b>	<b>32</b>	<b>31</b>	<b>26</b>	<b>21</b>	<b>1.338</b>	<b>1.422</b>

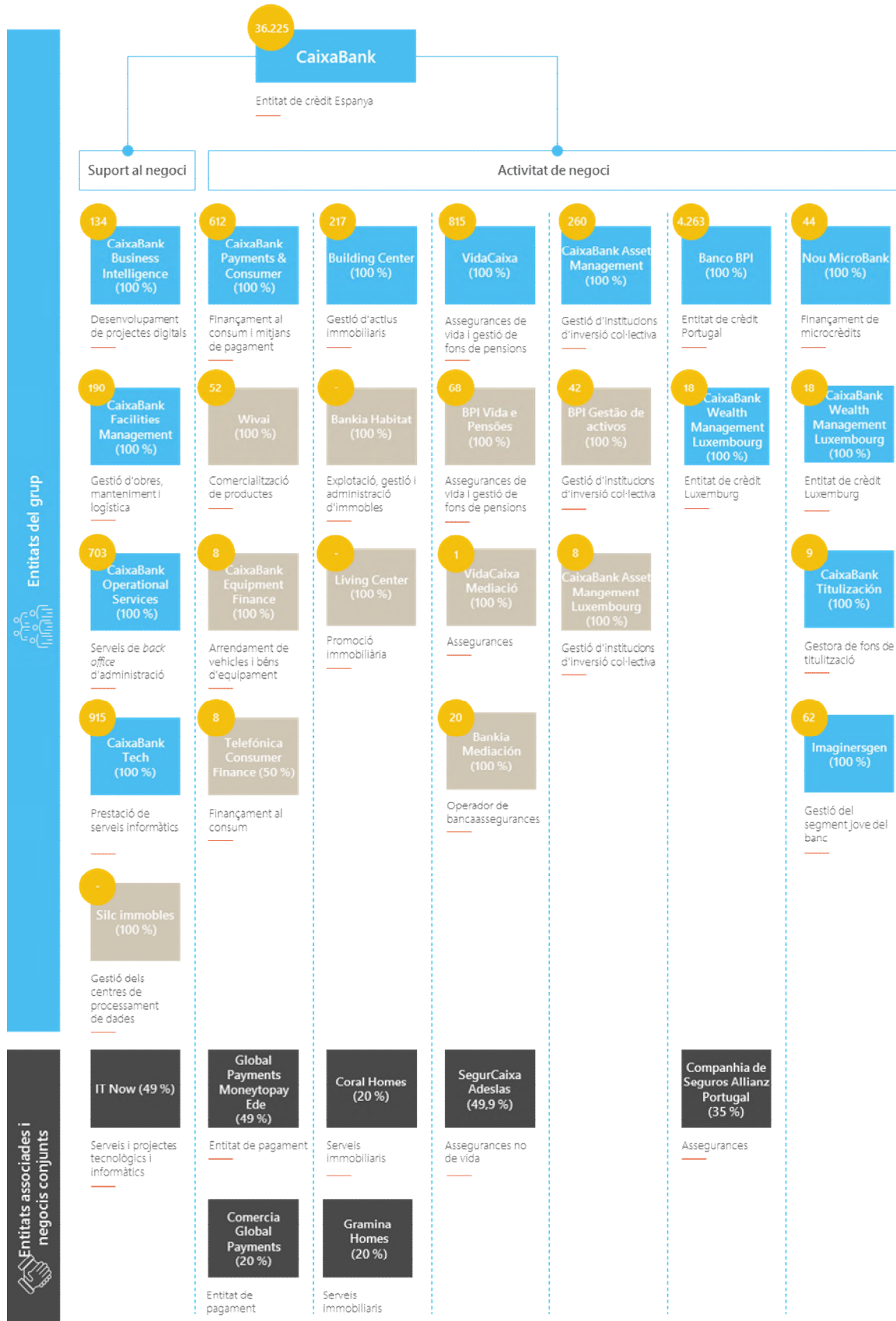
(1) A 31 de desembre de 2023, fan referència a saldos i operacions dutes a terme amb la Fundació Bancària "la Caixa", Criteriacaixa, BFA Tenedora de Accions, SAU, el FROB i les seves entitats dependents. A 31 de desembre de 2023, la participació de Criteriacaixa i de BFA Tenedora de Accions, SAU en CaixaBank és del 31,92% i el 17,32%, respectivament, sense considerar els efectes derivats de la reducció de capital (vegeu Nota 22) (a 31 de desembre de 2022 era del 30,01% i del 16,11%, respectivament).

(2) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(3) Familiars i entitats vinculades a membres dels Consells d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank. No hi ha diferències significatives en el perímetre considerat segons el Reglament del Consell (adaptat a les modificacions de la LSC el 2021) i el de la Circular 4/2017.

(4) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

A continuació, es detallen les principals empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com la naturalesa de la seva vinculació.



● Nombre d'empleats. ■ Entitats dependents amb participació directa de CaixaBank. ■ Entitats dependents amb participació indirecta de CaixaBank.

Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup, excloent-ne les operatives de naturalesa accionarial (dividends) i operativa extraordinària.

Societats afectes a vinculació		Naturalesa de la vinculació
CaixaBank	FBLC + CriteríaCaixa	> CaixaBank presta al Grup FBLC (inclòs CriteríaCaixa) certs serveis emparats en el Protocol Intern de Relacions subscrit per les parts.
CaixaBank	FBLC + CriteríaCaixa Activitat de negoci Suport al negoci	> CaixaBank, S.A. és la matriu del grup fiscal a l'efecte de l'impost sobre societats en relació amb la majoria d'entitats dependents del grup consolidable amb residència fiscal a Espanya. El grup fiscal incorpora CriteríaCaixa i la Fundació Bancària "la Caixa", d'acord amb la legislació vigent.
CaixaBank	Activitat de negoci Suport al negoci	> CaixaBank intermedia totalment o parcialment l'operativa financera de les entitats del seu grup consolidable i finança les seves activitats. Així mateix, CaixaBank manté en cartera emissions de caràcter prudencial de BPI, en el marc de la gestió de la liquiditat conjunta del Grup. A més, VidaCaixa contracta permutes financeres de tipus d'interès amb CaixaBank per adequar els fluxos de les inversions amb els derivats dels compromisos dels contractes d'assegurances. CaixaBank tanca posteriorment aquest risc amb mercat.
CaixaBank	Activitat de negoci	> CaixaBank percep comissions dels serveis de les seves filials i associades comercialitzats a través de la seva xarxa a Espanya.
Banco BPI	BPI Vida e Pensões BPI Gestão de Activos Companhia de Seguros Allianz Portugal	> BPI percep comissions de comercialització dels serveis comercialitzats a través de la seva xarxa a Portugal. Així mateix, intermedia totalment o parcialment l'operativa financera d'aquestes entitats i finança la seva activitat.
IT Now CaixaBank Tech	FBLC + CriteríaCaixa Activitat de negoci	> IT Now ( <i>joint venture</i> entre el Grup i IBM) presta a CaixaBank Tech serveis de desenvolupament tecnològic i informàtic. Al seu torn, CaixaBank Tech presta serveis informàtics al Grup FBLC (inclòs CriteríaCaixa) i a la resta de filials del Grup CaixaBank.
CaixaBank Business Intelligence	CaixaBank	> CaixaBank Business Intelligence presta serveis de desenvolupament de projectes digitals.
CaixaBank Operational Services CaixaBank Facilities Management	FBLC + CriteríaCaixa CaixaBank Activitat de negoci Suport al negoci	> CaixaBank Operational Services i CaixaBank Facilities Management presten a les entitats del col·lectiu identificat serveis de <i>backoffice</i> administratiu i serveis de gestió d'obres, manteniment i logística, respectivament.
VidaCaixa	CaixaBank	> CaixaBank té externalitzats a VidaCaixa certs compromisos amb empleats.
Silc immobles	CaixaBank	> Silc immobles manté la propietat i fa el manteniment dels centres de processament de dades, que estan arrendats a CaixaBank.
Building Center Living Center	CaixaBank Activitat de negoci Suport al negoci	> Building Center és el propietari d'immobles que estan arrendats a filials del Grup i pels quals percep rendes de lloguer. Així mateix, Building Center presta serveis de gestió de certs actius de CaixaBank, pels quals percep una comissió. Living Center és el propietari dels immobles procedents d'adjudicacions de la combinació de negocis amb Bankia.
Coral Homes Gramina Homes	Building Center CaixaBank	> ServiHabitat presta serveis de <i>servicing</i> de la cartera immobiliària de Building Center. Així mateix, ServiHabitat percep comissions de comercialització per la venda a través dels seus canals d'immobles propietat de Building Center i de CaixaBank.

Les operacions entre empreses del grup formen part del tràfic ordinari i s'efectuen en condicions de mercat.

Les operacions més significatives efectuades durant els exercicis 2023 i 2022 amb l'accionista significatiu complementàries a les esmentades en les notes anteriors d'aquesta memòria són les següents:

- Durant l'exercici 2023, CaixaBank ha seleccionat Solvia Intrum, Azzam i Haya Real Estate per a la venda i el manteniment d'immobles i la gestió del lloguer d'immobles per un període de 3, 2 i 3 anys, respectivament (prorrogable entre 12 i 18 mesos, segons el cas). Aquesta adjudicació, efectiva entre febrer i abril de 2024, posa fi als actuals contractes de *servicing* mantinguts, entre d'altres, amb ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, SLU (filial de Coral Homes HoldCo, SLU, entitat associada al Grup).
- El novembre del 2022, CaixaBank va vendre l'immoble de la seva propietat (vegeu Nota 19) situat a Paseo de la Castellana, 51 de Madrid a Inmo Critería Patrimonio, S.L.U. (filial íntegrament participada de CriteríaCaixa, S.A.U.), que és qui va presentar la millor oferta.

### **Descripció de les relacions amb CriteríaCaixa i la Fundació Bancària "la Caixa"**

La Fundació Bancària "la Caixa" (FBLC), CriteríaCaixa i CaixaBank mantenen un Protocol Intern de Relacions, disponible al web de CaixaBank, l'última modificació del qual es va subscriure el 2021, que regula els mecanismes i criteris de relació entre CaixaBank i FBLC i CriteríaCaixa, particularment en els àmbits següents: i) gestió de les operacions vinculades, establint mecanismes per evitar conflictes d'interès; i ii) regulació dels fluxos d'informació necessaris per al compliment de les obligacions d'informació en matèria mercantil i de supervisió.

L'última modificació del Protocol Intern de Relacions s'ha fet per adaptar-lo a l'entrada en vigor de la Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de Societats de Capital, entre altres matèries, pel que fa al règim sobre operacions vinculades fetes per societats cotitzades, la qual cosa incideix en les operacions que es puguin fer entre CaixaBank i Societats del Grup CaixaBank, d'una banda, i la Fundació Bancària "la Caixa" i Societats del Grup Fundació Bancària "la Caixa", com és el cas de Critería, de l'altra.

CaixaBank té subscript (com a llicenciatària) un contracte de llicència amb FBLC (com a llicenciadador) per a l'ús de determinades marques i la cessió de noms de domini a Internet. Entre les marques llicenciades mitjançant aquest contracte figuren la marca "la Caixa" i el logotip estrella. Aquesta llicència de marques es va concedir l'any 2014 amb una durada indefinida. No obstant això, podrà acabar per desistiment o denúncia del llicenciadador un cop transcorreguts 15 anys des de la signatura o bé en cas que la participació de FBLC en CaixaBank sigui inferior al 30 % del capital social i dels drets de vot de CaixaBank, o bé, en cas que hi hagi un accionista amb una participació superior a CaixaBank. Per aquesta llicència, la Societat abona a FBLC un cànon revisable anualment.

FBLC va cedir gratuïtament a CaixaBank i a les societats de l'Entitat les marques que es corresponen amb les seves denominacions socials, així com les relatives a productes i serveis bancaris, financers, d'inversió i assegurances, però excloent-ne les que incorporin el signe gràfic «Estrella de Miró» o el signe denominatiu "la Caixa", que són objecte de la llicència. També va cedir els noms de domini utilitzats que es corresponen amb les mateixes denominacions socials.

Més enllà del que estableixen els paràgrafs anteriors, les activitats de l'Entitat no depenen ni estan influenciades significativament per patents ni llicències comercials, contractes industrials ni nous processos de fabricació, ni tampoc per contractes mercantils o financers de caràcter especial.

## 40. ALTRES REQUERIMENTS D'INFORMACIÓ

### 40.1. MEDI AMBIENT

CaixaBank fa periòdicament un exercici de doble materialitat per identificar les qüestions rellevants a l'efecte de reporting des del punt de vista de riscos i oportunitats per a l'Entitat, així com d'impacte per als grups d'interès. En aquest sentit, el medi ambient i, particularment, la gestió dels riscos, oportunitats i impactes climàtics és un tema de naturalesa material per a l'Entitat, que es detalla més extensament en l'informe de gestió consolidat del Grup CaixaBank.

### 40.2. SERVEIS D'ATENCIÓ AL CLIENT

CaixaBank disposa d'un Servei d'Atenció al Client (SAC) encarregat d'atendre i resoldre queixes i reclamacions de clients. És un servei separat dels serveis comercials i actua independentment de criteri i sobre la base de la normativa de protecció de la clientela de serveis financers.

El temps mitjà de resolució durant el 2023 se situa en 7 dies naturals, mentre que el del 2022 era d'11 dies naturals.

#### Reclamacions rebudes

(Nombre de reclamacions)

	2023	2022
<b>PEL SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT (SAC)</b>		
CaixaBank - Reclamacions perjudicials	103.754	30.415
CaixaBank - Resta	<b>175.793</b>	<b>170.467</b>
<b>PRESENTADES DAVANT ELS SERVEIS DE RECLAMACIONS DELS SUPERVISORS</b>		
Banc d'Espanya	3.040	4.364
Comissió Nacional del Mercat de Valors	231	265
Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions	6	24

El nombre d'informes o resolucions emesos pels serveis d'atenció al client i els serveis de reclamacions dels supervisors és el següent:

#### Informes emesos per serveis d'atenció al client i serveis de reclamació de supervisors

Tipus de resolució	SAC		Banc d'Espanya		CNMV		DGS	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Favorables al reclamant	152.075	118.265	687	738	68	64		5
Favorables a l'entitat	102.956	86.987	511	461	92	64		4
Assentiments			1.968	984	77	91		1
Altres (no admesa/sense pronunciament)	36.486	41.444	300	2.018	2	1	1	3
<b>TOTAL</b>	<b>291.517</b>	<b>246.696</b>	<b>3.466</b>	<b>4.201</b>	<b>239</b>	<b>220</b>	<b>1</b>	<b>13</b>



## 41. ESTATS DE FLUX D'EFECTIU

A continuació es detallen les principals variacions de fluxos d'efectiu, corresponents a l'exercici, segregats segons la seva naturalesa:

- Activitats d'explotació (17.328 milions d'euros): partint del resultat de l'exercici, la variació es deu, principalment, a l'amortització de la cartera de crèdit a la clientela (classificada a l'epígraf d'actius financers a cost amortitzat).
- Activitats d'inversió (196 milions d'euros): fluxos procedents d'altres i baixes d'actius tangibles i intangibles, així com vendes d'actius no corrents en venda.
- Activitats de finançament (661 milions d'euros): procedeix principalment dels fluxos d'efectiu derivats de les emissions i venciments de deute i del Programa de recompra d'accions, així com dels dividendes pagats durant l'exercici.

**ANNEX 1 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS**

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (Net)
			Directa	Total				
Abside Capital SICAV S.A. (*)	SICAV	Madrid-Espanya	90,96	90,96	2.404	(811)	-	1.200
Aris Rosen, S.A.U.	Serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	60	285	(47)	-
Arquitrabe Activos, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	98.431	8.192	(25)	106.623
Arrendadora de Equipamientos Ferroviarios, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	85,00	85,00	12.720	7.799	2.168	14.300
BPI (Suisse), S.A. (1)	Serveis financers	Suïssa	-	100,00	3.020	6.750	1.402	-
BPI Gestão de Activos - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Mobiliário, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Portugal	-	100,00	2.500	14.858	6.934	-
BPI Vida e Pensões - Companhia de Seguros, S.A.	Assegurances de vida i gestió de fons de pensions	Portugal	-	100,00	76.000	84.181	19.775	-
Banco BPI, S.A.	Banca	Portugal	100,00	100,00	1.293.063	2.371.760	574.435	2.060.366
Bankia Habitat, S.L.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	-	100,00	755.560	(39.372)	(6.149)	-
Bankia Mediación, Operador de Banca de Seguros Vinculado, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	-	100,00	269	80.014	(12.966)	-
BuildingCenter, S.A.U.	Tenidora d'actius immobiliaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	2.000.060	(468.544)	(297.321)	1.611.888
Caixa Capital Biomed, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	90,91	90,91	1.200	733	10	1.771
Caixa Capital Fondos Sociedad de Capital Riesgo S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	7.563	124	7.397
Caixa Capital Micro SCR, S.A.	Societat de capital de risc	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.200	187	230	1.254
Caixa Capital Tic, SCR S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona-Espanya	80,65	80,65	1.209	3.686	(38)	3.919
Caixa Corp, S.A.	Tenidora d'accions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	361	350	1	585
Caixa Emprendedor XXI, S.A.U.	Foment d'activitats financeres i emprenedores	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.007	18.719	(559)	17.954
CaixaBank Advanced Business Analytics, S.A.U.	Desenvolupament de projectes digitals	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	100	1.199	489	1.200
CaixaBank Asset Management, SGIIC, SAU	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Madrid-Espanya	100,00	100,00	86.310	52.501	153.201	119.475
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. (2)	Oficina de representació	Brasil	100,00	100,00	1.200	3.218	622	345
CaixaBank Equipment Finance, S.A.U.	Arrendament de vehicles i béns d'equipament	Madrid-Espanya	-	100,00	10.518	40.124	16.915	-
CaixaBank Facilities Management, S.A.	Gestió d'obres, manteniment, logística i compres	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	1.871	1.014	2.053
CaixaBank Notas Minoristas, S.A.U.	Financera	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	4.070	23	4.229
CaixaBank Titulización S.G.F.T., S.A.U.	Gestora de fons de titulització	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.503	1.964	1.734	6.423
CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.	Banca	Luxemburg	100,00	100,00	12.701	34.003	1.927	65.725
CaixaBank Asset Management Luxembourg, S.A.	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	Luxemburg	-	100,00	150	3.955	(234)	-
Caixabank Operational Services, S.A.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	1.803	19.541	1.590	9.579
Caixabank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	100,00	100,00	135.156	1.677.264	234.082	1.602.028
Caixabank Tech, S.L.	Prestació de serveis informàtics	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	15.003	101.239	2.623	165.307
Centro de Servicios Operativos e Ingeniería de Procesos, S.L.U.	Serveis especialitzats de backoffice d'administració	Madrid-Espanya	100,00	100,00	500	15.011	(76)	17.886
Coia Financiera Naval, S.L.	Prestació de serveis financers i d'intermediació en el sector naval	Madrid-Espanya	76,00	76,00	3	40	(9)	2
Corporación Hipotecaria Mutual, E.F.C., S.A.	Crèdit hipotecari	Madrid-Espanya	100,00	100,00	5.000	59.726	(97)	63.987
Estugest, S.A.	Activitats de gestoria i serveis	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	661	194	13	781
Gestión y Representación Global, S.L.U.	Instrumental	Madrid-Espanya	100,00	100,00	12	2.704	(4)	2.715
Grupo Aluminios de Precisión, S.L.U. (*)	Fosa d'alumini en motllos de sorra	Burgos-Espanya	100,00	100,00	7.500	23.361	1.628	3.360

**ANNEX 1 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS DEPENDENTS**

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Capital social	Reserves	Resultats	Cost de la participació directa (Net)
			Directa	Total				
HipoteCaixa 2, S.L.	Societat gestora de crèdits hipotecaris	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	3	30.041	830	29.797
Hiscan Patrimonio II, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	241.927	(8.646)	58	222.962
Hiscan Patrimonio, S.A.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	46.867	68.146	(94)	115.797
Imaginergen, S.A.	Negoci digital	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	60	4.867	6.794	1.858
Inter Caixa, S.A.	Serveis	Barcelona-Espanya	99,99	100,00	60	12	(8)	-
Inversiones Corporativas Digitales, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	-	100,00	3	(3.042)	6	-
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, S.L.	Hotels i allotjaments similars	Las Palmas-Espanya	60,00	60,00	7.898	12.757	3.475	8.618
Livingcenter Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Promoció immobiliària	Barcelona-Espanya	-	100,00	137.331	1.346.328	(50.458)	-
Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L.	Seguretat privada de béns i persones	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	378	1.374	64	754
Naviera Cata, S.A.	Naviliera	Las Palmas de Gran Canària-Espanya	100,00	100,00	60	24	(6)	-
Negocio de Finanzas e Inversiones II, S.L.	Financera	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	6	437	-	445
Nuevo Micro Bank, S.A.U.	Finançament de microcrèdits i altres préstecs amb impacte social	Madrid-Espanya	100,00	100,00	90.186	304.688	10.121	90.186
OpenWealth, S.A.	Altres serveis financers, llevat d'assegurances i fons de pensions ncaa	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	120	563	(368)	1.044
Participaciones y Cartera de Inversión, S.L.	Instrumental	Madrid-Espanya	0,01	100,00	1.205	297	(4)	-
PremiaT Comunidad Online, S.L.	Comercialització de plataforma cashless	Barcelona-Espanya	-	100,00	100	2.396	(258)	-
Puerto Triana, S.A.U.	Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials	Sevilla-Espanya	100,00	100,00	124.290	(3.341)	(866)	119.504
Sercapgu, S.L.	Holding de participacions	Barcelona-Espanya	100,00	100,00	4.230	(252)	3	632
Silc Inmobles, S.A.	Explotació, gestió i administració d'immobles	Madrid-Espanya	-	100,00	40.070	94.701	(5.333)	-
Telefónica Consumer Finance E.F.C., S.A.	Finançament al consum	Madrid-Espanya	-	50,00	5.000	28.781	1.228	-
Telefónica Renting, S.A.	Arrendament béns d'equipament	Madrid-Espanya	-	50,00	400	1.521	217	-
Tenedora Fintech Venture, S.A.U.	Holding de participacions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	60	1.611	(6)	369
Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U.	Préstecs hipotecaris	Madrid-Espanya	100,00	100,00	18.986	45.000	7.475	70.639
Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L.U.	Holding de participacions	València-Espanya	100,00	100,00	4.330	109.058	(18)	113.370
VidaCaixa Mediación, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, S.A.U.	Agència d'assegurances	Madrid-Espanya	-	100,00	60	3.899	1.465	-
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions	Madrid-Espanya	100,00	100,00	1.347.462	249.510	1.018.707	2.534.688
Wivai Selectplace, S.A.U.	Comercialització de productes	Barcelona-Espanya	-	100,00	60	1.894	34.901	-

(\*) Societats considerades com a actius no corrents en venda.

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Franc suís (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler (milers).

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Addicionalment a les societats exposades en el detall de l'Annex, el Grup manté una participació en el 100% del capital social de les societats següents que estan inactives: Cestainmob, S.L.U.; GDS Grupo de Servicios I, S.A.; Tot Caixa, S.A.; Web Gestión 1, S.A.; Web Gestión 2, S.A.; Web Gestión 3, S.A.; Web Gestión 4, S.A.; Cartera de Participaciones SVN, S.L.; Web Gestión 7, S.A.; Gestión Global de Participaciones, S.L.U.; Inmogestión y Patrimonios, S.A. y Valoración y Control, S.L. Així mateix, les societats següents participades pel Grup al 100% del capital social estan actualment en liquidació: Inmobiliaria Piedras Bolas, S.A. de C.V.; Playa Paraíso Maya, S.A. de C.V.; Inmacor Desarrollos, S.A. de C.V.; Proyectos y Desarrollos Hispanomexicanos, S.A. de C.V.; Grand Coral Property and Facility Management, S.A., de CV; Tubespa, S.A., Costa Eboris, S.L.U.; Encina de los Monteros, S.L.U.; Inversiones y Desarrollos 2069 Madrid, S.L.U., en liquidació i Puertas de Lorca Desarrollos Empresariales, S.L.U., en liquidació. Així mateix, la societat té com a societats dependents la participada Habitat Dos Mil Dieciocho, S.L. y Gestión y Recaudación Local, S.L., que actualment estan en liquidació.

**ANNEX 2 - PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN ACORDS I NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP***(Milers d'euros)*

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Fraudfense, S.L.	Serveis Informàtics	Madrid- Espanya	-	33,33	5.702	893	-	3	6.776	(1.970)	(1.970)	-	-
Payment Innovation HUB, S.A.	Mitjans de pagament	Barcelona- Espanya	-	50	1.561	61	1.500	60	1.467	(28)	(28)	-	-

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Addicionalment, la societat té una influència significativa en les societats participades Royactura, en liquidació, S.L. i Inversiones Alaris, S.L., en liquidació, que estan actualment en liquidació.

**ANNEX 3 – PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP**

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Ape Software Components, S.L.	Activitats de programació informàtica	Barcelona-Espanya	-	25,22	2.983	3.177	2.188	12	58	(263)	(263)	-	-
Arrendadora Ferroviaria, S.A.	Arrendadora de trens	Barcelona-Espanya	54,15	54,32	156.330	156.840	10.954	60	(578)	8	8	-	-
Banco Comercial de Inversión, S.A.R.L. (1)	Banca	Moçambic	-	35,67	210.351.425	179.534.844	32.876.046	10.000.000	12.916.467	8.160.651	8.160.651	-	28.999
Bizum, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	24,00	21.426	12.840	52.777	2.346	3.322	2.918	2.918	-	-
Brilliance-Bea Auto Finance Co., LTD (2)	Finançament d'automòbils	Xina	-	22,50	3.844.406	2.115.681	182.083	1.600.000	128.254	472	472	-	-
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	20,00	1.284.042	787.077	629.434	4.857	383.773	108.336	108.336	-	20.976
Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A.	Assegurances	Portugal	-	35,00	1.356.500	1.188.144	564.592	31.636	89.294	50.901	50.901	-	12.291
Concessia, Cartera y Gestión de Infraestructuras, S.A.	Construcció i explotació d'infraestructures	Madrid-Espanya	24,20	32,20	11.968	106	-	17.249	(2.861)	(2.526)	(2.526)	-	-
Coral Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	1.913.124	62.408	481.194	270.774	1.649.170	(69.228)	(69.228)	-	-
Drembul, S.L.	Promoció immobiliària	Logronyo-Espanya	21,83	46,83	58.370	29.360	863	30	28.430	(1.069)	(1.069)	3.179	-
Girona, S.A.	Holding de participacions	Girona-Espanya	34,22	34,22	5.809	153	671	1.200	4.431	25	25	1.642	-
Global Payments Moneytopay, E.D.E., S.L.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	-	49,00	185.995	156.758	19.941	1.367	21.983	5.888	5.888	-	3.450
Global Payments – Caixa Acquisition Corporation,	Sistemes de pagament	Luxemburg	-	45,23	42.763	110	-	14	42.713	(74)	(74)	-	-
Gramina Homes, S.L.	Serveis immobiliaris	Madrid-Espanya	-	20,00	281.425	9.815	39.439	27.626	249.049	(5.065)	(5.065)	-	-
IT Now, S.A.	Serveis relatius a projectes tecnològics-informàtics	Barcelona-Espanya	39,00	49,00	148.834	68.734	175.928	3.382	73.472	3.246	3.246	1.323	-
Murcia Emprende Sociedad de Capital Riesgo, S.A.	Societat de capital de risc	Múrcia-Espanya	28,68	28,68	3.291	77	-	2.557	949	(254)	(254)	600	-
Parque Científico y Tecnológico de Córdoba, S.L.	Explotació i gestió parc científic	Còrdova-Espanya	15,58	35,69	27.324	19.125	1.399	23.422	(19.435)	981	981	-	-
Portic Barcelona, S.A.	Altres serveis relacionats amb les tecnologies de la informació i la telecomunicació	Barcelona-Espanya	25,81	25,81	2.452	290	2.390	291	1.841	29	29	105	-
Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	24,90	155.184	67.833	183.967	5.815	74.035	7.501	7.501	-	-
SegurCaixa Adeslas, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances no de vida	Madrid-Espanya	-	49,92	5.001.136	2.781.818	4.237.192	469.670	1.099.756	491.000	505.787	-	182.386
Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	41,21	74.478	47.542	4.533	16.372	10.655	(91)	(91)	-	-

**ANNEX 3 – PARTICIPACIONS DE CAIXABANK EN SOCIETATS ASSOCIADES DEL GRUP**

(Milers d'euros)

Denominació social	Activitat	Domicili	% participació		Actiu	Passiu	Ingressos ordinaris	Capital social	Reserves	Resultats	Resultat integral total	Cost de la participació directa (Net)	Dividends meritats per la participació total
			Directa	Total									
Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	Madrid-Espanya	-	20,61	394.501	385.632	9.815	240	4.874	3.756	3.756	-	-
Sociedad Española de Sistemas de Pago, S.A.	Entitat de pagament	Madrid-Espanya	26,91	26,91	13.208	2.891	11.741	512	7.738	2.067	2.067	2.012	269
Societat Catalana per a la Mobilitat, S.A.	Desenvolupament i implantació del projecte T-mobilitat	Barcelona-Espanya	16,79	16,79	133.310	116.109	18.106	13.823	76	636	636	1.846	-
TFP, S.A.C. (5)	Factoring	El Perú	16,20	16,20	25.953	3.735	12.126	6.000	9.205	7.013	7.013	920	170
Telefonica Factoring España, S.A.	Factoring	Madrid-Espanya	20,00	20,00	79.976	62.780	13.569	5.109	1.740	10.347	10.347	2.525	2.051
Telefonica Factoring do Brasil, Ltda. (4)	Factoring	Brasil	20,00	20,00	288.874	266.998	29.978	5.000	1.000	15.876	15.876	2.029	1.082
Telefónica Factoring Colombia (3)	Factoring	Colòmbia	16,20	16,20	403.917.084	391.457.063	11.958.351	4.000.000	2.125.218	6.334.803	6.334.803	543	228
Zone2Boost, S.L.	Holding per a adquisició de negocis	Barcelona-Espanya	-	40,00	2.971	37	130	3	3.564	(633)	(633)	-	-

(1) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Metical de Moçambic (milers).

(2) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Renmimbi (milers).

(3) Totes les dades, llevat del cost, estan expressades en moneda local: Pesos colombians (milers).

(4) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Real brasiler.

(5) Totes les dades llevat del cost estan expressades en moneda local: Sol peruà (milers).

Nota: La informació de les societats que no cotitzen en Borsa correspon a les últimes dades disponibles (reals o estimades) en el moment de redactar aquesta Memòria.

Nota: Adicionalment, la societat té una influència significativa en les societats participades Chimparrá, A.I.E. i Guadapelayo, S.L., en liquidació, que estan actualment en liquidació.

## **ANNEX 4 - NOTIFICACIONS SOBRE ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL DURANT L'EXERCICI 2023**

*(Article 155 de la Llei de Societats de Capital i article 105 de la Llei 6/2023, de 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió).*

Durant l'exercici 2023 no s'han efectuat operacions d'adquisició ni vendes de participacions en el capital susceptibles de descriure en aquest apartat.

## ANNEX 5 - RELACIÓ D'AGENTS

Informació requerida per l'article 21 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer

Nom
ASESORÍA SUÁREZ S.L.
DEL CASTILLO ROPERO CONSULTORES S.L.
ASESORÍA Y GESTIÓN MARTÍNEZ LÉRIDA S.L.
INVERSIONES CONFIDENCE CAPITAL, S.L.
SERFIS ASESORIA E XESTION, S.L.
GESTIMAR ASESORES S.COOPERATIVA
SALEK BACHIR, ABDULAH
LUZ MARÍA GARCÍA VALERO
JOSÉ ANDRÉS CEJAS GÁLVEZ
ALFONSO AMURRIO MARTÍNEZ
MARÍA JULIANA GÓMEZ PÁEZ
MARIA GEMA MELGAR NAVARRO
ANTONIO JESÚS GÓMEZ CHICA
LOURDES CERES OCAÑA
SERGIO LÓPEZ RODRÍGUEZ
MATÍAS JESÚS RUIZ LÓPEZ
JOSE MANUEL CRUZ MUÑIZ
APOLONIA GÓMEZ SANTOS
FRANCISCO JAVIER DOMÍNGUEZ CORNEJO
JUANA WIC GÓMEZ
JONATHAN PÉREZ IGLESIA
MARÍA CARMEN ULGAR GUTIÉRREZ
BEATRIZ LÓPEZ BELLO
JESÚS MIGUEL PRADO CEA
MARÍA ISABEL PAÑOS RUEDA
MARIA AURORA JURADO ROMERO
JESÚS RAFAEL SERRANO LÓPEZ
MARÍA ARACELI JANDULA MONTILLA
MARÍA REYES RODRÍGUEZ NARANJO
LORENA TOLEDO GARCÍA
MIGUEL ÁNGEL SÁNCHEZ PAREJA
FRANCISCA CASTILLA GIGANTE
MARÍA BEATRIZ MATAS ALMIRÓN
INMACULADA ROMERO DIEGO
MIGUEL GARCÍA DOMÍNGUEZ



## PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT DE CAIXABANK

Tot seguit es presenta la distribució del benefici de l'exercici 2023 de CaixaBank S.A. que el Consell d'Administració, amb la informació disponible en la data de formulació d'aquests comptes anuals, acorda proposar a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació.

### Proposta d'aplicació del resultat de CaixaBank S.A.

(Euros)

	2023
<b>Base de repartiment</b>	
Pèrdues i guanys	4.304.442.873
<b>Distribució</b>	
A dividend (1)	2.889.371.854
A reserves (2)	1.415.071.019
A reserva legal (3)	
A reserva voluntària (2) (4)	1.415.071.019
<b>BENEFICI NET DE L'EXERCICI</b>	<b>4.304.442.873</b>

(1) Import estimat corresponent al pagament d'un dividend de 39,19 cèntims d'euro per acció, que s'abonarà en efectiu. Aquest import equival al 60% del benefici net consolidat, en línia amb la política de dividends vigent actualment. Es fa constar que el dividend esmentat s'ha calculat tenint en compte: (a) que en aquest moment la Societat és titular de 129.404.256 accions pròpies adquirides en el marc del programa de recompra d'accions finalitzat el 3 de gener del 2024, segons es va anunciar mitjançant comunicació d'Altra informació rellevant publicada en aquesta mateixa data, (b) que, tal com es va anunciar mitjançant comunicació d'Informació privilegiada el 18 de setembre del 2023, la finalitat del programa de recompra esmentat era reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies que s'adquirissin en el marc d'aquest programa, és a dir, 129.404.256 accions, sotmetent-se a aquesta Junta General d'Accionistes la proposta d'acord de reducció de capital, segons el punt 7.1r posterior de l'Ordre del dia, conforme es va anunciar en la comunicació d'Informació privilegiada el 18 de setembre del 2023, (c) que, en consideració a l'anterior, les 129.404.256 accions pròpies esmentades no poden tornar a circular en el mercat i necessàriament s'han d'amortitzar, i (d) que, segons exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no tenen dret a percebre dividend. En cas que, a més de les 129.404.256 accions, en la data de pagament del dividend la Societat sigui titular de més accions pròpies, l'import del dividend que correspongui a aquestes accions pròpies addicionals s'aplicarà a reserves voluntàries.

(2) Import estimat que es destina a la reserva voluntària. Aquest import s'incrementarà en la mateixa quantia en què es redueixi l'import destinat al pagament del dividend (vegeu nota (1) anterior).

(3) No és necessari destinar part del benefici de l'exercici 2023 a reserva legal, ja que està totalment constituïda. Subjecte a l'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes de la proposta d'acord de reducció de capital, segons el punt 7.1r posterior de l'Ordre del dia, així com de la formalització posterior d'aquesta reducció, es considerarà reserva legal l'import equivalent al 20% del capital social, i l'excident es considerarà reserva disponible.

(4) La remuneració dels instruments de capital AT1 corresponent a l'exercici 2023, que puja a un total de 276.694.082 euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.



2023

# Informe de Gestió

## Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ser una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o «l'Entitat») o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. La informació continguda en aquesta presentació està subjecta a la resta d'informació pública disponible i s'ha de tractar com a complement d'aquesta. La informació fa referència a CaixaBank, S.A., i quan les dades o informacions es refereixin al Grup CaixaBank (CaixaBank i les seves societats dependents) s'especificarà explícitament (Grup CaixaBank o Grup). Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública continguda a la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquest document.

CaixaBank adverteix que aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació tant amb la informació financera com extrafinancera relativa al Grup CaixaBank (com ara objectius d'acompliment en matèria ambiental, social o de governança "ASG"), que s'ha elaborat fonamentalment a partir d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives amb relació a l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors rellevants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. així com la nostra capacitat per satisfer les expectatives o obligacions en matèria ASG, que podran dependre en gran mesura d'actuacions de tercers, com per exemple els nostres objectius de descarbonització, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el seu comportament o la consecució d'objectius futurs, inclosos els relatius a l'acompliment en matèria ASG. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus impactes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs.

A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades en el Grup CaixaBank, i inclou certs ajustos i recllassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, per la qual cosa les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per l'Entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF) adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves successives modificacions. Mentre que la informació referida al Grup CaixaBank s'ha elaborat d'acord amb les

NIIF adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i modificacions posteriors.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats garanteix ni dona fe, ni explícitament ni implícitament, que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats ni a corregir-los en cas de detectar qualsevol carència, error o omissió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que cregui convenients i podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. Allò que s'exposa en aquesta declaració ho han de tenir en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver d'adoptar decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquesta presentació. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment, "MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "APM" (*Alternative Performance Measures*) definides en les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1057) ("les Directrius ESMA"), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de l'Entitat. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas substitueixen la informació financera elaborada segons les Normes Internacionals d'Informació Financera ("NIIF"), també conegudes per les seves sigles en anglès com a "IFRS" (*International Financial Reporting Standards*). Així mateix, tal com el Grup CaixaBank defineix i calcula aquestes mesures, pot diferir d'altres mesures semblants calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat «Glossari» del document, en què es detallen les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF.

Sens perjudici dels requisits legals o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'ús o explotació dels continguts d'aquest document, així com l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport o mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa de CaixaBank o altres propietaris respectius de la presentació. L'incumpliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.

Les xifres es presenten en milions d'euros, tret que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats, milions d'euros o M€, indistintament.

# Índex

## 1. La nostra identitat

- 1.1 Estructura accionarial
- 1.2 Govern corporatiu
- 1.3 Model de negoci
- 1.4 Persones i cultura

## 3. Entorn

- > Entorn Econòmic
- > Entorn Regulatori
- > Entorn Social, Tecnològic i Competitiu

## 4. Estratègia

## 5. Resultats i informació financera

## 6. Informació no financera

Aquest Informe de Gestió s'ha elaborat d'acord amb el Codi de Comerç i el Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, de societats de capital. La informació no financera corresponent a CaixaBank, S.A. s'inclou en l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank que està disponible juntament amb els Comptes Anuals Consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre del 2023 i que es dipositaran al Registre Mercantil de València.

Per a l'elaboració d'aquest document s'ha tingut en compte la *Guia d'elaboració de l'Informe de gestió d'entitats cotitzades de la CNMV*.

Des de l'1 de gener del 2023 fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament de l'Entitat que no s'esmentin en aquest document o en els comptes anuals adjunts.

[Glossari – Informació financera](#)

# 1. La nostra identitat

*CaixaBank és un grup financer amb un model de **banca universal socialment responsable amb visió a llarg termini, basat en la qualitat, la proximitat i l'especialització.***

CaixaBank ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i gaudeix d'un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un paper clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

CaixaBank, S.A. és l'Entitat matriu d'un grup de serveis financers, l'acció de la qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i al mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des del 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



## Impacte en la Societat

CaixaBank posa a disposició dels seus clients les millors eines i l'assessorament expert per prendre decisions i desenvolupar hàbits que són font de **benestar financer** i que permeten, per exemple, planificar adequadament per poder assumir despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

### Ho fem estant:

- a prop de les persones per a tot el que importa

### Ho fem amb:

- Assessorament especialitzat.
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

### Contribuïm al progrés de la societat

- Canalitzant de forma eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagament eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat, amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta en part dels dividends que Criteriacaixa cobra per la seva participació en CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.

*A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, **el nostre objectiu és donar suport al progrés de tota la societat***

**Som una entitat detallista arrelada allà on treballem, i per això ens sentim partícips del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci**



## 1.1 Estructura accionarial

L'estructura accionarial de l'Entitat es recull al punt 03: Govern Corporatiu – La propietat, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, per l'Entitat, s'ajustaran al que preveu la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes sobre això.

La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 22 «Patrimoni Net» dels Comptes Anuals adjunts.

### — Evolució de l'acció el 2023

**La cotització de CaixaBank va tancar el 2023 en 3,726 euros per acció**, cosa que representa una revaloració de l'1,5% durant l'any.

En general, el 2023 deixa un balanç molt positiu a les borses, amb la majoria dels parquets mundials tancant amb guanys i amb els índexs xinesos com a principal i gairebé exclusiva excepció. Així, doncs, l'IBEX 35 i l'Eurostoxx 50 van avançar un 22,8% i un 19,2% durant l'any, respectivament, mentre que els selectius bancaris de referència van evolucionar fins i tot millor que els agregats generals (+27,8% IBEX 35 Bancs i +23,5% Eurostoxx Banks).

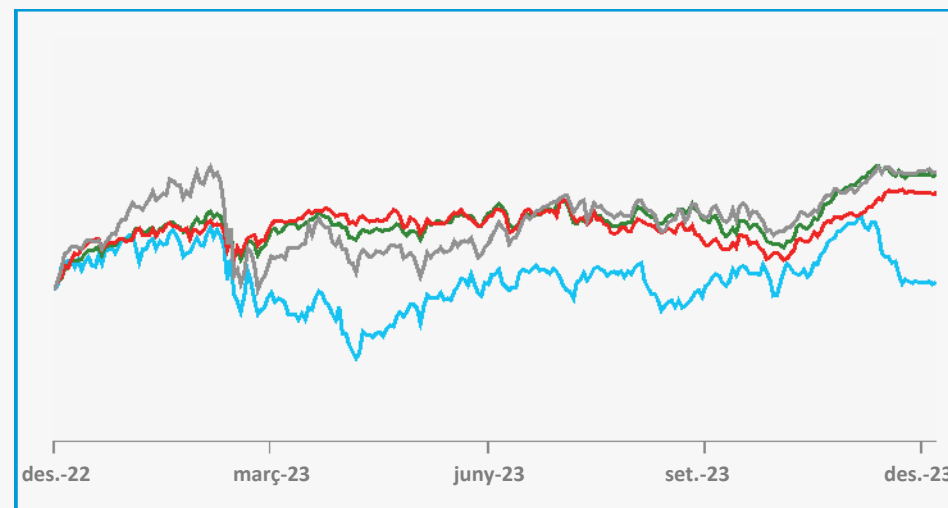
L'any va estar marcat per l'atonía de l'economia europea i la resiliència de la nord-americana en un context geopolític complex, amb la prolongació de la guerra a Ucraïna i l'esclat de nous conflictes a l'Orient Mitjà, així com pel descens de les taxes d'inflació al llarg de l'any. Les crisis bancàries als EUA i Suïssa en els primers compassos de l'exercici es van poder contenir i van acabar tenint una afectació limitada.

Després de les fortes pujades de tipus d'interès, els principals bancs centrals van acabar el 2023 mantenint-los estables i reorientant la seva política monetària cap a una estratègia de manteniment en nivells suficientment restrictius durant un bon període de temps. En aquest context, i malgrat les declaracions de diferents responsables de la Fed i del BCE per tal de contenir les expectatives de baixades de tipus, es va produir un canvi de narrativa en els mercats financers, amb un renovat apetit al risc i revaloracions tant en renda variable com en renda fixa, esperonades per bones dades d'inflació tant als EUA com a Europa, una probabilitat més elevada d'aterratge suau de l'economia estatunidenca i l'expectativa d'un inici de les baixades de tipus més aviat.

### — EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK

RESPECTE ALS PRINCIPALS ÍNDEXS DE REFERÈNCIA ESPANYOLS I EUROPEUS

CaixaBank	IBEX 35	Euro Stoxx 50	Eurostoxx Eurozone Banks
+1,5%	+19,2%	+22,8%	+23,5%



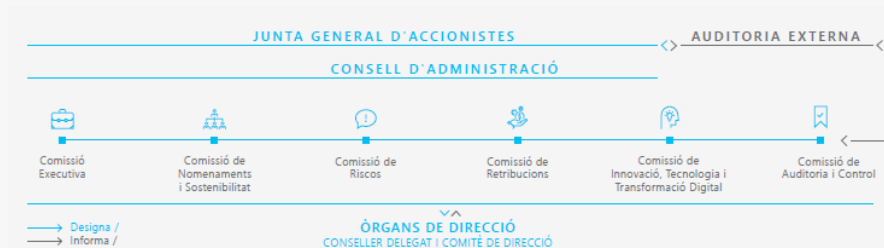
## 1.2 Govern Corporatiu

Un Govern Corporatiu sòlid permet a les companyies **mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic**, perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propicia la gestió correcta dels riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interès. Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en més aportació de valor a la companyia i, per tant, als seus *stakeholders*.

D'acord amb el compromís amb la nostra missió i visió, integrar les pràctiques de Bon Govern Corporatiu en la nostra activitat és necessari i és una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i ser reconeguda per això.

### — Estructura de Govern Corporatiu

A CaixaBank, la gestió i el control de la Societat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell i les seves comissions:



**Executiva:** Òrgan delegat del Consell que es reuneix totes les vegades que el convoca el seu President (o substitut). Els seus acords s'adopten per majoria dels membres concurrents i són vàlids i vinculants sense necessitat de ratificació posterior per part del ple del Consell. Informa el Consell sobre els principals assumptes tractats i les decisions.

**Nomenaments i Sostenibilitat:** Proposa l'avaluació de competències, coneixements i experiència necessaris dels membres del Consell, eleva les propostes de nomenament de consellers independents i les de nomenament o separació dels alts directius, organitza la successió del President, avalua l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i les seves comissions, supervisa el compliment de les polítiques i regles de la Societat en matèria mediambiental i social i supervisa l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat i els informes referents que es publiquen.

**Riscos:** Assessora el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit i controla el seu compliment, proposa la política de riscos del Grup i revisa regularment les exposicions a tots els tipus de riscos.

**Retribucions:** Prepara les decisions relatives a les remuneracions.

**Innovació, Tecnologia i Transformació Digital:** Assessora el Consell en la implementació del Pla Estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica.

**Auditoria i Control:** Informa la JGA sobre el resultat de l'auditoria, supervisa el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera relativa a la Societat i al Grup i supervisa l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos.

La informació relativa al govern corporatiu a l'Entitat es recull a l'**Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank (IAGC)** adjunt, també disponible al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)).





# 1.3 Model de negoci

> BASAT EN LES NOSTRES FORTALESES

> AMB GESTIÓ ESPECIALITZADA

> AMPLIA GAMMA DE PRODUCTES I SERVEIS FINANCERS I D'ASSEGURANCES



<sup>1</sup> Clients particulars que han fet una o més operacions de login a Now, imagin o altres apps CaixaBank (Pay, Sign) els últims 6 mesos.

CaixaBank disposa d'un **model de banca universal**, que cerca la millor experiència de client i adaptat al perfil de cada client d'acord amb la nostra **segmentació**, a les diferents formes que tenen els clients de gestionar la **mobilitat**, al seu mode de **relacionar-se** amb les persones i a la seva manera d'utilitzar la **tecnologia**.



### \_\_\_ Banca Retail

La proposta de valor de Banca Retail s'adreça a clients de **Banca Particulars, Banca Premier i Negocis** (clients autònoms, professionals i comerços).

Es basa en una oferta innovadora, personalitzada i única, centrada en "Les 4 Experiències del client", la transformació de la xarxa de distribució i l'omnicanalitat a través de la millora dels models de relació digital i remota amb el client.

### \_\_\_ Banca Privada

Banca Privada disposa d'equips especialitzats, més de 1.096 professionals, exclusius de Banca Privada i Wealth, acreditats amb una experiència mitjana de 15 anys, i de 86 centres exclusius, que li permeten assegurar que els clients sempre reben un tracte pròxim. S'ofereixen als clients diferents models de servei, des de l'assessorament no independent fins a l'assessorament independent, així com serveis de broker.

Des de Banca Privada s'ofereixen propostes de valor específiques a col·lectius que, per la seva naturalesa, comparteixen les mateixes necessitats i objectius a l'hora de gestionar el seu patrimoni.

**Se segueix impulsant el model d'assessorament independent** amb les propostes

especialitzades de: **Independet Advisory** (per a clients d'entre 1 i 4 milions d'euros), **Wealth** (per a clients de més de 4 milions d'euros), **CaixaBank Wealth Management Luxembourg** i **OpenWealth** (primer banc a Espanya a oferir als seus clients Ultra High Net Worth (UHNW), un servei multifamily office, independentment d'on tingui el client dipositat el seu patrimoni).

També disposa d'unitats especialitzades que ofereixen als seus clients solucions a les seves necessitats en l'àmbit de la filantropia i la inversió responsable i d'impacte.

### \_\_\_ Banca Empreses

CaixaBank Empreses disposa d'un **model exclusiu per a l'atenció de les companyies**, consolidant-se com l'Entitat de referència per a aquest segment.

CaixaBank Empreses ofereix solucions innovadores i a mida amb una atenció especialitzada als **230 centres distribuïts per tot el territori espanyol**, on té **més de 2.200** professionals que presten assessorament avançat.

Per adequar al màxim els serveis i productes a les necessitats dels clients, es disposa de centres exclusius en funció del sector o tipus d'empresa: **Centres d'Empreses, Centres Store Pimes, Centres d'Empreses de Negoci Immobiliaris i Centres Day One**.

### \_\_\_ Corporate & Institutional Banking

CIB agrupa tres àrees de negoci, Banca Corporativa, Banca Internacional i Banca Institucions, amb el suport d'equips de producte altament especialitzats, com Project Finance, Tresoreria i M&A, Capital Markets, Sustainable Finance & ESG Advisory, Transactional Banking i Asset Finance & Structured Trade Finance.

**Banca Corporativa** gestiona la relació amb clients corporatius nacionals i internacionals amb el propòsit fonamental de convertir-se en el seu proveïdor financer de referència.

**Banca Internacional** ofereix suport als clients de la xarxa d'oficines de CIB i Banca d'Empreses que operen a l'exterior, així com a grans corporacions estrangeres als seus països d'origen, a través dels seus 26 punts de presència internacional i més de 200 professionals.

**Banca Institucional** presta servei a les institucions del sector públic i privat mitjançant una proposta de valor que combina l'alta especialització dels equips, la proximitat amb els clients i un conjunt integral de serveis i solucions financeres adaptades a les seves necessitats a través de 13 centres d'institucions i més de 110 professionals.

La informació sobre l'evolució de les diferents àrees de negoci de CaixaBank, S.A. es recull al punt 05: Model de creació de valor - Model de negoci, de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

## 1.4 Persones i cultura

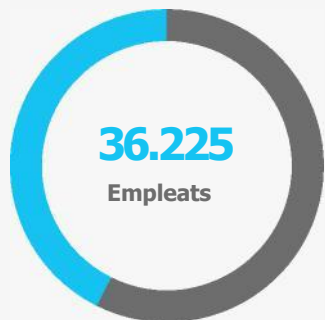


CaixaBank posa una atenció especial en la cultura i les persones, habilitadors transversals del Pla Estratègic 2022-2024 per aconseguir l'ambició de:

“ **Ser el grup financer** favorit per treballar-hi...

...així com disposar **del millor talent** per afrontar els reptes estratègics del Grup. ”

### CaixaBank, S.A.



57,4%

■ Dones

42,6%

■ Homes



**4.857**

■ Directius

**7.014**

■ Comandaments intermedis

**24.354**

■ Resta d'empleats



Contractes indefinits

**99,7%**



Edat mitjana

**46,4 anys**



Antiguitat mitjana

**19,6 anys**

## 2. Gestió del risc

*El Consell d'Administració, l'Alta Direcció i el Grup en el seu conjunt estan fermament **compromesos amb la gestió del risc.***

*CaixaBank té com a objectiu mantenir un perfil de risc mitjà baix, una confortable adequació de capital i folgades mètriques de liquiditat, en consonància amb el seu model de negoci i l'apetit al risc definit pel Consell d'Administració.*

Com a part del marc de control intern i de conformitat amb el que estableix la **Política corporativa de gestió global del risc**, el Grup té un marc de gestió de riscos que li permet prendre decisions fonamentades sobre l'assumpció de riscos de forma coherent amb el perfil de risc objectiu i el grau d'apetit aprovat pel Consell d'Administració. Aquest marc consta dels elements següents:

ELEMENTS CENTRALS DEL MARC DE GESTIÓ DEL RIESGO:



### > Govern i organització

Es desenvolupa a través de polítiques, normes i procediments interns que assegurin la tutela adequada per part dels òrgans de govern i els comitès, així com per l'especialització de l'equip humà.



### > Processos estratègics de gestió del risc

1. Identificació i avaluació de riscos (*Risk Assessment*).
2. Taxonomia i definició de riscos. Catàleg Corporatiu de Riscos.
3. Marco d'Apetit al Risc (RAF).



### > Cultura de riscos

La **cultura de riscos** s'articula a través de la formació, la comunicació i l'avaluació i retribució de l'acompliment dels empleats, entre d'altres.

### \_\_ Catàleg Corporatiu de Riscos

El **Catàleg Corporatiu de Riscos** és la taxonomia de riscos de l'Entitat. Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern dels riscos i la seva consistència a tot el Grup, i està subjecte a revisió periòdica amb una freqüència anual com a mínim. Aquest procés d'actualització avalua també la materialitat dels riscos emergents prèviament identificats en el procés de *Risk Assessment* i comprèn la definició dels esdeveniments estratègics.

Arran de la revisió del Catàleg Corporatiu de Riscos feta durant l'exercici 2023, la **modificació més rellevant** ha estat:

- El **risc de model ha passat a classificar-se com un risc transversal** (fins ara es considerava purament operacional), atès que la seva gestió i la seva materialització estan directament relacionades amb la resta dels riscos del catàleg. Aquesta modificació en la presentació no té cap afectació en la gestió ni en el mesurament del risc.

A la Nota 3 dels Comptes Anuals adjunts de l'exercici 2023 s'ofereix informació addicional sobre la gestió del risc i el model de control intern de l'Entitat.

# 3. Entorn

## Entorn econòmic

### \_\_\_Evolució global i zona euro



*El 2023 ha estat  
l'any de la lluita  
contra la inflació*



*Tres grans dinàmiques van  
caracteritzar l'acompliment de  
l'economia internacional el  
2023*

En primer lloc, **l'activitat econòmica es va refredar menys del que es temia a finals del 2022**, gràcies a uns mercats laborals robustos, la distensió de la crisi energètica, una notable resiliència de la confiança econòmica i vents de cua, com la normalització dels colls d'ampolla que es van generar en la sortida de la pandèmia, la retirada de restriccions a la Xina i la reactivació definitiva dels serveis després de la pandèmia.

En segon lloc, **la inflació es va anar reduint sostingudament a totes les grans economies internacionals**. Tanmateix, el descens va ser molt més intens en l'índex general de preus, per la correcció de la inflació energètica, mentre que les pressions de preus subjacents van afluir de manera més moderada.

En aquest context, i com a tercera gran dinàmica de l'any, **els principals bancs centrals van anar avançant en el procés d'enduriment de les condicions financeres iniciat el 2022**. En el primer tram de 2023 van mantenir uns increments continuats dels tipus d'interès, fins a situar-los en nivells considerats suficientment restrictius. I en una segona fase, una vegada assolit el pic en els tipus, van parar els increments, però van reforçar la intenció de sostenir aquelles cotes restrictives durant un temps prolongat fins a constatar una via de la inflació encaminada cap a l'objectiu dels bancs centrals. Així, doncs, els tipus de la Fed, amb una pujada acumulada durant l'any de 100 punts bàsics (p. b.), van tocar sostre en el 5,25% - 5,50% i els del BCE, amb un ascens de 200 p. b., van arribar al 4,00% (depo) i el 4,50% (refi), tot això en un any en què la inflació va aconseguir acabar prop del 3% a totes dues regions, amb un descens substancial des dels seus màxims, però clarament per sobre de l'objectiu del 2%.

**S'estima que l'activitat econòmica global va créixer poc menys d'un 3% en el conjunt del 2023**, anant de més a menys al llarg de l'any i amb comportaments diferents entre zones. Mentre que l'activitat econòmica de la zona euro es va caracteritzar per una acusada atonia i a la Xina la reactivació inicial, després de l'aixecament de les restriccions, va anar donant pas a uns indicadors més febles de l'esperat, que es van sumar a les dificultats persistents del seu sector immobiliari, l'economia dels EUA va mostrar una resistència notable, gràcies especialment al consum avalat per un robust mercat laboral.

En aquest entorn de condicions monetàries restrictives i flaqueja de la demanda externa, s'espera que les principals economies mundials exhibeixin un baix dinamisme durant els primers compassos de 2024. Així, doncs, després d'uns trimestres de relatiu estancament, **s'espera una revigorització progressiva durant el 2024**, empesa per una recuperació del poder adquisitiu de les llars i menys vents de cara, com la correcció de la sobreacumulació d'existències que ha pesat sobre la indústria.



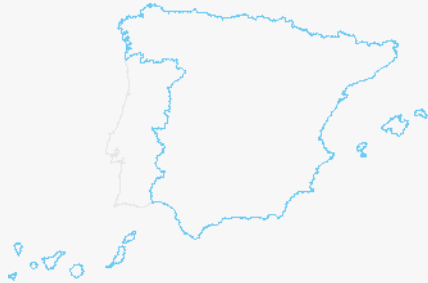
## *L'activitat a la zona euro va acusar una marcada atonia durant el 2023*

**L'economia de la zona euro va registrar una debilitat notable durant el 2023, acusant l'impacte de l'enduriment monetari** i la pèrdua de competitivitat de les indústries més intensives en energia. Després d'una primera meitat d'any amb exigus creixements del PIB, de només 0,1% intertrimestral, el PIB va retrocedir un 0,1% el tercer trimestre i es va estancar el darrer trimestre. No s'espera un rebot sostingut de l'activitat fins ben entrat el 2024. L'activitat es va veure afectada negativament per un sector industrial en recessió des de l'esclat de la guerra a Ucraïna el febrer de 2022, al mateix temps que el sector serveis va anar perdent empenta i ja no va poder sostenir en solitari el creixement de l'economia en el seu conjunt. Pel que fa a la crisi energètica desencadenada el 2022 arran de l'esclat de la guerra a Ucraïna, no es van produir els pitjors escenaris que apuntaven riscos de seguretat de subministrament i els preus del gas van anotar una forta correcció, però encara es van situar en nivells de gairebé el doble que abans de la guerra a Ucraïna.

**Les perspectives per al 2024 es van anar debilitant significativament i s'anticipa un creixement del PIB a la zona euro similar al del 2023 (0,5%)**; resultat condicionat per les dificultats d'Alemanya per superar la recessió de 2023; i la falta d'impuls tant de França com d'Itàlia (ambdós amb creixements esperats inferiors a l'1,0%). La bona notícia és que el mercat de treball va seguir generant feina, encara que a un ritme desaccelerat; això, sumat a l'estalvi acumulat per les famílies, permet confiar que el consum tornarà a sostenir l'economia un cop es recuperi amb més intensitat la capacitat adquisitiva de les famílies.

En aquest context de refredament econòmic i enduriment monetari, **la inflació va disminuir sostingudament al llarg de l'any**, amb una baixada des del 9,2% el desembre del 2022 fins al 2,9% a tancament del 2023. La distensió dels preus energètics va ser un dels grans vents de cua per reduir la inflació, però també va destacar la moderació de les pressions subjacents a mesura que els efectes indirectes del shock energètic es van anar esvaint, amb una inflació nucli, que exclou l'energia i tots els aliments, que es va desaccelerar fins al 3,4% el desembre del 2023, després d'un màxim del 5,7% el març.

## \_\_\_Evolució Espanya



### *Resiliència de l'economia espanyola en un entorn molt advers*

El 2023, l'economia espanyola va mostrar una **resiliència notable a un entorn molt advers**, marcat per l'impacte de la inflació elevada i la pujada dels tipus d'interès, així com per la debilitat dels principals socis comercials. En aquest context, el PIB va moderar el seu creixement fins al 2,5%, un ritme molt superior al mostrat per les grans economies de la zona euro, gràcies al bon ritme de la creació de llocs de treball i a l'impuls del sector turístic, que va recuperar els nivells pre-pandèmia.

Un dels aspectes més positius i que expliquen la resiliència de l'economia **va ser la fortalesa exhibida pel mercat laboral**, amb un augment dels afiliats al tancament d'any de més de mig milió de treballadors, cosa que va afavorir la recuperació de la renda de les famílies i va contribuir a contenir el clima de confiança, fet que va permetre que el consum de les llars anés agafant el relleu a la demanda externa com a motor del creixement.

**La inflació va anotar una correcció significativa durant l'any i el desembre es va situar en el 3,1%, davant el 5,7% registrat al tancament del 2022**, a causa de la contribució més baixa de l'energia i els aliments i perquè es va anar completant la translació dels efectes indirectes a la resta del cistell de béns i serveis, en un context en què no es van desfermar efectes significatius de segona ronda.

**El mercat de l'habitatge es va anar refredant durant el 2023, acusant l'enduriment de les condicions de finançament.** Les transaccions van baixar al voltant del 9% (dada fins al novembre, última disponible), per bé que aquesta caiguda es va deure a la comparació amb el volum elevat assolit el 2022, afectat per la demanda embassada durant la pandèmia, i la xifra anual de compravendes va ser elevada en comparació amb els nivells d'abans de la pandèmia; es va situar al voltant de les sis-centes mil, molt per sobre de les poc més de cinc-centes mil del 2019. Per part seva, l'escassetat de promoció nova, el creixement elevat en el nombre de llars i la demanda estrangera van contribuir a sostenir els preus més del que s'esperava.

De cara al 2024, es preveu un alentiment del creixement del PIB, fins a un ritme de l'1,4%, per bé que amb un perfil de menys a més durant l'any, i a mesura que vagin millorant l'entorn exterior, la renda real de les famílies i el ritme d'execució dels fons NGEU, es pot esperar que l'activitat vagi guanyant tracció.

## \_\_\_Evolució Portugal



### *L' economia portuguesa, més dinàmica del que s'esperava*

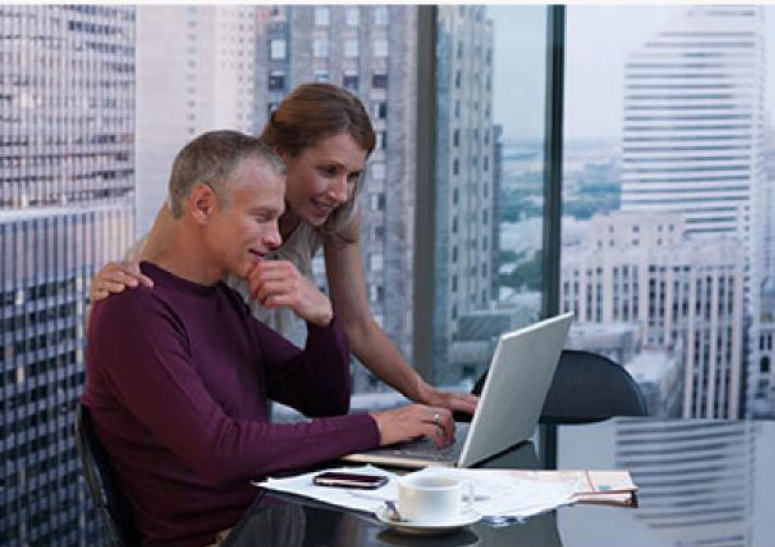
El 2023, l'economia portuguesa va mantenir un ritme de **creixement més vigorós que la mitjana de la zona euro**, amb un creixement estimat del PIB del 2,3% i amb un dinamisme renovat durant l'últim trimestre de l'any. La transmissió de l'augment dels tipus d'interès a la renda de llars i empreses, l'absorció del *shock* inflacionista i el clima d'incertesa elevada van afectar negativament el consum privat i la inversió. Per la banda positiva, vam destacar el **bon comportament del mercat laboral**, que va arribar a nivells rècord d'ocupació, i l'acusat descens de la inflació, que va acabar l'any en l'1,4% davant del 9,6% de desembre de 2022.

Per al 2024, **es preveu que continuï la desacceleració de l'activitat econòmica durant els primers compassos de l'any**, arrossegada per la debilitat de la zona euro, abans de donar pas a un to més dinàmic gràcies a l'avenç de les inversions associades als fons comunitaris i la recuperació del poder adquisitiu de les famílies. Es preveu que, en el conjunt de l'any 2024, el PIB tingui un creixement mitjà de l'1,8%.

## Entorn regulatori



*CaixaBank comparteix amb les Autoritats públiques les vostres opinions sobre els processos regulatoris a través de papers de posició i documents d'anàlisi d'impacte, bé sigui a petició d'aquestes o per iniciativa pròpia*



Les actuacions de *public policy* de CaixaBank segueixen un enfocament ampli, destinat a **afavorir el desenvolupament i el creixement econòmic** dels territoris on està present. En particular, cal destacar el suport a les iniciatives regulatòries que pretenen reforçar l'estabilitat financera i donen suport al bon funcionament del sector bancari europeu. Per fer-ho, CaixaBank participa en els processos regulatoris i legislatius del sector financer i bancari en l'àmbit nacional, europeu i global per promoure un marc regulatori sòlid, consistent i coherent. Així mateix, com a entitat socialment responsable, CaixaBank treballa per afavorir el desenvolupament d'un marc regulatori per a les finances sostenibles que permeti complir els objectius de l'Agenda 2030 i els Acords de París sobre el canvi climàtic. CaixaBank vol assegurar una transició justa cap a una economia sostenible, i per això també s'implica en iniciatives relatives a la promoció de la transformació digital, la millora de la transparència i la protecció dels consumidors.

CaixaBank no contracta serveis directes de representació d'interessos per posicionar-se davant les autoritats, sinó que, generalment, comparteix les seves opinions a través de diferents associacions per intentar consensuar la posició de la indústria, sense treure que, en casos específics, es puguin transmetre missatges propis directament als reguladors i les autoritats públiques.

El **Comitè de Regulació de CaixaBank** és l'òrgan responsable del seguiment de l'entorn regulatori i de la fixació de posicions en relació amb els desenvolupaments de polítiques públiques de rellevància per a l'entitat i el sistema financer. Es basa en les anàlisis internes de les propostes regulatòries per identificar possibles efectes no desitjats o impactes que puguin ser desproporcionats en relació amb l'objectiu regulatori. Després d'analitzar les propostes, el Comitè decideix l'estratègia reguladora que serà canalitzada a través de les associacions<sup>1</sup> o transmesa directament per la institució mateixa.

El Director de Compliment, Control i *Public Affairs* (membre del Comitè de Direcció) i el Director de *Public Affairs* són els representants davant els òrgans d'administració, direcció i control de la supervisió interna de les activitats de *public policy* de CaixaBank.

La relació amb els partits polítics i les autoritats públiques està subjecta al Codi Ètic i a la Política Anticorrupció de CaixaBank, tots dos elements essencials en la configuració de la participació en els processos regulatoris.

El Codi Ètic i la Política Anticorrupció de CaixaBank intenten assegurar no només el compliment de la legislació aplicable, sinó també el ferm compromís amb els seus principis ètics com a signants de Pacte Mundial de les Nacions Unides. Això reflecteix la seva forta determinació en la lluita contra la corrupció en totes les seves formes.

Així mateix, d'acord amb la legalitat vigent, **estem inscrits en el Registre de Transparència de la Comissió Europea** amb el número de registre 055017716307-39.

CaixaBank estableix a la secció 6 de la seva política anticorrupció que estan prohibides les donacions a partits polítics i a les seves fundacions vinculades. CaixaBank disposa dels controls necessaris per assegurar que no es facin donatius a partits polítics.

1. A l'apartat "Diàleg amb la Societat" de l'IGC es dona informació addicional.





## Finances sostenibles

- Consulta del Govern d'Espanya sobre l'Avantprojecte de Llei orgànica de paritat en òrgans de decisió.
- Consulta del Tresor sobre el projecte de Reial decret sobre informes d'estimació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic.
- Consulta del Mineco sobre l'APL de transposició de CSRD.
- Consulta de la CE sobre el Reglament en relació amb el primer conjunt d'estàndards de divulgació de la informació de sostenibilitat (ESRS).
- Proposta de Directiva sobre la Diligència Deguda les Empreses en matèria de Sostenibilitat (CSDDD).
- Consulta de la CE sobre la proposta de Reglament en matèria de *ratings* ASG.
- Consulta de la CE sobre la implementació del Reglament de divulgació de finances sostenibles (SFDR).
- Consulta de l'EBA sobre remuneracions/gap de gènere.
- Consulta d'ESMA sobre el projecte de Directrius sobre els noms dels fons que utilitzen termes ASG o relacionats amb la sostenibilitat.
- Consulta d'ESMA sobre els noms dels fons que utilitzen termes ASG o relacionats amb la sostenibilitat.
- Consulta de les ESA sobre el Reglament Delegat del Reglament de Divulgació de Finances Sostenibles (SFDR).



## Estabilitat financer i enfortiment del sector financer

- Proposta de la CE per revisar el marc de gestió de crisis bancàries (*Crisis Management and Deposit Insurance, CMDI*).
- Proposta de la CE per a la implementació de les reformes finals de Basilea III (CRD VI i CRR III).
- Consulta del BCE sobre la Guia per a l'agregació efectiva de dades sobre riscos i la presentació d'informes sobre riscos.
- Consulta de l'EBA sobre les directrius relatives a la capacitat global de recuperació del pla de recuperació.
- Consulta de l'EBA sobre directrius per abordar el *de-risking*.
- Consulta de l'EBA sobre directrius en supervisió basada en risc PBC/FT.



## Digital

- Reglament (UE) 2022/2554 sobre la resiliència operativa digital del sector financer (DORA).
- Reglament (UE) 2023/2854 sobre normes harmonitzades per a un accés just a les dades i la seva utilització (Data Act).
- Proposta de la CE sobre un Reglament de Ciberseguretat.
- Proposta de la CE d'un Reglament relatiu a la instauració de l'euro digital.
- Proposta de la CE d'un Reglament relatiu a un marc per a l'accés a les dades financeres (FIDAR).
- Proposta de la CE d'un Reglament relatiu als serveis de pagament en el mercat interior (PSR).
- Proposta de la CE d'una Directiva relativa als serveis de pagament i els serveis de diner electrònic en el mercat interior (PSD3).
- Consulta de la Comissió Europea sobre una iniciativa sobre mons virtuals i Web 4.0.





## Mercats

- Proposta de la Comissió Europea i consulta pública sobre l'Estratègia de l'Inversor Detallista (*Retail Investment Strategy*).
- Directrius sobre els requisits de governança de productes en virtut del MiFID II.
- Directrius d'ESMA relatives a determinats aspectes dels requisits d'idoneïtat del MiFID II.
- Llei 38/2022 per a l'establiment de gravàmens temporals energètic i d'entitats de crèdit.
- Llei 6/2023 dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió.
- Reial decret 1180/2023 (sistemes d'indemnització dels inversors i institucions d'inversió col·lectiva).
- Codi de bones pràctiques d'inversors.



## Protecció al Consumidor i transparència

- Directiva (UE) 2023/2225 relativa als contractes de crèdit al consum.
- Directiva (UE) 2023/2673 de serveis financers prestats a distància.
- Llei 2/2023 de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.
- Llei 12/2023 pel dret a l'habitatge.
- Reial decret 193/2023, pel qual es regulen les condicions bàsiques d'accessibilitat i no discriminació de les persones amb discapacitat per a l'accés i la utilització dels béns i serveis a disposició del públic.
- Avantprojecte de Llei de creació de l'autoritat administrativa independent de defensa del client financer.



## **Entorn social, tecnològic i competitiu**

### **➤ Rendibilitat i solvència del negoci**

***La rendibilitat del sector bancari espanyol ha evolucionat de forma molt favorable l'any 2023, gràcies al fort creixement del marge d'interessos. D'aquesta manera, la rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) es va situar en el 12,3% durant el tercer trimestre del 2023<sup>1</sup>, 2 punts percentuals superior a la registrada un any abans. Tanmateix, segons el BCE, persisteix el gap entre la rendibilitat i el cost del capital, que també ha seguit augmentant amb l'increment dels tipus d'interès<sup>2</sup>.***

L'evolució del marge d'interessos durant l'any 2023 reflecteix el canvi en la política monetària que va impulsar un augment dels tipus d'interès superior a l'inicialment previst. Així mateix, s'ha observat un ritme més elevat de trasllat de l'increment dels tipus d'interès de referència a la cartera de crèdit en comparació amb els dipòsits.

L'activitat del sector bancari s'ha vist condicionada per l'**enduriment de la política monetària**, cosa que ha resultat en una notable **contracció del finançament**. De fet, la cartera de crèdit al sector privat a Espanya va registrar el desembre del 2023 una caiguda del 3,4% des del mes de desembre del 2022, especialment rellevant en la cartera de crèdit hipotecari i en empreses. De cara al 2024, la reducció dels tipus d'interès que anticipa el mercat hauria de contribuir a millorar les condicions de finançament i la demanda creditícia.

**La qualitat creditícia es manté estable.** La taxa de morositat es va situar en el 3,57% el mes de novembre del 2023, cosa que representa un increment acumulat de només 4 punts bàsics des del mes de desembre del 2022, mentre que respecte als nivells pre pandèmics de febrer de 2020 acumula una caiguda de 125 punts bàsics.

<sup>1</sup> Banc d'Espanya, Estadístiques Supervisores del tercer trimestre del 2023. Dades del sector consolidades  
<sup>2</sup> BCE, Financial Stability Review, novembre 2023



*L'any 2024, el mercat espera una reducció dels tipus de referència, cosa que pot contribuir a millorar les condicions de finançament.*



Tanmateix, s'observen certs senyals de deteriorament primerenc de la qualitat creditícia, com el creixement del crèdit en vigilància especial, que va pujar lleugerament fins al 7,4%<sup>1</sup> el setembre (1,5 punts percentuals per sobre del nivell observat abans de la pandèmia). Destaca la cartera de préstecs a llars, que ha mostrat un comportament relatiu pitjor, amb un increment dels préstecs en vigilància especial de 0,8 punts percentuals, fins al 5,5%. El volum de dubtosos en aquesta cartera també ha repuntat durant el tercer trimestre del 2023, tot i que es mantenen en un 6%, per sota del nivell de fa un any.

**Les ràtios de capital mostren nivells robustos** i segueixen mantenint un còmode marge sobre els requisits regulatoris. A Espanya, segons dades de l'EBA, la ràtio CET1 es va situar durant el tercer trimestre del 2023 en el 12,6%<sup>2</sup>. Aquests nivells de capital estan molt per sobre dels registrats en l'anterior crisi financera i atorguen al sector bancari espanyol una elevada capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en els escenaris més adversos. Així ho demostra l'últim *stress test* fet per l'EBA, en què s'estima que la ràtio CET1 es mantindria per sobre dels requisits si es donés un deteriorament greu del quadre macroeconòmic.

No obstant això, cal destacar, que **l'impost a la banca ha tingut un impacte rellevant en el compte de resultats** del sector bancari espanyol i, en conseqüència, en la capacitat de generació orgànica de capital.

Finalment, **pel que fa als nivells de liquiditat del sector financer espanyol, aquests segueixen sent elevats**, encara que s'ha produït una reducció del coixí de liquiditat, explicat principalment pel reemborsament de les línies de finançament del Banc Central Europeu (TLTRO). La ràtio LCR del sistema va arribar a un 172,5% durant el tercer trimestre del 2023<sup>3</sup>, davant el 203,1% de desembre del 2021.

Tot això va permetre que el sector financer espanyol, i també l'europeu, transitessin amb tranquil·litat les turbulències financeres globals que es van produir durant el 2023 i que van causar la resolució de tres bancs regionals als Estats Units i l'adquisició d'una entitat d'importància sistèmica a Suïssa durant el primer trimestre de l'any.

A més, **el marc regulador i supervisor de la zona euro s'ha mostrat molt més robust** que el de la banca regional dels Estats Units, cosa que ha permès que la incertesa no es traslladi al sistema financer europeu durant aquest últim any. A més, és important destacar que **el sector bancari espanyol gaudeix d'importants factors mitigants davant d'aquests riscos**, en especial un model de negoci amb un pes elevat del sector detallista i el manteniment d'uns nivells molt folgats de liquiditat.

<sup>1</sup> Banc d'Espanya  
<sup>2</sup> EBA Risk Dashboard.  
<sup>3</sup> EBA Risk Dashboard.





1 Font: CB Insights, State of Fintech Report.

## ➤ Transformació digital

*Els hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 van accelerar el procés de digitalització de l'entorn en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat. Des de llavors, les entitats han seguit avançant en la seva transformació digital a través de l'adopció de noves eines i tecnologies.*

Per al sector bancari, **la transformació digital** està redundant en un **focus creixent en el client** i unes exigències més grans per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Més concretament, la satisfacció del client s'està convertint en un punt cada vegada més rellevant, atès que el grau de fidelitat dels clients és cada vegada més baix, ja que és més fàcil canviar d'entitat en un entorn digital. Així mateix, la digitalització del sector bancari ha facilitat **l'aparició de nous competidors no tradicionals**, com les *Fintech* i les plataformes digitals *Bigtech*, amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies, que **eleven els estàndards de qualitat de servei i que accentuen la pressió sobre els marges del sector**.

Fins ara, aquest **sector no tradicional té una mida molt reduïda** en relació amb el conjunt del sector financer. No obstant això, aquests nous entrants han crescut ràpidament en un entorn de tipus d'interès baixos i liquiditat abundant, i la seva presència s'observa al llarg de la

cadena de valor del sector financer (destaquen especialment els segments de pagaments i crèdit al consum). De cara al futur, la capacitat de les *Fintech* per adaptar els seus models de negocis al nou entorn de tipus d'interès serà clau per determinar l'evolució del sector. En particular, l'enduriment de les condicions financeres ha reduït l'apetit inversor per aquest sector (durant el tercer trimestre del 2023, el finançament en el sector *Fintech* a escala mundial s'havia reduït un 46% interanual i se situava en nivells per sota del 2019)<sup>1</sup>. En conseqüència, aquestes empreses s'estan veient obligades a traslladar part de l'augment dels seus costos de finançament a la seva base de clients, cosa que pot suposar un repte per a aquelles que basen el seu creixement en la provisió de serveis financers a preus baixos o sense cost.

D'altra banda, **l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'aquestes** s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. En concret, l'ús, processament i emmagatzematge de dades resulta en informació que serveix per crear productes que generin un valor més alt per al client i que estiguin més adaptats al seu perfil de risc. A més, s'observa un augment dels **casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies** (com *Cloud*, *blockchain* o Intel·ligència Artificial generativa) en el sector, per bé que amb diferents graus de maduresa. En qualsevol cas, l'ús de noves tecnologies en el sector genera la necessitat d'adaptar processos i estratègies de negoci al nou entorn.

La **digitalització del sector també comporta nombroses oportunitats** per generar més ingressos. En particular, gràcies a l'ús de la tecnologia digital, les entitats poden ampliar la seva base de clients i prestar serveis de forma més eficient i amb un cost més baix.

En aquest sentit, la digitalització permet arribar a més clients potencials sense que calgui ampliar la xarxa de sucursals al territori.

Al seu torn, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals perquè tercers comercialitzin els seus productes, o mitjançant productes financers nous que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

Per part seva, els **patrons de pagament estan canviant**. La tendència de reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagaments electrònics es va accelerar amb la COVID-19 i s'ha consolidat a posteriori. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt, en què també participen les *Fintech* i *Bigtech* (que ofereixen solucions de pagament alternatives basant-se en noves tecnologies) i en què apareixen nous tipus de diners i formes de pagament privades, com les *stablecoins*.

En aquest context, la ràpida expansió del mercat de criptoactius i *stablecoins* aquests últims anys ha impulsat la inversió en tecnologies, com Distributed Ledger Technology (DLT) o criptografia, que permeten el desenvolupament de noves funcionalitats de valor afegit en pagaments (com la capacitat de fer pagaments gairebé instantanis a qualsevol part del món o la programabilitat en pagaments mitjançant *Smart Contracts*).

Davant d'aquests avenços, els **Bancs Centrals**, especialment en economies avançades, estan **avaluant l'emissió de les seves pròpies monedes digitals** (CBDC, per les seves sigles en anglès) com a forma d'assegurar que ciutadans i empreses segueixin tenint accés a diners del Banc Central en l'era digital i que els diners que emeten segueixin actuant com a àncora monetària (donant suport a l'estabilitat, integració i eficiència dels sistemes financer i de pagaments).

Així, doncs, a la zona euro, el **Banc Central Europeu (BCE) està explorant la possibilitat d'emetre un euro digital** com a complement de l'efectiu i com a solució de pagament addicional. Després de dos anys de fase d'investigació, enfocada a elaborar una proposta de disseny de l'euro digital, exploració tècnica i aprenentatge, el BCE va decidir el novembre avançar cap a la fase següent del projecte, de preparació. Aquesta nova fase, que s'espera que s'acabi l'octubre del 2025, se centrarà a establir les bases per a la possible emissió d'un euro digital en el futur. L'última fase del projecte (fase de prellançament) estaria dedicada al desenvolupament i desplegament dels diferents casos d'ús de l'euro digital, abans d'un possible llançament els anys 2026 o 2027.

Per part seva, **la Comissió Europea va publicar el juny del 2023 la proposta legislativa que estableix el marc jurídic d'un possible euro digital, una** proposta que encara s'ha de consensuar al Parlament i al Consell Europeu.

Així mateix, **la Comissió Europea va presentar altres propostes legislatives destinades a alinear els serveis de pagament i el sector financer en general** amb la transformació digital de l'economia europea, i que tenen un potencial de disrupció alt. Concretament, destaca la proposta de Reglament sobre un marc per a l'accés a dades financeres (FIDAR), que establirà drets i obligacions en l'intercanvi de dades financers de clients més enllà dels comptes de pagament.

De la mateixa manera, també destaca **la proposta d'actualització de la Directiva europea de pagaments**, que, entre d'altres, introduirà canvis en la gestió de permisos de les dades de pagament de clients i mesures per combatre i mitigar el frau en els pagaments electrònics. No obstant això, aquestes propostes encara han de seguir el seu procés legislatiu abans de ser implementades.

**CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client**. En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. En particular, CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució que combina una gran capil·laritat física amb elevades capacitats digitals, i prova d'això és que l'Entitat té més d'11 milions de clients digitals a Espanya.

Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits dels clients, l'Entitat està posant un èmfasi especial en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'anàlisi avançada, la Intel·ligència Artificial generativa i la provisió de serveis nadius digitals. Respecte a aquest últim punt, destaca la proposta d'imagin, un ecosistema digital i plataforma *lifestyle* enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis, financers i no financers, propis i de tercers. A més, l'Entitat també està impulsant noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i vol col·laborar de forma activa amb nous entrants que ofereixen serveis que es poden incorporar a la proposta de valor del Grup.

## ➤ Ciberseguretat

*La transformació digital és vital per a la competitivitat i eficiència de la banca, però també augmenta els riscos tecnològics. En aquest sentit, la operativa digital més important de clients i empleats exigeix **augmentar el focus en la ciberseguretat i la protecció de la informació.***

El **ciberrisc** suposa una **amença important per a l'estabilitat financera i l'economia global**. En particular, els incidents cibernètics poden arribar a impactar en diferents activitats financeres (com la concessió de crèdit o els serveis de pagaments i de liquidació), ja que pertorben les tecnologies de la informació i comunicació (TIC) que els donen suport. Així mateix, els ciberincidents també poden comportar un ús indegut de les dades que aquestes tecnologies processen o emmagatzemen. Dins el sector financer, els bancs tenen múltiples punts de contacte amb tercers, fet que incrementa la seva exposició als ciberatacs i fa que puguin ser utilitzats com a punts d'entrada per a atacs en el sector financer.

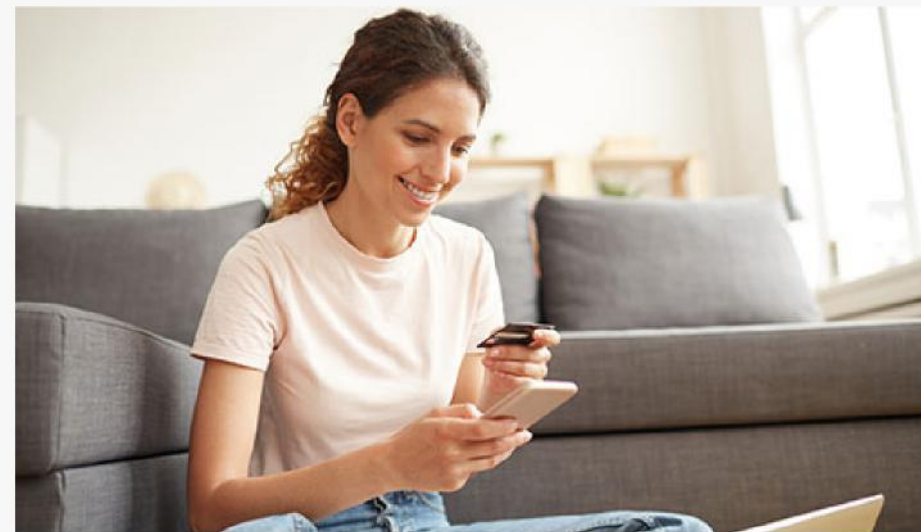
A més, el panorama d'amenaques cibernètiques **evoluciona constantment** i s'està tornant **cada vegada més complex**, fruit de la creixent digitalització de l'economia, l'augment de les dependències de tercers i les tensions geopolítiques. D'altra banda, el cost dels incidents cibernètics ha anat augmentant de manera contínua i significativa al llarg dels anys.

En aquest context, **la Unió Europea (UE) està responent al ciberrisc amb diferents iniciatives**, entre les quals destaca la **normativa sobre resiliència operativa digital (DORA)**, en vigor des del gener del 2023 i destinada a crear un marc regulador per assegurar que entitats financeres puguin resistir i respondre a qualsevol tipus de pertorbació i amenaça relacionada amb les TIC i recuperar-se'n.

CaixaBank és conscient del grau d'amenaça existent i considera la ciberseguretat com una prioritat. Per això, disposa d'un **Pla Estratègic de Seguretat de la Informació**, que mesura de manera contínua les capacitats en ciberseguretat del Grup i pretén mantenir l'Entitat a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards de mercat.



*CaixaBank disposa d'un **Pla Estratègic de Seguretat de la Informació**, que mesura de manera contínua les capacitats en ciberseguretat del Grup*



## ➤ Sostenibilitat

L'objectiu de **descarbonització de l'economia europea** a mitjà termini s'està veient acompanyat per una regulació cada vegada més exigent sobre com abordar la sostenibilitat i per una creixent pressió (tant d'inversors com d'autoritats i supervisors) perquè les empreses hi ajustin les seves estratègies en consonància.

En aquest sentit, destaca l'entrada en vigor de la **taxonomia verda de la UE**, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'aprovació dels requisits d'informació sobre el grau d'alineació amb la taxonomia per a les empreses subjectes a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Les entitats de crèdit (també subjectes a aquesta directiva) han de divulgar la proporció de les exposicions que queden dins el perímetre de la taxonomia i informar sobre la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (Green Asset Ratio).

Així mateix, també destaca l'aprovació de la nova **Directiva de Reporting de Sostenibilitat (CSRD)** el 2022, la implementació de la qual el 2024 suposarà un gran pas endavant en relació amb els actuals requisits d'informació ASG que conté l'Informe de Gestió i fomentarà la transparència i la comparabilitat del *reporting*. Al seu torn, es preveu que la Directiva, per la seva extensió a la cadena de valor, acceleri la transició sostenible del teixit empresarial.

En l'àmbit de la supervisió bancària, destaca el **pla d'acció del BCE per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions**. En línia amb aquest pla, el BCE ha començat a incorporar criteris climàtics en el seu programa de compra de deute corporatiu i en el marc d'actius de garantia (o col·lateral). Aquestes mesures pretenen reduir el risc climàtic en el balanç del BCE, impulsar una transparència i divulgació superiors dels riscos climàtics per part d'empreses i entitats financeres, millorar la

gestió del risc climàtic i donar suport a la transició verda de l'economia.

A més, destaca la **fixació d'expectatives supervisors en aquest àmbit** i l'avaluació de les pràctiques dels bancs relacionades amb l'estratègia, la governança i la gestió de riscos climàtics i mediambientals.

Per part seva, l'**Autoritat Bancària Europea (EBA) també compta amb un pla de treball per incorporar aspectes ASG en el marc regulatori i supervisor**. Entre les diferents iniciatives, destaca la incorporació dels riscos climàtics en el marc d'exercici d'estrès per calibrar la resiliència del sector bancari europeu als riscos climàtics. En aquest sentit, l'EBA, juntament amb altres autoritats supervisors europees, el BCE i el European System Risk Board (ESRB) estan treballant en un exercici únic *one-off* per avaluar la preparació i resiliència del sector financer al paquet de mesures legislatives (sobre energia, transport, reducció d'emissions, ús del sòl i silvicultura) incloses en el "**Fit-for-55**", per reduir les emissions de GEI del bloc en un 55% de cara al 2030. L'exercici es va llançar durant l'últim trimestre de l'any 2023 i se'n publicaran els resultats durant el primer trimestre del 2025.

Així mateix, la **UE va aprovar el 2021 la llei climàtica europea** (que fixa els objectius de reducció d'emissions del bloc de cara al 2030 i de neutralitat d'emissions per al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures i reformes en diversos sectors econòmics (des d'habitatge fins a energia i transport) per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEI) en línia amb els objectius fixats i avançar cap a una economiadescarbonitzada. A més, amb la invasió russa d'Ucraïna, la Comissió Europea va presentar el pla REPowerEU per accelerar dràsticament la transició energètica i independitzar Europa dels combustibles fòssils de Rússia.

A Espanya, **gràcies al Pla de Recuperació Next Generation EU (NGEU)**, s'hi van destinar prop de 4.600 M€<sup>1</sup> el 2022 i **s'estima que s'hagin destinat prop de 7.500 M€<sup>2</sup> addicionals aquest 2023** a inversions en energies renovables, mobilitat sostenible i rehabilitació energètica d'edificis, per impulsar així la transició verda de l'economia.

En aquest entorn, **CaixaBank considera prioritari avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni i que promogui el desenvolupament sostenible i que sigui socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu**. Per això, i per tal de materialitzar aquest compromís, la **Sostenibilitat** (en el seu vessant ambiental, social i de governança) **constitueix un dels tres eixos del nou Pla Estratègic 2022-24 del Grup**. Les actuacions emmarcades dins d'aquest eix estratègic es concreten en el Pla Director de Banca Sostenible 2022-2024.



<sup>1</sup> IGAE Execució pressupostària Administració General de l'Estat i organismes.

<sup>2</sup> Segons els pressupostos generals de l'Estat per al 2023.



# 4. Estratègia

L'any 2023 s'ha superat l'equador del Pla Estratègic 2022-2024 (d'ara endavant, "el Pla Estratègic"). El context en què es va definir el Pla Estratègic ha canviat significativament. Per bé que segueixen plenament vigents les principals tendències de mercat identificades, entre les quals destaquen els canvis en els hàbits dels consumidors, l'entrada de noves tecnologies i la creixent rellevància de la sostenibilitat, el canvi en la política monetària ha suposat un impacte notable.

D'una banda, s'ha registrat una inflació més elevada i uns tipus de referència més alts durant més temps del previst en el Pla Estratègic, cosa que ha permès un creixement del marge d'interessos superior a l'inicialment previst. D'altra banda, l'enduriment de les condicions de finançament ha afectat negativament la demanda de crèdit.

En la seva globalitat, **el Pla Estratègic evoluciona favorablement en termes dels objectius estratègics definits.**



*El 2022, CaixaBank va presentar el seu Pla Estratègic 2022-2024, amb el lema "A prop dels nostres clients"*



## Pla Estratègic 2022-2024

**El Pla Estratègic 2022-2024 del Grup CaixaBank, presentat el maig del 2022 amb el lema "A prop dels nostres clients", reforça el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic, i amb l'objectiu d'oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.**

*El Pla Estratègic 2022-2024 se sustenta en les tres línies estratègiques i en dos habilitadors transversals:*

Creixement del negoci	Operar un model d'atenció eficient	Sostenibilitat
→ Desenvolupant <b>la millor proposta de valor</b> per als nostres clients.	→ <b>Adaptat</b> al màxim a les preferències dels clients.	→ <b>Referents</b> a Europa.
<b>Habilitadors Transversals</b>		
→ Tecnologia → Persones		

*El Pla Estratègic està alineat amb l'Estudi de Materialitat fet per l'Entitat, en què s'identifiquen els temes que representen un grau més alt d'impacte per al desenvolupament de l'activitat de CaixaBank.*

En aquest sentit, la governança, especialment la ciberseguretat, la gestió dels riscos financers i no financers, i la comunicació clara i transparent, juntament amb la solidesa financera i la rendibilitat, són els **temes que presenten una valoració d'impacte superior per a CaixaBank i per als seus grups d'interès**. Tant les línies estratègiques definides com els habilitadors transversals pretenen reforçar la posició de CaixaBank en aquests àmbits per garantir el millor servei als clients

## 1a CREIXEMENT DEL NEGOCI

Se centra a **impulsar el creixement del negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als clients**. CaixaBank ha desenvolupat un supermercat financer líder al mercat espanyol, amb una oferta comercial confeccionada al voltant d'experiències de client. Al llarg d'aquest nou Pla, seguirem expandint les capacitats d'aquest supermercat financer, aspirant a incrementar la penetració dels nostres productes i serveis entre els clients, fent evolucionar l'oferta comercial i fent un salt quantitatiu i qualitatiu en la construcció d'ecosistemes. Les ambicions principals d'aquesta línia són:



*Enfortir el **lideratge en banca detallista** a través de nous productes en habitatge i consum i una penetració més gran en assegurances i productes d'estalvi a llarg termini.*



*Aconseguir una posició de lideratge en corporate, empreses i pimes.*



*Impulsar els ecosistemes com a nova font d'ingressos al voltant de l'habitatge, la mobilitat, la salut, l'entreteniment, els negocis o el segment sènior.*



Pel que fa als objectius marcats de **creixement del negoci**, d'una banda, el Grup ha seguit afermant el seu lideratge en banca detallista, amb una evolució molt positiva de les principals quotes de mercat. D'altra banda, destaca especialment l'evolució positiva del crèdit CIB, gràcies a un significatiu creixement de la cartera en Banca Internacional, que sobrepassa també l'objectiu fixat per al tancament del Pla Estratègic el 2024.



## 2a OPERAR UN MODEL D'ATENCIÓ EFICIENT

Té com a objectiu mantenir un **model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients**. Amb això, es pretén aprofitar l'oportunitat sorgida gràcies a la reducció de les barreres d'entrada a les noves tecnologies que permeti explorar noves formes d'interactuar amb els clients. Així, doncs, les ambicions principals d'aquesta línia són:

 <p><i>Assegurar una experiència de client best-in-class.</i></p>	 <p><i>Aconseguir més eficiència operativa i comercial.</i></p>	 <p><i>Incrementar la capacitat de venda digital.</i></p>
--	--	--

CaixaBank segueix fent evolucionar el **model d'atenció** amb l'objectiu de fer-lo més eficient i adaptat a les necessitats de cada client. En aquest sentit, les comunitats d'imagin i Intouch són una peça clau en l'estratègia del Grup, i totes dues creixen a bon ritme. Els clients digitals ja superen els 11 milions i prop de la meitat són clients amb un ús intensiu dels canals digitals del banc.



## 3a SOSTENIBILITAT

**Consolidar CaixaBank com un referent en sostenibilitat a Europa.** La prioritització dels àmbits mediambientals, socials i de governança en l'agenda europea brinda una oportunitat única per aprofitar els avantatges competitius inherents a la forma de fer banca de CaixaBank, en què destaquen el compromís social com a valor fundacional i el lideratge europeu en microfinances. Les iniciatives principals són:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Acompanyar els clients en la seva transició energètica</li> <li>• Compromís amb la nostra pròpia transició</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liderar l'impacte social positiu</li> <li>• Promoure la inclusió financera</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Promoure una cultura responsable</li> <li>• Ser referents en governança dins el sector</li> </ul>

Fins al moment, la mobilització acumulada de fons sostenibles evoluciona molt positivament i ja ha assolit el 79,4% de l'objectiu per al 2024. La mitjana de les avaluacions rebudes per part de les agències de qualificació ESG es manté en A, tal com s'havia fixat en l'objectiu del 2024.

## HABILITADORS TRANSVERSALS

El Pla també incorpora **dos habilitadors transversals** que donaran suport a la execució d'aquestes tres prioritats estratègiques: per una banda, les persones, i, de l'altra, la tecnologia.

En primer lloc, CaixaBank posa especial focus en les **persones**, i es proposa ser el millor banc on treballar:



*Impulsant una cultura d'equip il·lusionant, compromesa, col·laborativa i àgil, que promogui un lideratge més pròxim i motivador.*



*Potenciant els programes de desenvolupament i els plans de carrera dels seus empleats, amb un model de desenvolupament de les persones més proactiu en la capacitat dels equips i amb focus en skills crítiques.*



*Promovent noves formes de treball col·laboratiu, potenciant el treball en remot i ajudant els seus empleats a desenvolupar el seu potencial amb igualtat d'oportunitats a través d'una cultura basada en la meritocràcia i la diversitat.*



El segon habilitador se centra en la **tecnologia**. CaixaBank compta amb excel·lents capacitats tecnològiques, en què continuarà invertint per continuar impulsant el negoci amb l'objectiu de:



*Disposar d'una infraestructura d'IT eficient, flexible i resilient gràcies a l'impuls de la transformació tecnològica des de CaixaBank Tech, l'adopció de la tecnologia cloud com a pedra angular, el desenvolupament de les capacitats en dades i analítica avançada, i la millora contínua en capacitats de ciberdefensa per mitigar el risc creixent en aquest àmbit.*



*Fer més eficient l'assignació de recursos.*



*Avançar cap a la gestió de processos end-to-end a través de la identificació i el redisseny de processos clau i la construcció de peces modulars reutilitzables de l'arquitectura funcional.*

Per part seva, el desenvolupament de les capacitats necessàries definides en els habilitadors transversals avança tal com es va definir en el Pla Estratègic. El Grup ha seguit potenciant el desenvolupament de les persones com a eix fonamental sobre el qual pivota el Pla Estratègic. En aquest sentit, el Grup segueix avançant en el procés d'identificació de *skills* crítiques per a l'Entitat per tal d'avaluar i planificar aquells processos i activitats estratègics i definir accions d'*upskilling* i *reskilling* que millorin la proposta de valor per als empleats. També destaca l'evolució de dones en posicions directives, que se situa ja en un 43,0%.

Paral·lelament, la inversió en capacitats tecnològiques és un habilitador clau per aconseguir els objectius del Pla Estratègic. En aquest sentit, destaquen l'augment de l'absorció de la tecnologia *cloud*, que evoluciona en línia amb el previst, i els avenços en la transformació cap a la gestió per processos *end-to-end*, que pretenen impulsar l'optimització del model operatiu de l'Entitat.



### *Com a resultat del desplegament i execució d'aquest Pla Estratègic, CaixaBank espera superar **els objectius financers marcats per al 2024***

En el Pla Estratègic, el Grup va definir com a objectius aconseguir un ROTE per sobre del 12% i una ràtio d'eficiència<sup>1</sup> per sota del 48%. També es va comprometre a oferir una remuneració atractiva als seus accionistes amb una ràtio *pay-out* superior al 50% i va definir com a objectiu disposar de 9.000 M€ de capital per distribuir (acumulat durant el període 2022-2024)<sup>2</sup>. Tot això, palanquejant-se en una sòlida posició de balanç amb una ràtio de morositat per sota del 3% i una normalització del cost del risc per sota del 0,35% (de mitjana 2022-2024), i mantenint una posició de fortlesa en capital, amb un objectiu de gestió de CET1 sense ajustos transitoris NIIF9 d'entre l'11%-12%.

En aquests dos primers anys del Pla Estratègic, les principals mètriques financeres mostren resultats molt favorables. En aquest sentit, coincidint amb la presentació de resultats del 2023, el Grup ha presentat l'actualització dels objectius per al 2024, entre els quals destaquen un nou ROTE objectiu esperat per sobre del 15% i una capacitat de distribució de capital (acumulat durant el període 2022-2024) de 12.000 M€, mantenint una posició forta en capital amb una ràtio CET1 d'entre l'11,5%-12%.

Així, doncs, en l'evolució de l'activitat destaca la millora en la rendibilitat del grup, impulsada pel creixement en el marge d'interessos i la bona evolució de l'activitat d'assegurances, alhora que es manté la ràtio de morositat en nivells històricament baixos. Finalment, l'Entitat ha seguit mantenint uns nivells de solvència i liquiditat molt sòlids.

L'apartat 02. Estratègia de l'Informe de Gestió Consolidat de l'exercici 2023 detalla informació addicional sobre la consecució del Pla Estratègic de l'Entitat.



<sup>1</sup> L'objectiu de Ràtio d'eficiència s'ha actualitzat amb l'aplicació de la norma IFRS17. La presentada en el Pla Estratègic va ser del <48%. Ràtio d'eficiència recurrent (exclou despeses extraordinàries).  
<sup>2</sup> Inclou el programa de recompra d'accions (SBB) per al 2022, a més de l'excés de capital generat el 2022-2024 per sobre del 12% de la ràtio CET1 (sense IFRS9 TA).

# 5. Resultats i informació financera

## PRINCIPALS MÈTRIQÜES FINANCERES DEL GRUP CAIXABANK

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació financera de gestió referida a dades consolidades del Grup CaixaBank, les principals mètriques financeres de les quals són:

(Milions d'euros / %)	2023	2022	Variació
<b>RESULTATS<sup>1</sup></b>			
Marge d'interessos	10.113	6.553	54,3%
Comissions netes	3.658	3.855	(5,1)%
Ingressos <i>core</i>	15.137	11.504	31,6%
Marge brut	14.231	11.093	28,3%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.812)	(5.525)	5,2%
Marge d'explotació	8.410	5.519	52,4%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	8.419	5.568	51,2%
Resultat atribuït al Grup	4.816	3.129	53,9%
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos)</b>			
Ràtio d'eficiència <sup>1</sup>	40,9%	50,3%	(9,3)
Ràtio d'eficiència sense despeses	40,8%	49,8%	(9,0)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,28%	0,25 %	0,03
ROE <sup>1</sup>	13,2%	8,3%	4,9
ROTE <sup>1</sup>	15,6%	9,8%	5,9
ROA <sup>1</sup>	0,7%	0,4%	0,3
RORWA <sup>1</sup>	2,1%	1,3%	0,7

1. La informació financera publicada del 2022 s'ha reexpressat d'acord amb NIIF17 / NIIF9.

(Milions d'euros / %)	2023	2022	Variació
<b>BALANÇ</b>			
Actiu total <sup>1</sup>	607.167	598.850	1,4%
Patrimoni net <sup>1</sup>	36.339	33.708	7,8%
<b>ACTIVITAT</b>			
Recursos de clients <sup>1</sup>	630.330	611.300	3,1%
Crèdit a la clientela, brut	354.098	361.323	(2,0)%
<b>GESTIÓ DEL RISC</b>			
Dubtosos	10.516	10.690	(175)
Ràtio de morositat	2,7%	2,7%	0,0
Provisions per a insolvències	7.665	7.867	(202)
Cobertura de la morositat	73%	74%	(0,7)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.582	1.893	(311)
<b>LIQUIDITAT</b>			
Actius líquids totals	160.204	139.010	21.193
<i>Liquidity Coverage Ratio</i>	215%	194 %	21
<i>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</i>	144%	142%	2
<i>Loan to deposits</i>	89%	91%	(2)
<b>SOLVÈNCIA</b>			
<i>Common Equity Tier 1 (CET1)</i>	12,4%	12,8%	(0,4)
<i>Tier 1</i>	14,4%	14,8%	(0,4)
Capital total	17,1%	17,3%	(0,2)
MREL	26,8%	25,9%	0,9
Actius ponderats per risc (APR)	228.428	215.103	13.325
<i>Leverage Ratio</i>	5,8 %	5,6%	0,2
<b>ACCIÓ</b>			
Cotització (€/acció)	3,726	3,672	0,054
Capitalització borsària	27.450	27.520	(70)

A l'apartat «Resultats» següent es presenta l'evolució dels negocis de CaixaBank, S.A., llevat de quan s'indica el contrari.

## RESULTATS

Tot seguit s'indica el compte de pèrdues i guanys de CaixaBank, S.A. per a l'exercici 2023, juntament amb el seu comparatiu de l'exercici anterior.

(Millions d'euros)	2023	2022
<b>Marge d'interessos</b>	<b>8.398</b>	<b>5.122</b>
Ingressos per dividendes	1.724	1.259
Comissions netes	3.090	3.245
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i altres	143	279
Altres ingressos i despeses d'explotació	(1.180)	(852)
<b>Marge brut</b>	<b>12.175</b>	<b>9.053</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.121)	(5.009)
Despeses extraordinàries	0	(44)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>7.054</b>	<b>4.000</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(765)	(754)
Altres dotacions a provisions	(128)	(6)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(418)	(188)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>5.743</b>	<b>3.052</b>
Impost sobre societats	(1.439)	(639)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>4.304</b>	<b>2.413</b>

El **resultat després d'impostos** se situa en els 4.304 milions d'euros, davant els 2.413 milions d'euros obtinguts el 2022 (+78,4%).

El **marge brut** se situa en els 12.175 milions d'euros (+34,5%). En l'evolució del marge brut hi influeixen, essencialment, l'augment d'ingressos per dividendes (+36,9%) i l'augment del marge d'interessos (+64,0%).

Els **ingressos core**<sup>1</sup> se situen en els 11.488 milions d'euros el 2023 (+37,3%, influït per l'augment del marge d'interessos, que supera la reducció de comissions netes).

Menys generació de **guanys per actius i passius financers i altres** (-48,7%).

En l'evolució de l'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** hi impacta el registre del gravamen a la banca per -326 milions d'euros.

El creixement del marge brut (+34,5%) superior al de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (+2,2%) impulsa el **marge d'explotació** (+76,4%).

En l'exercici 2023 no hi ha **despeses extraordinàries**.

L'epígraf **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situa en els -765 milions d'euros (+1,5% respecte a l'any anterior), cosa que permet mantenir elevats nivells de cobertura dels riscos via provisions.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** (-128 milions d'euros) recull, principalment, cobertures per a contingències i el deteriorament d'altres actius.

En l'evolució de l'epígraf **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres (+122,3%)** hi incideixen, entre altres aspectes, els càrrecs associats als sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial i sanejament d'actius intangibles. En el resultat de l'any anterior hi influïa, a més dels càrrecs associats als sanejaments esmentats anteriorment, el registre dels resultats generats per la venda de l'immoble situat a Paseo de la Castellana, 51 (+101 milions d'euros).

## MARGE D'INTERESSOS

El **marge d'interessos** puja a 8.398 milions d'euros (+64,0%) respecte a l'exercici 2022. Aquest increment es deu a: **(i)** augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció; **(ii)** aportació superior de la cartera de renda fixa, principalment per un increment del tipus.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per: **(iii)** reducció de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers, principalment per costos més alts del finançament pres amb el BCE, així com per l'impacte d'un excés inferior de liquiditat; **(iv)** costos més alts del finançament institucional, afectat per un augment en el tipus com a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable per increment de la corba de tipus d'interès; **(v)** increment del cost de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.

<sup>1</sup>. Inclou marge d'interessos i comissions netes.

### INGRESSOS PER DIVIDENDS

Els **ingressos per dividendes se situen en** els 1.724 milions d'euros (+36,9%) respecte a l'exercici anterior i inclouen els dividendes repartits per les empreses del Grup, principalment VidaCaixa, CaixaBank Payments&Consumer, Banco BPI i CaixaBank Asset Management. Així mateix, inclouen el dividend de Telefónica per 61 milions d'euros.

### COMISSIONS

Les **comissions netes se situen en els 3.090** milions d'euros (-4,8% respecte a l'exercici anterior).

Les **comissions bancàries, valors i altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. En la seva evolució interanual es redueixen un 10,2% impactades, en bona part, per la pèrdua de les comissions de custòdia dels dipòsits *corporate* i per comissions més baixes de manteniment de comptes corrents.

Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen respecte al 2022 i pugen fins als 818 milions d'euros a causa de la positiva evolució comercial.

Les **comissions per comercialització de fons d'inversió, carteres i SICAV** se situen en els 448 milions d'euros.

Les **comissions per comercialització de plans de pensions** se situen en els 128 milions d'euros.

(Milions d'euros)	2023	2022
Comissions bancàries, valors i altres	1.696	1.891
Comercialització d'assegurances	818	743
Fons d'inversió, carteres i SICAV	448	476
Plans de pensions	128	135
<b>Comissions netes</b>	<b>3.090</b>	<b>3.245</b>

### GUANY / PÈRDUES PER ACTIUS I PASSIUS FINANCERS I ALTRES

Els **guany / pèrdues per actius i passius financers i altres** se situen en els 143 milions d'euros (-48,7%). L'evolució s'explica principalment per l'impacte favorable registrat en la valoració del risc de crèdit de derivats financers el 2022, lligat al context macroeconòmic.

### ALTRES INGRESSOS I DESPESES D'EXPLOTACIÓ

Els **altres ingressos i despeses d'explotació** se situen en els -1.180 milions d'euros (+38,5%) i inclouen, entre altres, el gravamen a la banca i les contribucions al Fons Únic de Resolució (FUR) i al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD), així com ingressos i despeses immobiliàries, altres contribucions bancàries, taxes i impostos.

(Milions d'euros)	2023	2022
Contribució al Fons Únic de Resolució / Fons de Garantia de Dipòsits	(572)	(542)
Gravamen sector bancari	(326)	-
Altres	(282)	(310)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(1.180)</b>	<b>(852)</b>

### DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ RECURRENTS

El total de l'epígraf **despeses d'administració i amortització recurrents** se situa en els -5.121 milions d'euros, fet que suposa un creixement del 2,2%. Les despeses de personal augmenten un 5,5%. Les despeses generals s'incrementen un 1,0% per l'impacte de nous projectes de transformació i la pressió inflacionista. Les amortitzacions, excloent-ne l'amortització del fons de comerç associat a Banca Cívica (amortització finalitzada a finals del 2022) tenen un creixement del 19,2%, associat essencialment a l'esforç inversor en projectes de transformació digital.

En l'exercici 2023 no hi ha **despeses extraordinàries**.

(Milions d'euros)	2023	2022
<b>Marge brut</b>	<b>12.175</b>	<b>9.053</b>
Despeses de personal	(3.323)	(3.150)
Despeses generals	(1.249)	(1.237)
Amortitzacions	(549)	(622)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(5.121)</b>	<b>(5.009)</b>
<b>Despeses extraordinàries</b>	<b>0</b>	<b>(44)</b>





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

Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -765 milions d'euros (-754 milions d'euros durant l'exercici 2022).

D'acord amb la normativa comptable NIIF 9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. A més, ateses les incerteses d'estimació d'aquests escenaris, CaixaBank manté un fons col·lectiu de provisions que puja a 527 milions d'euros a 31 de desembre de 2023, principalment per *Post Model Adjustment* (PMA), davant els 994 milions d'euros de fons col·lectiu PMA a 31 de desembre de 2022. La variació de l'any inclou, entre d'altres, una assignació a nivell específic de provisions col·lectives pels processos recurrents de recalibratge de paràmetres, sense modificar, per tant, la cobertura total de la cartera. Aquest fons PMA, de caràcter col·lectiu, té una vocació temporal, està emparat en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està fonamentat en processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança.

L'evolució de l'epígraf **altres dotacions a provisions** està marcada per diferents aspectes, entre els quals destaquen:

- Durant el 2023 i respecte al 2022, hi ha hagut una disponibilitat més baixa de provisions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial.
- El 2023 s'han comptabilitzat dotacions singulars, entre les quals hi ha dotacions a provisions sobre compromisos contingents en el marc del recalibratge semestral de models interns de risc.
- Disponibilitats extraordinàries de provisions registrades el 2022.

## GUANYS / PÈRDUES EN LA BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

**Guanys/pèrdues en la baixa d'actius i altres** recull, essencialment, els resultats d'operacions singulars formalitzades i els resultats per vendes i sanejaments d'actius. El 2023 inclouen, entre altres aspectes, deterioraments més elevats de cartera de participades, els càrrecs associats als sanejaments d'actius relacionats amb la reestructuració de la xarxa comercial i sanejament d'actius intangibles. En la seva evolució interanual hi influeixen, essencialment, esdeveniments extraordinaris esdevinguts el 2022:

- El 2022, l'epígraf inclou, principalment, el benefici generat per la venda de l'immoble de Paseo de la Castellana, 51 (101 milions d'euros) i la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

## BALANÇ

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

<i>(Milions d'euros)</i>	Grup CaixaBank		CaixaBank, S.A.	
	31/12/2023	31/12/2022 <sup>1</sup>	31/12/2023	31-12-2022
Total actiu	607.167	598.850	500.024	497.718
Total passiu	570.828	565.142	469.181	468.983
Patrimoni net	36.339	33.708	30.843	28.735

1. Balanç d'obertura a 1 de gener de 2023 presentat a efectes comparatius després d'aplicar NIIF17 / NIIF9. Vegeu apartat "1.4. Comparació de la informació i variacions del perímetre de consolidació" dels Comptes Anuals consolidats del 2023.

## CRÈDIT A LA CLIENTELA

El crèdit brut a la clientela se situa en els 354.098 milions d'euros a 31 de desembre de 2023 (-2,0% durant l'any).

El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-4,7% durant l'any) segueix marcat per l'amortització de la cartera, així com per la demanda hipotecària més baixa respecte a l'any anterior en un context de pujada de tipus d'interès.

El **crèdit a particulars – altres finalitats** es contreu un 3,3% durant l'any.

El **crèdit al consum** creix respecte al desembre del 2022 un +1,9%, gràcies a nivells de producció que permeten compensar els venciments de la cartera.

Positiva evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia durant l'any (+2,1%).

El **crèdit al sector públic** disminueix un 12,0% l'any, impactat per les operacions singulars.

<i>(Milions d'euros)</i>	Grup CaixaBank	
	31-12-2023	31-12-2022 Reexpressat
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>175.807</b>	<b>183.867</b>
Adquisició habitatge <sup>1</sup>	133.270	139.863
Altres finalitats <sup>1</sup>	42.538	44.004
<i>de què: Consum<sup>1</sup></i>	<i>19.911</i>	<i>19.538</i>
<b>Crèdits a empreses<sup>1</sup></b>	<b>160.018</b>	<b>156.693</b>
<b>Sector Públic<sup>1</sup></b>	<b>18.273</b>	<b>20.763</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>2</sup></b>	<b>354.098</b>	<b>361.323</b>
<i>Dels quals:</i>		
<i>Crèdit sa</i>	<i>344.052</i>	<i>351.225</i>
Fons per a insolvències	(7.339)	(7.408)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>346.759</b>	<b>353.915</b>
Riscos contingents	29.910	29.876

1. Arran d'una anàlisi amb deteniment de la cartera creditícia, s'han millorat la segmentació i l'assignació específica de certes partides no inventariades, cosa que ha donat lloc a reclasseficacions, essencialment des d'Empreses cap a Particulars (adquisició d'habitatge i consum). S'han reexpressat les xifres per permetre la comparabilitat. Les xifres reclasseficades per segment a desembre de 2023 són -1.087 milions d'euros de crèdits a empreses, +1.083 milions de crèdits a particulars (818 adquisició d'habitatge i 265 altres finalitats) i +3 milions sector públic. S'han reexpressat les xifres de tancament anteriors per permetre la comparabilitat en l'evolució de la cartera creditícia per segments.

2. Vegeu "Conciliació d'Indicadors d'activitat amb criteris de gestió" a "Glossari - Informació financera".





## RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos de clients** pugen a 630.330 milions d'euros a 31 de desembre de 2023 (+3,1% durant l'any).

Els **recursos en balanç** arriben als 463.323 milions d'euros i avancen un +1,2% durant l'any, en bona part per la bona evolució de les assegurances d'estalvi. Destaquen:

- L'**estalvi a la vista** se situa en els 330.799 milions d'euros (-8,1%). Aquesta evolució ve donada per les condicions de mercat que motiven el traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió.
- L'**estalvi a termini** se situa en els 54.708 milions d'euros (+109,4%).
- Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** (+8,0%), fins als 74.538 milions d'euros, després de millors condicions de mercat.
- Evolució positiva dels **Unit Linked** durant l'any (+9,1%), afavorits per l'evolució dels mercats.

Els **actius gestionats** se situen en els 160.827 milions d'euros. La seva evolució anual (+8,7%) està impulsada, essencialment, per l'evolució dels mercats i un volum rellevant de subscripcions. El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 114.821 milions d'euros (+9,7% durant l'any, que es deu a l'evolució positiva del mercat i a subscripcions positives). Els **plans de pensions** arriben als 46.006 milions d'euros (+6,2% durant l'any), després de la bona evolució del mercat.

**Altres comptes** (+7,9% durant l'any) inclou, principalment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

## Grup CaixaBank

<i>(Milions d'euros)</i>	31-12-2023	31/12/2022
		Reexpressat
Dipòsits de clients	385.507	386.017
<i>Estalvi a la vista</i>	<i>330.799</i>	<i>359.896</i>
<i>Estalvi a termini<sup>1</sup></i>	<i>54.708</i>	<i>26.122</i>
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	74.538	68.986
<i>de què: Unit Linked i altres<sup>3</sup></i>	<i>19.980</i>	<i>18.310</i>
Cessió temporal d'actius i altres	3.278	2.631
<b>Recursos de balanç</b>	<b>463.323</b>	<b>457.634</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>4</sup>	114.821	104.626
Plans de pensions	46.006	43.312
<b>Actius gestionats</b>	<b>160.827</b>	<b>147.938</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>6.179</b>	<b>5.728</b>
<b>Total recursos de clients<sup>4</sup></b>	<b>630.330</b>	<b>611.300</b>

1. Inclou emprèstits *retail* per un import de 1.433 milions a 31 de desembre de 2023 i 1.309 milions a 31 de desembre de 2022.

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

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

4. Vegeu «Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió» a «Glossari - Informació financera»

### QUALITAT DE L'ACTIU

La **ràtio de morositat** es manté estable en el 2,7% (2,7% a tancament de 2022).

Els **saldo dubtosos** baixen fins als 10.516 milions d'euros després de la gestió activa de la morositat. La variació seria de -175 milions d'euros durant l'any.

Els **fons per a insolvències** se situen, a tancament de 2023, en els 7.665 milions d'euros (7.867 milions a tancament de 2022).

La **ràtio de cobertura** se situa en el 73% (74% a tancament de 2022).

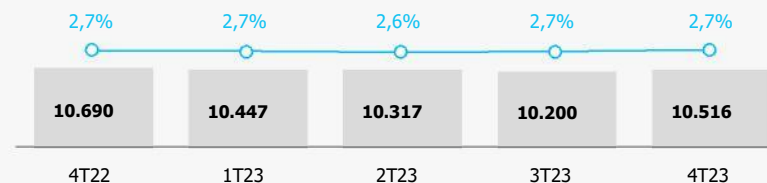
#### RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS<sup>1</sup>

%	Grup CaixaBank	
	31-12-2023	31-12-2022
Crèdits a particulars	3,1 %	3,0 %
<i>Compra habitatge</i>	2,6 %	2,4 %
<i>Altres finalitats</i>	4,5 %	4,9 %
Crèdits a empreses	2,9 %	3,0 %
Sector públic	0,1 %	0,1 %
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7 %</b>	<b>2,7 %</b>
<b>Ràtio de cobertura de la morositat</b>	<b>73 %</b>	<b>74 %</b>

1. Arran d'una anàlisi amb deteniment de la cartera creditícia, s'han millorat la segmentació i l'assignació específica de certes partides no inventariades, cosa que ha donat lloc a reclassificacions, essencialment des d'Empreses cap a Particulars (adquisició d'habitatge i consum). S'han reexpressat les ràtios de morositat per permetre la comparabilitat. L'impacte en les ràtios de morositat per segments és immaterial.

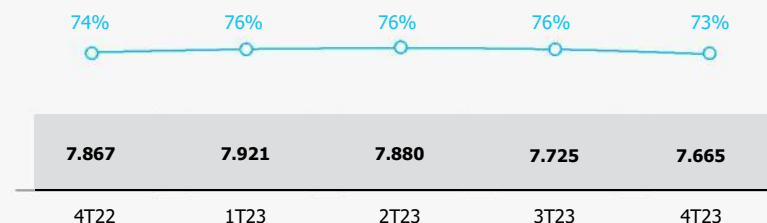
### DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT<sup>2</sup>

(EN MILIONS D'EUROS / %)



### PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA<sup>2</sup>

(EN MILIONS D'EUROS / %)



2. Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.





## LIQUIDIT

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, mantenint-se en tot moment dins del marc d'apetit al risc (RAF).

A la nota 3.4.4. "Risc de liquiditat i finançament" de la memòria d'aquests comptes anuals adjunts es descriuen els principis estratègics i l'estratègia de risc i apetit al risc de liquiditat i finançament de l'Entitat.

Les principals magnituds de l'Entitat amb relació a la liquiditat i estructura de finançament són les següents:

<i>(Millions d'euros)</i>	CaixaBank, S.A.	
	31-12-2023	31-12-2022
Actius líquids totals <sup>1</sup>	148.492	126.258
<i>de què: HQLA</i>	<i>94.809</i>	<i>87.613</i>
<i>de què: saldo disponible en pòlissa no HQLA</i>	<i>53.683</i>	<i>38.645</i>
Finançament institucional	54.727	53.182

1. Dades corresponents al perímetre de report i compliment regulatori "Subgrup únic de liquiditat" (Subgrup CaixaBank).

Els **actius líquids totals** de l'Entitat se situen en els 148.492 milions d'euros a 31 de desembre de 2023, fet que suposa un increment de 22.234 milions d'euros durant l'any, degut principalment a la generació de liquiditat de balanç, a la favorable evolució del gap comercial i a un volum d'emissions superior al dels venciments.

No hi ha **saldo disposat en la pòlissa del BCE** a 31 de desembre de 2023 després de la devolució anticipada del saldo de la TLTRO III. L'Entitat ha amortitzat durant el 2023 un saldo de TLTRO III de 15.178 milions d'euros, dels quals 7.143 milions d'euros corresponen a amortitzacions ordinàries i 8.035 milions d'euros a amortitzacions anticipades; a tancament d'any no queda cap finançament pendent.

El **finançament institucional** de l'exercici 2023 puja a 54.727 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.

La **capacitat d'emissió no utilitzada** de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 48.064 milions d'euros a 31 de desembre de 2023 i no és necessari segregar actius líquids en el conjunt de cobertura.

Tot seguit es proporciona informació sobre les emissions fetes el 2023 per CaixaBank, S.A.:

(Milions d'euros)

CaixaBank, S.A.

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda	Categoria
Deute <i>senior non preferred</i> <sub>2, 3</sub>	USD 1.250	18/1/2023	6 anys	6,208% (UST + 2,50%)	USD 3.400	
Deute subordinat – <i>Tier 2</i> <sub>4</sub>	£ 500	25/1/2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)	£ 1.300	
<i>Additional Tier 2</i>	€ 750	13/3/2023	Perpetu	8,25% ( <i>midswap</i> + 5,142%)	€ 2.500	
Deute <i>senior non preferred</i> <sub>2</sub>	€ 1.000	16/5/2023	4 anys	4,689 % ( <i>midswap</i> + 1,50 %)	€ 1.750	Bo Social
Deute subordinat - <i>Tier 2</i>	€ 1.000	30/5/2023	11 anys	6,138 % ( <i>midswap</i> + 3,00 %)	€ 2.400	
Cèdula hipotecària	€ 100	15/6/2023	3 anys i 7 mesos	3,471% ( <i>midswap</i> + 0,245 %)		Col·locació privada
Cèdula hipotecària	€ 100	23/6/2023	12 anys i 9 mesos	3,732 % ( <i>midswap</i> + 0,64 %)		Col·locació privada
Deute <i>senior non preferred</i> <sub>2</sub>	€ 1.000	19/7/2023	6 anys	5,097 % ( <i>midswap</i> + 1,65 %)	€ 2.750	
Deute <i>senior non preferred</i> <sup>2</sup>	€ 500	19/7/2023	11 anys	5,202 % ( <i>midswap</i> + 1,95 %)	€ 800	
Deute <i>senior preferred</i>	€ 1.250	6/9/2023	7 anys	4,311 % ( <i>midswap</i> + 1,20 %)	€ 3.100	
Deute <i>senior non preferred</i> <sub>2, 5</sub>	USD 1.000	13/9/2023	4 anys	6,684 % (UST + 1,95 %)	USD 1.950	
Deute <i>senior non preferred</i> <sub>2, 5</sub>	USD 1.000	13/9/2023	11 anys	6,840 % (UST + 2,55 %)	USD 2.350	
Deute <i>senior preferred</i>	€ 1.000	29/11/2023	10 anys	4,487% ( <i>midswap</i> + 1,45%)	€ 3.500	

Després del tancament de desembre del 2023 (16 de gener de 2024), CaixaBank va emetre participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió que computen com a capital de nivell 1 (*Additional Tier 1* o AT1) per un import de 750 milions d'euros. La remuneració, que és discrecional i està subjecta a certes condicions, es va fixar en un 7,500% anual pagador trimestralment. Les participacions preferents són perpètuas, sens perjudici que poden ser amortitzades en determinades circumstàncies a opció de CaixaBank a partir del 16 de gener del 2030.

Hi ha requisits regulatoris de liquiditat que, per al cas del perímetre de report i compliment regulatori "Subgrup

únic de liquiditat" (Subgrup CaixaBank), són els següents:

El **Liquidity Coverage Ratio** (LCR) a 31 de desembre de 2023 és del 218%, amb una posició de liquiditat folgada (206% LCR mitjana últimes 12 mesos), molt superior al mínim regulatori requerit del 100%.

El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 143% a 31 de desembre de 2023, per sobre del mínim regulatori requerit del 100%.

1. Correspon a la *yield* de l'emissió.

2. Emissió *callable*, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

3. Import equivalent el dia d'execució en euros: 1.166 milions.

4. Import equivalent el dia d'execució en euros: 564 milions.

5. Import equivalent el dia d'execució en euros: 931 milions.



## GESTIÓ DE CAPITAL

Els Administradors i la Direcció de CaixaBank, a l'efecte de la gestió del negoci i la presa de decisions, utilitzen la informació de gestió referida a dades consolidades o del Grup. Per aquest motiu, les xifres que figuren en aquest apartat es corresponen amb la informació del Grup CaixaBank, llevat de si s'indica el contrari.

(Milions d'euros i %)	Grup CaixaBank	
	31-12-2023	31-12-2022
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,4%	12,8%
Tier 1	14,4%	14,8%
Capital total	17,1%	17,3%
Actius ponderats per risc (APR)	228.428	215.103

La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** del Grup arriba al 12,4% a 31 de desembre de 2023, considerant l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics) i la deducció del total del programa de recompra d'accions "SBB" (500 milions d'euros) iniciat el setembre<sup>1</sup> (-23 punts bàsics).

Es proposa a la Junta General d'Accionistes el pagament d'un dividend en efectiu de 39,19 cèntims d'euro per acció, equivalent a un *payout* del 60% del benefici net consolidat.

L'evolució orgànica de l'any és de +203 punts bàsics, -146 punts bàsics per la proposta de dividend amb càrrec a l'exercici i el pagament del cupó de l'*Additional Tier 1* i -24 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF9 a 31 de desembre de 2023 és de +2 punts bàsics.

L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11,5% i el 12% (sense considerar ajustos transitoris de NIIF9), cosa que implica una distància d'entre 300 i 350 punts bàsics respecte al requisit SREP.

La ràtio **Tier 1** arriba al 14,4%. Després del tancament, el gener del 2024, s'ha fet una nova emissió d'AT1 per 750 milions d'euros i, al seu torn, s'han recomprat 605 milions d'una emissió anterior d'AT1 mitjançant una operació de recompra.

La ràtio de **Capital Total** se situa en el 17,1%.

**El nivell de palanquejament** (*leverage ratio*) se situa en el 5,8%.

En relació amb el requisit d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

	Requisits en percentatge APR (incloent-hi CBR actual)		Requeriment en % LRE	
	2022	2024	2022	2024
MREL total	22,43 %	24,31 %	6,09 %	6,19%
MREL subordinat	16,60 %	18,47 %	6,09 %	6,19%

A 31 de desembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al 23,3% i la ràtio **MREL total**, al 26,8%.

D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. Per a aquest perímetre, la ràtio CET 1 arriba al 12,1%, la ràtio *Tier 1* al 14,2% i la de Capital Total al 17,1%.

Els requisits de capital exigits per al Grup CaixaBank a desembre del 2023 es fixen en un 8,53% per al CET1, un 10,34% per al *Tier 1* i un 12,75% per a Capital Total.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional. A 31 de desembre de 2023, CaixaBank disposa d'un marge de 387 punts bàsics, és a dir, 8.837 milions d'euros, fins al *trigger* MDA del Grup.

La informació sobre la solvència i les ràtios de capital del Grup CaixaBank requerides per la normativa en vigor durant l'exercici 2023 es detalla a la Nota 4 dels Comptes Anuals adjunts.

<sup>1</sup> El 3 de gener del 2024, CaixaBank va assolir la inversió màxima prevista després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social. A 31 de desembre de 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalent al 98,9% de l'import monetari màxim del programa.



## REMUNERACIÓ DE L'ACCIONISTA

El 12 d'abril del 2023, **l'entitat va abonar als seus accionistes 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis del 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el 31 de març passat. El total distribuït en concepte d'aquest dividend va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55% del benefici net consolidat del 2022. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.

Així mateix, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va acordar el setembre l'aprovació i **l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies ("SBB", *share buy-back*)** per un import monetari màxim de 500 milions d'euros, amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes (veure informació pública facilitada a OIR del 18 de setembre de 2023). El 3 de gener del 2024 es va arribar a la inversió màxima esmentada, després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social<sup>1</sup>. Tenint en compte el propòsit del Programa, està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2024 la reducció del capital social de CaixaBank, S.A. en 500 milions euros, mitjançant l'amortització de 129.404.256 accions pròpies adquirides.

El Consell d'Administració celebrat l'1 de febrer del 2024 ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,3919<sup>2</sup> euros bruts per acció amb càrrec als beneficis del 2023, que s'abonarà durant el mes d'abril del 2024. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2023 serà equivalent al 60% del benefici net consolidat. En la mateixa sessió, el Consell d'Administració ha aprovat el pla de dividends per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

També és intenció de CaixaBank, prèvia obtenció de l'autorització regulatòria pertinent, implementar una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 a tancament del 2023 al 12%. S'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, inclòs el seu import màxim, una vegada obtinguda l'autorització pertinent.

<sup>1</sup> A 31 de desembre de 2023, CaixaBank havia adquirit 127.963.079 accions per 494.505.534 euros, equivalents al 98,9% de l'import monetari màxim.

<sup>2</sup> El DPA de 0,3919 euros bruts per acció s'obté com a quocient entre:

> el 60% del benefici net consolidat del 2023 (% *payout* que el Consell d'Administració ha acordat proposar a la Junta General d'Accionistes) i  
> el nombre total d'accions (7.502.132 milers), minorades pel nombre d'accions adquirides dins el programa de recompra ("SBB", *share buyback*) iniciat el setembre del 2023 i finalitzat el gener del 2024 (129.404 milers).





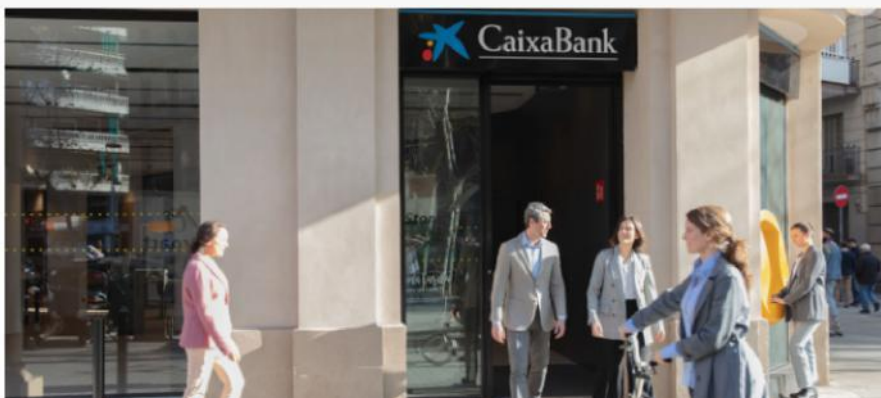
## 6. Informació no financera

La informació no financera de CaixaBank, S.A., es recull al punt 11: Estat d'Informació No Financera de l'Informe de Gestió Consolidat del Grup CaixaBank.

Tot seguit s'indiquen els fets més rellevants que han tingut lloc durant l'exercici 2023 a CaixaBank, S.A. en les matèries següents, i que s'amplien en el punt comentat anteriorment.

### Experiència client

- CaixaBank, escollit **Millor Banc a Espanya 2023** per tercer any consecutiu per Euromoney.
- CaixaBank, **Millor Banc a Espanya i Europa Occidental 2023** per la revista Global Finance.
- Millor entitat de Banca Privada en màrqueting i comunicació digital a Europa 2023** per la revista britànica PWM (Grup Financial Times) i **Millor Entitat de Banca Privada a Espanya 2023** als *Global Private Banking Awards* d'Euromoney.
- CaixaBank guanya el **Premi Seres amb el 'Programa Compromís Sènior'** i es consolida com a entitat referent en la millora de l'atenció a la gent gran.



### Innovació i digitalització

- CaixaBank **Millor Banc Digital a Europa Occidental 2023 i Millor Banc en Solucions Digitals a Espanya 2023** per Euromoney.
- CaixaBank, **Millor App Mòbil de Banca Digital de Particulars a Espanya 2023 i Millor Banc Digital de Banca de Particulars a Espanya 2023** per la revista Global Finance.

### Gestió de persones

- CaixaBank ha obtingut la **tercera posició** en el **Bloomberg Gender Equality Index**.
- CaixaBank distingit amb el segell **Top Employer Spain 2024**.
- CaixaBank ha obtingut el 2023 la certificació d'**Organització Saludable** per AENOR.
- Obtenció el 2023 del segell AENOR que certifica l'**excel·lència del Procés de Mentoring**. És la primera empresa espanyola a obtenir aquesta qualificació.
- CaixaBank rep el **V Premi Manuel Olivencia al Bon Govern Corporatiu**, amb el qual es distingeixen les millors pràctiques de govern de les societats cotitzades a Espanya.

### Sostenibilitat

- CaixaBank, escollit com a **Banc Líder en Préstecs ESG del Món 2023 i Banc Líder en el Suport a la Societat a Europa Occidental 2023** en els *Sustainable Finance Awards 2023* de la revista Global Finance.
- Millor Banc de Sostenibilitat d'Espanya 2023** per Euromoney.
- Publicació dels objectius de descarbonització a 2030 de dos nous sectors: **Automoció i Ferro i acer**.
- CaixaBank, líder a la **2023 EMEA Sustainable Finance Loan - Top Tier** de Refinitiv.
- CaixaBank emet el 2023 **el seu cinquè bo social** per un import de 1.000 M€.
- CaixaBank se situa com **un dels bancs més sostenibles del món** segons el *Dow Jones Sustainability Index*.
- CaixaBank premiat per la seva "**calculadora de petjada de carboni per a particulars**" com a projecte innovador en la categoria de 'Sostenibilitat' 2023 de Global Finance.
- Primer banc espanyol que voluntàriament s'ha sotmès a l'**avaluació ASG de Sustainable Fitch** en la seva modalitat *solicited*.

## Glossari – Informació financera

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057 directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

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

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

### \_\_\_ Rendibilitat i eficiència

**Diferencial de la clientela:** és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període) i; (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos dels recursos de l'activitat detallista i el saldo mitjà d'aquests dins d'aquest període, excloent-ne els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes). Permet el seguiment del diferencial entre ingressos i despeses per interessos de clients.

*Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.*

**Diferencial de balanç:** és la diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos i els actius totals mitjans d'aquest període) i; (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos i els recursos totals mitjans d'aquest període). Permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que genera la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

*Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.*

**ROE:** és el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1 registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans, dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

**ROTE:** és el quocient entre; (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1 registrat en fons propis) i; (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

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

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

**Ràtio d'eficiència:** és el quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o Ingressos Core per a la ràtio d'eficiència Core), dels últims dotze mesos. Ràtio habitual al sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

### \_\_\_ Gestió del risc

**Cost del risc (CoR):** és el quocient entre el total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica utilitzada per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

**Ràtio de morositat:** és el quocient entre (i) els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió i; (ii) els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió. Mètrica utilitzada per monitorar i seguir l'evolució de la qualitat de la cartera creditícia.

**Ràtio de cobertura:** és el quocient entre (i) el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió i; (ii) els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió. Mètrica utilitzada per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

**Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:** és el quocient entre (i) el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari i; (ii) el deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble. Reflecteix el nivell de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

**Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:** és el quocient entre (i) la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i; (ii) el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable). Ràtio utilitzada com a indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.

### \_\_ Liquiditat

**Actius líquids totals:** és la suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets* d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA. Indicador que reflecteix la liquiditat de l'Entitat.

**Loan to deposits** és el quocient entre (i) el crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i; (ii) els dipòsits de clients i periodificadores. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

### \_\_ Altres indicadors rellevants

**Capitalització borsària:** producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions en circulació, excloent-ne l'autocartera en data del tancament del període.

### \_\_ Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys pública al format de gestió

**Comissions netes.** Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

**Resultat d'operacions financeres.** Inclou els epígrafs següents:

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

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

- Despeses d'administració.
- Amortització.

#### Marge d'explotació.

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

**Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions.** Inclou els epígrafs següents:

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

*Dels quals: Dotacions per a insolvències.*

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats corresponents a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

*Dels quals: Altres dotacions a provisions.*

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

**Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres.** Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanyos o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- Guanyos o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

**Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió**
**Crèdit a la clientela, brut**

Desembre del	
<i>En milions d'euros</i>	
Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)	344.384
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.584)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(260)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	4.186
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius per contractes de reassegurança del Balanç Públic)	33
Fons per a insolvències	7.339
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>354.098</b>

**Recursos de clients**

Desembre del	
<i>En milions d'euros</i>	
Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	397.499
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela)	(10.148)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.043)
Entitats de contrapartida i altres	(6.105)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Valors representatius de deute)	1.433
Emissions <i>retail</i> i altres	1.433
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	74.538
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>463.323</b>
Actius gestionats	160.827
Altres comptes <sup>1</sup>	6.179
<b>Total recursos de clients</b>	<b>630.330</b>

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



2023

# Informe Anual de Govern Corporatiu



Tot seguit es presenta l'Informe Anual de Govern Corporatiu (IAGC) de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o la Societat) corresponent a l'exercici 2023, que s'ha elaborat en format lliure i que consta del capítol Govern Corporatiu de l'**Informe de Gestió Consolidat**, juntament amb els apartats F (SCIIF) i G (Grau de Seguiment de les Recomanacions de Govern Corporatiu), la taula de Conciliació i l'Annex estadístic de l'IAGC que es presenten a continuació.

L'IAGC, en versió consolidada, està disponible a la pàgina web corporativa de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)) i al web de la CNMV. La informació que conté l'Informe Anual de Govern Corporatiu es presenta en referència a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023. En el document s'utilitzen abreviatures per a determinades denominacions socials de diverses entitats: FBLC (Fundació Bancària "la Caixa") i Criteria Caixa (Criteria Caixa, S.A.U.); FROB (Fons de Reestructuració Ordenada Bancària); BFA (BFA Tenedora de Acciones, S.A.); i també per als òrgans de govern de CaixaBank: el Consell (el Consell d'Administració) o la JGA (la Junta General d'Accionistes).



# Govern Corporatiu



*Un Govern Corporatiu sòlid permet que les companyies puguin mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic,*

*perquè incorpora claredat en l'assignació de funcions i responsabilitats i, alhora, propicia la gestió correcta de riscos i l'eficiència del control intern, cosa que afavoreix la transparència i limita l'aparició dels possibles conflictes d'interessos.*

Tot això promou l'excel·lència de la gestió, que resulta en una aportació de valor encara millor a la companyia i, per tant, als seus *stakeholders*.

D'acord amb el compromís amb la nostra missió i visió, integrar les pràctiques de bon govern corporatiu en la nostra activitat és necessari i és una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i ser reconeguts per fer-ho.

La informació relativa al govern corporatiu de la Societat es complementa amb l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers (IARC), que s'elabora i se sotmet a votació no vinculant de la Junta General d'Accionistes.

Després de la seva aprovació per part del Consell d'Administració i la seva publicació al web de la CNMV, l'IARC i aquest IAGC estan disponibles al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)).

La **Política de Govern Corporatiu de CaixaBank** es fonamenta en els valors corporatius de la Societat i també en les millors pràctiques de bon govern, particularment les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades aprovat per la CNMV el 2015 i revisat el 2020. Aquesta política estableix els principis d'actuació que regeixen el govern corporatiu de la Societat, el text de la qual es va revisar el mes de desembre de 2021.

## > PRINCIPIS I PRÀCTIQUES DE GOVERN CORPORATIU

### 01. Competències i autoorganització

→ eficient del Consell d'Administració

### 02. Diversitat i equilibri

→ en la composició del Consell d'Administració

### 03. Professionalitat per al compliment adequat

→ dels deures dels membres del Consell d'Administració

### 04. Remuneració equilibrada

→ i orientada a atreure i retenir el perfil adequat dels membres del Consell d'Administració

### 05. Compromís

→ amb una actuació ètica i sostenible

### 06. Protecció i foment

→ dels drets dels accionistes

### 07. Prevenció, identificació i tractament adequat dels conflictes d'interès

→ en particular pel que fa a les operacions amb parts vinculades, per a la qual cosa es tenen en compte les relacions intragrup

### 08. Compliment de la normativa

→ vigent com a principi rector de totes les persones que integren CaixaBank

### 09. Consecució de l'interès social

→ sota l'assumpció i actualització de les millors pràctiques de bon govern

### 10. Transparència informativa

→ tant pel que fa a l'activitat financera com a la no financera

## ➤ Millors pràctiques de Bon Govern (G)

De les seixanta-quatre Recomanacions del Codi de Bon Govern, exceptuant-ne una, que no és aplicable, CaixaBank en compleix íntegrament cinquanta-nou i parcialment, quatre. Tot seguit es presenten aquelles recomanacions que es compleixen parcialment i també la seva justificació:

### > LES RECOMANACIONS QUE ES COMPLEIXEN PARCIALMENT SÓN:

#### RECOMANACIÓ 5

Atès que la Junta General d'Accionistes del 14 de maig de 2021 va aprovar un acord de delegació a favor del Consell d'Administració de la facultat d'emetre obligacions convertibles en accions que permetin o que tinguin com a finalitat atendre requisits regulatoris per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulatori de nivell 1 addicional, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent, sotmetent els augments de capital que el Consell d'Administració pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització a la limitació del 50 % del capital en el moment de l'autorització i no del 20 %, ja que aquest últim és el límit general aplicable a les cotitzades.

La Llei 5/2021, vigent des del 3 de maig de 2021, va imposar la prohibició general per a totes les entitats cotitzades que la Junta General pugui delegar en el Consell la facultat d'ampliar el capital social, llevat del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20 % del capital social, i també la facultat d'emetre obligacions convertibles llevat del dret de subscripció preferent, de tal manera que el nombre màxim d'accions en què es puguin convertir les obligacions, sumat al de les accions emeses pels administradors a l'empara de la delegació per augmentar capital, no superi el 20 % del capital social.

Sens perjudici de tot l'anterior, en el cas de les entitats de crèdit, com és el cas de CaixaBank, la Llei preveu la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20 % a les emissions d'obligacions convertibles que les

entitats de crèdit facin, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013, cosa que es recull expressament en l'acord de delegació de la Junta General d'Accionistes del 14 de maig de 2021; en el moment de l'autorització és aplicable el límit del 50 % del capital social.

A l'empara de la delegació atorgada a favor seu per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021, el Consell d'Administració va aprovar, el 29 de juliol de 2021, l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i a exclusió del dret de subscripció preferent. Els termes definitius es van fixar el 2 de setembre de 2021, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.

Adicionalment, el Consell d'Administració va aprovar, el 16 de febrer de 2023, l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i llevat del dret de subscripció preferent. Els termes definitius es van fixar l'1 de març de 2023, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.

El 3 de gener del 2024, CaixaBank va comunicar l'aprovació d'una emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió (*Additional Tier 1*), a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import de 750 milions d'euros. Les participacions preferents són perpètuas, sens perjudici que es puguin amortitzar en

determinades circumstàncies a opció de CaixaBank i, en qualsevol cas, es convertiran en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (*Common Equity Tier 1 ratio* o *CET1 ratio*), calculada conforme al Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, inferior al 5,125%. L'Emissió s'ha adreçat exclusivament a inversors professionals i contraparts elegibles, i en queden expressament exclosos els detallistes.

#### RECOMANACIÓ 10

Atès que el reglament de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank preveu un sistema de presumpció de vot diferent depenent de si els acords els proposa el Consell d'Administració o ho fan accionistes. Amb això es pretén evitar les dificultats de còmput pel que fa als accionistes que s'absenten abans de la votació, i també es resol el supòsit que hi hagi noves propostes que vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell, la qual cosa permet garantir en tot moment la transparència del recompte i el registre adequat dels vots.



## RECOMANACIÓ 27

Perquè les delegacions per a les votacions en seu del Consell, quan n'hi ha, en els casos d'impossibilitat d'assistir-hi, es poden fer amb instruccions específiques o sense, a elecció de cada conseller. La Societat considera la llibertat de delegació de vot amb instruccions específiques o sense com una bona pràctica de Govern Corporatiu i, en concret, l'absència d'instruccions facilita la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.

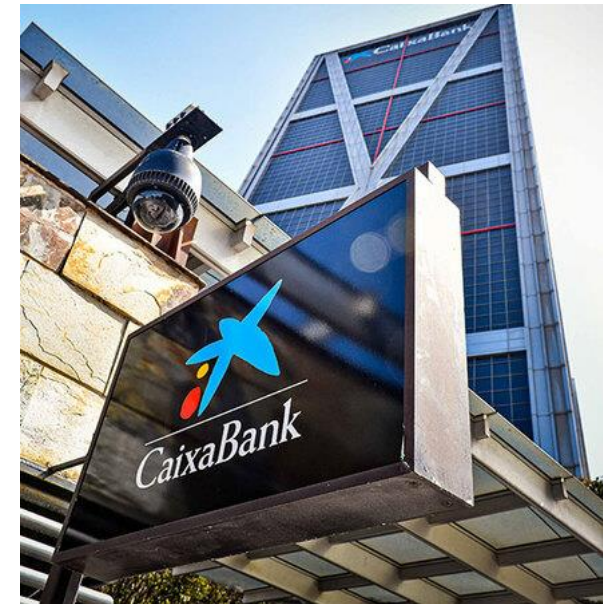
## RECOMANACIÓ 64

Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests. D'altra banda, CaixaBank té reconegut a favor del Conseller delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran. En virtut d'aquest compromís, el Conseller Delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan arribi a l'edat legalment establerta, que serà el

resultat de la suma de les aportacions fetes pel CaixaBank i els seus rendiments corresponents fins a aquesta data, sempre que no se'n produeixi el cessament per una causa justa, i sens perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions d'acord amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit. Amb la terminació del contracte del Conseller delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte. La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzadora ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant al llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels Consellers Executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.

Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.



*Així mateix, es considera que **no és aplicable la Recomanació 2**, perquè CaixaBank no és una societat que controla una altra entitat, cotitzada o no cotitzada, en el sentit que marca l'article 42 del Codi de Comerç.*

## Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions en l'exercici 2023

La Junta General Ordinària d'Accionistes de 2023, celebrada el 31 de març, va aprovar la reelecció com a membres del Consell d'Administració de Gonzalo Gortázar (conseller executiu), de María Amparo Moraleda (consellera independent) i de Cristina Garmendia (consellera independent), i també el nomenament de Peter Löscher com a nou membre del Consell d'Administració amb el caràcter de conseller independent per cobrir la vacant generada amb motiu de la renúncia presentada per John S. Reed.

Després de la celebració de la Junta General Ordinària, el Consell d'Administració va acordar designar Gonzalo Gortázar com a conseller delegat amb totes les facultats delegables legalment i estatutària. Així mateix, es va fer efectiu el nomenament d'Eduardo Javier Sanchiz com a conseller independent coordinador, acordat el 22 de desembre de 2022 pel Consell d'Administració, després de fer-se efectiva la renúncia John S. Reed.

Així mateix, el Consell d'Administració, en aquesta mateixa data i arran dels acords de nomenament anteriors, va acordar reorganitzar la composició de les Comissions del Consell.

Pel que fa a la **Comissió Executiva**, el Consell va acordar la incorporació d'Eduardo Javier Sanchiz (conseller independent) com a nou vocal de la Comissió en substitució de María Verónica Fisas, la qual va deixar de ser membre de la Comissió Executiva. A més a més, es va acordar designar novament com a vocals de la Comissió Gonzalo Gortázar i María Amparo Moraleda, després de la seva reelecció com a consellers per part de la Junta General.

Pel que fa a la **Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat**, el Consell també va acordar designar novament com a membre de la Comissió María Amparo Moraleda, després de la seva reelecció com a consellera independent per part de la Junta General. Per part seva, els membres de la Comissió van acordar designar María Amparo Moraleda com a presidenta d'aquesta Comissió.

Pel que fa a la **Comissió d'Auditoria i Control**, per acord del Consell, Koro Usarraga va deixar de formar-ne part, cosa que va suposar una reducció del nombre total de membres de la Comissió. A més a més, el Consell va acordar designar novament com a membre de la Comissió Cristina Garmendia, després de la seva reelecció com a consellera independent per part de la Junta General. Per part seva, els membres de la Comissió van acordar designar com a president Eduardo Javier Sanchiz (conseller independent).

Pel que fa a la **Comissió de Riscos**, per acord del Consell, Eduardo Javier Sanchiz va deixar de formar-ne part, cosa que va suposar la reducció del nombre total de membres de la Comissió. Per part seva, els membres de la Comissió van acordar designar com a presidenta Koro Usarraga (consellera independent).

Pel que fa a la **Comissió de Retribucions**, el Consell va acordar la incorporació d'Eva Castillo i de Koro Usarraga, ambdues conselleres independents, i també la no renovació com a membre de María Amparo Moraleda. Aquests canvis van suposar l'increment en un dels membres de la Comissió. A més a més, el Consell va acordar designar novament com a membre de la Comissió

Cristina Garmendia, després de la seva reelecció com a consellera independent per la Junta General. Per part seva, els membres de la Comissió van acordar designar presidenta Eva Castillo (consellera independent).

Finalment, pel que fa a la **Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital**, el Consell va acordar la incorporació com a vocal de Francisco Javier Campo (conseller independent), amb la qual cosa va augmentar en un el nombre de membres de la Comissió. A més a més, el Consell va acordar designar novament com a vocals de la Comissió Gonzalo Gortázar, María Amparo Moraleda i Cristina Garmendia, després de la seva reelecció com a consellers per part de la Junta General.

El 15 de maig, després de la verificació de la seva idoneïtat per part del Banc Central Europeu, Peter Löscher va acceptar el seu nomenament com a conseller i també el seu nomenament com a vocal de la Comissió de Nomenament i Sostenibilitat i de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital.



*El 2023, s'ha avançat en el camí de l'excel·lència en Govern Corporatiu.*

## Avenços de Govern Corporatiu el 2023

A més de tot el que s'ha explicat en l'apartat anterior sobre la reelecció de tres consellers i el nomenament d'un nou conseller, a més de diversos canvis en les Comissions i el canvi del conseller independent coordinador (amb efectes després de la JGA de 2023), cal remarcar que el Consell d'Administració havia establert per a l'exercici 2023 un pla de millores, fruit de l'exercici d'avaluació dut a terme l'any 2022 i que va comptar amb l'assistència i col·laboració de Korn Ferry, com a assessor extern, relatives al funcionament del mateix Consell i les seves Comissions, i també a qüestions de distribució del temps per augmentar l'atenció al seguiment de les inversions significatives i també al govern de les filials més rellevants del Grup CaixaBank i dur a terme accions formatives amb l'objectiu de poder mantenir permanentment actualitzat els membres del Consell. En aquest sentit, i amb relació a aquestes oportunitats de millora, durant l'exercici 2023, una vegada més, s'ha complert amb els objectius establerts i s'ha avançat de manera sòlida en el camí de l'excel·lència en Govern Corporatiu, fet que ha permès consolidar les fortaleses d'una governança transparent, eficient, coherent i alineada amb els objectius del Pla Estratègic de l'entitat.

En primer lloc, pel que fa al funcionament del Consell d'Administració i de les Comissions del Consell, tenint en compte els avenços molt favorables aconseguits en els darrers anys, s'ha considerat important mantenir i consolidar l'excel·lent estàndard assolit respecte de la dinàmica de les reunions pel que fa a la seva durada i distribució dels temps segons la temàtica dels diversos assumptes de l'ordre del dia.

Equilibri correcte entre temes operatius i estratègics per a un bon seguiment de les inversions i les principals filials.

En aquest sentit, s'ha procurat incrementar i consolidar els nivells de rigor tècnic i d'anticipació de la informació i documentació facilitada als membres del Consell, a més d'introduir millores en les eines informàtiques al servei dels consellers. D'altra banda, i amb relació a la freqüència, durada, distribució de temps i dinàmica seguida en les reunions del Consell, s'han consolidat les pràctiques de foment del debat, freqüència i dinàmica de programació i assistència a les sessions del Consell i les seves Comissions.

En segon lloc, pel que fa als aspectes relacionats amb la composició del Consell i les seves Comissions, com s'ha indicat anteriorment, el Consell va acordar nomenar un nou conseller independent i s'ha fet efectiu el canvi del conseller independent coordinador. Pel que fa a les Comissions del Consell, s'ha considerat convenient reforçar la composició de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, raó per la qual, el 31 de març del 2023, es va acordar modificar el Reglament del Consell per augmentar el nombre màxim de membres d'aquesta Comissió de sis (6) a set (7) i, així, poder atendre de manera adequada la càrrega de treball i desenvolupar les funcions previstes.

Pel que fa als plans de successió, s'ha dotat d'un nivell més gran de transparència sobre el procés per establir el Pla de Successió del president i del Conseller Delegat, així com de més detall pel que fa al procés,



el "pool" de candidats i les oportunitats d'exposició i visibilitat en relació amb el Pla de Successió dels membres del Comitè de Direcció.

Així mateix, s'ha consolidat com a bona pràctica de govern establir, a l'inici de l'exercici, el calendari i la planificació de les sessions dels diversos òrgans de govern i fer el seguiment de la planificació anual, el seguiment de mandats i sol·licituds d'informació i també el seguiment d'acords i decisions adoptats pels Òrgans de Govern. D'altra banda, per tal d'enfortir i potenciar els coneixements del Consell d'Administració en el seu conjunt, i també els específics de les Comissions, s'ha desenvolupat un pla de formació durant l'exercici dedicat a l'anàlisi de temàtiques diverses com ara distintes àrees de negoci, informació economicofinancera, sostenibilitat, monedes digitals i euro digital, aspectes rellevants de regulació, innovació i ciberseguretat, entre d'altres. Així mateix, els consellers reben de manera recurrent informació d'actualitat en matèria economicofinancera.

Finalment, i en línia amb les millors pràctiques de Govern Corporatiu, s'han celebrat dues reunions del Conseller Independent Coordinador sense la presència dels Consellers executius.

## Reptes per a l'exercici 2024

L'any 2023, l'exercici d'autoavaluació s'ha dut a terme internament atès que, en l'exercici precedent, el Consell va comptar amb l'assistència i la col·laboració de l'assessor extern de Korn Ferry.

Després de dur a terme aquest exercici d'autoavaluació i un cop examinats els resultats obtinguts i les seves conclusions, tenint en compte també els informes d'activitats de les comissions del Consell (que per primera vegada es publiquen al web corporatiu els informes de totes les Comissions, com a exercici de més transparència i bona pràctica de Governança corporativa de l'entitat), el Consell ha conclòs que, en termes generals, el seu funcionament i la seva composició han resultat adequats per a l'exercici i l'acompliment de les funcions que li corresponen, en particular per a la correcta gestió de l'entitat que l'òrgan d'administració ha dut a terme.

En definitiva, el Consell ha avaluat favorablement la qualitat i l'eficiència del seu funcionament i també el de les seves comissions durant l'exercici 2023.

De la mateixa manera, amb la voluntat de continuar millorant la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell i les seves comissions, s'ha acordat abordar i implementar durant l'exercici 2024 algunes recomanacions específiques.

Pel que fa al funcionament del Consell, es continuaran millorant no tan sols les eines i els mitjans informàtics disponibles, sinó també en l'anticipació de la documentació i en la presentació dels temes, com ara l'aportació de resums executius, amb l'objectiu de poder destinar el màxim de temps possible en les sessions del Consell, al debat i la presa de decisió. De la mateixa manera, es va recordar augmentar l'atenció al seguiment de les inversions significatives i també aprofundir en el seguiment del Pla Estratègic de Sistemes de la Informació per tal de donar més suport a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital. Així mateix, i amb l'objectiu de poder mantenir permanentment actualitzat el Consell, es va recordar continuar duent a terme durant l'exercici accions formatives per als membres del Consell en diverses temàtiques, com ara en geoestratègia.

Finalment, pel que fa a les comissions del Consell, es pretén continuar millorant el funcionament d'aquestes comissions en l'acompliment de les importants funcions d'assistència al Consell, raó per la qual es milloraran els coneixements dels membres, sobretot en aquelles comissions de caràcter més tècnic.



## La propietat

### ➤ Capital social (A.1 + A.11 + A.14)

Al tancament de l'exercici, el capital social de CaixaBank és de 7.502.131.619 euros, que representen 7.502.131.619 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, i que pertanyen a una sola classe i sèrie, amb drets polítics i econòmics idèntics, i que es representen mitjançant anotacions en compte. Les accions en què es divideix el capital social de la Societat estan admeses a cotització a les borses de valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu).

El 13 de gener de 2023 va quedar inscrit en el Registre Mercantil de València l'actual capital social de CaixaBank, que és el resultat de l'execució de la reducció del capital social de la Societat acordada pel Consell d'Administració, el 22 de desembre de 2022. Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat.

Quant a l'emissió de valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea (UE), pel que fa a valors no participatius o no convertibles, CaixaBank va fer:

- > el 2021, una emissió d'obligacions ordinàries no preferents per un import de 200 milions de francs suïssos (ISIN CH1112011593), que va ser admesa a cotització en el mercat suís SIX
- > el 2023, una emissió d'obligacions ordinàries no preferents admeses a cotització en el mercat no regulat d'Irlanda (GEM), per un import de 1.250 milions de dòlars estatunidencs (ISIN US12803RAA23 / USE2428RAA35)
- > el 2023, una emissió d'obligacions ordinàries no preferents admeses a cotització en el mercat no regulat d'Irlanda (GEM), per un import de 1.000 milions de dòlars estatunidencs (ISIN US12803RAB06 / USE2428RAB18), i
- > el 2023, una emissió d'obligacions ordinàries no preferents admeses a cotització en el mercat no regulat d'Irlanda (GEM), per un import de 1.000 milions de dòlars estatunidencs (ISIN US12803RAC88 / USE2428RAC90).

Així mateix, de les emissions de valors admesos a cotització fora d'un mercat regulat de la UE que es van incorporar a CaixaBank com a resultat de la fusió per absorció de Bankia, a 31 de desembre de 2023 continua vigent una emissió d'obligacions ordinàries efectuada el 2002 per un import de 7,9 milions d'euros (ISIN XS0147547177) i admesa a cotització en el mercat no regulat de Luxemburg.

### Estructura accionarial

Trams d'accions	Accionistes <sup>1</sup>	Accions	% Capital Social
d'1 a 500	276.577	51.686.920	0,69
de 501 a 1.000	107.214	77.240.760	1,03
de 1.001 a 5.000	163.283	355.756.385	4,74
de 5.001 a 50.000	41.777	471.634.488	6,29
de 50.001 a 100.000	867	58.549.525	0,78
més de 100.000 <sup>2</sup>	595	6.487.263.541	86,47
<b>Total</b>	<b>590.313</b>	<b>7.502.131.619</b>	<b>100</b>

<sup>1</sup> En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista únicament l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre d'anotacions a compte corresponent.

<sup>2</sup> Inclou la participació d'autocartera.

### Accionistes significatius (A.2)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entendrà per accionistes significatius els que ostentin drets de vot a partir del 3% del total de drets de vot de l'emissor (o l'1% si és resident en un paradís fiscal). D'acord amb la informació facilitada per Fundació Bancària "la Caixa" (i de la seva filial CriteríaCaixa, S.A.U.) i per FROB (i de la seva filial BFA, Tenedora de Acciones, S.A.) a 31 de desembre de 2023 i l'última comunicació pública de BlackRock a la CNMV de 4 de maig de 2023, les seves participacions són les següents:

Nom o denominació social del titular	% drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot atribuïts a través d'instruments financers		Tant per cent de total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
BlackRock, Inc.	0,000	4,448	0,000	0,546	4,994
Fundació Bancària "la Caixa"	0,000	31,917	0,000	0,000	31,917
Critería Caixa, S.A.U.	31,917	0,000	0,000	0,000	31,917
FROB	0,000	17,320	0,000	0,000	17,320
BFA, Tenedora de Acciones, S.A.	17,320	0,000	0,000	0,000	17,320



### Detall de la participació indirecta

Detall dels titulars directes i indirectes de participacions significatives en la data de tancament de l'exercici, incloent-hi els consellers que hi tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	% drets de vot atribuïts a les accions	Tant per cent de drets de vot per mitja d'instruments	Tant per cent de total de drets de vot
BlackRock, Inc.	Altres entitats controlades que integren el Grup BlackRock, Inc.	4,448	0,546	4,994
Fundació Bancària "la Caixa"	Critería Caixa, S.A.U.	31,917	0,000	31,917
FROB	BFA, Tenedora de Acciones, S.A.	17,320	0,000	17,320

A continuació s'indiquen els moviments més rellevants notificats a la CNMV, que s'han produït durant l'exercici amb relació a les participacions significatives:

Data	Nom accionista	Situació de la participació significativa	
		% participació anterior	% participació posterior
16/01/2023	BlackRock, Inc.	3,211	5,017
04/05/2023	BlackRock, Inc.	5,017	4,994

### Pactes parasocials (A.7 + A.4)

La Societat no té coneixement que hi hagi accions concertades entre els accionistes o pactes parasocials, ni de qualsevol altre tipus de relació, ja sigui d'índole familiar, comercial, contractual o societària, entre els titulars de participacions significatives.

## Autocartera (A.9 + A.10)

A 31 de desembre de 2023, el Consell té l'autorització de la JGA de 22 de maig de 2020, que se li va atorgar per a 5 anys, per dur a terme l'adquisició derivativa d'accions pròpies, tant directament com indirectament, a través de les seves entitats dependents, en els termes següents:

- > L'adquisició podrà fer-se a títol de compravenda, permuta, dació en pagament o qualsevol altra permesa per la llei, en una o diverses vegades, sempre que el valor nominal de les accions adquirides, sumat al de les que ja posseeixi la Societat, no excedeixi el 10% del capital subscrit.
- > Quan l'adquisició sigui onerosa, el preu serà el preu de tancament de les accions de la Societat en el Mercat Continu del dia immediatament anterior al de l'adquisició, amb una variació màxima, a l'alça o a la baixa, del 15%.

Així mateix, les accions que s'adquireixin a conseqüència d'aquesta autorització es podran destinar tant a la seva alienació o amortització com a l'aplicació dels sistemes retributius, i es podran destinar a l'entrega als empleats i administradors de la Societat o del seu grup. D'acord amb allò que estableix el Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors, les transaccions sobre accions de CaixaBank tindran sempre finalitats legítimes, com ara contribuir a la liquiditat de la negociació i la regularitat en la contractació de les accions. En cap cas respondran a un propòsit d'intervenció en el lliure procés de formació de preus en el mercat o a l'afavoriment d'accionistes concrets de CaixaBank. En aquesta línia, el Consell va fixar el criteri d'intervenció en autocartera sobre la base d'un sistema d'alertes per delimitar la discrecionalitat en la gestió de l'autocartera per part de l'àrea separada.



### Nombre d'accions indirectes (\*) a través de:

Vida-Caixa, S.A. de Seguros y Reaseguros	281.192
Banco BPI, S.A	425.609
Nuevo Micro Bank, S.A.U.	17.822
CaixaBank Payments & Consumer, E.F.C., E.P., S.A.	28.350
CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.	29.554
CaixaBank Facilities Management, S.A.	2.050
CaixaBank Operational Services, S.A.U.	2.626
<b>Total</b>	<b>787.203</b>



**134.499.655**

→ Nombre d'accions directes



**1,80%**

→ % total sobre capital social



**787.203**

→ Nombre d'accions indirectes (\*)

Les operacions d'autocartera es fan de manera aïllada en una àrea separada de la resta d'activitats i protegida per les barreres corresponents, de manera que no disposi de cap informació privilegiada.

## \_Programa de Recompra d'Accions

Sense perjudici de tot l'anterior, i durant l'exercici 2023, CaixaBank ha aprovat i dut a terme un Programa de Recompra d'accions pròpies (el «Programa de Recompra» o el «Programa») d'acord amb les fites que s'esmenten a continuació:

El 28 de juliol de 2023, CaixaBank va comunicar al mercat la seva intenció, subjecta a l'aprovació regulatòria pertinent, d'implementar un programa de recompra d'accions en el mercat (*share buy-back*) per 500 milions d'euros per tal de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12 %.

El 18 de setembre del 2023, després de l'autorització regulatòria pertinent, CaixaBank va comunicar que el Consell d'Administració havia acordat l'aprovació i l'inici del "Programa de Recompra" per un import màxim de 500 milions d'euros. El Programa de Recompra s'ha dut a terme d'acord amb l'article 5 del Reglament (UE) Núm. 596/2014 i el Reglament Delegat (UE) 2016/1052 i, entre d'altres, té les característiques següents:

- > Propòsit del Programa de Recompra: reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra. Està previst sotmetre la reducció del capital social a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2024.
- > Inversió màxima: el Programa de Recompra tindrà un import monetari màxim de 500 milions d'euros.

- > Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions a adquirir en l'execució del Programa dependrà del preu mitjà al qual tinguin lloc les compres i, sumat a les accions pròpies que CaixaBank tingui en cada moment, no excedirà el 10 % del capital social del banc (750.213.161 accions).
- > Durada del Programa: El Programa tindrà una durada màxima de 12 mesos a comptar a partir de l'anunci. Això no obstant, la Societat es reserva el dret a finalitzar el programa de Recompra si amb anterioritat arriba a l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconsella o exigeix.
- > Execució del Programa: S'ha designat BofA Securities Europe, S.A. com a gestor del Programa.

Cal esmentar que el 3 de gener de 2024 CaixaBank va comunicar al mercat que s'havia assolit la inversió màxima prevista en el Programa de Recompra (és a dir, 500 milions d'euros), fet que suposa l'adquisició d'un total de 129.404.256 accions pròpies, que representen l'1,72 % del capital social.

Totes les adquisicions efectuades a l'empara del Programa de Recompra han estat dutes a terme i comunicades de manera periòdica d'acord amb l'article 5 del Reglament (UE) Núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre l'abús de mercat (el «Reglament d'Abús de Mercat») i el Reglament Delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió (el «Reglament Delegat»). A conseqüència de tot l'anterior, el Programa de Recompra ha quedat finalitzat.

Tal com es va comunicar en l'anunci d'inici del Programa de Recompra, el seu propòsit era reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el marc del programa. A aquest efecte, està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2024 la reducció del capital social de CaixaBank, S.A. en 500 milions d'euros mitjançant l'amortització de les 129.404.256 accions pròpies adquirides. L'aprovació i la formalització de la reducció de capital s'informarà al mercat oportunament.

El 2 de febrer de 2024, CaixaBank va comunicar que és intenció seva, prèvia obtenció de l'autorització regulatòria pertinent, implementar una nova recompra d'accions durant el primer semestre de l'exercici 2024, amb l'objectiu d'acostar la ràtio CET1 al 12% al tancament del 2023. Un cop obtinguda l'autorització pertinent, s'informarà oportunament dels detalls específics de la recompra d'accions, incloent-hi l'import màxim.

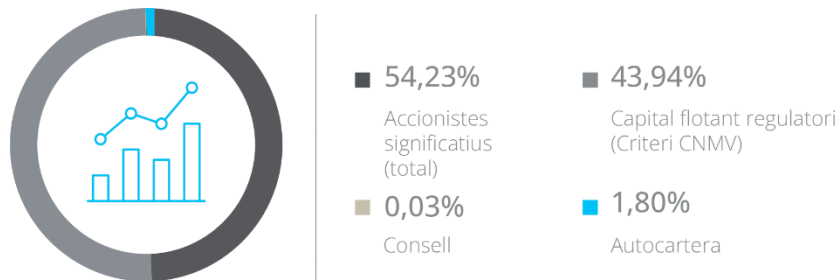
La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 25 "Patrimoni Net" dels Comptes Anuals Consolidats.





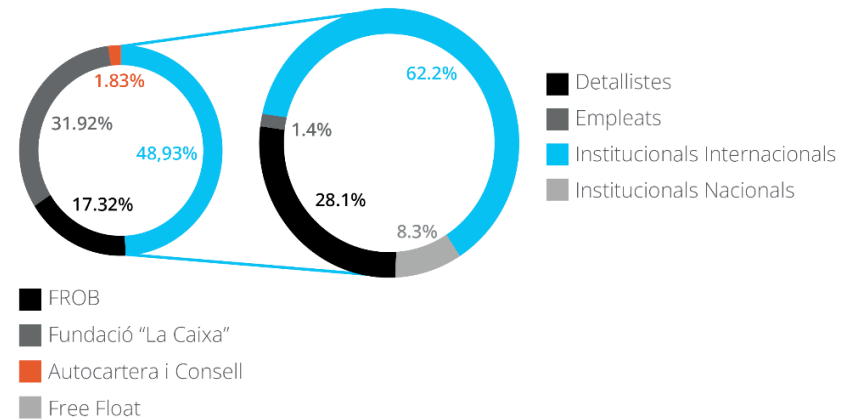
### Capital flotant regulatori (A.11)

D'acord amb la definició de la CNMV, s'entén per capital flotant estimat aquella part del capital social que no està en mans d'accionistes significatius (segons el que descriu l'apartat A.2 anterior) ni de membres del Consell d'Administració, o que la Societat té en autocartera.

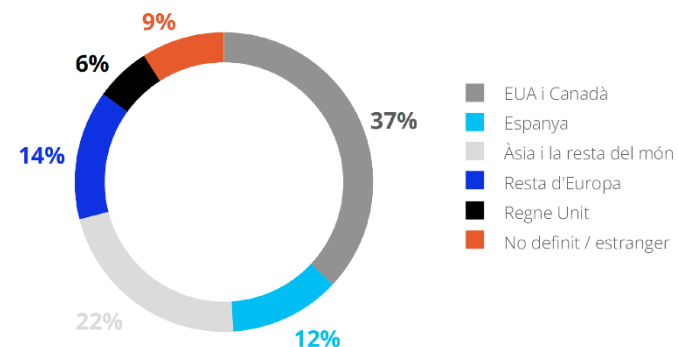


### Capital flotant de gestió

Per tal de detallar el nombre d'accions disponibles per al públic, s'utilitza una definició de capital flotant de gestió que considera les accions emeses menys les accions en autocartera, les que són titularitat de membres del Consell d'Administració i les que tenen la Fundació Bancària "la Caixa" i el FROB, i que és diferent del càlcul regulatori.



### > DISTRIBUCIÓ GEOGRÀFICA INVERSORS INSTITUCIONALS



→ 70,5% institucionals



### ➤ Autorització per augmentar capital (A.1)

A 31 de desembre de 2023, el Consell té l'autorització de la JGA, de 22 de maig de 2020, que se li va atorgar fins al maig de 2025, per ampliar capital en una o diverses vegades fins a un import nominal màxim de 2.991 milions d'euros (50 % del capital social en la data de l'acord, 22 de maig de 2020), en els termes que consideri convenients. Aquesta autorització pot utilitzar-se per a l'emissió d'accions noves —amb prima o sense i amb vot o sense— amb desemborsament en efectiu.

El Consell està facultat per excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, cas en el qual els augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a un import total màxim de 1.196 milions d'euros (20% del capital social en la data de la proposta, de 16 d'abril de 2020). Com a excepció, aquest límit no és aplicable a les ampliacions de capital per a la conversió de les obligacions convertibles, que quedaran subjectes al límit general del 50% del capital. Així mateix, i arran de l'autorització de la JGA de maig de 2021, el Consell està facultat per excloure el dret de subscripció preferent sense estar subjecte al límit de 1.196 milions d'euros esmentat anteriorment si decideix emetre valors convertibles per atendre certs requisits regulatoris. En aquesta línia, i des del 3 maig de 2021, la Llei de Societats de Capital recull com a obligació general la limitació del 20% per excloure el dret de subscripció preferent en les ampliacions de capital i, en el cas de les entitats de crèdit, la possibilitat de no aplicar aquest límit del 20% (i només el límit general del 50%) a les emissions d'obligacions convertibles que les entitats de crèdit efectuin, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits que es preveuen al Reglament (UE) 575/2013.

En la Junta General de 2022, celebrada el 8 d'abril de 2022, es van comunicar i van posar a disposició dels accionistes els informes del Consell d'Administració i de BDO Auditores, S.L.P. (expert independent nomenat pel Registre Mercantil de València) a l'efecte del que disposa l'article 511 del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, referits a l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i excoent-ne el dret de subscripció preferent. Aquesta emissió va ser aprovada pel Consell d'Administració en data 29 de juliol de 2021 a l'empara de la delegació atorgada a favor seu per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021. Els termes definitius es van fixar el 2 de setembre de 2021, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.

Adicionalment, el Consell d'Administració va aprovar, el 16 de febrer de 2023, l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i llevat del dret de subscripció preferent. Els termes definitius es van fixar l'1 de març de 2023, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.

CaixaBank manté les obligacions següents, amb naturalesa de participacions preferents (*Additional Tier 1*), convertibles eventualment en accions de nova emissió de conformitat amb certs termes, excoent-ne el dret de subscripció preferent:

> DETALL D'EMISSIONS DE PARTICIPACIONS PREFERENTS<sup>1</sup>

(Milions d'euros)

Data d'emissió	Venciments	Import nominal	Tipus d'interès nominal <sup>2</sup>	Import pendent d'amortització	
				31-12-2023	31-12-2022
Juny 2017 <sup>1,3</sup>	Perpetu	1.000	6,750%	1.000	1.000
Març 2018 <sup>1</sup>	Perpetu	1.250	5,250%	1.250	1.250
Setembre 2018	Perpetu	500	6,375%	0	500
Octubre 2020 <sup>1</sup>	Perpetu	750	5,875%	750	750
Setembre 2021 <sup>1</sup>	Perpetu	750	3,625 %	750	750
Març 2023 <sup>1</sup>	Perpetu	750	8,250%	750	0
<b>PARTICIPACIONS PREFERENTS</b>				<b>4.500</b>	<b>4.250</b>
Valors propis comprats				0	0
<b>Total</b>				<b>4.500</b>	<b>4.250</b>

<sup>1</sup> Són instruments de capital de nivell 1 addicional perpetus, sense que això impliqui que no es puguin amortitzar (parcialment o totalment) en determinades circumstàncies, a opció de CaixaBank (una vegada hagin transcorregut, almenys, cinc anys des de la seva data d'emissió segons les condicions particulars de cadascuna d'elles, i amb el consentiment previ de l'autoritat que resulti competent) i, en qualsevol cas, seran convertides en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (Common Equity Tier 1 ratio o CET1), calculat conforme al Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió ("CRR"), inferior al 5,125%. El preu de conversió de les participacions preferents serà el més alt entre i) la mitjana dels preus mitjans ponderats per volum diaris de l'acció de CaixaBank corresponent als cinc dies de cotització anteriors al dia en què s'anuncia que s'ha produït el supòsit de conversió corresponent, ii) el preu mínim de conversió especificat en cada emissió i iii) el valor nominal de l'acció de CaixaBank en el moment de la conversió.

<sup>2</sup> Pagadora trimestralment.

<sup>3</sup> D'aquesta emissió, el gener del 2024 s'han recomprat un total de 605 milions d'euros de valor nominal, posteriorment amortitzats. Aquesta recompra s'ha combinat amb una emissió del 16 de gener del 2024 de participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió, que computen com a capital de nivell 1 (Additional Tier 1 o AT1), per un import de 750 milions d'euros. La remuneració, que és discrecional i està subjecta a certes condicions, es va fixar en un 7,500% anual i es pagarà trimestralment.



## Evolució de l'acció (A.1)

La cotització de CaixaBank va tancar el 2023 en 3,726 euros per acció, cosa que representa una revaloració del +1,5% durant l'any.

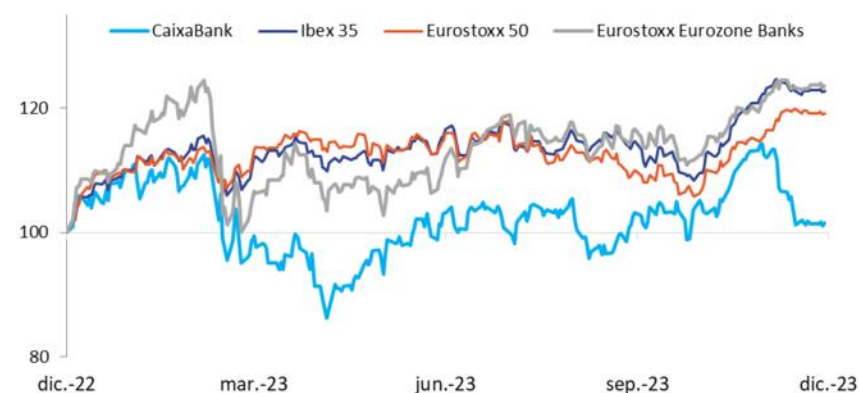
En general, el 2023 deixa un balanç molt positiu a les borses, amb la majoria dels parquets mundials tancant amb guanys i amb els índexs xinesos com a principal, i gairebé exclusiva, excepció. Així, doncs, l'IBEX 35 i l'Eurostoxx 50 van avançar un 22,8% i un 19,2% durant l'any, respectivament, mentre que els selectius bancaris de referència van evolucionar fins i tot millor que els agregats generals (+27,8% IBEX 35 Bancs i +23,5% Eurostoxx Banks).

L'any va estar marcat per l'atonía de l'economia europea i la resiliència de la nord-americana en un context geopolític complex, amb la prolongació de la guerra a Ucraïna i l'esclat de nous conflictes a Orient Mitjà, així com pel descens de les taxes d'inflació durant l'any. Les crisis bancàries als EUA i Suïssa durant els primers compassos de l'exercici es van poder contenir i van acabar tenint una afectació limitada.

Després de les fortes pujades de tipus d'interès, els principals bancs centrals van acabar el 2023 mantenint-los estables i reorientant la seva política monetària cap a una estratègia de manteniment en nivells suficientment restrictius durant un bon període de temps. En aquest context, i malgrat les declaracions de diferents responsables de la Fed i del BCE per contenir les expectatives de baixades de tipus, es va produir un canvi de narrativa en els mercats financers, amb un apetit al risc renovat i revaloracions tant en renda variable com en renda fixa, esperonades per bones dades d'inflació tant als EUA com a Europa, una probabilitat més elevada d'aterratge suau de l'economia estatunidenca i l'expectativa d'un inici de les baixades de tipus més aviat.

## > EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK

(RESPECTE ALS ÍNDEXS DE REFERÈNCIA ESPANYOLS I EUROPEUS)  
(tancament 2022 base 100 i variacions anuals en %)



Acció	Desembre 2023	Desembre 2022	Variació
Cotització (€/acció)	3,726	3,672	0,054
Capitalització borsària	27.450	25.870	1,580
Valor teòric comptable (€/acció)	4,93	4,57	0,36
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,20	3,82	0,38
Benefici net atrib. per acció excl. impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,64	0,37	0,27
PER (Preu / Beneficis; vegades)	5,78	9,95	-4,17
P / VTC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,89	0,96	-0,07

<sup>1</sup> La informació financera publicada del 2022 ha estat expressada d'acord al NIF 17 / NIF 9.

## Drets dels accionistes

No hi ha restriccions legals ni estatutàries per a l'exercici dels drets de vot dels accionistes, que es podran exercir bé a través de l'assistència física o telemàtica a la JGA, en cas de complir determinades condicions,<sup>1</sup> o bé, amb caràcter previ a la Junta General, per mitjans de comunicació a distància. (B.6)

Durant l'exercici 2023 no s'ha aprovat cap modificació dels Estatuts Socials de CaixaBank.

Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat. Així mateix, tampoc no hi ha restriccions estatutàries a la transmissibilitat de les accions, excepte les establertes legalment. (A.1 i A.12)

Pel que fa a mesures de neutralització (segons es defineixen en la Llei de Mercat de Valors) en cas d'ofertes públiques d'adquisició, CaixaBank no ha adoptat cap acord en aquest sentit. (A.13)

D'altra banda, hi ha disposicions legals<sup>2</sup> que regulen l'adquisició de participacions significatives d'entitats de crèdit pel fet que l'activitat bancària és un sector regulat (l'adquisició de participacions, o influència significativa, està subjecta a aprovació o a no objecció regulatòria), sens perjudici d'aquelles relacionades amb l'obligació de formular una oferta pública d'adquisició de les accions per adquirir el control i per a altres operacions similars.

Quant a les normes aplicables a la modificació dels Estatuts Socials, així com a les normes per a la tutela dels drets dels socis per modificar-los, la regulació societària de la Societat té en compte bàsicament el que disposa la

Llei de societats de capital. Així mateix, per la seva condició d'entitat de crèdit, la modificació dels Estatuts Socials està subjecta al procediment d'autorització i registre establert en el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. Cal esmentar que, d'acord amb el règim previst en aquesta norma, certes modificacions (el canvi del domicili social dins el territori nacional, l'augment de capital social o la incorporació textual de preceptes legals o reglamentaris de caràcter imperatiu o prohibitiu, o per complir resolucions judicials o administratives, i també les que el Banc d'Espanya hagi considerat d'escassa rellevància en resposta a consulta prèvia) no estan subjectes al procediment d'autorització, tot i que han de ser comunicades en tot cas al Banc d'Espanya perquè constin en el Registre d'Entitats de Crèdit. (B.3)

Quant al dret d'informació, la Societat actua segons els principis de generals de transparència i no discriminació que són presents en la legislació vigent i recollits en la normativa interna, sobretot en la Política de comunicació i contactes amb accionistes, inversors institucionals i assessors de vot, disponible al web corporatiu. Pel que fa a la informació privilegiada, en general es fa pública de manera immediata a través del web de la CNMV i el web corporatiu, i també de tot allò que es consideri rellevant. Sens perjudici de tot l'anterior, l'àrea de Relació amb Inversors de la Societat desenvolupa activitats d'informació i interlocució amb diferents grups d'interès, sempre d'acord amb els principis de la Política esmentada.

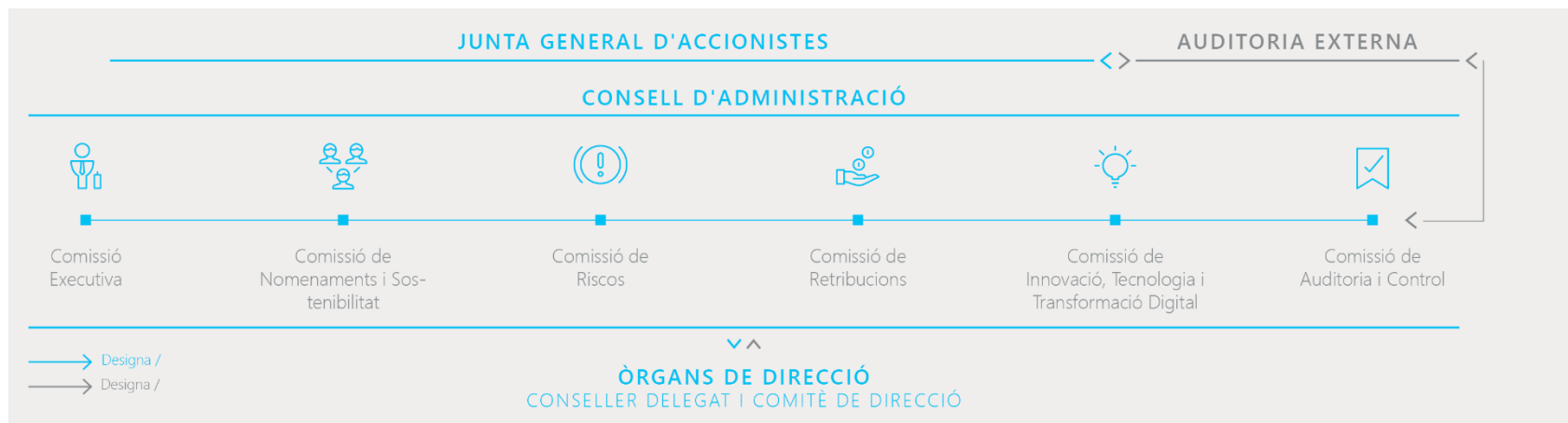


<sup>1</sup> Inscripció de la titularitat de les seves accions en el registre d'anotacions al compte corresponent, amb almenys cinc dies d'antelació respecte del dia en què s'hagi de celebrar la Junta, i titularitat d'un mínim de mil accions, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes.

<sup>2</sup> Reglament (UE) 1024/2013 del Consell, de 15 d'octubre de 2013, que encomana al BCE tasques específiques respecte de les polítiques relacionades amb la supervisió prudencial de les entitats de crèdit; Llei del Mercat de Valors; i Llei 10/2014, de 26 de juny, d'Ordenació, Supervisió i Solvència d'entitats de crèdit (art. 16 a 23) i Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa aquesta.

## La Gestió i Administració de la Societat

A CaixaBank, la gestió i el control de la Societat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell i les seves comissions:



### La Junta General d'Accionistes

La Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el màxim òrgan de representació i participació dels accionistes a la Societat.

De conformitat amb això, per tal de facilitar la participació dels accionistes en la Junta General i l'exercici dels seus drets, el Consell adoptarà totes les mesures oportunes perquè la JGA exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies.

#### > ASSISTÈNCIA A LES JUNTES GENERALS (B.4) ↗

Data Junta General	Presència física	En representació	Vot a distància			Total
			Vot electrònic	Altres		
14/05/2021 <sup>2</sup>	46,18%	26,94%	1,24%	1,07%		75,43%
Del qual: Capital flotant <sup>1</sup>	0,01%	23,96%	1,24%	1,07%		26,28%
08/4/2022 <sup>3</sup>	46,87%	28,62%	0,25%	0,40%		76,14%
Del qual: Capital flotant <sup>1</sup>	0,70%	22,51%	0,25%	0,40%		23,86%
31/03/2023 <sup>4</sup>	49,61 %	25,22 %	0,91 %	0,82 %		76,56 %
Del qual: Capital flotant <sup>1</sup>	0,02 %	20,82 %	0,91 %	0,82 %		22,57 %

<sup>1</sup> Informació aproximada, ja que els accionistes significatius estrangers ostenten la seva participació a través de nominees.

<sup>2</sup> La Junta General de maig de 2021 es va celebrar en format híbrid (presencial i telemàtic). Per tant, la xifra de presència física d'accionistes correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica.

<sup>3</sup> La Junta General d'abril de 2022 es va celebrar en format híbrid (presencial i telemàtic). Per tant, la xifra de presència física d'accionistes correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica.

<sup>4</sup> La Junta General d'abril de 2023 es va celebrar en format híbrid (presencial i telemàtic). Per tant, la xifra de presència física d'accionistes correspon tant a la participació presencial com a la telemàtica.

En la Junta General de març de 2023 es van aprovar tots els punts de l'ordre del dia (B.5):

> JUNTA GENERAL DE 31 DE MARÇ DE 2023 ↗

**76,56% de quorum**

→ sobre el capital social

**92,03%**

→ d'aprovació mitjana

Acords de la Junta General Accionistes 31/03/2023		% de vots emesos a favor	% de vots a favor sobre el capital social
1	Comptes anuals individuals i consolidats de l'exercici 2022 i els respectius informes de gestió	99,86%	76,45%
2	Estat d'informació no financera consolidat de l'exercici 2022	99,90%	76,49%
3	Gestió del Consell d'Administració durant el 2022	99,79%	76,40%
4	Proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2022	99,85%	76,45%
5	Reelecció de l'auditor de comptes de CaixaBank i grup consolidat per al 2024	99,79%	76,40%
6.1	Reelecció del conseller Gonzalo Gortázar Rotaeche	99,44%	76,13%
6.2	Reelecció de la consellera Cristina Garmendia Mendizábal	99,50%	76,18%
6.3	Reelecció de la consellera M. Amparo Moraleda Martínez	99,17%	75,93%
6.4	Nomenament com a conseller de Peter Löscher	99,66%	76,30%
7	Modificació de la política de remuneració del Consell d'Administració	76,03%	58,21%
8	Fixació de la remuneració dels consellers	76,91%	58,88%
9	Entrega d'accions a favor dels consellers executius com a pagament dels components variables de la retribució	77,05%	58,99%
10	Nivell màxim de retribució variable per als empleats les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc	77,01%	58,93%
11	Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament, elevació a instrument públic i inscripció dels acords	99,91%	76,49%
12	Votació consultiva de l'Informe Anual sobre les Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2022	76,63%	58,67%
<b>Mitjana</b>		<b>92,03%</b>	

Dades JGA 31 de març de 2023. Per a més informació sobre els resultats de les votacions, vegeu: [https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank\\_com/Estaticos/PDFs/AccionistasInversores/Gobierno\\_Corporativo/JGA/2023/Quorum\\_CAST\\_2023.pdf](https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/AccionistasInversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2023/Quorum_CAST_2023.pdf)



*A CaixaBank no hi ha diferències pel que fa al règim de mínims del quòrum de constitució de la Junta General, ni tampoc pel que fa al règim per a l'adopció d'acords socials, previst a la Llei de Societats de Capital. (B.1, B.2).*

No s'ha establert que les decisions que representin una adquisició, alienació, aportació a una altra societat d'actius essencials o altres operacions corporatives similars (diferents de les que estableix la llei) s'hagin de sotmetre a l'aprovació de la JGA. No obstant això, el Reglament de la Junta estableix que seran competències de la JGA les que en cada moment resultin de la legislació aplicable a la Societat. (B.7).

La informació sobre govern corporatiu està disponible al web corporatiu de CaixaBank ([www.caixabank.com](http://www.caixabank.com)), a l'apartat «Informació per a Accionistes i Inversors – govern corporatiu i política de remuneracions»,<sup>1</sup> incloent-hi la informació específica sobre les juntes generals d'Accionistes.<sup>2</sup> Particularment, amb motiu de la convocatòria de cada JGA, s'habilita temporalment a la pàgina inicial del web corporatiu un bàner destacat amb accés directe a la informació per a la junta convocada (B.8).

<sup>1</sup> <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/consejo-administracion.html>

<sup>2</sup> <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/junta-general-accionistas.html>





## El Consell d'Administració

El Consell d'Administració és l'òrgan de representació, gestió i administració màxim de la Societat, competent per adoptar acords sobre tota mena d'assumptes, excepte en les matèries reservades a la competència de la JGA. Aprova i supervisa les directrius estratègiques i de gestió establertes en interès de totes les societats del Grup i vetlla pel compliment de la normativa i l'aplicació de bones pràctiques en l'exercici de la seva activitat, i també per l'observança dels principis de responsabilitat social addicionals acceptats voluntàriament.

El nombre màxim i mínim de consellers previstos en els Estatuts Socials és de 22 i 12, respectivament. (C.1.1)

La Junta General de 22 de maig de 2020 va adoptar l'acord de fixar en 15 el nombre de membres del Consell d'Administració.

A CaixaBank, les funcions de President i de Conseller delegat són diferents i complementàries, amb una clara divisió de responsabilitats. El President és l'alt representant de la Societat i exerceix les funcions que li atribueixen els Estatuts i la normativa vigent, i coordina, juntament amb el Consell, el funcionament de les Comissions per desenvolupar millor la funció de supervisió. Així mateix, i des de 2021, aquestes funcions les compagina amb certes funcions executives que se circumscriuen a les àrees de Secretaria del Consell, Comunicació Externa, Relacions Institucionals i Auditoria Interna (sense perjudici de mantenir la dependència d'aquesta àrea de la Comissió d'Auditoria i Control). Al Consell també hi ha un Conseller delegat, que és el primer Executiu de la Societat, i s'encarrega de la gestió diària sota la supervisió del Consell. També hi ha una Comissió delegada, denominada Comissió Executiva, que té atribuïdes funcions executives (llevat de les

indelegables), que també informa el Consell i que es reuneix amb més freqüència que aquest.

També hi ha la figura del Conseller independent coordinador, nomenat entre els Consellers Independents, que, a més de dirigir l'avaluació periòdica del President, presideix el Consell en la seva absència, i la del Vicepresident, entre altres funcions que té assignades.

Els consellers reuneixen els requisits d'honorabilitat, experiència i bon govern exigits per la legislació aplicable, i també es tenen en compte les recomanacions i propostes sobre la composició d'òrgans d'administració i perfil de consellers que hagin emès autoritats i experts nacionals o comunitaris.

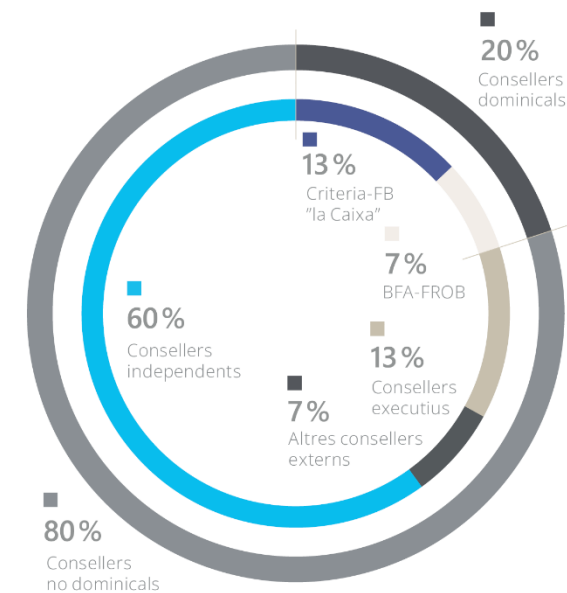
A 31 de desembre de 2023, integren el Consell d'Administració 15 membres, dos dels quals tenen el caràcter de consellers executius i tretze són consellers externs (9 independents, 3 dominicals i 1 un altre d'extern).

Pel que fa al nombre de consellers independents, al Consell d'Administració de CaixaBank representen un percentatge del 60% del total del Consell, que compleix àmpliament amb allò que s'estableix actualment en la recomanació 17 del Codi de Bon Govern de Societats Cotitzades en el cas de Societats amb un accionista que controla més del 30% del capital social.

Al Consell també hi ha dos consellers executius, el President del Consell i el Conseller Delegat, un conseller qualificat d'un altre d'extern, i també tres consellers dominicals, dos nomenats a proposta de l'FBLC i Criteriacaixa i un altre nomenat a proposta del FROB Autoritat de Resolució Executiva i de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.

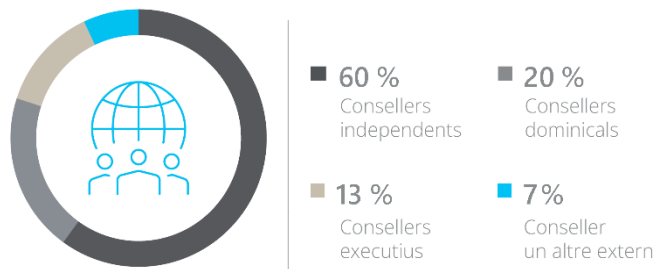
A efectes il·lustratius, la gràfica següent mostra la distribució de consellers a les diverses categories i l'accionista significatiu al qual representen, en el cas dels consellers dominicals.

### > CONSELL AL TANCAMENT DE 2023 - CATEGORIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK

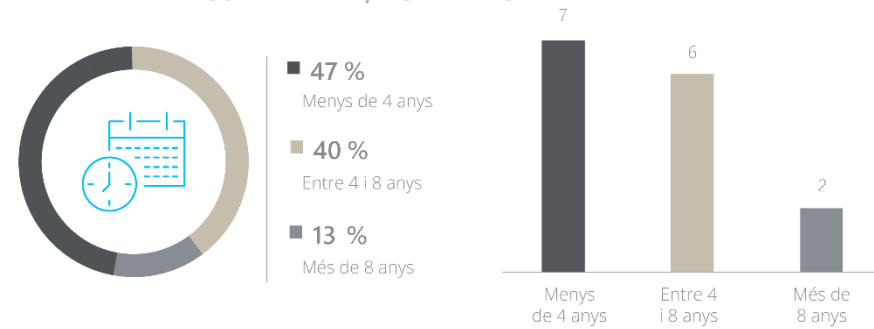




> CONSELLERS PER CATEGORIA, A 31 DE DESEMBRE



> TERMINI D'ACOMPLIMENT, A 31 DE DESEMBRE



A continuació, es presenta el detall dels consellers de la Societat al tancament de l'exercici 2023: (C.1.2)

	José Ignacio Goirigolzarri	Tomás Muniesa	Gonzalo Gortázar <sup>1</sup>	Eduardo Javier Sanchiz	Joaquín Ayuso	Francisco Javier Campo	Eva Castillo	Fernando María Ulrich	Verónica Fisas	Cristina Garmendia	Peter Löscher	M. Amparo Moraleda	Teresa Santero	José Serna	Koro Usarraga
Categoria del conseller	Executiu	Dominical	Executiu	Independent	Independent	Independent	Independent	Un altre Extern <sup>2</sup>	Independent	Independent	Independent	Independent	Dominical	Dominical	Independent
Càrrec al Consell	President	Vicepresident	Conseller delegat	Conseller Coordinador Independent	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller
Data del primer nomenament	03/12/2020	01/01/2018	30/06/2014	21/09/2017	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	25/02/2016	05/04/2019	31/03/2023	24/04/2014	03/12/2020	30/06/2016	30/06/2016
Data de l'últim nomenament	03/12/2020	08/04/2022	31/03/2023	08/04/2022	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	22/05/2020	31/03/2023	31/03/2023	31/03/2023	03/12/2020	14/05/2021	14/05/2021
Procediment d'elecció	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes	Acord Junta General d'Accionistes
Any de naixement	1954	1952	1965	1956	1955	1955	1962	1952	1964	1962	1957	1964	1959	1942	1957
Data extinció mandat	03/12/2024	08/04/2026	31/03/2027	08/04/2026	03/12/2024	03/12/2024	03/12/2024	03/12/2024	22/05/2024	31/03/2027	31/03/2027	31/03/2027	03/12/2024	14/05/2025	14/05/2025
Nacionalitat	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Portuguesa	Espanyola	Espanyola	Austríaca	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola

<sup>1</sup> Té delegades totes les facultats legals i estatutàriament delegables, sens perjudici de les limitacions establertes en el Reglament del Consell, que, en tot cas, són aplicables internament. (C.1.9)

<sup>2</sup> Fernando Maria Ulrich va ser qualificat de conseller extern, no dominical ni independent, d'acord amb allò que estableix l'apartat 2 de l'article 529 duodècies de la Llei de Societats de Capital i l'article 19.5 del Reglament del Consell. Actualment, i des de 2017, és President no executiu al Banco BPI, S.A.

Cap conseller independent percep de la Societat, o del seu mateix grup, cap quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de conseller, o manté o ha mantingut, durant l'últim exercici, una relació de negocis amb la societat o amb qualsevol societat del seu grup, bé sigui en nom propi o com a accionista significatiu, conseller o alt directiu d'una entitat que mantingui o hagi mantingut aquesta relació. (C.1.3)

La Societat no té consellers dominicals nomenats a instàncies d'accionistes la participació dels quals és inferior al 3% del capital social. (C.1.8)

El Secretari General i del Consell, Óscar Calderón, no té la condició de conseller. (C.1.29)

Durant l'exercici 2023 ha deixat de ser membre del Consell John S. Reed, ja que no se n'ha plantejat la renovació per la proximitat del compliment de 12 anys en qualitat de conseller independent. (C.1.2)

> PARTICIPACIÓ DEL CONSELL (A.3)

Nom	Nombre de drets de vot atribuïts a les accions		% drets de vot atribuïts a les accions		Nombre de drets de vot a través d'instruments financers		Tant per cent de drets de vot per mitjà d'instruments financers		Nombre total de drets de vot	Tant per cent de total de drets de vot	Del nombre total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui, si escau, els vots addicionals que corresponen a les accions amb vot per lleialtat	
	Directes	Indirectes	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte			Directe	Indirecte
José Ignacio Goirigolzarri	263.983	0	0,004%	0%	172.285	0	0,002%	0,000%	436.268	0,006%	0	0
Tomás Muniesa	299.015	0	0,004%	0%	8.247	0	0,000%	0,000%	307.262	0,004%	0	0
Gonzalo Gortázar	828.756	0	0,011%	0%	381.740	0	0,005%	0,000%	1.210.496	0,016%	0	0
Eduardo Javier Sanchiz	8.700	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	8.700	0,000%	0	0
Joaquín Ayuso	37.657	0	0,001%	0%	0	0	0,000%	0,000%	37.657	0,001%	0	0
Francisco Javier Campo	34.440	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	34.440	0,000%	0	0
Eva Castillo	19.673	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	19.673	0,000%	0	0
Fernando María Ullrich	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Verónica Fisas	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Cristina Garmendia	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Peter Löscher	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
María Amparo Moraleda	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
Teresa Santero	0	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	0	0,000%	0	0
José Serna (*)	6.609	10.463	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	17.072	0,000%	0	0
Koro Usarraga	7.175	0	0,000%	0%	0	0	0,000%	0,000%	7.175	0,000%	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.506.008</b>	<b>10.463</b>	<b>0,020%</b>	<b>0%</b>	<b>562.272</b>	<b>0</b>	<b>0,007%</b>	<b>0,000%</b>	<b>2.078.743</b>	<b>0,028%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\* Accions indirectes titularitat de María Soledad García Conde Angoso.

Nota: Quant a la informació sobre el nombre de drets de vot a través d'instruments financers facilitada en aquest apartat, fa referència al nombre màxim d'accions pendents de rebre arran dels plans d'incentiu a llarg termini i també dels bonus d'exercicis anteriors, la liquidació dels quals és diferida en compliment de la normativa aplicable. Per tant, la informació facilitada en aquesta columna de la taula no fa referència pròpiament a instruments financers que donin dret a adquirir accions, sinó a accions que són titularitat de CaixaBank i que estan destinades a la liquidació d'aquests plans amb els ajustos pertinents en el moment del lliurament als membres del Consell que correspongui. És en el moment de la liquidació d'aquests plans quan cada beneficiari comunicarà al mercat l'adquisició de les accions els drets de vot de les quals passen a ser de la seva titularitat.

<p><b>0,03%<sup>1</sup></b></p> <p>→ total de drets de vot titularitat del Consell</p>	+	<p><b>49,24%</b></p> <p>→ total de drets de vots dels accionistes significatius representats al Consell</p>	<p><b>Accionistes significatius representats al Consell</b></p> <p>→ Fundació Bancària "La Caixa" (CriteriaCaixa) <b>31,92%</b></p> <p>→ FROB (BFA TENEDORA DE ACCIONES) <b>17,32%</b></p>
<p><b>49,27%</b></p> <p>→ total de drets de vot representats al Consell (consellers + accionistes significatius representats al Consell)</p>			

% real calculat no sumatori de % anteriors

<sup>1</sup> Per raons de format, el percentatge de participació del Consell que apareix a l'Annex Estadístic de la CNMV és del 0,03% perquè no permet tres decimals (0,028%).

> CURRÍCULUM DELS CONSELLERS (C.1.3)

**JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI**

*President executiu*

**Educació**

És llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat Comercial de Deusto.

Diplomat en Finances i Planificació Estratègica per la Universitat de Leeds (GB).

**Trajectòria professional**

Professor de la Universitat Comercial de Deusto, en l'Àrea de Planificació Estratègica (1977-1979).

Va ingressar al Banco de Bilbao i el 1994 passa a formar part del Comitè de Direcció de BBV, on va ser responsable de Banca Comercial a Espanya i de les operacions llatinoamericanes. El 2001 és nomenat conseller delegat del Grup BBVA, càrrec que va desenvolupar fins a l'octubre de 2009.

El maig de 2012 és escollit president de Bankia i de la seva matriu, BFA, on exerceix com a tal fins al març de 2021, data en què es produeix la fusió de Bankia amb CaixaBank. En aquell moment és nomenat president executiu de CaixaBank.

Ha estat conseller i vicepresident de Telefónica i Repsol, i també president de la Fundació España-USA, conseller de BBVA Bancomer a Mèxic i conseller de Citic Bank a la Xina.

**Altres càrrecs actuals**

En l'actualitat és President de CaixaBank, Vicepresident de CECA, President de FEDEA, Vicepresident de COTEC, Vicepresident de la Fundació FAD, President de Deusto Business School i President de CaixaBank Dualiza.

**TOMÁS MUNIESA**

*Vicepresident dominical*

**Educació**

Llicenciat en Ciències Empresariales i Màster en Administració d'Empreses per ESADE.

**Trajectòria professional**

El 1976 va entrar a "la Caixa", on el 1992 va ser nomenat Director General Adjunt i el 2011 Director General del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins al novembre de 2018. Va ser Vicepresident Executiu i CEO de VidaCaixa (1997-2018). Prèviament va ser President de MEFF, Vicepresident de BME, Vicepresident 2n d'UNESPA, Conseller i President de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, Conseller de Vithas Sanidad i Conseller suplent d'Inbursa.

**Altres càrrecs actuals**

Vicepresident de VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas, i també membre del Patronat d'ESADE Fundació i Conseller d'Allianz Portugal.



## GONZALO GORTÁZAR

### *Conseller delegat*

#### **Educació**

Llicenciat en Dret i en Ciències Empresarials per la Universitat Pontificia Comillas (ICADE) i Màster en Administració d'Empreses per INSEAD.

#### **Trajectòria professional**

Abans del seu nomenament com a conseller delegat el 2014, va ser Director General de Finances de CaixaBank i Conseller Director General de Criteris CaixaCorp (2009-2011). Anteriorment, havia ocupat diversos càrrecs a la divisió de Banca d'Inversió de Morgan Stanley i també diverses responsabilitats en banca corporativa i d'inversió al Bank of America. Així mateix, ha estat President de VidaCaixa, Vicepresident 1r de Repsol, Conseller d'Inbursa, Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.

#### **Altres càrrecs actuals**

President de CaixaBank Payments & Consumer i conseller de Banco BPI.

## EDUARDO JAVIER SANCHIZ

### *Conseller independent coordinador*

#### **Educació**

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

#### **Trajectòria professional**

Va ser conseller delegat d'Almirall (juliol de 2011-setembre de 2017). Prèviament, va ocupar els càrrecs de Director Executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i CFO, i va ser membre del Consell d'Administració des del 2005 i de la Comissió de Dermatologia des del 2015.

Amb anterioritat, va exercir diversos llocs a la farmacèutica americana Eli Lilly & Co. Entre els llocs rellevants hi ha el de Director General a Bèlgica i a Mèxic, i també el de Director Executiu per a l'Àrea de negoci que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa.

Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica.

#### **Altres càrrecs actuals**

És membre del Consell d'Administració de la companyia farmacèutica francesa Pierre Fabre i membre de la seva Comissió d'Estratègia i també de la d'Auditoria. També és membre del Consell de Sabadell-Asabys Health Innovation Investments 2B S.C.R., S.A.

## JOAQUÍN AYUSO

### *Conseller independent*

#### **Educació**

Enginyer de Camins, Canals i Ports per la Universitat Politècnica de Madrid.

#### **Trajectòria professional**

Actualment és President d'Adriano Care Socimi, S.A.

Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia.

Ha desenvolupat la seva carrera professional a la societat Ferroviaria, S.A., on va ser Conseller delegat i Vicepresident del Consell d'Administració. Ha estat Conseller de National Express Group, PLC i d'Hispania Activos Inmobiliarios i President d'Autopista del Sol Concesionaria Española.

#### **Altres càrrecs actuals**

És membre del Consell Assessor de l'Institut Benjamín Franklin de la Universitat d'Alcalá de Henares i del Consell Assessor de Kearney. Així mateix, és President de la Junta Directiva de la Real Sociedad Hípica Española Club de Campo.

## FRANCISCO JAVIER CAMPO

### *Conseller independent*

#### **Educació**

Enginyer Industrial per la Universitat Politècnica de Madrid.

#### **Trajectòria professional**

Actualment és membre del Consell d'Administració de Meliá Hotels International, S.A. i president d'AECCO.

Va iniciar la seva carrera professional a Arthur Andersen, ha estat President mundial del Grup Dia i membre del Comitè Executiu Mundial del Grup Carrefour, i President dels grups Zena i Cortefiel. Abans va formar part del Consell d'Administració de Bankia.

#### **Altres càrrecs actuals**

És membre del Consell Assessor (senior advisor) d'AT Kearney, del Grup d'Alimentació Palacios, d'IPA Capital, S.L. (Pastas Gallo) i d'Importaco, S.A.

És Conseller de l'Associació per al Progrés de la Direcció (APD) i Patró de la Fundació CaixaBank Dualiza, de la Fundación F. Campo i de la Fundación Iter. És membre de mèrit de la Fundación Carlos III.

L'any 2007 li van concedir l'Orde Nacional del Mèrit de la República Francesa.

## EVA CASTILLO

### *Consellera independent*

#### **Educació**

Llicenciada en Dret i Empresarials per la Universitat Pontifícia de Comillas (E-3) de Madrid.

#### **Trajectòria professional**

Va formar part del Consell d'Administració de Bankia, S.A.

Va ser consellera independent de Zardoya Otis, S.A. Així mateix, va ser consellera de Telefónica, S.A. i presidenta del Supervisory Board de Telefónica Deutschland, AG i també membre del Patronat de la Fundación Telefónica. Prèviament va ser Consellera independent de Visa Europe Limited i Consellera d'Old Mutual, PLC.

Va ser presidenta i CEO de Telefónica Europe.

Va ser Presidenta i CEO de Merrill Lynch Capital Markets España, Presidenta i CEO de Merrill Lynch Wealth Management EMEA i membre del Comitè Executiu d'EMEA de Merrill Lynch International.

#### **Altres càrrecs actuals**

És consellera independent d'International Consolidated Airlines Group, S.A. (IAG), vocal de la Comissió d'Auditoria i Compliment i de la Comissió de Retribucions.

També és membre del Patronat de la Fundación Comillas-ICAI i del Patronat de la Fundación Entreculturas, Fe y Alegría i membre del Consell per a l'Economia de la Santa Seu i membre del Consell de l'AIE Advantere School of Management.

## FERNANDO MARÍA ULRICH

### *Conseller altre extern*

#### **Educació**

Va cursar estudis d'Econòmiques i Empresarials a l'Institut Superior d'Economia i Gestió de la Universitat de Lisboa.

#### **Trajectòria professional**

Avui dia, i des del 2017, és President no executiu del Banco BPI, S.A.

Així mateix, ha estat President no executiu del BFA (Angola) (2005-2017); membre del Consell d'Administració d'APB (Associació portuguesa de bancs) (2004-2019); President del Consell General i de Supervisió de la Universitat d'Algarve, Faro (Portugal) (2009-2013); Conseller no executiu de SEMAPA, (2006-2008); Conseller no executiu de Portugal Telecom (1998-2005); Conseller no executiu d'Allianz Portugal (1999-2004); Conseller no executiu de PT Multimedia (2002-2004); membre del consell consultiu de CIP, confederació industrial portuguesa (2002-2004); Conseller no executiu d'IMPRESA i de SIC, conglomerat de mitjans de comunicació portuguesos 2000-2003; Vicepresident del Consell d'Administració de BPI SGPS, S.A. (1995-1999); Vicepresident del Banco de Fomento & Exterior, S.A. i del Banco Borges & Irmão (1996-1998); membre del Consell Consultiu per a la Reforma del Tresor (1990/1992); membre del Consell Nacional de la Comissió del Mercat de Valors de Portugal (1992-1995); Conseller executiu del Banco Fonsecas & Burnay (1991-1996); Vicepresident del Banc Portuguès d'Investimento (1989-2007); Conseller executiu del Banc Portuguès d'Investimento (1985-1989); Director Adjunt de la Sociedade Portuguesa d'Investimentos (SPI) (1983-1985); Cap de gabinet del

ministre d'Economia del Govern portuguès (1981-1983); membre del Secretariat per a la Coope-ració Econòmica del Ministeri d'Afers Exteriors del Govern de Portugal (1979-1980) i membre de la delegació portuguesa davant l'OCDE (1975-1979). Responsable de la secció de mercats financers del diari Expresso (1973-74).

#### Altres càrrecs actuals

President no executiu de Banco BPI, filial del Grup CaixaBank.

### MARÍA VERÓNICA FISAS

#### Consellera independent

#### Educació

Llicenciada en Dret i Màster en Administració d'Empreses EAE.

#### Trajectòria professional

L'any 2001, ja com a CEO de la filial de Natura Bissé als Estats Units, duu a terme l'expansió i la consolidació del negoci, i obté immillorables resultats en la distribució de producte i el posicionament de marca.

L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica i el 2019 esdevé Presidenta del Consell d'Administració de Stanpa i, al seu torn, també Presidenta de la Fundació Stanpa.

#### Altres càrrecs actuals

Consellera delegada de Natura Bissé i Directora General del Grup des del 2007. Des de 2008 és Patrona de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé.

### CRISTINA GARMENDIA

#### Consellera independent

#### Educació

Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, Doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid i MBA per l'IESE, Universitat de Navarra.

#### Trajectòria professional

Ha estat Vicepresidenta Executiva i Directora Financera del Grup Amasua. Membre dels òrgans de govern, entre d'altres, de societats com ara Genetrix, S.L. (presidenta Executiva), Sygnis AG (presidenta del Consell de Supervisió), Satlantis Microsats (presidenta), Science & Innovation Link Office, S.L. (consellera) i consellera independent a NTT DATA (anteriorment EVERIS), Naturgy Energy Group, S.A., Corporació Financera Alba, Pelayo Mutua de Seguros.

Ha estat Ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant tota la IX Legislatura, des d'abril 2008 a desembre de 2011, i Presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta Directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresarials (CEOE).

#### Altres càrrecs actuals

És Consellera d'Ysios Capital i Consellera independent de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. i Mediaset.

És Presidenta de la Fundació COTEC, i com a tal és membre del patronat de les fundacions Pelayo, España Constitucional, SEPI i membre del Consell Assessor de l'Associació Espanyola Contra el Càncer, Fundació Dones per Àfrica, UNICEF, Comitè Espanyol, també és membre del Consell assessor a Integrated Service Solutions, SL, i S2 Grupo de Innovación en Procesos Organizativos, SLU, entre d'altres.





## PETER LÖSCHER

### Conseller independent

#### Educació

Va estudiar Economia i Finances a la Universitat de Viena, i Administració d'Empreses a la Universitat Xinesa de Hong Kong. Va obtenir un Màster en Administració i Direcció d'Empreses per la Universitat de Viena i va cursar el Programa d'Administració Avançada de l'Escola de Negocis de Harvard.

#### Trajectòria professional

Amb anterioritat va ocupar els càrrecs de president del Consell d'Administració de Sulzer AG (Suïssa) i president del Consell de Supervisió d'OMV AG (Àustria). Va ser CEO de Renova Management AG (2014-2016) i president i conseller delegat de Siemens AG (2007-2013). Així mateix, va ser president de Global Human Health i membre del Consell Executiu de Merck & Co., Inc. (EUA), president i conseller delegat de GE Healthcare BioSciences i membre del Consell Executiu Corporatiu de General Electric (EUA), director d'Operacions i membre del Consell d'Amersham Plc (Regne Unit). Va ocupar llocs jeràrquics de lideratge a Aventis (Japó) i Hoechst (Alemanya i Regne Unit).

Va desenvolupar el càrrec de president del Consell Directiu de la Fundació Siemens i és membre emèrit del Consell Assessor de la Junta de Desenvolupament Econòmic de Singapur; també és membre del Consell Assessor Internacional de la Universitat Bocconi. És professor honorari de la Universitat de Tongji (Xangai), té un Doctorat Honorari en Enginyeria de la Universitat Estatal de Michigan i és doctor honoris causa de la Universitat Eslovaca d'Enginyeria de Bratislava. Posseeix la Gran

Condecoració d'Honor d'Or de la República d'Àustria i és Cavaller Comandant de l'Orde del Mèrit Civil d'Espanya.

#### Altres càrrecs actuals

Avui dia, és conseller no executiu independent de Telefónica, S.A. (Espanya) i president del Consell de Supervisió de Telefónica Deutschland Holding AG (Alemanya); membre del Consell de Supervisió de Royal Philips (Països Baixos), conseller no executiu de Thyssen-Bornemisza Group AG (Suïssa) i membre no executiu del Consell d'Administració de Doha Venture Capital LLC (Qatar).



## MARÍA AMPARO MORALEDA

### Consellera independent

#### Educació

Enginyer Superior Industrial per ICAI i PDG per IESE.

#### Trajectòria professional

Entre el 2012 i el 2017 va ser membre del Consell d'Administració de Faurecia, S.A. i membre del Consell Assessor de KPMG España (des del 2012), i

entre el 2013 i el 2021 va ser membre del Consell d'Administració de Solvay, S.A.

Va ser Directora d'Operacions per a l'Àrea Internacional d'Iberdrola amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units, entre el gener del 2009 i el febrer del 2012. També va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción de gener de 2009 a gener de 2011.

Va ser Presidenta Executiva d'IBM per a Espanya i Portugal entre el juliol del 2001 i el gener del 2009, i es va ampliar la zona sota la seva responsabilitat a Grècia, Israel i Turquia del juliol del 2005 al gener del 2009. Entre juny de 2000 i juny de 2001 va ser executiva adjunta del President d'IBM Corporation. De 1998 a 2000 va ser Directora General d'INSA (filial d'IBM Global Services). De 1995 a 1997, Directora d'RH per a EMEA, d'IBM Global Services, i de 1988 a 1995 va exercir diversos càrrecs professionals i de direcció a IBM España.

#### Altres càrrecs actuals

Consellera Independent en diverses societats: Airbus Group, S.E. (des de 2015), Vodafone Group (des de 2017) i A.P. Møller-Mærsk A/S A.P. (des de 2021).

També és membre del Consell Assessor de les societats següents: SAP Ibérica (des del 2013), Spencer Stuart (des del 2017), Kearney (des del 2022) i ISS España.

És membre de diversos patronats i consells de diverses institucions i organismes, entre els quals s'inclouen la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres, l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia, Patronat de l'MD Anderson International España, la Fundació Vodafone, la Fundació Airbus i la Fundació Curarte.

## TERESA SANTERO

### *Consellera dominical*

#### **Educació**

Llicenciada en Administració d'Empreses per la Universitat de Saragossa i Doctora en Economia per la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA).

#### **Trajectòria professional**

Amb anterioritat, va ocupar llocs de responsabilitat tant a l'Administració central com a l'Administració autonòmica. Prèviament, va treballar durant deu anys com a economista al Departament d'Economia de l'OCDE a París. Ha estat Professora visitant a la Facultat d'Economia de la Universitat Complutense de Madrid i professora associada i ajudant de recerca a la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA).

Ha pertangut a diversos Consells d'Administració, vocal independent del Consell General de l'Institut de Crèdit Oficial, ICO (2018-2020), i de Navantia (2010-2011), vocal de la Comissió Executiva i del Consell del Consorci de la Zona Franca de Barcelona (2008-2011), consellera de l'Institut Tecnològic d'Aragó (2004-2007) i membre del Consell de la Societat Estatal de Participacions Industrials (SEPI) durant el període 2008-2011. També ha estat membre del Patronat de diverses Fundacions, la Fundació Zaragoza Logistics Center (ZLC) (2005-2007), la Fundació per al Desenvolupament de les Tecnologies de l'Hidrogen (2005-2007) i la Fundació Observatori de Prospectiva Tecnològica Industrial (2008-2011).

#### **Altres càrrecs actuals**

És Professora a la Universitat Institut d'Empresa (UIE) a Madrid.

## JOSÉ SERNA

### *Conseller dominical*

#### **Educació**

Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid.

Advocat de l'Estat (en excedència) i Notari (fins al 2013).

#### **Trajectòria professional**

El 1971 va ingressar al Cos d'Advocats de l'Estat fins a l'excedència el 1983. Assessor Jurídic de la Borsa de Madrid (1983-1987). Agent de Canvi i Borsa a Barcelona (1987). President de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona (1988) i President de la Borsa de Barcelona (1989-1993).

President de la Societat de Borses d'Espanya (1991-1992) i Vicepresident de MEFF. També va ser Vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la Sociedad de Valores y Bolsa Interdealers, S.A.

El 1994 es va incorporar com a Agent de Canvi i Borsa de Barcelona.

Notari de Barcelona (2002-2013). Així mateix, va ser Conseller d'Endesa (2000-2007) i de societats del seu Grup.

## KORO USARRAGA

### *Consellera independent*

#### **Educació**

Llicenciada en Administració i Direcció d'Empreses i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE, PADE per IESE i Censor Jurat de Comptes.

#### **Trajectòria professional**

Va treballar durant vint anys a Arthur Andersen, on el 1993 fou nomenada sòcia de la divisió d'auditoria.

L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels & Resorts.

Va ser Directora General de Renta Corporación i membre del Consell d'Administració d'NH Hotel Group (2015-2017).

#### **Altres càrrecs actuals**

Consellera de Vocento i Administradora de Vehicle Testing Equipment i de 2005 KP Inversiones.

A continuació es presenta el detall de càrrecs que ocupen consellers en societats del grup i fora (cotitzades o no):

> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES SOCIETATS DEL GRUP (C.1.10)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec
Tomás Muniesa	VIDA-CAIXA, S.A., D'ASSEGURANCES I	NO	Vicepresident
Gonzalo Gortázar	BANCO BPI, S.A.	NO	Conseller
	CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER, E.F.C, E.P, S.A.U.	NO	President
Fernando María Ulrich	BANCO BPI, S.A.	NO	President

La informació sobre consellers i càrrecs que s'ostenten en consells d'altres societats es refereix al tancament de l'exercici.

Per a la Societat, no consta que hi hagi relacions rellevants per a qualssevol de les dues parts entre els accionistes significatius (o representats al Consell) i els membres del Consell. (A.6)

La Societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de Societats dels quals poden formar part els seus consellers. Segons allò que estableix l'article 32.4 del Reglament del Consell d'Administració, els consellers de CaixaBank hauran d'observar les limitacions pel que fa a la pertinença a consells d'administració que estableixi la normativa vigent d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit. (C.1.12)



> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec	Retribuït o no
José Ignacio Goirigolzarri	AIE ADVANTERE SCHOOL OF MANAGEMENT	NO	Conseller	NO
	ASSOCIACIÓ MADRID FUTURO	NO	Vocal (Representant de CaixaBank)	NO
	ASSOCIACIÓ VALENCIANA D'EMPRESARIS	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	CAMBRA DE COMERÇ D'ESPANYA	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	CÍRCULO DE EMPRESARIOS	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	CERCLE D'EMPRESARIS BASCOS	NO	Membre	NO
	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA DE CAIXES D'ESTALVIS (CECA)	NO	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	sí
	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA DE DIRECTIUS I EXECUTIUS (CEDE)	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA D'ORGANITZACIONS EMPRESARIALS (CEOE)	NO	Membre del Consell Assessor (Representant de CaixaBank)	NO
	CONSELL EMPRESARIAL ESPANYOL PER AL DESENVOLUPAMENT SOSTENIBLE	NO	Conseller (Representant de CaixaBank)	NO
	DEUSTO BUSINESS SCHOOL	NO	President	NO
	FOMENT DEL TREBALL NACIONAL	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ ASPEN INSTITUTE	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ CAIXABANK DUALIZA	NO	President (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ CONSELL ESPANYA -EUA	NO	Patró d'Honor (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ COTEC PER A LA INNOVACIÓ	NO	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ D'AJUDA CONTRA LA DROGOADDICCIÓ (FAD)	NO	Vicepresident	NO
	FUNDACIÓ D'ESTUDIS D'ECONOMIA APLICADA (FEDEA)	NO	President (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ INSTITUT HERMES	NO	Membre del Consell Assessor (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ LAB MEDITERRANI	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ MOBILE WORLD CAPITAL BARCELONA	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓN PRO REAL ACADEMIA ESPAÑOLA	NO	Patró	NO
	FUNDACIÓ REAL INSTITUTO ELCANO	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ SAN TELMO	NO	Membre del Consell Assessor Internacional de Política d'Empresa (Representant de CaixaBank)	NO
	GARUM FUNDATIO FUNDAZIOA	NO	President	NO
	INSTITUTE OF INTERNATIONAL FINANCE	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
INSTITUT BENJAMIN FRANKLIN - UAH	NO	Membre	NO	

> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec	Retribuït o no
Tomás Muniesa	COMPANHIA DE SEGUROS ALLIANZ PORTUGAL, SA	NO	Conseller (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ ESADE	NO	Patró	NO
	SEGURCAIXA ADESLAS, SA, DE SEGUROS Y REASEGUROS	NO	Vicepresident (Representant de CaixaBank)	SÍ
Gonzalo Gortázar	CÍRCULO DE EMPRESARIOS	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	EUROFI	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓN CONSEJO ESPAÑA-CHINA	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
Eduardo Javier Sanchiz	INSTITUTE OF INTERNATIONAL FINANCE	NO	Membre (Representant de CaixaBank)	NO
	PIERRE FABRE, SA	NO	Conseller	SÍ
	SABADELL - ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS 2B, SCR, SA	NO	Conseller	SÍ
Joaquín Ayuso	ADRIANO CARE SOCIMI, S.A.	NO	President	SÍ
	CLUB DE CAMPO VILLA DE MADRID, S.A.	NO	Conseller	NO
	INSTITUT BENJAMIN FRANKLIN - UHA	NO	Membre del Consell Assessor	NO
	REAL SOCIEDAD HÍPICA ESPAÑOLA CLUB DE CAMPO	NO	President	NO
Francisco Javier Campo	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA DE CODIFICACIÓ COMERCIAL (AECOC)	NO	President (Representant de CaixaBank)	NO
	ASSOCIACIÓ PER AL PROGRÉS DE LA DIRECCIÓ (APD)	NO	Conseller	NO
	FUNDACIÓ CAIXABANK DUALIZA	NO	Patró (Representant de CaixaBank)	NO
	FUNDACIÓ F. CAMPO	NO	Patró	NO
	FUNDACIÓN ITER	NO	Patró	NO
	MELIÁ HOTELS INTERNATIONALS, S.A.	SÍ	Conseller	SÍ

> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec	Retribuït o no
Eva Castillo	AIE ADVANTERE SCHOOL OF MANAGEMENT	NO	Consellera	NO
	CONSELL PER A L'ECONOMIA DE LA SANTA SEU	NO	Consellera	NO
	FUNDACIÓ ENTRECULTURAS FÉ Y ALEGRÍA	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓN UNIVERSITARIA COMILLAS-ICAI	NO	Patrona	NO
	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (IAG)	SÍ	Consellera	SÍ
María Verónica Fisas	ASSOCIACIÓ NACIONAL DE PERFUMERIA I COSMÈTICA (STANPA)	NO	Presidenta	NO
	FUNDACIÓ RICARDO FISAS NATURA BISSÉ	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓ STANPA	NO	Patrona (Representant de l'Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica - STANPA)	NO
	NATURA BISSÉ INT. DALLAS (EUA)	NO	Presidenta (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	NO
	NATURA BISSÉ INT. LTD (GB)	NO	Consellera (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	NO
	NATURA BISSÉ INT. S.A. de C.V. (MÈXIC)	NO	Presidenta (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	NO
	NATURA BISSÉ INTERNATIONAL, S.A.	NO	Consellera Delegada	SÍ
	NB SELECTIVE DISTRIBUTION, S.L.	NO	Administradora solidària (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	NO
	NATURA BISSÉ INTERNATIONAL TRADING (SHANGAI), CO., LTD	NO	Administradora solidària (Representant de Natura Bissé International, S.A.)	NO
Cristina Garmendia	COMPAÑÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, SA	SÍ	Consellera	SÍ
	FUNDACIÓ COTEC PER A LA INNOVACIÓ	NO	Presidenta (Representant de Satlantis Microsat, S.A.)	NO
	FUNDACIÓ ESPANYA CONSTITUCIONAL	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓ PELAYO	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓ SEPI, FSP	NO	Patrona	NO
	JAIZKIBEL 2007, S.L. (SOCIETAT PATRIMONIAL)	NO	Administradora única	SÍ
	MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.	SÍ	Consellera	SÍ
	YSIOS ASSET MANAGEMENT, S.L.	NO	Consellera	NO
	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV I, S.L.	NO	Consellera	NO
	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV II, S.L.	NO	Consellera	NO
	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV III, S.L.	NO	Consellera	NO
	YSIOS CAPITAL PARTNERS SGEIC, S.A.	NO	Consellera	SÍ
	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA CONTRA EL CÀNCER (AECC)	NO	Membre del Consell Assessor	NO
	FUNDACIÓ DONES PER ÀFRICA	NO	Membre del Consell Assessor	NO
	UNICEF, COMITÈ ESPANYOL	NO	Membre del Consell Assessor	NO
	FUNDACIÓN REAL ESCUELA ANDALUZA DE ARTE ECUESTRE	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓN MARGARITA SALAS	NO	Patrona	NO

> CÀRRECS DELS CONSELLERS EN ALTRES ENTITATS COTITZADES I NO COTITZADES (C.1.11)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec	Retribuït o no
Peter Löscher	TELEFONICA S.A. ESPAÑA	SÍ	Conseller	SÍ
	TELEFÒNICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	SÍ	President del Consell de Supervisió	SÍ
	ROYAL PHILIPS	SÍ	Membre del Consell de Supervisió	SÍ
	THYSSEN-BORNEMISZA GROUP	NO	Membre del Consell	SÍ
	DOHA VENTURE CAPITAL LLC	NO	Conseller	SÍ
	FUNDING FOUNDATION GUSTAV MAHLER JUGENDORCHESTER	NO	Patró	NO
María Amparo Moraleda	AIRBUS GROUP, SE	SÍ	Consellera	SÍ
	AIRBUS FOUNDATION	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓ CURARTE	NO	Patrona	NO
	FUNDACIÓ MD ANDERSON INTERNATIONAL ESPAÑA	NO	Patrona	NO
	IESE	NO	Membre de la Junta Directiva	NO
	A.P. Møller-Mærsk A/S A.P	SÍ	Consellera	SÍ
	VODAFONE FOUNDATION	NO	Patrona	NO
VODAFONE GROUP PLC	SÍ	Consellera	SÍ	
José Serna	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA DE SÈNIORS DE GOLF	NO	Vicepresident	NO
Koro Usarraga	2005 KP INVERSIONES, S.L.	NO	Administradora Solidària	NO
	VEHICLE TESTING EQUIPMENT, S.L. (FILIAL 100% DE 2005 KP INVERSIONES, S.L.)	NO	Administradora Solidària	NO
	VOCENTO, S.A.	SÍ	Consellera	SÍ

> ALTRES ACTIVITATS RETRIBUÏDES DIFERENTS DE LES ANTERIORS (C.1.11)

Nom del conseller	Denominació social de l'entitat	Cotitzada	Càrrec
Joaquín Ayuso	AT KEARNEY, S.A.	NO	Membre del Consell Assessor
	AT KEARNEY, S.A.	NO	Membre del Consell Assessor
Francisco Javier Campo	GRUPO EMPRESARIAL PALACIOS ALIMENTACIÓN, S.A.	NO	Sènior Advisor
	IPA CAPITAL, S.L. (Pastes Gallo)	NO	Sènior Advisor
	IMPORTACO, S.A.	NO	Sènior Advisor
	INTEGRATED SERVICE SOLUTIONS, S.L.	NO	Membre del Consell Assessor (Representant de Jaizkibel 2007, S.L. - Societat patrimonial)
Cristina Garmendia	MCKINSEY & COMPANY	NO	Membre del Consell Assessor
	S2 GRUPO DE INNOVACIÓN EN PROCESOS ORGANIZATIVOS, S.L.U.	NO	Membre del Consell Assessor
	UNIVERSIDAD EUROPEA DE MADRID, S.A.	NO	Membre del Consell Assessor
María Amparo Moraleda	AT KEARNEY, S.A.	NO	Membre del Consell Assessor
	ISS ESPAÑA	NO	Membre del Consell Assessor
	SAP IBÉRICA	NO	Membre del Consell Assessor
	SPENCER STUART	NO	Membre del Consell Assessor
Teresa Santero	INSTITUTO DE EMPRESA MADRID	NO	Professora





## ➤ Diversitat Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7)

Per tal d'intentar tenir en tot moment un equilibri adequat en la composició del Consell, que promogui la diversitat de gènere, edat i procedència, i també de formació, coneixements i experiències professionals que contribueixi a opinions diverses i independents i un procés de presa de decisions sòlid i madur, CaixaBank té una Política de selecció, diversitat i avaluació de la idoneïtat de consellers i dels membres de l'alta direcció i altres titulars de funcions clau de CaixaBank i el seu Grup que es revisa periòdicament.

La Política forma part del sistema de govern corporatiu de la Societat i recull els aspectes i compromisos principals de la Societat i el seu Grup en matèria de selecció i avaluació de la idoneïtat de consellers i membres de l'alta direcció i titulars de funcions clau. El 2022 es va acordar fer-ne la revisió i actualització en determinats aspectes.

La supervisió del compliment d'aquesta Política correspon, tal com preveu l'article 15 del Reglament del Consell, a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, que, entre altres funcions, haurà d'analitzar i proposar els perfils dels candidats per cobrir els llocs del Consell considerant la diversitat com un vector essencial del procés de selecció i idoneïtat, particularment, la diversitat de gènere.

En el marc de la Política, i en pro de la diversitat, s'estableixen les mesures següents:

- > Ponderació, en els procediments de selecció i reelecció de consellers, de l'objectiu de garantir en qualsevol moment una composició de l'òrgan de govern apropiada i diversa, que afavoreixi especialment la diversitat de gènere, així com, entre d'altres, la de coneixements, formació i experiència professional, edat, i origen geogràfic a la composició del Consell vetllant perquè hi hagi un equilibri adequat i facilitant la selecció de

candidats del sexe menys representat. En aquest sentit, els informes d'avaluació d'idoneïtat del candidat inclouran una valoració sobre la forma en què el candidat contribueix a garantir una composició del Consell d'Administració diversa i apropiada.

- > Avaluació anual de la composició i les competències del Consell que té en compte els aspectes de diversitat indicats més amunt i, en particular, el percentatge de membres del Consell del sexe menys representat, i establiment d'actuacions en cas de desviació.
- > Elaboració i actualització d'una matriu de competències, els resultats de la qual poden servir per identificar necessitats futures de formació o àmbits de reforç en nomenaments futurs.



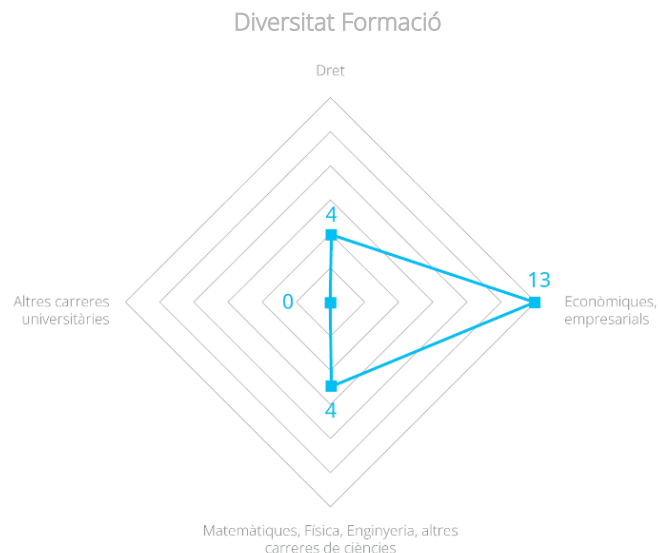


La Política de selecció del Consell de CaixaBank, i especialment l'apartat 6.1, relatiu als elements fonamentals de la política de diversitat al Consell d'Administració, i també el Protocol de Procediments d'avaluació de la idoneïtat i nomenaments de consellers i membres de l'alta direcció i altres titulars de funcions clau a CaixaBank, estableixen l'obligació que la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat avaluï anualment la idoneïtat col·lectiva del Consell d'Administració. La diversitat adequada en la composició del Consell es té en compte durant tot el procés de selecció i avaluació de la idoneïtat a CaixaBank i es valoren, en particular, la diversitat de gènere i la de formació i experiència professional, edat i origen geogràfic.

Actualment, la recomanació 15 del Codi de Bon Govern estableix que el percentatge de conselleres no ha de ser en cap moment inferior al 30% del total de membres del Consell d'Administració i que, abans que finalitzi el 2022, el nombre de conselleres ha de suposar, almenys, el 40% dels membres del Consell. El percentatge de dones al Consell d'Administració després de la Junta General Ordinària del mes de maig de 2020 es va situar en el 40%, per damunt del 30% que va fixar la Comissió de Nomenaments el 2019 per aconseguir el 2020. Des de la JGA extraordinària de desembre de 2020, la presència de conselleres en l'òrgan d'administració de CaixaBank continua representant el 40% del total dels seus membres. Això demostra la preocupació i el compromís ferm de la Societat a complir amb l'objectiu del 40% de representació femenina en el

Consell d'Administració. En l'avaluació anual del compliment de la Política esmentada es considera adequada l'estructura, mida i la composició del Consell d'Administració, en particular pel que fa a la diversitat de gènere i la de formació i experiència professional, edat i origen geogràfic, i també tenint en compte la reavaluació individual de la idoneïtat de cada conseller que la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha dut a terme, cosa que permet concloure que el Consell d'Administració en el seu conjunt és idoni en termes de composició. I, es constata que el funcionament i també la composició del Consell d'Administració han resultat adequats per a l'exercici i acompliment de les funcions que li corresponen, en particular per a la correcta gestió de l'entitat que l'òrgan d'administració ha dut a terme.

> DISTRIBUCIÓ FORMACIÓ MEMBRES DE CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



> DISTRIBUCIÓ EXPERIÈNCIA MEMBRES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ



**Formació Consell d'Administració (C.1.5 + C.1.6 + C.1.7.)**

Pel que fa a la **formació impartida als membres del Consell d'Administració de l'Entitat**, el 2023 s'ha dut a terme un pla de formació d'onze sessions, dedicades a l'anàlisi de temàtiques diverses com ara diverses àrees de negoci, informació economicofinancera, sostenibilitat, monedes digitals i euro digital, aspectes rellevants de regulació, innovació i ciberseguretat, entre d'altres.

De manera recurrent durant els tres últims anys, el Consell ha rebut sessions de formació en els àmbits de sostenibilitat, clima, govern corporatiu i ciberseguretat, així com formació en matèria

economicofinancera. Aquestes matèries s'inclouen cada any en la formació impartida al Consell.

D'altra banda, la Comissió de Riscos ha inclòs dins l'ordre del dia de les seves sessions ordinàries, 13 exposicions monogràfiques en què s'han tractat en detall riscos rellevants com ara el risc estructural de tipus d'interès, el risc fiduciari, el risc de la cartera d'autònoms i microempreses, el risc de conducta i compliment, el risc de frau extern, el risc de mercat, el risc de prevenció de blanqueig de capitals en criptoactius, el risc legal, els riscos ASG i el risc tecnològic i de seguretat de la informació, entre d'altres. Així mateix, s'han dut a terme dues sessions

de formació als membres de la Comissió, dedicades als riscos financers i actuuarials i al risc de liquiditat.

En la Comissió d'Auditoria i Control també s'han inclòs exposicions monogràfiques —vuit en total— en l'ordre del dia de les seves sessions que cobreixen matèries pròpies d'auditoria, control intern i ciberseguretat.

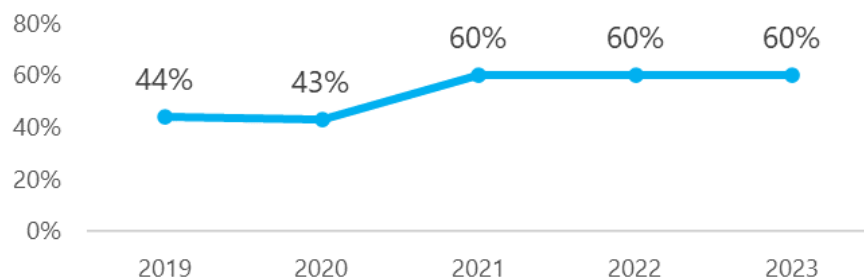
Així mateix, en la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, s'ha dut a terme una sessió de formació als membres de la comissió, dedicada a l'anàlisi de la informació no financera.

> MATRIU DE COMPETÈNCIES DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ CAIXABANK 2023

	José Ignacio Goirigolzarri	Tomás Muniesa	Gonzalo Gortázar	Eduardo Javier Sanchiz	Joaquín Ayuso	Francisco Javier Campo	Eva Castillo	Fernando María Ulrich	María Verónica Fisas	Cristina Garmendia	M. Amparo Moraleda	Peter Löscher	Teresa Santero	José Serna	Koro Usarraga	
Càrrec i Categoria	President executiu	Vicepresident Dominical	Conseller delegat	Conseller independent coordinador	Independen t	Independen t	Independen t	Un altre extern	Independen t	Independent	Independent	Independen t	Dominical	Dominical	Independen t	
Formació	Dret		●				●		●						●	
	Econòmiques empresarials	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Matemàtiques, Física, Enginyeria, altres carreres de ciències					●	●			●	●					
	Altres carreres universitàries															
Experiència en alta direcció (Alta direcció – executius consell o senior management)	En Banca/sector financer	●	●	●			●	●							●	
	Altres sectors				●	●	●	●	●	●	●	●	●	●		●
Experiència en el sector financer	Entitats de crèdit	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Mercats financers (resta)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Una altra experiència	Sector acadèmic-investigació	●								●			●			
	Sector Públic/Relacions amb Reguladors		●					●		●			●	●		
	Govern Corporatiu (incloent-hi la pertinença a OG)	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●
	Auditoria	●	●	●	●	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●
	Gestió de riscos/compliment	●	●	●	●	●	●	●	●			●	●			●
	Innovació i Tecnologia	●		●			●	●			●	●	●			
	Medi Ambient, canvi climàtic						●			●	●	●				
Experiència Internacional	Espanya	●	●	●	●	●	●		●	●	●	●	●	●	●	●
	Portugal	●	●	●	●	●	●	●			●					
	Resta d'Europa (incloent-hi les institucions europees)	●		●	●	●	●	●		●	●	●	●			
	Altres (EUA, Llatinoamèrica)	●		●	●	●	●	●	●	●	●	●	●			
Diversitat de gènere, origen geogràfic, edat	Diversitat de gènere						●		●	●	●		●			●
	Nacionalitat	ES	ES	ES	ES	ES	ES	PT	ES	ES	ES	AT	ES	ES	ES	ES
	Edat	69	71	58	67	68	68	61	71	59	61	59	66	64	81	66

Durant els últims exercicis s'ha incrementat progressivament la presència de consellers independents (vegeu el gràfic al costat) i també la diversitat de gènere del Consell. S'ha assolit amb antelació l'objectiu establert en la Recomanació 15 del CBG, de tenir almenys el 40 % de conselleres entre els membres del Consell, des de la JGA de maig de 2020. (C.1.4) :

> EVOLUCIÓ D'INDEPENDÈNCIA ↗



(C.1.4)	Nombre de conselleres				% sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020
Executives	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals	1	1	1	2	33,33	33,33	33,33	28,57
Independents	5	5	5	4	55,55	55,55	55,55	66,67
Altres d'Externes	-	-	-	-	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>40,00</b>	<b>40,00</b>	<b>40,00</b>	<b>42,86</b>

**40%** Dones → al Consell.

**43%** Dones → a la Comissió Executiva

**40%** Dones → a la Comissió de Riscos

**60%** Dones → a la Comissió de Retribucions

**43%** Dones → a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital

**40%** Dones → a la Comissió d'Auditoria i Control

**20%** Dones → a la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

Per tot això, es pot dir que el Consell de CaixaBank es troba en la mitjana de l'IBEX 35, pel que fa a la presència de dones, d'acord amb la informació pública disponible sobre la composició dels Consells d'Administració de les entitats de l'IBEX 35, al tancament de l'exercici 2023 (de la qual mitjana se situa el 40,05%)<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Mitjana de presència de dones en el consells de l'IBEX 35, calculada d'acord amb la informació pública disponible als webs de les entitats.

## Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell

### ➤ Principis de proporció entre les categories de membres del Consell d'Administració (C.1.16)

1. **Els consellers externs (no executius)** hauran de representar majoria sobre els consellers executius i aquests seran el mínim necessari.
2. **Dins dels consellers externs**, s'hi integraran els titulars (o els seus representants) de participacions significatives estables en el capital o aquells accionistes que hagin estat proposats com a consellers encara que la seva participació accionarial no sigui significativa (consellers dominicals), i també professionals de prestigi reconegut que puguin desenvolupar les seves funcions sense veure's condicionats per relacions amb la Societat o el seu Grup, els seus directius o els seus accionistes significatius (consellers independents).
3. **Dins els consellers externs**, la relació entre dominicals i independents haurà de reflectir la proporció existent entre el capital de la Societat representat per dominicals i la resta del capital, i els consellers independents representaran, almenys, un terç del total de consellers (sempre que es compti amb un accionista o diversos, actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social).
4. **Cap accionista** no pot estar representat al Consell per un nombre de consellers dominicals superior al 40% del total de membres del Consell, sense perjudici del dret de representació proporcional que s'estableix legalment.

### ➤ Selecció i nomenament (C.1.16)

La Política de Selecció, Diversitat i Avaluació de la idoneïtat de Consellers, així com dels membres de l'Alta Direcció i altres titulars de funcions clau, recull els aspectes i compromisos principals de la Societat en matèria de nomenament i selecció de Consellers, i té com a finalitat proveir candidats que assegurin la capacitat efectiva del Consell per prendre decisions de forma independent en interès de la Societat.

En aquest context, les propostes de nomenament de consellers que sotmeti el Consell a la consideració de la JGA i els acords de nomenament que adopti el Consell mateix en virtut de les facultats que té atribuïdes legalment hauran d'anar precedides de la proposta corresponent de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, quan es tracti de consellers independents, i d'un informe en el cas dels altres consellers. Les propostes de nomenaments o de reelecció de consellers aniran acompanyades d'un informe justificatiu del Consell, en què es valori la competència, experiència i mèrits del candidat proposat. En el procés de selecció de nous consellers, CaixaBank compta amb la col·laboració de consultors externs.

Els candidats, d'acord amb el que està establert legalment, hauran de reunir els requisits d'idoneïtat per a l'exercici del seu càrrec i, en particular, hauran de tenir una honorabilitat comercial i professional reconeguda, tenir coneixements i experiència adequats per entendre les activitats i els riscos principals de la Societat, i estar en disposició d'exercir un bon govern. Així mateix, es tenen en compte les condicions que la normativa vigent estableix en relació amb la composició del Consell d'Administració en el seu conjunt. En particular, la

composició del Consell d'Administració en el seu conjunt ha de reunir coneixements, competències i experiència suficients en el govern d'entitats de crèdit per entendre adequadament les activitats de la Societat, inclosos els seus principals riscos, i també per assegurar la capacitat efectiva del Consell d'Administració per prendre decisions de manera independent i autònoma en interès de la Societat.



La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, amb l'assistència de la Secretaria General i del Consell, tenint en compte l'equilibri de coneixements, experiència, capacitat i diversitat necessaris i existents al Consell d'Administració, elabora i manté actualitzada una matriu de competències, que aprova el Consell d'Administració.

Si escau, els resultats de l'aplicació de la matriu poden servir per identificar necessitats futures de formació o àrees que caldria reforçar en nomenaments futurs.

La Política de Selecció es complementa amb un Protocol de procediments d'avaluació de la idoneïtat i nomenaments de consellers i membres de l'alta direcció i altres titulars de funcions clau a CaixaBank (d'ara endavant, Protocol d'Idoneïtat) que estableix els procediments per dur a terme la selecció i l'avaluació contínua dels membres del Consell, entre altres col·lectius, incloent-hi les circumstàncies sobrevingudes que puguin afectar la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec.

En el Protocol d'Idoneïtat s'estableixen les unitats i els procediments interns de la Societat per dur a terme la selecció i l'avaluació contínua dels membres del seu Consell d'Administració, els directors generals i assimilats, els responsables de les funcions de control intern i altres llocs clau de CaixaBank, tal com es defineixen en la legislació aplicable. D'acord amb el Protocol d'Idoneïtat, correspon al Consell d'Administració en ple avaluar la idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller i ho fa partint de la proposta d'informe que elabora la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat.

Tot aquest procés està sotmès al que disposa la normativa interna sobre nomenament de consellers i a la regulació aplicable de Societats de Capital i d'entitats de crèdit, que està sotmès a l'avaluació d'idoneïtat del Banc Central Europeu i culmina amb l'acceptació del càrrec després del vistiplau de l'autoritat bancària al nomenament proposat, que aprova la Junta General.

### ➤ **Reelecció i durada del càrrec (C.1.16 + C.1.23)**

Els consellers exerceixen el seu càrrec durant el termini previst pels Estatuts Socials (quatre anys), sempre que la JGA no acordi la seva separació ni renunciïn a càrrec seu, i poden ser reelegits una o diverses vegades per períodes de la mateixa durada. No obstant això, els consellers independents no ho són durant un període continuat superior a dotze anys.

Els designats per cooptació exerceixen el seu càrrec fins a la data de la següent reunió de la JGA o fins que transcorri el termini legal per a la celebració d'aquesta que hagi de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior. Si la vacant es produís una vegada convocada la JGA i abans de la seva celebració, el nomenament del conseller per cooptació pel Consell per cobrir aquesta vacant té efectes fins a la celebració de la JGA següent.

### ➤ **Cessament del càrrec (C.1.19 + C.1.36)**

Els consellers cessen en el càrrec un cop ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats, quan ho decideixi la JGA i quan renunciïn. Quan un conseller cessi en el seu càrrec abans del termini del seu mandat, haurà d'explicar les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell.

Els consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell, formalitzant la dimissió, si aquest ho considera convenient, en els supòsits següents (article 21.2 del Reglament del Consell d'Administració):

- > Quan cessin en els llocs, càrrecs o funcions als quals estigui associat el seu nomenament com a conseller;
- > Quan es vegin sotmesos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos o deixin de reunir els requisits d'idoneïtat exigits;
- > Quan siguin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisoras;
- > Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals van ser nomenats.<sup>1</sup>
- > Quan es produeixin canvis significatius en la seva situació professional o en les condicions en virtut de les quals va ser nomenat conseller.
- > Quan, per fets imputables al conseller, la seva permanència al Consell causi un dany greu al patrimoni o la reputació socials, segons el seu parer.

En el cas que una persona física representant d'una persona jurídica conseller incorri en algun dels supòsits previstos anteriorment, el representant persona física haurà de posar el càrrec a disposició de la persona jurídica que l'hagi nomenat. Si aquesta decideix mantenir el representant per a l'exercici del càrrec de conseller, el conseller persona jurídica haurà de posar el càrrec de conseller a disposició del Consell.

<sup>1</sup> En el cas dels consellers dominicals, quan l'accionista al qual representin transmeti íntegrament la seva participació accionarial o fins a un nivell que exigeixi reduir el nombre de consellers dominicals.

Tot això, sens perjudici del que disposen el Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, sobre els requisits d'honorabilitat que han de complir els consellers i les conseqüències de la pèrdua sobrevinguda d'aquesta i altra normativa o guies aplicables per la naturalesa de l'entitat.

Durant l'exercici 2023, el Consell d'Administració no ha estat informat ni ha tingut coneixement de cap situació que afecti un conseller, relacionada o no amb la seva actuació en la mateixa societat, i que pugui perjudicar el crèdit i la reputació de CaixaBank. (C.1.37)

#### ➤ **Altres limitacions al càrrec de conseller**

No hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat President del Consell. (C.1.21)

Ni en els Estatuts socials ni en el Reglament del Consell s'estableix cap límit d'edat per ser conseller. (C.1.22)

Ni els Estatuts Socials ni el Reglament del Consell no estableixen cap mandat limitat ni altres requisits més estrictes addicionals als que es preveuen legalment per ser consellers independents. (C.1.23)





> **FUNCIONAMENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ (C.1.25 | C.1.26)** ↗

<p><b>14 Nombre de reunions</b></p> <p>→ del Consell</p> <p>→ <i>Nota: Addicionalment, el Consell va adoptar un acord el mes de setembre, per escrit i sense sessió.</i></p>	<p><b>12 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió de Retribucions</p>
<p><b>2 Nombre de reunions</b></p> <p>→ del conseller coordinador sense l'assistència de consellers executius</p>	<p><b>14 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió de Riscos</p>
<p><b>14 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió d'Auditoria i Control</p>	<p><b>22 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió Executiva</p>
<p><b>5 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital</p>	<p><b>14 Nombre de reunions</b></p> <p>→ amb l'assistència presencial d'almenys el 80% dels consellers</p>
<p><b>12 Nombre de reunions</b></p> <p>→ de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat</p>	<p><b>98,56 % d'assistència</b></p> <p>→ presencial sobre el total de vots durant l'exercici</p>
<p><b>98,56% de vots emesos</b></p> <p>→ amb assistència presencial i representacions efectuades amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici.</p>	<p><b>11 Nombre de reunions</b></p> <p>→ amb l'assistència presencial o amb representacions efectuades amb instruccions específiques de tots els consellers.</p>

*Nota: Durant l'exercici 2023 no s'han celebrat reunions del Consell sense l'assistència del President.*

**Assistència individualitzada dels consellers a les reunions del Consell durant el 2023 (\*)**

	Assistències/nr e. de reunions 2023 (*)	% Assistència 2023	Delegació (sense instruccions de vot en tots els casos el 2023)	Assistència 2023 (via telemàtica)
José Ignacio Goirigolzarri	14/14	100	0	1
Tomás Muniesa	14/14	100	0	2
Gonzalo Gortázar	14/14	100	0	0
Eduardo Javier Sanchiz	13/14	93	1	1
Joaquín Ayuso	14/14	100	0	0
Francisco Javier Campo	14/14	100	0	1
Eva Castillo	13/14	93	1	0
Fernando María Ulrich	14/14	100	0	5
María Verónica Fisas	14/14	100	0	2
Cristina Garmendia	14/14	100	0	0
Peter Löscher (*)	8/8 (*)	100	0	0
María Amparo Moraleda	13/14	93	1	0
Teresa Santero	14/14	100	0	1
José Serna	14/14	100	0	2
Koro Usarraga	14/14	100	0	1

\*) Nombre màxim de reunions durant l'exercici des de la possessió del càrrec. Peter Löscher va prendre possessió del càrrec el 15 de maig del 2023.

> ASSISTÈNCIA I DEDICACIÓ A LES REUNIONS DEL CONSELL I LES SEVES COMISSIONS

	Comissions							Assistència individual mitjana
	Consell	Executiva	Auditoria i Control	Nomenaments i Sostenibilitat	Retribucions	Riscos	Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	
<b>Assistència mitjana</b>	<b>99%</b>	<b>95%</b>	<b>98%</b>	<b>92%</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	<b>100%</b>	
<b>Assistència individual</b>								
José Ignacio Goirigolzarri	14/14	22/22					5/5	100%
Tomás Muniesa	14/14	22/22				14/14		100%
Gonzalo Gortázar	14/14	21/22					5/5	98%
Joaquín Ayuso	14/14				12/12	14/14		100%
Francisco Javier Campo <sup>(A)</sup>	14/14		13/14	10/12			4/4	93%
Eva Castillo <sup>(B)</sup>	13/14	17/22			7/7		5/5	88%
Fernando María Ulrich	14/14			11/12		13/14		95%
María Verónica Fisas <sup>(C)</sup>	14/14	6/6				14/14		100%
Cristina Garmendia	14/14		14/14		12/12		5/5	100%
John S. Reed <sup>(D)</sup>	4/4			4/4				100%
Peter Löscher <sup>(E)</sup>	8/8			6/7			3/3	94%
María Amparo Moraleda <sup>(F)</sup>	13/14	21/22		11/12	5/5		5/5	95%
Eduardo Javier Sanchiz <sup>(G)</sup>	13/14	15/16	13/14	12/12		4/4		95%
Teresa Santero	14/14		14/14					100%
José Serna	14/14		14/14		12/12			100%
Koro Usarraga <sup>(H)</sup>	14/14	22/22	4/4		7/7	14/14		100%

<sup>A</sup> Francisco Javier Campo va ser nomenat membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital el 31/03/2023

<sup>B</sup> Eva Castillo va ser nomenada membre i presidenta de la Comissió de Retribucions el 31/03/2023

<sup>C</sup> María Verónica Fisas va ser vocal de la Comissió Executiva fins al 31/03/2023

<sup>D</sup> John S. Reed fa efectiva la seva renúncia al càrrec de membre de Consell d'Administració el 31/03/2023

<sup>E</sup> Peter Löscher va ser nomenat membre del Consell d'Administració i membre de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital el 31/03/2023

<sup>F</sup> María Amparo Moraleda va ser membre de la Comissió de Retribucions fins al 31/03/2023

<sup>G</sup> Eduardo Javier Sanchiz va ser nomenat membre de la Comissió Executiva el 31/03/2023 i va ser membre de la Comissió de Riscos fins al 31/03/2023

<sup>H</sup> Koro Usarraga va ser membre de la Comissió d'Auditoria i Control fins al 31/03/2023 i va ser nomenada membre de la Comissió de Retribucions el 31/03/2023.

### ➤ Reglament del Consell (C.1.15)

El Consell d'Administració té una Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital la finalitat de la qual és assessorar el Consell d'Administració de CaixaBank en tots els assumptes relacionats amb la innovació tecnològica, la ciberseguretat i la transformació digital, assistint-lo en el seguiment i l'anàlisi de les tendències i innovacions que en aquest àmbit poden afectar l'estratègia i el model de negoci de CaixaBank en un horitzó de mitjà i llarg termini.

Aquesta Comissió va ser creada per acord del Consell d'Administració de 23 de maig de 2019, i la seva composició i normes bàsiques de funcionament i competències estan recollides en l'art. 15.bis del Reglament del Consell d'Administració.

Sens perjudici de tot això, i atesa la creixent importància que ha anat adquirint en el si del Consell aquesta Comissió i les funcions assessores que duu a terme, en línia, al seu torn, amb la rellevància cada vegada més gran de les qüestions relacionades amb la tecnologia i la ciberseguretat, tenint en compte la rellevància creixent dels avenços tecnològics en tots els seus àmbits, sobretot en el de la innovació digital financera, i també les noves tendències que emergeixen constantment amb l'objectiu d'adaptar-se a l'evolució de les expectatives dels clients, s'ha considerat convenient reforçar la composició de la Comissió i augmentar-ne el nombre màxim de membres de sis (6) a set (7) per poder atendre de manera adequada la càrrega de treball i desenvolupar les funcions previstes. Aquesta modificació queda incorporada en el Reglament del Consell d'Administració (en concret, article 15 bis.1) per acord del Consell adoptat el 31 de març de 2023.

Qualsevol modificació del Reglament del Consell es comunica a la CNMV i s'eleva a públic i s'inscriu en el Registre Mercantil. A continuació, el text refós es publica al web de la CNMV i a la pàgina de la pròpia entitat.

### ➤ Informació (C.1.35)

Hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps. En general, la documentació per a l'aprovació del Consell, especialment aquella que, per la seva extensió, no es pugui assimilar durant la sessió, es remet als membres del Consell amb antelació a les sessions.

Així mateix, emparant-se en el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, el conseller pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la societat i del Grup i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. Les peticions s'adreçaran al President executiu, que farà arribar les qüestions als interlocutors adequats i haurà d'advertir el conseller, si escau, del deure de confidencialitat.



### ➤ Delegació del vot (C.1.24)

El Reglament del Consell estableix que els consellers hauran d'assistir personalment a les reunions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes.

Els consellers no executius només ho poden fer en un altre conseller no executiu. En el cas dels consellers independents, només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.

No obstant això, i per tal que el representant pugui atènyer-se al resultat del debat al Consell, és habitual que les representacions, si escau, sempre d'acord amb els condicionaments legals, no ocorrin amb instruccions específiques. Aquesta situació té lloc de manera coherent amb el que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels consellers, salvaguardant la seva lliure presa de posició.

### ➤ Presa de decisió

No s'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en cap mena de decisió. (C.1.20)

A CaixaBank no existeix cap previsió estatutària ni reglamentària de vot de qualitat del president del Consell d'Administració.

A CaixaBank hi ha una àmplia participació i debat en les reunions del Consell i els principals acords s'adopten amb el vot favorable d'una àmplia majoria dels consellers

La Societat no ha formalitzat acords significatius que entrin en vigor, es modifiquin o conclouin en cas de canvi de control de la Societat arran d'una oferta pública d'adquisició, i els seus efectes. (C.1.38)

La figura del conseller coordinador, nomenat d'entre els consellers independents, es va introduir el 2017. L'actual conseller coordinador va ser nomenat, amb un informe favorable previ de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, pel Consell d'Administració el 22 de desembre de 2022. Això no obstant, el nomenament d'Eduardo Javier Sanchiz com a nou Conseller Coordinador de CaixaBank va entrar en vigor des de la passada Junta General, celebrada el 31 de març de 2023, amb motiu del venciment del càrrec de John S. Reed, anterior Conseller Coordinador, ja que no se n'ha proposat la renovació com a Conseller de CaixaBank.



### ➤ Relació amb el mercat (C.1.30)

Pel que fa a les relacions amb els subjectes que intervenen en els mercats, la Societat actua d'acord amb els principis de la transparència i no discriminació i segons el que disposa el Reglament del Consell d'Administració, que estableix que s'informarà el públic de manera immediata sobre qualsevol informació rellevant a través de les comunicacions a la CNMV i del web corporatiu. Pel que fa a la relació amb els agents del mercat, el Departament de Relació amb Inversors coordina la relació de la Societat amb analistes, accionistes i inversors institucionals, entre d'altres, i en gestiona les seves peticions d'informació per tal d'assegurar, per a tothom, un tracte equitatiu i objectiu.

En aquest sentit, i d'acord amb la Recomanació 4 del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades, CaixaBank té una Política de Comunicació i Contactes amb Accionistes, Inversors Institucionals i Assessors de Vot, disponible al web corporatiu de la Societat.

En el marc d'aquesta Política, i arran de les competències atribuïdes al Conseller Coordinador, li correspon mantenir contactes, quan sigui apropiat, amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista per tal de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la Societat.

Així mateix, entre les competències atribuïdes legalment al ple del Consell d'Administració, hi ha específicament la supervisió del procés de divulgació d'informació i les comunicacions relatives a la Societat, i li corresponen, per tant, la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell d'Administració, a través dels òrgans

i departaments corresponents, procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social, de conformitat amb els principis següents:

-  → **Transparència**
-  → **Igualtat de tracte i no discriminació**
-  → **Accés immediat i comunicació permanent**
-  → **Avantguarda en l'ús de les noves tecnologies**
-  → **Respecte a les normes i recomanacions**

Els principis anteriors són aplicables a la informació que la Societat proporciona comunica als accionistes, inversors institucionals i a les relacions amb els mercats i amb la resta de parts interessades, com ara, entre d'altres, entitats financeres intermediàries, gestores i dipositàries de les accions de la Societat, analistes financers, organismes de regulació i supervisió, assessors de vot (*proxy advisors*), agències d'informació i agències de qualificació creditícia (*rating*).

En particular, d'una banda, la Societat té present, en especial, les regles sobre tractament de la informació privilegiada i, de l'altra, que es pot considerar rellevant, que es recullen tant a la normativa aplicable com a les normes de la Societat respecte de les relacions amb els accionistes i la comunicació amb els mercats de valors, que conté el Codi Ètic i Principis d'Actuació de CaixaBank, del Reglament Intern de Conducta de CaixaBank, S.A. en l'àmbit del mercat de valors i del Reglament del Consell d'Administració de la Societat (també disponibles al web corporatiu de la Societat).



## ➤ **Avaluació del Consell (C.1.17 + C.1.18)**

El Consell fa anualment la seva avaluació i la de les seves comissions segons preveu l'article 16 del Reglament del Consell d'Administració.

Per a l'exercici 2023, el Consell d'Administració ha decidit fer l'autoavaluació del seu funcionament de manera interna, després de comptar amb l'assistència d'un expert extern per a aquesta avaluació en l'exercici precedent. D'aquesta manera dona compliment a la Recomanació 36 del Codi de Bon Govern, que suggereix l'assistència del consultor extern a cada 3 anys.

L'avaluació s'ha dut a terme d'acord amb allò que disposa l'article 529 nonies del Text Refós de la Llei de Societats de Capital i d'acord amb la normativa i pràctiques de bon govern corporatiu que siguin d'aplicació a CaixaBank, com a entitat de crèdit i societat cotitzada. És una pràctica fonamental de govern corporatiu per assegurar l'efectivitat de l'òrgan de govern i promoure l'èxit de l'entitat en la consecució dels seus objectius a llarg termini. Al mateix temps, l'avaluació permet corroborar el compliment amb els principals estàndards de bon govern corporatiu.

En línia amb el Codi de Bon Govern, en l'avaluació es presta una atenció especial als aspectes de diversitat i idoneïtat dels membres que componen el Consell i del Consell en el seu conjunt. Igualment, es verifica el compliment de la Política de Selecció de Consellers per tal d'acomplir tots els aspectes que han de ser objecte d'avaluació anual.

Com a conseqüència de l'avaluació del Consell duta a terme, s'han obtingut les dades necessàries i el feedback requerit per part dels seus membres per dissenyar un pla de millora eficient i ajustat a les necessitats de l'Entitat, esmentat en les seves grans línies en l'apartat de «Reptes per a l'exercici 2024».

D'acord amb tot l'anterior, la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha elevat, i s'ha aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank, l'Informe d'avaluació del Consell d'Administració corresponent a l'exercici 2023.

S'ha fet un exercici d'avaluació als membres del Consell amb la metodologia següent: qüestionari online adreçat als consellers i anàlisi dels resultats amb un mecanisme de qualificació i definició de resultats positius a curt termini i de recomanacions a llarg termini.

En els qüestionaris esmentats s'avalua:

- > El funcionament del Consell (preparació, dinàmica i cultura; la valoració de les eines de treball; i valoració del procés d'autoavaluació del Consell) i,
- > La composició i el funcionament de les comissions; - L'acompliment del President, del Conseller delegat, del Conseller independent coordinador i del Secretari.

Igualment, als membres de cada comissió se'ls envia un formulari detallat d'autoavaluació del funcionament de la comissió respectiva.



Els resultats i les conclusions als quals s'ha arribat, incloent-hi les recomanacions, es recullen en el document d'anàlisi de l'avaluació de l'acompliment del Consell de CaixaBank i les seves comissions corresponent a l'exercici 2023, que va ser revisat i aprovat pel Consell d'Administració. Amb caràcter general, i partint de les respostes que s'han rebut dels consellers arran dels qüestionaris i també dels informes d'activitat elaborats per cadascuna de les comissions, es conclou una avaluació positiva de la qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell i les seves comissions durant l'exercici 2023, així com de l'acompliment duran l'exercici de les seves funcions del president, del conseller delegat, del

conseller independent coordinador i del secretari del Consell. Així mateix, es considera adequada l'estructura, mida i composició del Consell d'Administració, en particular pel que fa a la diversitat de gènere i la de formació i experiència professional, edat i origen geogràfic, d'acord amb la verificació efectuada del compliment de la política de selecció, i també tenint en compte la revaluació individual de la idoneïtat de cada conseller que la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha dut a terme, cosa que permet concloure que el Consell d'Administració en el seu conjunt és idoni en termes de composició.

Durant l'exercici, la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat ha fet el seguiment de les accions de millora identificades l'any anterior i, un cop més, s'ha complert amb els objectius establerts i s'ha avançat de manera sòlida en el camí de l'excel·lència en Govern Corporatiu, la qual cosa ha permès consolidar les fortaleces d'una governança transparent, eficient, coherent i alineada amb els objectius del Pla Estratègic de l'Entitat. De tot això, se'n donen més detalls en l'apartat d'«Avenços de Govern Corporatiu el 2023».



### ➤ Les comissions del Consell (C.2.1)

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell disposa de diverses comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, i també d'una Comissió Executiva. No hi ha reglaments específics de les comissions del Consell, que es regeixen segons allò que estableixen la llei, els Estatuts socials i el reglament del Consell, les modificacions dels quals durant l'exercici s'indiquen en l'apartat «L'Administració - El Consell d'Administració - Funcionament del Consell d'Administració - Reglament del Consell». En el que no està previst especialment per a la Comissió Executiva, s'aplicaran les normes de funcionament establertes pel Reglament del Consell per al funcionament del Consell.

Les comissions de Consell, en compliment d'allò que preveuen el Reglament del Consell i la normativa aplicable, elaboren un informe anual de les seves activitats, que recull l'avaluació sobre el seu funcionament durant l'exercici. Els informes anuals d'activitats de les Comissions estan disponibles al web corporatiu de la Societat. (C.2.3)

### > NOMBRE DE CONSELLERES QUE INTEGREN LES COMISSIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ EN EL TANCAMENT DELS ÚLTIMS QUATRE EXERCICIS (C.2.2)➤

	Exercici 2023		Exercici 2022		Exercici 2021		Exercici 2020	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
Comissió d'Auditoria i Control	2	40,00	3	50,00	3	50,00	2	50,00
Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	3	42,86	3	60,00	3	60,00	2	50,00
Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	1	20,00	1	20,00	0	0,00	1	33,33
Comissió de Retribucions	3	60,00	2	50,00	2	50,00	2	66,67
Comissió de Riscos	2	40,00	2	33,33	2	33,33	3	60,00
Comissió Executiva	3	42,86	4	57,14	4	57,14	3	50,00





> **PRESENCIA DELS MEMBRES DEL CONSELL EN LES DIVERSES COMISSIONS** ↗

Membre	C. Executiva	C. Nomenaments i Sostenibilitat	C. Auditoria i Control	C. Retribucions	C. Riscos	C. Innovació Tec. i Trans. Digital
José Ignacio Goirigolzarri	President					President
Tomás Muniesa	Vocal				Vocal	
Gonzalo Gortázar	Vocal					Vocal
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Vocal	President			
Joaquín Ayuso				Vocal	Vocal	
Francisco Javier Campo		Vocal	Vocal			Vocal
Eva Castillo	Vocal			Presidenta		Vocal
Fernando María Ulrich		Vocal			Vocal	
María Verónica Fisas					Vocal	
Cristina Garmendia			Vocal	Vocal		Vocal
Peter Löscher		Vocal				Vocal
María Amparo Moraleda	Vocal	Presidenta				Vocal
Teresa Santero			Vocal			
José Serna			Vocal	Vocal		
Koro Usarraga	Vocal			Vocal	Presidenta	



## ➤ Comissió Executiva

*La Comissió Executiva, la seva organització i les seves comeses estan regulades bàsicament en l'article 39 dels Estatuts Socials i en l'article 13 del Reglament del Consell.*

### Nombre de membres

Componen la Comissió set membres: dos consellers executius (José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar), un conseller dominical (Tomás Muniesa) i quatre consellers independents (Eduardo Javier Sanchiz, Eva Castillo, María Amparo Moraleda i Koro Usarraga). D'acord amb l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració, són President i Secretari de la Comissió Executiva qui, al seu torn, ho siguin del Consell d'Administració.

### Composició

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
Eva Castillo	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

La composició d'aquesta comissió, de la qual formen part el President i el Conseller delegat, ha d'incloure almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent.

La designació dels seus membres requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell.

### Distribució dels membres de la Comissió per categoria (% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers executius	28,57
% de consellers dominicals	14,29
% de consellers independents	57,14

### Nombre de sessions (C.1.25)

Durant l'exercici 2023 la Comissió va celebrar 22 sessions. Durant aquest exercici no s'han celebrat sessions per mitjans exclusivament telemàtics.

### Assistència mitjana a les sessions

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2023 ha estat la següent:

Membre	Nre. de reunions el 2023 <sup>1</sup>	% Assistència 2023
José Ignacio Goirigolzarri	22/22	100
Tomás Muniesa	22/22	100
Gonzalo Gortázar	21/22	95,45
Eduardo Javier Sanchiz*	15/16	93,75
Eva Castillo	17/22	77,27
María Amparo Moraleda	21/22	95,45
Koro Usarraga	22/22	100

<sup>1</sup> Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament.

\* Nomenat membre de la Comissió el 31/03/2023.

Nota: Verónica Fisas va ser membre d'aquesta Comissió fins al 31/03/2023.



## Funcionament

La Comissió Executiva té delegades totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. A l'efecte intern, té les limitacions que estableix l'article 4 del Reglament del Consell. La designació permanent de facultats del Consell en aquesta requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell. (C.1.9)

La Comissió es reuneix cada vegada que sigui convocada pel seu President o qui l'hagi de substituir a falta d'aquest, i s'entén vàlidament constituïda quan concorren a les seves reunions la majoria dels seus membres. Els seus acords s'adopten per majoria dels membres concurrents i són vàlids i vinculants sense necessitat de ratificació posterior pel ple del Consell, sens perjudici del que preveu l'article 4.5 del Reglament del Consell.

La Comissió Executiva informa el Consell sobre els assumptes principals tractats i sobre les decisions preses respecte d'aquests.

No hi ha en la regulació societària una previsió expressa sobre un informe d'activitats de la Comissió. El desembre de 2023, però, la Comissió Executiva va formular el seu informe anual d'activitats, que va sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A. i també a l'avaluació del seu funcionament de l'exercici corresponent.

## Actuacions durant l'exercici

Durant l'exercici 2023, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió ha tractat un seguit de matèries de manera recurrent i d'altres amb caràcter puntual, a l'efecte de prendre els acords pertinents o bé amb efecte informatiu, cas en què es dona per informada.

Durant l'exercici 2023 la Comissió ha fet un ampli seguiment dels resultats i activitat de CaixaBank. Addicionalment, s'han exposat a la Comissió qüestions financeres en matèria pressupostària, liquiditat i finançament, dividendes i Política de Dividendes, i, a més, ha estat informada d'aspectes relacionats amb la prova d'estrès de l'Autoritat Bancària Europea (EBA).

Així mateix, la Comissió ha fet un seguiment d'aspectes relatius a productes i serveis i altres qüestions de negoci.

D'altra banda, la Comissió ha fet un seguiment de l'evolució de la morositat per segments i evolució dels impagaments, saldos dubtosos, així com la situació dels actius adjudicats. Així mateix, ha autoritzat la venda de carteres de crèdit.

D'altra banda, la Comissió ha aprovat determinades operacions de crèdit i ha sotmès al Consell d'Administració l'aprovació d'operacions amb determinades característiques; tot això sobre la base de les competències que té atribuïdes.

Així mateix, ha pres acords relacionats amb societats filials íntegrament participades i ha exercit les seves competències com a accionista únic, a més d'acords relacionats amb sucursals i altres entitats.

Finalment, cal indicar que la Comissió ha estat informada d'altres assumptes com ara el seguiment del Pla Estratègic, l'estat de situació de determinats procediments judicials i d'expedients administratius rellevants de CaixaBank, sobre operacions d'autocartera ja fetes i ha pres altres acords relacionats, entre d'altres, amb l'atorgament i revocació de poders notariais, a més de decisions relatives amb la formalització d'acords de finançament i garanties amb institucions europees.



## ➤ Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, la seva organització i missions estan regulades sobretot en els articles 40 dels Estatuts Socials i 15 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable.

### Nombre de membres

La Comissió la componen cinc consellers no executius. Quatre dels seus membres (María Amparo Moraleda, Eduardo Javier Sanchiz, Francisco Javier Campo i Peter Löscher) tenen la consideració de consellers independents i un (Fernando María Ulrich) té la consideració d'un altre d'extern.

### Composició

Formen la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. La majoria són consellers independents. Els membres de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat els nomena el Consell, a proposta de la mateixa Comissió, i el President de la Comissió es nomenarà entre els Consellers independents que en formin part.

Membre	Càrrec	Categoria
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern
Peter Löscher	Vocal	Independent

### Distribució dels membres de la Comissió per categoria (% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers independents	80,00
Tant per cent de consellers altres externs	20,00

### Nombre de sessions (C.1.25)

El 2023 la Comissió s'ha reunit en 12 sessions, 11 celebrades de mena exclusivament telemàtica i 1 celebrada de manera presencial.



## Assistència mitjana a les sessions

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2023 ha estat la següent:

Membre	Nre. de reunions el 2023 <sup>1</sup>	% Assistència 2023 (des de possessió del càrrec)
María Amparo Moraleda	11/12	91,66
Eduardo Javier Sanchiz	12/12	100
Francisco Javier Campo	10/12	83,33
Fernando María Ulrich	11/12	91,66
Peter Löscher*	6/7	85,71

<sup>1</sup> Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament.

\* Nomenat membre de la Comissió el 31/03/2023 i acceptat el seu càrrec el 15 de maig de 2023, després d'haver rebut la comunicació del Banc Central Europeu sobre la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller.

## Funcionament

La Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat regula el seu propi funcionament i tria al seu President i el seu Secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Avaluar i proposar al Consell l'avaluació de les competències, els coneixements i l'experiència necessaris dels membres del Consell i de la personal clau.
- > Elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la JGA i també les propostes per a la reelecció o la separació de consellers.
- > Informar del nomenament i, si escau, del cessament del Conseller Coordinador, del Secretari i dels Vicesecretaris del Consell per a la seva submissió a l'aprovació del Consell.
- > Informar de les propostes de nomenament o separació dels alts directius, podent procedir a fer aquestes propostes directament quan es tracti d'alts directius que, per les seves funcions, bé siguin de control o bé de suport al Consell o les seves Comissions, la Comissió consideri que ha de prendre aquesta iniciativa. Proposar les condicions bàsiques en els contractes dels Alts Directius, alienes a la retribució, i informar-ne quan s'hagin establert.
- > Examinar i organitzar, sota la coordinació del Conseller Coordinador, i en col·laboració amb el President del Consell, la successió del President i també examinar i organitzar, en col·laboració amb el President, la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell perquè aquesta successió es produeixi de manera ordenada i planificada.
- > Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, establir un objectiu de

representació per al sexe menys representat en el Consell així com elaborar les orientacions sobre com cal assolir aquest objectiu i vetllar en tot cas pel compliment de la política de diversitat aplicada en relació amb el Consell, del qual es donarà compte en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

- > Avaluar, almenys anualment, l'estructura, mida, composició i actuació del Consell i de les seves comissions, el seu President, Conseller delegat i Secretari; fer-li recomanacions sobre possibles canvis, i actuar sota la direcció del Conseller Coordinador, si escau, en relació amb l'avaluació del President. Avaluar la composició del Comitè de Direcció i també les seves taules de reemplaçament per a la previsió de les transicions.
- > Revisar periòdicament la política del Consell en matèria de selecció i nomenament dels membres de l'alta direcció i formular-li recomanacions.
- > Supervisar que es compleixen les polítiques i les regles de la Societat en matèria mediambiental i social, avaluant-les i revisant-les periòdicament per tal que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i que tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims de la resta dels grups d'interès i també elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria i, en qualsevol cas, elevar-hi la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi. Així mateix, la Comissió supervisarà que les pràctiques de la Societat en matèria mediambiental i social s'ajusten a l'estratègia i polítiques que s'han fixat.
- > Informar, abans d'elevar-los al Consell d'Administració, els informes que la Societat faci públics en matèria de sostenibilitat, incloent-hi,

en qualsevol cas, la revisió de la informació no financera que contenen l'informe de gestió anual i el pla director de banca socialment responsable, i vetllar per la integritat dels seus continguts i el compliment de la normativa aplicable i dels estàndards internacionals de referència.

- > Supervisar l'actuació de la Societat en relació amb la sostenibilitat i elevar al Consell la política de sostenibilitat/responsabilitat corporativa perquè l'aprovi.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### Actuacions durant l'exercici

Durant l'exercici 2023, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes sobre matèries referents a la mida i composició del Consell, a l'avaluació d'idoneïtat, nomenaments de membres del Consell i de les seves comissions i de la personal clau de la Societat, la verificació del caràcter dels consellers, la diversitat de gènere, la política de selecció de consellers i la dels membres de l'alta direcció i altres llocs clau, i també sobre polítiques en matèria de Sostenibilitat/Responsabilitat Social Corporativa, qüestions de diversitat i sostenibilitat i la documentació de Govern Corporatiu a presentar referent a l'exercici 2023.

Durant l'any, s'han revisat i actualitzat els Plans de Successió del President i Conseller delegat i del Conseller independent coordinador i altres llocs claus del Consell, i també el dels membres del Comitè de Direcció, Risk Management Function i Compliance.

La Comissió ha fet un seguiment dels Riscos climàtics i mediambientals, els compromisos assumits en aquestes matèries i les interaccions amb supervisors. Així mateix, la Comissió ha supervisat i controlat el bon funcionament del sistema de govern corporatiu de la Societat. Per finalitzar les seves activitats en l'exercici, la Comissió s'ha centrat en l'autoavaluació del Consell (individual i col·lectiva); en l'avaluació de l'estructura, la mida i la composició del Consell; en l'avaluació del funcionament del Consell i de les seves Comissions, en la valoració de la qüestió relativa a la diversitat de gènere, així com l'anàlisi del seguiment de les recomanacions del Codi de Bon Govern Corporatiu de les Societats Cotitzades, i en l'anàlisi d'una proposta de pla de formació de consellers.

Entre altres aspectes puntuals de l'exercici, la Comissió ha analitzat la proposta de reestructuració del Comitè de Direcció, ha avaluat que tots els candidats tenien coneixements i experiència suficients i complien les condicions d'idoneïtat necessàries per acomplir els seus càrrecs i s'ha conclòs que el Pla de Successió s'havia tingut en compte i s'havia seguit en una gran part.



## ➤ Comissió de Riscos

La Comissió de Riscos, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els articles 40 dels Estatuts i 14 del Reglament del Consell d'Administració.

### Nombre de membres

La Comissió està formada per cinc consellers, i tots són no executius. Koro Usarraga, Joaquín Ayuso i María Verónica Fisas tenen el caràcter de consellers independents, Tomás Muniesa, el caràcter de conseller dominical, i Fernando María Ulrich, el caràcter d'un altre extern.

### Composició

Membre	Càrrec	Categoria
Koro Usarraga	Presidenta	Independent
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern
María Verónica Fisas	Vocal	Independent

La Comissió de Riscos està composta exclusivament per Consellers No Executius que tenen els coneixements, la capacitat i l'experiència oportuns per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de sis membres, la majoria dels quals Consellers Independents.

### Distribució dels membres de la Comissió per categoria (% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers dominicals	20,00
% de consellers independents	60,00
Tant per cent de consellers altres externs	20,00

### Nombre de sessions (C.1.25)

Durant l'exercici 2023, la Comissió s'ha reunit en 14 sessions. Durant aquest exercici no s'han celebrat sessions a través de mitjans exclusivament telemàtics.



### Assistència mitjana a les sessions

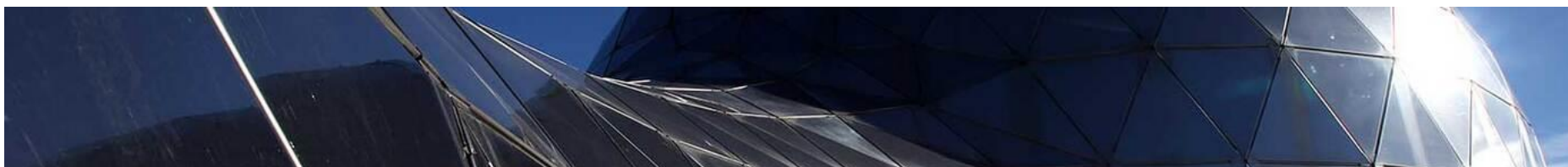
L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2023 ha estat la següent:

Membre	Nre. de reunions el 2023 <sup>1</sup>	% Assistència 2023
Koro Usarraga	14/14	100
Tomás Muniesa	14/14	100
Joaquín Ayuso	14/14	100
Fernando María Ulrich	13/14	92,85
María Verónica Fisas	14/14	100

<sup>1</sup> Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament. Nota: Eduardo Javier Sanchiz va ser membre d'aquesta Comissió fins al 31/03/2023.

### Funcionament

Es reuneix sempre que resulta convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia, o bé a requeriment de dos membres de la Comissió.



La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Per a l'exercici adequat de les seves funcions, la Societat garanteix que la Comissió de Riscos pugui accedir sense dificultats a la informació sobre la situació de Risc de la Societat i, si cal, a l'assessorament extern especialitzat, inclòs per part dels auditors externs i organismes reguladors. La Comissió de Riscos podrà sol·licitar l'assistència a les sessions de les persones que, dins l'organització, tinguin cometes relacionades amb les seves funcions i disposar dels assessoraments que calguin per formar-se criteri sobre les qüestions de la seva competència.

Per mitjà del seu President, la Comissió ret comptes al Consell de la seva activitat i de la feina feta en les reunions previstes a aquest efecte, o bé en la immediatament posterior quan el President ho consideri necessari.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Assessorar el Consell sobre la propensió global al risc, actual i futura, de la Societat i la seva estratègia en aquest àmbit, informant sobre el marc d'apetit al risc, assistint en la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetllant perquè les actuacions del Grup siguin consistents amb el grau de tolerància del risc prèviament decidit i efectuant el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.

- > Proposar al Consell la política de riscos del Grup.
- > Vigilar que la política de preus dels actius i els passius oferts als clients tinguin plenament en compte el model empresarial i l'estratègia de risc de la Societat.
- > Determinar, juntament amb el Consell, la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que hagi de rebre el Consell i fixar la que la Comissió ha de rebre.
- > Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.
- > Examinar els processos d'informació i control de riscos, i també els sistemes d'informació i els indicadors.
- > Supervisar l'eficàcia de la funció de control i gestió de riscos.
- > Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que la Societat pugui tenir com a resultat de l'incompliment de lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta, detectant qualsevol risc d'incompliment i fent-ne el seguiment i l'examen de possibles deficiències.
- > Supervisar l'eficàcia de la funció de compliment normatiu.
- > Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els existents.
- > Col·laborar amb la Comissió de Retribucions per a l'establiment de polítiques i pràctiques de remuneració racionals. Examinar si la política d'incentius prevista en els sistemes de remuneració té en compte el risc, el capital, la liquiditat i la probabilitat i oportunitat dels beneficis, entre altres.
- > Assistir el Consell d'Administració establint canals eficaços d'informació, vetllant perquè s'assignin recursos adequats per a la gestió de riscos i en l'aprovació i revisió periòdica de les estratègies i polítiques d'assumpció, gestió, supervisió i reducció dels riscos.
- > Qualsevol altra que se li atribueixi en virtut de la llei, els Estatuts Socials, el Reglament del Consell i altra normativa aplicable a la Societat.

El desembre del 2023, la Comissió va aprovar el seu informe anual d'activitats i també l'avaluació del seu funcionament de l'exercici corresponent.



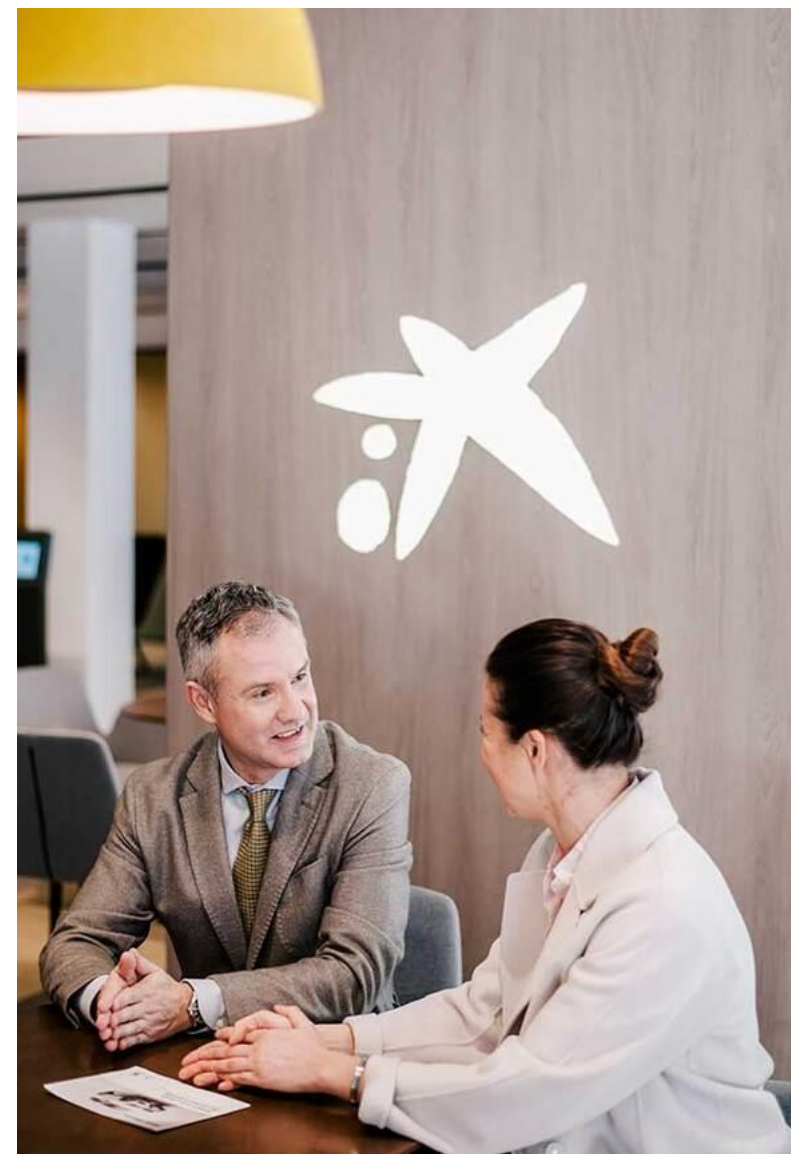
## Accions durant l'exercici

Durant l'exercici 2023, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració i dins el marc de gestió de riscos, la Comissió ha revisat i realitzat un seguiment continuat dels processos estratègics de riscos, formats pel *Risk Assessment*, el Catàleg Corporatiu de riscos i el Marc d'Apetit al risc (RAF). A més, ha rebut per mitjà del Quadre de Comandaments de Riscos informació amb una visió holística dels Riscos i també el seguiment general dels Riscos financers i no financers, capital econòmic, refinançaments i quitacions, carteres creditícies, el top de grups econòmics acreditats, el top de grups dubtosos i l'actualització de paràmetres de provisions IFRS 9. També ha rebut informació sobre els models de riscos de crèdit implantats i sobre els riscos de naturalesa no financera sobre els quals la comissió ha fet un seguiment específic.

La Comissió ha proposat al Consell l'aprovació de les polítiques de riscos del grup i ha fet un seguiment de la planificació de la revisió, estat de situació de polítiques generals de gestió de riscos i aprovació anual de les polítiques de riscos del grup CaixaBank. A més, s'han presentat diversos monogràfics amb la finalitat d'analitzar d'una manera detallada diversos riscos.

Així mateix, ha supervisat els processos d'adequació de capital (ICAAP) i liquiditat (ILAAP) del Grup CaixaBank que comporten la suma de diversos processos integrats en la gestió de risc i capital, l'ORSA de la filial VidaCaixa i també el Pla de Recuperació.

La Comissió ha fet el seguiment de la funció de compliment normatiu per mitjà del *Compliance Plan*, juntament amb la Memòria Anual de *Compliance*. Ha seguit de manera periòdica els requeriments dels supervisors i reguladors, així com les actuacions inspectores i de supervisió i ha rebut de manera recurrent informació sobre el sistema de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme i sancions, abús de mercat i canal de consultes i canal de denúncies, entre d'altres.



## ➤ Comissió de Retribucions

*La Comissió de Retribucions, la seva organització i les seves comeses es regulen bàsicament en els articles 40 dels Estatuts Socials i 15 del Reglament del Consell, i en la normativa aplicable.*

### Nombre de membres

La Comissió està composta per cinc membres, quatre dels quals (Eva Castillo, Joaquín Ayuso, Cristina Garmendia i Koro Usarraga) tenen la consideració de consellers independents i un (José Serna), la de conseller dominical.

### Composició

Membre	Càrec	Categoria
Eva Castillo	Presidenta	Independent
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independent

La Comissió de Retribucions està formada per consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, la majoria dels quals són consellers independents. El President de la Comissió es nomena entre els consellers independents que formen part de la Comissió.

### Distribució dels membres de la comissió per categoria (% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers dominicals	20,00
% de consellers independents	80,00

### Nombre de sessions (C.1.25)

Durant l'exercici 2023, la Comissió s'ha reunit en 12 sessions, 10 celebrades de forma exclusivament telemàtica i 2 celebrades de manera presencial.

### Assistència mitjana a les sessions

Durant l'exercici 2023 l'assistència dels seus membres ha estat la següent:

Membre	Nre. de reunions el 2023 <sup>1</sup>	% Assistència 2023
Eva Castillo*	7/7	100
Joaquín Ayuso	12/12	100
Cristina Garmendia	12/12	100
José Serna	12/12	100
Koro Usarraga**	7/7	100

<sup>1</sup> Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament.

\* Nomenada membre i presidenta de la Comissió el 31/03/2023.

\*\* Nomenada membre de la Comissió el 31/03/2023.

### Funcionament

La Comissió de Retribucions regula el seu propi funcionament i tria el seu President i el seu Secretari. En cas de no designació específica d'aquest, actuarà com a tal el Secretari del Consell o qualsevol dels Vicesecretaris del Consell.

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i és convocada pel President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia, o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i ho haurà de fer sempre que el Consell o el seu President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Preparar les decisions relatives a les remuneracions i, en particular, informar el Consell i proposar-li la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels consellers i alts directius, la retribució dels consellers executius i Alts Directius i les condicions dels seus contractes, sens perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat pel que fa a condicions alienes a l'aspecte retributiu.
- > Vetllar per l'observança de la política de retribucions de consellers i Alts Directius i també informar sobre les condicions bàsiques establertes en els contractes formalitzats amb aquests i el seu compliment.
- > Informar i preparar la política general de remuneracions de la Societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, i les que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interessos amb els clients.
- > Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant la seva adequació i els seus rendiments, i vetllar per la seva observança.
- > Proposar al Consell l'aprovació dels informes o les polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes i també informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest proposi a la Junta General.

- > Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió en relació amb l'exercici de les seves funcions.
- > Considerar els suggeriments que li faci arribar el president, els membres del Consell, els directius o els accionistes de la societat.

La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### Accions durant l'exercici

Durant l'exercici 2023, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió ha analitzat de manera recurrent matèries com ara les referides a les retribucions anuals, la política salarial i els sistemes de remuneració i de govern corporatiu. Així mateix, dins les seves competències ordinàries, la Comissió ha debatut, examinat, pres acords o emès informes, entre altres, sobre:

1. Retribucions de consellers, alta direcció i titulars de funcions clau. Sistema i quantia de les retribucions anuals.
2. Política General de Remuneracions i la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat.
3. Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució.

4. Propostes al Consell d'Informes i Polítiques de remuneracions per sotmetre a la Junta General. Informes al Consell sobre propostes a la Junta General.

Entre altres aspectes puntuals de l'exercici, la Comissió ha analitzat les condicions retributives i els contractes dels nous membres de l'Alta Direcció, arran de la proposta de reestructuració del Comitè de Direcció. Addicionalment, la Comissió ha estat informada de l'acord laboral signat al començament de l'exercici amb la representació dels treballadors en què es va fixar una compensació salarial per inflació, en què s'expliquen els termes generals de l'acord i les negociacions.



## ➤ Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital. La seva organització i les seves tasques es regulen bàsicament en l'article 15 bis del Reglament del Consell i la normativa aplicable.

### Nombre de membres

La Comissió està composta per set membres, cinc dels quals (Francisco Javier Campo, Eva Castillo, Cristina Garmendia, Peter Löscher i María Amparo Moraleda) tenen la consideració de consellers independents i dos (José Ignacio Goirigolzarri i Gonzalo Gortázar), la de consellers executius.

### Composició

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Eva Castillo	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Peter Löscher	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent

La Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital estarà composta per un mínim de 3 i un màxim de 7 membres. En formaran part, en tot cas, el President del Consell i el Conseller delegat. La resta de membres els nomena el Consell, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, tenint en compte, en particular, els seus coneixements i experiència en l'àmbit de competències de la Comissió.

La presidència de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital la té el President del Consell.

### Distribució dels membres de la Comissió per categoria (% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers executius	28,57
% de consellers independents	71,43

### Nombre de sessions (C.1.25)

Durant l'exercici 2023, la Comissió s'ha reunit un total de 5 sessions.

### Assistència mitjana a les sessions

L'assistència dels seus membres, presents o representats, a les reunions de la Comissió durant l'exercici ha estat la següent:

Membre	Nre. reunions el 2023 <sup>1</sup>	% Assistència 2023
José Ignacio Goirigolzarri	5/5	100
Gonzalo Gortázar	5/5	100
Francisco Javier Campo*	4/4	100
Eva Castillo	5/5	100
Cristina Garmendia	5/5	100
Peter Löscher**	3/3	100
María Amparo Moraleda	5/5	100

<sup>1</sup> Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament.

\* Nomenat membre de la Comissió el 31/03/2023.

\*\* Nomenat membre de la Comissió el 31/03/2023 i acceptat el seu càrrec amb data 15 de maig de 2023, després d'haver rebut la comunicació del Banc Central Europeu sobre la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller.

### Funcionament

Es reuneix sempre que resulti convenient per al desenvolupament de les seves funcions i la convoca el President de la Comissió, bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió, i haurà de fer-ho sempre que el Consell o el seu

President sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Assessorar el Consell en la implementació del pla estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica, en particular, avaluant els plans i els projectes dissenyats per CaixaBank en aquest àmbit i els nous models de negoci, productes, relació amb els clients, etc. que es desenvolupin.
- > Afavorir un marc de reflexió que faciliti que el Consell identifiqui noves oportunitats de negoci derivades dels desenvolupaments tecnològics i també possibles amenaces.
- > Donar suport al Consell d'Administració en la identificació, seguiment i anàlisi de nous entrants, de nous models de negoci i dels avenços i principals tendències i iniciatives en l'àmbit de la innovació tecnològica, i estudiar els factors que afavoreixen l'èxit de determinades innovacions i la seva capacitat de transformació.
- > Donar suport al Consell d'Administració en l'anàlisi de l'impacte de les innovacions tecnològiques en l'estructura del mercat, la prestació de serveis financers i el comportament de la clientela. Entre altres elements, la Comissió analitzarà el potencial disruptiu de les noves tecnologies, les possibles implicacions reguladores del seu desenvolupament, els efectes en termes de ciberseguretat i les qüestions relacionades amb la protecció de la privacitat i l'ús de les dades.
- > Promoure la reflexió i el debat sobre les implicacions ètiques i socials que es puguin

derivar de l'aplicació de les noves tecnologies en el negoci bancari i assegurador.

- > Donar suport, en l'exercici de les seves funcions d'assessorament, a la Comissió de Riscos i al Consell d'Administració quan ho considerin pertinent, en l'acompliment de les funcions que la Comissió de Riscos i el Consell tenen atribuïdes pel que fa a la supervisió dels Riscos tecnològics i dels aspectes relatius a la ciberseguretat.

### Actuacions durant l'exercici

Durant l'exercici 2023, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, la Comissió ha fet un seguiment del Pla de Tecnologia 2023 i del Pla d'Innovació 2023. En particular, la Comissió ha estat informada dels avenços en Intel·ligència Artificial (IA), del projecte del Banc Central Europeu sobre l'euro digital, de la integració de noves metodologies en la modelització de riscos de crèdit i de les tendències tecnològiques del sector.

A més, com a òrgan promotor de la reflexió i debat sobre les implicacions ètiques i socials derivades de l'aplicació de noves tecnologies en el negoci bancari i assegurador, la Comissió ha revisat els avenços obtinguts en matèria de govern de l'ús ètic de les dades, control i transparència en l'ús de sistemes d'intel·ligència artificial. En aquesta línia, s'ha informat la Comissió de manera detallada de les accions implementades per adaptar les metodologies de PIES aplicades a eines d'Intel·ligència Artificial per donar compliment al Reglament General de Protecció de Dades (RGPD).

Finalment, la Comissió ha avaluat l'entorn general d'amenaces, les principals tendències en ciberdelinqüència i les línies de treball per continuar

enfortint la resiliència i els controls de seguretat de CaixaBank. La Comissió ha fet seguiment de l'estratègia de ciberseguretat de CaixaBank i dels plans d'acció definits de conformitat amb les expectatives supervisoras.



## ➤ Comissió d'Auditoria i Control

La Comissió d'Auditoria i Control, la seva organització i les seves comeses es regulen, bàsicament, en els articles 40 dels Estatuts Socials i 14 del Reglament del Consell d'Administració i en la normativa aplicable.

### Nombre de membres

La Comissió es compon de cinc membres, escollits i designats tenint en compte els seus coneixements, aptituds i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos financers i no financers, i també en aquells altres àmbits que puguin resultar adequats per al compliment de tot el conjunt de les seves funcions.

### Composició

Membre	Càrrec	Categoria
Eduardo Javier Sanchiz	President	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Teresa Santero	Vocal	Dominical
José Serna	Vocal	Dominical

La Comissió d'Auditoria i Control la componen, exclusivament, consellers no executius, en el nombre que determini el Consell, entre un mínim de tres i un màxim de set. La majoria dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control són independents.

La Comissió designa del seu si un President entre els consellers independents. El President s'ha de substituir cada quatre anys i es pot reelegir una vegada quan ha transcorregut el termini d'un any des del seu cessament.

El President de la Comissió actua com a portaveu d'aquesta en les reunions del Consell i, si escau, de la JGA de la Societat. Així mateix, designa un Secretari i podrà designar un Vicesecretari, que seran els del Consell si no es fan aquestes designacions.

El Consell procura que els membres de la Comissió, i en especial el seu President, tinguin coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, i també en aquells altres àmbits que puguin resultar adequats per al compliment de tot el conjunt de les seves funcions.

### Distribució dels membres de la Comissió per categoria

(% sobre el total de membres de la Comissió)

% de consellers dominicals	40,00
% de consellers independents	60,00

### Nombre de sessions (C.1.25)

Durant l'exercici 2023, la Comissió s'ha reunit en 14 sessions. Durant aquest exercici no s'han celebrat sessions a través de mitjans exclusivament telemàtics.

### Assistència mitjana a les sessions

Durant l'exercici 2023 l'assistència dels seus membres ha estat la següent:

Membre	Nre. reunions el 20231	% Assistència 2023
Eduardo Javier Sanchiz	13/14	93
Francisco Javier Campo	13/14	93
Cristina Garmendia	14/14	100
Teresa Santero	14/14	100
José Serna	14/14	100

(1) Aquesta columna reflecteix exclusivament les assistències presencials, tant físiques com a distància per mitjans telemàtics. Pel que fa al nombre de reunions, quan el conseller ha estat nomenat membre de la comissió durant l'exercici, només es computen les reunions a partir del seu nomenament.

## Funcionament

La Comissió es reuneix, d'ordinari, trimestralment i, addicionalment, sempre que resulta convenient per al desenvolupament de les seves funcions, la convoca el President de la Comissió bé a iniciativa pròpia o bé a requeriment de dos membres de la Comissió. Per desenvolupar les seves funcions, la Comissió podrà accedir de manera adequada, oportuna i suficient a qualsevol informació o documentació de què disposi la societat, i podrà requerir: (i) l'assistència i col·laboració dels membres de l'equip directiu o del personal de la societat; (ii) l'assistència dels auditors de comptes de la societat per tractar aquells punts concrets de l'agenda per als quals els citi, i (iii) l'assessorament d'experts externs quan ho consideri necessari. La Comissió manté un canal de comunicació efectiu amb els seus interlocutors, que correspondrà normalment al President de la Comissió amb la direcció de la Societat, en particular, la direcció financera; el responsable d'auditoria interna i l'auditor principal responsable de l'auditoria de comptes.

La Comissió queda vàlidament constituïda quan concorren la majoria dels seus membres i els acords s'adopten per majoria dels membres concurrents.

Entre les seves funcions hi ha:

- > Informar la JGA sobre les qüestions que es plantegin en matèries que siguin competència de la Comissió i, en particular, sobre el resultat de l'auditoria, explicant de quina manera aquesta ha contribuït a la integritat de la informació financera i la funció que la Comissió ha desenvolupat en aquest procés.
- > Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera i no financera relativa a la societat i, si escau, al Grup, preceptiva, revisant-ne els comptes, el compliment dels requisits normatius en aquesta matèria, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment.
- > Vetllar perquè el Consell procuri presentar els comptes anuals i l'informe de gestió a la JGA sense limitacions ni excepcions en l'informe d'auditoria i que, en el cas excepcional en què hi hagi excepcions, tant el President de la Comissió com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast d'aquestes limitacions o excepcions.
- > Informar, amb caràcter previ, el Consell sobre la informació financera, i no financera relacionada, que la societat hagi de fer pública periòdicament als mercats i als seus òrgans de supervisió.
- > Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern i també discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives del sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria, tot això sense trencar la seva independència. A aquest efecte, i si escau, podrà presentar recomanacions o propostes al Consell i el termini corresponent per al seu seguiment.
- > Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna.
- > Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertanyen, comunicar de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats amb transcendència potencial, especialment financeres i comptables, que adverteixin el si de la Societat, i rebre informació periòdica sobre el seu funcionament i poder proposar les accions oportunes per a millorar i reduir el risc d'irregularitats en el futur.
- > Supervisar l'eficàcia dels sistemes de la gestió i del control dels riscos, en coordinació amb la Comissió de Riscos, quan sigui necessari.
- > Establir les oportunes relacions amb l'auditor extern, avaluar i supervisar aquestes relacions.
- > Supervisar el compliment de la normativa respecte de les Operacions Vinculades i informar, amb caràcter previ, el Consell o, si escau, la JGA, sobre aquestes operacions.



La Comissió elabora un informe anual sobre el seu funcionament en què destaca les incidències sorgides, si n'hi ha, en relació amb les funcions que li són pròpies, que servirà com a base, entre altres, si escau, per a l'avaluació del Consell. A més, quan la Comissió en qüestió ho consideri oportú, inclourà en aquest informe propostes de millora.

### **Actuacions durant l'exercici**

Durant l'exercici 2023, la Comissió, en compliment de les seves funcions bàsiques establertes en els Estatuts Socials i en el Reglament del Consell d'Administració, ha supervisat els processos d'elaboració i presentació de la informació preceptiva financera preceptiva i no financera, abans de la seva formulació pel Consell d'Administració. Així mateix, ha revisat i donat la conformitat als principis, criteris de valoració, judicis i estimacions i pràctiques comptables aplicats per CaixaBank i ha supervisat la seva adequació a la normativa comptable i als criteris establerts pels reguladors i supervisors competents.

La Comissió d'Auditoria ha supervisat l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos de la societat, de manera coordinada amb la Comissió de Riscos.

La Comissió ha supervisat les activitats de l'àrea de Compliment Normatiu de la societat i, en especial, la implementació del sistema intern d'informació en la societat a conseqüència de la Llei 2/2023, de 20 de febrer reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.

Així mateix, la Comissió ha supervisat les activitats de la funció d'Auditoria Interna, en especial el seguiment del Pla Anual d'Auditoria Interna 2023, les revisions fetes durant l'exercici, el grau de consecució dels reptes de la funció, el seguiment del seu Pla Estratègic per a 2022-2024 i la declaració d'independència de la funció, entre altres activitats. També ha mantingut una relació fluida i constant amb l'auditor extern i, entre altres activitats, ha verificat adequadament la seva independència, el seguiment del pla anual i l'execució dels treballs d'auditoria.

Durant l'exercici 2023, la Comissió ha analitzat les operacions vinculades fetes per la Societat i n'ha informat, en compliment de l'article 529 viciés i següents de la Llei de Societats de Capital, a més de verificar el compliment dels requisits establerts legalment pel que fa a aquesta classe d'operacions delegades pel Consell d'Administració.



➤ *Tot seguit, es presenten més detalladament les activitats relacionades amb certs àmbits d'actuació de la Comissió:*

#### **a) Supervisió de la informació financera (C.1.28)**

Entre les competències atribuïdes al ple del Consell, hi ha específicament la supervisió del procés de divulgació d'informació i les comunicacions relatives a la Societat, i, per tant, li corresponen la gestió i la supervisió al més alt nivell de la informació subministrada als accionistes, als inversors institucionals i als mercats en general. En aquest sentit, el Consell procura tutelar, protegir i facilitar l'exercici dels drets dels accionistes, dels inversors institucionals i dels mercats en general en el marc de la defensa de l'interès social.

La Comissió d'Auditoria i Control, com a comissió especialitzada del Consell, s'encarrega de vetllar per l'elaboració correcta de la informació financera, un àmbit al qual dedica una atenció especial, juntament amb el de la informació no financera. Les seves funcions pretenen, entre altres, evitar l'existència d'excepcions en els informes d'auditoria externa.

En aquest marc, els directius responsables d'aquests àmbits han assistit com a convidats a la pràctica totalitat de les sessions celebrades durant l'exercici 2023, cosa que ha permès que la Comissió conegui adequadament el procés d'elaboració i presentació de la informació financera preceptiva relativa a la Societat i al Grup, particularment, en els termes següents: (i) compliment dels requisits normatius; (ii) delimitació del perímetre de consolidació; i (iii) aplicació dels principis de comptabilitat, en particular respecte dels criteris de valoració i els judicis i les estimacions.

De manera ordinària, la Comissió es reuneix trimestralment per revisar la informació financera preceptiva que s'hagi de remetre a les autoritats, així com la informació que el Consell ha d'aprovar i incloure dins la seva documentació pública anual, i en aquests casos compta amb la presència de l'auditor intern i, si emet algun informe de revisió, de l'auditor de comptes. Es farà almenys una reunió anual amb l'auditor extern sense la presència de l'equip directiu, de manera que puguin discutir-se les qüestions específiques que sorgeixin de les revisions realitzades. Així mateix, durant l'exercici 2023, l'auditor extern ha mantingut una reunió amb el ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la Societat.

Els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la seva formulació no estan prèviament certificats. Sens perjudici de tot això, es fa constar que, en el procés del Sistema de Control Intern de la Informació Financera (SCIIIF), els estats financers, a 31 de desembre de 2023, que formen part dels

comptes anuals són objecte de certificació per part del Director de Control Intern i Validació de la Societat. (C.1.27)

#### **b) Seguiment de la independència de l'auditor extern**

Per tal de garantir el compliment de la normativa aplicable, particularment pel que fa a la naturalesa de la Societat d'Entitat d'Interès Públic, i la independència dels treballs d'auditoria, la Societat disposa d'una Política de Relació amb l'Auditor Extern (actualitzada el 2023), que recull els processos i els principis que han de regir la selecció, contractació, nomenament, reelecció i cessament de l'auditor de comptes i també el marc de relacions amb l'auditor extern.

El nomenament de l'auditor extern s'efectuarà per un període inicial de tres anys. La Política de Relació amb l'Auditor Extern té en compte que, un cop transcorregut aquest període inicial, es podrà proposar la reelecció dels Auditors per períodes anuals fins a assolir el termini màxim de deu anys. L'any de referència de la reelecció serà l'any natural posterior al de celebració de la Junta en què s'acorda la reelecció. Finalitzat el període màxim de deu anys, només se'ls podrà reelegir, de manera excepcional, en els supòsits establerts en la normativa.

Com a mecanisme addicional per assegurar la independència de l'auditor, els Estatuts estableixen que la Junta General no podrà revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual es van nomenar, excepte en cas de justa causa. (C.1.30)

La Comissió d'Auditoria i Control és l'encarregada d'establir les relacions amb l'Auditor de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquest, i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'Auditoria de comptes. En qualsevol cas, la Comissió haurà de rebre anualment dels auditors externs la declaració de la seva independència en relació amb el Grup i també la informació dels serveis addicionals de qualsevol mena oferts al Grup per l'auditor extern o per les persones o entitats vinculades a aquest. Posteriorment, la Comissió emetrà, amb caràcter previ a l'emissió de l'informe d'auditoria de comptes, un informe en què s'expressarà una opinió sobre la independència de l'auditor de comptes i que contindrà una valoració de la prestació dels serveis diferents de l'auditoria legal esmentats, considerats individualment i en el seu conjunt, i en relació amb el règim d'independència o amb la normativa reguladora d'auditoria. (C.1.30)

<b>6</b>	<b>6</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>
→ Individuals	→ Consolidats	→ Individuals	→ Consolidats
→ Nombre d'exercicis ininterromputs com a auditor de comptes PWC (C.1.34)		→ % d'exercicis auditats per PWC sobre el total d'exercicis auditats (C.1.34)	

↗ La firma d'auditoria fa altres feines per a la Societat o el seu grup diferents de les d'auditoria:

(C.1.32)	CaixaBank	Societats dependents	Total grup
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (m €)	1.316	222	1.538
% Import de feines diferents de les d'auditoria / Import de feines d'auditoria	45 %	6 %	24 %

*Nota: La ràtio indicada (24 %) s'ha determinat per preparar l'Informe Anual de Govern Corporatiu sobre la base dels honoraris d'auditoria corresponents a l'exercici 2023. Per part seva, la ràtio regulatòria determinada sobre la base d'allò que preveu el Reglament (UE) núm. 537/2014 del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits específics per a l'auditoria legal de les entitats d'interès públic en el seu article 4 (2), estimat sobre la base de la mitjana dels honoraris d'auditoria dels tres exercicis anteriors, ascendeix a un 27 % (vegeu Nota 37 dels comptes anuals consolidats).*



En el marc de la Política de Relació amb l'Auditor Extern, i tenint en compte les Guies Tècniques sobre Comissions d'Auditoria d'Entitats d'Interès Públic de la CNMV, anualment es comunica a la Comissió d'Auditoria i Control una avaluació anual de qualitat i independència de l'auditor de comptes, que coordina la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital sobre el desenvolupament del procés d'auditoria externa que inclou: (i) el compliment dels requeriments d'independència, objectivitat, capacitat professional i qualitat; i (ii) l'adequació dels honoraris d'auditoria a l'encàrrec. A partir d'aquesta, la Comissió ha proposat al Consell, i aquest a la JGA, la reelecció de PwC Auditores, S.L. com a auditor de comptes de la Societat i del seu Grup consolidat per a l'exercici 2024. (C.1.31)

L'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior no presenta reserves ni excepcions. (C.1.33)

### c) Seguiment de les operacions vinculades (D.1)

Llevat del que, per llei, correspongui a la Junta General, el Consell té la competència per aprovar, amb un informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, les operacions que la Societat o les societats del Grup facin amb: (i) consellers; (ii) accionistes titulars d'un 10% o més dels drets de vot, o representats al Consell; o (iii) amb qualssevol altres persones que s'hagin de considerar parts vinculades d'acord amb les Normes Internacionals de Comptabilitat, que s'adopten de conformitat amb el Reglament (CE) 1606/2002.

A aquests efectes, no tenen la consideració d'Operacions Vinculades les operacions que no es qualifiquin com a tals de conformitat amb la llei i, en particular: (i) les operacions que efectui la Societat amb les seves societats dependents íntegrament participades, directament o indirectament; (ii) les operacions que efectui la Societat amb les seves societats dependents o participades, sempre que cap altra part vinculada a la Societat tingui interessos en aquestes entitats dependents o participades; (iii) la subscripció entre la Societat i qualsevol conseller executiu o membre de l'alta direcció, del contracte en què es regulin els termes i condicions de les funcions executives que desenvolupin, incloent-hi la determinació dels imports o retribucions concrets que caldrà abonar en virtut d'aquest contracte, que s'haurà d'aprovar de conformitat amb el que preveu aquest Reglament; (iv) les operacions celebrades sobre la base de mesures destinades a salvaguardar l'estabilitat de la Societat, adoptades per l'autoritat competent responsable de la seva supervisió prudencial.

Per a les operacions l'aprovació de les quals correspongui al Consell d'Administració, els Consellers de la Societat als quals afecti l'Operació Vinculada o que representin o estiguin vinculats als accionistes als quals afecti l'Operació Vinculada s'hauran d'abstenir de participar en la deliberació i votació de l'acord en qüestió, en els termes que preveu la Llei.

D'acord amb la normativa vigent, en l'actualitat el Consell d'Administració ha delegat l'aprovació de les Operacions Vinculades següents:

- a. Operacions entre les societats que formin part del Grup que s'efectuïn en l'àmbit de la gestió ordinària i en condicions de mercat;
- b. Operacions que es concertin en virtut de contractes les condicions estandarditzades dels quals s'apliquin en massa a un nombre de clients elevat, es facin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per part de qui actui com a subministrador del bé o servei de què es tracti, i la quantia de les quals no superi el 0,5% de l'import net del volum de negoci de la Societat, o en el cas d'Operacions amb accionistes titulars d'un 10% o més dels drets de vot o representats en el Consell d'Administració de la Societat, que no superin individualment la quantia de 5.000.000 d'euros, ni tampoc, computades de manera agregada juntament amb la resta de les Operacions efectuades amb la mateixa contrapart en els últims dotze mesos, el 0,35% de l'import net del volum de negoci de la Societat.

Per aprovar aquestes operacions, no caldrà l'informe previ de la Comissió d'Auditoria i Control, per bé que el Consell d'Administració establirà un procediment intern d'informació i control periòdic amb la intervenció de la Comissió d'Auditoria i Control. CaixaBank té un Protocol sobre Operacions Vinculades (última versió de desembre de 2022) en què es detalla el procediment intern que preveu, entre altres qüestions, el report semestral a la Comissió d'Auditoria i Control de les Operacions Vinculades, l'aprovació de la qual hagi delegat el Consell.

La concessió per la Societat de crèdits, préstecs i altres modalitats de finançament i aval a Consellers, o a les persones que hi estiguin vinculades, s'ajustarà, a més del que estableix el Reglament del Consell, a la normativa d'ordenació i disciplina de les entitats de crèdit i a les directrius del supervisor en aquesta matèria.

La Societat anunciarà públicament, a tot estirar el dia de la seva celebració, les Operacions Vinculades que celebri la Societat o les Societats del Grup, la quantia de les quals arribi al 5% del total de les partides de l'actiu o el superi, o el 2,5% de l'import anual del volum de negoci, en els termes que es preveuen legalment. Així mateix, informarà de les Operacions Vinculades a l'informe financer semestral, a l'informe anual de govern corporatiu i a la memòria dels comptes anuals en els casos i amb l'abast que preveu la Llei.

La Societat no té coneixement de cap mena de relació (comercial, contractual o d'índole familiar) entre els titulars de participacions significatives. Sense perjudici de possibles relacions de naturalesa comercial o contractual amb CaixaBank, dins del gir i

trànsit comercial ordinari i en condicions de mercat. Per tal de regular les relacions entre la Fundació Bancària "la Caixa" i CaixaBank i els seus respectius grups i, per tant, evitar situacions de conflictes d'interès, s'ha signat el Protocol Intern de Relacions (modificat l'octubre de 2021), els objectius principals del qual són: (i) la gestió de les operacions vinculades; (ii) l'establiment de mecanismes per evitar l'aparició de conflictes d'interès; (iii) el dret d'adquisició preferent sobre el Monte de Piedad; (iv) la col·laboració en matèria d'RSC i de Sostenibilitat (v) i la regulació del flux d'informació per al compliment de les obligacions periòdiques d'informació. El Protocol esmentat està disponible al web corporatiu i el seu compliment és objecte de supervisió amb caràcter anual per part de la Comissió.

Sens perjudici de tot l'anterior, el Protocol Intern de Relacions també fixa els criteris generals per a la realització d'operacions o la prestació de serveis en condicions de mercat, i també identifica els serveis que les Societats del Grup FBLC presten i podran prestar a les Societats del Grup CaixaBank i els que les Societats del Grup CaixaBank presten o podran prestar, al seu torn, a les Societats del Grup FBLC. El Protocol estableix els supòsits i les condicions de l'aprovació de les operacions, que, en general, tenen com a òrgan competent per a la seva aprovació el Consell d'Administració. En determinats supòsits previstos en la Clàusula 3.4 del Protocol, certes operacions estaran subjectes a l'aprovació prèvia del Consell d'Administració de CaixaBank, que haurà de disposar d'un informe previ de la Comissió d'Auditoria, i el mateix per als altres signants del Protocol. (A.5+D.6)

En relació amb els membres del Consell, els articles 29 i 30 del Reglament del Consell regulen el seu deure de no competència i les situacions de conflicte d'interessos aplicables, respectivament. (D.6)

Els consellers només estaran dispensats del compliment del deure de no competència quan no suposi un dany no rescabable per a la Societat. El conseller que hagi obtingut la dispensa haurà de complir amb les condicions que prevegi l'acord de dispensa i, en tot cas, l'obligació d'abstenir-se de participar en les deliberacions i votacions en què tingui conflicte d'interessos.

Els consellers (directament o indirectament) tenen l'obligació genèrica d'evitar les situacions que puguin suposar un conflicte d'interessos per al Grup i, si es produeixen, tenen el deure de comunicar-les al Consell per a la seva informació en els comptes anuals.

D'altra banda, el personal clau està subjecte a determinades obligacions davant de conflictes d'interessos directes o indirectes derivades del Reglament Intern de Conducta en l'àmbit del mercat de valors, davant del qual hauran d'actuar amb llibertat de judici i lleialtat a la Societat, els seus

accionistes i els seus clients, abstenir-se d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb què hi hagi conflictes i informar l'Àrea de Compliment Normatiu sobre aquests conflictes.

Tret del que pugui constar a la Nota 43 dels comptes anuals consolidats, durant l'exercici 2023 no hi ha coneixement de l'existència d'operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades entre el Grup i les seves parts vinculades. (D.2, D.3, D.4, D.5)



## Alta Direcció

En la figura del Conseller delegat, del Comitè de Direcció i dels comitès principals de la societat recauen la gestió diària i la implementació i desenvolupament de les decisions adoptades pels Òrgans de Govern.

### ➤ El Comitè de Direcció (C.1.14)



*El Comitè de Direcció es reuneix setmanalment per prendre acords relatius al desenvolupament del Pla Estratègic i Operatiu Anual i també dels que afecten la vida organitzativa de la Societat.*

*A més, aprova, dins les seves competències, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci.*

**3** → Presència de dones en l'alta direcció el 31.12.23 (exconseller delegat)

20 % sobre el total

**0,010%** → Participació de l'alta direcció en el capital de la societat el 31.12.23 (exconseller delegat)

**0,016%** → El total de les accions per plans d'incentius que estan pendents d'entrega són el 0,016% del total del capital social.



## IÑAKI BADIOLA

*Director Corporate & Investment Banking*

### Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat Complutense de Madrid i Màster en Administració d'Empreses per l'IE.

### Trajectòria professional

Té una trajectòria de més de vint anys en l'àrea financera, en la qual ha desenvolupat funcions financeres en diferents empreses de diversos sectors: tecnològic (EDS), distribució (ALCAMPO), Administració pública (GISA), transport (IFERCAT) i Real Estate (Harmonia).

Va ser Director Executiu de CIB i Director Corporatiu de Finançament Estructurat i Banca Institucional.

## LUIS JAVIER BLAS

*Director de Mitjans*

### Educació

Llicenciat en Dret per la Universitat d'Alcalá. AMP (Advanced Management Program) per ESE Business School (Universitat dels Andes - Xile) i també altres programes corporatius de desenvolupament directiu per IESE i INSEAD.

### Trajectòria professional

Abans d'incorporar-se a CaixaBank va desenvolupar durant 20 anys la seva carrera professional en el grup BBVA. També ha treballat en el grup Accenture, Abbey National Bank España i en el Banco Central Hispano en l'origen de la seva carrera professional.

### Altres càrrecs actuals

Actualment és conseller de CaixaBank Tech, S.L.U. i conseller de SegurCaixa Adeslas, S.A., de Seguros y Reaseguros.

## MATTHIAS BULACH

*Director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital*

### Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques per la Universitat de Sankt Gallen i CEMS Management Màster per la Community of European Managements Schools.

### Trajectòria professional

El 2006 s'incorpora a La Caixa com a Director de l'Oficina d'Anàlisi Econòmica, en què duu a terme activitats de planificació estratègica, anàlisi del sistema bancari i regulador i suport a Presidència en el marc de la reorganització del sector. Abans del seu nomenament com a Director Executiu el 2016, va ser Director Corporatiu de Planificació i Capital. Prèviament a la seva incorporació al Grup, va ser Senior Associate de McKinsey & Company, on va desenvolupar activitats especialitzades en el sector financer i en el desenvolupament de projectes internacionals.

Ha estat Membre del Consell de Vigilància d'Erste Group Bank AG i Membre del seu Comitè d'Auditoria. També ha estat Conseller de CaixaBank Asset Management SGIIC, S.A. i President del seu Comitè d'Auditoria i Control.

### Altres càrrecs actuals

Conseller de CaixaBank Payments & Consumer i de BuildingCenter, S.A.



## ÓSCAR CALDERÓN

### *Secretari General i del Consell*

#### **Educació**

Llicenciat en Dret per la Universitat de Barcelona i advocat de l'Estat.

#### **Trajectòria professional**

Ha estat Advocat de l'Estat a Catalunya (1999-2003). Advocat de la Secretaria General de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (La Caixa) (2004), Vicesecretari del Consell d'Administració d'Inmobiliària Colonial, S.A. (2005-2006), Secretari del Consell del Banc de València (del març al juliol de 2013) i Vicesecretari del Consell d'Administració de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (La Caixa) fins al juny de 2014. També va ser Patró i Vicesecretari de la Fundació La Caixa fins a la seva dissolució el 2014, així com Secretari del Patronat de la Fundació Bancària La Caixa fins a l'octubre de 2017.

#### **Altres càrrecs actuals**

Patró i Secretari del Patronat de la Fundació del Museu d'Art Contemporani de Barcelona (MACBA). És també Secretari de la Fundació d'Economia Aplicada (FEDEA) del Patronat de la Fundació CaixaBank Dualiza.

## MANUEL GALARZA

### *Director de Compliment, Control i Public Affairs*

#### **Educació**

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat de València. Premi extraordinari de la Llicenciatura. Programa d'Alta Direcció d'ESADE. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

#### **Trajectòria professional**

Des del gener de 2011 ha ocupat diversos llocs de responsabilitat a Bankia i va ser membre del Comitè de Direcció de Bankia des del gener de 2019 fins a la seva incorporació a CaixaBank.

Ha estat conseller de companyies cotitzades i no cotitzades, entre les quals destaquen Iberia, Realia, Metrovacesa, NH, Deoleo, Globalvía i Caser.

## DAVID LÓPEZ

### *Director de Recursos Humans*

#### **Educació**

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat de Las Palmas de Gran Canaria. Ha treballat en empreses tant d'àmbit local com multinacional, entre les quals destaca la seva etapa a Arthur Andersen.

#### **Trajectòria professional**

El 2001 s'incorpora a La Caja de Canarias com a Director de Recursos Humans i Sistemes. L'any següent va ser nomenat Subdirector General i Director Comercial de La Caja Insular de Ahorros de Canarias. El 2011, un cop integrada La Caja Insular a Bankia, va ser nomenat adjunt a la Direcció Comercial i, posteriorment, Director Comercial de les Canàries. Entre 2012 i 2015 va ser Director Territorial de les Canàries i, des del juliol de 2015, va ser Director Territorial de Madrid Sud-oest.

El gener de 2019 va ser nomenat Director General Adjunt de Persones i Cultura de Bankia també membre del seu Comitè de Direcció.

El 30 març del 2021 va ser nomenat Director Adjunt de Recursos Humans de CaixaBank.

#### **Altres càrrecs actuals**

Des del març de 2019 és President del Comitè de Relacions Laborals de CECA.

## MARÍA LUISA MARTÍNEZ

*Directora de Comunicació i Relacions Institucionals*

### Educació

Llicenciada en Història Contemporània per la Universitat de Barcelona i en Ciències de la Informació per la Universitat Autònoma de Barcelona. PADE per IESE.

### Trajectòria professional

Es va incorporar a La Caixa l'any 2001 per dirigir la relació amb els mitjans de comunicació. El 2008, va ser nomenada directora de l'Àrea de Comunicació, amb responsabilitats en tasques de comunicació corporativa i en la gestió institucional amb els mitjans de comunicació. El 2014 és nomenada directora corporativa de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i RSC de CaixaBank, i el 2016 la nomenen directora executiva (així com membre del Comitè de Direcció des del maig de 2016) amb responsabilitat sobre les mateixes àrees. L'abril de 2021 és nomenada Directora de Comunicació i Relacions Institucionals.

Fins al maig de 2022 ha estat presidenta d'Autocontrol (organisme de referència en l'autoregulació de la indústria publicitària a Espanya).

### Altres càrrecs actuals

Presidenta de Dircom Catalunya, vocal de Dircom Nacional, vicepresidenta de Corporate Excellence i vocal de la Junta Directiva de Foment del Treball.

## JAUME MASANA

*Director de Negoci*

### Educació

Es va graduar en Ciències Empresarials i màster en Direcció i Administració d'Empreses per ESADE i màster CEMS, Community of European Management Schools per la Universitat de Negocis Luigi Bocconi (Milà, Itàlia). Així mateix, va cursar el Programa Internacional de Management de la Stern - New York University (Graduate School of Business Administration).

### Trajectòria professional

Abans d'incorporar-se a CaixaBank, va desenvolupar la seva carrera a Catalunya Caixa (2010-2013), Caixa Catalunya (2008-2010) i Caixa Manresa (1996-2008).

També ha treballat en private equity a Granville Holdings PLC i a l'àrea de tresoreria de JP Morgan. Ha estat professor de finances internacionals i banca d'inversió a l'escola de negocis d'ESADE a Barcelona.

Es va incorporar a CaixaBank el 2013 i va ser director territorial de Catalunya del 2013 al 2022.

### Altres càrrecs actuals

És conseller de CaixaBank Payments & Consumer. Així mateix, és conseller de SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros y Reaseguros, i conseller i president d'Imaginergem, S.A.

## JORDI MONDÉJAR

*Director de Riscos*

### Educació

Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Barcelona. Membre del Registre Oficial d'Auditors de Comptes.

### Trajectòria professional

Va treballar a Arthur Andersen del 1991 al 2000 en l'àmbit d'auditoria de comptes d'entitats del sector financer i regulades.

Incorporat a "la Caixa" l'any 2000, va ser Director Executiu d'Intervenció, Control de Gestió i Capital abans del seu nomenament com a Director de Riscos el 2016.

### Altres càrrecs actuals

President no executiu de Building Center.





## JORDI NICOLAU

*Director de Payments and Consumer*

### Educació

Llicenciat en Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Barcelona i Master Business Administration (MBA) per la Universitat Pompeu Fabra. Així mateix, ha fet el Programa de Desenvolupament Directiu (PDD) per IESE, el Postgrau lideratge i compromís ESADE, té el Diploma d'Estudis Avançats (DEA) Tercer Grau per la Universitat de Girona i el Leadership Excellence through Awareness and Practice Programme (LEAP) a INSEAD.

### Trajectòria professional

Es va incorporar a CaixaBank el 1995 i va ocupar diverses posicions a la xarxa comercial. Posteriorment també va ser director adjunt i director executiu de la territorial de Catalunya, director de la territorial de Barcelona i director de Retail-Customer Experience & Dia a Dia.

### Altres càrrecs actuals

És conseller delegat de CaixaBank Payments & Consumer.

Així mateix, el senyor Nicolau és conseller de diverses entitats del Grup CaixaBank: CaixaBank Tech, ImaginersGen i de CaixaBank Facilities Management. També és president del Consell de Telefónica Renting i conseller de Comercia Global Payments.

## JAVIER PANO

*Director Financer*

### Educació

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE.

### Trajectòria professional

Des del juliol de 2014 és CFO de CaixaBank, dirigeix les àrees de mercats, d'ALM i de Relació amb Inversors, és president del Comitè ALCO i responsable de la gestió de la liquiditat i finançament majorista, i ha estat vinculat prèviament a llocs de responsabilitat en els àmbits de mercat de capitals.

Abans d'incorporar-se a La Caixa, el 1993, va desenvolupar àmplies responsabilitats a diverses entitats.

### Altres càrrecs actuals

Membre del Consell d'Administració i membre de la Comissió de Riscos, Comitè de Nomenaments, Avaluació i Retribucions de BPI, S.A., i vicepresident no executiu del Consell d'Administració i Membre de la Comissió de Nomenaments de Cecabank, S.A.

## MARISA RETAMOSA

*Directora d'Auditoria Interna*

### Educació

Llicenciada en Informàtica per la Universitat Politècnica de Catalunya. Certificació CISA (Certified Information System Auditor) i CISM (Certified Information Security Manager) acreditades per ISACA.

### Trajectòria professional

Ha estat Directora Corporativa de Seguretat i Govern de Mitjans de CaixaBank i prèviament Directora d'Àrea de Seguretat Informàtica i Control del Servei en Serveis Informàtics. A més, abans va ser Directora de l'Àrea d'Auditoria de Mitjans.

Incorporada a "la Caixa" l'any 2000. Anteriorment va treballar a Arthur Andersen (1995-2000), on va desenvolupar activitats pròpies d'auditoria de sistemes i processos, així com consultoria de Riscos.



## EUGENIO SOLLA

### *Director de Sostenibilitat*

#### **Educació**

Llicenciat en Administració i Direcció d'Empreses pel Col·legi Universitari d'Estudis Financers (CUNEF), màster en Gestió d'Entitats de Crèdit a la UNED i Executive MBA a IESE.

#### **Trajectòria professional**

El 2004 es va incorporar a Caja de Ahorros de Ávila fins al 2009, quan va passar a desenvolupar la funció de coordinador d'Integració a Bankia. El 2011 va entrar a formar part del Gabinet de Presidència de Bankia com a Director de Coordinació Estratègica i Anàlisi de Mercat i, un any més tard, es va convertir en Director de Gabinet. Entre 2013 i 2015, va ser nomenat Director Corporatiu de Màrqueting de l'entitat i, el juliol de 2015, Director Corporatiu de la Territorial Madrid Nord.

Ha estat director general adjunt de Banca de Particulars i membre del Comitè de Direcció de Bankia des del gener de 2019 fins que es va incorporar a CaixaBank.

#### **Altres càrrecs actuals**

Actualment és vicepresident de la fundació CaixaBank Dualiza i des del gener de 2023 Patró de la Fundación SERES, Sociedad y Empresa Responsable.

## JAVIER VALLE

### *Director d'Assegurances*

#### **Educació**

Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Administració d'Empreses per ESADE. Community of European Management School (CEMS) a HEC París.

#### **Trajectòria professional**

Ha desenvolupat la seva carrera professional com a director general a BanSabadell Vida, BanSabadell Assegurances Generals i BanSabadell Pensions, i també ha estat conseller delegat de Zurich Vida. Al Grup Zurich va ser CFO d'Espanya i Director d'Inversions per a Espanya i Llatinoamèrica.

#### **Altres càrrecs actuals**

És conseller i director general de VidaCaixa. Vicepresident, membre del Comitè Executiu i del Consell directiu d'Unespa, i conseller d'ICEA.

També és conseller de CaixaBank Tech i vocal de la Junta Directiva d'Esade Alumni.

Així mateix, és vicepresident de la Conference of European Bancassurers.

I vocal de la Junta Consultiva d'Assegurances de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

## MARIONA VICENS

### *Directora de Transformació Digital i Advanced Analytics.*

#### **Educació**

Es va graduar com a enginyer industrial per la Universitat Politècnica de Catalunya i té un MBA de la Kellogg School of Management, Northwestern University.

#### **Trajectòria professional**

Va iniciar la carrera professional a McKinsey & Co. com a associate principal i treballant en el sector financer i en el sector farmacèutic.

Abans d'incorporar-se a CaixaBank, va desenvolupar la seva carrera a les àrees d'estratègia i desenvolupament de negoci a Novartis, amb experiència internacional a la Xina i Suïssa.

Es va incorporar a CaixaBank el 2012 com a directora d'Innovació i des de 2018 ha estat directora d'Innovació i Transformació Digital.

#### **Altres càrrecs actuals**

Consellera de CaixaBank Tech, S.L.U., d'Imaginersgen, S.A., i de CaixaBank Payments & Consumer, E.F.C. E.P., S.A.

També és presidenta de CaixaBank Advanced Business Analytics, S.A.U.

## Altres Comitès

*A continuació, es mostra la descripció dels comitès principals:*

### Comitè Alco (Actius i Passius)

És responsable de la gestió, el seguiment i el control dels riscos estructurals de liquiditat, tipus d'interès i tipus de canvi del balanç de CaixaBank.

S'encarrega d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç del Grup CaixaBank, incloent el marge d'interessos i els resultats extraordinaris en el Resultat d'Operacions Financeres (ROF); la determinació de les taxes de transferència amb els diferents negocis (IGC/MIS); el monitoratge de preus, terminis i volums de les activitats generadores d'actiu i passiu, i la gestió del finançament majorista.

Tot això, dins les polítiques del marc d'apetit al risc i els límits de risc aprovats pel Consell.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció. Reporta al Comitè Global de Riscos.

**Riscos gestionats:** Liquiditat i finançament. Mercat. Estructural de tipus d'interès.

### Comitè de Regulació

És l'òrgan decisor de tots els aspectes relacionats amb la regulació financera. Entre les seves funcions destaquen l'impuls a l'actuació de representació d'interessos de l'Entitat i també la sistematització de les actuacions regulatòries, mitjançant l'avaluació periòdica de les iniciatives dutes a terme en aquest àmbit.

**Freqüència:** Mín. Bimensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Legal i regulatori. Conducta i Compliment.

### Comitè de govern de la informació i qualitat de la dada

És responsable de vetllar per la coherència, consistència i qualitat de la informació que es comunica tant al regulador com al management del Grup, aportant en tot moment una visió transversal d'aquesta.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Tecnològic.

### Comitè Global del Risc

És responsable de gestionar, controlar i monitorar de forma global els riscos de crèdit, mercat, operacional, de concentració, reputacional, legal, de compliment normatiu i qualsevol altre inclòs en el Catàleg de Riscos Corporatius del Grup CaixaBank, així com les implicacions en la liquiditat, la solvència i el consum de capital regulatori i econòmic.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comissió de Riscos.

**Riscos gestionats:** Tots els del Catàleg de Riscos Corporatius del Grup.

### Comitè de gestió penal corporativa

És responsable de gestionar qualsevol observació o denúncia, feta per qualsevol canal, en matèria de prevenció i resposta davant de conductes penals. Les principals funcions són: prevenció, detecció, resposta, report i monitoratge del model.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè permanent de crèdits

S'encarrega de sancionar de manera col·legiada operacions de préstec, crèdit, avals i inversions en general pròpies de l'objecte social del banc, el nivell d'aprovació de les quals li correspongui segons la normativa interna.

**Freqüència:** Setmanal.

**Dependència:** Consell d'Administració.

**Riscos gestionats:** Crèdit.

### Comitè de Transparència

La seva funció és vetllar per tots els aspectes que tinguin o que puguin tenir un impacte en la comercialització de productes i serveis per assegurar la protecció adequada als clients mitjançant la transparència perquè els clients (sobretot els detallistes i consumidors) els entenguin, i l'adequació a les seves necessitats.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Legal i Regulatori. Conducta i Compliment. Reputacional.

### Comitè de diversitat

La seva missió és la creació, l'impuls, el seguiment i la presentació d'accions als estaments corresponents per augmentar la diversitat, amb especial atenció a la representativitat de les dones en posicions directives i a evitar la pèrdua de talent, així com a la resta d'àmbits de diversitat que siguin prioritaris per a l'Entitat, com la diversitat funcional, la generacional i la cultural.

**Freqüència:** Trimestral.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Legal i Regulatori. Reputacional.

### Comitè de plans de recuperació i resolució

Elaborar periòdicament un conjunt de mesures de recuperació que permetin que l'Entitat es recuperi en una situació de tensió financera. Juntament amb informació addicional, s'assegurarà de complir els requisits de l'ECB sobre la redacció del Pla de

recuperació. D'altra banda, el CPRR vetllarà pel compliment de les recomanacions de l'SRB i per assegurar un grau de resolubilitat amb les expectatives d'aquesta autoritat.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Rendibilitat del negoci. Recursos propis: solvència. Liquiditat i finançament. Legal i Regulatori. Reputacional.

### Comitè de privacitat

Actua com a òrgan superior i decisor per a tots els aspectes relacionats amb la privacitat i la protecció de dades de caràcter personal al Grup CaixaBank.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Legal i Regulatori. Conducta i Compliment.

### Comitè d'eficiència

Aquest comitè té com a objectiu millorar l'eficiència a l'organització. És responsable de proposar i acordar amb les Àrees i Filials les propostes de pressupostos anuals de despeses i inversió, que es presentaran perquè, després, el Comitè de Direcció els ratifiqui.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Rendibilitat del negoci. Recursos propis: solvència.

### Comitè de sostenibilitat

És responsable d'aprovar l'estratègia i les pràctiques de sostenibilitat de CaixaBank i fer-ne el seguiment, així com proposar i elevar les polítiques generals per a la gestió de la sostenibilitat als òrgans de govern corresponents perquè les aprovin.

La seva missió és contribuir perquè CaixaBank sigui reconeguda per la seva excel·lent gestió de la sostenibilitat, i reforçar-ne el posicionament a través del seu model de banca socialment responsable.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Sostenibilitat.

### Comitè de risc reputacional

És responsable de coordinar, aprovar, gestionar i promoure les iniciatives i l'estratègia del Grup CaixaBank en matèria de reputació i risc reputacional, així com de fer el seguiment de la seva gestió, de conformitat amb el que estableixi el Consell d'Administració en el Marc d'Apetit al Risc (RAF, per les seves sigles en anglès). La seva missió és contribuir a fer que CaixaBank sigui reconegut per la seva excel·lent reputació, així com prevenir i mitigar qualsevol risc reputacional derivat de la seva activitat.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Reputacional.

### Comitè de seguretat de la informació

Constitueix el màxim òrgan executiu i decisor per a tots els aspectes relacionats amb la Seguretat de la Informació en l'àmbit corporatiu.

La seva finalitat és garantir la seguretat de la informació al Grup CBK mitjançant l'aplicació de la Política Corporativa de Seguretat de la Informació i la mitigació dels riscos o de les debilitats que s'hi identifiquen.

**Freqüència:** Trimestral.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment i Tecnològic.

### Comitè del reglament intern de conducta (RIC)

És responsable d'ajustar les actuacions de CaixaBank, els òrgans d'administració, els empleats i els representants a les normes de conducta que, en l'exercici d'activitats relacionades amb el Mercat de Valors, hagin de respectar els anteriors, que contenen l'LMV i les seves disposicions de desplegament.

**Freqüència:** Trimestral.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè global de recuperacions i morositat

És responsable de la revisió i el seguiment dels aspectes relacionats amb els actius morosos i adjudicats. Proposa polítiques de mitigació i gestió de la morositat i recuperacions d'actius deteriorats; fa el seguiment i monitoratge del compliment dels objectius de recuperació i morositat marcats; i coordina amb les diferents àrees les mesures

necessàries per a la seva correcció en cas de desviacions.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Crèdit.

### Comitè de polítiques de risc de crèdit

Aprovació o, si escau, presa de coneixement i monitoratge de les polítiques i criteris vinculats a la concessió i gestió del risc de crèdit.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Crèdit.

### Comitè de Risc Operacional

Analitzar i fer el seguiment del perfil de risc operacional del Grup CaixaBank, i proposar les mesures de gestió corresponents.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Altres Riscos Operacionals.

### Comitè de resiliència operativa

És l'òrgan que s'encarrega de gestionar la funció de Continuitat Operativa al Grup. És responsable de dissenyar, implantar i fer el seguiment del Sistema de Gestió de Continuitat Operativa.

**Freqüència:** Semestral (en condicions normals).

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Tecnològic.



### Comitè de Capital

Atorgar a la gestió del capital un nivell d'anàlisi sistemàtica i exhaustiva per afavorir la visió integral, el debat i la presa de decisions, des de totes les òptiques i amb la implicació de totes les agrupacions organització, l'àmbit de gestió de les quals té una afectació directa en la gestió del capital de l'Entitat.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Recursos Propis / Solvència.

### Comitè òrgan de control intern (OCI)

Responsable de promoure el desenvolupament i la implantació de les polítiques i procediments de PBC/FT en l'àmbit de Grup. Caràcter col·legiat amb funcions deliberants i decisòries.

**Freqüència:** Trimestral.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè *Impairment*

Establir i efectuar el seguiment per a la translació comptable del deteriorament de la qualitat creditícia dels riscos assumits (classificació del deteriorament i determinació de provisions), tant el derivat de la utilització de models col·lectius com de l'anàlisi individual de les exposicions.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Crèdit.

### Comitè de Models

És responsable de la revisió i aprovació formal, així com de gestionar, controlar i monitorar els models de risc de crèdit, de mercat, de risc operacional, de risc reputacional, de risc estructural de balanç, de planificació i de projecció de variables macroeconòmiques. A més, és responsable totes les metodologies derivades de la funció de control que ostenta, entre les quals el càlcul del capital econòmic, el capital regulatori i la pèrdua esperada i l'estimació de mètriques de risc (rendibilitat ajustada al risc -RAR-), i també revisa riscos per adequar-los al Reglament (Crèdit, Mercat, Altres Operacionals, Liquiditat, Reputacional i Estructural de Balanç).

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè Global del Risc.

**Riscos gestionats:** Crèdit; Mercat; R. Oper.; R. Liquiditat; R. Reputacional; R. Estructural de balanç.

### Comitè d'incidències

El Comitè d'Incidències ostenta per delegació del Comitè de Direcció la potestat disciplinària que, d'acord amb l'art. 20 del text refós de la Llei de l'Estatut dels Treballadors, té l'Entitat en relació amb els seus empleats. Aquesta potestat l'exerceix mitjançant l'obertura, anàlisi, debat i resolució de tots els possibles expedients disciplinaris que es puguin plantejar

**Freqüència:** Setmanal.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè Tècnic de Contribució d'Índexs de Referència de Tipus d'Interès

És responsable d'assegurar l'adequació del Procés de Contribució a la normativa aplicable i de supervisar el seu funcionament correcte. És el responsable de definir i aprovar el procediment de contribució.

**Freqüència:** Bimestral.

**Dependència:** Comitè de Direcció.

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè de Producte

La funció principal que té atribuïda el Comitè de Producte és l'aprovació dels Productes Nous. A més té atribuïdes altres funcions: establir els criteris per determinar què és un Producte Nou; validar si un producte s'ha de considerar com a Producte Nou o no; supervisar l'Oficina Tècnica per garantir-ne el bon funcionament.

**Freqüència:** Quinzenal.

**Dependència:** Comitè de Transparència.

**Riscos gestionats:** Legal i Regulatori. Conducta i Compliment. Reputacional.

### Comitè PIA (*Privacy Impact Assessment*)

La funció principal que té atribuïda el Comitè PIA, per delegació del Comitè de Privacitat, és l'anàlisi i, si escau, l'aprovació dels nous tractaments de dades. El comitè PIA té l'objectiu d'avaluar de forma recurrent els riscos, tant des d'un punt de vista jurídic com de seguretat, de la informació que, per al dret fonamental a la protecció de dades, tenen els tractaments de dades que fem.

**Freqüència:** Quinzenal.

**Dependència:** Comitè de Privacitat.

**Riscos gestionats:** Legal i regulatori. Conducta i Compliment.

### Comissió delegada de prevenció del blanqueig de capitals

La seva funció és dotar l'OCI de més agilitat. Amb caràcter executiu i facultats de debat previ i establiment de pautes d'acció per a la millora de tots els aspectes operatius en PBC/FT (aprovació de desvinculacions de clients, etc.).

**Freqüència:** Quinzenal.

**Dependència:** Òrgan de Control Intern - OCI

**Riscos gestionats:** Conducta i Compliment.

### Comitè de grans subhastes

Analitza, estudia i determina l'estratègia en l'àmbit de les grans subhastes per al Grup CaixaBank. Estudi i, si escau, autorització de l'adjudicació d'actius immobiliaris d'un capital que sigui superior als 600.000 €.

**Freqüència:** Mensual.

**Dependència:** Comitè de Permanent de Crèdit.

**Riscos gestionats:** Crèdit.

### Comitè de valoració i adquisició d'actius immobiliaris (CVAAI)

És responsable de la valoració i l'adquisició d'actius immobiliaris del Grup CaixaBank, i també de la definició d'accions de gestió d'aquests actius d'acord amb les seves funcions.

**Freqüència:** Quinzenal.

**Dependència:** Comitè Permanent de Crèdits.

**Riscos gestionats:** Crèdit.



## ➤ Remuneració

CaixaBank estableix la Política de Remuneració dels Consellers partint dels seus principis generals de remuneració i apostant per un posicionament en el mercat que permet atreure i fidelitzar el talent necessari i impulsar comportaments que assegurin la generació i sostenibilitat de valor a llarg termini.

Periòdicament s'analitzen les pràctiques de mercat mitjançant enquestes salarials i estudis específics ad hoc que duen a terme empreses especialitzades de primer nivell. Les mostres de referència són les d'entitats del sector financer europeu i d'empreses de l'IBEX 35 comparables a CaixaBank. A més, en certes qüestions es gaudeix del suport d'experts externs.

La Modificació de la Política de Remuneració del Consell aplicada a la remuneració dels consellers sotmesa pel Consell al vot vinculant de la Junta General de 31 de març de 2023 va tenir un percentatge de vots a favor del 76,03 %. Pel que fa a la votació consultiva de l'Informe Anual sobre Remuneracions de l'exercici anterior, va obtenir el 76,63 % de vots a favor. Tots dos resultats van estar condicionats per l'abstenció d'un accionista significatiu titular d'un 17,32% del capital.

Tot seguit, es descriu la naturalesa de les remuneracions percebudes pels membres del Consell de la Societat:

(C.1.13)

**9.573** → remuneració del Consell d'Administració meritada el 20231 (milers de €)

**4.151** → import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'€)

**3.763** → import dels fons acumulats pels consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'€)

**0** → import dels fons acumulats pels exconsellers per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'€)

No s'informa dels drets consolidats per antics consellers en matèria de pensions, atès que la societat no manté cap mena de compromís (d'aportació o de prestació) en relació amb aquests exconsellers executius en virtut del sistema de pensions. (C.1.13).  
 1 La remuneració dels consellers de l'exercici 2023 que s'indica en aquest apartat té en compte els canvis següents en la composició del Consell i les seves Comissions durant l'exercici:

Durant l'exercici 2023, s'ha procedit al nomenament d'un nou conseller i a la reelecció en el seu càrrec de tres consellers. En concret, la Junta General Ordinària va aprovar la reelecció com a membres del Consell de Gonzalo Gortázar (conseller executiu), de María Amparo Moraleda (consellera independent) i de Cristina Garmendia (consellera independent), i també el nomenament de Peter Löscher (conseller independent) com a nou membre. Així mateix, es va fer efectiu el nomenament d'Eduardo Javier Sanchiz com a Conseller Independent Coordinador, després de fer-se efectiva la renúncia de John S. Reed. Arran dels acords de reelecció i nomenament anteriors, el Consell d'Administració, en aquesta mateixa data, va acordar reorganitzar la composició de les diferents Comissions del Consell, tal com s'explica més detalladament en l'anterior apartat d'aquest Informe anomenat: «Canvis en la composició del Consell i de les seves comissions en l'exercici 2023.» Al tancament de l'exercici 2023, el Consell d'Administració el componen 15 membres. El president i el conseller delegat són els únics membres amb funcions executives.

La remuneració dels consellers s'ha preparat d'acord amb les instruccions de la Circular 4/2013 de la CNMV. En conseqüència, hi ha diferències amb la nota de remuneracions dels Comptes Anuals que s'han determinat a partir del criteri de meritació. En contrast amb la informació que es detalla aquí, la remuneració de consellers dels comptes anuals inclou: (i) les aportacions al sistema d'estalvi a llarg termini (per bé que aquestes aportacions no són consolidades); (ii) la remuneració percebuda per pertinença a Consells en representació de la Societat fora del Grup consolidable (26 milers d'euros); i la retribució variable meritada durant l'exercici, independentment del seu ajornament.



## > CONSELLERS

El sistema previst en els Estatuts Socials estableix que la remuneració del càrrec de conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual, l'import màxim de la qual determinarà la Junta General, que s'ha de mantenir vigent mentre aquesta Junta no n'acordi la modificació. D'aquesta manera, la remuneració dels membres del Consell, en la seva condició com a tals, consisteix únicament en components fixos.

Els Consellers no Executius (els que no exerceixen funcions executives) mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no tenen contractes formalitzats amb l'entitat per exercir les seves funcions ni tenen reconegut cap mena de pagament per terminació del càrrec de conseller.

## > CÀRREC EXECUTIU (APLICABLE AL PRESIDENT I AL CONSELLER DELEGAT)

Pel que fa als membres del Consell amb funcions executives, els Estatuts Socials reconeixen a favor seu una retribució per les seves funcions executives addicional al càrrec de conseller.

Així, doncs, els components retributius per aquestes funcions s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i resultats, i inclouen:

- > Una remuneració fixa basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- > Una remuneració variable vinculada a la consecució d'objectius corporatius anuals i a llarg termini, prèviament establerts, i a una gestió prudent dels riscos.
- > Previsió social i altres beneficis socials.

A continuació es descriu la naturalesa dels components que han meritat el 2023 els consellers executius:

## Component fix

La remuneració fixa dels consellers executius es basa principalment en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat d'acord amb enquestes salarials i estudis específics ad hoc. Les enquestes salarials i els estudis específics ad hoc en què participa CaixaBank els duen a terme empreses especialitzades de primer nivell. La mostra comparable és la d'entitats del sector financer europeu i la de les empreses de l'IBEX 35 comparables a CaixaBank.

## Component variable

### Esquema de Remuneració variable amb mètriques plurianuals

Els Consellers Executius tenen reconegut un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment que es concedeix anualment partint d'unes mètriques anuals amb un ajust a llarg termini a través de l'establiment de mètriques de caràcter plurianual.

Aquest esquema està basat únicament en el compliment de reptes corporatius. Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats s'utilitzen factors anuals, amb criteris quantitatius (financers) i qualitius (no financers), i factors plurianuals que ajusten, com a mecanisme de reducció, el pagament de la part diferida subjecta a factors plurianuals.

Tenint en compte l'objectiu d'equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de remuneració, les quanties de remuneració fixa dels Consellers Executius són suficients i el percentatge de remuneració variable amb mètriques plurianuals sobre la remuneració fixa anual, tenint en compte que agrupa tant variable a curt com a llarg termini, no supera el 100%.

*En línia amb el nostre model de gestió responsable, un 30% de la retribució variable concedida anual del President i del Conseller Delegat es vincula a factors ASG, com la Qualitat, els reptes de Conducta i Compliment i la Mobilització de Finances Sostenibles. Així mateix, en l'ajust amb mètriques plurianuals d'aquesta retribució variable, un 25% està vinculat al repte de Mobilització de Finances Sostenibles a llarg termini. Aquests factors també s'inclouen en la determinació i l'ajust de la retribució variable dels membres del Comitè de Direcció i de la resta del Col·lectiu Identificat. A partir de l'any 2024, s'han inclòs aquests factors ASG en la determinació de la retribució variable de tota la plantilla de CaixaBank.*



### > MÈTRIQUES DE FACTORS ANUALS

Els reptes corporatius, amb una ponderació del 100 %, són fixats anualment pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, amb un grau de consecució en el rang de 80 %-120 %, la determinació dels quals es basa en els conceptes següents, alineats amb els objectius estratègics:

Concepte Objectivable	Ponderació	Línia Estratègica
ROTE ( <i>Return on Tangible Equity</i> )	20%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
REC (Ràtio d'Eficiència Core)	20%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
Variació d'actius problemàtics	10%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
RAF ( <i>Risk Appetite Framework</i> )	20%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
Qualitat	10%	Operar en un model d'Atenció eficient i adaptat al màxim a les preferències dels clients
Compliment normatiu	10%	Operar en un model d'Atenció eficient i adaptat al màxim a les preferències dels clients
Sostenibilitat (mobilització finances sostenibles)	10%	Sostenibilitat - referents a Europa

### > MÈTRIQUES FACTORS PLURIANUALS

Les mètriques plurianuals tindran associades unes escales de grau de compliment, de manera que, si no s'assoleixen els objectius establerts durant el període de mesurament de tres anys, podran minorar la part diferida de la remuneració variable pendent d'abonament, però mai no podran incrementar-la.

Concepte Objectivable	Ponderació	Línia Estratègica
CET1	25%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
TSR (Mitjana de l'índex EUROSTOXX Banks - Gross Return)	25%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
ROTE Plurianual	25%	Creixement del Negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients
Sostenibilitat (mobilització finances sostenibles)	25%	Sostenibilitat - referents a Europa



## Aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini

Així mateix, el President i el Conseller Delegat tenen pactades en els seus contractes aportacions i cobertures prefixades a sistemes de previsió i d'estalvi.

El 15% de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tindrà la consideració d'import objectiu (i el 85% restant, la consideració de component fix). Aquest import es determina seguint els mateixos principis que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonus, només té en compte els paràmetres de mesurament anual i és objecte d'aportació a una Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió.

**14.081** → Remuneració total de l'alta direcció (Exconsellers executius) el 2023<sup>1</sup> (milers d'euros) (C.1.14)

<sup>1</sup> Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie, les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió i altres prestacions a llarg termini que s'assignen als membres de l'Alta Direcció. Aquest import no inclou la remuneració per la seva activitat de representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, dins i fora del grup consolidable (1.299 milers d'euros).

Pel que fa als acords entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats sobre indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge, vegeu la taula següent (C.1.39):

### C.1.39

**Nombre de beneficiaris:** 33

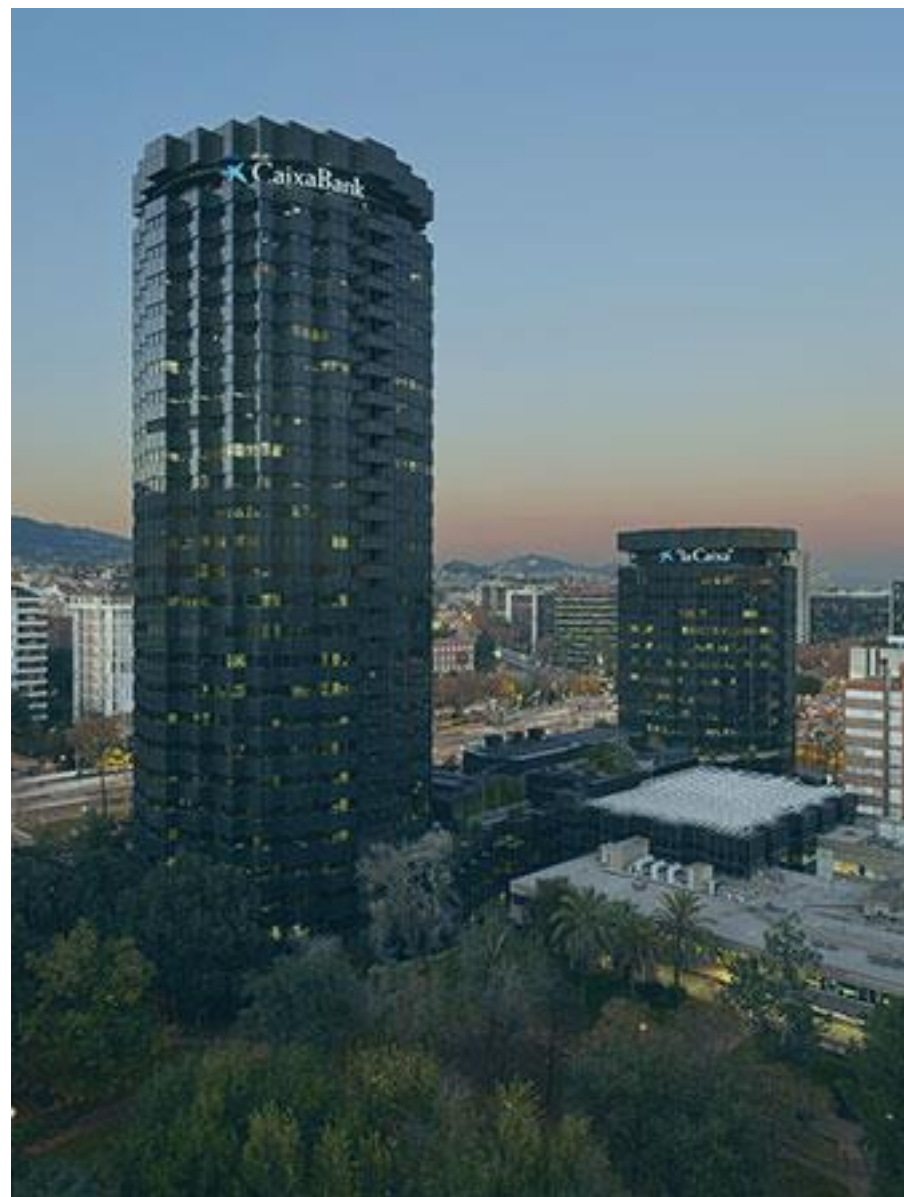
**Tipus de beneficiari:** President, conseller delegat i 2 membres del Comitè de Direcció, 3 directius // 26 comandaments intermedis

**Descripció de l'acord:**

President i Conseller delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració.

Membres del Comitè de Direcció: clàusula d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos de la remuneració o el previst per imperatiu legal. Actualment, hi ha dos membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a una anualitat. Així mateix, el President, el Conseller delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència. Aquest pagament s'interrompia si s'incomplís aquest pacte. Directius i comandaments intermedis: 29 directius i comandaments intermedis entre 0,1 i 2 anualitats dels components fixos de la remuneració per sobre del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.

Aquestes clàusules les autoritza el Consell d'Administració i no se n'informa la Junta General d'Accionistes.



# Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF)

## Índex

- **Entorn de control sobre la informació financera (F.1)**
  - Governança i òrgans responsables
  - Estructura organitzativa i funcions de responsabilitat
  - Codi ètic i principis d'actuació i altres polítiques de caràcter intern
  - Canal de Consultes i Canal de Denúncies
  - Formació
- **Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)**
- **Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)**
  - Procediments de revisió i autorització de la informació financera
  - Procediments sobre els sistemes de la informació
  - Procediments per a la gestió de les activitats externalitzades i d'experts independents
- **Informació i comunicació (F.4)**
  - Polítiques comptables
  - Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera
- **Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5)**
- **Informe de l'auditor extern**

## Entorn de control sobre la informació financera (F.1)

### Governança i òrgans responsables

#### > ÒRGANS DE GOVERN

##### Consell d'Administració

Responsable d'aplicar un marc de govern de risc d'acord amb el nivell de propensió al risc del Grup, incloent-hi un SCIIF adequat i eficaç.

##### Comissió d'Auditoria i Control

Supervisa l'eficàcia dels sistemes de control intern, vetlla perquè les polítiques i els sistemes establerts en aquesta matèria s'apliquin d'una manera efectiva, i supervisa i avalua l'eficàcia dels sistemes de gestió dels riscos financers.

##### Comissió de Riscos

Assessora el Consell sobre la propensió global al risc del Grup i la seva estratègia en aquest àmbit, i comprova que el Grup es dota dels mitjans, sistemes, estructures i recursos d'acord amb les millors pràctiques que permetin implantar la seva estratègia en la gestió dels riscos que puguin afectar la fiabilitat de la informació financera.

##### Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat

Entre les seves funcions destaca proposar al Consell l'Informe Anual de Govern Corporatiu i supervisar i controlar el bon funcionament del sistema de govern corporatiu de l'entitat.

## > COMITÈS

### Comitè de Direcció

Actua com a canal de comunicació entre el Consell d'Administració i l'alta direcció. És responsable de desenvolupar el Pla Estratègic i el Pressupost consolidats, aprovats pel Consell d'Administració. En l'àmbit d'actuació propi de CaixaBank, el Comitè de Direcció adopta acords que afecten la vida organitzativa de l'Entitat. Aprova, entre d'altres, els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i també les estratègies de negoci.

### Comitè Global del Risc

Responsable de gestionar, controlar i monitorar d'una manera global, entre d'altres, els riscos amb possible impacte sobre la fiabilitat de la informació financera, així com les implicacions en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital. Per fer-ho, analitzarà el posicionament global dels riscos del Grup i establirà les polítiques que optimitzin la gestió i el seguiment i control dels riscos en el marc dels seus objectius estratègics.

## > ÀREES FUNCIONALS

### Àrees generadores d'informació financera

La Direcció Executiva de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital de l'Entitat és la que genera la majoria d'informació financera i sol·licita a la resta d'àrees funcionals de l'Entitat i a les empreses del Grup la col·laboració necessària per obtenir el grau de detall d'aquesta informació que es considera adequat. No obstant això, hi ha altres direccions que participen tant en la coordinació com en la generació de la informació financera.

### Fiabilitat d'informació financera

La Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera, que depèn de la Direcció de Control Intern i Validació, és responsable d'establir les polítiques i els procediments de gestió i control sobre la fiabilitat d'informació financera. És responsable de revisar que les àrees generadores d'informació financera els apliquen.

CaixaBank disposa de **dues polítiques** en què s'estableix el marc de govern, la gestió i la revisió de la fiabilitat de la informació financera:

- > **Política corporativa de govern de la informació i qualitat de la dada (GICD)**, que estableix el marc de Govern de la Informació i la Qualitat de la Dada, com a compendi de normes bàsiques relacionades amb el risc d'integritat en les dades (un dels riscos de nivell 2 del catàleg corporatiu de riscos del Grup CaixaBank), des de la gestió, agregació i control fins a l'ús de les dades.
- > **Política corporativa per a la gestió i control de la fiabilitat de la informació**, que inclou el contingut necessari per a la gestió i control de la fiabilitat de la informació (incloent-hi la financera) i que té com a objectius principals establir i definir:
  - > Un **marc de referència** que permeti una gestió adequada i un control que garanteixi la fiabilitat de la informació financera generada a l'entitat i homogeneïtzi els criteris sobre les activitats de control i verificació.
  - > El **perímetre** de la informació financera per cobrir.

D'aquesta política, en depenen tres normes específiques que detallen amb més deteniment les activitats que s'han dut a terme:

(i) Norma per a la gestió i control de la fiabilitat de la informació, (ii) Norma de divulgació del Pilar III i (iii) Norma de divulgació dels Estats financers, les notes explicatives i l'informe de gestió.

La **norma** per a la gestió i control de la fiabilitat de la informació té com a objectiu, entre d'altres, desenvolupar d'una manera més detallada i profunda la metodologia aplicada per a la gestió del SCIIF així com la coordinació amb les entitats del Grup i les activitats que ha de dur a terme la Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera (d'ara endavant, la "Direcció") i la resta d'àrees involucrades en els processos relatius al SCIIF.

## Estructura organitzativa i funcions de responsabilitat

La revisió i aprovació de l'estructura organitzativa i de les línies de responsabilitat i autoritat la duu a terme el **Consell d'Administració** de CaixaBank mitjançant el **Comitè de Direcció i la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat**.

L'Àrea d'Organització dissenya l'estructura organitzativa de CaixaBank i proposa als òrgans de l'entitat els canvis organitzatius necessaris. Posteriorment, la **Direcció de Recursos Humans** proposa els nomenaments per desenvolupar les responsabilitats definides.



## Codi ètic i principis d'actuació i altres polítiques de caràcter intern

CaixaBank ha establert uns valors, principis i normes inspirats en els estàndards responsables més elevats, que es detallen a continuació:

El Codi Ètic (d'ara endavant, "Codi Ètic") és el fonament que guia la forma d'actuació de les persones que integren l'Entitat, és a dir, els empleats/des, els directius/ves i els membres del seu Òrgan de Govern, i afecta tots els nivells: en les relacions professionals internes de l'entitat i en les relacions externes amb els accionistes, clients, proveïdors i, en general, amb la societat. A través del Codi Ètic, CaixaBank s'alinea amb els estàndards més alts nacionals i internacionals i pren una posició activa de rebuig davant de qualsevol mena de pràctica contrària a l'ètica i els principis generals d'actuació que es plasmen a la redacció del Codi.

El Codi Ètic és corporatiu, per la qual cosa és aplicable a tot el Grup CaixaBank i constitueix un document referent per a totes les societats del Grup. Els òrgans de govern i de direcció d'aquestes societats han d'adoptar les decisions oportunes a l'efecte d'integrar les seves disposicions, bé aprovant el seu propi codi d'acord amb els principis establerts en el de CaixaBank o bé adherint-se al de CaixaBank, degudament adaptat, si escau.

El Consell d'Administració de CaixaBank, com a màxim responsable de l'establiment d'estratègies i polítiques generals de l'Entitat, és l'òrgan encarregat d'aprovar el Codi Ètic. El Codi Ètic es revisa amb periodicitat biennal o quan circumstàncies sobrevingudes o extraordinàries ho requereixin. L'última actualització aprovada és de maig de 2023.

Els valors corporatius del Codi ètic, per mitjà del qual CaixaBank basa la seva actuació empresarial i social, són:

**Qualitat:** definida com la voluntat de servir els clients amb un tracte excel·lent i oferint-los els productes i serveis més adequats a les seves necessitats.

**Confiança:** definida com la suma d'integritat i professionalitat que es cultiva amb empatia, diàleg, proximitat i accessibilitat.

**Compromís social:** definit com el compromís no solament d'aportar valor a clients, accionistes i empleats, sinó també de contribuir a desenvolupar una societat més justa i amb més igualtat d'oportunitats. És l'origen de CaixaBank, la seva essència fundacional, que la distingeix i la fa única.

Al seu torn, els **principis d'actuació**, el desenvolupament dels valors corporatius, són els següents:

- > El compliment de les lleis i la normativa vigent en cada moment.
- > Respecte.
- > Integritat.
- > Transparència.
- > Excel·lència i professionalitat.
- > Confidencialitat.
- > Responsabilitat social.

Entre el contingut que es recull en els principis, cal destacar:

- > CaixaBank i les persones que la integren hauran d'actuar de manera lícita, ètica i professional. Els principis d'actuació i la reputació de CaixaBank en cap cas no poden quedar compromesos.
- > CaixaBank té com a **missió** satisfer íntegrament les necessitats financeres dels seus clients mitjançant una **oferta de productes i serveis adequada i completa i una excel·lent qualitat de servei**, amb el compromís d'aportar valor a clients, accionistes, empleats i al conjunt de la societat. Així mateix, facilitar als clients les explicacions adequades de les característiques dels productes i serveis que comercialitzem d'una manera precisa, clara i veraç perquè puguin triar lliurement el producte o servei que s'adeqüi més bé a les seves necessitats i interessos, així com assegurar-se que coneixen i comprenen bé els riscos associats o que hi són inherents.
- > En totes les fases de comercialització de productes i serveis prevalen sempre els interessos i necessitats del client sobre els de CaixaBank, i cal actuar amb honestedat i transparència en la informació. És important garantir un nivell adequat de protecció mitjançant la implantació de mesures de transparència, amb suport del material informatiu i lliurament de la documentació precontractual i contractual que sigui necessària en cada cas, a fi de dur a terme una comercialització correcta i ajustada a les necessitats del client i garantir una relació de confiança duradora.
- > CaixaBank promou una activitat publicitària clara, suficient, equilibrada, objectiva i no enganyosa, amb un llenguatge senzill i fàcil de comprendre, sense ometre informació necessària, sense crear falses expectatives, sense induir a error sobre les característiques del producte o servei ofert, perquè el destinatari pugui adoptar una decisió amb coneixement de causa sobre els productes i serveis publicitats.
- > El compromís de transparència s'estén a tota la societat en general. En particular, a accionistes i inversors institucionals a través d'**informació financera i corporativa rellevant**; a la relació amb els proveïdors, per mitjà de processos objectius i acords que garanteixin les millors pràctiques en matèria d'ètica, social i mediambiental, i també amb els mitjans de comunicació quan es pugui entendre que opinions, declaracions o la informació que es difongui siguin atribuïbles a CaixaBank.

Per això, els valors i principis d'actuació del Codi Ètic es traslladen als proveïdors del Grup CaixaBank per mitjà del Codi de Conducta de proveïdors, un document de compliment obligat que té com a objectiu difondre i promoure els valors i principis a l'activitat dels proveïdors, part indispensable en la consecució dels objectius de creixement i de qualitat en els serveis i la coherència del qual amb el posicionament i vocació de CaixaBank és essencial. Continuant amb els processos d'alineament als estàndards més elevats, el 2023 es va revisar el Codi Ètic i s'hi va incorporar un missatge institucional subscrit pel President. També es va reforçar el contingut referent al respecte amb la inclusió del concepte de respecte a la diversitat i ampliació del compromís amb el medi ambient; Transparència, amb l'ajust del redactat amb l'objectiu d'ampliar el missatge orientat a garantir les pautes d'actuació dels empleats perquè els clients estiguin degudament informats, i la funció de Compliment Normatiu amb la inclusió d'un apartat específic sobre la Funció de Compliment Normatiu, entre d'altres.

Partint d'aquests principis i valors, CaixaBank ha desenvolupat una sèrie de **Normes de Conducta** amb vocació corporativa, és a dir, d'aplicació a totes les societats que formen part del Grup CaixaBank. Entre aquestes Normes destaquen les següents:





## **\_POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPLIMENT NORMATIU PENAL**

Aquesta Política estableix un marc general que guia el Model de Prevenció Penal del Grup CaixaBank.

El seu objectiu és garantir que en tot moment hi hagi un entorn de control sòlid que ajudi a prevenir i evitar delictes en les conductes la responsabilitat penal de les quals és atribuïble a la persona jurídica, inclosos els delictes accessoris recollits en l'article 129 del Codi penal així com els riscos penals rellevants en l'àmbit sectorial tenint en compte les activitats desenvolupades pel Grup CaixaBank.

El 2023, any de gran activitat legislativa en la matèria, s'ha adaptat la política als delictes relatius al tracte degradant i l'assetjament laboral, a l'assetjament sexual i al maltractament animal i s'ha reforçat, si es pot, l'entorn de control associat.

## **\_POLÍTICA CORPORATIVA D'ANTICORRUPCIÓ**

Es constitueix com una eina essencial per impedir que les societats del Grup CaixaBank, així com els seus col·laboradors externs, directament o per mitjà de persones interposades, incorrin en conductes contràries a la llei o als principis d'actuació de CaixaBank.

CaixaBank pren una posició activa de rebuig de tota mena de corrupció i adapta aquesta política, que complementa el Codi Ètic i és una part integrant del Model de Prevenció Penal de Grup CaixaBank, als estàndards internacionals més alts. En cas que les lleis locals siguin més estrictes que aquesta Política, seran aplicables les lleis locals.

El 2023 s'ha revisat la Política per aportar més claredat, si es pot, als principis generals i s'hi ha incorporat la definició d'autoritat i funcionari públic.

## **\_POLÍTICA CORPORATIVA DE CONFLICTES D'INTERÈS DEL GRUP CAIXABANK**

Proporciona un marc global i harmonitzat de principis generals i procediments d'actuació per gestionar conflictes d'interès, potencials i reals, que poden sorgir en l'exercici de les activitats i serveis.

## **\_POLÍTICA CORPORATIVA DE PREVENCIÓ DEL BLANQUEIG DE CAPITALS I DEL FINANÇAMENT DEL TERRORISME (PBCFT) I DE LA GESTIÓ DE CONTRAMESURES FINANCERES INTERNACIONALS DEL GRUP CAIXABANK**

Promou activament l'aplicació dels estàndards internacionals més alts en aquesta matèria en totes aquelles jurisdiccions on el Grup CaixaBank té presència i opera.

## **\_REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE VALORS (RIC)**

Estableix les actuacions de CaixaBank i de les empreses del Grup CaixaBank, així com dels seus òrgans d'administració i direcció, empleats i agents, respecte de les normes de conducta sobre l'abús de mercat, amb l'objectiu de fomentar la transparència en els mercats i preservar l'interès dels inversors, a fi de reduir al mínim els riscos de conflictes d'interès i assegurar, al capdavant, la informació adequada i puntual dels inversors, en benefici de la integritat del mercat.

## **\_POLÍTICA CORPORATIVA DE PRIVACITAT I PROTECCIÓ DE DADES**

Estableix un marc general per a la gestió de la privacitat i el tractament de dades personals d'acord amb les lleis i a les normes vigents en cada moment. Recull els principis que regeixen l'actuació de l'entitat i les empreses del Grup CaixaBank en el tractament de la informació personal, així com el marc de govern intern en matèria de privacitat.

## **\_CODI DE CONDUCTA TELEMÀTIC**

Garanteix el bon ús dels mitjans que proporciona CaixaBank i consciència als empleats sobre la importància de la seguretat de la informació. L'àmbit d'aplicació inclou tots els empleats i els col·laboradors amb accés als sistemes d'informació.

## **\_POLÍTICA CORPORATIVA D'ACTUACIÓ EN MATÈRIA DE DRET DE LA COMPETÈNCIA**

Regula els estàndards de compliment per al Grup CaixaBank, el seu personal i altres parts interessades, en relació amb el dret de la competència. CaixaBank creu en la lliure competència, honesta i lleial. Per això és essencial complir aquesta normativa en totes les seves activitats, tant en les normes de prohibició de conductes anticompetitives com en les de control de concentracions econòmiques i ajudes d'Estat.

## **\_CODI DE CONDUCTA DE PROVEÏDORS**

Determina els valors i els principis ètics que han de regir l'activitat dels proveïdors de béns i serveis, contractistes i tercers col·laboradors. El Codi és aplicable als proveïdors de CaixaBank i de les empreses del Grup amb les quals comparteix model de gestió de compres.

## **POLÍTICA CORPORATIVA DE COMPLIMENT NORMATIU**

Estableix i desenvolupa la naturalesa de la Funció de Compliment Normatiu com a encarregada, entre d'altres, de promoure els principis ètics empresarials, reafirmar una cultura corporativa de respecte a la llei i assegurar-ne el compliment verificant i avaluant regularment l'eficàcia de l'entorn de control de les obligacions contenen.

La funció vetlla perquè hi hagi un entorn de control adequat per mitjà de **normes i procediments interns** associats als principals riscos de supervisats i que, partint de la taxonomia de riscos, són els següents:

### > CONDUCTA I COMPLIMENT

- > Protecció al Client
- > Mercats
- > Integritat
- > Compliment normatiu fiscal
- > Protecció de dades i privacitat
- > Risc penal
- > Prevenció del Blanqueig de Capitals i del Finançament del Terrorisme (PBC/FT) i Sancions Internacionals

### > LEGAL I REGULADOR

- > Assessorament Legal.
- > Gestió de canvis legislatius / jurisprudència.
- > Gestió de demandes.
- > Gestió d'oficis.
- > Gestió de reclamacions.
- > Gestió de tributs.

D'una manera comuna a totes aquestes polítiques, CaixaBank ha adaptat la Llei 2/2023, de 20 de febrer, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció, tal com s'explica en l'apartat «**SISTEMA INTERN D'INFORMACIÓ/CANAL DE DENÚNCIES**».

### > POLÍTICA CORPORATIVA DEL SISTEMA INTERN D'INFORMACIÓ

Document base que recull el marc normatiu, de funcionament i de gestió del sistema intern d'informació del Grup CaixaBank, que té com a via principal el Canal de Denúncies.

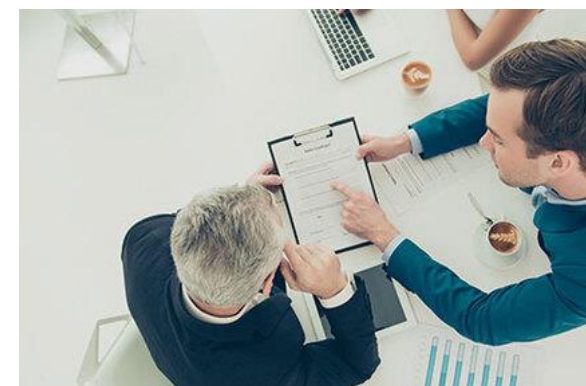
### > PROCEDIMENT DE GESTIÓ D'INFORMACIONS

Estableix les previsions necessàries perquè el sistema intern d'informació i els canals interns d'informació compleixin els requisits que estableix la Llei 2/2023.

Tot això queda explicat en apartats següents.

Durant l'exercici 2023 CaixaBank ha superat amb èxit les auditories de certificació de les normes següents:

- > UNE/ISO 37301, de sistemes de gestió de compliment normatiu.
- > UNE 19601, de sistemes de compliment normatiu penal.
- > UNE/ISO 37001, de sistemes de gestió antisuborn.
- > UNE 19602 de *Compliance* fiscal



<sup>1</sup> Llevat del Codi de conducta telemàtic i de la política d'actuació en matèria de dret a la competència, totes les normes estan disponibles al web corporatiu en la seva versió pública (<http://www.CaixaBank.com>), i internament, totes es poden consultar a la intranet corporativa.

## > FORMACIÓ I DIFUSIÓ

En referència a la difusió/formació d'aquesta normativa, aquesta es configura com una eina essencial en la presa de consciència sobre el compromís adquirit pel Grup CaixaBank i les persones que l'integren. En aquest context, tot seguit es detalla un pla de formació i sensibilització a CaixaBank:

**Formació reguladora** anual, obligatòria per a tots els empleats, la consecució de la qual està vinculada a la possibilitat de percepció de retribució variable. La formació es fa per mitjà d'una plataforma interna que inclou un test final, fet que permet garantir d'una manera contínua el seguiment dels cursos i de l'avaluació obtinguda. Els cursos reguladors de 2023 a CaixaBank han estat relatius a transparència en la comercialització d'assegurances i productes de previsió social, Prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, Canvi climàtic, descarbonització i informació, Col·lectius vulnerables i ètica i integritat que recull els següents blocs: Codi Ètic, Canal de Consultes, Conflictes d'interès, Model de Prevenció de Delictes, Model Anticorrupció i Sistema Intern d'Informació / Canal de Denúncies

> **Microformacions** adreçades a un públic determinat o a la totalitat de la plantilla, que es constitueixen com a píndoles formatives de contingut específic que es llancen quan es detecta la necessitat de posar èmfasi en un aspecte determinat. El 2023 s'ha fet la relativa a seguretat física en oficines i edificis i seguretat de la informació, Impacte de la Llei 8/21 en el tractament de les persones amb discapacitat; Normativa FATCA/CRS i dret de la competència i nou model de test de coneixements i experiència.

> **Formació a noves incorporacions** impartida als nous empleats, que, després d'incorporar-se, fan un paquet de cursos de consecució obligada, entre els quals hi ha els relatius a les normes de conducta principals. Aquests cursos són adaptats alhora per a altres col·lectius, com ara personal d'una empresa de treball temporal i agents.

> **Formació per a nous empleats en el marc del programa CaixaBank Experience i formació i sensibilització d'altres col·lectius** (Centres de Banca Privada, Centres d'Empresa, Control de Negoci i Corporate Investment Banking -CIB-). Es fan, entre d'altres, sessions de formació sobre compliment normatiu en què s'apleguen els aspectes principals dels riscos que supervisa Compliment Normatiu: Integritat, Govern Intern, Conducta/Mercats i Prevenció del Blanqueig de Capitals/Sancions.

> **Circulars i notes informatives** destinades a la difusió dels valors i principis de CaixaBank, com ara la notícia sobre la «**nova normativa del sistema intern d'informació - Canal de Denúncies**», del mes de juliol de 2023. En aquesta notícia s'hi van plasmar els aspectes considerats més rellevants per als empleats de CaixaBank amb l'entrada en vigor de la Llei 2/2023

> **Formació de membres del Comitè de Direcció**

Durant el 2023 s'han dut a terme sessions de formació presencials per als membres del Comitè de Direcció en matèria de transparència en comercialització d'assegurances, PBC/FT, sostenibilitat i ètica i integritat.

Igual que a CaixaBank, totes les entitats del Grup afectades pel risc de compliment disposen d'un pla de formació i sensibilització que inclou els elements descrits anteriorment adaptat a cadascuna. La funció corporativa a CaixaBank proporciona suport per elaborar-les.

Adicionalment, els integrants de l'**Àrea de Compliment Normatiu del Grup** i d'altres àrees del Grup fan un **Postgrau de Compliment Normatiu CaixaBank - UPF**, que té com a objectiu potenciar el desenvolupament professional. El desembre 2023 s'inicia la sisena edició.

> **Formació als membres del Consell d'Administració**

El 2023 s'han dut a terme formacions en matèria de PBCFT per als membres dels Consells de CaixaBank i filials del Grup com ara MicroBank, CPC, VidaCaixa o CaixaBank Asset Management

Així mateix, el desembre de 2023 es fa una formació als membres del Consell d'Administració de CaixaBank sobre les principals novetats reguladores.

> A tota la nova incorporació es lliura un document explicatiu de la normativa esmentada, que declara que ha llegit, comprès i acceptat en tots els seus termes, i un qüestionari de compliment d'alts estàndards ètics.

## > ÒRGANS DE SEGUIMENT I CONTROL

Entre els principals òrgans encarregats del seguiment del compliment de la normativa destaquen els que segueixen:

- > **Comitè de Gestió Penal Corporatiu**, responsable de la supervisió del funcionament i del compliment del Model de Prevenció Penal. Es tracta d'un comitè amb poders autònoms d'iniciativa i control, amb prou capacitat per plantejar consultes, sol·licitar informació, pro-positar mesures, iniciar procediments d'investigació o fer qualsevol tràmit necessari relacionat amb la prevenció d'il·lícits i la gestió del Model de Prevenció Penal.

El Comitè està presidit pel cap de compliment normatiu de CaixaBank, té caràcter multidisciplinari i depèn jeràrquicament del Comitè Global del Risc de CaixaBank, al qual reporta amb una periodicitat mínima semestral i, en tot cas, quan ho consideri convenient el mateix Comitè de Gestió Penal Corporatiu. A més, informa el Comitè de Direcció i els òrgans de govern per mitjà de la Comissió de Riscos del Consell (sens perjudici de les funcions atribuïdes a la Comissió d'Auditoria i Control en la supervisió del sistema de control intern i del Sistema Intern d'Informació de l'Entitat) quan el Comitè de Gestió Penal Corporativa eleva temes al Consell d'Administració.

Per a les entitats del grup que conformen el perímetre penal de CaixaBank, cal destacar la figura del delegat del Comitè de Gestió Penal Corporatiu. És designat pels òrgans de

Govern o direcció de cada societat i assumeix aquesta funció com a màxim responsable del monitoratge i gestió del Model de Prevenció Penal en la seva organització.

- > **Comitè del RIC**, òrgan col·legiat responsable del compliment, identificació i avaluació de riscos, i seguiment de l'activitat, en matèria del reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors.

El Comitè està presidit pel cap de compliment normatiu de CaixaBank, té caràcter multidisciplinari, és un òrgan d'alt nivell dotat de poders autònoms d'iniciativa i control, investit d'aquesta consideració pel Consell d'Administració de CaixaBank, màxim òrgan de govern de l'entitat i que aprova el Reglament intern de conducta de CaixaBank en l'àmbit del mercat de valors. En virtut d'això, el Comitè disposa de prou capacitat per plantejar consultes, sol·licitar informació, proposar mesures, iniciar procediments d'investigació o fer qualsevol tràmit necessari relacionat amb el Reglament esmentat. Aquestes facultats s'entenen respecte de totes les instàncies i departaments de CaixaBank o del perímetre.

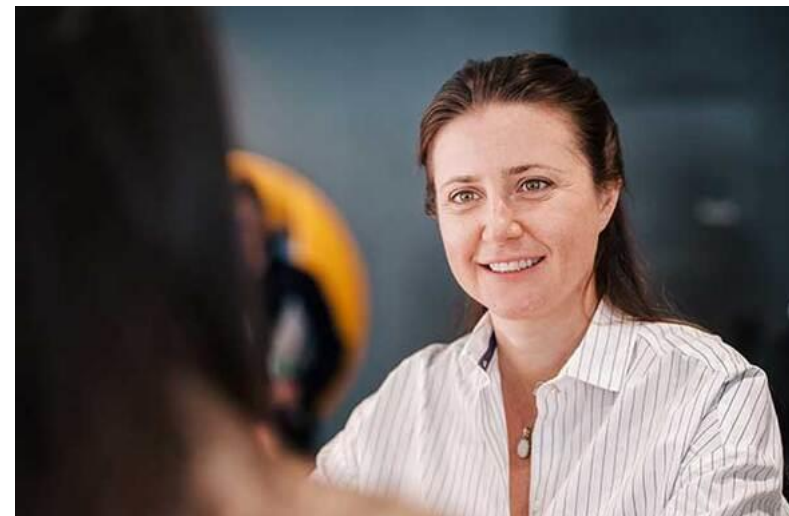
El Comitè del RIC depèn directament del Comitè de Direcció en tots els assumptes relacionats amb les seves funcions, i pot prendre d'una manera autònoma les decisions que consideri pertinents per promoure el compliment del RIC i les seves normes de desenvolupament.

El Comitè del RIC, per mitjà del seu president, eleva al Comitè de Direcció i al Consell d'Administració o a la seva comissió delegada un informe semestral de l'Àrea de Compliment Normatiu.

## > ÒRGAN DE CONTROL INTERN

L'Òrgan de Control Intern de CaixaBank (d'ara endavant, l'OCI) és un òrgan permanent de caràcter col·legiat, amb funcions deliberant i decisòries, on estan representades les àrees de l'entitat a Espanya i a l'exterior. Creat amb la finalitat d'establir i proposar la política i els procediments per prevenir el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, i complir amb la normativa de sancions i contramesures financeres internacionals, mitgant amb això els riscos inherents existents en aquests àmbits.

L'abast de l'OCI no es limita pas a CaixaBank sinó que s'estén a les filials del Grup sotmeses al risc de PBCFT.



## SISTEMA INTERN D'INFORMACIÓ/CANAL DE DENÚNCIES

CaixaBank disposa d'un Canal de Denúncies que compleix les exigències normatives i les millors pràctiques nacionals i internacionals, per facilitar la comunicació confidencial i àgil d'irregularitats que s'adverteixin en el desenvolupament de l'activitat professional i que puguin comportar infraccions.

Aquest any 2023 s'ha adaptat aquest canal a la **nova normativa de protecció de l'informant articulat per mitjà de la Llei 2/2023**, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.

S'ha formalitzat un nou marc normatiu i de govern del sistema intern d'informació / Canal de Denúncies, per mitjà de:

### A. Un procés de GOVERNANCE consistent en:

1. L'aprovació de la Política corporativa del sistema intern d'informació,
2. L'aprovació del Procediment de gestió d'informacions.
3. La creació d'una nova norma interna publicada a la intranet corporativa el setembre de 2023 i el nomenament del responsable del sistema (*compliance officer*) per part del Consell d'Administració de CaixaBank el juny de 2023, comunicat a les autoritats pertinents.

B. La creació d'un espai informatiu al web corporatiu de CaixaBank segons el que disposa la Llei 2/2023 esmentada. Per fer-ho, s'ha inclòs un accés al peu de la pàgina d'inici i un espai propi a l'apartat Cultura Responsable – Polítiques d'Ètica i Integritat (<https://www.caixabank.com/es/sostenibilitat/cultura-responsable/canal-denuncias.html>). En aquest apartat també s'hi ha publicat la política i el procediment esmentats.

Aquesta llei recull el règim jurídic del sistema intern d'informació, que té com a via principal el Canal de Denúncies. Per complir tots els requeriments normatius, s'ha fet un seguit d'ajustaments en aquest canal.

La Llei 2/2023 amplia els col·lectius que hi tenen accés. A més dels qui ja hi tenien accés (consellers, empleats, personal d'empreses de treball temporal [ETT], agents i proveïdors), ara també hi poden accedir els qui treballin per a proveïdors, accionistes, exempleats (relació laboral acabada) i candidats a un lloc de treball, o sota la seva supervisió. Per tant, com fins a la data d'entrada en vigor d'aquesta llei, en el cas de denúncies fetes pels clients, s'han de trametre als canals d'atenció que CaixaBank té establerts a aquest efecte.

Es manté l'accés al Canal de Denúncies les 24 hores del dia, els 365 dies a l'any i mitjançant qualsevol tipus de dispositiu (corporatiu o personal), per mitjà de la plataforma corporativa [https://silkpro.servicenow.com/canal\\_denuncias](https://silkpro.servicenow.com/canal_denuncias) (accessible també a través de PeopleNow (Llocs/Recursos/Compliment normatiu) i s'hi han introduït les següents noves vies d'accés: adreça electrònica ([canaldenuncias.grupocaixabank@caixabank.com](mailto:canaldenuncias.grupocaixabank@caixabank.com)),

correu postal (Av. Diagonal, 621-629, Z.I. - 08028, Barcelona (a/ Departament de Compliment Normatiu - Direcció de Riscos Reguladors i Grup) i la possibilitat de sol·licitar una reunió presencial, a sol·licitud de l'interessat i per mitjà d'alguna de les vies anteriors.

Considerant la presència internacional del Grup CaixaBank, es permet presentar comunicacions en castellà, català, anglès i portuguès.

S'han efectuat ajustaments en les categories de denúncies i s'hi han incorporat les següents:

- a. Assetjament laboral i sexual en l'àmbit professional.
- b. Seguretat i salut a la feina / Prevenció de riscos laborals.
- c. Obligacions tributàries.

Es manté la categoria relativa a **irregularitats de naturalesa financera i comptable** en transaccions o en informació financera, enteses com a informació financera que no reflecteix els drets i les obligacions per mitjà dels actius i passius d'acord amb la normativa aplicable, així com transaccions, fets i esdeveniments que:

- a. Recollits per la informació financera, no existeixen efectivament i no s'han registrat en el moment adequat.
- b. No s'han reflectit íntegrament en la informació financera i l'entitat n'és part afectada.
- c. No es registren i no es valoren de conformitat amb la normativa aplicable.
- d. No es classifiquen, presenten ni revelen en la informació financera d'acord amb la normativa.



Els principis generals del sistema intern d'informació es detallen en la política corporativa del sistema intern d'informació, i destaquen:

- > **Compromís dels òrgans de govern:** el Consell d'Administració de CaixaBank és el responsable de la implantació del Sistema Intern d'Informació.
- > **Independència i autonomia:** el responsable de compliment normatiu del Grup, màxim responsable de la funció de compliment normatiu en el Grup, assumeix la funció de responsable del sistema.
- > **Integració de canals:** el sistema intern d'informació integra els canals interns d'informació de les societats del Grup CaixaBank, i el Canal de Denúncies és la via principal.
- > **Canal extern d'informació:** en qualsevol moment, tot interessat pot adreçar-se a l'autoritat independent de protecció a l'informant o a l'organisme autonòmic competent.
- > **Bona fe:** les comunicacions presentades s'han de fer sempre de bona fe. Si no és així, es poden adoptar les mesures legals o disciplinàries que corresponguin.

En relació amb les **garanties**:

- > **Confidencialitat** en tot el procés de gestió: prohibició de divulgar a tercers qualsevol classe d'informació sobre el contingut de les comunicacions, el contingut de les quals solament pot ser conegut per les persones imprescindibles per participar directament en la gestió.
- > **Mesures de protecció:** prohibició de qualsevol acte constitutiu de represàlia i adopció de les mesures necessàries per a la protecció de l'informant.
- > **Anonimat i no traçabilitat:** les comunicacions poden ser nominatives o anònimes. Ferm compromís amb el respecte a l'anonimat quan aquesta sigui l'opció triada per l'informant, a més de la prohibició de rastreig i traçabilitat de les comunicacions.
- > **Drets de les persones afectades:** presumpció d'innocència i a l'honor dels afectats, així com el dret a ser escoltat.
- > **Externalització parcial de la gestió:** Amb l'objectiu de reforçar la independència, l'objectivitat i el respecte a les garanties que ofereix el Canal de Denúncies, el procés de gestió de les denúncies està parcialment externalitzat en un expert extern, cosa que reforça l'objectivitat i el tractament adequat de totes les denúncies, que es resolen utilitzant un procediment rigorós, transparent i objectiu, salvaguardant en qualsevol cas la confidencialitat dels interessats.

**A més de CaixaBank, les societats del Grup afectades per la Llei 2/2023 són les ja incorporades en el Canal de Denúncies corporatiu.**

## > CONSULTES

El **Canal de Consultes** és un altre mitjà de comunicació que el Grup CaixaBank posa a disposició dels col·lectius definits per a la formulació de dubtes arran de l'aplicació o interpretació del Codi Ètic i de les normes de conducta. Per a CaixaBank, els col·lectius que hi tenen accés són els consellers, els empleats, el personal d'empreses de treball temporal, els agents i els proveïdors.

Una de les categories/tipologies previstes per trametre consultes és la de possibles **irregularitats** de naturalesa financera i comptable en transaccions o en informació financera, tal com passa amb el sistema intern d'informació.

Les principals característiques del Canal de Consultes són:

**Accessibilitat** les 24 hores del dia, 365 dies a l'any, i des de qualsevol mena de dispositiu (corporatiu o personal), per mitjà de les vies d'accés següents:

- > Consellers, empleats (inclou qualsevol classe de contracte laboral i becaris), personal d'ETT, agents i figures anòlogues.
  - > Internet: [https://silkpro.service-now.com/canal\\_consultas](https://silkpro.service-now.com/canal_consultas).
  - > Intranet corporativa o plataforma anàloga de cada societat del Grup amb accés al Canal. Per a CaixaBank: Portal de *Compliance* a PeopleNow (Llocs/Recursos/Compliance),
  - > Terminal Financer (només per a CaixaBank).
- > **Proveïdors:** per mitjà del Portal de Proveïdors (<https://proveïdor.caixabank.com>) tant en la part pública com en la privada, amb identificació prèvia del proveïdor:

- > **Correu electrònic:** [canalconsultas.grupo.caixabank@caixabank.com](mailto:canalconsultas.grupo.caixabank@caixabank.com).
- > **Correu postal:** Av. Diagonal, 621, Z.I. - 08028, Barcelona (a/ Departament de Compliment Normatiu).

L'interessat pot enviar la consulta quan ho cregui oportú per mitjà de la classe de dispositiu (corporatiu o personal) o mitjà que consideri necessari. Considerant la presència internacional del Grup CaixaBank, es permet la presentació de consultes en **castellà, català, anglès i portuguès**.

El Canal de Consultes també ofereix un seguit de garanties:

- > **Confidencialitat** en tot el procés de gestió, amb la prohibició expressa de divulgar a tercers qualsevol classe d'informació sobre el contingut de les consultes (aquesta informació només la poden conèixer els qui participin directament en la gestió).
- > **No traçabilitat:** establiment dels mitjans informàtics oportuns per garantir l'esborrament automàtic d'accessos al Canal de Consultes.
- > **Reserva de la identitat del consultant:** l'equip responsable de la gestió de les consultes solament pot facilitar el nom del consultant a les Àrees per a les quals aquesta dada sigui imprescindible per dur a terme l'anàlisi de la consulta, i sempre cal el consentiment previ del consultant. Cal prendre les mesures disciplinàries oportunes si, a banda del que s'estableix anteriorment, hi ha una revelació de la identitat del consultant o es fan indagacions dirigides a conèixer dades de consultes presentades.

Des d'un punt de vista del Govern (**governança**), Compliment Normatiu de CaixaBank, per mitjà de la Direcció de Riscos Reguladors i Grup), és responsable de la gestió del Canal de Consultes de Grup CaixaBank, així com d'un seguiment continu i de reportar com a mínim semestralment als òrgans de direcció i govern les volumetries i els indicadors principals del trànsit, i de preservar al màxim la confidencialitat en els continguts i, en tot cas, en la identitat dels consultants.

Finalment, és important destacar que **els empleats poden comunicar o plantejar situacions** que poden comportar un conflicte d'interès mitjançant la plataforma corporativa de conflictes d'interès i **obtenir les pautes d'actuació necessàries** per mitjà de mesures mitigadores.

Aquesta comunicació és **voluntària, llevat dels casos en què l'empleat vol dur a terme activitats vinculades amb les principals activitats que desenvolupa CaixaBank**. Des del 2022, en aquests casos, l'empleat, **obligatòriament i prèviament a l'inici de l'activitat**, ha de comunicar l'activitat en qüestió a través de la plataforma esmentada. Una vegada feta la comunicació, Compliment Normatiu analitza la naturalesa i impacte de l'activitat i indica a l'empleat si pot iniciar/continuar amb la segona activitat i, si escau, en quins termes ho pot fer.

## Formació

El Grup CaixaBank vetlla per proporcionar plans de formació continuats adaptats als diversos llocs i responsabilitats del personal involucrat en la preparació i revisió de la informació financera, centrats en matèria de comptabilitat, auditoria, control intern (inclòs el SCIIF), gestió del risc, compliment normatiu i actualització d'aspectes jurídics/fiscals.

En aquests programes de formació participen empleats de la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, Direcció d'Auditoria Interna, Compliment i Control, Morositat, Recuperacions i Actius i també els membres que formen l'alta direcció de l'entitat. Es calcula que s'han impartit més de 35.400 hores en formació d'aquest àmbit a 2.786 empleats del Grup.

En particular, en l'àmbit del SCIIF, cada any es llança un curs de formació online, els objectius del qual són potenciar una cultura de control intern en l'organització basada en els principis i les bones pràctiques recomanats per la CNMV, donar a conèixer el SCIIF implantat a l'entitat i impulsar mecanismes que contribueixin a garantir la fiabilitat de la informació financera i també el deure de vetllar pel compliment de les normes aplicables. El 2023, aquest curs s'ha ampliat per cobrir altres aspectes relacionats amb la fiabilitat de la informació en el seu conjunt, inclosa la financera, i l'han cursat 518 empleats de CaixaBank que intervenen (directament o indirectament) en el procés d'elaboració de la informació financera (Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, Control Intern i Validació, Auditoria Interna, entre altres agrupacions), i no financera, i el 2022 van ser 42 els certificats (en què només es cobria la informació financera).

Així mateix, la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital té una participació rellevant, juntament amb altres àrees del Grup, en grups de treball sectorials, tant nacionals com internacionals, en què es discuteixen assumptes relacionats amb normativa comptable i temes financers.

Pel que fa a la formació impartida als membres del Consell d'Administració de l'entitat, el 2023 s'ha dut a terme un pla de formació d'onze sessions, dedicades a l'anàlisi de temàtiques diverses com ara diverses àrees de negoci, informació economicofinancera, sostenibilitat, monedes digitals i euro digital, aspectes rellevants de regulació, innovació i ciberseguretat, entre d'altres. Així mateix, els consellers reben de manera recurrent informació d'actualitat en matèria economicofinancera.

D'altra banda, la Comissió de Riscos ha inclòs dins l'ordre del dia de les seves sessions ordinàries 13 exposicions monogràfiques en què s'han tractat en

detall riscos rellevants, com ara el risc estructural de tipus d'interès, el risc fiduciari, el risc de la cartera d'autònoms i microempreses, el risc de conducta i compliment, el risc de frau extern, el risc de mercat, el risc de prevenció de blanqueig de capitals en criptoactius, el risc legal, els riscos ASG i el risc tecnològic i de seguretat de la informació, entre d'altres. Així mateix, s'han dut a terme dues sessions de formació als membres de la Comissió, dedicades als riscos financers i actuariais i al risc de liquiditat.

En la Comissió d'Auditoria i Control també s'han inclòs exposicions monogràfiques —vuit en total— en l'ordre del dia de les seves sessions que cobreixen matèries pròpies d'auditoria, control intern i ciberseguretat.

Així mateix, en la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, s'ha dut a terme una sessió de formació als membres de la comissió, dedicada a l'anàlisi de la informació no financera.





## Avaluació de riscos de la informació financera (F.2)

El control intern de la informació financera del Grup s'ajusta als estàndards internacionals establerts pel **Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)** en el seu model COSO III, publicat el 2013, que cobreix els objectius de control sobre eficàcia i eficiència de les operacions, fiabilitat de la informació financera, compliment de les normes aplicables i salvaguarda dels actius.

El Grup disposa d'una metodologia pròpia per identificar els riscos implantada en les principals societats dependents d'una manera homogènia, en relació amb (i) la responsabilitat i moment d'execució i actualització, (ii) criteris que s'han de seguir i fonts d'informació que s'han d'utilitzar i (iii) criteris per identificar els components significatius per al SCIIF, plasmada en el procés següent:



### \_Identificació de l'abast

que inclou la selecció de la informació financera, epígrafs rellevants i entitats del Grup que la generen, seguint criteris quantitius i qualitius.

### \_Identificació de les entitats del Grup rellevants

i categorització d'aquestes entitats per establir el nivell de control requerit en cadascuna.

### \_Identificació dels processos materials

del Grup que afecten directament o indirectament la informació financera que es genera.

### \_Identificació dels riscos

potencials que poden afectar els processos.

### \_Documentació de les activitats de control

per mitigar els riscos identificats.

### \_Avaluació contínua de l'eficàcia

del sistema de control intern sobre la informació financera, mitjançant processos de certificació interna ascendent.

### \_Elaboració d'informes

i informe a Òrgans de Govern.



Els elements del sistema de control intern sobre la informació financera estan coordinats i operen d'una manera conjunta amb l'objectiu de prevenir, detectar, compensar, mitigar o corregir errors amb impacte material, o frauds en la informació financera. Per tant, un SCIIF adequat assegura que:

- > Les transaccions i esdeveniments que recull la informació financera existeixen i s'han registrat efectivament en el moment adequat (existència i ocurrència).
- > La informació reflecteix la totalitat de les transaccions i esdeveniments en què la societat és part afectada (integritat).
- > Les transaccions i esdeveniments es registren i es valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- > Les transaccions i els esdeveniments es classifiquen, presenten i revelen en la informació financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament i comparabilitat).
- > La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).

El procés d'identificació de riscos té en compte tant les transaccions rutinàries com les menys freqüents i potencialment més complexes, així com l'efecte d'altres tipologies de riscos (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, mediambientals, etc.). En particular hi ha un procés d'anàlisi, que duen a terme les diverses àrees que lideren les transaccions i operacions corporatives, operacions no recurrents o especials, en què s'estudien els efectes comptables i financers d'aquestes operacions, i les conseqüències de les quals es comuniquen oportunament.

La Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera revisa les activitats de control dissenyades per mitigar els riscos associats a la fiabilitat de la informació financera. Si, en el transcurs de l'exercici, es posen de manifest circumstàncies que afectin l'elaboració de la informació financera, la direcció avalua la necessitat d'incorporar nous riscos als que ja s'han identificat.

Finalment, correspon a la Comissió d'Auditoria i Control supervisar el procés d'elaboració de la informació financera regulada del Grup i del SCIIF. Per fer-ho, es basa en la feina de la funció d'Auditoria Interna i les conclusions de l'auditor extern.

## Procediments i activitats de control de la informació financera (F.3)

CaixaBank promou una cultura en el Grup que **fomenta l'establiment d'un marc de control intern robust** d'aplicació a tota l'organització i que permeti prendre decisions plenament informades.



El marc de control intern amb relació a la fiabilitat de la informació es vertebrava al voltant de les responsabilitats i funcions, clarament definides, de tots aquells que participen en el procés de generació, revisió i divulgació d'aquesta informació i que garanteix l'estricta segregació de funcions i l'existència de diverses capes de control independent:

> **Les àrees operatives responsables de la generació de la informació** han d'integrar en els seus procediments i processos la gestió i control de la fiabilitat de la informació. Per fer-ho, aplicaran les polítiques i els procediments en matèria de fiabilitat de la informació; implantaran proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació dels riscos potencials identificats; establiran i implantaran controls adequats, i generaran les evidències justificatives de les seves activitats de control per tal d'obtenir una seguretat raonable pel que fa a la idoneïtat, qualitat i fiabilitat d'aquesta informació. Així mateix, seran responsables d'analitzar l'impacte en els riscos i els controls de les novetats normatives que puguin afectar a la informació generada.

En l'àmbit d'actuació específic de CaixaBank, els principals responsables de l'assegurament de la fiabilitat de la informació financera són, entre d'altres:

- > Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital.
- > Direcció de Riscos.
- > Direcció Financera.
- > Direcció de Sostenibilitat.
- > Secretaria General.
- > Direcció de Recursos Humans.
- > La **Direcció de Compliment i Control** és responsable d'assegurar polítiques i procediments de gestió i control per assegurar i garantir la fiabilitat de la informació; en monitorarà l'aplicació, identificarà les possibles debilitats del sistema de control, farà el seguiment dels plans d'acció implantats per a la seva correcció i avaluarà l'entorn de control.

> Per part seva, la funció de l'**Auditoria Interna** és independent i objectiva d'assegurament i consulta, concebuda per agregar valor i millorar les operacions del Grup. Contribueix a la consecució dels objectius estratègics del Grup CaixaBank aportant un enfocament sistemàtic i disciplinat a l'avaluació i millora dels processos de gestió de riscos i controls i del govern corporatiu. En particular, l'Auditoria Interna supervisarà les actuacions dutes a terme tant per les àrees operatives com per la Direcció de Compliment i Control amb l'objectiu de proporcionar una seguretat raonable a l'alta direcció i als òrgans de govern.

La Direcció de Compliment i Control, com a àrea responsable de les funcions de compliment en l'entitat matriu, assumeix l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació respecte a les respectives funcions de control intern de les filials. Alhora, salvaguarda el seu àmbit propi.

## Procediments de revisió i autorització de la informació financera

El perfil professional de les persones que intervenen en el procediment de revisió i autorització de la informació financera és adequat, **amb coneixement i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos**.

L'elaboració i revisió d'informació financera es duu a terme des de les diverses àrees de la **Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital**, que sol·licita a les unitats de negoci i els seus centres de suport, i també als components del Grup, la col·laboració necessària per obtenir el nivell de detall adequat d'aquesta informació. La informació financera és objecte de supervisió per part dels diversos nivells jeràrquics de l'esmentada direcció i d'altres àrees de la societat. Finalment, la direcció presenta la informació financera rellevant que es publicarà en el mercat als òrgans de govern responsables i al Comitè de Direcció, que l'examinen i, si escau, l'aproven. La Direcció de Control Intern i Validació presenta les conclusions de la certificació SCIIF als mateixos òrgans de govern responsables i al Comitè de Direcció perquè l'examinin i l'aprovin.

CaixaBank té establert un **procés continu de revisió de la documentació i formalització de les activitats**, dels riscos en què es pot incórrer en l'elaboració de la informació financera i dels controls necessaris que mitiguin els riscos crítics:



### > ESQUEMA DE LA DOCUMENTACIÓ

#### 01. PROCESSOS / SUBPROCESSOS

#### 02. RISCOS / ASSERCIONS FINANCERES VINCULADES

- Existència i ocurrència
- Integritat
- Valoració
- Drets i obligacions
- Presentació, Desglossament i compatibilitat

#### 03. ACTIVITATS DE CONTROL

- Importància (clau/estàndard)
- Automatització
- Evidència
- Sistema (aplicacions informàtiques vinculades)
- Finalitat (preventiu, detectiu, correctiu)
- Freqüència
- Certificació
- Component CUSO
- Executor
- Validador

#### 04. INFORMACIÓ A L'ALTA DIRECCIÓ I ÒRGANS DE GOVERN

- Certificació de l'eficàcia dels controls clau



En relació amb els sistemes usats per a la **gestió del SCIIF**, la societat té implantada l'eina **SAP Fiori**, que permet gestionar de manera integral els riscos i controls del procés d'elaboració de la informació financera, així com de la seva documentació i evidències. A l'eina, hi poden accedir els empleats amb diversos nivells de responsabilitat en el procés d'avaluació i certificació del sistema de control intern de la informació financera del Grup.

Durant l'exercici 2023, s'han dut a terme processos de certificació trimestrals, sense que s'hagin palesat febleses significatives. Addicionalment, s'han dut a terme certificacions en períodes diferents del tancament trimestral habitual, per a determinada informació financera que es publicarà en els mercats, sense que s'hagi fet palesa cap debilitat significativa.

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats s'han utilitzat **judicis, estimacions i assumpcions** efectuades pel Consell d'Administració per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en aquests. Aquests judicis i estimacions es refereixen, principalment, a:

- > La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles.
- > El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament.
- > El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.

- > Les pèrdues per deteriorament d'actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a aquests, en funció de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants amb relació a: (i) la consideració d'«increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), (ii) la definició de *default* i (iii) la incorporació d'informació *forward-looking* i altres aspectes inclosos en el *Post Model Adjustment*.
- > La valoració de les participacions en negocis conjunts i associades.
- > Les metodologies i les hipòtesis emprades en la valoració dels contractes d'assegurança i reassegurança, incloent-hi, entre d'altres, la determinació dels límits del contracte, les unitats de cobertura, l'ajust de risc per riscos no financers, els tipus de descompte i el component d'inversió.
- > La classificació, la vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles i actius intangibles.
- > Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.
- > Les hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació.
- > La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals.
- > La despesa de l'impost de societats determinada sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat.
- > El valor raonable de determinats actius i passius financers.

## Procediments sobre els sistemes de la informació

Els sistemes d'informació que fan de suport dels processos en què es basa la informació financera estan subjectes a polítiques i procediments de control intern per garantir la integritat de l'elaboració i publicació de la informació financera. Per això, el Grup CaixaBank disposa d'una política corporativa de seguretat de la informació, aprovada anualment pel Consell d'Administració.

N'emana un seguit de documents que formen part del cos normatiu de seguretat de la informació del Grup CaixaBank en què es detallen tots els controls, prenent com a marc els requisits definits pels estàndards internacionals de bones pràctiques de seguretat de la informació (com ara la família de normes ISO/IEC 27000, NIST, CAS, etc.), els reglaments, les directives i normatives reguladores vigents, els requisits procedents de les autoritats de control (EBA, ESMA, EIOPA, APD, etc.), els requisits de negoci i els requisits dels clients. Tots aquests controls són monitorats d'una manera contínua i es reporten a actors clau dins l'organització i a fora.

A més, té certificacions en aquesta matèria, en què destaquen:

- > Les activitats corporatives de ciberseguretat del Grup CaixaBank, basades en l'establiment, revisió i gestió de controls orientats a identificar, protegir, detectar, prevenir i neutralitzar qualsevol mena de ciberatac mitjançant la resposta i la gestió de ciberincidents (CSIRT). S'hi inclouen els processos de govern, protecció de la informació, detecció i prevenció de ciberseguretat i els processos del CSIRT des de les seus de Barcelona, Madrid i Porto. Tot això d'acord amb la Declaració d'aplicabilitat (certificades per **ISO 27001:2013** (BSI))
- > L'acreditació oficial CERT (*Computer Emergency Response Team*) reconeix la capacitat de l'Entitat per gestionar la seguretat de la informació

A més, pel que fa a la **contingència tecnològica**, l'Entitat disposa d'un **pla** complet capaç de garantir la continuïtat dels serveis informàtics. S'han desenvolupat estratègies que permeten recuperar la informació en l'espai de temps més breu possible. Aquest pla de contingència tecnològica ha estat dissenyat d'acord amb la **Norma ISO 27000** i així es duu a terme.

Adicionalment, la BSI ha certificat el compliment del Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci de CaixaBank de conformitat amb la Norma **ISO 22301:2019**, que acredita:

- > El **compromís** de l'alta direcció de CaixaBank amb la continuïtat de negoci i la contingència tecnològica.
- > L'adopció de les **millors pràctiques** en la gestió de la continuïtat de negoci i la contingència tecnològica.
- > L'existència d'un procés cíclic basat en la **millora contínua**.
- > Que CaixaBank té implantats, i operatius, **sistemes de gestió a continuïtat de negoci i contingència tecnològica**, d'acord amb normes internacionals de prestigi reconegut.

I aporten:

### Confiança

- als nostres clients, inversors, empleats i la societat en general sobre la capacitat de resposta de l'entitat davant d'incidents greus que afectin les operacions de negoci.

### Compliment

- de les recomanacions dels reguladors, Banc d'Espanya, MiFID, Basilea III, en aquestes matèries.

### Beneficis

- en la imatge i reputació de l'entitat.

### Auditories

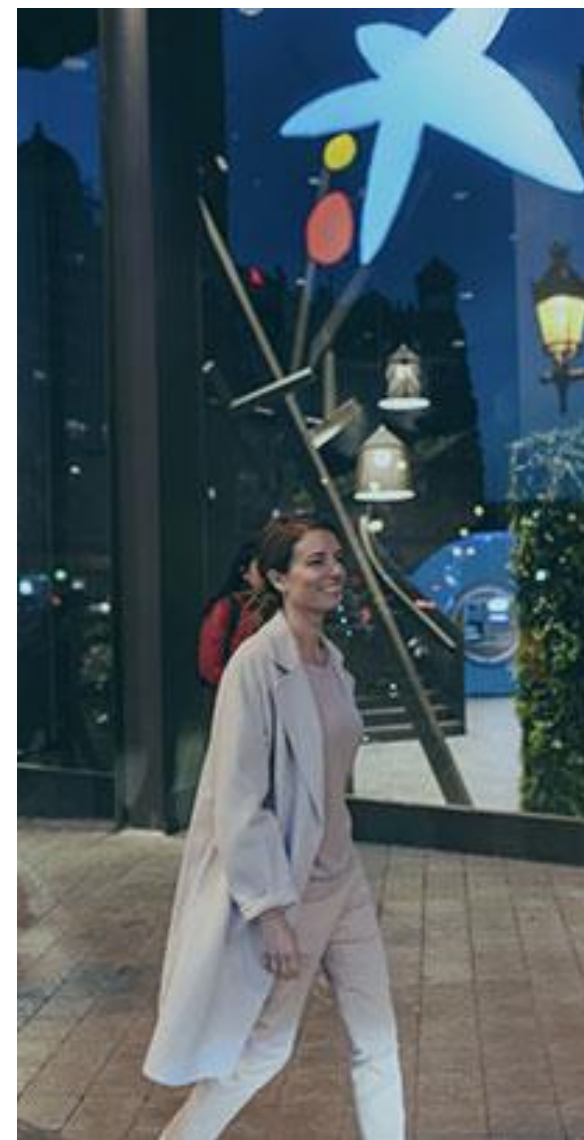
- anuals, internes i externes, que comproven que els nostres sistemes de gestió continuen actualitzats.

Pel que fa al **govern de tecnologies de la informació (TI)**, el model de govern de TI de CaixaBank garanteix que els seus serveis informàtics estan alineats amb l'estratègia de negoci de l'organització i donen resposta als requisits reguladors, operatius o del negoci. El Govern de TI constitueix una part essencial del govern en el seu conjunt i aglutina l'estructura organitzativa i directiva necessària per assegurar que TI suporta i facilita el desenvolupament dels objectius estratègics definits.

El Cos Normatiu de Govern de les TI de CaixaBank està desenvolupat d'acord amb la guia de risc tecnològic del Banc Central Europeu.

Aquest disseny dels serveis informàtics de CaixaBank dona resposta a les necessitats del negoci, i garanteix, entre altres temes:

- > Segregació de funcions.
- > Gestió de canvis.
- > Gestió d'incidents.
- > Gestió de la Qualitat TI.
- > Gestió dels riscos: operacionals, fiabilitat de la informació financera, etc.
- > Identificació, definició i seguiment d'indicadors (quadre de comandament).
- > Existència de comitès de govern, gestió i seguiment.
- > Report periòdic a la direcció.
- > Controls interns que inclouen auditories internes i externes amb caràcter anual, a més d'un marc de control de risc tecnològic exhaustiu.



## Procediments per a la gestió de les activitats externalitzades i d'experts independents

El Grup CaixaBank disposa d'una **Política de costos, gestió pressupostària i compres**, aprovada pel Comitè de Direcció el mes de juny de 2022, en què es defineix un marc global de referència per a les entitats del Grup i en què es recullen d'una manera homogènia els principis generals i procediments en matèria de definició, gestió, execució i control del pressupost de despeses d'explotació i inversió del Grup CaixaBank.

Aquesta política es desenvolupa en normes internes **del Grup** en què es regulen, principalment, els processos relatius a:

- > Elaboració i aprovació del **pressupost**.
- > Execució del pressupost i **gestió de la demanda**.
- > Compres i contractació de **serveis**.
- > Pagament de factures a **proveïdors**.

Adicionalment, el Grup CaixaBank disposa d'una Política corporativa de compres, aprovada pel Consell d'Administració el mes de març de 2023 que estableix els principis i premisses que regulen la gestió de les compres, i proporciona un marc global de referència, així com un marc de govern. D'aquesta política en depèn la norma de gestió de les compres i proveïdors, que regula els processos relatius a les contractacions.

Per garantir la gestió adequada dels costos i les contractacions de proveïdors, el Comitè d'Eficiència de CaixaBank ho delega a dues comissions:

- > **Comissió de Despeses i inversió (CDI):** revisa i ratifica les propostes de despesa i inversió presentades per les àrees i filials a través de projectes, qüestionant-ne la necessitat i la raonabilitat per mitjà d'una anàlisi de rendibilitat o d'eficiència per a l'entitat.
- > **Mesa de Compres:** vetlla per l'aplicació adequada de les polítiques i els procediments de compres/contractacions definides a la normativa, i fomenta la igualtat d'oportunitats entre proveïdors. Tal com s'indica en el Codi ètic de l'entitat, la compra de béns o la contractació de serveis s'ha de fer amb objectivitat i transparència, eludint situacions que puguin afectar l'objectivitat de les persones que hi participen. Les compres que superin un cert llindar les ha de gestionar l'equip especialitzat de compradors, que estan organitzats per diverses categories de Compres: tecnologia de la informació, serveis professionals i operacions, màrqueting i comunicació, instal·lacions i obres i serveis generals.





El procés de Compres és el procés de negociació i contractació que permet establir acords amb proveïdors les propostes dels quals suposin un avantatge competitiu, en terme de costos totals i adequació relació qualitat-servei, per al Grup CaixaBank. CaixaBank gestiona les compres segons els principis de compres següents: Eficiència, Sostenibilitat, Integritat i transparència, Compliment, Proximitat i seguiment.

Entre les principals funcions de compres hi ha:

- > Analitzar el mercat de proveïdors.
- > Identificar innovació en el mercat.
- > Visió transversal de les necessitats.
- > Registre i homologació de proveïdors.
- > Negociació.
- > Adjudicació.
- > Col·laboració en la formalització del contracte amb el proveïdor adjudicatari.

Les compres es gestionen a través d'una eina corporativa de negociació. En la selecció de proveïdors, s'apliquen criteris de concurrència, objectivitat, professionalitat, transparència i igualtat d'oportunitats. L'aprovació de les adjudicacions es regeix per la matriu de facultats vigent en aquest moment, la qual ha estat aprovada pel Comitè d'Eficiència.

El Grup CaixaBank disposa d'una **eina corporativa de compres**, anomenada SAP Ariba, com a canal de comunicació senzill i àgil que dona accés a l'eina de gestió integral de compres, inclosa l'homologació de proveïdors. Amb aquesta eina, els proveïdors es registren, accepten els principis de compres i el Codi de conducta de proveïdors i aporten la documentació i els certificats necessaris per poder participar en processos de compres i iniciar el procés d'homologació per tenir la condició de proveïdor elegible.

CaixaBank disposa d'una **política corporativa de gestió del risc d'externalització**, l'actualització de la qual va ser aprovada en el Consell d'Administració el 27 de juliol de 2023. Aquesta política es fonamenta principalment en les directrius sobre externalització EBA/GL/2019/02 de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) i la norma 43 de la Circular 2/2016 i 3/2022 del Banc d'Espanya. La política estableix els principis i premisses corporatives que regulen el procés d'externalització del començament a la fi. Així mateix, la política estableix l'abast, el govern, el marc de gestió i control de risc del Grup CaixaBank, sobre els quals s'hauran de basar les actuacions que cal fer en el cicle de vida complet de les externalitzacions.



La política, elaborada per la Direcció de Control de Riscos no Financers amb la col·laboració de Govern de l'Externalització, acredita:

- > El **compromís** de l'Alta Direcció de CaixaBank amb el govern de l'externalització.
- > La realització de les **millors pràctiques** respecte a la gestió de les iniciatives d'externalització.
- > L'existència d'un procés cíclic de **millora contínua**, perquè estigui en consonància amb les referències normatives i les millors pràctiques en el sector bancari nacional i internacional.

La formalització d'aquesta política comporta:

- > **Confiança** als nostres clients, inversors, empleats i la resta de parts interessades sobre el procés de decisió i control de les iniciatives d'externalització.
- > **Compliment** de les recomanacions i normatives dels reguladors, com ara el Banc d'Espanya i ABE, en aquesta matèria.
- > **Beneficis** en la imatge i reputació de l'entitat.

CaixaBank continua incrementant els seus esforços en el control i vetllant perquè les externalitzacions no comportin una pèrdua de capacitat de supervisió, anàlisi i exigència del servei o l'activitat objecte de contracte.

Quan es produeix una nova iniciativa d'externalització, se segueix el procediment següent:

### Anàlisi

- d'aplicabilitat del model d'externalització al servei per externalitzar.

### Valoració

- de la decisió d'externalització mesurant criticitat, riscos i model d'externalització associat.

### Aprovació

- del risc associat a la iniciativa d'un òrgan intern col·legiat i comunicació al supervisor per a la seva no objecció, quan escaigui.

### Contractació

- del proveïdor.

### Traspàs

- del servei al proveïdor extern.

### Seguiment i monitoratge

- de l'activitat o servei prestat.

Totes les activitats externalitzades disposen de mesures de control basades, fonamentalment, en **indicadors de rendiment del servei i mesures de mitigació** incloses contractualment, que redueixen els riscos detectats en la valoració de la decisió d'externalització. Cada responsable d'una externalització a l'entitat sol·licita al proveïdor l'actualització i el report dels seus indicadors, que són internament revisats de manera periòdica.

En l'**exercici 2023**, les **activitats** encarregades a tercers relacionades amb valoracions i càlculs d'experts independents han estat relacionades principalment amb:

- > Serveis d'auditories internes i tecnològiques.
- > Serveis de consultories financeres i d'intel·ligència de negoci.
- > Serveis de consultoria vinculats a models de risc i compliment normatiu.
- > Serveis de màrqueting i compres diverses.
- > Serveis informàtics i tecnològics.
- > Serveis financers.
- > Serveis d'assessorament financer, fiscal, legal i regulador.
- > Processos relacionats amb recursos humans.
- > Processos relacionats amb la ciberseguretat i els sistemes d'informació.



## Informació i comunicació (F.4) ↗

### Polítiques comptables

La responsabilitat exclusiva de la definició i la comunicació dels criteris comptables del Grup recau en la Direcció de Comptabilitat i Informació Legal Integrada, concretament en el **Departament de Polítiques i Regulació Comptable**, que depenen de la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital.

Entre les seves responsabilitats hi ha el **seguiment i l'anàlisi de la normativa** d'informació financera (*financial reporting*) aplicable al Grup, per a la seva interpretació i la consegüent aplicació a la informació financera d'una manera homogènia a totes les entitats que formen part del Grup; així com l'**actualització permanent** dels criteris comptables aplicats davant de qualsevol nova tipologia de contracte o operació, o qualsevol canvi normatiu.

El seguiment de les novetats reguladores relacionades amb la publicació d'**informació no financera** (*non-financial reporting*) també es troba entre les funcions del Departament de Polítiques i Regulació Comptable. En concret, es fa una **anàlisi continuada** de nous requeriments d'informació i de tendències reguladores, nacionals, europees i globals relacionades tant amb la sostenibilitat com amb la informació no financera. En col·laboració amb la resta d'àrees implicades del Grup CaixaBank, s'analitzen les implicacions derivades i es treballa per assegurar que aquestes implicacions es gestionin i incorporin a les pràctiques del Grup.

Adicionalment, aquest departament analitza i estudia les **implicacions comptables d'operacions singulars**, per preveure impactes i el seu tractament comptable correcte en els estats financers

consolidats, i s'encarrega de resoldre dubtes o conflictes sobre qüestions comptables no recollides en els circuits comptables o que presenten dubtes sobre la interpretació.

Es manté una comunicació permanent amb la resta de la Direcció de Comptabilitat i Informació Legal Integrada, amb què es comparteixen, quan cal, les consultes comptables que han estat concloues pel Departament aportant explicació del raonament tècnic que les suporten o les interpretacions efectuades, i també els temes que estan en curs d'anàlisi.

En el procés de **definició de nous productes**, per mitjà de la seva participació en el Comitè de Producte del Grup, s'analitzen les seves **implicacions comptables** segons les seves característiques. Aquesta anàlisi es concreta en la creació o actualització d'un circuit comptable en què es detallen tots els esdeveniments possibles pels quals pot transitar el contracte o operació. Així mateix, es descriuen les característiques principals de l'operativa administrativa, la normativa fiscal i els criteris i les normes comptables aplicats. Les altes i les modificacions en els circuits comptables es comuniquen immediatament a la Direcció d'Organització i són consultables, la majoria de vegades, en la intranet de l'entitat.

Aquest Departament també participa i dona suport al **Comitè de Regulació del Grup CaixaBank** en matèria de regulació sobre informació financera i no financera. Davant de qualsevol canvi normatiu que sigui d'aplicació i s'hagi d'implementar al Grup, el Departament el comunica als Departaments o filials

del Grup afectats i participa en els projectes d'implementació d'aquests canvis o els lidera, segons escaigui. D'altra banda, en relació amb la Comissió d'Auditoria i Control, es coordina i prepara, si escau, tota la documentació relativa a la Direcció de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital. Són responsables de reportar trimestralment els principals judicis i estimacions efectuats durant el període que han afectat els estats financers consolidats.

Igualment, el Departament de Polítiques i Regulació Comptable participa en projectes singulars relacionats amb la **sostenibilitat i la informació no financera**, sigui en projectes transversals del Grup, formacions internes i externes o participant en grups de treball amb *peers* i grups d'interès externs.

Les activitats anteriors descrites en matèria d'informació financera es materialitzen en l'existència i el manteniment d'un Manual de polítiques comptables en què s'estableixen les normes, els principis i els criteris comptables que el Grup adopta. Aquest manual garanteix la comparabilitat i qualitat de la informació financera del Grup i es complementa amb les consultes rebudes pel departament. La comunicació amb els responsables de les operacions és permanent i fluida.

De manera complementària, el Departament de Polítiques i Regulació comptable s'encarrega de desenvolupar **activitats formatives** en les àrees de negoci rellevants de l'organització sobre novetats i modificacions comptables.

## Mecanismes per a l'elaboració de la informació financera

CaixaBank té eines informàtiques internes que asseguruen la integritat i homogeneïtat en els processos d'elaboració de la informació financera. Totes les aplicacions disposen de mecanismes de contingència tecnològica, de manera que s'assegura la conservació i l'accessibilitat de les dades davant de qualsevol circumstància.

A l'efecte d'elaborar la **informació consolidada**, tant de CaixaBank com de les societats que conformen el perímetre del Grup, fan servir, mitjançant eines especialitzades, mecanismes de captura, anàlisi i preparació de les dades amb formats homogenis. Així mateix, el pla de comptes comptables, integrat a

l'aplicació de consolidació, s'ha definit per complir els requeriments dels diversos reguladors.

En relació amb els Sistemes que s'utilitzen per **gestionar el SCIIF**, com ja s'ha indicat, l'entitat té implantada l'eina **SAP Fiori**, que en garanteix la integritat i reflecteix els riscos i els controls existents.

## Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera (F.5) ↗

Correspon a la **Comissió d'Auditoria i Control** supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada i l'eficàcia dels sistemes de control intern i de gestió de riscos de l'entitat. Aquestes funcions s'expliquen d'una manera detallada a l'apartat «L'administració – Les comissions del Consell – Comissió d'Auditoria i Control». Així mateix, el CAC supervisa el SCIIF, per mitjà de les declaracions que signen els seus responsables i la consecució de la certificació ascendent que efectua la Direcció de Fiabilitat d'Informació Financera.

La funció d'**Auditoria Interna**, que representa el Comitè de Direcció, es regeix pels principis que estableix l'Estatut d'Auditoria Interna del Grup CaixaBank, aprovat pel Consell d'Administració de CaixaBank. És una **activitat independent** i objectiva que aporta un enfocament sistemàtic en l'avaluació dels processos de gestió de riscos i controls, i del govern corporatiu, i s'encarrega de donar suport a la Comissió d'Auditoria i Control en la seva funció de supervisió. Per tal d'establir i preservar aquesta independència, Auditoria Interna depèn funcionalment del President de la Comissió d'Auditoria i Control, sense perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració perquè aquest compleixi adequadament les seves funcions.

Auditoria Interna té 272 **auditors distribuïts en diversos equips de treball** especialitzats per àmbits, entre els quals hi ha un grup responsable de coordinar la supervisió dels processos relacionats amb la informació financera del Grup CaixaBank, adscrit a la Direcció d'Auditoria de Comptabilitat, Solvència i Recursos Humans.

Les activitats de la funció d'auditoria interna es reporten periòdicament a la Comissió d'Auditoria i Control, que revisa, dins l'abast de la fiabilitat de la informació financera, els aspectes següents: (i) la planificació d'auditoria interna i la suficiència del seu abast, (ii) les conclusions de les auditories fetes i el seu impacte en la informació financera i (iii) el seguiment de les accions correctores.

Auditoria Interna desenvolupa un programa de treball específic per revisar el disseny, l'eficàcia i l'adequació del SCIIF del Grup a partir de l'avaluació de l'entorn normatiu que desenvolupa l'Entitat, el control implantat a les principals filials, la identificació de les àrees materials afectades pel SCIIF i el seguiment de les certificacions dels controls, així com, per a determinats processos, la revisió dels riscos identificats, els controls implantats, i l'evidència aportada de la seva execució. Amb tot això, Auditoria Interna emet anualment un informe global, en què s'inclou una avaluació del funcionament del SCIIF durant l'exercici. La revisió de l'exercici 2023 s'ha centrat en:

- > L'anàlisi del compliment i bones pràctiques establertes per la guia de la CNMV.
- > Verificació de l'aplicació de la Política Corporativa per a la gestió i el control de la fiabilitat de la informació i de la Norma per a la gestió i el control de la fiabilitat de la informació per garantir que el SCIIF en l'àmbit corporatiu és adequat.
- > La valoració del funcionament del procés de certificació interna ascendent dels controls clau.
- > Avaluació de la documentació descriptiva de processos, riscos i controls rellevants inclosos en el Pla d'Auditoria.

Adicionalment, en l'exercici 2023, l'auditoria interna ha fet diverses revisions de processos que afecten l'elaboració i presentació de la informació financera centrats en els àmbits financers i comptables, la gestió de riscos corporatius, els instruments financers, els sistemes d'informació i el negoci assegurador, entre d'altres.

Així mateix, la societat disposa de procediments periòdics de discussió amb l'auditor extern, que assisteix a la Comissió d'Auditoria i Control i informa de la seva planificació d'auditoria i de les conclusions a què s'ha arribat abans de la publicació de resultats, així com, si escau, de les febleses de control intern.

## Informe de l'auditor extern

En aplicació de la recomanació inclosa en la Guia d'Actuació sobre l'Informe de l'Auditor referida a la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera de les entitats cotitzades, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors en la seva pàgina web, CaixaBank ha sotmès a revisió per part de l'auditor de comptes anuals el contingut de la informació relativa al Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera. En l'informe resultant es conclou que, com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa al SCIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que la puguin afectar.

L'informe s'inclou com a annex a aquest informe anual de govern corporatiu.



## Grau de seguiment de les recomanacions de Govern Corporatiu (G)

### Quadre de referències creuades del compliment o explicació de les recomanacions en matèria de Govern Corporatiu

	RECOMANACIÓ 1	RECOMANACIÓ 2	RECOMANACIÓ 3	RECOMANACIÓ 4
<b>DESCRIPCIÓ</b>	<p>Que els estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.</p>	<p>Que, quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'aquestes, informi públicament amb precisió sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Les àrees d'activitat respectives i les eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.</li> <li>b. els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.</li> </ul>	<p>Que durant la celebració de la Junta General ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'Informe Anual de Govern Corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del Govern Corporatiu de la Societat i, en particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Dels canvis esdevinguts des de l'anterior Junta General ordinària.</li> <li>b. Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.</li> </ul>	<p>Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.</p> <p>I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la Societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.</p>
<b>COMPLEIX</b>	Sí	No aplicable	Sí	Sí
<b>COMENTRIS</b>		Es considera que aquesta Recomanació no és aplicable, atès que CaixaBank no és una societat controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no cotitzada		

## RECOMANACIÓ 5

COMPLEX DE DESCRIPCIÓ	DESCRIPCIÓ
COMENTARIS	<p>Que el Consell d'Administració no elevi a la Junta General una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20% del capital en el moment de la delegació.</p> <p>I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.</p> <hr/> <p>Compliment parcial</p> <hr/> <p>La Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es va modificar la Llei de Societats de Capital, va imposar expressament com prohibició general per a les societats cotitzades la possibilitat que la Junta General pugui delegar en el Consell d'Administració la facultat d'augmentar el capital social a exclusió del dret de subscripció preferent per un import superior al 20% del capital social en el moment de l'autorització. De la mateixa manera, va limitar la delegació de la facultat d'emetre obligacions convertibles llevat del dret de subscripció preferent, de tal manera que el nombre màxim d'accions en què es puguin convertir les obligacions, sumat al de les accions emeses pels administradors a l'empara de la delegació per augmentar capital, no superi el 20 % del capital social. Això no obstant, en el cas de les entitats de crèdit, la Llei permet expressament no aplicar aquest límit del 20 % a les emissions d'obligacions convertibles, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 i, per tant, siguin considerats instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora.</p> <p>CaixaBank, per la seva naturalesa d'entitat de crèdit, està autoritzada expressament per la Llei per no aplicar el límit del 20 % a les emissions d'obligacions convertibles que faci llevat del dret de subscripció preferent, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 i que siguin considerades instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora. La Junta General d'Accionistes de 22 de maig de 2020 va aprovar autoritzar al Consell d'Administració per augmentar el capital en una vegada o diverses, en el termini de cinc anys a comptar des d'aquesta data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (50 % del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions. El contravalor de les noves accions a emetre consisteix en aportacions dineràries i es poden fixar els termes i les condicions de l'augment de capital. L'autorització de la Junta General de 22 de maig de 2020, actualment vigent, preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas, en línia amb allò que recull actualment la normativa, l'import total dels augments de capital quedarà limitat, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (20 % del capital social en el moment de l'autorització). Com a excepció, l'acord de 22 de maig de 2020 preveu que aquest límit no serà aplicable als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors convertibles que acordi emetre el Consell d'Administració a l'empara de l'autorització de la Junta General. A aquests augments de capital els és aplicable el límit general de 2.990.719.015 euros.</p> <p>En aquest sentit, la Junta General celebrada el 14 de maig de 2021 va acordar autoritzar el Consell d'Administració per a l'emissió de valors convertibles que permetin o que tinguin com a finalitat atendre requisits reguladors per a la seva comptabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional, complint els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013, fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social així ho justifiqui.</p> <p>D'acord amb allò que s'ha indicat anteriorment, els augments de capital que acordi el Consell d'Administració per atendre la conversió d'aquests valors no quedaran subjectes al límit de 1.196.287.606 euros.</p> <p>Es reitera que, des del 3 de maig de 2021, la Llei de Societats de Capital preveu expressament que el límit del 20 % no apliqui a les emissions d'obligacions convertibles que facin les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió perquè les obligacions convertibles emeses puguin ser considerades instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora, com és el cas dels valors l'emissió dels quals va autoritzar la Junta General el 14 de maig de 2021; en aquest cas, és aplicable el límit general del 50 % per als augments de capital.</p> <p>En la Junta General celebrada el 8 d'abril de 2022 es van comunicar i van posar a disposició dels accionistes els informes del Consell d'Administració i de BDO Auditores, S.L.P. (expert independent nomenat pel Registre Mercantil) a l'efecte d'allò que disposa l'article 511 de la Llei de societats de capital, referits a l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i exclouent-ne el dret de subscripció preferent. Aquesta emissió va ser aprovada pel Consell d'Administració en data 29 de juliol de 2021 a l'empara de la delegació atorgada a favor seu per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021. Els termes definitius es van fixar el 2 de setembre de 2021, segons es va publicar mitjançant comunicació a la CNMV d'Altra Informació Relevant d'aquesta mateixa data.</p> <p>Adicionalment, el Consell d'Administració va aprovar, el 16 de febrer de 2023, l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i llevat del dret de subscripció preferent. Els termes definitius es van fixar l'1 de març de 2023, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.</p> <p>El 3 de gener del 2024, CaixaBank va comunicar l'aprovació d'una emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió (<i>Additional Tier 1</i>), a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import de 750 milions d'euros. Les participacions preferents són perpètuas, sens perjudici que es puguin amortitzar en determinades circumstàncies a opció de CaixaBank i, en qualsevol cas, es convertiran en accions ordinàries de nova emissió de l'entitat si CaixaBank o el Grup CaixaBank presenten una ràtio de capital de nivell 1 ordinari (<i>Common Equity Tier 1 ratio</i> o <i>CET1 ratio</i>), calculada conforme al Reglament Europeu 575/2013, de 26 de juny, del Parlament Europeu i del Consell, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, inferior al 5,125%. L'Emissió s'ha adreçat exclusivament a inversors professionals i contraparts elegibles, i en queden expressament exclosos els detallistes.</p> <p>El detall dels instruments que s'emeten a l'empara d'aquests acords es presenta a la Nota 23.3 (de la Memòria dels Comptes Anuals).</p>

	RECOMANACIÓ 6	RECOMANACIÓ 7	RECOMANACIÓ 8	RECOMANACIÓ 9
DESCRIPCIÓ	<p>Que les societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, bé sigui de manera preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Informe sobre la independència de l'auditor.</li> <li>b. Informes de funcionament de les comissions d'Auditoria i de Nomenaments i Retribucions.</li> <li>c. Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades.</li> </ul>	<p>Que la societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes.</p> <p>I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.</p>	<p>Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el Consell d'Administració presenti a la Junta General d'Accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable.</p> <p>I que en aquells supòsits en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la Comissió d'Auditoria expliqui amb claredat a la Junta General el parer de la Comissió d'Auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la Junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.</p>	<p>Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.</p> <p>I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.</p>
COMPLEX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				



RECOMANACIÓ 10

RECOMANACIÓ 11

DESCRIPCIÓ	<p>Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.</li> <li>Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.</li> <li>Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.</li> <li>Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.</li> </ol>	<p>Que, en el cas que la societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.</p>
	<p>Compliment parcial</p>	<p>Sí</p>
COMENTARIS	<p>En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que existeixin presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes respecte de les formulades pel Consell (tal com està establert en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la societat) i opta per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentïn abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència per tal que no es computi el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no hauran tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta).</p> <p>Aquesta pràctica, tot i que no recull el tenor de part de la Recomanació 10, sí que assoleix de millor forma l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern, que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que assenyalen que els procediments emprats a les Juntes d'Accionistes hauran de garantir la transparència del recompte i el registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i de propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.</p>	

	RECOMANACIÓ 12	RECOMANACIÓ 13	RECOMANACIÓ 14
DESCRIPCIÓ	<p>Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa. I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.</p>	<p>Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.</p>	<p>Que el Consell d'Administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del Consell d'Administració i que:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Sigui concreta i verificable.</li> <li>b. Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel Consell d'Administració.</li> <li>c. Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia tingui un nombre significatiu d'altres directives.</li> </ul> <p>Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel Consell d'Administració es reculli a l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller. La Comissió de Nomenament comprovarà anualment el compliment d'aquesta política i se n'informarà en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p>
COMPLEX	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS			

	RECOMANACIÓ 15	RECOMANACIÓ 16	RECOMANACIÓ 17
DESCRIPCIÓ	<p>Que els consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat. I que el nombre de consellers suposi, almenys, el 40% dels membres del Consell d'Administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30%.</p>	<p>Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.</p> <p>Aquest criteri es podrà atenuar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. En Societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives.</li> <li>b. Quan es tracti de Societats en les quals hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si.</li> </ul>	<p>Que el nombre de consellers independents representi, almenys, la meitat del total de consellers.</p> <p>Que, tanmateix, quan la Societat no sigui d'elevada capitalització o quan, fins i tot sent-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de consellers independents representi, almenys, un terç del total de consellers.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS			

	RECOMANACIÓ 18	RECOMANACIÓ 19	RECOMANACIÓ 20	RECOMANACIÓ 21
DESCRIPCIÓ	<p>Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Perfil professional i biogràfic.</li> <li>Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci sigui quina sigui la seva naturalesa.</li> <li>Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyin, assenyalant, en el cas de consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.</li> <li>Data del seu primer nomenament com a conseller a la societat, així com de les reeleccions posteriors.</li> <li>Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals siguin titulars.</li> </ol>	<p>Que en l'Informe Anual de Govern Corporatiu, amb la verificació prèvia de la comissió de nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat consellers dominicals.</p>	<p>Que els consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.</p>	<p>Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable. També es podrà proposar la separació de consellers independents a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 22	RECOMANACIÓ 23	RECOMANACIÓ 24	RECOMANACIÓ 25
DESCRIPCIÓ	<p>Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la Societat, que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el Consell d'Administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com de les seves vicissituds processals.</p> <p>I que, si el consell ha estat informat o ha tingut coneixement d'alguna altra manera d'alguna de les situacions esmentades al paràgraf anterior, examini el cas al més aviat possible i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb un informe previ de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar alguna mesura o no, com ara obrir una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre això a l'Informe Anual de Govern Corporatiu, llevat que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa s'haurà de deixar constància en acta. Això, sense perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si escau, en el moment de l'adopció de les mesures corresponents.</p>	<p>Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats al Consell d'Administració.</p> <p>I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent. Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de conseller.</p>	<p>Que quan, bé per dimissió o bé per acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per part de la junta en una carta que remetrà a tots els membres del Consell d'Administració.</p> <p>I que, sense perjudici que tot això s'expliqui a l'Informe Anual de Govern Corporatiu, en la mesura que sigui rellevant per als inversors, la Societat publiqui al més aviat possible el cessament, incloent-hi una referència suficient als motius o les circumstàncies que hagi aportat el conseller.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions.</p> <p>I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els consellers.</p>
COMPLEX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

RECOMANACIÓ 26

RECOMANACIÓ 27

COMPLEIX	DESCRIPCI	<p>Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.</p>	<p>Que les no-assistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin a l'Informe Anual de Govern Corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.</p>
	COMENTARIS	<p>Sí</p>	<p>Compliment parcial</p>
		<p>En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del Consell d'Administració, permet que es delegui en un altre conseller (els no executius només en altres no executius) –és el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també ho preveuen els Estatuts Socials (al seu article 37), així com el Reglament del Consell (al seu article 17), que determinen que els consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius tan sols ho podran fer en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d'un altre conseller independent.</p> <p>És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas que, per causa justificada, no puguin fer-ho personalment, els consellers intentaran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, s'intentarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80%. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.</p> <p>El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només es poden fer en no executius i en el cas dels independents, únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de la seva tipologia, el conseller ha de defensar sempre l'interès social. D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les oportunes instruccions, tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sospesar el que dona més valor a la seva representació i finalment decidir-se pel fet que el seu representant s'atingui al resultat del debat en seu del Consell. A més a més, això està en la mateixa línia del que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre d'altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició. Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense a l'elecció de cada conseller es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.</p>	

	RECOMANACIÓ 28	RECOMANACIÓ 29	RECOMANACIÓ 30	RECOMANACIÓ 31
DESCRIPCIÓ	Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància a l'acta.	Que la societat estableixi els cursos adequats perquè els consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.	Que, independentment dels coneixements que s'exigeixin als consellers per exercir les seves funcions, les societats també ofereixin als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.	Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat els punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o acord perquè els consellers puguin estudiar o reclamar, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció. Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constin en l'ordre del dia, cal el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, de la qual cosa es deixarà la deguda constància a l'acta.
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 32	RECOMANACIÓ 33	RECOMANACIÓ 34	RECOMANACIÓ 35
DESCRIPCIÓ	Que els consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la societat i el Grup.	Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell i també, si escau, la del primer executiu de la societat; sigui responsable de la direcció del Consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.	Que quan hi hagi un conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el Govern Corporatiu de la Societat; i coordinar el pla de successió del president.	Que el secretari del Consell d'Administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions, el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern que conté aquest Codi de Bon Govern que siguin aplicables a la societat.
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				



	RECOMANACIÓ 36	RECOMANACIÓ 37	RECOMANACIÓ 38	RECOMANACIÓ 39
<b>DESCRIPCIÓ</b>	<p>Que el ple del Consell d'Administració avaluï un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració.</li> <li>b. El funcionament i la composició de les seves comissions.</li> <li>c. La diversitat en la composició i competències del Consell d'Administració.</li> <li>d. L'acompliment del president del Consell d'Administració i del primer executiu de la societat.</li> <li>e. L'acompliment i l'aportació de cada conseller, posant especial atenció als responsables de les diferents comissions del Consell.</li> </ul> <p>Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.</p> <p>Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del grup mantinguin amb la Societat o qualsevol societat del seu grup han de ser desglossades en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p> <p>El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'Informe Anual de Govern Corporatiu.</p>	<p>Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del Consell d'Administració.</p>	<p>Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.</p>	<p>Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.</p>
<b>COMPLEX</b>	Sí	Sí	Sí	Sí
<b>COMENTARIS</b>				

	RECOMANACIÓ 40	RECOMANACIÓ 41	RECOMANACIÓ 42
DESCRIPCIÓ	<p>Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.</p>	<p>Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informe directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.</p>	<p>Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:</p> <p><b>En relació amb els sistemes d'informació i control intern:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup —inclosos els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció— revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.</li> <li>b. Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al Consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes.</li> <li>c. Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats i a altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloses les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que constatin al si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat.</li> <li>d. Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.</li> </ul> <p><b>En relació amb l'auditor extern:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.</li> <li>b. Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern pel seu treball no comprometi la seva qualitat ni independència.</li> <li>c. Supervisar que la societat comuniqui el canvi d'auditor a través de la CNMV i ho acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.</li> <li>d. Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el Ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.</li> <li>e. Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.</li> </ul>
COMPLEXE	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS			

	RECOMANACIÓ 43	RECOMANACIÓ 44	RECOMANACIÓ 45	RECOMANACIÓ 46
DESCRIPCIÓ	Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.	Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti fer la societat per a la seva anàlisi i informe previ al Consell d'Administració sobre les condicions econòmiques i l'impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposta.	Que la política de control i gestió de riscos identifiqui o determini, almenys: <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Els diferents tipus de riscos, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) a què s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.</li> <li>b. Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat.</li> <li>c. El grau de risc que la societat consideri acceptable.</li> <li>d. Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se.</li> <li>e. Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.</li> </ul>	Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents: <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la societat.</li> <li>b. Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.</li> <li>c. Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel Consell d'Administració.</li> </ul>
COMPLEXIÓ	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 47	RECOMANACIÓ 48	RECOMANACIÓ 49	RECOMANACIÓ 50
DESCRIPCIÓ	<p>Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions —o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades— es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a exercir i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.</p>	<p>Que les societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.</p>	<p>Que la Comissió de Nomenaments consulti el president del Consell d'Administració i al primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius. I que qualsevol conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.</p>	<p>Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.</li> <li>b. Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.</li> <li>c. Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la societat.</li> <li>d. Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió.</li> <li>e. Comprovar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.</li> </ul>
COMPLEXIÓ	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 51	RECOMANACIÓ 52	RECOMANACIÓ 53	RECOMANACIÓ 54
DESCRIPCIÓ	<p>Que la Comissió de Retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, sobretot quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.</p>	<p>Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control constin en el reglament del Consell d'Administració i que siguin coherents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries d'acord amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Que estiguin compostes exclusivament per consellers no executius, amb majoria de consellers independents.</li> <li>b. Que els seus presidents siguin consellers independents.</li> <li>c. Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les tasques de cada Comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que reti comptes, en el primer ple del Consell d'Administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.</li> <li>d. Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions.</li> <li>e. Que de les seves reunions se n'estengui acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.</li> </ul>	<p>Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de Govern Corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del Consell d'Administració, que podran ser la Comissió d'Auditoria, la de Nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el Consell d'Administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria dels quals independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.</p>	<p>Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. La supervisió del compliment de les regles de Govern Corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.</li> <li>b. La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes.</li> <li>c. L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de Govern Corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons que correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès.</li> <li>d. La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades.</li> <li>e. La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.</li> </ul>
COMPLEXIÓ	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 55	RECOMANACIÓ 56	RECOMANACIÓ 57	RECOMANACIÓ 58
DESCRIPCIÓ	<p>Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.</li> <li>b. Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques i dels riscos associats i la seva gestió.</li> <li>c. Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.</li> <li>d. Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.</li> <li>e. Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.</li> </ul>	<p>Que la remuneració dels consellers sigui la necessària per atreure i retenir els consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels consellers no executius.</p>	<p>Que se circumscriu als consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la societat i a l'acompliment personal, i també la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.</p> <p>Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a consellers. Això no és aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.</p>	<p>Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.</p> <p>I, en particular, que els components variables de les remuneracions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a. Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.</li> <li>b. Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.</li> <li>c. Es configurin sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.</li> </ul>
COMPLEX	Sí	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS				

	RECOMANACIÓ 59	RECOMANACIÓ 60	RECOMANACIÓ 61
DESCRIPCIÓ	<p>Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual sobre remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.</p> <p>Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.</p>	<p>Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.</p>	<p>Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.</p>
COMPLEIX	Sí	Sí	Sí
COMENTARIS			

RECOMANACIÓ 62

RECOMANACIÓ 63

RECOMANACIÓ 64

DESCRIPCIÓ	COMPLEIX	COMENTARIS
<p>Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys. S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers. Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.</p>	Sí	
<p>Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonats tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.</p>	Sí	
<p>Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.</p> <p>A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.</p>	Compliment parcial	<p>Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests.</p> <p>D'altra banda, CaixaBank té reconegut a favor del Conseller delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.</p> <p>En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran.</p> <p>En virtut d'aquest compromís, el Conseller delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan assoleixi l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel CaixaBank i els seus corresponents rendiments fins a aquesta data, sempre que no se'n produeixi el cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions d'acord amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit.</p> <p>Amb la terminació del contracte del Conseller delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte.</p> <p>La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzadora ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant al llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels consellers executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.</p> <p>Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.</p>





*Aquest Informe Anual de Govern Corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat el **15 de febrer de 2024.***



> TAULA DE CONCILIACIÓ DE CONTINGUT AMB EL MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE CNMV

**A. Estructura de Propietat**

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
A.1	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Capital Social» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Autorització per augmentar capital» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Evolució de l'acció» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Drets dels accionistes»
A.2	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Accionistes significatius»
A.3	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Participació del Consell»
A.4	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Pactes parasocials»
A.5	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Governança - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
A.6	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració- "Càrrecs dels consellers en Altres Entitats del Grup»
A.7	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Pactes parasocials»
A.8	Sí	No aplicable
A.9	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Autocartera»
A.10	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Autocartera»
A.11	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Capital Flotant regulatori» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Capital Social»
A.12	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu-La propietat - Drets dels accionistes»
A.13	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu-La propietat - Drets dels accionistes»
A.14	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu-La propietat - Capital Social»

**B. Junta general**

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
B.1	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes»
B.2	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes»
B.3	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Drets dels accionistes»
B.4	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes - Assistència a les Juntes d'Accionistes»
B.5	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes»
B.6	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La propietat - Drets dels accionistes»
B.7	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes»
B.8	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - La Junta General d'Accionistes»

### 3. Estructura d'Administració de la Societat

#### C.1 Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.1.1	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració»
C.1.2	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració»
C.1.3	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Currículum dels consellers»
C.1.4	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Diversitat Consell d'Administració - Formació Consell d'Administració»
C.1.5	No	Apartat IGC «»Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Diversitat Consell d'Administració» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Formació Consell d'Administració»
C.1.6	No	Apartat IGC «»Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Diversitat Consell d'Administració» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Formació Consell d'Administració»
C.1.7	No	Apartat IGC «»Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Diversitat Consell d'Administració» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Formació Consell d'Administració»
C.1.8	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració»
C.1.9	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió Executiva - Funcionament»
C.1.10	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Càrrecs dels consellers en altres societats del grup»
C.1.11	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Càrrecs dels consellers en Altres Entitats Cotitzades i no Cotitzades» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Altres Activitats Retribuïdes Diferents de les anteriors»
C.1.12	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració - Càrrecs dels consellers en Altres Entitats del Grup»
C.1.13	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - Remuneració»
C.1.14	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - Alta Direcció - El Comitè de Direcció» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - Remuneració»
C.1.15	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Reglament del Consell»
C.1.16	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Principis de proporció entre les categories de membres del Consell d'Administració» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Selecció i Nomenament» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Reelecció i durada del càrrec»
C.1.17	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Avaluació del Consell»
C.1.18	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Avaluació del Consell»
C.1.19	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Cessament del càrrec»
C.1.20	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Presa de decisió»
C.1.21	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Altres limitacions al càrrec de conseller»
C.1.22	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Altres limitacions al càrrec de conseller»

C.1.23	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Reelectió i durada del càrrec» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Altres limitacions al càrrec de conseller»
C.1.24	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Delegació del vot»
C.1.25	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu-Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Funcionament del Consell d'Administració» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat-Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió Executiva - Nombre de sessions» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat-Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat - Nombre de sessions» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat-Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió de Riscos - Nombre de sessions» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat-Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió de Retribucions - Nombre de sessions» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat-Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital - Nombre de sessions» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió d'Auditoria i Control - Nombre de sessions»
C.1.26	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Altres limitacions al càrrec de conseller-Funcionament del Consell d'Administració»
C.1.27	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions Durant l'Exercici-Supervisió de la informació financera»
C.1.28	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions Durant l'Exercici-Supervisió de la informació financera»
C.1.29	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - El Consell d'Administració»
C.1.30	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions Durant l'Exercici - Seguiment de la independència de l'auditor extern» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Relació amb el mercat»
C.1.31	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.32	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.33	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.34	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de la independència de l'auditor extern»
C.1.35	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Informació»
C.1.36	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Cessament del càrrec»

C.1.37	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Cessament del càrrec»
C.1.38	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Selecció, nomenament, reelecció, avaluació i cessament dels membres del Consell - Presa de decisió»
C.1.39	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - Remuneració - Component variable - Aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini»

#### C.2 Comissions del Consell d'Administració

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C.2.1	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Les comissions del Consell»
C.2.2	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Les comissions del Consell - Nombre de conselleres que integren les Comissions del Consell d'Administració»
C.2.3	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Les comissions del Consell»

#### D. Operacions Vinculades i Operacions Intragrup

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
D.1	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.2	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.3	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.4	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.5	Sí	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.6	No	Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - La Gestió i Administració de la Societat - Comissió d'Auditoria i Control - Actuacions durant l'exercici - Seguiment de les operacions vinculades»
D.7	No	No aplicable

### E. Sistemes de Control i Gestió de Riscos

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
E.1	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos a la Nota 3 de les CAC.
E.2	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.2. Govern i Organització a la Nota 3 de les CAC; l'apartat C.2. Comissions del Consell d'Administració d'aquest document; i l'apartat «Govern Corporatiu - Comportament ètic i responsable - Transparència fiscal» a l'IGC.
E.3	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc - Catàleg Corporatiu de Riscos a la Nota 3 dels CAC i els apartats Govern Corporatiu - Comportament ètic i responsable- «Compliment i Conducta», «Govern Corporatiu - Comportament ètic i responsable - Transparència fiscal» i «Gestió del Risc» a l'IGC.
E.4	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.3. Processos estratègics de gestió del risc - Marc d'Apetit al risc a la Nota 3 de les CAC.
E.5	No	Vegeu apartat «Gestió del Risc - Principals Fites 2023» de l'IGC; els apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu Riscos) a la Nota 3; i l'apartat 24.3. Provisions per a qüestions processals i litigis per impostos pendents a la Nota 24 de les CAC.
E.6	No	Vegeu apartat 3.2. Govern, gestió i control de riscos - 3.2.1. Marc de Control Intern i apartats 3.3, 3.4 i 3.5 (detall de cada risc del Catàleg Corporatiu de Riscos) a la Nota 3 de les CAC i l'apartat Govern corporatiu - Comportament ètic i responsable a l'IGC

### F. Sistema de Control Intern de la Informació Financera

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
F.1	No	Annex IGC «Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF) - Entorn de control sobre la informació financera»
F.2	No	Annex IGC «Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF) - Avaluació de riscos de la informació financera»
F.3	No	Annex IGC «Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF) - Procediments i activitats de control de la informació financera»
F.4	No	Annex IGC «Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF) - Informació i comunicació»
F.5	No	Annex IGC «Sistemes interns de control i gestió de riscos en relació amb el procés d'informació financera (SCIIF) - Supervisió del funcionament del sistema de control intern sobre la informació financera»
F.6	No	No aplicable
F.7	No	No aplicable

### G. Grau de Seguiment de les Recomanacions de Govern Corporatiu

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
G.	Sí	Annex IGC «Grau de seguiment de les recomanacions de govern corporatiu» Apartat IGC «Govern Corporatiu - Govern Corporatiu - Millors pràctiques de Bon Govern»

### H. Altres informacions d'interès

Secció model CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
H.	No	Apartats «IGC - La nostra Entitat - Aliances i Adhesions i Govern Corporatiu - Transparència Fiscal



*La versió del nostre informe és una traducció de l'original, el qual va ser preparat en castellà. S'han pres totes les mesures necessàries per tal que la traducció sigui una representació el més acurada possible. Tot i això, en tots els aspectes d'interpretació de la informació, punts de vista i opinions, la versió original del nostre informe preval per davant d'aquesta traducció.*

## Informe d'auditor sobre la Informació relativa al Sistema de Control intern sobre la Informació Financera (SCIIF)

Als administradors de CaixaBank, S.A.,

D'acord amb la sol·licitud del Consell d'Administració de CaixaBank, S.A., (en endavant, la Societat) i amb la nostra carta de proposta amb data 15 de desembre de 2023, hem aplicat determinats procediments sobre la "Informació relativa a l'SCIIF" adjunta inclosa a l'apartat F de l'Informe Anual de Govern Corporatiu de CaixaBank, S.A. corresponent a l'exercici 2023, en el qual es resumeixen els procediments de control intern de la Societat en relació amb la informació financera anual.

Els administradors són responsables d'adoptar les mesures adients per garantir raonablement la implantació, el manteniment i la supervisió d'un adequat sistema de control intern així com del desenvolupament de millores d'aquest sistema i de la preparació i l'establiment del contingut de la informació relativa al SCIIF adjunta.

En aquest sentit, cal tenir en compte que, independentment de la qualitat del disseny i de l'operativitat del sistema de control intern adoptat per la Societat en relació amb la informació financera anual, aquest només pot permetre una seguretat raonable, però no absoluta, en relació amb els objectius que persegueix, ateses les limitacions inherents a tot sistema de control intern.

Durant el nostre treball d'auditoria dels comptes anuals i d'acord amb les Normes Tècniques d'Auditoria, la nostra avaluació del control intern de la Societat ha tingut com a propòsit únic permetre'ns establir l'abast, la naturalesa i el moment de realització dels procediments d'auditoria dels comptes anuals de la Societat. Per tant, la nostra avaluació del control intern, a l'efecte d'aquesta auditoria de comptes, no ha tingut l'extensió suficient per permetre'ns emetre una opinió específica sobre l'eficàcia d'aquest control intern sobre la informació financera anual regulada.

A l'efecte d'emetre aquest informe, hem aplicat exclusivament els procediments específics descrits a continuació i indicats a la *Guia d'actuació sobre l'informe de l'auditor referit a la informació relativa al sistema de control intern sobre la informació financera de les entitats cotitzades*, publicada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors a la seva pàgina web, que estableix el treball que cal fer, el seu abast mínim i el contingut d'aquest informe. Com que el treball que resulta d'aquests procediments té, en tot cas, un abast reduït i substancialment menor que el d'una auditoria o que el d'una revisió sobre el sistema de control intern, no expressem una opinió sobre la seva efectivitat, ni sobre el seu disseny ni sobre la seva eficàcia operativa, en relació amb la informació financera anual de la Societat corresponent a l'exercici 2023 que es descriu en la informació relativa a l'SCIIF adjunta. En conseqüència, si haguéssim aplicat procediments addicionals als determinats en la Guia o si haguéssim fet una auditoria o una revisió sobre el sistema de control intern en relació a la informació financera anual regulada, s'hi podrien haver posat de manifest altres fets o aspectes sobre els quals us hauríem informat.

Així mateix, atès que aquest treball especial no constitueix una auditoria de comptes ni és sotmès a la normativa reguladora de la activitat de auditoria de comptes, no expressem una opinió d'auditoria en els termes que preveu la normativa esmentada.

Tot seguit es relacionen els procediments aplicats:

- 1) Lectura i comprensió de la informació preparada per la Societat en relació amb l'SCIIF — informació de desglossament inclosa a l'informe de gestió— i avaluació de si aquesta informació tracta la totalitat de la informació requerida que seguirà el contingut mínim descrit a l'apartat F, relatiu a la descripció de l'SCIIF, del model de l'IAGC segons s'estableix a la Circular 5/2013, de 12 de juny de 2013 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, y modificacions posteriors, essent la més recent la Circular 3/2021 de 28 de setembre de la CNMV (d'ara en endavant, les Circulars de la CNMV).
- 2) Preguntes al personal encarregat de l'elaboració de la informació detallada en el punt 1 anterior per tal de: (i) entendre el procés seguit en l'elaboració; (ii) obtenir informació que permeti avaluar si la terminologia utilitzada s'ajusta a les definicions del marc de referència; (iii) obtenir informació sobre si els procediments de control descrits estan implantats i en funcionament a la Societat.
- 3) Revisió de la documentació explicativa que dona suport a la informació detallada en el punt 1 anterior, i que comprendrà, principalment, la documentació directament posada a disposició dels responsables de formular la informació descriptiva de l'SCIIF. En aquest sentit, la documentació inclou informes elaborats per la funció d'auditoria interna, l'alta direcció i altres especialistes interns o externs en les seves funcions de suport a la omissió d'auditoria.
- 4) Comparació de la informació detallada al punt 1 anterior amb el coneixement de l'SCIIF de la Societat obtingut com a resultat d'aplicar els procediments realitzats en el marc dels treballs de l'auditoria de comptes anuals.
- 5) Lectura d'actes de reunions del Consell d'Administració, de la Comissió d'Auditoria i Control i d'altres comissions de la Societat a l'efecte d'avaluar la consistència entre els afers que s'hi tracten en relació a l'SCIIF i a la informació detallada en el punt 1 anterior.
- 6) Obtenció de la carta de manifestacions relativa al treball fet signada pels responsables de preparar i formular la informació detallada en el punt 1 anterior.

Com a resultat dels procediments aplicats sobre la informació relativa a l'SCIIF, no s'han posat de manifest inconsistències o incidències que puguin afectar-la.

Aquest informe s'ha elaborat exclusivament en el marc dels requeriments establerts a l'article 540 del text refós la Llei de Societats de Capital, i per les Circulars de la CNMV a l'efecte de la descripció de l'SCIIF en els informes anuals de Govern Corporatiu.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.**

Original en castellà signat per  
Raúl Ara Navarro

16 de febrer de 2024



---

**DADES IDENTIFICADORES DE L'EMISSOR**

---

Data fi de l'exercici de referència: [ 31/12/2023 ]

CIF: [ A-08663619 ]

Denominació social:

[ **CAIXABANK, S.A.** ]

Domicili social:

[ C. PINTOR SOROLLA, 2-4 (VALÈNCIA) ]

**A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT**

**A.1.** Completi el quadre següent sobre el capital social i els drets de vot atribuïts, inclosos, si escau, els corresponents a les accions amb vot per lleialtat, en la data del tancament de l'exercici:

Indiqui si els estatuts de la societat contenen la previsió de vot doble per lleialtat:

Sí  
 No

Data d'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
13/01/2023	7.502.131.619,00	7.502.131.619	7.502.131.619

Indiqui si hi ha diverses classes d'accions amb diferents drets associats:

Sí  
 No

**A.2.** Detall els titulars directes i indirectes de participacions significatives a la data de tancament de l'exercici, inclosos els consellers que tinguin una participació significativa:

Nom o denominació social de l'accionista	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions		Tant per cent de drets de vot per mitjà d'instruments financers		Tant per cent de total de drets de vot
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte	
FONS DE REESTRUCTURACIÓ ORDENADA BANCÀRIA	0,00	17,32	0,00	0,00	17,32
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	0,00	31,92	0,00	0,00	31,92
BLACKROCK, INC.	0,00	4,45	0,00	0,54	4,99

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions	Tant per cent de drets de vot per mitjà d'instruments financers	Tant per cent de total de drets de vot
FONS DE REESTRUCTURACIÓ ORDENADA BANCÀRIA	BFA TENEDORA DE ACCIONES, S.A.	17,32	0,00	17,32

Nom o denominació social del titular indirecte	Nom o denominació social del titular directe	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions	Tant per cent de drets de vot per mitjà d'instruments financers	Tant per cent de total de drets de vot
FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	CRITERIA CAIXA, S.A.U.	31,92	0,00	31,92
BLACKROCK, INC.	ALTRES ENTITATS CONTROLADES QUE INTEGREN EL GRUP BLACKROCK, INC	4,45	0,54	4,99

**A.3.** Detall, sigui quin sigui el percentatge, la participació al tancament de l'exercici dels membres del consell d'administració que siguin titulars de drets de vot atribuïts a accions de la societat o per mitjà d'instruments financers, i exclosos els consellers que s'hagin identificat en l'apartat A.2, anterior:

Nom o denominació social del conseller	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions (inclosos vots per lleialtat)		Tant per cent de drets de vot per mitjà d'instruments financers		Tant per cent de total de drets de vot	Del tant per cent total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui, si escau, el percentatge dels vots addicionals atribuïts que corresponen a les accions amb vot per lleialtat	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	0,01	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. EVA CASTILLO SANZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nom o denominació social del conseller	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions (inclosos vots per lleialtat)		Tant per cent drets de vot per mitjà d'instruments financers		Tant per cent de total de drets de vot	Del tant per cent total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui, si escau, el percentatge dels vots addicionals atribuïts que corresponen a les accions amb vot per lleialtat	
	Directe	Indirecte	Directe	Indirecte		Directe	Indirecte
SR. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. PETER LÖSCHER	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SR. JOSÉ SERNA MASÍÁ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN							
Tant per cent de total de drets de vot titularitat de membres del Consell d'Administració						0,03	

Detall de la participació indirecta:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social del titular directe	Tant per cent de drets de vot atribuïts a les accions (inclosos vots per lleialtat)	Tant per cent drets de vot per mitjà d'instruments financers	Tant per cent de total de drets de vot	Del tant per cent total de drets de vot atribuïts a les accions, indiqui, si escau, el percentatge dels vots addicionals atribuïts que corresponen a les accions amb vot per lleialtat
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ	MARÍA SOLEDAD GARCÍA CONDE ANGOSO	0,00	0,00	0,00	0,00

Detall del tant per cent total de drets de vot representats en el Consell:

Tant per cent total de drets de vot representats al Consell d'Administració	49,27
---	-------

**A.7.** Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableixen els articles 530 i 531 de la Llei de societats de capital. Si escau, descrigui'ls breument i relacioneu els accionistes vinculats pel pacte:

Sí  
 No

Indiqui si la societat sap si hi ha accions concertades entre els seus accionistes. Si escau, descrigui-les breument:

Sí  
 No

**A.8.** Indiqui si hi ha cap persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 5 de la Llei del mercat de valors. Si escau, identifiqueu-la:

Sí  
 No

**A.9.** Completi els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

En la data de tancament de l'exercici:

Nombre de accions directes	Nombre d'accions indirectes*	Tant per cent total sobre capital social
134.499.655	787.203	1,80

\* Per mitjà de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de accions directes
VIDA-CAIXA, S.A.U. DE SEGUROS Y REASEGUROS	281.192
BANCO BPI, S.A.	425.609
NUEVO MICRO BANK, S.A.U.	17.822
CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER, E.F.C., E.P., S.A.	28.350
CAIXABANK WEALTH MANAGEMENT LUXEMBOURG, S.A.	29.554
CAIXABANK FACILITIES MANAGEMENT, SA	2.050
CAIXABANK OPERATIONAL SERVICES, S.A.U.	2.626
Total	787.203

**A.11.** Capital flotant estimat:

	%
Capital flotant estimat	43,94

**A.14.** Indiqui si la societat ha emès valors que no es negocien en un mercat regulat de la Unió Europea.

Sí  
 No

**B. JUNTA GENERAL**

B.4. Indiqui les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici a què es refereix aquest informe i els dels dos exercicis anteriors:

Data Junta General	Dades d'assistència				Total
	% de presència física	Tant per cent en representació	Tant per cent de vot a distància		
			Vot electrònic	Altres	
14/05/2021	46,18	26,94	1,24	1,07	75,43
Dels quals, capital flotant	0,01	23,96	1,24	1,07	26,28
08/04/2022	46,87	28,62	0,25	0,40	76,14
Dels quals, capital flotant	0,70	22,51	0,25	0,40	23,86
31/03/2023	49,61	25,22	0,91	0,82	76,56
Dels quals, capital flotant	0,02	20,82	0,91	0,82	22,57

B.5. Indiqui si en les juntes generals celebrades durant l'exercici hi ha hagut cap punt de l'ordre del dia que, per qualsevol motiu, els accionistes no hagin aprovat:

Sí  
 No

B.6. Indiqui si existeix alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General o per votar a distància:

Sí  
 No

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	1.000
Nombre d'accions necessàries per votar a distància	1

**C. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT**

**C.1. Consell d'Administració**

C.1.1 Nombre màxim i mínim de consellers previstos en els estatuts socials i el nombre fixat per la Junta General:

Nombre màxim de consellers	22
Nombre mínim de consellers	12
Nombre de consellers fixat per la Junta	15

C.1.2 Completi el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del conseller	Càrrec al Consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
SRA. EVA CASTILLO SANZ		Independent	CONSELLERA	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA		Independent	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ		Dominical	CONSELLER	30/06/2016	14/05/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ		Executiu	PRESIDENT	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN		Independent	CONSELLERA	30/06/2016	14/05/2021	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL		Independent	CONSELLERA	05/04/2019	31/03/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES



Nom o denominació social del conseller	Representant	Categoria del conseller	Càrrec al Consell	Data del primer nomenament	Data de l'últim nomenament	Procediment d'elecció
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU		Independent	CONSELLER INDEPENDENT COORDINADOR	21/09/2017	08/04/2022	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ		Dominical	CONSELLERA	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS		Independent	CONSELLERA	25/02/2016	22/05/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI		Dominical	VICEPRESIDENT	01/01/2018	08/04/2022	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA		Independent	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ		Independent	CONSELLERA	24/04/2014	31/03/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE		Executiu	CONSELLER DELEGAT	30/06/2014	31/03/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH		Un altre extern	CONSELLER	03/12/2020	03/12/2020	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES
SR. PETER LÖSCHER		Independent	CONSELLER	31/03/2023	31/03/2023	ACORD JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES

Nombre total de consellers

15

Indiqui els cessaments que, per dimissió o per acord de la Junta General, hi hagi hagut al Consell d'Administració durant el període subjecte a informació:

Nom o denominació social del conseller	Categoria del conseller en el moment del cessament	Data de l'últim nomenament	Data de baixa	Comissions especialitzades de les quals era membre	Indiqui si el cessament ha sigut abans de la fi del mandat
SR. JOHN S. REED	Independent	05/04/2019	31/03/2023	Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	NO

C.1.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva diferent categoria:

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	President executiu	José Ignacio Goirigolzarri, nascut a Bilbao el 1954. És president executiu de CaixaBank des de l'any 2021. Llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat Comercial de Deusto. Finances i Planificació Estratègica per la Universitat de Leeds (GB). Professor de la Universitat Comercial de Deusto, en l'Àrea de Planificació Estratègica (1977-1979). Va ingressar al Banco de Bilbao i el 1994 passa a formar part del Comitè de Direcció de BBV, on va ser responsable de Banca Comercial a Espanya i de les operacions llatinoamericanes. El 2001 és nomenat conseller delegat del Grup BBVA, càrrec que va desenvolupar fins a l'octubre de 2009. El maig de 2012 és escollit president de Bankia i de la seva matriu, BFA, on exerceix com a tal fins al març de 2021, data en què es produeix la fusió de Bankia amb CaixaBank. En aquell moment és nomenat president executiu de CaixaBank. Ha estat conseller i vicepresident de Telefónica i Repsol, i també president de la Fundació España-USA, conseller de BBVA Bancomer a Mèxic i conseller de Citic Bank a la Xina. En l'actualitat és president de CaixaBank, vicepresident de CECA, president de FEDEA, vicepresident de COTEC, vicepresident de la Fundació FAD, president de Deusto Business School, president de CaixaBank Dualiza i president de Fundació Garum.
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Conseller delegat	Gonzalo Gortázar, nascut a Madrid el 1965, és conseller delegat de CaixaBank des de juny de 2014. Llicenciat en Dret i en Ciències Empresarials per la Universitat Pontifícia Comillas (ICADE) i Màster en Business Administration with distinction per INSEAD. Actualment també és president de CaixaBank Payments & Consumer i conseller de Banco BPI. Va ser director general de Finances de CaixaBank fins al seu nomenament com a conseller delegat el juny de 2014. Prèviament va ser conseller director general de Critería CaixaCorp entre 2009 i juny de 2011. Del 1993 al 2009 va treballar a Morgan Stanley

CONSELLERS EXECUTIUS		
Nom o denominació social del conseller	Càrrec en l'organigrama de la societat	Perfil
		a Londres i a Madrid, on va ocupar diversos càrrecs en la divisió de Banca d'Inversió liderant el Grup d'Institucions Financeres a Europa fins a mitjan any 2009, moment en què es va incorporar a Criteria. Amb anterioritat va desenvolupar diverses responsabilitats a Bank of America en Banca Corporativa i d'Inversió. Ha estat president de VidaCaixa, vicepresident primer de Repsol i conseller del Grupo Financiero Inbursa, Erste Bank, SegurCaixa Adeslas, Abertis, Port Aventura i Saba.

Nombre total de consellers executius	2
Tant per cent de sobre el total del Consell	13,33

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament	Perfil
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	Tomás Muniesa, nascut a Barcelona el 1952; és vicepresident de CaixaBank des d'abril de 2018. Llicenciat en Ciències Empresarials i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE. L'any 1976 va entrar a La Caixa, el 1992 fou nomenat director general adjunt i el 2011, director general del Grup Assegurador i Gestió d'Actius de CaixaBank, fins al novembre del 2018. Ha estat vicepresident executiu i CEO de VidaCaixa des de 1997 fins al novembre de 2018. Avui dia ostenta els càrrecs de vicepresident de CaixaBank, VidaCaixa i SegurCaixa Adeslas. A més, és membre del Patronat d'ESADE Fundació i conseller d'Allianz Portugal. Anteriorment, va ser president de MEFF (Sociedad Rectora de Productos Derivados), vicepresident de BME (Bolsas y Mercados Españoles), vicepresident 2n d'UNESPA, conseller i president de la Comissió d'Auditoria del Consorci de Compensació d'Assegurances, conseller de Vithas Sanidad, SL, i conseller suplent del Grupo Financiero Inbursa a Mèxic.
SRA. MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	FROB Y BFA TENEDORA DE ACCIONES, S.A.U.	Teresa Santero, nascuda a Camporrells (Osca) el 1959. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. Llicenciada en Administració d'Empreses per la Universitat de Saragossa i Doctora en Economia per la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA). Des de 2012 és professora a la Universitat Institut d'Empresa (UIE) a Madrid. Amb anterioritat, va ocupar llocs de responsabilitat tant a l'Administració Central (secretària general d'Indústria al Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme de 2008 a 2011) com

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament	Perfil
		a l'Administració Autonòmica, al Govern de la Comunitat Autònoma d'Aragó (directora general de Política Econòmica del Departament d'Economia i Hisenda de 2003 a 2007 i secretària general del Departament de Serveis Socials de 2007 a 2008). Prèviament, va treballar durant deu anys com a economista al Departament d'Economia de l'OCDE a París. Ha estat professora visitant a la Facultat d'Economia de la Universitat Complutense de Madrid i professora associada i ajudant de recerca a la Universitat d'Illinois a Chicago (EUA). Ha pertangut a diversos consells d'administració, vocal independent del Consell General d'Institut de Crèdit Oficial, ICO (2018-2020), consellera de la Societat Estatal de Participacions Industrials, SEPI (2008-2011) i de Navantia (2010-2011), vocal de la Comissió Executiva i del Consell del Consorci de la Zona Franca de Barcelona (2008-2011) i consellera de l'Institut Tecnològic d'Aragó (2004-2007). També ha estat membre del Patronat de diverses Fundacions, la Fundació Zaragoza Logistics Center (ZLC) (2005-2007), la Fundació per al Desenvolupament de les Tecnologies de l'Hidrogen (2005-2007) i la Fundació Observatori de Prospectiva Tecnològica Industrial (2008-2011).
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ	FUNDACIÓ BANCÀRIA LA CAIXA	José Serna Masiá, nascut a Albacete el 1942, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de juliol de 2016. Llicenciat en Dret per la Universitat Complutense de Madrid el 1964, va iniciar la seva activitat professional en l'assessoria jurídica de Butano, SA (1969/70). El 1971 va ingressar al Cos d'Advocats de l'Estat, prestant els seus serveis a l'Advocacia de l'Estat de Salamanca i als Ministeris d'Educació i Ciència i Hisenda. Posteriorment es va incorporar als serveis contenciosos de l'Estat a l'Audiència Territorial de Madrid (actualment, el Tribunal Superior de Justícia) fins que va passar a la situació d'excedència el 1983. De 1983 a 1987 va ser Assessor Jurídic de la Borsa de Madrid. El 1987 va obtenir plaça com a Agent de Canvi i Borsa a la Borsa de Barcelona, on el van escollir secretari de la Junta Sindical. Va participar en la reforma borsària de 1988 com a president de la Societat Promotora de la nova Borsa de Barcelona i també com a vocal de la Comissió Consultiva de l'acabada de crear Comissió Nacional del Mercat de Valors. El 1989 va ser escollit president de la Borsa de Barcelona, càrrec que va exercir durant dos mandats consecutius fins al 1993. De 1991 a 1992 va ser president de la Societat de Borses d'Espanya, que agrupa les quatre Borses Espanyoles, i vicepresident del Mercat Espanyol de Futurs Financers, radicat a Barcelona. També va ser vicepresident de la Fundació Barcelona Centre Financer i de la Societat de Valors i Borsa Interdealers, S.A. El 1994 es va incorporar

CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS		
Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament	Perfil
		com a agent de canvi i borsa al Col·legi Oficial de Corredors de Comerç de Barcelona. Va formar part del Consell d'Administració d'ENDESA durant els anys 2000 a 2007. Va ser, així mateix, vocal de la seva Comissió de Control i Auditoria, que va presidir de 2006 a 2007. També va ser conseller de les societats ENDESA Diversificació i ENDESA Europa. Ha estat notari de Barcelona de 2002 a 2013.

Nombre total de consellers dominicals	3
Tant per cent de sobre el total del Consell	20,00

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	<p>Eduardo Javier Sanchiz Irazu, nascut a Vitòria el 1956, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des del setembre de 2017 i conseller coordinador des de l'any 2023. És llicenciat en Ciències Econòmiques i Empresarials per la Universitat de Deusto, campus de Sant Sebastià, i Màster en Administració d'Empreses per l'Institut de Empresa a Madrid. Ha estat conseller delegat d'Almirall des del juliol de 2011 fins al 30 de setembre de 2017. Durant aquest període la companyia ha dut a terme una important transformació estratègica amb l'ambició de ser una companyia global líder en tractament de la pell. Prèviament, des del maig de 2004, quan es va incorporar a Almirall, va ocupar el càrrec de director executiu de Desenvolupament Corporatiu i Finances i Chief Financial Officer. En totes dues funcions, el Sr. Sanchiz va promoure el procés d'expansió internacional de la companyia per mitjà de diverses operacions d'aliances amb terceres companyies així com de llicències de productes externs, a més de cinc adquisicions d'empreses i carteres de productes. També va coordinar el procés de sortida a Borsa el 2007. Ha estat membre del Consell d'Administració d'Almirall des del gener de 2005 i membre de la Comissió de Dermatologia des de la seva creació el 2015. Abans d'arribar a Almirall va treballar durant 22 anys, 17 dels quals fora d'Espanya, a Eli Lilly &amp; Co, empresa farmacèutica americana, en llocs de finances, màrqueting, vendes i direcció general. Va tenir l'oportunitat de viure a sis països diferents, i alguns dels llocs rellevants són el de director general a Bèlgica i director general a Mèxic, i l'últim càrrec en aquesta companyia va ser el director executiu per a l'àrea de negoci, que aglutina els països de centre, nord, est i sud d'Europa. Ha estat membre del Consell de la Cambra Americana de Comerç a Mèxic i del Consell de l'Associació d'Indústries Farmacèutiques a diversos països a Europa i Llatinoamèrica. És membre del Consell d'Administració de la companyia farmacèutica francesa Pierre Fabre, S.A., i membre de la seva Comissió d'Estratègia i de la Comissió d'Auditoria. També és membre del Consell d'Administració de la societat de capital risc Sabadell Asabys Health Innovation Investments 2B, S.C.R., S.A.</p>

CONSELLERS EXTERNES INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Joaquín Ayuso, nascut a Madrid el 1955. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És Enginyer de Camins, Canals i Ports per la Universitat Politècnica de Madrid. Actualment és president d'Adriano Care Socimi, SA, membre del Consell Assessor de l'Institut Benjamin Franklin de la Universitat d'Alcalá de Henares i del Consell Assessor de Kearney. Així mateix, és president de la junta directiva de la Real Societat Hípica Espanyola Club de Camp. Amb anterioritat, va formar part del Consell d'Administració de Bankia, on va ocupar els càrrecs de conseller independent coordinador, vocal del Comitè d'Auditoria i Compliment, de la Comissió de Retribucions, president i vocal de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable, així com president i vocal de la Comissió Consultiva de Riscos de Bankia. Ha desenvolupat la seva carrera professional a la societat Ferrovial, S.A., on va ser Conseller delegat i Vicepresident del Consell d'Administració. Ha estat Conseller de National Express Group, PLC i d'Hispania Activos Inmobiliarios i President d'Autopista del Sol Concesionaria Española. Li van atorgar la Medalla d'Honor del Col·legi d'Enginyers de Camins, Canals i Ports l'any 2006.
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Francisco Javier Campo, nascut a Madrid el 1955. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. Enginyer Industrial per la Universitat Politècnica de Madrid. Actualment és membre del Consell d'Administració de Meliá Hotels International, SA, president de la seva Comissió d'Auditoria i Compliment i vocal de la seva Comissió de Nomenaments, Retribucions i Responsabilitat Social Corporativa. És president de l'Associació Espanyola del Gran Consum (AECOC), membre del Consell Assessor (senior advisor) d'AT Kearney, senior advisor del Grup d'Alimentació Palacios, senior advisor d'IPA Capital, S.L. (Pastas Gallo) i senior advisor d'Importaco, S.A. És conseller de l'Associació per al Progrés de la Direcció (APD) i Patró de la Fundació CaixaBank Dualiza, de la Fundació F. Campo i de la Fundació Iter. És membre de mèrit de la Fundación Carlos III. Abans havia format part del Consell d'Administració de Bankia, va ser president del Comitè d'Auditoria i Compliment i de la Comissió Consultiva de Riscos i vocal de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable, de la Comissió de Tecnologia i Innovació i de la Comissió Delegada de Riscos. Va iniciar la seva carrera professional a Arthur Andersen, ha estat President mundial del Grup Dia i membre del Comitè Executiu Mundial del Grup Carrefour, i President dels grups Zena i Cortefiel. L'any 2007 li van concedir l'Orde Nacional del Mèrit de la República Francesa.
SRA. EVA CASTILLO SANZ	Eva Castillo, nascuda a Madrid el 1962. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. És llicenciada en dret i empresarials per la Universitat Pontifícia de Comillas (E-3) de Madrid. En l'actualitat, és Consellera independent d'International Consolidated Airlines Group, S.A. (IAG), vocal de la Comissió d'Auditoria i Compliment i de la Comissió de Retribucions. També és membre del Patronat de la Fundación Comillas-ICAI i del Patronat de la Fundación Entreculturas, Fe y Alegría i membre del Consell per a l'Economia de la Santa Seu i membre de l'AIE Advantere School of Management. Abans havia format part del Consell d'Administració de Bankia, SA, i n'havia estat consellera independent coordinadora, presidenta de la Comissió de Nomenaments i Gestió Responsable i de la Comissió de Retribucions, així com vocal de la Comissió de Tecnologia i Innovació, de la Comissió Delegada de Riscos i de la Comissió Consultiva de Riscos. Ha estat Consellera independent de Zardoya OTIS, S.A., Presidenta de la Comissió d'Auditoria i vocal de la Comissió de Nomenaments i Retribucions. Així mateix, ha estat Consellera de Telefónica, S.A. i Presidenta del Supervisory Board de Telefónica Deutschland, AG, a més de membre del Patronat de la Fundación Telefónica. Prèviament va ser Consellera independent de Visa Europe Limited i Consellera d'Old Mutual, PLC. Ha estat Presidenta i CEO de Telefónica Europe. Va ser Presidenta i CEO de Merrill Lynch Capital Markets España, Presidenta i CEO de Merrill Lynch Wealth Management EMEA i membre del Comitè Executiu d'EMEA de Merrill Lynch International.

CONSELLERS EXTERNES INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	Verónica Fisas, nascuda a Barcelona el 1964, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de febrer de 2016. Llicenciada en Dret i amb un Màster en Administració d'Empreses, s'incorpora de ben jove a Natura Bissé, on adquireix un vast coneixement del negoci i de tots els seus departaments. És consellera delegada del Consell d'Administració de Natura Bissé i directora general del Grup Natura Bissé des de l'any 2007. Des de l'any 2008 també és Patrona de la Fundació Ricardo Fisas Natura Bissé. L'any 2001, ja com a CEO de la filial de Natura Bissé als Estats Units, duu a terme l'expansió i la consolidació del negoci, i obté immillorables resultats en la distribució de producte i el posicionament de marca. L'any 2009 passa a ser membre de la Junta Directiva de Stanpa, Associació Nacional de Perfumeria i Cosmètica i el 2019 esdevé Presidenta del Consell d'Administració de Stanpa i, al seu torn, també Presidenta de la Fundació Stanpa. Rep el Premi a la Conciliació Empresa-Família en la II Edició Premis Nacionals a la Dona Directiva el 2009 i el Premi IWEC (International Women's Entrepreneurial Challenge) per la seva carrera professional, el 2014. El novembre de 2017, la revista Emprendedores guardona Verónica Fisas com a «executiva de l'any».
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Cristina Garmendia Mendizábal, nascuda a Donostia el 1962. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de juny de 2019. Llicenciada en Ciències Biològiques en l'especialitat de Genètica, doctora en Biologia Molecular pel Centre de Biologia Molecular Severo Ochoa de la Universitat Autònoma de Madrid. MBA per l'IESE Business School de la Universitat de Navarra. Actualment és consellera d'Ysios Capital i consellera independent de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A., i Mediaset. És Presidenta de la Fundación COTEC, i com a tal és membre del patronat de les fundacions Pelayo, España Constitucional, SEPI i membre del Consell Assessor de l'Associació Espanyola Contra el Càncer, Fundació Dones per Àfrica, UNICEF, Comitè Espanyol, també és membre del Consell assessor a Integrated Service Solutions, SL, i S2 Grupo de Innovación en Procesos Organizativos, SLU, entre d'altres. En el passat, va ser vicepresidenta executiva i directora financera del Grup Amasua. Membre dels òrgans de govern, entre altres societats, de Genetrix, S.L. (presidenta executiva), Sygnis AG (presidenta del Consell de Supervisió), Satlantis Microsats (presidenta), Science & Innovation Link Office, S.L. (consellera), i consellera independent a NTT DATA (anteriorment EVERIS), Naturgy Energy Group, S.A (anteriorment Gas Natural, S.A.), Corporació Financera Alba, Pelayo Mutua de Seguros. Ha estat Ministra de Ciència i Innovació del Govern d'Espanya durant tota la IX Legislatura, des d'abril 2008 a desembre de 2011, i Presidenta de l'Associació d'Empreses Biotecnològiques (ASEBIO) i membre de la Junta Directiva de la Confederació Espanyola d'Organitzacions Empresariales (CEOE).
SR. PETER LÖSCHER	Peter Löscher, nascut a Àustria el 1957, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2023. Va estudiar Economia i Finances a la Universitat de Viena, i Administració d'Empreses a la Universitat Xinesa de Hong Kong. Va obtenir un Màster en Administració i Direcció d'Empreses per la Universitat de Viena i va cursar el Programa d'Administració Avançada de l'Escola de Negocis de Harvard. Avui dia, és conseller no executiu independent de Telefónica, S.A. (Espanya) i president del Consell de Supervisió de Telefónica Deutschland Holding AG (Alemanya); membre del Consell de Supervisió de Royal Philips (Països Baixos), conseller no executiu de Thyssen-Bornemisza Group AG (Suïssa) i membre no executiu del Consell d'Administració de Doha Venture Capital LLC (Qatar). Amb anterioritat va ocupar els càrrecs de president del Consell d'Administració de Sulzer AG (Suïssa) i president del Consell de Supervisió d'OMV AG (Àustria). Des del març de 2014 al març de 2016 va ser CEO de Renova Management AG (Suïssa) i president i conseller delegat de Siemens AG (Alemanya) entre els anys 2007 i 2013. Així mateix, va ser president de Global Human Health i membre del Consell Executiu de Merck & Co., Inc. (EUA), president i conseller delegat de GE Healthcare BioSciences i membre

CONSELLERS EXTERNES INDEPENDENTS	
Nom o denominació social del conseller	Perfil
	<p>del Consell Executiu Corporatiu de General Electric (EUA), director d'Operacions i membre del Consell d'Amersham Plc (Regne Unit). Va ocupar llocs jeràrquics de lideratge a Aventis (Japó) i Hoechst (Alemanya i Regne Unit). Així mateix, va desenvolupar el càrrec de president del Consell Directiu de la Fundació Siemens i és membre emèrit del Consell Assessor de la Junta de Desenvolupament Econòmic de Singapur; també és membre del Consell Assessor Internacional de la Universitat Bocconi. És professor honorari de la Universitat de Tongji (Xangai), té un Doctorat Honorari en Enginyeria de la Universitat Estatal de Michigan i és doctor honoris causa de la Universitat Eslovaca d'Enginyeria de Bratislava. Posseeix la Gran Condecoració d'Honor d'Or de la República d'Àustria i és Cavaller Comandant de l'Orde del Mèrit Civil d'Espanya.</p>
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	<p>María Amparo Moraleda, nascuda a Madrid el 1964, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2014. Enginyera Superior Industrial per ICAI i PDG per l'IESE. Consellera Independent en diverses societats: Airbus Group, S.E. (des de 2015), Vodafone Group (des de 2017) i A.P. Møller-Mærsk A/S A.P. (des de 2021). També és membre del Consell Assessor de les societats següents: SAP Ibérica (des del 2013), Spencer Stuart (des del 2017), Kearney (des del 2022) i ISS España. Ha estat membre del Consell Rector del Consell Superior d'Investigacions Científiques – CSIC (des del 2011 fins al 2022). Entre el 2012 i el 2017, va ser membre del Consell d'Administració de Faurecia, S.A. i membre del Consell Assessor de KPMG España (des del 2012), i entre el 2013 i el 2021 va ser membre del Consell d'Administració de Solvay, S.A. Va ser directora d'Operacions per a l'Àrea Internacional d'Iberdrola amb responsabilitat sobre el Regne Unit i els Estats Units, entre el gener del 2009 i el febrer del 2012. També va dirigir Iberdrola Ingeniería y Construcción de gener de 2009 a gener de 2011. Va ser Presidenta Executiva d'IBM per a Espanya i Portugal entre el juliol del 2001 i el gener del 2009, i es va ampliar la zona sota la seva responsabilitat a Grècia, Israel i Turquia del juliol del 2005 al gener del 2009. Entre juny de 2000 i juny de 2001 va ser executiva adjunta del President d'IBM Corporation. De 1998 a 2000 va ser Directora General d'INSA (filial d'IBM Global Services). De 1995 a 1997, Directora d'RH per a EMEA, d'IBM Global Services, i de 1988 a 1995 va exercir diversos càrrecs professionals i de direcció a IBM España. És membre de diversos patronats i consells de diverses institucions i organismes, entre els quals s'inclouen la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres, l'Acadèmia de Ciències Socials i del Medi Ambient d'Andalusia, Patronat de l'MD Anderson International España, la Fundació Vodafone, la Fundació Airbus i la Fundació Curarte. El desembre de 2015 la van nomenar acadèmica de número de la Reial Acadèmia de Ciències Econòmiques i Financeres. Al 2005 va ingressar al Hall of Fame de l'organització Women in Technology International (WITI), reconeixement que distingeix les personalitats de l'empresa i de la tecnologia que més han contribuït en tot el món a la incorporació i aportació de la dona al desenvolupament tecnològic, i ha rebut diversos premis, com ara: Premi al Lideratge des dels Valors (Fundació FIGEVA – 2008), Premi Javier Benjumea (Associació d'Enginyers ICAI – 2003) i el Premi Excel·lència (Federació Espanyola de Dones Directives, Executives, Professionals i Empresàries – Fedepe – 2002).</p>



SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	Koro Usarraga Unsain, nascuda a Sant Sebastià el 1957, és membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de l'any 2016. Llicenciada en Administració i Direcció d'Empreses i Màster en Direcció d'Empreses per ESADE, PADE per IESE i Censor Jurat de Comptes. Consellera independent de NH Hotel Group des de 2015, fins a octubre de 2017. Va treballar durant 20 anys a Arthur Andersen i, el 1993, la van nomenar sòcia de la Divisió d'Auditoria. L'any 2001 assumeix la responsabilitat de la Direcció General Corporativa d'Occidental Hotels & Resorts, grup amb gran presència internacional i especialitzat en el sector de les vacances. Té sota la seva responsabilitat les àrees de finances, administració i control de gestió, sistemes d'informació i recursos humans. Va ser directora general de Renta Corporación, grup immobiliari especialitzat en adquisició, rehabilitació i venda d'immobles. És consellera de Vocento, S.A., des de l'any 2019 fins a l'actualitat, és accionista i Administradora de la societat 2005 KP Inversiones, S.L., dedicada a la inversió en empreses i consultoria de direcció. Així mateix, és Administradora de Vehicle Testing Equipment, S.L.
------------------------------	--

Nombre total de consellers independents	9
Tant per cent de sobre el total del Consell	60,00

Indiqui si algun conseller qualificat d'independent percep de la societat, o del seu mateix grup, qualsevol quantitat o benefici per un concepte diferent de la remuneració de conseller, o manté o ha mantingut, durant l'últim exercici, una relació de negocis amb la societat o amb qualsevol societat del seu grup, bé sigui en nom propi o com a accionista significatiu, conseller o alt directiu d'una entitat que mantingui o hagi mantingut aquesta relació.

Si escau, cal incloure una declaració motivada del Consell sobre les raons per les quals considera que aquest conseller pot exercir les seves funcions en qualitat de conseller independent.

Nom o denominació social del conseller	Descripció de la relació	Declaració motivada
Sense dades		

ALTRES CONSELLERS EXTERNS			
S'identificaran els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:			
Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle	Perfil
SR. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Fernando Maria Costa Duarte Ulrich es va qualificar de conseller un altre extern, no dominical ni independent, d'acord amb el que s'estableix a l'apartat 2 de l'article 529 duodecimes de la Llei de societats de capital i a l'article 19.5 del Reglament del consell. Actualment, i des de 2017, és President no executiu al Banco BPI, S.A.	BANCO BPI, S.A.	Fernando Maria Costa Duarte Ulrich, nascut a Lisboa el 1952. És membre del Consell d'Administració de CaixaBank des de 2021. Va cursar estudis d'Econòmiques i Empresariales a l'Institut Superior d'Economia i Gestió de la Universitat de Lisboa. Actualment, i des de 2017, és president no executiu del Banco BPI, S.A., filial del Grup CaixaBank. Abans havia ocupat, al Banco BPI i el seu grup, diversos càrrecs de responsabilitat, i va ser conseller delegat de l'entitat de 2004 a 2017. Així mateix, ha estat President no executiu del BFA (Angola) (2005-2017); membre del Consell d'Administració d'APB (Associació portuguesa de bancs) (2004-2019); President del Consell General i de Supervisió de la Universitat d'Algarve, Faro (Portugal) (2009-2013); Conseller no executiu de SEMAPA, (2006-2008); Conseller no executiu de Portugal Telecom (1998-2005); Conseller no executiu d'Allianz Portugal (1999-2004); Conseller no executiu de PT Multimedia (2002-2004); membre del consell consultiu de CIP, confederació industrial portuguesa (2002-2004); Conseller no executiu d'IMPRESA i de SIC, conglomerat de mitjans de comunicació portuguesos 2000-2003; Vicepresident del Consell d'Administració de BPI SGPS, S.A. (1995-1999); Vicepresident del Banco de Fomento & Exterior, S.A., i del Banco Borges & Irmão

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

S'identificaran els altres consellers externs i es detallaran els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles amb la societat, els seus directius o els seus accionistes:

Nom o denominació social del conseller	Motius	Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle	Perfil
			(1996-1998); membre del Consell Consultiu per a la Reforma del Tresor (1990/1992); membre del Consell Nacional de la Comissió del Mercat de Valors de Portugal (1992-1995); Conseller executiu del Banco Fonsecas & Burnay (1991-1996); Vicepresident del Banc Portuguès d'Investimento (1989-2007); Conseller executiu del Banco Portuguès de Investimento (1985-1989); Director adjunt de la Sociedade Portuguesa de Investimentos (SPI) (1983-1985); cap de gabinet del ministre d'Economia del Govern portuguès (1981-1983); membre del Secretariat per a la Coope-ració Econòmica del Ministeri d'Afers Exteriors del Govern de Portugal (1979-1980) i membre de la delegació portuguesa davant l'OCDE (1975-1979). Responsable de la secció de mercats financers del diari Expresso (1973-74).19

Nombre total d'altres consellers externs	1
Tant per cent de sobre el total del Consell	6,67

Indiqui les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la categoria de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Categoria anterior	Categoria actual
Sense dades			

C.1.4 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres al tancament dels últims 4 exercicis, així com la categoria d'aquests conselleres:

	Nombre de conselleres				Tant per cent sobre el total de consellers de cada categoria			
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2021	Exercici 2020
Executives					0,00	0,00	0,00	0,00
Dominicals	1	1	1	2	33,33	33,33	33,33	28,57
Independents	5	5	5	4	55,55	55,55	55,55	66,67
Altres d'Externes					0,00	0,00	0,00	0,00
Total	6	6	6	6	40,00	40,00	40,00	42,86

C.1.11 Detalli els càrrecs de conseller, administrador o director, o representant, que desenvolupin els consellers o representants de consellers membres del consell d'administració de la societat en altres entitats, siguin societats cotitzades o no:

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	AIE ADVANTERE SCHOOL OF MANAGEMENT	CONSELLER
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	ASSOCIACIÓ MADRID FUTURO	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	ASSOCIACIÓ VALENCIANA D'EMPRESARIS	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CAMBRA DE COMERÇ D'ESPANYA	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CÍRCULO DE EMPRESARIOS	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CERCLE D'EMPRESARIS BASCOS	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA DE CAIXES D'ESTALVIS (CECA)	VICEPRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA DE DIRECTIUS I EXECUTIUS (CEDE)	PATRO

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CONFEDERACIÓ ESPANYOLA D'ORGANITZACIONS EMPRESARIALS (CEOE)	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	CONSELL EMPRESARIAL ESPANYOL PER AL DESENVOLUPAMENT SOSTENIBLE	CONSELLER
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	DEUSTO BUSINESS SCHOOL	PRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FOMENT DEL TREBALL NACIONAL	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ ASPEN INSTITUTE	PATRÓ
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ CAIXABANK DUALIZA	PRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓN CONSEJO ESPAÑA - EE. EUA	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ COTEC PER A LA INNOVACIÓ	VICEPRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ D'AJUDA CONTRA LA DROGOADDICCIÓ (FAD)	VICEPRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ D'ESTUDIS D'ECONOMIA APLICADA (FEDEA)	PRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ INSTITUT HERMES	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ LAB MEDITERRANI	PATRÓ
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ MOBILE WORLD CAPITAL BARCELONA	PATRÓ
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓN PRO REAL ACADEMIA ESPAÑOLA	PATRÓ
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓN REAL INSTITUTO ELCANO	PATRÓ
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	FUNDACIÓ SAN TELMO	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	GARUM FUNDATIO FUNDAZIOA	PRESIDENT
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	INSTITUTE OF INTERNATIONAL FINANCE	ALTRES
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	INSTITUT BENJAMIN FRANKLIN - UAH	ALTRES

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	COMPANHIA DE SEGUROS ALLIANZ PORTUGAL, SA	CONSELLER
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	FUNDACIÓ ESADE	PATRÓ
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	SEGURCAIXA ADESLAS, SA, DE SEGUROS Y REASEGUROS	VICEPRESIDENT
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	CÍRCULO DE EMPRESARIOS	ALTRES
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	EUROFI	ALTRES
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	FUNDACIÓN CONSEJO ESPAÑA-CHINA	PATRÓ
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	INSTITUTE OF INTERNATIONAL FINANCE	ALTRES
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	PIERRE FABRE, SA	CONSELLER
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	SABADELL - ASABYS HEALTH INNOVATION INVESTMENTS, S.C.R, S.A.	CONSELLER
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	ADRIANO CARE SOCIMI, S.A.	PRESIDENT
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	CLUB DE CAMPO VILLA DE MADRID, S.A.	CONSELLER
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	INSTITUT BENJAMIN FRANKLIN - UHA	ALTRES
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	REAL SOCIEDAD HÍPICA ESPAÑOLA CLUB DE CAMPO	PRESIDENT
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA DE CODIFICACIÓ COMERCIAL (AECOC)	PRESIDENT
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	ASSOCIACIÓ PER AL PROGRÉS DE LA DIRECCIÓ (APD)	CONSELLER
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	FUNDACIÓ CAIXABANK DUALIZA	PATRÓ
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	FUNDACIÓ F. CAMPO	PATRÓ
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	FUNDACIÓN ITER	PATRÓ
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	MELIÁ HOTELS INTERNATIONALS, S.A.	CONSELLER
SRA. EVA CASTILLO SANZ	AIE ADVANTERE SCHOOL OF MANAGEMENT	CONSELLER

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SRA. EVA CASTILLO SANZ	CONSEJO PARA LA ECONOMÍA DE LA SANTA SEDE	CONSELLER
SRA. EVA CASTILLO SANZ	FUNDACIÓ ENTRECULTURAS FÉ Y ALEGRÍA	PATRÓ
SRA. EVA CASTILLO SANZ	FUNDACIÓN UNIVERSITARIA COMILLAS-ICAI	PATRÓ
SRA. EVA CASTILLO SANZ	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (IAG)	CONSELLER
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	ASSOCIACIÓ NACIONAL DE PERFUMERIA I COSMÈTICA (STANPA)	PRESIDENT
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	FUNDACIÓ RICARDO FISAS NATURA BISSÉ	PATRÓ
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	FUNDACIÓ STANPA	PATRÓ
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NATURA BISSÉ INT. DALLAS (EUA)	PRESIDENT
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NATURA BISSÉ INT. LTD (GB)	CONSELLER
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NATURA BISSÉ INT. S.A. de C.V. (MÈXIC)	PRESIDENT
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NATURA BISSÉ INTERNATIONAL, S.A.	CONSELLER DELEGAT
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NB SELECTIVE DISTRIBUTION, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	NATURA BISSÉ INTERNATIONAL TRADING (XANGAI), CO, LTD	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	COMPAÑÍA DE DISTRIBUCIÓN INTEGRAL LOGÍSTA HOLDINGS, S.A.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓ COTEC PER A LA INNOVACIÓ	PRESIDENT
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓ ESPANYA CONSTITUCIONAL	PATRÓ
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓ PELAYO	PATRÓ
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓ SEPI, FSP	PATRÓ
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	JAIZKIBEL 2007, S.L. (SOCIETAT PATRIMONIAL)	ADMINISTRADOR ÚNIC

Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS ASSET MANAGEMENT, S.L.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV I, S.L.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV II, S.L.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS CAPITAL PARTNERS CIV III, S.L.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	YSIOS CAPITAL PARTNERS SGEIC, S.A.	CONSELLER
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA CONTRA EL CÀNCER (AECC)	ALTRES
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓ DONES PER ÀFRICA	ALTRES
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	UNICEF, COMITÈ ESPANYOL	ALTRES
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓN REAL ESCUELA ANDALUZA DE ARTE ECUESTRE	PATRÓ
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	FUNDACIÓN MARGARITA SALAS	PATRÓ
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.	CONSELLER
SR. PETER LÖSCHER	TELEFONICA, S.A., ESPAÑA	CONSELLER
SR. PETER LÖSCHER	TELEFONICA DEUTSCHALAND HOLDING AG	ALTRES
SR. PETER LÖSCHER	ROYAL PHILIPS	ALTRES
SR. PETER LÖSCHER	THYSSEN-BORNEMISZA GROUP	CONSELLER
SR. PETER LÖSCHER	DOHA VENTURE CAPITAL LLC	CONSELLER
SR. PETER LÖSCHER	FUNDING FOUNDATION GUSTAV MAHLER JUGENDORCHESTER	PATRÓ
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	AIRBUS GROUP, SE	CONSELLER
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	AIRBUS FOUNDATION	PATRÓ
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	FUNDACIÓ CURARTE	PATRÓ
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	FUNDACIÓ MD ANDERSON INTERNATIONAL ESPAÑA	PATRÓ
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	IESE	ALTRES



Identificació del conseller o representant	Denominació social de l'entitat, cotitzada o no	Càrrec
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	A.P. MOLLER-MAERKS A/S A.P.	CONSELLER
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VODAFONE FOUNDATION	PATRÓ
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VODAFONE GROUP PLC	CONSELLER
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ	ASSOCIACIÓ ESPANYOLA DE SÈNIORS DE GOLF	VICEPRESIDENT
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	2005 KP INVERSIONES, S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	VEHICLE TESTING EQUIPMENT, SL (FILIAL 100% DE 2005 KP INVERSIONES, SL)	ADMINISTRADOR SOLIDARI
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	VOCENTO, S.A.,	CONSELLER

Per a la informació relativa a si els càrrecs són retribuïts o no, vegeu l'apartat C.1.11 del document en format lliure.

Els càrrecs esmentats, en alguns casos, no s'ajusten a la seva nomenclatura real per les limitacions del formulari electrònic. Per als títols exactes, vegeu el document en format lliure.

Indiqui, si escau, les altres activitats retribuïdes dels consellers o representants dels consellers, sigui quina en sigui la naturalesa, diferent de les indicades al quadre anterior.

Identificació del conseller o representant	Altres activitats retribuïdes
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Membre del Consell Assessor d'AT KEARNEY, S.A.
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Membre del Consell Assessor d'AT KEARNEY, S.A. Senior Advisor de GRUP EMPRESARIAL PALACIOS ALIMENTACIÓN, S.A. Senior Advisor d'IPA CAPITAL, S.L. (Pastas Gallo). Senior Advisor d'IMPORTACO, S.A.
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Membre del Consell Assessor d'INTEGRATED SERVICE SOLUTIONS, S.L. Membre del Consell Assessor de MCKINSEY & COMPANY. Membre del Consell Assessor d'S2 GRUPO DE INNOVACIÓN EN PROCESOS ORGANIZATIVOS, S.L.U. Membre del Consell Assessor de la UNIVERSITAT EUROPEA DE MADRID, S.A.
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Membre del Consell Assessor d'AT KEARNEY, S.A. Membre del Consell Assessor d'ISS ESPAÑA. Membre del Consell Assessor de SAP IBÉRICA. Membre del Consell Assessor de SPENCER STUART.
SRA. MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Professora de l'INSTITUT D'EMPRESA DE MADRID.

C.1.12 Indiqui i, si escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre màxim de consells de societats de què poden formar part els seus consellers i identifiqui, si escau, on es regula:

[  ] Sí  
[  ] No

C.1.13 Indiqui els imports dels conceptes relatius a la remuneració global del Consell d'Administració següents:

Remuneració meritada en l'exercici a favor del Consell d'Administració (milers d'euros)	9.573
Import dels fons que han acumulat els consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics consolidats (milers d'euros)	4.151
Import dels fons que han acumulat els consellers actuals per sistemes d'estalvi a llarg termini amb drets econòmics no consolidats (milers d'euros)	3.763
Import dels fons acumulats pels consellers antics per sistemes d'estalvi a llarg termini (milers d'euros)	

C.1.14 Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin, al seu torn, consellers executius, i indiqui la remuneració total meritada a favor seu durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec/s
SR. DAVID LÓPEZ PUIG	DIRECTOR DE RECURSOS HUMANS
SR. LUIS JAVIER BLAS AGÜEROS	DIRECTOR DE MITJANS
SR. IGNACIO BADIOLA GÓMEZ	DIRECTOR CORPORATE & INVESTMENT BANKING
SR. MANUEL GALARZA PONT	DIRECTOR DE COMPLIMENT, CONTROL I PUBLIC AFFAIRS
SR. JORGE MONDÉJAR LÓPEZ	DIRECTOR DE RISCOS
SR. JAVIER PANO RIERA	DIRECTOR FINANCER
SRA. MARÍA LUISA MARTÍNEZ GISTAU	DIRECTORA DE COMUNICACIÓ I RELACIONS INSTITUCIONALS
SR. EUGENIO SOLLA TOMÉ	DIRECTOR DE SOSTENIBILITAT
SR. FRANCISCO JAVIER VALLE T. FIGUERAS	DIRECTOR D'ASSEGURANCES
SR. ÓSCAR CALDERÓN DE OYA	SECRETARI GENERAL I DEL CONSELL
SRA. MARÍA LUISA RETAMOS A FERNÁNDEZ	DIRECTORA D'AUDITORIA INTERNA
SR. MATTHIAS BULACH	DIRECTOR DE COMPTABILITAT, CONTROL DE GESTIÓ I CAPITAL.
SR. JAUME MASSANA RIBALTA	DIRECTOR DE NEGOCI
SR. JORDI NICOLAU AYMAR	DIRECTOR DE PAYMENTS AND CONSUMER
SRA. MARIONA VICENS CUYÁS	DIRECTORA DE TRANSFORMACIÓ DIGITAL I ADVANCED ANALYTICS
Nombre de dones a l'alta direcció	3
Percentatge sobre el total de membres de l'alta direcció	20,00

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)

14.081

C.1.15 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el Reglament del Consell:

Sí  
 No

C.1.21 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president del Consell d'Administració.

Sí  
 No

C.1.23 Indiqui si els estatuts o el reglament del Consell estableixen un mandat limitat o altres requisits més estrictes, diferents dels previstos en la normativa, a més dels previstos legalment per als consellers independents:

Sí  
 No

C.1.25 Indiqui el nombre de reunions que ha fet el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president. En el còmput es consideraran assistències les representacions fetes amb instruccions específiques.

Nombre de reunions del Consell	14
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

Indiqui el nombre de reunions fetes pel conseller coordinador amb la resta de consellers sense assistència ni representació de cap conseller executiu:

Nombre de reunions	2
--------------------	---

Indiqui el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:

Nombre de reunions de COMISSIÓ EXECUTIVA	22
Nombre de reunions de COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT	12
Nombre de reunions de COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	12
Nombre de reunions de COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL	5
Nombre de reunions de COMISSIÓ DE RISCOS	14

Nombre de reunions de la COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	14
---	----

C.1.26 Indiqui el nombre de reunions que ha fet el Consell d'Administració durant l'exercici i les dades sobre assistència dels seus membres:

Nombre de reunions amb l'assistència presencial d'almenys el 80 % dels consellers	14
Tant per cent d'assistència presencial sobre el total de vots durant l'exercici	98,56
Nombre de reunions amb l'assistència presencial, o amb representacions efectuades amb instruccions específiques, de tots els consellers	11
Tant per cent de vots emesos amb assistència presencial i representacions realitzades amb instruccions específiques sobre el total de vots durant l'exercici	98,56

C.1.27 Indiqui si estan prèviament certificats els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten al Consell per a la formulació:

- Sí  
 No

Identifiqui, si escau, la persona o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, perquè el consell en faci la formulació:

C.1.29 El secretari del Consell té la condició de conseller?

- Sí  
 No

Si el secretari no té la condició de conseller, completi el quadre següent:

Nom o denominació social del secretari	Representant
SR. ÓSCAR CALDERÓN DE OYA	

C.1.31 Indiqui si durant l'exercici la Societat ha canviat d'auditor extern. Si escau, identifiqui l'auditor entrant i sortint:

- Sí  
 No

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'n el contingut:

- Sí  
 No

C.1.32 Indiqui si la signatura d'auditoria duu a terme altres feines per a la societat o el seu grup que no siguin les d'auditoria i, en aquest cas, declari l'import dels honoraris que rep per aquestes feines i el percentatge que l'import anterior suposa sobre els honoraris que factura per treballs d'auditoria a la societat o el seu grup:

Sí  
 No

	Societat	Societats del grup	Total
Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)	1.316	222	1.538
Import feines diferents de les d'auditoria / Import feines d'auditoria (en tant per cent)	45,00	6,00	24,00

C.1.33 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta excepcions. Si escau, indiqui les raons que hagi donat als accionistes a la Junta General el president de la comissió d'auditoria per explicar el contingut i abast d'aquestes excepcions.

Sí  
 No

C.1.34 Indiqui el nombre d'exercicis que fa que la firma actual d'auditoria s'encarrega de forma ininterrompuda de fer l'auditoria dels comptes anuals individuals o consolidats de la societat. Així mateix, indiqui el percentatge que representa el nombre d'exercicis auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el nombre total d'exercicis en què els comptes anuals han estat auditats:

	Individuals	Consolidats
Nombre d'anys ininterromputs	6	6
	Individuals	Consolidats
Nre. d'exercicis auditats per la firma actual d'auditoria / Nre. d'exercicis que la societat o el seu grup han estat auditats (en tant per cent)	25,00	25,00

C.1.35 Indiqui i, si escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin tenir la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps:

Sí  
 No

Detall del procediment

Hi ha un procediment perquè els Consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps. En general, la documentació per a l'aprovació del Consell, especialment aquella que, per la seva extensió, no es pugui assimilar durant la sessió, es remet als membres del Consell amb antelació a les sessions.

Així mateix, emparant-se en el que estableix l'article 22 del Reglament del Consell, el conseller pot sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la societat i del Grup i examinar els seus llibres, registres, documents i altra documentació. Les peticions es dirigiran als consellers executius, que adreçaran les qüestions als interlocutors adequats i hauran d'advertir el conseller, si escau, del deure de confidencialitat.

C.1.39 Identifiqui de manera individualitzada, quan es refereixi a consellers, i de forma agregada en la resta de casos i indiqui, de manera detallada, els acords entre la Societat i els seus càrrecs d'administració i direcció o empleats que disposin indemnitzacions, clàusules de garantia o blindatge quan aquests dimiteixin o siguin acomiadats de forma improcedent, o si la relació contractual arriba a la seva fi amb motiu d'una oferta pública d'adquisició o algun altre tipus d'operacions.

Nombre de beneficiaris	33
Tipus de beneficiari	Descripció de l'acord
President, conseller delegat i 2 membres del Comitè de Direcció, 3 directius // 26 comandaments intermedis	<p>President i Conseller delegat: Una anualitat dels components fixos de la remuneració. Membres del Comitè de Direcció: clàusula d'indemnització de la més alta de les quantitats entre una anualitat dels components fixos de la remuneració o el previst per imperatiu legal. Actualment, hi ha dos membres del comitè per als quals la indemnització prevista per imperatiu legal encara és inferior a una anualitat. Així mateix, el President, el Conseller delegat i els membres del Comitè de Direcció tenen establerta una anualitat dels components fixos de la remuneració, que es paga en mensualitats, per remunerar el pacte de no competència.</p> <p>Aquest pagament s'interrompria si s'incomplís aquest pacte. Directius i comandaments intermedis: 29 directius i comandaments intermedis entre 0,1 i 2 anualitats dels components fixos de la remuneració per sobre del que es preveu per imperatiu legal. S'inclouen en el còmput els directius i els comandaments intermedis de les empreses del grup.</p>

Indiqui si, a més dels supòsits previstos per la normativa, aquests contractes s'han de comunicar a òrgans de la societat o del seu grup, o si han de ser aprovats per aquests. En cas afirmatiu, especifiqui els procediments, els casos previstos i la naturalesa dels òrgans responsables de la seva aprovació o de fer-ne la comunicació:

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	√	
	Sí	No
S'informa la Junta General sobre les clàusules?		√

**C.2 Comissions del Consell d'Administració**

C.2.1 Detalli totes les comissions del Consell d'Administració, els seus membres i la proporció de consellers executius, dominicals, independents i altres d'externs que les integren:

COMISSIÓ EXECUTIVA		
Nom	Càrrec	Categoria
SRA. EVA CASTILLO SANZ	VOCAL	Independent
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	PRESIDENT	Executiu
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	VOCAL	Independent
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	VOCAL	Dominical
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VOCAL	Executiu
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	VOCAL	Independent

% de consellers executius	28,57
% de consellers dominicals	14,29
% de consellers independents	57,14
Tant per cent de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	VOCAL	Independent
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	VOCAL	Independent
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	PRESIDENT	Independent
SR. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	VOCAL	Un altre extern
SR. PETER LÖSCHER	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	80,00
Tant per cent de consellers altres externs	20,00

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	VOCAL	Independent
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ	VOCAL	Dominical
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
SRA. EVA CASTILLO SANZ	PRESIDENT	Independent
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	VOCAL	Independent

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	20,00
% de consellers independents	80,00
Tant per cent de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL		
Nom	Càrrec	Categoria
SRA. EVA CASTILLO SANZ	VOCAL	Independent
SR. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	PRESIDENT	Executiu
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
SRA. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	VOCAL	Independent
SR. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	VOCAL	Executiu
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	VOCAL	Independent
SR. PETER LÖSCHER	VOCAL	Independent

% de consellers executius	28,57
% de consellers dominicals	0,00
% de consellers independents	71,43
Tant per cent de consellers altres externs	0,00

COMISSIÓ DE RISCOS		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	VOCAL	Independent
SRA. KORO USARRAGA UNSAIN	PRESIDENT	Independent
SRA. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGÉS	VOCAL	Independent
SR. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	VOCAL	Dominical
SR. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	VOCAL	Un altre extern

% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	20,00
% de consellers independents	60,00
Tant per cent de consellers altres externs	20,00

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL		
Nom	Càrrec	Categoria
SR. JOSÉ SERNA MASIÁ	VOCAL	Dominical
SRA. CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	VOCAL	Independent
SR. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	PRESIDENT	Independent
SRA. MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	VOCAL	Dominical
SR. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	VOCAL	Independent



% de consellers executius	0,00
% de consellers dominicals	40,00
% de consellers independents	60,00
Tant per cent de consellers altres externs	0,00

Identifiqui els consellers membres de la Comissió d'Auditoria que hagin estat designats tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en les dues i informi sobre la data de nomenament del president d'aquesta comissió en el càrrec.

Noms dels consellers amb experiència	JOSÉ SERNA MASIÁ / CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL / EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU / MARÍA TERESA SANTERO QUINTILLÁ / FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA
Data de nomenament del president en el càrrec	31/03/2023

C.2.2 Completi el quadre següent amb la informació relativa al nombre de conselleres que integren les comissions del Consell d'Administració al tancament dels últims quatre exercicis:

	Nombre de conselleres							
	Exercici 2022		Exercici 2021		Exercici 2020		Exercici 2019	
	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%	Nombre	%
COMISSIÓ EXECUTIVA	3	42,86	4	57,14	4	57,14	3	50,00
COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT	1	20,00	1	20,00	0	0,00	1	33,33
COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS	3	60,00	2	50,00	2	50,00	2	66,67
COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL	3	42,86	3	60,00	3	60,00	2	50,00
COMISSIÓ DE RISCOS	2	40,00	2	33,33	2	33,33	3	60,00
COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL	2	40,00	3	50,00	3	50,00	2	50,00

**D. OPERACIONS VINCULADES I OPERACIONS INTRAGRUP**

**D.2** Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria efectuades entre la societat o les seves entitats dependents i els accionistes titulars d'un 10 % o més dels drets de vot o representats al Consell d'Administració de la societat, amb indicació de l'òrgan competent per aprovar-les i si algun accionista o conseller afectat s'ha abstingut. En cas que la competència hagi estat de la Junta, indiqui si el consell ha aprovat la proposta d'acord sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	% Participació	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagi abstingut	La proposta a la junta, si escau, l'ha aprovat el consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
	Sense dades						

	Nom o denominació social de l'accionista o de qualsevol de les seves societats dependents	Naturalesa de la relació	Tipus de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
	Sense dades		

**D.3** Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat o les seves entitats dependents amb els administradors o directius de la societat, incloent-hi les operacions efectuades amb entitats que l'administrador o el directiu controli o controli conjuntament, i indicant quin òrgan competent l'ha aprovat i si s'ha abstingut algun accionista o conseller afectat. En cas que la competència hagi estat de la Junta, indiqui si el consell ha aprovat la proposta d'acord sense el vot en contra de la majoria dels independents:

	Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Nom o denominació social de la societat o entitat dependent	Víncle	Import (milers d'euros)	Òrgan que l'ha aprovat	Identificació de l'accionista significatiu o conseller que s'hagi abstingut	La proposta a la junta, si escau, l'ha aprovat el consell sense el vot en contra de la majoria d'independents
	Sense dades						

Nom o denominació social dels administradors o directius o de les seves entitats controlades o sota control conjunt	Naturalesa de l'operació i altra informació necessària per avaluar-la
Sense dades	

**D.4** Informi de manera individualitzada de les operacions intragrup significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat amb la seva societat dominant o amb altres entitats pertanyents al grup de la dominant, incloent-hi les mateixes entitats dependents de la societat cotitzada, llevat que cap altra part vinculada de la societat cotitzada tingui interessos en aquestes entitats dependents o estiguin participades íntegrament, directament o indirectament, per la cotitzada.

En tot cas, cal informar de qualsevol operació intragrup feta amb entitats establertes en països o territoris que tinguin la consideració de paradís fiscal:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a avaluar-la	Import (milers d'euros)
Sense dades		

**D.5** Detall de manera individualitzada les operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria que hagi dut a terme la societat o les seves entitats dependents amb altres parts vinculades que ho siguin de conformitat amb les Normes Internacionals de Comptabilitat que adopta la UE, que no s'hagin informat als epígrafs anteriors.

Denominació social de la part vinculada	Breu descripció de l'operació i altra informació necessària per a avaluar-la	Import (milers d'euros)
Sense dades		

**G. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU**

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte a les recomanacions del Codi de bon govern de les Societats cotitzades.

En cas que alguna recomanació no se segueixi o se segueixi parcialment, s'haurà d'incloure una explicació detallada dels motius de manera que els accionistes, els inversors i el mercat en general tinguin informació suficient per valorar la manera de procedir de la societat. No són acceptables explicacions de caràcter general.

1. Que els estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la Societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

Compleix       Expliqui-ho

2. Que, quan la societat cotitzada estigui controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no, i tingui, directament o a través de les seves filials, relacions de negoci amb aquesta entitat o alguna de les seves filials (diferents de les de la societat cotitzada) o desenvolupi activitats relacionades amb les de qualsevol d'aquestes, informi públicament amb precisió sobre:

a) Les àrees d'activitat respectives i les eventuais relacions de negoci entre, d'una banda, la societat cotitzada o les seves filials i, de l'altra, la societat matriu o les seves filials.

b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interessos que es puguin presentar.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

Es considera que aquesta Recomanació no és aplicable, atès que CaixaBank no és una societat controlada, en el sentit de l'article 42 del Codi de Comerç, per una altra entitat, cotitzada o no cotitzada.

3. Que durant la celebració de la Junta General ordinària, com a complement de la difusió per escrit de l'informe anual de govern corporatiu, el president del Consell d'Administració informi verbalment els accionistes, amb prou detall, dels aspectes més rellevants del govern corporatiu de la societat i, en particular:

a) Dels canvis esdevinguts des de l'anterior Junta General ordinària.

b) Dels motius concrets pels quals la companyia no segueix alguna de les recomanacions del Codi de Govern Corporatiu i, si n'hi ha, de les regles alternatives que apliqui en aquesta matèria.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

4. Que la societat defineixi i promogui una política relativa a la comunicació i als contactes amb accionistes i inversors institucionals en el marc de la seva implicació en la societat, així com amb els assessors de vot, que respecti plenament les normes contra l'abús de mercat i doni un tracte semblant als accionistes que es trobin en la mateixa posició. I que la societat faci pública aquesta política a través de la seva pàgina web, incloent-hi informació relativa a la manera com aquesta s'ha posat en pràctica i identificant els interlocutors o els responsables de portar-la a terme.

I que, sense perjudici de les obligacions legals de difusió d'informació privilegiada i d'altra informació regulada, la Societat disposi també d'una política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa a través dels canals que consideri adequats (mitjans de comunicació, xarxes socials o altres vies) que contribueixi a maximitzar la difusió i la qualitat de la informació a disposició del mercat, dels inversors i d'altres grups d'interès.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

5. Que el Consell d'Administració no elevi a la junta general una proposta de delegació de facultats, per emetre accions o valors convertibles a exclusió del dret de subscripció preferent, per un import superior al 20% del capital en el moment de la delegació.

I que quan el Consell d'Administració aprovi qualsevol emissió d'accions o de valors convertibles amb l'exclusió del dret de subscripció preferent, la societat publiqui immediatament a la pàgina web els informes sobre aquesta exclusió als quals fa referència la legislació mercantil.

Complex [ ]

Complex parcialment [X]

Expliqui-ho [ ]

La Llei 5/2021, de 12 d'abril, per la qual es va modificar la Llei de Societats de Capital, va imposar expressament com prohibició general per a les societats cotitzades la possibilitat que la Junta General pugui delegar en el Consell d'Administració la facultat d'augmentar el capital social a exclusió del dret de subscripció preferent per un import superior al 20% del capital social en el moment de l'autorització.

De la mateixa manera, va limitar la delegació de la facultat d'emetre obligacions convertibles llevat del dret de subscripció preferent, de tal manera que el nombre màxim d'accions en què es puguin convertir les obligacions, sumat al de les accions emeses pels administradors a l'empara de la delegació per augmentar capital, no superi el 20 % del capital social. Això no obstant, en el cas de les entitats de crèdit, la Llei permet expressament no aplicar aquest límit del 20 % a les emissions d'obligacions convertibles, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 i, per tant, siguin considerats instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora.

CaixaBank, per la seva naturalesa d'entitat de crèdit, està autoritzada expressament per la Llei per no aplicar el límit del 20 % a les emissions d'obligacions convertibles que faci llevat del dret de subscripció preferent, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 i que siguin considerades instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora. La Junta General d'Accionistes de 22 de maig de 2020 va aprovar autoritzar al Consell d'Administració per augmentar el capital en una vegada o diverses, en el termini de cinc anys a comptar des d'aquesta data, en la quantitat nominal màxima de 2.990.719.015 euros (50 % del capital social en el moment de l'autorització), mitjançant l'emissió de noves accions. El contravalor de les noves accions a emetre consisteix en aportacions dineràries i es poden fixar els termes i les condicions de l'augment de capital. L'autorització de la Junta General de 22 de maig de 2020, actualment vigent, preveu la delegació en el Consell de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent, per bé que en aquest cas, en línia amb allò que recull actualment la normativa, l'import total dels augments de capital quedarà limitat, amb caràcter general, a la xifra màxima de 1.196.287.606 euros (20 % del capital social en el moment de l'autorització). Com a excepció, l'acord de 22 de maig de 2020 preveu que aquest límit no serà aplicable als augments de capital social que el Consell pugui aprovar, amb supressió del dret de subscripció preferent, per atendre la conversió de valors convertibles que acordi emetre el Consell d'Administració a l'empara de l'autorització de la Junta General. A aquests augments de capital els és aplicable el límit general de 2.990.719.015 euros.

En aquest sentit, la Junta General celebrada el 14 de maig de 2021 va acordar autoritzar el Consell d'Administració per a l'emissió de valors convertibles que permetin o que tinguin com a finalitat atendre requisits reguladors per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional, complint els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013, fins a un import global màxim de 3.500.000.000 euros i per un període de tres anys, amb la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas en què l'interès social així ho justifiqui.

D'acord amb allò que s'ha indicat anteriorment, els augments de capital que acordi el Consell d'Administració per atendre la conversió d'aquests valors no quedaran subjectes al límit de 1.196.287.606 euros.

Es reitera que, des del 3 de maig de 2021, la Llei de societats de capital preveu expressament que el límit del 20 % no s'apliqui a les emissions d'obligacions convertibles que facin les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin amb els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió perquè les obligacions convertibles emeses puguin ser considerades instruments de capital de nivell 1 addicional de l'entitat de crèdit emissora, com és el cas dels valors l'emissió dels quals va autoritzar la Junta General el 14 de maig de 2021; en aquest cas, és aplicable el límit general del 50 % per als augments de capital.

En la Junta General celebrada el 8 d'abril de 2022 es van comunicar i van posar a disposició dels accionistes els informes de l Consell d'Administració i de BDO Auditores, S.L.P. (expert independent nomenat pel Registre Mercantil) a l'efecte d'allò que disposa l'article 511 de la Llei de societat de capital, referits a l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i excloent-ne el dret de subscripció preferent. Aquesta emissió va ser aprovada pel Consell d'Administració en data 29 de juliol de 2021 a l'empara de la delegació atorgada a favor seu per la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 14 de maig de 2021. Els termes definitius es van fixar el 2 de setembre de 2021, segons es va publicar mitjançant comunicació a la CNMV d'Altra Informació Rellevant d'aquesta mateixa data. Addicionalment, el Consell d'Administració va aprovar, el 16 de febrer de 2023, l'emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions per un import nominal total de 750.000.000 euros i llevat del dret de subscripció preferent. Els termes definitius es van fixar l'1 de març de 2023, segons es va publicar mitjançant comunicació d'OIR d'aquesta mateixa data.

El 3 de gener de 2024, CaixaBank va comunicar l'aprovació d'una emissió de participacions preferents eventualment convertibles en accions de nova emissió (Additional Tier 1), amb exclusió del dret de subscripció preferent, per un import de 750 milions d'euros. El detall dels instruments que s'emeten a l'empara d'aquests acords es presenta a la Nota 23.3 (de la Memòria a dels Comptes Anuals).

El detall dels instruments emesos a l'empara d'aquests acords es presenten a la Nota 23.3 (de la Memòria dels Comptes Anuals).

6. Que les societats cotitzades que elaborin els informes que s'esmenten a continuació, bé sigui de manera preceptiva o voluntària, els publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General ordinària, encara que la seva difusió no sigui obligatòria:

- a) Informe sobre la independència de l'auditor.
- b) Informes de funcionament de les comissions d'Auditoria i de Nomenaments i Retribucions.
- c) Informe de la Comissió d'Auditoria sobre operacions vinculades.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

7. Que la societat transmeti en directe, a través de la pàgina web, la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes.

I que la societat disposi de mecanismes que permetin la delegació i l'exercici del vot per mitjans telemàtics i fins i tot, pel fet de tractar-se de societats d'elevada capitalització i en la mesura que resulti proporcionat, l'assistència i participació activa a la Junta General.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

8. Que la comissió d'auditoria vetlli perquè els comptes anuals que el Consell d'Administració presenti a la Junta General d'Accionistes s'elaborin de conformitat amb la normativa comptable. I que en els casos en què l'auditor de comptes hagi inclòs al seu informe d'auditoria alguna excepció, el president de la comissió d'auditoria expliqui amb claredat a la junta general el parer de la comissió d'auditoria sobre el seu contingut i abast i es posi a disposició dels accionistes en el moment de la publicació de la convocatòria de la junta, juntament amb la resta de propostes i informes del consell, un resum d'aquest parer.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

9. Que la Societat faci públics a la pàgina web, de manera permanent, els requisits i els procediments que acceptarà per acreditar la titularitat d'accions, el dret d'assistència a la Junta General d'Accionistes i l'exercici o delegació del dret de vot.

I que aquests requisits i procediments afavoreixin l'assistència i l'exercici dels seus drets als Accionistes i s'apliquin de manera no discriminatòria.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

10. Que quan algun accionista legitimat hagi exercit, amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes, el dret a completar l'ordre del dia o a presentar noves propostes d'acord, la societat:
- a) Difongui immediatament aquests punts complementaris i noves propostes d'acord.
  - b) Faci públic el model de targeta d'assistència o formulari de delegació de vot o vot a distància amb les modificacions necessàries perquè es puguin votar els nous punts de l'ordre del dia i les propostes alternatives d'acord en els mateixos termes que els proposats pel Consell d'Administració.
  - c) Sotmeti tots aquests punts o propostes alternatives a votació i els apliqui les mateixes regles de vot que a les formulades pel Consell d'Administració, incloses, en particular, les presumpcions o deduccions sobre el sentit del vot.
  - d) Amb posterioritat a la Junta General d'Accionistes, comuniqui el desglossament del vot sobre aquests punts complementaris o propostes alternatives.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

En relació amb l'apartat c), el Consell està conforme que existeixin presumpcions diferents sobre el sentit del vot per a les propostes d'acord formulades per accionistes respecte de les formulades pel Consell (tal com està establert en el Reglament de la Junta General d'Accionistes de la societat) i opta per la presumpció de vot a favor dels acords proposats pel Consell d'Administració (perquè els accionistes que s'absentint abans de la votació han tingut l'oportunitat de deixar constància de la seva absència per tal que no es computi el seu vot, així com de votar anticipadament en un altre sentit a través dels mecanismes establerts per fer-ho) i per la presumpció de vot en contra dels acords proposats per accionistes (ja que hi ha la probabilitat que les noves propostes vagin sobre acords que siguin contradictoris amb les propostes presentades pel Consell d'Administració i no es pot atribuir al mateix accionista sentits oposats per als seus vots i, a més, els accionistes que s'hagin absentat no hauran tingut l'oportunitat de valorar i votar anticipadament la proposta).

Aquesta pràctica, tot i que no recull el tenor de part de la Recomanació 10, sí que assoleix de millor forma l'objectiu final del Principi 7 del Codi de Bon Govern, que fa referència expressa als Principis de Govern Corporatiu de l'OCDE, que assenyalen que els procediments emprats a les Juntes d'Accionistes hauran de garantir la transparència del recompte i el registre adequat dels vots, sobretot en situacions de lluita de vot, de nous punts de l'ordre del dia i de propostes alternatives d'acords, perquè és una mesura de transparència i garantia de coherència en l'exercici del dret de vot.

11. Que, en el cas que la societat tingui previst pagar primes d'assistència a la Junta General d'Accionistes, estableixi, amb anterioritat, una política general sobre aquestes primes i que aquesta política sigui estable.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

12. Que el Consell d'Administració exerceixi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes que estiguin en la mateixa posició i es guiï per l'interès social, entès com la consecució d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini, que promogui la continuïtat i la maximització del valor econòmic de l'empresa.

I que en la cerca de l'interès social, a més del respecte de les lleis i els reglaments i d'un comportament basat en la bona fe, l'ètica i el respecte als usos i les bones pràctiques comunament acceptades, procuri conciliar l'interès social amb, segons correspongui, els interessos legítims dels seus empleats, proveïdors, els clients i els dels altres grups d'interès que puguin quedar afectats, així com l'impacte de les activitats de la companyia en la comunitat en el seu conjunt i en el medi ambient.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

13. Que el Consell d'Administració tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, la qual cosa fa aconsellable que tingui entre cinc i quinze membres.

Compleix       Expliqui-ho

14. Que el Consell d'Administració aprovi una política adreçada a afavorir una composició apropiada del Consell d'Administració i que:

- a) Sigui concreta i verificable.
- b) Asseguri que les propostes de nomenament o reelecció es fonamentin en una anàlisi prèvia de les competències requerides pel consell d'administració; i
- c) Afavoreixi la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere. A aquest efecte, es considera que afavoreixen la diversitat de gènere les mesures que fomentin que la companyia tingui un nombre significatiu d'altres directives.

Que el resultat de l'anàlisi prèvia de les competències requerides pel Consell d'Administració es reculli a l'informe justificatiu de la comissió de nomenaments que es publiqui en convocar la Junta General d'Accionistes a la qual se sotmeti la ratificació, el nomenament o la reelecció de cada conseller.

La comissió de nomenaments verificarà anualment el compliment d'aquesta política i se n'informarà en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho



15. Que els consellers dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell d'Administració i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

I que el nombre de conselleres suposi, almenys, el 40% dels membres del Consell d'Administració abans no acabi el 2022 i posteriorment, i que abans no sigui inferior al 30%.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

16. Que el percentatge de consellers dominicals sobre el total de consellers no executius no sigui superior a la proporció entre el capital de la societat representat per aquests consellers i la resta del capital.

Aquest criteri es podrà atenuar:

- a) En Societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses les participacions accionarials que tinguin legalment la consideració de significatives.
- b) Quan es tracti de Societats en les quals hi hagi una pluralitat d'Accionistes representats en el Consell d'Administració i no tinguin vincles entre si.

Compleix       Expliqui-ho

17. Que el nombre de consellers independents representi, almenys, la meitat del total de consellers.

Que, tanmateix, quan la Societat no sigui d'elevada capitalització o quan, fins i tot sent-ho, tingui un accionista o diversos actuant concertadament, que controlin més del 30% del capital social, el nombre de consellers independents representi, almenys, un terç del total de consellers.

Compleix       Expliqui-ho

18. Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic.
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyin, tant si es tracta com si no de societats cotitzades, així com sobre les altres activitats retribuïdes que faci sigui quina sigui la seva naturalesa.
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyin, assenyalant, en el cas de consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller a la societat, així com de les reeleccions posteriors.
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre elles, de les quals siguin titulars.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

19. Que en l'informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la Comissió de Nomenaments, s'expliquin les raons per les quals s'hagin nomenat consellers dominicals a instàncies d'accionistes la participació accionarial dels quals sigui inferior al 3 % del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instàncies dels quals s'hagin designat consellers dominicals.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

20. Que els consellers dominicals presentin la dimissió quan l'accionista al qual representen transmeti íntegrament la participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan aquest accionista rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

21. Que el Consell d'Administració no proposi la separació de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri una causa justa, apreciada pel Consell d'Administració amb l'informe previ de la Comissió de Nomenaments. En particular, s'entén que hi ha una causa justa quan el conseller passi a ocupar nous càrrecs o contregui noves obligacions que li impedeixin dedicar el temps necessari a l'acompliment de les funcions pròpies del càrrec de conseller, incompleixi els deures inherents al càrrec o incorri en algunes de les circumstàncies que li facin perdre la condició d'independent, d'acord amb el que estableix la legislació aplicable.

També es podrà proposar la separació de consellers independents a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions corporatives similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat, quan aquests canvis en l'estructura del Consell d'Administració estiguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat a la recomanació 16.

Compleix       Expliqui-ho

22. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si escau, a dimitir quan es donin situacions que els afectin, relacionades o no amb la seva actuació a la societat mateixa, i que puguin perjudicar el crèdit i la reputació d'aquesta i, en particular, que els obliguin a informar el consell d'administració sobre qualsevol causa penal en què apareguin com a investigats, així com sobre les seves vicissituds processals.

I que, si el consell ha estat informat o ha tingut coneixement d'alguna altra manera d'alguna de les situacions esmentades al paràgraf anterior, examini el cas al més aviat possible i, tenint en compte les circumstàncies concretes, decideixi, amb un informe previ de la comissió de nomenaments i retribucions, si ha d'adoptar alguna mesura o no, com ara obrir una investigació interna, sol·licitar la dimissió del conseller o proposar-ne el cessament. I que s'informi sobre això a l'informe anual de govern corporatiu, llevat que concorrin circumstàncies especials que ho justifiquin, de la qual cosa s'haurà de deixar constància en acta. Això, sense perjudici de la informació que la societat hagi de difondre, si escau, en el moment de l'adopció de les mesures corresponents.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]

23. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell d'Administració pot ser contrària a l'interès social. I que també ho facin, especialment, els independents i altres consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interessos, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats al Consell d'Administració.

I que quan el Consell d'Administració adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que siguin procedents i, si opta per dimitir, expliqui les raons a la carta a què es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell d'Administració, encara que no tingui la condició de conseller.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]      No aplicable [ ]

24. Que quan, bé per dimissió o bé per acord de la junta general, un conseller cessi en el seu càrrec abans del final del seu mandat, expliqui de manera suficient les raons de la seva dimissió o, en el cas de consellers no executius, el seu parer sobre els motius del cessament per part de la junta en una carta que remetrà a tots els membres del consell d'administració.

I que, sense perjudici que tot això s'expliqui a l'informe anual de govern corporatiu, en la mesura que sigui rellevant per als inversors, la societat publiqui tan aviat com sigui possible el cessament incloent-hi una referència suficient als motius o les circumstàncies aportades pel conseller.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]      No aplicable [ ]

25. Que la Comissió de Nomenaments s'asseguri que els consellers no executius tenen suficient disponibilitat de temps per exercir correctament les seves funcions.

I que el Reglament del Consell estableixi el nombre màxim de consells de societats dels quals poden formar part els consellers.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]

26. Que el Consell d'Administració es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions i, almenys, vuit vegades a l'any, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, i cada conseller pot proposar individualment altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

27. Que les inassistències dels consellers es redueixin als casos indispensables i es quantifiquin en l'informe anual de govern corporatiu. I que, quan s'hagin de produir, s'atorgui representació amb instruccions.

Complex [ ]

Complex parcialment [X]

Expliqui-ho [ ]

En el cas d'absències inevitables, la legislació, amb l'objectiu d'evitar que es modifiqui de facto l'equilibri del Consell d'Administració, permet que es delegui en un altre conseller (els no executius només en altres no executius) –és el que estableix el Principi 14 del Codi de Bon Govern i també ho preveuen els Estatuts Socials (al seu article 37), i també el Reglament del Consell (en el seu article 17), que determinen que els consellers hauran d'assistir personalment a les sessions del Consell. No obstant això, quan no ho puguin fer personalment, han de procurar atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell incloent-hi les instruccions oportunes. Els consellers no executius tan sols ho podran fer en un altre conseller no executiu, per bé que els consellers independents només podran atorgar la seva representació a favor d' un altre conseller independent.

És important esmentar que la Política de Govern Corporatiu de CaixaBank estableix, en relació amb el deure d'assistència a les reunions del Consell d'Administració, que, en cas que, per causa justificada, no puguin fer-ho personalment, els consellers intentaran atorgar la seva representació per escrit i amb caràcter especial per a cada sessió a un altre membre del Consell d'Administració, i que, en qualsevol cas, s'intentarà que l'assistència de cada conseller a les reunions del Consell no sigui inferior al 80%. Per tant, les delegacions són una pràctica residual a CaixaBank.

El Consell d'Administració valora com a bona pràctica de Govern corporatiu que, en els casos d'impossibilitat d'assistència, les representacions, quan tinguin lloc, en general no es produeixin amb instruccions específiques. Això no modifica de facto l'equilibri del Consell, atès que les delegacions dels consellers no executius només es poden fer en no executius i en el cas dels independents, únicament a favor d'un altre independent, i cal recordar que, al marge de la seva tipologia, el conseller ha de defensar sempre l'interès social.

D'altra banda, com a exercici de llibertat de cada conseller, que també pot delegar amb les oportunes instruccions, tal com suggereix el Reglament del Consell, la decisió de delegar sense instruccions representa l'exercici d'autonomia de cada conseller de sospesar el que dona més valor a la seva representació i finalment decidir-se pel fet que el seu representant s'atingui al resultat del debat en seu del

Consell. A més a més, això està en la mateixa línia del que estableix la Llei sobre les facultats del President del Consell, al qual s'atribueix, entre d'altres, la d'estimular el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició.

Per tant, la llibertat de fer delegacions amb instruccions específiques o sense a l'elecció de cada conseller es considera una bona pràctica i, en concret, l'absència d'instruccions per facilitar la posició del mandatari per atènyer-se al tenor del debat.

28. Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupació sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la societat i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell d'Administració, a petició de qui les hagi manifestat, se'n deixi constància a l'acta.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]

No aplicable [ ]

29. Que la societat estableixi els cursos adequats perquè els consellers puguin obtenir l'assessorament necessari per a l'exercici de les seves funcions incloent-hi, si ho exigeixen les circumstàncies, assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

30. Que, independentment dels coneixements que s'exigeixin als consellers per exercir les seves funcions, les societats també ofereixin als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix       Expliqui-ho       No aplicable

31. Que l'ordre del dia de les sessions indiqui amb claredat els punts sobre els quals el Consell d'Administració haurà d'adoptar una decisió o acord perquè els consellers puguin estudiar o reclamar, amb caràcter previ, la informació necessària per a la seva adopció.

Quan, excepcionalment, per raons d'urgència, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del Consell d'Administració decisions o acords que no constin en l'ordre del dia, cal el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, de la qual cosa es deixarà la guda constància a l'acta.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

32. Que els consellers siguin periòdicament informats dels moviments en l'accionariat i de l'opinió que els accionistes significatius, els inversors i les agències de qualificació tinguin sobre la societat i el Grup.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

33. Que el president, com a responsable del funcionament eficaç del Consell d'Administració, a més d'exercir les funcions que té legalment i estatutàriament atribuïdes, prepari i sotmeti al Consell d'Administració un programa de dates i assumptes a tractar; organitzi i coordini l'avaluació periòdica del Consell i també, si escau, la del primer executiu de la societat; sigui responsable de la direcció del consell i de l'efectivitat del seu funcionament; s'asseguri que es dedica suficient temps de discussió a les qüestions estratègiques, i acordi i revisi els programes d'actualització de coneixements per a cada conseller, quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

34. Que quan hi hagi un conseller coordinador, els estatuts o el reglament del Consell d'Administració, a més de les facultats que li corresponen legalment, li atribueixi les següents: presidir el Consell d'Administració en absència del president i dels vicepresidents, en cas que n'hi hagi; fer-se ressò de les preocupacions dels consellers no executius; mantenir contactes amb inversors i accionistes per conèixer els seus punts de vista a l'efecte de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, en particular, en relació amb el govern corporatiu de la societat; i coordinar el pla de successió del president.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

35. Que el secretari del Consell d'Administració vetlli especialment perquè en les seves actuacions i decisions, el Consell d'Administració tingui presents les recomanacions sobre bon govern que conté aquest Codi de Bon Govern que siguin aplicables a la societat.

Compleix       Expliqui-ho

36. Que el ple del Consell d'Administració avaluï un cop a l'any i adopti, si escau, un pla d'acció que corregeixi les deficiències detectades respecte a:

- a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del Consell d'Administració.
- b) El funcionament i la composició de les seves comissions.
- c) La diversitat en la composició i competències del Consell d'Administració.
- d) L'acompliment del president del Consell d'Administració i del primer executiu de la societat.
- e) L'acompliment i l'aportació de cada conseller, posant especial atenció als responsables de les diferents comissions del Consell.

Per a la realització de l'avaluació de les diferents comissions, es partirà de l'informe que aquestes elevin al Consell d'Administració, i per a la d'aquest últim, del que li elevi la Comissió de Nomenaments.

Cada tres anys, el Consell d'Administració serà auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual serà verificada per la Comissió de Nomenaments.

Les relacions de negoci que el consultor o qualsevol societat del grup mantinguin amb la societat o qualsevol societat del seu grup, han de ser desglossades en l'informe anual de govern corporatiu.

El procés i les àrees avaluades seran objecte de descripció en l'informe anual de govern corporatiu.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

37. Que quan hi hagi una comissió executiva, hi hagi presència d'almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent; i que el seu secretari sigui el del Consell d'Administració.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

38. Que el Consell d'Administració tingui sempre coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Executiva i que tots els membres del Consell d'Administració rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Executiva.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

39. Que els membres de la comissió d'auditoria en el seu conjunt, i especialment el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria i gestió de riscos, tant financers com no financers.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

40. Que amb la supervisió de la Comissió d'Auditoria, es disposi d'una unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna que vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern i que funcionalment depengui del president no executiu del Consell o del de la Comissió d'Auditoria.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

41. Que el responsable de la unitat que assumeixi la funció d'auditoria interna presenti a la comissió d'auditoria, per a la seva aprovació per part d'aquesta o del consell, el seu pla anual de treball, l'informi directament de la seva execució, incloses les possibles incidències i limitacions a l'abast que es presentin en el seu desenvolupament, els resultats i el seguiment de les seves recomanacions i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

42. Que, a més de les previstes en la llei, corresponguin a la Comissió d'Auditoria les funcions següents:

1. En relació amb els sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera i no financera, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relatius a la societat i, si escau, al grup — inclosos els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals o relacionats amb la corrupció— revisant el compliment dels requisits normatius, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels criteris comptables.
- b) Vetllar per la independència de la unitat que assumeix la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament i el cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; aprovar o proposar l'aprovació al Consell de l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria interna, assegurant-se que la seva activitat estigui enfocada principalment als riscos rellevants (inclosos els reputacionals); rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'Alta Direcció tingui en compte les conclusions i les recomanacions dels informes.
- c) Establir i supervisar un mecanisme que permeti que els empleats i altres persones relacionades amb la societat, com ara consellers, accionistes, proveïdors, contractistes o subcontractistes, puguin comunicar les irregularitats de potencial transcendència, incloses les financeres i comptables, o de qualsevol altra índole, relacionades amb la companyia que constatin en el si de l'empresa o del seu grup. Aquest mecanisme haurà de garantir la confidencialitat i, en tot cas, preveure supòsits en què les comunicacions es puguin fer de forma anònima, respectant els drets del denunciador i el denunciat.
- d) Vetllar en general perquè les polítiques i els sistemes establerts en matèria de control intern s'apliquin de manera efectiva en la pràctica.

2. En relació amb l'auditor extern:

- a) En cas de renúncia de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'hagin motivat.
- b) Vetllar perquè la retribució de l'auditor extern pel seu treball no comprometi la seva qualitat ni independència.
- c) Supervisar que la societat comuniqui el canvi d'auditor a través de la CNMV i ho acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi ha hagut, del seu contingut.
- d) Assegurar que l'auditor extern mantingui anualment una reunió amb el Ple del Consell d'Administració per informar-lo sobre la feina feta i sobre l'evolució de la situació comptable i de riscos de la societat.
- e) Assegurar que la societat i l'auditor extern respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes sobre independència dels auditors.

Complex [X]

Complex parcialment [ ]

Expliqui-ho [ ]



43. Que la Comissió d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

44. Que la Comissió d'Auditoria sigui informada sobre les operacions de modificacions estructurals i corporatives que projecti fer la societat per a la seva anàlisi i informe previ al Consell d'Administració sobre les condicions econòmiques i l'impacte comptable i, en especial, si escau, sobre l'equació de canvi proposta.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

45. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui o determini, almenys:

- a) Els diferents tipus de riscos, financers i no financers (entre altres, els operatius, tecnològics, legals, socials, mediambientals, polítics i reputacionals, inclosos els relacionats amb la corrupció) a què s'enfronta la societat, inclosos, entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç.
- b) Un model de control i gestió de riscos basat en diferents nivells, del qual formarà part una comissió especialitzada en riscos quan les normes sectorials ho prevegin o la societat ho cregui apropiat.
- c) El grau de risc que la societat consideri acceptable.
- d) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se.
- e) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar aquests riscos, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

46. Que amb la supervisió directa de la Comissió d'Auditoria o, si escau, d'una comissió especialitzada del Consell d'Administració, hi hagi una funció interna de control i gestió de riscos exercida per una unitat o departament intern de la societat que tingui atribuïdes expressament les funcions següents:

- a) Assegurar el bon funcionament dels sistemes de control i gestió de riscos i, en particular, que s'identifiquen, es gestionen i es quantifiquen adequadament tots els riscos importants que afectin la societat.
- b) Participar activament en l'elaboració de l'estratègia de riscos i en les decisions importants sobre la seva gestió.
- c) Vetllar perquè els sistemes de control i gestió de riscos mitiguin els riscos adequadament en el marc de la política definida pel Consell d'Administració.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

47. Que els membres de la Comissió de Nomenaments i de Retribucions —o de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, si estan separades— es designin procurant que tinguin els coneixements, les aptituds i l'experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a exercir i que la majoria d'aquests membres siguin consellers independents.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

48. Que les societats d'elevada capitalització tinguin una Comissió de Nomenaments i una Comissió de Remuneracions separades.

Compleix       Expliqui-ho       No aplicable

49. Que la Comissió de Nomenaments consulti el president del Consell d'Administració i al primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar a la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si els troba idonis al seu judici, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

50. Que la Comissió de Retribucions exerceixi les funcions amb independència i que, a més de les funcions que li atribueixi la llei, li corresponguin les següents:

- a) Proposar al Consell d'Administració les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.
- b) Comprovar l'observança de la política retributiva establerta per la societat.
- c) Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la societat.
- d) Vetllar perquè els eventuals conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió.
- e) Comprovar la informació sobre remuneracions dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

51. Que la Comissió de Retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, sobretot quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

52. Que les regles de composició i funcionament de les comissions de supervisió i control figurin en el Reglament del Consell d'Administració i que siguin consistents amb les aplicables a les comissions legalment obligatòries de conformitat amb les recomanacions anteriors, incloent-hi:
- a) Que estiguin compostes exclusivament per consellers no executius, amb majoria de consellers independents.
  - b) Que els seus presidents siguin consellers independents.
  - c) Que el Consell d'Administració designi els membres d'aquestes comissions tenint presents els coneixements, les aptituds i l'experiència dels consellers i les tasques de cada Comissió, deliberi sobre les seves propostes i informes; i que retin comptes, en el primer ple del consell d'administració posterior a les seves reunions, de la seva activitat i que responguin de la feina feta.
  - d) Que les comissions puguin reclamar assessorament extern quan ho considerin necessari per a l'exercici de les seves funcions.
  - e) Que de les seves reunions se n'estengui acta, que es posarà a disposició de tots els consellers.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

53. Que la supervisió del compliment de les polítiques i regles de la societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta, s'atribueixi a una o es reparteixi entre diverses comissions del consell d'administració, que podran ser la comissió d'auditoria, la de nomenaments, una comissió especialitzada en sostenibilitat o responsabilitat social corporativa o una altra comissió especialitzada que el consell d'administració, en exercici de les seves facultats d'autoorganització, hagi decidit crear. I que aquesta comissió estigui integrada únicament per consellers no executius, la majoria dels quals independents, i se li atribueixin específicament les funcions mínimes que s'indiquen en la recomanació següent.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho

54. Les funcions mínimes a què es refereix la recomanació anterior són les següents:

- a) La supervisió del compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de l'empresa, vetllant també perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i els seus valors.
- b) La supervisió de l'aplicació de la política general relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació amb accionistes i inversors, assessors de vot i altres grups d'interès. Així mateix, es farà un seguiment de la manera en què l'entitat es comunica i es relaciona amb els petits i mitjans accionistes.
- c) L'avaluació i la revisió periòdiques del sistema de govern corporatiu i de la política en matèria mediambiental i social de la societat, a fi que compleixin la seva missió de promoure l'interès social i tinguin en compte, segons correspongui, els interessos legítims dels altres grups d'interès.
- d) La supervisió que les pràctiques de la societat en matèria mediambiental i social s'ajustin a l'estratègia i la política fixades.
- e) La supervisió i avaluació dels processos de relació amb els diferents grups d'interès.

Compleix  [X]

Compleix parcialment  [ ]

Expliqui-ho  [ ]

55. Que les polítiques de sostenibilitat en matèries mediambientals i socials identifiquin i incloguin almenys:

- a) Els principis, els compromisos, els objectius i l'estratègia pel que fa a accionistes, empleats, clients, proveïdors, qüestions socials, medi ambient, diversitat, responsabilitat fiscal, respecte dels drets humans i prevenció de la corrupció i altres conductes il·legals.
- b) Els mètodes o sistemes per al seguiment del compliment de les polítiques i dels riscos associats i la seva gestió.
- c) Els mecanismes de supervisió del risc no financer, inclòs el relacionat amb aspectes ètics i de conducta empresarial.
- d) Els canals de comunicació, participació i diàleg amb els grups d'interès.
- e) Les pràctiques de comunicació responsable que evitin la manipulació informativa i protegeixin la integritat i l'honor.

Compleix  [X]

Compleix parcialment  [ ]

Expliqui-ho  [ ]

56. Que la remuneració dels consellers sigui la necessària per atreure i retenir els consellers del perfil desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi, però no tan elevada com per comprometre la independència de criteri dels consellers no executius.

Compleix  [X]

Compleix parcialment  [ ]

Expliqui-ho  [ ]

57. Que se circumscriguin als consellers executius les remuneracions variables lligades al rendiment de la societat i a l'acompliment personal, i també la remuneració mitjançant entrega d'accions, opcions o drets sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció i els sistemes d'estalvi a llarg termini com ara plans de pensions, sistemes de jubilació o altres sistemes de previsió social.

Es podrà tenir en compte el lliurament d'accions com a remuneració als consellers no executius quan es condicioni al fet que les mantinguin fins al seu cessament com a consellers. Això no és aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar, si escau, per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]

58. Que en el cas de remuneracions variables, les polítiques retributives incorporin els límits i les cauteles tècniques necessàries per assegurar que les remuneracions guarden relació amb el rendiment professional dels beneficiaris i no deriven només de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

I, en particular, que els components variables de les remuneracions:

- Estiguin vinculats a criteris de rendiment que siguin predeterminats i mesurables i que aquests criteris considerin el risc assumit per a l'obtenció d'un resultat.
- Promoguin la sostenibilitat de l'empresa i incloguin criteris no financers que siguin adequats per a la creació de valor a llarg termini, com el compliment de les regles i els procediments interns de la societat i de les seves polítiques per al control i la gestió de riscos.
- Es configurin sobre la base d'un equilibri entre el compliment d'objectius a curt, mitjà i llarg termini, que permetin remunerar el rendiment per un acompliment continuat durant un període de temps suficient per apreciar la seva contribució a la creació sostenible de valor, de manera que els elements de mesura d'aquest rendiment no girin únicament al voltant de fets puntuals, ocasionals o extraordinaris.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]      No aplicable [ ]

59. Que el pagament dels components variables de la remuneració estigui subjecte a una comprovació suficient que s'hagin complert de manera efectiva les condicions de rendiment o d'una altra mena prèviament establertes. Les entitats inclouran a l'informe anual de remuneracions dels consellers els criteris pel que fa al temps requerit i mètodes per a aquesta comprovació, en funció de la naturalesa i les característiques de cada component variable.

Que, a més, les entitats valorin l'establiment d'una clàusula de reducció (malus) basada en l'ajornament per un període suficient del pagament d'una part dels components variables que impliqui la seva pèrdua total o parcial en cas que abans del moment del pagament es produeixi algun esdeveniment que ho faci aconsellable.

Complex [X]      Complex parcialment [ ]      Expliqui-ho [ ]      No aplicable [ ]

60. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin en l'informe de l'auditor extern i minorin aquests resultats.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

61. Que un percentatge rellevant de la remuneració variable dels consellers executius estigui vinculat al lliurament d'accions o d'instruments financers referenciats al seu valor.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

62. Que una vegada atribuïdes les accions, les opcions o els instruments financers corresponents als sistemes retributius, els consellers executius no puguin transferir-ne la titularitat ni exercitar-los fins que no hagi transcorregut un termini d'almenys tres anys.

S'exceptua el cas en què el conseller mantingui, en el moment de la transmissió o l'exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu de les accions per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual mitjançant la titularitat d'accions, opcions o altres instruments financers.

Això no serà aplicable a les accions que el conseller necessiti alienar per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la comissió de nomenaments i retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

63. Que els acords contractuals incloguin una clàusula que permeti a la societat reclamar el reemborsament dels components variables de la remuneració quan el pagament no hagi estat ajustat a les condicions de rendiment o quan s'hagin abonat tenint en compte dades la inexactitud de les quals quedi acreditada amb posterioritat.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

64. Que els pagaments per resolució o extinció del contracte no superin un import equivalent a dos anys de la retribució total anual i que no s'abonin fins que la societat no hagi pogut comprovar que el conseller hagi complert els criteris o les condicions establerts per a la seva percepció.

A l'efecte d'aquesta recomanació, entre els pagaments per resolució o extinció contractual es considerarà qualsevol abonament la meritació o obligació de pagament del qual sorgeixi com a conseqüència o amb motiu de l'extinció de la relació contractual que vinculava el conseller amb la societat, inclosos els imports no prèviament consolidats de sistemes d'estalvi a llarg termini i les quantitats que s'abonin en virtut de pactes de no competència postcontractual.

Compleix       Compleix parcialment       Expliqui-ho       No aplicable

Els pagaments per resolució o extinció dels contractes del President i del Conseller delegat, inclosos la indemnització en cas de cessament o extinció de la relació en determinats supòsits i el pacte de no competència postcontractual, no superen l'import equivalent a dos anys de la retribució total anual de cadascun d'aquests.

D'altra banda, CaixaBank té reconegut a favor del Conseller delegat un complement de previsió social per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa i a favor del President per a la cobertura de defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

En el cas del compromís per cobrir la contingència de jubilació, es tracta d'un sistema establert en règim d'aportació definida, per al qual es fixen amb caràcter previ les aportacions anuals que es faran.

En virtut d'aquest compromís, el Conseller delegat té reconegut el dret a percebre una prestació de jubilació, quan assoleixi l'edat legalment establerta, que serà el resultat de la suma de les aportacions fetes pel CaixaBank i els seus corresponents rendiments fins a aquesta data, sempre que no se'n produeixi el cessament per una causa justa, i sense perjudici del tractament aplicable als beneficis discrecionals de pensions d'acord amb la normativa reguladora en matèria de remuneracions aplicable a les entitats de crèdit.

Amb la terminació del contracte del Conseller delegat, les aportacions quedarien consolidades (excepte en el cas de terminació per justa causa imputable al Conseller delegat), però en cap cas es preveu la possibilitat que percebi la prestació de jubilació de forma anticipada, ja que la seva meritació i pagament es produiria només amb motiu i en el moment de la jubilació (o de la producció de la resta de contingències cobertes), i no per motiu de la terminació del contracte.

La naturalesa d'aquests sistemes d'estalvi no és indemnitzadora ni compensatòria per la pèrdua de drets a l'assumpció d'obligacions de no competir, en configurar-se com un sistema d'estalvi que es va dotant al llarg del temps amb aportacions periòdiques i que formen part dels components fixos del paquet retributiu habitual dels Consellers Executius; a diferència de les indemnitzacions o compensacions per no competir creix amb el temps i no es fixa en termes absoluts.

Per això, l'entitat només incompliria la recomanació 64 si la mera consolidació de drets dels sistemes d'estalvi, sense meritació ni pagament efectius en el moment de la terminació, hagués de quedar inclosa en el concepte d'abonament de pagaments per resolució o extinció del contracte que s'hi defineix.

Indiqui si hi ha hagut consellers que hi hagin votat en contra o s'hagin abstenut.

[ ] Sí

[✓] No

Manifesto que les dades incloses en aquest annex estadístic coincideixen i són coherents amb les descripcions i les dades incloses a l'informe anual de govern corporatiu publicat per la societat.



2023

# Informe anual de remuneracions



# Índex

**\_01**

**Introducció**

[\\_PÀG. 03](#)

**\_02**

**Principis i responsabilitats de gestió de la política de remuneracions**

Retribució dels consellers

[\\_PÀG. 06](#)

Comissió de Retribucions

[\\_PÀG. 07](#)

**\_03**

**Política de remuneracions 2023**

Retribució dels consellers com a tals

[\\_PÀG. 10](#)

Retribució dels consellers amb funcions executives

[\\_PÀG. 11](#)

**\_04**

**Termes i condicions dels contractes generals i el corresponent al conseller delegat i al president executiu**

Condicions generals dels contractes [\\_PÀG. 37](#)

Condicions particulars dels contractes del conseller delegat i del president executiu [\\_PÀG. 39](#)

**\_05**

**Política de remuneracions dels consellers per a l'exercici 2024**

Retribució dels consellers com a consellers [\\_PÀG. 42](#)

Retribució dels consellers amb funcions executives [\\_PÀG. 43](#)

**\_06**

**Taula de conciliació de contingut amb el model d'informe de remuneracions de la CNMV**

[\\_PÀG. 50](#)

**\_07**

**Informació estadística de remuneracions exigida per la CNMV**

# 01. Introducció



*Aquest informe anual sobre remuneracions dels consellers corresponent a l'exercici 2023 (d'ara endavant, informe o IARC) és elaborat pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank, societat o entitat), d'acord amb el que preveu l'article 541 de la Llei de societats de capital (d'ara endavant, LSC), seguint el contingut i les instruccions que estableix la Circular 3/2021 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (d'ara endavant, CNMV).<sup>1</sup>*

En aquest sentit, l'entitat ha optat per elaborar l'informe en format lliure, igual que en anys anteriors, incloent-hi el contingut exigít per la normativa, l'apèndix estadístic recollit a la Circular 3/2021 i altra informació rellevant per entendre el sistema retributiu dels consellers de CaixaBank. Aquest informe té com a finalitat oferir transparència en els esquemes retributius dels consellers i facilitar que els accionistes compreguin les pràctiques de remuneració vigents a l'entitat.

Per a l'exercici 2023, la política de remuneració de consellers aplicable a l'entitat (d'ara endavant, política de remuneració o política) va ser aprovada per la Junta General d'Accionistes el 8 d'abril de 2022, i va ser modificada en la Junta General del 31 de març de 2023.

Aquesta política de remuneració es pot consultar al web de CaixaBank, per mitjà de l'enllaç següent:

<https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/remuneracion-consejeros.html>

Sense perjudici d'això, amb vista a l'exercici 2024 és previst sotmetre a l'aprovació de la pròxima Junta General d'Accionistes una modificació de la política de remuneració de consellers aprovada per la Junta General de CaixaBank del 31 de març de 2023.

<sup>1</sup> Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per la qual es modifica la Circular 4/2013, de 12 de juny, que estableix els models d'informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades i dels membres del consell d'administració i de la comissió de control de les caixes d'estalvis que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors; i la Circular 5/2013, de 12 de juny, que estableix els models d'informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades, de les caixes d'estalvis i d'altres entitats que emetin valors admesos a negociació en mercats oficials de valors.

Els motius principals que justifiquen la necessitat d'aprovar una modificació de la política són els següents:

1. L'actualització de la remuneració per pertinença al Consell i les seves comissions dels consellers com a tals, amb un increment del 3%. La nova política no comporta un increment del límit màxim de remuneració aprovat per la Junta General el 2023.
2. L'actualització de la remuneració fixa i el variable objectiu del president i el conseller delegat, i també les aportacions al sistema de previsió del conseller delegat. L'increment és del 3% de la remuneració total objectiu per al president i del 5,6% de la remuneració fixa i aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini i del 24,9% de la remuneració variable objectiu per al conseller delegat.

D'aquesta manera, l'apartat 5 d'aquest IARC descriu les característiques de la política que, en la data d'elaboració d'aquest informe, està previst elevar a la Junta General d'Accionistes de l'any 2024.

Tal com estableix l'article 541 de la Llei de societats de capital, aquest informe, que ha estat aprovat de manera unànime pel Consell d'Administració en la reunió del 15 de febrer de 2024, serà sotmès a votació consultiva dels accionistes en la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2024, com a punt separat de l'ordre del dia.

## Retribucions



*Les seccions següents formen part de l'informe anual sobre remuneracions dels consellers, que ha d'elaborar el Consell d'Administració i sotmetre a votació de la Junta General d'Accionistes amb caràcter consultiu.*



## 02. Principis i responsabilitats de gestió de la política de remuneracions

CaixaBank estableix la seva política de remuneració partint d'uns principis generals de remuneració que aposten per un posicionament de mercat que permet atreure i fidelitzar el talent necessari i impulsar comportaments que assegurin la generació i la sostenibilitat de valor a llarg termini.

Així mateix, anualment s'analitzen les pràctiques de mercat, per mitjà d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc que duen a terme empreses especialitzades de primer nivell. Les mostres de referència són les d'entitats del sector financer europeu i d'empreses de l'IBEX 35 comparables a CaixaBank.

Principis generals de la política		Consellers executius	Consellers no executius
Creació de valor	La remuneració variable té en compte no només la consecució dels reptes, sinó també la forma en què aquests s'assoleixen, garantint una gestió prudent del risc.	•	
Vinculació entre els reptes i el compromís	Els reptes dels professionals es defineixen prenent com a base el compromís al qual arriben i estableixen amb els seus responsables.	•	
Desenvolupament professional	La política de remuneració basa la seva estratègia d'atracció i fidelització del talent a facilitar als professionals la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment, i en unes condicions competitives de compensació total, sense distinció de gènere ni altres qüestions no intrínseques al lloc i que garanteixin un salari digne.	•	
Posicionament competitiu de la compensació total	Dins aquestes condicions de compensació total, la política de remuneració aposta per un posicionament competitiu en la suma de remuneració fixa i beneficis socials, i basa principalment la seva capacitat d'atracció i fidelització del talent en tots dos components de remuneració.	•	
Previsió empresarial	L'element principal de l'oferta de beneficis el constitueix el programa de previsió empresarial ofert als seus professionals, que destaca en comparació amb els de la resta de les entitats financeres del mercat espanyol, amb la qual cosa constitueix un element clau en l'oferta de remuneració.	•	
Mix retributiu	Els components fixos i de beneficis socials constitueixen la part preponderant del conjunt de condicions remuneratòries, en què, en general, el concepte remuneratori variable tendeix a ser conservador pel seu paper potencial com a generador de risc.	•	
Vinculació amb la política general de remuneració	Per fixar la política de remuneració, i en particular per a l'establiment de les condicions retributives dels consellers, CaixaBank ha tingut en compte la política de remuneracions dels empleats de l'entitat.	•	•
Sostenibilitat	La política és coherent amb la gestió dels riscos de sostenibilitat, atès que incorpora en el component de la remuneració variable mètriques vinculades a aquest aspecte, tenint en compte les responsabilitats i les funcions assignades.	•	
No discriminació	La política vetllarà per la no discriminació i promourà una gestió retributiva igualitària entre gèneres.	•	•
Promoció professional	El sistema de promoció es basa en la valoració de les competències, el rendiment, el compromís i els mèrits professionals dels professionals de manera sostinguda en el temps.	•	•
Bones pràctiques en la remuneració dels consellers	La remuneració dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank, establerta dins el marc general definit en aquesta política de remuneració, l'aproven els òrgans de govern competents de CaixaBank.	•	•

En l'exercici 2023, la modificació de la política de remuneració dels consellers sotmesa pel Consell al vot vinculant de la Junta General de 31 de març de 2023 va tenir un tant per cent de vots a favor del 76,03% sobre el quòrum de votació d'aquesta proposta d'acord. Aquest resultat és condicionat, principalment, a l'abstenció d'un mateix accionista, titular del 17,32% del capital social en el moment de la celebració de la Junta General d'Accionistes, en aquest punt de l'ordre del dia, així com en les propostes d'acord corresponents als punts 8, 9 i 10 de l'ordre del dia, relatius a remuneracions. Així mateix, la votació consultiva de l'informe anual de remuneracions de l'exercici anterior va obtenir el 76,63% de vots a favor sobre el quòrum de votació d'aquesta proposta, amb l'abstenció del mateix accionista titular del 17,32% del capital social.

Excloent-ne solament aquest accionista de la votació, la nova política de remuneració hauria obtingut una aprovació amb el 99,06% de vots a favor. Així mateix, la resta de propostes referents a remuneracions (acords 8, 9 i 10), així com la votació consultiva de l'informe anual de remuneracions s'haurien aprovat amb tants per cent superiors a 99%. A més, totes aquestes propostes van rebre el suport dels principals assessors de vot d'inversors institucionals.



## 2.1 Retribució dels consellers

D'acord amb el Reglament del Consell d'Administració, les decisions relatives a la remuneració dels consellers, dins del marc estatutari i de la política de remuneracions, són indelegables i corresponen al ple del Consell d'Administració (d'ara endavant, Consell).

### Consellers com a tals

El sistema previst als estatuts socials estableix que la remuneració del càrrec de conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual, la xifra màxima de la qual determinarà la Junta General, que es mantindrà vigent mentre la Junta no n'acordi la modificació. D'aquesta manera, la remuneració dels membres del Consell, com a tals, solament consisteix en components fixos.

Els consellers no executius (els qui no tenen funcions executives) mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no hi disposen de contractes formalitzats per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap mena de pagament per cessament en el càrrec de conseller.

### Retribució dels consellers per les seves funcions executives

En relació amb els membres del Consell amb funcions executives (d'ara endavant, consellers executius), els estatuts socials reconeixen a favor seu una retribució per les seves funcions executives addicional al càrrec de conseller.

Així, doncs, els components retributius per aquestes funcions s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i resultats, i inclouen:

- > Una remuneració fixa basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- > Una remuneració variable vinculada a la consecució d'objectius anuals i a llarg termini, prèviament establerts, i a una gestió prudent dels riscos.
- > Previsió social i altres beneficis socials.

CaixaBank, S.A., està sotmesa a la Llei 10/2014<sup>2</sup> (d'ara endavant, LOSS), en particular pel que fa a la política de remuneració dels professionals, les activitats dels quals incideixen de manera material en el perfil de risc de la societat (d'ara endavant, col·lectiu identificat). En aquest sentit, tenint en compte l'objectiu d'equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de remuneració, les quanties de remuneració fixa dels consellers executius són suficients i el percentatge de remuneració variable vinculat al compliment d'objectius anuals o a llarg termini és reduït, ja que no supera el 100% de la remuneració fixa, llevat que la Junta General aprovi un nivell superior amb un límit del 200%.

Per a la remuneració dels consellers executius no es té en compte la remuneració de caràcter variable i garantit. No obstant això, la societat pot considerar excepcionalment la seva conveniència en el cas de nous nomenaments o contractacions, sempre que la societat tingui una base de capital sana i sòlida i la seva aplicació es limiti al primer any de vigència del contracte. Amb caràcter general, si es considera aquesta aplicació excepcional, no hauria d'excedir l'import d'una anualitat dels components fixos de la remuneració.

2 Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit, modificada pel Reial decret llei 7/2021, de 27 d'abril, de transposició de determinades directives de la Unió Europea, entre les quals hi ha la CRD V.

## 2.2 Comissió de retribucions

### Composició

*El 31 de desembre de 2023, la Comissió de Retribucions estava composta per quatre (4) consellers independents i un (1) conseller dominical, a més d'un secretari i un vicesecretari no membres. Tots els membres de la Comissió tenen una àmplia experiència, aptituds i coneixements, d'acord amb les comeses d'aquesta.*

Nom i cognoms	Càrrec	Caràcter	Data del primer nomenament
Eva Castillo Sanz	Presidenta	Independent	31/3/2023
Joaquín Ayuso García	Vocal	Independent	30/3/2021
Cristina Garmendia Mendizábal	Vocal	Independent	22/5/2020
José Serna Masiá	Vocal	Dominical	30/3/2021
Koro Usarraga Unsain	Vocal	Independent	31/3/2023
Senyor Óscar Calderón de Oya	Secretari no membre	--	1/1/2017
Óscar Figueres Fortuna	Vicesecretari primer no membre	--	23/10/2017

## Funcions

Per part seva, la Comissió de Retribucions assessora el Consell i eleva propostes per a la seva consideració i, si escau, aprovació d'acord amb les competències que té atribuïdes en virtut de l'article 15 del Reglament del Consell, com ara:

- > Preparar les decisions relatives a les remuneracions, en coordinació amb la Comissió de Riscos, incloses les que tinguin repercussions per al risc i la gestió de riscos de la societat, que hagi d'adoptar el Consell d'Administració. En particular, ha d'informar el Consell d'Administració i proposar-li la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels consellers i alts directius, així com la retribució individual dels consellers executius i alts directius i les altres condicions dels seus contractes, especialment de tipus econòmic i sens perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat pel que fa a condicions que aquesta hagi proposat i alienes a l'aspecte retributiu.
- > Vetllar per l'observança de la política de retribucions de consellers i alts directius, així com informar sobre les condicions bàsiques establertes en els contractes subscrits amb aquests i el seu compliment.
- > Informar i preparar la política general de remuneracions de la societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories de personal les activitats professionals de les quals incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la societat, i les que tenen per objectiu

evitar o gestionar els conflictes d'interès amb els clients de la societat.

- > Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant la seva adequació i els seus rendiments, i vetllar per la seva observança.
- > Proposar al Consell l'aprovació dels informes o polítiques de remuneracions que aquest hagi de sotmetre a la Junta General d'Accionistes, així com informar el Consell sobre les propostes que tinguin relació amb la remuneració que, si escau, aquest hagi de proposar a la Junta General.
- > Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la Comissió en relació amb l'exercici de les seves funcions.
- > Considerar els suggeriments que li faci arribar el president, els membres del Consell, els directius o els accionistes de la societat.

D'acord amb el que s'ha dit, la preparació, informe i proposta de les decisions relatives a la remuneració dels membres del Consell correspon a la Comissió de Retribucions, amb el suport de la Secretaria General en el cas dels consellers no executius i, a més, de la Direcció de Recursos Humans en el cas dels consellers executius.

Les propostes de la Comissió de Retribucions són elevades al Consell d'Administració de CaixaBank per a la seva consideració i, si escau, per a la seva aprovació. En cas que les decisions corresponguin a

la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, d'acord amb les seves competències, el Consell d'Administració de CaixaBank n'aprova la inclusió en l'ordre del dia i les propostes dels corresponents acords, acompanyades dels informes preceptius.

Qualsevol prestació de serveis d'import significatiu (diferent de la pròpia de l'acompliment del càrrec) o d'operacions amb CaixaBank fetes pels membres del Consell o de les seves parts vinculades està sotmesa al règim de comunicació, excepció, dispensa individualitzada i publicitat prevista en la normativa aplicable a CaixaBank com a entitat de crèdit cotitzada.

Pel que fa a altres conceptes retributius, com la concessió de bestretes, crèdits i garanties i altres remuneracions, actualment a CaixaBank no es té en compte l'atorgament de facilitats financeres com a forma de retribució dels consellers.

## Assessors externs

La Comissió de Retribucions ha comptat amb l'assessorament d'Ernst & Young Abogados S.L.P. (EY) en l'elaboració de la política de remuneració del Consell d'Administració que se sotmetrà a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2024, així com amb Willis Towers Watson en relació amb les anàlisis i comparatives de mercat en matèria de remuneració i compensació de mercat de consellers executius i alta direcció.

## Activitats de la Comissió durant 2023

*Durant l'exercici 2023, la Comissió de Retribucions de CaixaBank s'ha reunit 12 vegades i ha dut a terme, entre d'altres, les activitats següents en matèria retributiva:*

Àmbit	Activitats
Retribucions de consellers, alta direcció i titulars de funcions clau. Sistema i quantia de les retribucions anuals.	<p>Arran de la proposta de reestructuració del Comitè de Direcció, la Comissió va informar favorablement el Consell sobre les condicions retributives i contractes d'alta direcció per als tres directors nomenats (director de negoci, directora de Transformació Digital i Advanced Analytics i director de Payments i Consumer).</p> <p>També es van acordar les condicions per a la desvinculació del director general de Negoci.</p> <p>La Comissió de Retribucions de CaixaBank va determinar, per a la proposta al Consell, el resultat dels reptes individuals i corporatius de l'esquema de bonificacions de l'exercici 2022 dels consellers executius, membres del Comitè de Direcció i Funcions Clau, així com la proposta de bonificacions també corresponent al 2022.</p> <p>Es va informar favorablement de les condicions econòmiques per al 2023 dels consellers executius, membres del Comitè de Direcció i Funcions Clau.</p> <p>Pel que fa als reptes per a 2023, es va informar favorablement de la proposta de mètriques corporatives, anuals i plurianuals, aplicables al nou esquema de retribució variable per a l'exercici 2023 dels consellers executius, membres del Comitè de Direcció i Funcions Clau. Aquests reptes estan alineats amb el Pla operatiu 2023, i per a cadascun es van detallar les escales corresponents de consecució.</p> <p>També s'ha informat favorablement dels reptes individuals dels membres del Comitè de Direcció i Funcions Clau.</p> <p>Així mateix, la Comissió va informar favorablement sobre l'actualització de la remuneració dels consellers com a tals, i dels presidents de les comissions especialitzades del Consell.</p>
Política general de remuneracions. Política de remuneració del col·lectiu identificat.	<p>La Comissió va informar favorablement de la modificació de la política general de remuneracions, i s'hi va introduir una referència a la delegació formal a l'àrea de Recursos Humans sobre l'autorització de clàusules de garantia per als empleats que no són consellers, alta direcció o responsables de funcions clau.</p> <p>També es va informar favorablement de la modificació de la política de remuneració del col·lectiu identificat del Grup CaixaBank.</p> <p>Adicionalment, d'acord amb la normativa de supervisió d'entitats de crèdit, la Comissió va revisar la sol·licitud d'exclusions del col·lectiu identificat, així com l'informe anual d'Auditoria Interna sobre el procés d'identificació del personal identificat i les exclusions que es gestionen.</p>
Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució. Igualtat.	<p>Després de l'actualització del pressupost del Pla operatiu 2023 per la seva reexpressió en IFRS17, que va ser aprovada pel Consell d'Administració al maig, la Comissió va informar favorablement de la proposta d'ajustament dels reptes corporatius 2023 del ROTE i ràtio d'eficiència i les seves escales de consecució per als consellers executius, els membres del Comitè de Direcció i els titulars de les funcions clau.</p> <p>Així mateix, la Comissió va ser informada sobre el registre salarial de 2022, que va ser inscrit en el Ministeri d'Igualtat i compartit amb la representació legal dels treballadors. Adicionalment, es va informar sobre les novetats normatives en matèria de bretxa salarial.</p>
Informes i política de remuneracions per sotmetre a la Junta General	<p>La Comissió va informar favorablement de la proposta motivada per elevar a la Junta General sobre la modificació de la política de remuneració del Consell d'Administració, que acompanya l'informe motivat preceptiu. Entre les novetats de la política, destaca l'eliminació dels mecanismes d'actualització de la remuneració dels consellers executius, la introducció de fórmules genèriques predefinides per al còmput dels pagaments per acabament de contracte i l'actualització de determinats conceptes retributius dels consellers com a tals i dels presidents de les comissions.</p> <p>Així mateix, la Comissió va donar el vistiplau a la proposta d'acord per al lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a part del programa de retribució variable de la societat.</p> <p>Així mateix, es va informar favorablement de l'esborrany de l'informe anual sobre remuneracions dels consellers de l'any 2022, revisat per Auditoria Interna.</p> <p>Igualment, es va acordar informar favorablement de l'esborrany de la recomanació detallada del Consell d'Administració de la proposta d'aprovació del nivell màxim de retribució variable d'empleats amb activitats professionals que incideixen d'una manera significativa en el perfil de risc de la societat fins al dos-cents per cent (200%) del component fix de la seva remuneració total.</p>
Diversos	<p>La Comissió va ser informada de l'acord laboral signat al començament de l'exercici amb la representació dels treballadors en què es va fixar una compensació salarial per inflació, en què s'expliquen els termes generals de l'acord i les negociacions.</p> <p>Així mateix, s'ha presentat a la Comissió, amb caràcter semestral, el resum d'activitats d'Auditoria Interna. S'hi detallen les revisions fetes en quatre àmbits: Col·lectiu identificat, remuneracions i cultura, processos crítics i, finalment, les relatives a la informació pública de remuneracions.</p>



## 03. Política de remuneracions 2023

### 3.1 Retribució dels consellers com a tals

La remuneració del conjunt de consellers, com a tals, consisteix en una quantitat fixa anual amb una xifra màxima que ha de determinar la Junta General i que s'ha de mantenir vigent mentre la Junta no n'acordi la modificació.

La xifra fixada per la Junta General es destina a retribuir el Consell i les seves comissions i es distribueix entre els seus membres, de la forma que el Consell consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, tenint en compte les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i la seva pertinença a les diferents comissions, així com la periodicitat i la forma, a través de dietes, retribucions estatutàries o altres. En la Junta General de 2023 es va fixar en 3.071.250 euros la quantitat anual màxima de la remuneració conjunta de consellers, sense tenir en compte la remuneració per les funcions executives.

En conseqüència, els imports aprovats per pertinença al Consell i a les seves Comissions durant els exercicis 2023 i 2022 són els que s'indiquen tot seguit:



#### > REMUNERACIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL I A LES SEVES COMISSIONS

(milers d'euros)	Total 2023	Total 2022
Remuneració base per membre del Consell	94,5	90
Remuneració addicional al conseller coordinador	38	38
Remuneració addicional per membre de la Comissió Executiva	52,5	50
Remuneració addicional al president de la Comissió Executiva	27,5	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Riscos	52,5	50
Remuneració addicional al president de la Comissió de Riscos	27,5	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Auditoria i Control	52,5	50
Remuneració addicional al president de la Comissió d'Auditoria i Control	27,5	10
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	31,5	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	15,75	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Retribucions	31,5	30
Remuneració addicional al president de la Comissió de Retribucions	15,75	6
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital (1)	31,5	30

(1) El president i el conseller delegat no reben remuneració addicional per la seva pertinença a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, que s'integra dins la seva remuneració global com a membres del Consell.

(milers d'euros)	Total 2023	Total 2022
Remuneració distribuïda als consellers com a tals	2.918	2.736

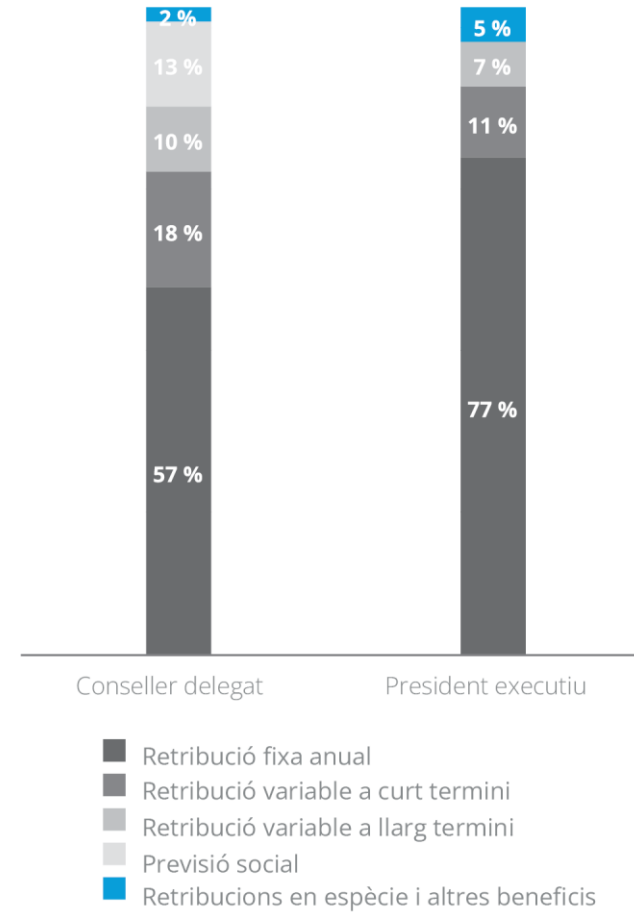
Per emplenar l'annex estadístic s'ha arrodonit la remuneració per pertinença al Consell i a les seves comissions de manera que del sumatori total en resulti la remuneració real distribuïda.

Tots els consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius, per cobrir les responsabilitats en què puguin incórrer en l'exercici de les seves funcions. La política de remuneració no preveu l'establiment de sistemes d'estalvi a llarg termini per als consellers no executius.

(\*) La remuneració distribuïda el 2021 té en compte la part de la retribució addicional del president no executiu meritada fins a la data del cessament en les seves funcions.

### 3.2 Retribució dels consellers amb funcions executives

Com a resum, tot seguit es presenta el mix retributiu corresponent a la retribució meritada dels consellers executius de CaixaBank el 2023:



## Components fixos de la remuneració

La remuneració fixa dels consellers executius es basa principalment en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat d'acord amb enquestes salarials i estudis específics ad hoc. Les enquestes salarials i els estudis específics ad hoc en què participa CaixaBank els duen a terme empreses especialitzades de primer nivell. La mostra que es fa servir per al 2023 és un grup d'entitats financeres europees comparables amb CaixaBank i el conjunt de les empreses de l'IBEX 35.

### Peer Group d'entitats financeres europees de referència

Santander	BBVA	Banc Sabadell	Bankinter	ABN Amro	Commerzbank
Société Générale	Deutsche Bank	Erste Group	KBC Group	Lloyds Banking Group	ING Groep
NatWest	Standard Chartered	Swedbank	UniCredit		

A més, CaixaBank té en compte una mostra multisectorial obtinguda a través de la informació pública disponible sobre els consellers executius d'un nombre representatiu d'empreses que, per dades de dimensió (capitalització borsària, actius, facturació i nombre d'empleats), són comparables a CaixaBank.

Com a regla general, la remuneració fixa dels consellers executius engloba la remuneració que puguin percebre per l'acompliment de càrrecs d'administració en societats del Grup o en altres entitats en interès d'aquesta, de manera que aquesta remuneració es descompta de l'import líquid que reben en concepte de remuneració fixa.

Així mateix, com a component fix de la remuneració, els consellers executius poden tenir pactats en els seus respectius contractes aportacions prefixades a sistemes de previsió i d'estalvi, que s'exposen a l'apartat corresponent, sens perjudici del compliment de la normativa aplicable en matèria de beneficis discrecionals de pensions.



Tot seguit es presenten les remuneracions meritades pels consellers executius vinculades a components fixos:

**Remuneració vinculada a components fixos de consellers executius**

(milers d'euros)	Càrrec	Sou	Remuneració per pertinença al Consell	Remuneració per pertinença a Comissions del Consell	Remuneració per càrrecs en societats del Grup	Remuneració per pertinença a consells fora del Grup	Remuneració fixa anual total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	2.141,7	94,5	52,5	85,6		2.374,3
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	1.542,8	94,5	80,0		15,2	1.733
<b>Total per concepte 2023</b>		<b>3.684,5</b>	<b>189,0</b>	<b>132,5</b>	<b>85,6</b>	<b>15,2</b>	<b>4.106,8</b>
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	2.061	90	50	60		2.261
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	1.485	90	60		15	1.650
<b>Total per concepte 2022</b>		<b>3.546</b>	<b>180</b>	<b>110</b>	<b>60</b>	<b>15</b>	<b>3.911</b>

Així mateix, els consellers executius poden ser remunerats en espècie en forma de cobertura d'assistència sanitària per a ells i els seus familiars propers, ús d'automòbil o habitatge, o avantatges semblants usuals en el sector, adequades

al seu estatus professional i seguint els estàndards que s'estableixin per al segment professional a què pertanyen. Tot seguit es presenten les remuneracions en espècie meritades pels consellers executius:

**Remuneració en espècie dels consellers executius**

(milers d'euros)	Càrrec	Assistència mèdica pròpia i familiars(1)	Ús d'automòbil i habitatge	Altres	Total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	5		5	10
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	2		1	3
<b>Total per concepte 2023</b>		<b>7</b>		<b>6</b>	<b>13</b>
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	5			5
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	2			2
<b>Total per concepte 2022</b>		<b>7</b>			<b>7</b>

<sup>1</sup> Assegurança d'assistència mèdica per al conseller executiu, el seu cònjuge i els fills menors de 25 anys.

## Components variables de la retribució

### Esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals

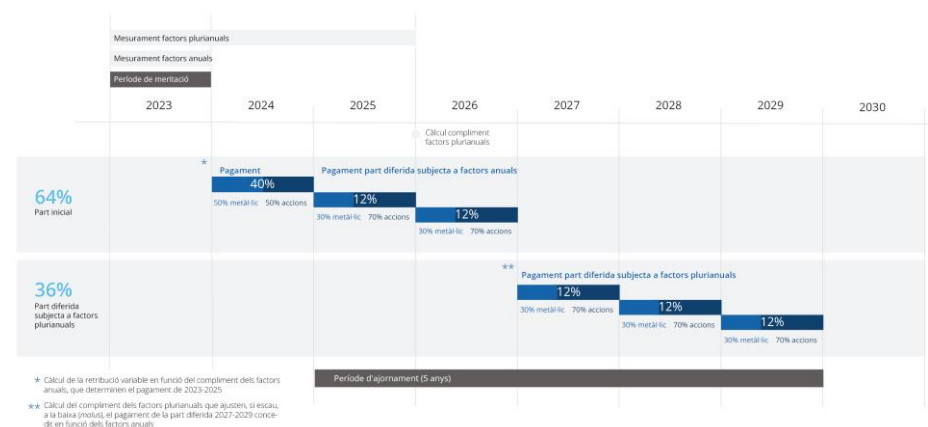
Des del gener del 2022, la remuneració variable dels consellers executius, d'una manera semblant al model aplicable a la resta de membres del col·lectiu identificat del Grup, consisteix en un esquema de remuneració variable ajustat al risc i basat en el mesurament del rendiment que es concedeix anualment partint d'unes mètriques anuals amb un ajustament a llarg termini a través de l'establiment de mètriques de caràcter plurianual.

Aquest esquema es determina sobre la base d'una remuneració variable objectiu establerta per a cadascun dels consellers executius pel Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, que representa l'import de remuneració variable que es percebrà en cas d'un compliment del 100% dels objectius establerts. En cas de sobrecompliment, es pot arribar a un percentatge màxim de consecució del 120%.

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats s'utilitzen factors anuals, amb criteris corporatius quantitatius (financers) i corporatius qualitius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats. Així mateix, també es fan servir factors plurianuals basats en criteris corporatius i que ajusten, com a mecanisme de reducció, el pagament de la part diferida sotmesa a factors plurianuals. Aquest esquema està basat solament en el compliment de reptes corporatius, que ponderen un 100%.

D'acord amb aquest sistema, els consellers executius de l'entitat han de rebre el 40% de la remuneració variable corresponent a l'exercici en curs, a parts iguals en efectiu i en accions de CaixaBank, i el 60% restant s'ha de diferir, 30% en efectiu i 70% en accions, durant un període de cinc anys. En aquest sentit, el pagament corresponent als dos primers anys de diferiment està subjecte a factors anuals, mentre que el pagament dels tres anys següents estarà subjecte al compliment dels factors plurianuals que s'hagin aprovat.

Tot seguit, s'inclou un exemple gràfic del sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels consellers executius per a l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals de 2023:



La percepció de la remuneració variable amb mètriques plurianuals per part dels consellers executius està sotmesa al manteniment de la seva relació de servei a 31 de desembre de l'any en què s'hagi de meritjar aquesta remuneració variable.

(milers d'euros)	Càrrec	Remuneració variable objectiu (milers de €)	Remuneració variable màxima 120% (milers de €)
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	954	1.145
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	336	403

Per a l'exercici 2023, el conseller delegat ha tingut assignada una remuneració variable objectiu equivalent al 40,2% de la seva remuneració fixa anual, en cas de compliment del 100% d'objectius preestablerts a l'inici de l'any pel Consell, que pot arribar fins a un màxim de 48,2% de la remuneració fixa anual en cas de compliment màxim del 120%.

D'altra banda, el president executiu ha tingut assignada una remuneració variable objectiu equivalent al 19,4% de la seva remuneració fixa anual, en cas de compliment del 100% d'objectius preestablerts a l'inici de l'any per la Comissió de Retribucions, que pot arribar fins a un màxim de 23,3% de la remuneració fixa anual en cas de compliment màxim del 120%.

## Reptes corporatius de la remuneració variable dels consellers executius el 2023

### Mètriques de mesurament de factors anuals

Els reptes corporatius, amb una ponderació del 100%, són fixats anualment pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, amb un grau de

consecució en el rang de [80%-120%], i amb una determinació basada en els conceptes següents alineats amb els objectius estratègics:

Criteris	Mètrica	Ponderació	Grau de compliment	Grau de consecució	Objectiu	Resultat	Reconeixement del repte (%)
Corporatius	Financers	20%	> 12,4 = 120%	120%	10,9	15,6	120%
			Entre 12,4 i 9,3	Entre 120% i 80%			
			< 9,3 = 0%	0			
	REC	20%	< 41,0 = 120%	120%	42,8	38,4	120%
			Entre 41,0 i 44,4	Entre 120% i 80%			
			> 44,4 = 0%	0			
	NPA	10%	<1.942 M € = 120%	120%	2.428 M €	-895 M €	120%
			Entre 1.942 M € i 2.914 M €	Entre 120% i 80%			
			> 2.914 M € = 0%	0			
	No financers	RAF	20%	0 ambres	120%	2 ambres	0 ambres
0,5 ambres				115%			
1 ambre				110%			
1,5 ambres				105%			
2 ambres				100%			
2,5 ambres				95%			
3 ambres				90%			
3,5 ambres				85%			
4 ambres				80%			
>= 4,5 ambres				0			
Sostenibilitat	10%	> 23.673 M € = 120%	120%	19.728 M €	27.230 M €	120%	
		Entre 23.673 M € i 15.782 M €	Entre 120% i 80%				
		< 15.782 M € = 0%	—%				
Qualitat	10%	Cada repte individualment en escales entre el 0 per sota del 80% i fins a un màxim del 120%		Màxim del 120% i mínim del 80%. Per sota 0%	NPS oficina 69,7 IEX 90.0 NPS digital 58,5	NPS oficina 78,2 IEX 92.5 NPS digital 60,0	116,78%
Compliment normatiu	10%	> 97,5	Entre 120% i 0%	97,5	98,57	113%	
		Entre 97,5 i 96 = 90%	Entre 108% i 0%				
		Entre 94,5 i 96 = 80%	Entre 96% i 0%				
		< 94,5 = 0%	0				
<b>Consecució</b>							<b>118,98%</b>

*Tot seguit es defineixen en detall les mètriques establertes i els objectius que es persegueixen amb cadascuna:*

### **ROTE (20%)**

**Definició:** mesura l'índex de rendibilitat sobre el patrimoni tangible i es calcula com el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1) i els fons propis més ajustaments de valoració mitjans 12 mesos, deduint els actius intangibles com ara els fons de comerç. El grau de compliment del ROTE durant el 2023 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: 4.539 (resultat net de cupó AT1) / 29.056 (fons propis i ajustaments de valoració mitjans deduïts els intangibles).

L'objectiu del repte era 10,9, i s'ha aconseguit un resultat de 15,6, cosa que comporta un grau de reconeixement l'any 2023 del 120 %.

### **Ràtio d'eficiència core (REC) (20%)**

**Definició:** és el pes que suposen les despeses recurrents en relació amb els ingressos de l'activitat core de l'entitat. Es calcula com la relació percentual de les despeses recurrents del Grup entre els ingressos core (definitos com la suma de marge d'interessos, comissions i els ingressos vinculats a les assegurances).

El grau de compliment de la ràtio d'eficiència Core el 2023 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: 5.812 (despeses recurrents) / 15.137 (ingressos core).

L'objectiu del repte era 42,8, havent-se assolit un resultat de 38,4, fet que comporta un grau de compliment del repte l'any 2023 del 120%.

### **NPA (10%)**

**Definició:** és la variació, en termes absoluts, dels actius problemàtics del Grup (definitos com a saldos dubtosos, adjudicats i drets de rematada).

El grau de compliment de la mètrica durant el 2023 s'ha calculat de conformitat amb el detall següent: l'objectiu del repte era una variació de 2.428 milions d'euros, i s'ha assolit un resultat de -895, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2023 és del màxim del 120%.

### **Risk Appetite Framework (RAF): (20%)**

**Definició:** per calcular la consecució de l'objectiu vinculat a la mètrica RAF s'usa un nivell agregat del quadre de comandament de mètriques del marc d'apetit al risc de l'entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives que mesuren els diferents tipus de riscos, per a les quals el Consell d'Administració estableix unes zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell), i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació segons la variació de cada mètrica entre la situació real del final de l'exercici i la prevista inicialment per al mateix exercici en el pressupost.

El nombre d'ambres final de les mètriques és inferior en 2 ambres al pressupostat, de manera que, d'acord amb l'escala de compliment, arriba a 120% per a l'any 2023.

El quadre de comandament de la RAF permet un seguiment dels riscos financers, no financers i transversals. En particular, per tant, s'hi inclouen riscos com ara l'operacional, el de conducta i el risc reputacional. El perímetre d'aquestes mètriques cobreix el total del Grup CaixaBank. Des de la perspectiva de reputació, el quadre de comandament considera d'una manera directa aspectes de sostenibilitat, així com d'altres de vinculats a ciberseguretat i protecció de dades i experiència de client. Aquests aspectes, alhora, són els que sorgeixen com a materials en l'Estudi de doble materialitat 2023.

## Sostenibilitat (10%)

**Definició:** mobilització de finances sostenibles, mesura la nova producció de finances sostenibles.

La consecució es determina linealment entre el resultat assolit de 27.230 milions d'euros i el repte fixat d'acord amb el pla de sostenibilitat per al 2023 de 19.728 milions d'euros, cosa que comporta una consecució de 120%.

Aquest repte està directament relacionat amb el compromís assumit en el Pla estratègic de ser referents a Europa en sostenibilitat i es vincula a la qüestió de les solucions de finançament i inversió ambiental recollit dins l'Estudi de doble materialitat 2023.

## Qualitat 10%

**Definició:** mètrica que combina l'índex de Net Promoter Score (clients que ens recomanen) amb un índex d'experiència de client.

L'objectiu del repte era:

- > NPS oficina: 69,7
- > IEX: 90,0
- > NPS digital: 58,5

S'ha assolit un resultat de:

- > NPS oficina: 78,2
- > IEX: 92,5
- > NPS digital: 60,0

Per aquest motiu el grau de compliment del repte l'any 2023 és 116,78%.

Aquest repte està relacionat amb l'oferta de qualitat, àmplia i especialitzada de productes i serveis i l'atenció especialitzada, qüestions incloses en l'Estudi de doble materialitat 2023, i recull el compromís de CaixaBank de mantenir un model d'atenció eficient i adaptada a les preferències dels clients que mesuri la qualitat per segments específics i persegueixi la inclusió financera de tota la societat tal com estableix el nostre Pla estratègic 2022-2024.





### Compliment normatiu 10%

**Definició:** índex agregat de mètriques que mesuren processos de prevenció de blanqueig de capitals, MiFID i comercialització correcta de productes i serveis.

Dins aquest índex, i amb un pes del 50%, 25% cada mètrica, CaixaBank mesura que s'ha emplenat correctament, per al 100% dels clients, tota la documentació MiFID, en què s'avaluen els coneixements financers i idoneïtat dels clients i que permet assegurar una identificació correcta del nivell de risc assumible; i de la comercialització correcta de productes i serveis que inclou, entre d'altres, tota la documentació precontractual i de

formalització dels contractes. Aquests dos indicadors es vinculen a les qüestions materials de comunicació clara i transparent i de comercialització responsable identificades en l'Estudi de doble materialitat 2023 de CaixaBank.

L'objectiu del repte era 97,5 i s'ha assolit un resultat de 98,6, per la qual cosa el grau de compliment del repte l'any 2023 és de 113%.

Partint dels resultats anteriors, el Consell d'Administració, amb proposta prèvia de la Comissió de Retribucions, ha aprovat el reconeixement del 118,98% de la part de la remuneració variable vinculada a factors de mesurament anual.

### Mètriques de mesurament de factors plurianuals

criteris	Mètrica	Ponderació	Valor objectiu	Grau de compliment	Grau de penalització
Corporatius	CET1	25%	Mesura RAF de tolerància al risc en verd	Vermell = 0% Ambre = 50% Verd = 100%	100% 50% —%
	TSR	25%	Valor de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return	>= índex = 100% < índex = 0%	—% 100%
	ROTE plurianual	25%	Mitjana dels imports reptats anualment durant el període de mesurament	> Mitjana = 100% Entre 80% i 100% < 80% = 0%	—% Entre 0 i 100% 100%
	Sostenibilitat	25%	66.961 M €	≥ 66.961 M € = 100% Entre 66.961 M € i 50.221 M € = entre 75 i 100% < 50.221 M € = 0%	—% Entre 0 i 100% 100%

El grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors plurianuals es va fixar exclusivament en funció de criteris corporatius i determina l'ajust dels pagaments a partir del tercer any de diferiment (és a dir, el 36% de la retribució variable restant).

Tot seguit es descriuen les mètriques associades als factors plurianuals:

#### CET1 (25%)

**Definició:** es va establir com a mètrica vinculada al color (nivell de tolerància) de l'indicador al RAF de CET1 al tancament del període plurianual.

#### TSR (25 %)

**Definició:** comparativa amb la mitjana de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return.

#### ROTE plurianual (25 %)

**Definició:** es va establir com la mitjana de consecució del ROTE reptat per a cadascun dels anys del període de mesurament plurianual.

#### Sostenibilitat (25 %)

**Definició:** es va establir en arribar a una xifra acumulada de mobilització de finances sostenibles durant el període 2023-2025. Les mètriques esmentades anteriorment tenen associades unes escales de grau de compliment, de

manera que, si no s'assoleixen els objectius establerts durant el període de mesurament de tres anys, podran minorar la part diferida de la remuneració variable pendent d'abonament, però mai no podran incrementar-la.

A més, a la remuneració variable hi són aplicables la resta de condicions del sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels consellers executius previstes a la política de remuneració.

## Determinació de la remuneració variable amb mètriques plurianuals

La determinació final de la consecució de la remuneració variable en forma de bo meritat ha de ser aprovada pel Consell a proposta de la Comissió de Retribucions.

Després de l'avaluació del conjunt total dels objectius anteriors, el Consell d'Administració ha considerat el següent:

### > % DE COMPLIMENT DE REPTES A L'EFECTE DE LA CONCESSIÓ DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE EN FORMA DE BONIFICACIÓ

#### \_Conseller delegat

Remuneració variable amb mètriques plurianuals objectiu 2023 (milers d'euros)	% compliment reptes corporatius	Remuneració variable amb mètriques plurianuals 2023 (milers d'euros)
954	118,98%	1135

La remuneració variable en forma de bonificació meritada pel conseller delegat en l'exercici 2023 puja a un import d'1.135.335,67 euros, que es correspon amb un 47,8% de la seva remuneració fixa anual total.

#### \_President executiu

Remuneració variable amb mètriques plurianuals objectiu 2023 (milers d'euros)	% compliment reptes corporatius	Remuneració variable amb mètriques plurianuals 2023 (milers d'euros)
336	118,98%	400

La remuneració variable en forma de bonificació meritada pel president executiu en l'exercici 2023 puja a un import de 399.766,08 euros, que es correspon amb un 23,1% de la seva remuneració fixa anual total.

Remuneració variable 2023	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bo de cada exercici	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bo de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	Remuneració equivalent (milers d'euros)
Part inicial	40%	Accions	20%	58.162	227
		Efectiu	20%		227
Remuneració diferida	24%	Accions	17%	48.857	190
		Efectiu	7%		82
Subjecta a factors plurianuals	36%	Accions	25%	73.284	286
		Efectiu	11%		123

Remuneració variable 2023	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bo de cada exercici	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bo de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	Remuneració equivalent (milers d'euros)
Part inicial	40%	Accions	20%	20.479	80
		Efectiu	20%		80
Remuneració diferida	24%	Accions	17%	17.204	67
		Efectiu	7%		29
Subjecta a factors plurianuals	36%	Accions	25%	25.803	101
		Efectiu	11%		43

## Diferiment i pagament en instruments retribució variable

**Gonzalo Gortázar** – conseller delegat

*La remuneració meritada en l'exercici 2023 vinculada a components variables del conseller delegat:*

(Milions d'euros)

Concepte de remuneració variable format bo	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bo de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bo de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
Abonament de la remuneració variable upfront del 2023	Accions	20%	58.162	40%	227	681
	Efectiu	20%			227	
Abonament de la remuneració variable diferida del 2022	Accions	8%	23.377	52%	91	522
	Efectiu	4%			39	
Abonament de la remuneració variable diferida del 2021	Accions	6%	18.140	64%	50	297
	Efectiu	6%			50	
Abonament de la remuneració variable diferida del bo 2019	Accions	6%	16.256	88%	46	92
	Efectiu	6%			46	
Abonament de la remuneració variable diferida del bo 2018	Accions	6%	15.613	100%	47	
	Efectiu	6%			47	

*\* El 2020, el conseller delegat va renunciar voluntàriament a la retribució variable anual en forma de bonificació corresponent a aquest exercici, com a acte de responsabilitat per la situació econòmica i social excepcional generada per la covid-19.*

Els rendiments de la remuneració variable diferida en format de bonificació per al conseller delegat abonat en l'any pugen a 5.254 euros i s'inclouen en "Altres conceptes", en el punt 7.C.1.a.i de l'annex estadístic.

**José Ignacio Goirigolzarri** – president executiu

*La remuneració meritada en l'exercici 2023 vinculada a components variables del president:*

(Milers d'euros)

Concepte de remuneració variable format bo	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bo de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bo de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
Abonament de la remuneració variable <i>upfront</i> de 2023	Accions	20%	20.479	40%	80	240
	Efectiu	20%			80	
Abonament de la remuneració variable diferida del 2022	Accions	8%	8.232	52%	32	184
	Efectiu	4%			14	
Abonament de la remuneració variable <i>diferida</i> del 2021	Accions	6%	5.118	64%	14	84
	Efectiu	6%			14	

Els rendiments de la remuneració variable diferida en format de bonificació per al conseller delegat abonat en l'any pugen a 796 euros i s'inclouen en "Altres conceptes", en el punt 7.C.1.a.i de l'annex estadístic.

A més, el president executiu té pendents d'abonament determinats imports diferits a conseqüència de la seva prestació de serveis a Bankia.

(Milions d'euros)

Concepte de remuneració variable	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format bo de l'exercici esmentat	Nombre d'accions brutes equivalent	% acumulat liquidat sobre remuneració variable format bo de cada exercici	Remuneració equivalent	Remuneració diferida latent
RVA 2019	Accions	12,5%	10.210	75%	27	53
	Efectiu	12,5%			27	
RVA 2018	Accions	12,5%	6.740	100%	29	0
	Efectiu	12,5%			29	
RVP 2018	Accions	50%	8.464	100%	36	0
	Efectiu	50%			36	



## Components variables a llarg termini dels sistemes retributius d'anys anteriors

### Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla estratègic 2019-2021

El 5 d'abril del 2019, la Junta General va aprovar la implantació d'un Pla d'incentius anuals condicionats (d'ara endavant, **PIAC**) vinculats al Pla estratègic 2019-2021, que permet percebre, després d'un cert període, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics i determinats requisits.

El PIAC consisteix en l'assignació, els anys 2019, 2020 i 2021, d'unitats a cada beneficiari (d'ara endavant, **Unitats**), que serveixen de base per fixar les accions de CaixaBank que es lliuraran a cada beneficiari. L'assignació de les Unitats no comporta l'atribució de drets econòmics i polítics vinculats a la condició d'accionista, la qual s'adquirirà, si escau, amb l'entrega d'accions de la societat. Els drets que confereix la seva assignació són intransmissibles, excepte en els supòsits especials que es prevegin, si escau, en el Reglament del PIAC.

Pel que fa al segon cicle del Pla, com a mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant la situació econòmica i social excepcional generada per la covid-19, el Consell d'Administració va aprovar en la seva sessió del 16 d'abril de 2020 la no assignació d'accions als beneficiaris del segon cicle del Pla.

Tot seguit es descriu la informació detallada del PIAC, el tercer cicle del qual ha acabat en l'exercici 2023.

### Beneficiaris

Són beneficiaris del PIAC els consellers executius, els membres del Comitè de Direcció i la resta de l'equip directiu i empleats clau del Grup convidats expressament a participar-hi pel Consell. Malgrat que el nombre màxim de beneficiaris autoritzats inicialment per la Junta General del 2019 pujava a 90 persones, a la Junta General d'Accionistes del 14 de maig del 2021 s'aprova un increment del nombre de beneficiaris estimat, que passen a 130 persones. Aquest increment es produeix a conseqüència de la fusió, amb l'objectiu d'actualitzar el col·lectiu de beneficiaris en la nova estructura organitzativa de CaixaBank.

## Durada, períodes de mesurament d'objectius i dates de liquidació del PIAC

El PIAC consta de tres cicles, de tres anys de durada cadascun, amb tres assignacions d'Unitats. Cadascuna de les assignacions tenia lloc els anys 2019 (període 2019-2021), 2020 (període 2020-2022) i 2021 (període 2021-2023).

Cada cicle té dos períodes de mesurament d'objectius:

- > El primer període de mesurament (d'ara endavant, primer període de mesurament) correspon al primer any de cadascun dels cicles, en què s'hauran de complir determinats objectius lligats a les mètriques descrites més endavant. Segons el grau de compliment dels objectius del primer període de mesurament, i partint de les unitats assignades a l'inici de cada cicle, es concedirà als beneficiaris durant el segon any de cada cicle (d'ara endavant, data de concessió) un incentiu provisional (d'ara endavant, incentiu provisional) equivalent a un nombre d'accions (d'ara endavant, concessió de l'incentiu provisional). Aquesta no implica el lliurament en aquest moment d'accions.
- > El segon període de mesurament (d'ara endavant, segon període de mesurament) es correspon als 3 anys de durada de cadascun dels cicles, en què s'hauran de complir igualment els objectius lligats a les mètriques descrites. El nombre final d'accions que es lliurarà (d'ara endavant, incentiu final) es determinarà després de la fi de cadascun dels cicles i estarà sotmès al compliment dels objectius del segon període de mesurament de cadascun dels cicles (d'ara endavant, determinació de l'incentiu final), i en cap cas no pot superar les accions de l'incentiu provisional.

Per als consellers executius i membres del Comitè de Direcció, les accions corresponents a l'incentiu final de cada cicle es lliuren per terços en el tercer, quart i cinquè aniversari de la data de concessió (d'ara endavant, dates de liquidació). Per a la resta de beneficiaris que no formen part del col·lectiu identificat el 2021, les accions es lliuren totalment en una sola data de liquidació, en el tercer aniversari de la data de concessió. Per als beneficiaris que formin part del col·lectiu identificat 2021, les accions es lliuraran per meitats el tercer i quart aniversaris de la data de concessió.

La data formal d'inici del PIAC va ser el 5 d'abril del 2019 (d'ara endavant, data d'inici), llevat dels beneficiaris incorporats amb posterioritat. El PIAC acabarà en l'última data de liquidació de les accions corresponents al tercer cicle, és a dir, el 2027 per als consellers executius i els membres del Comitè de Direcció, i el 2025 per a la resta de beneficiaris (d'ara endavant, data de finalització).

## Valor de les accions que s'agafarà com a referència

El valor de les accions que s'ha pres de referència per a l'assignació de les unitats correspon al preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries de gener de cada any d'inici de cicle (és a dir, 01/2019, 01/2020 i 01/2021).

El valor de les accions corresponents a l'incentiu final que, si escau, es lliurin, es correspondrà amb el preu de cotització de tancament de l'acció de CaixaBank en cada data de liquidació de cadascun dels cicles.

## Nombre d'Unitats que s'assignaran

Les Unitats que s'assignaran a cada beneficiari en cada cicle les determina el Consell, amb la fórmula següent:

$$NU = IT / PMA$$

- > **NU** = nombre d'unitats que s'assignaran a cada beneficiari, arrodonit per defecte a l'enter superior més pròxim.
- > **IT** = import objectiu de referència del beneficiari en funció de la seva posició.
- > **PMA** = Preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció de les sessions borsàries de gener de cada any d'inici dels cicles.





### Nombre d'accions corresponents a la concessió de l'incentiu provisional i final

Les accions corresponents a la concessió de l'incentiu provisional es determinen amb la fórmula següent:

#### **NAC = NU x GCI**

- > **NAC** = nombre d'accions de la concessió de l'incentiu provisional, arrodonides per defecte al sencer superior.
- > **NU** = nombre d'unitats assignades al beneficiari a l'inici de cada cicle.
- > **GCI** = grau de consecució de l'incentiu provisional, segons el grau de compliment d'objectius lligats a les mètriques del PIAC durant el primer any de cada cicle (vegeu l'apartat «Mètriques»).

Les accions corresponents a l'incentiu final es determinen amb la fórmula següent:

#### **NA = NAC x Aj. Ex post**

- > **NA** = nombre d'accions corresponent a l'incentiu final que es lliurarà, arrodonit a l'enter superior més pròxim.
- > **Aj. Ex post** = ajustament ex post sobre l'incentiu provisional de cada cicle, segons el compliment de l'objectiu de cada cicle.

### Nombre màxim d'accions a lliurar

Per al primer cicle del Pla, el nombre màxim total d'accions que es lliuraran als beneficiaris del Pla els anys 2023, 2024 i 2025, en el supòsit de consecució màxima en què se superi, en tots els casos, el compliment de tots els objectius corresponents al primer cicle del Pla per sobre del pressupostat, puja a un total d'1.242.768 accions, de les quals 73.104 accions corresponen, com a màxim, al conseller delegat.

D'acord amb el que s'ha esmentat, per al segon cicle del Pla, com a mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant la situació econòmica i social excepcional generada per la covid-19, el Consell d'Administració va aprovar en la seva sessió del 16 d'abril del 2020 la no assignació d'accions als beneficiaris del segon cicle del Pla.

Per al tercer cicle del Pla, el nombre màxim total d'accions que, si escau, podran rebre els beneficiaris del Pla els anys 2025, 2026 i 2027, en el supòsit de consecució màxima en què se superi, en tots els casos, el compliment de tots els objectius corresponents per sobre del pressupostat, puja a un total de 4.094.956 accions, de les quals 176.309 accions correspondran, com a màxim, al conseller delegat i 105.786 accions correspondran, com a màxim, al president.

## Mètriques

### A. Determinació del grau de consecució de l'incentiu provisional

El grau de consecució de l'incentiu provisional (GCI) depèn del grau de compliment dels objectius durant el primer període de mesurament de cada cicle, lligats a les mètriques següents:

Concepte objectivable	Ponderació en grau de consecució de l'incentiu (GCI)	Grau de consecució mínim	Grau de consecució màxim
REC (Ràtio d'Eficiència Core)	40%	80%	120%
ROTE (Return on Tangible Equity)	40%	80%	120%
IEX (índex d'Experiència Client)	20%	80%	120%

#### REC (Ràtio d'Eficiència Core)

Escala d'èxit	
REC	Coefficient
≤ 55,5%	1,2
56,6%	1
57,8%	0,8
> 57,8%	0

#### ROTE (return on tangible equity)

Escala d'èxit	
ROTE	Coefficient
≥ 7,1%	1,2
6,2%	1
5,3%	0,8
< 5,3%	0

#### IEX (índex d'experiència client)

Escala d'èxit	
IEX	Coefficient
≥ 84,5	1,2
84,3	1
84,1	0,8
< 84,1	0

El grau de consecució de l'incentiu provisional es determina segons la fórmula següent:

$$\text{GCI} = \text{CREC} \times 40\% + \text{CROTE} \times 40\% + \text{CIEIX} \times 20\%$$

- > GCI = grau de consecució de l'incentiu provisional expressat com un percentatge arrodonit al primer decimal.
- > CREC = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu REC.
- > CROTE = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu ROTE.
- > CIEIX = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu IEX.

És una condició per a la concessió de l'incentiu provisional en cada cicle que la mètrica ROTE superi, al final del primer període de mesurament de cada cicle, un valor mínim, establert pel Consell.

### Coefficient multiplicador

Solament per determinar les accions corresponents a la concessió de l'incentiu provisional en la data de concessió del tercer cicle, s'inclou un multiplicador, que podrà arribar fins a 1,6, s'aplicarà sobre el GCI i depèn de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank per comparació amb els 17 bancs comparables durant el primer cicle. No obstant això, en cas que, al final del primer cicle, CaixaBank ocupi una posició per sota de la mitjana en el rànquing, no serà aplicable cap coeficient multiplicador addicional sobre el GCI.

L'escala d'èxit d'aquest coeficient multiplicador és la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1a a 3a	1,6
4a a 6a	1,4
7a a 10a	1,2
11a a 18a	1



## B. Càlcul de l'incentiu final

L'ajustament ex post es calcula d'acord amb els objectius que s'assoleixin en relació amb les mètriques següents al final de cada cicle. La seva aplicació podrà fer que les accions finals que es lliuraran siguin inferiors, però mai superiors, a les accions corresponents a l'incentiu provisional en cada data de concessió.

### > PARÀMETRES VINCULATS A L'AJUSTAMENT EX POST PER DETERMINAR L'INCENTIU FINAL DEL PIAC

Concepte objectivable	Ponderació	Grau de consecució mínim	Grau de consecució màxim
RAF	60%	—%	100%
TSR (total share return)	30%	—%	100%
IGR (Índex Global de Reputació del Grup CaixaBank)	10%	—%	100%

El seu càlcul està establert d'acord amb la fórmula següent:

$$\text{Aj. Ex post} = \text{CTSR} \times 30\% + \text{CRAF} \times 60\% + \text{CIGR} \times 10\%$$

- > **Aj. Ex post** = ajustament ex post que cal aplicar a l'incentiu provisional concedit, expressat com un percentatge [màxim 100%].
- > **CTSR** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu TSR.
- > **CRAF** = coeficient assolit en relació amb l'objectiu RAF.
- > **CIGR** = Coeficient assolit en relació amb l'objectiu IGR.

### CTSR

L'evolució del TSR en cada cicle es mesura per comparació de CaixaBank amb 17 bancs de referència. S'estableix un coeficient entre 0 i 1 segons la posició que CaixaBank ocupi en el rànquing. El coeficient serà 0 quan CaixaBank es posiïni per sota de la mitjana.

Per evitar moviments atípics en la seva determinació, s'han tingut en compte com a valors de referència en la data d'inici i fi del segon període de mesurament de cada cicle, el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal del preu de tancament de l'acció durant 31 dies naturals. Aquests 31 dies recullen, a més del 31 de desembre, els 15 anteriors i els 15 posteriors a la data en qüestió. Un expert independent calcula la mètrica TSR al tancament de cada cicle.

Adicionalment, si en la data de finalització de cadascun dels cicles, el TSR es troba entre la posició 16 i 18 (totes dues incloses) del rànquing, l'incentiu final que resultaria de l'aplicació dels ajustaments ex post es reduiria en un 50%.

### CRAF

Per al càlcul de la consecució de l'objectiu lligat al RAF s'utilitza un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc, compost per mètriques quantitatives que mesuren els diferents riscos catalogant-los en zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell). El Consell determina l'escala de consecució que estableix uns percentatges de penalització o bonificació segons la variació de cada mètrica entre la situació inicial i final del RAF.

### CIGR

La consecució de l'IGR es calcula partint de la seva variació en cadascun dels cicles. Per al primer cicle s'ha mesurat l'evolució entre el valor calculat al tancament del 31/12/2018 i del 31/12/2021; per al segon cicle s'ha calculat partint de l'evolució entre el 31/12/2019 i el 31/12/2022, i per al tercer cicle s'ha mesurat segons l'evolució entre el 31/12/2020 i el 31/12/2023. Si la variació és negativa el grau de consecució és 0%. En cas contrari seria del 100%.

L'indicador IGR inclou indicadors relacionats amb el risc reputacional, que mesura, entre d'altres, aspectes socials, mediambientals i de canvi climàtic, de manera que qualsevol impacte negatiu relacionat amb algun d'aquests temes comportaria un ajustament en el nombre total d'accions de l'incentiu final.

### Requisits per a l'obtenció de les accions

A més del compliment dels objectius a què es vincula el PIAC en els termes i condicions desenvolupats en el seu Reglament, tot seguit es descriuen els requisits per a la recepció de les accions de cada cicle:

- > El beneficiari ha de romandre en el Grup fins a la data de liquidació corresponent a cada cicle, excepte en circumstàncies especials com ara, entre d'altres, la defunció, la incapacitat permanent o la jubilació. En cas de baixa voluntària o acomiadament procedent, el beneficiari perdrà el dret a percebre les accions.

- > Les accions es lliuraran només si resulta sostenible d'acord amb la situació de CaixaBank i si es justifica pels seus resultats. Si al tancament del Pla estratègic 2019-2021 CaixaBank presenta resultats negatius, no reparteix dividends o no supera les proves de resistència exigides per l'Autoritat Bancària Europea (d'ara endavant, **EBA**), les accions que correspondria lliurar no es lliurarien i els beneficiaris perdrien qualsevol dret a rebre-les.

### Primer cicle PIAC – Càlcul de l'incentiu final

#### \_Conseller delegat

#### > PARÀMETRES VINCULATS AL CàLCUL DE L'INCENTIU FINAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

D'acord amb la informació publicada a l'informe anual de remuneració de consellers de CaixaBank de l'any 2019, l'incentiu provisional determinat en el primer cicle per al conseller delegat és el següent:

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (u.)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Accions concedides provisionalment (V = III*IV) (u.)
200	3,283	60.920	85%	51.782

L'incentiu provisional determinat un cop finalitzat el primer període de mesurament del primer cicle del PIAC (2019) va quedar sotmès a un segon període de mesurament, basat en un ajustament ex post segons el compliment d'objectius plurianuals durant un període de tres anys (2019-2021). En l'informe anual de remuneració de consellers de CaixaBank de l'any 2022 es va determinar el càlcul de l'incentiu final.

#### > INCENTIU FINAL DEL PRIMER CICLE DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

Accions concedides provisionalment (u.)	% reducció sobre l'incentiu provisional	Accions concedides finalment (u.)
51.782	30%	36.248

La remuneració meritada en l'exercici 2023 vinculada a components variables del conseller delegat:

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament del 1r cicle PIAC 2019 - 2021	Accions	33%	11.962	67 %	11.962



### Tercer cicle PIAC – Determinació de l'incentiu provisional

#### > PARÀMETRES VINCULATS AL GRAU DE CONSECUCIÓ DE L'INCENTIU PROVISIONAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

Tal com s'ha explicat anteriorment, en l'exercici 2021 va començar el tercer i últim cicle del PIAC vinculat al Pla estratègic 2019-2021.

El grau de consecució de l'incentiu provisional es va determinar segons el grau de compliment dels objectius següents, lligats a les mètriques següents durant l'exercici 2021:

Concepte objectivable	Ponderació	Objectiu	Resultat	Grau del compliment de l'objectiu (%)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (%)
REC (Ràtio d'Eficiència Core)	40 %	56,6	56,0	110,50	44,2
ROTE (Return on Tangible Equity)	40 %	6,2	7,6	120,00	48
IEX (Índex d'Experiència Client)	20 %	84,3	86,3	120,00	24

116,2 %

Per determinar el grau de consecució de l'incentiu provisional de la remuneració variable corresponent a l'exercici 2021, la Comissió de Retribucions va tenir en compte el grau de consecució dels objectius i les escales d'èxit associades a cada objectiu, amb els seus pendents corresponents (relació entre el grau de compliment de l'objectiu i el grau de consecució de l'incentiu provisional):

#### REC

El REC de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 110,5% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 44,2%.

#### ROTE

El ROTE de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 120% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 48%.

#### IEX

L'IEX de CaixaBank va assolir un grau de compliment del 120% durant l'exercici 2021, fet que suposa un grau de consecució de l'incentiu provisional del 24%.

### Coefficient multiplicador

Per a la concessió de l'incentiu provisional en la data de concessió del tercer cicle, s'hi incloïa un multiplicador, que podria arribar fins a 1,6 i que s'aplicava sobre el GCI, en funció de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank en comparació amb els 17 bancs comparables durant el període 2019-2021.

L'escala de consecució per al coeficient multiplicador addicional aprovada pel Consell, a proposta de la Comissió de Retribucions, va ser la següent:

Posició en el grup de comparació	Coefficient multiplicador
1a a 3a	1,6
4a a 6a	1,4
7a a 10a	1,2
11a a 18a	1

Pel que fa a això, s'ha comprovat que CaixaBank va acabar en la posició 14a, per la qual cosa es va aplicar un coeficient multiplicador d'1.



> % DE DETERMINACIÓ DEL GRAU DE CONSECUCIÓ DE L'INCENTIU PROVISIONAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC

**Gonzalo Gortázar** - conseller delegat

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (u.)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Coefficient multiplicador aplicat (V)	Accions concedides provisionalment (VI = (III*IV)*V) (u.)
200	2,178	91.828	1,162	1	106.705

**José Ignacio Goirigolzarri** - president executiu

Remuneració variable PIAC objectiu 2021 (I) (milers d'euros)	PMA (II) (euros)	Unitats assignades (III = I/II) (u.)	Grau de consecució de l'incentiu provisional (IV) (%)	Coefficient Multiplicador aplicat (V)	Accions concedides provisionalment (VI = (III*IV)*V) (u.)
120	2,178	55.097	1,162	1	64.023



> **INCENTIU FINAL DEL TERCER CICLE DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC**

Els objectius plurianuals tenen associades unes escales de consecució prèviament establertes, de manera que, si no s'assoleix el compliment efectiu dels llindars fixats per a cadascun, l'incentiu provisional es pot reduir, fins i tot totalment, però mai incrementat.

El càlcul de l'incentiu final del tercer cicle per al president executiu i el conseller delegat està relacionat amb els paràmetres següents:

Concepte objectivable	Ponderació	Objectiu per a no reducció	Coefficient Assolit	Reducció (%)
RAF (Risk Appetite Framework)	60%	4 ambres	0 ambres	0
TSR (Total Shareholder Return)	30%	9a	9a	0
IGR (Índex Global de Reputació)	10%	719	725	0

**RAF**

Com que la RAF de CaixaBank a la fi del període no conté ambres, s'hi aplica una reducció el 0%.

**TSR**

Pel que fa a l'indicador TSR, s'ha comprovat l'evolució d'aquest mateix indicador durant el període de tres anys comprès entre l'inici i la fi del tercer període de mesurament amb un grup de comparació de 17 bancs de referència.

Com que CaixaBank ha assolit la 9a posició, s'hi aplica una reducció del 0%.

**IGR**

Atès que l'IGR de CaixaBank va assolir un valor de 725, que supera el repte de 719 establert, s'hi aplica una reducció de 0%.

> **% DE DETERMINACIÓ DEL GRAU DE CONSECUCIÓ DE L'INCENTIU FINAL DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE - PIAC**

**Gonzalo Gortázar - conseller delegat**

Accions concedides provisionalment (u.)	% reducció sobre l'incentiu provisional	Accions concedides finalment (u.)
106.705	—%	106.705

**José Ignacio Goirigolzarri - president executiu**

Accions concedides provisionalment (u.)	% reducció sobre l'incentiu provisional	Accions concedides finalment (u.)
64.023	—%	64.023

Tal com s'ha explicat anteriorment, les accions concedides es liquidaran per terços a partir de febrer del 2025, 2026 i 2027.



## (i) Incentiu a llarg termini vinculats al Pla estratègic 2015-2018

D'altra banda, la Junta General del 23 d'abril del 2015 va aprovar la implantació d'un incentiu a llarg termini (d'ara endavant, ILP) a 4 anys (2015-2018) vinculat al compliment del Pla estratègic llavors vigent i que permetia percebre, un cop transcorreguts els 4 anys, un nombre d'accions de CaixaBank, sempre que es complissin una sèrie d'objectius estratègics i requisits previstos per al col·lectiu de beneficiaris, que incloïa, entre d'altres, els consellers executius que ho eren en aquell moment.

Durant l'exercici 2023 s'ha abonat el quart diferiment en accions al col·lectiu de beneficiaris d'aquest pla.

Tot seguit, es detallen les remuneracions consolidades durant l'exercici 2023, que s'abonaran el maig de 2024:

### Gonzalo Gortázar - conseller delegat

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament de la remuneració variable a llarg termini (ILP 2015-2018)	Accions	12%	13.553	100%	0



### Tomás Muniesa - vicepresident no executiu

En relació amb les funcions directives anteriors del vicepresident no executiu del Consell, aquest té reconeguts fins a la data de 22/11/2018, data en què va passar a ocupar el càrrec actual, uns diferiments pendents d'entrega corresponents a la remuneració variable a llarg termini, que es detallen a continuació:

Concepte de remuneració variable a llarg termini	Instrument de liquidació	% sobre remuneració variable format ILP de l'exercici referit	Nombre d'accions brutes	% acumulat sobre remuneració variable format ILP de cada exercici	Remuneració diferida latent en accions brutes
Abonament de la remuneració variable a llarg termini (ILP 2015-2018)	Accions	12%	8.247	100%	0

## Requisits comuns aplicables a la remuneració variable

### Política de retenció

Els instruments lliurats se subjecten a un període de retenció de tres anys, durant el qual el conseller no en podrà disposar.

Això no obstant, un cop hagi transcorregut un any des del lliurament dels instruments, el conseller podrà disposar dels instruments si manté, després de la disposició o exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu dels instruments per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual total mitjançant la titularitat d'accions, opcions, drets d'entrega d'accions o altres instruments financers que reflecteixin el valor de mercat de CaixaBank.

Així mateix, un cop hagi transcorregut el primer any de tinença, podrà disposar dels instruments en la mesura necessària per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, amb apreciació prèvia favorable de la Comissió de Retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Durant el període de retenció, l'exercici dels drets atribuïts pels instruments correspon al conseller, com a titular d'aquests.

### Supòsits de reducció de la remuneració variable

Els consellers executius veuran reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, incloent-hi els pendents de pagament, bé sigui en efectiu o mitjançant el lliurament d'instruments, en supòsits d'acompliment financer insuficient per part de CaixaBank en el seu conjunt o d'una àrea concreta d'aquesta o de les exposicions generades. A aquest efecte, CaixaBank haurà de comparar l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el comportament a posteriori de les variables que han contribuït a aconseguir els objectius. Els supòsits que donen lloc a una reducció de la remuneració variable són els següents:

- > Les errades significatives en la gestió del risc comeses per CaixaBank o per una unitat de negoci o de control del risc, incloent-hi l'existència d'excepcions en l'informe d'auditoria externa o circumstàncies que minorin els paràmetres financers que hagin de servir de base per al càlcul de la remuneració variable.

- > L'increment experimentat per CaixaBank o per una de les seves unitats de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.
- > Les sancions reguladores o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al professional responsable d'aquells i al conseller executiu.
- > L'incompliment de normatives o codis de conducta interns del Grup, incloent-hi:
  - Incompliments normatius que els siguin imputables, amb qualificació d'infracció greu o molt greu.
  - Incompliment de normatives internes, amb qualificació de greu o molt greu.
  - Incompliment de les exigències d'idoneïtat i correcció que li siguin exigibles.
  - Incompliments normatius que els siguin imputables i que, tant si comporten pèrdues com si no en comporten, puguin posar en risc la solvència d'una línia de negoci i, en general, participació o responsabilitat en conductes que hagin generat pèrdues importants.

- > Les conductes irregulars, bé siguin individuals o col·lectives, tenint especialment en compte els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats dels consellers executius en la presa d'aquestes decisions.
- > Acomiadament disciplinari procedent o per una causa justa a instàncies de la societat (en aquest supòsit la reducció serà total). S'entendrà per causa justa qualsevol incompliment greu i culpable dels deures de lleialtat, diligència i bona fe de conformitat amb els quals el conseller executiu ha d'exercir els seus càrrecs en el Grup, així com qualsevol altre incompliment greu i culpable de les obligacions assumides en virtut del seu contracte o de qualssevol altres relacions orgàniques o de serveis que es puguin establir amb el Grup.
- > Quan el seu pagament o la seva consolidació no sigui sostenible d'acord amb la situació financera de CaixaBank en el seu conjunt o no es justifiqui sobre la base dels resultats de CaixaBank, de la unitat de negoci i del conseller.
- > Qualsevol altra addicional que pugui estar expressament prevista en els contractes o en la normativa aplicable.
- > La remuneració variable serà objecte de reducció si, durant l'avaluació del rendiment, està vigent una exigència o recomanació de l'autoritat competent de restringir la política de distribució de dividendes, o en ús de les facultats atribuïdes.

### **Supòsits de recuperació de la remuneració variable**

- > En els casos en què les causes que donen lloc a les situacions anteriorment descrites s'hagin produït en un moment anterior al pagament ja efectuat de la remuneració variable, de manera que si s'hagués considerat aquesta situació, aquest pagament no s'hauria efectuat en tot o en part, el conseller executiu haurà de reintegrar la part indegudament percebuda, juntament amb els rendiments que, si s'escau, li hagin estat abonats.
- > Es consideraran especialment greus els supòsits en què els consellers executius hagin contribuït significativament a l'obtenció de resultats financers deficients o negatius, així com els casos de frau o una altra conducta dolosa o de negligència greu que provoqui pèrdues significatives.

La Comissió de Retribucions és responsable de proposar al Consell l'aplicació de la reducció o la pèrdua del dret a percebre dels imports diferits, o de la seva recuperació total o parcial, en funció de les característiques i circumstàncies de cada cas. Els supòsits de reducció de la remuneració variable seran aplicables durant tot el període de diferiment de la remuneració variable. Per part seva, els supòsits de recuperació de la retribució variable seran aplicables durant el termini d'un any a comptar del seu pagament, llevat que hi hagi hagut dol o negligència greu, cas en què s'estarà subjecte a la normativa aplicable en matèria de prescripció.

### **Extinció o suspensió de la relació professional**

L'extinció o suspensió de la relació professional, així com els supòsits de baixa per invalidesa, prejubilació, jubilació o jubilació parcial, no donaran lloc a la interrupció del cicle de pagament de la remuneració variable; això, sens perjudici del que està en matèria de reducció i recuperació de la remuneració variable. En cas de defunció, la Direcció de Recursos Humans, conjuntament amb la funció de Gestió de Riscos, ha de determinar i, si escau, proposar el procés de liquidació dels cicles de pagament pendents aplicant criteris compatibles amb els principis generals de la LOSS, la seva normativa en desenvolupament i la política de remuneració.





## Situacions especials

En situacions especials no previstes, és a dir, operacions corporatives que afectin la titularitat dels instruments lliurats o diferits) s'han d'aplicar solucions específiques d'acord amb la LOSS i els principis de la política de remuneració, de manera que no dilueixin ni alterin de manera artificial el valor de les contraprestacions a què responen aquestes situacions.

### Incompatibilitat amb estratègies de cobertura personal o mecanismes d'elusió.

Els consellers executius es comprometen a no fer servir estratègies personals de cobertura o assegurances relacionades amb la remuneració que menyscabin els efectes d'alineació amb la gestió sana dels riscos que fomenten els seus sistemes de remuneració. CaixaBank no abonarà remuneració variable mitjançant instruments o mètodes que tinguin per objectiu o efectivament resultin en incompliment dels requisits de remuneració aplicables als consellers executius.



## Aportacions a sistemes de previsió i altres cobertures

Els consellers executius poden tenir reconegut un sistema de previsió social complementari al règim comú dels empleats. Quan el seu contracte sigui de naturalesa mercantil, poden veure reconeguts sistemes de previsió específics amb efecte equivalent al de previsió social complementària.

Els compromisos assumits amb els consellers executius poden ser d'aportació definida per a les contingències de jubilació, invalidesa i mort i, addicionalment, es poden reconèixer cobertures de prestació definida per a les contingències d'invalidesa i mort. Aquests compromisos s'instrumenten a través d'un contracte d'assegurança.

L'actualització de l'import de les aportacions per aquests compromisos es basarà en els mateixos principis que els aplicats en la seva fixació, com a component fix, per bé que els increments durant el període de vigència de la política de remuneració no haurien d'excedir un total acumulat equivalent a un 10% anual, independentment de la seva distribució durant els diversos períodes anuals.

### Caràcter no discrecional

Excepte per les aportacions obligatòries en base variable, el règim prestacional o d'aportacions per al sistema de previsió social no té naturalesa de benefici discrecional; s'ha d'aplicar de manera objectiva en funció de l'accés a la condició de conseller executiu o en circumstàncies similars que determinen una redefinició de les condicions de retribució, en forma d'una quantitat alçada o per referència a la retribució fixa, segons s'estableixi.

La fixació de la quantia de les aportacions o el grau de cobertura de les prestacions (i) han d'estar prefixats a l'inici de l'exercici i tenir un reflex adequat en els contractes, (ii) no es poden derivar de paràmetres variables, (iii) no poden ser conseqüència d'aportacions extraordinàries (en forma de gratificacions, premis o aportacions extraordinàries efectuades en els anys propers a la jubilació o cessament), ni (iv) han d'estar relacionats amb canvis substancials en les condicions de jubilació (inclosos els derivats de fusió o combinació de negocis).

### Eliminació de duplicitats

L'import de les aportacions a sistemes de previsió social s'ha de veure minorat per l'import de qualssevol aportacions efectuades a instruments o pòlisses equivalents que es puguin establir a conseqüència de càrrecs ocupats en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank; de la mateixa manera s'ha de procedir en relació amb les prestacions, que s'han d'ajustar per evitar duplicitats en les cobertures.

### Règim de consolidació de drets

En el cas que el tinguin, els consellers executius mantindran els drets econòmics sobre el sistema de previsió social en cas de cessament o d'extinció de la relació professional abans de l'esdeveniment de les contingències cobertes, llevat que aquest cessament o extinció es produeixi per causa justa, segons el cas, o per altres causes específiques que recullin els contractes. No estan previstos abonaments en la data efectiva del cessament o extinció de la relació professional.

### Aportacions obligatòries en base variable

El 15% de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària es considerarà import objectiu (i el 85% restant es considerarà component fix). Aquest import es determina seguint els mateixos principis i procediments que els establerts per a la concessió de la remuneració basada en factors anuals en l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals i és objecte d'aportació a una Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió.

L'aportació tindrà la consideració de remuneració variable diferida i, en conseqüència, la pòlissa de beneficis discrecionals de pensió contindrà les clàusules per quedar subjecta explícitament als supòsits de reducció anteriorment descrits per a la remuneració variable amb mètriques plurianuals. Així mateix, formarà part de la suma total de retribucions variables als efectes de límits.

Si el conseller executiu abandona la societat a causa de jubilació o per qualsevol altra causa, els beneficis discrecionals de pensió estaran sotmesos a un període de retenció de 5 anys, a comptar de la data

en què el professional deixi de prestar serveis. Durant el període de retenció, la societat aplicarà els mateixos requisits de clàusules de reducció i de recuperació de la remuneració ja satisfeta exposats anteriorment.

Tot seguit es detallen les remuneracions meritàdes de l'exercici 2023 corresponents a la remuneració per mitjà de sistemes d'estalvi a llarg termini per als consellers executius:

### > REMUNERACIÓ PER MITJÀ DE SISTEMES D'ESTALVI A LLARG TERMINI DELS CONSELLERS EXECUTIUS

#### Sistema d'estalvi a llarg termini (aportació definida)

	Càrrec	Component fix (85%)	Component variable (15%)	Cobertura defunció, incapacitat permanent i gran invalidesa	Total
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	446	94	84	624
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu			114	114
<b>Total per concepte 2023</b>		<b>446</b>	<b>94</b>	<b>198</b>	<b>738</b>
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	425	88	73	586
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu			101	101
<b>Total per concepte 2022</b>		<b>425</b>	<b>88</b>	<b>174</b>	<b>687</b>

A continuació es presenten les aportacions en base variable efectuades al sistema de previsió social del conseller delegat durant l'exercici tancat:

Aportació objectiu al sistema de previsió social de l'exercici 2023 (milers d'euros)	Aportació en base variable (15%)	Resultat reptes corporatius anuals 2022	Aportacions al sistema de previsió social en base variable de l'exercici 2023 (milers d'euros)
525	79	119,6%	94

## Retribucions als membres del Consell derivades de la representació de CaixaBank

D'acord amb les quantitats fixades actualment com a remuneració a les societats respectives, compreses dins la remuneració fixa anual total dels consellers, els pagaments en concepte de remuneració per l'acompliment del càrrec de conseller

en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank són els següents:

### > REMUNERACIÓ PER CÀRRECS EN SOCIETATS DEL GRUP I EN ALTRES SOCIETATS EN INTERÈS DE CAIXABANK

(milers d'euros)	Càrrec	Societat participada	Total
José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché	Conseller	CECA	15
Gonzalo Gortázar	Conseller	Banco BPI, S.A.	63
Gonzalo Gortázar	President	CaixaBank Payments & Consumer	23
Tomás Muniesa	Vicepresident	VidaCaixa	435
Tomás Muniesa	Vicepresident	SegurCaixa Adeslas	11
Total per concepte 2023			547

## Remuneracions als membres del Consell al marge de la condició de conseller

Fernando Maria Ulrich Costa Duarte és president no executiu del Consell d'Administració del Banco BPI. La remuneració percebuda per la seva pertinença a aquest consell és de 750.000 euros.



# 04. Termes i condicions dels contractes generals i el corresponent al conseller delegat i al president executiu

## 4.1 Condicions generals dels contractes

**Naturalesa dels contractes:** estarà determinada pel nivell de les funcions de direcció desenvolupades més enllà de la mera condició de conseller, de conformitat, entre d'altres, amb la doctrina del Tribunal Suprem en relació amb la denominada «teoria del vincle».

**Durada:** amb caràcter general els contractes tindran durada indefinida.

**Descripció de funcions, dedicació, exclusivitat i incompatibilitats:** els contractes contindran una descripció clara de les funcions i responsabilitats que s'han d'assumir, així com la ubicació funcional i de dependència en l'estructura organitzativa i de govern de CaixaBank. Així mateix, establiran l'obligació de dedicació en exclusiva al Grup, sense perjudici d'altres activitats autoritzades en interès del Grup o d'altres d'ocasionals de docència o participació en conferències, administració del patrimoni personal o responsabilitats en empreses pròpies o familiars, sempre que no dificultin el compliment dels deures de diligència i lleialtat del seu càrrec d'administrador de CaixaBank ni suposin un conflicte amb la societat.

S'aplicarà als consellers executius el règim d'incompatibilitats establert legalment.

En els contractes es podran pactar, a més, altres obligacions de permanència en el millor interès de CaixaBank.

**Compliment de deures i obligació de confidencialitat:** els contractes contindran obligacions estrictes de compliment dels deures propis dels administradors i de confidencialitat en relació amb la informació a què els consellers tinguin accés durant l'acompliment dels seus càrrecs.

**Cobertura de responsabilitats civils i indemnització:** els consellers executius i els altres consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del Grup.

Així mateix, els contractes poden establir el compromís de CaixaBank de mantenir indemnes els consellers executius de les despeses, danys i perjudicis que els hagi causat qualsevol reclamació de tercers a conseqüència de l'exercici de les seves funcions, sense que hi hagi hagut culpa o negligència dels mateixos consellers executius.



**Pactes de no-competència postcontractual:** els contractes establiran pactes de no-concurrencia postcontractual en l'àmbit de les activitats financeres, la durada dels quals no hauria de ser inferior a un any des de l'extinció del contracte. Excepte per raons justificades, la contraprestació al pacte de no competència s'estableix com la suma dels components fixos de la remuneració que s'hagi percebut durant el període de durada d'aquest. L'import de la compensació es dividirà en quotes periòdiques futures, pagadores durant el període de durada del pacte de no-competència.

L'incompliment del pacte de no-competència postcontractual generarà el dret de CaixaBank a obtenir dels consellers executius una indemnització per un import proporcionat a la contraprestació satisfeta.

**Clàusules de terminació anticipada:** els contractes establiran els casos en què els consellers executius poden resoldre el contracte amb dret a indemnització, que podran tenir en compte situacions d'incompliment per part de CaixaBank, de cessament sense causa justificada o canvi de control de la societat.

De la mateixa manera, els contractes hauran de reconèixer la facultat de CaixaBank de resoldre el contracte en els casos d'incompliment dels consellers executius, sense compensació a favor d'aquests.

En qualsevol cas de resolució dels contractes, es reconeixerà el dret de CaixaBank a exigir la renúncia dels consellers executius a qualsevol càrrec o funció desenvolupat en societats en interès de CaixaBank.

Els contractes establiran un termini de preavís d'almenys tres mesos, així com compensacions adequades en cas d'incompliment, proporcionades a la remuneració fixa que s'ha de meritjar durant els terminis incomplets.

La quantia de les indemnitzacions per resolució dels contractes s'establirà en tot moment de manera que no superi els límits legalment establerts en matèria de ràtio màxima de remuneració variable, tenint en compte els criteris establerts per EBA. Els pagaments per resolució anticipada s'han de basar en els resultats obtinguts en el transcurs del temps i no recompensar mals resultats o conductes indegudes.

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que s'hagi de considerar com a remuneració variable serà objecte de diferiment i pagament en la forma prevista per a la remuneració variable i quedarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i recuperació descrits.

**Pagaments per abandonament de contractes anteriors:** en els casos en què es pactin paquets de remuneració relatius a compensació per abandonament de contractes anteriors, aquests s'han d'adaptar als interessos de l'entitat a llarg termini mitjançant l'aplicació dels límits i requisits establerts per la LOSS i les directrius EBA, i disposicions de cicle de pagament anàlogues a les previstes en la política de remuneració per a la remuneració variable.

**Altres condicions contractuales:** els contractes podran contenir clàusules contractuales habituals compatibles amb la LOSS, la LSC, la resta de normativa aplicable i la política de remuneració.



## 4.2 Condicions particulars dels contractes del conseller delegat i del president executiu

Nomenament	Condicions particulars del contracte del conseller delegat	Condicions particulars del contracte del president executiu
Naturalesa dels contractes	Contracte de naturalesa mercantil	
Durada	Contracte de durada indefinida	
Descripció de funcions, dedicació, exclusivitat i incompatibilitats	El contracte conté la descripció clara de les seves funcions i responsabilitats i l'obligació de dedicar-se en exclusiva a CaixaBank. No conté pactes de permanència i s'inclouen disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració.	
Compliment de deures i obligació de confidencialitat	El contracte conté clàusules de compliment de deures, confidencialitat i cobertura de responsabilitats.	
Cobertura de responsabilitats civils i indemnització	Els consellers executius i els altres consellers figuren com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del Grup	
Pactes de no-competència postcontractual	<p>El contracte conté un pacte de no competència postcontractual d'una durada d'un any des del seu acabament, que afecta qualsevol activitat directa o indirecta en el sector financer.</p> <p>La contraprestació pel pacte de no-competència es fixa en una anualitat dels components fixos de la seva retribució i es veurà reduït per qualsevol quantitat percebuda per les societats del Grup o en què representi CaixaBank en concepte de compensació per obligacions de no-competència postcontractual. Aquesta compensació se satisfarà en 12 mensualitats iguals, la primera pagadora al final del mes natural en què s'extingeixi el contracte de serveis. L'incompliment del pacte de no competència postcontractual donarà lloc a l'abonament a CaixaBank per part del conseller executiu d'un import equivalent a una anualitat dels components fixos de la seva retribució.</p>	
Clàusules de resolució anticipada	<p>Els consellers executius tindran dret, sens perjudici de la compensació pel pacte de no competència, a percebre una indemnització d'una anualitat dels components fixos de la remuneració en cas de cessament i extinció del contracte de serveis per qualsevol de les causes següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) extinció unilateral per part del conseller executiu per incompliment greu de la societat de les obligacions incloses en el contracte de serveis;</li> <li>(ii) extinció unilateral per la societat sense causa justa;</li> <li>(iii) cessament o no renovació del seu lloc com a membre del Consell i de les seves funcions de conseller executiu sense causa justa; o</li> <li>(iv) adquisició del control de la societat per part d'una entitat diferent de la Fundació Bancària La Caixa o cessió o transmissió de tota la seva activitat o d'una part rellevant o dels seus actius i passius a un tercer, o integració en altres grups empresarials que adquireixin el control de la societat.</li> </ul> <p>L'import de la indemnització prevista s'haurà de fer efectiu en els termes previstos en cada moment en la normativa vigent i en la política de remuneracions i es veurà reduït addicionalment per qualsevol quantitat percebuda de les societats descrites en el paràgraf anterior en qualsevol concepte d'indemnització.</p> <p>El dret a percebre la indemnització està condicionat a la renúncia simultània, per part del conseller executiu, a tots els càrrecs d'administrador o representant en altres societats del Grup en què hi hagi un interès per part de la societat, o en qualsevol altra entitat aliena en representació de CaixaBank.</p> <p>La societat pot cessar el conseller executiu del seu càrrec i rescindir el contracte de serveis per justa causa en els supòsits següents:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) qualsevol incompliment greu i culpable dels deures de lleialtat, diligència i bona fe de conformitat amb els quals el conseller executiu ha de desenvolupar els seus càrrecs al Grup;</li> <li>(ii) la falta d'idoneïtat sobrevinguda per a l'exercici del càrrec per causa imputable al conseller executiu; o</li> <li>(iii) qualsevol altre incompliment greu i culpable de les obligacions assumides en virtut del contracte de serveis o de qualsevol altra relació orgànica o de serveis que es pugui establir entre el conseller executiu i les entitats respectives en què representi CaixaBank.</li> </ul> <p>En cas que l'extinció del contracte de serveis es produeixi per justa causa o per renúncia voluntària del conseller executiu per causes diferents de les indicades, aquest no tindrà dret a percebre la indemnització descrita anteriorment.</p> <p>En cas de renúncia voluntària, s'haurà d'efectuar amb un preavís d'almenys tres mesos. En cas d'incompliment, el conseller executiu estarà obligat a satisfer a l'entitat l'import dels components fixos de la remuneració corresponent al temps que quedi per complir el termini corresponent.</p>	
Altres condicions contractuals	S'inclouen en el contracte disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració.	

## 05. Política de remuneracions dels consellers per a l'exercici 2024

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 8 d'abril de 2022 va aprovar la política de remuneració per als exercicis 2022 a 2024, tots dos inclosos. Es va aprovar en la Junta General d'Accionistes de 31 de març de 2023 la modificació d'aquesta política.

Està previst sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes del 2024 una modificació de la política de remuneració de consellers vigent.

### Motius que justifiquen la modificació de la política de remuneració

La proposta de modificació de la política de remuneració és justificada, entre d'altres, pels motius següents:

- a. La remuneració dels consellers executius es determina seguint els principis de la política de remuneracions, orientats a un posicionament en mercat que permeti l'atracció i fidelització del talent, i alineant els elements retributius perquè impulsin comportaments de generació de valor i sostenibilitat a llarg termini.
- b. En aquest sentit, les propostes de remuneració cerquen el foment del compromís dels consellers amb la societat, i tenen en compte, per al president i el conseller delegat, les enquestes salarials i estudis ad hoc del sector financer europeu amb model de negoci o

dimensions comparables a CaixaBank, el mercat financer local i les empreses cotitzades comparables. Aquestes enquestes i estudis els han duts a terme el 2023 una entitat de primer nivell de l'àmbit, Willis Towers Watson. En termes comparatius, CaixaBank se situa, en una visió de conjunt en termes de dimensió, a prop de la mitjana de les empreses del sector financer europeu incloses en la comparativa, i del percentil 75 de les empreses de l'IBEX 35 comparables<sup>1</sup>.

- c. La proposta d'actualització dels imports de remuneració per pertinença al consell i les seves comissions, dels consellers com a tals, respectant el límit màxim aprovat per la Junta General, es fa tenint en compte la creixent complexitat i dedicació que comporta l'exercici de la funció, i d'acord amb les anàlisis fetes dels grups de comparació.

Aquesta proposta manté la línia d'atracció i fidelització del talent en els perfils dels consellers que garanteixi que es continuaran complint les elevades exigències d'idoneïtat que persegueix CaixaBank i que són requerides per la legislació sectorial de les entitats de crèdit.



<sup>1</sup> El grup d'iguals d'entitats financeres usat el 2023 és el mateix que el que es detalla en l'apartat 3.2 anterior. La mostra d'empreses de l'IBEX 35 per al conseller delegat inclou totes les empreses incloses en aquest índex llevat de Solaria, ArcelorMittal i AENA.

### Principals modificacions introduïdes en la política de remuneració

Les principals modificacions que està previst que s'introdueixin a la política de remuneració que s'elevi a la Junta General d'Accionistes es poden resumir en les següents:

- a.** Actualització de la remuneració per pertinença al consell i les seves comissions dels consellers com a tals en un 3% sense increment de l'import màxim anual aprovat el 2023.
- b.** Actualització de la remuneració fixa i el variable objectiu del president i el conseller delegat, així com les aportacions al sistema de previsió del conseller delegat. L'increment és del 3% de la remuneració total objectiu per al president i del 5,6% de la remuneració fixa i aportacions a sistemes d'estalvi a llarg termini i del 24,9% del variable objectiu per al conseller delegat.
- c.** Actualització dels paràmetres de mesurament dels objectius de 2024 per al president i el conseller delegat, a fi d'ajustar-los a les línies estratègiques de l'exercici.





## 5.1 Retribució dels consellers com a tals

La xifra màxima de Remuneració del conjunt de consellers, sense tenir en compte la remuneració per les funcions executives (3.071.250 €), es va fixar en la Junta General de 31 de març de 2023 i la seva distribució pot donar lloc a retribucions diferents per a cadascun dels consellers. Tot seguit es detallen els imports per a l'exercici en curs:

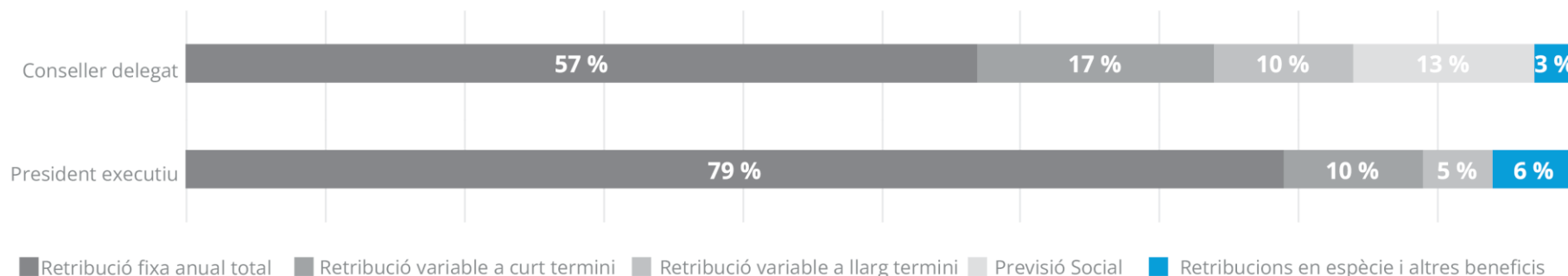
### > REMUNERACIÓ PER PERTINENÇA AL CONSELL I A LES SEVES COMISSIONS

(milers d'euros)	Total 2024
Remuneració base per membre del Consell	97,3
Remuneració addicional al conseller coordinador	39,1
Remuneració addicional per membre de la Comissió Executiva	54
Remuneració addicional al president de la Comissió Executiva	28,3
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Riscos	54
Remuneració addicional al president de la Comissió de Riscos	28,3
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Auditoria i Control	54
Remuneració addicional al president de la Comissió d'Auditoria i Control	28,3
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	32,4
Remuneració addicional al president de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat	16,2
Remuneració addicional per membre de la Comissió de Retribucions	32,4
Remuneració addicional al president de la Comissió de Retribucions	16,2
Remuneració addicional per membre de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	32,4

(milers d'euros)	Total 2024
Remuneració per distribuir el 2024 en el marc de la retribució màxima aprovada el 2023	3.071,25

## 5.2 Retribució dels consellers amb funcions executives

Com a resum, tot seguit es presenta el mix retributiu corresponent a la retribució prevista per als consellers executius de CaixaBank el 2024:



### Components fixos de la remuneració

L'import dels components fixos per a consellers executius, previst per a l'exercici 2024 és el que s'indica tot seguit:

#### > REMUNERACIÓ VINCULADA A COMPONENTS FIXOS DE CONSELLERS EXECUTIUS

(milers d'euros)	Càrrec	Sous	Remuneració per pertinença al Consell	Remuneració per pertinença a Comissions del Consell	Remuneració per càrrecs en societats del grup	Remuneració per pertinença a consells fora del grup	Remuneració fixa total prevista 2024
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	2.261	97	54	95		2.507
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	1.590	97	82		15	1.784
<b>Total consellers executius</b>		<b>3.851</b>	<b>194</b>	<b>136</b>	<b>95</b>	<b>15</b>	<b>4.291</b>

Per la seva banda, l'import previst per a l'exercici corresponent a les remuneracions en espècie per a consellers executius és el que s'indica tot seguit:

> REMUNERACIÓ EN ESPÈCIE DE CONSELLERS EXECUTIUS

(milers d'euros)	Càrrec	Assistència mèdica pròpia i familiars*	Ús d'automòbil i habitatge	Altres	Total previst 2024
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	4		12	16
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	3		3	6
<b>Total consellers executius</b>		<b>7</b>		<b>15</b>	<b>22</b>

\* Assegurança d'assistència mèdica per al conseller executiu, el seu cònjuge i els fills menors de 25 anys.



## Components variables de la remuneració

### Esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals

Els imports objectiu per a aquest concepte determinats el 2024 són els següents:

(milers d'euros)	Càrrec	Remuneració variable objectiu (milers d'euros)
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	1.192
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu	346

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats s'utilitzen factors anuals, amb criteris corporatius quantitatius (financers) i corporatius qualitius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats.

Així mateix, també s'utilitzen factors plurianuals que només comptaran amb criteris corporatius i que ajusten, com a mecanisme de reducció, el pagament de la part diferida subjecta a factors plurianuals.

Per bé que el component variable de la remuneració dels consellers executius estarà limitat a un import màxim del 100% de la remuneració fixa, llevat del cas que la Junta General d'Accionistes de CaixaBank aprovi un nivell superior amb límit del 200%, tot seguit es detallen els imports màxims que poden percebre els consellers executius i el tant per cent sobre la retribució fixa que representen:

### > ESTIMACIÓ ESQUEMA DE REMUNERACIÓ VARIABLE AMB MÈTRIQES PLURIANUALS 2024

(imports en milers d'euros)	President	Conseller delegat
Renda variable amb nivell de consecució < 80%	0	0
Renda variable amb nivell de consecució 100%	346	1.192
Tant per cent de renda variable 100% sobre remuneració fixa anual	19,4 %	47,5 %
Renda variable amb nivell de consecució 120%	415	1.430
Tant per cent de renda variable 120% sobre remuneració fixa anual	23,3 %	57,0 %

> MÈTRIQUES DE MESURAMENT DE FACTORS ANUALS

criteris corporatius	Mètrica	Ponderació	Grau de compliment	Grau de consecució
Financers	ROTE	20%	> 17,2 = 120%	120%
			Entre 17,2 i 13	Entre 120% i 80%
			< 13 = 0%	—%
	RE recurrent	15 %	< 40,5 = 120%	120%
			Entre 40,5 i 43,9	Entre 120% i 80%
			> 43,9 = 0%	—%
	NPA	10%	< 544 M € = 120%	120%
			Entre 1.422 M € i 544 M €	Entre 120% i 80%
			>1.422 M € = 0%	—%
No financers	RAF <sup>1</sup>	20%	0 ambres	100%
			0,5 ambres	97,5%
			1 ambre	95%
			1,5 ambres	92,5%
			2 ambres	90%
			2,5 ambres	87,5%
			3 ambres	85%
			3,5 ambres	82,5%
			4 ambres	80%
			>= 4,5 ambres	—%
			Qualitat	15 %
Mitjana ponderada (NPS relacional 40%, i NPS transaccional firma detallista 40%) i 20% NPS digital				
Quota de mercat	10%	<> -0,3 p. p.	—%	
		Entre -0,3 p. p. i -0,1 p. p.	Entre 0% i 100%	
		Entre -0,1 p. p. i +0,1 p. p.	100%	
		Entre +0,1 p. p. i +0,3 p. p.	Entre 100% i 120%	
Sostenibilitat	10%	> +0,3 p. p.	120%	
		> 35.869 M €	120%	
		Entre 35.869 M € i 23.913 M €	Entre 120% i 80%	
		< 23.913 M €	—%	

S'inclou un ajustament negatiu del 5% en cas que se superi un determinat nombre de GAP de compliment de criticitat alta i mitjana amb més de 6 i 12 mesos d'antiguitat, respectivament, en el tancament de l'exercici 2024.

1. La consecució es pot ajustar a la baixa fins a arribar a ser del 100% en cas que alguna mètrica inclosa en el RAF quedi en situació de recuperació.

El grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors anuals es fixa exclusivament en funció de criteris corporatius i engloba el pagament upfront de la retribució variable i també els dos primers pagaments diferits (és a dir, un 64% de la retribució variable).

Els criteris corporatius els fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank, a proposta de la Comissió de Retribucions, i la seva ponderació es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels objectius principals de l'entitat.

Els **criteris corporatius financers** s'han alineat amb les mètriques de gestió més rellevants de l'entitat, adequant la seva ponderació per als consellers executius segons les seves funcions. Aquests es relacionen amb les mètriques següents:

#### ROTE (20%)

Definició: mesura l'índex de rendibilitat sobre el patrimoni tangible i es calcula com el quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1) i els fons propis més ajustaments de valoració mitjans 12 mesos, deduint els actius intangibles com ara els fons de comerç.

#### RE recurrent (15%)

Definició: És el pes de les despeses recurrents en relació amb el marge brut de l'entitat. Es calcula com la relació percentual de les despeses recurrents del grup entre el marge brut.

#### NPA (10%)

Definició: és la variació, en termes absoluts, dels actius problemàtics del Grup (definitos com a saldos dubtosos, adjudicats i drets de rematada).

Per part seva, els criteris corporatius no financers estan relacionats amb les mètriques següents:

#### RAF (20 %)

Definició: L'objectiu lligat a la mètrica RAF s'estableix a partir d'un nivell agregat del quadre de comandament de mètriques del marc d'apetit al risc de l'entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives que mesuren els diversos riscos, per a les quals el Consell d'Administració estableix unes zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell), i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació segons la variació de cada mètrica entre la situació real del final de l'exercici i la prevista inicialment per al mateix exercici en el pressupost.

#### Qualitat (15%)

Definició: Mètrica que combina l'índex del Net Promoter Score (índex que s'elabora partint de la informació obtinguda de clients per saber si recomanarien CaixaBank) de diversos àmbits de l'entitat. El 40% es defineix partint de NPS relacional, el 40% partint de NPS transaccional firma del segment detallista i el 20% restant partint de NPS digital (NPS transaccional digital de Now & Imagin ponderat segons el volum d'usuaris el 2024).

#### Quota de mercat (10%)

Definició: Mesura la variació de mercat global en l'àmbit de CaixaBank de la cartera de crèdits i recursos del sector privat no financer resident a Espanya.

#### Sostenibilitat (10%)

Definició: Mobilització de finances sostenibles, d'acord amb l'objectiu del pla de sostenibilitat 2022-2024 revisat per al període 2024-2026.

A l'efecte de determinar la concessió de remuneració variable pels factors anuals (financers i no financers) anteriorment descrits, una vegada tancat l'exercici 2024 es compararà el resultat de cada mètrica amb el seu valor objectiu i, segons el grau de compliment, es calcularà la remuneració variable que cal percebre aplicant les escales corresponents de grau de consecució, segons la ponderació associada a cada indicador, sobre la base del valor objectiu.

La quantitat resultant constituirà la remuneració variable vinculada a factors anuals de cada conseller executiu, que estarà sotmesa a les condicions del sistema de concessió, consolidació i pagament que s'assenyala a continuació.

#### Compliment normatiu (ajustament del 5%)

Definició: S'estableix l'ajustament partint dels GAP de compliment normatiu de risc alt i mitjà identificats per l'àrea de Compliment Normatiu.

Segons el nombre de GAP i del termini per a la seva resolució, es pot aplicar una penalització de fins al 5% de la retribució variable total concedida.

> MÈTRIQUES DE MESURAMENT DE FACTORS PLURIANUALS

Críteris	Mètrica	Ponderació	Valor objectiu	Grau de compliment	Grau de penalització
Corporatius	CET1	25%	Mesura RAF de tolerància al risc en verd	Vermell = 0%	100%
				Ambre = 50%	50%
				Verd = 100%	—%
	TSR	25%	Valor de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return	>= índex = 100%	—%
				< índex = 0%	100%
ROTE plurianual	25%	Mitjana dels imports reptats anualment durant el període de mesurament	> Mitjana = 100%	—%	
			Entre 80% i 100%	Entre 0% i 100%	
			< 80% = 0%	100%	
Sostenibilitat	25%	96.119 M €	> = 96.119 M € = 100%	—%	
			Entre 96.119 M € i 72.089 M € = entre 75 i 100%	Entre 0% i 100%	
				< 72.089 M € = 0%	100%

El grau de consecució per a les mètriques de mesurament de factors plurianuals es fixa exclusivament seguint criteris corporatius i determina l'ajustament dels pagaments a partir del tercer any de diferiment (és a dir, el 36% de la retribució variable restant).

Tot seguit es descriuen les mètriques associades als factors plurianuals:

**CET1 (25%)**

**Definició:** s'estableix com a mètrica vinculada al color (grau de tolerància) de l'indicador en el RAF de CET1 a tancament del període plurianual.

El color determina el nivell de tolerància al risc, d'acord amb les zones d'apetit al risc establertes pel Consell d'Administració. El color verd implica acabar dins el nivell de tolerància, el color ambre trobar-se en nivell de tolerància i el color vermell trobar-se en nivell d'incompliment.

**TSR (25 %)**

**Definició:** comparativa amb la mitjana de l'índex EUROSTOXX Banks – Gross Return.

**ROTE plurianual (25 %)**

**Definició:** s'estableix com la mitjana de consecució del ROTE reptat per a cadascun dels anys del període de mesurament plurianual.

**Sostenibilitat (25 %)**

**Definició:** s'estableix en arribar a una xifra acumulada de mobilització de finances sostenibles durant el període 2024-2026.

Les mètriques esmentades anteriorment tindran associades unes escales de grau de compliment, de manera que, si no s'assoleixen els objectius establerts durant el període de mesurament de tres anys, podran minorar la part diferida de la remuneració variable pendent d'abonament, però mai no podran incrementar-la.

A més, a la remuneració variable hi són aplicables la resta de condicions del sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels consellers executius previstes a la política de remuneració.



En la mateixa línia que el nostre model de gestió responsable, el 30% de la retribució variable del president i del conseller delegat es vincula a factors ASG. En la mateixa línia que els reptes que es detallen en l'apartat 3; un 10% està vinculada a la mobilització de finances sostenibles, 15% de tipus social vinculat a la qualitat i experiència client, a més d'un possible ajustament negatiu del 5% vinculat al compliment normatiu i la gestió de la governança. Així mateix, en l'ajustament amb mètriques plurianuals el 25% està vinculat a un repte de mobilització de finances sostenibles a llarg termini.

**> CONDICIONS DEL SISTEMA DE CONCESSIÓ, CONSOLIDACIÓ I PAGAMENT DE LA REMUNERACIÓ VARIABLE**

De conformitat amb el sistema de concessió, consolidació i pagament aplicable a la remuneració variable de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals dels consellers executius de l'entitat, el 40% de la remuneració variable corresponent a l'exercici en curs s'abonarà, si es donen les condicions per fer-ho, a parts iguals en efectiu i en accions de CaixaBank, mentre que el 60% restant es diferirà, 30% en efectiu i 70% en accions, durant un període de cinc anys. En aquest sentit, el pagament corresponent als dos primers anys de diferiment està subjecte a factors anuals, mentre que el pagament dels tres anys següents estarà subjecte al compliment dels factors plurianuals que s'hagin aprovat.

El sistema de concessió, consolidació i pagament de la remuneració variable dels consellers executius és el mateix que el que s'ha exposat per al 2023.



**Aportacions a sistemes de previsió i altres cobertures**

En el cas del conseller delegat, es preveu fer una aportació definida total cada any de 471.240 € per a la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa.

L'import objectiu anual corresponent a la pòlissa de beneficis discrecionals de pensions, d'acord amb el que preveu l'apartat 5.8.e, seria de 83.160 € en el cas del Sr. Gonzalo Gortázar Rotaache.

A més de l'aportació definida que s'ha descrit més amunt, s'establirà una cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la Remuneració Fixa Anual Total en el moment en què es produeixi la contingència. L'estimació de la prima per aquesta cobertura és de 97.702 €.

Es reconeix a favor del Sr. José Ignacio Goirigolzarri Tellaeche una cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la Remuneració Fixa Anual Total en el moment en què es produeixi la contingència. L'estimació de la prima per aquesta cobertura és de 127.128 € per a cada any de vigència d'aquesta política de remuneració.

**> REMUNERACIÓ PER MITJÀ DE SISTEMES D'ESTALVI A LLARG TERMINI DE CONSELLERS EXECUTIUS**

(milers d'euros) **Sistema d'estalvi a llarg termini (aportació definida)**

	Càrrec	Component fix (85%)	Component variable (15%) <sup>1</sup>	Cobertura de defunció, incapacitat permanent i gran invalidesa	Total previst 2023
Gonzalo Gortázar	Conseller delegat	471	99	98	668
José Ignacio Goirigolzarri	President executiu			127	127
<b>Total consellers executius</b>		<b>471</b>	<b>99</b>	<b>225</b>	<b>795</b>

<sup>1</sup> S'indiquen les aportacions al sistema de previsió social en base variable prevista en l'exercici en curs. S'ha considerat la consecució dels reptes anuals del 118,98% del resultat de les mètriques vinculades a factors anuals 2023 per al conseller delegat.

## Retribucions als membres del Consell derivades de la representació de CaixaBank

D'acord amb les quantitats fixades actualment com a remuneració a les societats respectives, compreses dins la remuneració fixa anual total dels consellers, els pagaments previstos en concepte de remuneració per l'acompliment del càrrec de conseller en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank són:

### > REMUNERACIÓ COM A CONSELLERS EN REPRESENTACIÓ DE CAIXABANK

(milers d'euros)	Càrrec	Societat participada	Total previst 2024
José Ignacio Goirigolzarri	Conseller	CECA	15
Gonzalo Gortázar	Conseller	Banco BPI	63
Gonzalo Gortázar	President	CaixaBank Payments & Consumer	32
Tomás Muniesa	Vicepresident	VidaCaixa	435
Tomás Muniesa	Vicepresident	SegurCaixa Adeslas	11
<b>Total per concepte 2024</b>			<b>556</b>

## Remuneracions al marge de la condició de Conseller

Fernando Maria Ulrich Costa Duarte és president no executiu del Consell d'Administració del Banco BPI. La remuneració prevista per al 2023 per la seva pertinença a aquest consell és de 750.000 €.

### Política de retenció

Els instruments lliurats se subjecten a un període de retenció de tres anys, durant el qual el conseller no en podrà disposar.

No obstant això, un cop hagi transcorregut un any des del lliurament dels instruments, el conseller podrà disposar dels instruments si manté, després de la disposició o exercici, una exposició econòmica neta a la variació del preu dels instruments per un valor de mercat equivalent a un import d'almenys dues vegades la seva remuneració fixa anual total mitjançant la titularitat d'accions, opcions, drets d'entrega d'accions o altres instruments financers que reflecteixin el valor de mercat de CaixaBank.

Així mateix, un cop hagi transcorregut el primer any de tinença, podrà disposar dels instruments en la mesura necessària per satisfer els costos relacionats amb la seva adquisició o, prèvia apreciació favorable de la Comissió de Retribucions, per fer front a situacions extraordinàries sobrevingudes que ho requereixin.

Durant el període de retenció, l'exercici dels drets atribuïts pels instruments correspon al conseller, com a titular d'aquests.





## 06. Taula de conciliació de contingut amb el model d'informe de remuneracions de CNMV

### A. POLÍTICA DE REMUNERACIONS DE LA SOCIETAT PER A L'EXERCICI EN CURS

Secció en el model de CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
A.1 i subapartats	No	Secció 2 i secció 5 en referència a la política de remuneracions Secció 5 en referència als components fixos dels consellers com a tals Secció 5 en referència als diversos components de remuneració dels consellers amb funcions executives Secció 4 en referència a les característiques dels contractes subscrits amb els consellers amb funcions executives Secció 5 en referència a les modificacions proposades a la remuneració per a l'exercici 2024 i la seva valoració quantitativa
A.2	No	Secció 5 en referència a les modificacions proposades a la remuneració per a l'exercici 2024 i la seva valoració quantitativa
A.3	No	Secció 5 i Introducció en referència a la política de remuneracions
A.4	No	Introducció, secció 2 i secció 5 en referència a la votació de l'IARC i la política de remuneracions

### B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT

Secció en el model de CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
B.1 i subapartats	No	Secció 2 i secció 3
B.2	No	Secció 2 i secció 3
B.3	No	Secció 2, secció 3 i secció 5
B.4	Sí	Secció 2 i secció 6
B.5	No	Secció 3
B.6	No	Secció 3
B.7	No	Secció 3
B.8	No	No aplicable
B.9	No	Secció 3
B.10	No	No aplicable
B.11	No	Secció 3 i secció 4



**B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT**

Secció en el model de CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
B.12	No	No aplicable
B.13	No	No es té en compte l'atorgament de facilitats financeres com a forma de retribució dels consellers. En la nota 43 dels comptes anuals consolidats es detalla el finançament concedit als consellers i a la resta del personal clau
B.14	No	Secció 3
B.15	No	No estan establerts actualment
B.16	No	Secció 3

**C. DETALL DE RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS**

Secció en el model de CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
C	Sí	Secció 7
C.1 a) i)	Sí	Secció 7
C.1 a) ii)	Sí	Secció 7
C.1 a) iii)	Sí	Secció 7
C.1 a) iv)	Sí	Secció 7
C.1 b) i)	Sí	Secció 7
C.1 b) ii)	Sí	No aplicable
C.1 b) iii)	Sí	No aplicable
C.1 b) iv)	Sí	No aplicable
C.1 c)	Sí	Secció 7
C.2	Sí	Secció 7

**D. ALTRA INFORMACIÓ D'INTERÈS**

Secció en el model de CNMV	Inclòs en informe estadístic	Comentaris
Sr.	Sí	

## 07. Informació estadística de remuneracions exigida per la CNMV



**DADES IDENTIFICADORES DE L'EMISSOR**

---

Data de fi de l'exercici de referència: [ 31/12/2023 ]

CIF: [ A-08663619 ]

Denominació social:  
[ **CAIXABANK, S.A.** ]

Domicili social:  
[ C. PINTOR SOROLLA, 2-4 (VALÈNCIA) ]

**B. RESUM GLOBAL DE COM ES VA APLICAR LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS DURANT L'EXERCICI TANCAT**

B.4. Informe del resultat de la votació consultiva de la junta general sobre l'informe anual sobre remuneracions de l'exercici anterior, que indica el nombre d'abstencions i de vots negatius, en blanc i a favor emesos:

	Nombre	Tant per cent sobre el total
Vots emesos	5.743.814.850	76,56

	Nombre	Tant per cent sobre vots emesos
Vots negatius	36.487.237	0,64
Vots a favor	4.401.653.809	76,63
Vots en blanc		0,00
Abstencions	1.305.673.804	22,73

## C. DETALL DE LES RETRIBUCIONS INDIVIDUALS CORRESPONENTS A CADASCUN DELS CONSELLERS

Nom	Tipologia	Període de meritació exercici 2023
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	President executiu	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Vicepresident dominical	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Conseller delegat	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Conseller coordinador	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Conseller independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Conseller independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sra. EVA CASTILLO SANZ	Consellera Independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Conseller altre extern	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Consellera Independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	Consellera Independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. PETER LÖSCHER	Conseller independent	Des del 31/03/2023 fins al 31/12/2023
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Consellera Independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Consellera dominical	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	Conseller dominical	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	Consellera Independent	Des de l'1/01/2023 fins al 31/12/2023
Sr. JOHN S. REED	Conseller coordinador	Des de l'1/01/2023 fins al 31/03/2023

C.1 Completi els quadres següents respecte de la remuneració individualitzada de cadascun dels consellers (incloent-hi la retribució per l'exercici de funcions executives) meritada durant l'exercici.

a) Retribucions de la societat objecte d'aquest informe:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers de €)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2023	Total exercici 2022
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	95		80	1.543	80	119		1	1.918	1.864
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	95		105						200	196
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	95		52	2.142	227	181		5	2.702	2.592
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	123		164						287	230
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	95		84						179	170
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	95		107						202	170
Sra. EVA CASTILLO SANZ	95		119						214	170
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	95		84						179	170
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	95		65						160	190
Sra. CRISTINA GARMENDIA MENDIZABAL	95		115						210	200
Sr. PETER LÖSCHER	59		40						99	
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	95		139						234	232
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	95		52						147	140
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	95		84						179	170
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	95		169						264	250
Sr. JOHN S. REED	33		12						45	164

**Observacions:**

D'acord amb les instruccions de la CNMV per completar aquest informe, les quantitats incloses a les cel·les «Retribució variable a curt termini» i «Retribució variable a llarg termini» es corresponen amb:

President:

- Retribució variable a curt termini: la part en efectiu del pagament per endavant de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals (20%), que correspon pagar el 2024.
- Retribució variable a llarg termini: La part en efectiu del pagament de la part diferida del pla de bonificacions anual 2022 (4%), 2021 (6%), RVA 2019 (12,5%), RVA 2018 (12,5%), RVP 2018 (50%), que correspon pagar el 2024.

Conseller delegat:

- Retribució variable a curt termini: la part en efectiu del pagament per endavant de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals (20%), que correspon pagar el 2024.
- Retribució variable a llarg termini: la part en efectiu del pagament de la part diferida del pla de bonificacions anual 2022 (4%), 2021 (6%), 2019 (6%) i 2018 (6%), que correspon pagar el 2024.



ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del pla	Instrument financer al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable 2023				63.486		20.479	3,90	80			43.007
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable 2022		41.152				8.232	3,90	32			32.920
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Pla de bonificacions 2021		20.472				5.118	3,90	20			15.354
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	3r cicle PIAC 2019-2021		64.023									64.023
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable plurianual 2019		11.014									11.014
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable anual 2019		20.420				10.210	3,90	40			10.210
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable plurianual 2018		8.464				8.464	3,90	33			0
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Retribució variable anual 2018		6.740				6.740	3,90	26			0
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	ILP 2015-2018		8.247				8.247	3,98	33			0

Nom	Denominació del pla	Instrument financer al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instrument vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Retribució variable 2023				180.303		58.162	3,90	227			122.141
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Retribució variable 2022		116.873				23.377	3,90	91			93.496
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Pla de bonificacions 2021		72.560				18.140	3,90	71			54.420
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Pla de bonificacions 2019		32.512				16.256	3,90	63			16.256
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Pla de bonificacions 2018		15.613				15.613	3,90	61			0
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	ILP 2015-2018		13.553				13.553	3,98	54			0
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	1r cicle PIAC 2019-2021		23.924				11.962	3,90	47			11.962
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	3r cicle PIAC 2019-2021		106.705									106.705
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Pla						0					
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Pla						0					

Nom	Denominació del pla	Instrument financer al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Pla						0					
Sra. EVA CASTILLO SANZ	Pla						0					
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Pla						0					
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Pla						0					
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	Pla						0					
Sr. PETER LÖSCHER	Pla						0					
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Pla						0					
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Pla						0					
Sr. JOSÉ SERNA MASÍA	Pla						0					
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	Pla						0					
Sr. JOHN S. REED	Pla						0					

### Observacions:

D'acord amb les instruccions de la CNMV per completar aquest informe, les quantitats incloses a la cella «Instruments financers consolidats en l'exercici» es corresponen amb:

Per al president:

- La part en accions del pagament upfront de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals 2023 (20%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al primer diferiment del pla de bonificacions anual 2022 (8%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al segon diferiment del pla de bonificacions anual 2021 (6%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al segon diferiment de la RVA 2019 (12,5%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al tercer diferiment de la RVA 2018 (12,5%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al primer diferiment de la RVP 2018 (50%), que correspon lliurar el 2024

Totes les accions s'han valorat al preu mitjà del tancament de l'acció de CaixaBank corresponent a les sessions borsàries d'entre l'1 i el 31 de gener de 2024, que ha estat 3,904 €/acció.

Per al conseller delegat:

- La part en accions del pagament upfront de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals 2023 (20%), que correspon pagar el 2024.
- La part en accions corresponent al primer diferiment de l'esquema de remuneració variable amb mètriques plurianuals 2022 (8%), que correspon lliurar el 2024.
- La part en accions corresponent al segon, quart i cinquè diferiment dels plans de bonificacions anual 2021 (6%), 2019 (6%) i 2018 (6%), respectivament, que correspon pagar el 2024.
- Segon lliurament d'accions del primer cicle del PIAC 2019-2021 (33%), que correspon pagar el 2024.

Totes les accions s'han valorat al preu mitjà del tancament de l'acció de CaixaBank corresponent a les sessions borsàries d'entre l'1 i el 31 de gener de 2024, que ha estat 3,904 €/acció.

- Les accions corresponents al cinquè i últim diferiment de l'ILP 2015-2018 (12%), que correspon lliurar el 2024.

Com que les accions encara no s'han lliurat i, per tant, no se'n coneix el preu de valoració, s'ha utilitzat el preu de concessió del pla, que va quedar fixat en 3,982 €/acció.

Vicepresident, per les seves funcions directives anteriors:

- Les accions corresponents al cinquè i últim diferiment de l'ILP 2015-2018 (12%), que correspon lliurar el 2024. Com que les accions encara no s'han lliurat i, per tant, no se'n coneix el preu de valoració, s'ha utilitzat el preu de concessió del pla, que va quedar fixat en 3,982 €/acció.

Totes les accions lliurades comporten un període de retenció d'un any des de la seva entrega.

El total d'accions assignades (tant les accions lliurades com les diferides), incloent-hi l'exercici 2023, pels plans de remuneració variable de consellers executius, membres del Comitè de Direcció i resta d'empleats de CaixaBank que estan pendents de lliurament, són el 0,16% del total del capital social. No s'emeten accions per satisfer el pagament de la remuneració variable en accions, sinó que s'adquireixen en el mercat per mitjà d'autocartera, de manera que aquests plans de remuneració no comporten una dilució per als accionistes.

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	
Sra. EVA CASTILLO SANZ	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	
Sr. PETER LÖSCHER	
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	
Sr. JOHN S. REED	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes amb drets econòmics consolidats		Sistemes amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ								
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI					1.329	1.224		
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE			540	513	2.822	2.614	3.763	3.213
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU								
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA								
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA								
Sra. EVA CASTILLO SANZ								
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH								
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES								
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL								
Sr. PETER LÖSCHER								
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ								
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ								
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ								
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN								
Sr. JOHN S. REED								

**Observacions:**

Els sistemes amb drets econòmics consolidats del conseller delegat i el vicepresident corresponen a les seves funcions directives anteriors i no es fa cap aportació. L'increment dels fons acumulats causat per l'evolució del valor de mercat d'aquests fons.

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Assegurança de salut	2
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	Prima de risc assegurança de vida	114
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI		
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Assegurança de salut	5
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Prima de risc assegurança de vida	84
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU		
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA		
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA		
Sra. EVA CASTILLO SANZ		
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH		
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES		
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL		
Sr. PETER LÖSCHER		
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ		
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ		
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ		
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN		
Sr. JOHN S. REED		



b) Retribucions als consellers de la societat cotitzada per la seva pertinença a òrgans d'administració de les seves entitats dependents:

i) Retribució meritada en metàl·lic (en milers d'euros)

Nom	Remuneració fixa	Dietes	Remuneració per pertinença a comissions del consell	Sou	Retribució variable a curt termini	Retribució variable a llarg termini	Indemnització	Altres conceptes	Total exercici 2023	Total exercici 2022
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE										
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	435								435	435
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	86								86	60
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU										
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA										
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA										
Sra. EVA CASTILLO SANZ										
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	750								750	750
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES										
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL										
Sr. PETER LÖSCHER										
Sra. MARÍA AMPARO MORALED A MARTÍNEZ										
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ										
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ										
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN										
Sr. JOHN S. REED										

ii) Quadre de moviments dels sistemes de retribució basats en accions i benefici brut de les accions o instruments financers consolidats.

Nom	Denominació del pla	Instrument financer al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Pla							0,00				
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Pla							0,00				
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Pla							0,00				
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Pla							0,00				
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Pla							0,00				
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Pla							0,00				
Sra. EVA CASTILLO SANZ	Pla							0,00				
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Pla							0,00				

Nom	Denominació del pla	Instrument financer al principi de l'exercici 2023		Instruments financers concedits durant l'exercici 2023		Instruments financers consolidats durant l'exercici				Instruments vençuts i no exercits	Instruments financers al final de l'exercici 2023	
		Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents	Nre. instruments	Nre. accions equivalents / consolidades	Preu de les accions consolidades	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats (milers d'euros)	Nre. instruments	Nre. instruments	Nre. accions equivalents
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Pla							0,00				
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	Pla							0,00				
Sr. PETER LÖSCHER	Pla							0,00				
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Pla							0,00				
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Pla							0,00				
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	Pla							0,00				
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	Pla							0,00				
Sr. JOHN S. REED	Pla							0,00				

iii) Sistemes d'estalvi a llarg termini.

Nom	Remuneració per consolidació de drets a sistemes d'estalvi
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	
Sra. EVA CASTILLO SANZ	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	
Sr. PETER LÖSCHER	
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	
Sr. JOHN S. REED	

Nom	Aportació de l'exercici per part de la societat (milers d'euros)				Import dels fons acumulats (milers d'euros)			
	Sistemes d'estalvi amb drets econòmics consolidats		Sistemes d'estalvi amb drets econòmics no consolidats		Sistemes amb drets econòmics consolidats		Sistemes amb drets econòmics no consolidats	
	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022	Exercici 2023	Exercici 2022
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ								
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI								
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE								
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU								
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA								
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA								
Sra. EVA CASTILLO SANZ								
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH								
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES								
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL								
Sr. PETER LÖSCHER								
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ								
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ								
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ								
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN								
Sr. JOHN S. REED								

iv) Detall d'altres conceptes

Nom	Concepte	Import retributiu
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHÉ	Concepte	
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	Concepte	
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	Concepte	
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	Concepte	
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	Concepte	
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	Concepte	
Sra. EVA CASTILLO SANZ	Concepte	
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	Concepte	
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	Concepte	
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	Concepte	
Sr. PETER LÖSCHER	Concepte	
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	Concepte	
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	Concepte	
Sr. JOSÉ SERNA MASÍÁ	Concepte	
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	Concepte	
Sr. JOHN S. REED	Concepte	

c) Resum de les retribucions (en milers d'euros):

Caldrà incloure en el resum els imports corresponents a tots els conceptes retributius inclosos en aquest informe que hagin estat meritats pel conseller, en milers d'euros.

Nom	Retribució meritada en la societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2023 societat + grup
	Total Retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes de estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 societat	Total Retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes de estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 grup	
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	1.918	231		116	2.265					0	2.265
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	200	33			233	435				435	668
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	2.702	614		89	3.405	86				86	3.491
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	287				287					0	287
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	179				179					0	179
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	202				202					0	202
Sra. EVA CASTILLO SANZ	214				214					0	214
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	179				179	750				750	929

Nom	Retribució meritada en la societat					Retribució meritada en societats del grup					Total exercici 2023 societat + grup
	Total Retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes de estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 societat	Total Retribució metàl·lic	Benefici brut de les accions o instruments financers consolidats	Remuneració per sistemes de estalvi	Remuneració per altres conceptes	Total exercici 2023 grup	
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	160				160					0	160
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	210				210					0	210
Sr. PETER LÖSCHER	99				99					0	99
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	234				234					0	234
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLÁ	147				147					0	147
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	179				179					0	179
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	264				264					0	264
Sr. JOHN S. REED	45				45					0	45
<b>Total</b>	<b>7.219</b>	<b>878</b>	<b>0</b>	<b>205</b>	<b>8.302</b>	<b>1.271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.271</b>	<b>9.573</b>



C.2 Indiqui l'evolució durant els últims 5 anys de l'import i la variació percentual de la retribució meritada per cadascun dels consellers de la cotitzada que ho hagin estat durant l'exercici, dels resultats consolidats de la societat i de la remuneració mitjana sobre una base equivalent a temps complet dels empleats de la societat i de les seves entitats dependents que no siguin consellers de la cotitzada.

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2023	Tant per cent variació 2023/2022	Exercici 2022	Tant per cent variació 2022/2021	Exercici 2021	Tant per cent variació 2021/2020	Exercici 2020	Tant per cent variació 2020/2019	Exercici 2019
<b>Consellers executius</b>									
Sr. JOSÉ IGNACIO GOIRIGOLZARRI TELLAECHE	2.265	2,58	2.208	38,78	1.591				
Sr. GONZALO GORTÁZAR ROTAECHE	3.491	6,56	3.276	11,09	2.949	26,84	2.325	(24,56)	3.082
<b>Consellers Externs</b>									
Sr. TOMÁS MUNIESA ARANTEGUI	668	(0,30)	670	0,30	668	10,23	606	5,39	575
Sr. EDUARDO JAVIER SANCHIZ IRAZU	287	24,78	230	—	230	5,50	218	10,66	197
Sr. JOAQUÍN AYUSO GARCÍA	179	5,29	170	31,78	129				
Sr. FRANCISCO JAVIER CAMPO GARCÍA	202	18,82	170	31,78	129				
Sra. EVA CASTILLO SANZ	214	25,88	170	31,78	129				
Sr. FERNANDO MARÍA COSTA DUARTE ULRICH	929	0,98	920	4,66	879				
Sra. MARÍA VERÓNICA FISAS VERGES	160	(15,79)	190	—	190	3,83	183	12,96	162
Sra. CRISTINA GARMENDIA MEDIZABAL	210	5,00	200	—	200	18,34	169	177,05	61

	Imports totals meritats i % variació anual								
	Exercici 2023	Tant per cent variació 2023/2022	Exercici 2022	Tant per cent variació 2022/2021	Exercici 2021	Tant per cent variació 2021/2020	Exercici 2020	Tant per cent variació 2020/2019	Exercici 2019
Sr. PETER LÖSCHER	99								
Sra. MARÍA AMPARO MORALEDA MARTÍNEZ	234	0,86	232	12,62	206	—	206	6,19	194
Sra. MARIA TERESA SANTERO QUINTILLA	147	5,00	140	30,84	107				
Sr. JOSÉ SERNA MASIÁ	179	5,29	170	4,29	163	16,43	140	—	140
Sra. KORO USARRAGA UNSAIN	264	5,60	250	—	250	8,23	231	17,26	197
Sr. JOHN S. REED	45	(72,56)	164	—	164	10,07	149	18,25	126
<b>Resultats consolidats de la societat</b>	6.924	60,06	4.326	(18,61)	5.315	231,98	1.601	(22,92)	2.077
<b>Remuneració mitjana dels empleats</b>	74	8,82	68	6,25	64	8,47	59	(1,67)	60

**Observacions:**

L'evolució de la retribució mitjana de la plantilla de 2019 a 2020 va quedar afectada per les sortides voluntàries associades als programes d'ERO el 2019 i de desvinculació incentivada el 2020 d'empleats de més edat i per les baixes temporals derivades de la pandèmia. La variació 2020 a 2021 de la retribució meritada del senyor Gortázar es deu a la renúncia voluntària el 2020 a la seva retribució variable, tant anual com plurianual, com a acte de responsabilitat per la situació econòmica i social excepcional provocada per la covid-19, ja que les seves condicions de remuneració no van canviar. També es veu afectada la retribució mitjana de la plantilla de 2020 a 2021 per la fusió amb Bankia i per les desvinculacions voluntàries de l'ERO del 2021.

Pel que fa a la variació del resultat de la societat de l'any 2021, cal tenir en compte la formalització de fusió de CaixaBank i Bankia.

Per calcular la remuneració mitjana dels empleats a partir de 2021, s'han inclòs les partides de sou i salaris, així com altres conceptes inclosos en les altres despeses de personal (aportació definida al pla de pensions (estalvi i risc), pòlissa sanitària, ajudes d'estudis, etc.) sense ajustaments de consolidació ni contribucions empresarials a la Seguretat Social. Aquest import es divideix per la dada de la plantilla mitjana de l'any que es detalla en l'informe de gestió consolidat.

L'increment de la remuneració del senyor Goirigolzarri de 2021 a 2022 sobretot es deu al fet que la seva remuneració el 2022 ha estat per tot l'exercici, mentre que el 2021 només va computar una part de l'any.

La variació de la remuneració del senyor Gortázar de 2021 a 2022 és a causa de l'increment de la meritació de remuneració variable el 2022, cosa que també passa en el cas del senyor Goirigolzarri. En tots dos casos, l'import de la remuneració fixa anual i variable objectiu ha estat el mateix per a tots dos exercicis.

La resta d'increments en remuneració de la resta de consellers de 2021 a 2022 són a causa d'incorporacions durant el 2021 o canvis a les comissions delegades. Entre 2021 i 2022, l'import de la remuneració per pertinença al consell o a les comissions delegades s'ha mantingut constant.

En la Junta General de l'any 2023 es va aprovar un increment del 5% en la retribució del Consell d'Administració, així com en la remuneració per les seves funcions executives dels consellers executius, que explica l'increment respecte del 2022.

**D. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS**

Aquest informe anual de remuneracions ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió amb data:

[ 15/02/2024 ]

Indiqui si hi ha hagut consellers que hi hagin votat en contra o s'hagin abstingut.

[ ] Sí  
[√] No

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL  
INDIVIDUAL DE CAIXABANK, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2023**

Los miembros del Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de CaixaBank, S.A. y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de CaixaBank, S.A., junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrenta.

Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión individual correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2023 han sido formulados en formato electrónico por el Consejo de Administración de CaixaBank, S.A., en su reunión de 15 de febrero de 2024, siguiendo los requerimientos establecidos en el Reglamento Delegado (UE) 2019/815.

Valencia, a 15 de febrero de 2024

---

Don José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché  
Presidente

---

Don Tomás Muniesa Arantegui  
Vicepresidente

---

Don Gonzalo Gortázar Rotaeché  
Consejero Delegado

---

Don Eduardo Javier Sanchiz Irazu  
Consejero Coordinador

---

Don Joaquín Ayuso García  
Consejero

---

Don Francisco Javier Campo García  
Consejero

---

Doña Eva Castillo Sanz  
Consejera

---

Doña María Verónica Fisas Vergés  
Consejera

---

Doña Cristina Garmendia Mendizábal  
Consejera

---

Don Peter Löscher  
Consejero

---

Doña María Amparo Moraleda Martínez  
Consejera

---

Doña Teresa Santero Quintillá  
Consejera

---

Don José Serna Masiá  
Consejero

---

Doña Koro Usarraga Unsain  
Consejera

---

Don Fernando Maria Costa Duarte Ulrich  
Consejero