



# Informe de Gestió Intermedi Consolidat

Gener – Juny 2022



## 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 classe de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. La informació que conté aquest document fa referència al Grup CaixaBank (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat), i quan les dades o informacions tinguin un perímetre diferent, s'especificarà. 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 amb la informació financera relativa al Grup CaixaBank, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives en relació amb 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. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el seu comportament. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels que es descriuen 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, i inclou certs ajustos i reclassificacions 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 aquesta Entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat 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 les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF, també conegudes com a "IFRS" (*International Financial Reporting Standards* per les seves sigles en anglès) 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 posteriors modificacions. En la seva preparació s'ha pres en consideració la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

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 omisió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que cregui convenientes i podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El 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 manegin 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 com a APM (*alternative performance measures*) per les seves sigles en anglès) definides a les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057) (les Directrius ESMA), aquest informe fa servir determinades MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la Companyia. 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 manera 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. 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.

El contingut d'aquest document està regulat per la legislació espanyola aplicable en el moment de la seva elaboració i no s'adreça a cap persona física ni jurídica ubicada en qualsevol altra jurisdicció. Per aquest motiu, no necessàriament compleix la regulació o els requisits legals que s'apliquen en altres jurisdiccions.

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 i/o altres propietaris respectius de la presentació. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat 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 del Grup
- 2. Estratègia corporativa**
  - 2.1 Context i perspectives
  - 2.2 Pla Estratègic 2022-2024
- 3. Govern corporatiu**
  - 3.1 Estructura accionarial
- 4. Els nostres clients**
  - 4.1 Model de negoci
- 5. Les persones que conformen CaixaBank**
- 6. El nostre compromís amb la Sostenibilitat**
  - 6.1 Estratègia mediambiental
  - 6.2 Compromís social
  - 6.3 Inversió socialment responsable
- 7. Resultats i informació financera**

[Glossari – Definició de Mesures Alternatives de Rendiment \(MAR\)](#)

L'Informe de gestió intermedi consolidat, d'acord amb la Circular 3/2018 de la CNMV, haurà d'incorporar els fets importants que hagin tingut lloc durant el període intermedi, així com una descripció dels riscos i les incerteses principals relatius al semestre que alterin de manera significativa algun dels missatges recollits en l'Informe de gestió consolidat formulat de l'últim exercici. Per aquest motiu, i per tal d'aconseguir l'adequada comprensió de la informació, cal llegir aquest document juntament amb l'Informe de Gestió Consolidat de 2021, formulat pel Consell d'Administració el passat 17 de febrer del 2022.

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 2022 fins a la data de formulació d'aquest informe no s'han produït esdeveniments significatius en el desenvolupament del Grup que no s'esmentin en aquest document.



# CaixaBank a juny 2022

## >> CLIENTS

Banc #1 a Espanya amb una **sòlida posició** a Portugal



**20,4 M**  
de clients



**11,1 M**  
de clients  
digitals



**4.539**  
oficines



Millor Banc a Espanya  
2022 i Millor Banc a  
Europa Occidental 2022  
per *Global Finance*



Millor Banc a Espanya i  
a Portugal 2022 per  
*Euromoney*

## >> EMPLEATS

Compromís amb la **diversitat**

**45.022**  
Empleats



**41,3%**  
de dones en  
posicions directives  
CaixaBank, S.A.



Certificat amb nivell  
d'excel·lència **A**

## >> MEDI AMBIENT I CLIMA

### EL NOSTRE COMPROMÍS 2024

mobilitzar  
**64.000 M€**  
en finançament sostenible



**413.300**  
Beneficiaris de  
MicroBank



**3.582 M€**  
de bons verds  
propis emesos entre  
2019-2022

Membre fundador de la  
Net Zero Banking  
Alliance (NZBA)



CaixaBank, escollit "Millor Banc en  
Finançament Sostenible a Espanya  
2022" per la revista *Global Finance*

## >> ACCIONISTES I INVERSORS

Resistència dels ingressos



**1.573 M€**  
resultat atribuït



**5.649 M€**  
Ingressos  
core



**7,9%**  
ROTE 12 mesos  
sense extraordinaris  
fusió

Sòlida posició de  
capital



**12,4%**  
CET1 amb ajustos  
transitoris IFRS9

Estabilitat en les mètriques de  
qualitat creditícia



**3,2%**  
Ràtio de  
morositat

**0,23%**  
Cost del risc  
12 mesos

Més remuneració a l'accionista



**>50 %**  
de Pay-out  
en efectiu

**0,1463 €**  
dividend per acció

**641 M€**

PROGRAMA DE  
RECOMPRA  
D'ACCIONS

## >> SOCIETAT

Compromesos amb  
el **col·lectiu sènior**



Certificació AENOR "organització  
compromesa amb la gent gran"



**4.000 M€**  
de bons socials propis emesos  
entre 2019-2022



**> 48.000 M€**

Patrimoni gestionat amb qualificació alta de  
sostenibilitat segons SFDR (articles 8 i 9)



# Fites del primer semestre

## >> GENER

CaixaBank emet un nou bo social de 1.000 milions per finançar préstecs a famílies, autònoms i pimes a Espanya



CaixaBank supera els 6 milions d'usuaris registrats a Bizum

## >> FEBRER



CaixaBank consolida la seva divisió especialitzada per a empreses tecnològiques i innovadores amb l'obertura de tres nous centres DayOne

CaixaBank, «*Millor atenció a l'accionista per cotitzada 2021*» als Premis Rankia de Borsa



## >> MARÇ



CaixaBank assoleix l'emissió de 6 milions de targetes 100% reciclades a Espanya

CaixaBank col·loca amb èxit el seu segon bo en lliures per valor de 500 milions

## >> JUNY



Imagin integra a la seva app una calculadora perquè els usuaris puguin mesurar la seva petjada de carboni

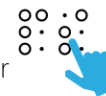
CaixaBank, premiada com a «*Millor Entitat de Banca Privada a Europa en Big Data i Intel·ligència Artificial*» i en «*Comunicació i Màrqueting digital*» per PWM (Grup FT)



## >> MAIG

[Presentació del Pla Estratègic 2022-2024] CaixaBank situa la qualitat de servei com a pilar del seu Pla Estratègic i preveu assolir una rendibilitat superior al 12%

El Consell d' Administració acorda la aprovació i inici d' un programa de compra d' accions pròpies per un import màxim de 1.800 M€



## >> ABRIL



Entra al metavers i es converteix en la primera fintech europea al món virtual



CaixaBank obté un benefici atribuït de 707 milions durant el primer trimestre, un 37,6% més en base comparable



# 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**, que 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 amb un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol 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 en el mercat continu, i forma part de l'IBEX 35 des de 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.



## Impacte en la Societat

### La nostra missió.

### Contribuir al **benestar financer** dels nostres clients i al **progrés de tota 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 satisfer despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

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 participants del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci.

#### >> HO FEM AMB:

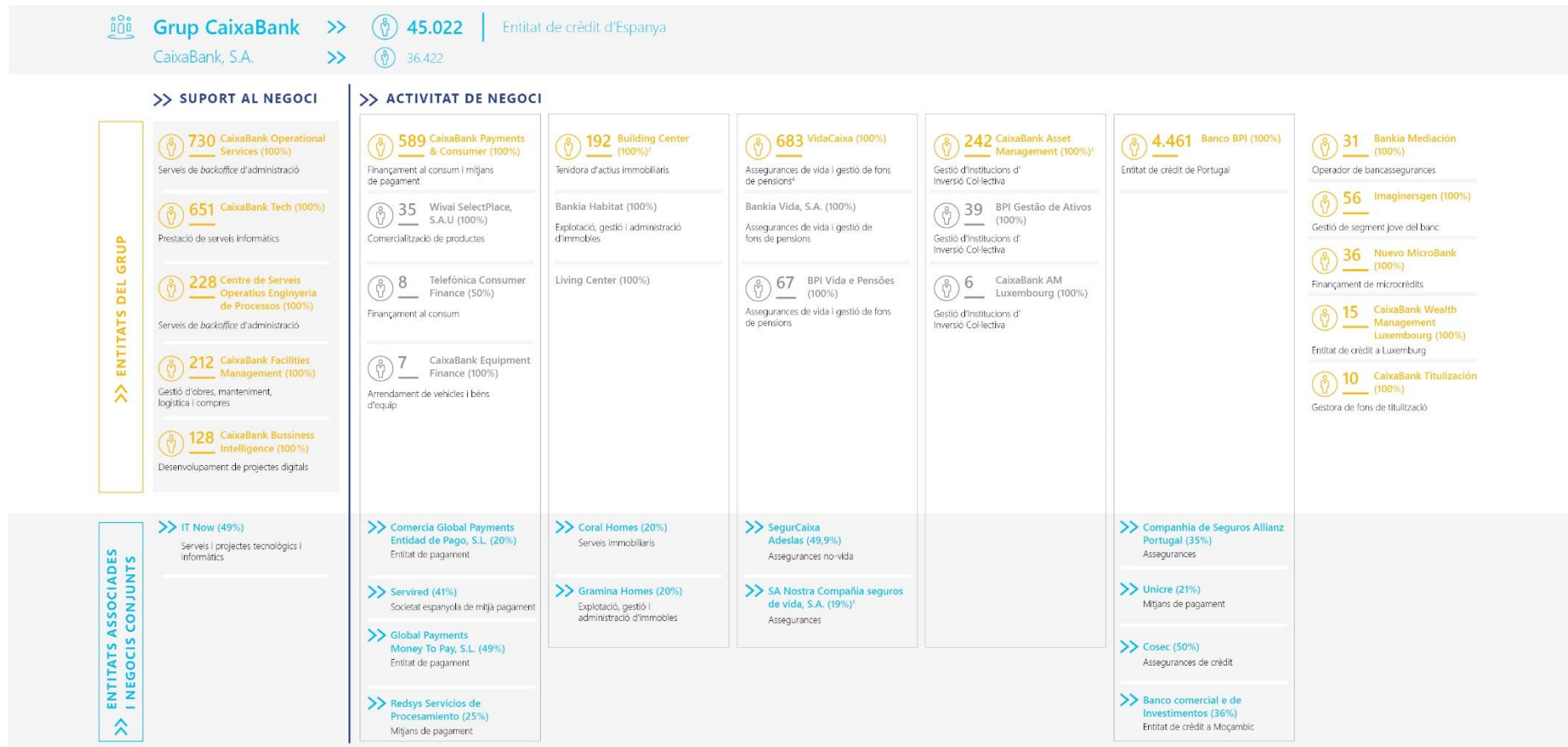
- Assessorament especialitzat.
- Eines de simulació i de seguiment de les finances personals.
- Mitjans de pagament còmodes i segurs.
- Un ventall complet de productes d'estalvi, previsió i assegurances.
- Crèdit concedit de manera responsable.
- Cuidant la seguretat de la informació personal dels nostres clients.

#### >> CONTRIBUÏM AL PROGRÉS DE LA SOCIETAT:

- Canalitzant de manera eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagaments 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 dividendes 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 de BPI a Portugal.



## 1.1 Estructura del Grup



Subgrups de societats. (%) Percentatge de participació a 30 de juny de 2022.  
 Nombre d'empleats.

Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup i se n'exclouen les operatives de naturalesa accionarial (dividends), l'operativa extraordinària i les activitats non-core: Inversions Immobiliàries Tegulise Resort S.L. (18 empleats), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (25) i Credifmo, E.F.C., S.A. (16 empleats), entre d'altres.  
<sup>1</sup>El 27 de juny del 2022 CaixaBank ha arribat a un acord amb CASER perquè la seva filial VidaCaixa li compli la seva participació del 81,31% al capital social de Sa Nostra Vida, companyia dedicada a les assegurances de vida i plans de pensions que opera a les Illes Balears.



## 2. Estratègia Corporativa

### 2.1 Context i perspectives

#### Context econòmic

##### Evolució global

El context econòmic global ha estat marcat durant el primer semestre pel desenvolupament de la guerra a Ucraïna i per l'aplicació de la política COVID zero a la Xina, així com per l'enduriment de les polítiques monetàries. L'activitat econòmica global va mostrar una certa resiliència malgrat el context d'elevada incertesa, gràcies al bon comportament del sector serveis per l'aixecament de restriccions, a la solidesa que segueix mostrant el mercat laboral en un bon nombre de països i a l'excés d'estalvi acumulat els dos últims anys. No obstant això, es van apreciar comportaments diferents. Mentre que l'economia estatunidenca va patir un descens del PIB del 0,4 % intertrimestral durant l'1T, la zona euro va aconseguir avançar un 0,6 % intertrimestral. La Xina, per part seva, va patir un marcat retrocés durant el segon trimestre.

Els confinaments a la Xina i l'enquistament del conflicte entre Rússia i Ucraïna van exacerbar els colls d'ampolla i la pressió sobre els preus de les primeres matèries. Com a resultat, la inflació va assolir màxims històrics a la majoria de les economies desenvolupades i emergents, i s'ha produït un enduriment de la política monetària més intens i més aviat del que s'esperava.

Atès l'enduriment de les condicions financeres i la persistència de tensions sobre la inflació, cal esperar una desacceleració de l'activitat durant els pròxims trimestres, per bé que en les principals economies encara s'esperen taxes de creixement del PIB positives per al 2T, amb l'excepció de la Xina.

##### Evolució zona euro

La zona euro va aconseguir assolir un creixement considerable durant l'1T 2022, del 0,6 % trimestral, tot i que cal matisar aquest resultat, atès que més de la meitat d'aquest comportament s'explica per l'extraordinari creixement d'Irlanda. Per al 2T cal esperar un alentiment significatiu de l'activitat, sobretot pel que fa al consum privat. De fet, la confiança dels consumidors es va desplomar el març, amb el començament de la guerra a Ucraïna, i no ha deixat de caure fins a situar-se el juny en valors pròxims als de l'inici de la pandèmia. A més, el sector manufacturer segueix especialment afectat pels problemes recurrents en les cadenes globals d'oferta, per l'augment del cost dels seus inputs i per l'incipient descens de les comandes. Només el sector serveis mostra clars signes de millora, impulsat pel final de les restriccions i les perspectives que la temporada d'estiu sigui iguali, o fins i tot superi, els seus índexs d'activitat pre-pandèmica, ja que les famílies aprofiten l'estalvi acumulat durant els dos últims anys. Tanmateix, el modest deteriorament mostrat per les enquestes de confiança entre els empresaris del sector el juny anticipa una certa desacceleració de l'activitat del sector terciari després de l'estiu.

Per part seva, les tensions inflacionistes es van intensificar durant el semestre i el juny la inflació de la zona euro va assolir un nou màxim històric, del 8,6 %, amb un augment generalitzat per components.







## Evolució Espanya



L'acompliment de l'economia espanyola durant el primer semestre de 2022 va venir condicionat inicialment per l'impacte de la variant òmicron i després pels efectes econòmics de la invasió d'Ucraïna per part de Rússia, que va intensificar les pressions inflacionistes i va mantenir les alteracions en les cadenes de subministrament. En aquest context tan complex i marcat per un fort augment de la incertesa, l'economia espanyola va anotar un intens amortiment del creixement del PIB durant el primer trimestre del 2022, fins al 0,2 % intertrimestral. No obstant això, els indicadors referents al segon trimestre mostren un to una mica més dinàmic, entre els quals destaquen positivament la fortalesa del mercat laboral i la notable recuperació del sector turístic. En canvi, les pressions inflacionistes han continuat, de manera que la inflació general va pujar el juny fins al 10,2 % i la subjacent, exclosos energia i els aliments frescos, va repuntar fins al 5,5 %, pressionada per una creixent translació dels augments de costos a preus, cosa que afecta negativament la capacitat de compra de les famílies. En aquest context, en el qual, a més, es mantenen nombroses fonts d'incertesa en l'esfera geopolítica, les perspectives s'han vist enfosquides. En aquest context, CaixaBank Research va revisar el juny a la baixa la previsió de creixement del PIB per al 2023 (2,4 %) i a l'alça les dades d'inflació tant per al 2022 (8,0 %) com per al 2023 (2,6 %).

## Evolució Portugal



A Portugal, l'activitat va registrar un notable creixement durant el primer trimestre de 2022, estimulada per la reducció de les restriccions de la pandèmia, que van afavorir la recuperació del consum i del turisme. El PIB va augmentar un 2,6 % durant el trimestre, un 11,9 % respecte a l'any anterior, cosa que ha portat a revisar a l'alça la previsió de creixement del PIB per a aquest any des del 4,2 % fins al 6,6 %. Els indicadors referents en el segon trimestre apunten al manteniment del to expansiu, per bé que a un ritme més moderat a causa de l'augment dels vents en contra. Així, doncs, l'elevada inflació, que el juny va arribar al 8,7 %, la pujada dels tipus d'interès i el refredament de les economies exteriors condicionen negativament les perspectives. En aquest context, s'han revisat a la baixa l'avenç del PIB previst per al 2023 (del 2,8 % a 2,0 %) i a l'alça les dades d'inflació, fins a una mitjana anual del 6,5 % el 2022 i del 2,2 % el 2023.

L'economia espanyola va tancar el primer semestre del 2022 amb un to relativament dinàmic, però amb una intensificació de les pressions inflacionistes.

Bona dinàmica de l'economia portuguesa durant la primera part de l'any.



## Context social, tecnològic i competitiu

### Rendibilitat i solvència del negoci

La **rendibilitat del sector bancari espanyol durant el 2021** va estar marcada per un escenari en què la millora de la situació econòmica va permetre **recuperar els graus de rendibilitat previs a la pandèmia**. La rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) del sector bancari espanyol va assolir el 9% durant el 2021<sup>1</sup> una vegada es tenen en compte els impactes extraordinaris derivats de les dues fusions que es van produir durant l'any (CaixaBank-Bankia i Unicaja-Liberbank). Aquest efecte, juntament amb les dotacions més baixes per provisions, va produir un increment de més de 6 punts percentuals respecte al 2020. Aquesta recuperació de la rendibilitat s'ha mantingut durant el primer trimestre del 2022, en què el ROE del sector ha arribat a l'11,1% anualitzat<sup>2</sup> segons dades de l'Autoritat Bancària Europea. En aquest context, sobresurt la recuperació del crèdit nou per a adquisició d'habitatge, així com el destinat a empreses, que en termes acumulats fins a l'abril superen àmpliament els nivells prepanidemics.

Tanmateix, l'**entorn actual continua sent complex** per a les entitats a causa de l'esclat de la guerra a Ucraïna i els seus efectes sobre els preus de l'energia i altres primeres matèries, que s'uneixen als problemes en la cadena de subministrament. Tot això tindrà un **impacte sobre la demanda de crèdit**, que afectarà especialment el consum i els autònoms a causa de la renda més baixa disponible i l'augment de la incertesa. Pel que fa als recursos, la inestabilitat dels mercats també lluitarà el creixement dels actius gestionats. Amb tot, el volum de negoci seguirà creixent, encara que a un ritme més lent que el que s'esperava a principis d'any.

La guerra a Ucraïna també ha comportat un repunt de la inflació i, amb això, la consolidació de les expectatives de pujades de tipus d'interès. **Així, doncs, l'Euríbor a 12 mesos és en terreny positiu des de l'abril del 2022. El Banc Central Europeu (BCE)** per la seva part, va preanunciar al juny un enduriment de la política monetària, que va cristal·litzar en la reunió del mes de juliol en **una pujada dels tipus oficials de 0,50 punts percentuals**. En el seu conjunt, esperem que aquesta pujada tingui un impacte positiu notable sobre la rendibilitat de les entitats, pel *repricing* de la cartera de crèdit i el retorn a nivells positius del marge dels dipòsits abans de final d'any.

**La qualitat creditícia ha continuat millorant durant els primers mesos del 2022, malgrat que la majoria de les moratòries concedides a llars per fer front a la pandèmia ja han vençut. Les últimes dades d'abril de 2022 situen la ràtio de morositat del crèdit a altres sectors residents en el 4,19 %, 0,3 punts percentuals per sota del registre de l'abril del 2021.** Amb tot, malgrat la reducció agregada de morositat, s'observen certes senyals de deteriorament de la qualitat creditícia i un comportament heterogeni per sectors d'activitat, que es podrien veure agreujats pel conflicte bèl·lic, la inflació i la pujada de tipus. Concretament, el pes dels préstecs en vigilància especial va repuntar lleugerament durant l'últim trimestre de l'any, fins al 7,4 %, un percentatge inferior a la mitjana europea. Pel que fa a l'evolució dels refinançaments, el seu pes es va establir a finals de l'exercici passat en el 3 %.

Respecte a la morositat dels préstecs ICO, per bé que s'observa un repunt a finals del 2021, la seva taxa de mora segueix en nivells continguts (3,9 %). Així mateix, el percentatge d'aquests préstecs en vigilància especial segueix per sota de la mitjana europea (21 % vs. 22,6 %, respectivament).

De cara al 2022, s'espera un repunt moderat de la morositat coincidint amb el final de les carències dels préstecs amb avals públics. Quant a les conseqüències de la guerra a Ucraïna, el pla de xoc aprovat pel Govern –que permet estendre 6 mesos el període de carència per als préstecs als sectors més afectats pel conflicte, relaxa els requisits per augmentar els venciments dels préstecs ICO i aprova una nova línia ICO de 10.000 milions d'euros– permetrà atenuar l'impacte sobre la morositat, de manera que sigui totalment gestionable i absorbible, gràcies a l'esforç en provisions ja fet. A això s'hi uneix la millora de la situació financera de les llars i empreses espanyoles, que mostren un grau d'endeutament que s'ha reduït significativament des de la crisi financera fins a situar-se per sota dels nivells de la UE, malgrat l'increment registrat durant el 2020.

En qualsevol cas, els **nivells més elevats de capital** (respecte a l'anterior crisi del 2008-2014) atorguen al sector bancari espanyol una millor capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en escenaris més adversos. Més concretament, durant el primer trimestre del 2022 la ràtio de capital CET1 del sector bancari espanyol, segons dades de l'EBA, s'ha mantingut estable respecte al nivell del mateix període de l'any anterior i se situa en el 12,8 %, mentre que la ràtio LCR se situa en el 195 % (davant el 197 % d'un any abans).

Així mateix, el Banc d'Espanya també ha fet proves de vulnerabilitat del sector bancari espanyol a les conseqüències de la guerra a Ucraïna. Els resultats mostren una capacitat de resistència adequada del sector bancari (amb una certa heterogeneïtat per entitats). En particular, en un escenari advers en què es produís una reducció en el creixement mitjà del PIB 2022-2023 de 2,8 p, el CET1 del conjunt del sector es reduiria en 1,8 p i se situaria en un nivell encara molt per sobre del mínim regulatori.

<sup>1</sup> Dades de l'Informe d'Estabilitat Financera primavera 2022 del Banc d'Espanya.

<sup>2</sup> Perímetre consolidat, segons definicions de plantilles EBA.



## Transformació digital

Els hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 han accelerat la tendència de digitalització de l'entorn competitiu en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat.

Per al sector bancari, la transformació digital està redundant en un focus creixent en el client i majors exigències 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, eleven els estàndards de qualitat de servei i 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 s'observa la seva presència 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 podria estar afectant l'apetit inversor per a aquest sector (durant l'1T 2022, el finançament en el sector *Fintech* a escala mundial es va reduir un 18% intertrimestral). En conseqüència, aquestes empreses es podrien veure 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 les 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*, Intel·ligència Artificial o *blockchain*) 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 a un cost més baix, atès que poden arribar a més clients potencials sense haver d'ampliar la xarxa de sucursals al territori. Alhora, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals per a que tercers

comercialitzin els seus productes, o mitjançant productes financers nous que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

Alhora, els patrons de pagament estan canviant. La 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 és una tendència que s'ha consolidat durant el 2021 i el 2022. 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) i en què apareixen nous tipus de diners i formes de pagament privades, com les *stablecoins*. 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 de banc central en l'era digital. En particular, el 90% dels bancs centrals està explorant de forma activa l'emissió de CBDC com a complement a l'efectiu i el 26% ja està duent a terme proves pilot. A Europa, el BCE es troba en fase d'investigació de l'euro digital des de l'octubre del 2021. En aquesta fase, que s'espera que acabi l'octubre del 2023, el BCE està estudiant els avantatges i els riscos de l'emissió d'un euro digital, perfilant elements bàsics del seu disseny i analitzant com es podria distribuir al públic en general. Un cop concloua la fase d'investigació, el BCE prendrà la decisió sobre si començar a desenvolupar un euro digital.

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 capillaritat física amb elevades capacitats digitals -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 després de la Covid, 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 i la provisió de serveis natius digitals. Pel que fa 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. 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. En l'àmbit dels pagaments, CaixaBank participa en diverses iniciatives a nivell sectorial que busquen impulsar noves solucions.



## Sostenibilitat

L'objectiu de **descarbonització** de l'economia europea a mitjà termini es veu acompanyat per un augment de l'activitat regulatòria en tots els àmbits i una pressió creixent (tant d'inversors com de reguladors i supervisors) per a que les empreses 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'adopció de l'Acte Delegat<sup>3</sup> de la Comissió Europea, que desenvolupa els requeriments 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 (subjectes a aquesta directiva) hauran de divulgar la proporció de les exposicions que estan dins el perímetre de la taxonomia i, a partir del 2024, la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*).

En l'àmbit de la supervisió bancària, destaca **el pla d'acció del BCE** (amb entregables a 2024) **per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions**. En línia amb el pla, el BCE ha anunciat la incorporació de 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 la transparència i la divulgació 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 el **llançament al gener del 2022 d'un test d'estrès climàtic** per avaluar la resistència als riscos climàtics i el grau de preparació de les entitats de crèdit per abordar-los –per bé que aquest exercici no tindrà per ara una repercussió en els requisits de capital dels bancs–.

Per part seva, **la UE va aprovar el 2021 la llei climàtica europea** (que fixa l'objectiu de neutralitat d'emissions del bloc de cara al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures per reduir les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEI) i avançar cap a una economia descarbonitzada. A Espanya, **gràcies al Pla de Recuperació Next Generation EU (NGEU), es destinaran durant el 2022 prop de 6.600 M€<sup>4</sup>** a inversions en mobilitat urbana, 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, que promogui el desenvolupament sostenible, sent socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu**. Per això, i per materialitzar el compromís en aquests tres àmbits, **la sostenibilitat 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 nou Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024.



<sup>3</sup> Acte delegat sobre l'article 8 del Reglament de la taxonomia.

<sup>4</sup> Segons els pressupostos generals de l'Estat per al 2022.



## 2.2 Pla Estratègic 2022-2024

### Punt de partida

El passat 17 de maig, CaixaBank va presentar el seu **Pla Estratègic 2022-2024**, que té com a lema «**A prop dels nostres clients**».



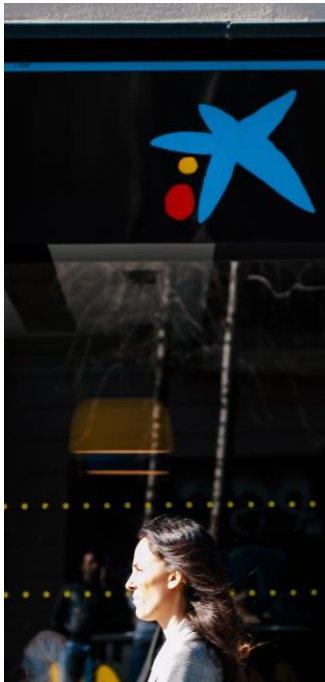
Aquest nou Pla Estratègic manté el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic que té com a objectiu oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.

CaixaBank afronta aquest període des d'un **excel·lent punt de partida**, com a entitat líder a Espanya, amb més escala, amb una estructura més senzilla i sòlida i amb un potencial de rendibilitat significatiu a causa de l'abandonament de l'entorn de tipus d'interès negatius.

El Grup va tancar el **Pla Estratègic anterior**, 2019-2021, amb una **bona valoració dels resultats en un entorn molt advers**, marcat per la crisi de la COVID, que va obligar a suspendre alguns dels *targets* financers. Tanmateix, l'Entitat va aconseguir assolir molts dels objectius definits en la visió 2019-2021 i tancar el pla amb un reforçament important del seu balanç en termes de cobertura, capital i liquiditat.

En particular, destaquen el **creixement orgànic per sobre de l'objectiu en estalvi a llarg termini i el creixement de la quota de crèdit a empreses entre el 2018 i el 2021**. A més, l'evolució dels canals digitals ha permès absorbir bona part de les interaccions del dia a dia, amb la qual cosa s'ha complert l'objectiu de **clients digitals**. A més, CaixaBank, que ja partia d'una còmoda posició de solvència al començament de la pandèmia, va tancar el 2021 mantenint un ampli coixí en capital, amb una ràtio CET1 del 13,1%, molt superior a l'objectiu de l'11%.

Paral·lelament, la **fusió amb Bankia** ha permès reforçar el lideratge de CaixaBank en banca detallista a Espanya. El Grup ha centrat tots els seus esforços en la integració dels més de **6 milions de clients procedents de Bankia i de la xarxa d'oficines, oferint en tot moment la millor experiència de client possible**. L'Entitat combinada és avui el grup bancari espanyol més gran, amb 20,4 milions de clients, i ha culminat amb èxit la integració tecnològica i comercial més important feta fins al moment a Espanya.





## Pla Estratègic 2022-2024



En aquest context, CaixaBank llança el nou Pla Estratègic 2022-2024, que se sustenta en **3 línies estratègiques**: impulsar el creixement del negoci, mantenir un model d'atenció eficient i adaptat a les preferències dels clients i ser un referent en sostenibilitat a Europa.



**1a** La primera línia estratègica se centra a **impulsar el creixement del negoci** desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients. CaixaBank ha desenvolupat un supermercat financer líder al mercat espanyol, amb una oferta comercial confeccionada al voltant d'experiències de client. Durant aquest nou Pla, seguirem expandint les capacitats d'aquest supermercat financer, incrementant la penetració dels nostres productes i serveis entre els clients, fent evolucionar l'oferta comercial i donant 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 per impulsar el negoci, així com aconseguir més penetració en assegurances i productes d'estalvi a llarg termini.



Aconseguir una posició de lideratge en *corporate*, empreses i pimes a través de **proposades de valor especialitzades per negocis i sectors**, un major focus en finançament del circulant i banca transaccional i el creixement del negoci en banca internacional.



**Impulsar els ecosistemes com a nova font d'ingressos** al voltant de l'habitatge, la mobilitat, els sèniors, la salut, l'entreteniment o els negocis, escalant Wivai com a palanca per orquestrar-los.



**2** La segona línia estratègica té com a objectiu mantenir un **model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients** per fer front als nous competidors i treure avantatge de les noves formes d'interacció amb els clients. **Així, doncs, les ambicions principals d'aquesta línia són:**



Assegurar **una experiència de client best-in-class** a través del mesurament de l'experiència de client en temps real, oferint el millor servei i experiència a cada perfil.



Aconseguir **més eficiència operativa i comercial** potenciant l'atenció remota (intouch) i digital (Now, Imagin), consolidant el model store en xarxa urbana i mantenint la presència de la xarxa rural amb formats més eficients.



**Incrementar la capacitat de venda digital**, amb l'optimització de *funnels* d'alta i contractació, el desplegament de noves capacitats en màrqueting digital, la gestió remota i la digitalització de l'oferta per a persones jurídiques.

**3a** La tercera i última línia estratègica d'aquest nou Pla aspira a consolidar CaixaBank com un **referent en sostenibilitat a Europa** a través de:



**Impulsar la transició energètica d'empreses i societat**, oferint solucions sostenibles en finançament i inversions i assessorament ASG, així com amb un compromís de descarbonització de la cartera del Grup. CaixaBank, com a membre fundador de la iniciativa de les Nacions Unides **Net Zero Banking Alliance** (NZBA), publicarà l'octubre d'aquest any els seus primers objectius de descarbonització de cara al 2030 per a sectors més intensius en carboni.



**Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera**, gràcies a MicroBank, al voluntariat i acció social i al compromís amb el món rural i la nostra gent gran.



**Ser referents en governança** a través de la comunicació efectiva en matèria ASG i les millors pràctiques en sostenibilitat, *reporting* i comercialització responsable.





El Pla també incorpora **dos habilitadors transversals** que donaran suport a l'execució d'aquestes tres prioritats estratègiques: **les persones i la tecnologia**.



En primer lloc, CaixaBank posa un focus especial 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**.

L'Entitat vol potenciar els programes de desenvolupament i els plans de carrera dels seus empleats amb un model de desenvolupament de les persones més proactiu en la **capacitació dels equips** i amb focus en *skills* crítiques.

Alhora, CaixaBank continuarà 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 disposa d'excel·lents capacitats tecnològiques, en què seguirà 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 anàlítica avançada i la **millora contínua en capacitats de ciberdefensa i ciberfraud**.
- 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.
- Fer una **assignació de recursos eficient**.

Finalment, i com a resultat del desplegament i l'execució d'aquest nou Pla Estratègic, CaixaBank es proposa assolir els **objectius financers** marcats per al 2024. En primer lloc, el Grup vol mantenir una rendibilitat superior al cost de capital, i per això defineix com a objectius aconseguir un ROTE per sobre del 12%, una ràtio d'eficiència per sota del 48% i un creixement dels ingressos del 7% (en termes de taxa anual de creixement compost, o TACC).

**A més, es compromet a oferir una remuneració atractiva als seus accionistes amb una ràtio pay-out superior al 50%**. El Pla té com a objectiu generar per a finals del 2024 un capital d'aproximadament 9.000 milions d'euros. Tot això, palanquejant-se en una posició sòlida de balanç amb una ràtio de morositat per sota del 3% i en una normalització del cost del risc per sota del 0,35% (mitjana 2022-2025), i mantenint una posició de fortlesa en capital, amb un objectiu intern per la ràtio de solvència CET1 d'entre un 11% i un 12% (sense la aplicació dels ajustos transitoris de IFRS9) en l'horitzó del Pla.





## 3. Govern corporatiu

### Junta General d'Accionistes 2022 (JGA2022)

La Junta General d'Accionistes de CaixaBank és el màxim òrgan de representació i participació dels accionistes a la societat.

El passat 8 d'abril del 2022, en segona convocatòria, va tenir lloc la JGA2022. Tenint en compte la transcendència de la celebració de la Junta General Ordinària per a un funcionament regular de CaixaBank, en honor de l'interès social i per a la protecció dels seus accionistes, clients, empleats i inversors en general, i amb la finalitat de garantir l'exercici dels drets i la igualtat de tractament dels accionistes, el Consell d'Administració va acordar permetre l'assistència telemàtica a la JGA2022.

>> A la Junta General de l'abril del 2022 es van aprovar tots els punts de l'ordre del dia.



Quòrum del **76,1%**  
sobre el capital social



**94,8%**  
d'aprovació mitjana

Acords de la Junta General d'Accionistes del 8 d'abril de 2022		% de vots emesos a favor	% de vots a favor sobre el capital social
1	Aprovació dels comptes anuals individuals i consolidats, i dels seus respectius informes de gestió corresponents a l'exercici 2021	98,99%	75,37%
2	Estat d'informació no financera consolidat 2021	98,95%	75,33%
3	Gestió del Consell d'Administració durant el 2021	98,69%	75,15%
4	Aprovació de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2021	99,05%	75,41%
5	Reelecció auditor de comptes de CaixaBank i grup consolidat per al 2023	98,91%	75,31%
6.1	Reelecció del senyor Tomás Muniesa Arantegui	98,37%	74,90%
6.2	Reelecció del senyor Eduardo Javier Sanchiz Irazu	98,55%	75,03%
7.1	Modificació de l'article 7 (Condicció d'accionista) dels Estatuts Socials	98,99%	75,37%
7.2	Modificació dels articles 19 (Convocatòria de la Junta General), 22 (Dret d'assistència), 22bis (Junta General exclusivament telemàtica), 24 (Atorgament de la representació i vot per mitjans de comunicació a distància amb caràcter previ a la reunió de la Junta General) i 29 (Acta de la Junta i certificacions) dels Estatuts Socials.	95,89%	73,01%
7.3	Modificació dels articles 31 (Funcions del Consell d'Administració) i 35 (Designació de càrrecs al Consell d'Administració) dels Estatuts Socials.	98,98%	75,36%
7.4	Modificació de l'article 40 (Comissió d'Auditoria i Control, Comissió de Riscos, Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i Comissió de Retribucions) dels Estatuts Socials.	98,99%	75,37%
8	Modificació dels articles 5 (Convocatòria), 7 (Dret d'informació previ a la Junta General), 8 (Dret d'assistència), 10 (Dret de representació), 13 (Presidència, Secretaria i Mesa), 14 (Llista d'assistents), 15 (Constitució i inici de la sessió), 16 (Intervencions), 17 (Dret d'informació durant el desenvolupament de la Junta General), 19 (Votació dels acords) i 21 (Acta de la Junta) i supressió de la disposició addicional (Assistència a la Junta General d'Accionistes de forma telemàtica mitjançant connexió remota en temps real) del Reglament de la Junta General d'Accionistes de la Societat.	95,69%	72,86%
9	Reducció de capital mitjançant amortització d'accions pròpies que s'adquireixin a aquest efecte.	98,97%	75,36%
10	Aprovació de la política de remuneració del Consell d'Administració.	75,86%	57,76%
11	Lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a pagament dels components variables de la retribució de la Societat.	77,34%	58,88%
12	Aprovació del grau màxim de retribució variable per als empleats amb activitats que incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat.	77,53%	59,00%
13	Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament elevació a públic i inscripció dels acords.	99,01%	75,38%
14	Votació consultiva de l'Informe Anual sobre les Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2021.	97,27%	74,06%

Dades JGA22 8 d'abril de 2022. Per a més informació sobre els resultats de les votacions, vegeu:  
[https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank\\_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Gobierno\\_Corporativo/JGA/2022/QuorumCAST.pdf](https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2022/QuorumCAST.pdf)



### Canvis en la composició del Consell i les seves comissions

A la JGA2022 es van aprovar les reeleccions de Tomás Muniesa com a conseller dominical (a proposta de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", d'ara endavant, "Fundació Bancària "la Caixa" o "FBLC", i de Criteriacaixa) i d'Eduardo Javier Sanchiz com a conseller independent.

Durant el primer semestre del 2022, pel que fa a la composició dels òrgans de Govern de l'Entitat, no s'han produït canvis entre els membres del Consell d'Administració.

Respecte a les Comissions del Consell, el 17 de febrer del 2022 el Consell d'Administració va acordar nomenar María Amparo Moraleda com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, ampliant així el nombre de membres d'aquesta Comissió.

### >> Consell d'Administració a 30.06.2022



60% Consellers independents



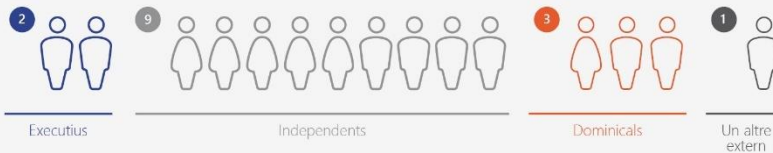
8 reunions del Consell d'Administració



40% dones al Consell  
(Objectiu > 30%)



4 anys  
termini d'ocupació del càrrec





## 3.1 Estructura accionarial

### Capital social

El 30 de juny del 2022, el capital social de CaixaBank és de 8.060.647.033 euros, representat per 8.060.647.033 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb idèntics drets polítics i econòmics, i representades mitjançant anotacions en compte. Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat.

### Estructura de la base accionarial



<sup>1</sup>Dada de gestió. Nombre d'accions disponibles per al públic, calculat com el nombre d'accions emeses menys les accions en autocartera, les que són titularitat de membres del Consell d'Administració i les que estan a les mans de la Fundació "la Caixa" i el FROB.

<sup>2</sup> La Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa" (la Fundació Bancària "la Caixa"). Segons l'última notificació presentada a la CNMV en data 29 de març de 2021, a través de Criteriacaixa, S.A.U.

<sup>3</sup> Segons l'última notificació presentada a la CNMV en data 30 de març de 2021, a través del BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Trams d'accions	Accionistes <sup>1</sup>	Accions	% Capital Social
D'1 a 499	295.412	55.704.638	0,69
De 500 a 999	116.291	83.567.380	1,04
de 1.000 a 4.999	177.442	385.870.597	4,79
De 5.000 a 49.999	45.183	507.381.827	6,29
De 50.000 a 100.000	900	60.542.520	0,75
Més de 100.000 <sup>2</sup>	655	6.967.580.071	86,44
<b>Total</b>	<b>635.883</b>	<b>8.060.647.033</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 només l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre corresponent d'anotacions en compte.

<sup>2</sup> Inclou la participació d'autocartera.

### Autocartera

Les operacions de compra i venda d'accions pròpies, tant per part de la Societat o per societats dominades per aquesta, s'ajustaran al que preveuen la normativa vigent i els acords de la Junta General d'Accionistes en aquest sentit.

### >> Programa de recompra d'accions

El 17 de maig del 2022, el Consell d'Administració va acordar l'aprovació i l'inici d'un programa de recompra d'accions pròpies per un import màxim de 1.800 milions d'euros, amb l'objectiu de reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra mateix.

El Programa de Recompra es durà a terme de conformitat amb l'article 5 del Reglament (UE) 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 en el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió (el «Reglament Delegat») i a l'empara dels acords adoptats per la Junta General Ordinària d'Accionistes del 22 de maig del 2020 i del 8 d'abril del 2022.



A 30.06.2022



La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant el primer semestre de l'exercici 2022 s'inclou en la Nota 18, «Patrimoni Net», dels Estats financers intermedis consolidats adjunts.

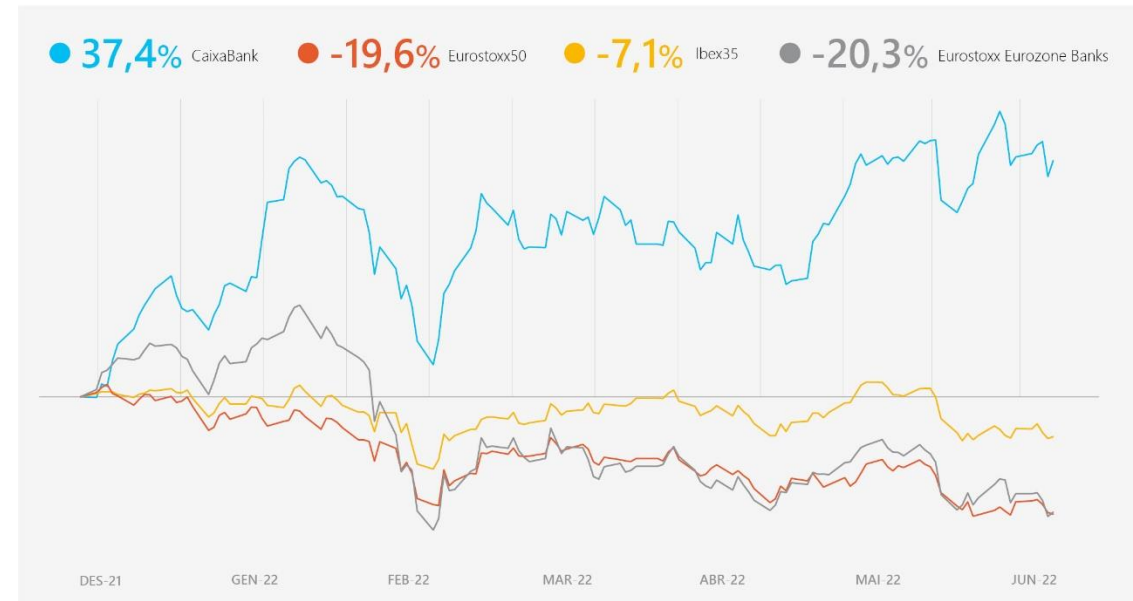


## Evolució de l'acció durant el primer semestre del 2022

La cotització de CaixaBank va tancar a 30 de juny de 2022 en 3,317 euros per acció, acumulant una revaloració anual del +37,4%. Aquesta evolució resulta favorable en comparació tant amb la dels agregats generals (-7,1% en el cas de l'Ibex35 i -19,6% l'Eurostoxx 50) com amb la dels selectius bancaris (-0,3% per a Ibex35 Bancs i -20,3% Eurostoxx Banks).

En general, el primer semestre del 2022 deixa un balanç negatiu per a les borses. La renda variable s'ha vist afectada pel conflicte bèl·lic a Ucraïna, l'escalada de la inflació, les expectatives d'enduriment de les polítiques monetàries a un costat i a l'altre de l'Atlàntic i el temor que aquest enduriment, en un entorn d'alentiment econòmic, acabi provocant una recessió. Tant la Fed com el Banc d'Anglaterra han mantingut el seu full de ruta, el primer iniciant el seu cicle de pujades de tipus el març i el segon continuant el que va iniciar el desembre del 2021. El Banc Central Europeu (BCE), per part seva, va endurir el to i va preannunciar la primera pujada per al juliol, un cop acabat el programa de recompra d'actius. La sensibilitat més elevada dels ingressos a pujades de tipus d'interès i una exposició directa a Rússia més baixa han permès que els valors bancaris espanyols capegin millor el temporal en relació amb altres de comparables europeus o amb els índexs generals.

## >> EVOLUCIÓ DE LES BORSSES PRINCIPALS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2022 (CIERRE 2021 BASE 100 Y VARIACIONES ANUALES)



Ràtios borsàries	Juny 2022	Desembre 2021	Variació 2022-2021
Cotització a tancament del període	3,317	2,414	0,90
Volum de negociació diari mitjà	31.659	16.315	15.344
Benefici net atribuït per acció (BPA) (€/acció)/(12 mesos) <sup>4</sup>	0,30	0,28	0,02
Valor teòric comptable (€/acció) <sup>1</sup>	4,43	4,39	0,04
Valor teòric comptable tangible (€/acció) <sup>1</sup>	3,75	3,73	0,01
PER (Preu / Beneficis, vegades) <sup>2</sup>	11,21	8,65	2,56
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,88	0,65	0,24
Rendibilitat per dividend <sup>3</sup>	4,41%	1,11%	3,30

<sup>1</sup> Recull l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament del trimestre, tant en el numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com en el denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

<sup>2</sup> No inclou els impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia

<sup>3</sup> Es calcula dividint la remuneració corresponent al resultat de l'exercici 2021 (0,1463 euros/acció) entre el preu de tancament del període (3,317 euros/acció)

<sup>4</sup> Exclou els impactes extraordinaris de la fusió



## 4. Els nostres clients

CaixaBank és el supermercat financer líder per a necessitats financeres i d'assegurances



### >> EXPERIÈNCIA CLIENT

La implantació d'un sistema de recollida i gestió del feedback del client de manera continuada, omnicanal i *real time*, ha fet possible la millora continua de la experiència de client percebuda.

**69,4%**

# clients vinculats sobre el total

ESPANYA A 30.06.2022

**89,0**

IEX<sup>1</sup>  
(escala 0-100)

**63,0 %**  
NPS OFICINA<sup>2</sup>

**4,2**  
CTL MILLORA NPS<sup>2,3</sup>

### >> QUOTES DE MERCAT

ESPANYA A 30.06.2022



**24,1%**  
CRÈDITS A  
LLARS I EMPRESES



**25,4%**  
HIPOTEQUES



**34,3%**  
DOMICILIACIÓ  
PENSIONS



**25,1%**  
DIPÒSITS DE LLARS  
I EMPRESES



**24,8%**  
FONS  
D'INVERSIÓ



**34,0%**  
PLANS DE  
PENSIONS

PORTUGAL A 31.05.2022



**11,3%**  
CRÈDITS A  
LLARS I EMPRESES



**13,5%**  
HIPOTEQUES



**10,8%**  
DIPÒSITS DE LLARS I  
EMPRESES



**11,0%**  
FONS  
D'INVERSIÓ

<sup>1</sup> Valoració de la experiència global del client en la relació amb el seu Centre de Banca institucions, Banca Corporativa o Centre d'Empreses.

<sup>2</sup> Dada provisional.

<sup>3</sup> Punts percentuals de millora del NPS per gestió d'alertes *Close the Loop*.



## 4.1 Model de negoci

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**.



**ESTALVI A LLARG TERMINI**



**FINANÇAMENT**

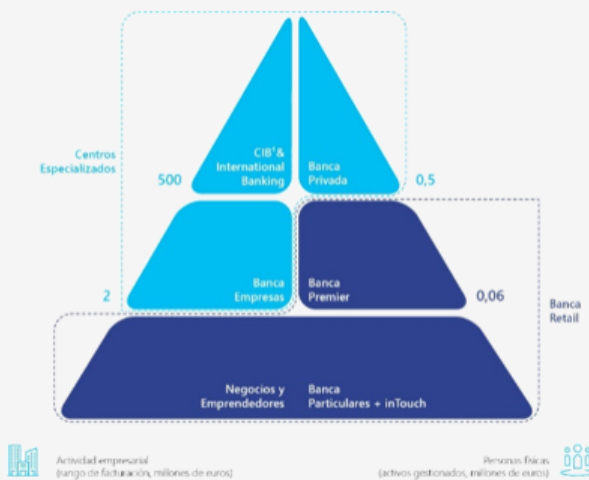


**BANCA DIÀRIA**



**ASSEGURANCES**

### » MODEL DE GESTIÓ ESPECIALITZADA



### » MISSIÓ



Contribuir al **benestar financer** dels nostres clients i al **progrés de tota la societat**

### » MODEL DE DISTRIBUCIÓ

#### OFICINES RETAIL

Una red optimitzada i exponent d'un model d'èxit

- Oficines Store
- Oficines urbanes no store
- Oficines rurals

**4.539<sup>1</sup>**  
OFICINES

**13.095<sup>1</sup>**  
CAIXERS

Disposant de propostes Especialitzades:



#### CENTRES ESPECIALITZATS

Creació de propostes de valor especialitzades.



#### INTOUCH

Model de relació amb els clients financers que fusiona les eines de comunicació remota amb la relació de confiança que proporciona un gestor expert.

**3,3 M**  
CLIENTS  
inTouch

#### IMAGIN

Un banc *mobile* i una plataforma *lifestyle* que impulsa la fidelització entre clients joves.

**3,2 M**  
CLIENTS  
IMAGIN

#### CAIXABANK NOW

Agrupa tots els serveis digitals de la Entitat sota un mateix concepte.

**11,1 M**  
CLIENTS  
DIGITALS

<sup>1</sup>Dades d'Espanya i Portugal. En el cas de les oficines, no inclou sucursals ni oficines de representació fora d'Espanya i Portugal.



## Fites del 1r semestre del 2022

### Banca Retail: particulars, premier, negocis i emprenedors

 Clients persones físiques amb ingressos recurrents amb una posició de fins a 60.000 euros

- CaixaBank llança la nova proposta comercial **MyHome**, un nou concepte aglutinador de tota l'oferta vinculada a la llar: Protecció, Mobilitat, Equipament de la Llar, Sostenibilitat i Finançament
- Reafirmem el nostre **compromís amb el col·lectiu sènior** (vegeu apartat xxxx)
- **Impuls en la comercialització d'hipoteques:** 5.928 M€ de nova producció durant el primer semestre (+58% respecte al 2021)

### Banca Premier

 Clients persones físiques amb ingressos recurrents i una posició des de 60.000 fins a 500.000 euros


- Consolidació del model **especialista**, a través de les oficines **Store Premier**, arribant a la xifra de 55 centres exclusius per a clients Premier.
- Certificació dels prop de 4.000 gestors de Banca Premier en el **programa de Inversions Sostenibles**.

### Banca Negocis

 Clients autònoms, professionals, comerços i microempreses amb facturació de fins a 2 M€


- Llançament de **MyCard Negocis**: Nou producte pensat per als autònoms.
- Llançament de **FeelGood**, dirigida a tots aquells establiments que cuiden del benestar de les famílies.
- Nova línia de finançament **FEI EGF**.
- Llançament **Order&Go**: solució integral per millorar la digitalització del negoci de restauració.

### Banca Privada

 Clients particulars amb una posició de més de 500.000 euros

- Llançament d'**Independent Advisory**, el servei d'assessorament independent dirigit a clients amb entre 1 i 4 M€ de patrimoni potencial, amb una completa oferta de productes i serveis i cobrament de tarifa d'assessorament explícita, que compta amb gestors especialitzats.
- Creació d'**OpenWealth**, una nova entitat del Grup, que se centrarà a oferir serveis de «Multifamily Office» per a clients a partir de 50 M€, en col·laboració amb els millors proveïdors de tota la indústria nacional e internacional.

### Banca d'Empreses

 Clients empreses entre 2 i 500 M€

- Primera entitat a oferir la **formalització d'avals en format XML** a favor d'OMIE, MIBGAS i MIBGAS derivatives.
- Posada en marxa d'un **recomanador d'ajudes de Fons NextGeneration EU**.
- **Noves funcionalitats de finançament a curt termini** per a empreses a l'app de CaixaBankNow.
- Creació d'un **fons de deute alternatiu** de 500 M€ a invertir en 3 anys, que rebrà fons directament des del balanç de CaixaBank i anirà destinat als clients de Banca d'Empreses per complementar els productes ja existents.

### Corporate & International Banking

 Clients corporacions amb una facturació superior a 500 M€, sponsors financers, institucions i clients internacionals

- **Plataforma FX Now**, per poder gestionar online el mercat de divises en temps real. Ja operatiu al Marroc, cosa que converteix CaixaBank en l'únic banc espanyol que permet fer transferències internacionals online al país africà.
- Transformació de l'Oficina de Representació de **Milà** en **sucursal**.
- Ampliació de la **cartera de productes** propis de les Sucursals i dels comercialitzats per les Oficines de Representació.

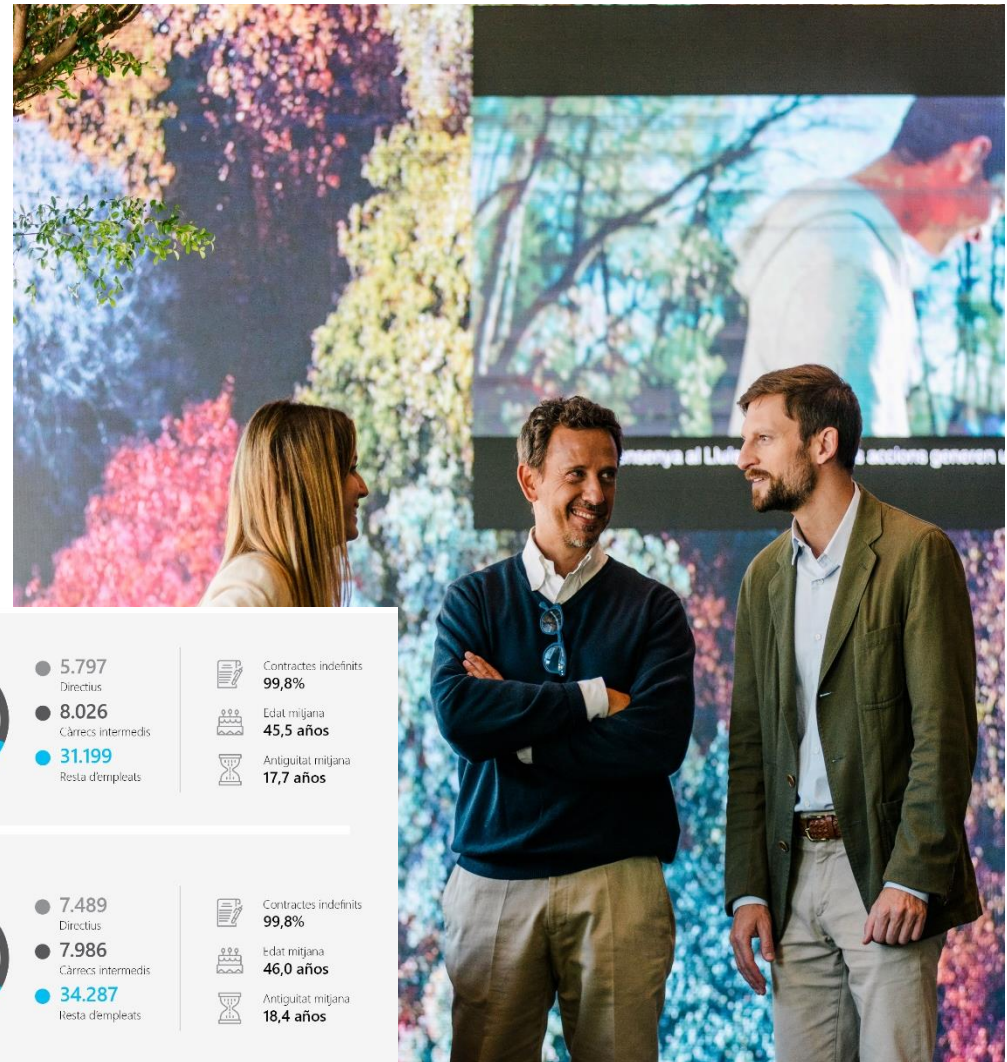


## 5. Les persones que conformen CaixaBank

El context actual és tot un repte a causa de diversos factors, com la pressió per la rendibilitat i la sostenibilitat del negoci, la necessitat d'adaptar-se a noves pautes de consum o l'especialització del negoci. Aquests elements condicionen la gestió de les persones, ja que calen nous coneixements i habilitats. El repte de les organitzacions exigeix assegurar-se de disposar de persones amb les capacitats necessàries per fer front als desafiaments del negoci.

El Pla Estratègic 2022-2024 posa un focus especial en les persones, amb l'**ambició de ser el Grup financer favorit per treballar-hi** i, alhora, disposar del millor talent per afrontar els reptes estratègics del Grup. Les palanques que s'activaran per aconseguir els objectius són:

- Impulsar una **cultura d'equip** il·lusionant, compromesa, col·laborativa, àgil i que empodera.
- Promoure un **lideratge pròxim**, motivador i no jeràrquic amb capacitats transformadores
- Impulsar **noves formes de treball**, la diversitat i la inclusió
- Transformar la gestió del model de **desenvolupament de les persones**: més proactiu en la capaciació dels equips i amb focus en **skills** crítiques.
- Desenvolupar una **proposta de valor diferencial** per a l'empleat







## Model de Cultura i Lideratge

Després de la integració de Bankia, feta el 2021, CaixaBank ha desplegat el Model de Cultura i el Model de Lideratge, per acompanyar el Pla Estratègic i reforçar el compromís de les persones en un entorn de canvi.

### >> Els objectius del Model



#### 01.

Impulsar una cultura d'equip compromesa amb el nostre propòsit i orgullosa de treballar al Grup CaixaBank

#### 02.

Reforçar el coneixement dels atributs i comportaments de la Cultura corporativa

#### 03.

Promoure un lideratge pròxim, motivador, no jeràrquic i amb capacitats transformadores

### >> Accions del Model

Per assolir els objectius del Model de Cultura i lideratge, s'han llançat una sèrie d'accions als col·lectius següents:

- **Trainers de Cultura** és l'evolució dels col·lectius de *Change Makers* i Formadors interns. Estan distribuïts en quatre àrees de coneixement: Comercial, Riscos, Digital i Cultura. Per a aquest col·lectiu es llancen accions per apoderar-lo i dotar-lo d'eines perquè siguin agents de transformació que contribueixin a encomanar la Cultura Som CaixaBank a tots els professionals i recullin feedback.
- **Per a tota la plantilla**, es llancen accions per fomentar el coneixement de la Cultura Som CaixaBank i els comportaments associats a aquesta, per així afavorir la integració cultural i l'orgull de pertinença. Amb focus especial en els **Directius**, que s'han de convertir en líders transformadors, referents i impulsors de la Cultura Som CaixaBank i del Model de Lideratge AHEAD.

## Diversitat i Igualtat

Durant el primer semestre del 2022 s'ha definit un nou **Pla de Diversitat** per al període 2022-2024, que té 4 grans reptes:

- Consolidar la diversitat de gènere en posicions directives i predirectives i seguir impulsant el lideratge femení en l'organització, acompanyant en el desenvolupament professional, assegurant la igualtat d'oportunitats i donant visibilitat a les dones referents.
- Reforçar una cultura inclusiva i diversa i vetllar per la igualtat retributiva.
- Ser l'entitat financera líder en diversitat i inclusió per als nostres clients, amb el desenvolupament d'iniciatives pioneres i d'alt impacte, acompanyant-los i adaptant propostes de valor amb un enfocament divers i inclusiu.
- Seguir fomentant la diversitat i la igualtat d'oportunitats en la societat a través d'accions de sensibilització i aliances estratègiques, impulsant el rol de la dona en els àmbits en què està menys representada.

## Transformació del model de desenvolupament de persones

### Desenvolupament professional

CaixaBank aposta per potenciar les competències professionals crítiques dels seus empleats i pel seu desenvolupament. En aquest sentit, es fan avaluacions a tots els empleats, cosa que permet que l'Entitat tingui una visió integral (avaluació d'acompliment i competències).

Alhora, l'Entitat fomenta els programes de desenvolupament professional tant a nivell directiu com pre-directiu i disposa de programes d'atracció del talent extern per identificar i desenvolupar el talent precoç i, així, anticipar necessitats futures, a través dels Talent Programs (WonNow i New Graduates).

A causa d'un entorn molt canviant, i amb l'objectiu de liderar la transformació del sector, CaixaBank ha llançat el projecte *Development by Skills*, per evolucionar a un model de gestió del desenvolupament basat en *skills* que posa cada empleat al centre del seu propi desenvolupament i creixement professionals. En aquest sentit, s'analitzaran els coneixements i les habilitats de la plantilla i es crearà un model àgil i personalitzat de formació i desenvolupament (*upskilling* i *reskilling*) per anticipar-se a les futures necessitats.



### Formació contínua

El pla d'aprenentatge de CaixaBank Campus és un model pedagògic que engloba totes les eines que l'Entitat posa a disposició dels seus professionals per satisfer les necessitats de desenvolupament, i té l'objectiu de capacitar tots els seus professionals fomentant una cultura d'aprenentatge continu. Aquest model estructura l'oferta formativa en tres grans blocs:



01

>> **NORMATIVA**

EL QUE M'EXIGEIX EL REGULADOR



Formacions per donar resposta als requeriments del regulador, com ara les certificacions en LCCI (Llei de crèdit immobiliari), IDD (*Insurance Distributions Directive*) i MiFID.

02

>> **RECOMANADA**

EL QUE EM SUGGEREIX CAIXABANK



Formació recomanada de l'empresa als empleats segons la seva funció i el segment al qual pertanyen. Es dona resposta als reptes i a les necessitats del negoci.

03

>> **AUTOFORMACIÓ**

EL QUE JO DECIDEIXO



Formacions per donar resposta a les necessitats formatives individuals dels empleats: Acadèmia virtual d'anglès (*Education First*), Postgrau de Riscos, formacions en Metodologies *Agile*, etc.

**Virtaula.Next**, la plataforma d'aprenentatge online que s'ha redissenyat per incorporar-hi noves funcionalitats digitals i millorar l'experiència d'empleat, a través de la qual s'imparteix bona part d'aquesta formació.



37.408

Persones que han fet formació

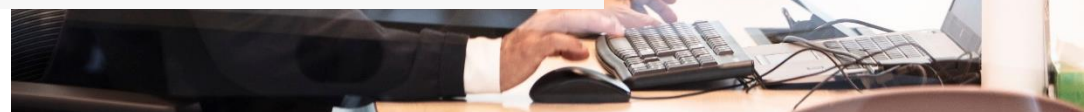


1.269.276

hores de formació

96,6%  
formació  
online

3,4%  
formació  
presencial





Atès que per a CaixaBank la sostenibilitat és una prioritat estratègica, de cara al 2022 està previst el desenvolupament d'un [pla de formació ASG](#) per als empleats.

### Compensació adequada i meritocràtica

Els principis de la [Política General de Remuneració](#), aprovada pel Consell d'Administració, són aplicables a tots els empleats del Grup CaixaBank i, entre altres objectius, pretenen principalment impulsar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats en el temps.

La Política inclou les novetats normatives referides als riscos de sostenibilitat, entesos com a Ambientals, Socials i de Governança (ASG), i l'adaptació de CaixaBank a aquesta tendència, i en concret per complir les obligacions derivades del Reglament 2019/2088, que estableix l'obligació d'incloure en les polítiques de remuneració informació sobre la coherència d'aquestes polítiques amb la integració dels riscos de sostenibilitat.

Els components de la remuneració a CaixaBank inclouen principalment:

- Una **remuneració fixa** basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total, la qual considera també els diferents beneficis socials, i que està regulada pel Conveni Col·lectiu i els diferents acords laborals interns.
- Una **remuneració variable** en forma de bonus o incentius vinculats a la consecució d'objectius prèviament establerts i definida de manera que eviti els possibles conflictes d'interès i, si escau, inclogui uns principis de valoració qualitativa que tinguin en compte l'alineació als interessos del client i les normes de conducta, i a una gestió prudent dels riscos.

A més, la plantilla de CaixaBank disposa de nombrosos **beneficis socials i financers**, entre els quals destaquen l'aportació d'estalvi per a la jubilació oferta en el Pla de Pensions, la prima de risc per a la cobertura de defunció i incapacitat, la pòlissa sanitària o les ajudes per naixement de fill i defunció de familiars, entre d'altres.

### Implementació de mètriques ASG en els esquemes de retribució

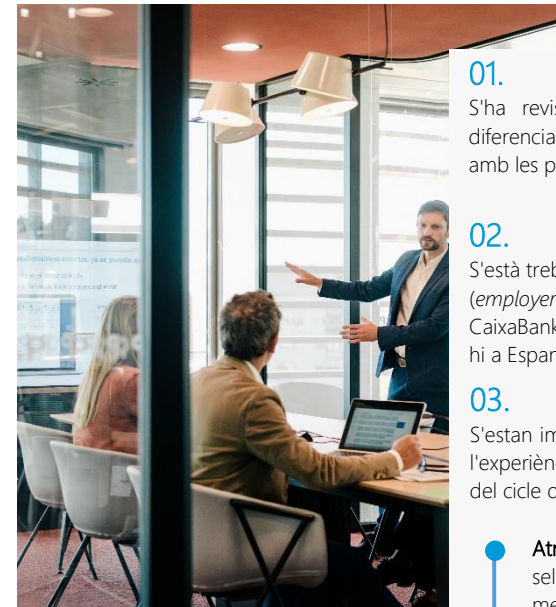


El 2022, per tal d'alignar la retribució variable amb els objectius de sostenibilitat i bon govern corporatiu, **s'ha incrementat el pes de les mètriques vinculades a factors ASG**- Criteris Ambientals, Socials i de Bon Govern, com ara Sostenibilitat, Qualitat i Conducta i Compliment, en els esquemes de retribució variable tant anual com a llarg termini. S'ha aplicat a Consellers Executius, a l'Alta Direcció i als empleats dels Serveis Corporatius.

Com a complement als components retributius, CaixaBank ofereix el [Pla de Retribució Flexible](#) (Compensa+), que permet un estalvi fiscal i la personalització de la retribució d'acord amb les necessitats de cada persona.

### Experiència de l'empleat

L'ambició de CaixaBank és ser el Grup financer favorit per treballar-hi. Per aquest motiu, s'estan duent a terme una sèrie d'accions per tal d'atreure i fidelitzar el millor talent:



#### 01.

S'ha revisat la proposta de valor a l'empleat diferencial que permeti generar un vincle emocional amb les persones i convertir-les en prescriptors.

#### 02.

S'està treballant per impulsar una marca ocupadora (*employer branding*) atractiva que permeti convertir CaixaBank en el Grup financer preferit per treballar-hi a Espanya.

#### 03.

S'estan implantant iniciatives que permetin millorar l'experiència de l'empleat en els diferents moments del cicle de vida, com:

- **Atreure:** avançar cap a un model de selecció orientat al desenvolupament, la meritocràcia i una major transparència.
- **Vincular:** optimitzar l'acompanyament amb *Buddies* en els canvis de posició (*onboarding* i *crossboarding*).
- **Desvincular:** gestionar el moment de sortida i la vinculació posterior amb l'Entitat.

### Models de treball més àgils i transversals

Durant el primer semestre del 2022, CaixaBank ha continuat consolidant noves formes de treballar més àgils i transversals. Entre aquestes destaquen el treball en remot, la transformació digital i l'aplicació de metodologies àgils per augmentar la flexibilitat i l'eficiència en l'aportació de solucions.



En relació amb el treball en remot, des de CaixaBank s'ha apostat, en alguns àmbits de l'organització, per un model de treball híbrid i flexible de fins a un 30% de la jornada laboral. En aquest sentit, es manté l'aposta per conservar la proximitat amb els clients, però amb la flexibilitat que permeten les noves tecnologies per conciliar la vida professional i personal dels empleats. A 30 de juny de 2022, **s'ha adherit al treball en remot el 81,5% del col·lectiu potencial de la plantilla de CaixaBank.**

### Foment del Benestar en un entorn saludable i sostenible

CaixaBank evoluciona cap a un entorn d'Organització Saludable per aconseguir el benestar màxim possible de les persones que formen part de l'Entitat. És un enfocament que va molt més enllà del compliment normatiu estricte en matèria de Seguretat i Salut Laboral.

El projecte Empresa Saludable s'estructura en tres eixos:

#### i. Seguretat. Entorns de treball segurs i emocionalment saludables

L'Entitat es proposa assolir l'excel·lència en la cultura preventiva i entorns de treball segurs, i per això s'ha iniciat una anàlisi dels requisits cap a la certificació ISO 45001, una certificació de caràcter voluntari que presenta una exigència superior a la legal. Aquesta nova norma posa un èmfasi especial en l'anàlisi i la gestió de tots els riscos i oportunitats en matèria de seguretat i salut a la feina i introdueix un concepte clau per a la motivació i el compromís dels professionals: el benestar laboral.

#### ii. Salut. Promoció d'estils de vida saludable, equilibrant la vida laboral i la salut com a element clau

El programa Som Saludables mostra el compromís de foment del benestar en entorns saludables i sostenibles, la millora de la qualitat de vida dels nostres professionals i l'objectiu d'assolir la maduresa com a organització saludable i referent en el sector. A través de les activitats i campanyes de la seva plataforma virtual, es genera conscienciació i s'ofereixen beneficis per a una salut global i el benestar dels empleats i empleades i les seves famílies. A més, la plataforma Adelas Salut i benestar és un complement al canal Som Saludables, en què s'ofereixen serveis personalitzats per cuidar i gestionar la salut dels empleats.

Amb els resultats de les enquestes d'opinió (pols), s'han adaptat els continguts i tallers segons les necessitats i els interessos. A més, s'ha creat un canal específic Som Saludables a PeopleNow per compartir continguts i arribar així de forma més directa als professionals de l'Entitat, contribuint a la millora de la seva experiència.

#### ->> Pilars fonamentals de la plataforma "Som Saludables"



Des del pilar d'Activitat Física (Mou-te) s'accedeix a exercicis i rutines que es poden fer a casa i en qualsevol moment.



Des de l'Àrea de Benestar Personal (Estima't) es faciliten tècniques de meditació i pautes per millorar la concentració i la relaxació.



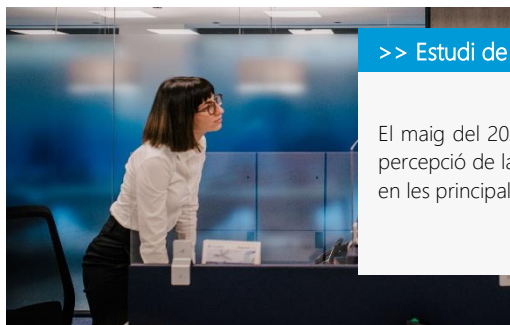
A la part de Nutrició i Hidratació (Cuida't) hi ha disponibles receptes saludables i senzilles de fer



I posteriorment s'hi ha incorporat un nou pilar Bolca't amb activitats relacionades amb la sostenibilitat, el medi ambient i la solidaritat.

#### iii. Benestar. Forjar una cultura de la flexibilitat amb entorns que promouen el benestar de la plantilla amb beneficis que facilitin el seu dia a dia

L'Escola de Rendiment Sostenible de Virtaula incorpora continguts que contribueixen a millorar el benestar personal de la plantilla amb formació en salut i nutrició, *mindfulness*, medi ambient i pensament positiu, entre altres.



#### >> Estudi de Compromís, Cultura i Lideratge

El maig del 2022 es va llançar l'**Estudi de Compromís, Cultura i Lideratge** a tota la plantilla de CaixaBank S.A. L'Estudi permetrà identificar la situació actual sobre la percepció de la Cultura i el Lideratge, així com detectar les àrees de millora. Durant el segon semestre del 2022 es posarà en marxa un pla d'acció corporatiu focalitzat en les principals línies identificades i que permeti avançar en la consecució dels objectius estratègics.



## Pla de reestructuració i Acord Laboral

Durant l'exercici 2021, en el context de l'operació de fusió entre CaixaBank i Bankia, es va plantejar la necessitat d'una reestructuració que resolgués les duplicitats i els solapaments que es produïen en els serveis centrals, les estructures intermèdies i la xarxa d'oficines. Amb aquest objectiu, es va assolir un acord amb el 92,8% de la representació sindical que tenia en compte: un expedient d'acomiadament col·lectiu (que establia un nombre màxim de 6.452 sortides voluntàries), la modificació de determinades condicions de treball vigents a CaixaBank i un acord laboral d'integració per homogeneitzar les condicions laborals de la plantilla procedent de Bankia.

Durant el primer semestre del 2022 s'han continuat produint les sortides previstes, havent-se completat la pràctica totalitat de les mateixes.

En relació amb l'acord laboral d'integració per homogeneitzar les condicions laborals de la plantilla procedent de Bankia, durant el primer semestre del 2022 s'ha seguit avançant amb:

- l'adequació progressiva de la retribució fixa.
- l'adequació a un mínim del 4,2% del salari pensionable en les aportacions de jubilació.





## 6. El nostre compromís amb la sostenibilitat

La sostenibilitat és una prioritat corporativa del Pla Estratègic 2022-2024, que reflecteix l'aspiració de CaixaBank de convertir-se en un referent en matèria de sostenibilitat. En aquest sentit, el Consell d'Administració ha aprovat el [Pla de Banca Sostenible 2022-2024](#).

### >> Ambicions del Pla



#### 01.

Impulsar la transició sostenible de les empreses i del conjunt de la societat mitjançant, entre altres, el desenvolupament de solucions per a empreses i particulars amb focus en l'eficiència energètica, la mobilitat o l'habitatge sostenible i el foment de les inversions amb criteris ASG.

#### 02.

Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera, impulsant solucions de microfinances i mantenint el compromís amb el món rural, adaptant els canals d'atenció a les necessitats dels diferents col·lectius de clients.

#### 03.

Promoure una cultura responsable sent referents en governança, adoptant les millors pràctiques en sostenibilitat, Reporting i comercialització responsable.

### >> Iniciatives i plans d'actuació

#### Global

64.000 M€

Mobilització finances sostenibles

#### Mantenir categoria "A"

en l'indicador sintètic de sostenibilitat

A

#### Zero emissions netes el 2050

descarbonització de la cartera

S

413.300

Beneficiaris de MicroBank

G

42%

de dones en posicions directives

### Aprovació dels Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat

El març del 2022, el Consell d'Administració va aprovar els [Principis d'actuació en matèria de sostenibilitat](#), com a evolució de l'anterior Política corporativa de sostenibilitat / RSC. Aquests principis estableixen el compromís de tot el Grup CaixaBank amb un model d'actuació eficient, sostenible i responsable i caracteritzat per una decidida vocació social.

A més, com a part del compromís amb els drets humans, el gener del 2022 el Consell d'Administració va aprovar els [Principis de Drets Humans de CaixaBank](#), com a evolució de l'anterior Política de Drets Humans. Aquests principis posen de manifest el compromís de l'Entitat amb els drets humans, de conformitat amb els estàndards internacionals més elevats.

### Declaració de Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat

El Reglament (UE) 2019/2088, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (conegut com a SFDR, per les seves sigles en anglès), promou que els participants en els mercats financers han de garantir la transparència respecte a com tenen en consideració les Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat (PIAS) derivades de les seves decisions d'inversió, assessorament o els productes mateixos sobre els factors de sostenibilitat publicant les incidències adverses abans del 30 de juny de cada any.

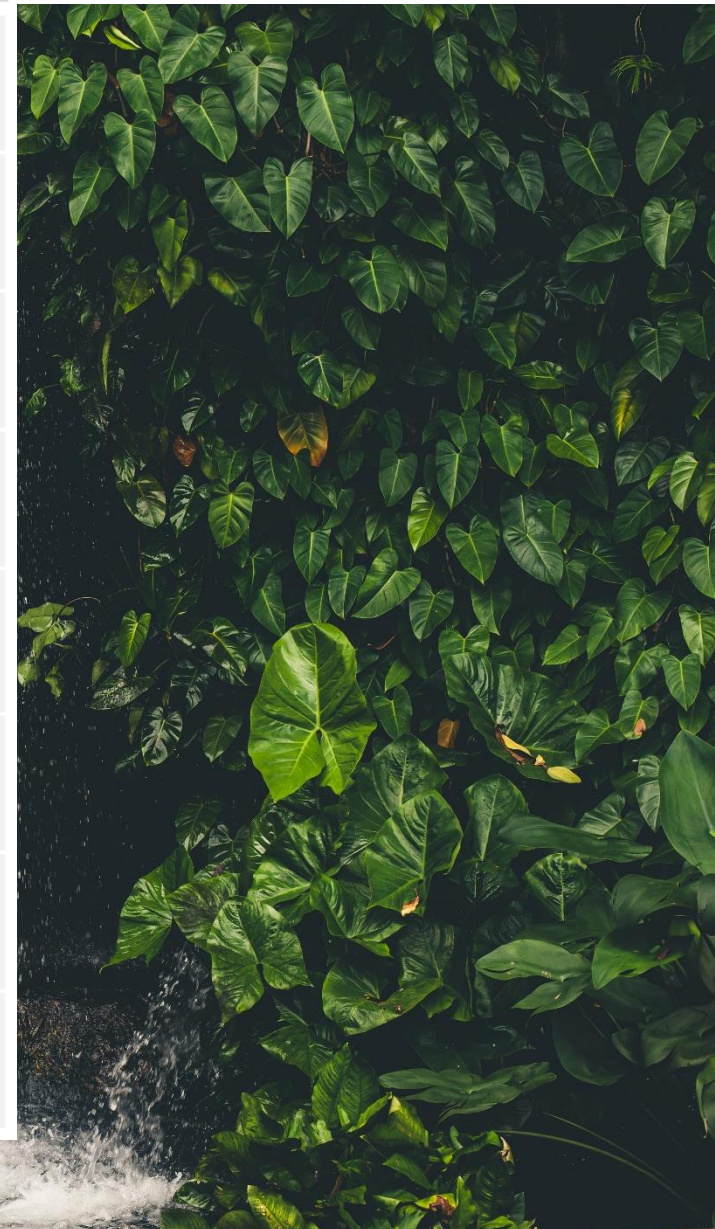
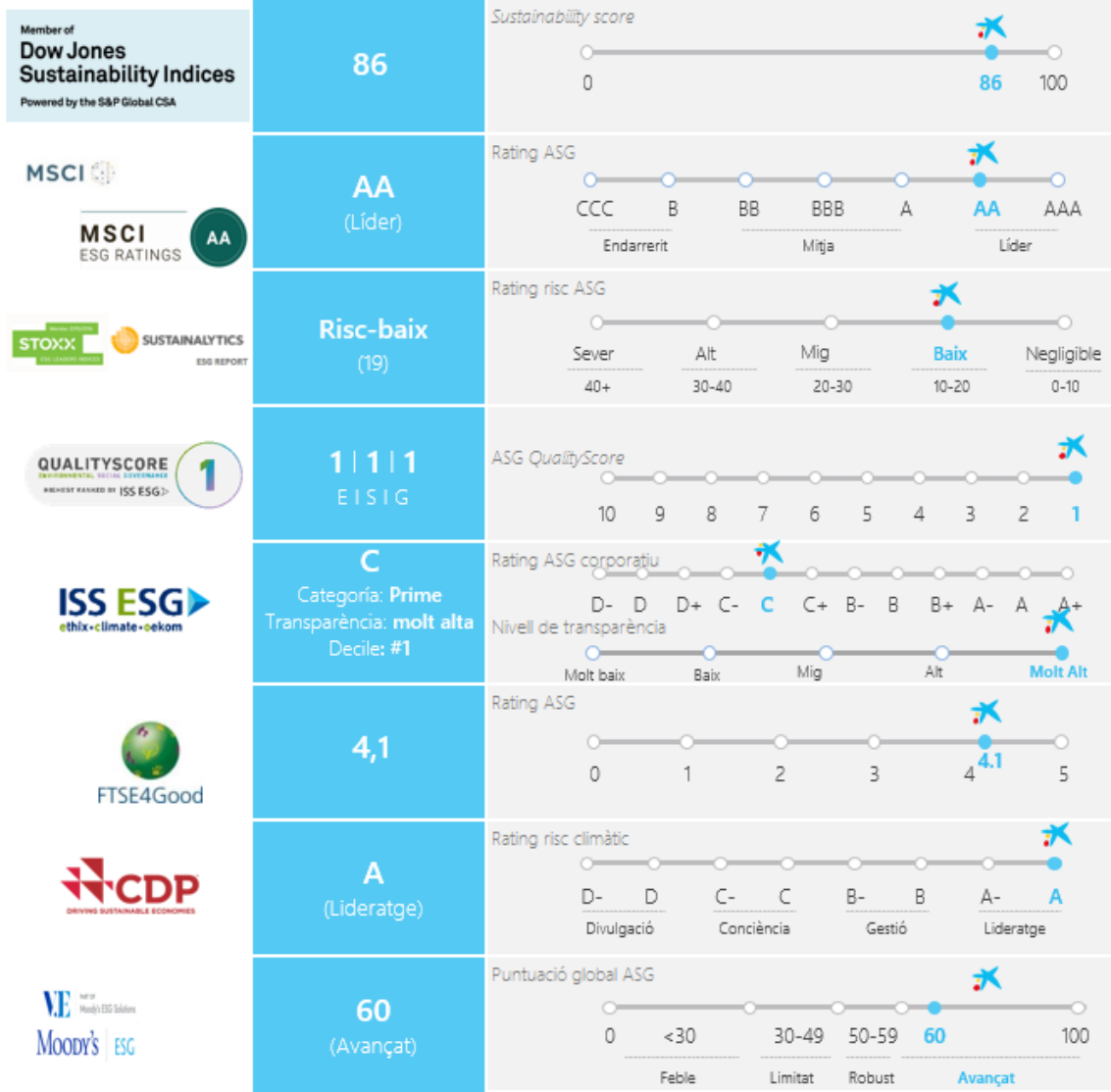
Pel que fa al cas, el 30 de juny del 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa s'anticipen al requeriment normatiu del 2023, moment en què s'exigirà aportar informació d'indicadors concrets i quantitatius, publicant ja aquest any informació dels indicadors més rellevants per al Grup, amb la voluntat de promoure una major transparència del mercat i amb l'objectiu de ser un referent europeu en sostenibilitat, de conformitat amb el Pla Estratègic.



### Índex ESG Ratings



Pitjor ← Escala de rating → Millor





## 6.1 Estratègia Mediambiental i climàtica

Com a membre fundador de la Net Zero Banking Alliance (NZBA), CaixaBank es va comprometre a assolir la neutralitat de les seves emissions de diòxid de carboni el 2050. Actualment, CaixaBank és neutra en la petjada de carboni de la seva pròpia activitat i treballa perquè la seva activitat indirecta, és a dir, la seva cartera, també sigui neutra en emissions netes de gasos amb efecte d'hivernacle el 2050.

La protecció del medi ambient és una de les prioritats per a l'Entitat, i per això disposa d'una **Estratègia Mediambiental** que té com a objectiu contribuir a la transició mitjançant el finançament i la inversió en projectes sostenibles, la gestió del risc mediambiental i climàtic i la reducció de l'impacte directe de les seves operacions.

### >> Línies d'actuació de l'Estratègia Mediambiental



Impulsar el negoci sostenible



Gestionar els riscos ASG i climàtics



Minimitzar l'impacte ambiental

L'Estratègia es plasma en un compromís públic de **Declaració sobre Canvi Climàtic**, que ha estat revisada i aprovada pel Consell d'Administració el gener del 2022.

### Finançament mediambientalment sostenible

Durant el primer semestre del 2022, CaixaBank ha continuat impulsant el **finançament d'activitats mediambientalment sostenibles**:

CaixaBank ha estat líder en finançament sostenible a Europa durant el primer semestre de l'any, segons la classificació *Refinitiv*, que situa al banc en la primera posició del rànquing EMEA *Top Tier Green & ESG-Linked Loans*

- Finançament d'**immobles energèticament eficients** amb una qualificació prevista d'A o B per un import de 729 M€ (534 M€ durant el primer semestre del 2021).
- Finançament de 15 **projectes d'energies renovables** per un import de 370 M€ (1.170 durant el primer semestre del 2021).
- Concessió de 53 **préstecs referenciats a variables de sostenibilitat**, que estan vinculades al bon acompliment en criteris ASG de les companyies, per un import de 7.077 M€ (51 préstecs per 7.784 M€ durant el mateix període de l'any anterior).
- Finançament en **línies d'ecofinançament de consum i AgroBank** per un import de 37,9 M€ (36 M€ durant el primer semestre del 2021).
- Concessió de 35 **préstecs verds** (*Green Loans*) per un import de 3.225 M€ (12 préstecs per 335 M€ durant el primer semestre del 2021). D'aquests, 986 M€ s'han destinat a 12 projectes de Real Estate comercial amb certificació energètica A o B.
- Finançament de 262 M€ en hipoteques verdes, 45,9 M€ en plaques solars i 2,6 M€ en vehicles sostenibles.
- CaixaBank ha participat en la **col·locació d'1 emissió de bons verds** per un import de 500 M€ (7.322 M€ durant el primer semestre del 2021).
- CaixaBank ha participat en la **col·locació de 4 emissions de bons sostenibles** per un import de 3.000 M€ i **3 emissions de bons sustainability linked** per un import de 2.750 M€.

A BPI, l'import de **finançament mediambientalment sostenible** concedit durant el primer semestre puja a 232 M€ i ha participat en la col·locació d'emissions de bons ASG per un import de 25 M€.





### Afavorint el negoci verd

Per avançar en la línia de la sostenibilitat, CaixaBank aplica primes de liquiditat específiques a les operacions d'actiu que es consideren verdes, és a dir, les que contribueixin a millorar el medi ambient o a una reducció d'emissions de gasos amb efecte d'hivernacle.

Amb aquesta prima verda, el banc pretén afavorir l'emissió de bons verds i la canalització de les oportunitats de negoci que sorgiran els pròxims anys impulsades per les normatives i els compromisos nacionals i europeus amb l'economia i les activitats sostenibles, com la taxonomia verda, els fons Next Generation EU o els objectius net zero de descarbonització de cara al 2050.

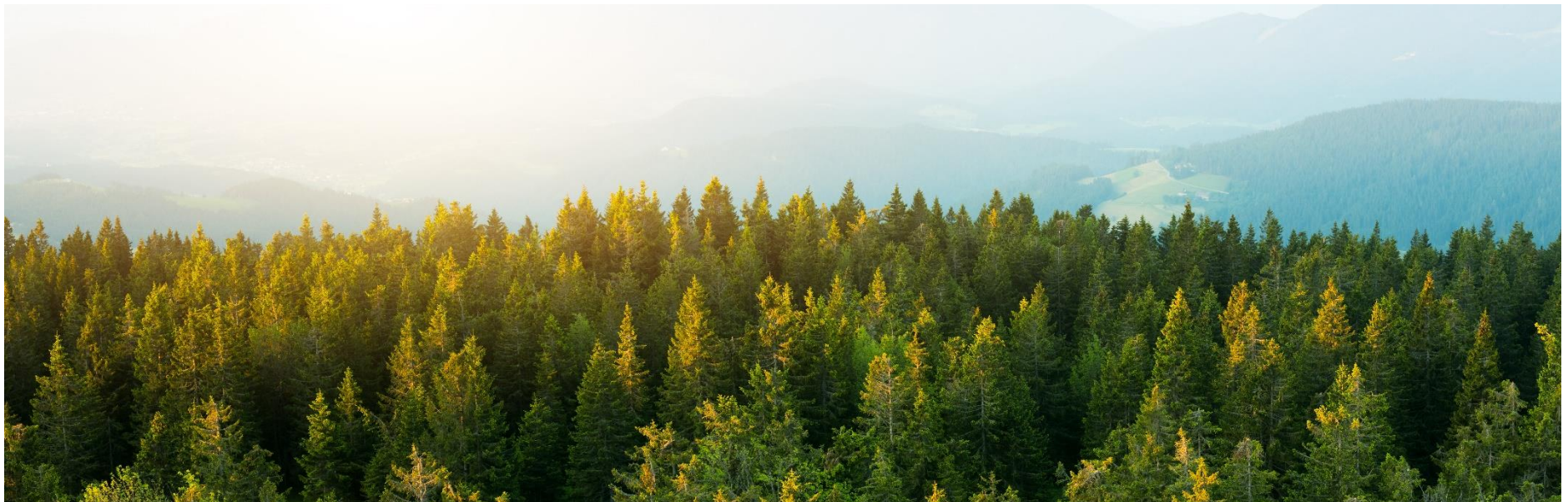
De moment, l'abast en l'aplicació de la prima verda es limita a les noves hipoteques, subrogacions de promotor i operacions de Real Estate comercial, finançament especial (Project Finance, Asset Finance) i finançament corporatiu amb finalitat específica, quan compleixen els criteris d'elegibilitat.

### Gestió dels riscos ASG i climàtics

CaixaBank té com a objectiu que els procediments i les eines per a la identificació, l'avaluació i el seguiment dels riscos climàtics i mediambientals s'apliquen i integren en els processos estàndard de risc, compliment i operacions.

A aquest efecte, el març del 2022 el Consell d'Administració va aprovar la [Política Corporativa de Riscos de Sostenibilitat/ASG](#), que consolida les anteriors Polítiques Corporatives de Gestió del Risc Mediambiental i de Relació amb el Sector de la Defensa i estableix els criteris per a l'anàlisi ASG en els processos d'incorporació de clients i d'aprovació de crèdit del banc.

La Política estableix exclusions generals i sectorials vinculades a activitats que puguin tenir un impacte significatiu en els drets humans, el medi ambient i el clima, en què CaixaBank no assumirà risc de crèdit. Les exclusions generals s'apliquen a tots els clients, mentre que les exclusions sectorials afecten determinades activitats dels sectors de Defensa, Energia, Minería, Infraestructures i Agricultura, Pesca, Ramaderia i Silvicultura. El perímetre de la nova política afecta: (i) l'admissió de nous préstecs i garanties; (ii) la compra de renda fixa i variable; i (iii) la inversió en empreses a través de la cartera de participades.





### Minimitzar l'impacte ambiental: Pla de Gestió Mediambiental

El Pla Director de Sostenibilitat inclou el Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024, amb 8 plans d'actuació que tenen com a objectiu reduir l'impacte directe de la nostra activitat pròpia.



- |  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| <p><b>01.</b><br/>Governança en la Gestió Ambiental del Grup</p> | <p><b>02.</b><br/>Canvi Climàtic<br/>Petjada de carboni operativa, consum d'energia d'origen renovable i compensació d'emissions</p> | <p><b>03.</b><br/>Ambientalització de les compres i contractacions</p> | <p><b>04.</b><br/>Ambientalització de les compres i contractacions</p>                   |
| <p><b>05.</b><br/>Compromís amb l'economia circular</p>          | <p><b>06.</b><br/>Pla de Mobilitat Sostenible</p>  | <p><b>07.</b><br/>Promoció de l'eficiència</p>                         | <p><b>08.</b><br/>Renovació de les certificacions voluntàries i ampliació de l'abast</p> |

El Pla de Gestió Ambiental 2022-2024 estableix objectius quantitatius per a cada any de durada del pla, que permetran mesurar el grau d'èxit de la seva execució:



Objectiu	Indicadors	2022 objectiu	2023 objectiu	2024 objectiu
<b>Projecte Carbon Neutral</b>				
Minimització i compensació de la petjada de carboni	Emissions de CO <sub>2</sub> reduïdes	-12,9%	-15,8%	-19,3%
	Abast 1 <sup>1</sup>	-7%	-10%	-15%
	Abast 2	-100%	-100%	-100%
	Abast 3	-12%	-15%	-18%
Consum d'energia 100% renovable	Emissions de CO <sub>2</sub> compensades	100%	100%	100%
	Consum d'energia d'origen renovable	100%	100%	100%
<b>Eficiència ambiental i certificacions</b>				
Reducció de consum/residu de paper	Reducció consum de paper	-8%	-12%	-15%
Implantació de mesures d'eficiència energètica	Estalvi energia consumida	-6%	-8%	-10%
Renovació de certificacions i ampliació del perímetre	Certificacions ambientals en principals edificis	+2	+3	+4

Nota: Les dades objectiu que mostra la taula prenen com a any base de referència el 2021.

<sup>1</sup> El càlcul de l'objectiu de l'Abast 1 pren com a any base de referència la mitjana del període 2019-2021.

<sup>2</sup> En el càlcul de l'objectiu de l'Abast 3, les dades d'emissions de viatges corporatius prenen com a any base de referència el 2019 (anterior a les restriccions per COVID). L'objectiu s'emmarca en el mateix perímetre del qual es va informar el 2021. L'Abast 3 no inclou la categoria 15 "Inversions".



## 6.2 Compromís social

### Projectes socials a les nostres comunitats

L'acció social és un dels principals actius i un valor diferencial de CaixaBank, que s'integra en la seva activitat bancària i que va més enllà d'aquesta, amb solucions que donen resposta a les necessitats de les persones i del món en què vivim.

Les nostres accions socials les fem mitjançant:

- **Aliances amb tercers** per aportar solucions als reptes socials, promoure l'educació i acompanyar els col·lectius vulnerables.
- Promoció d'**iniciatives de voluntariat**
- Duent a terme **projectes socials** en col·laboració amb ONG locals i associacions.



### >> Conflicte d'Ucraïna

El Grup ha posat en marxa una bateria de mesures per facilitar el suport als afectats per la guerra d'Ucraïna:

- **Rutes solidàries:** trasllat de famílies des de les zones de conflicte a territoris d'acollida a Espanya. Completats 5 combois amb 540 refugiats. A més, s'han lliurat 29 ambulàncies medicalitzades i material mèdic a hospitals d'Ucraïna.



- **Recaptació de donatius:** s'han recaptat 4,9 M€ a través de la Plataforma de donatius, una plataforma per facilitar la realització de donacions econòmiques a organitzacions humanitàries.

- **Serveis gratuïts:** el banc ofereix sense cost les transferències fetes a Ucraïna per ajudar els refugiats, així com l'ús gratuït dels seus caixers als clients de bancs ucraïnesos. També ha accelerat el procés d'obertura de comptes de persones procedents d'Ucraïna, entre altres serveis.

### Inclusió financera

La inclusió financera és un factor clau per reduir la pobresa i promoure la prosperitat compartida. Afavorir la inclusió financera està en l'ADN de CaixaBank i és una de les prioritats estratègiques.

#### >> Des de CaixaBank, la inclusió s'entén des de les perspectives següents (a 30.06.2022):

Canalitzant fons cap a accions concretes, contribuint de manera directa als ODS.

**1 Bo social emès el 2022**  
per 1.000 M€

Programa d'habitatge social i programa Impulsa

**12.103 Habitatges programa de lloguer social**

Oferint productes i serveis per a col·lectius vulnerables i contribuint a la cultura financera

**302.915 comptes socials i d'inserció**

Mesures d'accessibilitat física i tecnològica i presència en bona part dels municipis.



**El 2022 hem reforçat el nostre compromís amb el col·lectiu sènior**



La principal institució privada de microfinances a Europa

#### >> Programa Skills and Education

**570 M€ Microcrèdits i altres finançaments amb impacte** concedits en el primer semestre

MicroBank va signar el 2021 un nou acord amb el Fons Europeu d'Inversions (FEI) per millorar l'accés al finançament dels particulars i les organitzacions que vulguin invertir en capacitat i educació amb l'objectiu de millorar la seva ocupabilitat.

**7,9 M€ Programa Skills & Education** en el primer semestre

Durant el 2022 s'ha implementat la línia que ofereix finançament als estudiants. El 2021 es va implementar la línia de finançament a organitzacions.



### Reforçant el nostre compromís amb el col·lectiu sènior

CaixaBank reforça el seu compromís d'atenció a la gent gran amb les mesures més extenses del sector financer a Espanya.

CaixaBank reafirma el seu compromís amb el col·lectiu sènior amb la posada en pràctica d'una desena d'iniciatives, entre les quals destaquen la creació d'un equip de 2.000 consellers sènior, l'ampliació de l'horari de caixa en oficines i el reforç de tots els seus canals de comunicació amb aquests usuaris. Totes ja són operatives o estan en ple procés de desplegament.

L'entitat estén així l'oferta global de productes i serveis que ja tenia per a aquest col·lectiu, amb l'objectiu d'oferir un servei excel·lent i de mantenir el seu lideratge en aquest segment, en què té més de quatre milions de clients i una quota de mercat del 34,3% en pensions domiciliades.

#### Acompanyem les persones

>> 982 gestors especialitzats amb dedicació exclusiva  
2.000 el 2024

>> Reforç de 1.475 persones en oficines per a atenció personal  
1.350 el 2024

>> Acompanyament personal en l'ús de caixers

#### Ens adaptem a la seva forma de relacionar-se

>> 100% caixers d'ús fàcil i adaptats per a llibretes  
100% el 2024

>> Atenció personal per telèfon i WhatsApp

>> Horari de caixa sense restriccions

>> Avançament del pagament mensual de les pensions al dia 24

#### Treballem junts per evitar l'exclusió financera

>> 114 sessions formatives presencials  
3.000 el 2024

>> La xarxa d'oficines (4.202 a Espanya de les que 3.934 oficines retail) i caixers (11.719 a Espanya) més extensa d'Espanya.

>> No abandonem poblacions i ampliem el servei d'ofibusos (cobertura de 579 municipis amb 17 ofibusos)

CaixaBank ja ofereix una àmplia cartera de productes que combina solucions de protecció amb solucions d'estalvi

#### SOLUCIONS SÈNIOR

26.443 M€  
en Rendes Vitalícies i VAUL

152.900  
Clients  
MyBox Protecció Sènior

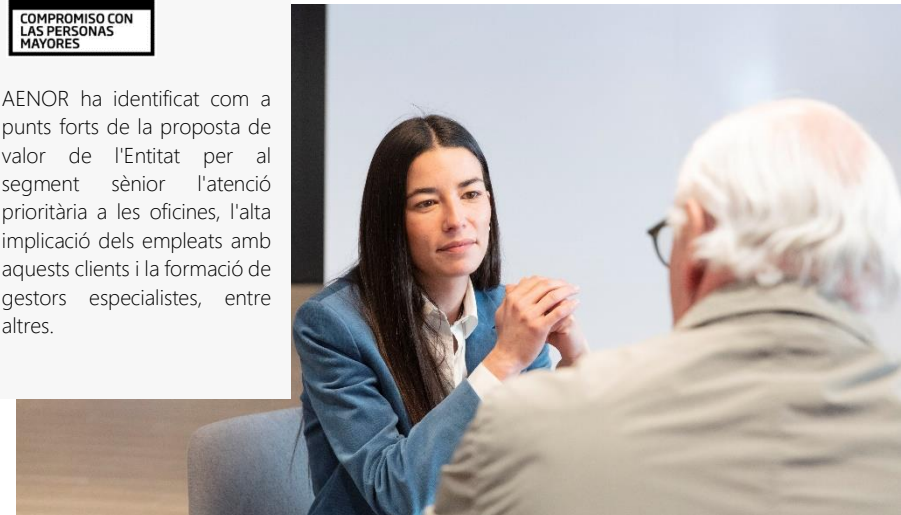
#### PRINCIPALS PRODUCTES

- MyBox Protecció Sènior
- MyBox Salut Sènior
- MyBox Decessos Sènior
- VAUL
- Rendes Vitalícies

CaixaBank, primera entitat certificada per AENOR com a organització compromesa amb la gent gran



AENOR ha identificat com a punts forts de la proposta de valor de l'Entitat per al segment sènior l'atenció prioritària a les oficines, l'alta implicació dels empleats amb aquests clients i la formació de gestors especialistes, entre altres.





## 6.3 Inversió socialment responsable

CaixaBank, en línia amb el seu model de banca socialment responsable, està compromesa amb la inversió sostenible, entesa com aquella que no només ofereix rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promou una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, perseguint un benefici social i ambiental.

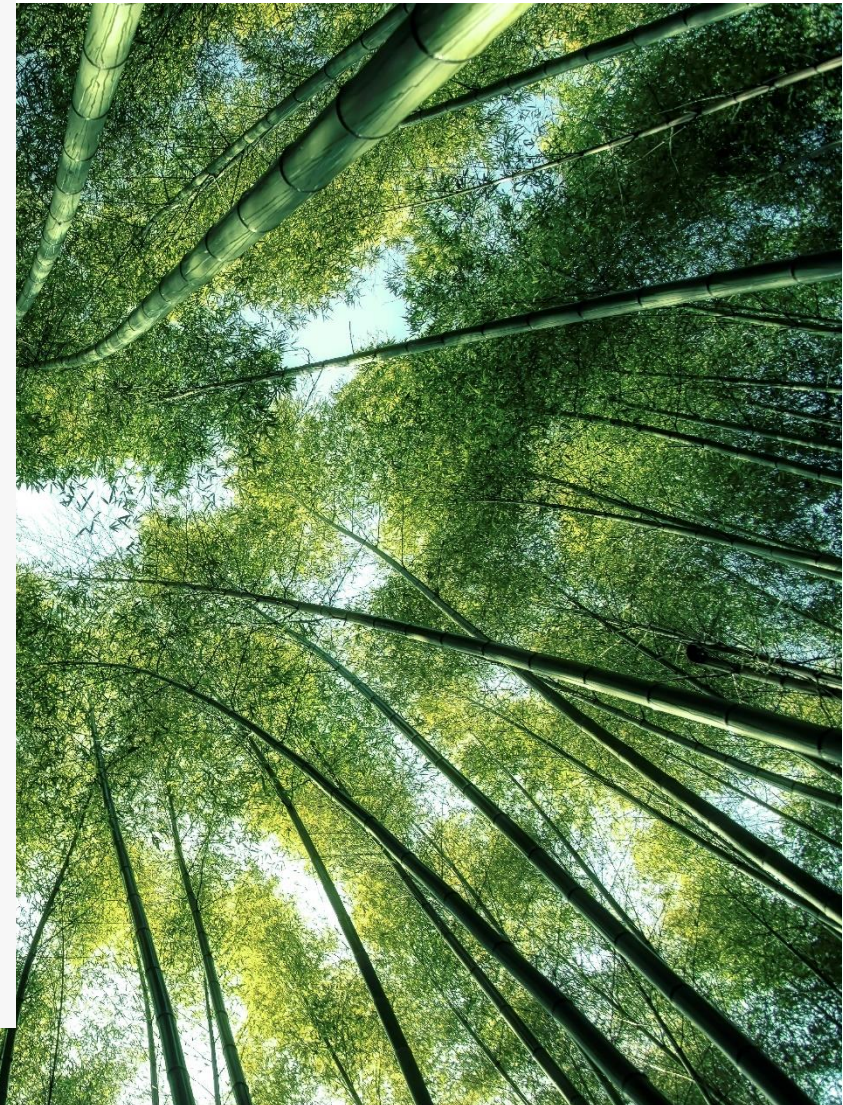
La implementació dels requeriments normatius derivats del Pla de Finances Sostenibles de la Comissió Europea ha concentrat els esforços de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management.

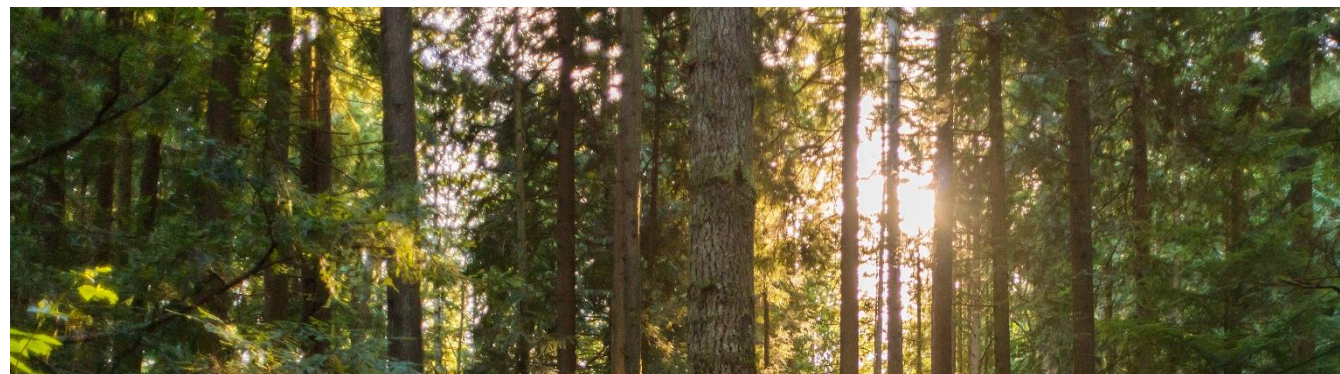
### Fites 1r semestre 2022

- Declaració de **Principals Incidències Adverses de Sostenibilitat** de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (PIAS).  
Tal com ja s'ha explicat, el 30 de juny del 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa s'han avançat al requeriment normatiu del 2023 publicant ja aquest any informació sobre els indicadors més rellevants per al Grup.
- VidaCaixa i CaixaBank Asset Management han superat amb èxit la primera auditoria de seguiment de la **Certificació de Finances Sostenibles d'AENOR**.
- CaixaBank Asset Management i VidaCaixa es van adherir a un nou Diàleg Col·laboratiu: **2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis**.
- VidaCaixa ha rebut el premi a **Millor Gestora de Fons de Pensions** gràcies a la seva estratègia de diversificació, gestió activa i integració dels criteris ambientals, socials i de bon govern.



CaixaBank Asset Management, BPI Gestão de Ativos i VidaCaixa tenen la qualificació A+ en la categoria d'estratègia i governança, màxima possible per part de PRI





>> RECURSOS GESTIONATS DE CLIENTS

**106.142 M€**  
a Espanya<sup>1</sup>

**7.444 M€**  
a Portugal<sup>2</sup>

106.032 M€ al  
desembre 2021

7.978 M€ al  
desembre 2021

>> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES SOTA SFDR (PLANS DE PENSIONS A ESPANYA)



54,1% (23.507 M€)

Patrimoni de productes classificats segons l'article 6 (íntegra)

42,0% (18.222 M€)

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 8 - impulsa)

3,9% (1.691 M€)

Patrimoni de productes amb qualificació de sostenibilitat (article 9 - impacta)



**100%**  
DELS ACTIUS GESTIONATS AMB  
CONSIDERACIÓ D'ASPECTES ASG A 30 DE  
JUNY DE 2022 (SEGONS CRITERIS D'UNPRI)



**45,9%<sup>3</sup>**  
DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA  
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT  
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)  
(19.913 M€)

<sup>1</sup> Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, S.A.

<sup>2</sup> Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida i Pensões, participada al 100% per VidaCaixa, S.A.

<sup>3</sup> Percentatge calculat sobre plans afectats per l'SFDR, inclosos EPSV i Unit Linked.





>> ACTIUS GESTIONATS

**80.445 M€**  
a Espanya<sup>1</sup>

84.507 M€ al  
desembre 2021

**7.289 M€**  
a Portugal<sup>2</sup>

7.959 M€ al  
desembre 2021

**826 M€**  
a Luxemburg<sup>3</sup>

967 M€ al desembre  
2021



**100%**

DELS ACTIUS GESTIONATS AMB CONSIDERACIÓ  
D'ASPECTES ASG A 30 DE JUNY DE 2022  
(SEGONS CRITERIS D'UNPRI)

>> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES COMERCIALIZATS ACTIVAMENT SOTA SFDR



**59,7%**  
(43.951 M€)

**4,0%**  
(2.951 M€)

**32,4%**  
(23.850 M€)

**3,9%**  
(2.863 M€)

Patrimoni de productes classificats  
segons l'article 6 (integra)

Patrimoni de productes classificats  
segons l'article 6 (no integra)

Patrimoni de productes amb qualificació  
de sostenibilitat (article 8 - impulsa)

Patrimoni de productes amb qualificació  
de sostenibilitat (article 9 - impacta)

**39,5%**  
(1.420 M€)

**0 %**  
(0 M€)

**59,9%**  
(2.154 M€)

**0,7%**  
(24 M€)



**36,3%**  
DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA  
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT  
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)  
(26.713 M€)



**60,6%**  
DEL PATRIMONI TINDRÀ UNA  
QUALIFICACIÓ ALTA DE SOSTENIBILITAT  
SEGONS SFDR (ARTICLES 8 I 9)  
(2.178 M€)

<sup>1</sup> Inclou el negoci de fons, cartera de gestió discrecional i SICAV de CaixaBank Asset Management SGIIC

<sup>2</sup> Inclou el negoci de fons mobiliaris i immobiliaris i carteres de gestió discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% per CaixaBank Asset Management.

<sup>3</sup> Inclou el negoci de fons i SICAV de CaixaBank Asset Management Luxemburg, S.A.



## 7. Resultats i informació financera

Tot seguit es presenta l'evolució dels resultats per als dos últims períodes intermedis. El resultat del 2021 està impactat per la formalització, durant el primer trimestre del 2021, del procés de fusió entre CaixaBank i Bankia, que afecta l'evolució dels diferents epígrafs i genera impactes extraordinaris.

En milions d'euros	Juny 2022	Juny 2021	Variació	Sense extraordinaris fusió	
				Juny 2021	Variació
<b>Marge d'interessos</b>	<b>3.156</b>	<b>2.827</b>	<b>11,6</b>	<b>2.827</b>	<b>11,6</b>
Ingressos per dividends	131	152	(13,4)	152	(13,4)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	205	(45,5)	205	(45,5)
Comissions netes	1994	1.640	21,6	1.640	21,6
Resultats d'operacions financeres	247	80		80	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reasseg.	411	318	29,3	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(339)	17,0	(339)	17,0
<b>Marge brut</b>	<b>5.655</b>	<b>4.883</b>	<b>15,8</b>	<b>4.883</b>	<b>15,8</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.747)	9,6	(2.747)	9,6
Despeses extraordinàries	(23)	(1.970)	(98,8)	(1)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.621</b>	<b>166</b>		<b>2.135</b>	<b>22,8</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.644</b>	<b>2.136</b>	<b>23,8</b>	<b>2.136</b>	<b>23,8</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(328)	14,3	(328)	14,3
Altres dotacions a provisions	(90)	(155)	(42,2)	(129)	30,5
Guanyos o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	4.284		(16)	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.120</b>	<b>3.966</b>	<b>(46,6)</b>	<b>1.662</b>	<b>27,6</b>
Impost sobre societats	(546)	214		(384)	42,0
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.574</b>	<b>4.180</b>	<b>(62,4)</b>	<b>1.277</b>	<b>23,2</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1				
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.573</b>	<b>4.181</b>	<b>(62,4)</b>	<b>1.278</b>	<b>23,1</b>
Ingressos Core	5.649	4.899	15,3	4.899	15,3
Ràtio d'eficiència	57,6	75,8	(18,1)	54,3	3,3





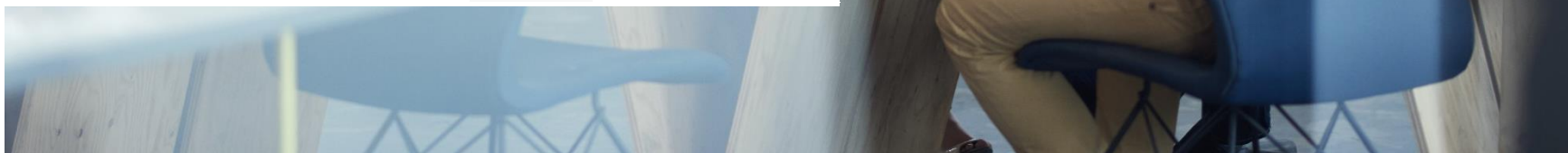


A més, per facilitar la comparabilitat, es presenta l'evolució del compte de resultats del 2022 comparada amb la del 2021 en visió homogènia, és a dir, agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió (primer trimestre del 2021) i exclouent-ne els extraordinaris associats a aquesta.

<i>En milions d'euros</i>	Juny 2022	Juny del 2021	Variació
<b>Marge d'interessos</b>	<b>3.156</b>	<b>3.275</b>	<b>(3,6)</b>
Ingressos per dividends	131	152	(13,5)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217	(48,4)
Comissions netes	1994	1.922	3,8
Resultats d'operacions financeres	247	90	
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	318	29,3
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(380)	4,3
<b>Marge brut</b>	<b>5.655</b>	<b>5.593</b>	<b>1,1</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(3.191)	(5,6)
Despeses extraordinàries	23	(1)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.621</b>	<b>2.402</b>	<b>9,1</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.644</b>	<b>2.403</b>	<b>10,0</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(451)	(16,8)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)	(41,2)
Guanyos o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(38)	(6,8)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.120</b>	<b>1.760</b>	<b>20,5</b>
Impost sobre societats	(546)	(417)	31,0
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.574</b>	<b>1.343</b>	<b>17,2</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1		
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.573</b>	<b>1.343</b>	<b>17,1</b>
Ingressos Core	5.649	5.641	0,1
Ràtio d'eficiència	57,6	55,8	1,8



Pel que fa a l'evolució dels ingressos core per línies, cal remarcar que durant el 2021, a partir de la fusió es rebien ingressos per comissions de comercialització sobre la base de l'acord entre Bankia i Mapfre i es reconeixia el 49 % dels resultats atribuïts de Bankia Vida a l'epígraf Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació. A partir del 2022, després de l'adquisició del 100 % de Bankia Vida a finals de l'últim trimestre del 2021, es produeix la integració global dels seus ingressos (en les línies de Marge d'interessos i Ingressos i despeses per contractes d'assegurances) i costos.





## Segmentació per negocis

Tot seguit es presenta el compte de resultats per segment de negoci:

En milions d'euros	Juny 2022	Segmentació per negocis		
		Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu
<b>Marge d'interessos</b>	<b>3.156</b>	<b>2.919</b>	<b>232</b>	<b>4</b>
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	243	91	15	138
Comissions netes	1994	1.850	145	
Resultats d'operacions financeres	247	210	18	20
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	411		
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	(349)	(41)	(7)
<b>Marge brut</b>	<b>5.655</b>	<b>5.132</b>	<b>368</b>	<b>155</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	(2.756)	(226)	(29)
Despeses extraordinàries	(23)	(23)		
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.621</b>	<b>2.353</b>	<b>143</b>	<b>125</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.644</b>	<b>2.376</b>	<b>143</b>	<b>125</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	(403)	28	
Altres dotacions a provisions	(90)	(89)		
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	(37)	1	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.120</b>	<b>1.823</b>	<b>171</b>	<b>125</b>
Impost sobre societats	(546)	(499)	(47)	
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.574</b>	<b>1.325</b>	<b>124</b>	<b>125</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	1		
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.573</b>	<b>1.323</b>	<b>124</b>	<b>125</b>



A l'efecte de la presentació de la informació financera, el Grup es configura amb els segments de negoci següents, que el 2022 s'han reconfigurat, i la informació del 2021 es facilita reexpressada per permetre'n la comparabilitat:

- **Bancari i Assegurances:** recull els resultats de l'activitat bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre d'altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- **Centre Corporatiu:** inclou les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent fins al 2021, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes, així com Erste Group Bank, fins a la seva desinversió durant el quart trimestre del 2021. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

Bona part de l'activitat i els resultats procedents de Bankia s'inclouen en aquest negoci.

La fusió a efectes comptables va prendre com a data de referència per al seu registre el 31 de març de 2021, data en què els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia al seu valor raonable. A partir del segon trimestre del 2021 s'hi van integrar els resultats generats en les diferents línies del compte de resultats.

- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada a valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis

S'assigna al **Centre Corporatiu** l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa considerant tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc, a l'11,5%, com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquidat.

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, assignades segons criteris interns d'imputació. S'assignen al **Centre Corporatiu** les despeses de naturalesa corporativa del Grup.



## Evolució Resultats

El resultat atribuït del primer semestre del 2022 puja a 1.573 milions d'euros, davant els 4.181 milions d'euros obtinguts el 2021 (-62,4%), que incloïa aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia (diferència negativa de consolidació per +4.300 milions d'euros i despeses extraordinàries i dotacions a provisions per -1.397 milions d'euros, tots dos nets d'impostos).

Tot seguit s'explica l'evolució del compte de resultats del 2022 comparada amb la del 2021 proforma comparable (agregant-hi el resultat de Bankia previ a la fusió i exclouent-ne els extraordinaris associats a aquesta), que s'ha presentant prèviament.

En aquest sentit, el resultat del primer semestre del 2022 s'ha incrementat un 17,1% davant els 1.343 milions d'euros del resultat proforma comparable del 2021.

Els **ingressos core** es mantenen en nivells similars als de l'exercici anterior (+0,1%), malgrat la caiguda del **marge d'interessos** (-3,6%).

Caiguda dels ingressos per dividends (-13,5%) i dels resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació (-48,4%) després de la venda d'Erste Group Bank, compensada per la generació de més ingressos d'operacions financeres.

El creixement del marge brut (+1,1%) i la reducció de les Despeses d'administració i amortització recurrents (-5,6%) permeten el creixement del marge d'exploació (+9,1%).

Registre el 2022 de menys dotacions per a insolvències (-16,8%) i altres dotacions (-41,2%).



**Marge d'interessos**

El **marge d'interessos** puja a 3.156 milions d'euros (-3,6% respecte al mateix període del 2021). En un entorn de tipus d'interès negatius fins a mitjan semestre, aquest decrement es deu a:

- Descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, impactat principalment pel descens de la corba de tipus. A aquest decrement del tipus s'hi afegeix un volum mitjà més baix.
- Menys aportació de la cartera de renda fixa, tant pel descens del tipus mitjà com per la revaluació dels actius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia durant el primer trimestre del 2021. Efecte parcialment mitigat per un augment de cartera.
- Increment dels costos d'intermediaris financers per l'augment de la liquiditat a tipus negatius

Aquests efectes s'han vist compensats en part per:

- Estalvi en els costos del finançament institucional per un descens del preu, com a conseqüència, en gran mesura, de la revaluació dels passius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia, i impactat també pel decrement de la corba.
- Disminució del cost del finançament detallista per descens en el tipus.
- Incorporació del marge financer dels productes de vida estalvi de Bankia Vida, que després de la presa de control, durant l'últim trimestre del 2021, es consolida el 2022 per integració global.

En milions d'euros	1r semestre 2022			1r semestre 2021		
	Saldo mitjà	R/C	Tipus %	Saldo mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	136.028	554	0,82	82.846	450	1,10
Cartera de crèdits (a)	332.457	2.664	1,62	341.831	2.866	1,69
Valors representatius de deute	89.011	144	0,33	84.403	155	0,37
Altres actius amb rendiment	64.981	813	2,52	65.109	793	2,45
Resta d'actius	84.400	33		91.801	6	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>706.877</b>	<b>4.208</b>	<b>1,20</b>	<b>665.990</b>	<b>4.270</b>	<b>1,29</b>
Intermediaris financers	129.405	(349)	0,54	106.514	(173)	0,33
Recursos de l'activitat detallista (c)	384.826	40	(0,02)	358.384	(7)	
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.532	(66)	0,28	47.460	(122)	0,52
Passius subordinats	9.599	(8)	0,16	9.455	(39)	0,83
Altres passius amb cost	78.974	(627)	1,60	76.338	(625)	1,65
Resta de passius	56.541	(42)		67.840	(29)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>706.877</b>	<b>(1.052)</b>	<b>0,30</b>	<b>665.990</b>	<b>(995)</b>	<b>0,30</b>
<b>Marge d'interessos</b>		<b>3.156</b>			<b>3.275</b>	
Diferencial de la clientela (a - c)			<b>1,64</b>			<b>1,69</b>
Diferencial del balanç (b - d)			<b>0,90</b>			<b>0,99</b>

Per a la interpretació correcta, cal tenir en compte els aspectes següents:

- D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica d'intermediaris financers de l'actiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu. Els més significatius són els ingressos procedents de les mesures de finançament de l'ECB (TLTRO i MRO). De forma simètrica, la rúbrica d'intermediaris financers del passiu recull els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers de l'actiu. Només el net entre ingressos i despeses de les dues rúbriques té significació econòmica.
- Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup.
- Els saldos de totes les rúbriques, excepte la «resta d'actius» i «resta de passius» corresponen a saldos amb rendiment o cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'incorporen les partides del balanç que no tenen influència en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.



## Comissions

Els **ingressos per comissions** creixen fins als 1.994 milions d'euros, cosa que representa un creixement d'un 3,8% respecte al mateix període del 2021.

- Les **comissions bancàries, valors i altres** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista.

En l'evolució interanual, les comissions recurrents s'incrementen (+1,1%) degut principalment a una transaccionalitat més elevada i a més operacions de mitjans de pagament, que compensen l'impacte de la unificació dels programes de fidelització de clients.

Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al primer semestre del 2021 (+11,0%).

- Les **comissions per comercialització d'assegurances** s'incrementen respecte al mateix període del 2021 (+5,1%). En la seva evolució hi incideix, en negatiu, la disminució de les comissions de comercialització després de la presa de control de Bankia Vida, per bé que, en positiu, es recull la meritació trimestral de la periodificació en 10 anys dels ingressos associats a la renegociació de l'acord de distribució d'assegurances de no vida assolit amb SegurCaixa Adeslas durant l'últim trimestre del 2021.
- Les **comissions associades a la gestió de productes d'estalvi a llarg termini** (fons d'inversió, plans de pensions i Unit Link) se situen en els 681 milions d'euros, a causa del patrimoni mitjà més alt gestionat després de l'evolució positiva dels mercats i les subscripcions. Creixement del 6,3% respecte al mateix semestre del 2021, malgrat la volatilitat dels mercats durant el 2022.

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Comissions bancàries, valors i altres	1.121	1.098
Recurrents	1.001	990
Banca majorista	120	108
Comercialització d'assegurances	193	183
Productes d'estalvi a llarg termini	681	640
Fons d'inversió, carteres i SICAV	422	399
Plans de pensions	152	150
Unit Link i altres <sup>1</sup>	107	91
<b>Comissions netes</b>	<b>1994</b>	<b>1.922</b>

<sup>1</sup> Inclou ingressos corresponents a Unit Link i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

## Ingressos de la cartera de participades

- Els **ingressos per dividendes** (131 milions d'euros) inclouen, els dividendes de Telefónica i BFA per 38 i 87 milions d'euros, respectivament (51 i 98 milions d'euros, respectivament, el 2021).
- Els **resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** (112 milions d'euros) cauen un 48,4% respecte al mateix període de l'exercici 2021, principalment a conseqüència de canvis de perímetre. En concret, el 2022 no hi ha atribució de resultats d'Erste Group Bank (des del tercer trimestre del 2021, després de la desinversió en aquesta participada) ni de Bankia Vida (després de la presa de control a finals del 2021 i la seva integració pel mètode global a partir de gener del 2022).

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Ingressos per dividendes	131	152
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	217
<b>Ingressos de la cartera de participades</b>	<b>243</b>	<b>369</b>

## Resultats d'operacions financeres

El **resultat d'operacions financeres** se situa en els 247 milions d'euros durant el primer semestre del 2022, davant els 38 milions d'euros durant el mateix període del 2021.

## Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança

Els **ingressos i les despeses emparats per contractes d'assegurança** se situen en els 411 milions d'euros, amb un creixement del 29,3% respecte al mateix període de l'exercici 2021, impactats per la consolidació de Bankia Vida.





### Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** es situa en -397M€ en front dels -380M€ en el mateix període de 2021, e inclou, entre d'altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per loguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos.

- la estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (19 milions d'euros el 2021).
- la contribució del sector bancari portuguès per 21 milions (19 milions el 2021).
- l'aportació al FUR<sup>1</sup> per un import de 159 milions d'euros (181 milions d'euros el 2021).

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Contribucions i taxes	(181)	(200)
Altres ingressos i despeses immobiliaris	(61)	(44)
Altres	(155)	(136)
<b>Altres ingressos i despeses d'explotació</b>	<b>(397)</b>	<b>(380)</b>

<sup>1</sup> Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 9 milions d'euros.

### Despeses d'administració i amortització

La reducció interanual de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (-5,6%) es deu a la consecució de sinergies després de la integració. Les despeses de personal (-7,5%) reflecteixen, essencialment, els estalvis després de la sortida d'empleats en el marc de l'acord laboral. Les despeses generals (-7,5%) inclouen la materialització de sinergies associades a la fusió amb Bankia.

Dins de despeses extraordinàries s'inclouen, entre d'altres, el registre de -29 milions d'euros en concepte de penalització, que forma part del preu acordat amb CASER, per la finalització de l'aliança i la compra de la participació fins a assolir el 100% de Sa Nostra Vida.

La ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 54,6%.

En milions d'euros	1r semestre 2022	1r semestre 2021
<b>Marge brut</b>	<b>5.655</b>	<b>5.593</b>
Despeses de personal	(1.837)	(1.986)
Despeses generals	(780)	(844)
Amortitzacions	(394)	(361)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(3.011)</b>	<b>(3.191)</b>
Despeses extraordinàries	(23)	(1)





### Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions

- Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -376 milions d'euros, davant els -451 milions d'euros durant el primer semestre del 2021 (-16,8%).

Durant el segon trimestre s'ha dut a terme el recalibratge semestral dels models de provisions, que inclou, entre d'altres, l'actualització dels escenaris macroeconòmics forward looking previstos d'acord amb la normativa comptable IFRS9. El quadre macroeconòmic utilitzat inclou els efectes esperats del conflicte bèl·lic a Ucraïna. El fons col·lectiu de provisions romanent, davant les incerteses d'estimació de l'escenari macroeconòmic i que inclou els riscos derivats de clients que van gaudir de mesures de suport durant la pandèmia, puja a 1.257 milions d'euros.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,23%.

- Altres dotacions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius. En el 2022 s'hi inclou la disponibilitat de provisions per 39 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial. Quan la despesa es materialitza, aquesta es reconeix a Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres.

<i>En milions d'euros</i>	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Dotacions per a insolvències	(376)	(451)
Altres dotacions a provisions	(90)	(152)
<b>Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions</b>	<b>(465)</b>	<b>(604)</b>

### Guanys / pèrdues en la baixa d'actius i d'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 resultat immobiliari del 2022 està impactat principalment per una millora en els resultats per vendes.

El 2022, l'epígraf Altres recull la materialització de sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

<i>En milions d'euros</i>	1r semestre 2022	1r semestre 2021
Resultats immobiliaris	19	(3)
Altres	(55)	(33)
<b>Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres</b>	<b>(36)</b>	<b>(38)</b>





## Evolució de l'activitat

### Balanç

L'actiu total del Grup se situa en els 704.505 milions d'euros a 30 de juny de 2022, un increment del 3,6% respecte al 31 de desembre del 2021.

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis		
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI	Centre corporatiu
Total actiu	680.036	704.505	655.614	43.034	5.857
Total passiu	644.611	669.662	627.668	40.121	1.873
Patrimoni net	35.425	34.843	27.946	2.913	3.984
Patrimoni net assignat	100%	100%	81%	8%	11%

La diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu s'assigna al Centre Corporatiu.



### Crèdit a la clientela

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els 362.770 milions d'euros, un +2,8% durant l'any. Destaca el fort creixement del crèdit a empreses, així com l'efecte estacional positiu de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny per un import de 3.300 milions d'euros (+1,8%).

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-0,8% anual) continua marcat per l'amortització de la cartera, si bé, amb una tendència positiva dels indicadors de nova producció.
- El **crèdit a particulars – altres finalitats** creix un 5,6% orgànic durant l'any, marcat per la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny esmentada anteriorment (-1,7% durant l'any excloent-ne aquest efecte estacional).
- El **crèdit al consum** creix respecte al desembre del 2021 (+2,4%) gràcies a la recuperació dels nivells de producció, que compensa els venciments de la cartera.
- Bona evolució del **finançament a empreses**, que s'incrementa un 4,8% durant l'any.
- El crèdit al sector públic està marcat per aspectes singulars (+6,5%).

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>184.752</b>	<b>186.127</b>	<b>170.500</b>	<b>15.627</b>
Compra habitatge	139.792	138.650	124.850	13.800
Altres finalitats	44.959	47.478	45.650	1.828
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>147.419</b>	<b>154.513</b>	<b>143.247</b>	<b>11.266</b>
Sector públic	20.780	22.131	20.375	1.755
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>352.951</b>	<b>362.771</b>	<b>334.122</b>	<b>28.649</b>
Fons per a insolvències	(8.265)	(7.767)	(7.228)	(539)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>344.686</b>	<b>355.004</b>	<b>326.894</b>	<b>28.110</b>
Riscos contingents	27.209	29.046	27.001	2.045





## Recursos de clients

Els **recursos de clients** pugen als 624.087 milions d'euros a 30 de juny de 2022, un +0,7%, impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista a finals del segon trimestre i la volatilitat dels mercats en *unit linked* i actius gestionats.

Els recursos en balanç arriben als 468.787 milions d'euros (+3,0% durant l'any).

- L'**estalvi a la vista** se situa en els 369.068 milions d'euros (+5,3% durant l'any)
- L'**estalvi a termini** se situa en els 29.706 milions d'euros (-12,2% durant l'any orgànic). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments.
- Disminució dels **passius per contractes d'assegurances** (-1,4% durant l'any) com a resultat de l'impacte negatiu del mercat en els *Unit Link*, per bé que amb subscripcions netes positives durant l'any.

Els **actius gestionats** se situen en els 145.324 milions d'euros. L'evolució (-8,0% durant l'any) ve marcada, essencialment, pel comportament desfavorable dels mercats, amb subscripcions netes positives durant l'any.

- El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 101.166 milions d'euros (-8,1% durant l'any).
- Els **plans de pensions** arriben als 44.158 milions d'euros (-7,9% durant l'any).

La variació d'**Altres comptes** durant l'any (+42,9%) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
Recursos de l'activitat de clients	384.270	398.773	369.018	29.755
Estalvi a la vista	350.449	369.068	347.901	21.167
Estalvi a termini <sup>1</sup>	33.821	29.706	21.118	8.588
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	67.376	66.413	66.413	
de què: <i>Unit Link</i> i altres <sup>3</sup>	19.366	18.529	18.529	
Cessió temporal d'actius i altres	3.322	3.600	3.595	5
<b>Recursos de balanç</b>	<b>454.968</b>	<b>468.787</b>	<b>439.027</b>	<b>29.760</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	110.089	101.166	95.451	5.715
Plans de pensions	47.930	44.158	44.158	
<b>Actius gestionats</b>	<b>158.020</b>	<b>145.324</b>	<b>139.609</b>	<b>5.715</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>6.983</b>	<b>9.976</b>	<b>9.509</b>	<b>467</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>619.971</b>	<b>624.087</b>	<b>588.145</b>	<b>35.942</b>

<sup>1</sup> Inclou emprèstits retail per un import de 1.326 milions d'euros a 30 de juny de 2022.

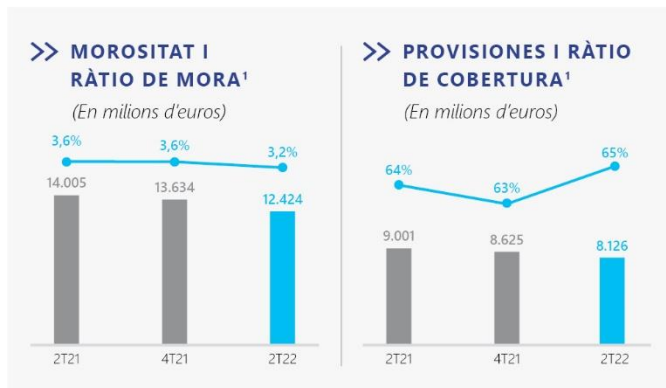
<sup>2</sup> No inclou l'impacte de la variació de valor dels actius financers associats, a excepció dels *Unit Link* i la Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

<sup>3</sup> Incorpora els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).





## Qualitat del risc de crèdit



Els **saldos dubtosos** cauen fins als **12.424 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. Es redueixen en 1.209 milions d'euros els saldos dubtosos respecte al tancament de desembre de 2021.

La **ràtio de morositat** a 30 de juny se situa en el 3,2%, davant el 3,6% de desembre de 2021.

Els **fons per a insolvències** se situen, a 30 de juny, en els 8.126 milions d'euros, davant els 8.625 a tancament de 2021. La **ràtio de cobertura** a 30 de juny se situa en el 65% (davant el 63% a desembre de 2021).

<sup>1</sup> Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.

### >> RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

En milions d'euros	Grup		Segmentació per negocis	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancari i assegurances	BPI
<b>Crèdits a particulars</b>	4,2%	3,6%	3,7%	2,1%
Compra habitatge	3,6%	3,0%	3,2%	1,6%
Altres finalitats	6,4%	5,2%	5,2%	5,8%
<b>Crèdits a empreses</b>	3,5%	3,3%	3,3%	2,8%
<b>Sector públic</b>	0,3%	0,1%	0,1%	
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	3,6%	3,2%	3,2%	2,3%
<b>Ràtio de cobertura de la morositat</b>	63%	65%	65%	78%





## Liquiditat i estructura del finançament

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 i es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

- Els **actius líquids totals** se situen en els 162.847 milions d'euros a 30 de juny de 2022.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) a 30 de juny de 2022 és del 312%, amb una sobrada posició de liquiditat (323% LCR mitjà últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100%.
- El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el 150% a 30 de juny de 2022, per sobre del mínim regulatori del 100% requerit des del juny del 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **loan to deposits** del 88%.
- El **saldo disposat de la pòlissa del BCE** a 30 de juny de 2022 puja a 80.752 milions d'euros corresponents a TLTRO III.
- El **Finançament institucional**, per 52.748 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 21.954 milions d'euros a 30 de juny de 2022.

En milions d'euros	31.12.2021	30.06.2022
Actius líquids totals (a + b)	168.349	162.847
Saldo disponible en pòlissa no HQLA	1.059	1.397
HQLA	167.290	161.451
Finançament Institucional	54.100	52.748
Loan to deposits	89%	88%
Liquidity Coverage Ratio	336%	312%
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	320%	323%
Net Stable Funding Ratio	154%	150%

### >> INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES DURANT EL SEMESTRE

En milions d'euros					
Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost <sup>1</sup>	Demanda
Deute senior preferred <sup>4</sup>	1.000	21/01/2022	6 anys	0,673% (midswap + 0,62%)	1.500
Deute senior non preferred GBP <sup>2</sup>	500 £	06/04/2022	6 anys	3,5% (UKT + 2,10%)	1.250 £
Deute senior non preferred	1.000	13/04/2022	4 anys	1,664% (midswap + 0,80%)	1.750
Deute senior non preferred JPY <sup>3</sup>	4.000 JPY	15/06/2022	4 anys i 4 mesos	0,83%	Privada

<sup>1</sup> Correspon a la yield de l'emissió

<sup>2</sup> Import equivalent el dia d'execució en euros: 592 M€.

<sup>3</sup> Import equivalent el dia d'execució en euros: 28 M€.

<sup>4</sup> Bo social



Les emissions que recull la taula són *callable* i es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.





## Gestió del capital

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** és del **12,4 %** (12,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9), després de l'impacte extraordinari del programa de recompra d'accions (-83 punts bàsics, corresponents a la deducció total de l'import màxim autoritzat de 1.800 milions d'euros).

Durant el primer semestre es recull l'impacte de -50 punts bàsics per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1, així com els +9 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'evolució orgànica del semestre ha estat de +62 punts bàsics.

L'impacte per les fases de la normativa IFRS9 a 30 de juny de 2022 és de +25 punts bàsics.

- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 aprovat pel Consell d'Administració se situa entre l'11 % i el 12 % (sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i a una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics del requeriment SREP.
- La ràtio **Tier 1** arriba al **14,4 %** (14,2 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9) i la ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,6 %** (16,3 % sense aplicació dels ajustos transitoris d'IFRS9).
- El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 4,6 %.
- A 30 de juny, la ràtio MREL subordinada arriba al 21,7 % i la ràtio **MREL total** és del **24,6 %**. En base LRE, la ràtio MREL total arriba al 8,0 %. Durant el segon trimestre s'han fet tres emissions d'instruments de deute *senior non-preferred* (SNP) per valor de 1.611 M€: una de 500 milions de lliures esterlines, una de 1.000 milions d'euros i una altra de 4.000 milions de iens.
- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 13,0 %.
- Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 13,6%, Tier1 del 15,0% i Capital Total del 17,3%.



- A l'efecte dels requeriments regulatoris, per al 2022 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup puja fins al 0,375 % (0,50 % previst per al 2023). D'acord amb això, els requeriments de capital per al 2022 se situen en un 8,31 % per al CET1, un 10,12 % per al Tier 1 i un 12,53 % per a Capital Total. A 30 de juny, CaixaBank disposa d'un marge de 405 punts bàsics, és a dir, 8.735 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- En relació amb el requeriment d'MREL, el febrer del 2022 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requeriments mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

Requeriment en % APR (inclouent-hi CBR)	2022	2024
MREL total	22,21%	23,93%
MREL subordinat	16,38%	18,70%
Requeriment en % LRE		
MREL total	6,09%	6,19%
MREL subordinat	6,09%	6,19%

- Els graus 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.

En milions d'euros i %	31.12.2021	30.06.2022
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,1%	12,4%
Tier 1	15,5%	14,4%
Capital total	17,9%	16,6%
MREL	25,7%	24,6%
Actius ponderats per risc (APR)	215.651	215.521
Leverage Ratio	5,3%	4,6%



## Remuneración al accionista


L'entitat va abonar als seus accionistes, el 20 d'abril del 2022, un import de 0,1463 euros per acció en concepte de dividend ordinari amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021, després de l'aprovació per part de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 8 d'abril. Aquesta distribució de dividend puja a 1.179 milions d'euros, un import que equival al 50 % del benefici net consolidat del 2021, ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia.

Així mateix, el Consell d'Administració del 27 de gener del 2022 va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2022, consistent en una distribució en efectiu del 50 % - 60 % del benefici net consolidat, que es s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2023, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

Després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, el Consell d'Administració va aprovar i posar en marxa el programa de recompra d'accions pròpies. A 30 de juny, CaixaBank ha adquirit 190.664.468 accions per 641.186.443 euros, equivalent al 35,6% de l'import monetari màxim (269.177.680 accions per 947.492.930 euros, que suposen un 52,6 % de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR ,de 25 de juliol de 2022).



## Ratings

Agència	Rating Emisor				Data d'última revisió	Rating cèdules hipotecaries (CHs)	Data d'última revisió CHs
	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Senior Preferent			
<b>S&amp;P Global Ratings</b>	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
<b>FitchRatings</b>	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
<b>MOODY'S</b>	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	24.08.2021
 <b>DBRS</b> <small>insight beyond the rating</small>	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	08.07.2022



## Glossari – Definició de Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

### Informació no financera

**Actius Gestionats** (AuMs, *Assets Under Management*) **amb consideració d'aspectes ASG** (Ambiental, Social, Governança): patrimoni d'actius en què es considera algun indicador de sostenibilitat en la seva valoració, o bé s'apliquen polítiques d'engagement i proxy voting. Definició basada en criteris UNPRI.

**Clients digitals:** clients particulars operatius a Now (web o mòbil), imagin o altres apps de CaixaBank durant els últims 6 mesos. Xarxa Espanya.

**Client:** qualsevol persona física o jurídica amb posició global igual o superior a 5 € a l'Entitat que hagi efectuat, com a mínim, dos moviments no automàtics en els últims dos mesos.

**Empleats:** perímetre de plantilla activa o estructural al tancament de l'exercici. No es consideren els absents ni tampoc els jubilats parcials, el personal no computable, el personal en centres pendents de destinació, els becaris ni els empleats d'ETT.

**Empleats amb discapacitat (nombre):** empleats treballant a l'Entitat amb un grau reconegut de discapacitat igual o superior al 33%.

**Free Float de gestió (%):** nombre d'accions disponibles per al públic, calculat com el nombre d'accions emeses menys les accions en mans de l'autocartera, els consellers i els accionistes amb representació en el Consell d'Administració.

**Microcrèdits:** préstecs de fins a 25.000 euros, sense garantia real i adreçats a persones que, per les seves condicions econòmiques i socials, poden tenir dificultats d'accés al finançament bancari tradicional. La seva finalitat és fomentar l'activitat productiva, la creació de llocs de treball i el desenvolupament personal i familiar.

**Altres finances amb impacte social:** préstecs que contribueixen a generar un impacte social positiu i mesurable a la societat, adreçats a sectors relacionats amb l'emprenedoria i la innovació, l'economia social, l'educació i la salut. La seva finalitat és contribuir a maximitzar l'impacte social en aquests sectors.

**Oficines:** nombre de total centres. Inclou les oficines *retail* i la resta de segments especialitzats. No inclou les finestretes (centres d'atenció al públic desplaçats sense director, dependents d'una altra oficina principal). Tampoc no s'hi inclouen les sucursals i les oficines de representació a l'estranger ni els centres virtuals o digitals.

**Oficina accessible:** una oficina es considera accessible quan les seves característiques permeten que totes les persones, independentment de les seves capacitats, puguin accedir al centre, circular-hi, orientar-s'hi, identificar, entendre i fer ús dels serveis i equipaments disponibles i comunicar-se amb el personal d'atenció. Tot això, complint amb la normativa vigent.

**Productes amb qualificació alta de sostenibilitat:** patrimoni de productes que es classifiquen en l'**article 8** (que directament promouen característiques mediambientals o socials) i en l'**article 9** (que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible) del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. Dades calculades per al 31/12/21; pendent de l'autorització i el registre de la CNMV. Es consideren fons d'inversió i plans de pensions, inclosos EPSV i Unit Linked.

### 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 de 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\***: diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període); (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat detallista i el seu saldo mitjà d'aquest període, excloent-ne els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	5.688	5.499	5.376	5.297	5.447
Denominador	Saldo mig de la cartera de crèdit net	339.866	336.605	333.254	329.860	335.025
<b>(a)</b>	<b>Tipus mig rendiment de la cartera creditícia (%)</b>	<b>1,67</b>	<b>1,63</b>	<b>1,61</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos minoristes en balanç	8	(8)	4	(65)	(96)
Denominador	Saldo mig recursos minoristes en balanç	362.009	371.366	376.774	382.008	387.613
<b>(b)</b>	<b>Tipus mig cost recursos minoristes en balanç (%)</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>,00</b>	<b>(0,02)</b>	<b>(0,03)</b>
	<b>Diferencial de la clientela (%) (a - b)</b>	<b>1,67</b>	<b>1,63</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>	<b>1,66</b>

**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 del trimestre anualitzats 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 del trimestre anualitzades 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	8.371	8.272	8.197	8.464	8.507
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
<b>(a)</b>	<b>Tipus mig rendiment dels actius (%)</b>	<b>1,25</b>	<b>1,20</b>	<b>1,18</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	1.809	1.968	2.011	2.178	2.066
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
<b>(b)</b>	<b>Tipus mig cost dels recursos (%)</b>	<b>0,27</b>	<b>0,28</b>	<b>0,29</b>	<b>0,31</b>	<b>0,29</b>
	<b>Diferencial de balance (%) (a - b)</b>	<b>0,98</b>	<b>0,92</b>	<b>0,89</b>	<b>0,89</b>	<b>0,91</b>

(\* ) Els saldos mitjans del període observat estan calculats 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**: 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupó Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12M (a+b)</b>	<b>5.172</b>	<b>5.239</b>	<b>4.981</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12M (c+d)</b>	<b>27.657</b>	<b>30.254</b>	<b>32.827</b>	<b>35.351</b>	<b>35.232</b>
	<b>ROE (%)</b>	<b>18,7%</b>	<b>17,3%</b>	<b>15,2%</b>	<b>2,5%</b>	<b>6,6%</b>
(e)	Extraordinaris fusió a 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12M (a+b-e)</b>	<b>2.269</b>	<b>2.460</b>	<b>2.115</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>
	<b>ROE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>8,2%</b>	<b>8,1%</b>	<b>6,4%</b>	<b>6,5%</b>	<b>6,8%</b>

**ROTE** : quocient entre; (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupó Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12M (a+b)</b>	<b>5.172</b>	<b>5.239</b>	<b>4.981</b>	<b>878</b>	<b>2.342</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(4.555)	(4.752)	(4.948)	(5.155)	(5.210)
<b>Denominador</b>	<b>FFPP + ajustos de valoració mitjans excloent actius intangibles 12M (c+d+e)</b>	<b>23.102</b>	<b>25.501</b>	<b>27.879</b>	<b>30.196</b>	<b>30.022</b>
	<b>ROTE (%)</b>	<b>22,4%</b>	<b>20,5%</b>	<b>17,9%</b>	<b>2,9%</b>	<b>7,8%</b>
(f)	Extraordinaris fusió a 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12M (a+b-f)</b>	<b>2.269</b>	<b>2.460</b>	<b>2.115</b>	<b>2.283</b>	<b>2.378</b>
	<b>ROTE (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>9,8%</b>	<b>9,6%</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,9%</b>

**ROA**: 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12M	5.360	5.458	5.229	1.151	2.622
(b)	Cupó additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12M (a+b)</b>	<b>5.174</b>	<b>5.241</b>	<b>4.984</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12M</b>	<b>506.854</b>	<b>568.619</b>	<b>628.707</b>	<b>690.792</b>	<b>699.832</b>
	<b>ROA (%)</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,3%</b>
(c)	Extraordinaris fusió	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat 12M (a+b-c)</b>	<b>2.271</b>	<b>2.462</b>	<b>2.118</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>
	<b>ROA (%) sense extraordinaris fusió</b>					<b>0,3%</b>



**RORWA:** quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1, registrat a 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12M	5.360	5.458	5.229	1.151	2.622
(b) Cupó additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
<b>Numerador Resultat net ajustat 12M (a+b)</b>	<b>5.174</b>	<b>5.241</b>	<b>4.984</b>	<b>882</b>	<b>2.346</b>
<b>Denominador Actius ponderats per risc regulatoris 12M</b>	<b>163.801</b>	<b>182.510</b>	<b>200.869</b>	<b>218.558</b>	<b>217.093</b>
<b>RORWA (%)</b>	<b>3,2%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,5%</b>	<b>0,4%</b>	<b>1,1%</b>
(c) Extraordinaris fusió	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
<b>Numerador Numerador ajustat 12M (a+b-c)</b>	<b>2.271</b>	<b>2.462</b>	<b>2.118</b>	<b>2.287</b>	<b>2.383</b>
<b>RORWA (%) sense extraordinaris fusió</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,1%</b>

**Ràtio d'eficiència:** 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Despeses d'administració i amortització 12M</b>	<b>6.952</b>	<b>7.468</b>	<b>8.049</b>	<b>8.391</b>	<b>6.366</b>
<b>Denominador Marge brut 12M</b>	<b>9.175</b>	<b>9.860</b>	<b>10.274</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>
<b>Ràtio d'eficiència</b>	<b>75,8%</b>	<b>75,7%</b>	<b>78,3%</b>	<b>76,4%</b>	<b>57,6%</b>

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinaries 12M</b>	<b>4.981</b>	<b>5.448</b>	<b>5.930</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>
<b>Denominador Marge brut 12M</b>	<b>9.175</b>	<b>9.860</b>	<b>10.274</b>	<b>10.987</b>	<b>11.046</b>
<b>Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinaries</b>	<b>54,3%</b>	<b>55,3%</b>	<b>57,7%</b>	<b>57,4%</b>	<b>56,1%</b>

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinaries 12M</b>	<b>4.981</b>	<b>5.448</b>	<b>5.930</b>	<b>6.305</b>	<b>6.194</b>
<b>Denominador Ingressos core 12M</b>	<b>9.145</b>	<b>9.860</b>	<b>10.597</b>	<b>11.293</b>	<b>11.347</b>
<b>Ràtio d'eficiència core</b>	<b>54,5%</b>	<b>55,3%</b>	<b>56,0%</b>	<b>55,8%</b>	<b>54,6%</b>

### Gestió del risc

**Cost del risc (CoR):** 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 del tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Dotacions per a insolvències 12M</b>	<b>910</b>	<b>814</b>	<b>838</b>	<b>892</b>	<b>885</b>
<b>Denominador Saldo mig brut de crèdits + riscos contingents 12M (a)</b>	<b>302.243</b>	<b>333.404</b>	<b>363.368</b>	<b>382.176</b>	<b>382.125</b>
<b>Cost del risc (%)</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>

**Ràtio de morositat:** quocient entre els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió. Mètrica per monitorar i seguir l'evolució de la qualitat de la cartera creditícia.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Deutors dubtosos crèdit a la clientela + riscos contingents</b>	<b>14.005</b>	<b>13.955</b>	<b>13.634</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>
<b>Denominador Crèdit a la clientela + riscos contingents</b>	<b>389.389</b>	<b>382.801</b>	<b>380.160</b>	<b>380.895</b>	<b>391.816</b>
<b>Ràtio de morositat (%)</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>3,2%</b>

**Ràtio de cobertura:** quocient entre el total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió, i els deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió. Mètrica per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents</b>	<b>9.001</b>	<b>8.955</b>	<b>8.625</b>	<b>8.648</b>	<b>8.126</b>
<b>Denominador Deutors dubtosos crèdit a la clientela + riscos contingents</b>	<b>14.005</b>	<b>13.955</b>	<b>13.634</b>	<b>13.361</b>	<b>12.424</b>
<b>Ràtio de cobertura (%)</b>	<b>64%</b>	<b>64%</b>	<b>63%</b>	<b>65%</b>	<b>65%</b>

**Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda (\*\*):** quocient entre 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 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.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) Deute brut cancel·lat en execució hipotecària	1.917	1.933	4.417	4.262	4.030
(b) Valor Comptable Net de l'actiu adjudicat	1.109	1.117	2.279	2.223	2.110
<b>Numerador Cobertura total de l'actiu adjudicat (a - b)</b>	<b>808</b>	<b>816</b>	<b>2.138</b>	<b>2.039</b>	<b>1.920</b>
<b>Denominador Deute brut cancel·lat en execució hipotecària</b>	<b>1.917</b>	<b>1.933</b>	<b>4.417</b>	<b>4.262</b>	<b>4.030</b>
<b>Ràtio de cobertura immobles DPV (%)</b>	<b>42%</b>	<b>42%</b>	<b>48%</b>	<b>48%</b>	<b>48%</b>

(\*\*) A partir del 4T21 s'hi inclou la cobertura per a l'exposició origen Bankia (abans, només cartera origen CABK).

**Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:** quocient entre la cobertura comptable (provisions comptables dels actius adjudicats) i el valor comptable brut de l'actiu immobiliari (suma del valor comptable net i la cobertura comptable). Indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.





	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador</b> Provisió comptable dels actius adjudicats	1.103	1.087	1.006	960	917
(a) Valor Comptable Net de l'actiu adjudicat	2.297	2.289	2.279	2.223	2.110
(b) Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	1103	1087	1.006	960	917
<b>Denominador</b> Valor Comptable Brut de l'actiu adjudicat (a+b)	3.400	3.376	3.285	3.183	3.027
<b>Ràtio de cobertura immobles DPV (%)</b>	32%	32%	31%	30%	30%

### Liquiditat

**Actius líquids totals:** suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea del 10 d'octubre del 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no-HQLA. Indicador de la liquiditat de l'entitat.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) <b>Actius Líquids d'Alta Qualitat (HQLA's)</b>	161.929	172.066	167.290	170.170	161.451
(b) <b>Disponible pòlissa BCE no HQLA's</b>	802	1.059	1.059	1.033	1.397
<b>Actius Líquids Totals (a+b)</b>	162.731	173.125	168.349	171.202	162.847

**Loan to deposits** quocient entre el crèdit a la clientela neta amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics) i els recursos de l'activitat de clients en balanç. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador</b> Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	350.468	343.506	340.948	341.477	351.449
(a) Crèdit a la clientela de gestió brut	363.012	355.929	352.951	353.404	362.770
(b) Fons per a insolvències	8.609	8.554	8.265	8.277	7.767
(c) Crèdit de mediació	3.935	3.869	3.738	3.650	3.554
<b>Denominador</b> Recursos de l'activitat de clients en balanç	371.191	377.551	384.270	385.816	398.773
<b>Loan to Deposits (%)</b>	94%	91%	89%	89%	88%

### Ràtios borsàries

**BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1 registrat a fons propis) i el nombre mitjà d'accions en circulació.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) Resultat atribuït al Grupo 12M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b) Cupó Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
<b>Numerador</b> Resultat atribuït al Grupo ajustat (a+b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
<b>Denominador</b> Número mig d'accions en circulació netes d'autocartera (c)	6.670	7.096	7.575	8.054	8.034
<b>BPA (Benefici per acció)</b>	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
(d) Extraordinaris fusió	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
<b>Numerador</b> Numerador ajustat (a+b-d)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
<b>BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió</b>	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30

*Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (inclou l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat. El 2021 s'eliminen els efectes associats a la fusió del numerador.*

**PER (price-to-earnings ratio):** quocient entre el valor de cotització i el benefici per acció (BPA).

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador</b> Valor de cotització a tancament del període	2.594	2.684	2.414	3.077	3.317
<b>Denominador</b> Benefici per acció (BPA)	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
<b>PER (Price-to-earnings ratio)</b>	3,33	3,64	3,67	28,23	11,38
<b>Denominador</b> Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30
<b>PER (Price-to-earnings ratio) sense extraordinaris fusió</b>	7,63	7,74	8,65	10,85	11,21

**Rendibilitat per dividend:** quocient entre els dividends pagats (en accions o en efectiu) durant l'últim exercici i el valor de cotització de l'acció, en la data de tancament del període.

	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
<b>Numerador</b> Dividends pagats (en accions o efectiu) últim exercici	0,03	0,03	0,03	0,15	0,15
<b>Denominador</b> Valor de cotització de l'acció a tancament del període	2.594	2.684	2.414	3.077	3.317
<b>Rentabilitat per dividend</b>	1,03%	1,00%	1,11%	4,75%	4,41%

**Valor teòric comptable per acció (VTC):** quocient entre el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el nombre d'accions en circulació fully diluted en una data determinada.

*El valor teòric comptable i el valor teòric comptable tangible per acció recullen l'impacte del programa de recompra d'accions per l'import executat en la data de tancament de trimestre, tant al numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, tot i que encara no s'han amortitzat) com al denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).*

*El nombre d'accions en circulació fully diluted s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera), més el nombre d'accions resultants de la hipotètica conversió o bescanvi dels instruments de deute convertibles o bescanviables emesos, en una data determinada.*

**Valor teòric comptable tangible per acció (VTCT):** quocient entre el patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles i el nombre d'accions en circulació fully diluted en una data determinada.

**P/VTC:** quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable.

**P/VTC tangible:** quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.



	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a) Patrimoni net	34.571	35.124	35.425	35.916	34.843
(b) Interesos minoritaris	(29)	(29)	(31)	(32)	(31)
<b>Numerador Patrimoni net ajustat (c = a+b)</b>	<b>34.542</b>	<b>35.095</b>	<b>35.394</b>	<b>35884</b>	<b>34.811</b>
<b>Denominador Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>8.053</b>	<b>8.053</b>	<b>8.053</b>	<b>8.053</b>	<b>7.862</b>
e= (c/d) Valor teòric comptable (€/acció)	4,29	4,36	4,39	4,46	4,43
(f) Actius intangibles (minorant patrimoni net ajustat)	(5.102)	(5.104)	(5.316)	(5.304)	(5.340)
g=(c+f)/d Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,66	3,72	3,73	3,8	3,75
(h) Cotització a tancament del període	3	3	2	3	3
h/e P/VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,6	0,62	0,55	0,69	0,75
h/g P/VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,71	0,72	0,65	0,81	0,88

El nombre d'accions en circulació fully diluted s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera), més el nombre d'accions resultants de la hipotètica conversió o bescanvi dels instruments de deute convertibles o bescanviabls emesos, en una data determinada.

#### Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic 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 a 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 a 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.

De què: 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 partides 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.

De què: 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.

**Guanys 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.
- Guanys o pèrdues en donar de baixa a comptes actius no financers i participacions (nets).
- Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- 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).

**Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres.** Inclou els epígrafs següents:

- Resultat del període atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants).
- Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes

#### Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

##### **Crèdit a la clientela, brut**

Juny 2022

en milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat - Clientela (Balanç públic)</b>	<b>355.444</b>
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(1.137)
Càmeres de compensació	(2.187)
Altres actius financers sense naturalesa minorista	(261)
<b>Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats - Prèstecs i anticips (Balanç públic)</b>	<b>54</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del Balanç públic)</b>	<b>3.036</b>
<b>Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Activos afectes al negoci assegurador del Balanç públic)</b>	<b>56</b>
<b>Fons per a insolvències</b>	<b>7.767</b>
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>362.770</b>

##### **Passius per contractes d'assegurances**

Juny 2022

en milions d'euros

<b>Passius afectes al negoci assegurador (Balanç Públic)</b>	<b>69.292</b>
Plusvàlues associades als actius afectes al negoci assegurador (exclou unit link i altres)	(2.878)
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>66.413</b>

##### **Recursos de clients**

Juny 2022

en milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (Balanç públic)</b>	<b>428.404</b>
<b>Recursos no minoristes (registrats en l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits a la clientela)</b>	<b>(27.357)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(5.121)
Entitats de contrapartida i altres	(22.236)
<b>Recursos minoristes (registrats en Passius financers a cost amortitzat - Valors Representatius de Deute)</b>	<b>1.326</b>
Emissions retail i altres	1.326
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>66.413</b>
<b>Total recursos de clients en balanç</b>	<b>468.787</b>
<b>Actius sota gestió</b>	<b>145.324</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>9.976</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>624.087</b>