

DISCURSO JUNTA GENERAL CAIXABANK 2023

JOSE IGNACIO GOIRIGOLZARRI - PRESIDENTE

Muy buenos días de nuevo, señoras y señores accionistas.

Bon día.

En primer lugar, quiero reiterarles mi agradecimiento por su asistencia a esta Junta General Ordinaria de accionistas, tanto a las personas que nos acompañan de forma presencial como a aquellos que nos siguen por vía telemática.

En esta tercera junta que me dirijo a todos ustedes, me gustaría estructurar mi intervención en tres apartados:

- En el primero haré una valoración de lo que ha sido el año 2022.
- Seguidamente, me referiré a las prioridades que establecimos en nuestro plan estratégico, y que nos deberán guiar en el periodo 2022-24.
- Y terminaré compartiendo con todos ustedes unas breves conclusiones.

Tras mi presentación, nuestro Consejero Delegado analizará en profundidad la evolución de los negocios y de las cuentas del año que presentamos para su consideración.

Hace un año, en nuestra última Junta General, compartía con todos ustedes cómo la invasión de Ucrania había producido un cambio radical de escenario.

Lo cierto es que 2022 ha sido un año en el que la realidad del mundo occidental ha tenido una transformación muy profunda, tanto desde el punto de vista geoestratégico, como desde el punto de vista económico.

Desde esta última perspectiva, los países occidentales estamos en un entorno:

- Con bajos niveles de crecimiento, aunque es cierto que las expectativas han mejorado algo en los últimos meses.
- Con unos niveles de inflación que no veíamos desde hace 40 años.

- Y con unos niveles de endeudamiento que, aunque venían creciendo consistentemente en la última década, han tenido un aumento notable como consecuencia de las crisis de la pandemia y la invasión de Ucrania.

Los bancos centrales, que al principio entendieron los repuntes inflacionistas como movimientos coyunturales, se han visto obligados a realizar subidas muy abruptas de los tipos de interés.

Aunque en valores absolutos los tipos de interés no están en niveles históricamente altos, es cierto que, en términos relativos, no habíamos visto incrementos tan rápidos en Estados Unidos desde la época de Volcker a mediados de los 80's. Lo que se ha transmitido a los mercados, obligando a los inversores a realizar un realineamiento de sus posiciones.

Esto, junto a las evidentes incertidumbres derivadas de la invasión de Ucrania, hace que estemos asistiendo a una enorme volatilidad en los mercados, volatilidad que se ha visto reforzada por los últimos acontecimientos en Estados Unidos y Suiza.

Estos acontecimientos se producen en unos bancos con una situación y modelos de negocio muy distintos a los de la banca de nuestro país, y, desde luego, muy diferentes de CaixaBank.

Por razones de tiempo no me puedo detener en un análisis pormenorizado de las diferencias, pero lo cierto es que:

- ✓ Frente a una enorme concentración de depósitos en el caso del Silicon Valley Bank, el modelo típico de los bancos españoles es de una fuerte dispersión de depósitos.
- ✓ Nosotros tenemos, una enorme diversificación de nuestras inversiones, porque atendemos a todos los mercados desde grandes empresas a familias.
- ✓ Nuestros ratios, como luego analizaremos en profundidad, son extremadamente robustos en términos de liquidez y solvencia.
- ✓ Además, se ha vuelto a demostrar las grandes diferencias en términos de regulación y supervisión entre Estados Unidos y la zona euro.

Por su lado, en el caso de Credit Suisse, entidad que llevaba tiempo mostrando signos de debilidad, y que finalmente será integrado en UBS, ha sorprendido al mercado el tratamiento favorable que se ha dado a los accionistas, frente a los inversores con deuda denominada AT1. Esto dio lugar a fuertes turbulencias en los mercados de deuda.

Y en ese sentido, creo que fue enormemente oportuno el comunicado conjunto de los supervisores europeos, clarificando que esas decisiones no tenían cabida en el marco legal y regulatorio de la zona euro.

Esta inestabilidad, por razones distintas y con actores diferentes, se repitió la semana pasada.

Aunque los episodios de volatilidad pueden continuar, y siempre debemos ser prudentes, creo honestamente que la banca española, por contraposición a lo que vivimos en la anterior crisis, está muy bien preparada y tiene una enorme fortaleza para enfrentarse a este tipo de situaciones.

Dicho lo anterior, en mi opinión todas las turbulencias financieras a las que estamos asistiendo, vuelven a poner de manifiesto la necesidad de completar la unión bancaria europea.

Creo que sería muy importante acelerar la creación del fondo de garantía de depósitos europeo como medio para evitar una eventual retroalimentación entre riesgo bancario y riesgo soberano, que, en definitiva, era el objetivo de la Unión.

Pasando ya a la situación española, es innegable que nuestra economía ha mostrado una fortaleza muy superior a la que anticipábamos a principio de año.

Aunque desacelerándose de forma clara, las previsiones para el año 2023 son también menos pesimistas que las que teníamos hace unos meses. De hecho, las previsiones de nuestro servicio de estudios se han revisado al alza en las últimas semanas y prevemos crecimientos del PIB del orden del 1,3%.

Por contraposición, la inflación se está mostrando más resistente, especialmente la subyacente, que terminó el año en el 7%.

La evolución de la inflación es, tanto para España como para el conjunto de la Unión, el principal reto para los próximos meses.

Nuestra previsión para España es que, en media anual, el índice general se sitúe en un 4,2%, con la inflación subyacente todavía por encima de esos niveles.

La evolución de la inflación será, sin duda, clave para la concreción de la política del BCE, cuyas decisiones tienen un mayor nivel de complejidad y dificultad como consecuencia de las recientes turbulencias financieras.

Esta semana el mercado, que está teniendo un alto nivel de volatilidad, está descontando una tasa de depósito del BCE en el entorno del 3,25%, lo que se traduciría a un Euribor máximo del orden del 3,5% en el segundo y tercer trimestre de este ejercicio.

Este nivel de tipos es consistente con las previsiones de crecimiento del PIB que compartía anteriormente con todos ustedes.

Dicho esto, y mirando a medio y largo plazo, creo que debemos ser muy conscientes de los retos a los que se enfrenta la economía española.

Siempre he pensado que el punto débil más importante de la economía española es su productividad y el mayor factor de vulnerabilidad es el desequilibrio de las cuentas públicas.

Empezando por las cuentas públicas, después del esfuerzo realizado por la pandemia, España sigue manteniendo ratios de deuda sobre PIB muy elevadas, y un déficit estructural cercano al 4% que, por otra parte, no se ha conseguido corregir en ningún momento en la última década.

- Esta situación, además, debe analizarse, en un entorno en el que estamos asistiendo a una normalización de los niveles de tipos de interés, frente a las condiciones excepcionales que tuvimos en los últimos años.
- A lo que hay que añadir el hecho de que se volverá a la disciplina fiscal dentro de un plan de estabilización a nivel europeo.

Todo ello hace muy necesario, tal como lo ha señalado el Gobernador del Banco de España en repetidas ocasiones, la definición de un plan de reconducción de nuestras cuentas públicas.

Por su lado, la productividad es en mi opinión, el principal punto débil de la economía española. Una baja productividad crónica a la que sólo se puede hacer frente con políticas desde el lado de la oferta.

Y las políticas de oferta son sinónimos de reformas, reformas complejas porque necesitan acuerdos políticos y sociales amplios, los cuales en la actualidad parecen difícilmente alcanzables, pero no por ello son menos necesarios para el futuro de nuestro país.

En este difícil entorno, el año 2022 fue un ejercicio muy importante para CaixaBank.

En primer lugar, porque completamos de forma muy satisfactoria el proceso de integración más grande que se ha realizado en el sector bancario en España.

Y este esfuerzo de transformación interna ha sido compatible con el mantenimiento del foco en el negocio.

Hemos mantenido un fuerte músculo comercial y hemos gestionado la calidad del activo y la solidez del balance de forma notable, tanto en España como en BPI en Portugal.

Gracias a este gran trabajo de todo el equipo en un año tan complejo, alcanzamos un beneficio atribuido de 3.145 millones de euros, lo que supone en términos comparables, una mejora del 29,7% con respecto al año pasado.

Si bien, y como consecuencia de los impactos extraordinarios asociados a la fusión con Bankia que se recogieron en el ejercicio anterior, el resultado contable muestra un descenso del 39,8%.

Como consecuencia de este resultado, alcanzamos una rentabilidad sobre recursos propios del 9,8%. El valor más alto de la última década, aunque todavía por debajo del coste de capital.

Nuestra posición en capital y en liquidez muestra una gran fortaleza, con un ratio de solvencia CET1 del 12,8% y de liquidez (LCR) de 194% lo que sin duda supone una excelente posición de partida para afrontar el incierto escenario actual.

No voy a entrar en el análisis de estos resultados porque nuestro Consejero Delegado lo hará a continuación con gran detenimiento.

Sí me gustaría indicar que estos resultados, unidos a nuestra sólida posición de capital, han llevado al Consejo de Administración a proponer para la aprobación de esta Junta

la distribución de un dividendo bruto por acción de 0,23 euros, un 58% superior al ejercicio anterior.

Este dividendo, si así lo aprueban ustedes, señoras y señores accionistas, se abonará en el mes de abril.

Con el pago de este dividendo, el importe de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2022 será de 1.730 millones de euros, equivalente al 55% del resultado atribuido, en línea con la política de dividendos acordada por el propio Consejo para el ejercicio 2022. Política consistente en una distribución en efectivo entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado. Política que sigue vigente para el ejercicio 2023.

Adicionalmente, a lo largo de los 7 últimos meses del año pasado, de mayo a diciembre, nuestra entidad llevó a cabo el programa de recompras de acciones por valor de 1.800 millones, siguiendo el acuerdo al que llegó el Consejo de Administración el pasado mes de mayo, al amparo de los acuerdos adoptados por la Junta General.

Todas estas propuestas, señoras y señores accionistas, están encaminadas a mejorar la retribución por acción que todos ustedes van a percibir.

Una retribución a lo que hay que añadir la buena evolución del precio de nuestra acción.

De hecho, desde el comienzo del año 2022, hasta el cierre de ayer, nuestra acción se ha revalorizado en un 51% que compara muy favorablemente con el Ibex que subió un 6% o con el índice de bancos europeos que en este período lo hizo en un 2%.

Si ampliamos el horizonte temporal, desde que el mercado conoció la fusión el precio de nuestra acción se ha duplicado.

Me gustaría pasar ahora a la segunda parte de mi presentación en la que compartiré con todos ustedes nuestras principales prioridades estratégicas para los próximos años.

En la Junta del año pasado, compartía con todos ustedes, señoras y señores accionistas, que el objetivo último de nuestra fusión era liderar la transformación del sector financiero.

Y, además, lo queremos hacer con un modelo diferencial de hacer banca, un modelo muy inclusivo y muy cercano a las familias y empresas, y a la sociedad a la que servimos.

Y con este objetivo, el pasado mes de mayo lanzamos nuestro primer plan estratégico tras la fusión, con el lema “cerca de nuestros clientes”.

Un compromiso de cercanía que hemos reforzado con el lanzamiento, el pasado mes de octubre, de nuestro nuevo propósito de marca “estar cerca de las personas para todo lo que importa”, que nos debe servir de guía para los próximos tres años.

Un periodo, 2022-2024, en el que nuestras prioridades estratégicas se centrarán en:

- Dar un decidido impulso a nuestro negocio, creciendo más allá de las barreras de la banca tradicional.
- En paralelo continuaremos adaptando nuestro modelo de atención a las nuevas necesidades de nuestros clientes para seguir ofreciendo una excelente calidad de servicio.
- Y todo ello con el objetivo de ser una referencia de sostenibilidad, dentro de la banca europea.

Y estas prioridades estratégicas nos deben llevar a alcanzar nuestros objetivos financieros a cierre del año 2024:

- Una rentabilidad sobre recursos propios superando el 12%.
- Una mejora de nuestra eficiencia hasta situarla por debajo del 48%.
- Al tiempo que seguiremos consolidando nuestra posición de fortaleza en términos de capital y solvencia, con el objetivo de generar capital disponible para distribuir 9.000 millones de euros en el periodo.

Unos objetivos muy ambiciosos, pero que, tras los excelentes resultados de este año, creo que vamos en el buen camino. Unos objetivos que, por otra parte, fueron fijados en mayo del año pasado, antes de que se diera a conocer el nuevo gravamen especial a la banca, y que, por tanto, no está incorporado a los mismos.

Y para lograr todo ello, en CaixaBank, contamos con un modelo diferencial de hacer banca, inclusivo y cercano a la sociedad a la que servimos.

Un modelo que parte de la base de que la sostenibilidad de un proyecto no se sustenta sólo en los resultados financieros, sino también en cómo se consiguen.

Porque un proyecto o una empresa, sólo será sostenible en el tiempo, si la sociedad lo encuentra útil o, en otras palabras, sólo será sostenible si está al servicio de la sociedad, si cumple con su función social.

En el modelo de cercanía que queremos desarrollar la sostenibilidad tiene un triple vector.

- Por un lado, nuestro compromiso con el medioambiente;
- Por otro, contar con una excelente gobernanza;
- y finalmente, una decidida acción social en la que la inclusión es su referencia.

Empezando por nuestra apuesta por el medioambiente, nuestro objetivo estratégico es contribuir de forma decidida a la transición energética de nuestra economía, y esta ambición se despliega en varios ámbitos.

En nuestro plan estratégico, nos comprometimos a movilizar financiación para proyectos sostenibles por valor de 64.000 millones de euros. Vamos en la buena dirección. Este primer año, hemos cubierto un 37% de ese importe, con más de 23.600 millones de euros movilizados hacia proyectos sostenibles.

En términos de emisiones propias de deuda, el 54% de nuestras emisiones han sido emisiones calificadas de sostenibles.

Además, nos llena de satisfacción ser el líder de financiación de *green loans* y ocupar la tercera posición *Sustainable finance*, en EMEA.

Por lo tanto, desde el punto de vista de nuestros compromisos con el medio ambiente, vamos cumpliendo todos los objetivos que nos habíamos propuesto.

El segundo vector es la búsqueda continua de la excelencia de nuestro gobierno corporativo.

Creo firmemente en que un gobierno corporativo excelente es la condición necesaria para la sostenibilidad de un proyecto.

Puedo asegurarles que ustedes, señoras y señores accionistas, cuentan con un Consejo excelente, con curriculums brillantes y complementarios, y con una enorme experiencia.

Con un 60% de consejeros independientes.

Un consejo formado en un 40% por mujeres con una gran trayectoria profesional.

Y hemos logrado la certificación del índice de buen gobierno corporativo emitida por Aenor, obteniendo la máxima calificación.

Nuestro objetivo es mantener estos niveles de máxima exigencia.

Pero antes de terminar este capítulo quiero referirme a los cambios en la composición del Consejo de Administración a raíz de la renuncia al cargo de consejero de John S. Reed, al acercarse el plazo máximo recomendado de 12 años como consejero independiente.

En nombre del consejo, y en el mío en particular, quiero dar las gracias al señor John Reed por la gran labor que ha realizado a lo largo de estos años como consejero CaixaBank, ocupando los tres últimos años la posición de consejero coordinador.

No puedo extenderme, por razones de tiempo, en glosar sus aportaciones, pero sí quiero dejar constancia de que su contribución ha sido de un enorme valor.

Y lo ha sido por su enorme conocimiento y experiencia, así como por su serenidad y buen criterio. John Reed ha sido un ejemplo para todos nosotros, y una gran ayuda para mí como presidente.

Por lo que, en mi nombre y en el de todo el Consejo, quiero felicitarle por su desempeño y agradecerle su compromiso con CaixaBank.

Y también quiero dar la bienvenida a Peter Löscher que asumirá el cargo de consejero independiente, en sustitución de John Reed, si así lo aprueban ustedes, señoras y señores accionistas, y una vez obtengamos las autorizaciones reglamentarias.

Podrán comprobar por el curriculum del sr. Löscher, que tiene una gran trayectoria profesional.

Si ustedes así lo deciden, no me cabe duda de que el señor Löscher contribuirá a al buen hacer de este Consejo de forma sobresaliente.

Finalmente, la tercera vertiente de sostenibilidad además del apoyo a la transformación climática y la búsqueda de una excelente gobernanza se basa en nuestro compromiso con la sociedad, con la inclusión financiera y la acción social.

Nosotros tenemos como objetivo, como decía anteriormente, estar muy cerca de la sociedad a la que servimos, y esto no son solo palabras, sino que realmente es una cuestión que sentimos muy intensamente, es una cuestión que está en el ADN de CaixaBank.

Y este compromiso de cercanía a la sociedad lo manifestamos a través de nuestra apuesta por la inclusión:

- La inclusión desde el punto de vista geográfico y de modelo de distribución.
- En segundo lugar, inclusión desde el punto de vista de edad.
- En tercer lugar, inclusión desde el punto de vista de vulnerabilidad.
- Y, por último, a través de nuestra apuesta por la educación.

Comenzando por la inclusión geográfica, nuestro modelo de atención combina una gran presencia física y gran desarrollo de los canales online.

Por una parte, disponemos de la red de oficinas más extensa de nuestro país. En estos momentos, estamos presentes en más de 2.200 municipios. Y en 470 somos el único banco. Mantenemos nuestro compromiso de no abandonar estas poblaciones.

Esta extensa red física la combinamos con unos excelentes canales *on line*, de los que se benefician más de 11 millones de clientes, así como de unos canales de atención remoto con los que atendemos a 3,4 millones de clientes.

Desde el punto de vista de inclusión del colectivo senior, a principios del año pasado hicimos público nuestro compromiso, a través de diez medidas concretas para mejorar nuestro servicio a este segmento. Hoy puedo decir con satisfacción que hemos implementado en tiempo y forma, todas y cada una de ellas.

En cuanto a la inclusión desde el punto de vista de vulnerabilidad, aquí me gustaría resaltar tres aspectos:

- En primer lugar, Microbank. Microbank es el banco de microfinanzas más importante de Europa.

Su objetivo es financiar tanto a familias vulnerables como a pequeños negocios. Desde el comienzo de su actividad, Microbank, ha apoyado a un millón y medio de estas familias.

En el año 2022 préstamos nuestro apoyo a 82.000 familias y a 13.000 pequeños negocios.

- Otro aspecto que me gustaría destacar es nuestra actuación en el ámbito de la vivienda social. Actualmente contamos con más 11.500 viviendas en alquiler social.
- Y junto a todo ello, tenemos otra línea de acción que es la Fundación Dualiza.

De hecho, fue una de las primeras fundaciones que se centró en el impulso de la formación profesional, tan necesaria para el desarrollo de nuestro país. Hoy, es una referencia en la información e investigación de esta actividad en España.

Además de que sólo en el año pasado apoyamos a 7.000 estudiantes para que pudieran acceder a este tipo de formación.

Paralelamente, quiero recordarles que nuestros dividendos financian la extraordinaria labor social que desarrolla la Fundación la Caixa.

De hecho, si ustedes, como propietarios de la entidad, aprueban el dividendo que el Consejo les está proponiendo, la Fundación recibirá para su obra social una cantidad en el entorno de 550 millones de euros.

Y es que, en CaixaBank, junto al objetivo de conseguir una excelente rentabilidad sobre fondos propios como consecuencia de nuestra actividad, estamos totalmente comprometidos en apoyar a las necesidades de la sociedad a la que servimos.

Y con esto voy terminando mi intervención.

En esta tercera ocasión que comparezco en esta Junta, quería compartir con todos ustedes, señoras y señores accionistas, un mensaje realista ante los retos a los que nos enfrentamos, pero un mensaje también optimista.

Optimismo que se basa en que:

- Contamos con importantes fortalezas y una estrategia bien definida, como he expuesto a lo largo de esta presentación.
- Contamos con un excelente equipo que es la clave del éxito de cualquier proyecto. Un equipo con una gran vocación de servicio.

Equipo que es la base de toda nuestra actuación, porque ninguno de los logros que he ido repasando a lo largo de mi presentación hubieran sido posibles sin el trabajo de todos nuestros compañeros, a los que desde aquí quiero reconocer de corazón su compromiso.

- Contamos con la confianza que nos otorgan día a día todos nuestros clientes, que es, en definitiva, lo que legitima nuestro proyecto, y justifica nuestro trabajo.

Confianza de la que estamos muy agradecidos.

- Y, contamos con un modo único de hacer banca.

Nuestro objetivo es seguir apoyando a la sociedad, a las familias y empresas, porque ésta es la mejor aportación que podemos hacer desde CaixaBank para acompañar e impulsar la transformación de nuestra sociedad hacia un modelo con mayores oportunidades para todos.

Pero desde luego, nada de esto sería posible sin su confianza, señoras y señores accionistas.

Y a todos ustedes les quiero agradecer en mi nombre, en nombre del Consejo y de todo el equipo de CaixaBank su confianza, su apoyo y sus aportaciones.

Un ejemplo de estas aportaciones es el fenomenal trabajo que desarrolla nuestro Comité Consultivo de Accionistas, a los que desde aquí quiero agradecer su esfuerzo.

Y un ejemplo de apoyo es el compromiso de la Fundación la Caixa, que valoro de manera muy especial.

Les puedo asegurar a todos ustedes, señoras y señores accionistas, que nuestro objetivo es, precisamente, seguir mereciendo su confianza.

Confianza que quiero volver a agradecerles, así como su atención.

Moltes gràcies

Consejero Delegado

Gonzalo Gortázar

La finalidad de esta presentación es exclusivamente informativa y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero ni debe entenderse de ningún modo como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra de las sociedades que se mencionan en la presentación, especialmente en aquellas jurisdicciones donde la compra o la venta de estas acciones pueda estar prohibida o restringida bajo la regulación aplicable.

Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio y/o por la idoneidad del valor para su propósito, y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de la oferta o emisión de valores concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información relativa a inversiones y sociedades participadas, elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de CaixaBank sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran sustancialmente diferentes de los esperados. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos, pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones. Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido de esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación contiene información que se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto de BPI, por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados de la nueva entidad resultante de la fusión con Bankia, S.A. ("Bankia"), se ha elaborado una cuenta de resultados proforma mediante la agregación, al resultado del Grupo CaixaBank, del resultado de Bankia en el primer trimestre de 2021 (debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank). Asimismo, se han excluido del resultado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

Se advierte expresamente que esta presentación contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Ninguno de los administradores, directores o empleados de CaixaBank está obligado, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos son exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que se estimen convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales y, en caso de discrepancia con esta versión, no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que tengan acceso a esta presentación. Se advierte a todos ellos sobre la necesidad de consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Asimismo, se advierte de que esta presentación contiene información financiera no auditada. En particular, contiene ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) que deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas pueden diferir de otras medidas similares calculadas por otras sociedades y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado correspondiente del informe financiero en el que se recoge el detalle de las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ni de ninguna otra autoridad supervisora en ninguna otra jurisdicción. En todo caso, esta presentación se encuentra sometida al derecho español aplicable en el momento de su elaboración y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizada en otras jurisdicciones, donde puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales que resulten de obligada observación. La divulgación, publicación o distribución de esta presentación en jurisdicciones distintas a España puede estar restringida por la ley y, por consiguiente, toda persona que esté sujeta a las leyes de cualquier jurisdicción que no sean las de España debe informarse y observar los requisitos aplicables.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por el Grupo CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de este documento y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.



Actividad comercial



Resultados



Fortaleza de balance

Evolución positiva de los recursos gestionados

Variación anual

Recursos de clientes

609.133 Millones €

del cual:

+1,1%
sin efecto mercado

-1,7%



**Seguros
de ahorro y activos
bajo gestión⁽¹⁾**

+1,6%
sin efecto mercado

-6,2%



Depósitos⁽²⁾

+0,5%

Ganancias en cuotas de mercado

**Cuota de ahorro
a largo plazo⁽³⁾**

29,7%
+25 pbs año

(1) Seguros de ahorro y activos bajo gestión (incluye planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y Sicav's)) (2) Depósitos (incluye vista, plazo y empréstitos retail).
(3) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Incluye Sa Nostra Fuente: INVERCO, ICEA y elaboración propia.

Crecimiento de la cartera de crédito con mejora de la nueva producción

Cartera de crédito sana⁽¹⁾

351.225 Millones €

del cual:

Variación anual

+3,3%



Créditos a empresas

+7,6%



Créditos al consumo

+4,1%



Hipotecas

+0,7%

Nueva producción⁽²⁾

+34%

+23%⁽³⁾

+16%

x2

(1) Cartera de crédito bruta menos saldos dudosos.

(2) Nueva producción de crédito. Incluye Vivienda, consumo y empresas. Préstamos y cuentas de crédito,

(3) Incluye Banca de Empresas, negocio promotor, Corporativa España, Corporativa filiales España y Sucursales internacionales. Productos: préstamos y cuentas de crédito; no incluye productos de circulante

En Portugal, BPI se consolida como banco de referencia

BPI: Una historia de éxito



Crecimiento de la actividad comercial



Crédito

Actividad⁽¹⁾

29,2 miles MM€

+4,7% TACC* 2016-22

Cuota⁽²⁾

11,5%

+2,5p.p. vs 2016



Recursos

40,0 miles MM€

+4,3% TACC* 2016-22

11,2%

+80pbs vs 2016

Mejora de la eficiencia

Evolución de la ratio de eficiencia core⁽¹⁾

64,8%

2017

54,2%

2021

50,2%

2022

Reducción de la morosidad

Evolución de la ratio de morosidad⁽³⁾

5,1%

2017

2,3%

2021

1,9%

2022

(1) Según reportado por BPI. Con datos según segmentación por negocios de CaixaBank: créditos (29,1 miles MM€) y recursos de clientes (40,0 miles MM€)

(2) Fuente: Banco de Portugal. Crédito, datos a diciembre 2022 y recursos de clientes datos a noviembre 2022

(3) De acuerdo con la clasificación del Grupo CaixaBank.

(*) TACC = Tasa de Crecimiento Anual Compuesta



Actividad comercial



Resultados



Fortaleza de balance

Evolución de los ingresos apoyada por la elevada actividad comercial

Cuenta de resultados Grupo CaixaBank

En millones de euros

	2022	Var. interanual proforma ⁽¹⁾
Margen de intereses	6.916	+7,7%
Resto ingresos	4.678	+2,6%
Comisiones	4.009	+0,6%
Ingresos seguros	866	+33,1% ⁽²⁾
Resultado de participadas	427	(32,0%)
Resultado de operaciones financieras	338	+47,0%
Otros productos y cargas de explotación	(963)	+3,0%
Margen bruto	11.594	+5,5%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(6.020)	(5,6%)
Gastos de adm. y amortización extraord. ⁽¹⁾	(50)	--
Margen de explotación	5.524	+19,8%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros ⁽¹⁾	(1.111)	(18,8%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ⁽¹⁾	(87)	+6,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(1.181)	+60,5%
Resultado atribuido al Grupo⁽¹⁾	3.145	+29,7%
Resultado atribuido al Grupo (incluyendo extraordinarios de la integración en 2021)	3.145	(39,8%)

- **Margen intereses impactado por la mayor producción de crédito y el nuevo entorno de tipos**
- **Comisiones bancarias apoyadas por el aumento de la actividad medios pago**
- **Resto ingresos refleja la mayor actividad comercial y el impacto de las contribuciones regulatorias (877MM€ en el año)⁽³⁾**

(1) 2021, considerando la contribución de Bankia en 1T21 y excluyendo los impactos extraordinarios asociados a la integración.

(2) 2022 afectado por la consolidación de Bankia Vida desde 1 de enero de 2022.

(3) Incluye contribución al FUR/FRN (Fondos de Resolución), aportación al FGD (Fondo de Garantía de Depósitos), coste aval de los DTAs (*Deferred Tax Asset*), impuesto estatal sobre depósitos y otras tasas del supervisor.

Sustancial reducción en gastos por la progresiva captura de sinergias

Cuenta de resultados Grupo CaixaBank

En millones de euros

Margen de intereses

Resto ingresos

	2022	Var. interanual proforma ⁽¹⁾
Comisiones	4.009	+0,6%
Ingresos seguros	866	+33,1%
Resultado de participadas	427	(32,0%)
Resultado de operaciones financieras	338	+47,0%
Otros productos y cargas de explotación	(963)	+3,0%

Margen bruto 11.594 +5,5%

Gastos de adm. y amortiz. recurrentes (6.020) (5,6%)

Gastos de adm. y amortización extraord.⁽²⁾ (50) --

Margen de explotación 5.524 +19,8%

Pérdidas deterioro activos financ. y otros⁽¹⁾ (1.111) (18,8%)

Bº/pérdidas en baja de activos y otros⁽¹⁾ (87) +6,9%

Impuestos, minoritarios y otros (1.181) +60,5%

Resultado atribuido al Grupo⁽¹⁾ 3.145 +29,7%

Resultado atribuido al Grupo (incluyendo extraordinarios de la integración en 2021) 3.145 (39,8%)

Mejora de la ratio de eficiencia

51,9% -6,1pp. vs 2021



- Ejecutado el plan de salidas voluntarias
- 940 millones de euros de ahorros en 2023 (la mayoría ya capturados en 2022)

(1) 2021 considerando la contribución de Bankia en 1T21 y excluyendo los impactos extraordinarios asociados a la integración.

(2) 2021, excluyendo los extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos

Cuenta de resultados Grupo CaixaBank

En millones de euros

Margen de intereses

Resto ingresos

Comisiones

Ingresos seguros

Resultado de participadas

Resultado de operaciones financieras

Otros productos y cargas de explotación

Margen bruto

Gastos de adm. y amortiz. recurrentes

Gastos de adm. y amortización extraord.

Margen de explotación

Pérdidas deterioro activos fin. y otros⁽¹⁾

Bº/pérdidas baja de activos y otros⁽¹⁾

Impuestos, minoritarios y otros

Resultado atribuido al Grupo⁽¹⁾

Resultado atribuido al Grupo

(incluyendo extraordinarios de la integración en 2021)

2022

Var. interanual
proforma⁽¹⁾

6.916

+7,7%

4.678

+2,6%

4.009

+0,6%

866

+33,1%

427

(32,0%)

338

+47,0%

(963)

+3,0%

11.594

+5,5%

(6.020)

(5,6%)

(50)

--

5.524

+19,8%

(1.111)

(18,8%)

(87)

+6,9%

(1.181)

+60,5%

3.145

+29,7%

3.145

(39,8%)

Coste del riesgo estable

Coste del riesgo acumulado 12 meses

0,77%

2020
proforma⁽¹⁾

0,25%

2021
proforma⁽¹⁾

0,25%

2022

Reducción en otras dotaciones

(1) Incluye Bankia y excluyendo los impactos extraordinarios asociados a la integración.

Resultado sustentado en el avance de la actividad comercial y la obtención de sinergias

Cuenta de resultados Grupo CaixaBank

En millones de euros

Margen de intereses

Resto ingresos

Comisiones

Ingresos seguros

Resultado de participadas

Resultado de operaciones financieras

Otros productos y cargas de explotación

Margen bruto

Gastos de adm. y amortiz. recurrentes

Gastos de adm. y amortización extraord.⁽²⁾

Margen de explotación

Pérdidas deterioro activos fin. y otros⁽²⁾

Bº/pérdidas baja de activos y otros⁽²⁾

Impuestos, minoritarios y otros

Resultado atribuido al Grupo⁽²⁾

Resultado atribuido al Grupo

(incluyendo extraordinarios de la integración en 2021)

2022

Var. interanual
proforma⁽¹⁾

6.916

+7,7%

4.678

+2,6%

4.009

+0,6%

866

+33,1%⁽³⁾

427

(32,0%)

338

+47,0%

(963)

+3,0%

11.594

+5,5%

(6.020)

(5,6%)

(50)

--

5.524

+19,8%

(1.111)

(18,8%)

(87)

+6,9%

(1.181)

+60,5%

3.145

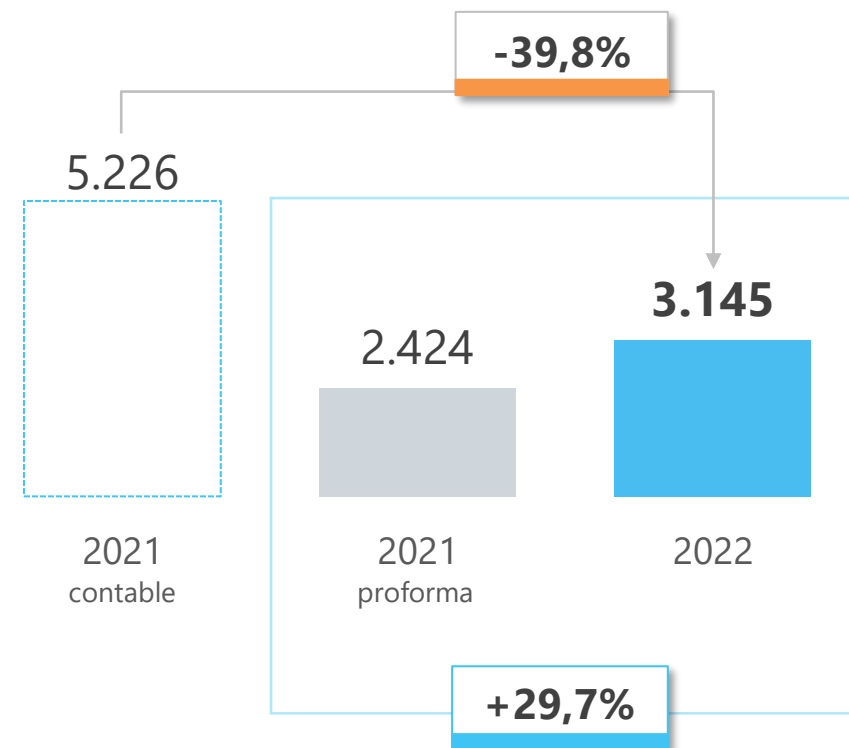
+29,7%

3.145

(39,8%)

Resultado atribuido - Grupo CaixaBank

Datos en millones de euros y variación en porcentaje



- (1) 2021, considerando la contribución de Bankia en 1T21 y excluyendo los impactos extraordinarios asociados a la integración.
- (2) 2021, excluyendo los extraordinarios asociados a la integración de Bankia.
- (3) 2022 afectado por la consolidación de Bankia Vida desde 01/012022.



Actividad comercial



Resultados



Fortaleza de balance

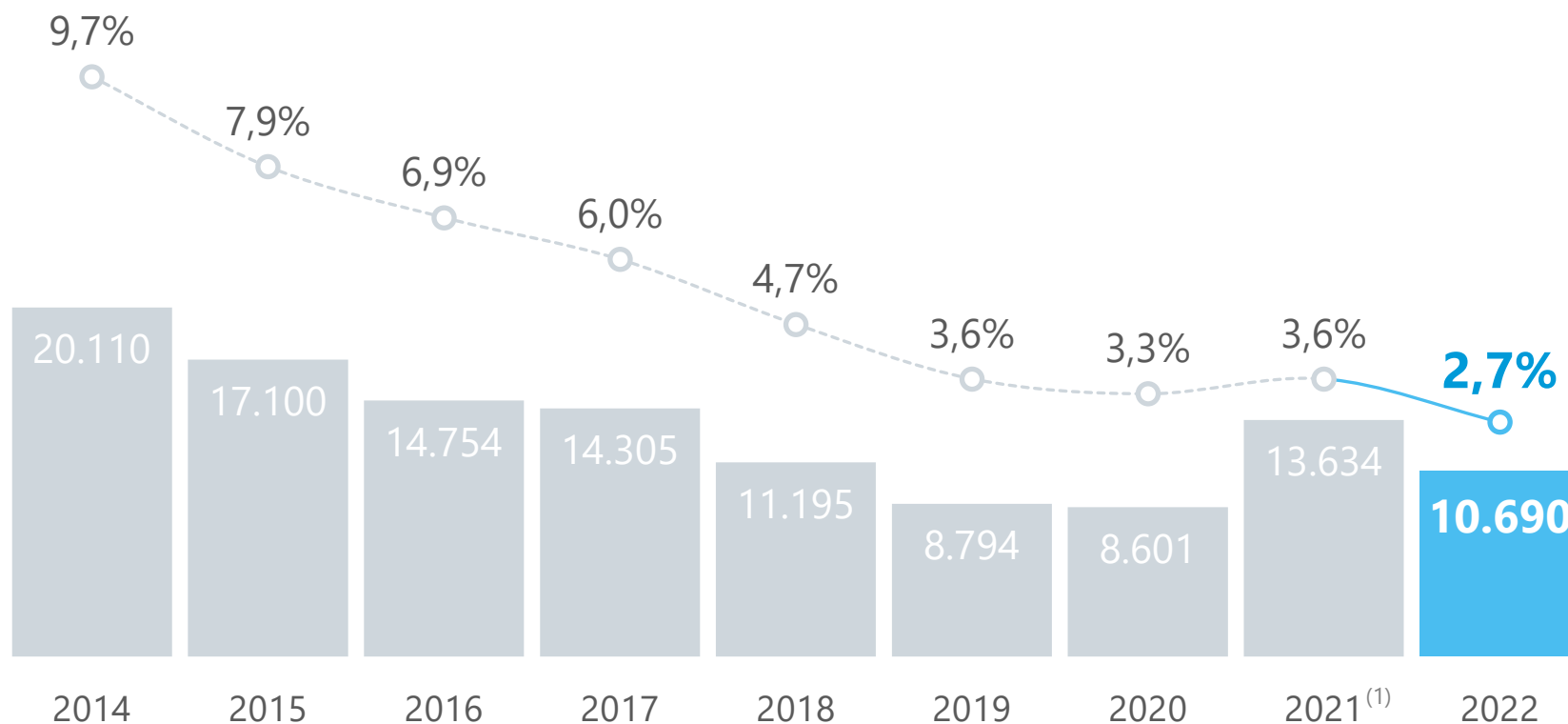
Fuerte reducción de saldos dudosos, con ratio de mora en mínimos

Morosidad

Evolución del saldo dudoso y la ratio de morosidad

Ratio de morosidad (en %)

Saldo dudoso (en MM€)



-2.943
Millones de €

Reducción
saldo dudoso
en el año

Ratio de
cobertura

74%
vs. 63% en
2021

(1) Datos de 2021 afectados por la incorporación de Bankia

Los niveles de liquidez siguen siendo muy holgados

Liquidez

139.010 MM€

Activos líquidos

91%

Ratio LtD⁽¹⁾

Por encima de los requerimientos mínimos

% LCR⁽²⁾ y % NSFR⁽³⁾ vs. requerimientos

100

Requerimiento

142

NSFR

194

LCR

5.561 MM€ emisiones en 2022

Peso emisiones en bonos verdes y sociales sobre el total



54%

Bonos verdes
y sociales

**Amortización
anticipada del
81% del TLTRO⁽⁴⁾**

**Saldo dispuesto
TLTRO⁽⁴⁾
15.620 MM€**

(1) Ratio LtD = *Loan to Deposit Ratio*

(2) Ratio LCR = *Liquidity Coverage Ratio*. Dato puntual. La media de los últimos 12 meses es 291%.

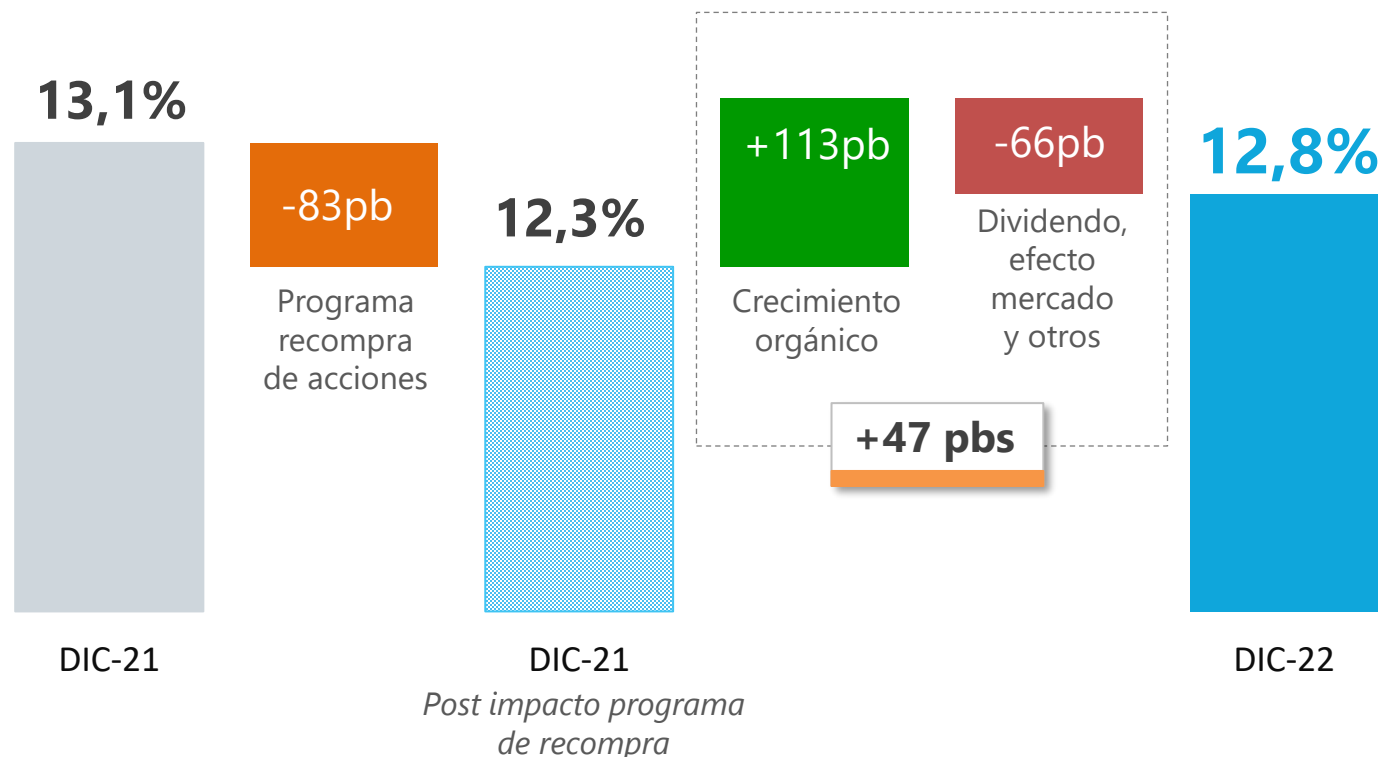
(3) Ratio NSFR = *Net Stable Funding Ratio*

(4) TLTRO = *Targeted Longer-Term Refinancing Operations*

Solvencia muy por encima de los requerimientos

Solvencia

Ratio CET1⁽¹⁾, en porcentaje de los activos ponderados por riesgo



+445 pbs ⁽²⁾

Colchón sobre el requerimiento mínimo

26,7% ⁽³⁾

Ratio MREL – cumple ya el nivel exigido para 2024

Finalizado el **programa de recompra de acciones**

(1) CET1 = *Common Equity Tier 1*. Datos con aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9 (Normas Internacionales de Información Financiera)

(2) Sobre requerimiento SREP (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora) 2022

(3) Dato proforma teniendo en cuenta las emisiones realizadas en enero 2023. El requerimiento actual de MREL (*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*) exigido a partir del 1 enero 2022 es del 22,36% y a partir del 1 enero 2024 es del 24,24%, ambos incluyendo el CBR (requerimiento combinado de colchones de capital)

Mantener la fortaleza financiera nos permite continuar ayudando a familias y empresas

**No abandono de municipios:
tenemos la red más extensa
de oficinas de España**



**Mayor banco de microcréditos
de Europa con 1,3 millones de
microcréditos concedidos⁽¹⁾**



**Apoyo a clientes en situaciones
difíciles: 1º en adherirnos al
Código de Buenas Prácticas**



En CaixaBank, el compromiso social forma parte de nuestro ADN

**Fomento inclusión financiera:
~365.000 cuentas sociales o
básicas, sin comisiones**



**Compromiso con el colectivo
sénior: 50MM€ invertidos y
continuamos mejorando**



**Importantes iniciativas
sociales y colaboración con
la Fundación "la Caixa"**



(1) Desde el inicio (2007)

Seguiremos invirtiendo en nuestro negocio bancario y estando cerca de las personas

Retos del
sector en 2023

**Desaceleración
de la economía**

Inflación

Morosidad

Mantenemos nuestra hoja de ruta...

Plan Estratégico 2022-2024 del Grupo CaixaBank



Crecimiento del negocio

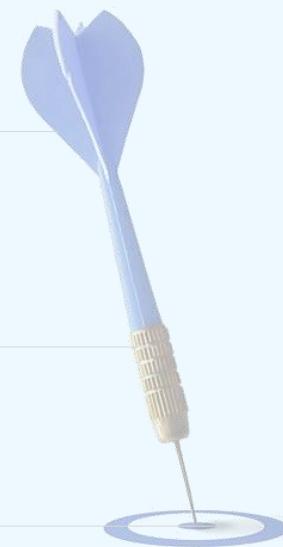


**Modelo eficiente y
adaptado a las preferencias**



Referentes en sostenibilidad

En 2022



... para estar

"Cerca de las personas para todo lo que importa"



CaixaBank

Tú y yo. Nosotros.