



Informe de Gestió Intermedi Consolidat

Gener – Juny 2021

Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ser una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank, l'Entitat o CABK) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. 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.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació financera relativa a societats participades, que s'han elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de l'Entitat sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien comportar que els resultats fossin materialment diferents de l'esperat. 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 comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits a les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, resultats futurs o comportament i preu de l'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 que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup (d'ara endavant, el Grup o el Grup CaixaBank), i inclou certs ajustos i recllassificacions que tenen com a objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i concretament pel que fa al BPI (d'ara endavant, el BPI), pot ser que les dades incloses en aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació que publica l'entitat esmentada.

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, les NIIF) adoptades per la

Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i 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. Cap dels seus administradors, directors o empleats no està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, a mantenir-los actualitzats o a corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol mancança, error o ommissió.

D'acord amb les mesures alternatives de rendiment (les MAR, també conegudes per les seves sigles en anglès com a APM, *Alternative Performance Measures*) definides a les Directrius sobre Mesures Alternatives de Rendiment que va publicar l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057), aquest informe utilitza certes MAR que no s'han auditat amb l'objectiu que contribueixin a entendre millor l'evolució financera de l'Entitat. 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. S'ha de consultar l'informe per al detall de les MAR utilitzades i la conciliació de determinats indicadors de gestió amb els indicadors presentats als estats financers consolidats elaborats de conformitat amb les NIIF.

Sense perjudici del règim legal o de la resta de limitacions que imposa el Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i signes distintius que incorpora, incloent-hi qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol mena de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar.

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.

La informació que conté aquest document es refereix CaixaBank, S.A. i a les seves societats dependents que integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, CaixaBank, Grup CaixaBank o l'Entitat). Quan la informació no es refereixi a tot el Grup, sinó a una part d'aquest, s'especificarà explícitament.

Índex

1. Indicadors fonamentals corporatius
2. La nostra identitat
 - 2.1 Estructura accionarial
 - 2.2 Estructura del Grup
3. Fites 1r semestre de 2021
4. Govern corporatiu
5. Context i perspectives
6. Les persones que conformen CaixaBank
7. Estratègia mediambiental
8. 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 la comprensió adequada de la informació, cal llegir aquest document juntament amb l'Informe de Gestió Consolidat de 2020 que va formular el Consell d'Administració el 18 de febrer de 2021.

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 de 2021 fins a la data de formulació d'aquest informe no han tingut lloc fets significatius en el desenvolupament del Grup que no s'esmentin en aquest document.

1. Indicadors fonamentals corporatius

	30.06.2021	31.12.2020
Líder en banca i assegurances		
Clients (MM)	21,0	15,2
<i>Clients Espanya</i>	19,1	13,4
<i>Clients Portugal</i>	1,9	1,9
Quotes de mercat a Espanya		
Crèdits a llars i empreses	24,9%	15,9%
Crèdit al consum	21,3%	16,1%
Crèdit finalitat habitatge	26,6%	15,2%
Dipòsits de llars i empreses	25,1%	16,0%
Estalvi a llarg termini ¹	29,3%	23,4%
Plans de pensions	33,7%	26,3%
Fons d'inversió	24,9%	17,7%
Assegurances de vida	32,7%	26,3%
Assegurances d'estalvi ¹	33,0%	29,9%
Assegurances vida-risc ¹	29,0%	21,5%
Assegurances de salut ¹	28,9%	29,5%
Facturació de targetes	33,4%	23,2%
Facturació de TPV	37,5%	26,4%
<i>1. A març 2021</i>		
Quotes de mercat a Portugal		
Crèdits ¹	10,8%	10,7%
Crèdit finalitat habitatge ¹	12,4%	12,3%
Dipòsits ¹	10,8%	10,6%
Domiciliació de nòmines ²	9,8%	9,8%
Fons d'inversió (inclou PPR) ¹	18,1%	18,7%
Assegurances de capitalització (inclou PPR) ¹	11,6%	11,5%
<i>1. A maig 2021 2. A març 2021</i>		

	30.06.2021	31.12.2020
Innovació, multicanalitat i digitalització		
CaixaBank Espanya		
Clients digitals (Clients Now) (MM)	10,4	6,9
Clients digitals (Clients Now)	70,6%	67,7%
Clients que es connecten diàriament (MM, mitjana 12 mesos)	2,7	2,5
Clients inTouch (MM)	2,2	1,4
Clients imagin ¹	3,0	3,0
<i>1. Inclou 1,8 MM de clients majors de 18 anys, 1,1 MM clients menors i usuaris registrats no clients.</i>		
BPI		
Clients digitals (BPI Net)	49,4%	46,7%
Balanc i activitat (MM €)		
Actiu total	674.088	451.520
Patrimoni net	34.571	25.278
Recursos de clients	600.993	415.408
Crèdit a la clientela, brut	363.012	243.924
Actius gestionats	151.456	106.643
<i>Fons d'inversió</i>	105.040	71.315
<i>Plans de pensions</i>	46.416	35.328
Ràtios borsàries		
Cotització (€)	2,594	2,101
Capitalització borsària (M€)	20.890	12.558
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,65	3,49
P/VC tangible (valor cotitzacions/valor comptable tangible)	0,71	0,60
Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)	0,37	0,21
PER (Preu/Beneficis; vegades)	7,02	10,14

	30.06.2021	31.12.2020
Gestió del risc		
Ràtio de morositat	3,60%	3,30%
Dubtosos	14.005	8.601
Ràtio de cobertura de la morositat	64%	67%
Provisions	9.001	5.755
Cost del risc (últims dotze mesos) ¹	0,31%	0,75%
Sobrada liquiditat		
Actius líquids totals	162.731	114.451
<i>Liquidity coverage ratio</i> (últims dotze mesos)	292%	248%
<i>Net stable funding ratio</i>	148%	145%
<i>Loan to deposits</i>	94%	97%
Solidesa de capital		
<i>Common Equity Tier 1</i> (CET 1)	12,9%	13,6%
Tier 1	14,8%	15,7%
Capital total	17,4%	18,1%
MREL	25,1%	26,3%
Actius ponderats per risc (APR) (MM €)	220.660	144.073
<i>Leverage ratio</i>	5,1%	5,6%
Rendibilitat (últims dotze mesos)		
Ràtio d'eficiència	75,8%	54,5%
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,3%	54,5%
ROE ¹	8,2%	5,0%
ROTE ¹	9,8%	6,1%
ROA ¹	0,5%	0,3%
RORWA ¹	1,5%	0,8%
<i>1 Aquestes ràtios no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats abans del 31 de març de 2021, data de referència del registre comptable de la fusió ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR prevís a aquesta data. Tampoc no tenen en compte extraordinaris associats a la fusió.</i>		

	30.06.2021	31.12.2020
Banca propera i accessible		
Xarxa Espanya		
Oficines	5.771	3.782
Oficines retail	5.433	3.571
de les quals Store	574	548
de les quals Business Bank	57	49
de les quals oficines rurals AgroBank	1.316	888
Centres de Banca Privada	127	68
Centres d'Empresa	195	128
Centres Institucional Banking	15	14
Centres Corporate Banking	1	1
Punts de presència internacional Ciutats en municipis petits (<5.000 habitants) coberts per oficina o agent de CaixaBank	27 43%	27 33%
Oficines accessibles ¹	89%	94%
Caixers xarxa Espanya	13.827	8.827
Xarxa Portugal		
Oficines Portugal	385	421
Oficines accessibles	26%	26%
Caixers xarxa Portugal	1.458	1.456
Accés a l'habitatge		
Habitatges programa de lloguer social ¹	11.552	14.455
Habitatges amb subvenció	4.723	5.562
Habitatges sense subvenció	5.220	7.568
Programa de lloguer social centralitzat - Fundació Bancària "la Caixa"	1.609	1.325

1. Oficines fusionades.

1. Perímetre preintegració. En procés d'homogeneïtzació de criteris.

	30.06.2021	31.12.2020
Persones que treballen a CaixaBank		
Empleats Grup CaixaBank	51.071	35.434
CaixaBank, S.A.	42.864	27.404
Banca BPI	4.562	4.622
Altres societats del Grup	3.645	3.408
Edat mitjana (anys)	46	44
Antiguitat mitjana (anys)	18	16
Nombre de treballadors amb discapacitat	602	362
Empleats amb contracte fix o indefinit a temps complet	99,7%	99,3%
Dones	55,2%	54,6%
Dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina A i B ¹	41,3%	41,6%
1. Dada de CaixaBank, S.A. calculada sobre el col·lectiu preintegració.		
Productes d'inversió socialment responsables - Patrimoni (MM €)		
Exposició a bons sostenibles (verds/socials/sostenibles/sustainability linked)		
Grup VidaCaixa	1.567	1.307
Grup CaixaBank Asset Management ²	3.365	1.330
VidaCaixa, S.A.		
AuM ¹ i inversions amb consideració d'aspectes ASG ¹	93.129	92.422
AuM i inversions amb consideració d'aspectes ASG (%)	100%	100%
Patrimoni de productes afectats per l'SFRD ¹	33.227	-
Patrimoni amb qualificació alta de sostenibilitat (SFRD) (%)	44%	-
CaixaBank Asset Management, SGIIC, S.A.²		
AuMs ¹ amb consideració d'aspectes ASG ¹	58.821	54.109
AuMs amb consideració d'aspectes ASG (%)	100%	-
Patrimoni de productes afectats per l'SFRD ¹	52.492	-
Patrimoni amb qualificació alta de sostenibilitat (SFRD) (%) ³	44%	-

1. AuM: Assets Under Management. ASG: Ambiental, Social, Governança. SFRD: Non-financial Reporting Directive.

2. No es consideren els actius de Bankia Fondos.

3. Dades calculades per al 31/12/21; pendent de l'autorització i el registre de la CNMV.

	Gen-Jun 2021	Gen-Des 2020
Inclusió financera		
Bons socials emesos CaixaBank	1.000	1.000
Participació en la col·locació de bons socials	-	-
Familiars	248	373
Negocis	106	374
Altres finances amb impacte social	113	108
Microcrèdits i altres préstecs	53.629	105.378
Productes bancaris per a col·lectius vulnerables ¹	166.012	125.878
Productes bancaris per a col·lectius vulnerables - Altes	53.689	62.377
1. Estoc a 30.06.21 i		
Finançament sostenible - Producció (MM €)		
Bons verds emesos CaixaBank	2.582	1.000
Participació en la col·locació de bons sostenibles	5.000	1.700
Participació en la col·locació de bons verds	7.322	4.700
Préstecs referenciats a índex de sostenibilitat	7.784	2.997
Promocions immobiliàries amb qualificació prevista A o B	534	1.001
Real estate comercial amb qualificació prevista A o B	154	306
Project Finance energies renovables	1.170	3.163
Préstecs amb Green Certificate segons GLP	335	2.021
Ecofinançament (Consum i Agro)	36	54
Finançament sostenible - BPI	119	226

2. 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, que assumeix la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i que gaudeix d'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.



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 fer front a despeses recurrents, cobrir-se davant d'imprevistos, mantenir el poder adquisitiu durant la jubilació o fer realitat il·lusions i projectes.

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.

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre propòsit 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.

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 Bancària "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta, en part, dels dividendes que Criteriacaixa cobra per la seva participació a CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.

Els nostres valors



Qualitat



Compromís social



Confiança

La nostra missió

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

La nostra cultura



Les persones,
el primer



L'agilitat, la
nostra actitud



La col·laboració,
la nostra força

La nostra estratègia

Grup financer **líder i innovador**, amb el **millor servei al client** i referent en **banca socialment responsable**.



Clients

- Ser referent.
- Relació basada en la proximitat i la confiança.
- Excel·lència en el servei.
- Proposta de valor per a cada segment.
- Aposta per la innovació.



Accionistes

- Generació de valor a llarg termini.
- Oferir una rendibilitat atractiva.
- Relació propera i transparent.



Societat

- Maximitzar l'aportació a l'economia del país.
- Establir relacions estables i de confiança amb l'entorn.
- Contribuir a la resolució dels reptes socials més urgents.
- Transició cap a una economia baixa en carboni.



Empleats

- Garantir el seu benestar.
- Contribuir al seu desenvolupament professional.
- Fomentar la diversitat, la igualtat d'oportunitats i la conciliació.
- Preponderància de criteris meritocràtics.



Model de banca **Universal**

Socialment responsable, que cobreix totes les necessitats financeres i asseguradores

2.1 Estructura accionarial

A 30 de juny de 2021, representen el capital social de CaixaBank 8.060.647.033 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb drets polítics i econòmics idèntics, i representades en anotacions en compte. Aquest capital social es distribueix de la manera següent:

Estructura de la base accionarial



¹ 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.

² 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.

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

Tram d'accions	Accionistes ¹	Accions	Capital Social
de 1 a 499	311.445	58.850.310	0,7%
de 500 a 999	123.778	88.894.972	1,1%
de 1.000 a 4.999	191.536	417.833.691	5,2%
de 5.000 a 49.999	50.761	574.748.239	7,1%
de 50.000 a 100.000	1053	71.258.175	0,9%
más de 100.000 ²	723	6.849.061.646	85,0%
Total	589.681	5.981.438.031	100%

¹ En relació a les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custodio situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista l'entitat custodio, que es qui apareix inscrita al corresponent registre d'anotacions en compte.

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.

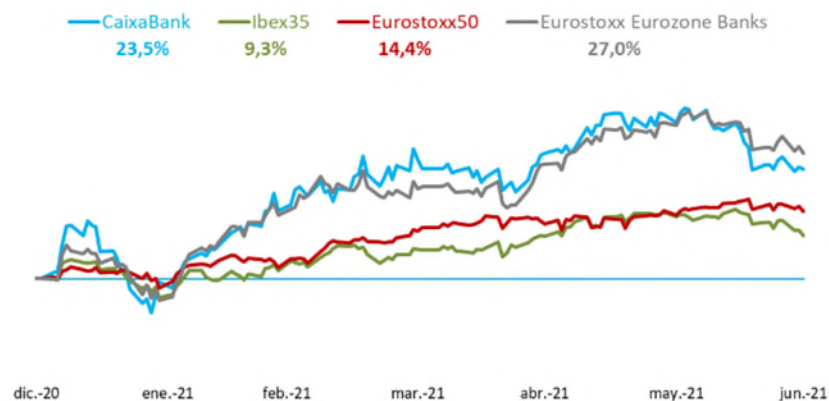
La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant l'exercici s'inclou a la Nota 18 «Patrimoni Net» dels Comptes Semestrals adjunts.

Evolució de l'acció durant el primer semestre de 2021

La **cotització de CaixaBank** va tancar, a 30 de juny de 2021, en **2,594 euros per acció**, i va acumular una revaloració anual del +23,5%. Malgrat cert retrocés en els últims compassos del semestre, la bona evolució dels mercats en la primera meitat de 2021 ha impulsat tant els selectius bancaris (Euro Stoxx bancs +27,0% i IBEX bancs +28,7% durant l'any) com els agregats generals (Euro Stoxx 50 +14,4% i IBEX 35 +9,3%).

El 2021 va arrancar amb l'activitat econòmica encara molt condicionada pels efectes de la pandèmia, però amb aires de recuperació en els mercats, encoratjats per l'efectivitat de les vacunes i nous estímuls fiscals. Així mateix, durant el primer trimestre, el reajustament d'expectatives dels inversors cap a un escenari de reflació va afavorir especialment els valors en sectors més sensibles al cicle econòmic, incloent-hi les cotitzacions bancàries que també s'han vist recolzades aquesta primera meitat d'any per la perspectiva que s'elimini, en els propers mesos, la recomanació del BCE de limitar la distribució de dividends. Durant el segon trimestre, amb l'avenç de les vacunes i la progressiva retirada de les restriccions de mobilitat, la reactivació de l'activitat econòmica va guanyar força, cosa que afavoreix la continuïtat de la recuperació a les borses. Tanmateix, al juny, la consolidació del risc d'inflació, l'enduriment del to de la Fed i la dificultat per contenir l'avenç de noves soques del coronavirus van agitar novament la situació i van allunyar els inversors dels valors més cíclics o exposats a l'esdevenir de la temporada turística.

Evolució de l'acció durant el primer semestre de 2021

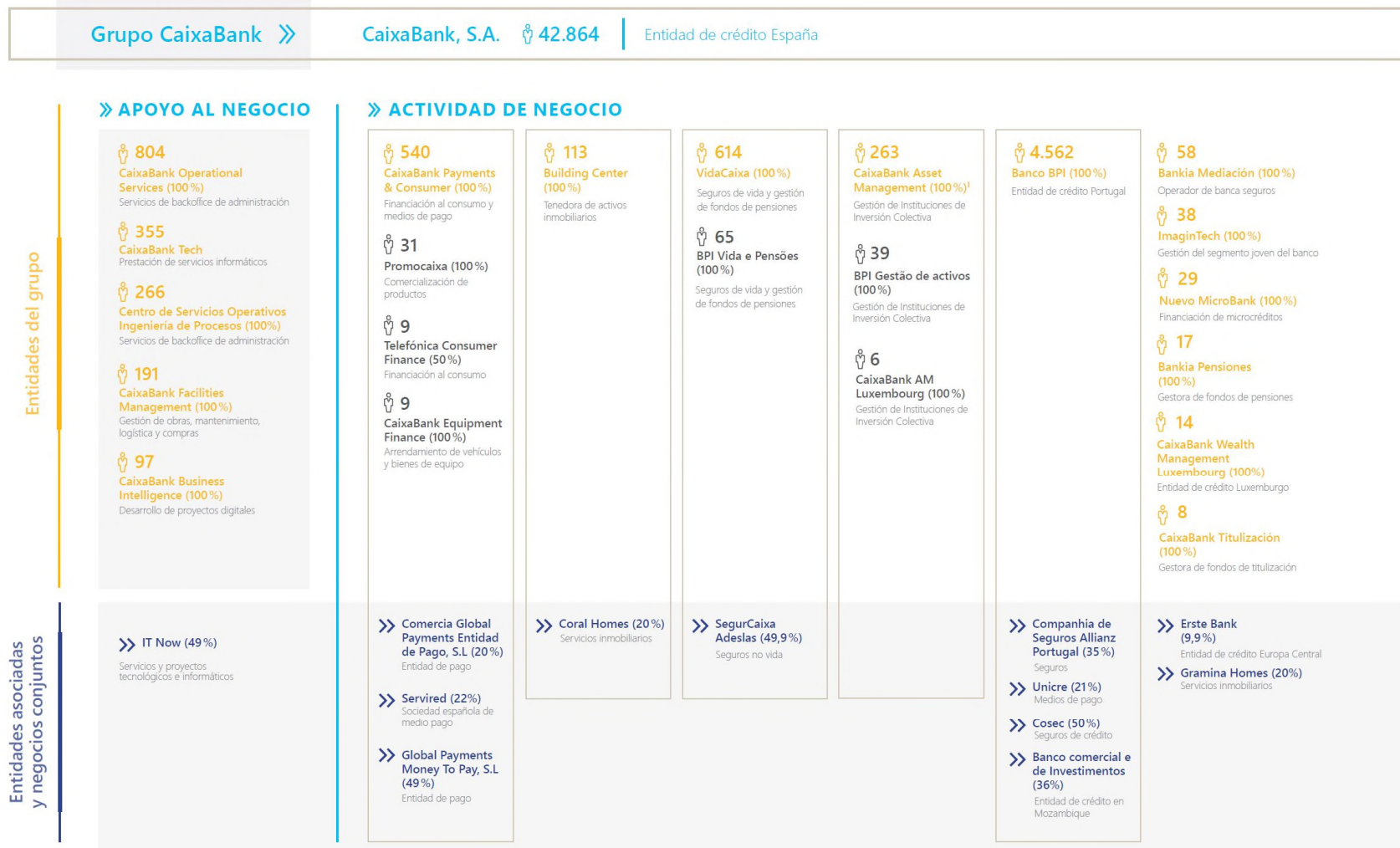


Remuneració a l'accionista

- El 24 de maig de 2021 es van abonar 0,0268 euros bruts per acció, que va ser el total de remuneració a l'accionista efectuat amb càrrec als beneficis de l'exercici 2020. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2020¹ va ser equivalent al 15 % sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia ajustat, en línia amb la recomanació del Banc Central Europeu.
- En relació amb la política de dividends, i després de l'anunci del Banc Central Europeu del 23 de juliol de 2021 de no estendre la recomanació sobre el repartiment de dividends després de setembre de 2021, el Consell d'Administració va aprovar, el 29 de juliol de 2021, la Política de Dividends per a l'exercici 2021. S'hi va establir una distribució de dividend en efectiu del 50 % del benefici net consolidat ajustat als impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, pagador en un únic pagament en l'exercici 2022.

¹ Import màxim distribuïble: 15 % del resultat del Grup CaixaBank més Bankia, ajustat pel pagament de cupons d'ambdues entitats, les recl classificacions d'OCI contra P&K i l'amortització d'intangibles amb impacte neutre a solvència.

2.2 Estructura del Grup



— Subgrupos de sociedades. (%) Porcentaje de participación a 30 de junio de 2021



Número de empleados.

Nota: Se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Inversiones Inmobiliarias Teguire Resort S.L. (18 empleados), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (25) y Credifimo, EFC, S.A. (16 empleados), entre otras.

¹En julio de 2021 se ha producido la fusión por integración de Bankia Fondos por parte de CaixaBank Asset Management.

3. Fites 1r semestre de 2021

Àmplia resposta a les dificultats derivades de la crisi sanitària i econòmica

El Grup CaixaBank està compromès a ser un **element clau que ajudi a mitigar els efectes de la crisi sanitària derivada de la COVID-19**, i dona suport amb tots els mitjans humans, tecnològics i financers a la concessió de crèdit i altres actuacions que ajudin les famílies, les empreses i la societat en general (vegeu l'apartat 8. *Resultats i informació financera* detall de moratòries i finançament amb garantia pública).

Fusió de CaixaBank i Bankia

Amb el tancament i registre de la fusió de Bankia per part de CaixaBank durant el primer semestre de 2021 es crea l'**entitat líder en banca i assegurances a Espanya**. Els esforços s'han centrat a emprendre amb èxit la fusió mantenint el focus en l'activitat comercial i el servei als clients.

A 30 de juny de 2021, CaixaBank té

674.088 M€ d'actius

(451.520 M€ a 31 de desembre de 2020)

21,0 M de clients

(15,2 M€ a 31 de desembre de 2020)

19,1 M a Espanya

1,9 M a Portugal

Quotes de mercat a Espanya

24,9 % crèdits a llars i empreses

(+8,9 punts percentuals respecte al 2020)

25,1 % dipòsits llars i empreses

(+9,1 punts percentuals respecte al 2020)

29,3 % estalvi a llarg termini

(+5,9 punts percentuals respecte al 2020)

21,3 % crèdit al consum

(+5,2 punts percentuals respecte al 2020)

Quotes de mercat de Portugal

10,8 % quota de crèdits

(+10 punts bàsics respecte al 2020)

10,8 % quota de dipòsits

(+20 punts bàsics respecte al 2020)

En data 17 de setembre de 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank i Bankia van subscriure un **Projecte Comú de Fusió mitjançant la fusió per absorció de Bankia** (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent), d'ara endavant, la Fusió.

El Projecte Comú de Fusió va ser aprovat a les Juntes generals d'accionistes de CaixaBank i de Bankia, que van tenir lloc a principis de desembre del 2020 i en què es va acordar:

- L'articulació de la Fusió mitjançant l'absorció de Bankia per CaixaBank, amb extinció, via dissolució sense liquidació, de Bankia i transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a CaixaBank, que va adquirir, per successió universal, els drets i obligacions de Bankia.
- El tipus de canvi de la Fusió va ser de **0,6845 accions de CaixaBank, d'un euro de valor nominal cadascuna, per cada acció de Bankia**, d'un euro de valor nominal cadascuna (d'ara endavant, l'Equació de canvi). CaixaBank va atendre l'Equació de Canvi amb accions de nova emissió.

La data de **presa de control efectiu es va situar el 23 de març de 2021**, un cop complertes totes les condicions suspensives.

Tenint en compte el capital social de Bankia en la data esmentada i l'equació de canvi, i agafant la cotització de CaixaBank al tancament de la mateixa data, el valor total de l'ampliació de capital i, en conseqüència, el cost d'adquisició de la combinació de negocis va pujar a 5.314 milions d'euros (2.079 milions d'euros de valor nominal de les noves accions emeses i 3.235 milions d'euros d'increment de prima d'emissió).

En el **procés d'assignació del preu pagat (PPA – Purchase Price Allocation)**, es van valorar actius, passius i passius contingents de l'entitat adquirida i se'n va determinar el valor raonable, i se'n va registrar, si escau, el corresponent actiu o passiu fiscal diferit. Els ajustos van arribar a un import net de -3.474 milions d'euros nets (-4.029 milions bruts). El Grup va registrar un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per 4.300 milions d'euros a l'epígraf Guanys i Pèrdues en baixa d'actius i altres del compte de pèrdues i guanys consolidat (abans i després d'impostos).

A efectes comptables, es va prendre com a data de referència per al registre el 31 de març de 2021, per la qual cosa els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia en aquesta data al seu valor raonable. A partir del segon trimestre, els resultats que genera Bankia s'integren a les diverses línies del compte de resultats de CaixaBank.

Les fites previstes en la fusió s'han esdevingut segons el calendari previst: (i) el mes de juny ha conclòs la **unificació de la marca a la xarxa d'oficines**; (ii) l'1 de juliol de 2021 CaixaBank i els representants dels treballadors van arribar a un **acord laboral per reorganitzar l'Entitat** (vegeu l'apartat 6. *Les persones que conformen CaixaBank*) i, (iii) **durant el quart trimestre de 2021, es preveu completar la integració tecnològica**.

Acord de venda de certs negocis de Bankia

CaixaBank ha acordat vendre certs negocis que desenvolupava Bankia directament, a les entitats participades següents:

- **Venda del negoci d'adquirença (TPV) a Comercia Global Payments EP, S.L. (CGP)** per un preu de 260 milions d'euros. CGP és una companyia participada per Global Payments, Inc. en un 80 % i per CABK en un 20 %.
- **Venda del negoci de targetes de prepagament a Global Payments MoneytoPay, EDE, S.L. (MTP)**. per un preu de 17 milions d'euros. MTP és una companyia participada per Global Payments, Inc. en un 51 % i per CABK en un 49 %.

L'execució d'aquestes operacions (independents entre si) està subjecta a l'obtenció de les autoritzacions pertinents, és a dir, l'autorització a CaixaBank del Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital per a cadascuna de les operacions i l'autorització de la Comissió Nacional de Mercats i Competència en relació amb l'adquisició per part de CGP del negoci d'adquirença.

El resultat de les operacions referides resultarà en una plusvàlua neta consolidada de 187 M€ en el compte de resultats durant el segon semestre de 2021 i un impacte al CET1 de +11 punts bàsics, basat en la ràtio a 31 de març de 2021.

Es preveu que el tancament de les operacions sigui durant el quart trimestre de 2021.

CaixaBank, escollit Millor Banc a Espanya 2021 i Millor Banc a Europa Occidental 2021 per la revista Global Finance

El banc revalida la primera posició en el rànquing espanyol per setè any consecutiu i es destaca, per tercera vegada, com el millor a Europa Occidental.

El jurat ha valorat, entre altres factors, la solidesa financera, el suport a l'economia en un entorn marcat per la COVID-19, i el lideratge en el procés de consolidació bancària al continent amb l'acord de fusió amb Bankia.



CaixaBank, nomenat Banc més innovador d'Europa Occidental 2021 per la revista Global Finance

La revista estatunidenca ha destacat a l'entitat entre la banca europea per la seva contínua innovació en el disseny de noves solucions, i per haver sabut aprofitar el lideratge tecnològic per continuar acompanyant els seus clients durant la pandèmia.

CaixaBank ofereix una plataforma única de distribució omnicanal i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels clients.

A 30 de juny de 2021, CaixaBank té

CaixaBankNow

70,6 % clients digitals
(67,6 % a 31 de desembre de 2020)

2,2 M de clients inTouch
(1,4 M el desembre de 2020)

2,7 M mitjana de clients que es connecten diàriament (12 mesos)
(≈2,5 M a 31/12/20) (CaixaBank, S.A., preintegració)

BPI Net

49,4 % clients digitals
(46,7 % a 31 de desembre de 2020)

a Espanya

5.771 oficines
(3.782 a 31 de desembre de 2020)

13.827 caixers
(8.827 a 31 de desembre de 2020)

a Portugal

385 oficines
(421 a 31 de desembre el 2020)

1.458 caixers
(1.456 a 31 de desembre el 2020)

CaixaBank com a actor compromès amb la sostenibilitat

Amb les modificacions de l'estructura organitzativa derivades de la fusió, s'ha elevat de rang el tractament de la matèria, mitjançant la creació de la **Direcció de Sostenibilitat**. Integrada al Comitè de Direcció del Banc, amb quatre direccions dependents.

També s'ha adaptat en el mateix sentit l'estructura d'òrgans de govern, i s'ha donat més rellevància a l'àmbit de la sostenibilitat; (i) la Comissió de Nomenaments passa a dir-se Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat i, (ii) s'ha creat el Comitè de Sostenibilitat, que depèn tant del Comitè de Direcció com del Comitè Global de Risc.

CaixaBank s'adhereix com a membre fundador a la Net Zero Banking Alliance (NZBA), iniciativa que promou les emissions netes zero al 2050

Mitjançant aquest nou acord, els 43 bancs signants de 23 països es comprometen a arribar a **emissions netes zero al 2050**, en línia amb l'objectiu de limitar l'increment a 1,5 °C i establir, abans de la fi de 2022, un objectiu de descarbonització de la cartera més contaminant per a 2030 (vegeu més informació a l'apartat *7.Estratègia mediambiental*).

CaixaBank com a agent transformador – Implementació Directiva de Finances Sostenibles (SFDR)¹

La implementació del nou reglament europeu sobre divulgació de finances sostenibles (SFDR)¹ ha concentrat grans esforços al Grup (especialment, VidaCaixa i CaixaBank Asset Management) durant el primer semestre de 2021.

Al web corporatiu ² s'ha publicat informació sobre com CaixaBank integra els riscos de sostenibilitat en la prestació dels serveis d'assessorament en matèria d'inversió i gestió discrecional de carteres.

En aquest context, i cercant no només complir amb la regulació sinó ser agent transformador, **CaixaBank ha signat amb BlackRock un acord per impulsar la inversió d'impacte**. L'equip de Fonamental Equity Impact de BlackRock prestarà assessorament a les carteres d'inversions de renda variable d'impacte per la seva diferenciada metodologia en la selecció de companyies que realment influeixen en la societat i el planeta.

CaixaBank llançarà d'una nova gamma de fons d'inversió i plans de pensions, **Gamma SI Solucions d'Impacte**, amb la màxima classificació en sostenibilitat segons la normativa europea (article 9).

100 % dels actius sota gestió amb consideració d'aspectes ASG a 30 de juny de 2021³

44 %⁴ del patrimoni de fons, assegurances i plans de pensions tindran una qualificació alta de sostenibilitat (articles 8 i 9 segons el SFDR¹)

44 % del patrimoni de fons de CaixaBank Asset Management (23.146 M€)

44 %⁵ del patrimoni de plans de pensions de VidaCaixa (14.694 M€)

¹ 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. Es classifiquen com a **article 8** els fons i plans que directament promouen característiques mediambientals o socials i com a **article 9** els que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible.

² <https://www.caixabank.com/es/sostenibilidad/practicas-responsables/gestion-responsable.html>

³ No inclou informació de BPI Vida i Pensões. La filial portuguesa està en un procés avançat d'integració, encara que no arriba a la totalitat dels actius al tancament de l'exercici. Tampoc no s'hi inclouen els actius sota gestió integrats a la fusió amb Bankia, tant de gestió d'actius com d'assegurances i plans de pensions.

⁴ Calculat sobre els actius als quals afecta el SFDR de VidaCaixa, S.A. i, en el cas de CaixaBank Asset Management, S.A., sobre els fons d'inversió. No es consideren els actius de Bankia Fondos. Dades calculades per al 31/12/21; pendent de l'autorització i el registre de la CNMV.

⁵ Percentatge calculat sobre plans als quals afecta el SFDR, incloent-hi EPSV i Unit Linked.

Adicionalment, el Grup CaixaBank s'ha convertit en el primer a Espanya a rebre la **Certificació de Finances Sostenibles sota criteris ASG (Ambientals, socials i de govern corporatiu) d'AENOR**. Aquesta nova certificació avala el treball i els esforços de les dues gestores del Grup per integrar aquests criteris en els processos de presa de decisions d'inversió i com aquests processos han proporcionat a CaixaBank les palanques de millora necessàries per controlar i fer un seguiment de la seva gestió en aquest àmbit.



Emissions de Bons ODS (Objectius de Desenvolupament Sostenible de les Nacions Unides)

CaixaBank ha emès el 2021 tres bons verds i un bo social¹. Des de la publicació el 2019 del Marc d'emissió de Bons ODS, CaixaBank ha fet set emissions sota aquest marc, que cerquen influir de manera positiva en la societat i el planeta. A continuació es mostra el detall de les emissions efectuades el 2021:

Bons ODS	Emissions 2021	ISIN	Data d'emissió	Tipus	Nominal	Venciment ²	Cupó
4ro Bo Verd ³		XS2348693297	03.06.21	Senior Non-Preferred	500 GBP	03.12.26	1,50%
3er Bo Social		XS2346253730	26.05.21	Senior Non-Preferred	1.000 EUR	26.05.28	0,75%
3er Bo Verd ⁴		XS2310118976	18.03.21	Tier 2	1.000 EUR	18.06.31	1,25%
2on Bo Verd		XS2297549391	09.02.21	Senior Non-Preferred	1.000 EUR	09.02.29	0,50%

² Amb opció d'amortització anticipada l'últim any per part de l'emissor.

³ Primera emissió pública en divisa no euro.

⁴ Primera d'un bo verd subordinat en format Tier 2 por part d'un banc espanyol.



A través d'aquestes tres emissions de bons verds, **CaixaBank finançarà projectes d'energia renovable i edificis energèticament eficients**, projectes que contribueixen a la sostenibilitat mediambiental, mitjançant la reducció de gasos amb efecte d'hivernacle, la prevenció de la contaminació i l'adaptació al canvi climàtic.

En aquest sentit, aplicant els criteris més estrictes de selecció d'acord amb les polítiques de Riscos Mediambientals del banc, CaixaBank manté, a 31 de desembre de 2020, més de 4.200 M€ d'actius elegibles. D'aquests, 3.600 M€ són actius que financen projectes d'energies renovables i més de 600 M€ en actius immobiliaris amb etiqueta d'eficiència energètica (EPC) A o B.



L'objectiu del tercer bo social que emet CaixaBank se centra en **finançar activitats i projectes que contribueixen a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar i fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desfavorides d'Espanya**. CaixaBank ha identificat actius en sanitat i educació. Addicionalment, l'operació inclou préstecs concedits per MicroBank a persones en situació de vulnerabilitat amb dificultat per accedir al sistema financer tradicional. El bo també es destinarà a finançar crèdits atorgats a autònoms, micro i petites empreses amb activitat econòmica a les regions amb menys PIB per càpita o amb més taxa d'atur. La cartera elegible identificada arriba a 5.000 M€ a 30 de març de 2021.

¹Vegeu els informes complets a l'enllaç següent: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/inversors-renda-fixa.html>

Focus en ciberseguretat

Durant el primer semestre de 2021 s'ha mantingut la tendència en l'augment d'esdeveniments de ciberseguretat, tal com ja va passar durant el 2020 arran de la implantació del teletreball i de la ràpida digitalització de determinades empreses que va provocar la situació derivada de la COVID-19.

CaixaBank, partint de la seva metodologia de revisió contínua i monitoratge de riscos, **ha reforçat els controls de seguretat de la informació amb l'objectiu de completar satisfactòriament la integració bancària** que està en marxa. Les principals línies destacades són:

- Actualització i millora de les polítiques destinades a la prevenció de fugues d'informació.
- Increment de les activitats per detectar i prevenir ciberatacs, com el monitoratge continu de les amenaces i vulnerabilitats.
- Enfortiment de la capacitat de vigilància de l'equip corporatiu de resposta a ciberincidents i optimització dels controls per evitar el frau a clients, amb especial atenció davant del repunt d'atacs *phishing* amb temàtica d'integració de Bankia.
- Implantació i desplegament de controls de seguretat de la banca electrònica dels clients que accedeixen pels sistemes de Bankia.

Integració Compres

- S'ha treballat en la comunicació als usuaris del Grup CaixaBank del procés de gestió de Compres, que comprèn la gestió dels proveïdors, la negociació electrònica i la gestió dels contractes. S'ha habilitat accés a contingut autoformatiu i se n'han proporcionat guies d'ús.
- Amb l'objectiu d'explicar el procés d'*OnBoarding* a Proveïdors per completar el procés de registre i homologació a la nova eina, s'han distribuït guies d'ús explicatives del procés a més de 1.000 proveïdors convidats al registre. Addicionalment, s'han impartit 4 sessions formatives. Més de 1.500 proveïdors ja s'han registrat a l'eina.
- Les auditories a proveïdors es fan seguint criteris ASG (Ambiental, Social i de Governança). L'any 2020 es van fer 16 auditories i es calcula que, durant l'any 2021, se'n faran 25.

4. Govern corporatiu

Junta General d'Accionistes 2021 (JGA2021)

El 14 de maig de 2021, en segona convocatòria, va tenir lloc la JGA2021. Tenint en compte la transcendència de la celebració de la Junta General Ordinària per a un funcionament regular de CaixaBank, amb la intenció de l'interès social i en protecció dels seus accionistes, clients, empleats i inversors en general, i amb la finalitat de garantir l'exercici dels drets i la igualtat de tracte dels accionistes, el Consell d'Administració va acordar permetre l'assistència i participació telemàtiques a la JGA2021.

A la JGA2021 es van aprovar la totalitat dels punts de l'ordre del dia, entre els quals hi havia la gestió i resultats de l'exercici 2020, la proposta de distribució de resultats de 2020, la modificació dels Estatuts Socials pel que fa a temes relacionats amb el funcionament del Consell d'Administració i les Comissions del Consell i aspectes relacionats amb la política de remuneracions dels Consellers i personal clau de l'Entitat. Tota la informació en relació amb la JGA2021 està disponible al web corporatiu, a l'enllaç següent: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/govern-corporatiu/junta-general-accionistes.html>

75,4 % de quòrum sobre el capital social
(66,3 % a la Junta General Ordinària 2020)

92 % d'aprovació mitjana
(96 % el 2020)

Canvis a la composició del Consell i les seves comissions

Com a conseqüència de la inscripció en el Registre Mercantil de València de la fusió per absorció de Bankia, S.A. el 26 de març de 2021, es van fer efectius els canvis al Consell que es van aprovar a la Junta General Extraordinària de 3 de desembre de 2020. El supervisor bancari competent ha verificat la idoneïtat de tots els nous consellers.

60,0 % Consellers independents
(42,9 % a 31 de desembre de 2020)

40 % dones al Consell
(Objectiu >30 %)



El Consell d'Administració i les seves Comissions

	Jose Ignacio Goirigolzarri Tellaache	Tomás Muniesa Arantegui	Gonzalo Gortázar Rotaache	John S.Reed	Joaquín Ayuso García	Francisco Javier Campo García	Eva Castillo Sanz	Fernando Maria Costa Duarte Ulrich	María Verónica Fisas Vergés	Cristina Garmendia Mendizábal	Maria Amparo Moraleda Martínez	Eduard Javier Sanchiz Irazu	Teresa Santero Quintillá	José Serna Masía	Koro Usarraga Unsain
Accionista a qui representa		Fundación Bancària "la Caixa"											FROB y BFA Tenedora de Acciones S.A.U.	Fundació Bancària "la Caixa"	
Càrrec	President	Vicepresident	Conseller Delegat	Conseller Independent Coordinador	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller	Conseller
Caràcter	Executiu	Dominical	Executiu	Independent	Independent	Independent	Independent	Altre extern	Independent	Independent	Independent	Independent	Dominical	Dominical	Independent
Comissió Executiva	✓p	✓	✓				✓		✓		✓				✓
Comissió d'Auditoria i Control						✓				✓		✓	✓	✓	✓p
Comissió de Nomenaments				✓p		✓		✓				✓			
Comissió de Riscos		✓			✓			✓	✓			✓p			✓
Comissió de Retribucions					✓					✓	✓p			✓	
Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital	✓p		✓				✓			✓	✓				
Data del primer nomenament	03/12/2020	01/01/2018	30/06/2014	03/11/2011	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	03/12/2020	25/02/2016	05/04/2019	24/04/2014	21/09/2017	03/12/2020	30/06/2016	30/06/2016
Data de l'últim nomenament	-	06/04/2018	23/04/2015	05/04/2019	-	-	-	-	22/05/2020	-	05/04/2019	06/04/2018	-	14/05/2021	14/05/2021
Any de naixement	1954	1952	1965	1939	1955	1955	1962	1952	1964	1962	1964	1956	1959	1942	1957
Nacionalitat	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Americana	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola	Espanyola

P: President

5. Context i estratègia

Context econòmic

Evolució global

Durant el primer trimestre de 2021, les dades de creixement van posar de manifest que l'economia global està entrant en **una etapa d'expansió desigual a causa de les diferències en el control de la pandèmia i el ritme de vacunació per països, així com per la disparitat en l'estructura econòmica i les mesures d'estímul implementades**. Així, mentre que la Xina ja supera en un 7 % el seu nivell pre-pandèmia i continua avançant (+0,6 % intertrimestral en aquest primer trimestre de 2021) o els EUA també continuen en una trajectòria positiva que els permetrà sobrepassar els nivells pre-pandèmia en els propers mesos, després d'accelerar fins a un sòlid 1,6 % intertrimestral (deixant-lo tot just un 1 % per sota del quart trimestre de 2019), a l'eurozona l'economia va caure un 0,3 % intertrimestral (vegeu l'apartat següent per a més detalls).

Durant el segon trimestre, en canvi, els indicadors més recents suggereixen que els països més avançats en l'etapa d'expansió post-COVID mantindran el seu ritme positiu, alhora que els més ressorats, en particular les economies avançades europees, tornaran al creixement. Previsiblement, durant la segona meitat de l'any 2021, i de la mà de la intensificació de l'estímul fiscal, del manteniment d'unes condicions financeres molt acomodaticies i dels avenços en les campanyes de vacunació, l'acceleració del ritme d'activitat serà apreciable. En conjunt, **el creixement mundial previst el 2021 és de prop del +6 %**, després de la forta caiguda del 3,3 % de 2020.

En aquest context, el balanç de riscos és menys desfavorable que en el passat i està canviant amb celeritat. Així, doncs, durant el 2021 els principals riscos baixistes per al creixement seguiran venint de l'evolució sanitària. En particular, preocupa l'aparició de noves mutacions contra les quals les vacunes actuals siguin menys efectives. **Més innovadora és l'atenció al risc de sobreescalfament** (desequilibri entre la capacitat productiva i la demanda), especialment als EUA. Aquest risc existeix, i ha augmentat en probabilitat d'ocurrència. Per això, i encara que l'augment de la inflació estatunidenca té un important component transitori i que el mercat laboral encara trigarà a recuperar-se completament, la Reserva Federal va endurir el seu to en la seva reunió del juny i apunta a una pujada de tipus el 2023 (abans no preveia fer-ho fins al 2024). Pel que fa a riscos alcistes, potser els més probables són un efecte més accentuat del que s'esperava dels plans d'estímul fiscal (per exemple, gràcies a un grau de coordinació internacional més elevat que en altres ocasions del passat) o una mobilització més important del que es preveia de l'estalvi acumulat.

Evolució de l'eurozona

A l'eurozona, després d'un retrocés de l'activitat durant el primer trimestre de 2021 del 0,3 % intertrimestral, **les últimes dades suggereixen que durant el segon trimestre el creixement serà superior a l'1 % intertrimestral**. La caiguda del primer trimestre va ser a causa, principalment, de la necessitat de mantenir les restriccions per fer front a l'onada d'hivern de la pandèmia, però durant el segon trimestre es va avançar significativament en la immunització dels grups de risc i, durant els últims mesos, també de la població europea en general. Aquesta evolució positiva es va reflectir en el descens de la pressió sobre el sistema assistencial i ha permès una relaxació notable de les mesures de contenció social de la pandèmia.

En aquest context de recuperació, la inflació també ha experimentat una alça apreciable, per bé que a Europa el gruix del repunt és a causa de factors idiosincràtics (efectes de calendari, nous pesos en el cistell de preus, reajustaments de l'IVA alemany, rebot del petroli), que continuaran provocant volatilitat durant el 2021 i que, probablement, portaran la inflació temporalment per sobre del 2,5 %. Aquesta volatilitat s'anirà esvaint i no hauria de condicionar l'actuació del BCE, que, després d'augmentar el març el ritme de compres d'actius, continuarà mantenint les condicions financeres ancorades en terreny acomodaticiu sense necessitat de mesures addicionals. **Preveiem que durant el segon semestre de l'any la recuperació prengui força i situï el creixement per al conjunt del 2021 netament sobre del 4 %**. Els factors principals d'aquest repunt són: i) l'avenç en les campanyes de vacunació; ii) l'esmentat manteniment de les condicions financeres acomodaticies; iii) la mobilització de part de l'estalvi acumulat durant els mesos de confinament, i, iv) els primers desemborsaments en el marc del programa Next Generation UE (NGEU).

Evolució a Espanya

Els indicadors disponibles fins a la data indiquen que l'economia espanyola podria seguir una dinàmica anàloga a l'europea, però amb més intensitat. Així, després de la caiguda de PIB del 0,4 % intertrimestral durant el primer trimestre de 2021, els indicadors disponibles fins ara apunten que **l'economia espanyola va experimentar una notable expansió de l'activitat econòmica durant el segon trimestre**. En aquest sentit, destaca la bona evolució del mercat laboral i del consum, que suggereixen que l'avenç intertrimestral del PIB podria superar el 2,0 % en aquest segon trimestre.

L'escenari es manté estretament lligat als factors d'impuls comuns europeus que acabem d'esmentar (vacunació, demanda embassada, condicions financeres acomodaticies, desemborsaments inicials dels fons del NGEU). Addicionalment, en el cas espanyol, s'hi sumarà l'efecte positiu de la previsible recuperació de part dels fluxos turístics perduts. Encara que el ràpid augment dels contagis que s'ha donat durant els mesos de juny i juliol pot entelar la recuperació del turisme durant el tercer trimestre de 2021, la bona evolució del consum i la ràpida implementació del programa NGEU permetran que la taxa de creixement del PIB es mantingui en cotes relativament elevades els propers trimestres. Així, esperem que el 2021 l'augment del PIB se situï prop del 6,0 %, i que el 2022 sigui una mica superior i se situï lleugerament per sobre del 6,0 %.

Evolució a Portugal

A Portugal, la virulència de la tercera onada de contagis va forçar la implementació de mesures de confinament molt més severes que les que es van implementar a Espanya, cosa que va provocar una caiguda aguda del creixement durant el primer trimestre de 2021, del 3,3 % intertrimestral. Amb tot, **les dades del segon trimestre reflecteixen una recuperació dinàmica de l'activitat i pot ser que s'acabi aconseguint un ritme de creixement de prop del 4 % el 2021**. Els determinants de la recuperació lusitana s'assemblen als espanyols, és a dir, la vacunació, l'alliberament de la demanda embassada, el manteniment d'unes condicions financeres acomodaticies, la recuperació del turisme i els desemborsaments inicials dels fons de l'NGEU.



Context social, tecnològic i competitiu

Rendibilitat i solvència del negoci

- **L'impacte de la COVID-19 sobre l'entorn macroeconòmic i l'activitat bancària ha tingut un efecte considerable sobre els resultats i la rendibilitat del sector.** En particular, la rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) del sector bancari espanyol, que ja era moderada abans de la irrupció de la pandèmia, es va reduir 3,7 punts percentuals respecte a 2019, fins a situar-se en el 4,3 % al final de 2020.¹
- Aquesta caiguda de la rendibilitat del sector s'explica, d'una banda, per la menor capacitat de generació d'ingressos, com a resultat de l'entorn prolongat de tipus d'interès baixos i de la menor activitat recurrent. D'altra banda, l'important augment de les dotacions per deteriorament que van dur a terme les entitats el 2020 (en anticipació a les possibles conseqüències negatives de la pandèmia sobre la qualitat creditícia) va contribuir molt significativament a la caiguda dels beneficis del sector.
- Fins ara, **la qualitat creditícia s'ha mantingut estable, gràcies a l'elevat volum de mesures de suport que han desplegat tant el Govern com el sector** (moratòries, ERTE i esquemes de garanties públiques), que han mitigat significativament els efectes de la pandèmia sobre els ingressos de llars i empreses i han evitat que hi hagi un augment de la morositat elevat i sobtat. A causa d'això, i després de l'esforç en provisions efectuat el 2020, el sector ha reduït les dotacions a provisions fins a nivells pre-pandèmia, fet que s'ha vist reflectit a la recuperació dels resultats agregats del sector durant el primer trimestre de l'any. Així, segons dades del Banc d'Espanya, la ROE anualitzada del sector va arribar al 8,25 % el 1T2021², un nivell similar a les rendibilitats d'abans de la pandèmia.
- Durant els trimestres vinents, la velocitat i consolidació de la recuperació econòmica i la retirada dels programes de suport públic a empreses i llars seran clau per determinar l'abast del deteriorament de la qualitat dels actius i l'evolució futura de la rendibilitat del sector. El possible repunt de la morositat i el manteniment dels tipus d'interès en mínims durant un període més prolongat de temps fan preveure que la rendibilitat de la banca es mantindrà feble durant els propers trimestres.
- Mentrestant, les robustes posicions de liquiditat i capital (malgrat la irrupció de la pandèmia) atorguen al sector bancari més capacitat per absorbir pèrdues potencials, fins i tot en escenaris més adversos. Més concretament, el 2020, la ràtio de CET1 del sector bancari espanyol va augmentar 71 punts bàsics respecte els nivells de 2019, fins a situar-se en el 13,3 %³, i la ràtio LCR es va situar en el 194,4 %, des del 166,2 % d'un any abans.⁴
- Amb tot, aquest context de contenció d'ingressos de les entitats posa d'especial manifest la necessitat de fer esforços addicionals per reduir despeses d'explotació i millorar els nivells d'eficiència i assegurar, així, la sostenibilitat futura del sector.

¹ Aquesta xifra exclou ajustos i resultats extraordinaris. Font: Banc d'Espanya, Informe d'Estabilitat Financera, Primavera de 2021.

² Aquesta xifra exclou els resultats del grup CaixaBank i, per tant, els resultats extraordinaris positius (de 4.272 milions d'euros) procedents de la fusió de CaixaBank amb Bankia.

³ Banc d'Espanya (2021).

⁴ Dades del Banc d'Espanya (2021). https://www.bde.es/webbde/es/estadis/infoest/ifycir_pr.pdf

Digitalització i experiència client

- Els hàbits i comportaments més digitals que han sorgit arran de la pandèmia de COVID-19 han accelerat la tendència de digitalització que des de fa temps condiona 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 més exigències per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Així mateix, la digitalització del sector bancari està facilitant que apareguin nous competidors no tradicionals, com les *FinTech* i les plataformes digitals *BigTech*, amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies i que accentuen la pressió sobre els marges del sector. Al seu torn, l'accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'elles s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. Addicionalment, s'observa un augment dels casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies (com *Cloud*, IA o *blockchain*) en el sector, encara que amb nivells de maduresa diferents.
- D'altra banda, els patrons de pagament estan canviant. La reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagament electrònics s'ha accelerat amb la COVID-19. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, des 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 comencen a oferir solucions de pagament alternatives) i en què apareixen nous tipus de diner i formes de pagament privades, com les *stablecoins*. En aquest context, els bancs centrals de les principals economies avançades (incloent-hi el BCE) estan avaluant l'emissió (a mitjà termini) de diners digitals del Banc Central com a complement a l'efectiu.
- CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en la millora de 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 té una plataforma de distribució que combina una gran capillaritat física amb elevades capacitats digitals; la prova d'aquest fet és que l'entitat té més de 10 milions de clients digitals a Espanya. Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits derivat de la crisi sanitària, s'està posant especial èmfasi 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 nadius digitals. Respecte a aquest últim punt, CaixaBank continuarà impulsant nous models de negoci, com *Imagin*, un ecosistema digital enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis financers i no financers. Addicionalment, l'Entitat

també està impulsant noves maneres de treballar (més transversals i col·laboratives) i cerca col·laborar activament 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.

- L'operativa digital més elevada també fa necessari augmentar el focus en la ciberseguretat i la protecció de la informació. CaixaBank és conscient del grau d'amenaça existent, per la qual cosa fa un seguiment constant de l'entorn tecnològic i de les aplicacions per assegurar la integritat i la confidencialitat de la informació, la disponibilitat dels sistemes informàtics i la continuïtat del negoci. Aquest seguiment es duu a terme mitjançant revisions planificades i una auditoria contínua (que inclou el seguiment d'indicadors de risc). Addicionalment, CaixaBank fa les anàlisis pertinents per adequar els protocols de seguretat als nous reptes i té un pla estratègic de seguretat de la informació que busca mantenir l'entitat a l'avantguarda de la protecció de la informació, d'acord amb els millors estàndards de mercat.

Sostenibilitat

- **L'objectiu de la UE d'aconseguir la neutralitat climàtica el 2050 s'està veient acompanyat per un augment de l'activitat regulatòria a tots els nivells** i una creixent pressió (d'inversors i supervisors) perquè les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.
- Entre d'altres, destaca la publicació de normatives i recomanacions que busquen guiar empreses, inversors i supervisors, i dotar-los d'eines suficients per fer una gestió i governança adequades. 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 Delegat¹ de la Comissió Europea que desplega 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). Per a les entitats de crèdit (subjectes a aquesta directiva), s'ha proposat divulgar (a partir de 2022) la proporció de les exposicions que estan dins del perímetre de la taxonomia i, a partir de 2024, la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (Green Asset Ratio).

- Així mateix, fa poc que el Banc Central Europeu ha demanat a les entitats sota la seva supervisió que elaborin plans d'acció per alinear les seves pràctiques amb les propostes de la guia sobre riscos climàtics i mediambientals que va publicar el mateix BCE a finals de 2020. A aquesta petició s'afegeix **l'anunci del llançament, el 2022, d'un test d'estrès climàtic** en què s'avaluarà la resistència als riscos climàtics i el nivell de preparació de les entitats de crèdit per abordar-los, encara que aquest exercici no tindrà, per ara, una repercussió directa en els requisits de capital dels bancs.
- Per part seva, **la UE ha aprovat la llei climàtica europea** (que fixa l'objectiu de neutralitat d'emissions del bloc el 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures per reduir les emissions de Gasos amb Efecte d'Hivernacle (GEH) i avançar cap a una economia descarbonitzada. En aquest àmbit, **el Pla de Recuperació Next Generation UE (NGEU) pot contribuir de manera significativa a la descarbonització de l'economia europea**. En particular, les mesures i iniciatives que promouen els objectius climàtics constitueixen un dels elements principals del pla de recuperació, que, en el cas d'Espanya, arriben al 40 % de les transferències europees a fons perdut (27.800 M€). Aquest compromís ofereix una oportunitat única per donar suport a la construcció d'una economia més sostenible, a través de l'assessorament i la mobilització d'inversions que accelerin la transició verda i contribueixin a mitigar el canvi climàtic i a adaptar-s'hi.
- En aquest entorn, **CaixaBank considera essencial avançar en la transició cap a una economia neutra en carboni** que promogui el desenvolupament sostenible i sigui socialment inclusiva (vegeu l'apartat 7. *Estratègia mediambiental*).
- D'altra banda, **els aspectes socials i de governança també continuen rebent una creixent atenció per part d'inversors i del conjunt de la societat**. En aquest àmbit, CaixaBank mostra un elevat compromís amb la millora de la cultura i la inclusió financera per afavorir l'accés als serveis financers de tots els sectors, i amb polítiques socials actives que van més enllà de l'activitat financera i cerquen ajudar en els problemes socials. Aquest compromís es va posar d'especial manifest el 2020 amb la COVID-19, en què l'entitat va treballar intensament per mitigar els efectes econòmics i socials de la pandèmia i donar resposta als col·lectius que més va afectar la crisi.

¹ Acte Delegat sobre l'article 8 del Reglament de la taxonomia.

Estratègia

La fusió amb Bankia s'ha d'entendre com la resposta estratègica de l'entitat als grans desafiaments als quals s'enfronta el sector (esmentats a l'apartat anterior). Aquesta operació posiciona l'entitat en un entorn de fortalesa i constitueix un pas endavant decisiu en l'abast, la capacitat competitiva i la sostenibilitat del projecte del Grup. Amb la fusió, l'entitat vol aconseguir una mida crítica per millorar l'eficiència i tenir més capacitat d'inversió en tecnologia i innovació, amb més robustesa financera i més capacitat per generar rendibilitat de manera sostenible, gràcies a un mix de negoci equilibrat i una alta capacitat per generar ingressos diversificats.

Després de culminar la fusió legal de CaixaBank i Bankia, el focus estratègic de l'entitat per a 2021 és la integració operativa. La integració eficaç de les dues entitats permetrà homogeneïtzar processos i productes i augmentar l'eficiència del model comercial de l'entitat, que opera sobre una base de més de 19 milions de clients a Espanya. Dit d'una altra manera, la integració operativa és clau per assegurar que es materialitzen les sinergies d'ingressos (prop de 290 milions d'euros per any) i els importants estalvis de costos (de prop de 940 milions d'euros l'any) identificats a l'operació.

Perquè la integració es faci amb èxit, una de les grans fites és la integració tecnològica dels sistemes informàtics de CaixaBank i Bankia, un objectiu que l'entitat preveu que culminarà abans de finalitzar aquest exercici.

Les altres grans fites, que s'estan duent a terme en paral·lel a la integració tecnològica, són la integració dels equips i del negoci. En relació amb la integració dels equips, l'entitat treballa intensament per integrar direccions, empleats, polítiques i processos. Així mateix, l'entitat ja ha iniciat el procés de reestructuració de la plantilla, el procés negociador del qual ha finalitzat amb èxit. Respecte a la integració del negoci, l'entitat ha llançat (arran de la fusió) diversos projectes per adaptar les capacitats, el model d'atenció i les propostes de valor al nou entorn més digital i donar resposta a l'augment de clients i recursos. Com a exemples, destaquen **la revisió del model d'atenció InTouch i la redefinició de les propostes de valor en alguns segments**. De la mateixa manera, s'han dut a terme ajustos que deriven de la nova estructura organitzativa del grup i de la necessitat de convergir models d'oficina i equips comercials d'ambdues entitats. En aquest sentit, destaca la **reorganització de les Direccions comercials del Grup**, en una estructura de 14 Direccions Territorials (DT), després de la creació de tres noves DT (Castella-la Manxa, Madrid Sud i Múrcia) i la reassignació de territoris en dues DT més (Castella i Lleó i Andalusia Oriental).

Finalment, la preparació del pròxim pla estratègic s'abordarà quan la integració estigui més avançada i es tingui més visibilitat de l'entitat combinada. **S'espera presentar el nou pla durant la primavera de 2022.**

6. Les persones que conformen CaixaBank

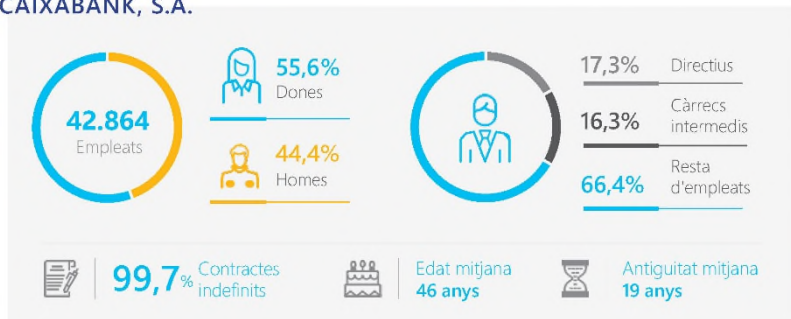
GRUP CAIXABANK A 30 DE JUNY DE 2021



GRUP CAIXABANK A 31 DE DESEMBRE DE 2020



CAIXABANK, S.A.



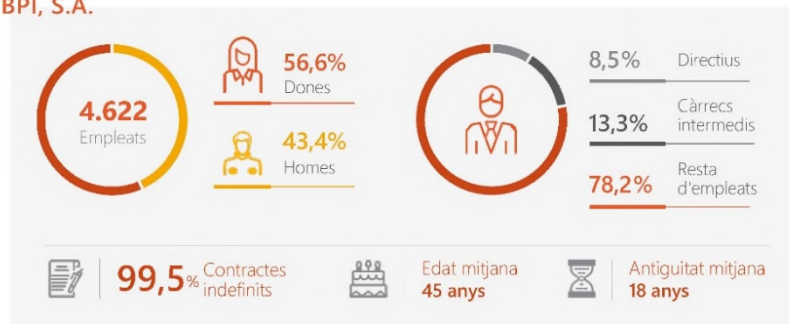
CAIXABANK, S.A.



BPI, S.A.



BPI, S.A.



Procés d'integració

Durant el primer semestre de 2021, una de les prioritats de l'Entitat ha estat fer amb èxit la integració de Bankia, i en aquest objectiu, la integració de les persones i dels equips és un dels factors clau. Per això s'ha treballat en 3 dimensions:

i) Definició i comunicació del nou organigrama

En el marc de la fusió, es va definir un pla de comunicació del nou organigrama de CaixaBank. El febrer d'aquest any es va publicar la proposta de la nova composició del Comitè de Direcció, amb el nomenament del president José Ignacio Goirigolzarri i del Conseller Delegat de CaixaBank com a primer executiu de la nova CaixaBank.

Al seu torn, el Comitè de Direcció va proposar una nova estructura directiva als Centres Corporatius, basada en un model organitzatiu dissenyat per millorar l'eficàcia, l'agilitat, la col·laboració i la transversalitat entre les persones i els equips, amb menys nivells jeràrquics i equips més amplis, transversals i autònoms. Al març, un cop concloses les avaluacions de consultors externs dels candidats a càrrecs directius, es van comunicar les noves responsabilitats a les 15 Direccions Territorials i als Centres Corporatius.

ii) Benvinguda de nous empleats i Pla de Comunicació Interna de la Integració

Per donar la benvinguda als empleats de Bankia es va dissenyar un Pla d'*Onboarding* distribuït en 3 fases: acollida i acompanyament, comunicació, formació i desenvolupament.

Acollida i acompanyament. Inclou: (i) *Welcome pack* físic de benvinguda, que es va lliurar als empleats que venien de Bankia el dia de la fusió, que incloïa el seu nou carnet d'empleat, targetes de visita (empleats de Xarxa), missatge institucional per part del President i del CEO i vídeo amb testimonis de companys d'ambdues entitats donant-los la benvinguda. (ii) Itinerari de formació, amb vídeo de presentació del programa de formació després de la integració i accés a la plataforma de formació Virtuala. (iii) *Welcome* Directiu, accions específiques per a l'acollida dels directius que venien de Bankia. (iv) *Pack contractual*: els empleats que venien de Bankia tenia un espai personalitzat amb els documents rellevants per familiaritzar-s'hi i els documents que havia de signar, dins del Portal de l'Empleat.

Comunicació. Inclou acompanyament i comunicació virtual a través del **Portal de la Integració**, amb notícies que aporten informació corporativa, comercial, operativa i de persones, amb **manuals de la integració** i amb documentació de suport sobre processos, formació i altres enllaços. A més del llançament de la campanya *#JuntsSom1*.

Formació i desenvolupament. S'han definit 7 itineraris de formació diferents per als empleats de la Xarxa Territorial, adaptats a cadascun dels segments de negoci (*retail*, InTouch, Negocis, Premier, Privada, Empresa i CIB), que s'estructuren, al seu torn, en 7 temàtiques diferents

(*welcome*, eines, productes, sistemàtica, normativa, cultura i riscos). Addicionalment, s'ha definit un altre itinerari de formació per als empleats de Serveis Centrals i Serveis Territorials (amb formacions comunes i d'altres d'específics dissenyats per a cada àrea).

A més, s'ha definit un pla de desenvolupament per acollir els Directius centrat a facilitar la integració i accelerar la immersió cultural i en el desenvolupament d'habilitats i competències directives en un entorn postintegració.

iii) Pla de gestió del canvi

Amb l'objectiu de generar una millor experiència d'empleat en la integració, es va dissenyar un Pla de gestió del canvi. Per fer-ho, es van identificar 6 col·lectius clau: Mànagers, Referents, Delegats, Directors de Recursos Humans, *HR Business Partners* i *Change Makers* de Cultura. Es van dissenyar diverses accions sobre adopció del canvi i integració cultural en aquests col·lectius, en 4 àmbits d'actuació: Formació, Material de suport, Pla d'escolta activa i Vídeos formatius per a l'acompanyament emocional.

Formació en la gestió del canvi als col·lectius amb un rol fonamental en la integració de les dues entitats. Es van seleccionar els col·lectius amb més implicació en la fusió i se'ls va capacitar per afrontar el canvi des del seu rol amb els seus equips i companys.

Material de suport amb la distribució de la *Guia per a l'adopció del canvi*, orientats al rol de cada col·lectiu clau.

Pla d'escolta activa mitjançant l'anàlisi qualitativa (*reunió de grup*) i quantitativa (enquestes), a través de l'escolta als actors clau i en moments diferents del procés de fusió, amb l'objectiu de posar en marxa plans de millora per afavorir l'experiència d'empleat en la integració.

El mes de maig es va fer una enquesta a 2.500 persones mitjançant un qüestionari que abordava 6 dimensions de la integració (procés, acompanyament dels mànagers, futur de l'Entitat, vivència personal i comunicació del procés i cultura) amb l'objectiu de recollir informació sobre la vivència de l'empleat durant el procés i poder definir plans d'actuació i millorar l'experiència de l'empleat. El Total Favorable (TF) de l'enquesta va ser de 74 % i, la participació, del 55 %.

Per als col·lectius clau en la integració es van fer 11 *Focus groups* amb consultores externes per abordar la situació i actituds de l'equip humà davant de la integració.

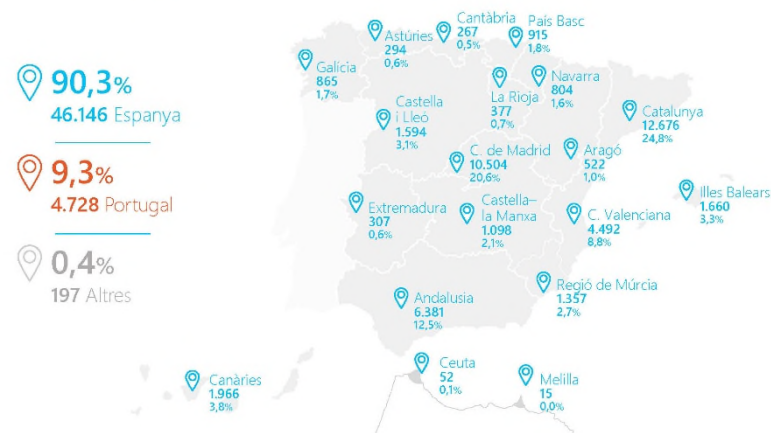
Vídeos formatius amb 7 càpsules sobre l'adopció del canvi per als col·lectius clau: *L'empatia*, *Adopció del canvi*, *Escolta activa*, *Cultura CaixaBank*, *La nostra personalitat*, i alguns específics només per a mànagers: *Compromís i benestar de l'equip*, *Reconeixement* i *Converses difícils*.

A 30 de juny de 2021, la plantilla del Grup CaixaBank un cop efectuada la fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank, S.A. és la que es mostra a les taules següents. Es presenten dades proforma agregades de les dues entitats a 31 de desembre de 2020 a efectes comparatius.

	30 juny 2021		31 desembre 2020 proforma	
	# Empleats	en %	# Empleats	en %
Total plantilla Grup CaixaBank	51.071	100%	51.384	100%
CaixaBank, S.A.	42.864	83,9%	27.404	53,3%
Bankia, S.A.	-	-	15.522	30,2%
BPI, S.A.	4.562	8,9%	4.622	9,0%
Resta de filials	3.645	7,2%	3.836	7,5%
Distribució per gènere				
Homes	22.883	44,8%	23.073	44,9%
Dones	28.188	55,2%	28.311	55,1%
Distribució per edat				
<30 anys	1.560	3,0%	1.829	3,5%
30-39 anys	7.944	15,6%	8.930	17,4%
40-49 anys	27.882	54,6%	28.011	54,5%
50-59 anys	13.247	25,9%	12.261	23,9%
>59 anys	438	0,9%	353	0,7%
Distribució per categoria professional				
Directius	8.082	15,8%	8.166	15,9%
Càrrecs intermitjos	8.109	15,9%	8.008	15,6%
Resta d'empleats	34.880	68,3%	35.210	68,5%
Contractes indefinits a temps complet o parcial				
	30 jun 2021	31des 2020 Proforma	30 jun 2021	31des 2020 Proforma
Distribució per gènere				
Homes	22.815	22.969	68	104
Dones	28.122	28.195	66	116
Distribució per edat				
<30 anys	1.443	1.641	117	188
30-39 anys	7.931	8.906	13	24
40-49 anys	27.879	28.007	3	4
50-59 anys	13.246	12.258	1	3
>59 anys	438	352	-	1

Distribució de la plantilla per Comunitat Autònoma

>> A 30 de juny de 2021



>> A 31 de desembre de 2020 (datos proforma)



Nota: Distribució feta partint del criteri de presència de l'empleat, i no al centre d'adscripció.

Pla de Reestructuració i Acord Laboral

En el context de l'operació de fusió entre CaixaBank i Bankia, es planteja la necessitat d'una reestructuració que resolgui les duplicitats i els solapaments en els serveis centrals, estructures intermèdies i en la xarxa d'oficines. Amb aquest objectiu, **l'1 de juliol es va arribar a un acord amb el 92,8 % de la representació sindical, que es va desplegar el 7 de juliol mitjançant el text de l'acord definitiu** i que té en compte: un expedient d'acomiadament col·lectiu (art. 51 ET), la modificació de determinades condicions de treball vigents a CaixaBank (art. 41 ET) en matèries vinculades a la reducció de costos, millora de l'eficiència, la competitivitat, la sostenibilitat (incloent-hi la previsió social complementària), la flexibilitat i el desenvolupament del model de negoci i un acord laboral d'integració per homogeneitzar les condicions laborals de la plantilla que venia de Bankia.

Respecte a les principals línies relacionades amb l'**expedient d'acomiadament col·lectiu** que estableix un nombre màxim de 6.452 sortides, cal destacar que l'acord atorga una sèrie d'eines per gestionar l'excés de plantilla:

- Adhesions voluntàries a la mesura d'extinció indemnitzada.
- Re-col·locacions directes i indirectes en filials del Grup CaixaBank.
- Mobilitat Funcional, mitjançant: (i) l'oferta i publicació de vacants en què hi pugui haver excés de demanda d'adhesió, (ii) l'oferta i publicació o adscripció obligatòria a vacants inTouch (nova quota de 2.900 persones), (iii) oficines d'horari especial: mobilitat a oficines Store i BusinessBank (nova quota de 925 oficines).
- Mobilitat geogràfica de curta distància (40 km) i de llarga distància (75 km) com a mecanisme de flexibilitat per reorganitzar l'Entitat i cobrir vacants derivades de l'adscripció voluntària a la mesura d'extinció indemnitzada.

S'han establert tres col·lectius de persones segons l'edat en data de 31 de desembre de 2021: col·lectiu de ≥ 54 anys, col·lectiu de 52 i 53 anys i col·lectiu de < 52 anys o més grans i < 6 anys d'antiguitat (en data 7 de juliol de 2021) i cadascun d'aquests col·lectius té unes condicions econòmiques pròpies, i en què cal destacar que les condicions del col·lectiu de ≥ 54 anys i < 63 anys promouen l'acompanyament fins als 63 anys (jubilació anticipada) amb el 57 % de la Retribució Fixa fins als 63 anys més una prima de voluntarietat que se suma al pagament del Conveni especial de la Seguretat Social fins els 63 anys i el manteniment del 100 % de les aportacions d'estalvi i de la pòlissa d'assistència sanitària col·lectiva.

El col·lectiu que decideixi adherir-se voluntàriament compta amb un **pla de re-col·locació garantida** sense precedents a Espanya, amb l'objectiu d'acompanyar les persones fins a la seva re-col·locació estable, que millora les exigències de la legislació vigent per protegir i fomentar la re-col·locació o l'autoocupació.

Pel que fa a les línies definides a la **modificació de condicions de treball**, es poden dividir en dos blocs:

1. Associades al Model de distribució

Store o BusinessBank i InTouch

- Ampliació de quotes: 925 oficines Store i BusinessBank (825 i 110, respectivament) i 2.900 persones al segment inTouch.
- Fins al 31/12/2023: possibilitat d'adscripció directa a horari laboral singular, en cas de vacants desertes.
- Eliminació de límits màxims Store o BusinessBank per província.
- La funció de subdirector la podran cobrir GCII 2a Responsable.

Gestors de Clients (GC)

- Quota mínima: ampliació des de 5.600 a 7.700, 4.600 dels quals seran GC II.
- Creació del GC Adjunt per cobrir les baixes de llarga durada.
- Millora en la carrera professional del GC I.

Sistema de classificació d'oficines i quotes d'àmbit rural que permetin garantir la inclusió financera dels clients en aquestes zones

- Eliminació d'oficines F2 i G. Nou percentatge de F1 equivalent a l'actual de F1 + F2 (29,7 %).
- Oficines G passen a F1 i les noves obertures de Store o BusinessBank obriran com a F1.
- Incrementa quota màxima de S1 a 450, S2 a 500 i V a 450.
- Ofimòbil, servei itinerant d'atenció al client per tal d'oferir solucions a les necessitats dels municipis en risc d'exclusió financera, amb un màxim de 20 rutes i en què el servei es podrà fer en horari general o en horari laboral singular.

Cobertura de baixes i absències

- Suspensió de l'obligació de cobrir les baixes a través d'ETT, fins al 30 de juny de 2023, ja que s'ha reduït el nombre inicial d'afectats per les mesures extintives i, per tant, s'ha originat un sobredimensionament de la plantilla.

2. Associades al Model de Previsió Social Complementària

- Revisió de les prestacions causades del personal passiu, a partir de l'01/01/2022, la revisió serà d'un 0,35 % fix anual per al cas de les rendes vitalícies.
- Sistema de riscos de prestació definida, s'ha transformat d'un model basat en rendes vitalícies a un de capitals, establert com un nombre d'annualitats de salari pensionable per contingència. A més, aquest model comporta avantatges per a l'empleat (equitat interna, lliure designació de beneficiaris, flexibilitat de la forma i el moment de cobrament, simplificació del model i transparència, així com harmonització del sistema), i està entre la pràctica competitiva (1-1-2-2 anualitats de salari per a cobertures de defunció, Incapacitat Permanent Total (IPT), Incapacitat Permanent Absoluta (IPA) i Gran Invalidesa (GI), respectivament) i molt competitiva (2-4-5-5), de l'Ibex35, en què el 70 % de les empreses tenen un model de capitals.
- Aportacions de jubilació: en què el col·lectiu origen CaixaBank presenta un increment de les aportacions d'un 2 % i el col·lectiu origen Bankia té una adequació de les aportacions de jubilació al mínim del 7,5 % sobre el Salari Pensionable, en el termini de 60 mesos. Per al col·lectiu de nova entrada, les aportacions seran del 6 % a partir del mes 25, amb una carència de 12 mesos i, a partir del mes 85, les aportacions seran del 7,5 %.

Altres compromisos acordats entre les parts:

- L'Entitat es compromet a implementar dins del Programa de Retribució Flexible Compensa+ la realització de cursos de formació i, en funció de l'anàlisi d'oportunitat i de les ofertes existents, durant el 2022 es procurarà incorporar-hi el rènting de vehicles.
- Amb efecte 1 de setembre de 2021, es reconeix un permís per acompanyar a l'assistència mèdica fills menors d'edat a càrrec en un màxim de deu hores anuals de caràcter recuperable, i es disposarà d'un dia de permís addicional quan la persona treballadora hagi de fer exàmens de formació normativa en horari coincident amb un dissabte, diumenge o festiu.
- Les parts es comprometen a iniciar la negociació durant l'últim trimestre de 2021 per acordar un Protocol de Trasllats i permutes que haurà d'estar tancat en un termini no superior a 6 mesos.

S'ha creat una **Comissió Paritària de Seguiment**, que integren una representació de la Direcció de l'Entitat i una representació de cadascuna de les organitzacions sindicals signants per interpretar l'acord i desplegar-lo en els aspectes que correspongui, així com resoldre les situacions de conflicte que hi pugui haver, i avaluar les possibles mesures alternatives de flexibilitat interna que es puguin aplicar per donar solució total a l'excedent no cobert amb el conjunt de mesures ofertes.

Finalment, respecte a les línies principals de l'**acord laboral d'integració per homogeneïtzar les condicions laborals de la plantilla procedent de Bankia**, cal destacar que entra en vigor l'01/09/2021 i que conté:

- Garantia de retribució fixa bruta que percebien a Bankia i adequació progressiva en 5 anys a la retribució de CaixaBank.
- Sistema de Promoció del Desenvolupament Professional (PDP): liquidació del sistema de punts meritats el 2021.
- Sistema de Retribució Variable: Durant el 2021, es mantenen els objectius de Bankia i es calculen segons els criteris CaixaBank. A partir de 2022, s'aplicarà la política de retribució variable de CaixaBank i es garanteix un percentatge regressiu durant 4 anys dels objectius regulats a Bankia considerant els incentius que pugui percebre.
- Sistema de Previsió social:
 - Aportacions de jubilació: homologació mitjançant l'adequació progressiva en 5 anys. 0 % fins a l'01/04/22 i camí des de l'1 d'abril de cada any des del 2022: 4,2 %; 4,5 %; 4,9 %; 5,75 %; 7,5 % de salari pensionable.
 - Cobertures de risc: A partir de l'01/01/2022, s'aplicarà el nou model de cobertura de riscos a CaixaBank.
- Pla Família: S'incorpora a CaixaBank el Pla Família (benefici vigent a Bankia d'atenció a empleats amb fills amb discapacitat igual o superior al 33 %) i se suprimeix el regal de Reis a CaixaBank i Bankia.
- Resta de beneficis socials: d'aplicació des de l'entrada en vigor o data d'integració tecnològica.



Els reptes

La sostenibilitat futura de CaixaBank requereix una estructura eficient i flexible que permeti afrontar els reptes del sector, un entorn de tipus d'interès en mínims, la digitalització, nous models de negoci i creixents exigències regulatòries. És per això que CaixaBank està treballant perquè la gestió de persones es basi en:

i) Organització flexible

CaixaBank aposta per una estructura àgil i col·laborativa, ja que influeix favorablement en el compromís dels empleats i en el desenvolupament del talent intern, alhora que augmenta la productivitat i la qualitat de l'entrega.

Per passar d'una organització amb una estructura jerarquizada a una organització àgil, s'han utilitzat 3 palanques i accions concretes a cadascuna: reduir els nivells de profunditat d'informe, agrupar funcions i objectivar la responsabilitat; aconseguir equips més grans i polivalents, més pròxims a la decisió per afrontar reptes dinàmics i facilitar l'*empowerment* proporcionant més autonomia i definint les facultats de decisió. Alhora, s'han definit el mapa de rols que ha de permetre el disseny de carreres horitzontals i itineraris professionals que incrementin la mobilitat i millorin la transversalitat per crear comunitats d'*expertise*.

ii) Remuneració basada en la meritocràcia

Els principis de la **Política General de Remuneració**, que ha aprovat el Consell d'Administració, són aplicables a tots els empleats de CaixaBank i els de les filials del Grup. Entre altres objectius, busca, principalment, impulsar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i la sostenibilitat dels resultats al llarg del temps. La política de remuneració basa la seva estratègia d'atracció i retenció del talent a facilitar als professionals la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment i en unes condicions competitives de compensació total. Els components de la remuneració a CaixaBank, que estan a disposició de tots els empleats i empleades a través de la intranet corporativa, inclouen, principalment:

a) Remuneració fixa basada en el nivell de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total i que regulen el Conveni Col·lectiu i els diversos acords laborals interns.

b) Remuneració variable en forma de *bonus* o incentius vinculats a la consecució d'objectius establerts prèviament i definida de manera que eviti els possibles conflictes d'interès i que tingui en compte no només la consecució dels reptes (el què) sinó també la forma en què s'aconsegueixen (el com). És per això que els reptes no són només quantitatius, també inclouen uns principis de valoració qualitativa que tenen en compte l'alineació als interessos del client i les normes de conducta, així com una gestió prudent dels riscos.

Per a cada funció es defineixen unes bandes salarials que serveixen de referència per establir un import de *Bonus target* en funció de l'Avaluació del Rendiment, complementada per la valoració del comportament, que permet gestionar la retribució variable anual.

També hi ha beneficis socials i financers que suposen instruments d'atracció i vinculació tant per als nous empleats com per a la plantilla en actiu: aportació d'estalvi per a la jubilació, prima de risc superior a la del mercat, la pòlissa sanitària Adeslas amb possibilitat de donar cobertura a familiars en condicions més favorables, condicions avantatjoses en diversos productes financers, entre els quals hi ha facilitats creditícies i altres gratificacions associades a situacions familiars i personals (paga per naixement de fill i paga per 25 o 35 anys de servei).

A més, el 2020 es va implementar el Pla Retribució Flexible (Compensa+) que permet un estalvi fiscal i la personalització de la retribució d'acord amb les necessitats de cada persona. Els productes que ofereix l'Entitat en aquesta primera fase d'implantació amb un màxim conjunt del 30 % del seu salari anual brut han estat: l'assegurança de salut de familiars, targetes de transport, servei de guarderia i assegurança d'estalvi per a la jubilació.

6.147 empleats que han subscrit 1 o més productes de Compensa+¹

4.255 a 31 de desembre de 2020

iii) Potenciar el talent

El pla d'aprenentatge de CaixaBank Campus engloba totes les eines que l'Organització 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, donant resposta als **requeriments del regulador** (formació normativa) amb certificacions en LCI (Llei de Crèdit Immobiliari) i MiFID II amb 30.442 i 32.249 empleats certificats, respectivament, a 30 de juny de 2021. Aquest model formatiu també dona resposta als **reptes del negoci o el que CaixaBank proposa** segons la funció i el segment al qual pertany l'empleat (**formació recomanada**) i les **necessitats formatives individuals (autoaprenentatge)**. Tota aquesta formació s'imparteix majoritàriament a través de Virtaula, la plataforma d'aprenentatge en línia, redissenyada el 2020 per incorporar noves funcionalitats digitals i millorar l'experiència de l'empleat, i amb el suport dels Formadors interns (comunitat d'aprenentatge) i els *Change Makers* com nou motor de la transformació a CaixaBank, element clau per al canvi cultural i la transformació digital.

L'Entitat també aposta per potenciar les competències professionals crítiques dels seus professionals i pel seu desenvolupament. Per a això es fan avaluacions a tots els empleats que permeten tenir-ne una visió integral (avaluació d'acompliment i de competències).

A més, l'Entitat fomenta els programes de desenvolupament professional tant a nivell directiu com a nivell predirectiu, així com el disseny de programes d'atracció del talent extern per identificar i desenvolupar el talent aviat i així anticipar necessitats futures a través dels *Talent Programs*.

iv) Plantilla equilibrada i diversa

CaixaBank està compromesa i treballa per fomentar la diversitat en totes les seves dimensions com a part de la cultura corporativa, mitjançant la creació d'equips diversos, transversals i inclusius, reconeixent la individualitat i heterogeneïtat de les persones i eliminant qualsevol conducta exclouent i discriminatòria.

Per a això té un marc sòlid de polítiques efectives que garanteixen l'accés equitatiu de les dones a posicions directives (promoció interna), i vetllen per la paritat en la contractació, la formació i desenvolupament professional, fomentant polítiques de flexibilitat i conciliació i reforçant una cultura inclusiva amb uns principis que es recullen al **Manifest de Diversitat**.



Fomentar la igualtat d'oportunitats en totes les nostres polítiques i processos, i promoure una cultura basada en el respecte a les persones i en el seu empoderament.



Trencar estereotips i creences limitadores que impedeixin l'avenç i la innovació.



Impulsar la creació d'equips diversos, transversals i inclusius reconeixent la individualitat i heterogeneïtat de les persones i eliminant qualsevol conducta exclouent i discriminatòria.



Promoure accions de sensibilització i canvi social a través de formació, *networking*, mentoria, debats, conferències, premis i patrocinis.



Divulgar el valor de la diversitat entre totes les persones, els agents socials i els col·laboradors amb qui ens vinculem.

CaixaBank té el programa **Wengage**, el programa de diversitat de l'Entitat que incorpora una triple visió: diversitat de gènere, diversitat funcional i diversitat generacional. Es basa en la meritocràcia, l'accés en igualtat d'oportunitats i el foment de la participació i la inclusió, per tant, un model on la diversitat «Suma».

41,3 % dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina A o

B a 30 de juny de 2021¹

41,6 % a 31 de desembre de 2020

¹ CaixaBank, S.A., col·lectiu preintegració.

602 treballadors amb discapacitat a 30 de juny de 2021

362 a 31 de desembre de 2020

4,8 M€ de volum de facturació adjudicat a Centres Especials de Treball (CET) (gen-juny de 2021) 5,4 M€ gen-des de 2020

v) Benestar dels empleats

La Direcció està altament sensibilitzada a potenciar totes aquelles iniciatives i actuacions que afavoreixin unes adequades condicions de treball, i mostra el seu compromís per:

- ✓ Fomentar una cultura preventiva en tots els nivells de l'Organització.
- ✓ Garantir el compliment de la legislació aplicable, així com dels compromisos voluntaris que se subscriuïn.
- ✓ Considerar els aspectes preventius en origen.
- ✓ Implantar mesures de millora contínua.
- ✓ Formar i sensibilitzar el personal.
- ✓ Mantenir un sistema de gestió de Prevenció de Riscos Laborals segons els requisits de la norma OHSAS 18001, l'exigència de la qual és superior a la normativa legal.

Amb l'objectiu de conscienciar i preparar la plantilla en matèria de Seguretat i Salut en el treball, CaixaBank ofereix periòdicament continguts formatius relacionats amb la seguretat a les oficines, seguretat i salut laboral, mesures d'emergència i primers auxilis.

La seguretat, la salut i el benestar s'estan conformant com a aspectes estratègics de qualsevol companyia. CaixaBank aposta per un model d'empresa saludable, i per a això s'ha creat un nou programa amb una identitat pròpia vinculada a la cultura corporativa. Un programa viu, proactiu i transversal a tota l'Entitat: *Som Saludables*, basat en tres pilars:

Seguretat. Entorns de treball segurs i emocionalment saludables.

Salut. Promoció d'estils de vida saludable, amb l'equilibri entre la vida laboral i la salut com a element clau.

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

7. Estratègia mediambiental

Amb el medi ambient, com una de les prioritats estratègiques de CaixaBank, el primer semestre de 2021 ha estat un període especialment intens en el desplegament del **Full de Ruta 2019-2021**. Les diverses fites han significat un progrés clar en la implantació de l'estratègia mediambiental del banc.

Full de Ruta 2019-2021

Política de gestió del risc mediambiental

Implantar la Política de Gestió del Risc Mediambiental i revisar el procediment de concessió de riscos segons els canvis regulatoris i de mercat.

Definició i desplegament de la Governança

Implantar un model de govern de gestió dels riscos mediambientals i de canvi climàtic coherent, eficient i adaptable que supervisi la consecució dels objectius del Grup CaixaBank com a marc per gestionar el risc climàtic i mediambiental.

Mètriques de Risc

Mesurar i assegurar que el Grup CaixaBank compleix amb l'apetit al risc definit, la regulació aplicable en matèria de gestió de riscos mediambientals i de canvi climàtic i les expectatives dels grups d'interès.

Reporting Extern

Establir un model de *reporting* extern que garanteixi la publicació d'informació en matèria de medi ambient i canvi climàtic d'acord amb la normativa i la regulació aplicable en cada moment.

Taxonomia

Estructurar i categoritzar els clients i els productes i serveis des d'una perspectiva mediambiental i de canvi climàtic d'acord amb els requeriments regulatoris en desenvolupament actualment.

Oportunitats de Negoci

Assegurar que CaixaBank aprofita les oportunitats de negoci actuals i futures en matèria de finançament i inversió sostenible en el marc de l'Estratègia Mediambiental, entre les quals hi ha l'emissió de bons socials o verds.

CaixaBank s'adhereix com a membre fundador a la **Net Zero Banking Alliance (NZBA)**, iniciativa que promou les emissions netes zero al 2050.

Mitjançant aquest nou acord, els 43 bancs fundadors signants de 23 països es comprometen a arribar a les **emissions netes zero al 2050**, en línia amb l'objectiu 1,5 °C, i establir, abans que acabi el 2022, un objectiu de descarbonització de la cartera més contaminant per a 2030.

CaixaBank és membre d'UNEP, FI des de 2018, i signant dels Principis de Banca Responsable des de 2019, any en què també es va adherir al Collective Commitment to Climate Action (CCCA). Aquest últim acord va comprometre l'entitat a establir objectius d'alineament de les carteres creditícies amb l'Acord de París, així com a mobilitzar productes, serveis i relacions per facilitar la transició econòmica necessària per aconseguir la neutralitat climàtica. El nou compromís de la NZBA significa augmentar l'ambició respecte al CCCA.

CaixaBank s'adhereix a la **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)**.

La PCAF és una aliança global d'institucions financeres que té com a objectiu establir una norma internacional per mesurar i divulgar les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle finançades.

Publicació del **1r informe de seguiment de les emissions de Bons Verds**.

CaixaBank ha publicat l'informe sobre l'**impacte mediambiental aconseguit amb l'emissió dels seus primers quatre bons verds**. Els 3.582 M€ captats entre els quatre bons s'han destinat a finançar projectes que impulsen dos dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS): el número 7, Energia assequible i no contaminant, i el número 9, Innovació i infraestructura.

Reducció d' **1.459.000** tones de CO₂ equivalents

La cartera d'actius elegibles verds consta de préstecs destinats principalment a projectes d'energia renovable solars i eòlics.

L'informe ha comptat amb la col·laboració del consultor Deloitte i assegurances limitades de PWC, en qualitat d'auditor independent.

Finançament mediambientalment sostenible

Durant el primer semestre de 2021, CaixaBank ha continuat amb el finançament d'activitats mediambientalment sostenibles:

- S'han formalitzat promocions immobiliàries amb una qualificació d'eficiència energètica prevista d'A o B per 534 M€ (574 M€ durant el primer semestre de 2020).
- S'ha participat en el finançament de 21 projectes d'energies renovables per un import de 1.170 M€ (908 durant el mateix període de l'any anterior).
- CaixaBank ha signat 51 préstecs amb un volum de 7.784 M€, les condicions dels quals estan vinculades al reconeixement del bon acompliment en sostenibilitat de les companyies, per part d'índexs ASG efectuats per entitats independents (8 préstecs amb un volum de 867 M€ durant el mateix període de l'any anterior).
- L'Entitat ha concedit préstecs per 36 M€ en línies d'ecofinançament de consum i Agrobank (28 M€ durant el primer semestre de 2020).
- En relació amb els *Green Loans*, l'entitat ha signat 12 préstecs, amb un volum de 335 M€. D'aquests, 154 milions s'han destinat a 7 projectes de *Real Estate* comercial amb certificació energètica A o B.
- Addicionalment, durant el primer semestre de 2021, CaixaBank ha participat en la col·locació d'11 emissions verdes, per un import de 7.322 M€ (3.700 M€ el 2020).

Al BPI, el total de finançament mediambientalment sostenible concedit durant el primer semestre puja a 119 M€ (38 M€ durant el mateix període de l'any anterior).

CaixaBank consolida la seva posició com a 5è banc de l'EMEA en *Green & ESG Loans*, i és el primer banc espanyol en aquest rànquing



8. Resultats i informació financera

Segmentació de negocis

A l'efecte de la presentació de la informació financera, el Grup es configura amb els següents segments de negoci següents:

Bancari i assegurances: recull els resultats de l'activitat bancària, d'assegurances i de gestió d'actius que ha dut a terme el Grup, essencialment, a Espanya, així com el negoci immobiliari i l'activitat de l'ALCO en relació amb la gestió de liquiditat i el finançament a la resta de negocis.

La major part de l'activitat i resultats procedents de Bankia s'inclouen en el negoci bancari i d'assegurances. Com que, a efectes comptables, s'ha pres com a data de referència per al registre comptable de la fusió el 31 de març de 2021, els estats financers van incorporar els actius i passius de Bankia en aquesta data al seu valor raonable. A partir del segon trimestre, els resultats que ha generat Bankia s'integren a les diverses línies del compte de resultats dels segments de negoci del Grup.

Així mateix, el negoci bancari i d'assegurances inclou les activitats corporatives del Grup, per la qual cosa recullen els resultats extraordinaris associats a la fusió, que inclou la diferència negativa de consolidació.

Els negocis d'assegurances, gestió d'actius i targetes que va adquirir CaixaBank al BPI durant el 2018 també formen part d'aquest negoci.

Participacions: el negoci recull els resultats, nets del cost de finançament, de les participacions a l'Erste Group Bank, Telefónica, el BFA, el BCI i Coral Homes. Així mateix, inclou impactes rellevants a resultats d'altres participacions significatives en diversos sectors incorporades a les últimes adquisicions del Grup a Espanya.

S'hi incorpora, a partir del 31 de març, la participació a Gramina Homes, procedent de Bankia, els resultats de la qual s'integren al Grup a partir del segon trimestre.

BPI: recull els resultats del negoci bancari intern del BPI. 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 i exclou els resultats i les magnituds de balanç associats als actius del BPI assignats al negoci de participacions (essencialment, el BFA i el BCI).

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, assignades segons criteris interns d'imputació.

en milions d'euros	1S2020	1S2021 (segmentació per negocis)			
	Grup	Grup	Bancari i assegurances	Participacions	BPI
Marge d'interessos	2.425	2.827	2.626	(22)	223
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	191	357	113	232	12
Comissions netes	1.266	1.640	1.510		130
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres	142	80	65	2	13
Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances	292	318	318		
Altres ingressos i despeses d'explotació	(199)	(339)	(299)	(8)	(32)
Marge brut	4.117	4.883	4.332	204	347
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.345)	(2.747)	(2.522)	(2)	(223)
Despeses extraordinàries	-	(1.970)	(1.969)		(1)
Marge d'explotació	1.772	166	(159)	202	122
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.772	2.136	1.810	202	123
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(1.334)	(328)	(337)		8
Altres dotacions de provisions	(184)	(155)	(149)		(6)
Guanys / pèrdues en baixa d'actius i d'altres	(49)	4.284	4.284		0
Resultat abans d'impostos	204	3.966	3.639	202	125
Impost sobre societats	(1)	214	237	8	(31)
Resultat després d'impostos	203	4.180	3.876	210	94
Resultat atribuït a interessos minoritaris i a activitats interrompudes	(1)	0	0		
Resultat atribuït al Grup	205	4.181	3.860	210	94
<i>Ràtio d'eficiència</i>	56,9%	75,8%			
<i>Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries</i>	56,9%	54,3%			
<i>ROE</i>	4,7%	8,2%			
<i>ROTE</i>	5,6%	9,8%			
<i>ROA</i>	0,3%	0,5%			
<i>RORWA</i>	0,8%	1,5%			

Nota: Hi ha més informació a l'Informe d'Activitat i Resultats del 2n trimestre en aquest enllaç: <https://www.caixabank.com/ca/accionistes-inversors/informacio-economica-financera/informacio-financera-trimestral.html>

Resultats

A efectes comptables, s'ha pres com a data de referència de la fusió el 31 de març de 2021, data a partir de la qual els resultats de Bankia s'integren als diversos epígrafs del compte de resultats de CaixaBank, cosa que afecta la comparabilitat de la seva evolució. Així mateix, els resultats del primer semestre de 2021 inclouen resultats extraordinaris associats a la fusió.

El **resultat atribuït** del primer semestre de 2021 puja a 4.181 milions d'euros.

El **resultat del primer semestre se situa en 1.278 milions d'euros, sense tenir en compte els aspectes extraordinaris** relacionats amb la fusió (diferència negativa de consolidació per 4.300 milions i despeses extraordinàries i dotacions a provisions per -1.397 milions, ambdós nets d'impostos). Durant el mateix període de 2020, el resultat va ser de 205 milions d'euros, a causa de les provisions constituïdes per anticipar les conseqüències futures associades a la COVID-19.

Els **ingressos core** se situen en 4.899 milions d'euros (+20,6 %) després de la integració de Bankia que influeix, essencialment, en l'evolució del marge d'interessos i les comissions a partir del segon trimestre de 2021; (i) el **marge d'interessos** puja fins a 2.827 milions d'euros, un 16,6 % més que el mateix període de l'any anterior; (ii) les **comissions** augmenten un 29,5 %, fins a 1.640 milions d'euros; (iii) els **ingressos de participades de bancassegurances**, per 115 milions d'euros, +40,5 %, recullen la millora de resultats el 2021 i la incorporació dels resultats de les participades asseguradores de procedents de Bankia; (iv) **els Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances** arriben a 318 milions d'euros durant el semestre, un 9,0 % més que l'any anterior, ja que hi ha hagut més activitat comercial.

Els **ingressos per dividends**, que inclouen, essencialment, els dividends de Telefónica i el BFA, pugen a 152 milions d'euros durant el primer semestre de 2021. L'augment del +61,3 % respecte al mateix període de 2020 és a causa, essencialment, de l'ingrés associat a un dividend extraordinari del BFA per un import de 54,5 milions d'euros.

Els **resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (205 milions d'euros) milloren un 112,2 % respecte al mateix període de l'exercici anterior perquè s'han registrat més resultats atribuïts en un context de millora de les perspectives econòmiques.

El **resultat per operacions financeres** se situa en 80 milions d'euros. El 2020 incloïa, entre d'altres, la materialització de plusvàlues derivades de la venda d'actius de renda fixa.

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre d'altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En la seva evolució destaca, entre d'altres, la contribució superior al FUR¹, per un import de 181 milions durant el segon trimestre de 2021 davant dels 111 milions de l'any anterior, cosa que reflecteix l'aportació superior de l'entitat resultant de la fusió.

El **marge brut creix fins a 4.883 milions d'euros** un +18,6 % respecte al 17,1 % de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (-2.747 milions d'euros), cosa que situa la ràtio d'eficiència recurrent en el 54,3 % davant del 56,9 % durant el mateix període de l'any anterior.

L'epígraf **Despeses extraordinàries** (-1.970 milions d'euros) recull -1.884 milions d'euros bruts associats a l'estimació del cost de l'acord laboral i -85 milions a altres despeses en què s'ha incorregut en el procés d'integració.

Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -328 milions d'euros, un -75,4 % respecte al primer semestre de 2020, que incloïa el reforç de provisions per a risc de crèdit amb l'objectiu d'anticipar conseqüències futures associades a la COVID-19 (-1.155 milions d'euros). El cost del risc dels dotze últims mesos és del 0,31 %.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** incloïa, el 2020, el registre de -109 milions d'euros associats a prejubilacions, i el 2021, inclou -26 milions d'euros d'una provisió vinculada als costos previstos de reestructuració associats a compromisos que ja s'han assumit amb proveïdors en el marc de la integració.

En l'evolució d'epígraf **Guanys i pèrdues en baixa d'actius i altres** incideix, essencialment, el registre, durant el primer trimestre de 2021, de la diferència negativa de consolidació, per un import de 4.300 milions d'euros.

¹ Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional del BPI, per 8,5 milions d'euros.

Resultat proforma comparable

A continuació, es presenta el compte de resultats proforma comparable amb l'objectiu de donar una indicació de l'evolució dels resultats de l'entitat fusionada. S'elabora sumant, en ambdós exercicis, el resultat que de CaixaBank i el de Bankia abans de la fusió, i no es consideren els extraordinaris associats a la fusió.

El **resultat proforma comparable del primer semestre** se situa en 1.343 milions d'euros. Durant el mateix període de 2020, el resultat va ser de 347 milions d'euros, amb la influència de provisions constituïdes per anticipar les conseqüències futures associades a la COVID-19.

Els **ingressos core**, 5.641 milions d'euros, incrementen un +1,2 %. A l'evolució, hi incideix la caiguda en el **marge d'interessos** (-2,3 %) que compensen el creixement de les **comissions** (+5,5 %), la recuperació dels **resultats associats a participades de bancassegurances** (+16,0 %) i els Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurances (+9,0 %).

El **marge brut**, malgrat l'increment dels ingressos core, els ingressos per dividendes (+60,7 %) i els ingressos de participades (+79,0 %), decreix un -0,6 %, principalment pels pitjors resultats d'operacions financeres (-68,4 %) i el creixement de les càrregues registrades en altres ingressos i despeses d'explotació (+12,2 %).

Les **Despeses d'administració i amortització recurrents** decreixen lleugerament (-0,6 %), cosa que reflecteix la gestió de la base de costos i l'estalvi associat a les prejubilacions de 2020. La ràtio d'eficiència core (54,6 %) millora 2,1 punts percentuals.

L'evolució de l'epígraf **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (-75,1 %) està influïda, entre d'altres, pel reforç de provisions per a risc de crèdit que es va dir a terme durant el primer semestre de 2020 amb l'objectiu d'anticipar conseqüències futures associades a la COVID-19, per un import de -1.450 milions.

L'epígraf **Altres dotacions a provisions** incloïa, el 2020, el registre de 109 milions d'euros associats a prejubilacions.

L'epígraf **Guanys i pèrdues en baixa d'actius i altres** incloïa, entre d'altres, més dotacions immobiliàries el 2020.

en milions d'euros	1S2021	1S2020
Marge d'interessos	3.275	3.352
Ingressos per dividendes	152	95
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	217	121
Comissions netes	1.922	1.822
Guanys / pèrdues per actius i passius financers i d'altres	90	285
Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances	318	292
Altres ingressos i despeses d'explotació	(380)	(339)
Marge brut	5.593	5.628
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.191)	(3.208)
Despeses extraordinàries	(1)	-
Marge d'explotació	2.402	2.420
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.403	2.420
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(451)	(1.814)
Altres dotacions de provisions	(152)	(209)
Guanys / pèrdues en baixa d'actius i d'altres	(38)	(66)
Resultat abans d'impostos	1.760	331
Impost sobre societats	(417)	15
Resultat després d'impostos	1.343	346
Resultat atribuït a interessos minoritaris i a activitats interrompudes	0	(1)
Resultat proforma comparable¹	1.343	347
- Resultat Bankia sense despeses extraordinàries netes ²	(65)	(142)
+Impactes extraordinaris associats a la fusió ³	2.903	
Resultat atribuït al Grupo (resultat comptable)	4.181	205

¹ Els resultats de Bankia que se sumen per fer la proforma són amb criteris de CaixaBank.

² Se'n minora el resultat de Bankia sense extraordinaris nets de 65 milions corresponent al primer trimestre de 2021 (abans de formalitzar-se la fusió) i el de 142 milions d'euros de 2021 corresponent al generat durant tot el semestre de 2020.

³ S'hi afegeixen +2.903 milions nets durant el primer semestre de 2021, resultat de la diferència negativa de consolidació per +4.300 M€ i les despeses extraordinàries i altres dotacions a provisions netes d'impostos per un import de -1.397 milions d'euros.

Marge d'interessos

El **marge d'interessos** puja a 3.275 milions d'euros (-2,3 % respecte al mateix període de 2020). En un entorn de tipus d'interès negatius, aquest decrement es deu a: (i) descens dels ingressos del crèdit per una disminució del tipus, amb la influència del descens de la corba de tipus, el canvi d'estructura de la cartera creditícia a causa de l'increment dels préstecs ICO i crèdit al sector públic i la reducció dels ingressos procedents del crèdit al consum. Aquest decrement del tipus l'ha compensat parcialment un volum mitjà més gran; (ii) menys aportació de la cartera de renda fixa, tant per una disminució del volum com per descens del tipus mitjà, com a conseqüència, sobretot, de la revaluació dels actius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia.

Aquests efectes s'han vist compensats en part per: (i) reducció en el cost d'entitats creditícies, afavorides per l'increment de finançament pres amb el BCE en millors condicions; (ii) estalvi en els costos del finançament institucional tant per un descens del preu a causa, en gran mesura, de la revaluació dels passius a valor de mercat en el marc de la integració entre CaixaBank i Bankia com pel decrement de la corba. Addicionalment, té una influència positiva en el marge d'interessos el descens del volum mitjà; (iii) disminució del cost del finançament detallista per descens en el tipus, que compensa els volums més grans (increment de saldos a la vista i decrement de dipòsits a termini).

en milions d'euros	1S2021		1S2020 (proforma)	
	Saldo mig	Tipus %	Saldo mig	Tipus %
Intermediaris financers	82.846	1,10%	42.243	0,90%
Cartera de crèdits (a)	341.831	1,69%	334.411	1,91%
Valors representatius de deute	84.403	0,37%	88.541	0,57%
Altres actius amb rendiment	65.109	2,45%	65.041	2,53%
Resta d'actius	91.801		89.183	
Total actius mitjans (b)	665.990	1,29%	619.418	1,44%
Intermediaris financers	106.514	0,33%	82.228	0,26%
Recursos de l'activitat minorista (c)	358.384		337.423	0,02%
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.460	0,52%	49.493	0,86%
Passius subordinats	9.455	0,83%	8.356	1,61%
Altres passius amb cost	76.338	1,65%	73.498	1,78%
Resta de passius	67.840		68.421	
Total recursos mitjans (d)	665.990	0,30%	619.418	0,35%
Diferencial de la clientela (a-c)		1,69%		1,89%
Diferencial del balanç (b-d)		0,99%		1,09%

- 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 rubriques, 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** se situen en 1.922 milions, cosa que representa un creixement d'un +5,5 % respecte al mateix període de 2020. En l'evolució trimestral (+4,3 %), respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior (+9,5 %), hi incideixen la recuperació de l'activitat comercial i la bona evolució dels mercats financers.

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 de les comissions recurrents (+2,5 %), hi incideix, essencialment, la millora de comissions per transaccionalitat, que compensa la caiguda de les comissions de mitjans de pagament. Les comissions de banca majorista disminueixen durant el semestre (-16,0 %) respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior (-14,7 %), després d'haver-hi menys activitat a banca d'inversió.

Les **comissions per comercialització d'assegurances** incrementen respecte al mateix període de 2020 (+9,7 %) i respecte al mateix trimestre de l'exercici anterior (+4,4 %), essencialment, perquè hi ha hagut més activitat comercial en un context de mesures restrictives.

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 640 milions d'euros, a causa del patrimoni més important gestionat després de l'evolució positiva dels mercats i les subscripcions. Creixement del +14,3 % respecte al mateix semestre de 2020 (+4,8 % respecte al primer trimestre de 2021).

en milions d'euros	1S2021	1S2020
Comissions bancàries, valors i altres	1.098	1.095
<i>Recurrents</i>	<i>990</i>	<i>966</i>
<i>Banca majorista</i>	<i>108</i>	<i>129</i>
Comercialització d'assegurances	183	167
Productes d'estalvi a llarg termini	640	560
<i>Fons d'inversió, carteres i SICAVs</i>	<i>399</i>	<i>349</i>
<i>Plans de pensions</i>	<i>150</i>	<i>142</i>
<i>Unit link i altres¹</i>	<i>91</i>	<i>69</i>
Comissions netes	1.922	1.822

¹ Inclou ingressos corresponents a *Unit Link* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

Ingressos de la cartera de participades

Els **ingressos per dividendes** (152 milions d'euros) inclouen, durant el segon trimestre de 2021, els dividendes de Telefónica i el BFA, per 51 i 98 milions d'euros, respectivament (50 i 40 milions d'euros, respectivament, el 2020). En el cas del BFA¹, inclou l'ingrés d'un dividend extraordinari per un import de 54,5 milions d'euros.

Els **resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** (217 milions d'euros) es recuperen en el context de la millora de la pandèmia (+79,0 % respecte al primer semestre de l'exercici anterior).

¹ El dividend total aprovat pel BFA net d'efecte fiscal puja a 129 M€ (79 M€ dels quals són extraordinaris, amb càrrec a la reserva del BFA). Del dividend total brut, 98 M€ n'han estat reconeguts com a ingrés en el compte de pèrdues i guanys (43,4 M€ ordinaris i 54,5 M€ extraordinaris), i la resta s'ha reconegut contra el cost de la inversió (i, en conseqüència, s'ha reduït el valor de les minusvàlues sobre la inversió reconeguda en un altre resultat global), perquè es considera que són reserves que s'han generat abans de la classificació de la inversió com a «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global».

Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre d'altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos. En relació amb aquests últims, la seva meritació provoca estacionalitat en l'evolució trimestral de l'epígraf; (i) durant el segon trimestre de 2021, destaca l'aportació al FUR¹, per un import de 181 milions d'euros, superior al que es va registrar el mateix trimestre de l'any anterior (171 milions d'euros); (ii) durant el primer trimestre, registre d'una estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 19 milions d'euros (20 milions d'euros el 2020), així com de la contribució del sector bancari portuguès per 18,8 milions (15,5 milions el 2020).

en milions d'euros	1S2020	1S2019
Contribucions i taxes	(200)	(187)
Altres despeses i ingressos immobiliaris (inclou IBI 1T)	(44)	(42)
Altres	(136)	(110)
Altres ingressos i despeses d'explotació	1.266	1.248

¹ Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional del BPI, per 8,5 milions d'euros.

Despeses d'administració i amortització

L'evolució interanual de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (-0,6 %) recull la gestió de la base de costos. Estabilitat a les despeses de personal (-0,2 %), que recullen l'estalvi associat a les prejubilacions de 2020. Les despeses generals disminueixen un -2,4 % i les amortitzacions incrementen un +2,3 %.

L'esforç en la reducció de costos, amb una disminució del -0,6 %, juntament amb l'evolució dels ingressos *core* (+1,2 %), permet una millora de la ràtio d'eficiència *core* de 2,1 punts percentuals.

en milions d'euros	1S2021	1S2020
Marge brut	5.593	5.628
Despeses de personal	(1.986)	(1.991)
Despeses generals	(844)	(864)
Amortitzacions	(361)	(353)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.191)	(3.208)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (en % i 12 mesos)	55,8	57,2
Ingressos <i>core</i>	5.641	5.575
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.191)	(3.208)
Ràtio d'eficiència <i>core</i> (en % i 12 mesos)	54,6	56,7

Pèrdues per deteriorament d'actius financers

Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en -451 milions d'euros, davant dels -1.814 milions d'euros durant el primer semestre de 2020, que incloïa el registre d'una dotació per 1.450 milions d'euros per anticipar conseqüències futures associades a la COVID-19.

Durant el 2020, en el marc de la pandèmia, es van modificar tant els escenaris macroeconòmics com la ponderació atorgada a cada escenari de l'estimació de la pèrdua esperada per risc de crèdit. Com que encara hi ha incerteses sobre l'evolució de les previsions macroeconòmiques en l'entorn del final potencial de la pandèmia, els escenaris i ponderacions aplicats durant el primer semestre de 2021 per calcular provisions amb l'enfocament prospectiu que requereix l'IFRS 9 no s'han vist alterats respecte al tancament de 2020.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,41 %.

Balanç

en milions d'euros	31.12.20		30.06.21 (segmentació per negocis)		
	Grup	Grup	Bancari i assegurances	Participacions	BPI
Total actiu	451.520	674.088	631.151	3.463	39.474
Total passiu	426.242	639.517	600.619	2.697	36.168
Capital assignat	100%	100%	88%	2%	10%

L'assignació de capital al negoci de Participacions en tots dos exercicis té en compte tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc a l'11,5 % com les deduccions aplicables.

L'assignació de capital al BPI es correspon amb la visió subconsolidada, és a dir, considerant els recursos propis de la filial. El capital consumit al BPI per les participades assignades al negoci de participacions s'assigna de forma consistent a aquest últim negoci.

La diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat a la resta de negocis s'atribueix al negoci bancari i d'assegurances, que engloba les activitats corporatives del Grup.

Recursos de clients

Els recursos de clients pugen a 600.993 milions d'euros a 30 de juny de 2021, un +44,7 % després de la incorporació de Bankia (+6,0 % de variació orgànica exclouent-ne la integració).

Els recursos en balanç arriben a 434.672 milions d'euros (+3,3 % durant l'any orgànic).

L'estalvi a la vista se situa en 333.438 milions d'euros. En la seva evolució (+5,4 % durant l'any orgànic), hi incideix l'efecte estacional habitual durant el segon trimestre de l'any.

L'estalvi a termini se situa en 37.754 milions d'euros (-17,5 % durant l'any orgànic). La seva evolució continua marcada per la disminució de dipòsits en la renovació de venciments en un entorn de tipus d'interès històricament baixos.

L'increment dels passius per contractes d'assegurances (+3,4 % durant l'any orgànic) recull tant les subscripcions netes positives com l'impacte de la revaloració del mercat als *Unit Link*.

Els actius sota gestió se situen en 151.456 milions d'euros. L'evolució (+10,3 % durant l'any orgànic) està marcada tant per les subscripcions positives com per l'evolució favorable dels mercats.

El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i SICAV se situa en 105.040 milions d'euros (+12,1 % durant l'any orgànic).

Els plans de pensions arriben a 46.416 milions d'euros (+6,7 % durant l'any orgànic).

Altres comptes inclou, entre d'altres, l'import d'Assegurances d'estalvi, majoritàriament corresponents a la *joint venture* amb Mapfre, que comercialitza Bankia (5.072 milions d'euros), així com recursos transitoris associats a transferències i recaptació, l'evolució dels quals explica la variació del trimestre.

en milions d'euros	31.12.20		30.06.21 (segmentació per negocis)	
	Grup	Grup	del que: bancari i assegurances	del que: BPI
Recursos de l'activitat de clients	242.234	371.191	343.869	27.322
<i>Estalvi a la vista</i>	220.325	333.438	314.549	18.888
<i>Estalvi a termini</i> ¹	21.909	37.754	29.320	8.434
Passius per contractes d'assegurances ²	59.360	61.384	61.384	
Cessió temporal d'actius i altres	2.057	2.096	2.087	10
Recursos en balanç	303.650	434.672	407.340	27.332
Fons d'inversió, carteres i SICAVs	71.315	105.040	99.052	5.988
Plans de pensions	35.328	46.416	46.416	
Actius sota gestió	106.643	151.456	145.468	5.988
Altres comptes	5.115	14.865	13.813	1.052
Total recursos de clients	415.408	600.993	566.621	34.372

¹ Inclou emprèstits *retail* per un import de 1.408 milions d'euros a 30 de juny de 2021.

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

Crèdit a la clientela

El crèdit brut a la clientela se situa en 363.012 milions d'euros, un +48,8 % durant l'any, després de la fusió amb Bankia (-0,8 % de variació orgànica, és a dir, excloent-ne els saldos que ha aportat Bankia a la fusió).

En l'evolució per segments cal destacar:

- El crèdit per a l'adquisició d'habitatge (-2,3 % anual orgànic) continua marcat per l'amortització de la cartera.
- El crèdit a particulars – altres finalitats creix un +5,5 % orgànic durant l'any, marcat per la bestreta de la paga doble a pensionistes de juny, per un import de 3.000 milions d'euros (-3,0 % durant l'any orgànic, excloent-ne aquest efecte estacional).
- El crèdit al consum decreix un -2,7 % a nivell orgànic durant l'any, marcat per les restriccions de la mobilitat.
- El finançament a empreses es redueix un -2,9 % durant l'any orgànic, després de l'increment que va experimentar durant l'exercici anterior, en un context en què les empreses van anticipar les seves necessitats de liquiditat.
- El crèdit al sector públic incrementa un +7,4 % durant l'any orgànic.

en milions d'euros	31.12.20	30.06.21 (segmentació per negoci)		
	Grup	Grup	del que: bancari i assegurances	del que: BPI
Crèdits a particulars	120.648	192.592	178.398	14.194
<i>Compra d'habitatge</i>	85.575	143.564	131.130	12.434
<i>Altres finalitats</i>	35.074	49.028	47.269	1.760
<i>del que: consum</i>	14.170	18.913	17.488	1.425
Crèdit a empreses	106.425	146.337	136.056	10.281
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	100.705	140.102	129.985	10.117
<i>Promotors</i>	5.720	6.234	6.070	164
Sector públic	16.850	24.083	22.116	1.966
Crèdit a la clientela, brut	243.924	363.012	336.570	26.441
Fons per a insolvències	(5.620)	(8.609)	(8.100)	(509)
Crèdit a la clientela, net	238.303	354.402	328.470	25.932
Riscos contingents	16.871	26.377	24.729	1.648

A continuació s'indica l'evolució del finançament amb garantia pública partint dels esquemes de garanties estatals implementats en el marc de la COVID-19:

en milions d'euros	30.06.21		31.12.20	
	Total	Espanya (ICO)	Total	Espanya (ICO)
Crèdits a particulars	1.534	1.505	1.216	1.196
<i>Altres finalitats (autònoms)</i>	1.534	1.505	1.216	1.196
Crèdit a empreses	21.296	20.498	11.967	11.437
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	21.155	20.414	11.925	11.396
<i>Promotors</i>	141	84	42	41
Sector públic	11	10	6	6
Crèdit a la clientela, brut	22.841	22.013	13.191	12.640

NOTA: Correspon a l'import de crèdit concedit i disposat pels clients.

Qualitat de l'actiu

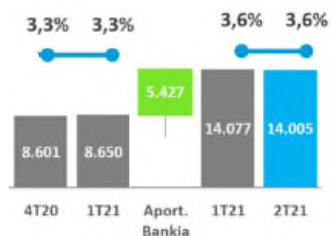
Els **saldos dubtosos** al tancament del segon trimestre se situen en 14.005 milions davant dels 8.601 milions al tancament de 2020. La variació de dubtosos orgànica és de -23 milions.

La ràtio de morositat a 30 de juny se situa en el 3,6 % respecte al 3,3 % de desembre (essencialment, per la integració de Bankia, que va suposar un increment de 28 punts bàsics).

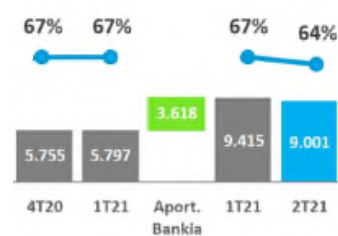
Els fons per a insolvències se situen, a 30 de juny, en 9.001 milions d'euros, davant dels 5.755 al tancament de 2020. La ràtio de cobertura a 30 de juny se situa en el 64 % (davant del 67 % a desembre de 2020).

%	31.12.20		30.06.21 (segmentació per negocis)	
	Grup	Grup	del que: bancari i assegurances	del que: BP1
Crèdits a particulars	4,5%	4,4%		
<i>Compra d'habitatge</i>	3,5%	3,7%		
<i>Altres finalitats</i>	6,9%	6,4%		
<i>del que: consum</i>	4,2%	4,8%		
Crèdit a empreses	2,7%	3,3%		
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	2,4%	3,1%		
<i>Promotors</i>	6,7%	6,5%		
Sector públic	0,1%	0,3%		
Ràtio de morositat	3,3%	3,6%	3,7%	2,1%
Ràtio de cobertura de la morositat	67%	64%	63%	94%

Saldos dubtosos i ràtio de morositat



Provisions i ràtio de cobertura



Nota: Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.

Fons per a insolvències – COVID-19

Durant el primer semestre de 2021 s'ha reprès el recalibratge recurrent dels models de provisions específiques. Aquests paràmetres havien romàs inalterats al Grup des de març de 2020, tot i que s'havien complementat mitjançant un ajust comptable (*Post Model Adjustment*), de caràcter col·lectiu, que pujava a 1.252 milions d'euros al tancament de 2020, que va incrementar fins a 1.803 milions d'euros després de la integració de Bankia.

Durant el segon trimestre de 2021, després del recalibratge recurrent dels models de provisions, s'ha assignat de manera específica un cert volum del fons per a la COVID-19, de manera que, a 30 de juny, se situa en 1.395 milions d'euros, i s'anirà revisant amb la nova informació disponible.

Detall moratòries

El total de moratòries¹ que ha concedit el Grup des de l'inici de la COVID-19 puja a 23.896 milions d'euros (617.212 operacions). A Espanya s'han concedit moratòries per un valor de 17.617 milions (502.499 operacions). A continuació, s'inclou detall dels crèdits en moratòria vigent en la data indicada:

en milions d'euros	30.06.21					
	Espanya		Portugal		Total	
	Nº operacions	Import	Nº operacions	Import	Nº operacions	Import
Moratòries a particulars	37.946	2.026	25.373	1.594	3.621	1,9%
<i>Adquisició d'habitatge</i>	16.802	1.635	21.737	1.466	3.101	2,2%
<i>Altres finalitats</i>	21.144	392	3.636	128	520	1,1%
<i>del que: consum</i>	15.499	94	1.990	22	116	0,6%
Moratòries a empreses	1.071	897	27.431	2.233	3.131	2,1%
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	987	852	26.215	1.994	2.847	2,0%
<i>Promotors</i>	84	45	1.216	239	284	4,6%
Moratòries al sector públic	-	-	10	38	38	0,2%
Total moratòries vigents	39.017	2.924	52.814	3.866	6.789	1,9%

en milions d'euros	31.12.20					
	Espanya		Portugal		Total	
	Nº operacions	Import	Nº operacions	Import	Nº operacions	Import
Moratòries a particulars	122.213	8.204	68.722	2.932	11.136	9,2%
<i>Adquisició d'habitatge</i>	71.597	6.473	39.233	2.495	8.968	10,5%
<i>Altres finalitats</i>	50.616	1.732	29.489	437	2.168	6,2%
<i>del que: consum</i>	17.743	80	27.675	329	409	2,9%
Moratòries a empreses	1.206	532	28.762	2.656	3.188	3,0%
<i>Sectors productius excl.-promotors</i>	988	479	27.219	2.393	2.872	2,9%
<i>Promotors</i>	218	54	1.543	263	316	5,5%
Moratòries al sector públic	-	-	4	32	32	0,2%
Total moratòries	123.419	8.737	97.488	5.620	14.356	5,9%

¹ Principalment moratòries segons els RDL 8/2020, 11/2020, 25/2020, 26/2020 (10J/2020 a Portugal), 3/2021 o l'Acord Sectorial.

Del total de moratòries vigents a 30 de juny de 2021 (6.789 milions d'euros), un 25 % finalitza durant el tercer trimestre de 2021, i la pràctica totalitat, abans de finalitzar l'any:

Liquiditat

- Els actius líquids totals se situen en 162.731 milions d'euros a 30 de juny de 2021, amb un creixement de 48.280 milions d'euros durant el semestre, principalment a causa de la integració de Bankia.
- La *Liquidity Coverage Ratio* del Grup (LCR) a 30 de juny de 2021 és del 333 %, i mostra una sobrada posició de liquiditat (292 % de LCR mitjana¹ els últims 12 mesos), molt per damunt del mínim requerit, del 100 %.
- La *Net Stable Funding Ratio* (NSFR)² se situa en el 148 % a 30 de juny de 2021, per damunt del mínim regulatori del 100 % que es requereix a partir de juny de 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio *loan to deposits* del 94 %.
- El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2021 puja a 81.159 milions d'euros corresponents a TLTRO III. Durant el primer semestre de 2021 s'han agafat 6.223 milions d'euros de TLTRO III i s'ha incrementat 25.211 milions d'euros el saldo disposat com a conseqüència de la incorporació de Bankia.
- El Finançament institucional, per 53.279 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 22.431 milions d'euros a 30 de juny de 2021.

¹ Mitjana últims 12 mesos (inclou aportació de Bankia a partir del març del 2021).

² A partir del 30 de juny de 2019 s'apliquen els criteris regulatoris que estableix el Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, que ha entrat en vigor el juny de 2021.

Gestió del capital

	30.06.21	31.12.20
en millones de euros y en %		
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,9%	13,6%
Tier 1	14,8%	15,7%
Capital total	17,4%	18,1%
MREL	25,1%	26,3%
Actius ponderats per risc (APRs)	220.660	144.073
Leverage ratio	5,1%	5,6%

- La ràtio *Common Equity Tier 1* (CET1) és del 12,9 %.
- Durant el primer trimestre es recull l'impacte extraordinari de la integració de Bankia per +77 punts bàsics, -89 punts bàsics per l'efecte de l'assignació del preu pagat (PPA), i, durant el segon trimestre, l'impacte de -87 punts bàsics per costos de reestructuració (-83 dels quals corresponen a l'acord laboral d'integració) i -71 punts bàsics per impactes regulatoris.

L'evolució orgànica del semestre ha estat de +64 punts bàsics i +45 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per les fases de la normativa IFRS 9 ha estat de -16 punts bàsics.

- La ràtio CET1 sense aplicació del període transitori IFRS 9 arriba al 12,5 %.
- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 aprovat pel Consell d'Administració se situa entre l'11 % i l'11,5 % (excl. IFRS 9) i a una distància d'entre 250 i 300 punts bàsics del requeriment del SREP.
- La ràtio Tier 1 arriba al 14,8 %, i la ràtio de Capital Total se situa en el 17,4 %.
- El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,1 %.
- En relació amb el requeriment de MREL, CaixaBank té una ràtio sobre APR del 25,1 % i del 8,7 % sobre LRE, i compleix amb el nivell exigít per a 2024 (22,95 % per als APR i 6,09 % per a la LRE). A nivell subordinat, exclouent-ne el deute *senior preferred* i altres passius *pari passu*, la ràtio de MREL arriba al 22,2 % dels APR i al 7,7 % de la LRE, còmodament per damunt dels requeriments regulatoris del 16,26 % dels APR i del 6,09 % de la LRE. Per reforçar la ràtio de MREL, durant el segon trimestre s'han efectuat les emissions de deute *senior non-preferred* següents: un bo social de 1.000 milions d'euros i una emissió de GBP de 500 milions. També s'inclou l'emissió de 200 milions de CHF, efectuada després del tancament de juny.
- D'altra banda, CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 13,8 %.
- A més, el BPI també compleix els seus requisits mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 14,3 %, Tier 1 del 15,8 % i Capital Total del 17,4 %.
- A l'efecte dels requeriments de capital després de la integració amb Bankia, el Banc Central Europeu ha comunicat aquest mes de juny un nou requeriment de P2R de l'1,65 %, amb el qual el Grup haurà de mantenir uns requeriments de capital d'un 8,19 % per al CET1, d'un 10,00 % per al Tier 1 i d'un 12,41 % per a Capital Total. A 30 de juny, CaixaBank té un marge de 468 punts bàsics, es a dir, 10.329 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.

- Addicionalment, el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup després de la integració amb Bankia es manté al 0,25 % per a aquest any, i s'eleva al 0,375 % el 2022 i al 0,50 % el 2023. D'acord amb això, els nous requeriments de MREL esperats, segons la normativa vigent, a partir de gener 2022, pujarien al 22,41 % per al total MREL i al 18,01 % per al MREL subordinat.
- Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

Glossari - Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

Informació no financera

Actius Sota Gestió (AuMs, Assets Under Management) amb consideració d'aspectes ASG (Ambiental, Social, Governança): patrimoni d'actius en els quals es considera algun indicador de sostenibilitat en la seva valoració, o bé s'apliquen polítiques de compromís i vot per delegació. Definició basada en criteris UNPRI.

Clients digitals: (i) **Espanya:** clients particulars d'entre 20 i 74 anys operatius en els últims 12 mesos. En percentatge del total de clients i en valor absolut. (ii) **Portugal:** clients operatius a BPI Net, BPI App, BPI Net Empresas o App BPI Empresas en els últims 90 dies sobre el total de clients.

Client: tota persona física o jurídica amb posició igual o superior a 5€ a la Entitat que hagi realitzat com a mínim dos moviments no automàtics als últims dos mesos.

Empleats: perímetre de plantilla activa o estructural a tancament de l'exercici. No es consideren els absentsismes ni tampoc jubilacions parcials, personal no computable, personal en centres pendents de destí, becariis ni ETT's.

Treballadors amb discapacitat (nombre): empleats que treballen a l'Entitat i que tenen un grau reconegut de discapacitat del 33% o superior.

Free Float (%): 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.

Microcrèdits: préstecs de fins 25.000 euros, sense garantia real i dirigits a persones que, per les seves condicions econòmiques i socials, poden tenir dificultats d'accés al finançament bancari tradicional. La seva finalitat és promoure 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, dirigits a sectors relacionats amb l'emprenedoria i la innovació, l'economia social, l'educació social i la salut. La seva finalitat és contribuir a maximitzar l'impacte social a aquests sectors.

Oficines: número total de centres. Inclou les oficines *retail* i la resta de segments especialitzats. No inclou les finestretes (centres d'atenció al públic desplaçats sense director, que depenen d'una altra oficina principal). Tampoc s'inclouen les sucursals i oficines de representació a l'estranger ni els centres virtuals/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 i orientar-s'hi; identificar, entendre i fer ús dels serveis i els equipaments disponibles, i comunicar-se amb el personal d'atenció. Tot això, complint la normativa vigent.

Productes amb qualificació alta de sostenibilitat: patrimoni de productes que es classifiquen en **article 8** (que directament promouen característiques mediambientals o socials) i en **article 9** (que persegueixen un objectiu d'inversió sostenible) de l'Reglament (UE) 2019/2088 de Parlament Europeu i de Consell de 27 de novembre de 2019 sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers. Dades estimades per 31.12.21 pendent d'autorització i registre CNMV. Es considera fons d'inversió i plans de pensions, incloent 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). CaixaBank utilitza certes 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 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, tot seguit adjuntem el detall de les MAR emprades i la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats NIIF:

Rentabilitat i eficiència

Diferencial de la clientela*: és la diferència entre; (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com el quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net del període, i; (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat minorista (que s'obté com el quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat minorista i el seu saldo mitjà dels mateixos, excloent-ne els passius subordinats).

	1S2020	1S2021
Numerador Ingresos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	6.282	5.688
Denominador Saldo mig de la cartera de crèdit net	341.282	339.866
(a) Tipus mig rendiment de la cartera creditícia (%)	1,84	1,67
Numerador Costos del trimestre anualitzats recursos minoristes en balanç	56	8
Denominador Saldo mig recursos minoristes en balanç	345.872	362.009
(b) Tipus mig cost recursos minoristes en balanç (%)	0,02	0,00
Diferencial de la clientela Proforma (%) (a - b)	1,82	1,67

Diferencial de balance*: és la diferència entre; (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com el quocient entre els ingressos per interessos i els actius totals mitjans del període), i; (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (que s'obté com el quocient entre les despeses per interessos i els recursos totals mitjans del període).

	1S2020	1S2021
Numerador Ingresos financers del trimestre anualitzats	8.893	8.371
Denominador Actius totals mitjans del període trimestral	635.202	671.368
(a) Tipus mig rendiment dels actius (%)	1,40	1,25
Numerador Despeses financeres del trimestre anualitzades	2.091	1.809
Denominador Recursos totals mitjans del període trimestral	635.202	671.368
(b) Tipus mig cost dels recursos (%)	0,33	0,27
Diferencial de balance Proforma (%) (a - b)	1,07	0,98

(* Els saldos mitjans del període observat estan calculats en base als saldos diaris de el període, excepte en el cas d'algunes filials per a les que els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual. Es presenten les ràtios proforma a efectes comparatius.

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. Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis (calculats com la mitja de saldos mitjos mensuals). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

	1S2020	2020	1S2021
(a) Resultat atribuït al Grup 12 M	1.289	1.381	5.357
(b) Cupó Additional TIER 1	(133)	(143)	(185)
Numerador Resultat atribuït al Grup ajustat 12M (a+b)	1.156	1.238	5.172
(c) Fons propis mitjans 12 M	25.947	26.406	29.464
(d) Ajustos de valoració mitjans 12 M	(1.187)	(1.647)	(1.806)
Denominador Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12M (c+d)	24.760	24.759	27.657
ROE (%)	4,7%	5,0%	18,7%
(f) Extraordinaris fusió	-	-	2.903
Numerador Numerador ajustat 12M (a+b-f)	-	-	2.269
ROE (%) sense extraordinaris fusió	-	-	8,2%

ROTE ():** quocient entre; (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l' Additional Tier 1, registrat en fons propis) i; (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dels últims dotze mesos deduint 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 netes del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf «Inversions en negocis conjunts i associades» del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rentabilitat sobre el patrimoni tangible.

	1S2020	2020	1S2021
(a) Resultat atribuït al Grup 12 M	1.289	1.381	5.357
(b) Cupó Additional TIER 1	(133)	(143)	(185)
Numerador Resultat atribuït al Grup ajustat 12M (a+b)	1.156	1.238	5.172
(c) Fons propis mitjans 12 M	25.947	26.406	29.464
(d) Ajustos de valoració mitjos 12 M	(1.187)	(1.647)	(1.806)
(e) Actius intangibles mitjos 12 M	(4.247)	(4.295)	(4.555)
Denominador FFPP + ajustos de valoració mitjans excloent actius intangibles 12M (c+d+e)	20.513	20.463	23.102
ROTE (%)	5,6%	6,1%	22,4%
(g) Extraordinaris fusió	-	-	2.903
Numerador Numerador ajustat 12M (a+b-g)	-	-	2.269
ROTE (%) sense extraordinaris fusió	-	-	9,8%

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 mitja dels saldos diaris del període analitzat). Indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

	1S2020	2020	1S2021
(a) Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12M	1.287	1.382	5.360
(b) Cupó additional TIER 1	(133)	(143)	(185)
Numerador Resultat net ajustat 12M (a+b)	1.154	1.238	5.174
Denominador Actius totals mitjans 12M	410.410	433.785	506.854
ROA (%)	0,3%	0,3%	1,0%
(d) Extraordinaris fusió	-	-	2.903
Numerador Numerador ajustat 12M (a+b-d)	-	-	2.271
ROA (%) sense extraordinaris fusió	-	-	0,5%

RORWA():** quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l' Additional Tier 1 registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze (calculats com la mitja dels saldos diaris del període analitzat). Indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius ponderats pel seu risc.

	1S2020	2020	1S2021
(a) Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12M	1.287	1.382	5.360
(b) Cupó additional TIER 1	(133)	(143)	(185)
Numerador Resultat net ajustat 12M (a+b)	1.154	1.238	5.174
Denominador Actius ponderats per risc regulatoris 12M	148.099	146.709	153.040
RORWA (%)	0,8%	0,8%	3,4%
(d) Extraordinaris fusió	-	-	2.903
Numerador Numerador ajustat 12M (a+b-d)	-	-	2.271
RORWA (%) sense extraordinaris fusió	0,8%	0,8%	1,5%

(**) Numerador: Resultat atribuït dels últims 12 mesos que inclou els impactes extraordinaris de la fusió i Denominador: El 1S21 increment fons propis derivat de la fusió.

En els indicadors sense extraordinaris de la fusió s'elimina al 1S21 els impactes associats a la fusió.

Ratio de eficiència: quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per el ràtio d'eficiència *core*) dels últims dotze mesos. Ràtio habitual en el sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12M	4.709	4.579	6.952
Denominador	Marge brut 12M	8.277	8.409	9.175
	Ràtio d'eficiència	56,9%	54,5%	75,8%
		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12M	4.707	4.579	4.981
Denominador	Marge brut 12M	8.277	8.409	9.175
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	56,9%	54,5%	54,3%
		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12M	4.707	4.579	4.981
Denominador	Ingressos core 12M	8.296	8.310	9.145
	Ràtio de eficiència <i>core</i>	56,7%	55,1%	54,5%
		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12M	6.449	6.311	6.294
Denominador	Marge brut 12M	11.267	11.311	11.276
	Ràtio d'eficiència Proforma	57,2%	55,8%	55,8%
		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12M	6.449	6.311	6.294
Denominador	Ingressos core 12M	11.373	11.456	11.521
	Ràtio d'eficiència core Proforma	56,7%	55,1%	54,6%

Gestió del risc

Coste del riesgo (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 mitja dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica per monitoritzar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Dotacions per a insolvències 12M	1.506	1.915	910
Denominador	Saldo mig brut de crèdits + riscos contingents 12M (a)	247.898	255.548	291.750
	Cost del risc (%)	0,61%	0,75%	0,31%
		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Dotacions per a insolvències 12M	-	2.959	1.596
Denominador	Saldo mig brut de crèdits + riscos contingents 12M (a)	-	386.425	390.043
	Cost del risc proforma (%)	-	0,77%	0,41%

Numerador: Dotacions per a insolvències (12 mesos) que no inclouen cap impacte per la integració de Bankia i *Denominador:* Inclou l'increment a finals de març dels crèdits i riscos contingents derivats de la fusió.

Ratio de morosidad: 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.

		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Deutors dubtosos crèdit a la clientela + riscos contingents	9.220	8.601	14.005
Denominador	Crèdit a la clientela + riscos contingents	260.261	260.794	389.389
	Ràtio de morositat (%)	3,5%	3,3%	3,6%

Ratio 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.

		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	5.786	5.755	9.001
Denominador	Deutors dubtosos crèdit a la clientela + riscos contingents	9.220	8.601	14.005
	Ràtio de cobertura (%)	63%	67%	64%

Liquiditat

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

		1S2020	2020	1S2021
(a)	Actius Líquids d'Alta Qualitat (HQLA's)	88.655	95.367	161.929
(b)	Disponible pòlissa BCE no HQLA's	17.954	19.084	802
	Actius Líquids Totals (a + b)	106.609	114.451	162.731

Loan to deposits: quocient entre el crèdit a la clientela net 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 minorista (permet valorar la proporció de crèdit minorista que està sent finançat per recursos de l'activitat de clients).

		1S2020	2020	1S2021
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	233.664	234.877	350.468
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	242.956	243.924	363.012
(b)	Fons per a insolvències	5.655	5.620	8.609
(c)	Crèdit de mediació	3.637	3.426	3.935
Denominador	Recursos de l'activitat de clients en balanç	234.922	242.234	371.191
	Loan to Deposits (%)	99%	97%	94%

Ratios bursátiles

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

	1S2020	2020	1S2021
(a) Resultat atribuït al Grupo 12M	1.289	1.381	5.357
(b) Cupó Additional TIER 1	(133)	(143)	(185)
Numerador Resultat atribuït al Grupo ajustat (a+b)	1.156	1.238	5.172
Denominador Número mig d'accions en circulació netes d'autocartera (c)	5.978	5.978	6.670
BPA (Benefici per acció)	0,19	0,21	0,78
(d) Extraordinaris fusió	-	-	2.903
Numerador Numerador ajustat (a+b-d)	-	-	2.269
BPA (Benefici per acció) sense extraordinaris fusió	-	-	0,34

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. Els números mitjans són calculats com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes de el període analitzat. S'eliminen en 1S21 els impactes associats a la fusió del numerador.

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

	1S2020	2020	1S2021
Numerador Valor de cotització a tancament del període	1,901	2,101	2,594
Denominador Benefici per acció (BPA)	0,19	0,21	0,84
PER (Price-to-earnings ratio)	9,83	10,14	3,09
Denominador Benefici per acció (BPA) sense extraordinaris fusió	-	-	0,37
PER (Price-to-earnings ratio) sense extraordinaris fusió	-	-	7,02

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 a una data determinada.

	1S2020	2020	1S2021
(a) Patrimoni net	24.393	25.278	34.571
(b) Interesos minoritaris	(25)	(26)	(97)
Numerador Patrimoni net ajustat (c = a+b)	24.368	25.252	34.474
Denominador Accions en circulació netes d'autocartera (d)	5.977	5.977	8.053
e=(c/d) Valor teòric comptable (€/acció)	4,08	4,22	4,28
(f) Actius intangibles (minorant patrimoni net ajustat)	(4.295)	(4.363)	(5.101)
g=((c+f)/d) Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,36	3,49	3,65
(h) Cotització a tancament del període	1,901	2,101	2,594
h/e P/VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,47	0,50	0,61
h/g P/VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,57	0,60	0,71

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

Adaptació de l'estructura del compte de pèrdues i guanys públic al format de gestió _____

Comissions netes. Inclou els següents epígraf:

- Ingressos per comissions
- Despeses per comissions

Guanys/pèrdues per actius i passius financers i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (net).
- Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (net).
- Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (net).
- Diferències de canvi (net).

Despeses d'exploració. Inclou els següents epígrafs:

- Despeses d'administració
- Amortitzacions

Marge d'exploració

- (+) Marge brut
- (-) Despeses d'exploració

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions. Inclou els següents epígrafs:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues i guanys nets per modificació.
- Provisions o reversió de provisions.

Del qual: Dotacions per a insolvències.

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats corresponents a préstecs i bestretes a cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

Del qual: Altres dotacions a provisions.

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i bestretes a 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/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 en comptes actius no financers i participacions (net).
- Fons de comerç negatiu reconegut en 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.

Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión

Crèdit a la clientela, brut

Juny 2020

en milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat - Clientela (Balanz públic)	355.132
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(1.439)
Càmeres de compensació	(1.995)
Altres actius financers sense naturalesa minorista	(360)
Actius financers no de destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats - Prèstecs i anticips (Balanz públic)	77
Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del Balanz públic)	2.764
Bons de renda fixa assimilables a crèdit minorista (Actius afectes al negoci assegurador del Balanz públic)	223
Fons per a insolvències	8.609
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	363.012

Pasivos por contratos de seguros

Junio 2020

En millones de euros

Pasivos afectos al negocio asegurador (Balance Público)	73.965
Plusvalías asociadas a los activos afectos al negocio asegurador (excluye unit link y otros)	(12.580)
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterio de gestión	61.384

Recursos de clientes

Junio 2020

En millones de euros

Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela (Balance público)	384.605
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos a la clientela)	(12.725)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(5.671)
Entidades de contrapartida y otros	(7.055)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda)	1.408
Emisiones retail y otros	1.408
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	61.384
Total recursos de clientes en balance	434.672
Activos bajo gestión	151.456
Otras cuentas¹	14.865
Total recursos de clientes	600.993

1. Inclou, a més de recursos transitoris associats a transferències i recaudació, l'import d'assegurances d'estalvi, majoritàriament corresponents a la joint venture amb Mapfre, comercialitzats per Bankia.

