Estats financers intermedis resumits consolidats del Grup CaixaBank corresponents al període de sis mesos finalitzat el 30 de juny del 2023

Traducció dels comptes semestrals emesos originalment en castellà i preparats d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE). En cas de discrepància, preval la versió en castellà.

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

Informe de revisió limitada d'estats financers intermedis resumits consolidats

Als accionistes de CaixaBank, S.A.:

Introducció

Hem realitzat una revisió limitada dels estats financers intermedis resumits consolidats adjunts (d'ara endavant els estats financers intermedis) de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, la Societat dominant) i societats dependents (d'ara endavant, el Grup), que comprenen el balanç a 30 de juny de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i les notes explicatives, tots ells resumits i consolidats, corresponents al període de sis mesos finalitzat en aquesta data. Els administradors de la Societat dominant són responsables de l'elaboració d'aquests estats financers intermedis de conformitat amb els requeriments establerts a la Norma International de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, per la preparació d'informació financera intermèdia resumida, d'acord amb el que preveu l'article 12 del Reial Decret 1362/2007. La nostra responsabilitat és expressar una conclusió sobre aquests estats financers intermedis basada en la nostra revisió limitada.

Abast de la revisió

Hem realitzat la nostra revisió limitada d'acord amb la Norma International de Treballs de Revisió 2410, Revisió d'Informació Financera Intermèdia realitzada per l'Auditor Independent de l'Entitat. Una revisió limitada d'estats financers intermedis consisteix en la realització de preguntes, principalment al personal responsable dels assumptes financers i comptables, i en l'aplicació de procediments analítics i altres procediments de revisió. Una revisió limitada té un abast substancialment menor que el d'una auditoria realitzada d'acord amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya i, per conseqüent, no ens permet assegurar que hagin arribat al nostre coneixement tots els assumptes importants que es podrien haver identificat en una auditoria. Per tant, no expressem una opinió d'auditoria de comptes sobre els estats financers intermedis adjunts.

Conclusió

Com a resultat de la nostra revisió limitada, que en cap moment pot ser entesa com una auditoria de comptes, no ha arribat al nostre coneixement cap assumpte que ens faci concloure que els estats financers intermedis adjunts del període de sis mesos finalitzat el 30 de juny de 2023 no han estat preparats, en tots els seus aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts a la Norma International de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, conforme el que preveu l'article 12 del Reial Decret 1362/2007, per a la preparació d'estats financers intermedis resumits.

R. M. Madrid, Hoja M-63.988, folio 75, tomo 3.805, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Paràgraf d'èmfasi

Cridem l'atenció sobre la nota 1.2. dels estats financers intermedis resumits consolidats, en la qual s'esmenta que els citats estats financers intermedis resumits consolidats no inclouen tota la informació que requeririen uns estats financers consolidats complets preparats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea, per la qual cosa els estats financers intermedis resumits consolidats hauran de ser llegits juntament amb els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022. La nostra conclusió no ha estat modificada en relació amb aquesta qüestió.

Altres qüestions

Informe de gestió intermedi consolidat

L'informe de gestió intermedi consolidat adjunt del període de sis mesos finalitzat el 30 de juny de 2023 conté les explicacions que els administradors de la Societat dominant consideren oportunes sobre els fets importants produïts en aquest període i la seva incidència en els estats financers intermedis presentats, dels quals no forma part, així com sobre la informació requerida conforme el que preveu l'article 15 del Reial Decret 1362/2007. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb els estats financers intermedis del període de sis mesos finalitzat el 30 de juny de 2023. El nostre treball com auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió intermedi consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de CaixaBank, S.A. i societats dependents.

Preparació d'aquest informe de revisió

Aquest informe ha estat preparat a petició dels administradors de la Societat dominant en relació amb la publicació de l'informe financer semestral requerit per l'article 100 de la Llei 6/2023, del 17 de març, dels Mercats de Valors i dels Serveis d'Inversió.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Original en castellà signat per
Raül Ara i Navarro

28 de juliol de 2023

BALANÇOS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

Actiu

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista		**41.704**	**20.522**
Actius financers mantinguts per negociar		**8.013**	**7.382**
Derivats		6.894	6.963
Instruments de patrimoni		272	233
Valors representatius de deute		847	186
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	1.4 i 8.1	**12.575**	**11.351**
Instruments de patrimoni		12.569	11.295
Valors representatius de deute		6	6
Préstecs i avançaments			50
Clientela			50
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	1.4 i 8.2	**7.528**	**8.022**
Valors representatius de deute		7.528	7.985
Préstecs i avançaments			37
Entitats de crèdit			37
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1.4 i 8.3	**66.120**	**64.532**
Instruments de patrimoni		1.345	1.351
Valors representatius de deute		64.775	63.181
Actius financers a cost amortitzat	1.4 i 8.4	**451.174**	**446.168**
Valors representatius de deute		83.333	80.937
Préstecs i avançaments		367.841	365.231
Entitats de crèdit		12.627	12.397
Clientela		355.214	352.834
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	**1.059**	**1.462**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	10	**(679)**	**(753)**
Inversions en negocis conjunts i associades	11	**1.969**	**2.054**
Negocis conjunts		6	44
Entitats associades		1.963	2.010
Actius per contractes de reassegurança	9	**67**	**63**
Actius tangibles	12	**7.420**	**7.516**
Immobilitzat material		5.923	5.919
D'ús propi		5.923	5.919
Inversions immobiliàries		1.497	1.597
Actius intangibles	13	**5.001**	**5.024**
Fons de comerç		3.167	3.167
Altres actius intangibles		1.834	1.857
Actius per impostos		**19.168**	**20.464**
Actius per impostos corrents		1.204	2.160
Actius per impostos diferits	19	17.964	18.304
Altres actius	14	**2.247**	**2.617**
Existències		129	101
Resta dels altres actius		2.118	2.516
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	15	**2.231**	**2.426**
TOTAL ACTIU		**625.597**	**598.850**
Promemòria			
Exposicions fora de balanç			
Compromisos de préstecs concedits	23	110.686	112.800
Garanties financeres concedides	23	10.234	10.924
Altres compromisos concedits	23	34.760	38.441
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració			
Actius financers mantinguts per negociar		843	20
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.528	3.345
Actius financers a cost amortitzat		24.332	9.521
Actiu tangible - Adquirit en arrendament		**1.608**	**1.565**
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu		**1.257**	**1.269**

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

Passiu

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
Passius financers mantinguts per negociar	**16.1**	**3.943**	**4.030**
Derivats		3.601	3.971
Posicions curtes de valors		342	59
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	**1.4 i 16.2**	**3.371**	**3.409**
Dipòsits		3.363	3.409
Clientela		3.363	3.409
Altres passius financers		8	
Passius financers a cost amortitzat	**1.4 i 16.3**	**505.372**	**483.047**
Dipòsits		442.878	422.444
Bancs centrals	3.3	9.951	16.036
Entitats de crèdit		35.887	12.774
Clientela		397.040	393.634
Valors representatius de deute emesos		53.006	52.608
Altres passius financers		9.488	7.995
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**10**	**7.634**	**7.769**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	**10**	**(5.449)**	**(5.736)**
Passius per contractes d'assegurança	**1.4 i 9**	**66.866**	**62.595**
Provisions	**17**	**4.896**	**5.231**
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		560	579
Altres retribucions als empleats a llarg termini		2.326	2.582
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		920	971
Compromisos i garanties concedits		623	547
Resta de provisions		467	552
Passius per impostos		**2.338**	**1.932**
Passius per impostos corrents		853	452
Passius per impostos diferits	19	1.485	1.480
Altres passius	**14**	**2.565**	**2.850**
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		**16**	**16**
TOTAL PASSIU		**591.552**	**565.143**
Promemòria			
Passius subordinats – Passius financers a cost amortitzat		11.588	9.280

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

Patrimoni net

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	01-01-2023 *
FONS PROPIS	**18**	**36.168**	**35.908**
Capital		**7.502**	**7.502**
Prima d'emissió		**13.470**	**13.470**
Altres elements de patrimoni net		**42**	**46**
Guanys acumulats		**14.930**	**13.653**
Altres reserves		**(1.888)**	**(1.866)**
(-) Accions pròpies		**(25)**	**(25)**
Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant		**2.137**	**3.128**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	**18**	**(2.155)**	**(2.233)**
Elements que no es reclassificaran en resultats		**(1.468)**	**(1.379)**
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides		(254)	(250)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades			1
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.214)	(1.130)
Ineficàcia de la cobertura de cobertures de valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]		(20)	(38)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]		20	38
Elements que es poden reclassificar en resultats		**(687)**	**(854)**
Conversió en divises		4	29
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]		(534)	(486)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.421)	(2.112)
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos		1.250	1.704
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		16	11
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(2)	
INTERESSOS MINORITARIS (participacions no dominants)		**32**	**32**
Altres partides		**32**	**32**
TOTAL PATRIMONI NET		**34.045**	**33.707**
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		**625.597**	**598.850**

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

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpressat *
Ingressos per interessos		8.001	4.109
de l'activitat bancària i resta		7.202	3.393
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		97	158
Actius financers a cost amortitzat		6.476	2.992
Resta d'ingressos per interessos		629	243
de l'activitat d'assegurances		799	716
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		760	700
Actius financers a cost amortitzat		39	16
Despeses per interessos		(3.377)	(1.130)
de l'activitat bancària i resta		(2.638)	(428)
de l'activitat d'assegurances		(739)	(702)
MARGE D'INTERESSOS		**4.624**	**2.979**
Ingressos per dividends		145	131
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació		145	112
Ingressos per comissions		2.043	2.116
Despeses per comissions		(197)	(188)
Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		79	(3)
Resta d'actius i passius financers		79	(3)
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets		(8)	8
Altres guanys o pèrdues		(8)	8
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets		20	(3)
Altres guanys o pèrdues		20	(3)
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	10	5	10
Diferències de canvi, netes		46	232
Altres ingressos d'explotació		341	316
Altres despeses d'explotació	19	(1.071)	(711)
Resultat del servei d'assegurança		520	404
Ingressos ordinaris d'assegurança		1.513	1.382
Despeses del servei d'assegurança		(993)	(978)
Resultat per contractes de reassegurança		(19)	17
MARGE BRUT		**6.673**	**5.420**
Despeses d'administració		(2.519)	(2.439)
Despeses de personal		(1.744)	(1.661)
Altres despeses d'administració		(775)	(778)
Amortització		(380)	(359)
Provisions o reversió de provisions	17	(132)	(91)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació		(423)	(374)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1)	1
Actius financers a cost amortitzat	8	(422)	(375)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades		(31)	
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers		(22)	(66)
Actius tangibles		(15)	(64)
Actius intangibles		(7)	
Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets		6	19
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)		(18)	11
GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		**3.154**	**2.121**
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades		(1.018)	(547)
GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES		**2.136**	**1.574**
Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes		2	1
RESULTAT DEL PERÍODE		**2.138**	**1.575**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		1	2
Atribuïble als propietaris de la dominant		2.137	1.573

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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS (PART A)

Estats d'ingressos i despeses reconeguts intermedis resumits consolidats

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpressat *
RESULTAT DEL PERÍODE		**2.138**	**1.575**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL		**78**	**(486)**
Elements que no es reclassificaran en resultats		**(88)**	**620**
Guanys o pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides		(2)	490
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades			(1)
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	8	(84)	180
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global			
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobert]		18	89
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en patrimoni [instrument cobertura]		(18)	(89)
Impost sobre els guanys relatiu a elements que no es reclassificaran		(2)	(49)
Elements que es poden reclassificar en resultats		**166**	**(1.106)**
Conversió de divises		(34)	86
Guanys/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net		(34)	86
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(84)	(324)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(165)	(317)
Transferit a resultats		81	(7)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		960	(9.816)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		956	(9.831)
Transferit a resultats		4	15
Actius no corrents en venda i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda		(2)	
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net		(2)	
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos		(649)	8.510
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		4	(29)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats		(29)	467
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE		**2.216**	**1.089**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		1	2
Atribuïble als propietaris de la dominant		2.215	1.087

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

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS (PART B)

Estats totals de canvis en el patrimoni net intermedis resumits consolidats

(Milions d'euros)

		Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant									Interessos minoritaris		
		Fons propis											
	NOTA	Capital	Prima d'emissió	Altres elements del patrimoni net	Guanys acumulats	Altres reserves	Menys: accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	Menys: dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Un altre resultat global acumulat	Altres partides	Total
SALDO A 31-12-2022		**7.502**	**13.470**	**46**	**13.653**	**(1.152)**	**(25)**	**3.145**		**(2.409)**		**32**	**34.262**
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	1.4					(714)		(17)		176			(555)
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2023		**7.502**	**13.470**	**46**	**13.653**	**(1.866)**	**(25)**	**3.128**		**(2.233)**		**32**	**33.707**
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								**2.137**		**78**		**1**	**2.216**
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				**(4)**	**1.277**	**(22)**		**(3.128)**				**(1)**	**(1.878)**
Dividends (o remuneracions als socis)	6				(1.728)							(2)	(1.730)
Compra d'accions pròpies	24						(19)						(19)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	24						19						19
Transferències entre components del patrimoni net					3.128			(3.128)					
Altres augments/disminucions del patrimoni net				(4)	(123)	(22)						1	(148)
De què: Pagament d'instruments AT1	*5*					*(135)*							*(135)*
SALDO DE TANCAMENT A 30-06-2023		**7.502**	**13.470**	**42**	**14.930**	**(1.888)**	**(25)**	**2.137**		**(2.155)**		**32**	**34.045**

		Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant *									Interessos minoritaris *		
		Fons propis											
	NOTA	Capital	Prima d'emissió	Altres elements del patrimoni net	Guanys acumulats	Altres reserves	Menys: accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	Menys: dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Un altre resultat global acumulat	Altres partides	Total
SALDO A 31-12-2021		**8.061**	**15.268**	**39**	**9.781**	**(1.343)**	**(19)**	**5.226**		**(1.619)**		**31**	**35.425**
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	1.4					(689)		(26)		483			(232)
SALDO D'OBERTURA A 01-01-2022		**8.061**	**15.268**	**39**	**9.781**	**(2.032)**	**(19)**	**5.200**		**(1.136)**		**31**	**35.193**
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE								**1.573**		**(486)**		**2**	**1.089**
ALTRES VARIACIONS DEL PATRIMONI NET				**(4)**	**3.617**	**254**	**(645)**	**(5.200)**				**(2)**	**(1.980)**
Dividends (o remuneracions als socis)					(1.178)							(2)	(1.180)
Compra d'accions pròpies							(659)						(659)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies							14						14
Transferències entre components del patrimoni net					5.200			(5.200)					
Altres augments/disminucions del patrimoni net				(4)	(405)	254							(155)
De què: Pagament d'instruments AT1	*5*					*(140)*							*(140)*
SALDO DE TANCAMENT A 30-06-2022		**8.061**	**15.268**	**35**	**13.398**	**(1.778)**	**(664)**	**1.573**		**(1.622)**		**31**	**34.302**

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

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDATS (MÈTODE INDIRECTE)

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023	30-06-2022 reexpressat **
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		**21.925**	**22.934**
Resultat del període *		2.138	1.575
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		1.054	320
Amortització		380	359
Altres ajustos		674	(39)
Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació		(7.533)	(15.052)
Actius financers mantinguts per negociar		(631)	2.492
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		(1.223)	2.203
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		528	(878)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(1.002)	(163)
Actius financers a cost amortitzat		(5.647)	(20.689)
Altres actius d'explotació		442	1.983
Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació		25.357	35.990
Passius financers mantinguts per negociar		(87)	(846)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		(39)	(835)
Passius financers a cost amortitzat		21.366	41.999
Altres passius d'explotació		4.117	(4.328)
Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys		909	101
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		**142**	**289**
Pagaments:		(362)	(451)
Actius tangibles		(212)	(197)
Actius intangibles		(130)	(141)
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		(20)	(113)
Cobraments:		504	740
Actius tangibles		59	7
Actius intangibles		1	1
Inversions en negocis conjunts i associades		64	82
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		380	650
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió			
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		**(885)**	(3.248)
Pagaments:		(6.572)	(5.886)
Dividends		(1.728)	(1.178)
Passius subordinats			(1.010)
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(19)	(659)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(4.825)	(3.039)
Cobraments:		5.687	2.638
Passius subordinats		2.318	1.624
Alienació d'instruments de patrimoni propi		19	14
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		3.350	1.000
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI			**2**
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)		**21.182**	**19.977**
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE		**20.522**	**104.216**
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E+F)		**41.704**	**124.193**
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE			
Efectiu		2.502	2.598
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		37.511	119.619
Altres actius financers		1.691	1.976
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		**41.704**	**124.193**
(*) *De què: Interessos percebuts*		*7.644*	*4.010*
De què: Interessos pagats		*3.003*	*1.828*
De què: Dividends percebuts		*407*	*277*

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

NOTES EXPLICATIVES ALS ESTATS FINANCERS INTERMEDIS RESUMITS CONSOLIDATS

CORRESPONENTS AL PERÍODE DE 6 MESOS FINALITZAT EL 30 DE JUNY DEL 2023

D'acord amb la normativa vigent sobre el contingut dels Estats financers intermedis resumits consolidats, aquestes notes explicatives completen, amplien i comenten el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, tots intermedis, resumits i consolidats, amb l'objectiu de facilitar la informació suficient per assegurar la seva comparació amb els Estats financers consolidats anuals, alhora que pretenen donar la informació i les explicacions necessàries per permetre l'adequada comprensió dels canvis significatius produïts durant el primer semestre del 2023.

Índex de notes explicatives — Pàgina

1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació 10
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats 26
3. Gestió del risc 30
4. Gestió de la solvència 52
5. Retribució a l'accionista i beneficis per acció 55
6. Combinacions de negocis, adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats dependents 56
7. Retribucions del «personal clau de la direcció» 57
8. Actius financers 59
9. Actius per reassegurances i passius del negoci assegurador 63
10. Derivats – Comptabilitat de cobertures (actiu i passiu) 64
11. Inversions en negocis conjunts i associades 65
12. Actius tangibles 66
13. Actius intangibles 67
14. Altres actius i passius 68
15. Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda 69
16. Passius financers 70
17. Provisions 72
18. Patrimoni net 79
19. Situació fiscal 80
20. Transaccions amb parts vinculades 82
21. Informació per segments de negoci 85
22. Plantilla mitjana i nombre d'oficines 88
23. Garanties i compromisos contingents concedits 89
24. Informació sobre el valor raonable 90
Annex I. Balanç de CaixaBank, SA 95

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

1.1. NATURALESA DE L'ENTITAT

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank o l'Entitat) i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, Grup CaixaBank o el Grup). CaixaBank, amb NIF A08663619 i domicili social i fiscal a València, carrer del Pintor Sorolla, 2-4, és una entitat cotitzada des de l'1 de juliol del 2011 i inscrita al Registre d'Entitats de Crèdit del Banc d'Espanya.

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

L'objecte social de CaixaBank, recollit a l'Article 2 dels Estatuts, consisteix, principalment, en:

- la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloses la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars i la realització d'activitats d'agència d'assegurances;
- la recepció de fons del públic en forma de dipòsit irregular, o en altres d'anàlogues, per a la seva aplicació per compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit i a altres inversions, i la prestació a la clientela de serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i altres; i
- l'adquisició, tinença, gaudi i alienació de tota classe de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, i també de tota mena de participacions en qualsevol societat o empresa.

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

1.2. BASES DE PRESENTACIÓ

El 16 de febrer del 2023, el Consell d'Administració de CaixaBank va formular els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2022 d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és el que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, NIIF-UE). Els comptes anuals del 2022, així com la proposta de distribució del resultat d'aquest exercici, es van aprovar a la Junta General d'Accionistes del 31 de març del 2023.

En la formulació dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 es van aplicar els principis de consolidació, les polítiques comptables i els criteris de valoració descrits a la Nota 2 de la Memòria dels comptes anuals consolidats esmentats, de manera que mostraven la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del Grup a 31 de desembre de 2022, així com dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que es van produir durant l'exercici anual finalitzat en aquella data.

Els Estats financers intermedis resumits consolidats del Grup corresponents al primer semestre que s'adjunten s'han elaborat amb els mateixos principis, polítiques comptables i criteris que els aplicats als comptes anuals consolidats de l'exercici 2022, en particular la NIC 34 (Informació financera intermèdia), exceptuant els canvis normatius que, si escau, han entrat en vigor l'1 de gener del 2023 i es detallen a l'apartat "Normes i interpretacions emeses per l'*International Accounting Standards Board (IASB)* que han entrat en vigor durant el primer semestre de l'exercici 2023". En la seva preparació s'han tingut en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, i posteriors modificacions, que constitueix l'adaptació de les NIIF-UE al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i el que requereix la Circular 3/2018, de 28 de juny, de la CNMV. El format de presentació s'ha ajustat per incorporar-hi les modificacions vinculades a l'entrada en vigor de NIIF 17. Els Estats financers intermedis resumits consolidats esmentats han estat formulats pel Consell d'Administració de CaixaBank en la sessió celebrada el 27 de juliol del 2023.

D'acord amb el que estableix la NIC 34, la informació financera intermèdia es prepara amb el propòsit d'incloure-hi explicacions dels successos i de les variacions significatives per a la comprensió dels canvis en la posició i el rendiment des dels últims comptes anuals consolidats formulats, posant èmfasi en les noves activitats, esdeveniments i circumstàncies ocorreguts durant el període esmentat, sense duplicar la informació continguda en els últims comptes anuals consolidats formulats. Per aquest motiu, i per tal d'aconseguir l'adequada comprensió de la informació dels Estats financers intermedis resumits consolidats, cal llegir-los conjuntament amb els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2022.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui una altra unitat monetària alternativa. Determinada informació financera d'aquesta memòria s'ha arrodonit i, conseqüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres anteriors.

Així mateix, a l'hora de determinar la informació que s'ha de revelar en aquesta memòria, s'ha tingut en compte la seva importància relativa amb relació al període comptable anual.

Normes i interpretacions emeses per l'IASB que han entrat en vigor durant el primer semestre de l'exercici 2023

En la data de formulació d'aquests Estats financers intermedis resumits consolidats, les normes més significatives publicades per l'IASB i que han entrat en vigor l'1 de gener del 2023, són les següents:

Normes i interpretacions

Norma	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
NIIF 17	Contractes d'assegurança	1 de gener de 2023
Modificació de la NIIF 17	Aplicació inicial de la NIIF 17 i NIIF 9 – informació comparativa	1 de gener de 2023

L'1 de gener del 2023, el Grup ha adoptat la normativa comptable següent (vegeu Nota 2):

- **NIIF 17 «Contractes d'assegurança»**

L'1 de gener del 2023 ha entrat en vigor la NIIF 17, que és la nova norma internacional d'informació financera que estableix els principis per al reconeixement, mesurament, presentació i informació que s'ha de revelar dels contractes d'assegurança. Així mateix, en aquesta mateixa data el Grup ha deixat d'aplicar l'exempció temporal de l'aplicació de la NIIF9 a les inversions financeres de les companyies asseguradores del Grup.

A conseqüència d'això, el Grup ha aplicat les NIIF 17 i NIIF 9 (al negoci assegurador) a partir de l'1 de gener del 2023, per bé que la data de transició de la NIIF 17 és l'1 de gener del 2022, per la qual cosa s'ha procedit a reexpressar els períodes comparatius. Aquestes normes suposen canvis significatius en la comptabilització dels contractes d'assegurança i reassegurança i en els instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, respectivament (vegeu Nota 2 "Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats").

L'impacte de l'adopció d'aquesta norma és significatiu en termes de patrimoni i presentació, motiu pel qual s'ha considerat el que disposen la NIC 8 "Polítiques comptables, canvis en les estimacions comptables i errors", la NIC 34 "Informació financera intermèdia" i l'esmena de l'IASB a la NIIF 17 sobre la informació comparativa en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 (vegeu Nota 1.4 "Comparació de la informació").

1.3. RESPONSABILITAT DE LA INFORMACIÓ I ESTIMACIONS EFECTUADES

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

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i del valor raonable de les garanties associades a aquests, en funció de la seva classificació comptable, fet que suposa fer judicis rellevants en relació amb: i) la consideració «d'increment significatiu en el risc de crèdit» (SICR, per les seves sigles en anglès), ii) la definició de *default*; i iii) la incorporació d'informació *forward-looking* i les incerteses macroeconòmiques – *Post Model Adjustment* (Notes 3 i 8).
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci (Nota 6).

- La valoració de les participacions dels negocis conjunts i associades (Nota 11).
- La determinació dels resultats de les participacions en societats associades (Nota 11).
- Les metodologies i hipòtesis emprades en la valoració dels contractes d'assegurança i reassegurança, inclosos, entre altres, la determinació de l'ajust de risc per riscos no financers, els tipus de descompte i el component d'inversió (Nota 2).
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'actius tangibles, inclosos els actius per dret d'ús, i actius intangibles (Notes 12 i 13).
- La valoració dels fons de comerç i dels actius intangibles (Nota 13).
- Les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda (Nota 15).
- Les hipòtesis actuarials utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació (Nota 17).
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals (Nota 17).
- La despesa de l'impost de societats determinat sobre el tipus impositiu esperat a final d'any i l'activació dels crèdits fiscals i la seva recuperabilitat (Nota 19).
- El valor raonable de determinats actius i passius financers (Nota 24).
- El termini dels contractes d'arrendament utilitzat en la valoració del passiu per arrendament.

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

1.4. COMPARACIÓ DE LA INFORMACIÓ

Les xifres corresponents al 31 de desembre del 2022, així com al període de sis mesos acabat el 30 de juny de, 2022, incloses en els Estats financers intermedis resumits consolidats adjunts es presenten únicament a efectes comparatius.

Tal com indica aquesta mateixa nota, a l'apartat "Bases de presentació", el Grup ha aplicat la NIIF 17 i la NIIF 9 (al negoci assegurador) a partir de l'1 de gener del 2023; la data de transició de la NIIF 17 és l'1 de gener del 2022. Atesa la impracticabilitat d'aplicar la NIIF 17 de manera retroactiva, el Grup ha optat per aplicar l'enfocament de valor raonable que preveu la mateixa norma. Per fer-ho, el Grup ha determinat el marge de servei contractual (CSM) o el component de pèrdua del passiu per cobertura restant en la data de transició com la diferència entre el valor raonable d'un grup de contractes d'assegurança en aquesta data i els fluxos d'efectiu derivats del compliment valorats en aquesta data.

En aplicar aquest enfocament, el Grup ha tingut les consideracions següents:

- Només els fluxos d'efectiu futurs dins els límits del contracte s'han inclòs en l'estimació del valor raonable, excloent-ne, per tant, valors de renovacions futures i nou negoci.
- S'han tingut en compte els requeriments de la NIIF 13.
- Els actius intangibles relacionats amb les renovacions futures que van ser originats en combinacions de negoci s'han reconegut com a actius per fluxos d'efectiu d'adquisició d'assegurances, ja que aquests imports no s'inclouen en el mesurament de contractes d'assegurances.

Addicionalment, en l'aplicació d'aquest enfocament el Grup ha optat per:

- Incloure en un grup de contractes els emesos amb més d'un any de diferència.
- Determinar els tipus de descompte en la data de reconeixement inicial, en lloc de la data de transició.
- Determinar retroactivament l'import acumulat dels ingressos o despeses reconeguts en un altre resultat global en la data de transició.

Les principals diferències de mesurament i classificació dels Passius per contractes d'assegurança entre la NIIF 4 i la NIIF 17 són:

NIIF 4	NIIF 17
▪ Els passius per assegurances recullen principalment les provisions matemàtiques.	▪ Els passius per assegurances estan formats principalment pels fluxos d'efectiu futurs i el benefici futur (CSM) estimats.
▪ Manteniment d'hipòtesis de tarifació en càlcul de provisions en els diferents tancaments comptables.	▪ Utilització d'hipòtesis actuals en cada tancament.
▪ Existència del test de suficiència de passius que permet compensar.	▪ No existeix el test de suficiència i, si existeixen contractes onerosos, s'han de reconèixer immediatament en el compte de resultats.
▪ No s'hi inclouen els fluxos de les opcions de rescat.	▪ Els fluxos futurs inclouen opcions de rescats, despeses i marges de riscos
▪ Tipus d'interès de descompte de passiu equivalent a la taxa de retorn en l'adquisició de les inversions financeres subjacents. Les provisions es capitalitzen amb aquest tipus d'interès tècnic, però no s'actualitzen per canvis en els tipus. Es constitueixen provisions complementàries de tipus d'interès i taules si són necessàries.	▪ Tipus d'interès de descompte de passiu fixat a l'inici de l'operació (*Locked-in rate*). Aquest tipus d'interès és l'utilitzat per registrar les despeses financeres dels contractes d'assegurança. ▪ A més, els passius d'assegurança s'actualitzen per canvis en els tipus en cada tancament (llevat de benefici esperat CSM).
▪ Els contractes d'assegurança es presenten nets de reassegurança en els epígrafs.	▪ Els contractes d'assegurança s'han de comptabilitzar en epígrafs diferents dels contractes de reassegurança.
▪ Impacte en OCI igual a 0 en cada tancament comptable.	▪ L'impacte en OCI recull dos components: – Variacions de valor de la cartera d'inversions classificada a FV-OCI. – Variacions de valor dels passius entre taxa en l'emissió dels contractes *(locked-in-rate)* i taxa actual.
▪ La tècnica comptable denominada *shadow accounting* compensa els efectes d'OCI d'actiu i passiu, no hi ha volatilitat en patrimoni.	▪ Pot haver-hi volatilitat limitada en els imports nets reconeguts en OCI.

Les diferències de mesurament i classificació més rellevants que afecten els ingressos i les despeses relacionats amb contractes d'assegurança, per a les principals tipologies de productes entre la NIIF 4 i la NIIF 17, són les següents:

NIIF 4	NIIF 17
Contractes de vida-estalvi a llarg termini - valorats segons el model general	
▪ El marge dels productes d'estalvi es registra íntegrament en el Marge d'Interessos. ▪ No es dedueixen despeses d'administració personal ni amortitzacions associades a la seva comercialització i administració.	▪ El marge dels productes d'estalvi es registra majoritàriament en el Resultat de servei d'assegurança. ▪ Aquest marge és net de despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança. ▪ En els ingressos per interessos, es registra el rendiment de la cartera financera afecta a aquests contractes (sense diferència amb NIIF4). En les despeses per interessos, es registra la capitalització dels passius d'assegurança utilitzant la taxa *locked-in* vigent en emetre el contracte.
Contractes de vida-risc a llarg termini - valorats segons el model general	

NIIF 4	NIIF 17
▪ El marge dels productes de vida-risc a llarg termini es registra en Ingressos/Despeses d'actius/passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança. ▪ No es dedueixen despeses d'administració, personal ni amortitzacions associades a la seva comercialització i administració.	▪ El marge dels productes de vida-risc a llarg termini es registra majoritàriament en el Resultat del servei d'assegurança. ▪ Aquest marge és net de despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança. ▪ En els ingressos per interessos, es registra el rendiment de la cartera financera afecta a aquests contractes (sense diferència amb NIIF 4). En les despeses per interessos, es registra la capitalització dels passius d'assegurança utilitzant la taxa *locked-in* vigent en emetre el contracte.
Contractes de vida tipus Unit Linked i similars – valorats segons el model de tarifa variable	
▪ El marge dels productes de *Unit linked* i la part flexible de les rendes vitalícies es registren en Ingressos per Comissions. ▪ No es dedueixen despeses d'administració, personal ni amortitzacions associades a la seva comercialització i administració.	▪ El marge dels productes de *Unit linked* i la part flexible de les rendes vitalícies es registren en el Resultat del servei d'assegurança. ▪ El marge és net de despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurances.
Contractes de vida a curt termini – valorats segons el model simplificat	
▪ El marge dels productes de vida-risc es registra en Ingressos/Despeses d'actius/passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança. ▪ No es dedueixen despeses d'administració personal i amortitzacions.	▪ El marge dels productes de vida-risc es registra en el Resultat de servei d'assegurança. ▪ Aquest marge és net de despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurances.

D'altra banda, en relació amb la suspensió de l'ajornament de l'aplicació de la NIIF 9 a l'activitat d'assegurances, tal com permet aquesta norma, el Grup ha decidit no reexpressar la informació comparativa dels actius financers de períodes anteriors. Tanmateix, atès que la data de transició de la NIIF 17 en el Grup és l'1 de gener del 2022, per tal d'evitar desajustos comptables temporals entre actius financers i passius de contractes d'assegurança, i, per tant, millorar la informació comparativa per a usuaris dels estats financers, el Grup ha decidit utilitzar l'enfocament de superposició de la classificació que permet la NIIF 17 per a la presentació d'informació comparativa. Aquest enfocament permet presentar informació comparativa dels instruments financers en l'aplicació inicial de la NIIF 17 i la NIIF 9 partint de la classificació esperada segons la NIIF 9, com si s'haguessin aplicat els requisits de classificació i mesurament de la NIIF 9 en aquests actius financers. Aquesta presentació només es pot aplicar durant els períodes comparatius que s'hagin reexpressat per a la NIIF 17, que en el cas del Grup és únicament l'exercici 2022.

Aquesta situació ha suposat canvis en la classificació i modificacions valoratives sobre determinades partides dels estats financers consolidats (únicament s'inclouen els epígrafs de balanç que han patit modificació):

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2023

Actiu

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2022		Reclassif. d'instrum. financers segons naturalesa NIIF 9 (a)	Altres reclassificacions	Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2023
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	**183**		**11.168**			**11.351**
Instruments de patrimoni	127		11.168			11.295
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats			**8.022**			**8.022**
Valors representatius de deute			7.985			7.985
Préstecs i avançaments			37			37
Entitats de crèdit			37			37
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	**12.942**		**51.590**			**64.532**
Valors representatius de deute	11.591		51.590			63.181
Actius financers a cost amortitzat	**442.754**		**3.196**		**218**	**446.168**
Valors representatius de deute	77.733	c	2.986		218	80.937
Préstecs i avançaments	365.021		210			365.231
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**649**		**813**			**1.462**
Inversions en negocis conjunts i associades	**2.034**				**20**	**2.054**
Entitats associades	1.990				20	2.010
Actius afectes al negoci assegurador	**68.534**		**(68.391)**	**(132)**	**(11)**	
Actius per contractes de reassegurança		b		**132**	**(69)**	**63**
Actius intangibles	**5.219**	d			**(195)**	**5.024**
Fons de comerç	3.167					3.167
Altres actius intangibles	2.052				(195)	1.857
Actius per impostos	**20.457**	e			**7**	**20.464**
Actius per impostos diferits	18.297				7	18.304
Altres actius	**2.369**				**248**	**2.617**
Resta dels altres actius	2.268				248	2.516
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	**2.426**					**2.426**
TOTAL ACTIU	**592.234**		**6.398**		**218**	**598.850**

a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, els instruments financers agrupats a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» de l'actiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs previstos de la NIIF 9, juntament amb la resta d'instruments financers de l'activitat bancària (i resta) a què no s'aplicava aquest ajornament. Particularment, els saldos corresponents a actius financers disponibles per a la venda vinculats a l'activitat asseguradora s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de tipus d'interès presentades anteriorment, conjuntament amb els instruments de renda fixa, s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

b) Els saldos classificats en el capítol «Actius afectes al negoci assegurador» s'han reclassificat a l'epígraf «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa.

c) L'ajust valoratiu es correspon amb l'impacte derivat de la retrocessió dels ajustos per posada a valor raonable dels instruments reclassificats a «Actius financers a cost amortitzat».

d) S'han donat de baixa certs actius intangibles vinculats al negoci d'assegurances reconeguts en combinacions de negoci prèvies a l'entrada en vigor de la NIIF 17, que, d'acord amb aquesta norma, no són elegibles per a la seva activació després d'incloure's de manera implícita en el marge del servei contractual (CSM) reconegut en la transició a NIIF 17.

e) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2023
Passiu

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2022		Reclassif. d'instrum. financers segons naturalesa NIIF 9 (a)	Altres reclassificacions (b)	Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2023
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats				**3.409**		**3.409**
Dipòsits				3.409		3.409
Clientela				3.409		3.409
Passius financers a cost amortitzat	**482.501**			**546**		**483.047**
Dipòsits	421.870			574		422.444
Clientela	393.060			574		393.634
Altres passius financers	8.023			(28)		7.995
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**1.371**		**6.398**			**7.769**
Passius afectes al negoci assegurador	**65.654**	c		**(3.955)**	**(61.699)**	
Passius per contractes d'assegurança		c			**62.595**	**62.595**
Provisions	**5.263**				**(32)**	**5.231**
Altres retribucions als empleats a llarg termini	2.614				(32)	2.582
Passius per impostos	**2.113**	d			**(181)**	**1.932**
Passius per impostos corrents	457				(5)	452
Passius per impostos diferits	1.656				(176)	1.480
Altres passius	**2.760**				**90**	**2.850**
TOTAL PASSIU	**557.972**		**6.398**		**773**	**565.143**

a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, els instruments financers agrupats a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» de l'actiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs previstos de la NIIF 9, juntament amb la resta d'instruments financers de l'activitat bancària (i resta) a què no s'aplicava aquest ajornament. Particularment, els saldos corresponents a actius financers disponibles per a la venda vinculats a l'activitat asseguradora s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de tipus d'interès presentades anteriorment, conjuntament amb els instruments de renda fixa, s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

b) Reclassificacions de l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador» corresponents a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa i, per tant, es classifiquen i valoren dins l'abast de NIIF 9 (vegeu Nota 2).

c) Els saldos classificats a l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador» s'han reclassificat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança» o «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa, i valorant-ho d'acord amb NIIF 17, per la qual cosa s'hi inclou la valoració del marge de servei contractual (CSM) per un import de 3.155 milions d'euros i l'ajust del risc per al risc no financer per un import de 477 milions d'euros.

d) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2023
Patrimoni net

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2022		Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2023
FONS PROPIS	**36.639**	**a**	**(731)**	**35.908**
Altres reserves	**(1.152)**		**(714)**	**(1.866)**
Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant	**3.145**		**(17)**	**3.128**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	**(2.409)**		**176**	**(2.233)**
Elements que no es reclassificaran en resultats	**(1.379)**			**(1.379)**
Elements que es poden reclassificar en resultats	**(1.030)**	**a**	**176**	**(854)**
Conversió en divises	12		17	29
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]	(499)		13	(486)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(506)		(1.606)	(2.112)
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos			1.704	1.704
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	(37)		48	11
INTERESSOS MINORITARIS (participacions no dominants)	**32**			**32**
Altres partides	**32**			**32**
TOTAL PATRIMONI NET	**34.262**		**(555)**	**33.707**

a) L'impacte en el patrimoni a l'01-01-2023 recull l'impacte referit a la data de transició, que és l'1 de gener del 2022, així com les diferències en el resultat reexpressat de l'exercici 2022 i el moviment dels altres ingressos i despeses reconeguts durant el període. En global, a l'01-01-2023 suposa -20 punts bàsics en CET1 i (555) milions d'euros nets d'impostos, desglossats en:

- Impacte en «Altres reserves» de (714) milions d'euros, principalment per la diferència entre les provisions d'assegurança existents segons la NIIF 4 a 1 de gener de 2022 i la nova valoració dels passius per contractes d'assegurança segons la NIIF 17, així com la baixa d'actius intangibles de combinacions de negoci anteriors a l'1 de gener del 2022.
- Impacte en «Un altre resultat global acumulat» de 176 milions d'euros a 01-01-2023, bàsicament per l'eliminació de la figura del *shadow accounting* i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada *locked-in rate*– utilitzada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).
- Reexpressió del «Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant» de l'exercici 2022. Per entendre la naturalesa d'aquests impactes, vegeu la conciliació de la reexpressió del Compte de pèrdues i guanys del primer trimestre de l'exercici 2022 que es mostra tot seguit.

Compte de pèrdues i guanys consolidats - Conciliació de la reexpressió dels saldos a 30-06-2022

(Milions d'euros)

	30-06-2022		Canvis de valoració	30-06-2022 reexpressat
Ingressos per interessos	4.208		(99)	4.109
de l'activitat bancària i resta	3.482		(89)	3.393
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	245		(87)	158
Actius financers a cost amortitzat	2.991		1	2.992
Resta d'ingressos per interessos	246		(3)	243
de l'activitat d'assegurances	726		(10)	716
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	724	c	(24)	700
Actius financers a cost amortitzat	2		14	16
Despeses per interessos	(1.052)		(78)	(1.130)
de l'activitat bancària i resta	(476)		48	(428)
de l'activitat d'assegurances	(576)		(126)	(702)
MARGE D'INTERESSOS	**3.156**	**a**	**(177)**	**2.979**
Ingressos per dividends	131			131
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112			112
Ingressos per comissions	2.188	b	(72)	2.116
Despeses per comissions	(194)	c	6	(188)
Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	(3)			(3)
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	11		(3)	8
Altres guanys o pèrdues	11		(3)	8
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	(3)			(3)
Altres guanys o pèrdues	(3)			(3)
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	10	f		10
Diferències de canvi, netes	232			232
Altres ingressos d'explotació	316			316
Altres despeses d'explotació	(711)			(711)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances	738	d	(738)	
Despeses de passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances	(328)	d	328	
Resultat del servei d'assegurances		a, b, c, d, e	404	404
Ingressos ordinaris d'assegurances			1.382	1.382
Despeses del servei d'assegurances			(978)	(978)
Resultat per contractes de reassegurança			17	17
MARGE BRUT	**5.655**		**(235)**	**5.420**
Despeses d'administració	(2.641)	e	202	(2.439)
Despeses de personal	(1.807)		146	(1.661)
Altres despeses d'administració	(834)		56	(778)
Amortització	(394)	e	35	(359)
GUANYS O PÈRDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**2.120**		**1**	**2.121**
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	(546)	g	(1)	(547)
GUANYS O PÈRDUES DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**1.574**			**1.574**
Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes	1			1
RESULTAT DEL PERÍODE	**1.575**			**1.575**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	2			2
Atribuïble als propietaris de la dominant	1.573			1.573

a) El marge de productes d'estalvi registrat a «Marge d'interessos» passa a registrar-se majoritàriament a «Resultat del servei d'assegurança».

b) El marge de productes *Unit-Linked* i similars registrat a «Ingressos per comissions» passa a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

c) Les comissions pagades a tercers de productes dins l'abast de la NIIF 17 registrades a «Despeses per comissions» passen a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

d) El marge de productes de risc registrat a «Ingressos/Despeses d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança» passa a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

e) S'han reclassificat «Despeses d'administració» i «Amortitzacions» a «Resultat del servei d'assegurança», en la mesura que són directament atribuïbles a contractes d'assegurança.

f) Les variacions de valor raonable de les permutes financeres que anteriorment es presentaven en «Un altre resultat global acumulat» ara es presenten a l'epígraf de «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets» del compte de pèrdues i guanys

g) Efecte fiscal dels ajustos que modifiquen el compte de resultats.

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats - Conciliació de la reexpressió a 30-06-2022

(Milions d'euros)

	30-06-2022		Canvis de valoració	30-06-2022 reexpressat
RESULTAT DEL PERÍODE	**1.575**	a		**1.575**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	**(177)**		**(309)**	**(486)**
Elements que no es reclassificaran en resultats	**620**			**620**
Elements que es poden reclassificar en resultats	**(797)**	b	**(309)**	**(1.106)**
Conversió de divises	16		70	86
Guanys/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net	16		70	86
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)	(325)		1	(324)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(318)		1	(317)
Transferit a resultats	(7)			(7)
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(749)		(9.067)	(9.816)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(768)		(9.063)	(9.831)
Transferit a resultats	19		(4)	15
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos			8.510	8.510
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades	(43)		14	(29)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats	304	c	163	467
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE	**1.398**		**(309)**	**1.089**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	2			2
Atribuïble als propietaris de la dominant	1.396		(309)	1.087

a) Vegeu reexpressió del Compte de pèrdues i guanys a 30-06-2022.

b) Impacte derivat, bàsicament de l'eliminació de la figura de *shadow accounting*, i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada *locked-in rate*– utilitzada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).

c) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

Estat de fluxos d'efectiu (mètode indirecte) - Conciliació de la reexpressió a 30-06-2022

(Milions d'euros)

	30-06-2022		Reclassificacions (b)	30-06-2022 reexpressat
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	**22.934**			**22.934**
Resultat del període	1.575	a		1.575
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	320			320
Augment/(Disminució) net dels actius d'explotació	(15.052)			(15.052)
Actius financers mantinguts per negociar	2.437		55	2.492
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	45		2.158	2.203
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats			(878)	(878)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(1.492)		1.329	(163)
Actius financers a cost amortitzat	(20.750)		61	(20.689)
Altres actius d'explotació	4.708		(2.725)	1.983
Augment/(Disminució) net dels passius d'explotació	35.990	a		35.990
Passius financers mantinguts per negociar	(846)			(846)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats			(835)	(835)
Passius financers a cost amortitzat	41.999			41.999
Altres passius d'explotació	(5.163)		835	(4.328)
Cobraments/(Pagaments) per impost sobre els guanys	101			101
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	**289**			**289**
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	**(3.248)**			**(3.248)**
D) EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI	**2**			**2**
E) AUGMENT/(DISMINUCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)	**19.977**			**19.977**
F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE	**104.216**			**104.216**
G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E+F)	**124.193**			**124.193**

a) Vegeu reexpressió del Compte de pèrdues i guanys a 30-06-2022.

b) Els saldos classificats en el capítol «Actius afectes al negoci assegurador» es reclassifiquen als capítols corresponents d'instruments financers de NIIF 9, segons la seva naturalesa.

En aplicació amb el que preveu la NIC 8, considerant que la data de transició de NIIF 17 és l'1 de gener del 2022, tot seguit es presenta la conciliació de les modificacions valoratives i de classificació en virtut de la transició en aquesta data:

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2022

Actiu

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2021		Reclassif. d'instrum. financers segons naturalesa NIIF 9 (a)	Altres reclassificacions	Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2022
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	**237**		**13.392**			**13.629**
Instruments de patrimoni	165		13.392			13.557
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats			**7.336**			**7.336**
Valors representatius de deute			7.254			7.254
Préstecs i avançaments			82			82
Entitats de crèdit			82			82
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	**16.403**		**64.948**			**81.351**
Valors representatius de deute	14.757		64.948			79.705
Actius financers a cost amortitzat	**420.599**		**4.127**		**(381)**	**424.345**
Valors representatius de deute	68.206	c	4.064		(381)	71.889
Préstecs i avançaments	352.393		63			352.456
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**1.038**		**797**			**1.835**
Inversions en negocis conjunts i associades	**2.534**				**15**	**2.549**
Entitats associades	2.490				15	2.505
Actius afectes al negoci assegurador	**83.464**		**(83.454)**	**(120)**	**110**	
Actius per contractes de reassegurança		b		**120**	**(43)**	**77**
Actius intangibles	**4.933**	d		**88**	**(221)**	**4.800**
Fons de comerç	3.455			(404)		3.051
Altres actius intangibles	1.478			492	(221)	1.749
Actius per impostos	**21.298**	e			**(11)**	**21.287**
Actius per impostos diferits	19.493				(11)	19.482
Altres actius	**2.137**			**6**	**(143)**	**2.000**
Resta dels altres actius	2.041			6	(143)	1.904
TOTAL ACTIU	**680.036**		**7.146**	**94**	**(674)**	**686.602**

a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, els instruments financers agrupats a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» de l'actiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs previstos de la NIIF 9, juntament amb la resta d'instruments financers de l'activitat bancària (i resta) a què no s'aplicava aquest ajornament. Particularment, els saldos corresponents a actius financers disponibles per a la venda vinculats a l'activitat asseguradora s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de tipus d'interès presentades anteriorment, conjuntament amb els instruments de renda fixa, s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

b) Els saldos classificats en el capítol «Actius afectes al negoci assegurador» s'han reclassificat a l'epígraf «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa.

c) L'ajust valoratiu es correspon amb l'impacte derivat de la retrocessió dels ajustos per posada a valor raonable dels instruments reclassificats a «Actius financers a cost amortitzat».

d) S'han donat de baixa certs actius intangibles vinculats al negoci d'assegurances reconeguts en combinacions de negoci prèvies a l'entrada en vigor de la NIIF 17, que, d'acord amb aquesta norma, no són elegibles per a la seva activació després d'incloure's de manera implícita en el marge del servei contractual (CSM) reconegut en la transició a NIIF 17. Per fer-ho, s'ha considerat l'assignació definitiva de la diferència de primera consolidació reconeguda en la combinació de negocis de Bankia Vida (amb l'efecte fiscal corresponent).

e) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2022
Passiu

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2021		Reclassif. d'instrum. financers segons naturalesa NIIF 9 (a)	Altres reclassificacions (b)	Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2022
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats				**3.766**		**3.766**
Dipòsits				3.766		3.766
Clientela				3.766		3.766
Passius financers a cost amortitzat	**547.025**			**269**		**547.294**
Dipòsits	486.529			269		486.798
Clientela	392.479			269		392.748
Altres passius financers	6.812					6.812
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**960**		**7.146**			**8.106**
Passius afectes al negoci assegurador	**79.834**	c		**(4.035)**	**(75.799)**	
Passius per contractes d'assegurança		c			**75.384**	**75.384**
Provisions	**6.535**				**(33)**	**6.502**
Altres retribucions als empleats a llarg termini	3.452				(33)	3.419
Passius per impostos	**2.337**	d		**94**	**(56)**	**2.375**
Passius per impostos corrents	189				1	190
Passius per impostos diferits	2.148			94	(57)	2.185
Altres passius	**2.115**				**62**	**2.177**
TOTAL PASSIU	**644.611**		**7.146**	**94**	**(442)**	**651.409**

a) En aplicació per primera vegada de la NIIF 9 per als instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances, els instruments financers agrupats a l'epígraf «Actius afectes al negoci assegurador» de l'actiu del balanç que es mantenien registrats d'acord amb les polítiques comptables de classificació i valoració de la NIC 39 s'han reclassificat a cadascun dels epígrafs previstos de la NIIF 9, juntament amb la resta d'instruments financers de l'activitat bancària (i resta) a què no s'aplicava aquest ajornament. Particularment, els saldos corresponents a actius financers disponibles per a la venda vinculats a l'activitat asseguradora s'han reclassificat als epígrafs «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global» o «Actius financers a cost amortitzat», mentre que el valor de les permutes financeres de tipus d'interès presentades anteriorment, conjuntament amb els instruments de renda fixa, s'han reclassificat a l'epígraf «Derivats de cobertura», en actiu o passiu, segons correspongui.

b) Reclassificacions de l'epígraf «Passius afectes al negoci assegurador» corresponents a certs productes de BPI Vida e Pensões que no incorporen una transferència de riscos d'assegurança significativa i, per tant, es classifiquen i valoren dins l'abast de NIIF 9 (vegeu Nota 2).

c) Els saldos classificats al capítol «Passius afectes al negoci assegurador» s'han reclassificat a l'epígraf «Passius per contractes d'assegurança» o «Actius per contractes de reassegurança», segons la seva naturalesa i valorat d'acord amb NIIF 17, per la qual cosa s'hi inclou la valoració del marge de servei contractual (CSM) per un import de 2.962 milions d'euros i l'ajust del risc per al risc no financer per un import de 571 milions d'euros.

d) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

Balanç de conciliació de saldos a 01-01-2022

Patrimoni net

(Milions d'euros)

	Balanç a 31-12-2021		Ajustos valoratius	Balanç a 01-01-2022
FONS PROPIS	**37.013**	**a**	**(715)**	**36.298**
Altres reserves	**(1.343)**		**(689)**	**(2.032)**
Resultat del període atribuït als propietaris de la dominant	**5.226**		**(26)**	**5.200**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	**(1.619)**		**483**	**(1.136)**
Elements que no es reclassificaran en resultats	**(1.896)**			**(1.896)**
Elements que es poden reclassificar en resultats	**277**	**a**	**483**	**760**
Conversió en divises	5		(1)	4
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]	(94)			(94)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	337		7.617	7.954
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos			(7.133)	(7.133)
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	29			29
INTERESSOS MINORITARIS (participacions no dominants)	**31**			**31**
TOTAL PATRIMONI NET	**35.425**		**(232)**	**35.193**

a) L'impacte en el patrimoni el dia 01-01-2022 suposa (232) milions d'euros nets d'impostos, desglossats en:

- Impacte en «Altres reserves» de (689) milions d'euros, principalment per la diferència entre les provisions d'assegurança existents segons la NIIF 4 a 1 de gener de 2022 i la nova valoració dels passius per contractes d'assegurança segons la NIIF 17, així com la baixa d'actius intangibles de combinacions de negoci anteriors a l'1 de gener del 2022.
- Impacte en «Un altre resultat global acumulat» de 483 milions d'euros a 01-01-2022 per l'eliminació de la figura del *shadow accounting* i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa – denominada *locked-in rate*– utilitzada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).

Per últim, únicament per facilitar la comprensió de la presentació del compte de resultats i l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidats de l'exercici 2022, es presenta la configuració d'aquests considerant les modificacions valoratives i de classificació si s'han aplicat l'1 de gener del 2022:

Compte de pèrdues i guanys consolidats - Conciliació de la reexpressió dels saldos del 2022

(Milions d'euros)

	2022		Canvis de valoració	2022 reexpressat
Ingressos per interessos	9.233		(36)	9.197
de l'activitat bancària i resta	7.812			7.812
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	333			333
Actius financers a cost amortitzat	7.440			7.440
Resta d'ingressos per interessos	39			39
de l'activitat d'assegurances	1.421		(36)	1.385
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	1.418	c	(66)	1.352
Actius financers a cost amortitzat	3		30	33
Resta d'ingressos per interessos				
Despeses per interessos	(2.317)		(328)	(2.645)
de l'activitat bancària i resta	(1.298)			(1.298)
de l'activitat d'assegurances	(1.019)		(328)	(1.347)
Ingressos financers de contractes de reassegurança				
MARGE D'INTERESSOS	**6.916**	**a**	**(364)**	**6.552**
Ingressos per dividends	163			163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	264		(42)	222
Ingressos per comissions	4.406	b	(180)	4.226
Despeses per comissions	(396)	c	25	(371)
Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	476		(6)	470
Altres guanys o pèrdues	476		(6)	470
Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	(9)		(2)	(11)
Altres guanys o pèrdues	(9)		(2)	(11)
Guanys o pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets				
Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	(18)	f	(2)	(20)
Diferències de canvi, netes	(152)			(152)
Altres ingressos d'explotació	604			604
Altres despeses d'explotació	(1.567)			(1.567)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances	1.329	d	(1.329)	
Despeses de passius emparats per contractes d'assegurances o reassegurances	(463)	d	463	
Resultat del servei d'assegurances		a, b, c, d, e	931	931
Ingressos ordinaris d'assegurances			2.784	2.784
Despeses del servei d'assegurances			(1.853)	(1.853)
Resultat per contractes de reassegurança			5	5
MARGE BRUT	**11.594**		**(501)**	**11.093**
Despeses d'administració	(5.263)	e	418	(4.845)
Despeses de personal	(3.620)		289	(3.331)
Altres despeses d'administració	(1.643)		129	(1.514)
Amortització	(807)	e	77	(730)
GUANYS O PERDUES ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**4.326**		**(6)**	**4.320**
Despeses o ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades	(1.179)	g	(10)	(1.189)
GUANYS O PERDUES DESPRES D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**3.147**		**(16)**	**3.131**
RESULTAT DEL PERIODE	**3.149**		**(16)**	**3.133**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	4			4
Atribuïble als propietaris de la dominant	3.145		(16)	3.129

a) El marge de productes d'estalvi registrat a «Marge d'interessos» passa a registrar-se majoritàriament a «Resultat del servei d'assegurança».

b) El marge de productes *Unit-Linked* i similars registrat a «Ingressos per comissions» passa a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

c) Les comissions pagades a tercers de productes dins l'abast de la NIIF 17 registrades a «Despeses per comissions» passen a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

d) El marge de productes de risc registrat a «Ingressos/Despeses d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança» passa a registrar-se a «Resultat del servei d'assegurança».

e) S'han reclassificat «Despeses d'administració» i «Amortitzacions» a «Resultat del servei d'assegurança», en la mesura que són directament atribuïbles a contractes d'assegurança.

f) Les variacions de valor raonable de les permutes financeres que anteriorment es presentaven en «Un altre resultat global acumulat» ara es presenten a l'epígraf de «Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets» del compte de pèrdues i guanys

g) Efecte fiscal dels ajustos que modifiquen el compte de resultats.

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats - Conciliació de la reexpressió a 2022

(Milions d'euros)

	2022		Canvis de valoració	2022 reexpressat
RESULTAT DEL PERÍODE	**3.149**	a	**(16)**	**3.133**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL	**(790)**		**(308)**	**(1.098)**
Elements que no es reclassificaran en resultats	**518**			**518**
Elements que es poden reclassificar en resultats	**(1.308)**	b	**(308)**	**(1.616)**
Conversió de divises	7		26	33
Guanys/(pèrdues) per canvi de divises comptabilitzats en el patrimoni net	7		26	33
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)	(596)			(596)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(636)			(636)
Transferit a resultats	40			40
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(1.178)		(13.175)	(14.353)
Guanys/(pèrdues) de valor comptabilitzats en el patrimoni net	(1.172)		(13.175)	(14.347)
Transferit a resultats	(6)			(6)
Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos			12.620	12.620
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades	(65)		47	(18)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en resultats	524	c	174	698
RESULTAT GLOBAL TOTAL DEL PERÍODE	**2.359**		**(324)**	**2.035**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	4		(1)	3
Atribuïble als propietaris de la dominant	2.355		(323)	2.032

a) Vegeu reexpressió del Compte de pèrdues i guanys a 01-01-2023.

b) Impacte derivat, bàsicament de l'eliminació de la figura de *shadow accounting*, i la diferència d'OCI de les inversions financeres i l'OCI dels passius (diferència entre taxa històrica en el moment d'emissió de la pòlissa –denominada *locked-in rate*– utilitzada en la data de transició i la taxa actual en aquesta data).

c) Efecte fiscal dels ajustos per canvi de valor indicats.

1.5. ESTACIONALITAT DE LES TRANSACCIONS

La naturalesa de les operacions més significatives dutes a terme pel Grup no té un caràcter cíclic ni estacional rellevant dins un mateix exercici.

1.6. FETS POSTERIORS

Programa de recompra d'accions

El Consell d'Administració ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) en el mercat per 500 milions euros, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12 %. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.

Entre el 30 de juny del 2023 i la data de formulació d'aquests Estats financers intermedis resumits consolidats no hi ha hagut cap fet addicional no descrit a la resta de notes explicatives que afecti els Estats financers adjunts de manera significativa.

2. PRINCIPIS I POLÍTIQUES COMPTABLES I CRITERIS DE VALORACIÓ APLICATS

En l'elaboració dels Estats financers intermedis resumits consolidats s'han aplicat tots els principis i criteris de valoració que podien tenir un efecte significatiu.

Llevat del que s'indica tot seguit, els Estats financers intermedis resumits consolidats del Grup s'han elaborat amb els mateixos principis, polítiques comptables i criteris que els descrits a la Nota 2 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022.

- **Instruments financers del negoci d'assegurances**

  A la Nota 2.2 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 es detallen els Principis i polítiques comptables i criteris de valoració de la NIIF 9, que el Grup aplica per primera vegada per als instruments financers afectes a l'activitat d'assegurances a partir de l'1 de gener del 2023.

  Tot seguit es detallen les diferències principals que sorgeixen del reemplaçament de la NIC 39 per la NIIF 9 en l'activitat d'assegurances:

  - La majoria d'actius financers estan classificats com a actius financers disponibles per a la venda sota la NIC 39. Segons la NIIF 9, la majoria de les carteres es classifiquen com a «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global». Tanmateix, en algunes circumstàncies, per evitar asimetries entre l'actiu i el passiu, algunes carteres es classifiquen com a «Actius financers a cost amortitzat».
  - Pel que fa al negoci de *Unit Linked*, els actius financers relacionats amb aquests contractes estan classificats en «Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys» dins el capítol «Actius afectes al negoci assegurador» d'acord amb la NIC 39. Segons la NIIF 9, aquestes carteres es classifiquen en «Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats» i «Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats».
  - Els derivats designats com a elements de cobertura es classifiquen, segons la NIIF 9, a l'epígraf «Derivats - comptabilitat de cobertures».

D'altra banda, a la Nota 2.2 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 es detallen els Principis i polítiques comptables i criteris de valoració de la NIIF 4, que s'han modificat amb la 1a aplicació de la NIIF 17, d'acord amb el que detalla la Nota 1.2:

- **Actius per contractes de reassegurança**

  L'epígraf «Actius per contractes de reassegurança» del balanç recull la combinació de drets i obligacions que sorgeixen d'un grup de contractes de reassegurança. Quan aquesta combinació per a un grup de contractes presenti una posició de passiu, es presentarà a l'epígraf «Passius per contractes de reassegurança».

- **Passiu per contractes d'assegurances**

  - <u>Definició i classificació</u>

    El Grup avalua si els contractes compleixen la definició de contracte d'assegurança, és a dir, si s'accepta un risc d'assegurança significatiu d'una altra part i acorda compensar el tenidor de la pòlissa d'assegurança si es produeix un succés futur incert que l'afecti de forma adversa. D'aquesta avaluació s'ha conclòs que tots els contractes d'assegurança que estaven sota l'abast de la NIIF 4 compleixen la definició de contracte d'assegurança i, per tant, la introducció de la NIIF 17 no suposa cap reclassificació, a excepció de certs productes de BPI Vida e Pensões, que no transfereixen risc d'assegurança significatiu, i per tant, són valorats sota la NIIF 9.

- Unitat de compte

El Grup ha analitzat els criteris d'agrupació dels contractes d'assegurances tenint en compte si són contractes subjectes a riscos similars i són gestionats conjuntament, l'onerositat i que es tracti de contractes que no tinguin més d'un any de diferència d'emissió (cohorts anuals). D'aquesta anàlisi s'ha conclòs que els grups de productes que actualment s'utilitzen en Solvència II són adequats.

El Grup utilitza diferents metodologies de valoració per als contractes d'assegurança, en funció del grup de risc a què pertanyen:

Grup de Risc	Metodologia de valoració de la provisió
Risc	
Risc plurianual	BBA: *Building block approach* (Model general)
Risc Temporal Anual Renovable ("TAR")	PAA: *Premium allocation approach* (Enfocament d'assignació de
Estalvi	
Estalvi Individual Anterior - *Matching*	BBA: *Building block approach* (Model general)
Estalvi Individual Posterior – *Matching*	BBA: *Building block approach* (Model general)
Estalvi Individual Posterior – *Volatility*	BBA: *Building block approach* (Model general)
Estalvi Col·lectiu – *Matching*	BBA: *Building block approach* (Model general)
Estalvi Col·lectiu - *Volatility*	BBA: *Building block approach* (Model general)
Participació directa	
Unit Linked	VFA: *Variable fee approach* (model de tarifa variable)

Atès que el Grup ha escollit l'enfocament de transició de valor raonable, per als contractes emesos amb anterioritat a la data de transició (1 de gener de 2022) no ha estat necessari fer una agregació dels contractes per cohorts anteriors.

Per als contractes emesos després de la data de transició, l'agrupació s'ha fet per any, excepte per als contractes d'assegurances gestionats amb tècniques de *Matching Adjustment* i els contractes de *Unit Linked*, per als quals el Grup s'ha acollit a l'excepció de l'article 2 del Reglament (UE) 2021/2036.

- Reconeixement i baixa de comptes

Els grups de contractes d'assegurança es reconeixen inicialment quan té lloc el primer dels fets següents:

- El començament del període de cobertura del grup de contractes
- La data en què venci el primer pagament d'un prenedor d'una pòlissa del grup
- Quan es tracti d'un grup de contractes de caràcter onerós, la data en què el grup passi a ser onerós

Els contractes d'assegurança adquirits en una combinació de negoci dins l'abast de la NIIF 3 es comptabilitzarà com si se celebressin en la data d'adquisició.

Amb caràcter general, el Grup utilitza el model general per al reconeixement i mesurament dels contractes d'assegurances. Tanmateix, per al contractes de *Unit Linked* i similars quan compleixen la definició de contractes d'assegurança amb característiques de participació directa s'utilitza l'enfocament de tarifa variable. Addicionalment, per als contractes el període de cobertura dels quals és inferior a un any, el Grup utilitza l'enfocament d'assignació de prima. Aquest també és utilitzat quan el Grup espera que la utilització d'aquest enfocament simplificat produeixi un mesurament que no difereixi significativament del que es produirà aplicant el mètode general o el VFA.

Un contracte d'assegurança es donarà de baixa quan: i) estigui extingit; o ii) es modifiqui i compleixi els requisits de la norma per donar-lo de baixa.

- Mesurament
  - Reconeixement inicial

En el reconeixement inicial, el Grup valora els grups de contractes no mesurats segons l'enfocament d'assignació de prima pel total de:

- Els fluxos d'efectiu futurs, que inclouen:
  - Estimacions dels fluxos d'efectiu futurs. El Grup fa l'estimació del valor present de les sortides d'efectiu futures menys el valor present de les entrades d'efectiu futures que estan dins els límits del contracte. Aquestes estimacions es basen en el valor esperat d'un rang complet de possibles resultats, basat en la perspectiva del Grup (encara que congruents amb els preus de mercat observables per a les variables utilitzades) i reflecteixen les condicions existents en la data de mesurament.

    Aquests fluxos inclouen les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança. Aquelles despeses que el Grup ha considerat que no són directament atribuïbles estan classificats segons la seva naturalesa.
  - Un ajust per reflectir el valor temporal dels diners i els riscos financers relacionats amb els fluxos d'efectiu futurs. Amb caràcter general, el Grup aplica un enfocament *top-down* de les taxes de descompte, de manera que es pren com a referència la taxa de l'actiu i se li descompta el risc de crèdit. En el cas dels contractes valorats segons el model de tarifa variable i en els productes de risc, la taxa de descompte s'estableix partint d'un enfocament *bottom-up*.
  - Un ajust del risc per al risc no financer. Aquest reflecteix la compensació que el Grup requereix per suportar la incertesa sobre l'import i calendari dels fluxos d'efectiu que sorgeix del risc no financer. El Grup utilitza la metodologia de Cost de Capital, prenent el cost per capital establert per Solvència II (6% i el requeriment de capital regulatori que actualment reporta es consideren per als riscos de subscripció (SCR de subscripció)).
- El marge del servei contractual (CSM) representa el benefici futur dels contractes d'assegurança emesos. Aquest import no es reconeix en el compte de resultats en el reconeixement inicial, sinó que es reconeixerà a mesura que es presti els serveis del contracte. Quan aquest marge és negatiu, el contracte d'assegurança és onerós i s'ha de reconèixer la pèrdua immediatament en el compte de resultats, sense que es reconegui el marge del servei contractual en el balanç.

El Grup utilitza l'enfocament d'assignació de prima per als contractes amb un període de cobertura d'un any o menys, o bé quan s'espera que aquest enfocament produeixi un mesurament del passiu per la cobertura restant que no difereixi significativament del que es produiria aplicant el model general.

En el reconeixement inicial el Grup mesura el passiu per cobertura restant com les primes rebudes més/menys qualsevol import que sorgeixi de la baixa de comptes d'actius/passius anteriorment reconeguts pels fluxos d'efectiu relacionats amb el grup de contractes. Per a aquests contractes, el benefici està implícit en el càlcul del passiu d'assegurança i, per tant, no hi ha un CSM que es registri de forma separada.

Per a aquests contractes, el Grup ha escollit l'opció de política comptable de comptabilitzar els fluxos d'efectiu per l'adquisició de l'assegurança com a despeses quan s'hi incorri.

- Reconeixement posterior

L'import en llibres d'un grup de contractes d'assegurança al tancament de cada exercici sobre el qual s'informi serà la suma de:

- El passiu per cobertura restant, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relatius a serveis futurs assignats al grup en aquella data i el marge de servei contractual del grup en aquella data.
- El passiu per sinistres incorreguts, que comprèn els fluxos d'efectiu derivats del compliment relatius a serveis passats assignats al grup en aquella data.

Els canvis en els fluxos d'efectiu relacionats amb el servei present o passat es reconeixen en el compte de resultats. En canvi, els que es relacionen amb el servei futur ajusten el CSM o el component de pèrdua.

En el cas dels contractes valorats segons el model de tarifa variable, els imports relacionats amb el servei futur que ajusten el CSM inclouen canvis en l'import de la participació del Grup en el valor raonable dels elements subjacents.

Les variacions pel mesurament dels fluxos d'efectiu a taxes actuals es reconeixen als epígrafs «Despeses financeres per contractes d'assegurances emesos» d'Un altre resultat global perquè el Grup ha escollit aquesta política comptable per minimitzar les asimetries comptables amb el registre comptable dels actius financers. En el cas de contractes valorats sota el model de tarifa variable, aquests imports ajusten el CSM.

En el resultat d'exercici es reconeixerà com a ingressos d'activitats ordinàries per assegurances la transferència de serveis de contracte d'assegurança durant el període.

En els contractes d'assegurances en què s'aplica l'enfocament d'assignació de prima, al final de cada període l'import en llibres d'un grup de contractes serà la suma del passiu per la cobertura restant i el passiu per reclamacions incorregudes. El passiu per la cobertura restant serà el resultat del saldo inicial més les primes rebudes del període menys l'import reconegut com a ingressos d'activitats ordinàries de l'assegurança per serveis proporcionats durant aquest període.

El Grup no ajusta el passiu per la cobertura restant pel valor temporal dels diners, ja que les primes d'assegurança vencen dins el període de cobertura dels contractes, que és d'un any o menys. El mesurament del passiu per reclamacions incorregudes es fa de manera similar al model general.

- Ingressos i despeses de contractes d'assegurança

Els ingressos i les despeses de contractes d'assegurança es reconeixen amb els criteris següents:

Epígraf	Reconeixement
Resultat del servei de l'assegurança	> Inclou els ingressos d'activitats ordinàries per assegurances, que mostren la prestació de serveis derivats del grup de contractes d'assegurança per un import que reflecteixi la contraprestació a què l'entitat espera tenir dret a canvi d'aquests serveis. > Inclou les despeses del servei de l'assegurança, que comprenen els sinistres incorreguts (excloent-ne els components d'inversió) i altres despeses del servei d'assegurança, l'amortització de fluxos d'efectiu d'adquisició, canvis en els fluxos que es relacionen amb serveis passats i canvis que es relacionen amb el servei present.
Ingressos i despeses financers d'assegurances	> Els ingressos o despeses financeres d'assegurances comprenen el canvi en l'import en llibres del grup de contractes d'assegurança que resulta de l'efecte del valor temporal dels diners i els canvis en aquest valor i de l'efecte del risc financer i els canvis en aquest. > El Grup ha escollit la política comptable de reconèixer l'impacte de canvis en les taxes de descompte i altres variables financeres en Un altre Resultat Global per minimitzar les asimetries comptables amb el registre comptables dels actius financers. > Per als contractes valorats amb el mètode d'enfocament d'assignació de prima no s'utilitzarà taxa de descompte, atès que s'espera cobrar i pagar els fluxos de caixa durant un any. > El Grup desagrega els canvis en l'ajust de risc per risc no financer entre resultat del servei d'assegurança i ingressos o despeses de finançament d'assegurances.

Els ingressos i les despeses per contractes de reassegurança mantinguts es presenten com un sol import i separadament dels ingressos i les despeses dels contractes d'assegurança emesos als epígrafs «Resultat per contractes de reassegurança» i «Ingressos financers de contractes de reassegurança».

3. GESTIÓ DEL RISC

A la Nota 3 dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2022 es descriu el marc de gestió del risc, que forma part del marc de control intern basat en les tres línies de defensa. El marc de gestió del risc està compost pels elements següents: govern i organització, processos estratègics per a la identificació, avaluació, gestió i seguiment del risc, i cultura de riscos.

Tot seguit es recullen els aspectes més rellevants de la gestió del risc durant el primer semestre del 2023:

3.1. ENTORN I FACTORS DE RISC

- **Context econòmic**
  - **Economia global i zona euro**

Tres grans dinàmiques han caracteritzat l'acompliment de l'economia internacional des de principis del 2023. En primer lloc, els preus energètics s'han destensionat i estabilitzat en cotes molt més baixes que el que s'esperava fa uns mesos, tot i que encara per sobre dels seus nivells prepandèmia. En segon lloc, els indicadors d'activitat han exhibit una resiliència relativa i el mercat de treball ha seguit presentant una elevada solidesa, mentre que la inflació ha tingut un comportament mixt, amb descensos en la inflació general, però una persistència considerable del nucli de la inflació (serveis i béns no energètics). Per aquests motius, com a tercera gran dinàmica, els principals bancs centrals s'han vist empesos a seguir endurint la seva política monetària. Aquestes pujades de tipus s'estan traduint en un tensionament de les condicions financeres, i cal esperar que redundin en un refredament de l'economia mundial durant els pròxims trimestres.

Com a resultat de tot això, durant el primer trimestre de l'any el creixement mundial es va situar per sobre de les expectatives, encara que amb un comportament heterogeni entre les grans regions. La reactivació de l'economia xinesa després de l'abandonament de la política "COVID zero" va suposar una important empenta a principis d'any, encara que les dades disponibles per al segon trimestre assenyalen una certa pèrdua d'ímpetu d'aquesta economia.

Per part seva, als EUA els indicadors dibuixen una desacceleració suau de l'economia, amb un mercat laboral robust i un PIB que segueix creixent durant el segon trimestre després de l'avenç del 0,5% intertrimestral durant el primer trimestre del 2023. Les reverberacions després de la caiguda del Silicon Valley Bank el març s'han anat atenuant, amb la qual cosa l'enduriment de les condicions financeres segueix un curs més gradual, mentre que la inflació encara està en cotes elevades, per bé que ha mostrat un camí de moderació gradual. Tot això ha portat la Reserva Federal a apujar tipus fins a l'interval 5,00%-5,25%, alhora que ha reorientat la seva estratègia cap a increments més graduals (25 pb) i espaiats en el temps.

L'economia de la zona de l'euro va evitar entrar en recessió tècnica el 1T23, en anotar el PIB un estancament (0,0% t/t), després de la reculada intertrimestral del 0,1% registrada el trimestre previ, resultat que, no obstant, es correspon amb un comportament dispar per països. Bona part de la debilitat va descansar en la forta caiguda patida pel PIB d'Irlanda, que sol mostrar una elevada volatilitat a conseqüència del còmput de les activitats de les multinacionals estrangeres que tenen la seu al país. Menys benèvola és la lectura del PIB alemany, en recessió tècnica: després de retrocedir un 0,5% intertrimestral el 4T 22, es va contreure un 0,3% el 1T 23, situant l'economia alemanya un 0,5% per sota del seu nivell prepandèmia. Al costat contrari hi ha Itàlia, que va tornar a sorprendre amb un dinàmic, però difícilment sostenible, creixement del 0,6%, després del -0,1% del 4T22. França, per part seva, es va ajustar al que s'esperava i va aconseguir créixer un 0,2% intertrimestral, després d'estancar-se en el trimestre previ.Amb tot, davant la incertesa al voltant de la inflació, el BCE va acabar el primer semestre apujant els tipus fins al 3,50% (tipus depo) i el 4,00% (tipus refi), fet que suposa +150 pb durant el 2023, i va reiterar la probable necessitat d'emprendre més pujades de tipus. Així mateix, el BCE va posar fi a totes les reinversions del programa de compres d'actius (APP, per les seves sigles en anglès), mentre que les devolucions de les operacions de finançament a termini més llarg amb objectiu específic TLTRO-III van prosseguir a bon ritme.

- **Espanya i Portugal**

L'economia espanyola està mostrant una resiliència notable. Durant el primer trimestre del 2023, el PIB va anotar un avenç intertrimestral del 0,5%, impulsat pel dinamisme de la demanda externa davant la forta estrebada del turisme i de les exportacions d'altres serveis, mentre que el consum privat es va continuar contraient. La informació disponible referent al segon trimestre ofereix senyals mixtos, amb un perfil de més a menys al llarg del trimestre. D'una banda, la indústria es mostra feble i, pel costat positiu, el turisme estranger segueix mostrant xifres molt bones, i la creació de llocs de treball mostra un bon to, per bé que perdent dinamisme. Pel que fa a la inflació, s'ha continuat moderant i el juny va baixar fins a l'1,9%, el nivell més baix des del març del 2021, gràcies no només a l'efecte base dels preus de l'energia, sinó també a moderació en tots els components. Així, doncs, la inflació nucli, que exclou l'energia i tots els aliments, es va situar el juny en el 4,3%, davant un màxim el febrer del 5,2%

El bon comportament de l'activitat durant els primers mesos de l'any, així com l'efecte arrossegament derivat de la revisió efectuada per l'INE dels creixements del PIB durant la segona part del 2022, estan portant a una revisió de les previsions de creixement per al conjunt de l'any, que el Banc d'Espanya situa ara en el 2,3%.

L'economia portuguesa va sorprendre positivament durant el primer trimestre de l'exercici i el PIB va anotar un fort avenç intertrimestral, d'un 1,6%, gràcies a la fortalesa de la demanda externa i, en especial, del turisme. Els indicadors disponibles referents al segon trimestre mostren un to positiu, però amb una tendència de desacceleració. Per part seva, la inflació s'ha anat moderant durant el semestre i el juny es va situar en el 3,4%, davant el 9,6% registrat al tancament del 2022.

Context regulatori i supervisor

Entre els desenvolupaments més significatius que s'han produït durant el primer semestre de 2023 destaquem:

- **Regulació prudencial**

En l'entorn de la regulació prudencial, es veu més a prop un acord sobre la proposta legislativa per a la implementació de les reformes finals de Basilea III (*Banking Package – Capital Requirements Directive (CRD)* i *Capital Requirements Regulation (CRR)*). Així mateix, cal destacar la publicació de l'esborrany de l'Autoritat Bancària Europea (EBA, per les seves sigles en anglès) en relació amb la modificació de les seves normes tècniques d'execució (ITS) sobre la introducció del *reporting* del nou IRRBB (risc de tipus d'interès en la cartera d'inversions) i la posició de la Comissió en aquest sentit. Altres consultes públiques de l'EBA que s'estan monitorant són: i) consulta de 21 de març sobre les modificacions en el *reporting* de l'FRTB (*Fundamental Review of the Trading Book)*, i ii) consulta de 24 de març sobre els estàndards supervisors per avaluar la metodologia dels nous models de risc de mercat segons FRTB.

- **Finances sostenibles i factors mediambientals, socials i de governança (ASG)**

En l'àmbit de govern corporatiu i de sostenibilitat, a escala nacional destaca la participació en l'audiència pública relacionada amb el projecte de Reial decret pel qual es regula el contingut dels informes sobre l'estimació de l'impacte financer dels riscos associats al canvi climàtic per a entitats financeres, societats cotitzades i altres societats de mida gran. Així mateix, va tenir lloc la consulta pública prèvia, que va finalitzar el 4 de març, relativa a l'avantprojecte de Llei d'informació sobre sostenibilitat, que transposa certs aspectes discrecionals de la Directiva relativa a la presentació d'informació sobre sostenibilitat per part de les empreses; així com els tràmits d'audiència i informació pública sobre l'avantprojecte de Llei orgànica de representació paritària de dones i homes als òrgans de decisió (finalitzats el 27 de març), relatiu a un millor equilibri de gènere als òrgans de govern i a l'alta direcció de societats cotitzades i entitats d'interès públic espanyoles no cotitzades.

En l'entorn europeu, cal destacar la participació en la consulta de la Comissió Europea sobre la proposta de Reglament delegat pel qual es completa el Reglament (UE) 2020/852 (Reglament de taxonomia) establint els criteris tècnics de selecció per determinar les condicions en què es considera que una activitat econòmica contribueix de manera substancial a l'ús sostenible i a la protecció dels recursos hídrics i marins, a la transició a una economia circular, a la prevenció i control de la contaminació, o a la protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes, i per determinar si aquesta activitat econòmica no causa danys significatius a cap dels altres objectius mediambientals. També destaca la consulta de

l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA, per les seves sigles en anglès) sobre el projecte de Directrius sobre els noms dels fons que utilitzen termes ASG o relacionats amb la sostenibilitat, que va finalitzar el 20 de febrer.

- **Prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (PBC/FT)**

En l'àmbit europeu, es van publicar les Directrius de l'EBA sobre gestió de PBC/FT i accés a serveis financers i la modificació del Reglament relatiu a la informació que ha d'acompanyar les transferències de fons i determinats criptoactius (TFR). Així mateix, s'ha fet un seguiment de la tramitació del paquet de blanqueig de capitals. Finalment, a escala nacional cal assenyalar l'aprovació i entrada en vigor de la Llei 2/2023, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.

- ***Retail* i mercats**

La convocatòria d'eleccions generals al Congrés dels Diputats i al Senat ha afectat la tramitació d'iniciatives destacades, com el Projecte de llei de l'Autoritat Administrativa de Defensa del Client Financer i el Projecte de llei de serveis a'Atenció a la Clientela, de les quals el Grup ha efectuat un seguiment exhaustiu. A més, s'ha fet un seguiment del projecte de Reial decret pel qual es modifica el Reglament de plans i fons de pensions, en fase d'audiència pública, i de la consulta pública prèvia del Banc d'Espanya sobre el projecte de guia supervisora de transparència del crèdit *revolving*.

En l'entorn europeu, s'ha seguit l'evolució d'altres iniciatives de l'àmbit *retail*, com les propostes de revisió de la Directiva de contractes de serveis financers celebrats a distància i la de crèdit al consum. D'altra banda, la Comissió Europea ha presentat i sotmès a consulta pública l'Estratègia de l'Inversor Detallista (*Retail Investment Strategy*), que inclou una Directiva Òmnibus que proposa la modificació de les principals normes sobre comercialització d'instruments financers i assegurances (MiFID i IDD, respectivament), entre altres directives, i la revisió del Reglament de Productes d'Inversió Detallista Empaquetats (PRIIP, per les seves sigles en anglès).

- **Àmbit digital i pagaments**

Pel que fa a consultes durant el primer semestre del 2023 a escala nacional en aquest àmbit, el 19 de maig el Ministeri d'Afers Econòmics i Transformació Digital (MINECO) va publicar una consulta sobre un Reial decret per a l'establiment d'un entorn controlat de proves (*sandbox*) sobre intel·ligència artificial, que té com a finalitat crear aquest entorn en què participin diferents entitats escollides mitjançant convocatòria pública, en què se seleccionin, com a assaig, alguns sistemes d'intel·ligència artificial amb l'objectiu de facilitar la implementació del Reglament d'Intel·ligència Artificial.

En l'àmbit comunitari, el BCE ha traslladat consultes a les parts interessades, a través del *Digital Euro Market Advisory Group* (MAG), el Grup de Desenvolupament del *Rulebook* de l'esquema de l'Euro Digital (Digital Euro RDG MG), l'*Euro Retail Payments Board* (ERPB) i les diferents associacions de representació d'interessos, en consideració al disseny d'un possible euro digital. Aquestes consultes s'han centrat, principalment, en qüestions relacionades amb la incorporació d'usuaris, les funcionalitats principals de l'euro digital, el model de compensació per a intermediaris de l'esquema de l'euro digital, el procés d'implementació de l'euro digital i els diferents *journeys* de l'usuari, entre altres.

Així mateix, l'abril la Comissió Europea (CE) va publicar una consulta relativa a una iniciativa sobre mons virtuals (metaversos) i Web 4.0, mitjançant la qual convidava els interessats a compartir la seva visió sobre el desenvolupament de regles adeçades a obtenir mons virtuals oberts, interoperables i innovadors, que siguin segurs per als consumidors i els negocis, en línia amb la Declaració Europea sobre els Drets i Principis Digitals. Aquest mateix mes, el CE va publicar una consulta sobre la proposta de Reglament de Cibersolidaritat, que té com a objectiu reforçar les capacitats de ciberseguretat de la UE a l'hora de detectar, afrontar i superar els incidents de ciberseguretat importants o a gran escala, estimular la preparació de sectors crítics i reforçar la solidaritat, i la gestió concertada de crisis i la capacitat de resposta als Estats membres.

A més, les Autoritats Europees de Supervisió (l'Autoritat Bancària Europea, l'Autoritat Europea d'Assegurances i Pensions de Jubilació, i l'Autoritat Europea de Valors i Mercats) han publicat documents de consulta per al desenvolupament del Reglament de Resiliència Operativa Digital (DORA, per les seves sigles en anglès) en què busquen la visió dels interessats sobre els criteris d'avaluació de la naturalesa

crítica dels proveïdors de serveis de tecnologies de la informació i de les comunicacions (TIC) i sobre les taxes aplicables a aquests.

Finalment, destaca en matèria de pagaments la publicació de: i) un paquet d'iniciatives sobre l'accés a dades financeres i sobre pagaments, que té com a objectiu adaptar els pagaments i el sector financer en general a l'era digital, atorgar més protecció al consumidor i millorar la competència i la seguretat. El paquet inclou tres propostes legislatives: proposta de Directiva de serveis de pagament i de serveis de diners electrònics (PSD3); la proposta de Reglament de Serveis de Pagament (PSR); i la proposta de Reglament per a un marc d'accés a dades financeres; i ii) un paquet d'iniciatives sobre l'euro digital, que té com a objectiu garantir que particulars i empreses puguin seguir tenint accés als diners emesos pel Banc Central Europeu, i establir un marc per a una possible nova forma digital de l'euro com un complement a l'efectiu. El paquet inclou tres propostes legislatives: la proposta de Reglament per a l'establiment d'un euro digital; la proposta de Reglament sobre la provisió de serveis de l'euro digital per part de proveïdors de serveis de pagament constituïts en Estats membres amb una moneda que no és l'euro; i la proposta de Reglament sobre l'estatus de moneda de curs legal dels bitllets i monedes en euros. S'està fent un seguiment exhaustiu d'aquests temes, amb una participació rellevant en els fòrums del Grup Europeu de Caixes d'Estalvis (ESBG, per les seves sigles en anglès) i la Comissió Europea.

Context competitiu i social

És determinant en l'estratègia i desenvolupament del Grup. En aquest sentit, el Grup identifica com a "esdeveniments estratègics" els esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà termini. Es consideren únicament els successos que encara no estiguin materialitzats ni formin part de la taxonomia corporativa de riscos ("el Catàleg"), però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la gravetat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió. En cas de materialització d'un esdeveniment estratègic, l'afectació es podria donar alhora sobre un o diversos riscos del Catàleg. Durant el primer semestre del 2023 hi ha hagut alguns fets destacables en relació amb els esdeveniments estratègics:

Shocks derivats de l'entorn geopolític i macroeconòmic

En la conjuntura actual, els riscos en l'esfera geopolítica i les conseqüències que aquests poden tenir sobre l'activitat segueixen sent potencialment elevats.

Més d'un any després de la invasió russa d'Ucraïna, la incertesa es manté molt elevada, i encara que els preus de l'energia s'han moderat durant els últims mesos i el risc de restriccions en el subministrament de gas natural a Europa s'ha vist molt reduït, la incertesa en la trajectòria dels preus de l'energia i d'altres primeres matèries, incloses les alimentàries, segueix sent molt alta, i no cal descartar la possibilitat de noves pertorbacions negatives.

A més, l'impacte de la reobertura de l'economia xinesa sobre les tensions inflacionistes, després del final de la política de "COVID Zero", és molt incert, ja que, d'una banda, alleujarà els colls d'ampolla de l'oferta mundial, però també, en augmentar la demanda, pressionarà a l'alça els preus de l'energia i de les primeres matèries.

També hi ha el risc, sensiblement més elevat als Estats Units, que les tensions financeres produïdes amb la caiguda del Silicon Valley Bank es puguin repetir. Això podria contribuir a deteriorar el clima de confiança i provocar un tensionament de les condicions financeres més intens que el que es preveu, amb el conseqüent efecte sobre l'economia real.

En l'esfera internacional, alguns mercats immobiliaris presenten una font de fragilitat, atès que els últims anys han experimentat fortes pujades de preus i tenen signes de sobrevaloració i elevat endeutament de les llars.

Finalment, i malgrat l'aparició de senyals desinflacionistes, encara hi ha una elevada incertesa sobre la velocitat i la intensitat amb què s'aniran generalitzant sobre el conjunt del cistell de preus. Si aquestes dinàmiques són més lentes que el que s'espera, els bancs centrals es poden veure forçats a endurir encara més la política monetària, cosa que accentuarà els riscos anteriors.

- **Nous competidors i aplicació de noves tecnologies**

El Grup CaixaBank manté fa un seguiment estret de potencials nous competidors. No s'han detectat novetats destacables en aquest àmbit durant el primer semestre del 2023.

Pel que fa a l'aplicació de noves tecnologies, es fa un seguiment constant de tecnologies emergents que tinguin un impacte en la indústria previsiblement rellevant, i també s'identifiquen nous casos d'ús en tecnologies que s'estan monitorant. L'agenda d'innovació del 2023 inclou els àmbits de: intel·ligència artificial aplicada, *Quantum Computing*, DLT, "tokenització" i *Digital Assets, Stable Coins* i *Central Bank Digital Currency*, Identitat Digital, Metavers i *Edge Computing*.

- **Cibercrim i protecció de dades**

CaixaBank disposa d'un Pla Estratègic adequat a les principals amenaces de seguretat de la informació a què s'exposa. D'altra banda, l'Entitat mesura de manera contínua les capacitats de ciberseguretat del Grup respecte a un *benchmarking* extern i se sotmet a diferents avaluacions externes de referència en la matèria.

Per garantir una visió independent, es compta, a més, amb un consell assessor internacional de seguretat que revisa l'estratègia de manera semestral i permet enfocar els objectius d'una manera més precisa cap als principals reptes i tendències en seguretat de la informació. A més, l'Entitat disposa de reconegudes certificacions en matèria de ciberseguretat i resposta davant d'incidents, com ara ISO27001 (*International Organisation for Standardizaction*), CERT (*Computer Emergency Response Team*), CSIRT (*Computer Security Incident Response Team*) o FIRST (*Forum of Incident Response and Security Teams*), entre altres.

CaixaBank és un dels bancs més actius en els projectes d'innovació aplicada a ciberseguretat *Next Generation* de la Unió Europea, i d'aquesta manera enforteix la millora contínua i la col·laboració amb altres organitzacions. L'Entitat ha estat la primera a implantar a Espanya un "programa propi d'identificació de vulnerabilitats incentivat ("Programa *Bug-Bounty* CaixaBank")", fet que permet seguir millorant les capacitats clau de seguretat i la dels equips especialitzats, tant interns com externs.

Finalment, i de cara a continuar desenvolupant de manera proactiva les estratègies de prevenció i detecció i resposta, es fan de manera recurrent ciberexercicis de defensa activa, en què es col·labora amb empreses destacades del sector i organismes oficials. D'aquesta manera, també es reforça el risc humà, actiu vital per a l'organització i en el qual es posa el focus a través de la formació contínua i programes de capacitació i entrenament per poder abordar les principals amenaces de l'entorn.

- **Evolució del marc legal, regulatori o supervisor**

Durant el primer semestre del 2023, s'ha finalitzat la implementació del Reial decret llei 19/2022, de 22 de novembre, que va entrar en vigor el 24 de novembre del 2022, amb l'objectiu de reforçar la protecció dels deutors hipotecaris per evitar dificultats com a conseqüència de la pujada dels tipus d'interès. Entre altres mesures, el Reial decret llei 19/2022 crea un nou Codi de Bones Pràctiques (CBP) per un període de dos anys per a la reestructuració del deute hipotecari de deutors hipotecaris en risc de vulnerabilitat per la pujada de tipus d'interès, modifica el Codi de Bones Pràctiques existent de conformitat amb el Reial decret llei 6/2012 i facilita la subrogació dels consumidors.

CaixaBank es va adherir a la pròrroga del Codi de Bones Pràctiques preexistent i també al nou, que tindrà un règim transitori de dos anys de durada. CaixaBank s'ha compromès a aplicar aquest paquet de mesures, que pretén anticipar-se i pal·liar les possibles dificultats que algunes llars puguin tenir en el futur per pagar la hipoteca del seu habitatge habitual com a conseqüència de la pujada dels tipus d'interès. De conformitat amb el Reial decret llei 19/2022, aquesta adhesió s'ha comunicat a tots els clients persones físiques titulars d'operacions amb garantia hipotecària sobre habitatge.

CaixaBank va decidir adoptar un sistema de proposta consistent a presentar al client que manifestés una dificultat de pagament una única sol·licitud d'adhesió al Codi de Bones Pràctiques, i que aquesta sol·licitud recollís l'acolliment a les mesures de reestructuració que preveu el Codi de Bones Pràctiques, així com a les de novació que preveu el nou codi. La resolució de la proposta comunicada al deutor tindrà en compte totes les mesures a què es pugui acollir (per compliment dels requisits), tant del Codi de Bones Pràctiques anterior com del nou.

Així mateix, en compliment del que estableix el Reial decret llei 19/2022, el Banc d'Espanya ha publicat la guia i el simulador que ajudarà els deutors hipotecaris en dificultats a comprovar si reuneixen les

condicions per acollir-se al codi. La guia esmentada, juntament amb el compendi de consultes resoltes per la Comissió de Control del compliment del Codi de Bones Pràctiques i els criteris del Departament de Conducta d'Entitats plasmats a la memòria de reclamacions del Banc d'Espanya, ens ofereixen els criteris jurídics interpretatius per aplicar el que estableixen les normes reguladores esmentades del Codi de Bones Pràctiques. Juntament amb la resta d'entitats financeres, s'ha adoptat una fórmula comuna de càlcul del tipus d'interès reduït del 0,5 per cent del valor actual net del préstec d'acord amb la normativa vigent, aplicable per a modalitats de reestructuració en el codi.

A més, durant aquest primer semestre del 2023 s'ha fet un seguiment de certa normativa i s'han posat en marxa projectes d'implementació, entre altres, de les normatives següents, ordenades cronològicament de conformitat amb la seva publicació en diaris oficials:

- Procés d'actualització progressiva de les normes, polítiques i procediments interns, en compliment de la normativa, la Llei 4/2022, de 25 de febrer, de protecció dels consumidors i usuaris davant de situacions de vulnerabilitat social i econòmica, que modifica el RDL 1/2007, que, a més, estableix una mida mínima de la lletra dels contractes.
- Reglament (UE) 2022/2554, sobre la resiliència operativa digital del sector financer (DORA), que serà aplicable a partir del 17 de gener del 2025 i que té com a objectiu principal prevenir i mitigar les ciberamenaces mitjançant l'establiment de requisits uniformes per a la seguretat de les xarxes i els sistemes d'informació de les empreses i organitzacions que operen en el sector financer, així com de tercers proveïdors essencials que els prestin serveis relacionats amb les TIC (tecnologies de la informació i la comunicació), com ara plataformes al núvol o serveis d'anàlisi de dades. Hi ha un grup de treball actiu que està implementant dins el termini establert i de la forma pertinent aquesta important regulació.
- Llei 6/2023, de 17 de març, dels mercats de valors (LMV) i dels serveis d'inversió: entre els requisits normatius d'aquesta llei, destaquen els que exigeix la transposició del *Quick Fix* de MIFID II, que suposa la implementació al Grup CaixaBank de: i) exempció dels requisits de governança de productes; ii) requisits en relació amb la informació que s'ha de proporcionar als clients de conformitat amb l'LMV (format electrònic/paper); iii) exempció de determinades obligacions d'informació per a clients professionals; i iv) anàlisi dels costos i beneficis del canvi de l'instrument financer.
- Reial decret 193/2023, de 21 de març, pel qual es regulen les condicions bàsiques d'accessibilitat i no discriminació de les persones amb discapacitat per a l'accés i la utilització dels béns i serveis a disposició del públic; i Llei 11/2023, de 8 de maig, de transposició de directives de la Unió Europea en matèria d'accessibilitat de determinats productes i serveis. S'ha iniciat l'anàlisi d'impactes de totes dues normatives per fer les adaptacions necessàries.
- Directrius per a la governança de productes MiFID II, que conté, entre les seves novetats principals, les següents: i) l'especificació de qualsevol objectiu relacionat amb la sostenibilitat amb què un producte sigui compatible; ii) la pràctica d'identificar un mercat objectiu per agrupació de productes en comptes de per producte individual ("*clustering approach*"); iii) la determinació d'una estratègia de distribució compatible quan un distribuïdor consideri que un producte més complex es pot distribuir en règim de venda no assessorada; i iv) la revisió periòdica dels productes, inclosa l'aplicació del principi de proporcionalitat. Seran aplicables al cap de dos mesos de la publicació de les seves traduccions.
- Llei 12/2023, de 24 de maig, pel dret a l'habitatge, que, entre altres, ha introduït nous requisits de procedibilitat quan l'executant gran tenidor hagi d'interposar demanda d'execució hipotecària que recaigui sobre l'habitatge habitual del deutor i també quan hagi de peticionar subhasta de la finca que constitueixi l'habitatge habitual del deutor i la seva demanda sigui prèvia a la Llei 12/2023. En tots dos casos es pretén que l'executant acrediti en actuacions si el deutor es troba en situació de vulnerabilitat econòmica i, en cas que sigui així, que igualment acrediti si el creditor s'ha sotmès a un procediment de conciliació o intermediació que estableixin les administracions competents en aquest sentit. Aquests mateixos requisits s'aplicaran a l'adjudicatari que pretengui reprendre el llançament i els procediments de desnonament suspesos en virtut dels articles 1 i 1 bis del RDL 11/2020. CaixaBank ha implementat en els seus circuits els nous requisits de procedibilitat i ha

iniciat la seva posada en marxa, i ara només cal veure què responen les diferents Administracions Públiques oficiades.

- Reglament (UE) 2023/1114 del Parlament Europeu i del Consell, de 31 de maig de 2023, relatiu als mercats de criptoactius (MiCA), que regula la prestació de serveis i l'emissió de certs criptoactius. El Reglament MiCA s'aplicarà a partir del 30 de juny del 2024 pel que fa a l'emissió de fitxes referenciades a actius i fitxes de diners electrònics, i a partir del 30 de desembre del 2024 per a la resta de les disposicions. En relació amb aquesta normativa, s'està esperant un informe de consultoria externa de cara a prendre una decisió interna de caràcter estratègic.

Finalment, destaquem la publicació d'altres normatives igualment rellevants per al Grup, com ho són, entre altres: i) Circular 1/2023, sobre la informació que s'ha de remetre al Banc d'Espanya sobre els bons garantits i altres instruments de mobilització de préstecs; i ii) Llei 2/2023, de 20 de febrer, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre infraccions normatives i de lluita contra la corrupció. Totes dues es troben en un avançat estat d'implementació.

- **Pandèmies i altres esdeveniments extrems**

Se segueixen reforçant els plans de continuïtat operativa orientats a la mitigació efectiva dels escenaris identificats en l'anàlisi de riscos en els diferents àmbits (centres corporatius, xarxa territorial i xarxa internacional).

Es promou, divulga i cerca el suport dels òrgans de govern a la necessitat d'incrementar les capacitats relacionades amb la resiliència del Grup davant de situacions extremes; aquest últim aspecte, el de la resiliència en els seus diferents vessants, és un dels eixos de treball que cal incorporar en un futur pla estratègic.

Entre les accions i esdeveniments destacats del primer semestre de l'any 2023, es manté obert, monitorat i en situació estable, operativament parlant, el conjunt de mesures necessàries per contrarestar els efectes del conflicte armat a Ucraïna. Es manté vigilada l'evolució del context energètic i les seves potencials afectacions operatives sense signes de preocupació de moment, però amb actualització de l'anàlisi de cara a l'hivern 2023-2024 per adaptar mesures si és necessari. En la mateixa línia, s'ha iniciat una aproximació a la situació de sequera i potencials restriccions a què pugui donar lloc. D'aquesta aproximació es desprèn que el context normatiu, administratiu i de competències és complex i es manté un monitoratge amb perfil baix: de moment, no hi ha senyals que pugui impactar en l'activitat del Grup.

En el marc del pla de proves per a l'any 2023, s'hi ha inclòs la realització de proves específiques destinades a avaluar l'acompliment del Sistema de Gestió de Continuïtat Operativa davant de situacions de ciberatacs i escenaris d'indisponibilitat de proveïdors amb una visió de coordinació global de les diferents disciplines implicades. La incorporació d'aquestes proves resulta essencial per garantir la capacitat de resposta del sistema davant d'esdeveniments imprevistos que puguin comprometre el seu funcionament, així com per assegurar la continuïtat del negoci. Aquestes proves estan alineades amb els requisits que estableix DORA i amb les recomanacions del BCE. D'aquesta manera, es vol millorar la resiliència, enfortint la seva capacitat d'adaptació i de recuperació davant de situacions adverses.

3.2. RISC DE CRÈDIT

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'un client, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client per fer front als seus compromisos amb el Grup. Inclou el risc generat per l'operativa en els mercats financers (risc de contrapartida).

A la Nota 3.4.1. dels comptes anuals consolidats del 2022 es detallen les polítiques, definicions i criteris utilitzats en la gestió del risc de crèdit del Grup.

Tot seguit es recullen els aspectes més rellevants en la gestió del risc de crèdit dels sis primers mesos del 2023.

3.2.1. Mesures de suport COVID-19

Durant la pandèmia, CaixaBank va oferir als seus clients moratòries tant legislatives (basades en lleis nacionals) com no legislatives (basades en esquemes sectorials o individuals), orientades a mitigar els efectes de la COVID-19. Totes aquestes moratòries van vèncer el març del 2022.

Així mateix, destaca l'esforç fet per CaixaBank per garantir el desplegament de les línies d'avals de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial), línies ICO-COVID, que CaixaBank amplia mitjançant línies de circulant i línies de finançament especials, entre altres.

A 30 de juny de 2023, el 45 % de l'import total dels préstecs concedits amb aval de l'ICO ja s'ha amortitzat. De l'import restant, un 99,7 % està amortitzant principal a tancament de juny. Un 3,8 % dels crèdits ICO estan classificats en *stage* 3.

Per part seva, BPI disposa de les seves pròpies mesures extraordinàries per fer front a l'impacte de la COVID-19, que són similars a les de CaixaBank.

A continuació, s'inclou el detall de les operacions de finançament de garantia pública (import en llibres):

Detall de finançament amb garantia pública
(Milions d'euros)

	30-06-2023			01-01-2023		
	Espanya (ICO)	Portugal	Total	Espanya (ICO)	Portugal	Total
Administracions públiques	**5**		**5**	**7**		**7**
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	**14.389**	**1.165**	**15.554**	**16.802**	**1.459**	**18.261**
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	75	4	79	75	4	79
Construcció d'obra civil	1.159	99	1.258	1.371	112	1.483
Resta de finalitats	13.155	1.062	14.217	15.356	1.343	16.699
Grans empreses	3.127	38	3.165	3.685	37	3.722
Pimes i empresaris individuals	10.028	1.024	11.052	11.671	1.306	12.977
TOTAL	**14.394**	**1.165**	**15.559**	**16.809**	**1.459**	**18.268**

3.2.2. Informació *forward looking*

D'acord amb la normativa comptable NIIF 9, per a l'estimació de la pèrdua esperada per risc de crèdit s'han utilitzat escenaris amb previsions econòmiques internes, amb diferents nivells de severitat i ponderació.

Indicadors macroeconòmics *forward looking* *
(% percentatges)

	30-06-2023						01-01-2023					
	Espanya			Portugal			Espanya			Portugal		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Creixement del PIB												
Escenari base	1,9	2,3	1,7	2,1	2,4	2,0	2,4	2,6	2,1	2,0	2,3	2,1
Escenari upside	3,5	2,5	1,9	3,9	3,1	2,4	5,1	4,1	2,0	3,2	4,6	2,6
Escenari downside	0,8	3,2	2,3	0,9	2,9	2,1	(1,6)	1,8	2,9	(1,2)	1,4	1,7
Taxa de desocupació												
Escenari base	12,4	11,9	11,4	6,1	5,9	5,7	12,6	12,5	11,8	5,7	5,6	5,6
Escenari upside	10,9	10,2	9,6	5,5	5,4	5,7	11,4	11,0	10,0	5,4	5,2	5,2
Escenari downside	16,8	15,5	14,8	9,4	8,9	8,7	15,8	16,3	14,9	8,5	8,9	8,4
Tipus d'interès												
Escenari base	2,93	2,43	2,40	2,93	2,43	2,40	1,70	1,78	1,78	1,70	1,78	1,78
Escenari upside	2,69	2,79	2,79	2,69	2,79	2,79	2,32	2,54	2,54	2,32	2,54	2,54
Escenari downside	4,10	3,35	2,49	4,10	3,35	2,49	0,84	0,99	1,46	0,84	0,99	1,46
Creixement preu habitatge												
Escenari base	1,5	2,4	2,8	0,1	2,4	2,8	2,2	2,5	2,8	1,5	2,8	2,8
Escenari upside	4,4	3,5	2,8	2,4	2,5	2,8	3,8	4,9	3,9	5,0	4,6	2,9
Escenari downside	(3,1)	0,7	3,2	(4,5)	1,3	2,8	(0,5)	(2,4)	1,5	(3,1)	(2,1)	1,9

(*) Font: CaixaBank Research

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

Ponderació d'ocurrència dels escenaris previstos
(% percentatges)

	30-06-2023			01-01-2023		
	Escenari base	Escenari *upside*	Escenari *downside*	Escenari base	Escenari *upside*	Escenari *downside*
Espanya	60	20	20	60	20	20
Portugal	60	20	20	60	20	20

El quadre macroeconòmic anterior i la ponderació d'escenaris són els utilitzats en l'últim recalibratge semestral de maig de 2023 dels models. No obstant això, CaixaBank manté un fons col·lectiu addicional de provisions que constitueix un *Post Model Adjustment (PMA)*, que puja a 874 milions d'euros a 30 de juny de 2023, ateses les incerteses d'estimació de l'impacte d'aquests escenaris, entre les quals hi ha l'increment significatiu de la inflació i els tipus d'interès, ja que aquests últims anys els moviments en aquestes magnituds macroeconòmiques no s'han manifestat en forma d'increments en la morositat. Aquest fons col·lectiu s'ha estimat mitjançant una combinació de sensibilitats *top-down* i anàlisis *bottom-up* de la cartera creditícia, té una vocació temporal, s'empara en les directrius emeses per part dels supervisors i reguladors, i està avalat per processos degudament documentats i subjectes a una estricta governança. A més, s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses macroeconòmiques.

El fons col·lectiu esmentat ha disminuït en 242 milions, principalment pel procés de recalibratge semestral dels models que s'ha dut a terme durant l'últim trimestre, en haver-se utilitzat mitjançant l'assignació de provisions a nivell específic; sense alterar, per tant, el seu nivell global de cobertura (el saldo del fons pujava a 1.137 milions d'euros a tancament de 2022).

3.2.3. Refinançaments

El detall dels refinançaments per sectors econòmics és el següent:

Refinançaments - 30-06-2023 *

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				
					Import màxim de la garantia		Deteriorament a causa del risc de crèdit
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	135	101	593	10	9		(1)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	40	34	22	87	83		(15)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	19.865	3.278	9.881	2.059	1.444	16	(1.305)
De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	*214*	*14*	*1.141*	*294*	*178*		*(113)*
Resta de llars	51.442	332	97.865	3.983	2.988	4	(1.058)
TOTAL	**71.482**	**3.745**	**108.361**	**6.139**	**4.524**	**20**	**(2.379)**
De què: en *Stage* 3							
Administracions públiques	122	2	474	5	4		(1)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	20	20	11	37	32		(14)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	11.011	1.309	6.348	1.088	595	8	(1.193)
De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	*162*	*13*	*852*	*169*	*77*		*(102)*
Resta de llars	26.855	198	54.668	2.170	1.352	4	(955)
TOTAL *STAGE* 3	**38.008**	**1.529**	**61.501**	**3.300**	**1.983**	**12**	**(2.163)**

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

Refinançaments - 01-01-2023 *

(Milions d'euros)

	Sense garantia real		Amb garantia real				
					Import màxim de la garantia		Deteriorament a causa del risc de crèdit
	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Nre. d'operacions	Import en llibres brut	Garantia immobiliària	Altres garanties reals	
Administracions públiques	155	142	783	18	16		(2)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	44	38	28	90	89		(12)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	25.913	4.029	10.669	2.196	1.530	26	(1.392)
De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (inclòs sòl)	*209*	*14*	*1.347*	*335*	*209*		*(124)*
Resta de llars	56.432	363	101.391	3.971	2.962	7	(1.160)
TOTAL	**82.544**	**4.573**	**112.871**	**6.275**	**4.597**	**33**	**(2.566)**
De què: en Stage 3	*41.422*	*1.758*	*69.667*	*3.651*	*2.346*	*16*	*(2.240)*

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

3.2.4. Risc de concentració

Concentració del risc per àrea geogràfica

Tot seguit s'informa del risc vinculat per àrea geogràfica:

Concentració per ubicació geogràfica

(Milions d'euros)

	Total	Espanya	Portugal	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	68.508	41.288	3.342	12.620	3.061	8.197
Administracions públiques	154.711	121.647	4.754	23.243	3.386	1.681
Administració central	130.593	101.352	991	23.187	3.383	1.680
Altres administracions públiques	24.118	20.295	3.763	56	3	1
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	29.376	10.009	469	15.138	1.470	2.290
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	189.794	134.168	14.139	23.632	9.175	8.680
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.693	4.604	73	1	14	1
Construcció d'obra civil	7.526	5.653	898	82	893	
Resta de finalitats	177.575	123.911	13.168	23.549	8.268	8.679
Grans empreses	120.182	76.053	6.712	22.342	7.262	7.813
Pimes i empresaris individuals	57.393	47.858	6.456	1.207	1.006	866
Resta de llars	174.829	156.847	15.910	673	234	1.165
Habitatges	140.522	124.242	14.340	629	216	1.095
Consum	20.009	18.368	1.557	33	10	41
Altres finalitats	14.298	14.237	13	11	8	29
TOTAL 30-06-2023	**617.218**	**463.959**	**38.614**	**75.306**	**17.326**	**22.013**
TOTAL 01-01-2023	**588.761**	**447.797**	**37.655**	**64.895**	**16.480**	**21.934**

El detall del risc per Comunitats Autònomes espanyoles és el següent:

Concentració per CA

(Milions d'euros)

	Total	Andalusia	Balears	Canàries	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya	Madrid	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	Resta *
Bancs centrals i entitats de crèdit	41.288	281			1		418	38.777		468	768	575
Administracions públiques	121.647	1.287	874	1.287	528	1.642	3.043	5.994	184	2.519	617	2.320
Administració central	101.352											
Altres administracions públiques	20.295	1.287	874	1.287	528	1.642	3.043	5.994	184	2.519	617	2.320
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	10.009	80	3	15	2	37	841	7.728	116	180	856	151
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	134.168	9.232	5.404	3.478	2.046	2.341	20.889	64.130	1.815	10.222	3.628	10.983
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.604	425	183	177	76	104	1.277	1.654	109	231	242	126
Construcció d'obra civil	5.653	470	173	141	102	130	670	2.660	113	351	197	646
Resta de finalitats	123.911	8.337	5.048	3.160	1.868	2.107	18.942	59.816	1.593	9.640	3.189	10.211
Grans empreses	76.053	2.064	3.146	1.399	320	489	6.578	51.090	610	4.517	1.457	4.383
Pimes i empresaris individuals	47.858	6.273	1.902	1.761	1.548	1.618	12.364	8.726	983	5.123	1.732	5.828
Resta de llars	156.847	23.512	7.111	7.830	4.293	4.726	36.847	32.656	3.006	17.078	4.076	15.712
Habitatges	124.242	18.044	5.898	6.096	3.474	3.730	27.982	27.083	2.386	13.559	3.412	12.578
Consum	18.368	3.012	716	1.142	496	536	4.845	2.942	331	2015	420	1.913
Altres finalitats	14.237	2.456	497	592	323	460	4.020	2.631	289	1.504	244	1.221
TOTAL 30-06-2023	**463.959**	**34.392**	**13.392**	**12.610**	**6.870**	**8.746**	**62.038**	**149.285**	**5.121**	**30.467**	**9.945**	**29.741**
TOTAL 01-01-2023	**447.797**	**35.308**	**13.402**	**12.899**	**7.083**	**8.879**	**60.822**	**129.642**	**5.112**	**31.009**	**10.222**	**30.650**

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

Concentració per sectors econòmics

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

Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	Total	*De què garantia immobiliària*	*De què resta de garanties reals*	Préstecs amb garantia real. Import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (*Loan to value*)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administracions públiques	20.321	*381*	*217*	159	272	58	57	52
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	10.528	*835*	*632*	256	308	476	241	186
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	147.670	*24.127*	*2.786*	10.205	8.103	3.956	1.480	3.169
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	4.352	*3.751*	*21*	1.292	1.243	624	259	354
Construcció d'obra civil	6.517	*532*	*169*	282	164	75	31	149
Resta de finalitats	136.801	*19.844*	*2.596*	8.631	6.696	3.257	1.190	2.666
Grans empreses	84.849	*6.300*	*1.675*	2.641	2.205	1.218	481	1.430
Pimes i empresaris individuals	51.952	*13.544*	*921*	5.990	4.491	2.039	709	1.236
Resta de llars	174.294	*144.159*	*860*	47.973	45.767	35.751	9.172	6.356
Habitatges	140.521	*137.553*	*266*	44.394	43.784	34.895	8.769	5.977
Consum	20.003	*2.173*	*370*	1.354	667	298	134	90
Altres finalitats	13.770	*4.433*	*224*	2.225	1.316	558	269	289
TOTAL	**352.813**	***169.502***	***4.495***	**58.593**	**54.450**	**40.241**	**10.950**	**9.763**
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	*7.505*	*4.727*	*88*	*1.266*	*1.385*	*948*	*623*	*593*

Concentració per activitat de préstecs a la clientela - 01-01-2023
(Milions d'euros)

	Total	*De què garantia immobiliària*	*De què resta de garanties reals*	Préstecs amb garantia real import en llibres sobre import de l'última taxació disponible (*Loan to value*)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administracions públiques	20.212	*412*	*210*	147	266	83	65	61
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	7.757	*643*	*594*	295	210	168	497	67
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	147.835	*24.370*	*3.031*	10.734	8.287	3.991	1.619	2.770
Resta de llars	174.823	*148.400*	*906*	48.900	48.581	36.965	8.519	6.341
TOTAL	**350.627**	***173.825***	***4.741***	**60.076**	**57.344**	**41.207**	**10.700**	**9.239**
Promemòria: Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	*8.282*	*4.749*	*89*	*1.314*	*1.362*	*959*	*579*	*624*

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

Detall del risc de crèdit - Préstecs a la clientela *
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Exposició comptable	Cobertura	Exposició comptable	Cobertura
Administracions públiques	20.326	(5)	20.218	(6)
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	10.566	(38)	7.787	(30)
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	151.498	(3.829)	151.581	(3.746)
Construcció i promoció immobiliària (inclòs el sòl)	11.435	(567)	11.767	(520)
Resta de societats no financeres i empresaris individuals	140.063	(3.262)	139.814	(3.226)
Resta de llars	177.779	(3.485)	178.432	(3.609)
Habitatges	142.507	(1.986)	146.465	(2.074)
Resta de finalitats	35.272	(1.499)	31.967	(1.535)
TOTAL	**360.169**	**(7.357)**	**358.018**	**(7.391)**
Cobertura determinada individualment		(1.545)		*(1.424)*
Cobertura determinada col·lectivament		(5.812)		*(5.967)*

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

Concentració per qualitat creditícia

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

Concentració per qualitat creditícia - 30-06-2023

(Milions d'euros)

	Activitat bancària i resta											Activitat d'assegurances **		
	AF a cost amortitzat					AF mantinguts per negociar - VRD	AF no destinats a negociació* - VRD	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	Garanties financeres, compromisos de préstec i altres compromisos concedits			AF mantinguts per negociar - VRD	AF a VR amb canvis en un altre resultat global - VRD	AF a cost amortitzat - VRD
	Préstecs i bestretes a la clientela				VRD									
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	POCI					*Stage 1*	*Stage 2*	*Stage 3*			
AAA/AA+/AA/AA-	18.929	5			11.350	33		2.962	15.276	5			2.247	240
A+/A/A-	42.740	87			57.782	442		4.699	10.762	10			42.410	2.537
BBB+/BBB/BBB-	83.887	612	1		7.410	365		2.152	44.321	222	1		10.116	692
«INVESTMENT GRADE»	**145.556**	**704**	**1**		**76.542**	**840**		**9.813**	**70.359**	**237**	**1**		**54.773**	**3.469**
Correcció de valor per deteriorament	*(457)*	*(9)*	*(1)*		*(1)*			*(1)*	*(18)*	*(6)*				
BB+/BB/BB-	62.598	4.167	1		594	7		73	28.640	2.137			85	
B+/B/B-	17.353	11.111	25						6.391	2.109	1			
CCC+/CCC/CCC-	1.390	5.704	133						305	581	7			
Sense qualificació	97.805	6.439	9.163	426	2.731		6		43.532	466	914		32	16
«NON-INVESTMENT GRADE»	**179.146**	**27.421**	**9.322**	**426**	**3.325**	**7**	**6**	**73**	**78.868**	**5.293**	**922**		**117**	**16**
Correcció de valor per deteriorament	*(744)*	*(1.313)*	*(4.618)*	*(220)*	*(18)*				*(86)*	*(96)*	*(417)*			
TOTAL	**323.501**	**26.803**	**4.704**	**206**	**79.848**	**847**	**6**	**9.885**	**149.227**	**5.530**	**923**		**54.890**	**3.485**

Concentració per qualitat creditícia - 01-01-2023

(Milions d'euros)

	Activitat bancària i resta											Activitat d'assegurances **		
	AF a cost amortitzat					AF mantinguts per negociar - VRD	AF no destinats a negociació* – VRD	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	Garanties financeres, compromisos de préstec i altres compromisos concedits			AF mantinguts per negociar - VRD	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF a cost amortitzat - VRD
	Préstecs i bestretes a la clientela				VRD									
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	POCI					*Stage 1*	*Stage 2*	*Stage 3*			
AAA/AA+/AA/AA-	17.060	9			9.575			2.689	13.297	9			1.597	192
A+/A/A-	43.744	96			55.648	24		6.656	11.899	19			39.537	2.108
BBB+/BBB/BBB-	79.277	747			6.827	43		2.162	41.934	218	1		10.288	901
«INVESTMENT GRADE»	**140.081**	**852**			**72.050**	**67**		**11.507**	**67.130**	**246**	**1**		**51.422**	**3.201**
Correcció de valor per deteriorament	*(545)*	*(13)*							*(12)*					
BB+/BB/BB-	68.996	6.692	1		488			74	33.018	2.627	16		142	
B+/B/B-	17.700	10.980	28						6.497	2.091	4			
CCC+/CCC/CCC-	842	4.319	106		18			1	309	474	4			
Sense qualificació	93.957	5.719	9.486	468	5.192	119	6	9	48.345	483	920		26	3
«NON-INVESTMENT GRADE»	**181.495**	**27.710**	**9.621**	**468**	**5.698**	**119**	**6**	**84**	**88.169**	**5.675**	**944**		**168**	**3**
Correcció de valor per deteriorament	*(799)*	*(1.355)*	*(4.459)*	*(222)*	*(15)*				*(83)*	*(70)*	*(382)*			
TOTAL	**320.232**	**27.194**	**5.162**	**246**	**77.733**	**186**	**6**	**11.591**	**155.299**	**5.921**	**945**		**51.590**	**3.204**

VRD: Valors representatius de deute; AF: Actius financers; VR: valor raonable

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(**) No s'hi inclouen els actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, pel fet de recollir, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (*Unit-links* i les inversions afectes al producte Renda Vitalícia Immediata Flexible).

Risc sobirà

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

Exposició al risc sobirà - 30-06-2023
(Milions d'euros)

		Activitat bancària i resta					Activitat d'assegurances **		
País/ Organisme supranacional	Venciment residual ***	AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinades a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF a cost amortitzat
Espanya	< 3 mesos	2.437	37	836		(12)		48	29
	Entre 3 mesos i 1 any	12.143	58	1.514		(84)		2.114	51
	Entre 1 i 2 anys	15.426	121	1.319		(134)		1.703	40
	Entre 2 i 3 anys	6.916	43					1.494	203
	Entre 3 i 5 anys	14.269	1	1.019		(1)		4.742	460
	Entre 5 i 10 anys	15.784	45	18		(60)		10.630	407
	Més de 10 anys	7.889	3			(3)		19.150	689
	TOTAL	**74.864**	**308**	**4.706**		**(294)**		**39.881**	**1.879**
Itàlia	< 3 mesos							428	29
	Entre 3 mesos i 1 any							30	
	Entre 1 i 2 anys			281				292	6
	Entre 2 i 3 anys	524						98	
	Entre 3 i 5 anys	1.031	25			(1)		831	8
	Entre 5 i 10 anys	2.334		549				808	
	Més de 10 anys		102					3.190	33
	TOTAL	**3.889**	**127**	**830**		**(1)**		**5.677**	**76**
Portugal	< 3 mesos	8	5						
	Entre 3 mesos i 1 any	591						26	
	Entre 1 i 2 anys	23						3	8
	Entre 2 i 3 anys	356		280				44	3
	Entre 3 i 5 anys	432						67	8
	Entre 5 i 10 anys	1.241						141	6
	Més de 10 anys	805							
	TOTAL	**3.456**	**5**	**280**				**281**	**25**
EUA	< 3 mesos								
	Entre 3 mesos i 1 any	138						222	
	Entre 1 i 2 anys								
	Entre 2 i 3 anys	320							
	Entre 5 i 10 anys			2.206					
	Més de 10 anys								
	TOTAL	**458**		**2.206**				**222**	
França	< 3 mesos								
	Entre 2 i 3 anys	52						2	7
	Entre 3 i 5 anys	263							
	Entre 5 i 10 anys	1.747						10	
	Més de 10 anys							10	
	TOTAL	**2.062**						**22**	**7**
Japó	< 3 mesos								
	Entre 3 mesos i 1 any	108							
	Entre 3 i 5 anys	544							

Exposició al risc sobirà - 30-06-2023

(Milions d'euros)

País/ Organisme supranacional	Venciment residual ***	Activitat bancària i resta: AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinades a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes	Activitat d'assegurances **: AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF a cost amortitzat
	Més de 10 anys								
	TOTAL	**652**							
Unió Europea	<3 mesos		**10**						
	Entre 3 mesos i 1 any		10					1	
	Entre 2 i 3 anys							161	10
	Entre 3 i 5 anys	2.365		267					10
	Entre 5 i 10 anys	2.987							
	Més de 10 anys			131					
	TOTAL	**5.352**	**20**	**398**				**162**	**20**
Resta	< 3 mesos	53							
	Entre 3 mesos i 1 any	53		301		(16)			
	Entre 1 i 2 anys	69				(5)			
	Entre 2 i 3 anys	90							
	Entre 3 i 5 anys							2	10
	Entre 5 i 10 anys	288						10	11
	Més de 10 anys	1.258							
	TOTAL	1.811		301		(21)		12	21
TOTAL		**92.544**	**460**	**8.721**		**(316)**		**46.257**	**2.028**
De què: Valors representatius de deute		*71.910*	*460*	*8.721*		*(316)*		*46.257*	*2.028*

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

(*) Obligatòriament a valor raonable amb canvi en resultats

(**) No s'hi inclouen els actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, pel fet de recollir, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (*Unit-linked*).

(***) La segregació per venciment dels títols de deute sobirà corresponents a l'activitat d'assegurances respon estrictament al venciment dels títols esmentats, sense considerar les permutes financeres (vegeu Nota 10) contractades per alinear els fluxos a la gestió de les obligacions amb els assegurats.

Exposició al risc sobirà - 01-01-2023

(Milions d'euros)

País/Organisme supranacional	Activitat bancària i resta: AF a cost amortitzat	AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF no destinats a negociació *	PF mantinguts per negociar – Posicions curtes	Activitat d'assegurances **: AF mantinguts per negociar	AF a VR amb canvis en un altre resultat global	AF a cost amortitzat
Espanya	77.430	23	6.644	50	(28)		37.986	1.863
Itàlia	3.854	4	810				5.435	76
Portugal	3.361		276				305	14
EUA	466		2.242				212	
França	2.073						22	7
Japó	730							
Unió Europea	2.900		391				2	20
Resta	403		2		(10)		16	19
TOTAL	**91.217**	**27**	**10.365**	**50**	**(38)**		**43.978**	**1.999**
De què: Valors representatius de deute	*70.922*	*27*	*10.365*	*50*	*(38)*		*43.978*	*1.999*

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

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

(**) No s'hi inclouen els actius financers designats a valor raonable amb canvi en resultats, pel fet de recollir, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (*Unit-linked*).

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

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

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària

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

Finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Import total	*De què: dubtosos*	Import total	*De què: dubtosos*
Import brut	4.675	*280*	4.824	*274*
Correccions de valor per deteriorament	(238)	*(167)*	(244)	*(152)*
VALOR EN LLIBRES	**4.437**	***113***	**4.580**	***122***
Excés de l'exposició bruta sobre l'import màxim recuperable de les garanties eficaces	1.014	*164*	943	*147*
Promemòria: Actius fallits	*1.842*		*1.885*	
Promemòria: Préstecs a la clientela, excloent-ne les Administracions públiques (negocis a Espanya) (import en els llibres)	*290.052*		*293.745*	

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

Finançament destinat a promotors i promocions per tipus de garantia
(Milions d'euros)

	Import brut	
	30-06-2023	01-01-2023
Sense garantia hipotecària	**637**	**620**
Amb garantia hipotecària	**4.038**	**4.204**
Edificis i altres construccions acabats	2.774	2.911
Habitatge	1.786	1.958
Resta	988	953
Edificis i altres construccions en construcció	947	952
Habitatge	802	811
Resta	145	141
Sòl	317	341
Sòl urbà consolidat	122	156
Resta de sòl	195	185
TOTAL	**4.675**	**4.824**

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

Garanties financeres
(Milions d'euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Garanties financeres concedides en relació amb la construcció i promoció immobiliària	**172**	**210**
Import registrat en el passiu del balanç		

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

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

	30-06-2023	01-01-2023
Valor de les garanties reals *	**11.606**	**11.921**
De què: garanteix riscos dubtosos	*591*	*622*

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

Informació relativa al finançament destinat a l'adquisició d'habitatge

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

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

	30-06-2023		01-01-2023	
	Import brut	*De què: dubtós*	Import brut	*De què: dubtós*
Sense hipoteca immobiliària	**1.027**	***9***	**1.077**	***10***
Amb hipoteca immobiliària, per rangs de LTV**	**120.187**	***3.084***	**124.018**	***3.176***
LTV ≤ 40%	36.800	*377*	37.543	*373*
40% < LTV ≤ 60%	38.061	*551*	40.068	*560*
60% < LTV ≤ 80%	30.681	*592*	31.475	*630*
80% < LTV ≤ 100%	7.043	*481*	7.238	*514*
LTV > 100%	7.602	*1.083*	7.694	*1.099*
TOTAL	**121.214**	***3.093***	**125.095**	***3.186***

(*) Inclou el finançament per a l'adquisició d'habitatges atorgat per les filials Unión de Créditos para la Financiación Inmobiliaria EFC, SAU (Credifimo) i Corporación Hipotecaria Mutual.

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

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

Actius immobiliaris adjudicats - 30-06-2023 *

(Milions d'euros)

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament **	*De què des de l'adjudicació*	Valor Comptable Net
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	**934**	**(366)**	***(248)***	**568**
Edificis i altres construccions acabats	725	(250)	*(153)*	475
Habitatge	609	(201)	*(117)*	408
Resta	116	(49)	*(36)*	67
Edificis i altres construccions en construcció	41	(21)	*(14)*	20
Habitatge	25	(12)	*(9)*	13
Resta	16	(9)	*(5)*	7
Sòl	168	(95)	*(81)*	73
Sòl urbà consolidat	84	(49)	*(43)*	35
Resta de sòl	84	(46)	*(38)*	38
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	**2.642**	**(738)**	***(502)***	**1.904**
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	**885**	**(293)**	***(237)***	**592**
TOTAL	**4.461**	**(1.397)**	***(987)***	**3.064**

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius tangibles - Inversions immobiliàries» per un import de 1.183 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 122 milions d'euros nets. No inclou els adjudicats de Banco BPI, que pugen a 2 milions d'euros de valor comptable net, ja que no és negoci a Espanya.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 6.136 milions d'euros i el sanejament total d'aquesta cartera puja a 3.072 milions d'euros, dels quals 1.397 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

Actius immobiliaris adjudicats - 01-01-2023 *

(Milions d'euros)

	Valor comptable brut	Correcció de valor per deteriorament **	*De què des de l'adjudicació*	Valor Comptable Net
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i la promoció immobiliària	**1.041**	**(406)**	***(273)***	**635**
Edificis i altres construccions acabats	815	(279)	*(169)*	536
Edificis i altres construccions en construcció	46	(25)	*(17)*	21
Sòl	180	(102)	*(87)*	78
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge	**2.857**	**(786)**	***(536)***	**2.071**
Resta d'actius immobiliaris o rebuts en pagament de deutes	**939**	**(326)**	***(265)***	**613**
TOTAL	**4.837**	**(1.518)**	***(1.074)***	**3.319**

(*) Inclou els adjudicats classificats a l'epígraf «Actius Tangibles – Inversions immobiliàries» per un import de 1.285 milions d'euros nets i també inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 142 milions d'euros nets. No inclou els adjudicats de Banco BPI, que pugen a 3 milions d'euros de valor comptable net, ja que no és negoci a Espanya.

(**) L'import total del deute cancel·lat associat als actius adjudicats puja a 6.662 milions d'euros, i el sanejament total d'aquesta cartera puja 3.342 milions d'euros, dels quals 1.518 milions d'euros són correccions de valor registrades en balanç.

3.3 RISC DE LIQUIDITAT

Tot seguit es presenta un detall de la composició dels actius líquids del Grup segons els criteris establerts per determinar els actius líquids d'elevada liquiditat per al càlcul del numerador de la ràtio LCR (HQLA) i els actius disponibles en pòlissa no formats per HQLA:

Actius líquids
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Valor de mercat	Import ponderat aplicable	Valor de mercat	Import ponderat aplicable
Actius Level 1	97.308	97.164	93.888	93.850
Actius Level 2A	124	105	363	308
Actius Level 2B	1.633	841	1.664	905
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT (HQLA) (1)	**99.066**	**98.110**	**95.915**	**95.063**
Disponible en pòlissa no formada per actius HQLA		48.536		43.947
TOTAL ACTIUS LÍQUIDS		**146.646**		**139.010**

(1) Actius afectes per al càlcul de la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*). Correspon a actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies sota un escenari d'estrès.

Els actius líquids totals se situen en els 146.646 milions d'euros a 30 de juny de 2023, fet que suposa un augment de 7.636 milions durant l'any, principalment per la generació de liquiditat de balanç i la generació de títols retinguts que formen part del disponible en pòlissa.

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2023 puja a 8.477 milions d'euros corresponents a TLTRO III, després de l'amortització del tram amb venciment 28 de juny de 2023 per un import de 7.143 milions d'euros.

Tot seguit es presenten les ràtios de liquiditat i finançament per al Grup:

Ràtios LCR i NSFR
(Milions d'euros)

	30-06-2023	31-12-2022 *
Actius líquids d'alta qualitat – HQLA (numerador)	98.110	95.063
Sortides d'efectiu netes totals (denominador)	47.359	48.911
Sortides d'efectiu	62.951	60.823
Entrades d'efectiu	15.592	11.912
RÀTIO LCR (COEFICIENT DE COBERTURA DE LIQUIDITAT) (%) (1)	**207 %**	**194 %**
RÀTIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) (2)	**138 %**	**142 %**

(*) Informació corresponent als comptes anuals consolidats formulats

(1) Segons el Reglament Delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014 (i les seves modificacions en el Reglament Delegat (UE) 2018/1620, de 13 de juliol de 2018, i en el Reglament Delegat (UE) 2022/786, de 10 de febrer de 2022), pel qual es completa el Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell pel que fa al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit. El mínim regulatori de la ràtio LCR és del 100%.

(2) El Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, va entrar en vigor el juny del 2021 i estableix el mínim regulatori per a la ràtio NSFR en el 100%.

Tot seguit es recull el grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

Col·lateralització de cèdules hipotecàries de CaixaBank
(Milions d'euros)

		30-06-2023	01-01-2023
Cèdules hipotecàries emeses	(A)	60.480	59.571
Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries	(B)	105.873	107.778
COL·LATERALITZACIÓ	**(B)/(A)**	**175 %**	**181 %**
SOBRECOL·LATERALITZACIÓ	**[(B)/(A)]-1**	**75 %**	**81 %**

Tot seguit es presenten els principals *ratings* de qualificació creditícia de CaixaBank:

***Ratings* de qualificació creditícia CaixaBank**

	Ràting emissor						
	Deute a llarg termini	Deute a curt termini	Perspectiva	Deute sènior preferent	Data d'avaluació	*Rating* cèdules hipotecàries	Data última revisió cèdules hipotecàries
S&P Global	A–	A-2	Estable	A–	25-04-2023	AA+	26-01-2023
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A–	13-06-2023		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25-01-2023	Aa1	04-11-2022
DBRS	A	R-1 (low)	Estable	A	14-03-2023	AAA	13-01-2023

3.4. RESTA DE RISCOS

Durant el primer semestre del 2023 no hi ha hagut canvis significatius en les polítiques i graus de risc de mercat (relatiu a la cartera de negociació), ni en els riscos financeroactuarials. Així mateix, durant aquest període s'ha produït una lleugera reducció en els graus de risc estructural de tipus d'interès.

En relació amb el risc operacional, durant els sis primers mesos del 2023 destaca la reducció en el flux de demandes i reclamacions de les principals matèries relacionades amb la comercialització de productes financers, així com l'increment del frau materialitzat per la utilització més elevada de canals digitals i el creixement de les estafes a clients per grups delinqüents (estafes d'inversió i estafes de fals empleat, principalment). No obstant això, les mesures de sensibilització, formació i implantació de controls preventius i de detecció estan permetent mitigar aquestes accions. El Grup continua treballant intensament en la prevenció i mitigació del risc operacional mitjançant accions transversals realitzades per totes les línies de defensa.

4. GESTIÓ DE LA SOLVÈNCIA

En el quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup:

Recursos propis computables

(Milions d'euros)

	30-06-2023		31-12-2022 *	
	Import	En %	Import	En %
Patrimoni net comptable	**34.045**		**34.262**	
Fons propis comptables	36.168		36.639	
Capital	7.502		7.502	
Resultat	2.137		3.145	
Reserves i altres	26.529		25.992	
Interessos minoritaris i OCI	(2.123)		(2.377)	
Resta d'instruments de CET1	**(697)**		**(800)**	
Ajust computabilitat interessos minoritaris i OCI	501		466	
Altres ajustos (1)	(1.198)		(1.266)	
Instruments CET1	**33.348**		**33.462**	
Deduccions CET1	**(6.038)**		**(5.968)**	
Actius immaterials	(3.471)		(3.463)	
Actius per impostos diferits	(2.088)		(1.901)	
Resta de deduccions de CET1	(479)		(604)	
CET1	**27.310**	**12,5%**	**27.494**	**12,8%**
Instruments AT1 (2)	4.486		4.238	
Tier 1	**31.796**	**14,6%**	**31.732**	**14,8%**
Instruments T2 (3)	6.263		5.575	
Tier 2	**6.263**	**2,9%**	**5.575**	**2,6%**
CAPITAL TOTAL	**38.059**	**17,5%**	**37.307**	**17,3%**
Altres instruments subordinats computables MREL	11.717		11.048	
MREL SUBORDINAT (4)	**49.776**	**22,8%**	**48.355**	**22,5%**
Altres instruments computables MREL	5.954		7.448	
MREL (4)	**55.730**	**25,6%**	**55.803**	**25,9%**
ACTIUS PONDERATS PER RISC (APR)	**217.908**		**215.103**	
Ràtios de CaixaBank individual:				
CET1		12,6%		12,9%
TIER 1		14,8%		15,0%
Capital total		17,8%		17,8%
APR	203.941		199.250	

(*) Informació corresponent als comptes anuals consolidats formulats

(1) Inclou, principalment la previsió de dividends i l'ajust transitori NIIF 9.

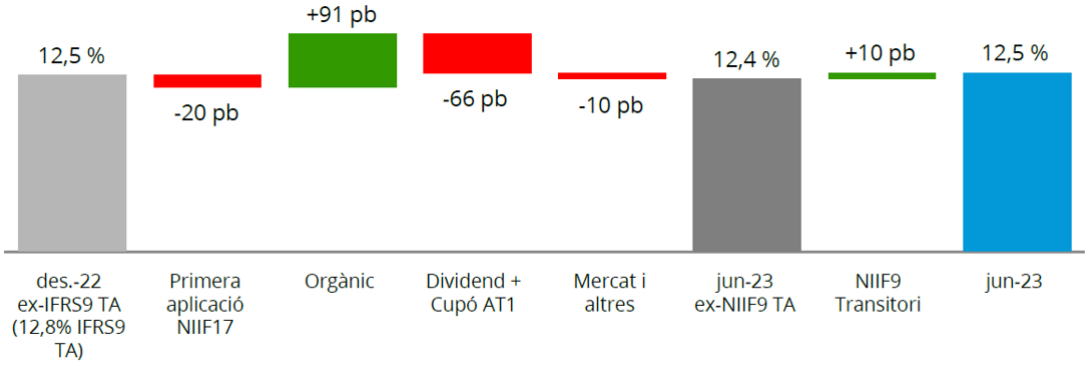
(2) Durant el primer semestre del 2023 s'ha fet una emissió de 750 milions d'instruments computables com a Tier 1 (vegeu Nota 16) i s'hi inclou una amortització total anticipada d'una emissió de 500 milions d'euros d'instruments d'AT1, anunciada el juliol, que es durà a terme el setembre del 2023.

(3) Durant el primer semestre s'ha fet una emissió de 500 milions lliures esterlines i una altra emissió de 1.000 milions d'euros d'instruments computables com a Tier 2 (vegeu Nota 16).

(4) Vegeu Nota 16 per veure les emissions de sènior preferent i sènior no preferent fetes durant l'any.

Tot seguit es presenta un detall causal dels principals aspectes dels primers sis mesos del 2023 que han influït en la ràtio CET1 del Grup:

Evolució CET1



La ràtio *Common Equity Tier* 1 (CET1) és del 12,5 % (12,4 % sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF17 (-20 punts bàsics).

L'evolució orgànica del primer semestre ha estat de +91 punts bàsics, -66 punts per previsió de dividend i pagament del cupó d'AT1 i -10 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 és de +10 punts bàsics.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

Al quadre següent es resumeixen els requeriments mínims dels recursos propis computables:

Requeriments mínims
(Milions d'euros)

	30-06-2023		31-12-2022 **	
	Import	En %	Import	En %
Requeriments mínims BIS III				
CET1 *	18.513	8,50%	17.929	8,34%
Tier 1	22.458	10,31%	21.822	10,15%
Capital total	27.714	12,72%	27.010	12,56%

(*) Inclou el mínim exigit per Pilar 1 del 4,5 %; el requeriment de Pilar 2 (procés de revisió supervisora) del 0,93 %; el coixí de conservació de capital del 2,5 %, el coixí contracíclic estimat del 0,07 % (+4 punts bàsics respecte al semestre anterior) i el coixí OEIS (Una altra entitat d'importància sistèmica) del 0,5 % durant el 2023.

En el quadre següent es presenta un detall de la ràtio de palanquejament:

Ràtio de palanquejament
(Milions d'euros)

	30-06-2023	31-12-2022 *
Exposició	583.430	563.692
Ràtio de palanquejament (Tier 1/Exposició)	5,4%	5,6%

El juliol del 2023, l'Autoritat Bancària Europea (EBA) ha publicat els resultats de les proves de resistència *(Stress Test)* amb un abast del 75% dels actius del sector bancari europeu, a les quals s'han sotmès 70 bancs (dels quals 57 pertanyen a la Unió Europea), entre els quals hi ha Grup CaixaBank.

El BCE utilitzarà els resultats de l'*Stress Test* per avaluar les necessitats de capital del Pilar 2 dels diferents bancs en el context del seu Procés de Revisió i Avaluació Supervisora (SREP). Els resultats qualitatius s'inclouran en la part de l'SREP relativa a la governança del risc, influint així en la determinació dels requisits de capital per Pilar 2 (P2R). Els

resultats quantitatius s'utilitzaran com a element clau per fixar el Pilar 2 *guidance* (P2G), nivell de capital que el BCE espera que les entitats mantinguin a més dels seus requisits de capital obligatoris (P2R).

L'exercici planteja dos escenaris macroeconòmics (base i advers), a un horitzó temporal de 3 anys amb punt de partida el desembre del 2022. L'escenari advers s'ha basat en un hipotètic augment de les tensions geopolítiques, amb una inflació elevada i tipus d'interès més alts, que tindrien forts efectes adversos sobre el consum privat i les inversions, tant a escala nacional com mundial. En termes de caiguda del PIB, l'escenari advers del 2023 ha estat el més estricte utilitzat fins ara en l'estrès a escala de la UE. Igual que en anys anteriors, l'*Stress Test* ha consistit en un exercici amb enfocament *bottom-up* amb alguns elements *top-down.*

El Grup CaixaBank assoliria en aquest escenari advers una ràtio de capital CET1 *fully loaded* del 9,3 % l'últim any de projecció, fet que suposa una reducció de -313 pb sobre la situació de partida de desembre de 2022 (12,5 %). En l'escenari base, assoliria una ràtio de capital CET1 *fully loaded* del 15,2 % l'últim any de projecció, fet que suposa un increment de +276 pb sobre la situació de partida a desembre de 2022 (12,5 %).

5. RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA I BENEFICIS PER ACCIÓ

5.1 RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA

La Junta General d'Accionistes del 31 de març del 2023 va aprovar el pagament d'un dividend de 23,06 cèntims d'euro per acció amb càrrec al 2022, que representa un *payout* del 55 %, abonat el 12 d'abril del 2023. En la mateixa sessió es va aprovar la Política de Dividends per a l'exercici 2023, consistent en una distribució en efectiu del 50 - 60 % del benefici net consolidat, que s'abonarà en un únic pagament l'abril del 2024.

Els dividends distribuïts en l'exercici han estat els següents:

Dividends pagats - 2023
(Milions d'euros)

	Euros per acció	Import pagat en efectiu	Data d'anunci	Data aprovació JGA	Data de pagament
Dividend	0,2306	1.730	02-02-2023	31-03-2023	12-04-2023
TOTAL	**0,2306**	**1.730**			

5.2. BENEFICI PER ACCIÓ

Tot seguit es presenta el càlcul del benefici bàsic i diluït per acció del Grup:

Càlcul del benefici bàsic i diluït per acció
(Milions d'euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Numerador	2.002	1.433
Resultat atribuït a l'entitat dominant	2.137	1.573
Menys: Import cupó participacions preferents (AT1)	(135)	(140)
Denominador (milions d'accions) (1)	7.495	8.018
Nombre mitjà d'accions en circulació (1)	7.495	8.018
Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)	7.495	8.018
Benefici bàsic per acció (en euros)	0,27	0,18
Benefici diluït per acció (en euros) (2)	0,27	0,18

(1) Nombre mitjà d'accions en circulació, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera durant el període (en milions). S'han tingut en compte els ajustos retroactius de la NIC 33.

(2) Les participacions preferents no tenen impacte en el càlcul del benefici diluït per acció, ja que la seva convertibilitat és remota. A més, els instruments de patrimoni net associats a components retributius no són significatius.

6. COMBINACIONS DE NEGOCIS, ADQUISICIÓ I VENDA DE PARTICIPACIONS EN EL CAPITAL D'ENTITATS DEPENDENTS

A l'Annex 1 dels comptes anuals consolidats del 2022 es facilita la informació sobre les entitats dependents.

Combinacions de negocis – 2023

No s'ha produït cap combinació de negocis durant els sis primers mesos del 2023

7. RETRIBUCIONS DEL «PERSONAL CLAU DE LA DIRECCIÓ»

7.1. REMUNERACIONS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

A la Nota 9 de la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2022 es detallen les remuneracions i altres prestacions als membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció corresponents a l'exercici 2022.

Tot seguit es detallen les remuneracions i altres prestacions meritades a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank en la seva condició de consellers pel període en què han format part d'aquest col·lectiu:

Remuneracions al Consell d'Administració
(Milers d'euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Remuneració per pertinença al Consell	1.451	1.366
Remuneració fixa	1.848	1.772
Remuneració variable	645	614
En efectiu	*245*	*233*
Sistemes de retribució basats en accions	*400*	*381*
Altres prestacions a llarg termini *	270	257
Altres conceptes **	202	177
Dels quals: primes d'assegurança de vida	*199*	*173*
Altres càrrecs en societats del Grup	629	623
TOTAL	**5.045**	**4.809**
Remuneracions percebudes per representació de l'entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable ***	13	14
TOTAL REMUNERACIONS	**5.058**	**4.823**
Nombre de persones del Consell d'Administració	15	15

(*) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(**) Inclou la retribució en espècie (primes d'assegurança de salut i primes d'assegurança de vida pagades a favor dels consellers executius), interessos meritats sobre l'efectiu de la retribució variable diferida, altres primes d'assegurances pagades i altres beneficis.

(***) Aquesta retribució està registrada en el compte de resultats de les respectives societats.

CaixaBank no té contretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

7.2. REMUNERACIONS A L'ALTA DIRECCIÓ

En el quadre següent es detallen les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank (excloent-ne els que són membres del Consell d'Administració), per al període en què han format part del col·lectiu. Les remuneracions es registren al capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys del Grup.

Remuneracions a l'Alta Direcció
(Milers d'euros)

	30-06-2023	30-06-2022
Retribucions salarials (1)	6.337	5.409
Prestacions postocupació (2)	686	814
Altres prestacions a llarg termini (3)	64	65
Altres càrrecs en societats del Grup	567	503
TOTAL	**7.654**	**6.791**
Remuneracions percebudes per representació de l'Entitat en Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres amb representació, fora del grup consolidable (4)	17	73
TOTAL REMUNERACIONS	**7.671**	**6.864**
Nombre de persones de l'Alta Direcció	15	13

(1) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als membres de l'Alta Direcció. No inclou indemnitzacions meritades durant el primer semestre del 2023 per un import de 2 milions d'euros.

(2) Inclou les primes de l'assegurança de previsió i els beneficis discrecionals de pensió.

(3) Aquesta partida correspon a l'import de la Pòlissa de Risc, la variació de la qual no respon a la gestió retributiva, sinó a l'evolució de les variables tècniques que determinen les primes.

(4) Registrat en el compte de resultats de les societats respectives.

A continuació, es presenta el valor de les obligacions meritades en concepte de compromisos postocupació d'aportació definida amb Consellers Executius i l'Alta Direcció:

Compromisos postocupació amb Consellers Executius i Alta Direcció
(Milers d'euros)

	30-06-2023	31-12-2022
Compromisos postocupació	16.491	18.792

8. ACTIUS FINANCERS

8.1. ACTIUS FINANCERS NO DESTINATS A NEGOCIACIÓ VALORATS OBLIGATÒRIAMENT A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Instruments de patrimoni *	**126**	**12.443**	**127**	**11.168**
Valors representatius de deute	**6**		**6**	
Préstecs i avançaments			**50**	
Clientela			50	
TOTAL	**132**	**12.443**	**183**	**11.168**

(*) Els "Instruments de patrimoni" de l'activitat d'assegurances inclouen, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (*Unit Linked*) i inversions afectes al producte Renda Vitalícia Immediata Flexible).

8.2. ACTIUS FINANCERS DESIGNATS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances *	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances *
Valors representatius de deute		**7.528**		**7.985**
Préstecs i avançaments				**37**
Entitats de crèdit				37
TOTAL		**7.528**		**8.022**

(*) Els instruments financers vinculats a l'activitat d'assegurances inclouen, principalment, les inversions lligades a l'operativa de productes d'assegurances de vida quan el risc d'inversió és assumit pel prenedor (*Unit Linked*) i inversions afectes al producte Renda Vitalícia Immediata Flexible).

8.3. ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Instruments de patrimoni	**1.344**	**1**	**1.351**	
Accions de societats cotitzades	751		684	
Accions de societats no cotitzades	593	1	667	
Valors representatius de deute	**9.885**	**54.890**	**11.591**	**51.590**
Deute públic espanyol	4.706	39.881	6.644	37.986
Deute públic estranger	4.015	6.376	3.721	5.992
Resta emissores	1.164	8.633	1.226	7.612
TOTAL	**11.229**	**54.891**	**12.942**	**51.590**

Instruments de patrimoni

El detall del moviment d'aquest epígraf és el següent:

Moviment d'instruments de patrimoni - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	01-01-2023	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Guanys (-) / Pèrdues (+) transferides a reserves	Ajustos a valor de mercat i diferències de canvi	Traspassos i altres	30-06-2023
Telefónica, S.A. *	683				67		750
Banco Fomento de Angola	411				(100)		311
Altres	257				1	25	283
TOTAL	**1.351**				**(32)**	**25**	**1.344**

(*) La participació en Telefónica, S.A. és del 3,51 % a 30 de juny de 2023, després de la reducció de capital social acordada per la seva junta d'accionistes de 31 de març de 2023. El 31 de desembre del 2022, la participació era del 3,50 %. CaixaBank té contractada una cobertura sobre un 0,96 % del capital social de Telefónica post reducció de capital.

L'estimació del valor raonable de Banc Foment d'Angola es basa en una metodologia de descompte de dividends (DDM), posteriorment contrastat amb metodologies de múltiples de comparables.

Tot seguit es detallen les hipòtesis principals emprades en el model de descompte de dividends:

Hipòtesis emprades - Banco Fomento de Angola
(Percentatge)

	30-06-2023	01-01-2023
Períodes de projecció	5 anys	5 anys
Taxa de descompte *	22,1%	21,6%
Ràtio de capital objectiu	20,0%	20,0%

(*) Calculat amb el tipus d'interès del bo dels Estats Units més una prima de risc país i una altra de risc mercat.

8.4. ACTIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

Valors representatius de deute

El detall dels saldos nets d'aquest epígraf és el següent:

Detall de valors representatius de deute *
(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Deute públic	71.910	2.028	70.922	1.999
De què: Deute sènior Sareb	*17.082*		*17.502*	
Altres emissors espanyols	138	262	174	1.160
Altres emissors estrangers	7.800	1.195	6.637	45
TOTAL	**79.848**	**3.485**	**77.733**	**3.204**

(*) Vegeu classificació per '*ratings*' a la Nota 3.2.4 "Concentració per qualitat creditícia" i el detall per països del deute públic a la Nota 3.2.4, apartat «Concentració per risc sobirà».

Préstecs i bestretes a la clientela

El detall per situació de deteriorament de la cartera de crèdit a la clientela de l'activitat bancària i resta és el següent:

Detall de crèdit a la clientela
(Milions d'euros)

	30-06-2023					01-01-2023				
				POCI					POCI	
	Stage 1	*Stage* 2	*Stage* 3	No deteriorat	Deteriorat	*Stage* 1	*Stage* 2	*Stage* 3	No deteriorat	Deteriorat
Valor en llibres brut	324.702	28.125	9.323	7	419	321.576	28.562	9.621	3	465
Provisions per deteriorament	(1.201)	(1.322)	(4.619)	(2)	(218)	(1.344)	(1.368)	(4.459)		(222)
TOTAL	**323.501**	**26.803**	**4.704**	**5**	**201**	**320.232**	**27.194**	**5.162**	**3**	**243**

El detall del moviment del valor en llibres brut del crèdit a la clientela de l'activitat bancària i resta és el següent:

Moviment de crèdit a la clientela - 2023
(Milions d'euros)

	A *Stage* 1:	A *Stage* 2:	A *Stage* 3:	Total
Saldo a l'inici del període	**321.576**	**28.562**	**9.621**	**359.759**
Traspassos	(2.324)	1.638	686	
De *stage* 1:	(10.835)	10.391	444	
De *stage* 2:	8.478	(9.588)	1.110	
De *stage* 3:	33	835	(868)	
Nous actius financers	38.338	1.283	367	39.988
Baixes d'actius financers (diferents de fallits)	(32.888)	(3.358)	(746)	(36.992)
Fallits			(605)	(605)
SALDO AL TANCAMENT DEL PERÍODE	**324.702**	**28.125**	**9.323**	**362.150**

El moviment de la cobertura del crèdit a la clientela de l'activitat bancària i resta és el següent:

Moviments del fons de deteriorament del crèdit a la clientela - 2023
(Milions d'euros)

	A *Stage* 1:	A *Stage* 2:	A *Stage* 3:	Total
Saldo a l'inici del període	**1.344**	**1.368**	**4.459**	**7.171**
Dotacions netes	(143)	(46)	525	336
De *stage* 1:	(4)	96	122	214
De *stage* 2:	(13)	(161)	130	(44)
De *stage* 3:	(4)	(18)	166	144
Nous actius financers	111	48	157	316
Baixes	(233)	(11)	(50)	(294)
Utilitzacions			(427)	(427)
Traspassos i altres			62	62
SALDO AL TANCAMENT DEL PERÍODE	**1.201**	**1.322**	**4.619**	**7.142**

Tot seguit, s'ofereix el detall de les garanties rebudes per a la concessió d'operacions del Grup:

Garanties rebudes *
(Milions d'euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Valor de les garanties reals	**464.017**	**468.114**
De què: garanteix riscos en vigilància especial	*41.340*	*37.484*
De què: garanteix riscos dubtosos	*15.956*	*12.108*

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

8.5. ACTIUS FALLITS

A continuació, es mostra el resum dels moviments en les partides donades de baixa del balanç per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats com a «Actius en suspens » en comptes d'ordre:

Moviment d'actius fallits
(Milions d'euros)

	30-06-2023
SALDO A L'INICI DEL PERÍODE	**18.276**
Altes:	**829**
Baixes:	**(813)**
Per recuperació en efectiu del principal	(100)
Per condonació, prescripció i altres causes	(713)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODE	**18.292**

9. ACTIUS PER CONTRACTES DE REASSEGURANÇA I PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANÇA

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

Detall d'actius per contractes de reassegurança i passius per contractes d'assegurança
(Milions d'euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Actius per contractes de reassegurança	**67**	**63**
Passius per contractes d'assegurança	**66.866**	**62.595**
Estimació del valor present dels fluxos de caixa futurs (PVCF)	61.505	57.380
Ajust de risc (RA)	493	477
Marge de servei contractual (CSM)	3.249	3.155
Passius per sinistres ocorreguts (LIC)	1.619	1.583

El 29 de juny del 2023, VidaCaixa va arribar a un acord amb MedVida per a la cessió d'una part de la cartera de l'asseguradora Sa Nostra Vida amb un valor d'obligacions associades de 160 milions d'euros. Les més de 30.000 pòlisses transferides formen part del negoci assegurador que VidaCaixa va adquirir el novembre del 2022 i que corresponen a assegurances de vida estalvi, assegurances de vida risc i rendes vitalícies de clients detallistes, entre altres. L'operació, subjecta a l'aprovació formal per part de la DGSFP i que es preveu completar durant el primer semestre de l'any vinent, es delimita a pòlisses que ja no estan obertes a la comercialització. No s'esperen impactes comptables ni en solvència significatius per al Grup CaixaBank.

10. DERIVATS – COMPTABILITAT DE COBERTURES (ACTIU I PASSIU)

El detall dels saldos d'aquests epígrafs és el següent:

Detall de derivats de cobertura (producte i contrapart)

(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Tipus d'interès	86	77	244	70
Instruments de patrimoni	20		38	
Divises i or	3		8	7
Altres		98		98
Total activitat bancària i resta	**109**	**175**	**290**	**175**
Posició neta - activitat d'assegurances *	806	6.221	821	6.398
Total activitat d'assegurances	**806**	**6.221**	**821**	**6.398**
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAONABLE	**915**	**6.396**	**1.111**	**6.573**
Tipus d'interès				1
Divises i or	143	144	351	127
Altres	1	1.094		1.068
Total activitat bancària i resta	**144**	**1.238**	**351**	**1.196**
TOTAL COBERTURA DE FLUXOS D'EFECTIU	**144**	**1.238**	**351**	**1.196**
TOTAL	**1.059**	**7.634**	**1.462**	**7.769**
Promemòria				
Dels quals: OTC – Entitats de crèdit	*1.059*	*7.633*	*1.462*	*7.769*
Dels quals: OTC – Altres societats financeres		*1*		
Dels quals: OTC – Resta				

(*) Es correspon amb la posició en derivats contractats per VidaCaixa amb l'objectiu de neutralitzar l'impacte en valor econòmic que provoquen les variacions dels tipus d'interès sobre la posició neta que constitueix la cartera de bons i els passius associats als compromisos amb els assegurats. D'aquesta manera, VidaCaixa aconsegueix que el valor de mercat de les inversions assignades a les operacions d'assegurança sigui igual o superior al valor actualitzat dels fluxos corresponents a les obligacions derivades dels contractes i que la sensibilitat, davant de variacions dels tipus d'interès dels valors actuals d'actius i passius, sigui equivalent.

En les macrocobertures de valor raonable, les diferències de valoració dels elements coberts, atribuïbles al risc de tipus d'interès, es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, però la seva contrapartida, en lloc de registrar-se als epígrafs en què es registren els elements coberts, es registra als capítols «Actiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès» o «Passiu – Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès», en funció de la naturalesa de l'element cobert.

11. INVERSIONS EN NEGOCIS CONJUNTS I ASSOCIADES

Als Annexos 2 i 3 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 es detallen les participacions en negocis conjunts i entitats associades.

El moviment que s'ha produït en les participacions en negocis conjunts i associades durant el primer semestre del 2023 és el següent:

Moviments de participacions - 2023

(Milions d'euros)

	01-01-2023						30-06-2023	
	Valor comptable	% part	Compres i ampliacions de capital	Vendes i reduccions de capital	Valoració pel mètode de la participació	Traspassos i altres	Valor comptable	% Part
VALOR TEÒRIC COMPTABLE	1.692		9	(9)	61	(71)	1.682	
Coral Homes	495	20,00%			(25)	(54)	416	20,00%
SegurCaixa Adeslas	622	49,92%			110	16	748	49,92%
Resta	575		9	(9)	(24)	(33)	518	
FONS DE COMERÇ	375					(13)	362	
SegurCaixa Adeslas	300						300	
Resta	75					(13)	62	
FONS DE DETERIORAMENT	(57)					(24)	(81)	
TOTAL ASSOCIATS	**2010**		**9**	**(9)**	**61**	**(108)**	**1.963**	
VALOR TEÒRIC COMPTABLE	44		2			(40)	6	
Resta	44		2			(40)	6	
TOTAL NEGOCIS CONJUNTS	**44**		**2**			**(40)**	**6**	

Correcció de valor per deteriorament d'entitats associades i negocis conjunts

El Grup té establerta una metodologia, descrita a la Nota 16 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022, per a l'avaluació dels valors recuperables i dels possibles deterioraments de les seves participacions en associades i en negocis conjunts.

El Grup fa, com a mínim anualment, una comprovació del valor de les participacions mitjançant l'actualització dels fluxos d'efectiu projectats, amb una anàlisi de sensibilitat sobre les variables més significatives. En la data de tancament de balanç, s'ha dut a terme una avaluació dels indicis de deteriorament sobre les participacions més significatives, contrastant certs indicadors amb fonts externes i internes; la metodologia i les hipòtesis de valoració (taxa de descompte i taxa de creixement) són consistents amb les de l'exercici 2022. Si hi hagués algun indici que qüestionés de manera significativa i persistent els fonamentals d'aquestes participacions, el Grup estimaria el valor recuperable dels actius.

El 30 de juny del 2023, després de les correccions de valor fetes, si escau, no hi ha indicis que qüestionin que l'import recuperable de les participacions superi el seu valor comptable.

12. ACTIUS TANGIBLES

Aquest epígraf dels balanços intermedis resumits consolidats adjunts recull els immobles que, una vegada adquirits, es dediquen a la seva explotació en arrendament o ús propi.

Durant els sis primers mesos de l'exercici 2023 no hi ha hagut cap benefici/pèrdua per vendes individualment significatiu.

El 30 de juny del 2023, el Grup no manté compromisos rellevants de compra d'elements d'immobilitzat material.

Així mateix, l'immobilitzat material d'ús propi està assignat, principalment, a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari (vegeu Nota 13).

13. ACTIUS INTANGIBLES

No hi ha hagut moviments rellevants en aquest epígraf durant el primer semestre de l'exercici 2023, tret dels derivats de la primera aplicació de NIIF 17 (vegeu Nota 1.4.).

Tal com detalla la Nota 19 dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022, el Grup fa, com a mínim anualment, una comprovació del valor dels actius adscrits a l'UGE del Negoci Bancari i del Negoci Assegurador mitjançant l'actualització dels fluxos d'efectiu projectats, amb anàlisis de sensibilitat sobre les variables més significatives.

Les projeccions utilitzen hipòtesis basades en les dades macroeconòmiques aplicables a l'activitat del Grup, contrastades mitjançant fonts externes de prestigi reconegut i la informació interna de les mateixes entitats. Tot seguit es resumeixen els rangs d'hipòtesis emprats, així com els rangs de sensibilitat de contrast de l'última anàlisi feta el 30 de juny del 2023:

Hipòtesis emprades i escenaris de sensibilitat UGE bancària

(Percentatge)

	30-06-2023	01-01-2023	Sensibilitat
Taxa de descompte (després d'impostos) *	9,0%	9,0%	[-0,5%; + 2,5%]
Taxa de creixement **	1,0%	1,0%	[-0,5%; + 1,0%]
Marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) ***	[0,97 % - 1,29 %]	[0,92% - 1,29%]	[-0,05%; +0,05%]
Cost del risc (CoR)	[0,27% - 0,39%]	[0,27% - 0,39%]	[-0,1%; +0,1%]

(*) Calculada sobre el tipus d'interès del bo alemany a 10 anys, més una prima de risc. La taxa de descompte abans d'impostos a 30 de juny de 2023 i 31 de desembre de 2022 és del 12,9 %.
(**) Correspon a la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.
(***) Marge d'interessos sobre actius totals mitjans.

Hipòtesis emprades i escenaris de sensibilitat UGE assegurances

(Percentatge)

	30-06-2023	01-01-2023	Sensibilitat
Taxa de descompte (després d'impostos)	10,5%	10,5%	[-0,5%; +0,5%]
Taxa de creixement*	1,5%	1,5%	[-0,5%; +0,5%]

(*) Correspon amb la taxa de creixement del flux normalitzat, utilitzat per calcular el valor residual.

El 30 de juny del 2023 s'ha fet una revisió del test de deteriorament existent, prenent en consideració la informació disponible i, en especial, l'excepcionalitat derivada de l'entorn econòmic actual (vegeu Nota 3.1). També s'ha avaluat l'existència de possibles deterioraments per mitjà dels escenaris de sensibilitat.

Com a resultat d'aquesta anàlisi, per bé que s'han vist modificades algunes hipòtesis i determinats fluxos futurs esperats com a conseqüència de les circumstàncies excepcionals descrites, no s'ha posat de manifest la necessitat de fer cap deteriorament. Els efectes en les estimacions que es puguin donar com a conseqüència de nova informació disponible a futur es revisaran de forma prospectiva i continuada en els tancaments posteriors.

14. ALTRES ACTIUS I PASSIUS

La composició del saldo d'aquests capítols dels balanços és la següent:

Detall d'altres actius
(Milions d'euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Existències	129	101
Resta d'altres actius	2.118	2.516
Periodificacions	938	853
Actius nets en plans de pensions	285	408
Operacions en camí	660	542
Dividends de renda variable meritats no cobrats	26	173
Altres	209	540
TOTAL	**2.247**	**2.617**

Detall d'altres passius
(Milions d'euros)

	30-06-2023	01-01-2023
Periodificacions	1.239	1.611
Operacions en camí	1.063	1.019
Altres	263	220
TOTAL	**2.565**	**2.850**

15. ACTIUS NO CORRENTS I GRUPS ALIENABLES D'ELEMENTS QUE S'HAN CLASSIFICAT COM A MANTINGUTS PER A LA VENDA

El resultat per vendes d'«Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda» durant els sis primers mesos del 2023 no inclou operacions que siguin individualment significatives.

Els moviments del primer semestre del 2023 obeeixen a l'operativa de negoci corrent, i no hi ha cap operació individual addicional d'un import significatiu.

16. PASSIUS FINANCERS

16.1. PASSIUS FINANCERS MANTINGUTS PER NEGOCIAR

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de passius financers mantinguts per negociar

(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Derivats	3.601		3.971	
Posicions curtes de valors	342		59	
TOTAL	**3.943**		**4.030**	

16.2. PASSIUS FINANCERS DESIGNATS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN RESULTATS

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats

(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Dipòsits		**3.363**		**3.409**
Clientela		3.363		3.409
Altres passius financers		**8**		
TOTAL		**3.371**		**3.409**

16.3. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT

El detall dels saldos d'aquest epígraf és el següent:

Detall de passius financers a cost amortitzat

(Milions d'euros)

	30-06-2023		01-01-2023	
	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances	Activitat bancària i resta	Activitat d'assegurances
Dipòsits	**442.110**	**768**	**421.870**	**574**
Bancs centrals	9.951		16.036	
Entitats de crèdit	35.882	5	12.777	
Clientela	396.277	763	393.057	574
Valors representatius de deute	**53.006**		**52.608**	
Altres passius financers	**9.177**	**311**	**7.673**	**322**
TOTAL	**504.293**	**1.079**	**482.151**	**896**

Tot seguit es recullen les emissions netes col·locades en mercat fetes durant els sis primers mesos del 2023:

Emissions netes fetes - 2023

(Milions d'euros / Milions de lliures esterlines / Milions de dòlars estatunidencs)

Emissió	Import	Moneda	Data emissió	Venciment	Cost *
Deute sènior no preferent	1.250	USD	Gener 2023	6 anys	6,208 % (UST + 2,50 %)
Deute subordinat	500	GBP	Gener 2023	10 anys i 9 mesos	6,970 % (UKT + 3,70 %)
Participacions preferents	750	EUR	Març 2023	Perpetu	8,25 % (*midswap* +5,14 %)
Deute sènior no preferent	1.000	EUR	Maig 2023	4 anys	4,689 % (*midswap* + 1,50 %)
Deute subordinat	1.000	EUR	Maig 2023	11 anys	6,138 % (*midswap* + 3,00 %)
Cèdules hipotecàries	100	EUR	Juny 2023	3 anys i 7 mesos	3,471% (*midswap* + 0,245 %)
Cèdules hipotecàries	100	EUR	Juny 2023	12 anys i 9 mesos	3,732 % (*midswap* + 0,64 %)
Covered bond - BPI	500	EUR	Juliol 2023	5 anys	3,749 % (*midswap* + 0,58 %)
Deute sènior no preferent	1.000	EUR	Juliol 2023	6 anys	5,097 % (*midswap* + 1,65 %)
Deute sènior no preferent	500	EUR	Juliol 2023	11 anys	5,202 % (*midswap* + 1,95 %)

(*) Correspon a la *yield* de l'emissió, calculada en la data d'emissió.

17. PROVISIONS

A la Nota 23 dels Comptes anuals consolidats del 2022 es detalla la naturalesa de les provisions registrades. El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment de provisions - 2023

(Milions d'euros)

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents		Compromisos i garanties concedits		Resta de provisions
			Contingències legals	Provisions per a impostos	Riscos contingents	Compromisos contingents	
SALDO A 01-01-2023	**579**	**2.582**	**654**	**317**	**460**	**87**	**552**
Amb càrrec al compte de pèrdues i guanys	10	20	104	(17)	33	33	(21)
(Guanys) / Pèrdues actuarials	(4)						
Utilització de fons	(26)	(264)	(139)	(2)			(54)
Traspassos i altres	1	(12)	3		12	(2)	(10)
SALDO A 30-06-2023	**560**	**2.326**	**622**	**298**	**505**	**118**	**467**

17.1. PENSIONS I ALTRES OBLIGACIONS DE PRESTACIÓ DEFINIDA POSTOCUPACIÓ

Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

Les hipòtesis emprades per als càlculs referents als negocis a Espanya són les següents:

Hipòtesis actuarials Espanya

	30-06-2023	01-01-2023
Tipus de descompte (1)	3,54%	3,62%
Taules de mortalitat (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Taxa anual de revisió de pensions	0,35 %	0,35 %
IPC anual acumulatiu (3)	3,47%	3,39%
Taxa de creixement dels salaris	1% 2023; IPC+0,5% 2024 i següents	1% 2023; IPC+0,5% 2024 i següents

(1) Utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i amb el mateix termini que els compromisos assumits. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat d'aquests compromisos.

(2) S'ha decidit mantenir les taules PERM-F/2000-P com a millor estimació del patró de supervivència, basada en l'experiència històrica.

(3) Utilització de la corba d'inflació cupó zero espanyol. Tipus informat partint de termini mitjà ponderat dels compromisos.

Les hipòtesis utilitzades en els càlculs referents als negocis a Portugal són els següents:

Hipòtesis actuarials Portugal

	30-06-2023	01-01-2023
Tipus de descompte (1)	3,61%	3,80%
Taules de mortalitat homes	TV 88/90 - 1 any	TV 88/90 - 1 any
Taules de mortalitat dones	TV 99/01 - 2 anys	TV 99/01 - 2 anys
Taxa anual de revisió de pensions	4,50% 2023; 3,00 % 2024; 0,75 % següents	4,00 % 2023; 3,00 % 2024; 0,75 % següents
Taxa de creixement dels salaris	[5,00 - 6,00] % 2023; [3,50 - 4,50] % 2024; [1,25 - 2,25] % següents	[4,50 - 5,50] % 2023; [3,50 - 4,50] % 2024; [1,25 - 2,25] % següents

(1) Tipus resultant de la utilització d'una corba de tipus construïda a partir de bons corporatius d'alta qualitat creditícia, de la mateixa moneda i termini que els compromisos assumits.

17.2. PROVISIONS PER A QÜESTIONS PROCESSALS I LITIGIS PER IMPOSTOS PENDENTS

La litigiositat en matèria de productes bancaris i financers és objecte de seguiment i control exhaustiu per identificar els riscos que puguin comportar una sortida de recursos de l'entitat, fer les dotacions oportunes i adoptar les mesures corresponents en termes d'adaptació i millora dels procediments, productes i serveis. L'exercici 2020 va estar marcat per uns fluxos molt irregulars, condicionats per l'efecte que la crisi sanitària i l'estat d'alarma van ocasionar també en el funcionament normal de l'Administració de Justícia, per bé que es podia considerar normalitzat el seu funcionament durant el període comprès entre el 2021 i el primer semestre del 2023, encara que l'ordre s'ha vist novament alterat per la declaració de successives vagues de funcionaris de l'Administració de Justícia, que han afectat admissions i notificacions i el desenvolupament d'un extens nombre de procediments judicials.

El caràcter dinàmic de la litigiositat i l'elevada disparitat de criteris judicials promou sovint canvis d'escenaris, però el Grup té establerts mecanismes de seguiment per controlar l'evolució de les reclamacions, demandes i diferents sensibilitats judicials sobre les matèries litigioses que permeten identificar, definir i estimar els riscos de conformitat amb la millor informació disponible en cada moment.

En matèria de litigis per condicions generals, principalment vinculades a la concessió de préstecs hipotecaris a consumidors (p.ex. clàusules terra, clàusules multidivisa, despeses hipotecàries, venciment anticipat, etc.), es mantenen les provisions necessàries i el Grup manté un diàleg constant amb clients per explorar acords cas a cas. Així mateix, CaixaBank lidera l'adhesió a sistemes de resolució extrajudicial de controvèrsies promoguts per determinats òrgans judicials que resolen aquestes matèries, per tal de potenciar solucions amistoses que evitin mantenir litigis amb clients i ajudin a alleujar la càrrega judicial.

De la mateixa manera, CaixaBank i el seu Grup tenen adaptades les seves provisions al risc de demandes en curs derivades de reclamacions de quantitat per pagaments a compte en la compra d'habitatge sobre plànol, productes bancaris, financers i d'inversió, responsabilitats derivades de la transmissió de béns i drets, preu excessiu i anormal dels tipus d'interès, dret a l'honor o declaracions de responsabilitat civil subsidiària originada per eventuals conductes de persones amb vinculació laboral.

Finalment, s'adopta un criteri de prudència en la constitució de provisions per eventuals procediments administratius sancionadors, als quals es dona cobertura de conformitat amb els criteris econòmics que plantegi l'administració concreta del procediment, sens perjudici d'exercir plenament el dret de defensa a les instàncies pertinents per tal de disminuir o anul·lar la potencial sanció.

A continuació, es detalla el contingut dels apartats principals d'aquest epígraf, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics del qual, en cas que es produeixi, és incert.

Índex de Referència de Préstecs Hipotecaris (IRPH)

Les quatre resolucions del Tribunal de Justícia de la Unió Europea (TJUE) dictades fins a la data han aportat claredat a l'enjudiciament de les demandes que qüestionen la falta de transparència dels préstecs que incloïen l'índex IRPH - Sentència de 3 de març de 2020, sengles interlocutòries de 17 de novembre de 2021 i interlocutòria de 28 de febrer de 2023-. Així mateix, les Sentències emeses per la Sala Primera del Tribunal Suprem (TS) han implementat la doctrina del TJUE.

La conclusió jurídica principal de l'actual marc judicial, i sens perjudici de la seva eventual evolució, és la validesa dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex.

Per una banda, en aquells préstecs hipotecaris en què l'IRPH s'hi hagi inclòs en el context de convenis públics per facilitar l'accés a habitatges de protecció oficial (VPO), el TS entén que va haver-hi transparència en la contractació; els elements principals relatius al càlcul de l'interès variable fixat en el contracte resultaven fàcilment assequibles, el consumidor es va adherir a un règim de finançament establert i regulat en una norma reglamentària, revisada periòdicament per successius consells de ministres, la clàusula feia referència expressa a aquesta normativa i a aquests acords i tant aquella com aquests gaudeixen de la publicitat derivada de la seva publicació al BOE.

En aquells casos no inclosos en el supòsit anterior, s'haurà d'examinar cas per cas la informació precontractual i contractual que es va subministrar als consumidors dels préstecs hipotecaris que incloguin aquest índex per determinar si estan afligits o no de manca de transparència, atès que no existeixen mitjans taxats per provar la transparència material. En qualsevol cas, el rellevant és que l'eventual declaració de manca de transparència requereix, per al TS, conforme a doctrina reiterada del TJUE, fer consecutivament un judici d'abusivitat i aquesta abusivitat -per existència de mala fe i desequilibri important- no té lloc en aquests casos. Segons el parer del TS, per una banda la bona fe no es vulnera quan s'ofereix un índex oficial, recomanat pel Banc d'Espanya des de finals del 1993 com un dels tipus que es podien utilitzar per a les operacions de crèdit hipotecari i que el Govern central i diversos governs autonòmics, a través de diverses disposicions reglamentàries, tenien establert l'índex IRPH com a referència per al finançament (obtenció de préstecs) de l'adquisició d'habitatges de protecció oficial (VPO). D'altra banda, tampoc no existeix desequilibri important en el moment de contractar, ja que resulta irrellevant l'evolució posterior i no es pot obviar que, hipotèticament, si se substitueix l'IRPH Caixes o Bancs per l'índex que el TJUE proposa com a substitutiu en cas d'abusivitat i manca de pacte, s'aplicaria com a índex supletori legal l'IRPH Entitats, que no mostra pràcticament diferències amb l'IRPH Caixes o IRPH Bancs.

Malgrat la claredat de les resolucions del TJUE i el criteri coherent del TS amb els postulats d'aquelles, diferents jutjats han continuat elevant noves qüestions prejudicials en relació amb la clàusula que estableix com a índex de referència l'IRPH. Recentment el TJUE ha dictat nova sentència que estableix com a pertinent oferir-li al client, prèvia contractació del préstec hipotecari, informació sobre el "diferencial negatiu", com a novetat per valorar una possible falta de transparència. No obstant això, l'aspecte positiu i decisiu d'aquesta sentència és que confirma que, en cas que es declari la falta de transparència, és necessari dur a terme un control d'abusivitat (els paràmetres del qual no es veuen alterats respecte a la doctrina ja assentada: es considera que concorre bona fe i que no es genera un desequilibri al consumidor).

Partint del context present de la doctrina coneguda del TJUE i el TS, entenem que s'ha clarificat la plena validesa de la contractació i l'absència de risc actual sobre la possible sortida de recursos amb motiu d'una eventual declaració de falta de transparència.

El Grup, en concordança amb l'actualitat i la raonabilitat jurídica del que s'ha expressat, així com amb la millor informació disponible fins al moment, no manté provisions per aquest concepte.

A 30 de juny de 2023, l'import total de préstecs hipotecaris al corrent de pagament indexats a IRPH amb persones físiques és d'aproximadament 4.491 milions d'euros (la majoria, però no tots, amb consumidors).

Litigació vinculada a contractes de crèdit al consum (targetes "revolving") per l'aplicació de la Llei de repressió de la usura del 1908, arran de la doctrina del Tribunal Suprem establerta entre el 2020 i el 2023

El Tribunal Suprem (TS) ha dictat diverses sentències en matèria de crèdit *revolving* entre el 2020 i el 2023. De manera progressiva, el TS ha anat completant el marc legal aplicable per avaluar quan l'interès en aquest tipus específic de finançament és notablement superior al preu de mercat.

La concreció progressiva d'aquest marc legal durant un trienni ha provocat que en la interinitat hagi tingut lloc una enorme dispersió de criteris jurídics, que han propiciat una litigiositat significativa en un context de marcada inseguretat jurídica per a aquest tipus específic de finançament.

Actualment, el marc legal concretat pel Tribunal Suprem està determinat pels factors següents, a saber, i) les targetes *revolving* són un mercat específic dins les facilitats de crèdit, ii) el Banc d'Espanya publica un tipus d'interès de referència específic d'aquest producte en el seu Butlletí Estadístic, que és el que ha de servir de referència inicial per determinar quin és l'"interès normal dels diners", iii) el Banc d'Espanya publica el que es coneix com a Tipus Efectiu Denominació Restringida (TEDR), iv) per establir si un tipus d'interès és "manifestament desproporcionat", s'ha de comparar la Taxa Anual Equivalent (TAE), v) un contracte es considerarà usurari si l'interès supera en sis punts percentuals la TAE que es pugui considerar com a interès normal dels diners, que serà el tipus d'interès mitjà de l'apartat de targetes de crèdit i *revolving* de les estadístiques del Banc d'Espanya, i si es publica el TEDR i no una TAE (com passa fins ara), s'haurà d'incrementar en 20 o 30 centenes, vi) pel que fa als contractes de targeta *revolving* anteriors a juny del 2010, per determinar l'"interès normal dels diners" com a terme de comparació, cal remetre's a la informació específica de les estadístiques del Banc d'Espanya (apartat de targetes de crèdit i *revolving*) més pròxima en el temps, vii) quan un contracte de serveis financers de durada indeterminada estipuli la possibilitat de modificar unilateralment (prèvia notificació a l'acreditat i amb la possibilitat que aquest doni per acabat el contracte i es limiti a pagar el que fins el moment degui al tipus d'interès pactat) el tipus d'interès de l'operació creditícia, s'ha de considerar que cada modificació de l'interès suposa la concertació d'un nou contracte en què es fixa un nou tipus d'interès.

Fins a la data, el Grup CaixaBank feia, i continuarà fent, un monitoratge constant del risc i l'evolució de la litigiositat associada a aquest tipus específic de finançament, juntament amb l'establiment d'una provisió que cobreixi en termes de prudència financera la potencial sortida de recursos, de conformitat amb la millor estimació en cada moment. Així mateix, s'han adoptat un conjunt de mesures eficaces en l'àmbit de la contractació i atenció al client encaminat a perfeccionar la transparència, la prevenció de riscos i l'entesa de les inquietuds dels clients. Es continuarà per aquest camí, tenint en compte que el marc jurídic ara establert aporta més seguretat jurídica a l'hora de concretar i implementar qualsevol acció específica.

A més, CaixaBank i la seva filial emissora de targetes, CaixaBank Payments and Consumer, van rebre una acció col·lectiva formulada per una Associació de Consumidors i Usuaris (ASUFIN), que va ser desestimada parcialment pel Jutjat Mercantil núm. 4 de València el 30 de desembre del 2020. En primer lloc, el procés va quedar reduït a una acció d'eventual cessació de condicions generals; es va desestimar, en contra d'ASUFIN i a favor de CaixaBank, la possibilitat de reclamar la devolució de quantitats. Més endavant, la sentència reafirma aquesta situació, desestima íntegrament la demanda contra CaixaBank i únicament sol·licita a CaixaBank Payments and Consumer la cessació de la clàusula de venciment anticipat, però desestima tota la resta de peticions sobre manca de transparència en el funcionament de les targetes, els mètodes de càlcul dels interessos, el dret de compensació de deutes o el canvi de condicions en contractes de durada indefinida. Recorreguda la Sentència per les dues parts, la Secció 9a de l'Audiència Provincial de València va dictar sentència núm. 1152/2021, de 3 d'octubre de 2021, en virtut de la qual desestima el recurs d'apel·lació d'ASUFIN i estima el recurs d'apel·lació de CaixaBank Payments and Consumer i, en conseqüència, desestimen íntegrament la demanda i es revoca parcialment la de primera instància. Aquesta sentència no és ferma.

D'acord amb la millor informació disponible fins al moment, l'epígraf de «Resta de provisions» inclou l'estimació de les obligacions presents que es puguin derivar de procediments judicials, inclosos els relatius a targetes *revolving* o amb pagaments ajornats o, en menys mesura, de préstecs personals pel tipus d'interès sotmès a revisió judicial en virtut d'aquestes consideracions jurisprudencials, l'ocurrència de les quals s'ha considerat com a probable. En qualsevol cas, els desemborsaments que finalment puguin ser necessaris dependran dels termes concrets de les sentències a les quals hagi de fer front l'Entitat, i/o el nombre de demandes que siguin ateses, entre d'altres. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides de recursos econòmics és incert i, de conformitat amb la millor informació disponible en data d'avui, s'estima que les responsabilitats que es puguin

derivar d'aquests procediments no tindran, en conjunt, un efecte material advers en els negocis, la situació financera ni en els resultats de les seves operacions.

Coral Homes

El 28 de juny de 2018, CaixaBank, S.A., la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U., societat pertanyent al grup Lone Star, van subscriure un contracte d'inversió per tal d'establir els termes de conformitat amb els quals la Societat i Coral Homes Holdco, S.L.U. serien, a través d'una societat de nova creació denominada Coral Homes, S.L., els propietaris i gestors del negoci format per un conjunt determinat d'actius immobiliaris propietat de la Societat i pel 100% del capital social de la societat ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L., societat dedicada a la prestació de serveis de gestió immobiliària. D'altra banda, com a part de l'operació, ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, S.L. seguiria prestant el servicing als actius immobiliaris del Grup durant un període de 5 anys en virtut d'un nou contracte subscrit en termes de mercat.

La venda signada amb Lone Star tenia en compte una clàusula de manifestacions i garanties en relació, entre altres qüestions, amb la propietat dels actius immobiliaris transferits a Coral Homes, S.L. que, sota determinades circumstàncies, podien donar lloc a reclamacions contra la Societat fins al juny de 2020.

El juliol de 2020, Coral Homes Holdco, S.L.U. va iniciar un procediment d'arbitratge davant el Tribunal Internacional d'Arbitratge de la Cambra Internacional de Comerç per desfer l'aportació d'un grup reduït d'actius immobiliaris inclosos en el negoci transferit a Coral Homes, S.L. i reclamar suposats danys.

El procediment d'arbitratge que hi ha en curs i la seva resolució, després d'algunes vicissituds que han implicat la seva prolongació, s'esperen per a abans del primer trimestre del 2024. En cas de resolució desfavorable d'aquest arbitratge, no s'espera que es produeixi un impacte patrimonial significatiu no establert en els estats financers tancats a 30 de juny de 2023.

Bons Sareb

Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, S.A. (Sareb) sol·licita al Jutjat que declari «que els Bons Sènior emesos per Sareb a partir de les Emissions 2017-3 i 2018-1 i successives, poden generar rendiments negatius, així com obligar les Entitats Financeres demandades a estar i passar per aquesta declaració».

El Grup considera que aquesta controvèrsia ja va ser resolta de forma definitiva i vinculant en Dret per la Decisió, favorable a les Entitats, dictada el 30 d'octubre del 2018 pel Col·legi d'Arbitradors (la «Decisió»), per la qual cosa existeix cosa jutjada. Aquest i altres arguments ben fonamentats en Dret que han al·legat les entitats demandades en la seva defensa i l'absoluta raonabilitat de les conclusions dels àrbitres (els bons no poden generar interessos a favor de Sareb) porten el Grup a considerar remot el risc que aquesta reclamació sigui estimada. En el procediment, fa poc s'ha dictat sentència desestimant la demanda formulada per Sareb, la qual és susceptible de recurs.

Mapfre, procediments després de la terminació de l'aliança de bancassegurances amb Bankia

Hi ha dos procediments relacionats amb la finalització de l'aliança de bancassegurances que Mapfre mantenia amb Bankia.

El primer és un arbitratge en què Mapfre i CaixaBank van acordar sotmetre la qüestió sobre si CaixaBank estava obligada, de conformitat amb els acords de bancassegurances entre Bankia i Mapfre, a abonar a Mapfre una quantitat addicional equivalent al 10 % de les valoracions del negoci de vida i no vida, segons aquestes van ser determinades per l'expert independent escollit per les dues parts (Oliver Wyman). L'import en conjunt és de 52 milions d'euros (29 milions pel negoci de vida i 23 milions pel negoci de no vida). El Grup no té constituïda una provisió per a això, ja que entén que la seva posició hauria de prevaler en l'arbitratge. El tribunal arbitral ha acordat fa poc prorrogar el termini per al dictat del laude, que previsiblement es notificarà a finals de juliol.

El segon procés consisteix en una demanda presentada per Mapfre contra Oliver Wyman i CaixaBank perquè la primera discrepa de la valoració de les accions de Bankia Vida (BV) (negoci vida) feta per Oliver Wyman. Mapfre sol·licita al jutjat que declari l'incompliment per part d'Oliver Wyman de l'encàrrec rebut per fer la valoració de les accions de BV i que se substitueixi aquesta valoració per una altra superior que es fixi en seu judicial, condemnant

CaixaBank a pagar la diferència entre el preu ja pagat pel 51 % de les accions de BV i el que es derivi de la nova valoració fixada en seu judicial. El Grup considera que Oliver Wyman va complir l'encàrrec rebut i té arguments sòlids per oposar-se a aquesta reclamació, per la qual cosa no s'ha constituït cap provisió.

Procediments judicials relatius a l'OPS de Bankia del 2011

Procediments civils en matèria de nul·litat de subscripció d'accions

Actualment se segueixen tramitant, encara que en un nombre molt reduït, demandes en què se sol·licita tant l'anul·lació de les compres d'accions en l'oferta pública de subscripció duta a terme el 2011 amb motiu de la sortida a borsa de Bankia com les referides a compres posteriors, per bé que en relació amb aquest últim supòsit són reclamacions residuals.

En data 19 de juliol del 2016, es va notificar a Bankia la demanda col·lectiva presentada per ADICAE; actualment es manté en suspens la tramitació del procés.

En sentència de 3 de juny de 2021, el Tribunal de Justícia de la Unió Europea ha resolt una qüestió prejudicial plantejada pel Tribunal Suprem espanyol, en què aclareix que, en supòsits d'emissions adreçades tant a inversors detallistes com a inversors qualificats, aquests últims poden exercir acció de responsabilitat basada en inexactituds del fullet, per bé que el tribunal nacional haurà de tenir en compte si aquest inversor tenia o havia de tenir coneixement de la situació econòmica de l'emissor de l'oferta pública de subscripció d'accions i al marge del fullet. Aplicant aquest criteri en el procediment que va ser causa del plantejament d'aquesta qüestió, el Tribunal Suprem ha considerat que en el cas enjudiciat concret no va quedar acreditat si el demandant va tenir accés a una altra informació al marge del fullet, raó per la qual va estimar la demanda. En altres sentències dictades posteriorment, però, el TS ha entès que la decisió de la subscripció de les accions no va estar fundada en la informació del fullet i, per tant, entent justificada la desestimació de les demandes.

El Grup manté provisions per cobrir el risc derivat per aquesta litigació.

Investigació en curs al Jutjat Central d'Instrucció núm. 2 (DDPP 16/18)

L'abril del 2018, la Fiscalia Anticorrupció va iniciar accions davant de CaixaBank, l'exresponsable de Compliment Normatiu de l'Entitat i 11 empleats per uns fets que, eventualment, podrien considerar-se constitutius d'un delicte de blanqueig de capitals, principalment per l'activitat duta a terme en 10 oficines de CaixaBank per presumptes membres de determinades organitzacions compostes per persones de nacionalitat xinesa que, presumptament, haurien defraudat quantitats a la Hisenda Pública durant els anys 2011 a 2015. El jutge ha sol·licitat al Ministeri Fiscal que insti els pròxims passos que s'han de seguir. Així mateix, a data d'avui ja s'ha acordat l'arxivament de les actuacions respecte a quatre empleats. Tant CaixaBank com els seus assessors legals no consideren com a probable la materialització del risc vinculat a aquest procediment penal. El potencial impacte que pogués sorgir, si escau, derivat dels fets descrits no té avui la consideració de material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

Investigació sobreseguda davant el Jutjat Central d'Instrucció núm. 6 (DDPP 96/17) Peça separada núm. 21. Potencial responsabilitat civil subsidiària

La responsabilitat penal de la persona jurídica va ser objecte de sobreseïment. Actualment, el procés està en la seva fase intermèdia. Fa poc, el Ministeri Fiscal hauria sol·licitat la responsabilitat civil subsidiària de CaixaBank per un import de 8.000 euros. Es tracta d'una responsabilitat estrictament patrimonial, subsidiària, per una quantia no material i que haurà de ser objecte d'enjudiciament.

En conseqüència, l'impacte potencial que pugui sorgir, si escau, derivat de l'eventual responsabilitat civil subsidiària pels fets descrits, no té consideració material, encara que CaixaBank està exposada a risc reputacional per la tramitació d'aquest procediment.

Investigació sobreseguda davant el Jutjat Central d'Instrucció núm. 5 de Madrid Bandenia Procediment DP 115/2015

La investigació ha acabat amb resultat de sobreseïment lliure. El Grup ha donat per tancada favorablement de manera definitiva aquesta contingència.

Accionistes Banc de València

Querella formulada per l'Associació de Petits Accionistes del Banc de València "Apabankval": L'any 2012, Apabankval va interposar querella contra els membres del Consell d'Administració de Banc de València i l'auditor extern per delictes societaris. No s'ha determinat quantia de responsabilitats civils. La querella d'Apabankval ha donat lloc a les Diligències Prèvies 65/2013-10 del Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional.

Posteriorment, s'acumula una segona querella, interposada per diversos particulars ("Banc de València"). En aquest sentit, mitjançant Interlocutòria de 6 de juny de 2016, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 de l'Audiència Nacional ha admès l'acumulació a les DP 65/2013-10 d'una nova querella interposada per accionistes del Banc de València contra diferents consellers del Banc de València, l'auditor extern i Bankia, SA ("com a substituta de Bancaja"), per un delicte societari de falsificació de comptes tipificat a l'article 290 del Codi Penal.

El 13 de març del 2017, la Sala Penal, secció 3a de l'Audiència Nacional va dictar interlocutòria per la qual es va confirmar que i) Bankia no pot ser responsable penal dels fets i ii) Bankia ha de ser mantinguda com a responsable civil subsidiària.

En data 13 de desembre de 2017, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria acordant portar al procés, en qualitat de responsables civils subsidiaris, BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. i la Fundació Bancaja.

En data 2 de desembre de 2019, el Jutjat Central d'Instrucció núm. 1 va dictar Interlocutòria de Transformació per la qual acordava la continuació de presents Diligències Prèvies pels tràmits del procediment abreujat per la presumpta participació en un delicte societari continuat de falsedat en els comptes anuals del Banc de València dels exercicis 2009-2010, previst i penat a l'art. 290 paràgrafs 1r i 2n i art. 74 del Codi penal, contra els membres del consell d'administració del Banc de València i contra diferents societats com a responsables civils subsidiaris, entre les quals hi ha: BFA, Bankia, Bankia Hábitat S.L. i Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentats per les acusacions els seus escrits de qualificacions provisionals, en data 31 d'octubre de 2022 es va dictar Interlocutòria d'obertura del judici oral en què es confirma el caràcter de responsables civils subsidiari de les anteriors societats. Un cop presentats els escrits de defensa, s'ha assenyalat judici del 9 de setembre al 19 de desembre del 2024.

L'Audiència Nacional ha considerat CaixaBank successora en la posició de Bankia com a resultat de la fusió per absorció de Bankia (societat absorbida) a CaixaBank (societat absorbent).

El Grup ha tractat aquesta contingència com un passiu contingent, el resultat final del qual és encara incert.

17.3. RESTA DE PROVISIONS

Procediment en exercici d'acció col·lectiva interposada per ADICAE (clàusules terra)

El procediment judicial en què es va exercir una acció col·lectiva de cessació per l'Associació d'Usuaris de Bancs, Caixes i Assegurances (ADICAE) en l'aplicació de les clàusules terra que hi ha en determinades hipoteques de l'entitat actualment està en fase de Cassació i Infracció Processal davant el Tribunal Suprem, havent-se acordat mitjançant Interlocutòria de data 29 de juny de 2022 elevar diverses qüestions prejudicials en què el Tribunal Suprem planteja si en el si d'una acció col·lectiva tan complexa com aquesta és possible analitzar en abstracte la transparència en la comercialització dels sòls, tenint en compte la necessitat de valorar en aquest control les circumstàncies concurrents en el moment de la contractació, així com altres paràmetres, com pugui ser l'evolució del consumidor mitjà. El Grup no preveu cap modificació del risc en aquesta matèria, ni tampoc un impacte material advers, com a conseqüència del plantejament d'aquestes qüestions prejudicials.

Amb la informació disponible, el risc derivat pels desembossaments que es puguin produir per aquesta litigació està raonablement cobert mitjançant les provisions corresponents.

18. PATRIMONI NET

18.1. FONS PROPIS

Capital social

A continuació, es presenta informació seleccionada sobre les magnituds i naturalesa del capital social:

Informació sobre capital social

	30-06-2023	01-01-2023
Nombre d'accions subscrites i desemborsades (unitats) *	7.502.131.619	7.502.131.619
Valor nominal per acció (euros)	1	1
Cotització al tancament del període (euros)	3,787	3,672
Capitalització borsària al tancament del període, exclosa l'autocartera (milions d'euros) **	28.384	25.870

(*) La totalitat de les accions està representada mitjançant anotacions en compte, totes simètriques pel que fa a drets.
(**) Les accions de CaixaBank estan admeses a cotització al mercat continu i formen part de l'IBEX-35.

Valors propis

El detall del moviment del saldo d'aquest epígraf és el següent:

Moviment d'autocartera - 2023
(Nombre d'accions / Milions d'euros)

	01-01-2023	Adquisició i altres	Alienacions i altres	30-06-2023
Nombre d'accions pròpies	7.676.276	4.884.404	(5.465.768)	7.094.912
% del capital social	0,090 %	0,065 %	(0,073 %)	0,082 %
Cost/Venda	25	19	(19)	25

18.2. UN ALTRE RESULTAT GLOBAL

Els principals moviments en Un altre resultat global acumulat es detallen en l'estat d'Ingressos i Despeses reconeguts.

19. SITUACIÓ FISCAL

19.1. CONSOLIDACIÓ FISCAL

El grup de consolidació fiscal de l'impost sobre societats inclou CaixaBank, com a societat dominant, i com a dependents aquelles entitats espanyoles del grup mercantil que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa, incloses la Fundació Bancària "la Caixa" i CriteriaCaixa.

La resta de les societats del grup mercantil presenten les seves declaracions d'acord amb la normativa fiscal aplicable.

Així mateix, CaixaBank i algunes de les seves entitats dependents formen part del grup de consolidació fiscal de l'IVA des de l'exercici 2008; CaixaBank n'és l'entitat dominant.

19.2. ACTIUS I PASSIUS FISCALS DIFERITS

A continuació, es presenta el moviment del saldo d'aquests epígrafs:

Moviment d'actius fiscals diferits - 2023
(Milions d'euros)

	01-01-2023	Regularit-zacions	Altes per moviments del període	Baixes per moviments del període	30-06-2023
Aportacions a plans de pensions i fons per a compromisos per prejubilacions	873			(15)	858
Provisió per a insolvències	9.248			(141)	9.107
Provisió d'immobles adjudicats	2.641			(40)	2.601
Altres diferències temporals *	2.826		320	(249)	2.897
Deduccions pendents d'aplicació	739			(108)	631
Bases imposables negatives	1.977			(107)	1.870
TOTAL	**18.304**		**320**	**(660)**	**17.964**
Dels quals: monetitzables	*12.762*			*(196)*	*12.566*

(*) Inclou, entre d'altres, eliminacions per operacions intragrup, els corresponents als diferents fons de provisió constituïts i altres ajustos per diferències entre la normativa comptable i fiscal.

Moviment de passius fiscals diferits - 2023
(Milions d'euros)

	01-01-2023	Regularit-zacions	Altes per moviments del període	Baixes per moviments del període	30-06-2023
Actualització d'immobles 1a aplicació NIIF	289			(13)	276
Actius intangibles generats en combinacions de negocis	214			(13)	201
Altres sorgits combinacions de negoci	181			(30)	151
Altres	796		61		857
TOTAL	**1.480**		**61**	**(56)**	**1.485**

Tot seguit, es detalla la naturalesa dels actius per impostos diferits segregats per la seva jurisdicció d'origen:

Naturalesa dels actius per impostos diferits reconeguts en balanç - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	Diferències temporànies	*De què monetizables* *	Bases imposables negatives	Deduccions pendents d'aplicar
Espanya	15.306	12.535	1.870	631
Portugal	157	31		
TOTAL	**15.463**	**12.566**	**1.870**	**631**

(*) Corresponen a diferències temporànies monetitzables amb dret a conversió en un crèdit contra la Hisenda Pública.

A 30 de juny de 2023, el Grup té un total de 3.091 milions d'euros d'actius fiscals diferits per crèdits fiscals no registrats, dels quals 2.853 milions d'euros corresponen a bases imposables negatives i 238 milions d'euros a deduccions.

Amb caràcter semestral, el Grup fa, en col·laboració amb un expert independent, un exercici d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals reconeguts en balanç sobre la base d'un pressupost consistent en l'horitzó de 6 anys amb les projeccions de resultats utilitzades per a l'estimació del valor recuperable de l'UGE Bancària (vegeu Nota 13) i projectat, cap endavant, aplicant un marge d'interessos sobre actius totals mitjans (NIM) sostenible i cost de risc (CoR) normalitzat d'1,30% i 0,39%, respectivament.

Tenint en compte les projeccions i l'exercici d'avaluació, el termini màxim de recuperabilitat dels actius fiscals en el seu conjunt es manté per sota dels 15 anys.

El Grup fa anàlisis de sensibilitat sobre les hipòtesis clau de projecció dels fluxos del model de recuperabilitat sense que se'n desprenguin variacions significatives dins el termini estimat a l'escenari base.

Els exercicis d'avaluació de la recuperabilitat dels actius fiscals que es van fent des de l'exercici 2014 estan reforçats pels exercicis de *backtesting*, que mostren un comportament estable.

A la vista dels factors de risc existents (vegeu Nota 3) i la reduïda desviació respecte de les estimacions que s'han utilitzat per a l'elaboració dels pressupostos, els Administradors consideren que, malgrat les limitacions per a l'aplicació de diferències temporànies monetitzables, bases imposables negatives i deduccions pendents, la recuperació de tots els crèdits fiscals activats continua sent probable amb beneficis fiscals futurs.

19.3. ALTRES

Comprovació tributària

El 3 de maig del 2023, CaixaBank ha rebut notificació de comunicació d'inici d'actuacions d'inspecció de caràcter general en relació amb els principals impostos dels períodes compresos entre el 2016 i el 2020, tots dos inclosos. Aquestes actuacions inspectores afecten també determinades societats integrants del grup de consolidació fiscal de què CaixaBank ostenta la condició d'entitat dominant.

Gravamen sector bancari

De conformitat amb la Llei 38/2022, de 28 de desembre, per a l'establiment, entre altres, de gravàmens temporals sobre el sector bancari del 4,8 % sobre el marge d'interessos i els ingressos nets per comissions, CaixaBank i determinades entitats del Grup subjectes a aquesta, a 1 de gener de 2023 han registrat 373 milions d'euros a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys.

20. TRANSACCIONS AMB PARTS VINCULADES

Tot seguit es detallen els saldos més significatius entre CaixaBank i les empreses dependents, negocis conjunts i associades, així com els mantinguts amb Consellers, Alta Direcció i altres parts vinculades (familiars i empreses vinculades a «personal clau de la direcció») de CaixaBank i els mantinguts amb altres parts vinculades, així com amb el fons de pensions d'empleats. També es detallen els imports registrats en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de les operacions efectuades. La totalitat dels saldos i operacions efectuats entre parts vinculades formen part del tràfic ordinari i es duen a terme en condicions de mercat.

Saldos i operacions amb parts vinculades

(Milions d'euros)

	Accionista significatiu (1) (2)		Entitats associades i multigrup		Administradors i alta direcció (3)		Altres parts vinculades (4)		Pla de pensions d'empleats	
	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022	30-06-2023	31-12-2022
ACTIU										
Crèdits sobre entitats de crèdit										
Préstecs i avançaments	16	17	546	878	8	10	21	25		
Préstecs hipotecaris	*15*	*16*			*8*	*10*	*11*	*11*		
Resta	*1*	*1*	*546*	*878*			*10*	*14*		
Dels quals: correcció de valor			*(1)*	*(2)*			*(1)*			
Instruments de patrimoni			1	1						
Valors representatius de deute (Nota 8.4.)	17.082	17.503					5	5		
TOTAL	**17.098**	**17.520**	**547**	**879**	**8**	**10**	**26**	**30**		
PASSIU										
Dipòsits de clients	423	486	510	825	16	20	18	15	325	533
TOTAL	**423**	**486**	**510**	**825**	**16**	**20**	**18**	**15**	**325**	**533**
PÈRDUES I GUANYS										
Ingressos per interessos			17	20						
Despeses per interessos									(5)	(1)
Ingressos per comissions		1	163	323						
Despeses per comissions			(1)	(2)						
TOTAL		**1**	**179**	**341**					**(5)**	**(1)**
ALTRES										
Riscos contingents	20	16	24	43			1			
Compromisos contingents			423	555	1	1	4	4		
Actius sota gestió (AUMs) i actius sota custòdia (5)	28.697	27.169	1.122	1.632	33	30	22	20	3.177	3.218
TOTAL	**28.717**	**27.185**	**1.569**	**2.230**	**34**	**31**	**27**	**24**	**3.177**	**3.218**

(1) Fan referència a saldos i operacions efectuades amb la Fundació Bancària "la Caixa", CriteriaCaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB i les seves entitats dependents. A 30 de juny de 2023, basada en l'última informació pública disponible, la participació de CriteriaCaixa i BFA en CaixaBank és del 32,24 % i del 17,3 %, respectivament.

(2) En relació amb el cost de les demandes judicials relatives a participacions preferents i obligacions subordinades de l'antiga Bankia, segons el conveni amb BFA per al repartiment de costos en aquesta matèria, Bankia ja va assumir un menyscapte màxim de 246 milions d'euros derivat dels costos relacionats amb l'execució de les sentències en què va resultar condemnada en els diferents procediments seguits contra Bankia (ara CaixaBank) per raó de les emissions esmentades. La potencial contingència derivada de les demandes vigents i futures demandes, incloent-hi els interessos i costes, seria, si escau, assumida per BFA en el marc del conveni esmentat.

(3) S'informa sobre els Administradors i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(4) Familiars i entitats vinculades a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de CaixaBank.

(5) Inclou institucions d'inversió col·lectiva, contractes d'assegurances, fons de pensions i dipositaria de valors.

No consten Operacions Vinculades, segons les defineix l'article 529 vices de la LSC, que hagin superat, de manera individual o agregada, els llindars per al seu desglossament.

No hi ha operacions rellevants fetes entre empreses del Grup durant el primer semestre de l'exercici 2023.

D'altra banda, durant el primer semestre el Grup ha seleccionat Solvia Intrum, Azzam i Haya Real Estate per a la venda i el manteniment d'immobles i la gestió de lloguer d'immobles per un període de 3, 2 i 3 anys, respectivament (prorrogable entre 12 i 18 mesos, segons el cas). Aquesta adjudicació posa fi als actuals contractes de *servicing* mantinguts, entre altres, amb ServiHabitat Servicios Inmobiliarios, SLU (filial de Coral Homes HoldCo, SLU, entitat associada al Grup).

21. INFORMACIÓ PER SEGMENTS DE NEGOCI

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer la supervisió i gestió interna de l'activitat i resultats del Grup, i es construeix en funció de les diverses línies de negoci establertes segons l'estructura i organització del Grup. Per definir i segregar els segments es tenen en compte els riscos inherents i les particularitats de gestió de cadascun d'ells, partint de la base de les unitats de negoci bàsiques sobre les quals es disposa de xifres comptables i de gestió.

En la seva elaboració s'apliquen: i) els mateixos principis de presentació utilitzats en la informació de gestió del Grup i ii) els mateixos principis i polítiques comptables utilitzats en l'elaboració dels comptes anuals.

El Grup queda configurat en els segments de negoci següents:

- **Negoci bancari i d'assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.
- **Centre corporatiu:** inclou les participades assignades al negoci de participacions en la segmentació de negocis vigent, és a dir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes. S'hi inclouen els resultats d'aquestes participacions nets del cost de finançament.

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

  Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, que s'assignen en funció de criteris interns d'imputació. En concret, s'assignen al Centre Corporatiu les despeses de naturalesa corporativa del Grup.

Tot seguit es presenten els resultats del Grup per segments de negoci:

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup CaixaBank – Segregació per negocis
(Milions d'euros)

	Negoci bancari i d'assegurances				BPI		Centre corporatiu		Grup CaixaBank	
	Gener-juny				Gener-juny		Gener-juny		Gener-juny	
	2023		2022							
		De què: Activitat asseguradora		*De què: Activitat asseguradora*	2023	2022	2023	2022	2023	2022
MARGE D'INTERESSOS	**4.185**	***66***	**2.742**	***17***	**430**	**232**	**9**	**5**	**4.624**	**2.979**
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	153	*139*	88	*76*	12	17	125	138	290	243
Comissions netes	1.699	*64*	1.783	*68*	147	145			1.846	1.928
Guanys/pèrdues per actius i passius financers i altres	165	*(6)*	206	*21*	17	18	(40)	20	142	244
Resultat del servei d'assegurança	501	*495*	421	417					501	421
Altres ingressos i despeses d'explotació	(683)	*1*	(346)		(41)	(41)	(6)	(8)	(730)	(395)
MARGE BRUT	**6.021**	***759***	**4.894**	***599***	**564**	**371**	**88**	**155**	**6.673**	**5.420**
Despeses d'administració i amortització	(2.614)	*(76)*	(2.543)	*(71)*	(254)	(226)	(31)	(29)	(2.899)	(2.798)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	**3.407**	***683***	**2.351**	***528***	**310**	**145**	**57**	**126**	**3.774**	**2.622**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions	(517)		(493)		(38)	28			(555)	(465)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	**2.890**	***683***	**1.858**	***528***	**272**	**173**	**57**	**126**	**3.219**	**2.157**
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(36)		(37)		1	1	(30)		(65)	(36)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**2.854**	***683***	**1.821**	***528***	**273**	**174**	**27**	**126**	**3.154**	**2.121**
Impost sobre beneficis	(947)	*(159)*	(498)	*(134)*	(88)	(48)	17		(1.018)	(547)
RESULTAT DESPRÉS D'IMPOSTOS PROCEDENTS DE LES ACTIVITATS CONTINUADES	**1.907**	***524***	**1.323**	***394***	**185**	**126**	**44**	**126**	**2.136**	**1.574**
Resultat atribuït a minoritaris i altres	(1)		1						(1)	1
RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP	**1.908**	***524***	**1.322**	***394***	**185**	**126**	**44**	**126**	**2.137**	**1.573**
Actius totals	581.197	*85.414*	555.088	*80.081*	39.853	38.804	4.547	4.959	625.597	598.850

El negoci bancari i d'assegurances presenta un model de gestió integral bancari i assegurador. Dins d'un marc regulatori que té objectius de supervisió i comptables similars, la gestió comercial i de riscos es fa de manera conjunta, perquè es tracta d'un model de negoci integrat. A causa d'aquest model de gestió integral Bancari i Assegurador, en la informació sobre segregació per negocis es presenten els resultats del negoci Bancari i Assegurador com un únic segment.

A continuació, es presenta informació sobre els ingressos per segments de negoci, àrea geogràfica i distribució d'ingressos ordinaris:

Distribució dels interessos i rendiments assimilats per àrea geogràfica
(Milions d'euros)

	Gener-juny			
	CaixaBank		Grup CaixaBank	
	2023	2022	2023	2022
Mercat nacional	**6.127**	**2.717**	**7.069**	**3.762**
Mercat internacional	**326**	**82**	**932**	**347**
Unió Europea	322	79	925	337
Zona Euro	194	33	797	291
Zona no Euro	128	46	128	46
Resta	4	3	7	10
TOTAL	**6.453**	**2.799**	**8.001**	**4.109**

Distribució dels ingressos ordinaris*
(Milions d'euros)

	Gener-juny					
	Ingressos ordinaris procedents de clients		Ingressos ordinaris entre segments		Total ingressos ordinaris	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Negoci bancari i d'assegurances	**11.439**	**7.577**	**66**	**47**	**11.505**	**7.624**
Espanya	10.979	7.420	66	47	11.045	7.467
Resta de països	460	157			460	157
BPI	**756**	**443**	**38**	**32**	**794**	**475**
Portugal/Espanya	755	439	38	32	793	471
Resta de països	1	4			1	4
Centre corporatiu	**89**	**158**	**51**	**34**	**140**	**192**
Espanya	35	33	35	28	70	61
Resta de països	54	125	16	6	70	131
Ajustos i eliminacions ordinaris entre segments			**(155)**	**(113)**	**(155)**	**(113)**
TOTAL	**12.284**	**8.178**			**12.284**	**8.178**

(*) Corresponen als epígrafs següents del Compte de Pèrdues i Guanys Públic del Grup:

1. Ingressos per interessos
2. Ingressos per dividends
3. Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació
4. Ingressos per comissions
5. Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets
6. Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets
7. Guanys o (-) pèrdues per actius no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets
8. Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets
9. Guanys/pèrdues de la comptabilitat de cobertures, nets
10. Altres ingressos d'explotació
11. Ingressos ordinaris d'assegurança

22. PLANTILLA MITJANA I NOMBRE D'OFICINES

Tot seguit es recull la distribució de la plantilla mitjana entre homes i dones:

Plantilla mitjana *

(Nombre d'empleats)

	30-06-2023		30-06-2022	
	CaixaBank	Grup CaixaBank	CaixaBank	Grup CaixaBank
Homes	15.314	19.416	16.053	20.052
Dones	20.762	25.236	21.390	25.832
TOTAL	**36.076**	**44.652**	**37.443**	**45.884**

(*) A 30 de juny de 2023 hi ha 596 empleats amb una discapacitat superior o igual al 33% (567 empleats a 30 de juny de 2022).

Tot seguit es detallen les oficines del Grup:

Oficines del grup

(Nombre d'oficines)

	30-06-2023	31-12-2022
Espanya	3.911	4.081
Estranger	325	331
TOTAL	**4.236**	**4.412**

23. GARANTIES I COMPROMISOS CONTINGENTS CONCEDITS

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços intermedis resumits consolidats adjunts és la següent:

Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	Exposició			Cobertura		
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Stage 1*	*Stage 2*	*Stage 3*
Garanties financeres concedides	9.408	647	179	(19)	(58)	(171)
Compromisos de préstec concedits	106.638	3.688	360	(72)	(19)	(27)
Altres compromisos concedits	33.181	1.195	384	(13)	(25)	(219)

Detall d'exposicions i cobertures sobre garanties i compromisos contingents - 01-01-2023
(Milions d'euros)

	Exposició			Cobertura		
	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Stage 1*	*Stage 2*	*Stage 3*
Garanties financeres concedides	10.067	668	189	(22)	(41)	(173)
Compromisos de préstec concedits	108.527	3.920	353	(57)	(12)	(18)
Altres compromisos concedits	36.705	1.333	403	(16)	(17)	(191)

Els fons de provisió referits a riscos i compromisos contingents estan registrats a l'epígraf «Provisions» del balanç consolidat adjunt (vegeu Nota 17).

24. INFORMACIÓ SOBRE EL VALOR RAONABLE

A la Nota 40 dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2022 es descriuen els criteris per a la seva classificació per nivells en funció de la metodologia emprada en l'obtenció del seu valor raonable, sense que hi hagi hagut canvis significatius durant els primers sis mesos del 2023 respecte a les descrites en els comptes anuals consolidats de l'exercici anterior.

24.1. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS VALORATS A VALOR RAONABLE

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers valorats a valor raonable registrats en balanç, juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres:

Valor raonable d'actius financers valorats a valor raonable (VR) - Activitat bancària i resta

(Milions d'euros)

		30-06-2023					01-01-2023				
			valor raonable					valor raonable			
	NOTA	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers mantinguts per negociar		**8.013**	**8.013**	**1.160**	**6.791**	**62**	**7.382**	**7.382**	**452**	**6.872**	**58**
Derivats		6.894	6.894	45	6.791	58	6.963	6.963	37	6.872	54
Instruments de patrimoni		272	272	272			233	233	233		
Valors representatius de deute		847	847	843		4	186	186	182		4
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats	8.1	**132**	**132**	**47**	**5**	**80**	**183**	**183**	**44**	**4**	**135**
Instruments de patrimoni		126	126	47	5	74	127	127	44	4	79
Valors representatius de deute		6	6			6	6	6			6
Préstecs i avançaments							50	50			50
Actius financers a VR amb canvis en un altre resultat global	8.3	**11.229**	**11.229**	**10.618**	**18**	**593**	**12.942**	**12.942**	**12.275**		**667**
Instruments de patrimoni		1.344	1.344	751		593	1.351	1.351	684		667
Valors representatius de deute		9.885	9.885	9.867	18		11.591	11.591	11.591		
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	**253**	**253**		**253**		**641**	**641**		**641**	

Valor raonable d'actius financers valorats a valor raonable (VR) - Activitat d'assegurances

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
			Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a VR amb canvis en resultats	8.1.	**12.443**	**12.443**	**12.443**			**11.168**	**11.168**	**1.148**		
Instruments de patrimoni		12.443	12.443	12.443			11.168	11.168	1.148		
Actius financers designats a VR amb canvis en resultats	8.2.	**7.528**	**7.528**	**7.501**	**4**	**23**	**8.022**	**8.022**	**7.930**	**42**	**50**
Valors representatius de deute		7.528	7.528	7.501	4	23	7.985	7.985	7.930	5	50
Préstecs i avançaments							37	37		37	
Actius financers a VR amb canvis en un altre resultat global	8.3	**54.891**	**54.891**	**53.987**	**890**	**14**	**51.590**	**51.590**	**50.707**	**841**	**42**
Instruments de patrimoni		1	1	1							
Valors representatius de deute		54.890	54.890	53.986	890	14	51.590	51.590	50.707	841	42
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	**806**	**806**		**806**		**821**	**821**		**821**	

Valor raonable de passius financers (PF) valorats a valor raonable (VR) - Activitat bancària i resta

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
			Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius financers mantinguts per negociar	16.1	**3.943**	**3.943**	**377**	**3.510**	**56**	**4.030**	**4.030**	**95**	**3.882**	**53**
Derivats		3.601	3.601	35	3.510	56	3.971	3.971	36	3.882	53
Posicions curtes		342	342	342			59	59	59		
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	**1.413**	**1.413**		**1.413**		**1.371**	**1.371**		**1.371**	

Valor raonable de passius financers (PF) valorats a valor raonable (VR) - Activitat d'assegurances

(Milions d'euros)

	NOTA	30-06-2023					01-01-2023				
		Valor en llibres	valor raonable				Valor en llibres	valor raonable			
			Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3		Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius financers designats a VR amb canvis en resultats	16.2	**3.371**	**3.371**	**3.371**			**3.409**	**3.409**	**3.409**		
Dipòsits		3.363	3.363	3.363			3.409	3.409	3.409		
Altres passius financers		8	8	8							
Derivats – Comptabilitat de cobertures	10	**6.221**	**6.221**		**6.221**		**6.398**	**6.398**		**6.398**	

A continuació es detalla el moviment que s'ha produït en el saldo del Nivell 3 sobre els instruments registrats a valor raonable:

Moviments d'instruments financers de Nivell 3 - Activitat bancària i resta ** - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	AF no destinats a negociació *		AF a VR amb canvis en un altre resultat global
	VRD	Instruments de patrimoni	Instruments de patrimoni
SALDO A 01-01-2023	**6**	**79**	**667**
Utilitats o pèrdues totals		(3)	(98)
Al compte de pèrdues i guanys		(3)	
A ajustos de valoració del patrimoni net			(98)
Compres		1	
Liquidacions i altres		(3)	24
SALDO A 30-06-2023	**6**	**74**	**593**

AF: actius financers; VRD: Valors representatius de deute; VR: valor raonable

(*) Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats

(**) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat efectuades sobre els instruments financers de nivell 3

Moviments d'instruments financers de Nivell 3 - Activitat d'assegurances * - 30-06-2023
(Milions d'euros)

	AF a VR amb canvis en un altre resultat global - VRD	AF a VR amb canvis en resultats - VRD
SALDO A 01-01-2023	**42**	**50**
Reclassificacions a altres nivells	(28)	(16)
Utilitats o pèrdues totals		1
Al compte de pèrdues i guanys		1
Compres		36
Liquidacions i altres		(48)
SALDO A 30-06-2023	**14**	**23**

AF: actius financers; VRD: Valors representatius de deute; VR: valor raonable

(*) No s'han posat de manifest impactes significatius com a resultat de les anàlisis de sensibilitat fetes sobre els instruments financers de nivell 3

24.2. VALOR RAONABLE DELS ACTIUS I PASSIUS VALORATS A COST AMORTITZAT

A continuació, es presenta el valor raonable dels instruments financers a cost amortitzat registrats en balanç juntament amb el seu desglossament per nivells i el valor en llibres associat:

Valor raonable d'actius financers a cost amortitzat - Activitat bancària i resta

(Milions d'euros)

		30-06-2023 *					01-01-2023				
			valor raonable					valor raonable			
	NOTA	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers a cost amortitzat	8.4	**447.207**	**445.845**	**50.348**	**18.898**	**376.599**	**442.574**	**441.210**	**44.594**	**18.683**	**377.933**
Valors representatius de deute		79.848	73.623	50.305	17.787	5.531	77.733	70.998	43.983	18.044	8.971
Préstecs i avançaments		367.359	372.222	43	1.111	371.068	364.841	370.212	611	639	368.962

(*) La diferència entre valor en llibres i valor raonable puja a -1.362 milions d'euros (-683 milions d'euros corregits per les macrocobertures de tipus d'interès).

Valor raonable d'actius financers a cost amortitzat - Activitat d'assegurances

(Milions d'euros)

		30-06-2023					01-01-2023				
			valor raonable					valor raonable			
	NOTA	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Actius financers a cost amortitzat	8.4	**3.967**	**3.767**	**3.100**	**351**	**316**	**3.594**	**3.433**	**2.762**	**526**	**145**
Valors representatius de deute		3.485	3.285	3.100	155	30	3.204	3.043	2.762	281	
Préstecs i avançaments		482	482		196	286	390	390		245	145

Valor raonable de passius financers a cost amortitzat - Activitat bancària i resta

(Milions d'euros)

		30-06-2023 *					01-01-2023				
			valor raonable					valor raonable			
	NOTA	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius financers a cost amortitzat	16.3	**504.293**	**465.174**	**44.658**	**3.323**	**417.193**	**482.151**	**454.139**	**44.517**	**3.036**	**406.586**
Dipòsits		442.110	406.608	331	591	405.686	421.870	397.834	391	419	397.024
Valors representatius de deute emesos		53.006	49.389	44.297	2.732	2.360	52.608	48.745	43.739	2.617	2.389
Altres passius financers		9.177	9.177	30		9.147	7.673	7.560	387		7.173

(*) La diferència entre valor en llibres i valor raonable puja a 39.119 milions d'euros (33.670 milions d'euros corregits per les macrocobertures de tipus d'interès).

Valor raonable de passius financers a cost amortitzat - Activitat d'assegurances
(Milions d'euros)

		30-06-2023					01-01-2023				
			valor raonable					valor raonable			
	NOTA	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Valor en llibres	Total	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3
Passius financers a cost amortitzat	16.3	**1.079**	**1.079**		**768**	**311**	**896**	**896**		**574**	**322**
Dipòsits		768	768		768		574	574		574	
Altres passius financers		311	311			311	322	322			322

ANNEX I. BALANÇ DE CAIXABANK, S.A.

Actiu

(Milions d'euros)

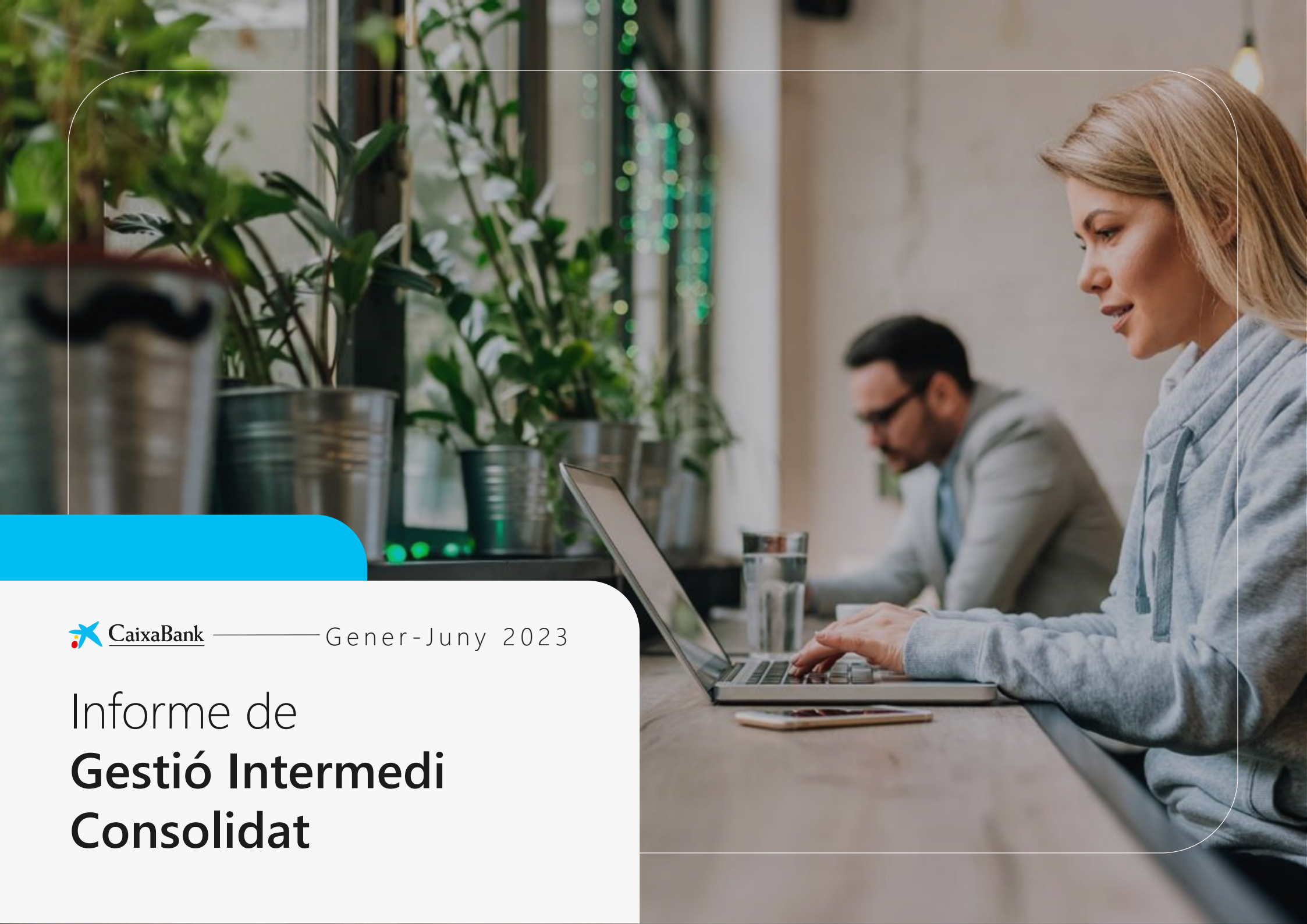
	30-06-2023
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	**37.759**
Actius financers mantinguts per negociar	**14.577**
Derivats	13.462
Instruments de patrimoni	272
Valors representatius de deute	843
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	**61**
Instruments de patrimoni	61
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	**9.781**
Instruments de patrimoni	864
Valors representatius de deute	8.917
Actius financers a cost amortitzat	**420.538**
Valors representatius de deute	73.905
Préstecs i avançaments	346.633
Entitats de crèdit	13.196
Clientela	333.437
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**258**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura de risc de tipus d'interès	**(577)**
Inversions en negocis conjunts i associades	**9.292**
Entitats del grup	9.274
Entitats associades	18
Actius tangibles	**5.619**
Immobilitzat material	5.518
D'ús propi	5.518
Inversions immobiliàries	101
Actius intangibles	**839**
Altres actius intangibles	839
Actius per impostos	**16.793**
Actius per impostos corrents	1.177
Actius per impostos diferits	15.616
Altres actius	**3.723**
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	2.075
Existències	10
Resta dels altres actius	1.638
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	**575**
TOTAL ACTIU	**519.238**
Promemòria	
Exposicions fora de balanç	
Compromisos de préstecs concedits	82.521
Garanties financeres concedides	10.231
Altres compromisos concedits	32.755
Instruments financers prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració	
Actius financers mantinguts per negociar	843
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.528
Actius financers a cost amortitzat	24.592
Actiu material adquirit en arrendament	**1.503**
Inversions immobiliàries, cedit en arrendament operatiu	**101**

Passiu
(Milions d'euros)

	30-06-2023
Passius financers mantinguts per negociar	**10.499**
Derivats	10.157
Posicions curtes de valors	342
Passius financers a cost amortitzat	**475.457**
Dipòsits	416.179
Bancs centrals	9.358
Entitats de crèdit	33.349
Clientela	373.472
Valors representatius de deute emesos	50.670
Altres passius financers	8.608
Derivats – Comptabilitat de cobertures	**1.394**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	**(5.390)**
Provisions	**4.526**
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	558
Altres retribucions als empleats a llarg termini	2.321
Qüestions processals i litigis per impostos pendents	799
Compromisos i garanties concedits	566
Resta de provisions	282
Passius per impostos	**1.688**
Passius per impostos corrents	854
Passius per impostos diferits	834
Altres passius	**1.873**
TOTAL PASSIU	**490.047**
Promemòria	
Passius subordinats	
Passius financers a cost amortitzat	11.588

Patrimoni net
(Milions d'euros)

	30-06-2023
FONS PROPIS	**31.249**
Capital	**7.502**
Prima d'emissió	**13.470**
Altres elements de patrimoni net	**42**
Guanys acumulats	**12.004**
Altres reserves	**(4.080)**
(-) Accions pròpies	**(23)**
Resultat de l'exercici	**2.334**
UN ALTRE RESULTAT GLOBAL ACUMULAT	**(2.058)**
Elements que no es reclassificaran en resultats	**(1.260)**
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides	(49)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(1.211)
Ineficàcia de les cobertures a valor raonable per a instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobert]	(20)
Canvis en el valor raonable d'instruments de patrimoni mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instrument cobertura]	20
Elements que es poden reclassificar en resultats	**(798)**
Derivats de cobertura. Reserves de cobertura de fluxos d'efectiu [part eficaç]	(534)
Canvis en el valor raonable dels valors representatius de deute mesurats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(264)
TOTAL PATRIMONI NET	**29.191**
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	**519.238**



CaixaBank

Gener-Juny 2023

Informe de **Gestió Intermedi Consolidat**

Avís legal

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni l'oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant "CaixaBank" o "l'Entitat") ni de cap altra de les societats que s'hi esmenten. La informació que conté està subjecta a la resta d'informació pública disponible i s'ha de tractar com a complement d'aquesta. La informació fa referència al Grup CaixaBank; quan les dades o informacions tinguin un perímetre diferent, s'especificarà. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho només partint del seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit, i basant-se només en la informació pública que contingui la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta informació concreta, rebent assessorament, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

CaixaBank adverteix que aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació financera relativa al Grup CaixaBank, que s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes per l'Entitat. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives amb relació a l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors rellevants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis a la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el seu comportament. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels que es descriuen en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. A més, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i, si escau, per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, per la qual cosa les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per aquesta Entitat.

El compte de pèrdues i guanys, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera ("NIIF", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "IFRS" (*International Financial Reporting Standards*) adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002 i posteriors modificacions. En la seva preparació s'ha pres en consideració la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 6 de desembre, que constitueix l'adaptació de les NIIF adoptades per la Unió Europea al sector de les entitats de crèdit espanyoles, i les seves modificacions successives.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Pel que fa a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats garanteix ni dona fe, ni explícitament ni implícitament, que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats ni a corregir-los en cas de detectar qualsevol carència, error o omissió. Així mateix, en la reproducció d'aquests continguts per qualsevol mitjà, CaixaBank pot introduir-hi les modificacions que cregui convenients i pot ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació, i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. Allò que s'exposa en aquesta declaració ho han de tenir en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver d'adoptar decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquesta presentació. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

A més de la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF, aquest document inclou certes Mesures Alternatives del Rendiment "MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "APM" (Alternative Performance Measures), segons es defineixen a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) ("les Directrius ESMA"), que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de l'Entitat. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, tal com el Grup CaixaBank defineix i calcula aquestes mesures, pot diferir d'altres mesures semblants calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat «Glossari» del document, en què es detallen les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, «Contractes d'Assegurança», i la NIIF 9, «Instruments Financers», als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers.

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

Sens perjudici dels requisits legals o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'ús o explotació dels continguts d'aquest document, així com l'ús dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport o mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa de CaixaBank o altres propietaris respectius de la presentació. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.

Les xifres es presenten en milions d'euros, tret que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament.

Índice

01 La Nostra identitat _06

1.1 Comportament ètic i responsable _07

02 Estratègia corporativa _09

2.1 Context i perspectives _09

2.2 Pla Estratègic 2022-2024 _15

03 Govern corporatiu _18

3.1 Estructura accionarial _22

04 Els nostres clients _24

4.1 Ciberseguretat _29

05 Les persones que conformen CaixaBank _34

06 El nostre compromís amb la sostenibilitat _42

6.1 Societat _57

6.2 Mediambient _73

07 Resultats i informació financera _78

G Glosari _93

Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR) _93

A Anex _101

El Informe de Gestión Intermedio Consolidado, de acuerdo con la Circular 3/2018 de CNMV, deberá incorporar los hechos importantes acaecidos en el periodo intermedio, así como una descripción de los principales riesgos e incertidumbres relativos al semestre, que alteren, de manera significativa, alguno de los mensajes recogidos en el Informe de Gestión Consolidado formulado del último ejercicio. Por este motivo, y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información, es preciso proceder a la lectura del presente documento juntamente con el Informe de Gestión Consolidado de 2022 formulado por el Consejo de Administración el pasado 16 de febrero de 2023.

Para la elaboración del presente documento se ha tomado en consideración la *Guía de Elaboración del Informe de Gestión de la Entidades Cotizadas de la CNMV*.

Desde 1 de enero de 2023 hasta la fecha de formulación del presente informe no se han producido acontecimientos significativos en el desarrollo del Grupo, no mencionados en este documento.

CaixaBank a juny 2023

> CLIENTS

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

20,1M de clients
- 18,2 M Espanya
- 1,9 M Portugal

12,3M de clients digitals

4.228 oficines

Millor Banc a Espanya 2023 per Euromoney

> EMPLEATS

Compromís amb la **diversitat**

44.683 Empleats

56,5% Dones

43,5% Homes

42,7% de dones en posicions directives CaixaBank, S.A.

Certificat amb nivell d'excel·lència A

> ACCIONISTES I INVERSORS

I Resultat sustentat en l'avenç de l'activitat comercial i la recuperació de l'entorn macro

2.137 M€ Resultat atribuït

7.110 M€ Ingressos core

10,2% ROE 12 mesos

I Sòlida posició de capital

12,5% CET1

17,5% Capital total

I Millora en les mètriques de qualitat creditícia

2,6% Ràtio de morositat

0,27% Cost del risc 12 mesos

I Més remuneració a l'accionista

55% de Pay-out en efectiu

0,2306 € dividend per acció

500 M€ anunciats

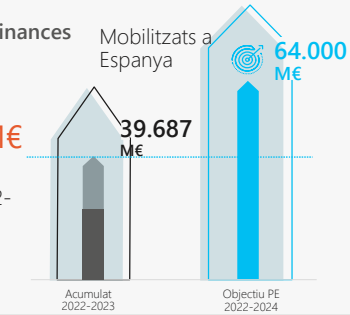
PROGRAMA DE RECOMPRA D'ACCIONS 2023[1]

> SOSTENIBILITAT

I Mobilització de finances sostenibles

+2.484M€ mobilitzats a Portugal (2022-2023)

Mobilitzats a Espanya



> MEDI AMBIENT I CLIMA

15.553 + 29.884 KtCO2

Emissions finançades Abast 1+2 / 3

MEMBRE PCAF I FUNDADOR DE NET ZERO BANKING ALLIANCE (NZBA)

Renovació i ampliació de certificacions i promoció de l'eficiència

> SOCIETAT

Compromesos amb el col·lectiu sènior

1 bo social emès per 1.000 M€

169.461 Beneficiaris MicroBank (acum. 2022-2023)

10.446 Habitatges socials

[1] Subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva,

CaixaBank

Fites del **primer semestre 2023**

GENER

Primera emissió de deute en el mercat americà, per 1.250M€ en format bo sènior no preferent

CaixaBank, tercera millor empresa del món en igualtat de gènere, segons Bloomberg.

FEBRER

Llançament del **Pla de formació en materia de sostenibilitat** dirigit a la totalitat de la plantilla.

Posada en marxa un **pla de suport a les principals ONG** que estan treballant **en l'emergència dels terratrèmols de Turquia i Síria.**

MARÇ

Reforç la seva posició de capital amb **l'emissió de participacions preferents**, eventualment convertibles en accions, per un import **de 750 M€.**

Euromoney premia CaixaBank com a la "**Millor Entitat de Banca Privada a Espanya**" el 2023

ABRIL

Llançament de una nova **edició dels "Premis Dona Empresaria"** i del programa de talent per a joves titulats "**New Graduates Program".**

CaixaBank**, líder de la banca digital a Espanya**, segons GfK DAM.

MAIG

CaixaBank suma **13.968 participants durant el "Mes Social"** en suport del voluntariat i les entitats socials.

Emissió del primer bo social de l'any per un import de 1.000 M€.

JUNY

Col·laboració amb el Banc Central Europeu en un exercici experimental per **desenvolupar un prototip de pagaments immediats amb l'euro digital**

Global Finance premia CaixaBank pel seu **lideratge global en préstecs ASG i pel seu suport a la societat a Europa occidental.**

La nostra **identitat**

CaixaBank és un grup financer amb un model de **banca universal socialment responsable amb visió a llarg termini,**

basat en la qualitat, la proximitat i l'especialització, que ofereix una proposta de valor de productes i serveis adaptada per a cada segment, assumint la innovació com un repte estratègic i un tret diferencial de la seva cultura, i amb un posicionament líder en banca detallista a Espanya i Portugal que li permet tenir un rol clau en la contribució al creixement econòmic sostenible.

CaixaBank, S.A. és l'entitat matriu d'un grup de serveis financers l'acció de la qual està admesa a negociació a les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao i al mercat continu, i forma part de l'IBEX-35 des del 2011, així com de l'Euro Stoxx Bank Price EUR, l'MSCI Europe i l'MSCI Pan-Euro.

Impacte en la Societat

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

A més de contribuir al benestar financer dels nostres clients, el nostre objectiu és donar suport al progrés de tota la societat. Som una entitat detallista arrelada allà on treballem i, per això, ens sentim partícips del progrés de les comunitats on desenvolupem el nostre negoci.

> HO FEM ESTANT

- Aprop de les persones per a tot el què importa

> HO FEM AMB

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

> CONTRIBUÏM AL PROGRÉS DE LA SOCIETAT

- Canalitzant de forma eficaç i prudent l'estalvi i el finançament i garantint un sistema de pagaments eficient i segur.
- Mitjançant la inclusió i l'educació financera; la sostenibilitat mediambiental, el suport a la diversitat, amb els programes d'ajudes a l'habitatge, o promovent el voluntariat corporatiu.
- I, per descomptat, a través de la nostra col·laboració amb l'Obra Social de la Fundació "la Caixa", el pressupost de la qual s'alimenta en part dels dividends que CriteriaCaixa cobra per la seva participació en CaixaBank. Una part significativa d'aquest pressupost es canalitza a necessitats locals identificades des de la xarxa d'oficines de CaixaBank a Espanya i del BPI a Portugal.

1.1 Comportament ètic i responsable

CaixaBank desenvolupa les millors pràctiques per assegurar un comportament ètic i responsable, i per aquest motiu disposa de polítiques en matèria d'ètica i integritat aprovades pel Consell d'Administració, un model de compliance, madur i certificat, i una sèrie de mesures internes per fer efectiu el compliment de les polítiques.

Actualització de polítiques

Durant el primer semestre del 2023 s'han actualitzat les polítiques següents en matèria d'ètica i integritat:

- **Política Corporativa de *Compliance* Penal (actualització el març):** Garantir l'existència d'un entorn de control robust que ajudi a prevenir i evitar la comissió de delictes en aquelles conductes amb una responsabilitat penal atribuïble a la persona jurídica. Aquesta Política estableix un marc general que guia el Model de Prevenció Penal del Grup CaixaBank.
- **Codi Ètic i Principis d'actuació (actualització al maig):** Recull els principis que regeixen l'actuació de totes les persones que integren el Grup CaixaBank és la norma interna de màxim nivell i, com a tal, és de compliment obligat per a tots els professionals del Grup.
- **Política Corporativa d'Anticorrupció (actualització el maig):** Establir un marc d'actuació i rebuig davant de qualsevol conducta que de manera directa o indirecta pugui estar relacionada amb la **corrupció en concret i amb els principis bàsics d'actuació en general.**
- **Política Corporativa del Sistema Intern d'Informació (actualització el juny):** Defineix els principis i les premisses que regulen el sistema intern d'informació, que té per finalitat atorgar una protecció adequada davant de les represàlies que poden patir les persones físiques que informin sobre alguna de les accions o omissions que puguin constituir infraccions.

CaixaBank compta amb un sistema de gestió de *compliance* **eficaçment implantat i amb un elevat grau de maduresa**

Renovació de certificacions

Durant el primer semestre del 2023 s'han renovat les certificacions següents emeses per AENOR:

- UNE 37301 **Sistemes de Gestió de *Compliance*** és un estàndard internacional que especifica els requisits i proporciona una guia dels sistemes de gestió de *compliance* i pràctiques recomanades
- UNE 37001 **Sistemes de Gestió Antisuborn** és un estàndard internacional (ISO) que especifica els requisits i proporciona una guia per establir, implementar, mantenir, revisar i millorar un sistema de gestió antisuborn.
- UNE 19601 **Sistemes de Gestió de *Compliance* Penals** és l'estàndard nacional de *Compliance* Penal, elaborat per l'Associació Espanyola de Normalització (UNE), i estableix l'estructura i la metodologia necessàries per implementar models d'organització i gestió per a la prevenció de delictes.

Deguda Diligència en Drets Humans

El primer semestre de 2023 s'ha dut a terme el procés de diligència deguda en Drets Humans, seguit del procés d'avaluació amb l'objectiu d'actualitzar aquest exercici i dotar-lo de més profunditat i abast.

Sistema intern d'informació

El mes de març del 2023 ha entrat en vigor la Llei 2/2023, reguladora de la protecció de les persones que informin sobre **infraccions normatives i de lluita contra la corrupció.**

Per al seu compliment, CaixaBank ha dut a terme les accions següents:

1. Adaptació i redefinició del govern. En aquest àmbit, s'han dut a terme les accions següents:

- **Aprovació de la Política corporativa del sistema intern d'informació** (SSI) per atorgar protecció a les persones físiques que informin sobre possibles infraccions.
- **Aprovació del Procediment de gestió d'informacions** per establir les previsions necessàries perquè l'SSI compleixi els requisits de la Llei.
- **Nomenament del Director de Compliance com a Responsable del SII.**
- **Actualització i elaboració de normativa interna.**

2. Consulta a la Representació Legal dels Treballadors del SII del Grup CaixaBank

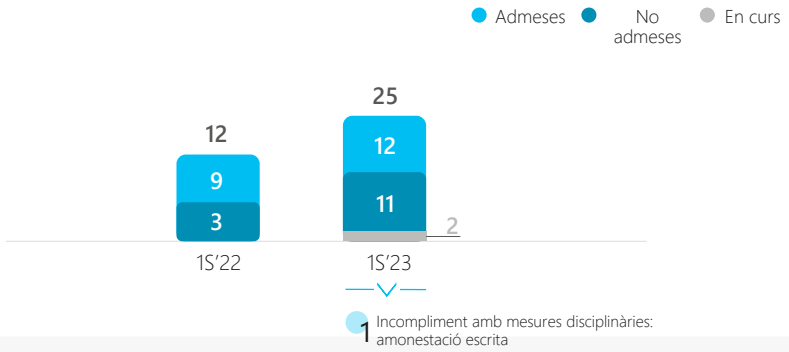
3. Incorporació de nous col·lectius al Canal de Denúncies: Accionistes, treballadors per a la supervisió i la direcció de contractistes o sota aquesta, subcontractistes i proveïdors, exempleats i candidats.

4. Actualització de les **categories** previstes al Canal de Denúncies per adequar-les a la realitat per àmbit de CaixaBank, en què destaca la incorporació de dues de noves de l'àmbit laboral:

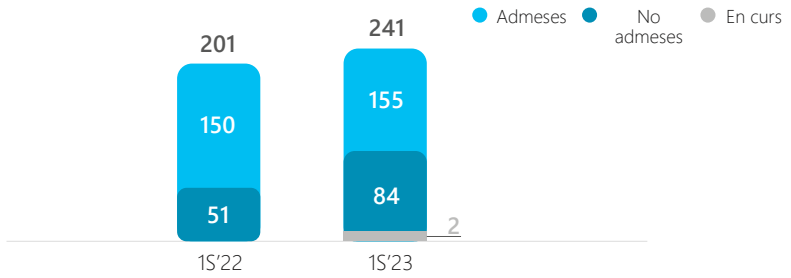
- **Assetjament laboral i sexual** en l'àmbit professional
- **Seguretat i salut a la feina / Prevenció de riscos laborals**

> DETALLS CANALS DE DENÚNCIES I CONSULTES

> CANAL DE DENÚNCIES



> CANAL DE CONSULTES



CaixaBank

2.1 Context i perspectives

Context econòmic

Evolució Global

Tres grans dinàmiques han caracteritzat l'acompliment de l'economia internacional des de principis del 2023. En primer lloc, **els preus energètics s'han destensionat** i estabilitzat en cotes més baixes del que s'esperava fa uns mesos, tot i que encara per sobre dels seus nivells prepandèmia. En segon lloc, **els indicadors d'activitat han mostrat una relativa resiliència** i el **mercat de treball ha continuat presentant una solidesa elevada,** mentre que **la inflació ha tingut un comportament mixt,** amb descensos en la inflació general, però amb una persistència considerable del nucli de la inflació (serveis i béns no energètics). Per aquests motius, com a tercera gran dinàmica, **els principals bancs centrals s'han vist empesos a seguir endurint la seva política monetària**. Cal esperar que aquestes pujades dels tipus d'interès redundin en un refredament de l'economia mundial durant els pròxims trimestres.

Com a resultat de tot això, durant el primer trimestre de l'any **el creixement mundial es va situar per sobre de les expectatives**, encara que amb un comportament heterogeni entre les grans regions. La reactivació de l'economia xinesa, després de l'abandonament de la política COVID-zero, va suposar una empenta important a començaments d'any, tot i que durant el segon trimestre va alentir el seu ritme d'avenç.

Per part seva, **als EUA l'activitat es mostra resilient**, amb un mercat laboral robust i un PIB que va continuar creixent durant el segon trimestre, després de l'avenç del 0,5% t/t de l'1T 2023. Les reverberacions després de la caiguda del Silicon Valley Bank el març s'han anat atenuant, amb la qual cosa l'enduriment de les condicions financeres segueix un curs més gradual. La inflació ha anat baixant per la moderació dels preus energètics i l'efecte base, i les pressions desinflacionistes s'han anat generalitzant en el cistell de consum. En aquest context, el cicle de pujades de tipus d'interès per part de la Reserva Federal podria estar a prop del seu final, tot i que la política monetària es mantindrà restrictiva encara durant diversos trimestres.

Evolució Zona Euro

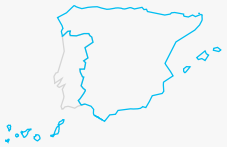
L'economia de la zona euro va evitar entrar en recessió tècnica l'1T23 en anotar el PIB un estancament (0,0% t/t), després del retrocés intertrimestral del 0,1% anotat el trimestre anterior, un resultat que, tanmateix, es correspon amb un comportament diferent per països. Bona part de la debilitat s'explica per la forta caiguda soferta pel PIB d'Irlanda, que mostra una volatilitat elevada a conseqüència del còmput de les activitats de les multinacionals estrangeres que tenen la seva seu al país. Menys benèvola és la lectura del PIB alemany, en recessió tècnica: després de retrocedir un 0,5% intertrimestral el 4T22, es va contreure un 0,3% l'1T23, cosa que va situar l'economia alemanya un 0,5% per sota del seu nivell prepandèmia. Al costat contrari hi ha Itàlia, que va tornar a sorprendre amb un dinàmic, però difícilment sostenible, creixement del 0,6%, després del -0,1% del 4T22. França, per part seva, es va ajustar al que s'esperava i va aconseguir créixer un 0,2% intertrimestral, després d'estancar-se durant el trimestre previ. El 2T 23, el bon comportament dels serveis contrasta amb un empitjorament de l'activitat industrial. **Per al conjunt del 2023, preveiem que la zona euro creixi un 0,7%.**

Pel que fa a la inflació a la zona euro, el juny va registrar un descens important i la inflació general es va situar en el 5,5%, davant del 6,1% del maig. Encara que la correcció d'inflació subjacent és més gradual, resulta positiu comprovar una generalització dels senyals desinflacionistes. Amb tot, atès que la inflació encara es troba en cotes elevades, el BCE va acabar el semestre apujant els tipus fins al 3,50% (tipus depo) i el 4,00% (tipus refi), fet que suposa +150 p. b. fins al juny del 2023. A més, va apuntar que és probable que segueixi augmentant una mica més els tipus els pròxims mesos. Així mateix, **el BCE va posar fi a totes les reinversions del programa APP, mentre que les devolucions de les TLTRO-III van prosseguir a bon ritme**.

L'economia espanyola va recuperar el nivell de PIB previ a la pandèmia durant el primer trimestre del 2023

L'efecte d'arrossegament derivat de la revisió a l'alça del creixement en la segona part de 2022 i el bon començament d'any ens porten a **elevar la previsió de creixement del PIB per al 2023 fins al 2,3%.**

Evolució Espanya



L'economia espanyola ha mostrat una resiliència notable, amb un comportament millor del que s'esperava al començament de l'any. Durant el primer trimestre del 2023, el PIB va anotar un avenç intertrimestral del 0,6% i va aconseguir superar el nivell prepandèmia (4T 2019), impulsat pel dinamisme de la demanda externa davant la forta estrebada del turisme i de les exportacions d'altres serveis, mentre que el consum privat es va continuar contraient.

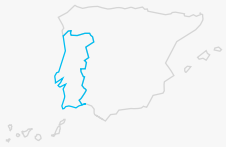
La informació disponible referent al segon trimestre ofereix senyals mixtos, amb un perfil de més a menys durant el trimestre. D'una banda, la indústria es mostra feble. Pel costat positiu, el turisme estranger segueix presentant xifres molt bones i la creació de llocs de treball mostra un bon to, per bé que perdent dinamisme.

El mercat de l'habitatge s'ha anat refredant, però a un ritme més suau del que es preveia. Malgrat la pujada dels tipus d'interès, i el conseqüent refredament de la demanda, l'escassetat d'oferta està frenant l'ajust dels preus. Les compravendes registraven fins al maig una caiguda interanual del 4,1%, mentre que els preus van anotar durant el primer trimestre un creixement del 0,6% respecte al trimestre anterior, segons l'indicador de preus que elabora l'INE, principalment per l'estrebada dels preus de l'habitatge nou.

Pel que fa a la inflació, s'ha continuat moderant i el juny va baixar fins a l'1,9%, el nivell més baix des del març del 2021, gràcies no només a l'efecte base dels preus de l'energia sinó que també comencen a entreveure's senyals de desacceleració a la resta de components del cistell de l'IPC. Així, doncs, la inflació nucli, que exclou l'energia i tots els aliments, es va situar el juny en el 4,3%, davant un màxim el febrer del 5,2%.

Les perspectives apunten a una desacceleració gradual de l'activitat durant els pròxims trimestres com a conseqüència de l'impacte de l'enduriment de la política monetària. No obstant això, el bon comportament de l'activitat durant els primers mesos de l'any, així com l'efecte d'arrossegament derivat de les revisions efectuades per l'INE dels creixements del PIB en la segona part del 2022, estan portant a una revisió a l'alça de les previsions de creixement per al conjunt de l'any, que en el nostre cas situem en el 2,3%.

Evolució Portugal



L'economia portuguesa va sorprendre positivament durant el primer trimestre de l'exercici i el PIB va anotar un fort avenç intertrimestral, d'un 1,6%, gràcies a la fortalesa de la demanda externa i, en especial, del turisme. En sentit contrari, la demanda interna va restar 0,9 p. p. al creixement trimestral del PIB, arrossegada per la debilitat de la inversió. El PIB va quedar situat més d'un 4% per sobre del nivell anterior a la COVID.

Els indicadors disponibles referents al segon trimestre mostren un to positiu, però amb una tendència de desacceleració gradual, ja que van acusant l'impacte de l'augment dels tipus d'interès.

Per part seva, la inflació es va anar moderant durant el semestre i el juny es va situar en el 3,4%, davant el 9,6% registrat al tancament del 2022, afavorida principalment per la correcció dels preus del component energètic. Així mateix, comença a apreciar-se un ajust dels preus dels aliments davant l'aplicació de l'exempció de l'IVA en diversos grups d'aliments.

Pel que fa a perspectives, després de la sorpresa positiva que va suposar el fort avenç del PIB durant el primer trimestre de l'any, hem revisat a l'alça el creixement del PIB per al conjunt del 2023 fins al 2,6%.

.

Context social, tecnològic i competitiu

Rendibilitat i solvència del negoci

El sector bancari espanyol segueix afermant la seva rendibilitat, que se situa a prop del nivell del cost del capital[1]. Així, doncs, la rendibilitat sobre el patrimoni net (ROE, per les seves sigles en anglès) va arribar a l'11,3% en termes anualitzats durant el primer trimestre del 2023[2] (en comparació amb el 10,3% obtingut al tancament de l'exercici 2022).

Aquesta millora es fonamenta principalment en un **augment del marge d'interessos**, gràcies al canvi de rumb en la política monetària, que ha impulsat un augment dels tipus d'interès superior al previst inicialment. En aquest sentit, l'EURIBOR a 12 mesos ha seguit el seu camí alcista i el juny del 2023 va superar el llindar del 4%. Per ara, l'efecte preu s'ha traslladat en major mesura a la cartera de crèdit que als dipòsits, que mantenen nivells de remuneració relativament baixos.

Durant els pròxims trimestres, esperem que aquest entorn de tipus d'interès segueixi contribuint de forma positiva al marge d'interessos. Tanmateix, l'elevada inflació i el complex entorn macroeconòmic actual han suposat un **enduriment de les condicions de finançament**, que podria, al seu torn, fer augmentar els riscos d'un deteriorament de la qualitat del crèdit. De fet, l'activitat bancària ha començat a registrar una contracció del crèdit concedit –la cartera de crèdit al sector privat a Espanya va registrar una caiguda del 2,4% interanual el maig del 2023, especialment rellevant en la cartera de crèdit hipotecari.

En qualsevol cas, **la qualitat creditícia es manté en nivells baixos**. La taxa de morositat es va situar en el 3,59% a maig del 2023, que representa un augment acumulat de 8 pb en els últims 12 mesos, mentre que respecte als nivells prepandèmics, de febrer del 2020, acumula una caiguda de 123 pb. Tanmateix, s'observen certs senyals de deteriorament de la qualitat creditícia, ja que al maig s'ha registrat el primer augment en el volum de crèdit dubtós per segon mes consecutiu. D'altra banda, el pes dels préstecs en vigilància especial va disminuir fins al 6,9% al març del 2023[3] (-7 pb respecte a març del any anterior), encara que es manté per sobre dels nivells prepandèmia. Respecte a la morositat de la cartera de préstecs ICO, s'observa un cert deteriorament, situant-se en el 8,2% al març del 2023[4].

Així mateix, **les ràtios de capital mostren nivells robustos** i segueixen mantenint un còmode marge sobre els requisits regulatoris. A Espanya, segons dades de les estadístiques supervisores del BCE, la ràtio CET1 es va situar durant el primer trimestre del 2023 en el 12,7%. Aquests nivells de capital estan molt per sobre dels registrats en l'anterior crisi financera i atorguen al sector bancari espanyol una elevada capacitat per absorbir potencials pèrdues, fins i tot en els escenaris més adversos. El juliol del 2023 es publicaran els resultats del *test* d'estrès de l'EBA, que haurien de corroborar aquest fet.

No obstant això, cal destacar que el **nou impost a la banca té un impacte rellevant en el compte de resultats del sector bancari espanyol** i, en conseqüència, en la capacitat de generació orgànica de capital durant els dos pròxims anys.

Finalment, pel que fa als **nivells de liquiditat del sector financer espanyol, aquests segueixen sent elevats**. La ràtio LCR del sistema va arribar al 166,1% durant el primer trimestre del 2023[2] (davant el 203,1% del desembre del 2021), degut en bona part al fet que els principals bancs espanyols han començat a repagar anticipadament les TLTRO.

Tot això situa el **sector bancari espanyol en una sòlida posició per fer front a les conseqüències de les greus turbulències financeres que va patir el sector financer** a escala global el març del 2023, que van culminar en la resolució de 3 bancs regionals als Estats Units i l'adquisició d'una entitat d'importància sistèmica a Suïssa. Aquests fets han tingut com a resultat un descens en les valoracions borsàries de les entitats financeres a tot el món, i podrien comportar un augment dels costos de finançament i de les tensions de liquiditat.

En qualsevol cas, **el marc regulatori i supervisor de la zona euro és molt més robust** que el de la banca regional dels Estats Units, cosa que permet que la incertesa no es traslladi al sistema financer europeu. A més, **el sector bancari espanyol gaudeix d'importants factors mitigadors davant d'aquests riscos**, en especial un model de negoci amb un elevat pes del sector detallista i uns nivells molt folgats de liquiditat.

[1] Segons el BCE en el Financial Stability Review de maig del 2023, el cost del capital del sector bancari europeu se situa al voltant del 12%.
[2] Dades de les Estadístiques Supervisores del BCE. Rendibilitat anualitzada.
[3] Dades de l'*EBA* Risk Dashboard.
[4] Dades del BdE

Transformació digital

Els **hàbits i comportaments més digitals sorgits arran de la pandèmia de la COVID-19 van accelerar el procés de digitalització** de l'entorn en què les entitats financeres desenvolupen la seva activitat.

Per al sector bancari, la **transformació digital** està redundant en **un focus creixent en el client** i unes exigències superiors per mantenir-lo satisfet (pel que fa a conveniència, immediatesa, personalització o cost). Més concretament, la satisfacció del client s'està convertint en un punt cada vegada més rellevant, atès que el grau de fidelitat dels clients és cada vegada més baix, ja que és més fàcil canviar d'entitat en un entorn digital. Així mateix, la digitalització del sector bancari ha facilitat l'aparició de nous competidors no tradicionals, com les *Fintech* i les plataformes digitals *Bigtech*, amb models de negoci que es palanquegen en les noves tecnologies, que **eleven els estàndards de qualitat de servei i que accentuen la pressió sobre els marges del sector.**

Fins ara, aquest **sector no tradicional té una mida molt reduïda** en relació amb el conjunt del sector financer. No obstant això, aquests nous entrants han crescut ràpidament en un entorn de tipus d'interès baixos i liquiditat abundant, i s'observa la seva presència al llarg de la cadena de valor del sector financer (destaquen especialment els segments de pagaments i crèdit al consum). De cara al futur, la capacitat de les *Fintech* per adaptar els seus models de negocis al nou entorn de tipus d'interès serà clau per determinar l'evolució del sector. En particular, l'enduriment de les condicions financeres ha fet disminuir l'apetit inversor d'aquest sector (l'1T 2023, el finançament en el sector *Fintech* a escala mundial s'havia reduït en un 51% interanual)[1]. En conseqüència, aquestes empreses es veuen obligades a traslladar part de l'augment dels seus costos de finançament a la seva base de clients, cosa que pot suposar un repte per a les que basen el seu creixement en la provisió de serveis financers a preus baixos o sense cost.

D'altra banda, l'**accés a les dades i la capacitat per generar valor a partir d'aquestes** s'han convertit en una important font d'avantatge competitiu. En concret, l'ús, processament i emmagatzematge de dades resulta en informació que serveix per crear productes que generin un valor més alt per al client i que estiguin més adaptats al seu perfil de risc. A més, s'observa un augment dels **casos d'ús i desenvolupament de noves tecnologies** (com *Cloud*, *blockchain*, *o* Intel·ligència Artificial generativa) en el sector, per bé que amb diferents graus de maduresa. En qualsevol cas, l'ús de noves tecnologies en el sector genera la necessitat d'adaptar processos i estratègies de negoci al nou entorn.

La **digitalització del sector també comporta nombroses oportunitats** per generar més ingressos. En particular, gràcies a l'ús de la tecnologia digital, les entitats poden ampliar la seva base de clients i prestar serveis de forma més eficient i amb un cost més baix.

En aquest sentit, la digitalització permet arribar a més clients potencials sense que calgui ampliar la xarxa de sucursals al territori.

Al seu torn, la digitalització també permet crear noves oportunitats de negoci, per exemple, oferint les seves plataformes digitals perquè tercers comercialitzin els seus productes, o mitjançant productes financers nous que s'adaptin millor a les necessitats de cada client.

Al seu torn, **els patrons de pagament estan canviant**. La tendència de reducció de l'ús de l'efectiu com a mitjà de pagament a favor dels mitjans de pagaments electrònics es va accelerar amb la COVID-19 i s'ha consolidat *a posteriori*. A més, l'àmbit dels pagaments digitals també està evolucionant, d'un model dominat gairebé en exclusiva per sistemes de targetes (vinculades a dipòsits bancaris) cap a un model més mixt, en què també participen les *Fintech* i *Bigtech* (que ofereixen solucions de pagaments alternatives) i en què apareixen nous tipus de diners i formes de pagament privades, com les *stablecoins*.

[1] Dades del CB Insights, State of Fintech Report

En aquest cas, malgrat els esdeveniments recents en el mercat de criptoactius i *stablecoins*, la seva ràpida expansió d'aquests últims anys ha impulsat la inversió en tecnologies com DLT o criptografia, que permeten el desenvolupament de noves funcionalitats de valor afegit en pagaments (com la capacitat de fer pagaments gairebé instantanis a qualsevol lloc del món o la programabilitat en pagaments mitjançant *Smart Contracts*). Davant d'aquests avenços, **els Bancs Centrals**, especialment en economies avançades, **estan avaluant l'emissió de les seves pròpies monedes digitals** (CBDC, per les seves sigles en anglès) com a forma d'assegurar que ciutadans i empreses segueixin tenint accés a diners del banc central en l'era digital.

A la zona euro, l'octubre del 2021 el **BCE va llançar la fase d'investigació de l'euro digital** . En aquesta fase (que acabarà l'octubre d'aquest any), el BCE ha analitzat, entre altres, elements bàsics de disseny d'un euro digital, com per exemple com es podria distribuir (tant a comerços com al públic en general) i el seu possible impacte sobre el sector financer. En aquesta fase d'investigació, a més, destaca especialment el desenvolupament d'un prototip d'euro digital per part del BCE i cinc *partners* seleccionats (entre els quals hi ha CaixaBank).

S'espera que el Consell de Govern del BCE decideixi l'octubre si comença a desenvolupar un euro digital, amb vistes a un possible llançament el 2025-2026. Per part seva, la Comissió Europea ha publicat fa poc la seva proposta legislativa que estableix el marc jurídic d'un possible euro digital –proposta que s'ha sotmès a consulta pública fins a finals del tercer trimestre del 2023–.

CaixaBank afronta el repte de la digitalització amb una estratègia centrada en l'experiència de client. En aquest sentit, la transformació digital ofereix a l'Entitat noves oportunitats per conèixer els clients i oferir-los una proposta de més valor mitjançant un model d'atenció omnicanal. En particular, CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució que combina una gran capil·laritat física amb elevades capacitats digitals -prova d'això és que l'Entitat té més d'11 milions de clients digitals a Espanya-.

Així mateix, per donar resposta al canvi d'hàbits dels clients, l'Entitat està posant un èmfasi especial en aquelles iniciatives que permeten millorar la interacció amb els clients a través de canals no presencials. D'altra banda, la transformació digital també està portant a aprofundir en el desenvolupament de capacitats, com l'analítica avançada i la provisió de serveis natius digitals. Pel que fa a aquest últim punt, destaca la proposta d'Imagin, un ecosistema digital i plataforma *lifestyle* enfocat al segment més jove, en què s'ofereixen productes i serveis, financers i no financers, propis i de tercers. A més, l'Entitat també està impulsant noves formes de treballar (més transversals i col·laboratives) i vol col·laborar de forma activa amb nous entrants que ofereixen serveis que es poden incorporar a la proposta de valor del Grup.

Ciberseguretat

La transformació digital és vital per a la competitivitat i eficiència de la banca, però també augmenta els riscos tecnològics. En aquest sentit, la major operativa digital de clients i empleats fa necessari **augmentar el focus en la ciberseguretat i la protecció de la informació**.

El **ciberrisc** suposa una **important amenaça per a l'estabilitat financera i l'economia global**. En particular, els incidents cibernètics poden arribar a impactar en diferents activitats financeres (com la concessió de crèdit o els serveis de pagaments i de liquidació), ja que pertorben les tecnologies de la informació i comunicació (ICT) que els donen suport. Així mateix, els ciberincidents també poden comportar un ús indegut de les dades que aquestes tecnologies processen o emmagatzemen. Dins el sector financer, els bancs tenen múltiples punts de contacte amb tercers, fet que incrementa la seva exposició als ciberatacs i fa que puguin ser utilitzats com a punts d'entrada per a atacs en el sector financer.

A més, el panorama d'amenaces cibernètiques **evoluciona constantment i s'està tornant cada vegada més complex**, fruit de la creixent digitalització de l'economia, l'augment de les dependències de tercers i les tensions geopolítiques. D'altra banda, el cost dels incidents cibernètics ha anat augmentant de manera contínua i significativa al llarg dels anys.

[1] BIS surveys on central bank digital currencies

Sostenibilitat

L'**objectiu de descarbonització de l'economia europea** a mitjà termini es veu acompanyat per una regulació cada vegada més exigent sobre com abordar la sostenibilitat i per una creixent pressió (tant d'inversors com d'autoritats i supervisors) perquè les empreses ajustin les seves estratègies en consonància.

En aquest sentit, destaca l'entrada en vigor **de la taxonomia verda de la UE**, que estableix un sistema de classificació d'activitats sostenibles i l'aprovació dels requisits d'informació sobre el grau d'alineació amb la taxonomia per a les empreses subjectes a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Les entitats de crèdit (que també estan subjectes a aquesta directiva) hauran de divulgar la proporció de les exposicions que queden dins el perímetre de la taxonomia i reportar la proporció de les exposicions alineades amb la taxonomia (*Green Asset Ratio*) a partir de l'exercici 2023.

De cara al 2024, **la implementació de la nova Directiva de Reporting de Sostenibilitat (CSRD)** suposarà un gran pas endavant en relació amb els actuals requisits d'informació ASG que conté l'Informe de Gestió, fomentant la transparència i la comparabilitat del reporting. Al seu torn, es preveu que la Directiva, per la seva extensió a la cadena de valor, accelerarà la transició sostenible del teixit empresarial.

En l'àmbit de la supervisió bancària, destaca **el pla d'acció del BCE** (amb entregables a 2024) **per incorporar de forma explícita el canvi climàtic i la transició energètica en el seu marc d'operacions**. En línia amb aquest pla, el BCE ha començat a incorporar criteris climàtics en el seu programa de compra de deute corporatiu i en el marc d'actius de garantia (o col·lateral). Aquestes mesures pretenen reduir el risc climàtic en el balanç del BCE, impulsar una major transparència i divulgació dels riscos climàtics per part d'empreses i entitats financeres, millorar la gestió del risc climàtic i donar suport a la transició verda de l'economia.

A més, destaquen la fixació d'expectatives supervisores en aquest àmbit i l'avaluació de les pràctiques dels bancs relacionades amb l'estratègia, la governança i la gestió de riscos climàtics i mediambientals.

Per part seva, **la UE va aprovar el 2021 la llei climàtica europea** (que fixa els objectius de reducció d'emissions del bloc en un 55% per al 2030 i de neutralitat d'emissions per al 2050 com un compromís legal) i ha començat a desplegar mesures i reformes en diversos sectors econòmics (des d'habitatge fins a energia i transport) per reduir les emissions de Gasos amb Efecte d'Hivernacle (GEI) en línia amb els objectius fixats i avançar cap a una economia descarbonitzada. A més, amb la invasió russa d'Ucraïna, la Comissió Europea ha presentat el pla REPowerEU per accelerar dràsticament la transició energètica i independitzar Europa dels combustibles fòssils de Rússia. A Espanya, **gràcies al Pla de Recuperació Next Generation EU (NGEU), s'han destinat prop de 4.600 M€[1] durant el 2022, i es preveu destinar 7.800 M€[2] addicionals durant el 2023**, a inversions en energies renovables, mobilitat sostenible i rehabilitació energètica d'edificis, per impulsar així la transició verda de l'economia.

En aquest entorn, **CaixaBank considera prioritari avançar en la transició cap a una economia baixa en carboni, que promogui el desenvolupament sostenible sent socialment inclusiva i mantenint l'excel·lència en govern corporatiu**. Per això, i per materialitzar aquest compromís, **la Sostenibilitat** (en el seu vessant ambiental, social i de governança) **constitueix un dels tres eixos del nou Pla Estratègic 2022-2024 del Grup**. Les actuacions emmarcades dins d'aquest eix estratègic es concreten en el Pla Director de Sostenibilitat 2022-2024.

[1] IGAE Execució pressupostària Administració General de l'Estat i organismes
[2] Segons els Pressupostos Generals de l'Estat per al 2023.

2.2 Pla Estratègic 2022-2024

El Pla Estratègic 2022-2024 del Grup CaixaBank, presentat el maig del 2022 amb el lema "A prop dels nostres clients", reforça el compromís de CaixaBank amb la societat, amb un model de banca únic, i amb l'objectiu d'oferir el millor servei a cada perfil de client per aportar solucions en tots els àmbits, promoure la inclusió financera i liderar l'impacte social positiu.

El **Pla Estratègic 2022-2024** se sustenta en les **tres línies estratègiques i en dos habilitadors transversals:**

Creixement del negoci

Desenvolupant **la millor proposta de valor** per als nostres clients.

Operar un model d'atenció eficient

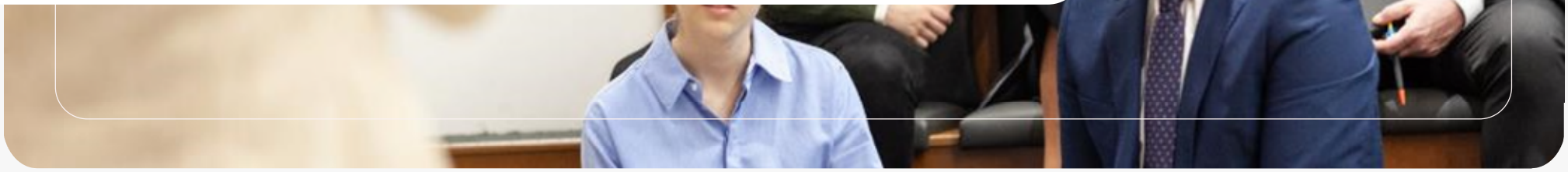
Adaptat al màxim a les preferències dels clients.

Sostenibilitat

Referents a Europa.

Habilitadors transversals

- Tecnologia.
- Persones.



El **Pla Estratègic evoluciona favorablement** en termes dels objectius estratègics definits

01 Creixement del negoci

La primera línia estratègica se centra a **impulsar el creixement del negoci, desenvolupant la millor proposta de valor per als nostres clients.**

Respecte als objectius marcats de **creixement del negoci**, destaca especialment la quota de nova producció d'adquisició d'habitatge, que ja ha superat l'objectiu marcat per al 2024. Així mateix, l'evolució del crèdit CIB ha estat molt positiva, basada en un creixement significatiu de la cartera en Banca Internacional, que sobrepassa també l'objectiu del 2024.

	Punto de partida			
Cuota d'estalvi a llarg termini	29,4 2021	29,5 2022	29,5 **Marzo 2023**	~30 Obj. 2024
	Punto de partida			
Cuota de cartera d'empreses no financeres[3]	23,8 2021	23,8 2022	23,9 **Mayo 2023**	~24 Obj. 2024

02 Operar un model d'atenció eficient

La segona línia estratègica té com a objectiu **mantenir un model d'atenció eficient, adaptant-lo a les preferències dels clients.**

CaixaBank segueix fent evolucionar el **model d'atenció** amb l'objectiu de fer-lo més eficient i adaptat a les necessitats de cada client. En aquest sentit, les comunitats d'Imagin i Intouch són una peça clau en l'estratègia del Grup, i totes dues creixen a bon ritme. Els clients digitals ja superen els 11 milions i prop de la meitat són clients amb un ús intensiu dels canals digitals del banc.

	Punt de partida			
#Clientes Imagin (M)	2,7 2021	3,0 2022	3,1 **Juny 2023**	3,8 Obj. 2024
#Clients Intouch (M)	2,4 2021	3,4 2022	3,4 **Juny 2023**	4,6 Obj. 2024

03 Sostenibilitat

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

La **sostenibilitat** és l'eix diferencial d'aquest Pla Estratègic. Fins al moment, la mobilització acumulada de fons sostenibles evoluciona molt positivament i ja ha assolit el 62% de l'objectiu per al 2024. La mitjana de les avaluacions rebudes per part de les agències de qualificació ESG es manté en A, tal com s'havia fixat en l'objectiu del 2024.

	Punt de partida			
Mobilització de finances sostenibles (acumulat 2022-2024)[1]	18.531 2021	23.583 2022	39.687 **Juny 2023**	64.000 Obj. 2024
Nre. de voluntaris actius[2]	4.997 2021	5.263 2022	4.527 **Juny 2023**	10.000 Obj. 2024

[1] Mobilització per al negoci a Espanya
[2] No inclou voluntaris del mes social ni de la setmana social
[3] Negoci a Espanya

El Pla també incorpora **dos habilitadors transversals** que donen suport a l'execució d'aquestes tres prioritats estratègiques:

El desenvolupament de les capacitats necessàries definides en els habilitadors transversals **avança tal com es va definir en el Pla Estratègic.**

Persones

CaixaBank posa un focus especial en les persones i es proposa ser el millor banc on treballar, impulsant una cultura d'equip il·lusionant, compromesa, col·laborativa i àgil que promogui un lideratge més pròxim i motivador.

	Punt de partida			
Dones en posicions directives (%)[1]	39,9 2021	41,8 2022	42,7 **Juny 2023**	43,0 Obj. 2024[2]

Tecnologia

CaixaBank disposa d'excel·lents capacitats tecnològiques, en què seguirà invertint per continuar impulsant el negoci.

	Punt de partida			
Absorció *cloud*	21 2021	25 2022	26,4 **Juny 2023**	32 Obj. 2024

Com a resultat del desplegament i l'execució d'aquest nou Pla Estratègic, CaixaBank **es proposa assolir els objectius financers marcats per al 2024.**

En l'acumulat del primer any i mig del Pla Estratègic (2022-2023), les principals **mètriques financeres mostren resultats molt favorables**, en línia amb els objectius marcats per al 2024. En aquest sentit, destaca la millora en la rendibilitat del grup, impulsada pel creixement en el marge d'interessos i la bona evolució de l'activitat d'assegurances, alhora que la ràtio de morositat es manté en nivells històricament baixos. Finalment, l'Entitat ha seguit mantenint uns nivells de solvència i liquiditat molt sòlids.

	Punt de partida			
ROTE	7,6 2021	9,8 2022	12,0 **Juny 2023**	12 Obj. 2024
Ràtio NPL	3,6 2021	2,7 2022	2,6 **Juny 2023**	<3 Obj. 2024

[1] Dones en posicions directives (a partir de subdirecció doficina gran A i B) per a CaixaBank S.A.
[2] L'any 2023 s'ha actualitzat l'objectiu fixat inicialment per al 2024 del 42% al 43% amb l'actualització del Pla d'Igualtat

Junta General d'Accionistes 2023 (JGA2023)

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

El 31 de març del 2023, en segona convocatòria, va tenir lloc la JGA2023. Atesa la transcendència de la celebració de la Junta General Ordinària per a un funcionament normal de CaixaBank, tant per a l'interès social com per a la protecció dels seus accionistes, clients, empleats i inversors en general, i amb la finalitat de garantir l'exercici dels drets i la igualtat de tracte als accionistes, el Consell d'Administració va acordar èrmetre l'assistència telemàtica a la JGA2023.

> A LA JUNTA GENERAL DE MARÇ DE 2023 ES VAN APROVAR TOTS ELS PUNTS DE L'ORDRE DEL DIA

Quòrum del **76,6%** sobre el capital social

92,0% d'aprovació mitjana

	Acords de la Junta General d'Accionistes 31 de març de 2023	% de vots emesos a favor sobre quòrum	% de vots a favor sobre el capital social
1	Aprovació dels comptes anuals individuals i consolidats, i dels seus informes de gestió respectius corresponents a l'exercici 2022	98,86%	76,45%
2	Aprovació de l'Estat d'informació no financera consolidat corresponent a l'exercici 2022	99,90%	76,49%
3	Aprovació de la gestió del Consell d'Administració durant l'exercici social 2022	99,79%	76,40%
4	Aprovació de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2022	99,85%	76,45%
5	Reelecció auditor de comptes de CaixaBank i del seu grup consolidat per al 2024	99,79%	76,40%
6.1	Reelecció de Gonzalo Gortázar	99,44%	76,13%
6.2	Reelecció de Cristina Garmendia	99,51%	76,18%
6.3	Reelecció de María Amparo Moraleda	99,17%	75,93%
6.4	Nomenament de Peter Löscher	99,66%	76,30%
7	Aprovació de la modificació de la política de remuneració del Consell d'Administració	76,03%	58,21%
8	Fixació de la remuneració dels consellers	76,91%	58,88%
9	Lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a pagament dels components variables de la retribució de la Societat	77,05%	58,99%
10	Aprovació del grau màxim de retribució variable per als empleats les activitats dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de la Societat	77,01%	58,93%
11	Autorització i delegació de facultats per a la interpretació, esmena, complement, execució, desenvolupament i elevació a públic i inscripció dels acords	99,91%	76,49%
12	Votació consultiva de l'Informe Anual sobre les Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici 2022	76.63%	58,67%

Dades JGA23 31 de març de 2023. Per a més informació sobre els resultats de les votacions, vegeu:
https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2023/Quorum_CAST_2023.pdf

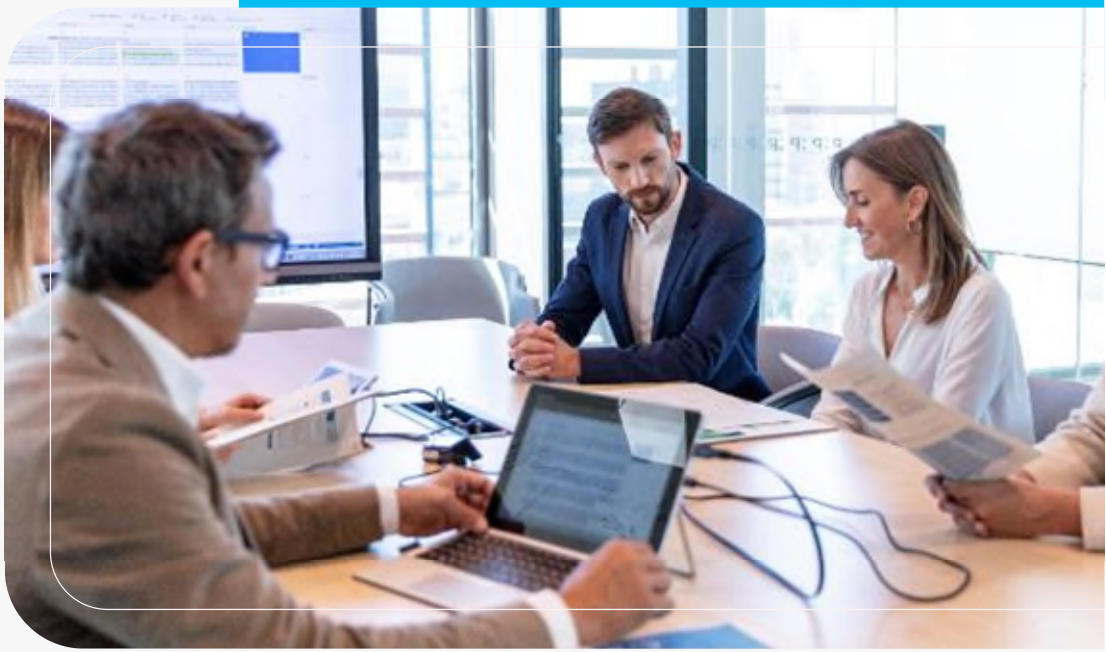
Canvis en la composició del Consell i les seves comissions

A la JGA2023 es **va aprovar la reelecció com a membres del Consell d'Administració** de **Gonzalo Gortázar** (conseller executiu), de **María Amparo Moraleda** (consellera independent) i de **Cristina Garmendia** (consellera independent).

A més, **es va aprovar el nomenament de Peter Löscher** (conseller independent) com a **nou membre del Consell d'Administració**, per cobrir la vacant generada per la renúncia presentada pel conseller John S. Reed. El maig del 2023 ha rebut la seva idoneïtat per a l'exercici del càrrec de conseller per part del Banc Central Europeu.

Finalment, **es va fer efectiu el nomenament d'Eduardo Javier Sanchiz com a Conseller Independent Coordinador**, després de fer-se efectiva la renúncia de John S. Reed.

> CONSELL D'ADMINISTRACIÓ A 30.06.2023



60% Consellers independents

40% dones al Consell

8 reunions del Consell d'Administració

4 anys termini d'ocupació del càrrec

Canvis en la composició del Consell i les seves comissions

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell compta amb diferents comissions especialitzades per raó de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, així com amb una Comissió Executiva.

> COMISSIÓ EXECUTIVA

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
Eva Castillo	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent
Koro Usarraga	Vocal	Independent

> COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Membre	Càrrec	Categoria
Eva Castillo	Presidenta	Independent
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
José Serna	Vocal	Dominical
Koro Usarraga	Vocal	Independent

> COMISSIÓ NOMENAMENTS I SOSTENIBILITAT

Membre	Càrrec	Categoria
María Amparo Moraleda	Presidenta	Independent
Eduardo Javier Sanchiz	Vocal	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern
Peter Löscher	Vocal	Independent

En aquest sentit, conclosa la JGA23, **el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Sostenibilitat, ha acordat reorganitzar la composició de les Comissions del Consell**, que queden de la manera següent:

> COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

Membre	Càrrec	Categoria
José Ignacio Goirigolzarri	President	Executiu
Gonzalo Gortázar	Vocal	Executiu
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Eva Castillo	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Peter Löscher	Vocal	Independent
María Amparo Moraleda	Vocal	Independent

> COMISSIÓ DE RISCOS

Membre	Càrrec	Categoria
Koro Usarraga	Presidenta	Independent
Joaquín Ayuso	Vocal	Independent
Fernando María Ulrich	Vocal	Un altre extern
María Verónica Fisas	Vocal	Independent
Tomás Muniesa	Vocal	Dominical

> COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Membre	Càrrec	Categoria
Eduardo Javier Sanchiz	President	Independent
Francisco Javier Campo	Vocal	Independent
Cristina Garmendia	Vocal	Independent
Teresa Santero	Vocal	Dominical
José Serna	Vocal	Dominical

Canvis en l'Alta Direcció

En la figura del Conseller Delegat del Comitè de Direcció i dels principals comitès de la Societat **recauen la gestió diària i la implementació i desenvolupament de les decisions adoptades pels Òrgans de Govern.**

El mes de gener del 2023, el Consell d'Administració va acordar **tres nous nomenaments en l'àrea de Negoci,** que s'han incorporat al Comitè de Direcció, després de rebre la idoneïtat per al càrrec, en substitució de l'anterior Director General de Negoci.

En aquest sentit, es van incorporar al Comitè de Direcció Jaume Masana com a Director de Negoci, María Vicens com a Directora de Transformació Digital i Advanced Analytics i Jordi Nicolau com a Director de Payments and Consumer.

La **composició del Comitè de Direcció**, després dels nous nomenaments, és la següent:

Gonzalo Gortázar
Conseller Delegat

Iñaki Badiola
Director de CIB & *International Banking*

Luis Javier Blas
Director de Mitjans

Matthias Bulach
Director de Comptabilitat Control de Gestió i Capital

Óscar Calderón
Secretari General i del Consell

Manuel Galarza
Director de Compliment i Control

David López
Director de Recursos Humans

María Luisa Martínez
Directora de Comunicació i Relacions Institucionals

Jaume Masana
Director de Negoci[1]

Jordi Mondéjar
Director de Riscos

Jordi Nicolau
Director de *Payments and Consumer*

Javier Pano
Director Financer

Marisa Retamosa
Directora d'Auditoria

Eugenio Solla
Director de Sostenibilitat

Javier Valle
Director d'Assegurances

María Vicens
Directora de Transformació Digital i *Advanced Analytics*

[1] Té assignada la responsabilitat de la inclusió financera

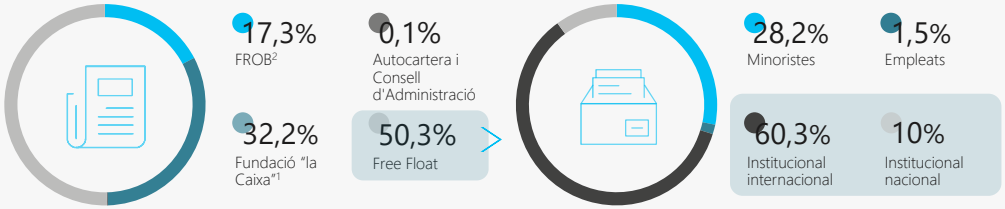
3.1 Estructura accionarial

Capital social

El 30 de juny del 2023, el capital social de CaixaBank és de 7.502.131.619 euros, representat per 7.502.131.619 accions d'1 euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a una sola classe i sèrie, amb idèntics drets polítics i econòmics i representades mitjançant anotacions en compte. Els Estatuts de la Societat no contenen la previsió d'accions amb vot doble per lleialtat.

Capital flotant de gestió

A l'efecte de detallar el nombre d'accions disponibles per al públic s'utilitza una definició de capital flotant de gestió que considera les accions emeses menys les accions en autocartera, les que són titularitat de membres del Consell d'Administració i les que estan a les mans de la Fundació Bancària "la Caixa" i el FROB, i que difereix del càlcul regulatori.



[1] Fundació "la Caixa". Segons l'última notificació presentada a la CNMV el 29 de març del 2021, a través de CriteriaCaixa, S.A.U.
[2] Segons l'última notificació presentada a la CNMV el 30 de març del 2021, a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Estructura accionarial

Trams d'accions	Accionistes[1]	Accions	% Capital Social
D'1 a 499	283.409	53.235.383	0,71
De 500 a 999	110.439	79.507.839	1,06
De 1.000 a 4.999	168.470	366.588.102	4,89
De 5.000 a 49.999	43.109	485.068.126	6,47
De 50.000 a 100.000	891	60.537.967	0,81
Més de 100.000[2]	646	6.457.194.202	86,07
Total	606.964	7.502.131.619	100

[1] En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custodi situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista únicament l'entitat custodi, què és qui apareix inscrita al corresponent registre d'anotacions en compte.
[2] Inclou la participació d'autocartera.

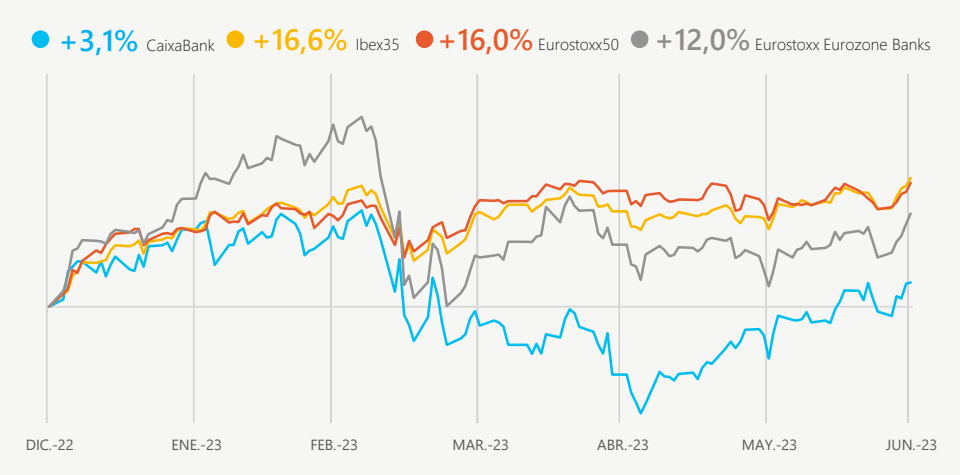
Autocartera

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

La informació sobre l'adquisició i alienació d'accions pròpies durant el primer semestre de l'exercici 2023 s'inclou a la Nota 18 "Patrimoni Net" dels Estats financers intermedis consolidats adjunts.

El mes de juliol, el Consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva, d'**implementar un programa de recompra d'accions** (*share buy-back*) en el mercat **per 500 milions d'euros**, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12%. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.

> **EVOLUCIÓ DE LES PRINCIPALS BORSES DURANT EL PRIMER SEMESTRE DEL 2023**
(TANCAMENT 2022 BASE 100 I VARIACIONS)



Evolució de l'acció durant el primer semestre del 2023

La **cotització de CaixaBank va tancar el 30 de juny del 2023 en 3,787 euros per acció**, acumulant una revaloració del 3,1% des de començaments d'any. Tant els agregats generals com els selectius bancaris de referència també van tancar el semestre en positiu: +16,6% en el cas de l'Ibex35, +16,0% l'Eurostoxx 50, +16,0% l'Ibex35 Bancs i +12,0% l'Eurostoxx Banks.

En general, **les borses mundials han tingut un molt bon semestre -** en el cas de l'IBEX 35, el millor en 25 anys,- malgrat la persistent volatilitat i un cúmul de factors negatius, com la incertesa econòmica, les pujades de tipus d'interès o la crisi bancària provocada per la caiguda de Silicon Valley Bank i el posterior rescat de Credit Suisse. Per bé que les fortes turbulències van passar factura als valors bancaris, la ràpida resposta dels bancs centrals va aconseguir calmar les aigües als mercats financers i, ja en el segon trimestre, l'atenció inversora va girar novament cap a la salut del cicle econòmic, l'evolució de la inflació i les perspectives en termes de política monetària.

Davant la persistència de pressions inflacionistes, **els principals bancs centrals van seguir endurint la seva política** i el BCE va portar el tipus depo fins al 3,5% durant el juny (+150 pb); el BoE va acabar el semestre amb el tipus de referència en el 5%; mentre que la Fed acabava en el rang del 5% - 5,25% (+75 pb durant l'any). En els últims compassos del semestre, al fòrum de bancs centrals celebrat a la localitat portuguesa de Sintra, el missatge tant del BCE com de la Fed va ser clar i contundent en afirmar que la lluita contra la inflació no ha acabat, amb Lagarde anticipant una nova pujada de tipus el juliol.

Ràtios borsàries	Juny 2023	Desembre 2022	Variació 2023-2022
Cotització (€/acció)	3,787	3,672	0,115
Capitalització borsària	28.384	27.520	864
Valor teòric comptable (€/acció)	4,54	4,49	0,05
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,82	3,77	0,05
Benefici net atrib. Per acció (€/acció) (12 mesos)	0,49	0,40	0,09
PER (Preu / Beneficis, vegades)	7,76	9,18	(1,42)
P/VC tangible (valor cotització s/valor comptable tangible)	0,99	0,97	0,02

Els nostres **clients**

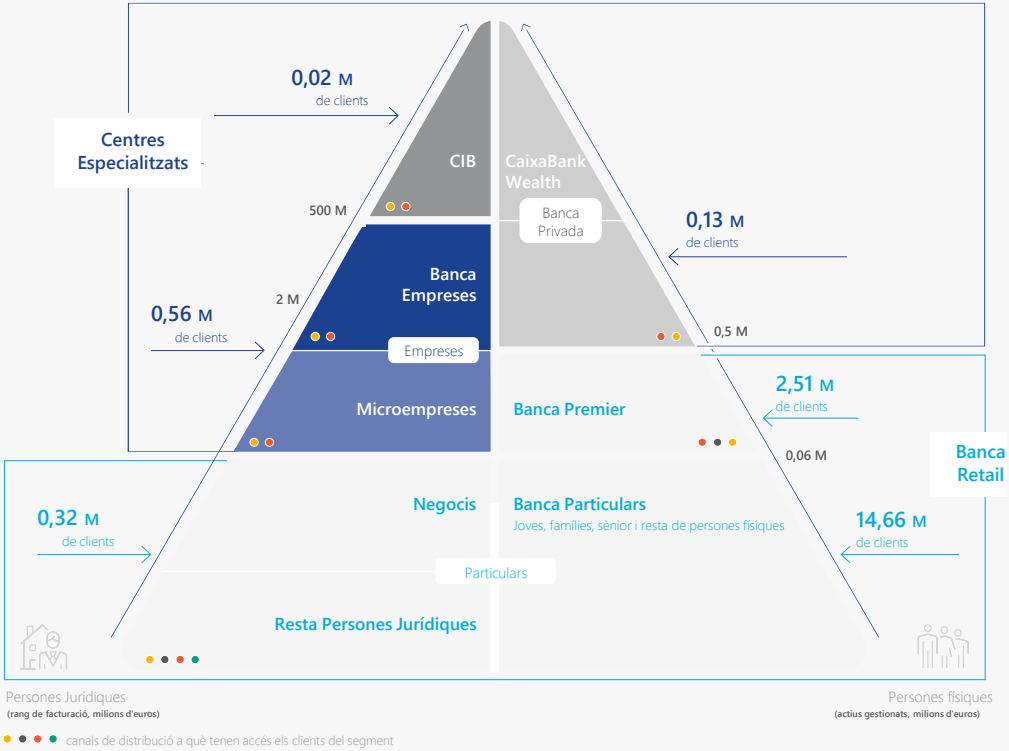
Model de negoci

Clients Espanya

0,9 M
Nombre de clients
Persones Jurídiques

17,3 M
Nombre de clients
Persones Físiques

> MODEL DE GESTIÓ ESPECIALITZADA



> MODEL DE DISTRIBUCIÓ[1]

Oficines
6,7 M
Clients que busquen l'atenció presencial i els clients omnicanal. Oficines especialitzades segons el perfil del client.

inTouch
3,4 M
Clients que volen disposar d'un gestor de referència, però ser atesos de forma remota.

CaixaBank Now
11,4 M
Clients digitals (100% digitals i omnicanal).

imagin
3,1 M
Clients 100% digitals que prefereixen la relació digital i busquen l'experiència d'un neobanc.

[1] Un client pot utilitzar més d'una plataforma de distribució

Model de Gestió Especialitzada - Fites del 1r semestre del 2023

BANCA PARTICULARS

Clients persones físiques amb ingressos recurrents amb una posició de **fins a 60.000 €.**

- CaixaBank **consolida la proposta *MyBox***, en què destaca *MyBox Auto* amb més de 160.000 pòlisses comercialitzades i *MyBox* Jubilació, amb més de 100.000.
- **Llançament del nou compte online**, amb operativa 100% online i sense comissions.
- **Compromís amb el col·lectiu sènior**
- **Impuls del negoci de mobilitat** a través de l'oferta en rènting i vehicles d'ocasió, amb un increment del 31% i del 100% en comparació amb el 2022, respectivament.

BANCA NEGOCIS

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

- **Consolidació del model especialista**, a través de les oficines *Store* Negocis, que arriben a 68 centres exclusius per a clients autònoms i negocis.
- **Llançament de l'aplicació *smartphone* TPV**, que permet acceptar pagaments contactless al mòbil.
- Captació de 29.000 nous clients comerç amb la **promoció tarifa plana *MyCommerce***.
- **Incorporació de noves funcionalitats en TPV** Android amb dues apps diferencials: divisió de compte i propines, enfocat a la comunitat Food&Drinks.

BANCA D'EMPRESES

Clients empreses amb facturació de fins a **500 M€**.

- **Nova línia de negoci Banca de Pimes** amb 73 centres d'atenció exclusiva i serveis i productes específics.
- **Acord de col·laboració amb la CEOE** per posar a disposició de les empreses afiliades una línia de finançament de 35.000 M€ durant el període 2023-2024.
- **Renovació de les certificacions d'AENOR** de Banca d'Empreses i Comerç Exterior i Tresoreria.
- **Obertura del centre d'empreses pilot** amb el nou *layout* a Madrid. Aquest nou model permet més espai d'atenció a clients.

BANCA PREMIER

Clients particulars amb ingressos recurrents superiors a 4.000 € o posicions des de **60.000 a 500.000 €.**

- **Consolidació del model especialista**, a través de les oficines *Store Premier*, que arriba a la xifra de 77 centres exclusius per a clients *Premier*.
- Consolidació de l'**assessorament** a clients i **impuls de les solucions sostenibles.**

BANCA PRIVADA

Clients particulars amb una posició de **més de 500.000 €.**

- CaixaBank Wealth i CaixaBank Banca Privada Independent Advisory arriben durant el primer semestre als **32.180 M€ d'actius gestionats en assessorament independent**.
- Impuls del model de Gestió Discrecional de Carteres amb **el llançament** de **Smart Rendes** (gestió delegada de fons a molt llarg termini, basada en l'objectiu de pagament de rendes anuals) i **Selecció Única de Valors Dividend** (gestió activa de renda variable, amb accés a mercats internacionals, seleccionant companyies amb dividends creixents i sostenibles).
- Premi a "**Millor Banca Privada d'Espanya**" per Euromoney.

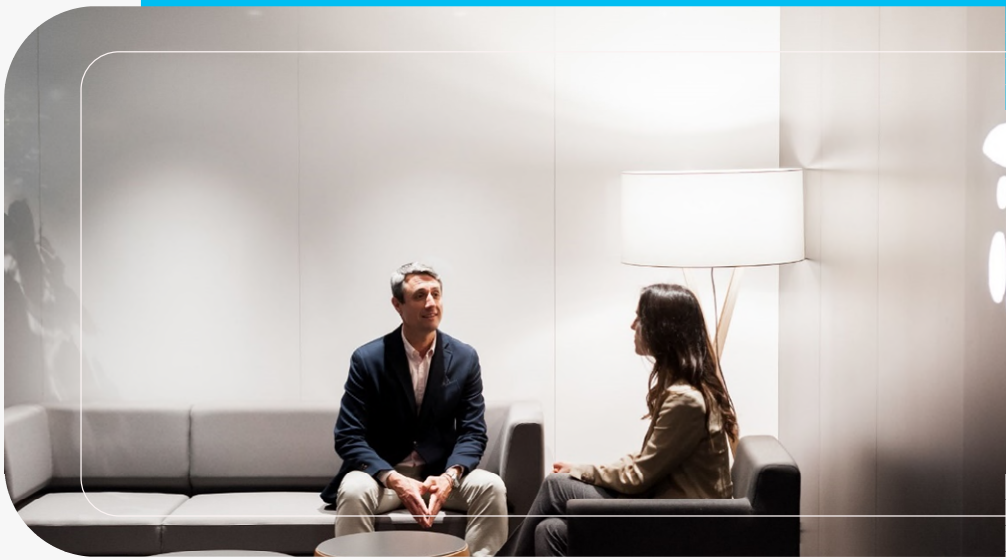
CIB & INTERNATIONAL BANKING

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

- Llançament d'un **nou model d'atenció operativa** per millorar l'atenció comercial i l'experiència de client.
- Signatura d'un **acord de *risk sharing* amb el BEI** per potenciar la capacitat de resposta de CaixaBank a les necessitats dels clients.
- **Obertura i posada en marxa** de l'**oficina a Itàlia**, després de finalitzar la transformació des d'oficina de representació.
- Fort **dinamisme en la inversió creditícia** de les oficines a l'exterior de CaixaBank.

Model de Distribució

CaixaBank disposa d'una plataforma de distribució de referència: omnicanal i amb capacitat multiproducte



> XARXA FÍSICA

3.911
Oficines Espanya

11.412
Caixers Espanya

317
Oficines Portugal

1.279
Caixers Portugal

> CANALS DIGITALS

CaixaBankNow

11,4 M
Clients Digitals Espanya

0,9 M
Clients Digitals Portugal

Detall clients digitals a Espanya

Clients 100% digitals
34%
Clients Omnicanal
66%

Clients Web
3%
Clients Mobile + Web
30%
Mobile
67%

Els últims anys, CaixaBank ha impulsat nous models de relació digital i remota

Per les seves característiques, és un servei especialment indicat per a clients que es relacionen amb l'Entitat principalment a través dels canals digitals. D'aquesta manera, poden tenir l'ajuda d'un gestor expert per resoldre les seves consultes a través del canal de comunicació que prefereixin.

Imagin és la plataforma de serveis digitals i estil de vida impulsada per CaixaBank

ImaginPlanet engloba les iniciatives d'impacte positiu en matèria de sostenibilitat ambiental i social d'Imagin i la seva comunitat, promovent accions que cuiden el planeta i les persones, sempre vinculades a accions de la comunitat. El compromís amb la sostenibilitat s'articula en 3 eixos:

Client amb perfil digital, amb ús escàs d'oficina i poca disponibilitat de temps.

Imagin, comunitat *lifestyle* dels clients **100% digitals.**

Protecció de boscos:

Se centra en la reforestació de zones devastades, amb 380.000 arbres plantats i 578 tones de CO2 compensades.

Conservació de mars i oceans:

Instal·lació en nou ports del territori espanyol d'un innovador dispositiu marí que contribueix a la neteja de mars i oceans mitjançant la captura de plàstics, restes flotants i microfibres. Cada Seabin té la capacitat de recollir entre 1 i 1,4 tones de plàstic a l'any.

Transformació social:

fomentar la participació en noves activitats de voluntariat digital i es dona suport econòmicament a diferents projectes socials.

> PROJECTES 2023

Llançament col·lecció d'NFT vinculada al repte de recollida de plàstics del mar per a clients que domicilïin la seva nòmina

Per cada usuari que porti la seva nòmina, imagin recollirà 1 kg de plàstics del mar i emetrà un NFT únic amb il·lustracions digitals inspirades en la fauna marina i informació concreta sobre l'aportació al repte sostenible de recollir 100 tones de plàstics del mar.

Llançament d'ImaginAcademy

Un nou programa de continguts digitals per promoure els coneixements sobre finances i gestió econòmica entre els joves.

380.000
Arbres plantats
a 30.06.2023 (dada acumulada des de l'inici)

77
tones de plàstics recollides amb *seabins* al mar
a 30.06.2023 (dada acumulada des de l'inici)

10.095
Voluntaris digitals
a 30.06.2023

04 Els nostres **clients**

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

20,1 M
de clients

18,2 M
a Espanya

1,9 M
a Portugal

627.824 M€
recursos de clients

363.952 M€
crèdit a la clientela, brut

> EXPERIÈNCIA CLIENT

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

Espanya a 30.06.2023

71,0%
clients vinculats sobre el total

92,8
IEX Corporacions (escala 0-100)

77,6
NPS oficina

6,0
CTL millora NPS[1,2]

> QUOTES DE MERCAT

Espanya a 31.05.2023

23,9 %
Crèdits a llars i empreses

25,3%
Hipoteques

29,5%
Estalvi a llarg termini [3,4]

25,0%
Dipòsits de llars i empreses

24,3%
Fons d'inversió

33,8%
Plans de pensions

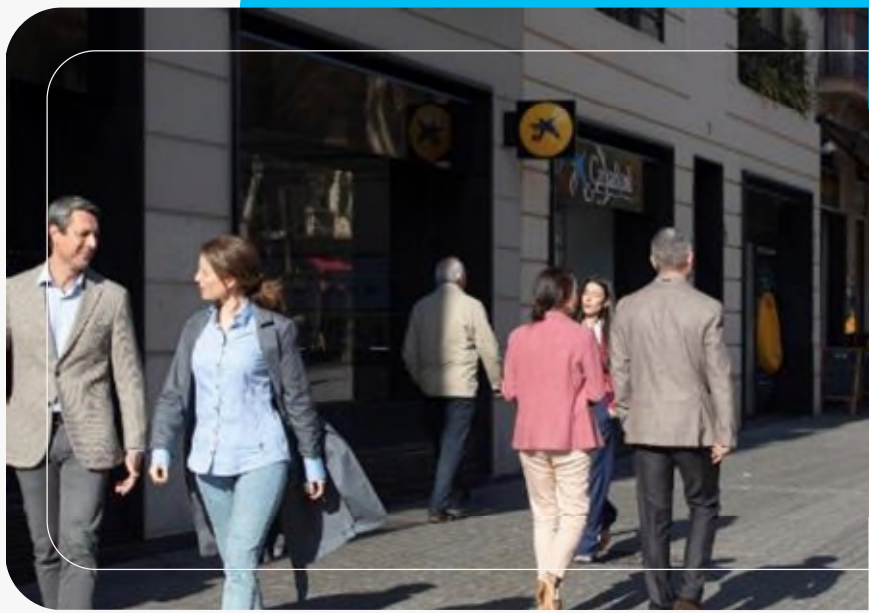
Portugal a 31.05.2023

11,6%
Crèdits a llars i empreses

14,2%
Hipoteques

10,7%
Dipòsits de llars i empreses

11,5%
Fons d'inversió



[1] Dada en relació amb l'NPS de Banca Retail
[2] Punts percentuals de millora de l'NPS per gestió d'alertes *Close the Loop*
[3] Quota combinada de fons d'inversió, plans de pensions i assegurances d'estalvi. Dada d'assegurança d'estalvi del sector, estimada a partir de l'evolució total assegurances de vida.
[4] Dada a març 2023.

4.1 Ciberseguretat

La seguretat és una de les prioritats de CaixaBank. El 2023 ha començat el nou **Pla Estratègic de Seguretat de la Informació** per als pròxims tres anys.

El **Pla Estratègic de Seguretat de la Informació** definit per al període 2020-2022 s'ha executat complint tots els objectius previstos i sense materialitzar-se cap ciberincident, malgrat el context complex en què s'ha desenvolupat (pandèmia COVID-19, la integració tecnològica amb Bankia, ciberatacs a tercers i el conflicte Rússia-Ucraïna, entre altres).

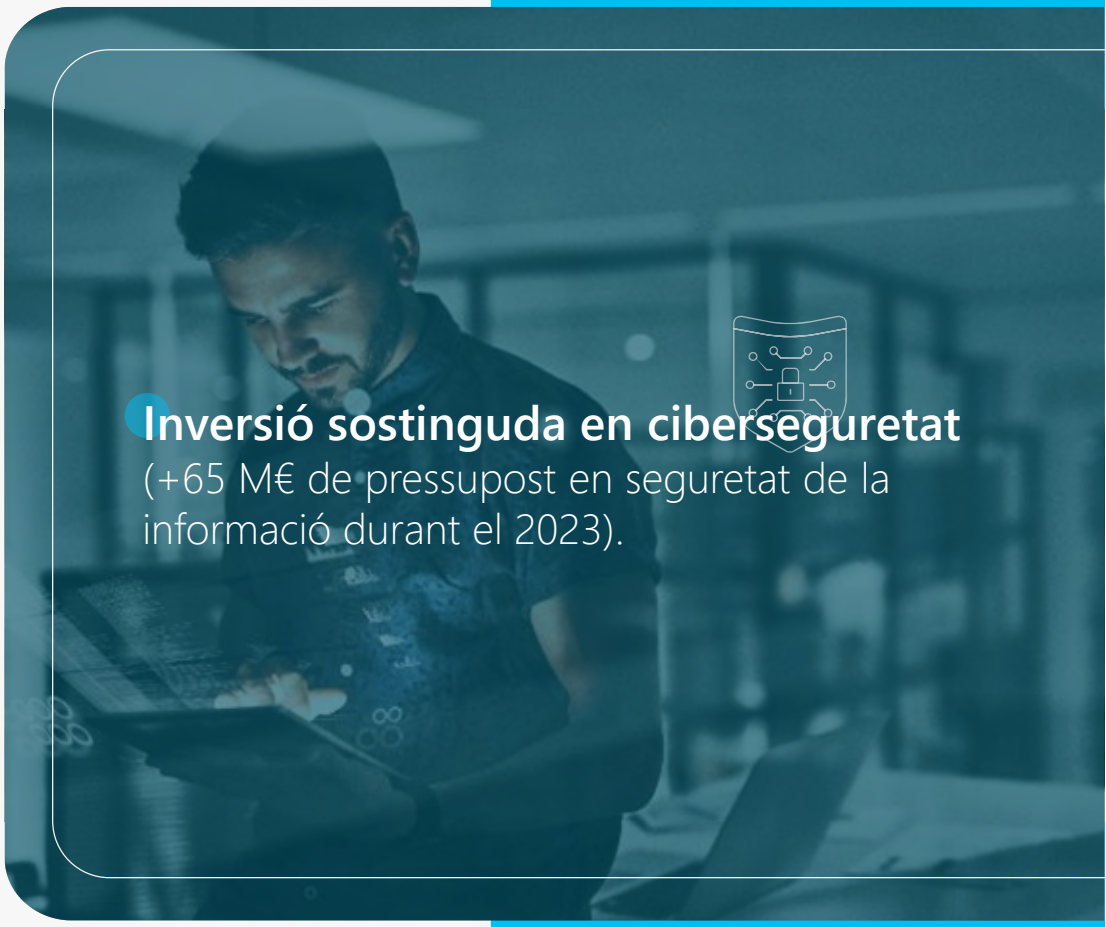
Totes les capacitats d'aquest pla ja formen part del dia a dia de les capacitats del grup.

Durant el 2023 s'ha definit i començat a executar el nou **Pla Estratègic de Seguretat de la Informació** per als pròxims tres anys (2023-2025), partint dels resultats de la revisió contínua de riscos, així com del monitoratge exhaustiu de les amenaces globals. A més, també col·laborem amb un grup internacional d'experts en aquesta matèria, ISAB (Information Security Advisory Board), creat el 2020, que ajuda a validar els objectius estratègics definits i hi contribueix aportant idees en relació amb els reptes i les oportunitats en un context tan complex.

Com a resultat, entre les iniciatives principals destaquen:

- el reforç de la cultura en ciberseguretat (tant per a clients com per a empleats i l'alta direcció),
- el reforç dels controls per a la prevenció del ciberfrau,
- el reforç de les capacitats per garantir la resiliència davant de possibles ciberatacs, en línia amb el Reglament sobre Resiliència Operativa Digital (DORA),

Tots aquests plans es revisen i es reporten als òrgans control establerts, tant per informar-ne del progrés com per a l'efectivitat per mitigar el risc.



Inversió sostinguda en ciberseguretat (+65 M€ de pressupost en seguretat de la informació durant el 2023).

Marc de govern

CaixaBank disposa d'un model corporatiu de seguretat de la informació fonamentat en un govern robust:

L'estratègia de Seguretat es reporta a la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital, que és una comissió delegada del Consell d'Administració.

L'estratègia la defineix l'àrea de Tecnologia i Seguretat de la Informació (liderada per la figura del CISO). L'evolució operativa se supervisa a través de diferents comitès periòdics de primer nivell, com el Comitè de Seguretat de la Informació.

Comitè de Seguretat de la Informació

Constitueix el màxim òrgan executiu i decisori per a tots els aspectes relacionats amb la Seguretat de la Informació en l'àmbit corporatiu; la seva presidència recau en un membre del Comitè de Direcció i la Secretaria recau en el CISO corporatiu del Grup CaixaBank.

La seva finalitat és garantir la seguretat de la informació al Grup CaixaBank mitjançant l'aplicació de la Política Corporativa de Seguretat de la Informació i la mitigació dels riscos o les debilitats identificats.

A més, a través del Comitè Global del Risc es facilita, de forma periòdica, informació als Òrgans de Govern.

Política Corporativa de Seguretat de la Informació

L'objectiu d'aquesta Política és disposar dels principis corporatius sobre els quals s'hauran de basar les actuacions que es facin en l'àmbit de la seguretat de la informació.

La Política la revisa anualment el Consell d'Administració.

La Política es va actualitzar el mes de desembre del 2022. Addicionalment, en el mes de maig de 2023, s'han aprovat els principis d'aquesta Politica[2].

Model corporatiu

El Grup CaixaBank ha afermat aquests últims mesos el model corporatiu de seguretat de la informació amb un equip qualificat distribuït per diferents localitzacions.

S'ha incrementat el nombre de persones dedicades internament a la ciberseguretat, baixant la ràtio d'externalització.

86 empleats dedicats a la seguretat del Grup

98 certificacions (d'aquests empleats)

24 h/7 dies SOC extern[1]

Entorn de control

L'entorn de control a CaixaBank s'estructura a partir del **model de 3 línies de defensa**, format per Seguretat de la Informació, Control de Riscos No Financers i Auditoria Interna.

A finals del 2022, CaixaBank va tenir una ***On-Site Inspection*** **de l'ECB** en matèria de ciberseguretat, que ha acabat el 2023.

Certificacions

CaixaBank manté anualment certificacions en els processos de ciberseguretat. Mantenim anualment certificacions reconegudes i de prestigi, com la certificació ISO 27001 en tots els nostres processos de ciberseguretat, i CERT, que acredita al nostre equip CyberSOC 24x7 i ens permet cooperar activament amb altres CERT nacionals i internacionals.

[1] Security Operations Center.
[2] https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/Principios_actuacion_politica_seguridad_informacion_CAT.pdf

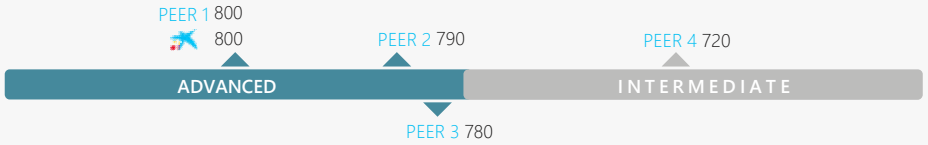
Mesurament de capacitats

A més, CaixaBank participa en diferents exercicis en què es fan diferents proves que estableixen **mesuraments sobre determinades capacitats** en ciberseguretat, i **ocupa una de les primeres posicions dins el sector bancari en l'àmbit nacional.**

> BENCHMARKS

En milions d'euros	BITSIGHT[1]	CNPIC[2]	INCIBE[3]	DJSJ[4]
CABK	800/900	9/10	4,6/5	97/100
PEERS	785/900	8,4/10	4,05/5	89/100

BITSIGHT[3]



Revisió de la ciberseguretat per tercers externs

CaixaBank manté la seva proactivitat i defensa activa, seguint els principals *frameworks* de seguretat de la informació i posant a prova els seus sistemes per tercers. Cal destacar:

- **Els exercicis de RED TEAM** que fa basats en directrius de TIBER-EU (6 a l'any)

Framework TIBER-E

6 exercicis

de Red Team a l'any. Es posa a prova la robustesa dels sistemes amb atacs reals controlats per part de tercers independents.

CaixaBank va ser la primera entitat espanyola financera (l'any 2020) a implementar un Programa de *Bug Bounty* (recompensa per errors) en col·laboració amb la plataforma de recompenses de bugs (*Yogosha*) i una plataforma *Premier Security Testing* basat en *Crowdsourcing (SynAck).*

Aquest programa compta amb
520
participants que reporten de forma anual (semestral)

[1] Bitsight. Mitjana entitats financeres espanyoles
[2] CNPIC Informe Ciberresiliència 2022
[3] INCIBE CyberEX Espanya 2022
[4] DJSI 2022. Information Security.

Cultura de seguretat - Conscienciació de clients i empleats

El Grup CaixaBank segueix potenciant la cultura de la seguretat tant **en empleats com en clients.**

Amb aquest objectiu, **durant aquests mesos del 2023 s'han fet per als empleats:**

- Campanyes de simulacres phishing
- Enviament de *newsletters* quinzenals i publicacions a la intranet
- Curs de seguretat de la informació per a tots els empleats
- Sessions Infoprotect
- Continuïtat del joc de ludificació llançat l'octubre del 2022

En particular per als **clients** cal destacar:

- *CaixaBank Protect News*, *newsletter* en què s'inclouen *tips* i consells.
- Avisos de seguretat en diferents mitjans, així com en xarxes socials.
- *Podcast* sobre ciberseguretat amb Gemma Nierga, guanyador del premi DirCom al millor *podcast* espanyol el 2023.

INFOPROTECT. Think safely

Una marca que des del 2015 integra totes les **iniciatives de conscienciació en seguretat, adreçada a empleats i clients.**

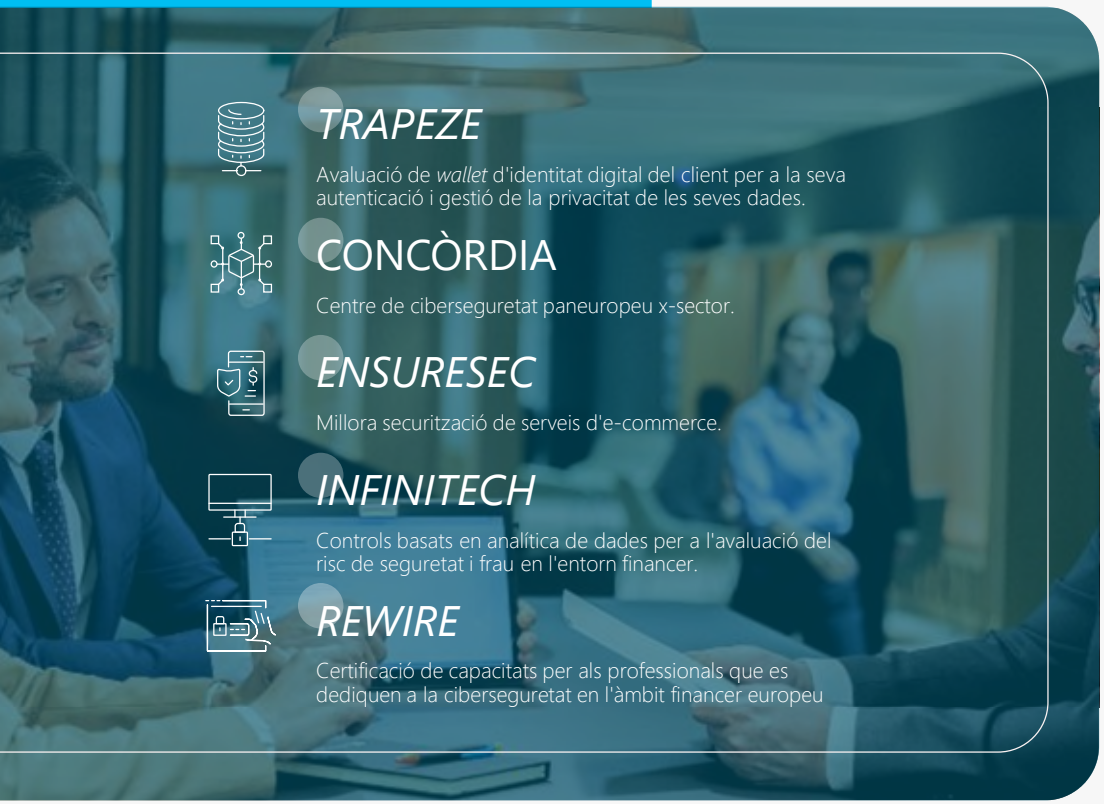
75%
0-Clickers en campanya de phishing
59% el 2022

6
Simulacres de phishing per empleat (durant el semestre)
12 el 2022 (anual)

99%
Professionals que han fet el curs de seguretat el primer semestre 2023
99% el 2022 (anual)

Participació de CaixaBank en projectes europeus

CaixaBank és un dels bancs referents en temes d'innovació i ciberseguretat, i destaca en les seves aportacions en diferents projectes europeus en què col·labora amb grans empreses i institucions i finançament de la Unió Europea.



Durant el 2023 es continuarà participant en diferents iniciatives (algunes procedents de finals del 2022), com ara:

AI4CYBER (setembre 2022 - agost 2025)

pretén proporcionar un ecosistema de serveis de ciberseguretat de pròxima generació que aprofitin les tecnologies d'IA i Big Data per ajudar els desenvolupadors i operadors de sistemes en l'administració de manera efectiva de la seguretat, la resiliència i la resposta dinàmica contra atacs cibernètics avançats i basats en IA. El rol principal de CaixaBank en el projecte serà el de liderar un pilot de protecció contra atacs interns o de proveïdors, i el testeig de les solucions desenvolupades en el projecte en un entorn realista d'una entitat financera. L'objectiu d'aquest pilot és:

Millora de models i reducció de falsos positius en detecció d'anomalies en comportament d'usuaris corporatius (proveïdors i interns)

Reducció de temps de resposta davant d'incidents.

GREEN.DAT.AI (gener 2023 - desembre 2025)

té com a objectiu el desenvolupament de nous serveis d'anàlisi de dades a gran escala basats en IA i eficients energèticament, a punt per utilitzar-los en sistemes industrials. Alguns dels serveis previstos per la plataforma inclouen l'enriquiment de dades habilitat per IA, mecanismes d'incentius per compartir dades, generació de dades sintètiques, IA explicable (XAI), aprenentatge de característiques amb preservació de la privacitat, aprenentatge federat (FL) i transferència d'aprenentatge automatitzada (Auto-TL). CaixaBank lidera un pilot que pretén explorar l'ús d'IA explicable per millorar l'eficiència dels sistemes de Detecció de Frau i, alhora, evitar possibles biaixos i discriminacions no desitjades en l'ús del Big Data.

ATLANTIS (octubre 2022 – setembre 2025)

té com a objectiu millorar la resiliència i la seguretat ciber-física de les infraestructures crítiques europees, anant més enllà de l'abast de diferents actius i sistemes de les infraestructures crítiques per separat i abordant la resiliència a escala sistèmica contra els principals perills naturals i atacs complexos que potencialment podrien interrompre les funcions vitals de la societat. El rol principal de CaixaBank és el de liderar el pilot de l'entorn financer, posant les bases per a un entorn de cooperació internacional i ciberintel·ligència entre entitats financeres i fintechs, amb l'objectiu de millorar la resiliència contra atacs a gran escala que transcendeixin l'entitat.

EMERALD (3er trimestre de 2023 – 2º trimestre 2026)

té com a objectiu transformar el concepte d'avaluació i certificació contínua de serveis al núvol en la realització completa d'una Certificació com a Servei (CaaS), millorant la interoperabilitat tecnològica de les solucions actuals de monitoratge i permetent la incorporació de regulacions específiques de temes o dominis, com la IA. CaixaBank liderarà un cas d'ús de certificació contínua de serveis multicloud, automatitzant el procés de recollida i reporting dels controls de seguretat.

05 Les persones que formen **CaixaBank**

CaixaBank posa un focus especial en les persones i es proposa **"ser el Grup financer favorit per treballar-hi i disposar del millor talent per afrontar els reptes estratègics del Grup",** en un entorn de transformació i canvi exponencial.

Per aconseguir-ho, s'ha fet una reflexió sobre les palanques que s'han de dur a terme com a habilitadors del Pla Estratègic, i amb aquest objectiu s'ha elaborat un Pla Director, les línies d'actuació principals del qual són:

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

A les quatre palanques comentades se'ls incorpora una cinquena, que impacta transversalment:

- Evolucionar cap a una **cultura *Data Driven***.

> A 30 DE JUNY DE 2023

Empleats
44.683

56,5% Dones

43,5% Homes

1.200 <30 anys
5.326 30-39 anys
24.975 40-49 anys
13.182 >49 anys

5.486 Directius
8.201 Comandaments intermedis
30.996 Resta d'empleats

99,6% Contractes indefinits
46,1 anys Edat mitjana
18,3 anys Antiguitat mitjana

> A 31 DE DESEMBRE DE 2022

Empleats
44.625

56,5% Dones

43,5% Homes

1.190 <30 anys
5.713 30-39 anys
25.818 40-49 anys
11.904 > 49 anys

5.628 Directius
7.996 Comandaments intermedis
31.001 Resta d'empleats

99,5% Contractes indefinits
45,8 anys Edat mitjana
17,9 anys Antiguitat mitjana

Model de Cultura i Lideratge

CaixaBank ha desplegat el **Model de Cultura i el Model de Lideratge** per acompanyar el Pla Estratègic i reforçar el compromís de les persones en un entorn de canvi.

Els objectius del Model

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

02 Reforçar el coneixement d'atributs i comportaments de la Cultura per facilitar la integració cultural i donar reconeixement.

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

04 Difondre una proposta de valor a l'empleat diferencial.

Accions del Model

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

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

Model de lideratge (AHEAD)

Un Model de Lideratge en què tots els empleats som líders en el nostre àmbit d'influència.

Les persones que formen **CaixaBank**

Noves maneres de treballar

CaixaBank continua consolidant **noves formes de treball més àgils i transversals**. Entre aquestes destaquen el treball híbrid (combina treball presencial i en remot), la transformació digital, l'aplicació de metodologies àgils per augmentar la flexibilitat i l'eficiència en l'aportació de solucions.

El 2022, CaixaBank va implantar un model de treball en remot, que consisteix en **6 dies de treball en remot al mes als Serveis Centrals** (30%) i **4 dies als Serveis Territorials** (20%).

El treball en remot és un element de valor afegit per als empleats del Grup, ja que redueix l'estrès pels desplaçaments i facilita la conciliació, cosa que comporta una millora del compromís i dels resultats.

73,3%
D'empleats adherits al treball en remot del col·lectiu potencial

Diversitat i igualtat

El **Pla de Diversitat** per al període 2022-2024 té **4 grans reptes**:

01 **Consolidar la diversitat de gènere en posicions directives i predirectives** i seguir **impulsant el lideratge femení** a l'organització, acompanyant en el desenvolupament professional, assegurant la igualtat d'oportunitats i donant visibilitat a les dones referents.

Pla 43, creació d'un grup de treball transversal amb l'objectiu de desenvolupar noves iniciatives que impulsin l'indicador de dones directives i contribueixi a la identificació i l'aflorament del talent.

Comitè Assessor de Diversitat, que és un fòrum d'anàlisi, reflexió i intercanvi d'opinions per a l'assessorament al Comitè de Direcció i al Comitè de Diversitat, en les àrees de diversitat i inclusió, aportant noves perspectives a partir de l'experiència i els coneixements dels seus membres

02 **Reforçar una cultura inclusiva i diversa**, i vetllar per la igualtat retributiva.

1a trobada d'Agents d'Igualtat i Diversitat (D&I) presencial de tota la xarxa, amb la missió de seguir fent evolucionar el seu rol i les seves funcions, així com de cocrear nous reptes i formes d'abordar la diversitat en totes les seves dimensions. Actualment hi ha un total de 24 Agents D&I del Grup CaixaBank (16 al Banc i 8 en filials del Grup).

Pla Família amb Fundació Adecco: programa d'atenció, orientació i intervenció per a fills d'empleats amb una discapacitat igual o superior al 33% i destinat a fomentar competències i habilitats per millorar l'autonomia personal, així com atorgar més possibilitats d'ocupació futura.

03 Ser l'entitat financera líder en diversitat i inclusió per als nostres clients, amb el desenvolupament d'iniciatives pioneres i d'alt impacte, acompanyant-los i adaptant propostes de valor amb un enfocament divers i inclusiu.

3a edició del Premi A Dona Professional Autònoma, que vol reivindicar l'excel·lència de les treballadores per compte propi de tots els sectors professionals

7a edició dels Premis Dona Empresària CaixaBank, que cada any reconeixen el talent i l'excel·lència professional de 14 empresàries líders a Espanya referents per la seva trajectòria, visió estratègica, capacitat d'innovació i lideratge transformador.

04 **Seguir fomentant la diversitat i la igualtat** d'oportunitats en la societat a través d'accions de sensibilització i aliances estratègiques, impulsant el rol de la dona en els àmbits on està menys representada.

Aliança amb Specialisterne, dedicada a la inclusió laboral de persones amb autisme i altres diagnòstics dins la neurodiversitat. A les persones els ofereixen formació i oportunitats laborals. I a les empreses els proporcionen talent i coneixements. Els projectes actuals són: el servei de software testing amb professionals amb TEA i un projecte d'avaluació i orientació sociolaboral.

42,7%
De dones en posicions directives[1]

[1] Dones en posicions directives (a partir de subdirecció d'oficina gran A i B) per a CaixaBank S.A.

Transformació del model de desenvolupament de persones

Desenvolupament professional

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

Alhora, l'Entitat fomenta els programes de desenvolupament professional tant a nivell directiu com predirectiu i disposa de programes d'atracció del talent extern per identificar i desenvolupar el talent precoç i, així, anticipar necessitats futures, a través dels Talent Programs (WonNow i New Graduates). A causa d'un entorn molt canviant, i amb l'objectiu de liderar la transformació del sector, CaixaBank ha llançat el projecte Development by Skills, per evolucionar cap a un model de gestió del desenvolupament basat en skills que posi cada empleat al centre del seu propi desenvolupament i creixement professional. En aquest sentit, s'analitzaran els coneixements i les habilitats de la plantilla i es crearà un model àgil i personalitzat de formació i desenvolupament *(upskilling i reskilling)* per anticipar-se a les futures necessitats.

Formació contínua

CaixaBank estructura la seva oferta formativa a través del model d'aprenentatge CaixaBank Campus. El pla d'aprenentatge de CaixaBank Campus és un model pedagògic que engloba totes les eines que l'Entitat posa a disposició dels seus professionals. La seva estratègia es basa en tres elements fonamentals:

- **Coneixement connectat i compartit**
- **Impulsant la transformació del negoci**
- **Aprenentatge continu**

34.941
Persones que han fet **formació**

1.191.771
Hores de formació

97,6%
Formació online

2,4%
Formació presencial[1]

Dades corresponents a l'1r semestre 2023

[1] Inclou un 1,1% en *Webinar* síncrones

Les persones que formen **CaixaBank**

El Grup CaixaBank té **impulsors** de la formació dels empleats, que permeten implementar l'estratègia i el pla d'aprenentatge:

Virtaula + plataformes externes. Una plataforma virtual, accessible, intuïtiva i senzilla, capaç d'adaptar-se als potencials desenvolupaments d'aprenentatge del futur. Capaç d'actuar com a centralitzador de formacions amb unes altres plataformes externes.

Trainers. Referents de coneixement que actuen com a formadors interns. Pel fet de garantir el seu coneixement, mantenim un coneixement compartit i connectat entre tota la Companyia.

Escoles externes. Escoles de referència del país ofereixen a la nostra plantilla coneixement reglat mitjançant certificacions o postgraus.

CaixaBankCampus
Nunca dejes de aprender

01 Normativa
El que m'exigeix el regulador

Formacions per donar resposta als requisits del regulador, com les certificacions en LCCI (Llei de crèdit immobiliari), IDD (Insurance Distributions Directive) i MiFID II. Durant el primer semestre del 2023:

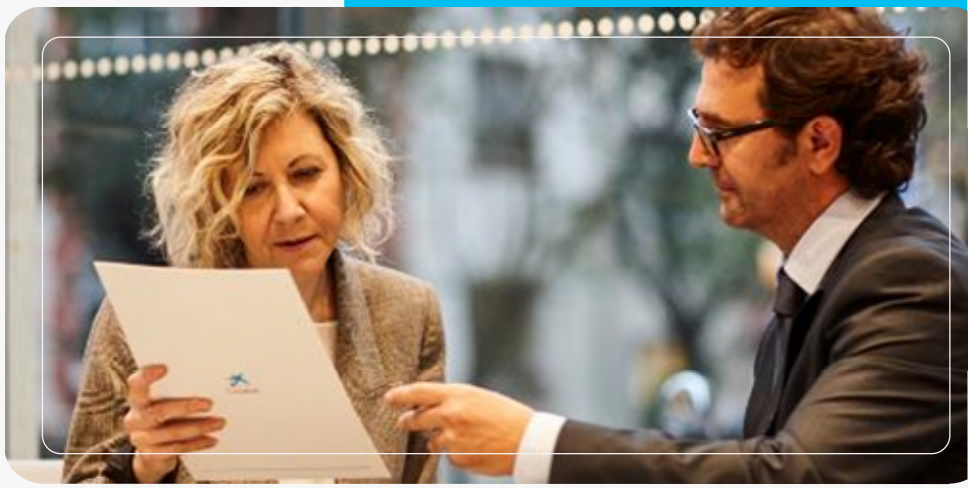
- LCCI 29.080 persones
- IDD 30.457 persones
- Mifid II 29.413 persones

02 Recomanada
El que em suggereix CaixaBank

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

03 Autoformació
El que jo decideixo

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



Formacions específiques

CaixaBank disposa de formacions específiques i itineraris per a cadascun dels segments de negoci; destaquen:

Formació per a Gestors Sènior, que té com a objectiu millorar l'atenció al col·lectiu sènior, especialment en l'operativa del dia a dia. La formació dota els gestors de més coneixements sobre el segment sènior per anar formant un paquet de solucions i serveis cada vegada més adaptat a les seves necessitats.

Formació ASG. Dins el Pla de Formació ASG 360º, durant el primer semestre s'han fet:

Durant el primer semestre s'han fet les formacions següents en l'àmbit ASG:

- Curs canvi climàtic, descarbonització i reporting
- Certificació en finançament i inversió sostenible
- Programa de desenvolupament directiu en matèria de sostenibilitat

30.395
Empleats que han rebut formació en ASG

Compensació adequada i meritocràtica

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

La Política és coherent amb la gestió de riscos de sostenibilitat, incorporant en el component de la remuneració variable mètriques vinculades a aquest aspecte, tenint en compte les responsabilitats i les funcions assignades, i basa la seva estratègia d'atracció i retenció del talent en el fet de facilitar als empleats la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment i en unes condicions competitives de compensació total, sense distinció de gènere ni en altres qüestions no intrínseques al lloc.

Els components de la remuneració a CaixaBank inclouen principalment:

- Una **remuneració fixa** basada en el grau de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total, la qual també té en compte els diferents beneficis socials i està regulada pel Conveni Col·lectiu i els diferents acords laborals interns.

  El 2023, la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis (CECA) i les representacions sindicals del sector han signat un acord que incorpora en el conveni vigent un complement salarial addicional, denominat "Plus Millora Conveni", com a mesura pal·liativa de la inflació. Aquest acord implica introduir el "Plus Millora Conveni" en un import equivalent al 4,25% del salari de cada nivell, segons les taules del Conveni Col·lectiu, amb un mínim de 1.000 euros.

- Una **remuneració variable** en forma de bonus o incentius vinculats a la consecució d'objectius prèviament establerts i definida de manera que eviti els possibles conflictes d'interès i, si escau, inclogui uns principis de valoració qualitativa que tinguin en compte l'alineació als interessos del client i les normes de conducta, i a una gestió prudent dels riscos.

> MÈTRIQUES ASG EN ELS ESQUEMES DE RETRIBUCIÓ

En línia amb el model de gestió responsable del Grup CaixaBank, **els esquemes de retribució variable** (anual i a llarg termini) dels Consellers Executius, l'Alta Direcció, el Col·lectiu Identificat, Serveis Corporatius, Banca Privada, Banca Empreses i Corporate & International Banking **es vinculen a factors ASG**, **com la Qualitat, als reptes de Conducta i Compliment i a l'objectiu de mobilització de finances sostenibles.**

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

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

- **Assegurança de salut**
- **Jardí d'infants**
- **Targeta Transport**
- **Assegurança d'estalvi**
- **Idiomes**
- **Accions**
- **Formació**
- Novetat el 2023: **Rènting de cotxes**

Experiència de l'empleat

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

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

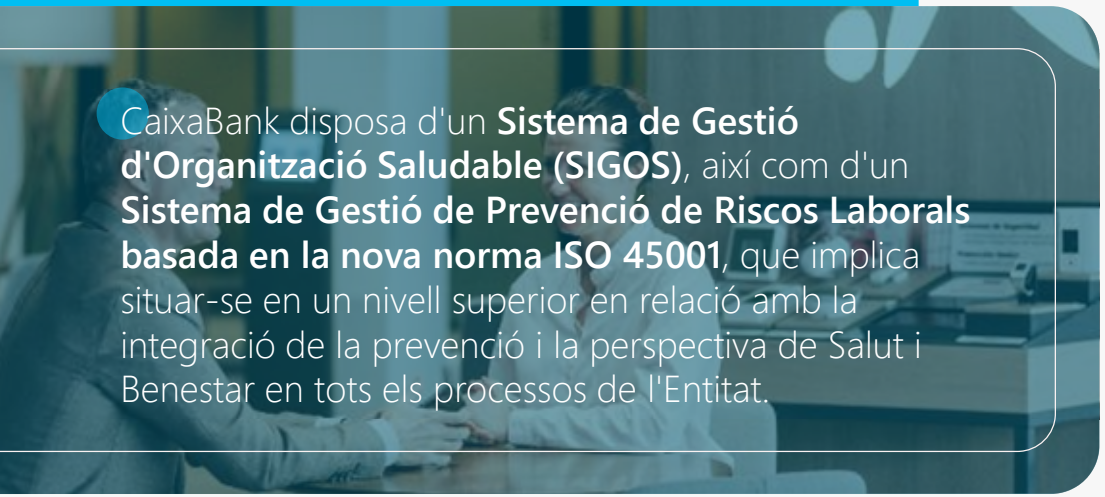
02 S'està treballant **per impulsar una marca ocupadora** (employer branding) **atractiva** que permeti convertir CaixaBank en el Grup financer preferit per treballar-hi a Espanya.

03 S'estan implantant iniciatives que permetin **millorar l'experiència de l'empleat**, com:

- **Projecte Oficina Empleat *(Now In* Empleats)**, canvi en el model de relació i atenció, sent més pròxims i proactius, a fi que els empleats visquin una millor experiència i es converteixin en prescriptors a través de la seva pròpia experiència. Aquest nou model d'atenció està centrat a poder disposar d'un gestor format i especialitzat en els beneficis socials per donar un servei 360º i una atenció en remot, juntament amb un horari d'atenció ampliat per poder resoldre dubtes i fer gestions, independentment de l'horari laboral de l'empleat mateix.
- **Nou portal *People Xperience***, a *PeopleNow*: es tracta d'un nou espai que connecta les persones amb tots els serveis, prestacions, avantatges i beneficis de què gaudeixen com a professionals de CaixaBank.

Nova estratègia d'organització saludable

CaixaBank compta amb una **Cultura de Salut i Benestar** corporativa que situa les persones al centre; desenvolupa una cultura preventiva i duu a terme accions per al foment de la salut i el benestar en entorns de treball segurs i sostenibles.



CaixaBank disposa d'un **Sistema de Gestió d'Organització Saludable (SIGOS)**, així com d'un **Sistema de Gestió de Prevenció de Riscos Laborals basada en la nova norma ISO 45001**, que implica situar-se en un nivell superior en relació amb la integració de la prevenció i la perspectiva de Salut i Benestar en tots els processos de l'Entitat.

Amb el desenvolupament i la implementació de la Nova Estratègia com a Organització Saludable, s'estableixen nous objectius més ambiciosos per tal de posicionar-se com a organització líder i referent en matèria de Salut i Benestar:

- Potenciar la comunicació i la sensibilització/conscienciació de la cultura del Benestar i la Salut internament i externament: clients, societat, empleats potencials.
- Oferir més formació i informació per potenciar la salut i el benestar.
- Millorar l'escolta activa en les qüestions de Benestar i Salut de totes les parts interessades.
- Abordar la salut i el benestar des d'una perspectiva de diversitat, tenint en compte les necessitats específiques dels diversos perfils i parts interessades.
- Millorar els sistemes d'avaluació, seguiment i control de les iniciatives que es desenvolupen.

Plataforma Som Saludables

El programa Som Saludables mostra el compromís de foment del benestar en entorns saludables i sostenibles, la millora de la qualitat de vida dels empleats i l'objectiu d'assolir la maduresa com a organització saludable i referent en el sector. Mitjançant les activitats i campanyes de la plataforma virtual, es genera conscienciació i s'ofereixen beneficis per a una salut global i per al benestar dels empleats i les seves famílies.

La **plataforma "Adeslas Salut i benestar"** és un complement al canal Som Saludables, on s'ofereixen serveis personalitzats per cuidar i gestionar la salut dels empleats.

> PILARS FONAMENTALS DE LA PLATAFORMA "SOM SALUDABLES"

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

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

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

El pilar Bolca't incorpora activitats relacionades amb la sostenibilitat, el medi ambient i la solidaritat.

Data Driven

L'impuls del projecte de People Analytics pretén implantar la cultura de l'ús de la tecnologia per a la gestió i l'anàlisi de la dada. Amb l'optimització de l'estructura de dades i l'aplicació de les noves tecnologies, es facilita la presa de decisions.

Recursos Humans se suma a la transformació digital del Banc. People Analytics no només es caracteritza per ser un projecte tecnològic, sino també per promoure la cultura de la dada.

El Pla de People Analytics es basa en tres pilars:

Auditoria de qualitat de dades i full de ruta.

Identificació de les necessitats d'informació i anàlisi de la qualitat dels principals indicadors de Recursos Humans.

Model operatiu de Recursos Humans – Data Driven

S'han dut a terme 3 iniciatives:

- Formació i creació de la comunitat Data Champions
- Model de dades de Recursos Humans
- *Dashboarding* per a la presa de decisions

Implementació de casos d'ús

Incorporació de la intel·ligència artificial i Machine Learning en el tractament de dades.

Diàleg amb els empleats

L'escolta activa a l'empleat es fa partint d'un model de millora contínua, en què es pregunta de forma recurrent i es posen en marxa plans d'acció per millorar l'experiència d'empleat.

El 2023 es farà un Radar a una mostra representativa (20% de la plantilla, aproximadament) per mesurar l'evolució dels principals KPI (eNPS, ...), identificar tendències en els diferents àmbits organitzatius i revisar l'efectivitat de la posada en marxa del Pla d'Acció.

Aquest Radar s'adaptarà al Model *engagement* 360, que inclou "tot el que importa a l'empleat" i que està alineat al propòsit de l'Entitat, que és "Estar a prop de les persones per a tot el que importa".

06 El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

Una de les tres prioritats estratègiques de CaixaBank en el marc del Pla Estratègic 2022-2024 és **ser referent en sostenibilitat a Europa.**

En aquest marc, CaixaBank assumeix la responsabilitat d'impulsar el benestar de les persones i el desenvolupament econòmic i social a través de tres grans ambicions:

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

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

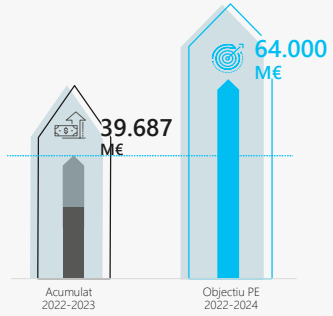
03 **Promoure una cultura responsable sent referents en governança**, adoptant les millors pràctiques en sostenibilitat, *reporting* i comercialització responsable.

En línia amb aquestes ambicions, CaixaBank va desenvolupar un conjunt d'iniciatives i plans d'actuació que es recullen en el **Pla Director de Sostenibilitat.**

> INICIATIVES I PLANS D'ACTUACIÓ

Global

Mobilització finances sostenibles[1]



Indicador sintètic de sostenibilitat[1]

Categoria "A"
Juny 2023

Mantenir la categoria A en l'índex
Objectiu 2024

Índex sintètic ASG creat per CaixaBank que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG.

A

Descarbonització de la cartera

3 de 9 sectors
Publicats a juliol 2023

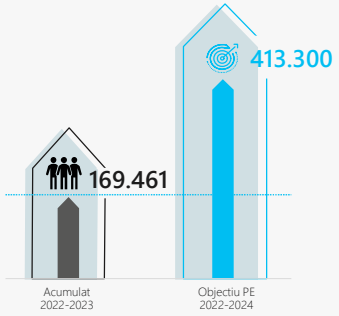
› Elèctric; Petroli i gas i Carbó

Zero emissions netes al 2050

Reduir emissons finançades al 2030

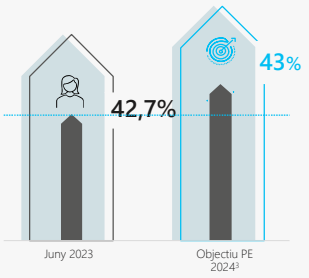
S

Beneficiaris MicroBank



G

Dones en posicions directives[2]



[1] Vegeu-ne la definició a l'apartat *Glossari*.
[2] Dones en posicions directives (a partir de subdirecció d'oficina gran A i B) per a CaixaBank S.A.
[3] Al 2023, s'ha actualizado el objetivo inicialmente fijado para 2024 del 42% al 43% con la actualización del Plan de Igualdad.

CaixaBank

Negoci sostenible a Espanya

CaixaBank **aposta per la sostenibilitat a través del disseny i la comercialització de productes que integren criteris ambientals, socials i de governança**, i impulsa activitats que contribueixen a la transició cap a una economia baixa en carboni i que siguin ambientalment sostenibles.

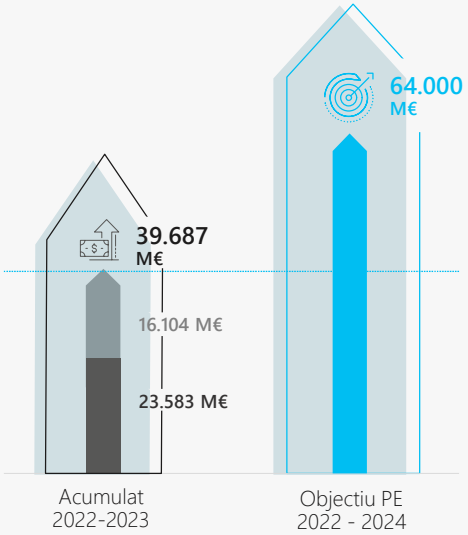
La **tercera línia estratègica del Pla Estratègic 2022 – 2024** aspira a consolidar CaixaBank com un referent en sostenibilitat a Europa, i per aconseguir-ho una de les iniciatives és impulsar i oferir solucions sostenibles en finançament i inversions. En aquest sentit, CaixaBank s'ha fixat l'objectiu de mobilitzar 64.000 M€[1] de producció sostenible durant el període 2022-2024 per al seu negoci a Espanya.

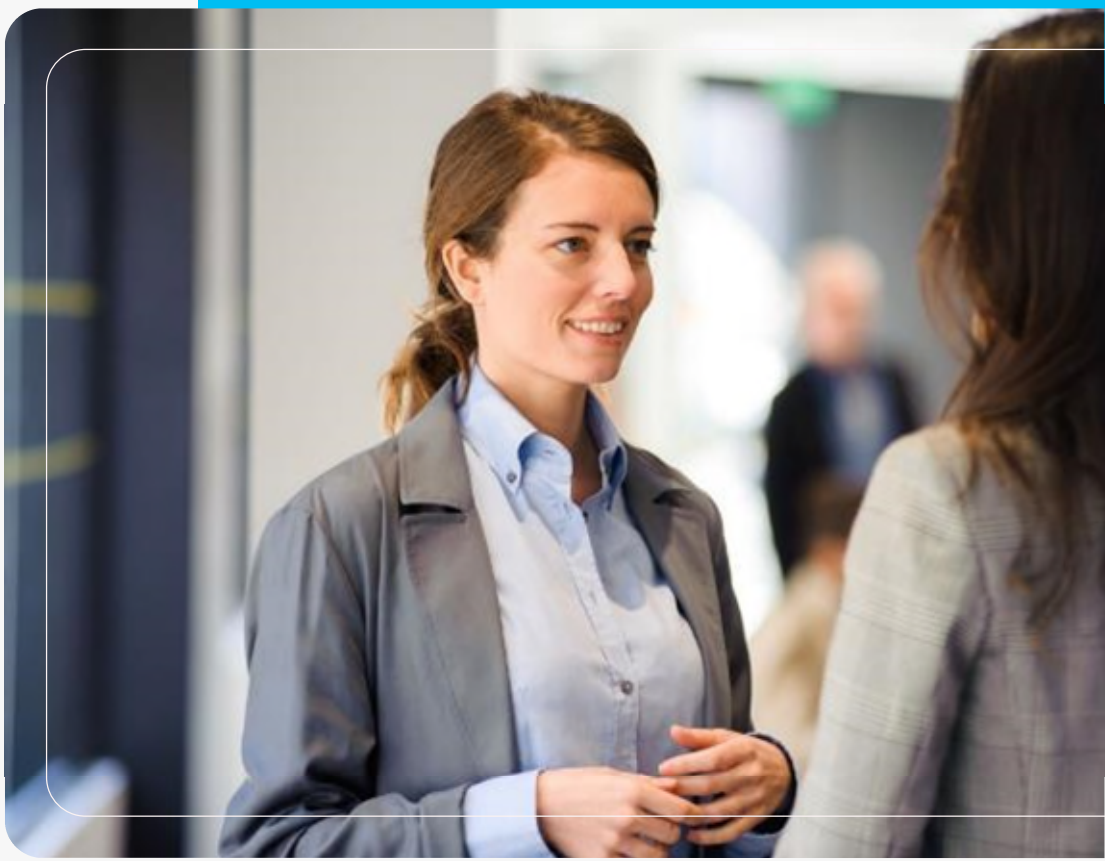
64.000 M€
Objectiu PE 2022-2024

39.687 M€
Mobilitzat des de gener 2022

35.343 M€
Finançament sostenible

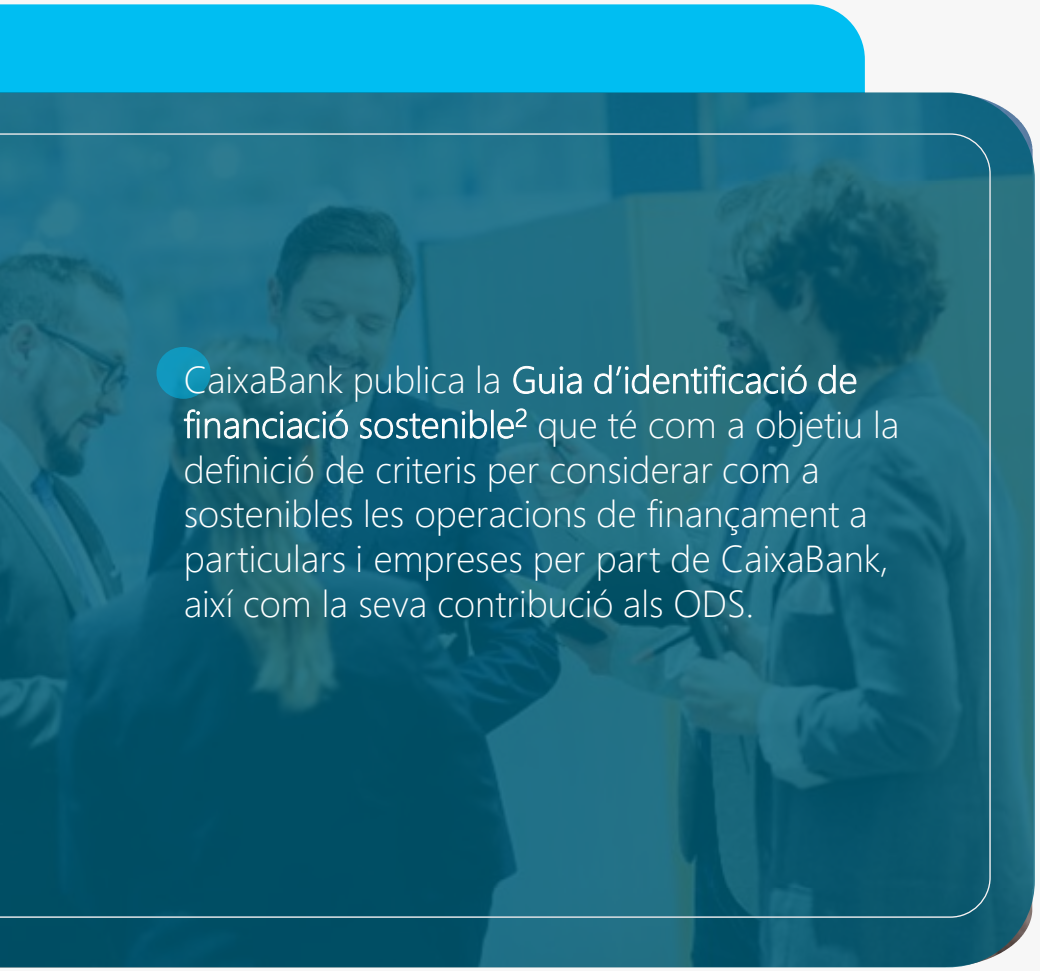
4.344 M€
Intermediació sostenible





[1] L'import de mobilització de finances sostenibles inclou: i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica A o B), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaiques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. Es consideren també les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats segons l'art. 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes -aportacions menys retirades-, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 segons SFDR.

Finançament sostenible



CaixaBank publica la **Guia d'identificació de financiació sostenible**[2] que té com a objetiu la definició de criteris per considerar com a sostenibles les operacions de finançament a particulars i empreses per part de CaixaBank, així com la seva contribució als ODS.

Durant el **primer semestre del 2023**, CaixaBank ha impulsat el finançament d'activitats sostenibles, amb **una concessió de 14.710 M€.**

5.360 M€
Verd

858 M€
Retail

1.586 M€
Social

1.996[1] M€
Empreses

7.764 M€
Lligats a sostenibilitat

11.856 M€
CIB&IB

CaixaBank disposa d'equips especialitzats en els segments de banca corporativa, institucional i internacional per a projectes d'infraestructures, energia i finançament sostenible, així com en el negoci immobiliari, agrari, banca d'empreses i banca privada.

[1] L'activitat promotora aporta 502 M€.
[2] https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Sostenibilidad/21.02.23_Guia_Identificacion_Financiacion_Sostenible_PUBLIC.pdf

Finançament verd

El **finançament verd** és aquella que té un impacte mediambiental positiu i del qual subjacent són projectes o actius elegibles, entre els quals destaquen: energies renovables, eficiència energètica, transport sostenible, tractament de residus i edificació sostenible. Entre les modalitats de finançament verd s'hi inclouen els préstecs que compleixen els *Green Lloen Principles* (GLP) emesos per la *Loan Market Association* (LMA), els denominats "Green Loans". En aquesta tipologia de finançament, durant el primer semestre de 2023, destaquen operacions de banca transaccional com els *factorings*, *comfirmings*, línies de *trade finance* i avals de companyies com Siemens Gamesa, Greenergy o Ecoembes, entre d'altres, que sumen un volum de 2.284M€ durant aquest semestre.

D'altra banda, també cal destacar el finançament verd a llarg termini, com ha estat la concessió, del seu major crèdit verd de l'any en el sector immobiliari, amb els préstecs a Greystar i Via Célere, per valor de 200 M€, destinat a l'adquisició i gestió de promocions residencials.

> FINANÇAMENT PER CATEGORIES - 1er semestre 2023

60,8% (3.259M€)
Energia

24,4% (1.310M€)
Real Estate

1,1% (60 M€)
Resta

8,0% (430 M€)
Infraestructura

3,7% (200 M€)
Transport (101 M€)

1,9%
Economia Circular

Préstecs referenciats a variables de sostenibilitat

Són préstecs vinculats a indicadors ASG en què les condicions del finançament variaran en funció de l'assoliment d'objectius de sostenibilitat. En la majoria de les operacions, un assessor extern avalua la fixació d'objectius seguint la recomanació dels Sustainability Linked Loan Principles. En aquest àmbit CaixaBank ha liderat transaccions destacades en banca transaccional com les posicions de circulant del Grup Valls per més de 200MM €, que incorporen 3 indicadors ASG: soja sostenible, emissions de C02 i formació d'empleats. En aquest sentit, també destaquen els límits de *factoring* i avals de més de 3.700M€ del grup Endesa.

Addicionalment, amb relació al finançament a llarg termini, cal destacar, la participació de CaixaBank en la major transacció sindicada del semestre vinculada a criteris de sostenibilitat, una línia de crèdit a Enagas per valor de 1.500M€.

78 operacions
En el 1er semestre de 2023

7.764 M€
En el 1er semestre de 2023

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

Financiación social

Principalment correspon al finançament social concedit al sector publico i al microcrèdit i un altre finançament d'impacte concedida per MicroBank.

Durant el primer semestre de 2023, destaca l'impuls del finançament social al sector públic, destacant les operacions de *comfirming* amb la Generalitat Valenciana amb impacte en sanitat, educació pública i inclusió social, així com el factoring de l'Hospital Clínic.

Addicionalment, amb relació al finançament a llarg termini s'ha signat una operació rellevant amb la Comunitat de Madrid per un total de 400MM €, del qual impacte positiu es veurà reflectit en qüestions relacionades amb la salut i l'educació pública.

1.586 M€

En el 1er semestre de 2023

Veure apartat "MicroBank" per a més información sobre l'import dels microcrèdits concedits

Mecanisme d'incentiu per a l'originació d'operacions sostenibles (verdes i socials)

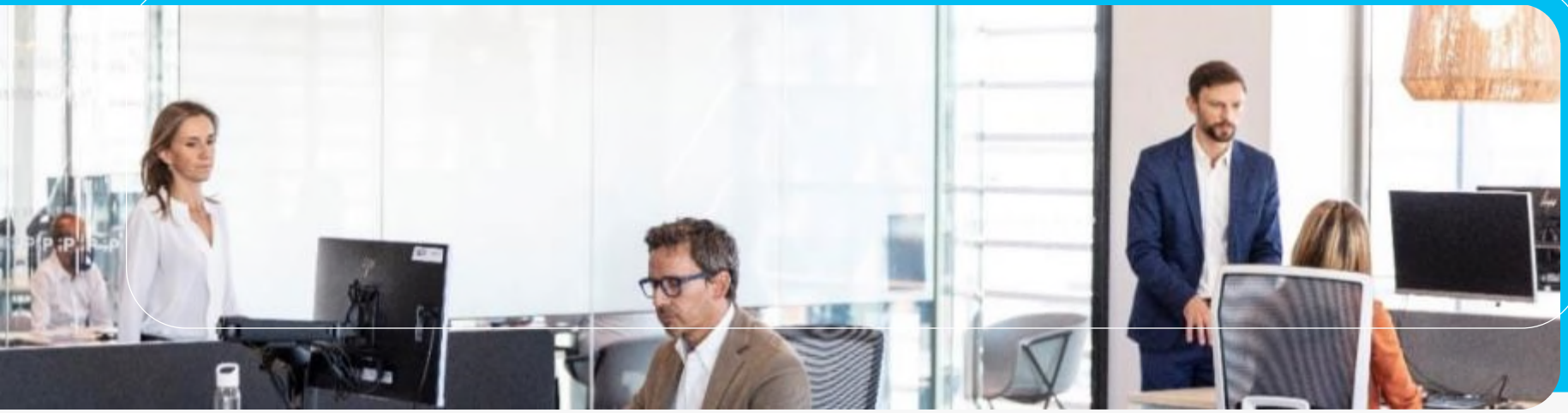
CaixaBank té un Marc de Finançament lligat als ODS[1], segons el qual emet instruments financers, com ara bons, que financen l'activitat de finançament verd, social o sostenible del banc. Per impulsar l'originació d'operacions verdes/socials/sostenibles per part dels equips de negoci del banc, l'Entitat té establert un mecanisme intern d'incentiu que promou el finançament sostenible. L'aplicació d'aquest incentiu per a actius verds va entrar en vigor durant l'exercici de 2022 i la seva extensió als actius socials entra en vigor en l'exercici 2023.

Intermediació sostenible

1.394 M€

1.333 M€
Participació en colocació de bons sostenibles (excloses emissions pròpies)

61 M€
Increment patrimoni sostenible gestionat



[1] *Sustainable Development Goals (SDGs) funding Framkework (caixabank.com)*

Participació en la col·locació de bons sostenibles

CaixaBank és signant des del 2015 dels Principis dels Bons Verds (*Green Bond Principles*) establerts per la *International Capital Markets Association* (ICMA). Des de llavors, l'Entitat ha participat en la col·locació de bons verds l'import dels quals s'ha destinat a projectes amb un impacte climàtic positiu.

D'un total de 15 per 1.333 M€

- **7 per 683 M€** Bons verds (import de participació)[1]
- **5 per 533 M€** Bons sostenibles (import de participació)[1]
- **3 per 117 M€** *Sustainability Linked Bonds* (SLB) (import de participació)[1]

> BONS VERDS[2]

1.000 M€
Green Hybrid
5.943% 60.25NC5.2
PTEDP4OM0025
Joint Bookrunner
Jan 2023

500 M€
Green Hybrid
4,625% PNC5.5
XS2552369469
Joint Bookrunner
Jan 2023

750 M€
Green Covered Bond
3,125% 6yr
AT000B049945
Joint Bookrunner
Febr 2023

600 M€
Green Bond
4,625% 12yr
XS2589820294
Joint Bookrunner
Febr 2023

91,4 M€
Green Bond
4.900% 2.6yr
XS2596338348
Sole Bookrunner
Mar 2023

500 M€
Green Bond
3,900% 10yr
ES0200002089
Joint Bookrunner
Apr 2023

600 M€
Green Bond
3,362% Long 5yr
ES00001010L6
Joint Bookrunner
Jun 2023

[1] Correspon a la participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients. No inclou la col·locació d'emissions pròpies, com el bo social emès per CaixaBank.
[2] S'indica l'import total de l'emissió, no només la participació de CaixaBank.

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

> BONS SOSTENIBLES[1]

1.000 M€
Sustainable Bond
3,596% 10yr
ES00001010K8
Joint Bookrunner
Febr 2023

500 M€
Sustainable Bond
3,711% Long 6yr
ES0001352626
Joint Bookrunner
Febr 2023

600 M€
Sustainable Bond
3,95% 10yr
ES0000090904
Joint Bookrunner
Mar 2023

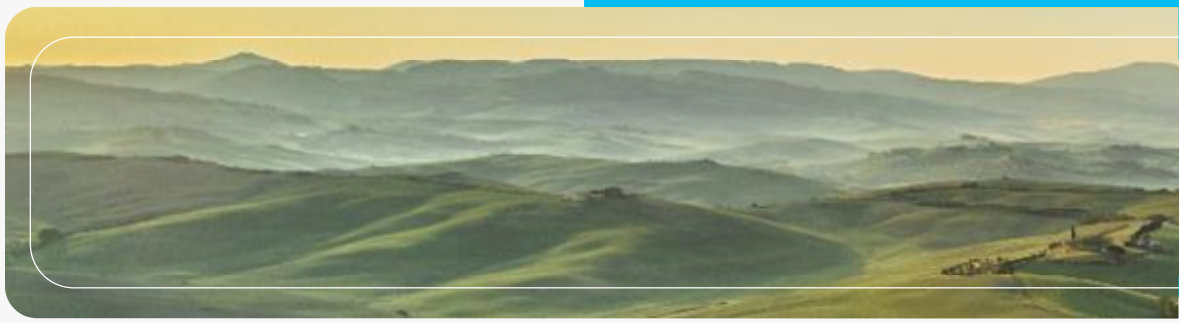
700 M€
Sustainability Bond
3.5% 2033 10yr
ES0000106742
Joint Bookrunner
Febr 2023

500 M€
Sustainable Bond
3,500% Short 10yr
ES0001351602
Joint Bookrunner
Jun 2023

> BONS SLB[1]

600 M€
Inaugural SLB
4.125% 2029 6.5yr
XS2582860909
Joint Bookrunner
Jan 2023

1.500 M€
SLB
4,00% 8yr, 750 M€
4,50% 20yr, 750 M€
Joint Bookrunner
Febr 2023



[1] S'indica l'import total de l'emissió, no només la participació de CaixaBank.

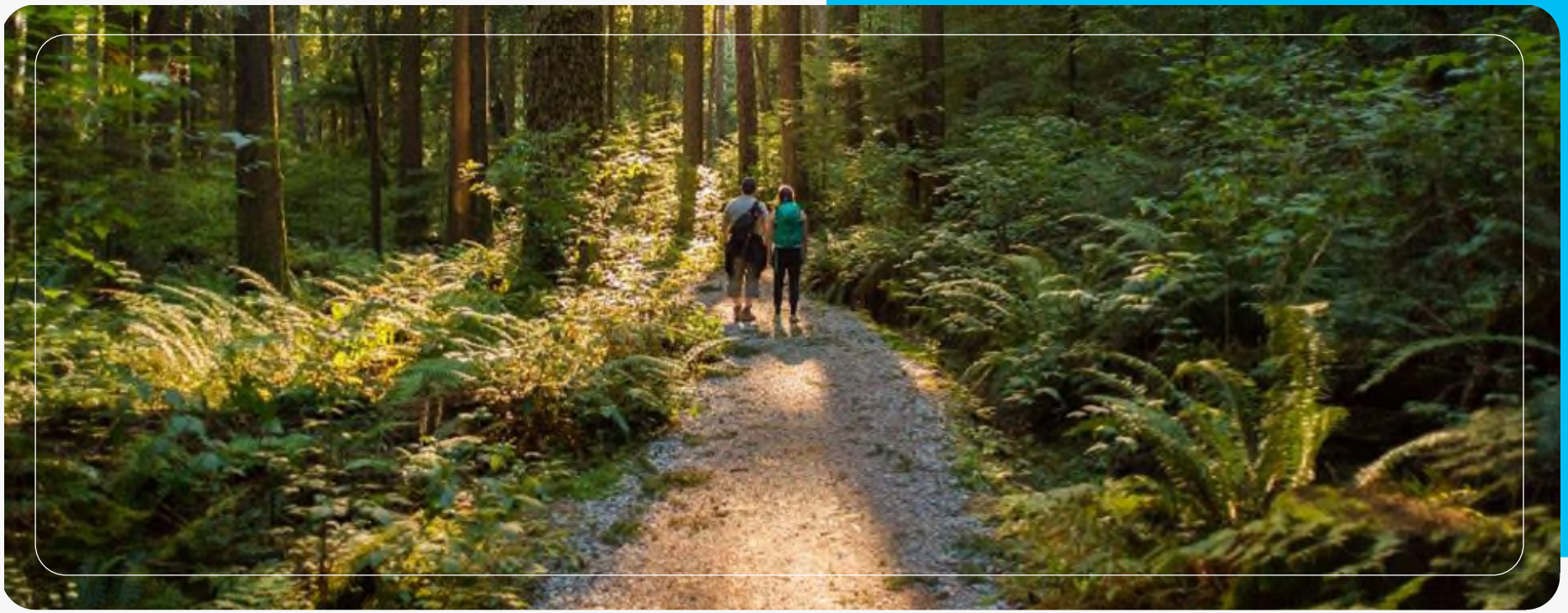
Increment patrimoni sostenible gestionat

Durant el primer semestre del 2023, els actius gestionats classificats com a article 8 i 9 s'han incrementat en 61 M€.

L'increment dels actius gestionats classificats com a article 8 i 9 segons SFDR de CaixaBank Asset Management incorporen l'efecte mercat, que ha estat negatiu durant aquest semestre com a conseqüència de l'evolució dels mercats.

Vegeu l'apartat "Inversió responsable" per a més informació sobre els actius gestionats calcificats segons SFDR.

61 M€
d'increment d'actius gestionats classificats com a article 8 i 9 segons SFDR de VidaCaixa i CaixaBank Asset Management



Mobilització del finançament sostenible – Negoci a Portugal[1]

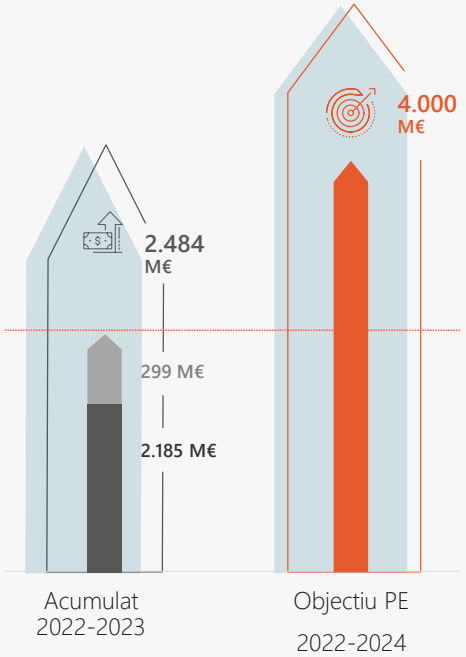
El Grup CaixaBank també aposta per la **mobilització de finances sostenibles** en el seu negoci a Portugal, a través de Banco BPI.

4.000 M€
Objectiu PE 2022-2024

2.484 M€
Mobilitzat des de gener 2022

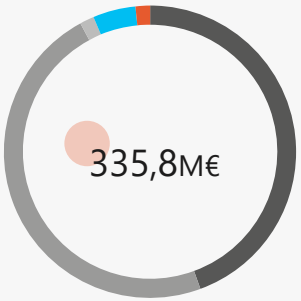
1.121 M€
Finançament sostenible

1.363 M€
Intermediació sostenible



> FINANÇAMENT SOSTENIBLE

Conscient de la importància de l'adopció de mesures que garanteixin la sostenibilitat ambiental en la seva oferta de productes, Banco BPI té disponibles diferents línies de crèdit que promouen l'eficiència energètica i dona suport a diversos projectes d'inversió en energies renovables i de caràcter social.



Finançament per categories_

- **44,3%** (148,9 M€) Promocions amb qualificació energètica A o B
- **4,7%** (15,9 M€) Línia ESG Empreses
- **47,6%** (160 M€) Operacions obligacionistes
- **1,6%** (5,5 M€) Altres
- **1,6%** (5,5 M€) Línia IFFRU

> INTERMEDIACIÓ SOSTENIBLE

-37MM€
Intermediació sostenible

[1] Mobilització finances sostenibles - negoci Portugal: Inclou crèdit tant per a empreses (Empreses + CIB + Institucions), com per a particulars. Pel que fa a la intermediació sostenible, s'hi incluen els Fons i Assegurances articles 8 i 9, segons SFDR, tant per a la captació liquida com per a la transformació, així com Fons de terceres gestores. També inclou la participació en la col·locació de bons sostenibles.

Inversió Responsable

CaixaBank, en línia amb el seu model de banca responsable, està compromesa amb la inversió sostenible, entesa com aquella que no només ofereix rendibilitat econòmica per als inversors, sinó que també promou una gestió coherent amb la creació de valor per a tota la societat, integrant criteris ASG (ambiental, social i de bon govern).

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

> FITES 1R SEMESTRE 2023

- El 30 de juny del 2023, CaixaBank, CaixaBank Asset Management i VidaCaixa han publicat **la Declaració de Principals Incidències Adverses Sostenibilitat** de les decisions d'inversió sobre els factors de sostenibilitat (PIAS).
- VidaCaixa i CaixaBank Asset Management han superat amb èxit l'auditoria de seguiment de la **Certificació de Finances Sostenibles d'AENOR**.
- VidaCaixa ha publicat, el gener del 2023, els **objectius de descarbonització** a 2030 en el marc de la **Net Zero Asset Owner Alliance**.
- VidaCaixa i CaixaBank Asset Management **han publicat els seus Plans d'implicació amb emissors 2023**.

VidaCaixa té la qualificació màxima (5 estrelles) en la categoria Política d'inversió i propietat activa per part de PRI.

CaixaBank Asset Management obté les 5 estrelles en renta variable d'inversió directe com a resultat de la integración de factors ASG en els processos d'inversió.

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

VidaCaixa

> RECURSOS GESTIONATS CLIENTS

112.429 M€
a Espanya[1]

107.478 M €
el desembre 2022

7.515 M€
a Portugal[2]

7.319 M€
el desembre 2022

100%
dels actius gestionats amb consideració d'aspectes ASG a 30 de juny de 2023
(segons criteris d'UNPRI)

> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES segons SFDR[3] (PLANS DE PENSIONS)

Juny 2023_

47,4%[4]
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
20.687 M€

45,6%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
3.300 M€

Patrimoni de productes segons article 6
52,6% (22.974 M€) 54,4% (3.932 M€)
Patrimoni de productes segons article 8
44,3% (19.356 M€) 45,6% (3.300 M€)
Patrimoni de productes segons article 9
3,0 % (1.331 M€) 0% (0 M€)

Desembre 2022_

48,6%[4]
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
20.615 M€

43,9%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
2.777 M€

Patrimoni de productes segons article 6
51,4% (21.843 M€) 56,1% (3.549 M€)
Patrimoni de productes segons article 8
45,0% (19.108 M€) 43,9% (2.777 M€)
Patrimoni de productes segons article 9
3,5% (1.507 M€) 0% (0 M€)

[1] Inclou el negoci de vida i de plans de pensions de VidaCaixa, S.A. i Sa Nostra Vida, S.A.
[2] Inclou el negoci de vida i plans de pensions de BPI Vida e Pensões, participada al 100% per VidaCaixa, S.A.
[3] No inclou informació de Sa Nostra Vida.
[4] Percentatge i import calculats sobre plans afectats per l'SFDR, incloent-hi EPSV i *Unit Linked* .

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

> ACTIUS GESTIONATS

87.205 M€
a Espanya[1]

81.530 M€
el desembre 2022

6.891 M€
a Portugal[2]

6.942 M€
el desembre 2022

841 M€
a Luxemburg[3]

837 M€
el desembre 2022

CaixaBank ASSET MANAGEMENT

100%
dels actius gestionats amb consideració d'aspectes ASG a 30 de juny de 2023
(segons criteris d'UNPRI)

> DISTRIBUCIÓ PATRIMONI DE PRODUCTES COMERCIALITZATS ACTIVAMENT SEGONS SFDR

Juny 2023_

32,9%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
26.376 M€

57,6%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
2.057 M€

Patrimoni de productes segons article 6
67,1% (53.742 M€) 42,4% (0 M€)
Patrimoni de productes segons article 8
30,4% (24.347 M€) 54,8% (1.957 M€)
Patrimoni de productes segons article 9
2,5% (2.029 M€) 2,8% (100 M€)

Desembre 2022_

35,9%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
26.990 M€

58,5%
Del patrimoni té una qualificació en articles 8 i 9 segons SFDR
2.070 M€

Patrimoni de productes segons article 6
64,1% (48.146 M€) 41,5% (1.467 M€)
Patrimoni de productes segons article 8
32,6% (24.495 M€) 56,4% 1.994 M€)
Patrimoni de productes segons article 9
3,3% (2.495 M€) 2,1% (76 M€)

[1] Inclou el negoci de fons, cartera de gestió discrecional i SICAV de CaixaBank Asset Management SGIIC.
[2] Inclou el negoci de fons mobiliaris i immobiliaris i carteres de gestió discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% per CaixaBank Asset Management.
[3] Inclou el negoci de fons i SICAV de CaixaBank Asset Management Luxemburg, S.A.

Índexs i ratings

Ampli reconeixement per part dels **principals índexs i agències de *ratings* de sostenibilitat.**

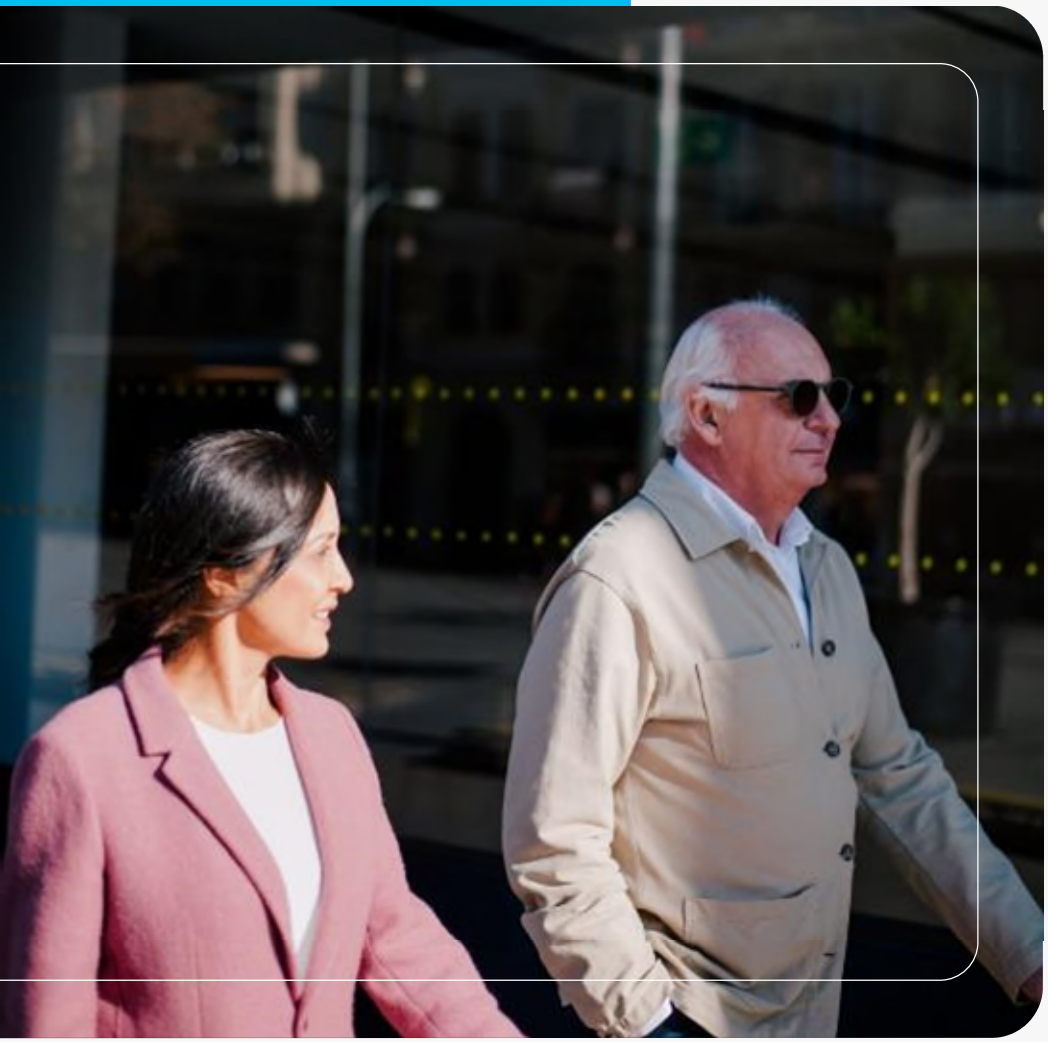
	CaixaBank	Pitjor <<Escala>> Millor	Destacats
Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA	80	Puntuació en sostenibilitat 0 — 80 — 100	› DJSI World, DJSI Europe. › Inclòs ininterrompudament des del 2012. Última actualització desembre 2022. › CaixaBank ha obtingut valoracions màximes o per sobre de la mitjana en categories com inclusió financera, gestió de riscos, Drets Humans, ciberseguretat o informació social i mediambiental. › Analista S&P Global.
MSCI ESG RATINGS	A	Rating ASG CCC, B (Ressagat) — BB, BBB, A (Mitjana) — AA, AAA (Líder)	› CaixaBank forma part de l'MSCI ESG *Leader Index* des del 2015. › Primera inclusió el 2015. Última actualització desembre 2022. › Líder en protecció en finançament al consumidor i valoracions per sobre de la mitjana en finançament amb impacte mediambiental, accés al finançament i govern corporatiu. › Analista MSCI ESG.
FTSE4Good	4,2	Rating ASG 0 — 1 — 2 — 3 — 4 — 5	› FTSE4Good Index Series. › Primera inclusió el 2011. Última actualització juny 2023. › Rating global per sobre de la mitjana sectorial (4,1 vs. 2,6 mitjana sector); també per sobre de la mitjana en totes les dimensions: Medi ambient: 3 vs. 2,8 mitjana sector; Social: 4,7 vs. 2,7 mitjana. sector; Govern: 4,8 vs. 3,6 mitjana sector. › Analista FTSE Russell.
STOXX SUSTAINALYTICS	17,5	Rating risc ASG Greu 40+ — Alt 30-40 — Mitjà 20-30 — Risc baix 10-20 — Negligible 0-10	› STOXX Global ESG. › Primera inclusió el 2013. Última actualització setembre 2022. › Exposició de riscos ASG "*LOW RISK*" per sota de la mitjana del sector i dels comparables a Espanya. Gestió Forta (*Strong*) dels riscos. › Analista *Sustainalytics*.
CDP A LIST 2022 CLIMATE	A	Rating canvi climàtic D-, D (Reporting) — C-, C (Conscienciació) — B-, B (Gestió) — A-, A (Lideratge)	› Primera inclusió 2012. Última actualització desembre 2022. › Present a la *A list*. › 9è any consecutiu en la categoria "Lideratge" per transparència corporativa i acció sobre el risc climàtic. › Analista CDP.

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

	CaixaBank	Pitjor <<Escala>> Millor	Destacats
Corporate ESG Performance Prime — RATED BY ISS ESG	**C** (Categoria: Prime Transparència: Molt alt Decile rank: #1)	Rating corporatiu ASG D- D D+ C- **C** C+ B– B B+ A– A– A+ Nivell de transparència Molt baix Baix Mitjà Alt **Molt alt**	› ESG corporatiu, ISS ESG *Europe Governance QualityScore Index, Solactive* ISS ESG *index Sèries*. › Primera inclusió 2013. Última actualització novembre 2022. › CaixaBank se situa dins el 10% superior del sector (Public & Regional Banks, que inclou 266 companyies), categoria PRIME amb un decil de: 1. › Analista ISS ESG.
QUALITYSCORE 1	**1**	Puntuació ASG 10 9 8 7 6 5 4 3 2 **1**	› Actualització mensual, última actualització juny 2023. › Màxima nota (*score* 1) en les tres dimensions d'ISS ESG *Quality Score*: Mediambiental, Social i Governança. › Analista ISS.
V.E Vigeo Eiris Moody's ESG Solutions	**60**	Índex sostenibilitat 0 <30 Feble; 30-49 Limitat; 50-59 Robust; **60** 100 Avançat	› Solactive *Europe Corporate Social Responsibility Index* PR. › Primera inclusió 2013. Última actualització desembre 2021. › Categoria "Avançat" i per sobre de la mitjana sectorial de "*Diversified banks*"; categoria "Avançat" en 10 matèries, entre les quals Estratègia ambiental, 3 àrees de Recursos humans, Productes verds i ISR, Relació responsable amb clients, No discriminació i Inclusió financera. › Analista Vigeo Eiris.

Inclosa en el *S&P Global Sustainability Yearbook 2023* per onzè any consecutiu i distingit amb el reconeixement ***Top 10%, S&P Global ESG Score 2022*** pel seu excel·lent acompliment en sostenibilitat.

Inclosa el 2022 *CDP Supplier Engagement Rating Leaderboard* en reconeixement als esforços de CaixaBank per reduir el risc climàtic dins la seva cadena de subministrament.



CaixaBank col·labora i manté un diàleg actiu amb altres dels **principals grups d'interès per al banc en matèria ASG**, com les principals ONG o altres organitzacions, per tal de recollir quins assumptes valoren més i quina percepció tenen de la gestió de l'Entitat en aquest aspecte.

L'Entitat internacional, nascuda el 2018 amb l'objectiu d'ajudar les empreses a assolir els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), avalua les 400 principals institucions financeres a escala mundial.

7a plaça
Entre les entitats europees

9a plaça
Posició mundial

World Benchmarking Alliance

World Benchmarking Alliance ha situat CaixaBank com el **primer banc espanyol en contribució a una economia justa i sostenible.**

6.1 Societat

Inclusió financera

La inclusió financera és un factor clau per reduir la pobresa i promoure la prosperitat compartida. Afavorir la inclusió financera és a l'ADN de CaixaBank i és una prioritat estratègica.

Des de CaixaBank s'entén i s'afavoreix la inclusió des de les perspectives següents:

01 Captació de fons a través de l'emissió de bons socials i dirigint-los cap a projectes que promouen la cohesió social

02 Productes i serveis per a col·lectius vulnerables.

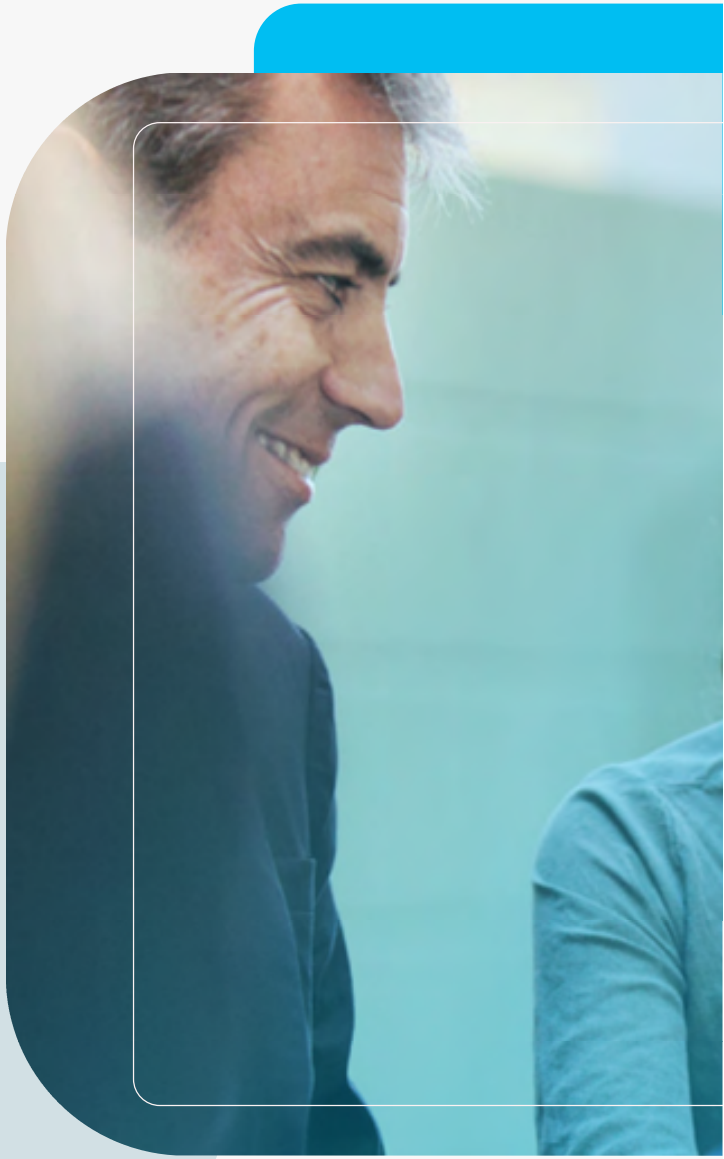
03 Programa d'habitatge social i programa Impulsa.

04 Accés als serveis financers a través de microfinances i altre finançament d'impacte del banc social MicroBank.

05 Presència en bona part dels municipis del país a través d'una àmplia xarxa d'oficines.

06 Adopció de mesures d'accessibilitat física i tecnològica per a col·lectius amb dificultats físiques o cognitives.

07 Contribució a la millora de la cultura financera



MicroBank

MicroBank, el banc social del Grup, és referent en **inclusió financera** a través de microcrèdits i un altre finançament amb impacte social.

MicroBank compagina l'aportació de valor en termes socials, satisfent necessitats no cobertes suficientment pel sistema creditici tradicional, seguint els paràmetres de rigor i sostenibilitat d'una entitat bancària.

D'aquesta manera, es materialitza un model de banca social que facilita l'accés al crèdit a través de serveis financers de qualitat.

> Juny 2023

634M€
Microcrèdits i altre finançament amb impacte social
570 M€ 1er semestre 2022

503M€
Microcrèdits concedits
448 M€ 1er semestre 2022

131M€
Altre finançament amb impacte
122 M€ 1er semestre 2022

169.461
Beneficiaris de MicroBank
(acumulat 2022-2023)
Dels que: 66.280 en el 1er semestre de 2023

2.497
Saldo viu en cartera a 30.06.2023

4.060
Nous negocis iniciats amb el suport a emprenedors

Suport institucional

El suport d'algunes de les principals institucions europees vinculades al desenvolupament de l'emprenedoria i les microempreses és clau per a la consecució dels objectius de MicroBank.

Fons Europeu d'Inversions (FEI)

Des del 2008, MicroBank manté una estreta col·laboració per promoure el finançament a la creació, consolidació o ampliació de projectes empresarials i de negoci.

Banc Europeu d'Inversors (BEI)

MicroBank va ser el 2013 el primer banc europeu a rebre finançament del BEI per concedir microcrèdits. Des de llavors ha subscrit préstecs amb el banc de la Unió Europea amb l'objectiu de fomentar l'accés al finançament a llarg termini i la creació de llocs de treball, especialment entre els joves.

Banc de Desenvolupament del Consell d'Europa (CEB)

El CEB ha donat suport a l'activitat de MicroBank des de la seva constitució.
Els fons del CEB han permès a MicroBank fomentar la inclusió financera, facilitant l'accés al finançament a microempreses i particulars amb dificultat.

Acords principals en desenvolupament durant el 1r semestre del 2023

InvestEU

El novembre del 2022 es va signar un nou acord amb el FEI que pretén donar un impuls a la inversió sostenible, la innovació i la creació de llocs de treball a Europa facilitant l'accés al finançament a petites i mitjanes empreses. Aquest acord permetrà mobilitzar fins a 800 M€ a través dels programes següents:

Microfinances i emprenedoria social: A través d'aquesta garantia, MicroBank podrà continuar oferint un millor accés al finançament a les microempreses, autònoms inclosos, i a les empreses socials amb dificultats per accedir al crèdit. La Garantia InvestEU de Microfinances i Emprenedoria Social pot arribar a un total de 200 milions d'euros.

Competitivitat de les Pimes: MicroBank podrà millorar la competitivitat de les petites empreses afavorint el seu accés a finançament. La Garantia InvestEU per a Competitivitat de les Pimes té un valor de fins a 250 milions d'euros.

Sostenibilitat: Aquesta garantia permetrà a MicroBank continuar donant suport a petites empreses en la transició verda i en altres àrees relacionades, com la materialització d'inversions verdes, inclusives i respectuoses amb el medi ambient. La Garantia InvestEU de Sostenibilitat té un valor de fins a 37,5 milions d'euros.

Implementat el 2023:

Préstec Empresa social:

23,4 M€
Concedits a juny 2023

Característiques:

- **Import:** fins a 500 milers €.
- **Finalitat**: finançament de projecte que tingui com a objectiu generar un impacte social positiu i mesurable a través d'una activitat empresarial econòmica i mediambiental sostenible.
- **Termini:** amortització fins a 10 anys

Microcrèdits - Negoci Conveni Entitats

2,8 M€
Concedits a juny 2023

Característiques:

- **Import:** fins a 30 milers €.
- **Finalitat:** finançament per posar en marxa des d'un projecte d'autoocupació en una microempresa.
- **Termini:** amortització fins a 6 anys

Compromís amb el desenvolupament del teixit empresarial

Un dels objectius de MicroBank és contribuir a la generació d'ocupació a través del finançament per a projectes empresarials. En aquest sentit, MicroBank dona suport a la posada en marxa o ampliació de negocis per al desenvolupament del teixit empresarial i socioeconòmic del territori a través de la concessió de microcrèdits.

Tot això alineat amb els **objectius del Compromís col·lectiu per a la inclusió i la salut financera** promogut en el marc dels Principis de Banca Responsable de Nacions Unides, als quals CaixaBank es va adherir el 2021.

Com ho fem?

- **Col·laborant amb entitats** que presten serveis complementaris, com assessorament i suport tècnic als emprenedors.
- A través de la capil·laritat que ofereixen les **oficines i canals de CaixaBank**
- Amb el **suport de tres institucions europees**: Banc Europeu d'Inversions (BEI), Fons Europeu d'Inversions (FEI) i Banc de Desenvolupament del Consell d'Europa (CEB)

290
Convenis amb entitats

Què hem fet?

Dades juny 2023

12.075
Titulars microcrèdits negocis i préstecs negocis

36%
Operacions adeçades a obrir nous negocis sobre el total de negocis

65%
Operacions autònoms sobre el total d'operacions de negocis

35%
Operacions microempreses sobre el total d'operacions de negocis

Què hem aconseguit?

Dades desembre 2022

17%
Persones que es trobaven en una situació d'atur abans d'iniciar el negoci sobre el total d'operacions de negocis

69%
Persones que sense l'ajuda del microcrèdit no podrien haver posat en marxa o consolidat el seu negoci sobre el total d'operacions de negocis

UNEP FINANCE INITIATIVE | PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING

El nostre Objectiu

64.000
Nous llocs de treball creats gràcies als microcrèdits concedits a emprenedors (2022-2025)

12.097
Nous llocs de treball creats gràcies als microcrèdits concedits a emprenedors a 30 de juny de 2023
29.552 des de l'1 de gener del 2022

Bons socials

CaixaBank és una de les **entitats líders en l'emissió de deute sostenible**, una activitat que va començar l'any 2019, i va ser el **primer banc espanyol a emetre un bo social** en suport als Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS) de les Nacions Unides.

CaixaBank ha impulsat l'emissió de bons socials propis a través dels quals es compromet a promoure inversions que generin un impacte social positiu, en línia amb els objectius de desenvolupament sostenible (ODS) de les Nacions Unides. En aquest sentit, amb els fons captats, CaixaBank impulsa projectes que contribueixen a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar, fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desafavorides d'Espanya, generar un impacte positiu en l'ocupació i fomentar la construcció d'infraestructures bàsiques.

Cinquè bo social que emet CaixaBank; sumant-hi els **sis bons verds**, es converteix en l'**onzè bo segons el marc d'emissió de bons lligats als Objectius de Desenvolupament Sostenible** publicat el 2019.

El mes de maig, CaixaBank ha fet l'emissió del seu primer bo social de l'any 2023:

1r Bo social del 2023

- Emissió: **maig 2023**
- Tipus: **Sènior No Preferent**
- Nominal: **1.000 M€**
- Venciment[1]: **16 de maig de 2027**
- Cupó: **4,625%**

El objectiu d'aquest bo social és finançar activitats i projectes que contribueixin a lluitar contra la pobresa, impulsar l'educació i el benestar i fomentar el desenvolupament econòmic i social a les zones més desafavorides d'Espanya.

Més detalls al web corporatiu

[1] Amb opció d'amortització anticipada el tercer any per part de l'emissor.

Respostes a les necessitats de la societat en què operem

Atenció al col·lectiu sènior

CaixaBank, **compromesa amb l'atenció a la gent gran**

CaixaBank reafirma el seu compromís amb el col·lectiu sènior **mantenint la desena d'iniciatives acordades i posades en marxa el 2022**, entre les quals destaquen la creació d'un equip de 2.000 gestors sènior (objectiu 2024), l'ampliació de l'horari de caixa en oficines i el reforç de tots els seus canals de comunicació amb aquests usuaris: creació d'un telèfon exclusiu i possibilitat de contacte amb el gestor a través de WhatsApp.

El 2023, l'Entitat **continua centrada a estendre l'oferta** global de productes i serveis i **fomentar l'autonomia financera dels clients** a través de sessions de formació presencials impartides pels gestors sènior, amb l'objectiu d'oferir un servei excel·lent i de mantenir el seu lideratge en aquest segment, en el qual té 4 milions de clients i una quota de mercat del 34,2% en pensions domiciliades.

> ACOMPANYEM LES PERSONES

1.644 gestors
Especialitzats amb dedicació exclusiva
2.000 el 2024

Acompanyament
Personal en l'ús de caixers

> ENS ADAPTEM A LA SEVA FORMA DE RELACIONAR-SE

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

Atenció
personal per telèfon i WhatsApp
900 365 065
Atenció directa per un agent especialitzat, sense filtres previs robotitzats

Horari
de caixa sense restriccions

Avançament
del pagament mensual de les pensions el dia 24

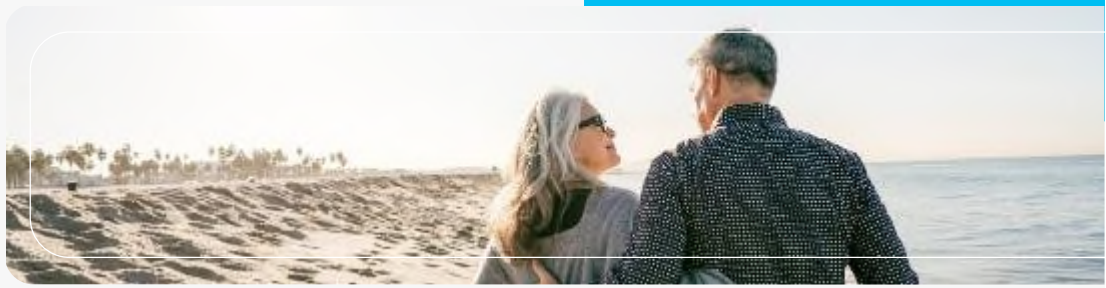
> TREBALLEM JUNTS PER EVITAR L'EXCLUSIÓ FINANCERA

2.149 sessions
Formatives presencials durant el 1r semestre del 2023

La xarxa d'oficines
(**3.911** a Espanya, de les quals 3.649 oficines *retail*) **i caixers (11.412** a Espanya) **més extensa a Espanya**

No abandonem
Poblacions i ampliem el servei d'*ofibusos* (cobertura de 636 municipis amb 17 *ofibusos*)

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



CaixaBank **renova la certificació AENOR** com a organització compromesa amb la gent gran

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

> SOLUCIONS SÈNIOR

34.000 M€
en Rendes Vitalícies i VAUL

133.000
Clients MyBox Protecció Sènior[2]

Molt a prop dels **nostres clients sènior**

3 dies
Nre. de visites a l'oficina per client sènior (mitjana anual)

46%
clients sènior que han utilitzat mitjans digitals[1]

70,6
NPS client sènior (escala 0 - 100)

8.506
inscrits en les sessions de formació amb una valoració de les sessions de 9,6 (valoració 0-10)

[1] Han utilitzat canals digitals els últims 12 mesos
[2] Nombre de clients i contractes coincideixen.

Política activa d'ajudes a problemes de primer habitatge

CaixaBank manté una política activa d'ajudes a problemes de primer habitatge que s'estructura en 2 eixos:

- Atenció primerenca i especialitzada als clients amb dificultats
- L'impuls de programes d'habitatge social

CaixaBank manté el compromís de ser a prop de les persones per contribuir al seu benestar financer, especialment en els moments de més dificultat. Des del 2009, CaixaBank ha posat en marxa una sèrie de mesures de suport als seus clients:

Ajuda

A clients que tenien dificultats per satisfer el pagament dels seus préstecs hipotecaris dins el Pla d'Ajuda a persones físiques

Dacions en pagament

200 durant el primer semestre del 2023

Codi de Bones Pràctiques

L'Entitat d'Espanya amb més operacions emparades pel Codi de Bones Pràctiques.
Primera Entitat a adherir-s'hi el 2022.

500.000

Moratòries en el pagament d'hipoteca i préstecs al consum durant la COVID

Lloguer

Condonació del lloguer a 4.800 llars durant la COVID

A més, des del 2017 CaixaBank també disposa d'un equip especialitzat en la **gestió social en matèria d'habitatge**, que té com a funció principal la detecció i gestió de casos de vulnerabilitat i emergència social en habitatge habitual.

6.662
Habitatges sense bonificació
7.161 el desembre 2022

3.291
Habitatges amb bonificació
3.360 el desembre 2022

10.446 contractes de lloguer social
(inclou 493 contractes del programa centralitzat de la fundació "la Caixa")
11.105 el desembre 2022 (inclou 584 contractes del programa centralitzat de la fundació "la Caixa")

Finances inclusives

CaixaBank, en la seva vocació de proximitat i qualitat de servei, ha dissenyat productes i serveis financers per tal de cobrir les necessitats financeres dels col·lectius més vulnerables. En aquesta línia, compta amb propostes de valor de serveis financers per a col·lectius vulnerables.

> PRODUCTES PER A COL·LECTIUS VULNERABLES

Compte Social

Solució per a persones en risc d'exclusió que perceben ajudes socials (particulars perceptors de l'Ingrés Mínim Vital, Renda Garantida de les comunitats, entre altres) o pateixen situacions de pobresa greu.

Dipòsit vista gratuït + accés gratuït a serveis financers bàsics

Compte d' Inserció

Solució per a particulars sense accés a la bancarització per procedència de jurisdiccions de risc i per no acreditació d'ingressos (refugiats) o persones que necessiten un compte bancari per domiciliar ajudes socials o accedir a una primera feina.

Compte + targeta dèbit inserció + CaixaBankNow gratuïts amb limitacions operatives

Compte de Pagament bàsica

Qualsevol persona rediente a la UE pot tenir un compte de pagament bàsica que garanteixi l'accés a una operativa financera bàsica personal. Si a més el client està en risc d'exclusió financera o vulnerabilitat aquest compte pot estar exempta de comissions.

Compte + targeta dèbit + serveis financers bàsics

~ 23.000
Clients amb Pagament bàsica

~ 357.000
Clients amb comptes de pagament bàsica vulnerables, socials i inserció a 30.06.2023

Banca propera i accessible

CaixaBank entén la inclusió financera també com una banca propera i accessible, mantenint inalterable el seu compromís d'estar a prop dels clients.

> PROXIMITAT

2.233	92%	99%	483	17	636
Poblacions espanyoles en què CaixaBank està present	Ciutadans que disposen d'una oficina al seu municipi	Poblacions espanyoles >5.000 habitants amb presència a CaixaBank	Poblacions espanyoles CaixaBank és l'única entitat bancària	Oficines mòbils (ofibusos)	Municipis coberts per oficines mòbils

> ACCESSIBILITAT

88%	21	100%	7.998
Oficines accessibles	Oficines on s'han eliminat les barreres en el 1er semestre de 2023	Caixers accessibles	Caixers disposen de vídeos d'ajuda en llenguatge de signes

CaixaBank i Correus han signat un acord per facilitar el lliurament d'efectiu a domicili a tot Espanya

CaixaBank i Correus han signat un acord de col·laboració per ampliar l'accés a l'efectiu a tot Espanya.

L'objectiu és que tots els ciutadans, independentment de la seva edat i lloc de residència, tinguin accés a l'efectiu amb el desplaçament mínim possible. Per fer-ho, el protocol de col·laboració preveu que els clients de CaixaBank puguin sol·licitar l'enviament a domicili d'efectiu, fins a un màxim de 500 euros, que els lliuraran els carters i carteres rurals.

Acció social

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

Per actuar com a agents d'aquesta transformació social, CaixaBank es focalitza en:

01 Impulsar la participació i difusió de l'impacte dels Programes de la Fundació "la Caixa"

02 Crear aliances amb tercers

03 Promoure una banca social amb solucions financeres dissenyades a mida per a col·lectius vulnerables i entitats socials

04 Desenvolupar programes socials adaptats a les necessitats de cadascun dels territoris

05 Promoure la solidaritat i la participació ciutadana en causes socials a través de l'Associació de Voluntaris de CaixaBank

Programes de Fundació "la Caixa"

Acció social Descentralitzada

Projectes locals

La Fundació "la Caixa", gràcies al pressupost gestionat juntament amb la xarxa d'oficines de CaixaBank, aconsegueix assolir la capil·laritat territorial per arribar a municipis de tot el territori i atendre les necessitats més immediates i pròximes.

8,6 M€	2.237	2.167
De la Fundació "la Caixa" adreçats a entitats socials s'han canalitzat a través de la xarxa oficines del total de 25 M€ de pressupost.	Accions destinades a projectes d'entitats socials locals	Entitats beneficiàries

Suport al Tercer Sector Social

Plataforma de captació de donatius

Plataforma per a les entitats socials en què CaixaBank posa a la seva disposició la seva xarxa d'oficines i els seus diferents canals electrònics, de manera gratuïta, per a la recaptació de fons de clients i de la societat en general que volen col·laborar en les diferents causes d'aquestes entitats socials.

7,5 M€	314	172
Import recaptat	Causes impulsades	Entitats socials a què es dona suport

Emergència terratrèmol Turquia – Síria

1,4 M€
Recaptats a través de la Plataforma de Donatius

S'han recaptat 1,4 M€ a través de la Plataforma de Donatius per a causes relacionades amb l'emergència pel terratrèmol a Turquia i Síria dels 7,5 M€ recaptats en total.

Altres programes destacats

ReUtilitza'm

Social/Medi ambient

Donació de materials excedents en bon estat d'empreses a entitats sense ànim de lucre.

30.146	144	97
Articles donats	Donacions	Entitats beneficiàries

- CaixaBank Hotels & Tourism **rep el premi** ***Traveling For Happiness*** pel programa Reutilitza'm, juntament amb els programes Dualitza i Incorpora (inserció laboral de Fundació "la Caixa", amb la xarxa de CaixaBank).
- El març del 2023 s'ha **llançat el web de ReUtilitza'm** per a la donació de materials tant a clients com a no clients de CaixaBank → **cabkreutilizame.com**
- S'ha signat un **conveni de col·laboració amb la Confederació Espanyola d'Hotels i Allotjaments Turístics** per fomentar la donació de materials entre els seus membres integrant més de 1.600 establiments.

Voluntariat CaixaBank

Des del 2005, **Voluntariat CaixaBank** ofereix solució a totes les persones que busquen iniciatives per desenvolupar la seva voluntat de contribuir en qüestions d'impacte social. L'oferta, organitzada en tres àmbits -programes estratègics, activitats locals i solucions a situacions d'emergència-, es complementa amb activitats de voluntariat corporatiu per a empleats, encara que la invitació a participar-hi es fa extensiva a la resta de la societat.

20.339 Voluntaris[1]

263.138 Beneficiaris

1.910 Entitats col·laboradores

15.804 Activitats realitzades

> MES SOCIAL

El Mes Social és la iniciativa que s'ha organitzat durant tot el mes de maig del 2023 amb l'objectiu d'impulsar la participació en el voluntariat d'empleats i els seus familiars, així com de clients i qualsevol persona interessada, per donar suport a entitats socials de tot el territori nacional.

13.968 Voluntaris

119.391 Beneficiaris

1.007 Entitats col·laboradores

2.330 Activitats realitzades

34 % Plantilla del Grup CaixaBank ha participat durant el Mes Social

[1] Inclou el nre. total de persones que han participat en activitats de voluntariat dins i fora de l'àmbit del Mes Social-Setmana Social els 12 últims mesos. La xifra elimina duplicitats d'aquells voluntaris participants en tots dos àmbits. Inclou els participants durant el Mes Social de maig del 2023 i la Setmana Social d'octubre del 2022.

Fundació Dualitza

CaixaBank Dualitza és una fundació dedicada de manera íntegra a la **promoció i al suport de la Formació Professional**, i especialment en la modalitat dual. CaixaBank Dualitza dona suport a les demandes de les empreses i treballa amb els centres de Formació Professional (FP) i els docents per a la capacitació dels futurs professionals i la millora de la seva ocupabilitat.

> ACTIVITAT PRIMER SEMESTRE DEL 2023

Impuls i difusió

VI Convocatòria d'Ajudes Dualitza

- 30 projectes, 2.422 alumnes, 47 centres FP i 63 empreses i institucions.

Trobades Dualitza

Esdeveniments amb alumnes i docents per potenciar la innovació

- Microformacions "*Training Tools*": 339 docents
- 24 hores de Barcelona. 839 alumnes.
- Hackathon#Win sobre Ocupabilitat – 240 alumnes

Participació activa en congressos d'FP

- Congrés Internacional Ministeri d'Educació i FP
- 6 Congressos autonòmics i sectorials.

Dualitza
Juny 2023

Orientació

IV Convocatòria d'Orientació Activa

- 24 iniciatives d'orientació cap a l'FP desenvolupades per tot el país: 37 centres d'FP i 164 empreses i institucions.

Tallers d'orientació: 14 tallers destinats a orientadors per donar a conèixer l'FP i l'FP Dual juntament amb F. Bertelsmann.

Jornades d'orientació amb alumnes

- Programa "Històries de Vida": 494 alumnes.
- Programa Ambaixadors de l'FP: 1.036 alumnes
- Programa FP Steam amb F. Asti: 80 alumnes.

Investigació

Presentacions territorials de l'estudi "Canvi en els Perfils professionals i necessitats de FP. Perspectiva 2030"

Elaboració 5 FP Anàlisis: Les anàlisis són: Centres d'Excel·lència FP; l'FP en Hostaleria i Turisme; la bretxa de gènere al mercat laboral; el sector primari i l'FP i l'FP Dual i la inserció laboral.

Observatori de l'FP: Únic portal on s'agrupen totes les dades d'FP, FP Dual i FP per a l'Ocupació de totes les Comunitats Autònomes.

> IMPACTES

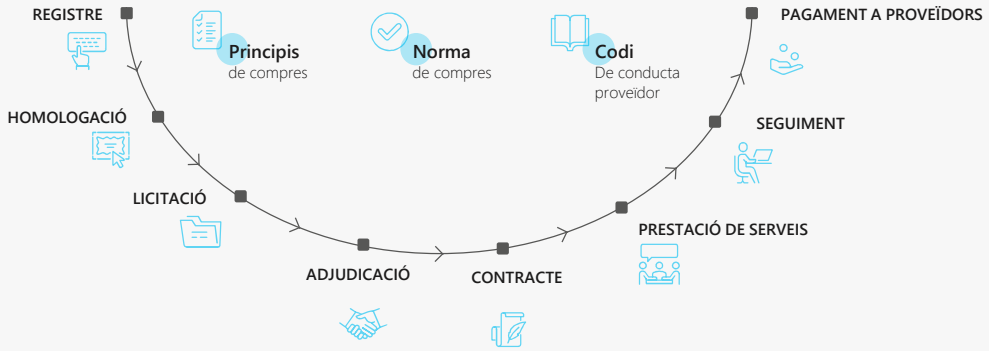
	Alumnes	Empreses	Docents	Centres FP
1r Semestre 2023	3.489	513	1.160	568

Gestió de Proveïdors

CaixaBank té una **àrea de compres** especialitzada per categories (Facility Management&Logistics, Obres i serveis generals, IT, Serveis Professionals i Màrqueting i comunicació) amb visió i gestió transversal de les compres del Grup[1]. El seu objectiu, alineat amb l'estratègia de negoci, és obtenir de forma responsable i sostenible els béns i serveis necessaris dins el termini, en la quantitat i amb la qualitat requerits, al cost total més baix i amb el mínim risc per al nostre negoci, segons uns criteris d'actuació homogenis per a tot el Grup.

CaixaBank pretén establir relacions de qualitat amb proveïdors que comparteixin els mateixos principis ètics i de compromís social, i per això ha establert criteris i elements de control per assegurar-ne el compliment, com ara la realització d'auditories. La millora contínua de les relacions amb els proveïdors és clau per a la creació de valor a CaixaBank.

> PROCÉS DE GESTIÓ DE COMPRES I PROVEÏDORS



> INDICADORS DE COMPRES[1]

Requeriment en % APR (incloent-hi CBR)	2023[3]	2022[4]
Nombre de proveïdors actius[2]	1.857	3.323
Termini mitjà de pagament a proveïdors (dies)	13,8	16,8
% volum corresponent a proveïdors locals - Espanya	92 %	93%

> Participació en el programa de capacitació: Proveïdors sostenibles

Projecte impulsat pel Pacte Mundial de Nacions Unides, juntament amb la Fundació ICO i ICEX Espanya Exportació i Inversions, amb l'objectiu de capacitar en sostenibilitat a les cadenes de subministrament sota els marcs dels Diez Principios i l'Agenda 2030. **Durant aquest període han participat 198 proveïdors de l'Entitat.**

Compromesos amb la sostenibilitat

812

Proveïdors que han aportat certificats en matèria social i mediambiental. **Dels quals 552 Proveïdors han aportat el certificat ISO 14001**

3 M€

De volum adjudicat a CEE (centres especials d'ocupació)
3,2 M€
el 1r semestre del 2022

100%

De categoria de compres amb impacte mediambiental disposa de requisits mediombientales

Durant el primer semestre del 2023 s'han fet **10 auditories a proveïdors en matèria ASG**, amb l'objectiu d'acabar el 2023 amb 30 auditories fetes.

[1] Aplicable a les empreses del Grup amb què comparteix model corporatiu de Compres. S'hi inclouen proveïdors amb una facturació durant el 2023 superior als 30.000 €. Se n'han exclòs creditors, organismes oficials, comunitats.
[2] Es defineix com a proveïdor actiu el que compleix alguna de les condicions següents: algun contracte actiu a Ariba amb data d'acord dels últims 3 anys; ha facturat durant l'any actual o anterior o ha participat en alguna negociació dins els últims 12 mesos. El 2023 s'ha reforçat el criteri de proveïdor actiu, eliminant de la definición, els proveïdors relacionats amb convenis i col·laboracions entre d'altres.
[3] Dades a 30 de juny de 2023.
[4] Dades a 31 de desembre de 2022

Marc normatiu de l'activitat de compres

> CODI DE CONDUCTA DE PROVEÏDORS[1]

El Codi de Conducta de Proveïdors pretén difondre i promoure els valors i els principis ètics que regiran l'activitat dels proveïdors de béns i serveis, contractistes i tercers col·laboradors de CaixaBank.

En aquest Codi es defineixen les pautes de conducta que seguiran les companyies que treballin com a proveïdors pel que fa al compliment de la legislació vigent, el comportament ètic i les mesures contra el suborn i la corrupció, la seguretat i el medi ambient i la confidencialitat.

El 2023, està en procés d'actualització per adaptar-lo als requisits, entre d'altres, en requisits en matèria ASG.

> PRINCIPIS DE COMPRES[2]

Estableixen un marc de col·laboració equilibrat entre CaixaBank i els seus proveïdors, que promou unes relacions comercials estables, en coherència amb els nostres valors.

01 **Professionalitat i millora contínua**	Actuar d'acord amb estàndards nacionals i internacionals de compres. El seu compliment aporta valor a l'Entitat i garanteix el respecte a aspectes mediambientals, ètics i socials.
02 **Planificació i eficiència**	Planificar l'activitat de compres promovent la proactivitat. Buscar l'eficiència en la contractació, ajustant-se als principis de necessitat i idoneïtat, i optimitzar els processos.
03 **Ètica, integritat i transparència**	Garantir la igualtat d'oportunitats, aplicant criteris de selecció objectius, transparents, imparcials i no discriminatoris. Actuar de forma ètica i responsable.
04 **Igualtat d'oportunitats**	Procurar la concurrència de proveïdors per a una mateixa contractació d'acord amb el principi de competència justa, garantint l'objectivitat en les decisions. Afavorir la diversificació del negoci entre diferents proveïdors.
05 **Diàleg, cooperació i sostenibilitat**	Promoure i mantenir un diàleg permanent i pròxim i una relació de confiança. Posar canals de comunicació a disposició dels proveïdors.
06 **Compromís i promoció**	Avaluar l'acompliment dels proveïdors, fomentant la contractació de proveïdors que garanteixin en la seva activitat el respecte als drets humans i laborals. Verificar el compliment dels compromisos en matèria de gestió responsable.

[1] Vegeu al web corporatiu. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Codigo_de_Conducta_Proveedor_ESP.pdf
[2] Vegeu al web corporatiu. https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/responsabilidad_corporativa/Principios_de_Compras_ESP.pdf

6.2 Medi ambient i clima

Emissions finançades

L'abril del 2021, CaixaBank va subscriure, com a membre fundador, l'Aliança de la Banca per les Emissions Netes Zero (*Net Zero Banking Alliance, NZBA*), comprometent-se a assolir les emissions netes zero el 2050 i a fixar objectius intermedis de descarbonització.

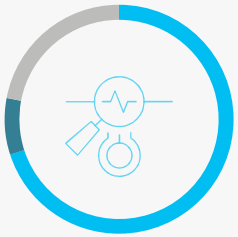
CaixaBank està mesurant les **emissions vinculades al seu finançament i inversió** (abast 3 de la categoria 15 de la petjada de carboni) amb l'objectiu de conèixer l'impacte global en termes de petjada de carboni de l'activitat de finançament.

Aquesta informació permet a CaixaBank l'**establiment de vies de descarbonització** que facin possible assolir les emissions netes zero el 2050, en línia amb el compromís de la Net Zero Banking Alliance (NZBA).

CaixaBank ha pres com a referència les directrius definides per PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) en el seu estàndard de comptabilització i report "The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry" per a la **quantificació de les emissions finançades de la seva cartera creditícia a 31 de desembre de 2021.**

El càlcul per a la cartera creditícia a 31 de desembre de 2021 cobreix les tipologies d'actius següents (amb una cobertura del 78% del total):

- Hipoteques,
- Immobles comercials (CRE, per les seves sigles en anglès),
- Préstecs corporatius,
- *Project Finance*
- Préstecs per al finançament de vehicles



70% Exposició calculada

8 % Exposició no calculada (gap de dades)

22% Exposició sense metodologia de càlcul PCAF (derivats, consum...)

A més, s'han calculat **les emissions finançades vinculades a la cartera d'inversions (inclou renda fixa corporativa i renta variable).**

Metodologia de càlcul

El càlcul s'ha fet amb un **enfocament bottom-up**, seguint la metodologia desenvolupada per PCAF i descrita en la norma "The global GHG Accounting and reporting Standard for the Financial Industry":

- les emissions associades a **la cartera hipotecària** s'han calculat a partir de la informació del certificat d'eficiència energètica (real o estimat) dels immobles finançats;
- les emissions associades a la **resta de la cartera de finançament i inversió** s'han calculat a partir de la informació de petjada de carboni (abast 1, 2 i 3) reportada per les companyies finançades, o bé a partir de proxys sectorials.

En tots els casos, l'assignació d'emissions finançades per CaixaBank s'ha fet a partir del factor d'atribució definit per PCAF per a cada tipus d'actiu, així com amb les millors dades disponibles en cada cas.

> EMISSIONS DE GEI DE LA CARTERA DE FINANÇAMENT – EXERCICI 2021

Visió per tipus d'actiu	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Total exposició (M€)	% d'import calculat	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensitat d'emissions S1+2 (ktCo2e/M€)
CRE	6.868	84,7%	332	-	57
Hipoteques	120.906	99,9%	2.805	-	23
Finançament Empresarial	126.611	79,0%	10.947	29.728	109
Autos	5.208	95,2%	1.374	-	277
RV	1.267	81,9%	7	26	7
RF	856	43,7%	88	130	234
Total	**261.716**		**15.553**	**29.884**	

Visió per sector	Exposició		Emissions absolutes		Intensitat econòmica
	Total exposició (M€)	% Exposició calculada	S1+2 (ktCo2e)	S3 (ktCo2e)	Intensitat d'emissions S1+2 (ktCo2e/M€)
O&G	6.219	79,8%	1.202	8.789	242
Energia	13.860	93,9%	1.920	5.093	147
Transport	14.890	83,3%	1.891	4.385	152
Real Estate	18.341	73,2%	685	1.424	51
Ciment	293	77,8%	562	49	2.464
Ferro i acer	2.217	91,7%	459	790	226
Agricultura (inclou ramaderia)	3.705	69,8%	1.070	522	414
Alumini	419	85,9%	72	192	201
Carbó	0,24	17,0%	0,09	0,01	2.092
Altres sectors no intensius	66.666	76,6%	3.086	8.484	60
Total	**126.611**		**10.947**	**29.728**	

> CONSIDERACIONS

- El **càlcul s'ha fet des d'un enfocament de control operacional** seguint la metodologia desenvolupada per PCAF i descrita a la norma "*The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry (Part A). Second Edition*".
- La **informació d'emissions i dades financeres** de les companyies que formen part de la cartera de CaixaBank corresponen al **tancament de l'exercici 2021**.
- **Exclusions**: No s'han calculat emissions finançades per a actius amb dades insuficients, i no formen part del perímetre l'exposició amb entitats de crèdit i el risc sobirà (inclou 19.160M€ dels bons Sareb).
- **Finançament empresarial** (societats no financeres): Inclou els préstecs per a propòsits corporatius generals (inclou Pimes) i *project finance*.
- El **càlcul del valor de la companyia per a les categories de Finançament Empresarial i Renda Fixa** és la suma del patrimoni net i el deute, (valor en llibres) tant per a societats cotitzades com no cotitzades.
- El **càlcul de l'Scope 3** s'ha fet per a tots els sectors que integren la cartera de CaixaBank. Atès l'alt risc de doble comptabilització d'emissions per al càlcul de Scope 3, només es reporta la intensitat d'emissions per milions d'euros per a Scope 1+2.

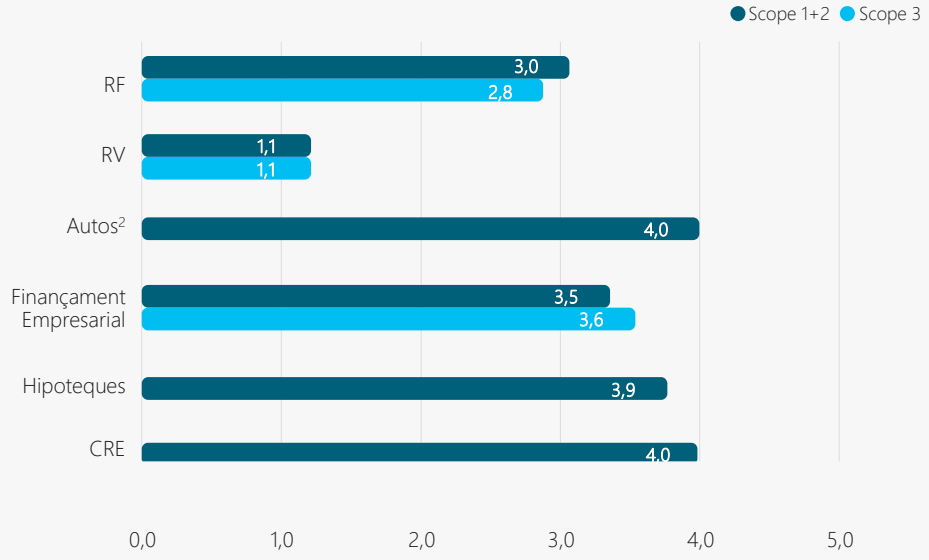
Les emissions de GEI de la cartera de finançament corresponents a l'exercici 2021 **han estat verificats per l'auditor extern (PwC)**[1]

[1]Assegurament limitat realitzat de conformitat amb la Norma Internacional d'Encàrrecs d'Assegurament 3410 (NIEA 3410).

> SCORE METODOLOGIA PCAF

PCAF estableix una classificació de la qualitat de les dades utilitzades en els càlculs d'emissions finançades[1], i s'assigna l'score 1 a les dades de més qualitat i un score 5 a les de menys qualitat.

L'score de qualitat de dades per tipus d'actiu segons PCAF és el següent:



> OBJECTIUS DE DESCARBONITZACIÓ

Seguint el compromís NZBA, a més dels objectius de descarbonització ja divulgats l'octubre del 2022 per als sectors elèctric i petroli i gas, el juliol del 2023 **CaixaBank va anunciar el seu compromís de *phase-out del* carbó a 2030.**

CaixaBank deixarà de finançar companyies relacionades amb el carbó tèrmi[2] reduint la seva exposició a zero fins al 2030 ("*phase-out*"). D'aquesta manera, en línia amb la seva ambició de ser referent en sostenibilitat a Europa, CaixaBank segueix avançant en la fixació d'objectius de descarbonització d'acord amb el seu compromís com a membre fundador de la Net Zero Banking Alliance, alhora que s'alinea amb la recomanació del Panell Internacional d'Experts en Canvi Climàtic de les Nacions Unides (IPCC, per les seves sigles en anglès) per poder limitar l'augment de la temperatura global a un màxim d'1,5 ºC. CaixaBank continuarà finançant la transició energètica cap a una economia neutra en carboni i donant suport als clients que disposin d'una estratègia de sortida del carbó tèrmic fins al 2030.

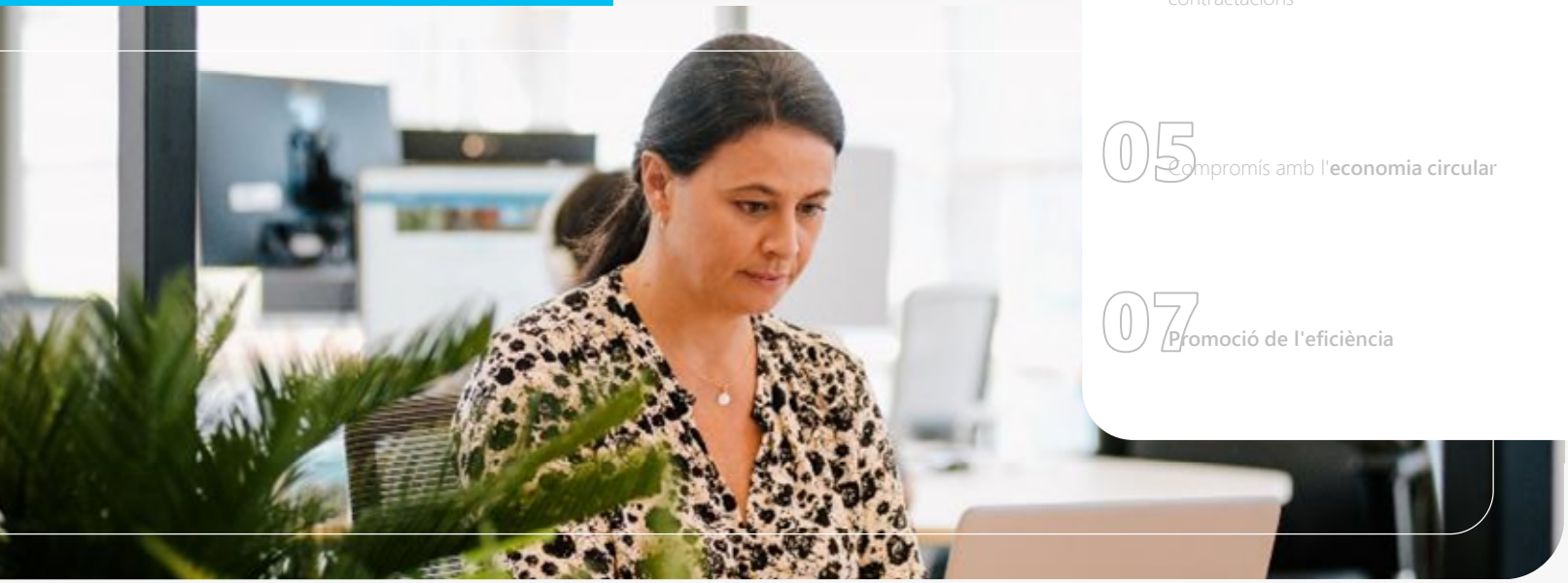
> CaixaBank va anunciar el seu compromís de *phase-out* del carbó a 2030

[1]Per major detall es pot consultar The global GHG accounting & reporting standard for the financial industry: https://carbonaccountingfinancials.com/standard.
[2]Correspon només a abast 1
[3]Clients amb ingressos provinents de la mineria del carbó tèrmic o de la generació elèctrica a partir de carbó tèrmic que representin més del 5% del total dels seus ingressos.

Pla de Gestió Ambiental

CaixaBank desenvolupa la seva activitat amb l'objectiu de ser respectuós amb l'entorn i protegir-lo. Per això, duu a terme les millors pràctiques ambientals i energètiques d'acord amb els Principis d'actuació en matèria de Sostenibilitat.

CaixaBank disposa d'un **Pla de Gestió Mediambiental 2022-2024** inclòs en el Pla Director de Sostenibilitat de l'Entitat que inclou objectius de reducció d'impactes basats en la innovació i l'eficiència, centrant-se en la reducció d'emissions de la nostra activitat pròpia i la de la nostra cadena de valor.



> FOCUS DEL PLA DE GESTIÓ AMBIENTAL

Durant el primer semestre del 2023, CaixaBank ha fet avenços significatius en els punts 01, 02 i 08 del Pla de Gestió Ambiental.

01 **Governança en la Gestió Ambiental** en l'àmbit de Grup

02 Estratègia de mitigació de la **Petjada de Carboni**

03 **Ambientalització de les compres** i contractacions

04 **Ambientalització de les vendes** de productes no financers

05 Compromís amb l'**economia circular**

06 **Mobilitat Sostenible**

07 **Promoció de l'eficiència**

08 **Renovació de les certificacions voluntàries** i ampliació de l'abast

El nostre compromís **amb la sostenibilitat**

Durant el primer semestre del 2023 s'han fet les actuacions següents per avançar cap a cadascun d'aquests objectius:

01 **Governança en la Gestió Ambiental** a nivel de Grup

CaixaBank ha impulsat la implementació d'un **Pla d'Acció de Gestió Ambiental per a cadascuna de les empreses del Grup:**

Característiques del Pla:

- **Requisits obligatoris:** Tots els Plans d'Acció de Gestió Ambiental de les empreses del Grup han de complir uns requisits obligatoris, com ara: l'ús del paper reciclat o la implantació de recollida selectiva.
- **Implantació d'indicadors de gestió ambiental.** Totes les empreses del Grup treballen amb indicadors de gestió ambiental per mesurar el seu impacte i poder avaluar l'eficàcia dels projectes implantats. Així mateix, serviran per poder marcar objectius quantitatius de reducció d'impacte ambiental

Creació d'un **Grup de Seguiment de la Gestió Ambiental del Grup**.

02 Estratègia de mitigació de la **Petjada de Carboni**

S'ha procedit a la **renovació dels compromisos voluntaris en matèria de canvi climàtic**, com el Registre Petjada de Carboni del Ministeri (MITECO).

A més, s'han fet activitats de compensació de les emissions no evitades el 2022, tant procedents dels edificis corporatius com del conjunt de la xarxa comercial per als abastos 1, 2 i 3.6 (viatges corporatius).

CaixaBank va assolir el 2022 les **zero emissions en Abast 2**

Petjada de carboni de les compres

Els proveïdors amb una facturació superior als 1,5 M€ hauran de calcular i introduir la seva petjada de carboni en el qüestionari tècnic habilitat per fer-ho a la plataforma de gestió de proveïdors de CaixaBank.

08 **Renovació de les certificacions voluntàries** i ampliació de l'abast

La reducció d'emissions s'aconsegueix amb la implementació de mesures d'eficiència ambiental, el seguiment d'indicadors i la implantació d'un Sistema de Gestió Ambiental i Energètica d'acord amb els requisits que estableixen les normes ISO 14001 i ISO 50001 i el reglament europeu EMAS, que permet desenvolupar l'activitat tenint en compte la protecció de l'entorn.

CaixaBank S.A. té 5 edificis certificats amb ISO 14001, 1 edifici certificat amb ISO 50001 i 1 edifici certificat segons el Reglament EMAs, així com del Distintiu de Qualitat Ambiental a totes les oficines de la xarxa a Catalunya, de manera que aproximadament el 30% de la plantilla està treballant en edificis o oficines certificats. A més, altres empreses del Grup, com Banco BPI, disposen de 3 edificis certificats amb ISO 14001. Així mateix, CaixaBank Facilities Management i CaixaBank Tech també disposen de Sistemes de Gestió Ambiental certificats sota el paraigua de l'ISO 14001.

Resultats i **informació financera**

Tot seguit es presenta l'evolució dels resultats per als dos últims períodes intermedis.

El Grup ha aplicat la NIIF 17 "Contractes d'Assegurança" i la NIIF 9 "Instruments Financers" als actius i passius afectes al negoci assegurador a partir de l'1 de gener del 2023. Prenent en consideració que segons NIIF 17 és obligatori facilitar com a mínim un any d'informació comparativa, s'ha procedit a reexpressar el compte de resultats i el balanç de situació del 2022, considerant també els requisits de la NIIF 9.

En milions d'euros	**Juny 2023**	**Juny 2022**	**Var %**
Marge d'interessos	**4.624**	**2.979**	**55,2**
Ingressos per dividends	145	131	10,7
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	145	112	29,5
Comissions netes	1.846	1.928	(4,3)
Resultats d'operacions financeres	142	244	(41,8)
Resultat del servei d'assegurança	501	422	18,7
Altres ingressos i despeses d'explotació	(730)	(396)	84,3
Marge brut	**6.673**	**5.420**	**23,1**
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.894)	(2.774)	4,3
Despeses extraordinàries	(5)	(23)	(78,3)
Marge d'explotació	**3.774**	**2.623**	**43,9**
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	**3.779**	**2.646**	**42,8**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(456)	(376)	21,3
Altres dotacions a provisions	(100)	(90)	11,1
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(64)	(36)	77,8
Resultat abans d'impostos	**3.154**	**2.121**	**48,7**
Impost sobre societats	(1.018)	(547)	86,1
Resultat després d'impostos	2.136	1.574	35,7
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(1)	1	-
Resultat atribuït al Grup	2.137	1.573	35,7
Ingressos *Core*	7.110	5.417	31,3
Ràtio d'eficiència	46,0	57,6	(11,6)

[1] La informació utilitzada per a les ràtios calculades amb informació dels últims dotze mesos corresponents al 2022 és la que es van reportar d'acord amb NIIF 4, ja que no es disposa d'informació històrica per a la seva reexpressió.

A més, per facilitar la comparabilitat, es presenta el compte de resultats de juny i desembre del 2022 segons NIIF 4, comparat amb el reexpressat per a aquests períodes després de l'aplicació de NIIF 17 i NIIF 9.

	Juny 2022			Desembre 2022		
En milions d'euros	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**
Marge d'interessos	**3.156**	**(177)**	**2.979**	**6.916**	**(363)**	**6.553**
Ingressos per dividends	131	-	131	163	-	163
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	112	-	112	264	(42)	222
Comissions netes	1994	(66)	1.928	4.009	(154)	3.855
Resultats d'operacions financeres	247	(3)	244	338	(10)	328
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	411	(411)	-	866	(866)	-
Resultat del servei d'assegurança	-	422	422	-	935	935
Altres ingressos i despeses d'explotació	(397)	1	(396)	(963)	-	(963)
Marge brut	**5.655**	**(235)**	**5.420**	**11.594**	**(501)**	**11.093**
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.011)	237	(2.774)	(6.020)	495	(5.525)
Despeses extraordinàries	(23)	0	(23)	(50)	-	(50)
Marge d'explotació	**2.621**	**2**	**2.623**	**5.524**	**(6)**	**5.518**
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	**2.644**	**2**	**2.646**	**5.574**	**(6)**	**5.568**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(376)	-	(376)	(982)	-	(982)
Altres dotacions a provisions	(90)	-	(90)	(129)	-	(129)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(36)	-	(36)	(87)	-	(87)
Resultat abans d'impostos	2.120	1	2.121	4.326	(6)	4.320
Impost sobre societats	(546)	(1)	(547)	(1.179)	(10)	(1.189)
Resultat després d'impostos	1.574	-	1.574	3.147	(16)	3.131
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	-	1	2	-	2
Resultat atribuït al Grup	1.573	-	1.573	3.145	(16)	3.129

L'impacte total de la reexpressió en el resultat després d'impostos del 2022 és poc significatiu respecte al resultat reportat (-16 milions d'euros), és conseqüència d'ajustos no materials de diferent signe i se centra en la presentació de gairebé la totalitat del resultat del negoci assegurador a l'epígraf de "Resultat del servei d'assegurança".

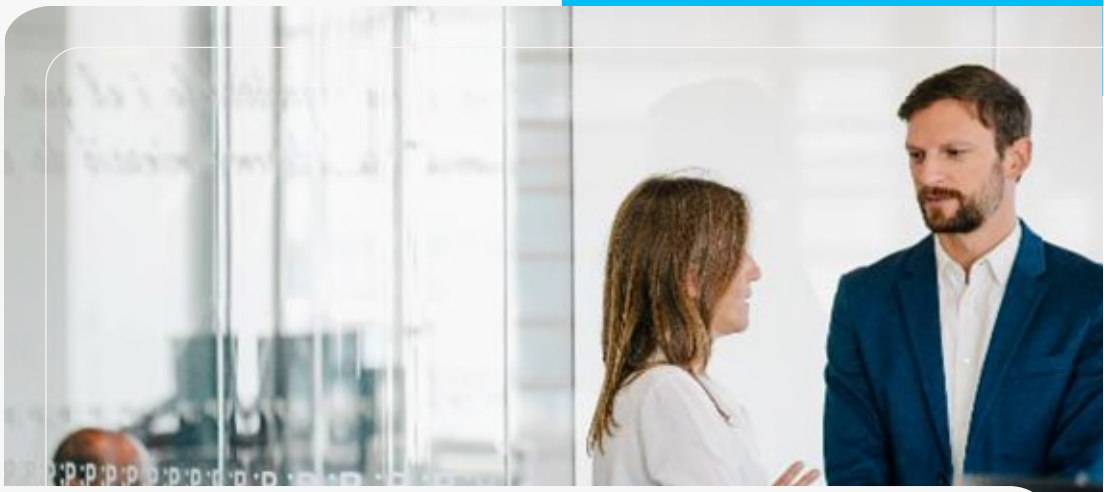
En aquest sentit, la taula presenta a la columna "ajustos" la diferència entre les dues normatives, que correspon, essencialment, a la reclassificació esmentada de les línies següents del compte de resultats:

- Marge d'interessos: segons NIIF17, continua recollint els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses recollida en el marge per interessos és poc significativa. El marge dels contractes d'assegurança d'estalvi passa a registrar-se a l'epígraf 'Resultat del servei d'assegurança'.
- Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació: en aquesta línia queden recollits els impactes que ha tingut la implementacióp de NIIF17 i NIIF9 a les companyies associades amb activitat asseguradora.
- Comissions: les comissions generades pels productes d'assegurança tipus *unit linked* i similars, així com les comissions pagades a intermediaris o agents fora del Grup relacionats amb el negoci assegurador, passen a registrar-se a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances'.
- Resultat del servei d'assegurança: es recull la meritació del marge dels contractes d'assegurances d'estalvi, així com el dels *unit linked* i la imputació dels ingressos i les despeses per prestacions corresponents a les assegurances de risc a curt termini. Per a tot el negoci d'assegurances, aquesta línia es presenta neta de les despeses directament imputables als contractes.
- Les Despeses imputables directament als contractes d'assegurances es registren com a resultat més baix a l'epígraf de 'Resultat del servei d'assegurances', anteriorment registrades com a Despeses d'explotació i Comissions pagades.

Segmentació per negocis

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

		Segmentació per negocis		
En milions d'euros	**Juny 2023**	**Bancari i Assegurances**	**BPI**	**Centre Corporatiu**
Marge d'interessos	**4.624**	**4.185**	**430**	**9**
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	290	153	12	125
Comissions netes	1.846	1.699	147	-
Resultats d'operacions financeres	143	167	17	(40)
Resultat del servei d'assegurança	501	501	-	-
Altres ingressos i despeses d'explotació	(730)	(684)	(41)	(6)
Marge brut	**6.021**	**6.021**	**564**	**88**
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.894)	(2.609)	(254)	(31)
Despeses extraordinàries	(5)	(5)	-	-
Marge d'explotació	**3.774**	**3.406**	**311**	**57**
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	**3.779**	**3.411**	**311**	**57**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(456)	(419)	(37)	-
Altres dotacions a provisions	(100)	(98)	(2)	-
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(64)	(36)	1	(30)
Resultat abans d'impostos	**3.154**	**2.854**	**273**	**27**
Impost sobre societats	(1.018)	(947)	(88)	17
Resultat després d'impostos	2.136	1.907	185	44
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	1	-	-
Resultat atribuït al Grup	2.137	1.908	185	44



- Bancari i Assegurances: recull els resultats de l'activitat bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre d'altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- BPI: recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal. El compte de resultats inclou la reversió dels ajustos derivats de la posada en valor raonable dels actius i passius en la combinació de negocis.
- Centre Corporatiu: inclou els resultats, nets de cost de finançament, de les participades Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes i Gramina Homes.
- A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa considerant tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc, a l'11,5%, com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquiditat.

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

Tot seguit es mostren el compte de resultats de l'exercici 2022 i les magnituds principals de balanç per segment de negoci publicats a mercat i reexpressats després d'aplicar NIIF 17 / NIIF 9.

	Bancari i assegurances			BPI			Centre Corporatiu		
En milions d'euros	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**
Marge d'interessos	**6.366**	**(353)**	**6.013**	**544**	**-**	**544**	**6**	**(10)**	**(4)**
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	212	(46)	166	28	4	32	187	-	187
Comissions netes	3.714	(155)	3.559	296	-	296	-	-	-
Resultats d'operacions financeres	299	(10)	289	27	-	27	12	-	12
Ingressos i despeses emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	866	(866)	-	-	-	-	-	-	-
Resultat del servei d'assegurança	-	935	935	-	-	-	-	-	-
Altres ingressos i despeses d'explotació	(918)	-	(918)	(38)	-	(38)	(7)	-	(7)
Marge brut	**10.539**	**(495)**	**10.044**	**857**	**4**	**861**	**198**	**(10)**	**188**
Despeses d'administració i amortització recurrents	(5.505)	495	(5.010)	(455)	-	(455)	(60)	-	(60)
Despeses extraordinàries	(50)	-	(50)	-	-	-	-	-	-
Marge d'explotació	**4.984**	**-**	**4.984**	**402**	**4**	**406**	**138**	**(10)**	**128**
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	**5.034**	**-**	**5.034**	**402**	**4**	**406**	**138**	**(10)**	**128**
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(976)	-	(976)	(6)	-	(6)	-	-	-
Altres dotacions a provisions	(98)	(1)	(99)	(22)	-	(22)	(9)	-	(9)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(69)	-	(69)	-	-	-	(19)	1	(18)
Resultat abans d'impostos	**3.842**	**(1)**	**3.841**	**374**	**4**	**378**	**110**	**(9)**	**101**
Impost sobre societats	(1.089)	(13)	(1.102)	(101)	-	(101)	12	2	14
Resultat després d'impostos	2.753	(14)	2.739	273	4	277	122	(7)	115
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	-	2	-	-	-	-	-	-
Resultat atribuït al Grup	2.751	(14)	2.737	273	4	277	122	(7)	115

El negoci **Bancari i Assegurances**, que inclou els resultats de l'asseguradora VidaCaixa, és el més impactat, ja que inclou bona part del negoci assegurador del Grup.

En el negoci **BPI**, l'ajust es deu a la reexpressió del resultat d'Allianz Portugal (BPI n'ostenta un 35 % de participació i comercialitza a Portugal els seus productes d'assegurances generals, registrant els seus resultats pel mètode de la participació).

El **Centre Corporatiu** recull la diferència entre el capital assignat als negocis després de la reexpressió i el patrimoni net del Grup.

Evolució resultats

El resultat atribuït del primer semestre del 2023 puja a 2.137 milions d'euros, davant els 1.573 milions d'euros obtinguts el 2022 (+35,7%),

Els **ingressos *core*** presenten una evolució favorable (+31,3%), impulsada pel creixement del **marge d'interessos** (55,2%) en un context de pujada de tipus d'interès, així com del **resultat del servei d'assegurança** (+18,7%). En l'evolució dels **ingressos de participades de bancassegurances** (+59,8%) hi incideix el registre de l'ingrés singular associat a l'operació d'augment de participació de SegurCaixa Adeslas en IMQ. Tot això permet compensar la caiguda de les comissions (-4,3%).

Increment dels ingressos per dividends després del registre de tot el dividend de Telefónica durant el primer semestre del 2023 (el 2022, repartit entre els dos semestres) i millors **resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** (+29,5%), que inclouen ingressos singulars. Generació més baixa d'**ingrés d'operacions financeres** (-41,8%).

En l'evolució de l'epígraf **altres ingressos i despeses d'explotació** impacta el registre de l'impost a la banca per -373 milions d'euros.

El **creixement del marge brut** (+23,1%), superior al de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,3%), permet el creixement del **marge d'explotació** (+43,9%).

Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen (+21,3%) i les **altres dotacions** augmenten un 11,1%.

Marge d'interessos

> EL MARGE D'INTERESSOS PUJA A 4.624 MILIONS D'EUROS (+55,2% RESPECTE AL MATEIX PERÍODE DEL 2022). AQUEST AUGMENT ES DEU A:

- Augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció. S'observa, també, encara que en menor mesura, impacte positiu per l'increment del volum mitjà.
- Aportació superior de la cartera de renda fixa, tant per un increment del tipus com per un augment del volum.

> AQUESTS EFECTES S'HAN VIST EN PART MINORATS PER:

- Disminució de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'impacte d'un excés més baix de liquiditat i per costos més elevats del finançament pres amb el BCE.
- Cost superior del finançament institucional impactat per un augment en el tipus, com a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable per increment de la corba de tipus d'interès.
- Increment dels costos de dipòsits de clients, que inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat.

		1r semestre 2023			1r semestre 2022		
En milions d'euros		Saldo mitjà	R/C	Tipus %	Saldo mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers		47.347	731	3,12	136.028	554	0,82
Cartera de crèdits	(a)	338.237	5.813	3,47	332.457	2.664	1,62
Valors representatius de deute		90.236	509	1,14	89.011	144	0,33
Altres actius amb rendiment		58.520	812	2,80	64.580	714	2,23
Resta d'actius		85.056	136		91.691	33	
Total actius mitjans	(b)	619.396	8.001	2,60	713.767	4.109	1,16
Intermediaris financers		55.482	(895)	3,25	129.405	(349)	0,54
Recursos de l'activitat detallista	(c)	378.517	(819)	0,44	385.105	40	(0,02)
Emprèstits institucionals i valors negociables		45.179	(769)	3,43	47.532	(66)	0,28
Passius subordinats		10.349	(126)	2,46	9.599	(8)	0,16
Altres passius amb cost		73.588	(745)	2,04	78.605	(707)	1,81
Resta de passius		56.281	(23)		63.521	(40)	
Total recursos mitjans	(d)	619.396	(3.377)	1,10	713.767	(1.130)	0,32
Marge d'interessos			4.624			2.979	
Diferencial de la clientela	(a - c)			3,03			1,64
Diferencial del balanç	(b - d)			1,50			0,84

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

- D'acord amb la normativa comptable, els ingressos derivats de l'aplicació de tipus negatius s'imputen segons la seva naturalesa. La rúbrica d'intermediaris financers de l'actiu recull, el 2022, els interessos negatius dels saldos d'intermediaris financers del passiu, els més significatius dels quals 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 d'"altres actius amb rendiment" i "altres passius amb cost" recullen, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- Els saldos de totes les rúbriques, llevat de "resta d'actius" i "resta de passius", corresponen a saldos amb rendiment/cost. A «resta d'actius» i «resta de passius» s'incorporen les partides del balanç que no tenen influència en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

Comissions

Els **ingressos per comissions creixen fins als 1.846 milions d'euros**, cosa que representa una disminució d'un -4,3% respecte al mateix període del 2022.

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

  En l'evolució interanual, les comissions recurrents mostren una reducció (-7,6%) deguda, entre altres, a la pèrdua de les comissions de custòdia de dipòsits *corporate*.

  Les comissions de banca majorista mostren un comportament positiu respecte al primer semestre del 2022 (+17,5%).
- Les **comissions per comercialització d'assegurances** se situen en els 200 milions d'euros (-3,8% respecte al mateix període de l'exercici anterior).
- Les **comissions associades a actius gestionats** (essencialment, fons d'inversió i plans de pensions) se situen en els 575 milions d'euros (-3,0%), marcades, entre altres, per una comissió mitjana més baixa pel canvi en el mix de producte, amb més pes de renda fixa i monetaris, a més d'un patrimoni mitjà més baix gestionat en plans de pensions.

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Comissions bancàries, valors i altres	1.071	1.127
Recurrents	930	1.007
Banca majorista	141	120
Comercialització d'assegurances	200	208
Actius gestionats	575	593
Fons d'inversió, carteres i SICAV	415	422
Plans de pensions i altres[1]	160	171
Comissions netes	1.846	1.928

Ingressos de la cartera de participades

- Els **ingressos per dividends** inclouen els dividends de BFA per 73 milions d'euros (87 milions d'euros durant el mateix període del 2022) i els dividends de Telefónica per 61 milions d'euros (38 milions respecte al mateix període del 2022 i 30 milions addicionals durant el segon semestre del 2022).
- Els **resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació** se situen en els 145 milions d'euros, mostrant un creixement del +29,5% respecte al mateix període de l'exercici 2022, en què incideix, entre altres factors, la millor evolució de SegurCaixa Adeslas, que inclou ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia a l'increment en l'accionariat d'IMQ.

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Ingressos per dividends	145	131
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	145	112
Ingressos de la cartera de participades	290	243

Resultats d'operacions financeres

El **resultat d'operacions financeres** se situa en els 142 milions d'euros durant el primer semestre del 2023, davant dels 244 milions d'euros durant el mateix període del 2022.

Resultat del servei d'assegurança

El **resultat del servei d'assegurança** se situa en els 501 milions d'euros (+18,7% respecte al mateix període del 2022). Aquest increment es deu, entre altres, a l'increment dels negocis de risc i estalvi després d'una sòlida activitat comercial, a més del marge superior obtingut.

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Negoci risc	321	258
Negoci estalvi	144	122
Negoci *unit linked*	36	42
Resultat del servei d'assegurança	501	422

[1] Altres correspon, essencialment, a comissions per unit linked de BPI Vida e Pensoes, que, atès el seu reduït component de risc, es regeixen per NIIF 9 i no s'han reclassificat cap a Resultat del servei d'assegurança (14 milions durant l'1S23).

Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **altres ingressos i despeses d'explotació** puja a -730 M€, davant dels -396 M€ del mateix període del 2022. L'epígraf inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions, taxes i impostos; durant el 2023 detaca el registre de l'impost temporal a la banca per -373 milions d'euros. A més, durant el primer semestre destaquen:

- L'estimació de l'Impost sobre Béns Immobles per 22 milions d'euros (22 milions d'euros el 2022).
- La contribució del sector bancari português per 22 milions d'euros (21 milions el 2022).
- L'aportació al FUR[1] per un import de 169 milions d'euros (159 milions d'euros el 2022).

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Contribucions i taxes	(564)	(181)
Altres ingressos i despeses immobiliaris	(51)	(61)
Altres	(115)	(154)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(730)	(396)

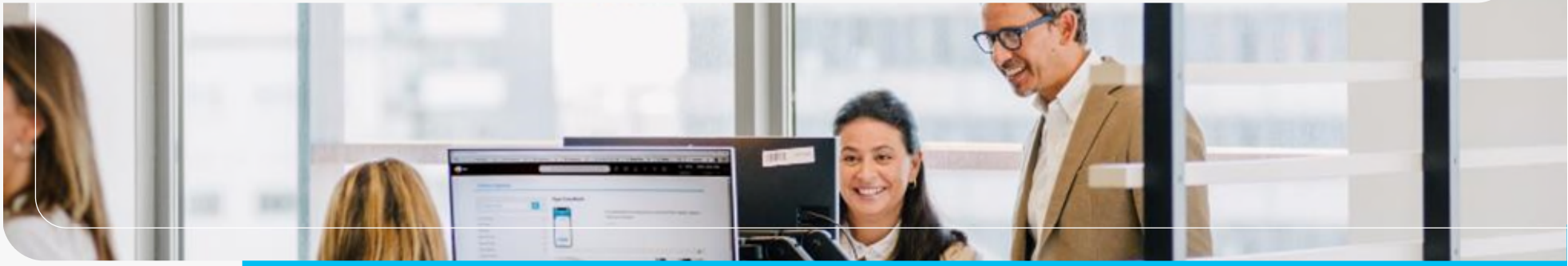
Despeses d'administració i amortització

Increment interanual de les **despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,3%), principalment per despeses més altes de personal (+3,1%) i més despeses generals (+6,4%), per impacte de nous projectes de transformació (que també justifiquen l'increment en amortitzacions del +4,3%) i la pressió inflacionista.

Les despeses extraordinàries del 2023 estan associades en la seva totalitat a la integració de Sa Nostra. El 2022 inclouen, entre altres, el registre de -29 milions d'euros en concepte de penalització, que forma part del preu acordat amb CASER per la terminació de l'aliança i la compra de la participació fins a assolir el 100% de Sa Nostra Vida.

La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 46,0% (50,3% a tancament de desembre 2022), mentre que la ràtio d'eficiència *core* (12 mesos) se situa en el 42,8% (48,0% a tancament de desembre 2022).

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Marge brut	6.673	5.420
Despeses de personal	(1.744)	(1.691)
Despeses generals	(770)	(724)
Amortitzacions	(380)	(359)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.894)	(2.774)
Despeses extraordinàries	(5)	(23)



[1] Inclou la contribució al Fons de Resolució Nacional de BPI per 5 milions d'euros (9 milions el 2022).

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

- Les **pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -456 milions d'euros, davant dels -376 milions d'euros del primer semestre del 2022 (+21,3%).

  D'acord amb la normativa comptable NIIF 9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. No obstant això, ateses les incerteses d'estimació de l'impacte d'aquests escenaris, entre les quals hi ha el significatiu increment de la inflació i els tipus d'interès, es disposa d'un fons col·lectiu de provisions que puja a 874 milions d'euros a 30 de juny de 2023.

  El fons col·lectiu esmentat ha disminuït en 264 milions respecte al tancament de desembre de 2022, principalment pel procés de recalibratge semestral dels models que s'ha dut a terme, en haver-se utilitzat mitjançant l'assignació de provisions a nivell específic; sense alterar, per tant, el seu grau global de cobertura (el saldo del fons pujava a 1.137 milions d'euros a tancament de desembre de 2022). A més, el Grup disposa del fons PPA originat en la integració de Bankia per un import de 261 milions durant el primer semestre del 2023, entre altres fons col·lectius d'import més baix.

  El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,27%.

- **Altres dotacions** recull, principalment, la cobertura per a contingències i el deteriorament d'altres actius.

  L'evolució de l'epígraf s'ha vist impactat, entre altres, per dotacions a provisions sobre compromisos contingents, dins el marc del recalibratge semestral dels models. D'altra banda, s'inclou la disponibilitat de provisions per 19 milions constituïdes el 2021 per cobrir sanejaments d'actius derivats de la reestructuració de la xarxa comercial (39 milions respecte al mateix període del 2022). Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix en guanys / pèrdues en baixa d'actius i altres.

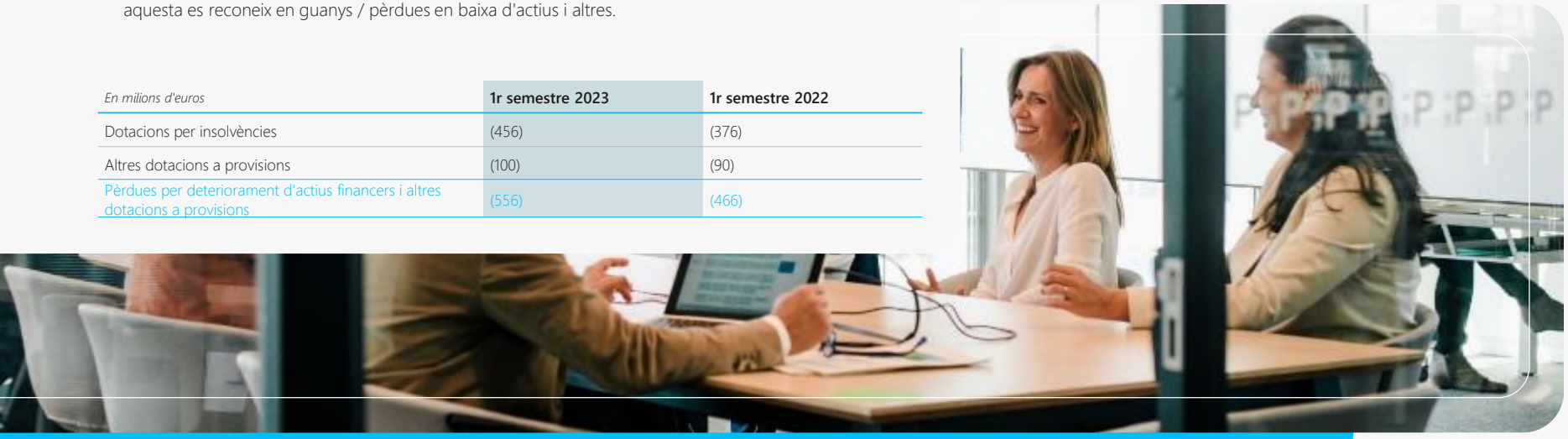
En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Dotacions per insolvències	(456)	(376)
Altres dotacions a provisions	(100)	(90)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(556)	(466)

Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres

Guanys/pèrdues en la baixa d'actius i altres recull, essencialment, els resultats derivats de vendes i sanejaments d'actius.

L'epígraf d'altres recull, entre altres aspectes, la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

En milions d'euros	1r semestre 2023	1r semestre 2022
Resultats immobiliaris	9	19
Altres	(73)	(55)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(64)	(36)



Evolució de l'activitat

Balanç

L'**actiu total del Grup se situa en els 625.597 milions d'euros** a 30 de juny de 2023, un increment del 4,5% respecte al 31 de desembre del 2022 (balanç reexpressat a efectes comparatius).

	Grup		Segmentació per negocis		
En milions d'euros	**31.12.2022**	**30.06.2023**	**Bancari i assegurances**	**BPI**	**Centre corporatiu[1]**
Total actiu	598.850	625.597	581.197	39.853	4.547
Total passiu	565.143	591.552	552.972	37.332	1.248
Patrimoni net	33.707	34.045	28.225	2.521	3.299
Patrimoni net assignat	100 %	100 %	84%	7 %	9 %

Reexpressió NIIF 17/9

A més, per facilitar la comparabilitat, es presenta un resum dels totals del balanç de desembre 2022 segons **NIIF 4,** comparada amb la reexpresada per a aquests períodes després de l'aplicació de NIIF 17 i NIIF 9.

	Desembre de 2022		
En milions d'euros	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**
Total actiu	592.234	6.616	598.850
Total passiu	557.972	7.170	565.142
Patrimoni net	34.263	(555)	33.708

	Bancari i assegurances			BPI			Centre corporatiu		
En milions d'euros	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**	**Reportat NIIF 4**	**Ajustos NIIF 17/9**	**NIIF 17/9**
Total actiu	548.046	7.042	555.088	38.795	9	38.804	5.394	(435)	4.959
Total passiu	520.274	7.161	527.435	36.340	9	36.349	1.358	-	1.358
Patrimoni net	27.772	(119)	27.653	2.455	-	2.455	4.036	(435)	3.601

Crèdit a la clientela

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **362.952 milions d'euros**, un +0,7% durant l'any. Destaca l'efecte estacional positiu de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny per aproximadament 3.500 milions d'euros (-0,2% durant l'any sense aquest efecte).

A l'evolució per segments cal destacar:

- El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-2,6%) continua marcat per l'amortització de la cartera, així com per la producció més baixa respecte de l'any anterior en un context de pujada de tipus d'interès.
- El **crèdit per a altres finalitats** creix un 6,2%, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a accionistes del juny esmentada anteriorment (-1,8% sense aquest efecte).
- El **crèdit al consum** creix un 1,2% respecte al desembre del 2022 gràcies als nivells similars als de l'exercici anterior de nova producció, que permeten compensar els venciments de la cartera.
- Bona evolució del **finançament a empreses**, que és el principal vector de creixement de la cartera creditícia (+2,0%).
- El crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (+1,7%).

	Grup		Segmentació per negocis	
En milions d'euros	**31.12.2022**	**30.06.2023**	**Bancari i assegurances**	**BPI**
Crèdits particulars	182.783	181.878	165.658	16.220
Compra habitatge	139.045	135.443	120.999	14.444
Altres finalitats	43.738	46.435	44.659	1.776
Crèdits a empreses	157.780	160.971	149.377	11.594
Sector públic	20.760	21.103	19.199	1.904
Crèdit a la clientela, brut	361.323	363.952	334.234	29.718
Fons per a insolvències	(7.408)	(7.376)	(6.817)	(559)
Crèdit a la clientela, net	353.915	356.576	327.417	29.159
Riscos contingents	29.876	29.632	27.447	2.185

[1] S'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del grup, calculat com la diferència entre el total de fons propis del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, BPI i a les participades assignades al centre corporatiu.

Recursos de clients

Els **recursos de clients pugen a 627.824 milions d'euros** a 30 de juny de 2022, un +2,7%, impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista a finals del segon trimestre i la bona evolució en els productes d'estalvi a llarg termini.

Els recursos en balanç pugen a 463.890 milions d'euros (+1,4%).

- L'**estalvi a la vista** se situa en els 349.353 milions d'euros (-2,9%), impactat, entre altres, pel traspàs cap a estalvi a termini, assegurances i fons d'inversió.
- L'**estalvi a termini** se situa en els 38.830 milions d'euros (+48,7%).
- Creixement dels **passius per contractes d'assegurances** fins als 72.748 milions d'euros (+5,5%).

Els **actius gestionats** se situen en els 156.111 milions d'euros (+5,5%), impactats per l'evolució favorable dels mercats i les subscripcions positives.

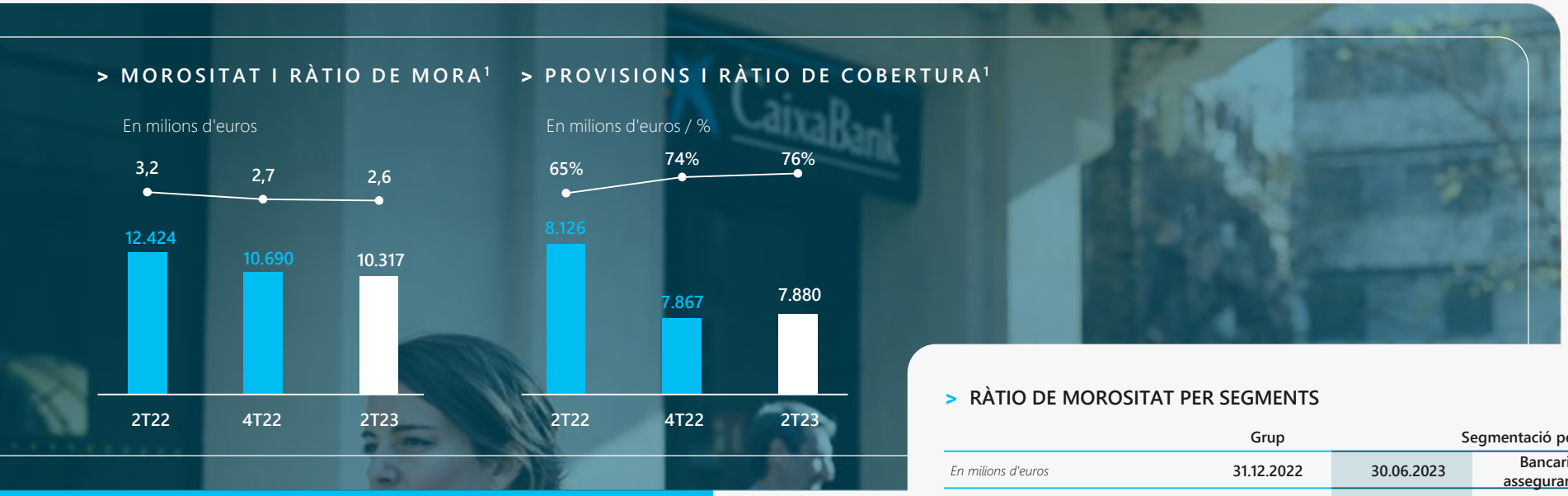
- El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 111.340 milions d'euros (+6,4%).
- Els **plans de pensions** arriben als 44.171 milions d'euros (+3,4%).

La variació d'**altres comptes** (+36,6%) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

	Grup		Segmentació per negocis	
En milions d'euros	**31.12.2022**	**30.06.2023**	**Bancari i assegurances**	**BPI**
Recursos de l'activitat de clients	386.017	388.183	359.741	28.442
Estalvi a la vista	359.895	349.353	331.176	18.177
Estalvi a termini[1]	26.122	38.830	28.565	10.265
Passius per contractes d'assegurances[2]	68.986	72.748	72.748	-
de què: *Unit Link* i altres[3]	18.310	19.433	19.433	-
Cessió temporal d'actius i altres	2.631	2.959	2.936	23
Recursos de balanç	457.634	463.890	435.425	28.465
Fons d'inversió, carteres i SICAV	104.626	111.340	106.815	4.525
Plans de pensions	43.312	44.771	44.771	-
Actius gestionats	147.938	156.111	151.586	4.525
Altres comptes	5.728	7.823	7.743	80
Total recursos de clients	611.300	627.824	594.754	33.070

[1] Inclou emprèstits *retail* per un import de 1.420 milions d'euros a 30 de juny de 2023 (1.309 a 31 de desembre de 2022).
[2] No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).
[3] Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada). els saldos de les provisions tècniques corresponents a *Unit Linked* i Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada).

Qualitat del risc de crèdit



Els **saldos dubtosos baixen fins als 10.317 milions d'euros** després de la bona evolució dels indicadors de qualitat d'actiu i la gestió activa de la morositat. Reducció de -373 milions d'euros respecte al tancament de desembre de 2022.

La **ràtio de morositat** se situa en el 2,6%, davant del 2,7% de desembre de 2022.

Els **fons per a insolvències** se situen en els **7.880 milions d'euros** i la **ràtio de cobertura** s'incrementa fins al 76% (7.867 milions d'euros i 74% a tancament de 2022).

> RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	Grup	Segmentació per negocis		
En milions d'euros	31.12.2022	30.06.2023	Bancari i assegurances	BPI
Crèdits a particulars	**3,0%**	**2,9%**	**3,0%**	**1,8%**
Compra habitatge	2,4%	2,4%	2,5%	1,2%
Altres finalitats	4,9%	4,4%	4,3%	6,6%
Crèdits a empreses	**2,9%**	**2,8%**	**2,8%**	**2,6%**
Sector públic	**0,1%**	**0,1%**	**0,1%**	**-**
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,7%	2,6%	2,7%	1,9%
Ràtio de cobertura de la morositat	74%	76%	75%	94%

[1] Càlculs considerant crèdits i riscos contingents.

Liquiditat i estructura del finançament

L'Entitat gestiona el risc de liquiditat amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i es mantenen, en tot moment, dins del marc d'apetit al risc.

- Els **actius líquids totals se situen en els 146.646 milions d'euros a 30 de juny de 2023**, fet que suposa un increment de 7.636 milions d'euros respecte al 31 de desembre del 2022, principalment per l'emissió de títols retinguts que formen part del disponible en pòlissa.
- El **saldo disposat** de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2023 puja a 8.477 milions d'euros, corresponents a TLTRO III, fet que suposa una reducció del saldo disposat per un import de 65.132 milions d'euros (dels quals 51.637 milions d'euros corresponen a amortitzacions anticipades).
- El ***Liquidity Coverage Ratio*** (LCR) del Grup a 30 de juny de 2022 és del 207% (189% excloent-ne el TLTRO III) i mostra una folgada posició de liquiditat (230% LCR mitjà últims 12 mesos), molt per sobre del mínim requerit del 100% des del juny del 2021.
- El ***Net Stable Funding Ratio*** (NSFR) se situa en el 138% a 30 de juny de 2022 (xxx% excloent-ne el TLTRO III), per sobre del mínim regulatori del 100% requerit des del juny del 2021.
- Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio ***loan to deposits*** del 91%.
- **Finançament institucional** per 53.108 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors i venciments. Finançament a l'efecte de liquiditat bancària ALCO.
- La capacitat d'emissió no utilitzada de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 51.689 milions d'euros a 30 de juny de 2023.

En milions d'euros	**31.12.2022**	**30.06.2023**
Actius líquids totals (a + b)	139.010	146.646
Finançament Institucional	53.182	53.108
Loan to deposits	91%	91%
Liquidity Coverage Ratio	194%	207%
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	291%	230%
Net Stable Funding Ratio	142%	138%

> INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES DURANT EL SEMESTRE

En milions d'euros	**Import**	**Dates emissió**	**Venciment**	**Cost[1]**	**Demanda**
Deute senior non preferred[2,3]	USD 1.250	18/01/2023	6 anys	6,208% (UST + 2,5%)	USD 3.400
Deute Subordinat – Tier 2[2,4]	£ 500	25/01/2023	10 anys i 9 mesos	6,970% (UKT + 3,70%)	£ 1.300
Additional Tier 1[2]	€ 750	13/03/2023	Perpetu	8,25% (*midswap* +5,142%)	€ 2.500
Deute senior non preferred[2]	€ 1.000	16/05/2023	4 anys	4,689% (*midswap* +1,50%)	€ 1.750
Deute Subordinat – Tier 2[2]	€ 1.000	30/05/2023	11 anys	6,138% (*midswap* +3,00%)	€ 2.400
Cèdula hipotecària	€ 100	15/06/2023	3 anys i 7 mesos	3,471% (*midswap* +0,245%)	-
Cèdula hipotecària	€ 100	23/06/2023	12 anys i 9 mesos	3,732% (*midswap* +0,64%)	-
Covered Bond – BPI[5]	€ 500	04/07/2023	5 anys	3,749% (*midswap* +0,58%)	€ 700

Després del tancament de juny s'han fet les emissions següents:

- Deute Senior Non-Preferred per un import de 1.000 milions d'euros amb venciment a 6 anys, amb opció d'amortització anticipada el 5è any i amb una rendibilitat del 5,097%, equivalent a *midswap* + 165 punts bàsics.
- Deute Senior Non-Preferred per un import de 500 milions d'euros amb venciment a 11 anys, amb opció d'amortització anticipada el 10è any i amb una rendibilitat del 5,202%, equivalent a *midswap* + 195 punts bàsics.

[1] Correspon a la yield de l'emissió.
[2] Emisisó *callable*, podent exercirse la opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment
[3] Import equivalent el dia d'execució en euros: 1.166 milions d'euros.
[4] Import equivalent el dia d'execució en euros: 564 milions d'euros.
[5] Emissió executada en el mes de juny de 2023

Gestió del capital

- La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1) és del 12,5%** (12,4% sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), després de l'impacte extraordinari de la primera aplicació de la normativa NIIF 17 (-20 punts bàsics).

  L'evolució orgànica del primer semestre és de +91 punts bàsics, la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici actual i el pagament del cupó d'AT1 suposen -66 punts bàsics i l'evolució del mercat i altres -10 punts bàsics. L'impacte per l'aplicació per fases de la normativa NIIF 9 a 30 de juny és de +10 punts bàsics.
- L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'11% i el 12% (sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9), cosa que implica una distància d'entre 250 i 350 punts bàsics respecte al requisit SREP.
- La ràtio ***Tier 1*** arriba al **14,6%** (14,5% sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9) i la ràtio de **Capital Total** se situa en el **17,5%** (17,4% sense aplicació dels ajustos transitoris de NIIF 9).
- El nivell de palanquejament (*leverage ratio*) se situa en el 5,4%.
- A 30 de juny, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **22,8%** i la ràtio **MREL total** és del **25,6%**. Després del tancament del segon trimestre, CaixaBank ha fet una altra emissió de deute Senior Non Preferred en dos trams per un total de 1.500 milions d'euros, que elevaria la ràtio MREL subordinada al 23,5% i la ràtio MREL total proforma al 26,3%.
- D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requeriments mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba al 12,6%.
- Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia a nivell subconsolidat són: CET1 del 14,3%, Tier1 del 15,8% i Capital Total del 18,2%.
- A l'efecte dels requisits regulatoris, per al 2023 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup s'eleva al 0,50%. El coixí anticíclic estimat per al juny del 2023 és del 0,07%. D'acord amb això, els **requisits de capital per al 2023** se situen en un 8,50% per al CET1, un 10,31% per al Tier 1 i un 12,72% per a Capital Total. A 30 de juny, CaixaBank disposa d'un marge de 404 punts bàsics, és a dir, 8.796 milions d'euros, fins al trigger MDA del Grup.
- En relació amb el requisit d'MREL, el març del 2023 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a nivell consolidat:

Requeriment en % APR (incloent-hi CBR)	2022	2024
MREL total	22,40%	24,28%
MREL subordinat	16,57%	18,44%

Requeriment en % LRE	2022	2024
MREL total	6,09%	6,19%
MREL subordinat	6,09%	6,19%

- Els graus de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

En milions d'euros i %	31.12.2022	30.06.2023
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,5%
Tier 1	14,8%	14,6%
Capital total	17,3%	17,5%
MREL	25,9%	25,6%
Actius ponderats per risc (APR)	215.103	217.908
Leverage Ratio	5,6%	5,4%

Remuneració a l'accionista

El 12 d'abril del 2023, l'**entitat va abonar als seus accionistes 0,2306 euros per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis de l'exercici 2022, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el passat 31 de març.

Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2022 va pujar a 1.730 milions d'euros, equivalent al 55 % del benefici net consolidat del 2022, en línia amb la política de dividends acordada pel mateix Consell d'Administració per a l'exercici 2022 i amb l'objectiu establert en el marc del Pla Estratègic 2022-2024. A més, entre el maig i el desembre del 2022 es va dur a terme el programa de recompra d'accions per valor de 1.800 milions d'euros.

Pel que fa a la Política de Dividends per a l'exercici 2023, el Consell d'Administració celebrat el 2 de febrer del 2023 va aprovar **una distribució en efectiu del 50% - 60% del benefici net consolidat**, que s'abonarà en un únic pagament durant l'abril del 2024, subjecte a l'aprovació final de la Junta General d'Accionistes.

A més, el Consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació regulatòria preceptiva, d'implementar un **programa de recompra d'accions** (*share buy-back*) en el mercat per 500 milions euros, que es preveu que comenci abans de finals del 2023, amb l'objectiu de distribuir l'excedent de CET1 per sobre del 12%. Aquesta distribució extraordinària està alineada amb els objectius establerts en el Pla Estratègic 2022-2024.

Ratings

	Rating emissor						
Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries (CH)	Data última revisió CH
S&P Global Ratings	A–	A-2	Estable	A–	25.04.2023	AA+	26.01.2023
FitchRatings	BBB+	F2	Estable	A–	13.06.2023	-	-
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	25.01.2023	Aa1	04/11/2022
DBRS Insight beyond the rating.	A	R-1 (Low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	13/01/2023

Informació no financera

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

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

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

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

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

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

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

Mobilització finances sostenibles (negoci Espanya): l'import de mobilització de finances sostenibles inclou: i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energética A o B), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaiques, ecofinançament agro i microcrèdits que ha atorgat MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i renovació tàcita o explícita de finançament sostenible; ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles (verds, socials o mixtos) per part dels clients; iii) Increment net en Actius sota gestió a CaixaBank Asset Management en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/ fusió de fons registrats com a articles 8 i 9, més aportacions netes (aportacions menys retirades), incloent-hi l'efecte del mercat a la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a articles 8 i 9 segons la normativa SFDR.

.

Mobilització finances sostenibles (negoci Portugal): inclouen Crèdit tant per a Empreses (Empreses + CIB + Institucions), com per a Particulars, així com la participació en la col·locació de bons sostenibles. En relació amb la intermediació sostenible, s'hi inclouen els Fons i Assegurances dels articles 8 i 9 del SFDR, tant per a la captació liquida com per a la transformació, així com Fons de terceres gestores.

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

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

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

SFDR: sigles en anglès de Sustainable Finance Disclosure Regulation. Reglament de Divulgació en matèria de finances sostenibles de la UE.EPSV i *Unit Linked*.

Informació financera

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057, directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

Glossari – Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

Rendibilitat i eficiència

Diferencial de la clientela [1]: diferència entre: (i) tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del semestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període); (ii) tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos del semestre anualitzats dels recursos de l'activitat detallista i el seu saldo mitjà d'aquest període, excloent-ne els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

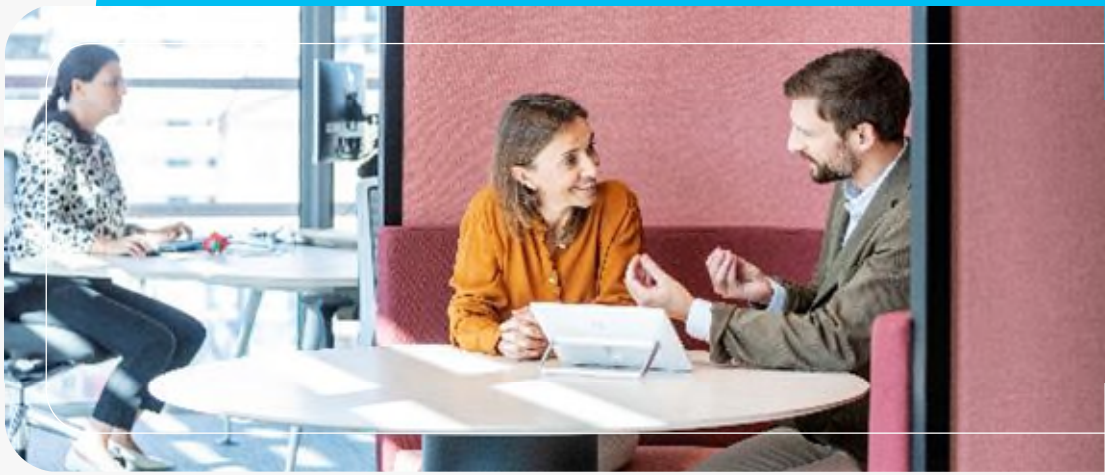
		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingressos del semestre anualitzats cartera de crèdit	11.722	5.372
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	338.237	332.457
(a)	**Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)**	**3,47**	**1,62**
Numerador	Costos del semestre anualitzats recursos detallistes en balanç	1.652	(81)
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	378.517	385.105
(b)	**Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)**	**0,44**	**(0,02)**
	Diferencial de clientela (%) (a - b)	3,03	1,64

Diferencial de balanç [1]: és la diferència entre; (i) tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos del semestre anualitzats i els actius totals mitjans d'aquest període) i; (ii) tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos del semestre anualitzades i els recursos totals mitjans d'aquest període). Permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que genera la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 17/9)
Numerador	Ingressos financers del semestre anualitzats	16.135	8.266
Denominador	Actius totals mitjans del període semestral	619.396	713.767
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	2,60	1,16
Numerador	Despeses financeres del semestre anualitzades	6.810	2.279
Denominador	Recursos totals mitjans del període semestral	619.396	713.767
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	1,10	0,32
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	1,50	0,84

ROE: quocient entre: (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a fons propis), i (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans, dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals). Permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupó Additional Tier 1	(257)	(276)
Numerador	**Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)**	**3.435**	**2.342**
(c)	Fons propis mitjans 12 M	35.832	36.490
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.003)	(1.709)
Denominador	**Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)**	**33.830**	**35.232**
	ROE (%)	10,2%	6,6%
(e)	Extraordinaris fusió durant el 2021		(37)
Numerador	**Numerador ajustat 12M (a+b+e)**		**2.378**
	ROE (%) sense extraordinaris fusió		6,8%



[1] Els saldos mitjans del període observat estan calculats a partir dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials, per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Glossari – Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

ROTE: quocient entre: (i) resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat a fons propis), i (ii) fons propis més ajustos de valoració mitjans dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf Actius intangibles del balanç públic més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf Inversions en negocis conjunts i associades del balanç públic). Indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.692	2.617
(b)	Cupó additional *TIER 1*	(257)	(276)
Numerador	**Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)**	**3.435**	**2.342**
(c)	Fons propis mitjans 12 M	35.832	36.940
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.003)	(1.709)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.312)	(5.210)
Denominador	**FP + ajustos de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)**	**28.517**	**30.022**
	ROTE (%)	12,0%	7,8%
(f)	Extraordinaris fusió durant el 2021		(37)
Numerador	**Numerador ajustat 12 M (a + b - f)**		**2.378**
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió		7,9%

ROA: quocient entre: (i) resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1*, registrat en fons propis) i; (ii) actius totals mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat). Indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.694	2.622
(b)	Cupó additional *TIER 1*	(257)	(276)
Numerador	**Resultat net ajustat 12 M (a + b)**	**3.438**	**2.346**
Denominador	**Actius totals mitjans 12 M**	**658.680**	**699.832**
	ROA (%)	0,5%	0,3%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021		(37)
Numerador	**Numerador ajustat 12 M (a + b - c)**		**2.383**
	ROTE (%) sense extraordinaris fusió		0,3%

RORWA: quocient entre: (i) resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier 1, registrat en fons propis); (ii) actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos mitjans trimestrals). Indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.694	2.622
(b)	Cupó Additional Tier 1	(257)	(276)
Numerador	**Resultat net ajustat 12 M (a + b)**	**3.438**	**2.346**
Denominador	**Actius ponderats per riscos regulatoris 12M**	**215.623**	**217.093**
	RORWA (%)	1,6 %	1,1%
(c)	Extraordinaris fusió durant el 2021		(37)
Numerador	Numerador ajustat 12 M (a + b - c)		**2.383**
	RORWA (%) sense extraordinaris fusió		1,1%

Ràtio d'eficiència: quocient entre: (i) despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i; (ii) marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*) dels últims dotze mesos. Ràtio habitual al sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	**Despeses d'administració i amortització 12 M**	**5.677**	**6.366**
Denominador	**Marge brut 12 M**	**12.346**	**11.046**
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (%)	46,0%	57,6%
Numerador	**Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M**	**5.645**	**6.194**
Denominador	**Marge brut 12 M**	**12.346**	**11.046**
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries (%)	45,7%	56,1%
Numerador	**Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M**	**5.645**	**6.194**
Denominador	**Ingressos *core* 12M**	**13.197**	**11.347**
	Ràtio de d'eficiència *core* (%)	42,8%	54,6%

Gestió del risc

Cost del risc (CoR): quocient entre: (i) total de dotacions per a insolvències (dotze mesos) i; (ii) saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període). Mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 [1]
Numerador	**Dotacions per a insolvències 12 M**	**1.062**	**885**
Denominador	**Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M**	**390.562**	**382.125**
	Cost del risc (%)	0,27%	0,23%

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 [1]
Numerador	**Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents**	**10.317**	**12.424**
Denominador	**Crèdit clientela + riscos contingents**	**393.583**	**391.816**
	Ràtio de morositat (%)	2,6 %	3,2%

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 [1]
Numerador	**Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents**	**7.880**	**8.126**
Denominador	**Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents**	**10.317**	**12.424**
	Ràtio de cobertura (%)	76%	65 %

[1] *La reexpressió a NIIF 17/9 del 2022 no ha provocat impacte en les partides utilitzades per al càlcul de les ràtios presentades de gestió de risc.

Glossari – Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

Liquiditat

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 [1]
Numerador	**Actius Líquids d'Alta Qualitat (HQLA)**	**98.110**	**161.451**
Denominador	**Disponible en pòlissa BCE no HQLA**	**48.536**	**1.397**
	Actius líquids totals (a + b)	146.646	162.847

Loan to deposits: quocient entre: (i) crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per Organismes Públics), juntament amb dipòsits de clients i periodificadores, i; (ii) recursos de l'activitat de clients en balanç. Mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 [1]
Numerador	**Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)**	**353.539**	**351.449**
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	363.952	362.770
(b)	Fons per a insolvències	7.376	7.767
(c)	Crèdit de mediació	3.037	3.554
Denominador	**Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)**	**388.380**	**398.789**
(d)	Dipòsits de clients	388.183	398.773
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	197	16
	Loan to deposits (%)	91%	88%

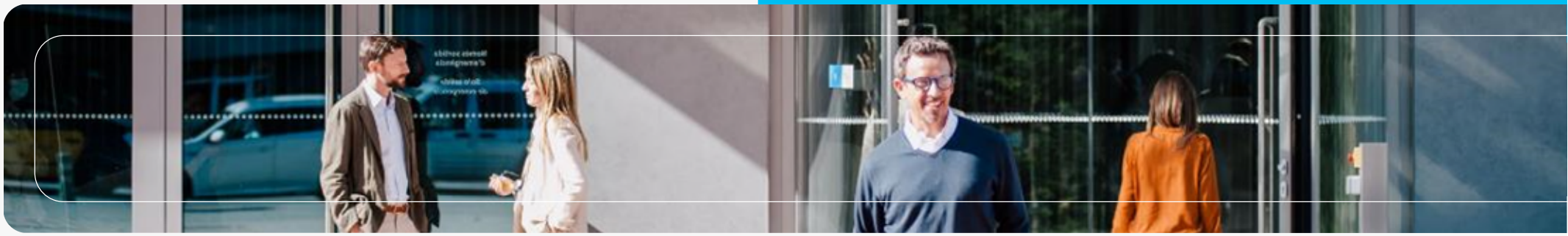
[1] La reexpressió a NIIF 17/9 del 2022 no ha provocat impacte en les partides utilitzades per al càlcul d'aquestes ràtios.

Ràtios borsàries

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	**Resultat atribuït al Grup 12M sense extraord. fusió**	**3.692**	**2.654**
Denominador	**Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera**	**7.566**	**8.034**
	BPA (Benefici per acció)	0,49	0,33
	Cupó Additional *TIER 1*	(257)	(276)
Numerador	**Numerador ajustat per Cupó AT1**	**3.435**	**2.378**
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,45	0,30

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



Glossari – Definició Mesures Alternatives de Rendiment (MAR)

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
Numerador	**Valor de cotització al tancament del període**	**3,787**	**3,317**
Denominador	**Benefici per acció (BPA)**	**0,49**	**0,33**
	PER (Price-to-earnings ratio)	7,76	10,04

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

		1S23	1S22
Numerador	**Dividends pagats (en accions o efectiu) últim exercici**	**0,23**	**0,15**
Denominador	**Valor de cotització de l'acció al tancament del període**	**3,787**	**3,317**
	Rendibilitat per dividend (%)	6,09%	4,41%

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

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

El nombre d'accions en circulació s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.

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

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

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

		1S23 (NIIF 17/9)	1S22 (NIIF 4)
(a)	Patrimoni net	34.044	34.843
(b)	Interessos minoritaris	(32)	(31)
Numerador	**Patrimoni net ajustat (c = a+b)**	**34.012**	**34.811**
Denominador	**Accions en circulació netes d'autocartera (d)**	**7.495**	**7.862**
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,54	4,43
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.363)	(5.340)
g= [(c+f)/d]	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,82	3,75
(h)	Cotització al tancament del període	3,787	3,317
h/e	P/VTC (Valor cotització sobre valor comptable)	0,83	0,75
h/g	P/VTC tangible (Valor cotització sobre valor comptable tangible)	0,99	0,88

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

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- Ingressos per comissions.
- Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

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

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- Despeses d'administració.
- Amortització.

Marge d'explotació. Inclou els epígrafs següents:

- (+) Marge brut.
- (-) Despeses d'explotació.

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

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

De què: Dotacions per a insolvències.

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

De què: Altres dotacions a provisions.

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats, excloent-ne el saldo corresponent a préstecs i avançaments per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions (net).
- Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

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

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

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

Crèdit a la clientela, brut

Juny 2023 *(en milions d'euros)*	
Actius financers a cost amortitzat – Clientela (balanç públic)	**355.214**
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(2.122)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(279)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors Representatius de Deute del Balanç Públic)	**3.763**
Fons per a insolvències	**7.376**
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	**363.952**

Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària

Juny 2023 *(en milions d'euros)*	
Passius financers a cost amortitzat – Valors Representatius de Deute Emesos (Balanç Públic)	**53.006**
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	**(4.562)**
Bons de titulització	(1.028)
Ajustos per valoració	(2.468)
Amb naturalesa detallista	(1.420)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	354
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària1	**4.663**
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	**53.108**

1 Compostos per 4.630 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions referides) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

Recursos de clients

Juny 2023 *(en milions d'euros)*	
Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	**397.040**
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits a la clientela)	**(7.319)**
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.668)
Entitats de contrapartida i altres	(2.651)
Recursos detallistes (registrats a Passius financers a cost amortitzat - Valors Representatius de Deute)	**1.420**
Emissions *retail* i altres	1.420
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	**72.748**
Total recursos de balanç	**463.890**
Actius gestionats	**156.111**
Altres comptes[1]	**7.823**
Total recursos de clients	**627.824**

Passius per contractes d'assegurances

Juny 2023 *(en milions d'euros)*	
Passius afectes al negoci assegurador (balanç públic)	**66.866**
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou *Unit Linked* i altres)	1.756
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)	**3.370**
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(8)
Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela	**764**
Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	**72.748**

1 Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

Estructura del Grup

Grup CaixaBank 44.683 → **CaixaBank, S.A.** 36.048 | Entitat de crèdit Espanya

> SUPORT AL NEGOCI

ENTITATS DEL GRUP

- 708 CaixaBank Operational Services (100%) → Serveis de *backoffice* d'administració
- 813 CaixaBank Tech (100%) → Prestació de serveis informàtics
- 192 CaixaBank Facilities Management (100%) → Gestió d'obres, manteniment, logística i compres
- 135 CaixaBank Intelligence (100%) → Desenvolupament de projectes digitals

ENTITATS ASSOCIADES I NEGOCIS CONJUNTS

- → IT Now (49 %) — Serveis i projectes tecnològics i informàtics

> ACTIVITAT DE NEGOCI

- 613 CaixaBank Payments & Consumer (100%) → Finançament al consum i mitjans de pagament
- 52 Wivai SelectPlace S.A.U (100%) → Comercialització de productes
- 8 Telefónica Consumer Finance (50%) → Finançament al consum
- 8 CaixaBank Equipment Finance (100%) → Arrendament de vehicles i béns d'equipament
- → Comercia Global Payments Entidad de Pago, S.L (20%) — Entitat de pagament
- → Servired (41%) — Sociedad española de medios de pago
- → Global Payments Money To Pay, S.L (49%) — Entitat de pagament
- → Redsys Servicios de Procesamiento (25 %) — Mitjans de pagament

- 208 Building Center (100%) → Tenidora d'actius immobiliaris
- Bankia Habitat (100%) → Explotació, gestió i administració d'immobles
- Living Center (100%) → Promoció immobiliària
- → Coral Homes (20%) — Serveis immobiliaris
- → Gramina Homes (20%) — Explotació, gestió i administració d'immobles

- 789 VidaCaixa (100%) → Assegurances de vida i gestió de fons de pensions
- 72 BPI Vida e Pensões (100%) → Assegurances de vida i gestió de fons de pensions
- 17 Sa Nostra Vida (100%) → Assegurances
- → SegurCaixa Adeslas (49,9%) — Assegurances de no vida

- 256 CaixaBank Asset Management (100 %) → Gestió d'Institucions d'Inversió Col·lectiva
- 40 BPI Gestão de ativos (100%) → Gestió d'Institucions d'Inversió Col·lectiva
- 6 CaixaBank AM Luxembourg (100%) → Gestió d'Institucions d'Inversió Col·lectiva

- 4.378 Banco BPI (100%) → Entitat de crèdit
- → Companhia de Seguros Allianz Portugal (35%) — Assegurances
- → Banco comercial e de Investimentos (36%) — Assegurances

- 20 Bankia Mediación (100%) → Operador de bancaassegurances
- 61 Imaginersgen (100%) → Gestió de segment jove del banc
- 41 Nuevo MicroBank (100%) → Finançament de microcrèdits
- 14 CaixaBank Wealth Management Luxembourg (100%) → Entitat de crèdit Luxemburg
- 11 CaixaBank Titulización (100%) → Gestora de fons de titulització

→ Nombre d'empleats. Subgrups de societats. (%) Percentatge de participació a 30 de juny de 2023.

Nota: S'hi inclouen les entitats més rellevants per la seva contribució al Grup, però se n'exclouen les operatives de naturalesa accionarial (dividends), operativa extraordinària i activitats non-core: Inversiones Inmobiliarias Teguise Resort S.L. (144 empleats), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (6), entre altres.