

## DISCURSO JUNTA GENERAL CAIXABANK 2024

### JOSE IGNACIO GOIRIGOLZARRI - PRESIDENTE

Muy buenos días, señoras y señores accionistas.

Bon dia.

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

Para mí es un auténtico honor presidir de nuevo este acto, que supone la cuarta Junta en la que me dirijo a todos ustedes.

En esta ocasión voy a estructurar mi intervención en tres apartados:

- En el primero haré una valoración de lo que ha sido el año 2023.
- Seguidamente, me referiré a las prioridades estratégicas que nos sirven de guía en nuestras actuaciones.
- Y terminaré compartiendo, brevemente, con todos ustedes unas reflexiones finales sobre este año 2024.

Tras mi presentación nuestro Consejero Delegado analizará en profundidad la evolución de los negocios así como de las cuentas del año que presentamos a su consideración.

Hace un año, en nuestra última Junta General, compartía con todos ustedes cómo el escenario global estaba sufriendo transformaciones de gran calado. Ya desde hacía tiempo existían algunas tendencias de fondo que estaban afectando a nuestras sociedades de una manera muy importante y que se vieron aceleradas por las últimas crisis que hemos vivido.

La pandemia, los conflictos bélicos y la crisis energética han tenido un enorme impacto en los rediseños de las cadenas de suministros en el mundo. Cadenas que están pasando a ser más cortas, más cercanas geográficamente y que, además, incorporan también afinidades políticas con el objetivo de evitar rupturas y dependencias no deseadas.

También se están produciendo cambios en las políticas de Estado de muchos países, que viran hacia el proteccionismo, y un creciente intervencionismo en las economías. Lo que se une a un cuestionamiento del multilateralismo en las relaciones internacionales. Y esto tiene implicaciones muy profundas no sólo para los países sino también para las empresas.

Estas tendencias, lejos de atenuarse, parece que se consolidan, por la duración de la invasión de Ucrania y porque desgraciadamente continúan reproduciéndose conflictos geopolíticos como hemos visto en Oriente Medio.

Además, debemos tener presente que 2024 es un año de elecciones en el que el 50% de la población mundial está convocada a las urnas, alguna de estas, como las europeas en junio o las de Estados Unidos en noviembre, tendrán gran influencia en las tendencias que he comentado.

En este contexto tan complejo, la economía española nos ha sorprendido positivamente. El año 2023 comenzó con una gran incertidumbre y con claros riesgos a la baja debido:

- Por un lado, a los altos precios de la energía y de las materias primas que se trasladaron a la inflación.
- Y, por otro, por las rápidas subidas de tipos de interés por parte de los bancos centrales en su afán por contener esta inflación.

Sin embargo, la realidad es que nuestra economía se ha comportado mejor de lo esperado cerrando el ejercicio con un crecimiento del 2,5%.

La inflación, por su parte, ha reaccionado a las políticas restrictivas mejorando su tendencia. Lo que es previsible que continúe a lo largo de este año, aunque el último tramo, desde el entorno del 3% hasta el objetivo del 2% deseado por los bancos centrales, será más gradual que hasta ahora y no estará exento de volatilidad. De hecho, en nuestras previsiones no será hasta 2026 cuando se sitúe en el entorno del 2% en España.

Pasando ya a este año 2024, esperamos que el PIB crezca en España en el entorno del 1,9%, que es un crecimiento menor que el de este año, pero vuelve a quedarse por encima del 0,7% previsto para la zona del euro.

Será un año en el que, previsiblemente, el crecimiento irá de menos a más gracias a la contención de la inflación y a las probables bajadas de tipos de interés que, en definitiva,

serán un estímulo para la actividad. También será muy relevante el ritmo de aceleración que se consiga en el despliegue de los fondos europeos.

Pero más allá de estas cifras de corto plazo, debemos ser conscientes de los retos de medio y largo plazo de nuestra economía. Nuestra economía tiene debilidades estructurales que arrastramos desde hace décadas y que debemos resolver.

Siempre he pensado que la mayor vulnerabilidad de la economía española son sus cuentas públicas y el punto más preocupante es su escaso crecimiento.

Por ello, se hace necesario y urgente llevar a cabo un proceso de consolidación fiscal de nuestras finanzas públicas que sea creíble, sostenible y con vocación de ser cumplido, con el objetivo de reducir el alto nivel de nuestro endeudamiento público que es, sin duda, un factor de riesgo para nuestra economía.

Y si hablamos de crecimiento, en los últimos 15 años la capacidad de crecimiento de la economía española ha sido escasa y esto se traduce en que, desde 2008, el proceso de convergencia con Europa se ha detenido e incluso revertido. Si en 2008 el PIB per cápita español estaba siete puntos por debajo de la media del euro, esta brecha se amplió a 18 puntos en 2022.

Es fundamental poner el foco en el crecimiento de largo plazo.

Y en este sentido, tengo para mí que la productividad es el principal punto débil de nuestra economía. Durante las dos últimas décadas, la productividad ha tenido un crecimiento muy escueto comparado con otras economías europeas y, además, esta evolución supone un freno a nuestro potencial de crecimiento a medio y largo plazo.

La mejora de la productividad no se puede alcanzar por políticas de demanda, sino que requiere políticas de oferta.

Y esto es sinónimo de reformas de calado que requieren consensos políticos y sociales, lo cual dada nuestra aritmética parlamentaria no parecen alcanzables en el corto plazo. Pero no por ello dejan de ser fundamentales para la creación de riqueza, la financiación del estado de bienestar y, en definitiva, para la calidad de vida futura de los ciudadanos españoles.

Desde el punto de vista de nuestra entidad, el año 2023 ha sido un ejercicio muy especial.

Ha sido el segundo año de nuestro Plan Estratégico 2022-2024. Un plan que compartimos con todos ustedes a principios del año 2022 y que nos marcaba las prioridades que nos debían guiar en el futuro más cercano, con el objetivo final de estar muy cerca de nuestros clientes y de la sociedad en su conjunto y, de este modo, seguir contribuyendo al crecimiento y bienestar de nuestro país.

A lo largo de 2023 CaixaBank ha seguido apoyando a sus clientes, empresas y familias, financiando sus proyectos y gestionando su ahorro. Hemos mantenido un intenso pulso comercial y a ello le ha acompañado una excelente gestión del riesgo y un reforzamiento de la solidez del balance.

Todo ello ha contribuido a que hayamos alcanzado un resultado atribuido que asciende a 4.816 millones de euros, lo que supone un incremento del 53,9% respecto al año anterior.

Gracias a estos resultados, nuestra rentabilidad sobre fondos propios, el ROE, que es la mejor manera de medir la rentabilidad, se recupera notablemente y llega al 13,2%, alcanzando un nivel normalizado tras más de seis años de tipos de interés negativos.

Nuestra posición de capital y de liquidez muestran una gran solidez. El ratio de solvencia CET1 que marca niveles del 12,4% y el de cobertura de liquidez (LCR) que se sitúa en el 215% suponen una extraordinaria fortaleza en un entorno con tanta incertidumbre como el actual.

Esta situación de fortaleza tiene su traducción en las calificaciones que nos otorgan las distintas agencias de rating. Muestra de ello es la reciente mejora de nuestra calificación por parte de Moody's que, esta misma semana, incrementaba nuestro rating emisor a largo plazo hasta A3.

Pues bien, estos resultados, junto a nuestra sólida posición de capital, han conducido al Consejo de Administración a proponer a esta Junta General de Accionistas la distribución de un dividendo bruto por acción en efectivo de 39,19 céntimos de euro, que será abonado en un único pago a partir del próximo 3 de abril, si ustedes, señoras y señores accionistas, así lo aprueban.

Esta cantidad es un 70% superior al dividendo de 2022. Este dividendo supone el 60% del beneficio neto consolidado del ejercicio, lo que está en línea con la política de dividendos aprobada el año pasado, consistente en una distribución en efectivo de entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado.

Adicionalmente, nuestra entidad llevó a cabo un programa de recompra de acciones por valor de 500 millones de euros siguiendo el acuerdo al que llegó el Consejo de Administración el pasado mes de septiembre, lo que supuso la adquisición de 129.404.256 acciones propias, representativas del 1,72% del capital social.

Y, consecuentemente, sometemos hoy a la aprobación de esta Junta General Ordinaria de Accionistas la reducción del capital social de CaixaBank por ese mismo importe.

Para el año 2024, el Consejo de Administración les propone a todos ustedes, señoras y señores accionistas, una política de dividendos con una distribución de entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado, que se abonaría mediante dos pagos en efectivo:

- Un dividendo a cuenta a abonar durante el mes de noviembre de 2024 por importe de entre el 30% y el 40% del beneficio neto consolidado correspondiente al primer semestre de 2024,
- y un dividendo complementario a abonar en abril de 2025.

Adicionalmente, la pasada semana recibimos la aprobación del Banco Central Europeo para realizar un nuevo programa de recompra de acciones por un importe de 500 millones de euros, que ya se ha iniciado.

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

De este modo, a cierre del pasado año nuestra acción estaba ofreciendo una rentabilidad por dividendo del 10,5%, la más alta del sector en España y una de las más altas de Europa.

De igual modo, desde el inicio de nuestro Plan Estratégico 2022-2024 hasta el pasado miércoles 20 de marzo, la rentabilidad total, que ustedes han obtenido, incluyendo tanto el incremento del precio de la acción como el pago de los dividendos, supone, señoras y señores accionistas, una revalorización del 119%.

Una acción, que, en este periodo, se ha revalorizado en un 96% que compara muy favorablemente con el IBEX 35 que subió un 23% o con el índice de bancos europeos que en este período lo hizo en un 34%.

Paso ahora a la segunda parte de mi presentación en la que compartiré con todos ustedes nuestras prioridades estratégicas.

Unas prioridades que nos sirven de guía en nuestra actividad diaria y que están detrás de estos resultados que les acabo de comentar. Y estas prioridades, desarrolladas en el Plan Estratégico 2022-2024, se enmarcan dentro de un propósito y de un compromiso que es estar cerca de las personas para todo lo que importa, concepto que, a continuación, me gustaría declinar en sus distintos significados.

En primer lugar, estar cerca de las personas para todo lo que importa significa que queremos estar muy cerca de las familias y de las empresas a través de nuestro negocio tradicional.

Esa es nuestra primera obligación. Ofrecer un servicio excelente a todos nuestros clientes.

Y, desde ese punto de vista, me parece relevante compartir con todos ustedes que a cierre de 2023 nuestro grupo estuvo a las puertas de alcanzar la cifra de un billón (europeo) de euros en términos de volumen de negocio, cifra que espero alcancemos en el presente ejercicio.

Volumen de negocio que estructuramos desde dos puntos de vista: Por un lado, financiando los proyectos de nuestros clientes. Sólo unos datos:

- En 2023 hicimos posible que 80.000 familias compraran su vivienda.
- Y concedimos 970.000 operaciones para consumo.
- Y en el apoyo al sector empresarial, realizamos 280.000 operaciones de financiación para impulsar sus proyectos e inversiones.

Pero no solo financiamos los proyectos de nuestros clientes, sino que, además, gestionamos su ahorro de una manera diferencial respecto a nuestra competencia.

Detrás de esta gestión de ahorro hay una relación muy importante de CaixaBank con la sociedad. Una relación muy próxima en el día a día, como prueba el hecho de que 1 de cada 3 personas de nuestro país, tienen domiciliadas sus nóminas y sus pensiones en CaixaBank.

Y otro ejemplo de implicación de CaixaBank en el tejido social es nuestra aseguradora, VidaCaixa, que todos los años hace posible que un millón de clientes reciban prestaciones de sus planes de pensiones y seguros colectivos de ahorro.

Pero estar cerca de las personas va más allá de la mera descripción de nuestra actividad tradicional.

Nosotros estamos comprometidos en apoyar a la transición climática de nuestra sociedad y estamos comprometidos con la inclusión financiera de nuestros conciudadanos.

Sobre el primer punto, nuestro Consejero Delegado explicará en profundidad los enormes avances que estamos realizando en este terreno. Yo me voy a concentrar en nuestros esfuerzos en la inclusión financiera de nuestros conciudadanos, que lo hacemos desde una triple perspectiva.

En primer lugar, desde la perspectiva de inclusión geográfica.

CaixaBank tiene la red más extensa de oficinas en España. Pero hay tres datos que me parecen especialmente relevantes.

- En primer lugar, el 40% de nuestras oficinas están en municipios de menos de 10.000 habitantes.
- En segundo lugar, somos la única entidad en 483 poblaciones españolas. Y, hemos adquirido el compromiso de no abandonar esas poblaciones.
- Adicionalmente, tenemos 21 oficinas móviles, que están dando servicio a 335.000 personas en los 783 municipios que atienden.

Y, finalmente, me gustaría recordar que en el ámbito rural disponemos de la marca diferenciada AgroBank, que atiende las necesidades específicas de los negocios agrarios.

El segundo vector de inclusión se centra en la inclusión del colectivo sénior.

Y aquí también me parece relevante recordar que en el año 2022 definimos un compromiso con el segmento sénior, un compromiso en forma de decálogo que estamos cumpliendo de forma puntual.

Y, como consecuencia de eso, en estos momentos nosotros contamos con más de 1.600 gestores especializados en nuestros mayores.

Porque estar cerca de las personas significa también ser conscientes de que nuestros clientes quieren relacionarse con CaixaBank de diferentes formas, que van desde una

atención personalizada en nuestras oficinas al uso de los mejores canales digitales. Y a todos ellos tenemos que dar respuesta. Una respuesta diferente en función de sus necesidades.

Y, en tercer lugar, además de la inclusión geográfica y de edad, nuestro tercer objetivo es buscar la inclusión financiera para los colectivos más vulnerables.

Y para ello contamos con MicroBank. MicroBank es el mayor banco de microfinanzas de Europa. Está concentrado en la financiación de familias con ingresos inferiores a tres veces IPREM, así como a la financiación de pequeños negocios, negocios de una facturación inferior a dos millones de euros, a muchos de los cuales les apoyamos en su constitución.

Pues bien, en 2023 MicroBank proveyó a 149.000 familias y pequeños negocios, con una financiación superior a 1.380 millones de euros.

Estos son de forma muy esquemática los tres vectores de inclusión financiera sobre los que estamos focalizando nuestra actividad. A lo que me gustaría añadir dos apuntes adicionales.

Por un lado, nuestra apuesta por la educación a través de CaixaBank Dualiza.

CaixaBank Dualiza fue una de las primeras fundaciones centradas en impulsar la formación profesional en nuestro país y hoy es una referencia en España en este ámbito. Desde su inicio CaixaBank Dualiza ha apoyado a más de 35.000 estudiantes a incorporarse al mundo laboral y hemos colaborado con más de 3.700 empresas.

Y, finalmente, quiero recordarles que nuestros dividendos financian la extraordinaria labor social que desarrolla la Fundación “la Caixa”.

De hecho, si ustedes señoras y señores accionistas aprueban el dividendo que hoy se propone a esta Junta General, la Fundación “la Caixa” recibirá más de 900 millones de euros por su participación en CaixaBank.

En definitiva, esta es nuestra manera de entender el negocio desde un modo muy diferencial de hacer banca, muy inclusivo y muy cercano a las familias y a las empresas.

Y esta forma distintiva de hacer banca tiene otro vector, que es la búsqueda continua de la excelencia en el gobierno corporativo. Puedo asegurarles, señoras y señores accionistas, que para CaixaBank y su Consejo, la excelencia en el gobierno corporativo es una prioridad clave.

Y ello es así porque estamos convencidos de que un excelente gobierno corporativo es condición necesaria para la sostenibilidad de un proyecto. Pues bien, CaixaBank tiene un Consejo excelente, alineado con las mejores prácticas de gobierno corporativo a nivel internacional.

Y lo tiene:

- En independencia, con un 60% de consejeros independientes.
- Y en diversidad, con un Consejo formado en un 40% por mujeres con una gran trayectoria profesional.

Además, este compromiso con la diversidad tiene su extensión a toda la dirección de CaixaBank, donde hemos alcanzado un ratio de directivas del 43% de la plantilla.

Y todo ello ha sido nuevamente reconocido por el mercado.

Hoy tenemos la más alta calificación dada por ISS, la agencia internacional de proxys más importante del mundo en las tres dimensiones: medioambiental, social y de gobernanza.

También hemos mantenido la máxima calificación en la Certificación del Índice de Buen Gobierno Corporativo emitida por AENOR.

Y les puedo asegurar, señoras y señores accionistas, que nuestro compromiso es mantener estos niveles de máxima exigencia.

Y con esto voy terminando mi intervención.

2024 será un año muy importante para CaixaBank. Es el año en el que cerraremos nuestro Plan Estratégico 2022-2024.

Un plan con unos objetivos iniciales muy ambiciosos, pero que, gracias al esfuerzo de todo el equipo de CaixaBank, la confianza que nos depositan nuestros clientes y el apoyo de todos ustedes, señoras y señores accionistas, puedo anunciarles que estamos en el camino de superarlos.

De este modo, confiamos en mejorar nuestro objetivo de rentabilidad que nos propusimos al inicio del Plan para este año 2024 y, con ello, incrementar nuestra capacidad de retribución al accionista.

Por lo que les puedo anunciar que elevamos nuestro objetivo de devolución de capital a lo largo del periodo del Plan Estratégico 2022-2024, desde los 9.000 millones de euros previamente comprometidos para este periodo, a los 12.000 millones de euros que nos ponemos como nuevo objetivo para el conjunto de los tres años.

Porque, como he comentado al inicio de mi exposición, la retribución a nuestros accionistas es una prioridad para este Consejo.

Somos muy conscientes y agradecemos en gran medida la confianza que ustedes, señoras y señores accionistas, depositan en nosotros y durante este próximo año les puedo asegurar que seguiremos apostando por el crecimiento, mejorando nuestra rentabilidad y fortaleciendo nuestro balance.

CaixaBank es hoy una entidad más sólida, más rentable y con una mayor capacidad para financiar a empresas y familias.

Contamos con una estrategia bien definida, con la confianza que nos otorgan nuestros clientes y con un gran respaldo social.

Pero sobre todo contamos con el mejor equipo.

Porque, señoras y señores accionistas, ninguno de estos logros sería posible sin el compromiso de todas y cada una de las personas que conforman el gran equipo de CaixaBank.

Siempre he defendido que son las personas, con sus capacidades y su compromiso, el factor clave que diferencia las entidades excelentes de las mediocres.

Y esto seguirá siendo así en el futuro, incluso en un mundo cada vez más tecnologizado.

Y les puedo asegurar, señoras y señores accionistas, que cuentan ustedes con un equipo excelente, con una gran vocación de servicio y con el objetivo claro de servir a nuestros clientes.

En nombre de todo este equipo, así como del Consejo de Administración, quiero reiterar una vez más mi agradecimiento a nuestros clientes y a todos ustedes, señoras y señores accionistas, por la confianza que nos muestran día a día.

Nuestro objetivo es seguir apoyando a la sociedad, a las familias y empresas, porque esta es, sin duda, la mejor aportación que podemos hacer desde CaixaBank para contribuir al progreso y desarrollo de nuestra sociedad.

Y lo queremos llevar a cabo con un modelo diferente de hacer banca, que nace de nuestros orígenes fundacionales y que se cristaliza en nuestra vocación de servicio con un objetivo claro, que es estar muy cerca de nuestros clientes y de toda la sociedad.

*Moltes gràcies*



**JGA24**

Junta General Ordinària d'Accionistes  
Junta General Ordinaria de Accionistas  
Annual General Meeting of Shareholders

Consejero Delegado

---

**Gonzalo Gortázar**

# Importante

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

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

Esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información financiera como no financiera relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas, elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank (incluyendo los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG")). Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de CaixaBank sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran sustancialmente diferentes de los esperados. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, así como nuestra capacidad para alcanzar nuestras expectativas o compromisos en materia ASG, que pueden depender de terceros, como nuestros objetivos de descarbonización, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y las previsiones contenidas en esta presentación, incluyendo las relativas a objetivos ASG. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos, pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido de esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación contiene información que se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto de BPI, por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

Se advierte expresamente que esta presentación contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Ninguno de los administradores,

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

Asimismo, se advierte de que esta presentación contiene información financiera no auditada. En particular, contiene ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415) que deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas pueden diferir de otras medidas similares calculadas por otras sociedades y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado correspondiente del informe financiero en el que se recoge el detalle de las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores. Señalar que el Grupo, desde 1 de enero de 2023, ha aplicado la NIIF 17 "Contratos de Seguro" y la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" a los activos y pasivos afectos al negocio asegurador, en base a lo cual ha procedido a reexpresar la cuenta de resultados del ejercicio 2022 y el balance de situación a 31 de diciembre de 2022 a efectos comparativos. El Grupo considera también los requerimientos de NIIF 9, norma contable que ya venía aplicando al negocio bancario para el registro y medición de sus activos y pasivos financieros.

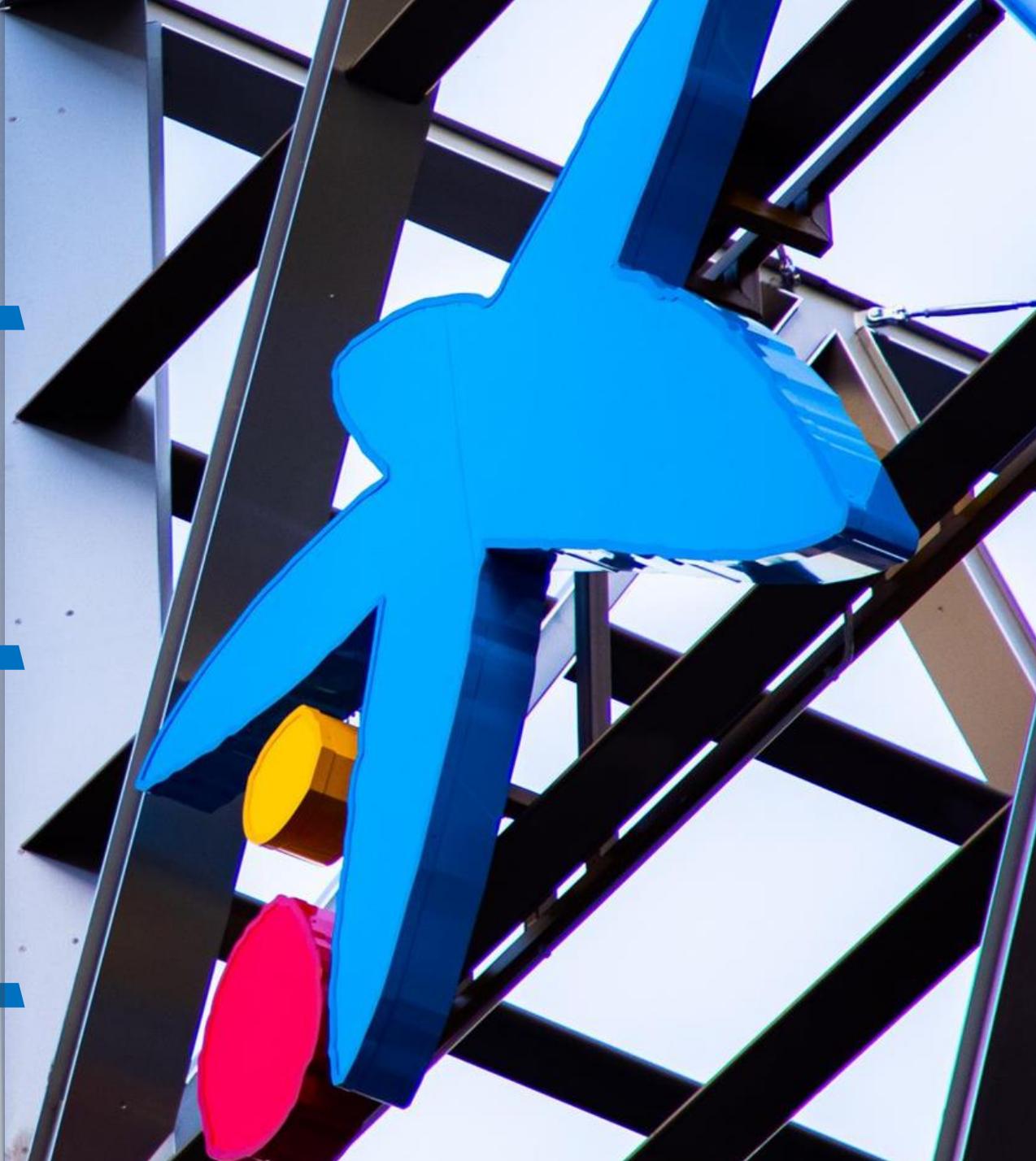
Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad supervisora en ninguna otra jurisdicción. Su contenido esta regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizada en otras jurisdicciones, donde puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales que resulten de obligada observación.

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

**Actividad comercial**

**Resultados**

**Fortaleza de balance**



# Crecimiento de los recursos de clientes

**630.330 MM€**  
Recursos de clientes

Variación anual  
**+3,1%**

de los que:



Ahorro a largo plazo<sup>(1)</sup>  
**+8,5%**



Depósitos y otros<sup>(2)</sup>  
**+0,2%**

Fuerte aumento de las  
suscripciones netas  
de ahorro a largo plazo<sup>(1)</sup>

**+34%** 2023 vs. 2022

Ganancias continuadas  
en cuotas de mercado  
Cuota de seguros de ahorro<sup>(3)</sup>

**36,5%** +141 pbs en año

(1) Incluye fondos de inversión (carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y seguros de ahorro (incluyendo Unit Linked).  
(2) Incluye depósitos (vista, plazo y empréstitos retail) y otros (CTAs y otras cuentas)  
(3) Datos a diciembre 2023. Fuente ICEA.

# Dinámica muy positiva en seguros de protección




## Nueva producción de primas de seguros de protección<sup>(1)</sup>

En millones de euros



## Peso MyBox en la nueva producción

2023: Desglose de las nuevas primas por tipología de producto (% sobre el total)

**43%**  
Vida-Riesgo



 **57%** No-Vida

 SALUD **17%**

 AUTO **16%**

 HOGAR **14%**

 OTROS **10%**

**Crecimiento sostenido de la cartera de seguros de protección<sup>(2)</sup>**

Variación anual  
**+9,6%**

Cuota de seguros vida-riesgo<sup>(3)</sup> **26,0%** +282 pbs en el año

(1) La información de productos con primas únicas (de duración plurianual) se presenta en base anual para facilitar la comparación interanual homogénea de todas las líneas de productos. Incluye vida-riesgo y no-vida. CaixaBank sin BPI y considerando las primas vendidas a través del canal de bancaseguros.

(2) Cartera de primas devengadas. Incluye primas de vida riesgo de VidaCaixa y primas de no vida de SegurCaixa Adeslas comercializadas a través de la red de bancaseguros

(3) Fuente: ICEA. Datos a diciembre 2023

# Crecimiento del crédito a empresas y al consumo. Vivienda se contrae

## 344.052 MM€

Cartera sana<sup>(1)</sup>

Variación anual

**-2,0%**

Nueva producción 4T23<sup>(2)</sup>

**+4,3%**

de la que:



**Empresas**

**+2,2%**

**+0,8%**<sup>(3)</sup>



**Consumo**

**+2,0%**

**+2,3%**



**Vivienda**

**-5,0%**

**+21,3%**



(1) Cartera bruta menos créditos dudosos

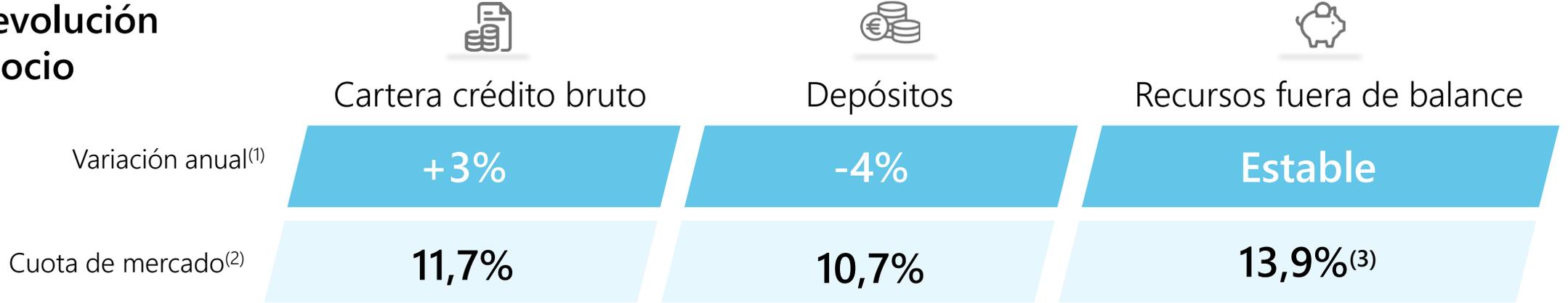
(2) Nueva producción de crédito, en millones de euros (datos Grupo CaixaBank, sin BPI). Variación 4T 2023 vs. la media trimestral de 9M 2023

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

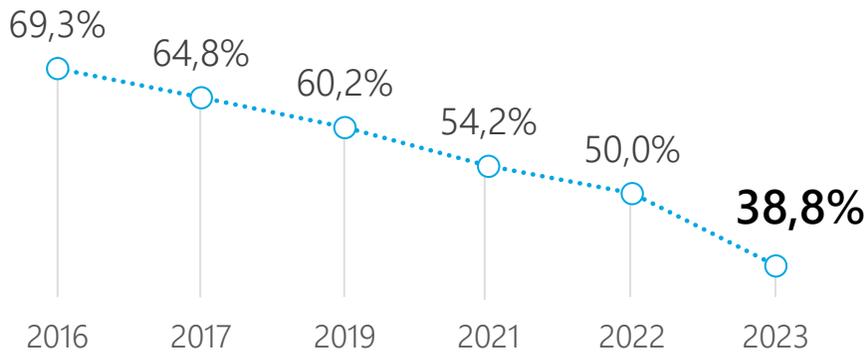
# BPI, banco de referencia en Portugal



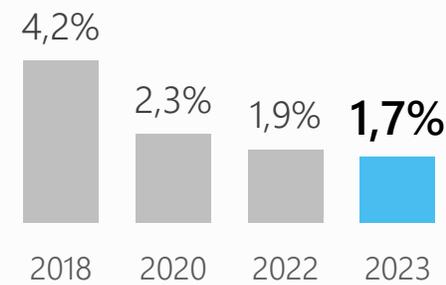
## Buena evolución del negocio



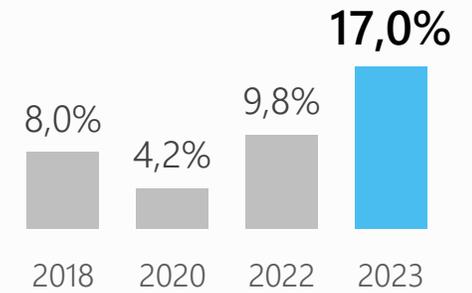
## Mejora constante de la eficiencia<sup>(4)</sup>



## Reducción de la morosidad<sup>(1)</sup>



## Mayor rentabilidad - RoTE<sup>(5)</sup>



(1) Segmento BPI

(2) Fuente: Banco de Portugal. Datos a diciembre 2023

(3) Cuota de ahorro a largo plazo (incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro)

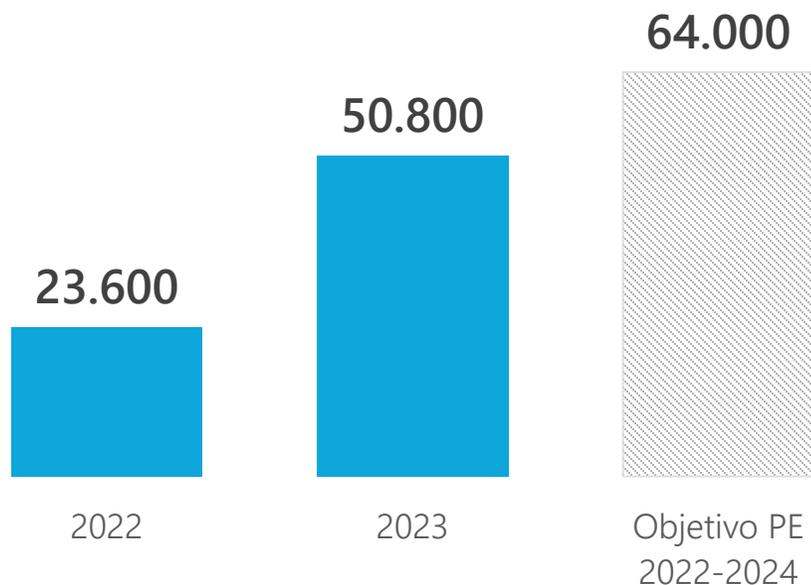
(4) Ratio de eficiencia "core" reportada por BPI. Datos de 2022 reexpresados bajo NIIF 17/9. Datos de 2018 a 2021 según histórico publicado (NIIF4)

(5) Segmento BPI. Dato de 2022 reexpresado bajo NIIF 17/9. Los datos de 2018-21 se presentan tal y como fueron reportados históricamente (NIIF 4).

# Avanzamos en nuestros objetivos de sostenibilidad

## Movilización de financiación sostenible

Importe acumulado desde el inicio del Plan Estratégico 2022-2024, en millones de euros



- **Líder** en emisión bonos ODS 2019-23<sup>(1)</sup>
- **DJSI** entre los bancos más sostenibles del mundo (#2 en Europa)
- **Máxima calificación ONU** en inversión sostenible<sup>(2)</sup> (VCX, CAM, BPI GA)
- **Líder en financiación sostenible en Europa**<sup>(3)</sup>
- **Socio fundador de NZBA:** objetivos de descarbonización 2030 para 5 sectores<sup>(4)</sup>

	GENERACIÓN ELÉCTRICA	-30% kgCO <sub>2</sub> e/MWh
	PETRÓLEO Y GAS	-23% MtCO <sub>2</sub> e
	CARBÓN	-100% exposición MM€
	AUTOMOCIÓN	-33% gCO <sub>2</sub> /vkm
	HIERRO Y ACERO	-[10-20%] KgCO <sub>2</sub> e/t acero

(1) Fuente: Dealogic

(2) En "Policy, Governance and Strategy".

(3) Fuente: LSEG-Refinitiv, 2023 EMEA Sustainable Finance Loan – Top Tier

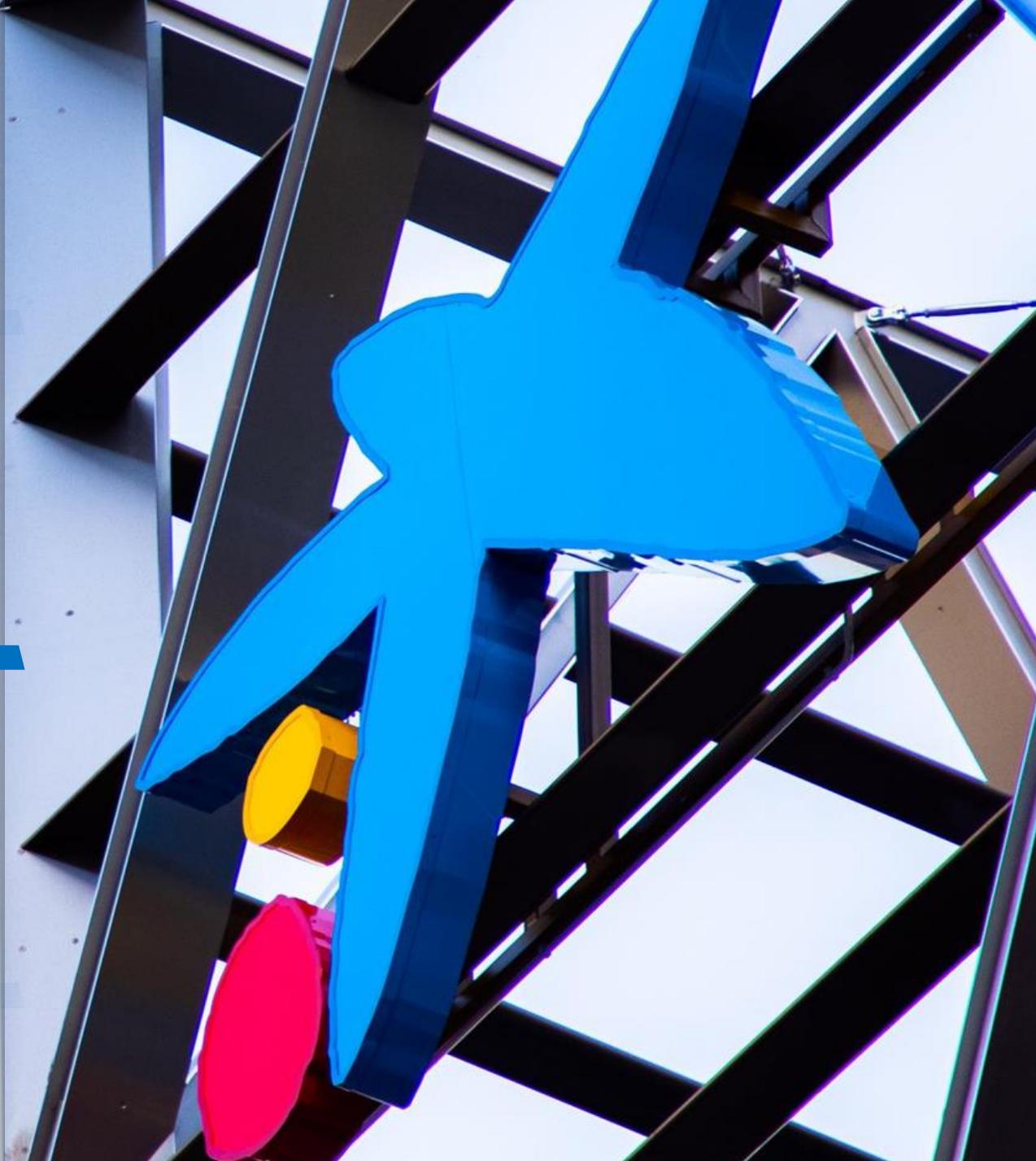
(4) 2020-30 para "Generación Eléctrica" y "Petróleo y Gas"; 2022-30 para el resto.

Actividad comercial

## Resultados

---

Fortaleza de balance



# Crecimiento del margen bruto

Cuenta de resultados <u>Grupo CaixaBank</u> <sup>(1)</sup> En millones de euros	2023	Variación interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
Comisiones	3.658	(5,1%)
Resultado del servicio de seguros	1.118	+19,6%
Resultado de participadas	444	+15,2%
Resultado de operaciones financieras	235	(28,3%)
Otros productos y cargas de explotación	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.812)	+5,2%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(9)	(81,7%)
Margen de explotación	8.410	+52,4%
Pérdidas deterioro activos fin. y otros	(1.345)	+21,0%
Bº/pérdidas baja de activos y otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
Resultado atribuido al Grupo	4.816	+53,9%
Rentabilidad (ROE)	13,2%	

**Ingresos totales +28,3%** vs. 2022

- El margen de intereses recoge el impacto de la nueva producción y del nuevo entorno de tipos
- Menores comisiones bancarias (custodia y mantenimiento cuentas)
- Resultado de seguros refleja mayor actividad
- Otros productos/cargas incluye el impuesto a la banca (373 MM€) y la contribución al FGD y al FUR (621 MM€)

(1) Datos bajo NIIF 17/9. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado

# Mejora continua de la ratio de eficiencia

Cuenta de resultados <u>Grupo CaixaBank</u> <sup>(1)</sup> En millones de euros	2023	Variación interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
Comisiones	3.658	(5,1%)
Resultado del servicio de seguros	1.118	+19,6%
Resultado de participadas	444	+15,2%
Resultado de operaciones financieras	235	(28,3%)
Otros productos y cargas de explotación	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
<b>Gastos de adm. y amortización recurrentes</b>	<b>(5.812)</b>	<b>+5,2%</b>
Gastos de adm. y amortización extraord.	(9)	(81,7%)
<b>Margen de explotación</b>	<b>8.410</b>	<b>+52,4%</b>
Pérdidas deterioro activos fin. y otros	(1.345)	+21,0%
Bº/pérdidas baja de activos y otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.816</b>	<b>+53,9%</b>
<b>Rentabilidad (ROE)</b>	<b>13,2%</b>	

**40,9%**  
**Ratio de eficiencia**

**-9,3 p.p.**  
vs. 2022

Desglose de los costes recurrentes,  
peso sobre total



**60%** Personal

**40%** Generales y  
amortizaciones

Variación anual<sup>(1)</sup>

**+4,7%**

**+6,1%**

**Margen  
de explotación**

**+52,4%**  
vs. 2022

(1) Datos bajo NIIF 17/9. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado

# El coste del riesgo se mantiene reducido gracias a una gestión prudente

Cuenta de resultados <u>Grupo CaixaBank</u> <sup>(1)</sup> En millones de euros	2023	Variación interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
Comisiones	3.658	(5,1%)
Resultado del servicio de seguros	1.118	+19,6%
Resultado de participadas	444	+15,2%
Resultado de operaciones financieras	235	(28,3%)
Otros productos y cargas de explotación	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.812)	+5,2%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(9)	(81,7%)
<b>Margen de explotación</b>	<b>8.410</b>	<b>+52,4%</b>
<b>Pérdidas deterioro activos fin. y otros</b>	<b>(1.345)</b>	<b>+21,0%</b>
Bº/pérdidas baja de activos y otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.816</b>	<b>+53,9%</b>
<b>Rentabilidad (ROE)</b>	<b>13,2%</b>	

**Coste del riesgo  
acumulado 12 meses** **0,28%**

- Elevada ratio de cobertura: 73%
- Provisiones totales 7.665 MM€
- Fondo colectivo de provisiones no asignadas<sup>(2)</sup> 810 MM€

(1) Datos bajo NIIF 17/9. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado

(2) Incluye provisiones colectivas no asignadas y PPA Bankia

## El resultado refleja crecimiento y mejora de la rentabilidad

Cuenta de resultados <u>Grupo CaixaBank</u> <sup>(1)</sup> En millones de euros	2023	Variación interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>10.113</b>	<b>+54,3%</b>
Comisiones	3.658	(5,1%)
Resultado del servicio de seguros	1.118	+19,6%
Resultado de participadas	444	+15,2%
Resultado de operaciones financieras	235	(28,3%)
Otros productos y cargas de explotación	(1.337)	+38,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>14.231</b>	<b>+28,3%</b>
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.812)	+5,2%
Gastos de adm. y amortización extraord.	(9)	(81,7%)
<b>Margen de explotación</b>	<b>8.410</b>	<b>+52,4%</b>
Pérdidas deterioro activos fin. y otros	(1.345)	+21,0%
Bº/pérdidas baja de activos y otros	(141)	+61,3%
Impuestos, minoritarios y otros	(2.108)	+77,0%
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.816</b>	<b>+53,9%</b>
<b>Rentabilidad (RoE)</b>	<b>13,2%</b>	

**RoE**

**13,2%**

**Resultado 2023**

**4.816 MM€**

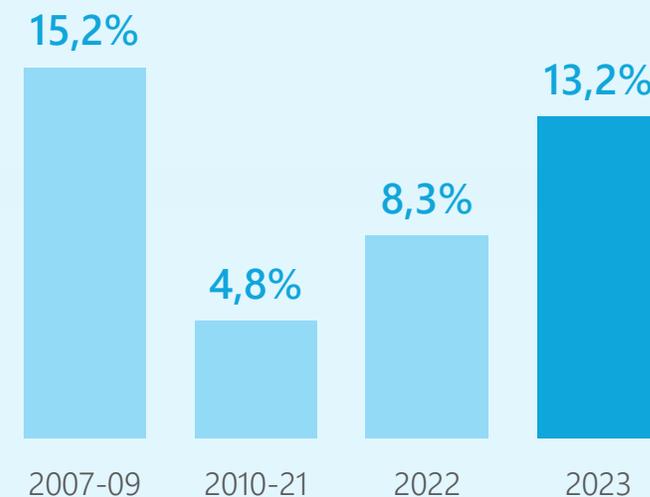
*Fondos propios*

*38.206 MM€*

**Evolución de la rentabilidad (RoE)**

En porcentaje

Datos anteriores a 2011 se refieren al Grupo "la Caixa"

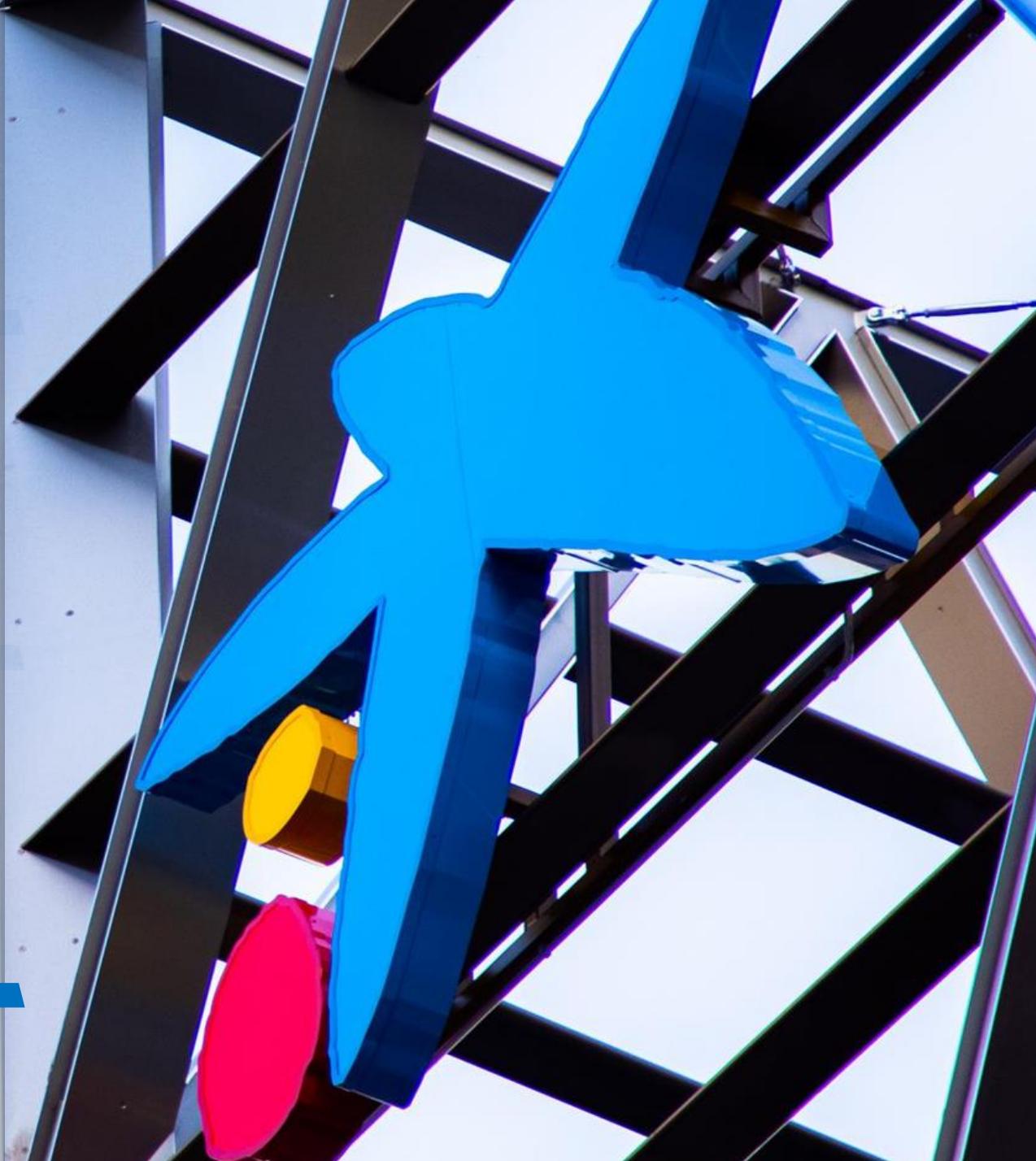


(1) Datos bajo NIIF 17/9. A efectos comparativos, los datos de 2022 se han reexpresado

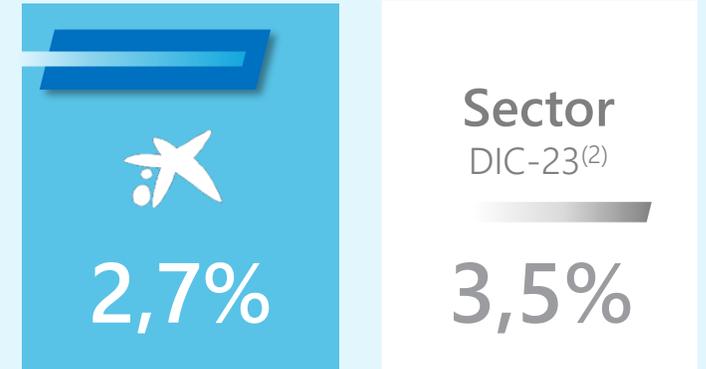
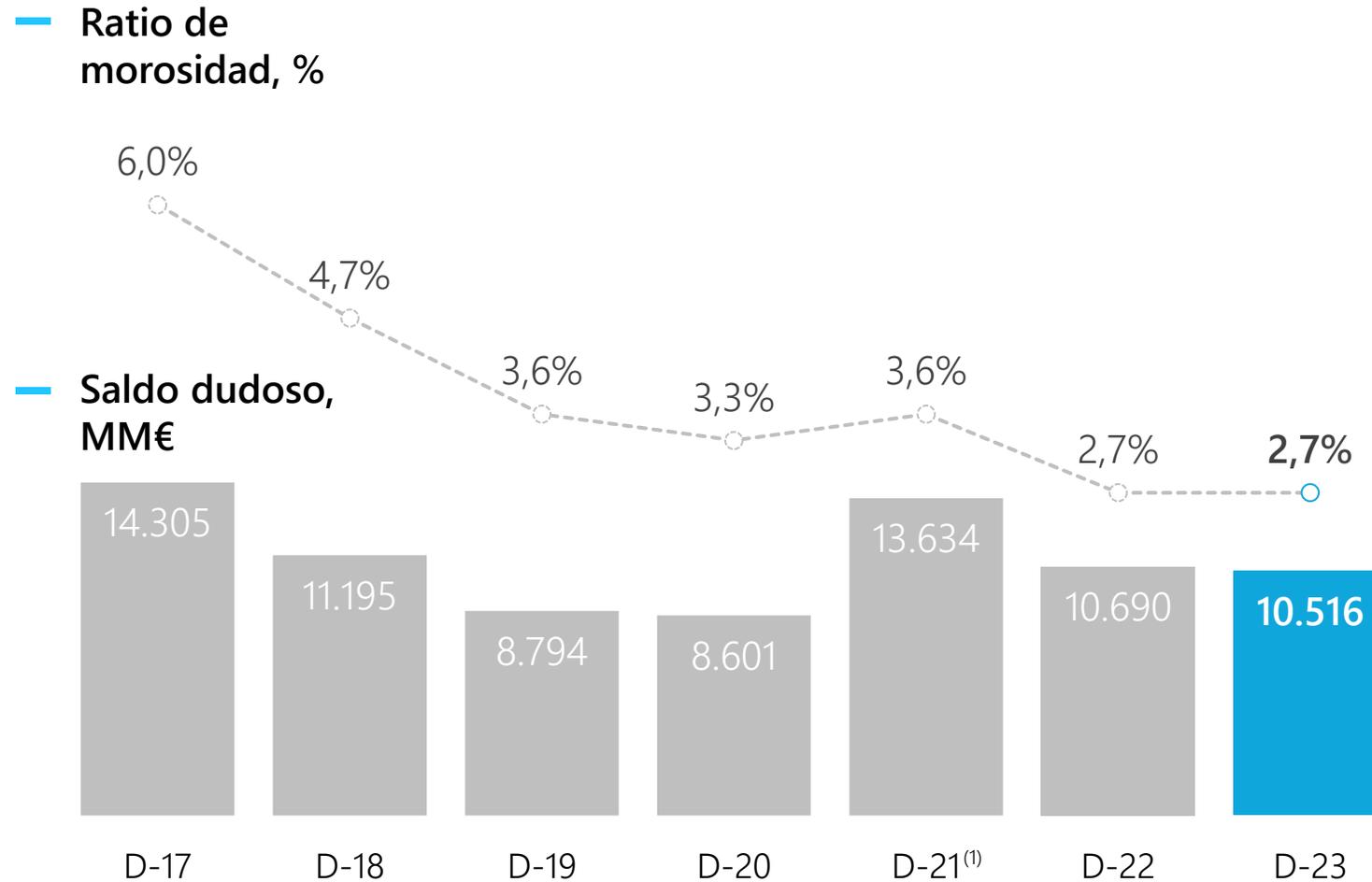
Actividad comercial

Resultados

**Fortaleza de balance**



## El saldo dudoso ha continuado reduciéndose



- Reducción de los saldos dudosos (-175 MM€ en el año)
- 55% de los préstamos ICO concedidos ya se han amortizado<sup>(3)</sup>

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

(2) Datos del Banco de España. Ratio de mora de los créditos al sector privado residente.

(3) Incluye amortizaciones y cancelaciones

## Elevados niveles de liquidez

Total de activos  
líquidos

**160.204**  
Millones de €

Ratio *Loan to  
Deposits* (LtD)

**89%**

*Liquidity Coverage  
Ratio*<sup>(1)</sup> (LCR)

**215%** puntual

*Net Stable Funding  
Ratio*<sup>(2)</sup> (NSFR)

**144%**

- Amortización total de la financiación ECB (TLTRO)
- 11.042 MM€ de emisiones en 2023

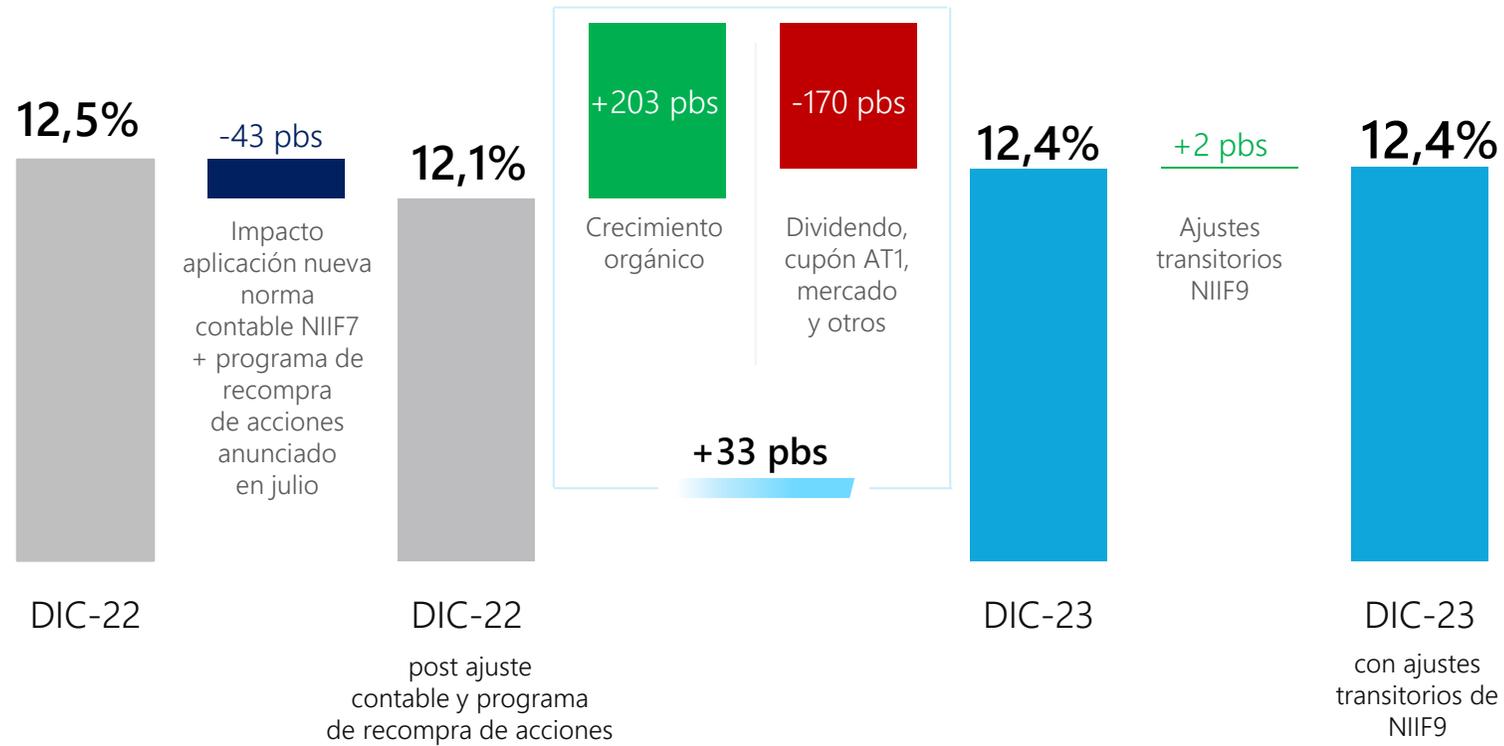
(1) LCR, *Liquidity Coverage Ratio* (coeficiente de cobertura de liquidez a diciembre 2023).

(2) NSFR, *Net Stable Funding Ratio* (coeficiente de financiación estable neta).

# Confortables niveles de solvencia

## — Solvencia – Evolución de la ratio CET1

sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF9. Datos en % de los activos ponderados por riesgo



**12,4%** Ratio CET1

**+387 pbs** Colchón sobre el requerimiento mínimo

Finalizado el programa de recompra de acciones anunciado en julio

Nuevo programa de recompra de acciones (500 MM€)

# Afrontamos el futuro desde la mejor posición de los últimos años



## 2023

### Fortaleza comercial

*cuotas de mercado*

	DIC-13	DIC-23
Volumen de negocio <sup>(1)</sup>	15,4%	25,2%
Ahorro a largo plazo <sup>(2)</sup>	17,7%	29,3%

### Balance fuerte

	2014 <sup>(3)</sup>	DIC-23
Ratio de morosidad	11,4%	2,7%

### Rentabilidad razonable

	Promedio 2010-21	2023
Rentabilidad (RoE)	4,8%	13,2%

(1) Incluye crédito + depósitos+ ahorro a largo plazo. Fuente Banco de España, INVERCO e ICEA

(2) Incluye fondos, planes y seguros de ahorro. Fuente INVERCO e ICEA

(3) Dato a marzo de 2014, nivel máximo



Afrontamos el futuro desde la mejor posición de los últimos años

 2023

 2024

**Fortaleza  
comercial**

Mantenemos la ambición de  
crecimiento y de rentabilidad...

**Balance  
fuerte**

... con vocación de servicio y cercanía  
para seguir generando valor y  
apoyar a la economía y la sociedad

**Rentabilidad  
razonable**



En CaixaBank queremos...

“Estar cerca de las  
personas para todo  
lo que importa”



**CaixaBank**

**Tú y yo. Nosotros.**