

10

Glosario y estructura

Información no financiera [PÁG. 771]

Metodología para el cálculo de emisiones financiadas [PÁG. 777]

Información financiera [PÁG. 781]

Estructura del Grupo [PÁG. 791]

PIAS [PÁG. 794]



Información no financiera

A continuación se presentan las definiciones de los indicadores y otros términos relacionados con la **información no financiera que se presentan en el informe de gestión consolidado**.

Cuotas de mercado (%) - A diciembre 2024 si no se especifica otro período

España

- > **Cuota de mercado en crédito a hogares y empresas:** se considera el saldo vivo del crédito bruto concedido a hogares y empresas no financieras residentes en España. Para el numerador se utilizan datos internos, para el denominador, datos oficiales publicados por el Banco de España.
- > **Cuota de mercado en depósitos de hogares y empresas:** se considera el saldo en depósitos de hogares y empresas no financieras residentes en España. Para el numerador se utilizan datos internos, para el denominador, datos oficiales publicados por el Banco de España.
- > **Cuota de mercado en crédito a empresas:** se considera el saldo vivo del crédito bruto concedido a empresas no financieras con negocio en España.
- > **Cuota de mercado de penetración de empresas:** incluye las empresas españolas que son clientes de CaixaBank y tienen una facturación de entre 1 y 100 millones de euros. Fuente: FRS Inmark.

- > **Cuota de mercado de ahorro a largo plazo:** se incluye el patrimonio gestionado en fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas), en planes de pensiones y en seguros de ahorro. No se incluyen fondos de inversión de terceras gestoras, solo los gestionados por CaixaBank Asset Management. Fuente: Inverco, ICEA.

Portugal

- > **Cuota de mercado en crédito a hogares y empresas:** cartera de crédito total de los segmentos residente y no residente, incluyendo titulizaciones (viviendas y empresas). Fuente: *Banco de Portugal/Portal Cliente Bancário*.
- > **Cuota de mercado en depósitos a hogares y empresas:** depósitos a la vista y depósitos a plazo. Fuente: Datos de elaboración propia a partir de datos oficiales (*Banco de Portugal - Estatísticas Monetárias e Financeiras*).
- > **Cuota de mercado en fondos de inversión:** fuente: APFIPP (*Associação Portuguesa de Fundos de Investimento Pensões e Património*) - *Fundos de Investimento Mobiliários*.

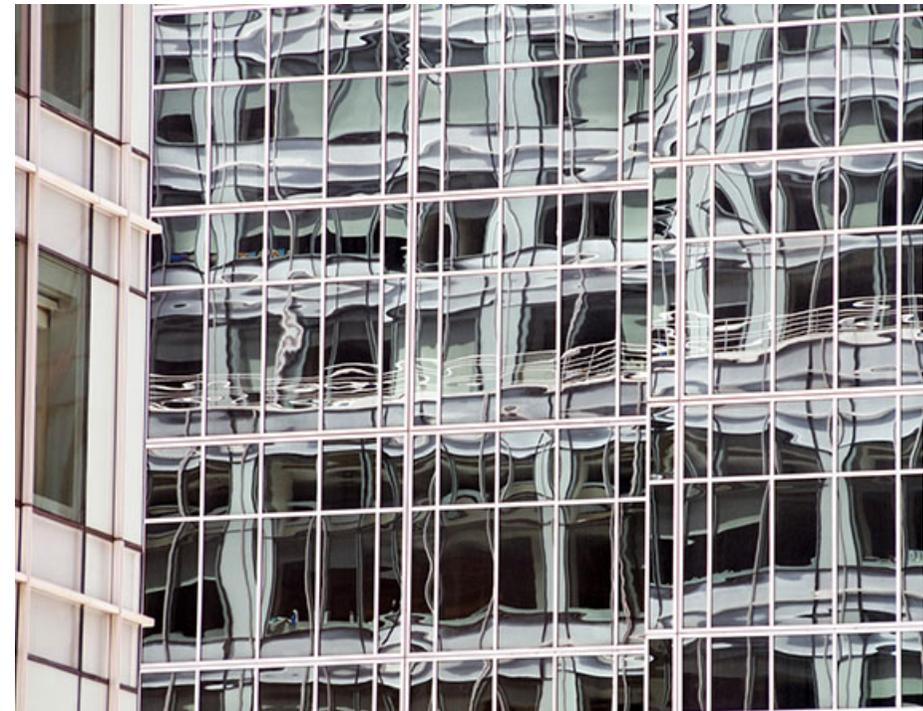
- > **Cuota de mercado en crédito finalidad vivienda:** total de crédito hipotecario residentes incluyendo crédito titulado (mercado estimado). Datos de elaboración propia a partir de datos oficiales (Banco de Portugal - *Estatísticas Monetárias e Financeiras*).
- > **Cuota de mercado en crédito a empresas:** incluye el crédito a sociedades no financieras residentes con crédito titulado incluido. Excluye sociedades no financieras no residentes.
- > **Cuota de mercado en seguros:** datos de elaboración propia a partir de datos oficiales. Fuente: APS (*Associação Portuguesa de Seguradores*).

Generales

- > **Aportación al Producto Interior Bruto (%):** la aportación total (directa e indirecta) de CaixaBank al PIB se mide como el Valor Añadido Bruto (VAB) sobre el PIB. El VAB para los negocios del Grupo en España y Portugal multiplica por sus correspondientes multiplicadores (“servicios de seguros, reaseguros y planes de pensiones, excepto SS obligatoria” y “servicios financieros, excepto seguros y fondos de pensiones”, respectivamente) a efectos de incluir la aportación indirecta.
- > **Porcentaje de ciudadanos que disponen de una oficina en su municipio:** porcentaje de población en España en cuyo municipio hay una oficina de CaixaBank (oficina *Retail* o ventanilla dependiente).
- > **Clientes digitales:** clientes particulares que han realizado una o más operaciones de *login* en Now, imagin u otras apps CaixaBank (Pay, Sign) en los últimos 6 meses.
- > **Cliente:** toda persona física o jurídica con posición global igual o superior a 5€ en la Entidad que haya realizado como mínimo dos movimientos no automáticos en los últimos dos meses.
- > **Nº clientes digitales users:** Clientes particulares con entre 40 y 80 días con conexión a canales digitales en los últimos 6 meses.
- > **Nº clientes digitales Heavy users:** Clientes Particulares con entre 81 y 130 días con conexión a canales digitales en los últimos 6 meses.
- > **Nº clientes digitales Top heavy users:** Clientes particulares con más de 130 días con conexión a canales digitales en los últimos 6 meses.
- > **Clientes vinculados:** clientes persona física en España con 3 o más familias de productos.
- > **Free Float de gestión (%):** Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en manos de la autocartera, los consejeros y los accionistas con representación en el Consejo de Administración.
- > **Inversión (contexto modelo de negocio):** saldo de créditos gestionados excluyendo inversiones a comisión, activos adjudicados y efectivo.
- > **Inversión en tecnología y desarrollo:** importe total invertido en conceptos identificados como tecnología e informática, teniendo en cuenta tanto gasto corriente como elementos activables, se incluyen, entre otros, mantenimiento de la infraestructura y software, proyectos de desarrollo

(canales digitales, ciberseguridad, desarrollo de negocio, regulatorios), telecomunicaciones, adquisición de equipos y software, licencias y derechos de uso.

- > **Número de puestos de trabajo generados a través del efecto multiplicador de compras a proveedores:** Indicador estimado a partir del VAB de CaixaBank, el PIB español y portugués, el % de ocupación y la productividad por trabajador ocupación según Contabilidad Nacional y en función de tablas input-output del Instituto Nacional de Estadística (INE) de ambos países con datos del cuarto trimestre. Fuente: CaixaBank Research.
- > **Oficinas:** número de total centros. Incluye las oficinas *retail* y resto de segmentos especializados. No incluye las ventanillas (centros de atención al público desplazados sin director, dependientes de otra oficina principal). Tampoco se incluyen las sucursales y oficinas de representación en el extranjero ni los centros virtuales/digitales.



- > **Oficina accesible:** una oficina se considera accesible cuando sus características permiten a todas las personas, con independencia de sus capacidades, acceder al centro, circular, orientarse, identificar, entender y hacer uso de los servicios y equipamientos disponibles y comunicarse con el personal de atención. Todo ello dando cumplimiento a la normativa vigente.
- > **Ofibuses:** oficinas móviles que dan servicio a diferentes municipios mediante rutas diarias diferentes y, en función de la demanda, visita las localidades a las que presta servicio una o diversas veces al mes. Además de evitar la exclusión financiera de las zonas rurales, este servicio preserva la relación directa con el cliente que reside en estos entornos y mantiene la apuesta de la entidad por los sectores agrícola y ganadero.
- > **Población total de las localidades en las que se presta el servicio ofimóvil.** Población según el INE (Instituto Nacional de Estadística) de las localidades en las que las ofimóviles realizan parada de servicio financiero.
- > **Proveedores activos:** Se define como proveedor activo. Aquellos proveedores que cumplen con alguna de las siguientes:
 - > Tiene algún contrato activo en Ariba con fecha de acuerdo en los últimos 3 años.
 - > Ha facturado en el año actual o anterior.
 - > Ha participado en alguna negociación en los últimos 12 meses.
- > **Recursos y valores gestionados (contexto modelo negocio):** saldo de recursos gestionados de balance y fuera de balance.

- > **Close the loop (CTL):** se basa en identificar y aplicar acciones de mejora a partir de la escucha del cliente y del feedback obtenido a través de una encuesta. Consiste en que el Director se pone en contacto con el cliente (recomendable dentro de las primeras 24 horas) resolviendo posibles motivos de insatisfacción y así generar una experiencia positiva.

Experiencia cliente y calidad

- > **Índice de Experiencia del Cliente (IE) - Global:** mide la experiencia global del cliente de CaixaBank en una escala de 0 a 100, en cada uno de los negocios.
- > **Net Promoter Score (NPS):** mide la recomendación del cliente en una escala de 0 a 10. El Índice es el resultado de la diferencia entre % clientes Promotores (valoraciones 9-10) y clientes Detractores (valoraciones 0-6).



Personas

- > **Accidentes de trabajo (número):** número total de accidentes con baja y sin baja laboral, ocurridos en la empresa durante todo el ejercicio.
- > **Accidente grave:** aquellas lesiones que presentan un riesgo de ocasionar la muerte o puedan ocasionar unas secuelas que supongan una incapacidad permanente para su profesión habitual (I.P. Parcial o I.P. Total).
- > **Brecha Salarial:** coeficiente que estima el impacto del género sobre el salario (determinado a través de un modelo de regresión lineal múltiple del salario, calculado como la suma de la retribución fija, variable, conceptos extrasalariales y beneficios sociales (Aportaciones de ahorro y riesgo al Fondo de Pensiones, Póliza sanitaria, Ayuda económica de estudios,...), sobre el género y otros factores relevantes –edad, antigüedad, antigüedad en la función, función y nivel profesional). Se han excluido de la muestra aquellas funciones (grupos homogéneos) de menos de 49 observaciones (personas) en CaixaBank, S.A. debido a que no hay suficiente muestra para inferir conclusiones robustas estadísticamente hablando, si bien este aspecto no se ha trasladado a las filiales por la pérdida de poder predictivo del modelo.
- > **Empleados:** número total de empleados/as de la compañía a fecha de cierre del ejercicio. Este dato incluye la plantilla que cotiza en seguridad social, es decir, no incluye becarios, empleados/as ETT ni excedentes.
- > **Rotación bajas definitivas y excedencias voluntarias (%):** número total de bajas y excedencias voluntarias producidas en el ejercicio entre la plantilla media del mismo.
- > **Estudio Compromiso:** análisis cuantitativo del nivel de compromiso y experiencia del empleado en distintas dimensiones del entorno organizativo relacionadas con su motivación y efectividad, considerando tendencias, comparativas con mercado y resultados específicos por distintos segmentos de empleado (área organizativa, generación, género, etc).
- > **Horas de absentismo gestionable:** total de horas de absentismo gestionable (enfermedad y accidente).
- > **Horas de formación por empleado:** total de horas de formación de toda la plantilla habida durante el año dividido sobre la plantilla media.
- > **Inversión en formación por empleado (€):** inversión total en formación del ejercicio dividido por la plantilla media.
- > **Índice de absentismo gestionable (%):** total de horas de absentismo gestionable (enfermedad y accidente) sobre el total de horas laborables.
- > **Índice de frecuencia de accidentes (Índice Accidentabilidad):** cociente entre el número de accidentes con baja y el número de total de horas trabajadas, multiplicado por 10 elevado a 6. El índice se calcula sin incluir los accidentes "in itinere", ya que se han producido fuera del horario de trabajo; y computándose todas las horas reales de trabajo, descontando toda ausencia en el trabajo por permisos, vacaciones, bajas por enfermedad o accidente.
- > **Clasificación profesional:** estructurada en 3 categorías. Directivo: ocupa un cargo a partir de la Dirección de oficina en la Red Territorial o la Dirección de función en los Servicios Centralizados. Mando Intermedio: tienen personal a su cargo, estando jerárquicamente por debajo de la anterior. Resto: no tienen personal a su cargo.
- > **Nuevas incorporaciones:** total acumulado de las nuevas contrataciones realizadas durante el ejercicio (aunque ya no permanezcan en la empresa).
- > **Número de profesionales certificados en asesoramiento financiero (MIFID II):** número de empleados aprobados en el Curso de Información en Asesoramiento Financiero (CIAF). Adicionalmente, son convalidables para este cómputo de certificación, el resto de cursos que certifica CNMV para este fin.
- > **% Profesionales certificados:** cociente entre el número de empleados certificados y el total de empleados que forman parte del colectivo considerado clave en Banca Premier y Banca Privada.
- > **Remuneraciones medias:** remuneración total promedio (fijo anualizado, variable pagado en el año, beneficios sociales como las aportaciones de ahorro y de riesgo al Fondo de Pensiones, las ayudas económicas de estudios para los empleados/as y sus hijos/as, la póliza sanitaria y otros complementos extrasalariales como incentivos, la retribución en especie, la compensación de comidas, etc).
- > **Remuneración media de los consejeros:** remuneración media del Consejo de Administración, incluyendo retribución variable, dietas, indemnizaciones, previsión ahorro largo plazo y otras percepciones.

Sostenibilidad

- > **Activos Bajo Gestión:** Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y algunos productos *unit linked*.
- > **Tipología clasificación Activos bajo gestión bajo SFDR: Artículo 8:** Aquellos productos y servicios financieros que promueven características ambientales y/o sociales o una combinación de ellas. **Artículo 9:** Aquellos productos y servicios financieros que persiguen un objetivo de inversión sostenible. **Artículo 6:** Aquellos productos y servicios que tienen en consideración los riesgos ambientales, sociales y de gobernanza en la toma de decisiones de inversión que no se consideran bajo los artículos 8 o 9 y también aquellos que no integran riesgos de sostenibilidad.
- > **Consumo de energía eléctrica:** calculado para la red de oficinas y centros corporativos de CaixaBank, S.A. en MWh. El dato de consumo por empleado se calcula sobre la plantilla media del ejercicio.
- > **Consumo de papel:** calculado para la red de oficinas y centros corporativos de CaixaBank, S.A. en toneladas. El dato de consumo por empleado se calcula sobre la plantilla media del ejercicio.
- > **Consumo de agua:** estimación basada en una muestra de edificios corporativos y de oficinas de la red corporativa de la red de CaixaBank, S.A.
- > **Microcréditos:** préstamos de hasta 25.000 euros, sin garantía real y dirigidos a personas que, por sus condiciones económicas y sociales, pueden tener dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional. Su finalidad es fomentar la actividad productiva, la creación de empleo y el desarrollo personal y familiar.
- > **Otras finanzas con impacto social:** préstamos que contribuyen a generar un impacto social positivo y medible en la sociedad, dirigidos a sectores relacionados con el emprendimiento y la innovación, la economía social, la educación y la salud. Su finalidad es contribuir a maximizar el impacto social en estos sectores.
- > **Negocios creados gracias al apoyo a emprendedores:** se considera inicio de negocio cuando la solicitud de la operación se realiza entre 6 meses antes y máximo 2 años después del inicio de la actividad.
- > **Número de puestos de trabajo creados gracias al apoyo a emprendedores:** este dato recoge el número de puestos de trabajo creados por parte de los emprendedores que han recibido financiación de MicroBank a través de microcréditos y préstamos (préstamos sin garantía real, dirigidos a clientes con dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional).





- > **Vivienda social:** cartera de viviendas propiedad del Grupo en las que se tiene en cuenta la situación de vulnerabilidad del arrendador para establecer las condiciones del alquiler.
- > **Beneficiarios de MicroBank:** Número de titulares y cotitulares de microcréditos otorgados por MicroBank en el periodo 2022-2024.
- > **Movilización finanzas sostenibles (negocio España):** El importe de movilización de finanzas sostenibles incluye: i) Financiación hipotecaria sostenible (certificado de eficiencia energética "A" o "B"), financiación para rehabilitación energética de viviendas, financiación de vehículos híbridos/eléctricos, financiación de placas fotovoltaicas, ecofinanciación agro y microcréditos otorgados por MicroBank; Financiación sostenible a Empresas, Promotor y CIB&IB; El importe considerado a efectos de la movilización de financiación sostenible es el límite de riesgo formalizado en operaciones de financiación sostenible a clientes incluyendo largo plazo, circulante y riesgo de firma. Se consideran asimismo las operaciones de novación y renovación tácita o explícita de financiación sostenible; ii) La participación proporcional de CaixaBank en la emisión y colocación de bonos sostenibles (verdes, sociales o mixtos) por parte de los clientes; iii) Incremento neto en Activos bajo gestión en CaixaBank Asset Management en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye nuevos fondos/fusión de fondos registrados como art. 8 y 9, más aportaciones netas - aportaciones menos retiradas-, incluyendo el efecto del mercado en la valoración de las participaciones); Incremento bruto en patrimonio bajo gestión en VidaCaixa en productos clasificados bajo Art. 8 y 9 de la normativa SFDR (incluye aportaciones brutas -sin considerar retiradas ni efecto mercado - a Fondos de Pensiones (FFPP), Esquemas de Previsión Social Voluntaria (EPSV) y *Unit Linked* clasificados como Art. 8 y 9 bajo SFDR.
- > **Movilización finanzas sostenibles - negocio Portugal:** Incluye Crédito tanto para Empresas (Empresas + CIB + Instituciones), como para Particulares, así como la participación en la colocación de bonos sostenibles. En relación con la intermediación sostenible, se incluyen los Fondos y Seguros artículos 8 y 9, bajo SFDR, tanto para la captación líquida como para la transformación, así como Fondos de terceras gestoras.
- > **SFDR:** Siglas en inglés *Sustainable Finance Disclosure Regulation*. Reglamento de Divulgación en materia de finanzas sostenibles de la UE.
- > **Servicio de asesoramiento ASG:** Servicio ofrecido para clientes corporativos e institucionales para generar *engagement* y elevar el diálogo estratégico, ofreciendo un apoyo centrado en la sostenibilidad, alineamiento con Net Zero, mejorar el posicionamiento ASG de las compañías frente al mercado e impulsar la financiación sostenible.

Metodología para el cálculo de emisiones financiadas



La metodología seleccionada por CaixaBank para la **estimación de las emisiones financiadas** es **"The Global GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry"** (el "estándar", en adelante), estándar desarrollado por Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF, en adelante).

Esta metodología establece que las emisiones financiadas se calculan siempre multiplicando un factor de atribución (específico para cada clase de activo) por las emisiones del prestatario, de la empresa participada o del bien financiado:

Ecuación 1 – Emisiones financiadas

$$\text{Emisiones financiadas} = \sum \text{Factor de atribución} * \text{Emisiones}$$

Factor de atribución: es la parte de las emisiones de CO₂e anuales del prestatario que se atribuye al banco.

Emisiones: las emisiones anuales del prestatario

Se ha tomado la información de emisiones y datos financieros de las compañías más actualizada disponible en el momento de cálculo de las emisiones financiadas.

Financiación empresarial. Metodología y cálculo.

El cálculo de emisiones para esta categoría incluye todos los préstamos o líneas de crédito presentes en el balance de la Entidad para fines corporativos generales, concedidos a empresas, organizaciones sin ánimo de lucro o cualquier otro tipo de organización (incluye pymes). El cálculo se realiza siguiendo un enfoque de grupo.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución representa el peso de la financiación concedida por la Entidad sobre el cliente. Siguiendo la referencia del estándar PCAF se calcula como se indica a continuación:

Ecuación 2 – Factor de atribución general *lending*

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Saldo pendiente de amortizar}}{\text{Enterprise Value Including Cash}_e \text{ (EVIC)}}$$

Para el cálculo del EVIC se han utilizado los epígrafes correspondientes por su valor en libros (con ello se evita que la volatilidad de los mercados dificulte la gestión y el cumplimiento de los compromisos de descarbonización). La información de balance de las compañías se ha obtenido a partir de bases de datos internas y prospecciones de la información recogida en los balances publicados por las compañías. Cuando no se dispone de información financiera de la empresa, no es factible calcular las emisiones financiadas.

Cálculo de emisiones

En función de la información disponible, el cálculo de emisiones financiadas se realiza siguiendo dos enfoques:

- > **Top-down:** cuando se dispone de información de emisiones publicadas por el Grupo.
- > **Bottom-up:** cuando no se dispone de información de emisiones publicadas por el Grupo, estas se estiman a partir de la información disponible (a nivel sector) de las contrapartes que constituyen el Grupo.

Project Finance. Metodología y cálculo.

La cartera de *Project Finance* incluye todos los préstamos a proyectos con fines específicos que a fecha cierre están en el balance de la Entidad. Para el cálculo de las emisiones de PF, solo se incluyen las emisiones financiadas a lo largo de la vida de la operación.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución en este segmento se calcula de la siguiente manera:

Ecuación 3 – Factor de atribución *Project Finance*

$$\text{Factor de atribución} = \frac{\text{Saldo pendiente de amortizar}}{\text{Patrimonio neto}_e + \text{Deuda}_e}$$

Cálculo de emisiones

Dada la información disponible, se han usado los siguientes enfoques para el cálculo de emisiones por *scope* 1, 2, 3:

- > **Enfoque 1:** este enfoque usa las emisiones reportadas del proyecto a financiar.
- > **Enfoque 2:** emisiones de GEI calculadas en base a la actividad física del proyecto a financiar.
- > **Enfoque 3:** emisiones de GEI calculadas en base a la actividad económica y factores de intensidad PCAF.

Hipotecas y CRE. Metodología y cálculo.

La cartera hipotecaria incluye aquellos préstamos con garantía hipotecaria presentes en el balance de la Entidad, destinados a la compra o refinanciación de propiedades residenciales, incluidas viviendas individuales y unifamiliares. La cartera **Commercial Real Estate** (CRE) incluye aquellos préstamos con garantía hipotecaria presentes en el balance de la Entidad, destinados a la compra o refinanciación de propiedades con fines comerciales. Quedan fuera del alcance los préstamos cuya finalidad es consumo, así como aquellas destinadas a la construcción/reforma de la vivienda y/o propiedades con fines comerciales.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución en este segmento se calcula de la siguiente manera:

Ecuación 4 – Factor de atribución hipotecas y CRE

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Saldo pendiente de amortizar del inmueble}}{\text{Valor de la propiedad en origen}_e}$$

Cálculo de emisiones

Dada la información disponible, se han usado los siguientes enfoques para el cálculo de emisiones por *scope* 1 y 2 de los inmuebles:

- > Certificado energético del inmueble. El EPC podrá ser real, estimado, inferido o modelizado.
- > Instituto para la Diversificación y Ahorro de la Energía o PCAF/CRREM en función del tipo de inmueble.



Cartera de inversión. Metodología y cálculo.

La cartera de inversión incluye renta fija corporativa y renta variable. Bajo el perímetro de RF se incluyen aquellas inversiones en bonos financieros emitidos por entidades privadas, excluyendo bonos verdes. Bajo el perímetro de renta variable se incluyen las participaciones de la Entidad en otras empresas, incluyendo las participaciones en empresas cotizadas y no cotizadas.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución en este segmento se calcula de la siguiente manera:

Ecuación 5 – Factor de atribución cartera de inversión

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Valor neto contable}}{\text{Enterprise Value Including Cash (EVIC)}_e}$$

Cálculo de emisiones

Dada la información disponible, se han utilizado los siguientes enfoques para el cálculo de las emisiones financiadas correspondientes a cada uno de los Alcances 1, 2 y 3:

- > **Enfoque 1:** este enfoque usa las emisiones reportadas por la compañía.
- > **Enfoque 2:** emisiones de GEI calculadas en base a la actividad económica de la compañía y factores de intensidad PCAF.



Vehículos. Metodología y cálculo.

Esta cartera incluye aquellos préstamos destinados a empresas y particulares para la adquisición de vehículos y embarcaciones.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución en este segmento se calcula de la siguiente manera:

Ecuación 6 – Factor de atribución vehículos

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Saldo pendiente de amortizar}}{\text{Valor total del préstamo}_e}$$

Cálculo de emisiones

Dada la baja disponibilidad de información relativa a las emisiones reales de cada vehículo, se realiza una estimación de financiadas a partir de los siguientes proxys: factor de emisión medio según tipo de vehículo y media de kilómetros recorridos según el tipo de vehículo. Cuando se dispone de información correspondiente al tipo de combustible del vehículo, este dato se incorpora al cálculo mejorando así la calidad de la estimación de las emisiones financiadas.

Deuda soberana. Metodología y cálculo.

En esta cartera se incluyen todas aquellas inversiones en bonos y préstamos soberanos, así como los bonos supranacionales para los que pueden agregarse los balances de los países intervinientes en el bono. No están incluidos en perímetro los préstamos a empresas de propiedad gubernamental ya que estos préstamos se calculan bajo la metodología de Financiación empresarial. Asimismo se excluye, según recomendación PCAF, la exposición a bancos centrales y bonos y/o préstamos sub-soberanos.

Cálculo del factor de atribución

El factor de atribución en este segmento se calcula de la siguiente manera:

Ecuación 7 – Factor de atribución deuda soberana

$$\text{Factor de atribución}_o = \frac{\text{Saldo pendiente de amortizar}}{\text{PIB ajustado PPA}_e}$$

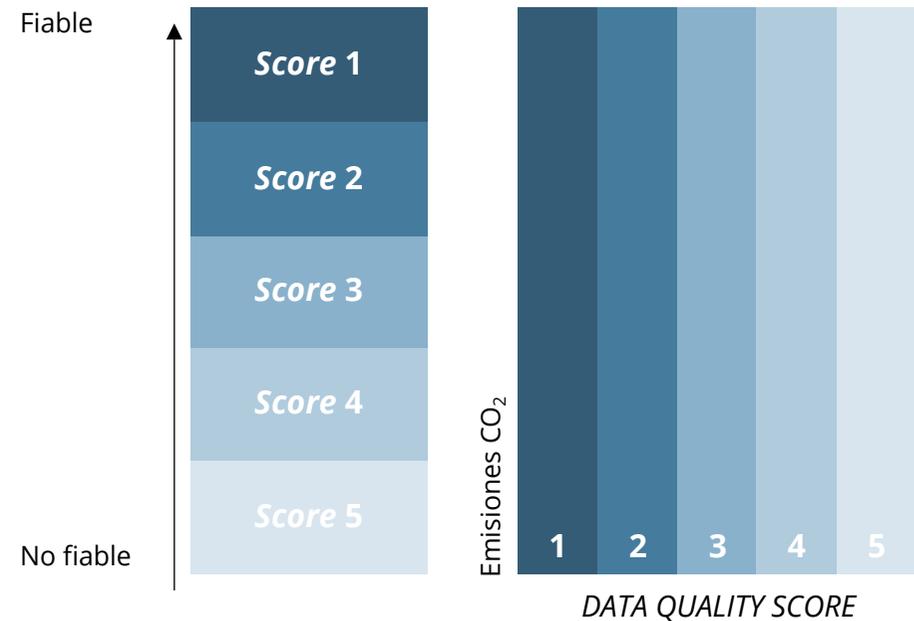
Cálculo de emisiones

El cálculo de las emisiones financiadas se realiza bajo el enfoque de producción. Bajo este enfoque se consideran las emisiones atribuibles a emisiones producidas internamente e incluyen el consumo interno y las exportaciones.

El cálculo tiene en consideración las emisiones vinculadas al alcance 1 de los países. Estas emisiones nacionales de GHG proceden de fuentes ubicadas dentro del territorio del país (según define el inventario nacional de emisiones por UNFCCC), incluyendo las emisiones procedentes de bienes y servicios exportados. Las emisiones financiadas se estimarán con LULUCF y sin LULUCF (Enfoque 1).

Data Quality

En función de la metodología de estimación utilizada, la PCAF establece un nivel de calidad sobre el grado de certeza de las mismas (*Data Quality Score* o *DQ Score*). Concretamente, la PCAF establece 5 niveles de *DQ Score*:



De cara a divulgar de forma representativa la calidad media de los datos utilizados, se han normalizado los *scores* de calidad en base al importe dispuesto (promedio ponderado), aplicándose la siguiente fórmula:

$$\sum_{i=1}^n = \frac{\text{Dispuesto} \times \text{Puntuación de la calidad del dato (DQ Score)}_i}{\sum_{i=1}^n \text{Dispuesto}}$$

Información financiera

Adicionalmente a la información financiera, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este documento incluye ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la *European Securities and Markets Authority* el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera del Grupo. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los presentados en los estados financieros consolidados NIIF. Las cifras se presentan en millones de euros salvo que se indique lo contrario.



Medidas Alternativas de Rendimiento del Grupo

1. Rentabilidad y eficiencia

A. Diferencial de la clientela:

Explicación: Diferencia entre:

- > Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos: Se obtiene como cociente entre los ingresos de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto de dicho ejercicio.
- > Tipo medio de los recursos de la actividad minorista. Se obtiene como cociente entre los costes de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos de dicho periodo, excluyendo los pasivos subordinados que puedan clasificarse como minoristas.

Relevancia de su uso: Métrica de uso habitual en el sector financiero que permite el seguimiento del margen que se genera entre el rendimiento medio de los créditos y el coste medio de los depósitos de clientes en un periodo determinado.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
Numerador	Ingresos cartera de crédito	14.880	13.102	6.254
Denominador	Saldo medio de la cartera crédito neto ¹	331.719	335.368	336.696
(a)	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	4,49	3,91	1,86
Numerador	Costes recursos minoristas en balance	3.951	2.359	137
Denominador	Saldo medio recursos minoristas en balance	394.763	380.254	386.919
(b)	Tipo medio coste recursos minoristas en balance (%)	1,00	0,62	0,04
Diferencial de la clientela (%) (a - b)		3,49	3,29	1,82

¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

B. Diferencial de balance:

Explicación: Diferencia entre:

- > Tipo medio del rendimiento de los activos: Se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses y los activos totales medios de dicho periodo.
- > Tipo medio del coste de los recursos: Se obtiene como cociente entre los gastos por intereses y los recursos totales medios de dicho periodo.

Relevancia de su uso: Métrica de uso habitual en el sector financiero que permite el seguimiento del margen que se genera entre los ingresos y gastos por intereses en relación con los activos y recursos totales medios del Grupo.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Ingresos financieros	20.904	18.222	9.197
Denominador	Activos totales medios	621.472	618.813	705.478
(a)	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	3,36	2,94	1,30
Numerador	Gastos financieros	9.796	8.109	2.644
Denominador	Recursos totales medios	621.472	618.813	705.478
(b)	Tipo medio coste de los recursos (%)	1,58	1,31	0,37
Diferencial de balance (%) (a - b)		1,78	1,63	0,93

¹ Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

C. ROE:

Explicación: Cociente entre el resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios) y los fondos propios más ajustes de valoración medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales).

Relevancia de su uso: Métrica utilizada para determinar la rentabilidad de las empresas. Refleja la rentabilidad sobre los fondos propios contables del banco.

En millones de euros		2024	2023	2022
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	5.787	4.816	3.129
(b)	Cupón Additional TIER 1 (12 M)	(267)	(277)	(261)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	5.520	4.539	2.868
(c)	Fondos propios medios 12 M	37.058	36.563	36.225
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(1.131)	(2.124)	(1.647)
Denominador	Fondos propios + ajustes de valoración medios 12M (c+d)	35.927	34.438	34.578
ROE (%)		15,4 %	13,2 %	8,3 %

D. ROTE:

Explicación: Cociente entre:

- > Resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios).
- > Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses (calculados como la media de saldos medios mensuales) deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe de activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe de inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).

Relevancia de su uso: Métrica utilizada para determinar la rentabilidad de las empresas. Refleja la rentabilidad sobre los fondos propios contables del banco, una vez deducidos los activos intangibles.

En millones de euros		2024	2023	2022
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	5.787	4.816	3.129
(b)	Cupón additional TIER 1 (12 M)	(267)	(277)	(261)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	5.520	4.539	2.868
(c)	Fondos propios medios 12 M	37.058	36.563	36.225
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(1.131)	(2.124)	(1.647)
(e)	Activos intangibles medios 12 M	(5.365)	(5.382)	(5.210)
Denominador	FFPP + ajustes de valoración medios excluyendo activos intangibles 12M (c+d+e)	30.563	29.056	29.368
ROTE (%)		18,1 %	15,6 %	9,8 %

E. ROA:

Explicación: Cociente entre el resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios) y los activos totales medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de los saldos diarios del periodo analizado).

Relevancia de su uso: Métrica utilizada para determinar la rentabilidad ya que refleja el rendimiento que se obtiene sobre los activos totales.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	5.795	4.818	3.132
(b)	Cupón additional TIER 1 (12 M)	(267)	(277)	(261)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	5.529	4.542	2.871
Denominador	Activos totales medios 12M	621.472	618.813	705.478
ROA (%)		0,9 %	0,7%	0,4%

F. RORWA:

Explicación: Cociente entre el resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1* registrado en fondos propios) y los activos totales medios ponderados por riesgo de los últimos doce meses (calculados como media de los saldos medios trimestrales).

Relevancia de su uso: Métrica utilizada para determinar la rentabilidad en empresas del sector financiero. Esta métrica es una evolución del ROA, que relaciona el resultado del Grupo con los activos ponderados por riesgo (APR's), incorporando un factor de corrección a la rentabilidad en función del nivel de riesgo asumido por el banco.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	5.795	4.818	3.132
(b)	Cupón Additional TIER 1 (12 M)	(267)	(277)	(261)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	5.529	4.542	2.871
Denominador	Activos ponderados por riesgos regulatorios 12M	232.824	219.389	215.077
RORWA (%)		2,4 %	2,1 %	1,3 %

G. Ingresos Core:

Explicación: Suma del margen de intereses, comisiones, ingresos del negocio de seguros de vida riesgo, resultado del servicio de seguro y el resultado asociado a participadas de bancaseguros.

Relevancia de su uso: Métrica que permite conocer qué parte del margen bruto corresponde a ingresos relacionados con la actividad principal de la entidad.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
(a)	Margen Intereses	11.108	10.113	6.553
(b)	Ingresos participadas de Bancaseguros	216	248	162
(c)	Comisiones netas	3.779	3.658	3.855
(d)	Resultado del servicio de seguro	1.216	1.118	935
Ingresos Core (a+b+c+d)		16.319	15.137	11.504

H. Ratio de eficiencia:

Explicación: Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) y el margen bruto de los últimos doce meses.

Relevancia de su uso: Ratio de uso común en el sector financiero que permite comparar la eficiencia operativa entre entidades y que relaciona los gastos explotación incurridos para generar los ingresos medidos a través del margen bruto.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
Numerador	Gastos de administración y amortización 12M	6.108	5.822	5.575
Denominador	Margen bruto 12M	15.873	14.231	11.093
Ratio de eficiencia		38,5%	40,9%	50,3%

2. Gestión del riesgo

A. Coste del riesgo:

Explicación: Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (12 meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión (calculado como la media de los saldos de cierre de cada uno de los meses del periodo).

Relevancia de su uso: Métrica de uso habitual en el sector financiero que relaciona las pérdidas por deterioro de activos, esencialmente asociadas a riesgo de crédito, con el total de la cartera crediticia.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Dotaciones para insolvencias 12M	1.056	1.097	982
Denominador	Saldo medio bruto de créditos + riesgos contingentes 12M	386.229	387.028	386.862
Coste del riesgo (%)		0,27%	0,28 %	0,25 %

B. Ratio de morosidad:

Explicación: cociente entre:

- > Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
- > Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterio de gestión.

Relevancia de su uso: Métrica relevante en el sector bancario que mide la calidad de la cartera crediticia del Grupo al determinar qué parte de esta está clasificada contablemente como dudosa.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.235	10.516	10.690
Denominador	Crédito a la clientela + riesgos contingentes	392.738	384.008	391.199
Ratio de morosidad (%)		2,6%	2,7 %	2,7 %

C. Ratio de cobertura:

Explicación: cociente entre:

- > Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
- > Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.

Relevancia de su uso: Métrica que permite conocer qué parte de los préstamos clasificados como dudosos ha sido cubierta contablemente vía provisiones.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Fondos deterioro crédito clientela + riesgos contingentes	7.016	7.665	7.867
Denominador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	10.235	10.516	10.690
Ratio de cobertura (%)		69%	73 %	74 %

D. Ratio de cobertura de inmuebles disponibles para la venta:

Explicación: cociente entre:

- > Deuda bruta cancelada en la ejecución hipotecaria o dación del inmueble menos el valor contable neto actual del activo inmobiliario.
- > Deuda bruta cancelada en la ejecución hipotecaria o dación del inmueble.

Relevancia de su uso: Métrica que determina qué parte de los activos inmobiliarios adjudicados disponibles para la venta han sido cubiertos vía saneamientos en su adjudicación y posteriormente vía provisiones contables. Refleja el grado de saneamiento en relación con la exposición a esta tipología de activos.

En millones de euros		2024	2023	2022
(a)	Deuda bruta cancelada en ejecución hipotecaria	2.853	3.158	3.774
(b)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	1.422	1.582	1.893
Numerador	Cobertura total del activo adjudicado (a - b)	1.431	1.576	1.881
Denominador	Deuda bruta cancelada en ejecución hipotecaria	2.853	3.158	3.774
Ratio cobertura inmuebles DPV (%)		50%	50 %	50 %

E. Ratio de cobertura contable de inmuebles disponibles para la venta:

Explicación: Cociente entre:

- > Cobertura contable: provisiones contables de los activos adjudicados.
- > Valor contable bruto del activo inmobiliario: suma del valor contable neto y la cobertura contable.

Relevancia de su uso: Métrica que determina qué parte de los activos inmobiliarios adjudicados disponibles para la venta han sido cubiertos con provisiones contables. Refleja el grado de saneamiento en relación con la exposición a esta tipología de activos.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Provisión contable de los activos adjudicados	776	813	952
(a)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	1.422	1.582	1.893
(b)	Cobertura contable del activo adjudicado	776	813	952
Denominador	Valor Contable Bruto del activo adjudicado (a + b)	2.199	2.395	2.845
Ratio cobertura contable inmuebles DPV (%)		35%	34 %	33 %

3. Liquidez

A. Activos líquidos totales:

Explicación: Suma de HQLA's (*High Quality Liquid Assets* de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's.

Relevancia de su uso: Métrica que permite conocer el nivel de activos líquidos del Grupo, que son claves para mitigar el riesgo de liquidez ante eventuales dificultades para cumplir con las obligaciones de un banco.

En millones de euros		2024	2023	2022
(a)	Activos Líquidos de Alta Calidad (HQLA's)	111.109	101.384	95.063
(b)	Disponible en póliza BCE no HQLA's	59.615	58.820	43.947
Activos Líquidos Totales (a + b)		170.723	160.204	139.010



B. Loan to deposits:

Explicación: Cociente entre:

- > Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos).
- > Depósitos de clientes y periodificadoras.

Relevancia de su uso: Ratio que refleja la estructura de financiación minorista del Grupo. Permite conocer la proporción del crédito de la actividad de clientes que está financiada por depósitos de la actividad de clientes.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Crédito a la clientela de gestión neto (a-b-c)	351.325	343.758	350.670
(a)	Crédito a la clientela de gestión bruto	361.214	354.098	361.323
(b)	Fondos para insolvencias	6.692	7.339	7.408
(c)	Crédito de mediación	3.197	3.001	3.245
Denominador	Depósitos de clientes y periodificadoras (d+e)	410.695	385.881	386.054
(d)	Depósitos de clientes	410.049	385.507	386.017
(e)	Periodificadoras incluidas en epígrafe Cesión Temporal de Activos y otros	646	375	37
Loan to Deposits (%)		86 %	89 %	91 %

4. Ratios bursátiles

A. BPA (Beneficio por acción):

Explicación: Cociente entre el resultado atribuido al Grupo y el número medio de acciones en circulación.

Relevancia de su uso: Indicador financiero que mide el beneficio que genera una empresa en relación con el número de acciones en circulación.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Resultado atribuido al Grupo 12M (a)	5.787	4.816	3.129
Denominador	Núm. medio acciones en circulación netas de autocartera¹	7.262	7.472	7.819
BPA (Beneficio por acción)		0,80	0,64	0,40
(b)	Cupón Additional TIER 1 (12 M)	(267)	(277)	(261)
Numerador	Numerador ajustado por Cupón AT1 (a-b)	5.520	4.539	2.868
BPA (Beneficio por acción) ajustado por cupón AT1		0,76	0,61	0,37

¹ El número medio de acciones en circulación se obtiene como el número medio de acciones emitidas minoradas por el número medio de acciones en autocartera. Los números medios son calculados como la media de puntuales de cierre de cada mes del periodo analizado.

B. PER (Price-to-earnings ratio):

Explicación: Cociente entre el valor de cotización y el beneficio por acción (BPA).

Relevancia de su uso: Indicador financiero utilizado para valorar una empresa (múltiplo de valoración). Refleja la comparación entre la cotización y el beneficio por acción.

En millones de euros		2024	2023	2022
Numerador	Valor de cotización a cierre del periodo	5,236	3,726	3,672
Denominador	Beneficio por acción (BPA)	0,80	0,64	0,40
PER (Price-to-earnings ratio)		6,57	5,78	9,18

C. Rentabilidad por dividendo:

Explicación: Cociente entre los dividendos pagados (en acciones o en efectivo) en el último ejercicio y el valor de cotización de la acción, a fecha de cierre del período.

Relevancia de su uso: Métrica financiera, de uso común en empresas cotizadas, que indica el rendimiento anual de una inversión en acciones en forma de dividendos al relacionar la remuneración en dividendos con la cotización.

En millones de euros		2024 ¹	2023	2022
Numerador	Dividendos pagados (en acciones o efectivo) de los últimos 12 meses	0,5407	0,2306	0,1463
Denominador	Valor de cotización de la acción a cierre del periodo	5,236	3,726	3,672
Rentabilidad por dividendo		10,33 %	6,19 %	3,98 %

¹ La rentabilidad del dividendo proforma en 2024, calculada a partir de los dividendos abonados con cargo a resultados de 2024, es del 8,31%. Se calcula como el cociente entre 0,4352€ (0,1488€ de dividendo a cuenta abonado en noviembre de 2024 y 0,2864€ dividendo complementario que el Consejo propondrá abonar en 2025) y la cotización de la acción a cierre de año.

D. VTC (Valor teórico contable) por acción:

Explicación: Cociente entre el patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el número de acciones en circulación a una fecha determinada.

Relevancia de su uso: Ratio de uso común en todos los sectores, que refleja el valor patrimonial contable por acción de una empresa y se usa habitualmente como múltiplo de valoración.

> VTCT (Valor teórico contable tangible) por acción:

Cociente entre:

- > Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles.
- > Número de acciones en circulación a una fecha determinada.

Relevancia de su uso: Ratio de uso común en todos los sectores, que refleja el valor patrimonial contable por acción de una empresa una vez descontados los activos intangibles.

- > **P/VTC:** Cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable.
- > **P/VTC tangible:** Cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable tangible.

<i>En millones de euros</i>		2024	2023	2022
(a)	Patrimonio neto	36.865	36.339	33.708
(b)	Intereses minoritarios	(34)	(32)	(32)
Numerador	Patrimonio neto ajustado (c = a+b)	36.831	36.307	33.675
Denominador	Acciones en circulación netas de autocartera (d)¹	7.118	7.367	7.495
e= (c/d)	Valor teórico contable (€/acción) ²	5,17	4,93	4,49
(f)	Activos intangibles (minoran patrimonio neto ajustado)	(5.453)	(5.367)	(5.399)
g=((c+f)/d)	Valor teórico contable tangible (€/acción) ²	4,41	4,20	3,77
(h)	Cotización a cierre del periodo	5,236	3,726	3,672
h/e	P/VTC (Valor cotización s/ valor contable)	1,01	0,76	0,82
h/g	P/VTC tangible (Valor cotización s/ valor contable tangible)	1,19	0,89	0,97

¹ El número de acciones en circulación se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), a una fecha determinada.

² El valor teórico contable y el valor teórico contable tangible por acción recogen el impacto de los programas de compra de acciones por el importe ejecutado a la fecha de cierre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que parte de ellas aun no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el nº de acciones deduce las ya recompradas).



Adaptación de la cuenta de pérdidas y ganancias pública a formato gestión

Comisiones netas. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ingresos por comisiones.
- > Gastos por comisiones.

Resultado de operaciones financieras. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto).
- > Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados (neto).
- > Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto).
- > Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto).
- > Diferencias de cambio (neto).

Resultado del servicio de seguros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Resultado del servicio de seguros.
- > Resultado por contratos de reaseguro.

Gastos de administración y amortización. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Gastos de Administración.
- > Amortización.

Margen de explotación.

- > (+) Margen bruto.
- > (-) Gastos de explotación.

Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.
- > Provisiones o reversión de provisiones.

Del que: Dotaciones para insolvencias.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.

Del que: Otras dotaciones a provisiones.

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- > Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.

Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros.

Incluye los siguientes epígrafes:

- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas.
- > Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros.
- > Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto).
- > Fondo de comercio negativo reconocido en resultados.
- > Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- > Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
- > Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.

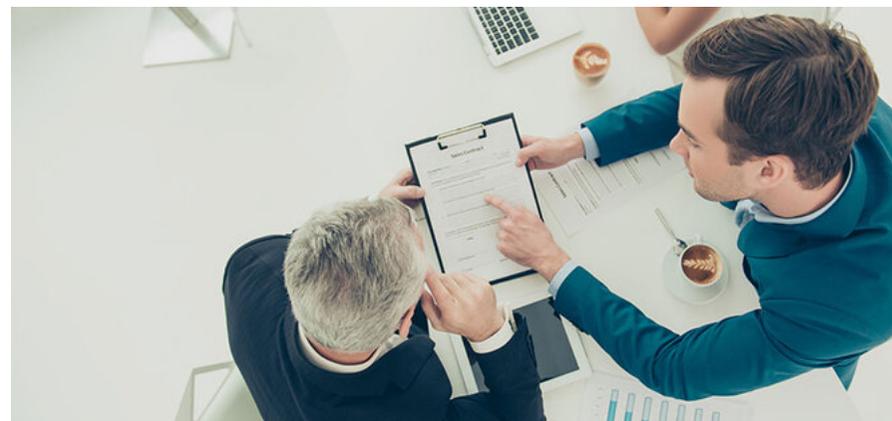
Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión

Crédito a la clientela, bruto

En millones de euros	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Activos financieros a coste amortizado - Clientela (Balance Público)	351.799	344.384	352.834
Adquisición temporal de activos (sector público y privado)	0	0	(52)
Cámaras de compensación y fianzas dadas en efectivo	(1.924)	(1.584)	(1.745)
Otros activos financieros sin naturaleza minorista	(273)	(260)	(462)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados - Préstamos y anticipos (Balance Público)	0	0	50
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda del Balance Público)	4.851	4.186	3.290
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos por contratos de reaseguro del Balance Público)	70	33	1
Fondos para insolvencias	6.692	7.339	7.408
Crédito a la clientela bruto con criterios de gestión	361.214	354.098	361.323

Pasivos por contratos de seguros

En millones de euros	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Pasivos por contratos de seguros (Balance Público)	75.605	70.240	65.654
Corrección del componente financiero por actualización del pasivo bajo NIIF17 (excluye Unit Linked y Otros)	65	278	-
Plusvalías asociadas a los activos afectos al negocio asegurador (excluye Unit Linked y Otros)	-	-	1.813
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Balance Público)	3.600	3.283	-
Otros pasivos financieros no asimilables a Pasivos por contratos de seguros	(6)	(2)	-
Pasivos financieros de BPI Vida registrados en epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela	753	739	-
Pasivos por contratos de seguros con criterio de gestión	80.018	74.538	67.467



Recursos de clientes

En millones de euros	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela (Balance público)	424.238	397.499	393.634
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos a la clientela)	(9.141)	(10.148)	(6.295)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(4.043)	(4.043)	(4.668)
Entidades de contrapartida y otros	(5.098)	(6.105)	(1.627)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda)	770	1.433	1.309
Emissiones retail y otros	770	1.433	1.309
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	80.018	74.538	68.986
Total recursos de clientes en balance	495.885	463.323	457.634
Activos bajo gestión	182.946	160.827	147.938
Otras cuentas ¹	6.534	6.179	5.728
Total recursos de clientes	685.365	630.330	611.300

¹ Incluye, esencialmente, recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

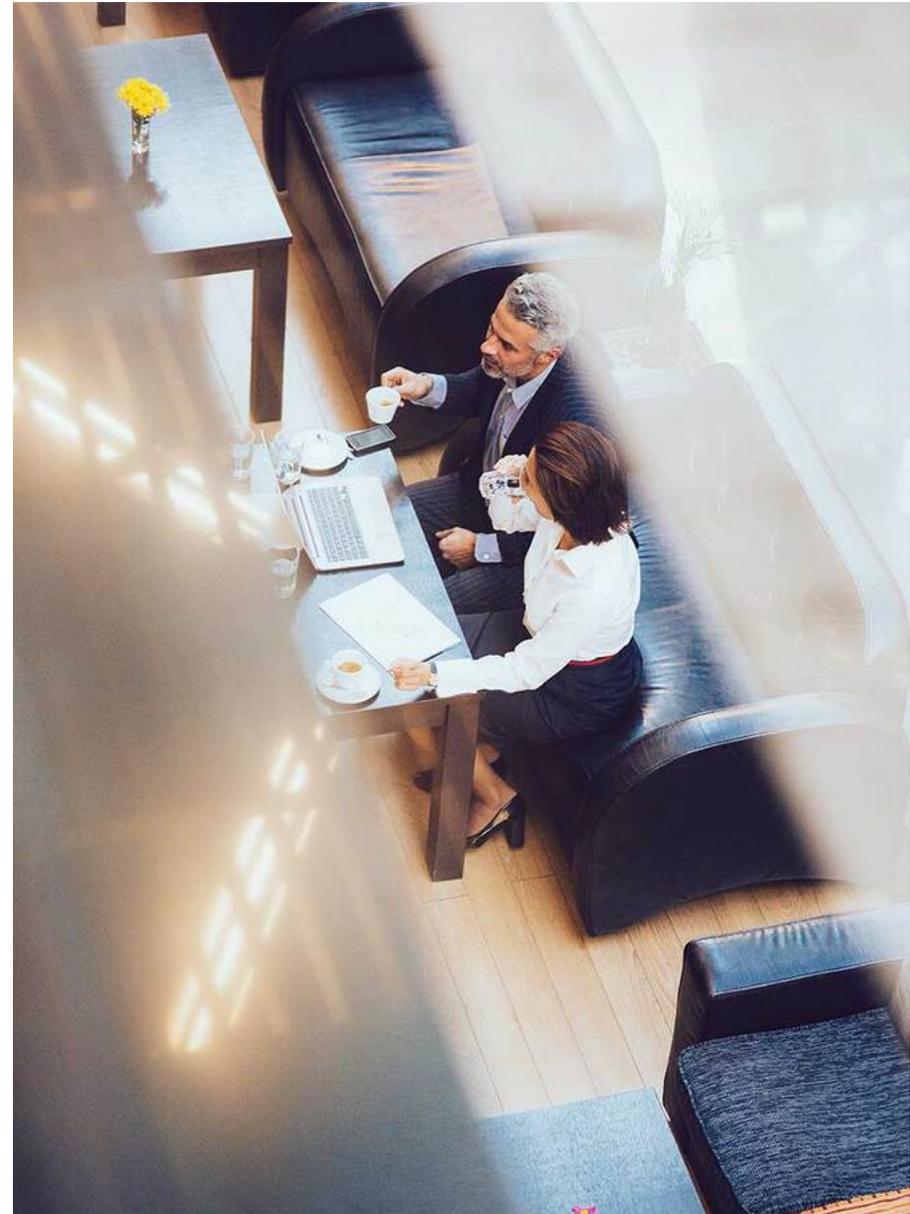
Emisiones institucionales a efectos de la liquidez bancaria

En millones de euros	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Pasivos financieros a Coste Amortizado - Valores Representativos de Deuda emitidos (Balance Público)	56.563	56.755	52.608
Financiación institucional no considerada a efectos de la liquidez bancaria	(3.359)	(4.570)	(4.094)
Bonos de titulización	(608)	(918)	(1.175)
Ajustes por valoración	(2.335)	(2.576)	(1.984)
Con naturaleza minorista	(770)	(1.433)	(1.309)
Emisiones adquiridas por empresas del Grupo y otros	354	356	373
Depósitos a la clientela a efectos de la liquidez bancaria ¹	4.043	4.043	4.668
Financiación institucional a efectos de la liquidez bancaria	57.246	56.227	53.182

¹ A 31.12.24 y 31.12.23, 4.010 millones de euros de cédulas multicedentes (netas de emisiones retenidas) y 33 millones de euros de depósitos subordinados. A 31.12.22, 4.635 millones de euros de cédulas multicedentes (netas de emisiones retenidas) y 33 millones de euros de depósitos subordinados.

Activos adjudicados (disponibles para la venta y en alquiler)

En millones de euros	31.12.24	31.12.23	31.12.22
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Balance Público)	2.012	2.121	2.426
Otros activos no adjudicados	(603)	(571)	(573)
Existencias en epígrafe - Resto activos (Balance Público)	13	32	40
Activos adjudicados disponibles para la venta	1.422	1.582	1.893
Activos tangibles (Balance Público)	6.975	7.300	7.516
Activos tangibles de uso propio	(5.712)	(5.877)	(5.919)
Otros activos	(255)	(296)	(312)
Activos adjudicados en alquiler	1.008	1.127	1.285



Conciliación entre la visión de ingresos contables y la visión de ingresos según naturaleza y servicio prestado

Ingresos según epígrafe contable

En millones de euros		2024	2023	2022
Margen de intereses	(a)	11.108	10.113	6.553
Comisiones bancarias recurrentes	(b)	1.777	1.830	2.020
Comisiones bancarias mayoristas	(c)	271	240	249
Comercialización de seguros	(d)	420	394	401
Fondos de inversión, carteras y sicav's	(e)	958	856	840
Planes de pensiones	(f)	322	308	315
Otros ingresos ¹	(g)	31	29	29
Comisiones netas	(h)	3.779	3.658	3.855
Resultado de seguros vida-riesgo	(i)	719	698	590
Resultado de seguros vida-ahorro	(j)	382	320	245
Resultado <i>Unit Linked</i>	(k)	115	100	100
Resultado del servicio de seguro	(l)	1.216	1.118	935
Ingresos de participadas de seguros ²	(m)	216	248	162
Otros ingresos de participadas	(n)	146	196	223
Ingresos de la cartera de participadas	(o)	361	444	385
Resultado de operaciones financieras	(p)	223	235	328
Otros ingresos y gastos de explotación	(q)	(814)	(1.337)	(963)
MARGEN BRUTO		15.873	14.231	11.093
del que ingresos por servicios	(h)+(l)	4.995	4.776	4.789
del que ingresos core	(a)+(h)+(l)+(m)	16.319	15.137	11.504

Ingresos según naturaleza y servicio prestado

En millones de euros		2024	2023	2022
Margen de intereses	(a)	11.108	10.113	6.553
Activos bajo gestión	(e)+(f)	1.280	1.164	1.155
Seguros vida-ahorro	(g)+(j)+(k)	528	449	374
Ingresos por gestión patrimonial	(r)	1.808	1.613	1.530
Seguros vida-riesgo	(i)	719	698	590
Comisiones por comercialización de seguros	(d)	420	394	401
Ingresos por seguros de protección	(s)	1.139	1.092	990
Comisiones bancarias recurrentes	(b)	1.777	1.830	2.020
Comisiones bancarias mayoristas	(c)	271	240	249
Comisiones bancarias	(t)	2.048	2.070	2.269
Ingresos de participadas de seguros ²	(m)	216	248	162
Otros ingresos de participadas	(n)	146	196	223
Resultado de operaciones financieras	(p)	223	235	328
Otros ingresos y gastos de explotación	(q)	(814)	(1.337)	(963)
Otros ingresos		(230)	(658)	(249)
MARGEN BRUTO		15.873	14.231	11.093
del que ingresos por servicios	(r)+(s)+(t)	4.995	4.776	4.789
del que ingresos core	(a)+(r)+(s)+(t)+(m)	16.319	15.137	11.504

¹ Corresponden esencialmente a ingresos de *Unit Linked* de BPI Vida e Pensões que, dado su bajo componente de riesgo, se rigen bajo NIIF9 y se reportan contablemente en "Comisiones".

² Incluye el resultado atribuido de *SegurCaixa Adeslas* e ingresos de otras participadas de bancaseguros.

Estructura del Grupo

Grupo CaixaBank 46.014 >> CaixaBank, S.A. 36.874 | Entidad de crédito España

ENTIDADES DEL GRUPO

APOYO AL NEGOCIO		ACTIVIDAD DE NEGOCIO											
644	CaixaBank Operational Services (100 %) → Servicios de <i>backoffice</i> de administración	682	CaixaBank Payments & Consumer (100 %) → Financiación al consumo y medios de pago	312	BuildingCenter (100 %) → Tenedora de activos inmobiliarios	865	VidaCaixa (100 %) → Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones	276	CaixaBank Asset Management (100 %) → Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva	4.234	Banco BPI (100 %) → Entidad de crédito	66	Imaginersgen (100 %) → Gestión de segmento joven del banco
1.217	CaixaBank Tech (100%) → Prestación de servicios informáticos	40	Facilitea Selectplace S.A.U (100%)² → Comercialización de productos	Bankia Habitat (100 %) → Explotación, gestión y administración de inmuebles	72	BPI Vida e Pensões (100 %) → Seguros de vida y gestión de fondos de pensiones	43	BPI Gestão de ativos (100 %) → Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva	45	Nuevo MicroBank (100 %) → Financiación de microcréditos			
194	CaixaBank Facilities Management (100 %) → Gestión de obras, mantenimiento, logística y compras	8	Telefónica Consumer Finance (50 %) → Financiación al consumo	Living Center (100 %) → Promoción inmobiliaria	19	VidaCaixa Mediación OBS¹ (100 %) → Seguros	9	CaixaBank AM Luxembourg (100 %) → Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva	36	CaixaBank Wealth Management Luxembourg (100 %) → Entidad de crédito Luxemburgo			
133	CaixaBank Advanced Business Analytics (100 %) → Desarrollo de proyectos digitales	7	CaixaBank Equipment Finance (100 %) → Arrendamiento de vehículos y bienes de equipo						6	BPI Suisse (100%) → Entidad de crédito Suiza			
									10	CaixaBank Titulización (100 %) → Gestora de fondos de titulización			
									19	OpenWealth (100 %) → Servicios de consultoría patrimonial independiente			

ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

APOYO AL NEGOCIO	ACTIVIDAD DE NEGOCIO			
→ IT Now (49 %) Servicios y proyectos tecnológicos e informáticos	→ Comercia Global Payments Entidad de Pago, S.L (20 %) Entidad de pago	→ Coral Homes (20 %) Servicios inmobiliarios	→ SegurCaixa Adeslas (49,9 %) Seguros de no vida	→ Companhia de Seguros Allianz Portugal (35 %) Seguros
	→ Servired (41 %) Sociedad española de medios pago	→ Gramina Homes (20 %) Explotación, gestión y administración de inmuebles		→ Banco comercial e de Investimentos (36 %) Entidad de crédito en Mozambique
	→ Global Payments Money To Pay, S.L (49 %) Entidad de pago			
	→ Redsys Servicios de Procesamiento (25 %) Medios de pago			

→ Número de empleados. Subgrupos de sociedades. (%) Porcentaje de participación a 31 de diciembre de 2024.

Nota: Se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Unión de Crédito para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, E.F.C., S.A.U. (14), Puerto Triana, S.A.U. (8), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (6), entre otras.

¹ La sociedad Bankia Mediación Operador De Banca Seguros Vinculado S.A. absorbió VidaCaixa Mediación, Sociedad de Agencia de Seguros Vinculada, S.A.U. en julio de 2024 dando como resultado la denominada VidaCaixa Mediación OBS, S.A.U.

² Cambio de denominación de Wivai SelectPlace S.A.U. a Faciltea Selectplace, S.A.U. en mes de Octubre.

PIAS

Equivalencia PIA RTS SFDR	Indicador	Valor	Unidad	Observaciones
Inversiones aplicables para inversiones en compañías invertidas				
PIA 1.a	Emisiones GEI Scope 1	7.282	t CO2 eq	Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental" IGC 2024
PIA 1.b	Emisiones GEI Scope 2 (<i>location based method</i>)	23.047	t CO2 eq	Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental" IGC 2024
PIA 1.c	Emisiones GEI Scope 3 (excluida categorías huella financiada)	326.519	t CO2 eq	Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental" IGC 2024
PIA 1.e	Total emisiones GEI operativas (<i>location based</i>)	356.848	t CO2 eq	Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental" IGC 2024
PIA 2	Huella de carbono	—		Cálculo no aplicable
PIA 3	Intensidad de carbono	12,25	t CO2 eq / Mn€ ventas	Total emisiones GEI operativas sobre ingresos ordinarios de clientes (véase Nota 8 Cuentas Anuales Consolidadas 2024)
PIA 4	Exposición en compañías activas en el sector de combustibles fósiles.	—		El objeto social de CaixaBank y de sus sociedades dependientes no incluye actividades vinculadas al sector de los combustibles fósiles (véase Nota 1.1 de las Cuentas Anuales Consolidadas 2024).
PIA 5	% de consumo y producción en energías no renovables	0	%	Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental" IGC 2024. La totalidad de la energía eléctrica consumida es de origen renovable.
PIA 6	Intensidad de consumo de energía		GWh / Mn€ ventas	Energía consumida electricidad Véase apartado "Estrategia climática - Plan de Gestión Ambiental - Consumo y combinación de fuentes de energía" IGC 2024) / Ingresos ordinarios de clientes (véase Nota 8 Cuentas Anuales Consolidadas 2024)
PIA 7	Actividades con afectación negativa en áreas sensibles de biodiversidad	—		Como consecuencia de nuestra actividad operativa, las afectaciones negativas en áreas sensibles a la biodiversidad no son relevantes.
PIA 8	Consumo de emisiones al agua	409.676	m3	Como consecuencia de nuestra actividad operativa, el consumo de agua y las emisiones al agua no son relevantes.
PIA 9	Ratio de residuos peligrosos y radioactivos	0	tonelada	Como consecuencia de nuestra actividad operativa, no se producen residuos de naturaleza peligrosa y/o radioactiva.
PIA 10	Violaciones de los principios de UN Global Compact y de las Guías para Empresas Multinacionales de la OECD	0	ud	No se han producido violaciones de los mencionados principios y guías
PIA 11	Falta de procesos y mecanismos de cumplimiento con los principios de UN Global Compact y de las Guías para Empresas Multinacionales de la OECD	0	ud	No se han identificado deficiencias en procesos y mecanismos
PIA 12	Brecha salarial no ajustada	14	%	Véase apartado "Diversidad e igualdad de oportunidades - Brecha salarial de género" IGC 2024. La brecha salarial ajustada por posiciones iguales es del 1,0 %.
PIA 13	Diversidad de género en el Consejo	40	%	Véase apartado "Diversidad Consejo de Administración" IGC 2024
PIA 14	Exposiciones en armas controvertidas	—		El objeto social de CaixaBank y de sus sociedades dependientes no incluye actividades vinculadas al sector armamentístico (véase Nota 1.1 de las Cuentas Anuales Consolidadas 2024).

Nota: Los indicadores detallados a continuación hacen referencia a las actividades operativas del Grupo CaixaBank, sin incorporar los efectos indirectos a través de su cartera financiada.