

RESULTADOS 2T21

30 de julio de 2021



El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en la misma. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio 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 esa oferta o emisión 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales, movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. 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. En particular, el presente documento puede contener referencias a los beneficios identificados y hechos públicos al formular el proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020, los cuales, sin embargo, CaixaBank no puede asegurar que se acaben materializando en los términos previstos, ni tampoco que el Grupo no se exponga a dificultades, costes y riesgos asociados al proceso de integración tras devenir efectiva la fusión el pasado 26 de marzo de 2021.

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 en esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación 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 objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Portugués de Inversión ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, en relación con la información histórica sobre Bankia y aquella referida a la evolución de Bankia y/o del Grupo que se contiene en esta presentación, debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank. Asimismo, y con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados de la nueva entidad resultante de la fusión, se ha elaborado una cuenta de resultados proforma mediante la agregación, al resultado del Grupo CaixaBank, del resultado de Bankia en el primer trimestre de 2021 así como en todo el ejercicio 2020. Asimismo, se han excluido del resultado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en la reproducción de estos contenidos por cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de esta presentación, 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 manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), en esta presentación se utilizan ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas 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 puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna persona física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con la regulación o con los requisitos legales que resulten de aplicación en otras jurisdicciones.

Sin perjuicio de los requisitos legales o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contienen en la misma. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

I.

Aspectos clave 2T21



II. 2T21: PyG y Balance

III. Conclusiones



Sólido avance en todos los ámbitos



Acuerdo laboral de reestructuración y mejora de los objetivos de sinergias –carga de reestructuración extraordinario en 2T de 1,9 mil MM€ (antes de impuestos)⁽¹⁾

SINERGIAS DE COSTES ANUALES⁽²⁾ (2023e, antes de impuestos) **~940MM€** (vs. est. inicial ~770MM€)



Resiliencia en ingresos core –apoyados por la buena evolución en ahorro a largo plazo

INGRESOS CORE 2T, %⁽³⁾ **+1,7%** i.a. **+0,9%** v.t.



La calidad crediticia bate expectativas – Mejora del *guidance* para 2021: coste del riesgo <40 pbs y ratio de morosidad <4%

RATIO DE MOROSIDAD **3,6%**
% CoR acum. 12 meses PF⁽⁴⁾ **0,41%**



Sólidas ratios de capital, tras incorporar el neto de impactos regulatorios y relativos a la fusión –MDA en 468 pbs

% CET1 sin aj. trans. IFRS9⁽⁵⁾ **12,5%**
% MREL⁽⁵⁾ **25,1%**



Normalización del *pay-out*

OBJETIVO DE PAY-OUT 2021⁽⁶⁾ **50%**

1.278MM€ | 764MM€

1S21 | 2T21 Resultado atribuido aj.⁽⁷⁾

(1) Coste extraordinario relativo a reestructuración de personal. (2) Sinergias de costes anuales totales antes de impuestos, incluyendo c.590 MM€ de personal y c.350 MM€ de otros ahorros en costes. (3) % v.t. y i.a. vs. 1T21 PF y 2T20 PF incluyendo BKIA. (4) CoR TTM PF incluyendo 12 meses con BKIA. CoR acumulado 12 meses reportado en 31 pbs. (5) Las ratios de solvencia incluyen el devengo al 50% de pay-out. % MREL PF incluyendo emisión de SNP en julio (200 millones de francos suizos). (6) Sobre el resultado atribuido consolidado excluyendo extraordinarios de fusión. (7) El resultado neto atribuido ajustado excluye el impacto del *badwill* (4.300 MM€ antes/después de impuestos en 1T), costes de integración extraordinarios (-28MM € después de impuestos en 1T y -1.351 MM€ en 2T) y extraordinarios por fusión en otras líneas de la PyG (-18MM€ después de impuestos en 2T). Resultado neto atribuido reportado de 4.181MM€ en 1S21 y -605MM€ en 2T21.



La integración avanza a toda velocidad

Integración operativa según lo previsto



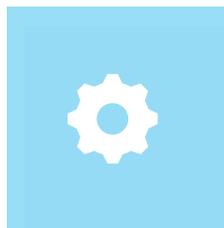
CORPORATIVO

- > **Transferencia de los negocios de pagos de BKIA a socios estratégicos;** venta de la JV SoYou
- > Completada la **fusión del negocio de Gestión de Activos**
- > Procesos societarios muy avanzados para la integración de los **negocios especializados** (ej. tarjetas de crédito, fondos de inversión, planes de pensiones)



COMERCIAL

- > **Red minorista:** cambio de marca de las oficinas BKIA, con todas operando con terminales dobles (CABK | BKIA); gestión unificada
- > **CIB, banca de empresas, banca privada,** operando de forma totalmente integrada
- > **Las oficinas origen BKIA** venden activamente productos CABK
→ ej. c.1/3 de los nuevos contratos MyBox Senior en 2T21



OPERACIONAL

- > **SSCC:** gestión unificada, procesos y equipos integrados
- > **Políticas:** despliegue y homogeneización
- > **TI:** migración bien encaminada; se adelantan algunas migraciones de productos clave; intensa actividad de prueba y simulación

TRANSFERENCIA DE LOS NEGOCIOS DE PAGOS DE BKIA A SOCIOS ESTRATÉGICOS



- o Venta del negocio de adquirencia a Comercia Global Payments por una contraprestación de 260MM€
- o Venta del negocio de tarjetas prepago a Global Payments MoneytoPay por una contraprestación de 17MM€
- o Se estima una plusvalía neta de 187MM€
- o Cierre previsto para 4T21e



Comercia Global Payments



Participación del 20%

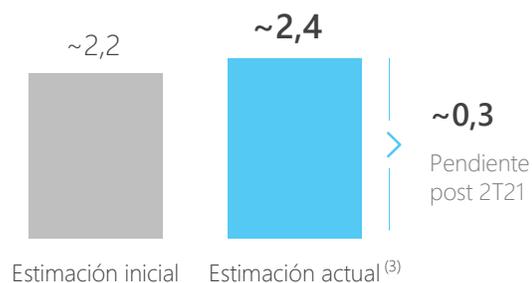


Acuerdo laboral de reestructuración y mejora de los objetivos de sinergias

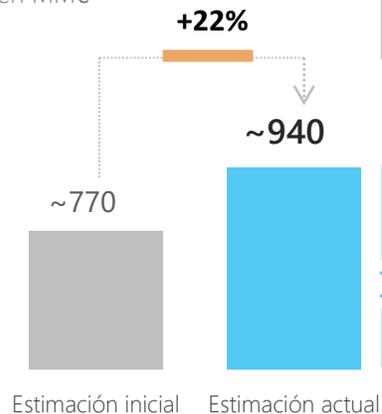
» ACUERDO LABORAL DE REESTRUCTURACIÓN

# EMPLEADOS AFECTADOS **6.452**SALIDAS A PARTIR DE **4T21e**COSTES EXTRAORDINARIOS EN PyG⁽¹⁾ (ANTES DE IMPUESTOS) **~1,9 mil MM€**SINERGIAS ANUALES DE COSTES DE PERSONAL (2023e ANTES DE IMPUESTOS) **~590 MM€**

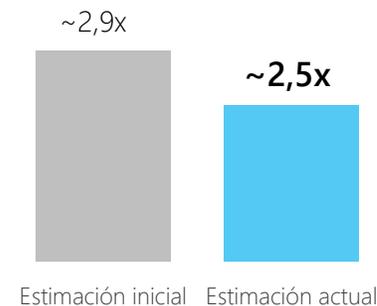
» MEJORA DE LOS OBJETIVOS DE SINERGIAS

Impacto del total de costes de reestructuración en CET1⁽²⁾ – en miles de MM€

Sinergias de costes anuales 2023e, antes de impuestos en MM€

**54%**
de la base de costes de BKIA⁽⁴⁾⁽⁵⁾~590 PERSONAL
~350 OTROS

Retorno ratio CET1: coste total CET1 sobre sinergias de costes totales



PRÓXIMO PASO: INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA

4T20



Aprobación del acuerdo de fusión (JGEAs) ✓

1T21



Cierre de la fusión y registro ✓

2T21⁽⁷⁾

Acuerdo con los sindicatos ✓

4T21e



Integración tecnológica

Objetivo de total de sinergias anuales⁽⁶⁾: ~1.230 MM€ → ~940 MM€ en sinergias de costes más ~290 MM€ en sinergias de ingresos

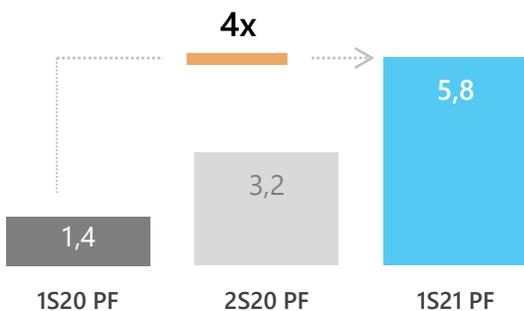
(1) Coste de las salidas, neto de ahorros del acuerdo relativo a compromisos por pensiones. (2) Impactos en APRs estimados al 11,5%. (3) Costes de reestructuración en PyG: ~2,4 mil MM€ antes de impuestos de los cuales ~0,3 mil MM€ pendientes post 2T21. (4) Base de costes 2020 de BKIA (con criterios de presentación de CABK). (5) Vs. estimación inicial de c.42% sobre la base de costes de 2019. (6) Antes de impuestos. (7) Negociaciones durante 2T21 con acuerdo alcanzado el 1 de julio de 2021.



Los elevados niveles de producción reflejan un fuerte enfoque comercial

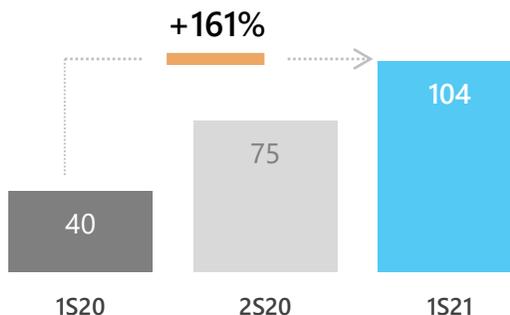
» AHORRO A LARGO PLAZO⁽¹⁾

Entradas netas (sin efecto mercado), miles de MM€



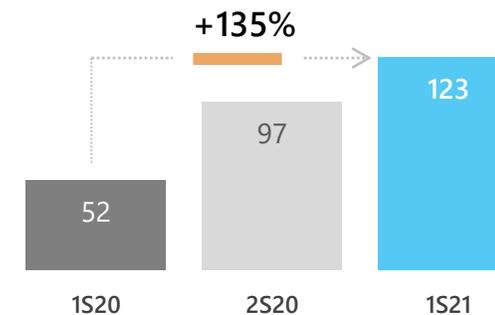
» SEGUROS DE VIDA

MyBox, nueva producción en MM€



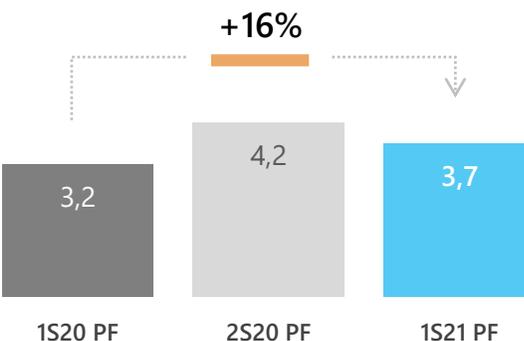
» SEGUROS DE NO-VIDA

MyBox, nueva producción en MM€



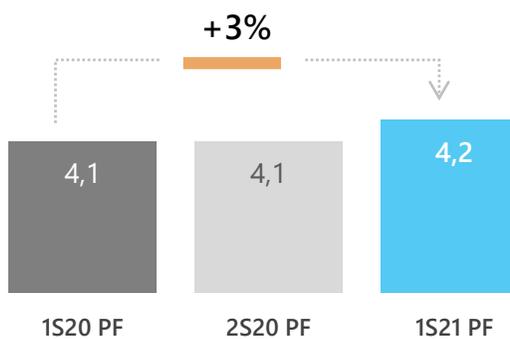
» FINANCIACIÓN HIPOTECARIA

Nueva producción, miles de MM€



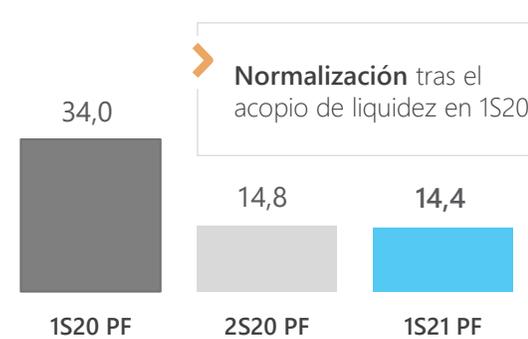
» CRÉDITO AL CONSUMO

Nueva producción, miles de MM€



» CRÉDITO A EMPRESAS

Nueva producción, miles de MM€



Selección de indicadores de CaixaBank – España (sin BPI)

Nota: 1S20 PF y 2S20 PF incluyen BKIA; 1S21 PF incluye 1T de BKIA.

(1) Seguros de ahorro, planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

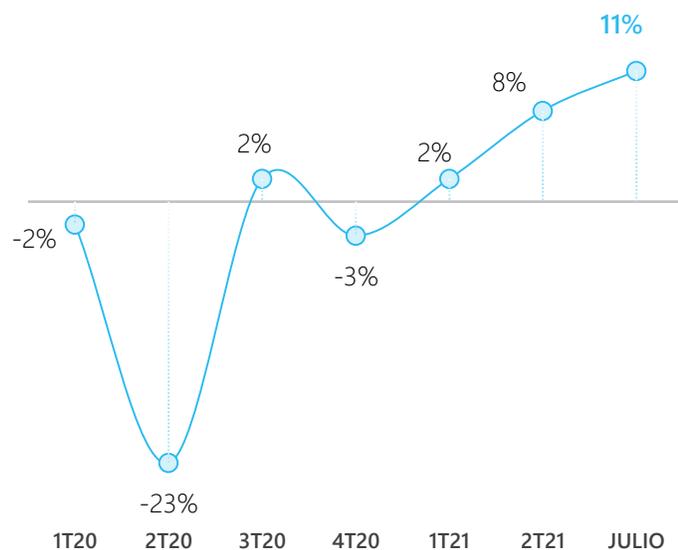


Se prevé que la recuperación económica y NGEU apoyen la demanda de crédito a partir de 2S – Reactivación de la actividad en España a partir del 2T



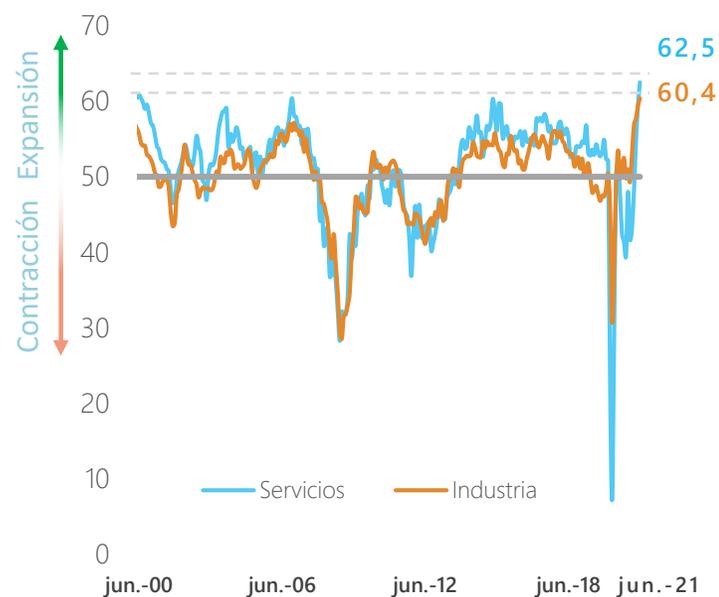
» EL CONSUMO REPUNTA

Gasto tarjetas de crédito/débito domésticas en España⁽¹⁾, % de variación vs. mismo periodo 2019 (pre-COVID)



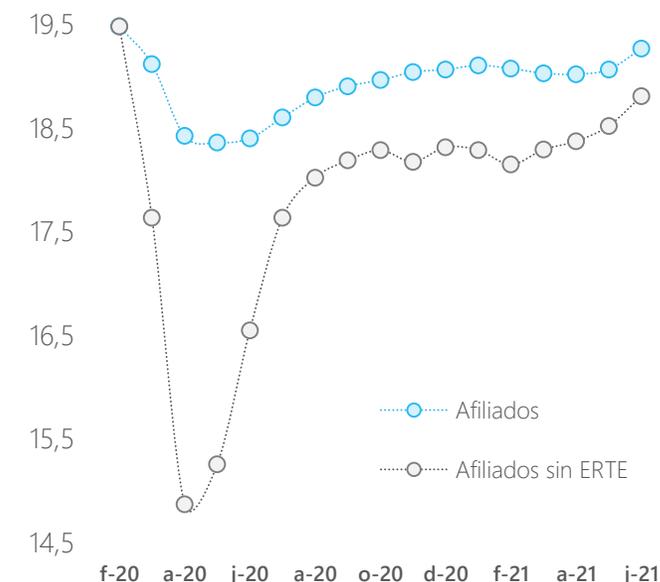
» PMIs EN MÁXIMOS HISTÓRICOS

Nivel PMI (>50 → Expansión; <50 → Contracción), España



» EL EMPLEO SIGUE RECUPERÁNDOSE

Nº de afiliados (promedio mensual) en España, millones



(1) Incluye transacciones con tarjetas de crédito/débito emitidas por CaixaBank (incluye e-commerce), transacciones de no-clientes con tarjetas de crédito/débito domésticas en terminales TPV CaixaBank (incluye e-commerce) y reintegros de efectivo en cajeros de CaixaBank con tarjetas de crédito/débito domésticas.



Continúa el trasvase de depósitos a activos bajo gestión

Avance trimestral en recursos de clientes complementado por estacionalidad positiva en depósitos

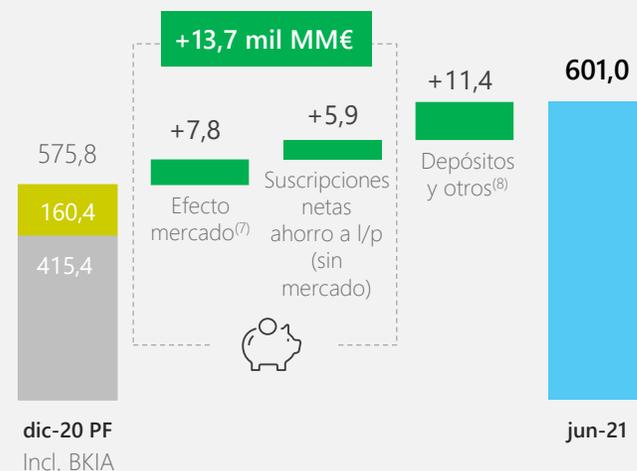
» RECURSOS DE CLIENTES

30 junio 2021

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.	% v.a. orgánica ⁽¹⁾
I. Recursos en balance	434,7	43,1%	2,9%	3,3%
Ahorro a la vista ⁽²⁾	333,4	51,3%	3,9%	5,4%
Ahorro a plazo ⁽³⁾	37,8	72,3%	-6,0%	-17,5%
Seguros	61,4	3,4%	1,5%	3,4%
de los que <i>unit linked</i>	17,1	17,4%	8,3%	17,4%
Cesión temporal activos y otros	2,1	1,9%		1,9%
II. Activos bajo gestión⁽⁴⁾	151,5	42,0%	3,8%	10,3%
Fondos de inversión ⁽⁵⁾	105,0	47,3%	4,3%	12,1%
Planes de pensiones	46,4	31,4%	2,7%	6,7%
III. Otros recursos gestionados	14,9		29,7%	77,0%
de los que seguros	5,3		-2,7%	
Total	601,0	44,7%	3,6%	6,0%
Ahorro a largo plazo⁽⁶⁾	218,1	31,2%	3,0%	7,7%

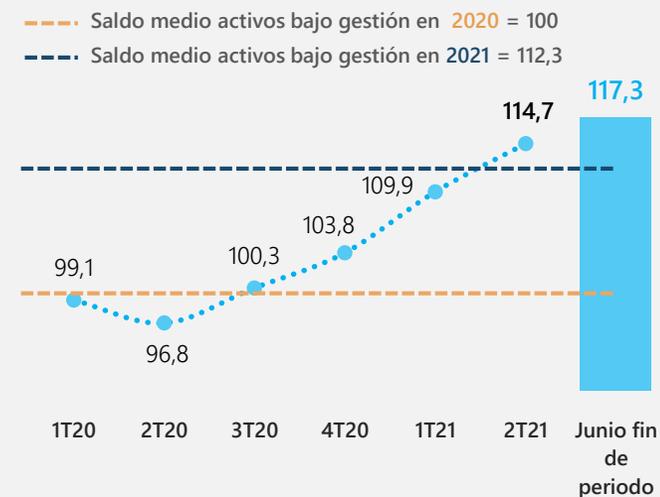
EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

Evolución del grupo vs 2020 PF con BKIA, en miles de MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁹⁾

Grupo (2020-1T21 PF con BKIA), en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2020



- El ahorro a l/p sigue avanzando con fuerza (+c.8% v.a. orgánica), con el apoyo de suscripciones netas y mercado
- Ahorro a la vista (+5,4% v.a. orgánica) impulsado por estacionalidad de finales del 2T mientras prosiguen las medidas para controlar las entradas no-operativas y el traspaso a productos fuera de balance
- Activos bajo gestión⁽⁹⁾ a cierre de junio +17% vs. saldo medio 2020 / +4% vs. saldo medio 1S21 → se prevé que en los próximos trimestres apoyen el crecimiento de las comisiones asociadas

(1) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo 2021, tras la fusión.

(2) Afectado por estacionalidad positiva en 2T.

(3) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.408 MM€ a 30 de junio de 2021.

(4) Activos bajo gestión fuera de balance (excluyendo *unit linked* que son recursos en balance).

(5) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(6) Seguros de ahorro (recursos en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

(7) Impacto de los mercados en ahorro a largo plazo.

(8) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros).

(9) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*.



Reforzando un modelo de éxito para aprovechar oportunidades en ahorro a l/p – Adaptándonos a las preferencias del cliente e impulsando nuestra agenda ESG

CUOTA DE MERCADO EN AHORRO A LARGO PLAZO (1)

29,3%



+44 PBS I.A.VS. 2020 PF CON BKIA

MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



Conocimiento y formación



Comercialización sistematizada y adaptada a cada segmento de cliente



Amplia gama de soluciones, diversas y adaptadas al cliente



Digitalización para atender mejor las necesidades de los clientes



Inversiones y soluciones socialmente responsables/sostenibles

ADAPTANDO LA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN PARA FOMENTAR LA INVERSIÓN DE IMPACTO Y PROMOVER LOS ODS

- Nueva gama de fondos de inversión y planes de pensiones "SI" (Soluciones de Impacto) con la máxima calificación en sostenibilidad (Art. 9 SFDR) → 3,5 mil MM€ en activos bajo gestión
- Asesoramiento de los equipos de Blackrock Equity Impact en la construcción de la cartera de renta variable sostenible

IMPULSANDO NUESTRA AGENDA ESG

- Net-Zero Banking Alliance(2): miembro fundador
- Adhesión a la PCAF(3) en julio 2021
- Máxima calificación de la ONU en inversión sostenible
- 1ª entidad en España certificada en finanzas sostenibles por AENOR
- Banco europeo #1 por emisiones ESG en 2020-21(4)
- Banco #5 en préstamos verdes y ESG bancos EMEA(5)
- #1 mundial en igualdad de género según el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021
- S&P Sustainability Yearbook 2021 (DJSI): Silver class



RED ESPECIALIZADA DE REFERENCIA



Mejor Banca Privada en España 2020 The Banker/PWM



Mejor Banca Privada en Análisis Big Data e IA en Europa 2021 PWM (FT Group)



Mejor Banco en España 2021 Euromoney

(1) Cuota combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. En la cuota de seguros de ahorro se considera el 100% del negocio de Bakia Mapfre Vida. Los datos del sector son estimados. (2) Impulsado por Naciones Unidas (UNEPFI) con el compromiso de cero emisiones netas para 2050 (emisiones propias y actividades de financiación). (3) "Partnership for Carbon Accounting Financials", PCAF por sus siglas en inglés. (4) Fuente: Dealogic. Emisiones ESG en 1S21: 3 Bonos Verdes (2.000MM€ + 500 MM€) y 1 Bono Social (1.000 MM€). Emisiones ESG en 2020: 1 Bono verde (1.000 MM€) y 1 Bono Social (1.000 MM€). Adicionalmente, emisión en 2019 del Bono Social inaugural (1.000 MM€). (5) 1S21. Ranking de Refinitiv.



La mejora de la tendencia en crédito a particulares compensa parcialmente la menor demanda de crédito a empresas

» CARTERA DE CRÉDITO

30 junio 2021

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽¹⁾
I. Crédito a particulares	192,6	59,6%	0,7%	0,0%
Adquisición de vivienda	143,6	67,8%	-0,9%	-2,3%
Otras finalidades	49,0	39,8%	5,7%	5,5%
de los que crédito al consumo ⁽²⁾	18,9	33,5%	-1,0%	-2,7%
de los que otros ⁽³⁾	30,1	44,1%	10,4%	11,1%
II. Crédito a empresas	146,3	37,5%	-2,0%	-2,9%
Sectores productivos ex promotor	140,1	39,1%	-1,9%	-2,6%
Promotores	6,2	9,0%	-3,8%	-8,1%
Crédito a particulares y empresas	338,9	49,3%	-0,5%	-1,4%
III. Sector público	24,1	42,9%	4,0%	7,4%
Crédito total	363,0	48,8%	-0,2%	-0,8%
Cartera sana	349,7	48,4%	-0,2%	-0,9%

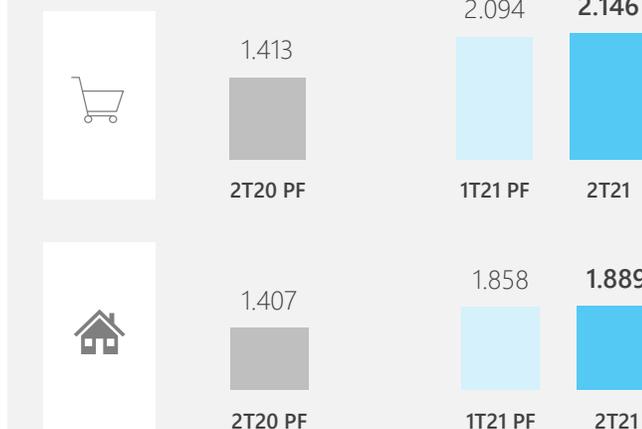
EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO SANO

Grupo, evolución trimestral en miles de MM€



PRODUCCIÓN TRIMESTRAL DE CRÉDITO AL CONSUMO Y ADQUISICIÓN VIVIENDA⁽⁵⁾

MM€



- Continúa el desapalancamiento estructural en hipotecas pero mejoran las tendencias en nueva producción
- Estabilización del crédito al consumo (impactado por extraordinarios relacionados con la fusión) con recuperación gradual en nueva producción
- Crédito a particulares – otras finalidades afectado por estacionalidad positiva al cierre de 2T relacionada con adelantos de pensiones
- El crédito a empresas refleja menor demanda al usar las empresas el exceso de liquidez acumulado en 2020

Cumplimiento holgado del *benchmark* de TLRO, bien encaminados para fin de año

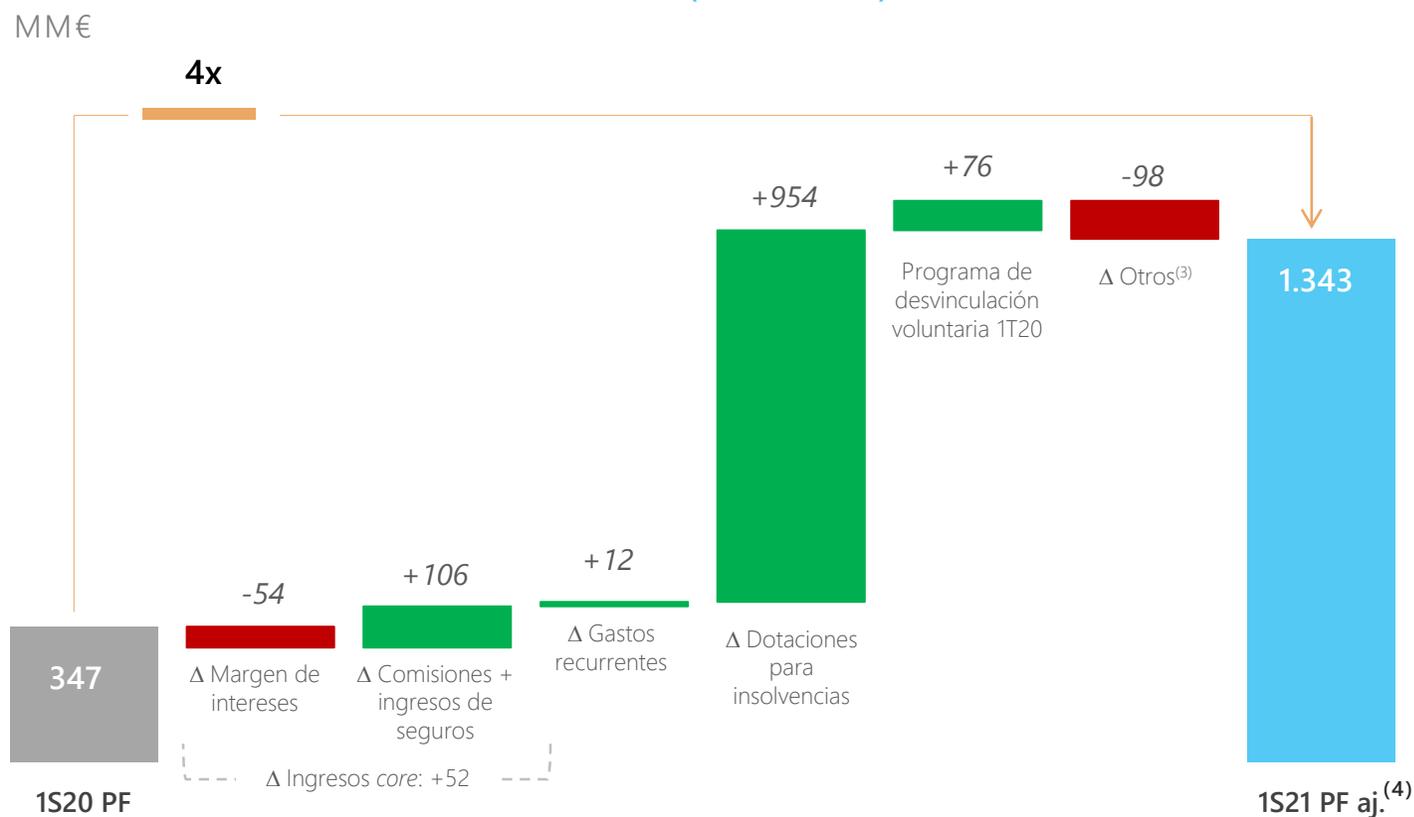
(1) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo 2021, tras la fusión. (2) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas revolving sin float. Con respecto a la información publicada en 1T21, tras revisar los criterios de segmentación de la cartera de consumo y de acuerdo con los criterios de CaixaBank, se reclasificaron 276MM€ de "Créditos al consumo" a "Otros créditos a particulares-otros". (3) Impactado por la estacionalidad positiva en el 2T (c.3 mil MM€ relacionados con el adelanto de pensiones). "Otros créditos a particulares – otros" incluye crédito a autónomos. (4) Sector público y otros créditos a particulares ex crédito al consumo. (5) España (sin BPI). 2T20 PF y 1T21 PF incluido BKIA.



Crecimiento del beneficio neto en 1S21 apoyado por una reducción significativa de las provisiones y por el margen operativo *core*

ASPECTOS CLAVE DE LA PyG 1S21 (AJUSTADA)

» EVOLUCIÓN⁽¹⁾ DEL RESULTADO NETO PF (AJUSTADO)⁽²⁾



» MAYORES COMISIONES E INGRESOS POR SEGUROS MÁS QUE COMPENSAN EL MENOR MARGEN DE INTERESES

» MENORES COSTES CONTRIBUYEN A UN MAYOR MARGEN OPERATIVO *CORE*

» REDUCCIÓN SIGNIFICATIVA DE LAS DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS TRAS EL REGISTRO PRUDENTE DEL FONDO COVID EN 2020

(1) Después de impuestos.

(2) PF con BKIA en 1S20 y 1T21 y excluyendo el impacto por la diferencia negativa de consolidación (*badwill*) (4.300MM€ antes/después de impuestos) y los gastos extraordinarios de integración (-1.397MM€ después de impuestos).

(3) Incluye ingresos *non-core*, gastos de explotación extraordinarios, otras provisiones y ganancias/pérdidas en baja de activos.

(4) Incluye 65MM€ correspondientes al resultado neto recurrente de BKIA en 1T21. Resultado neto del 1S21, ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión y resultado recurrente de BKIA en 1T, se sitúa en 1.278MM€.



Consolidando una sólida franquicia y un fuerte balance post fusión

» CONSOLIDANDO NUESTRA ROBUSTEZ FINANCIERA

**12,5%**% CET1
SIN IFRS9
TRANSITORIO**50%**OBJETIVO
PAY-OUT 2021⁽¹⁾**333%** RATIO LCR**148%** RATIO NSFR**<4%**RATIO
DE MORA 2021e**<40 pbs**CoR PF⁽²⁾
2021e

» MAYOR ESCALA PARA MEJORAR LA EFICIENCIA

**~21 Millones**

CLIENTES

**~25%**CUOTA DE MERCADO
EN CRÉDITOS Y EN
DEPÓSITOS**~1.230MM€**OBJET. DE
SINERGIAS
ANUALES⁽³⁾**~940MM€ + ~290MM€**SINERGIAS COSTES + INGRESOS⁽³⁾

RACIONAL ESTRATÉGICO DE LA FUSIÓN –
ANTICIPACIÓN EN BUSCA DE:

- > ESCALA
- > ROBUSTEZ FINANCIERA
- > RENTABILIDAD SOSTENIBLE

El foco vira hacia la generación de rentabilidad sostenible y retorno de capital

(1) Sobre el resultado neto consolidado ajustado para excluir los impactos extraordinarios de la fusión.

(2) PF incluyendo 12 meses de BKIA.

(3) Antes de impuestos.

I. Aspectos clave 2T21

II.

2T21: PyG y Balance



III. Conclusiones



Fuerte crecimiento del resultado neto ajustado apoyado por menores dotaciones para insolvencias e ingresos core estables

2T21 CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ⁽¹⁾

MM€	2T21	En base comparable (PF con BKIA) ⁽⁵⁾	
		% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.636	-3,3%	-0,2%
Comisiones netas	981	9,5%	4,3%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	154	8,6%	-6,4%
Resultados de operaciones financieras	38	-83,7%	-27,2%
Dividendos	151	62,7%	
Puesta en equivalencia	129		45,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(268)	13,1%	
Margen bruto	2.820	-1,7%	1,7%
Gastos recurrentes	(1.598)	1,6%	0,3%
Gastos extraordinarios	(1.930)		
Margen de explotación	(708)		3,4%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(155)	-86,0%	-47,9%
Otras provisiones	(106)	56,0%	10,6%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(18)		-5,3%
Resultado antes de impuestos	(987)		22,2%
Impuestos, minoritarios y otros	383		
Resultado atribuido al Grupo	(605)		
Impactos de la fusión ⁽²⁾ (post impuestos)	(1.369)		
Resultado atribuido al Grupo aj. sin impactos fusión	764		31,7%
<i>Pro memoria</i>			
Ingresos core ⁽³⁾	2.833	1,7%	0,9%
Resultado operativo core ⁽⁴⁾	1.235	1,8%	1,6%

» INGRESOS

- Ingresos core +1,7% i.a./+0,9% v.t., mostrando resiliencia ante las presiones del MI
 - MI i.a./v.t. impactado por menores tipos y volúmenes medios de activo
 - Comisiones siguen creciendo (+9,5% i.a./+4,3% v.t.) apoyadas por gestión de activos
 - Continúa la recuperación en ingresos por seguros (+8,6% i.a.), con la evolución trimestral afectada por no-recurrentes → perspectivas para final de año sin cambios
- Mejora i.a. en dividendos y puesta en equivalencia respaldada por la recuperación de ingresos post restricciones COVID y por dividendos BFA (ordinario y extraordinario) ⁽⁶⁾
- La evolución interanual del ROF refleja positivos no-recurrentes en 2T20
- Otros ingresos/gastos de explotación (i.a.) incluyen la aportación al FUR ⁽⁷⁾

» COSTES

- Gastos recurrentes prácticamente estables en evolución trimestral; +1,6% i.a. reflejando principalmente la reversión parcial de efectos COVID
- Gastos extraordinarios incluyen reestructuración de personal y otros relacionadas con la fusión con BKIA

» PROVISIONES

- Las dotaciones para insolvencias se reducen tras la constitución prudente de una reserva COVID-19 en 2020
- Otras provisiones impactadas por cargos extraordinarios en 2T relacionados con la fusión

(1) BKIA consolida desde el 1 de abril de 2021. (2) Los impactos de la fusión en 2T21 incluyen -1.319MM€ de reestructuración de personal; -32MM€ en otros gastos de explotación y -18MM€ en otras provisiones relacionadas con la fusión, todos los importes después de impuestos. (3) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo puesta en equivalencia de las participadas de bancaseguros). (4) Ingresos core menos costes recurrentes. (5) Evolución i.a./v.t. vs. 2T20 PF/1T21 PF con Bankia (ajustado a criterios de presentación de CABK). (6) 43 MM€ ordinario y 55MM€ de dividendo extraordinario (antes de impuestos). Adicionalmente, se han reconocido contra el coste de la inversión 29 MM€ (después de impuestos) de dividendo extraordinario. (7) -181 MM€ en total, incluyendo -162 MM€ de contribución al FUR de CABK y -19 MM€ de las contribuciones de BPI al FUR y al Fondo de Resolução Português.



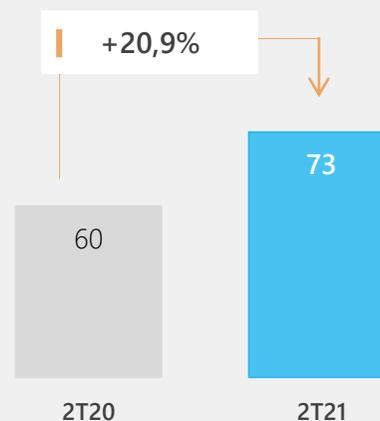
Segmento BPI: ingresos y resultado neto apoyados por tendencias operativas sólidas – Menores dotaciones para insolvencias también apoyan la evolución i.a. del resultado neto

» PyG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

MM€	2T21	2T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	112	109	2,9%	0,6%
Comisiones netas	67	57	15,9%	4,5%
Otros ingresos	(9)	(5)		
Margen bruto	170	161	5,8%	-3,8%
Gastos recurrentes	(110)	(109)	1,2%	-2,1%
Gastos extraordinarios	(1)			
Margen de explotación	58	52	13,2%	-8,6%
Dotación para insolvencias y otras prov. ⁽²⁾	(12)	(32)	-63,5%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros		1		-82,8%
Resultado antes de impuestos	47	20		-40,5%
Impuestos, minoritarios y otros	(10)	(7)	56,8%	-49,9%
Resultado atribuido	36	13		-37,2%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core	183	169	8,2%	1,4%
Resultado operativo core ⁽³⁾	73	60	20,9%	7,2%

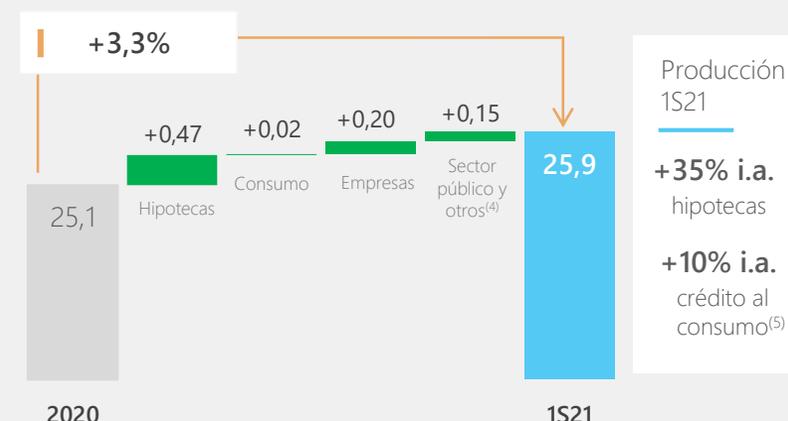
MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo core⁽³⁾ del segmento BPI, MM€



CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana, en miles de MM€ y %v.a.



COMPROMETIDOS CON LOS CLIENTES Y CON LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA EN PORTUGAL

Moratoria de crédito⁽⁶⁾ ~3,9 mil MM€ >> -1,8 mil MM€ vs. cierre de 1T21⁽⁷⁾

Ratio de morosidad **2,1%**

(1) Excluye la aportación de las participadas de BPI, que está asignada al segmento "Participadas". El MI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas".
 (2) 39 MM€ restantes en PPA a 30 de junio de 2021.
 (3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(4) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo.
 (5) Nueva producción de crédito al consumo incluyendo financiación automóvil.
 (6) Saldo vivo de moratorias activas a 30 de junio de 2021.
 (7) Incluyendo moratoria vencida y amortizaciones.

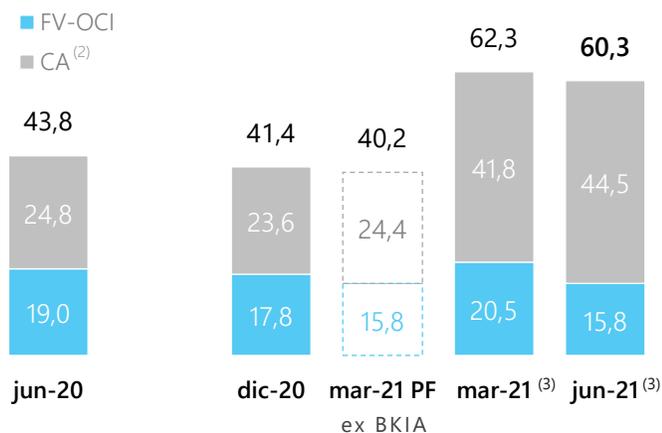


Menores volúmenes ALCO por falta de oportunidades de reinversión

Parcialmente compensado por los bajos costes de financiación mayorista

» TOTAL ALCO⁽¹⁾

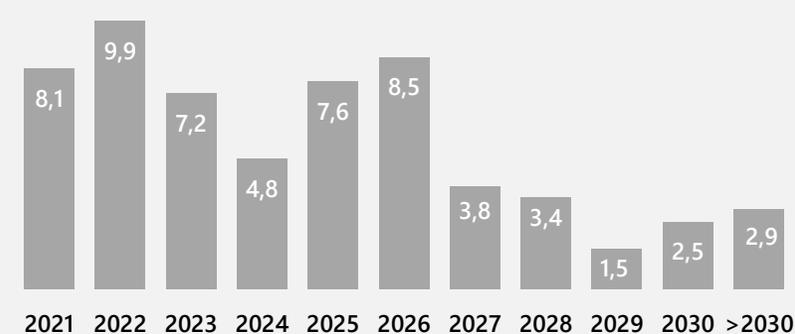
Miles de MM€, final de periodo



TIPO, %	jun-20	dic-20	mar-21 PF	mar-21 ⁽³⁾	jun-21 ⁽³⁾
0,6	0,6	0,6	0,3	0,3	0,3
VIDA MEDIA, AÑOS	3,8	3,6	3,0	3,5	3,8
DURACIÓN, AÑOS	3,2	3,0	2,7	3,0	3,4

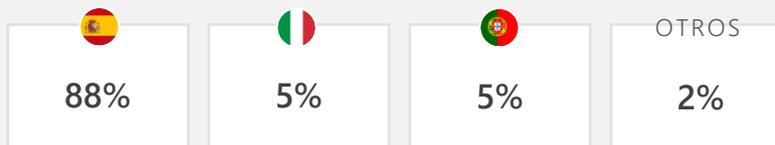
PERFIL DE VENCIMIENTOS

Grupo a 30 de junio de 2021, en miles de MM€



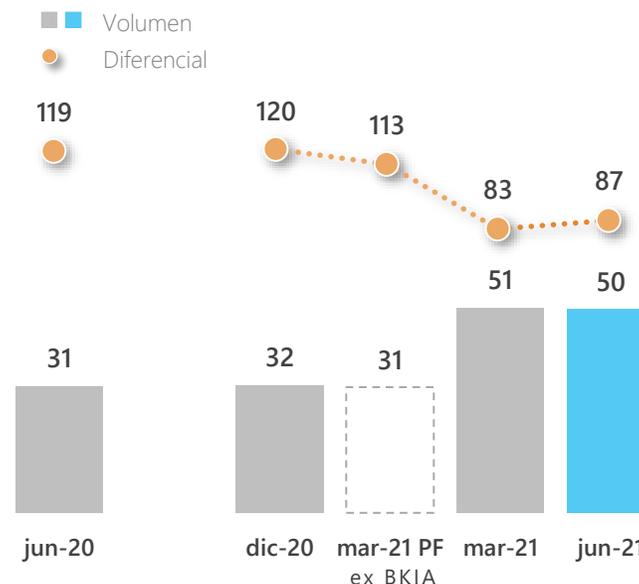
EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

Desglose por principales exposiciones⁽⁴⁾, 30 de junio de 2021



» COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back book*⁽⁵⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs



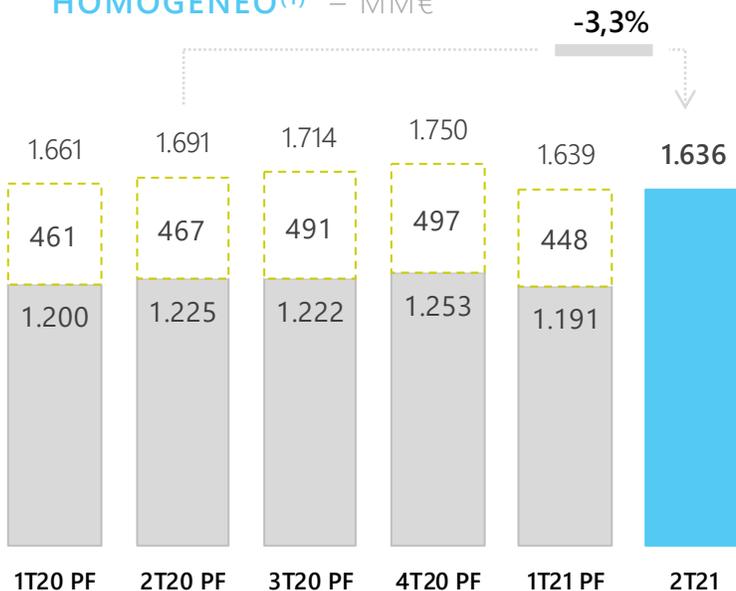
Volúmenes y tipos de la financiación mayorista estables en el trimestre tras los ajustes a VR del 31/3

(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. (2) Valores a coste amortizado. (3) Adicionalmente, hay c.20 mil MM€ en bonos SAREB no incluidos en la cartera ALCO del Grupo. (4) La exposición a riesgo soberano representa el 95% del total de la cartera ALCO. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores. No incluye emisiones AT1. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero Trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo, y como tal no incluyen titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.



El MI se mantiene prácticamente estable en v.t. en base comparable a pesar de menores tipos y volúmenes – Sin embargo, el entorno de tipos de interés bajos presionará al MI en 2S

» MI: EVOLUCIÓN EN PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾ – MM€



■ CABK
■ BKIA

» 1S21 PF⁽¹⁾: 3.275MM€

-2,3% i.a.
en perímetro homogéneo

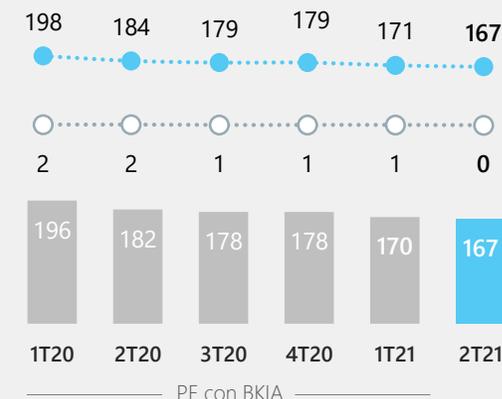
EVOLUCIÓN DEL MI 2T21 VS. 1T21 (PF CON BKIA)



- » **MI de clientes:** impactado por menores tipos del crédito y saldos medios
- » **ALCO:** los menores costes de financiación por los ajustes a VR y el aumento del TLTRO III más que compensan menores volúmenes y tipos ALCO (también ajustados a VR)
- » **Tipos *back book*:** impactados por la reprecación del Euribor y las dinámicas competitivas en precios, aunque parcialmente compensado por menores costes de financiación minorista
- » **Tipos de crédito *front-book*:** la mejora en el trimestre refleja una estricta disciplina en precios, mayor peso del crédito a particulares y mejora de diferenciales en CIB

MÁRGENES Y TIPOS

Diferencial de la clientela, pbs



TIPOS DEL CRÉDITO FB⁽⁴⁾

211 pbs

+16 pbs vs. 1T21 PF

DIFERENCIAL DEL BALANCE

98 pbs

-3 pbs vs. 1T21 PF

■ Diferencial de la clientela

● Inversión crediticia neta

○ Depósitos

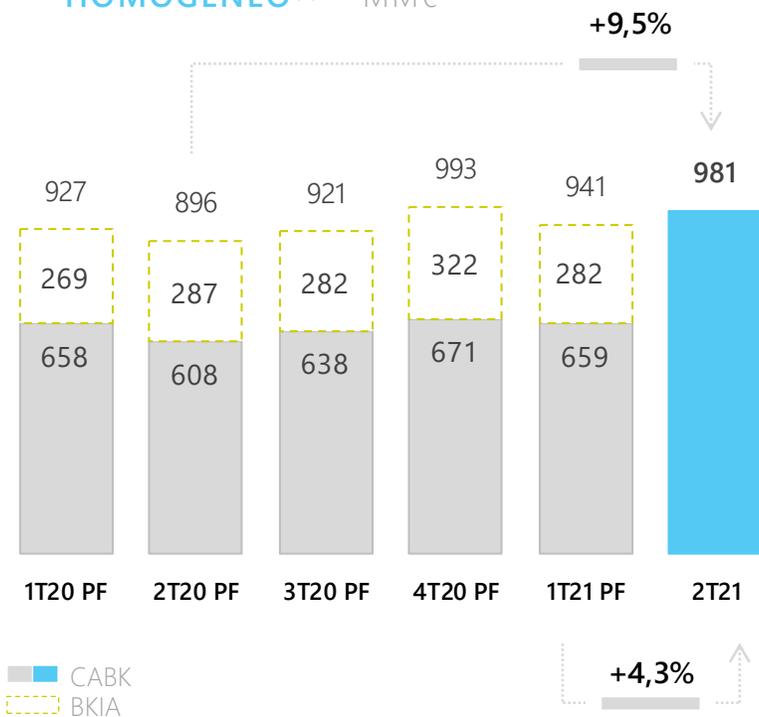
(1) 2020 PF y 1T21 PF con BKIA (las cifras de BKIA se han re-expresado según los criterios de presentación de CABK). (2) Incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI. (3) Incluye activos, pasivos y otros. (4) Grupo sin BPI. Excluye sector público. Los tipos *front book* proceden de los datos de nueva producción a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo las sindicadas) de CaixaBank S.A. y MicroBank.



La fortaleza en gestión de activos acelera el crecimiento en comisiones

Con una recuperación continuada de las comisiones bancarias respaldada por pagos y transaccionales

» COMISIONES: EVOLUCIÓN EN PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾ – MM€



» 1S21 PF⁽¹⁾: 1.922 MM€

+5,5% i.a.
en perímetro homogéneo

DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

MM€ y %

Perímetro homogéneo⁽¹⁾

	2T21	2T % i.a.	% v.t.	1S21 PF, % i.a.
BANCA RIAS RECURRENTES	503	+8,3%	+3,2%	+2,5%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽²⁾	327	+20,1%	+4,7%	+14,3%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	85	+4,4%	-13,7%	+9,7%
BANCA MAYORISTA	66	-14,7%	+55,5%	-16,0%

- » **Bancarias recurrentes:** recuperación respaldada por pagos⁽³⁾ (+17% 2T i.a. con perímetro homogéneo / +8% v.t.) y por comisiones transaccionales
- » **Gestión de activos:** fuerte crecimiento impulsado principalmente por mayores saldos medios en activos bajo gestión apoyados por continuas suscripciones netas y la evolución de los mercados
- » **Comercialización de seguros:** la tendencia de recuperación continúa apoyándose en el éxito de la oferta de MyBox; evolución trimestral afectada por no recurrentes y efecto temporal de la implementación gradual de la oferta comercial de CABK en red BKIA
- » **Banca mayorista:** mayor actividad CIB en v.t., aunque por debajo de un 2T20 (primer trimestre COVID completo) excepcional

COMISIONES BANCARIAS RECURRENTES

MM€

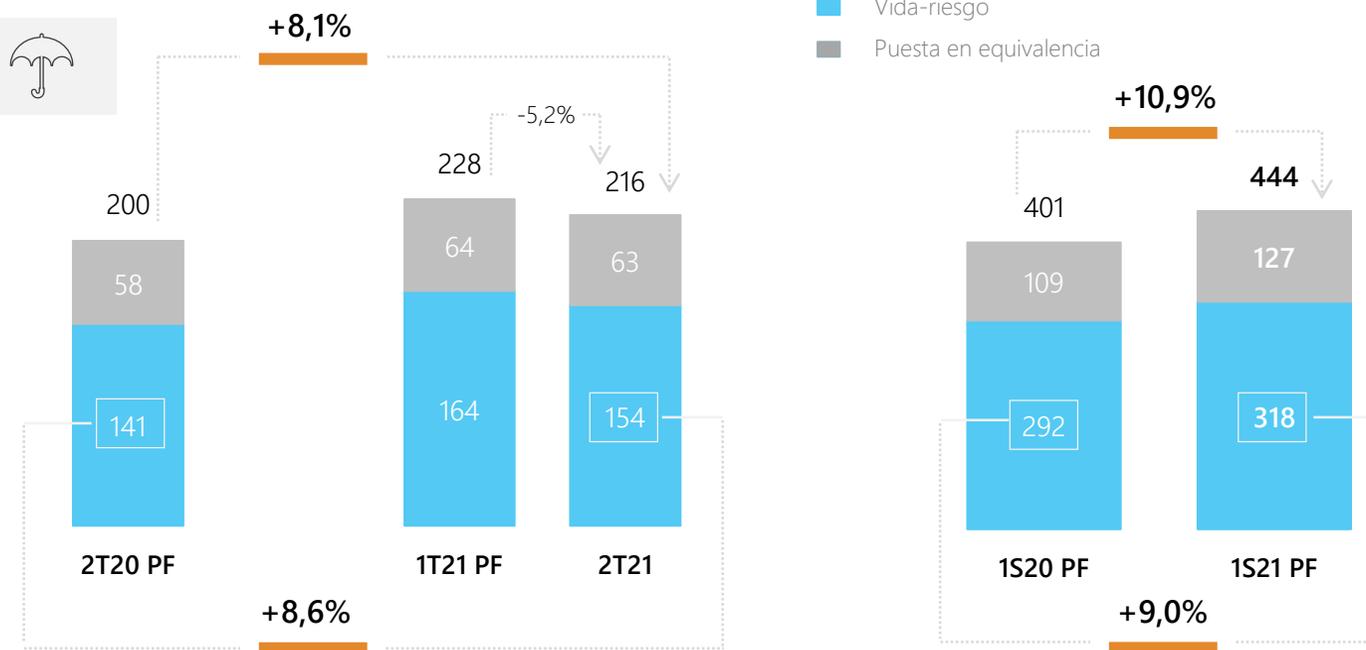


(1) Comisiones totales de 2020 PF y 1T21 PF con BKIA (las cifras de BKIA se han re-expresado según los criterios de presentación de CABK). (2) Incluye fondos de inversión, carteras gestionadas, SICAVs, planes de pensiones y unit linked. (3) Comisiones de pagos incluyen comisiones por emisión, adquirencia y cajeros automáticos.

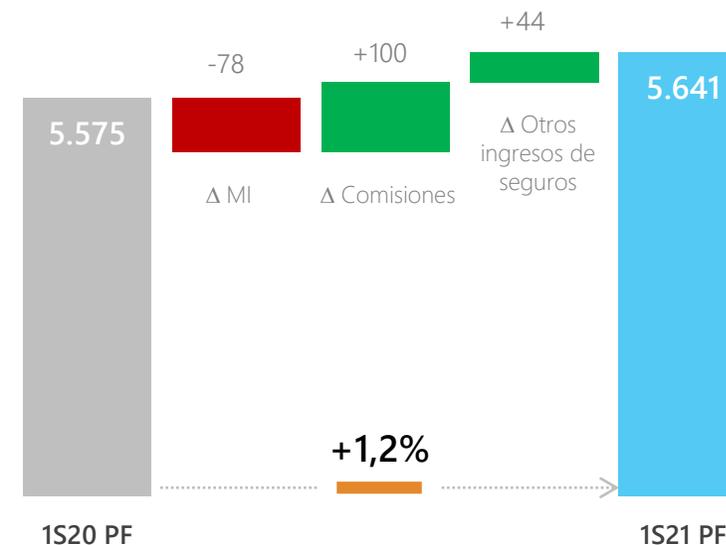


Otros ingresos de seguros siguen siendo determinantes en las perspectivas de ingresos core

» OTROS INGRESOS DE SEGUROS⁽¹⁾ – MM€



» INGRESOS CORE⁽²⁾ – MM€



- Fuerte crecimiento de otros ingresos de seguros en evolución interanual
- La evolución inter-trimestral de los ingresos de seguros de vida-riesgo está impactada por factores no recurrentes – se mantienen estables en base recurrente

COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE SEGUROS MÁS QUE COMPENSAN EL MENOR MARGEN DE INTERESES

(1) Incluyendo ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participadas de bancaseguros. 2020 PF y 1T21 PF incluyen otros ingresos de seguros de BKIA (homogenizados con el criterio de presentación de CABK).

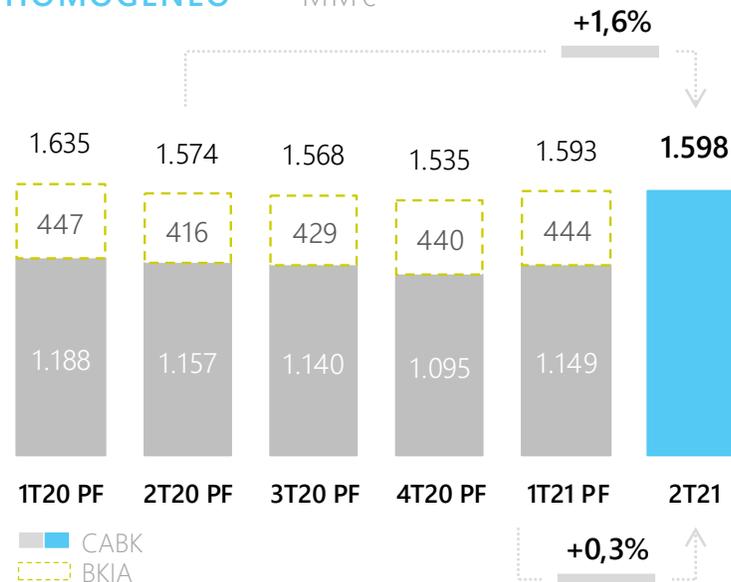
(2) MI, comisiones y otros ingresos de seguros (vida-riesgo y puesta en equivalencia de participadas de bancaseguros). 1S20 PF y 1T21 PF con BKIA homogenizada con el criterio de presentación de CABK.



Los costes recurrentes evolucionan en línea con el *guidance*

Con la mayor parte de los costes extraordinarios de la fusión ya registrados

» COSTES RECURRENTES: PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾ – MM€



» 1S21 PF⁽¹⁾: 3.191MM€

-0,6% i.a.
en perímetro homogéneo

» Ratio de eficiencia *core*
acumulado 12 meses PF⁽¹⁾

54,6%
-2,1 pp i.a.; estable v.t.

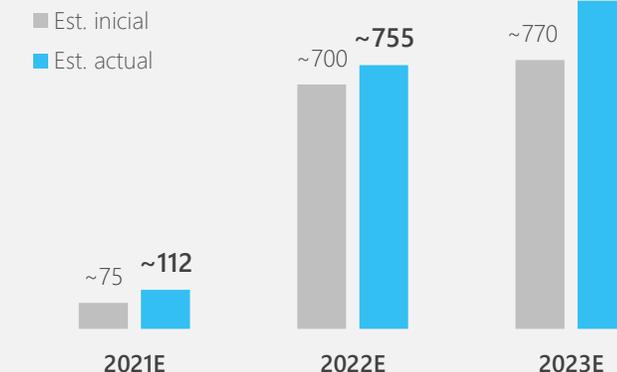
COSTES RECURRENTES: EVOLUCIÓN 1S20 PF-1S21 PF⁽¹⁾

MM€



SINERGIAS ANUALES DE COSTES

MM€, antes de impuestos



- » Costes recurrentes prácticamente estables en v.t.; con el aumento en evolución interanual reflejando principalmente la reversión parcial de efectos COVID
- » Gran parte de los costes extraordinarios de la fusión ya se han registrado: 1.930MM€ de gastos extraordinarios⁽²⁾ en 2T principalmente relacionados con personal
- » Se estima que c.80% de las sinergias de costes se hayan registrado en 2022

Bien encaminados para cumplir el *guidance* 2021e
con la mayor parte de los ahorros de costes de la reestructuración previstos para 2022

(1) 1T21 y 2020 PF incluyendo a BKIA, con BKIA homogenizada con el criterio de presentación de CABK.

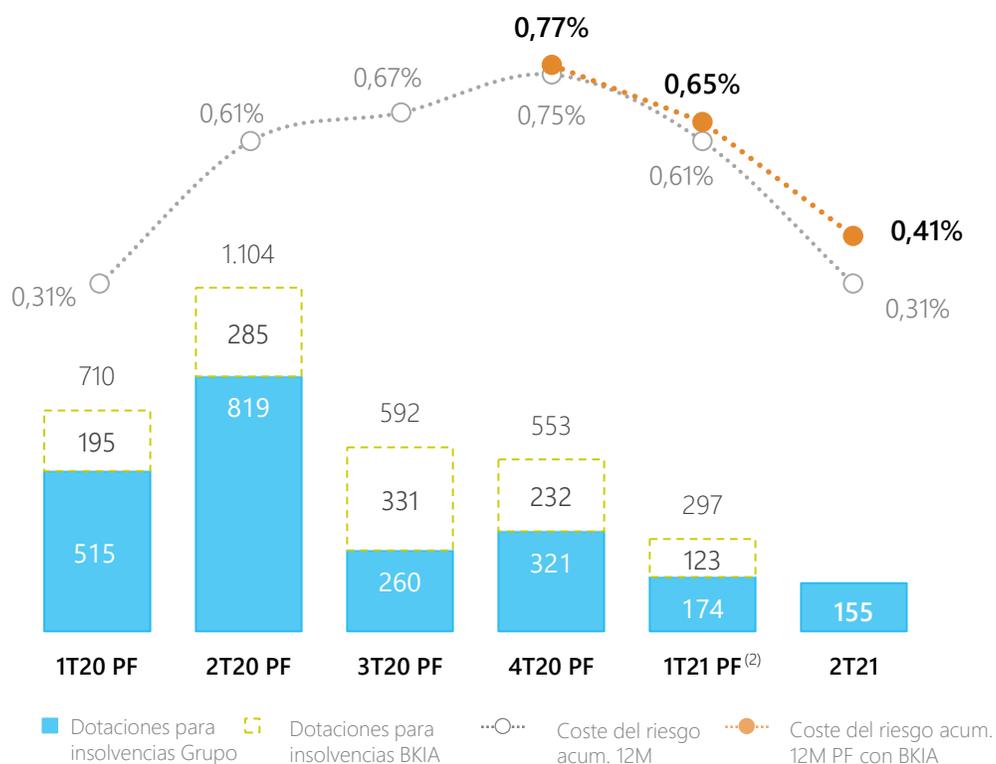
(2) Antes de impuestos. Incluyen: -1.929 MM€ en extraordinarios relacionados con la fusión, de los cuales -1.884MM€ relativos a la reestructuración de personal. No incluye el impacto extraordinario en otras provisiones relacionado con la integración de BKIA (26MM€ antes de impuestos, en otras provisiones en 2T21).



Las dotaciones para insolvencias se reducen en 2T21 a mínimos post COVID

–El *guidance* del coste del riesgo⁽¹⁾ para 2021 mejora hasta <40 pbs

» DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS Y COSTE DEL RIESGO ACUM. 12M – en MM€ y %



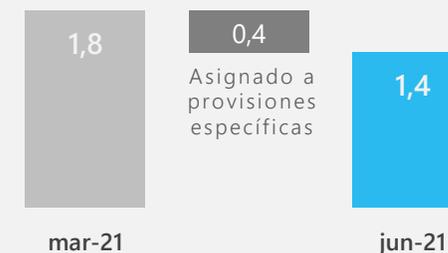
EXPOSICIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA BRUTA Y DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS POR STAGE

Grupo a 30 de junio de 2021, miles de MM€ y % v.t.

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Exposición ⁽³⁾	339,1 -0,2%	36,3 0,5%	14,0 -0,5%
Fondo de provisiones para insolvencias ⁽³⁾	1,2 -14,0%	1,9 -6,0%	5,9 -1,5%

FONDO COVID-19

Grupo a 30 de junio de 2021, miles de MM€



- Las **provisiones para insolvencias se reducen en 2T un 48% en v.t.** (vs. 1T21 PF con BKIA)
- Asignación parcial del **Fondo COVID-19** a provisiones específicas por recalibración periódica de modelos
- La solidez de las métricas crediticias y el buen desempeño de las moratorias **apoyan la mejora del *guidance***

Mejora del *guidance* de coste del riesgo 2021 PF⁽¹⁾ a <40 pbs (desde <50 pbs)

(1) 2021e PF incluyendo 12 meses de BKIA.

(2) CoR acumulado 12 meses de 1T21 PF excluyendo el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador.

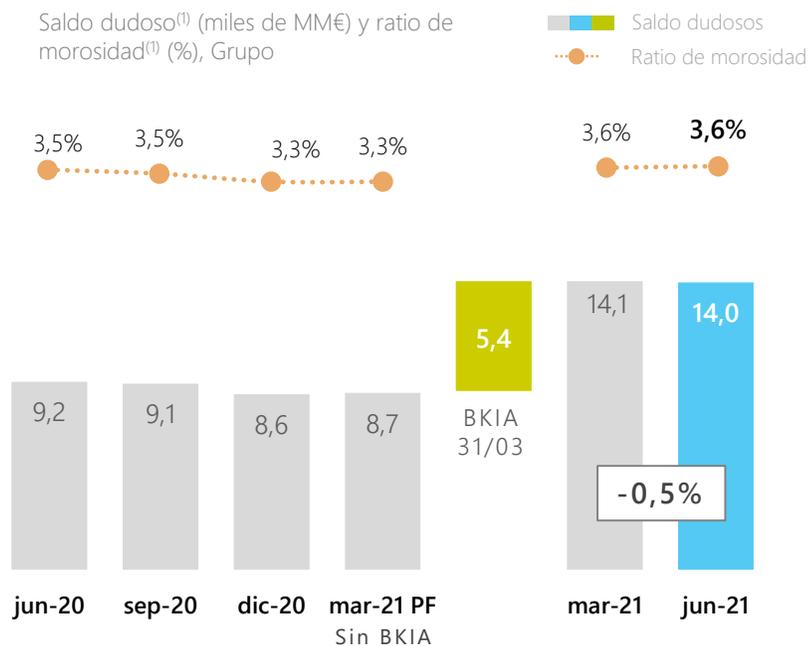
(3) Incluye riesgos contingentes.

Métricas de calidad del crédito prácticamente estables

Con el grueso de la moratoria en España ya vencido y con buen comportamiento

» LOS DUDOSOS DESCENDEN LIGERAMENTE EN 2T

Saldo dudoso⁽¹⁾ (miles de MM€) y ratio de morosidad⁽¹⁾ (%), Grupo



Ratio de mora 2021e < 4%

% MOROSIDAD⁽¹⁾ POR SEGMENTO

Grupo a 30 de junio de 2021, %

Adquisición de viviendas	3,7%
Crédito al consumo	4,8%
Crédito a empresas	3,3%
Otros ⁽²⁾	3,7%

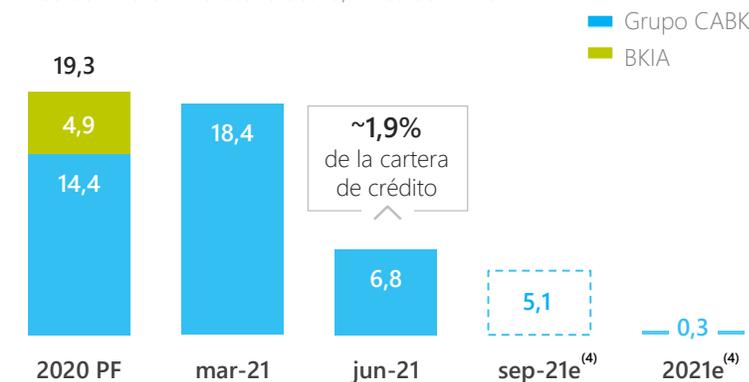
FONDO DE PROVISIONES POR DETERIORO DE CRÉDITOS Y % COBERTURA DE DUDOSOS⁽³⁾

Grupo a 30 de junio de 2021, % y miles de MM€

9 mil MM€ | **64%**

» EL GRUESO DE MORATORIAS HA VENCIDO

Saldo vivo en moratoria activa, miles de MM€



Moratoria dudosa (activa y vencida): 0,5% del libro de crédito → 0,2% excluyendo las que tenían dificultades de pago pre-COVID

EXPOSICIÓN NETA ADJUDICADOS DPV

2,3 mil MM€

30 de junio de 2021

PRÁCTICAMENTE ESTABLE EN V.T.⁽⁵⁾

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (682MM€ a cierre de junio de 2021). (2) Incluye otras finalidades (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (3) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes dudosos sobre créditos y pasivos contingentes dudosos. (4) Sin considerar amortizaciones. (5) El dato correspondiente a la cartera de adjudicados DPV de BKIA integrada a 31 de marzo de 2021 ha sido reformulado tal la homogeneización con los criterios de presentación de CABK.

Holgada liquidez y cómoda posición MREL

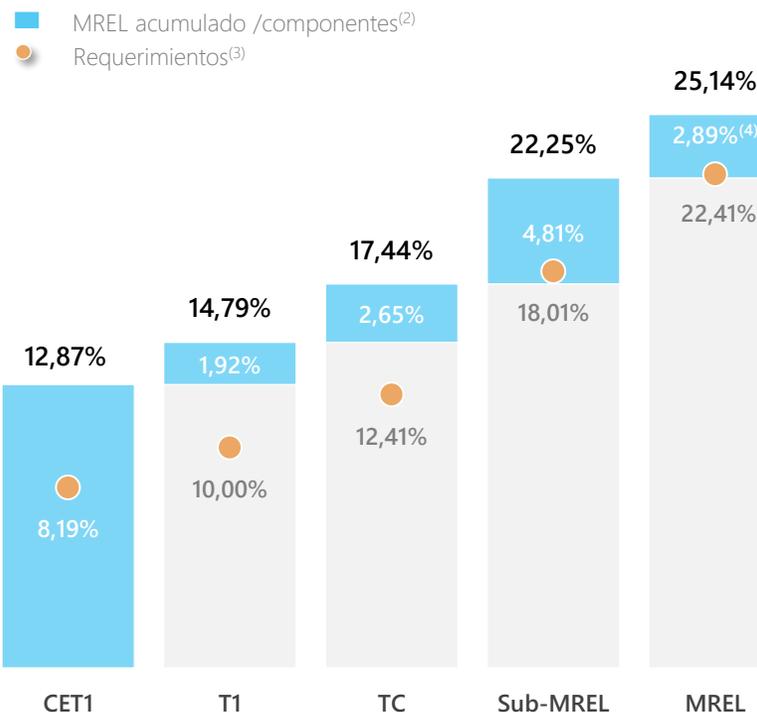
» HOLGADAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 30 de junio de 2021

Total activos líquidos	163 mil MM€
HQLAs	162 mil MM€
LCR fin de periodo ⁽¹⁾ NSFR fin de periodo	333% 148%
% LTD	94%
TLTRO III	81,2 mil MM€
Ratio de apalancamiento ⁽²⁾	5,1%

» CÓMODA POSICIÓN MREL

Composición MREL⁽²⁾ vs. requerimiento⁽³⁾, 30 de junio de 2021 en % de APRs



- Posición MREL muy por encima del requerimiento regulatorio con un destacable nivel de deuda subordinada
- Exitoso acceso al mercado en 1S, diversificando la base inversora
 - 1.000 MM€ Tier 2 + 2.000 MM€ SNP + 500 MM £ SNP en 1S21 + 200 MM CHF SNP en julio
 - Presencia activa en ESG: 3 bonos verdes + 1 bono social
- Las potenciales nuevas emisiones en el año tendrán como objetivo cubrir necesidades de refinanciación de 2022

EMISIONES 2021⁽⁵⁾

3.000 MM€ + 500 MM £ + 200 MM CHF

(1) Promedio grupo últimos 12 meses: 292%. (2) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9. MREL y sub-MREL PF incluyendo la emisión de julio de 200 MM CHF en SNP. (3) Requerimientos post integración BKIA: requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021; P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O-SII) notificado por el BdE el 28 de julio de 2021 se mantiene en el 0,25% para 2021, incrementándose hasta el 0,375% para 2022 y 0,50% para 2023. Considerando lo anterior, el requerimiento MREL estimado (incluyendo el CBR) es del 22,41% desde 1 de enero de 2022 (18,01% sub-MREL) y 23,78% desde enero de 2024 (18,03% sub-MREL). El requerimiento actual *standalone* de MREL (sub-MREL) para 1 de enero de 2022 es del 22,09% (16,26%) y para 1 de enero de 2024, 22,95% (ambos incluyendo el CBR). (4) Incluye SP elegible (2,87%) más otros (0,02%). (5) Emisiones de 1S21 incluyen: 1.000 MM€ 8NC7 bono verde SNP (cupón 0,50%; MS+0,9%); 1.000 MM€ 10.25NC5.25 bono verde Tier 2 (cupón 1,25%; MS+1,63%); 1.000 MM€ 7NC6 bono social SNP (cupón 0,75%; MS+1,00%); 500 MM GBP 5.5NC4.5 bono verde SNP (cupón 1,50%; Gilt+1,32%). Emisión en julio de 2021: 200 MM CHF 6NC5 SNP (cupón 0,477%; MS +0,87%).

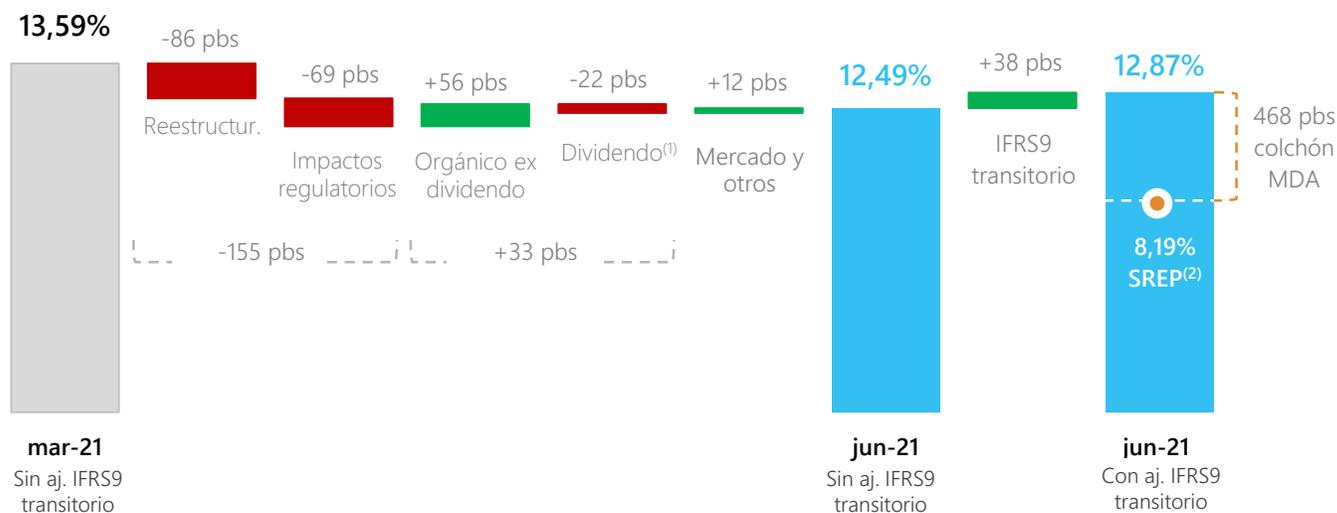


La fortaleza en solvencia y generación orgánica apoyan un elevado dividendo

Con el neto de impactos regulatorios y de fusión ya registrado

» FORTALEZA EN CAPITAL MUY POR ENCIMA DE REQUERIMIENTOS Y OBJETIVOS

Evolución % CET1: % y pbs

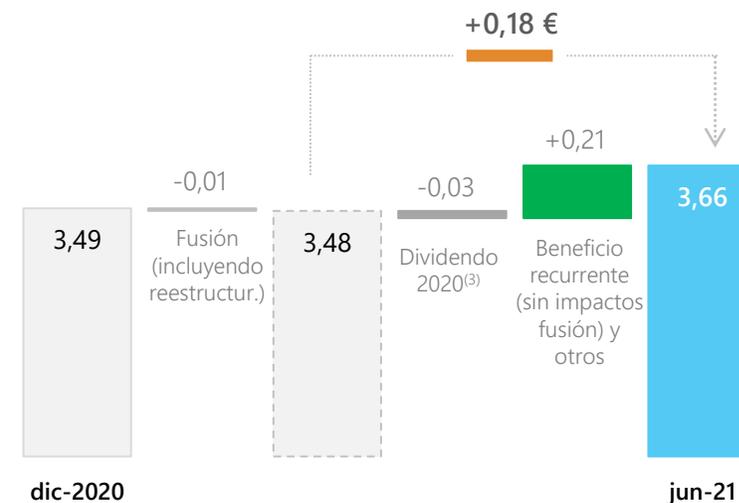


Miles de MM€

CET1	28,5	27,6	28,4
APRs	209,4	221,2	220,7

» EL BENEFICIO SUBYACENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

Evolución del valor teórico contable tangible por acción, €/acción



Objetivo de *pay-out* 2021⁽⁴⁾

50%

(1) Incluye devengo de dividendo del 50% sobre el beneficio neto consolidado de 2T ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión, más el incremento del devengo sobre el beneficio neto consolidado ajustado de 1T (50% vs. c.30% en ratios de solvencia 1T). (2) SREP CET1 2021. (3) Dividendo 2020 pagado en mayo 2021. (4) Pay-out sobre beneficio neto consolidado 2021 ajustado excluyendo impactos extraordinarios de la fusión.

I. Aspectos clave 2T21

II. 2T21: PyG y Balance

III.

Conclusiones





Consolidando una sólida franquicia y un fuerte balance post fusión



Sólidas ratios de capital, con el neto estimado de impactos regulatorios y de fusión ya registrado
–**Objetivo de *pay-out* 2021⁽¹⁾: 50%**



La calidad crediticia bate expectativas
–**mejora del *guidance* para 2021:**
coste del riesgo <40 pbs y ratio de morosidad <4%



Acuerdo laboral de reestructuración
–**con mejora de los objetivos de sinergias**



La integración avanza a toda velocidad
–integración tecnológica prevista en 4T21e

**EL FOCO VIRA HACIA LA
GENERACIÓN DE
RENTABILIDAD SOSTENIBLE Y
RETORNO DE CAPITAL**



(1) *Pay-out* 2021 sobre el beneficio neto consolidado ajustado (excluyendo los extraordinarios relacionados con la fusión).



ANEXO



PyG 1S21

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€

	1S21	1S20	% i.a.
Margen de intereses	2.827	2.425	16,6%
Comisiones netas	1.640	1.266	29,5%
Dividendos	152	94	61,3%
Puesta en equivalencia	205	97	112,2%
Resultados de operaciones financieras	80	142	-43,8%
Ingresos y gastos de seguros	318	292	9,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	(339)	(199)	70,5%
Margen bruto	4.883	4.117	18,6%
Gastos recurrentes	(2.747)	(2.345)	17,1%
Gastos extraordinarios	(1.970)		
Margen de explotación	166	1.772	-90,7%
Dotaciones para insolvencias	(328)	(1.334)	-75,4%
Otras provisiones	(155)	(184)	-15,9%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.284	(49)	
Resultado antes de impuestos	3.966	204	
Impuestos	214	(1)	
Resultado del periodo	4.180	203	
Minoritarios y otros	(0)	(1)	-79,7%
Resultado atribuido al Grupo	4.181	205	

» CUENTA DE RESULTADOS POR PERÍMETRO (CABK/BPI)

MM€

1S21 CABK	% i.a.	1S21 BPI	% i.a.
2.605	17,9%	222	3,2%
1.510	31,5%	130	10,1%
52	0,6%	100	
185		20	
65	-59,2%	15	
318	9,0%		
(299)	68,0%	(40)	93,2%
4.435	17,7%	448	28,8%
(2.524)	19,1%	(223)	-1,0%
(1.969)		(1)	
(58)		223	82,8%
(337)	-74,4%	8	
(149)	-18,6%	(6)	
4.284			-53,9%
3.740		226	
246		(32)	39,3%
3.986		194	
(0)	-79,7%		
3.987		194	

PyG del Grupo

» CUENTA DE RESULTADOS

MM€

	2T21	1T21	2T20	1S21	1S20	2020
Margen de intereses	1.636	1.191	1.225	2.827	2.425	4.900
Comisiones netas	981	659	608	1.640	1.266	2.576
Ingresos y gastos de seguros	154	164	141	318	292	598
Resultados de operaciones financieras	38	42	162	80	142	238
Dividendos	151		93	152	94	147
Puesta en equivalencia	129	77	41	205	97	307
Otros ingresos y gastos de explotación	(268)	(70)	(136)	(339)	(199)	(356)
Margen bruto	2.820	2.063	2.134	4.883	4.117	8.409
Gastos recurrentes	(1.598)	(1.149)	(1.157)	(2.747)	(2.345)	(4.579)
Gastos extraordinarios	(1.930)	(40)		(1.970)		
Margen de explotación	(708)	874	976	166	1.772	3.830
Dotaciones para insolvencias	(155)	(174)	(819)	(328)	(1.334)	(1.915)
Otras provisiones	(106)	(49)	(41)	(155)	(184)	(247)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(18)	4.303	(19)	4.284	(49)	(67)
Resultado antes de impuestos	(987)	4.954	98	3.966	204	1.601
Impuestos, minoritarios y otros	383	(168)	17	215	1	(219)
Resultado atribuido al Grupo	(605)	4.786	115	4.181	205	1.381
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	(1.369)	4.272		2.903		
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽¹⁾	764	514		1.278		

(1) Excluye extraordinarios por la fusión.

PyG proforma comparable del Grupo⁽¹⁾

» CUENTA DE RESULTADOS PF⁽¹⁾

MM€

	2T21	1T21	2T20	1S21	1S20	2020
Margen de intereses	1.636	1.639	1.691	3.275	3.352	6.816
Comisiones netas	981	941	896	1.922	1.822	3.736
Ingresos y gastos de seguros	154	164	141	318	292	598
Resultados de operaciones financieras	38	52	233	90	285	398
Dividendos	151	0	93	152	95	149
Puesta en equivalencia	129	89	53	217	121	367
Otros ingresos y gastos de explotación	(268)	(111)	(237)	(380)	(339)	(752)
Margen bruto	2.820	2.774	2.869	5.593	5.628	11.311
Gastos recurrentes	(1.598)	(1.593)	(1.574)	(3.191)	(3.208)	(6.311)
Gastos extraordinarios	(1)			(1)		
Margen de explotación	1.221	1.181	1.296	2.402	2.420	4.999
Dotaciones para insolvencias	(155)	(297)	(1.104)	(451)	(1.814)	(2.959)
Otras provisiones	(80)	(72)	(51)	(152)	(209)	(213)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(18)	(20)	(16)	(38)	(66)	(1)
Resultado antes de impuestos	968	792	125	1.760	331	1.826
Impuestos, minoritarios y otros	(204)	(212)	39	(416)	17	(215)
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽²⁾	764	580	163	1.343	347	1.611
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	(1.369)	4.272		2.903		
-Beneficio neto 1T21 de Bankia (sin gastos extraordinarios)		(65)		(65)		
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	(605)	4.786		4.181		

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión y excluyendo los extraordinarios asociados a la misma.

(2) Excluye extraordinarios por la fusión.

Desglose por segmentos – proforma⁽¹⁾: información adicional

» CUENTA DE RESULTADOS POR SEGMENTO PF⁽¹⁾

MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	2T21	% i.a.	% v.t.	2T21	% i.a.	% v.t.	2T21	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.534	-4,4%	-0,4%	(10)	-55,9%	-21,9%	112	2,9%	0,6%
Comisiones netas	915	9,1%	4,3%				67	15,9%	4,5%
Dividendos y puesta en equivalencia	63	11,2%	0,2%	211			7	78,5%	13,8%
Resultados de operaciones financieras	34	-85,6%	-19,7%	1		-29,1%	3	90,6%	-61,9%
Ingresos y gastos de seguros	154	8,6%	-6,4%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(242)	7,1%		(8)			(19)	67,8%	40,0%
Margen bruto	2.456	-7,3%	-5,1%	194			170	5,8%	-3,8%
Gastos recurrentes	(1.487)	1,6%	0,5%	(1)			(110)	1,2%	-2,1%
Gastos extraordinarios							(1)		
Margen de explotación	969	-18,2%	-12,6%	193			58	13,2%	-8,6%
Dotaciones para insolvencias	(148)	-86,2%	-52,5%				(7)	-78,8%	
Otras provisiones	(75)	48,0%	4,9%				(5)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)	11,6%	-7,7%				0	-93,2%	-82,8%
Resultado antes de impuestos	728		3,2%	193			47		-40,5%
Impuestos	(199)		1,7%	5	-0,2%	53,4%	(10)	56,8%	-49,9%
Minoritarios y otros	0								
Resultado atribuido al Grupo	529		3,8%	198			36		-37,2%

(1) Cuenta de resultados por segmento PF excluyendo extraordinarios relativos a la fusión. Evolución interanual e intertrimestral en perímetro homogéneo, vs. 2T20 PF/1T21 PF con BKIA (homogeneizado en base a los criterios de presentación de CABK).

PyG Bancaseguros proforma: contribución de seguros

» ACTIVIDAD DE SEGUROS PyG⁽¹⁾⁽²⁾

MM€

	2T21	1T21 PF ⁽¹⁾	4T20 PF ⁽¹⁾	3T20 PF ⁽¹⁾	2T20 PF ⁽¹⁾
Margen de intereses	79	81	85	87	87
Comisiones netas	(4)	(9)	21	(12)	(9)
Ingresos y gastos de seguros	157	164	156	150	141
Dividendos y puesta en equivalencia	58	59	99	89	56
Otros ingresos y gastos	1	2	138	1	2
Margen bruto	292	296	499	315	278
Gastos recurrentes	(37)	(38)	(33)	(35)	(35)
Gastos extraordinarios					
Margen de explotación	255	258	466	279	243
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros					
Resultado antes de impuestos	255	258	466	279	243
Impuestos e intereses minoritarios	(57)	(59)	(67)	(56)	(57)
Resultado atribuido al Grupo	198	199	399	223	186

(1) 1T21 y 2020 PF incluyendo a BKIA, con BKIA homogenizada con el criterio de presentación de CABK.

(2) Incluye la PyG de VidaCaixa previa a la consolidación. Adicionalmente a los resultados de Vidacaixa, tras la fusión con Bankia, se han incorporado los resultados aportados por las participaciones aseguradoras procedentes de Bankia: Bankia Mapfre Vida (49%), Bankia pensiones (100%), Bankia Mediación (100%), SegurBankia (100%) y Sa Nostra Vida (18,7%). No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas, Bankia Mapfre Vida y Sa Nostra al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros.

CaixaBank (ex BPI): información adicional (I/II)

» CUENTA DE RESULTADOS: 2T21

MM€	2T21
Margen de intereses	1.524
Comisiones netas	915
Ingresos y gastos de seguros	154
Resultados de operaciones financieras	34
Dividendos	52
Puesta en equivalencia	120
Otros ingresos y gastos de explotación	(242)
Margen bruto	2.555
Gastos recurrentes	(1.488)
Gastos extraordinarios	(1.929)
Margen de explotación	(861)
Dotaciones para insolvencias	(148)
Otras provisiones	(101)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(19)
Resultado antes de impuestos	(1.129)
Impuestos, minoritarios y otros	393
Resultado atribuido al Grupo	(736)

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 2T21

MM€		Perímetro homogéneo ⁽¹⁾		
		2T21 % i.a.	% v.t.	1S21 PF % i.a.
463	Bancarias recurrentes	+7,2%	+2,5%	+1,9%
314	Gestión de activos	+20,5%	+4,9%	+14,3%
73	Comercialización de seguros	+4,7%	-14,4%	+10,4%
66	Banca mayorista	-14,7%	+56,5%	-16,0%

(1) 2020-1T21 PF CABK sin BPI más BKIA con PyG de BKIA homogeneizada en base a los criterios de presentación de CABK.

CaixaBank (ex BPI): información adicional (II/II)

» RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	30 jun 21	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽²⁾
I. Recursos en balance	403,1	47,4%	2,8%	3,2%
Ahorro a la vista	314,5	55,0%	3,8%	5,1%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	29,3		-7,6%	-28,3%
Seguros	57,1	3,8%	1,5%	3,8%
<i>de los cuales unit linked</i>	13,8	18,7%	8,4%	18,7%
Cesión temporal activos y otros	2,1	2,1%		2,0%
II. Activos bajo gestión	145,5	43,8%	3,8%	10,3%
Fondos de inversión	99,1	50,4%	4,3%	12,3%
Planes de pensiones	46,4	31,4%	2,7%	6,7%
III. Otros recursos gestionados	13,8		35,7%	
Total recursos de clientes	562,4	48,6%	3,7%	6,2%

» CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM

	30 jun 21	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽²⁾
I. Crédito a particulares	178,4	66,8%	0,6%	-0,5%
Adquisición de vivienda	131,1	78,2%	-1,2%	-3,3%
Otras finalidades	47,3	41,7%	5,9%	5,7%
<i>del cual crédito al consumo⁽³⁾</i>	17,5	37,1%	-1,1%	-3,0%
II. Crédito a empresas	136,1	41,2%	-2,2%	-3,4%
Créditos a particulares y empresas	314,5	54,7%	-0,7%	-1,9%
III. Sector público	22,1	47,4%	3,8%	7,5%
Créditos totales	336,6	54,2%	-0,4%	-1,2%
Cartera sana	323,8	53,8%	-0,4%	-1,4%

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

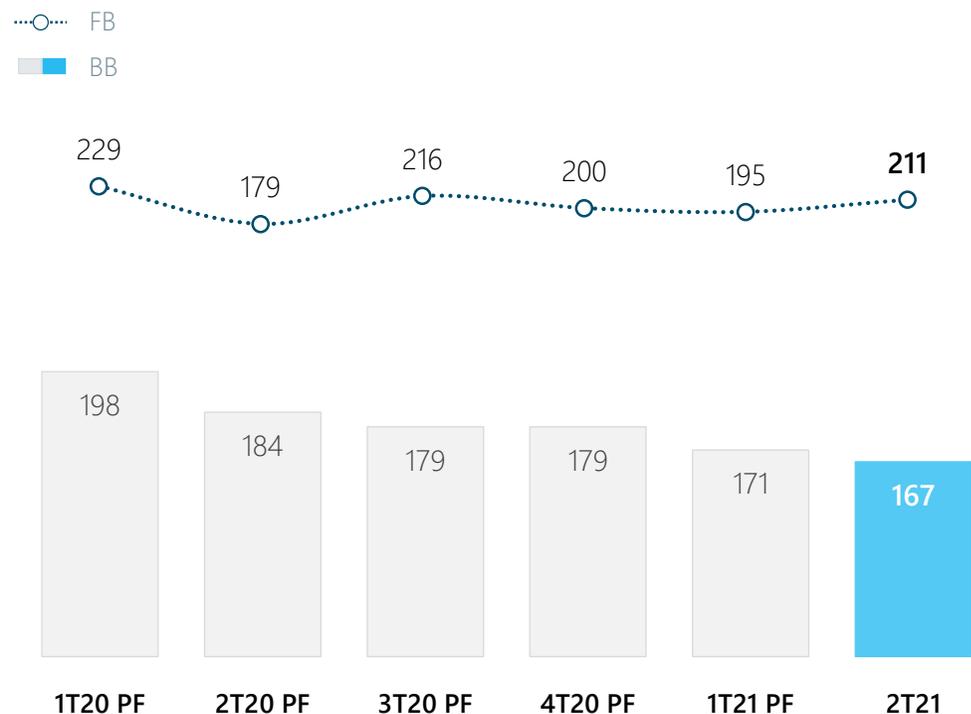
(2) Ajustado por la contribución de BKIA tras la fusión del 31 de marzo de 2021.

(3) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Payments & Consumer así como saldos de tarjetas revolving (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo float.

Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

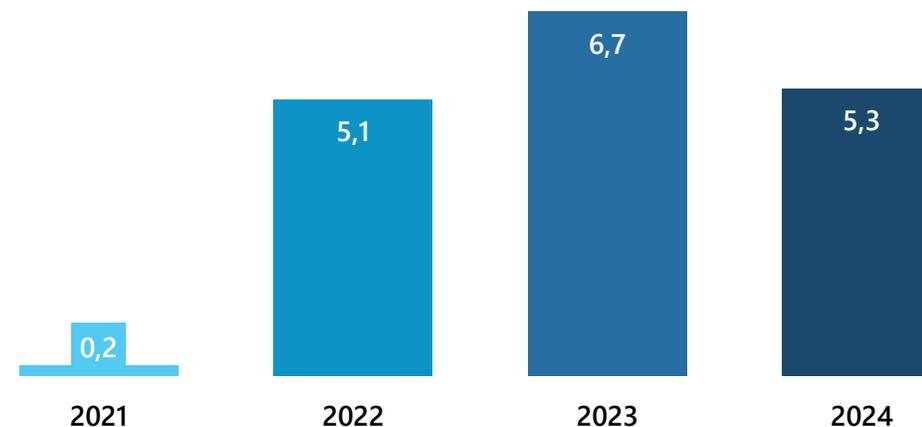
» TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book*⁽¹⁾ del Grupo (sin BPI) y tipo *back book* del Grupo (1T20-1T21 PF con BKIA), en pbs



» VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ del Grupo sin BPI en miles de MM€, a 30 de junio de 2021



Diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs, a 30 de junio de 2021



(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S A y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.

(2) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank.

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

» CARTERA CREDITICIA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 30 de junio de 2021

	30 jun 21	del que con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	192,6	0,8%
Adquisición de vivienda	143,6	-
Otras finalidades	49,0	3,1%
II. Crédito a empresas	146,3	14,6%
Particulares y empresas	338,9	6,7%
III. Sector público	24,1	-
Crédito total	363,0	6,3%
Cartera sana	349,7	6,4%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	51%	61% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	6%	
Total crédito con otras garantías	4%	

EXPOSICIÓN LIMITADA A SECTORES ALTAMENTE AFECTADOS POR COVID-19: c.7% DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Grupo sin BPI: crédito con elevada sensibilidad a COVID-19⁽²⁾ en % del total, 30 de junio de 2021



» Sectores con alto impacto

	Exposición ⁽³⁾ , miles de MM€	De los que con garantía	
		ICO, %	Otras ⁽⁴⁾ , %
TURISMO Y OCIO	12,8	29%	39%
TRANSPORTE	3,1	18%	15%
AUTOMÓVIL	6,3	15%	6%
TOTAL IMPACTO ALTO	22,2	23%	27%

- c.50% de la exposición total de crédito a empresas⁽³⁾ en sectores con impacto elevado está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >50% de exposición con impacto alto corresponde a grandes empresas
- Bajo apetito por el riesgo: LBO o *specialised asset lending* no son materiales

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.

(2) En base a criterios internos. La segmentación del crédito a empresas difiere del informe Pilar 3 en el que el criterio de segmentación se basa en el CNAE (código estándar de la industria).

(3) Incluye crédito a empresas y crédito a autónomos en sectores con impacto alto.

(4) Incluyendo hipotecas y otras garantías ex ICOs.

El grueso de la moratoria en España venció en 2T –en Portugal, en 4T21

» CARTERA DE CRÉDITO CON MORATORIA

Crédito a la clientela y moratorias vigentes, saldo vivo a 30 de junio de 2021 en miles de MM€ y %

	Crédito total	Créditos con moratoria		Moratoria/Total
	Mil MM€	España Mil MM€	Portugal Mil MM€	%
I. Crédito a particulares	192,6	2,0	1,6	1,9%
Adquisición de vivienda	143,6	1,6	1,5	2,2%
Otras finalidades	49,0	0,4	0,1	1,1%
<i>del que crédito al consumo</i>	18,9	0,1	0,0	0,6%
<i>del que otros</i>	30,1	0,3	0,1	1,3%
II. Crédito a empresas	146,3	0,9	2,2	2,1%
III. Sector público	24,1	0,0	0,0	0,2%
Crédito total	363,0	2,9	3,9	1,9%

MORATORIAS DE CRÉDITO: VIVAS + VENCIDAS

Desglose por *stages*⁽¹⁾, a 30 de junio de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL Miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	60%	31%	9%	18.4
CRÉDITO A EMPRESAS	71%	25%	3%	3.8
TOTAL⁽²⁾	62%	30%	8%	22.2

Moratorias crédito adquisición vivienda⁽¹⁾: desglose por LTV



MORATORIAS DE CRÉDITO: MORATORIA VIGENTE

Miles de MM€

	Vigente a cierre 2020 PF con BKIA	Vigente a 31 de marzo 2021	Vigente a 30 de junio 2021	VENCIMIENTOS de moratorias vigentes 30/06		
				3T21	4T21	1T22
CRÉDITO A PARTICULARES	15,6	14,7	3,6	1,3	2,1	0,2
CRÉDITO A EMPRESAS	3,7	3,7	3,1	0,4	2,7	0,1
TOTAL⁽²⁾	19,3	18,4	6,8	1,7	4,8	0,3
<i>% del libro crediticio</i>	5,2%	5,1%	1,9%			

(1) Saldo vivo a 30 de junio de 2021, incluyendo moratoria vigente y vencida.

(2) Además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, incluye 38MM€ a 30 de junio de 2021 (32MM€ a cierre 2020 PF y a 31 de marzo 2021) en moratorias de crédito al sector público que vencen en 4T21.

Créditos refinanciados y clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 30 de junio de 2021, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	6,8	4,8
Empresas (ex-promotor)	4,9	2,4
Promotores	0,6	0,2
Sector público	0,2	0,0
Total	12,5	7,5
Provisiones	2,7	2,5

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 30 de junio de 2021, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	315.230	34.459	13.323	363.012
Riesgos contingentes	23.854	1.841	682	26.377
Total crédito y riesgos contingentes	339.084	36.300	14.005	389.389
	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(1.213)	(1.883)	(5.514)	(8.609)
Riesgos contingentes	(22)	(28)	(341)	(392)
Total crédito y riesgos contingentes	(1.235)	(1.911)	(5.855)	(9.001)

(1) Incluye autónomos.



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 22 de septiembre de 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 22 de abril de 2021	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable ⁽²⁾
 29 de septiembre de 2020	BBB+	F2	negativa	A-	
 29 de marzo de 2021	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽²⁾

(1) A 4 de noviembre de 2020.

(2) A 29 de marzo de 2021.

Escenarios IFRS9 – España y Portugal

ESPAÑA							PORTUGAL						
2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21		2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21	

Escenario central (peso: 60%)

PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	6,0	4,4	-1,4	+0,6 pp	2,2	-7,6	4,9	3,1	-0,1	+0,7 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	17,9	16,5	2,4	=	6,5	6,8	9,1	7,7	1,2	=
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	-2,0	0,8	-2,4	+0,4 pp	9,6	8,4	-1,9	0,6	7,0	+8,2 pp

- Recuperación gradual a partir de 2T21 a medida que se vacuna a grupos de alto riesgo
- Se asume que las medidas actuales son suficientes para contener los brotes, medidas menos estrictas a partir de 2T21
- Se prevé alcanzar los niveles de PIB pre-COVID en 2023

Escenario de riesgo (peso: 20%)

PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	1,7	5,5	-4,3	+0,7 pp	2,2	-7,6	0,0	3,9	-4,0	+0,7 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	20,8	18,4	4,3	=	6,5	6,8	9,5	8,2	1,7	-0,1 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	-5,2	-1,3	-7,5	+0,4 pp	9,6	8,4	-3,6	-2,7	1,7	+8,2 pp

- Mayor impacto de los actuales brotes
- La vacunación avanza más lento de lo esperado
- Las restricciones a la movilidad se endurecen y se mantienen durante más tiempo que en el escenario central

Escenario favorable (peso: 20%)

PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	7,7	5,0	0,8	+0,7 pp	2,2	-7,6	6,9	3,5	2,2	+0,8 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	16,9	14,9	0,8	=	6,5	6,8	8,2	7,6	1,1	+0,6 pp
Precio de la vivienda (% , i.a.)	3,2	-1,1	0,0	2,6	1,5	+0,4 pp	9,6	8,4	-1,1	2,7	10,1	+6,6 pp

- La rápida vacunación y los avances en pruebas y terapias relajan las restricciones de movilidad
- Mayor ejecución de lo previsto de los proyectos NGEU (el escenario central asume el 50% del objetivo presupuestario)

Glosario (I/V)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen 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 30 de junio 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 de la compañía. 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 indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión	Activos bajo gestión (<i>Assets under Management</i>): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Activos líquidos	Suma de HQLA's (<i>High Quality Liquid Assets</i> 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.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a largo plazo	Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Ajustes a VR	Ajustes a valor razonable.
ALCO	Asset – Liability Committee: Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
<i>Badwill</i>	Diferencia de consolidación negativa.
BdE	Banco de España.
CA	Coste amortizado.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CHF	Francos suizos.
CIB	Corporate & Institutional Banking.
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.

Glosario (II/V)

Término	Definición
Coste del riesgo / CoR	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda, Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto <i>float</i> .
CRR	<i>Capital Requirements Regulation</i> (Regulación de requerimientos de capital).
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).
Diferencial del balance	<i>Net interest margin</i> , diferencial de balance, diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i> .
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FUR	Fondo Único de Resolución.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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).

Glosario (III/V)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
GBP	Libra esterlina.
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la prociclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
Ingresos <i>core</i>	Suma del Margen de Intereses, comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de otras participadas de bancaseguros).
JGE	Junta General Extraordinaria.
JV	<i>Joint Venture</i> .
LBO	<i>Leverage Buy Out</i> .
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LTD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	<i>Loan To Value</i> .
M&A	<i>Merger & Acquisitions</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> .
MI	Margen de intereses.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NGEU	<i>Next Generation EU</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
ONU	Organización de las Naciones Unidas.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
O-SII	<i>Other systemically important institution</i>
Pay-out	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos; • Resultado atribuido al Grupo.
Pbs	Puntos básicos.
PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i> .
PF	Pro Forma.
PMI	<i>Purchasing Managers' Index</i> .
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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.

Glosario (V/V)

Término	Definición
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad / ratio de mora	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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 criterios de gestión.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SDG	<i>Sustainable Development Goals</i> .
SFDR	<i>Sustainable Finance Disclosure Regulation</i> .
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
SSCC	Servicios Centrales.
TC	<i>Total Capital</i> .
TI	Tecnología de la Información.
Tier 1 / T1	El capital Tier 1 es la principal medida de fortaleza financiera usada por el regulador bancario, Está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
Tier 2	El capital Tier 2 capital hace referencia a uno de los componentes de las reservas requeridas por un banco, Se designa como el segundo tramo o tramo suplementario del capital de un banco y se compone de partidas tales como reservas de revalorización, instrumentos híbridos y deuda a plazo subordinado.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal Punto de Venta.



CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



Member of
**Dow Jones
Sustainability Indices**
Powered by the S&P Global CSA

