



Junta General Ordinària d'Accionistes

José Ignacio Goirigolzarri

8 d'abril de 2022

Molt bon dia, senyores i senyors accionistes.

Bon dia.

En primer lloc, vull reiterar el meu agraïment per la seva assistència a aquesta junta general ordinària d'accionistes, tant a les persones que ens acompanyen de forma presencial com a les que ens segueixen per via telemàtica.

La celebració d'una junta general és sempre una trobada molt important per a una organització.

Però, a més, per a aquest consell i per a tot l'equip de CaixaBank, aquesta és una reunió molt especial perquè volem presentar-los els primers comptes de CaixaBank després de la fusió.

Tot i això, és inevitable que comenci fent referència a la invasió d'Ucraïna i als terribles efectes en vides humanes que estem veient.

Resultava inimaginable que això pogués passar a Europa a la tercera dècada del segle XXI, però, malauradament, és una realitat.

Més enllà de les importants conseqüències geoestratègiques i econòmiques, ens trobem davant d'un drama humà amb milers de víctimes mortals i milions de persones desplaçades.

I, com no podia ser altrament, des de CaixaBank estem prestant la nostra col·laboració per ajudar les persones afectades per la guerra.

- En l'àmbit bancari, hem facilitat les transferències sense cap cost a Ucraïna; a més, els clients de bancs ucraïnesos podran utilitzar de franc els caixers de CaixaBank.
- En l'àmbit de l'acció solidària, hem posat en marxa una plataforma de donatius en col·laboració amb diferents ONG.
- La xarxa de voluntaris de CaixaBank a tot el territori també ha engegat iniciatives d'ajuda humanitària, en la recollida de medicaments i de productes de primera necessitat.

- I més recentment hem noliejat deu autobusos per portar a Espanya més de 400 persones que busquen una nova esperança amb la fugida de la guerra.

En definitiva, la nostra entitat i els seus empleats i voluntaris han tornat a demostrar una vegada més la nostra vocació social d'ajuda i suport als més necessitats.

Estem profundament orgullosos de pertànyer a aquesta entitat i profundament agraïts a tots els qui estan col·laborant en aquestes iniciatives.

Desitgem que el conflicte s'acabi com més aviat millor, però mentrestant seguirem aportant la nostra ajuda allà on avui és tan necessària i urgent.

I per reprendre l'ordre del dia d'aquesta junta general, m'agradaria estructurar la meva intervenció en tres apartats:

- Al primer, faré una breu valoració del que ha estat l'any 2021.
- Tot seguit, em referiré al nostre model de gestió.
- I acabaré compartint amb tots vostès unes reflexions sobre l'exercici 2022.

Després de la presentació, el nostre conseller delegat analitzarà en profunditat l'evolució dels negocis i dels comptes de l'any que presentem, per a la seva consideració.

Com els deia, presentem els primers comptes després de la fusió.

Una operació que ens ha posicionat com el grup financer principal al nostre país i que compta amb la confiança de més de 20 milions de clients a Espanya i Portugal.

Des d'un punt de vista financer, la fusió ens ha permès assolir els tres objectius que ens vam marcar fa un any: aconseguir una dimensió crítica, mantenir una forta solidesa financera i, en tercer lloc, assolir un model de rendibilitat sostenible.

Però els nostres objectius van més enllà de les mètriques financeres. Tenim una ambició superior. I aquesta ambició no és cap altra que la de liderar la transformació del nostre sector.

I aquesta transformació volem fer-la, a més, amb un model de banca únic, molt proper a la societat, a les famílies i a les empreses.

Per assolir aquest objectiu, el primer pas era completar la fusió.

Si l'experiència en fusions al llarg de la meva vida professional m'ha ensenyat alguna cosa és que resulta absolutament clau aplicar una gran velocitat en tots els processos d'integració.

Si ens endinsem en el túnel del temps, la primera junta general d'accionistes després del tancament legal de la fusió va ser el 14 de maig de l'any passat. Aleshores teníem una planificació de la integració.

No ha passat ni un any i el canvi ha estat extraordinari i avui estem presentant una realitat.

Una entitat única i un procés d'integració extremadament reeixit.

Una integració que al llarg dels darrers mesos ha anat complint les diferents fites programades:

- L'1 de juliol, es va signar l'acord laboral d'integració amb les representacions sindicals que, entre altres qüestions, contemplava la sortida voluntària de 6.452 persones, que s'està duent a terme de manera ordenada i esglaonada.

Ara com ara ja s'han efectuat el 86% d'aquestes sortides.

- Del 12 al 15 de novembre, vam tenir una integració tecnològica impecable. Tenia una gran complexitat, ja que es tractava d'integrar 7,6 milions de clients. Un traspàs d'informació de 2.500 milions de documents digitalitzats.
- Al desembre, vam començar amb la integració de la xarxa d'oficines, una integració que ja s'ha completat en un 80%.

- I en paral·lel, en els darrers mesos de l'any passat i la primera part d'aquest any, acabem també la reordenació de les aliances amb els nostres socis.

Com poden observar, les fites que hem superat han estat moltes i molt importants.

I avui podem dir amb humilitat, però també amb orgull, que hem completat en temps rècord la integració més gran de la història bancària d'Espanya.

Com passa a totes les fusions, en el procés d'integració de sistemes i oficines, els nostres índexs de qualitat de servei es van deteriorar com a conseqüència de la necessària adaptació de part de la nostra clientela als nous processos.

Això va tenir un fort impacte a les zones més afectades per la integració, a causa del seu major nivell d'encavalcament.

A més, malauradament, va coincidir amb una nova onada de la variant òmicron del virus.

En aquest sentit, vull compartir amb tots vostès l'excel·lent resposta de tot el nostre equip a la xarxa d'oficines, en aquells moments complexos.

Gràcies a aquest esforç, els índexs de qualitat han mostrat una millora clara i ja apunten a la seva normalització.

I aquest esforç per dur a terme la integració ha estat compatible amb mantenir l'enfocament en el negoci.

Hem mantingut un fort múscul comercial i hem gestionat la qualitat de l'actiu i la solidesa del balanç de manera notable, tant a Espanya com a BPI, a Portugal.

Gràcies a aquest gran treball de tot l'equip en un any tan complex, aconseguim un benefici comptable de 5.226 milions d'euros que, si exclouem els resultats extraordinaris de la fusió, ens deixa un resultat atribuïble de 2.359 milions d'euros.

Un resultat recurrent que és un 71% superior al de l'exercici anterior.

No entraré en l'anàlisi d'aquests resultats perquè el nostre conseller delegat ho farà tot seguit, amb gran deteniment.

Atesa aquesta evolució, i després de l'anunci del Banc Central Europeu de no estendre la recomanació sobre repartiment de dividendes, hem pogut normalitzar la nostra política de remuneració a l'accionista.

El consell d'administració va acordar proposar a aquesta junta general d'accionistes la distribució d'un dividend en efectiu de 0,1463 euros bruts per acció amb càrrec als beneficis de l'exercici 2021.

Aquest dividend s'abonarà el segon trimestre d'aquest any, si així ho aproven vostès, senyores i senyors accionistes.

Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2021 serà de 1.179 milions d'euros, que equival al 50% del resultat consolidat ajustat pels impactes extraordinaris de la fusió amb Bankia.

A més, el consell també va acordar la política de dividendes per a l'exercici 2022, que consisteix en una distribució en efectiu entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat.

I, addicionalment, el consell ha manifestat la intenció de CaixaBank, subjecta a l'aprovació reguladora apropiada, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) durant l'any fiscal 2022 amb l'objectiu d'apropar la ràtio de CET1, que és el capital de més qualitat, al nostre objectiu intern.

Totes aquestes propostes, senyores i senyors accionistes, estan encaminades a millorar la retribució que tots vostès percebran.

A això cal afegir la bona evolució del preu de la nostra acció.

De fet, des de l'anunci de la nostra fusió, l'acció de CaixaBank s'ha revaloritzat un 73%, una xifra molt favorable si la comparem amb l'Índex de Bancs Europeus, que ho ha fet en un 42%, o amb l'IBEX, amb un increment del 21%.

Per la seva banda, des de començament d'any la nostra acció s'ha revaloritzat un 31%, mentre que els bancs europeus han caigut un 14% i l'IBEX un 3,4%.

M'agradaria passar ara a la segona part de la meva presentació, que fa referència al nostre model de gestió.

Com ja he comentat, el nostre objectiu és liderar la transformació de la banca espanyola. I per això treballem amb un model que busca la sostenibilitat del nostre projecte.

Un model que parteix de la base que, perquè els resultats financers siguin sostenibles, i així oferir a tots els nostres accionistes una rendibilitat apropiada i duradora, hem d'aconseguir-los amb una atenció excel·lent a tots els accionistes.

Perquè la sostenibilitat d'un projecte no se sustenta només en els resultats financers, sinó també en la forma com s'aconsegueixen.

El nostre model de gestió es fonamenta en quatre pilars clau, que són:

- Un govern corporatiu excel·lent.
- Uns clients satisfets, que són la base del nostre negoci i la justificació del nostre projecte.
- Això només és possible gràcies a un equip compromès amb el projecte i amb els valors de CaixaBank.
- I tot això des d'un fort compromís amb la societat a la qual prestem servei.

Començant pel govern corporatiu, crec fermament que un govern corporatiu excel·lent és una condició necessària per a la sostenibilitat d'un projecte.

Puc assegurar-los que vostès, senyores i senyors accionistes, compten amb un consell excel·lent, amb currículums brillants i complementaris, amb una enorme experiència i amb una representació del 60% de consellers independents.

Igualment, m'agradaria destacar que el 40% del consell està format per dones amb una gran trajectòria professional.

Avui tenim la qualificació més alta donada per l'agència ISS, que és l'agència internacional de *proxys* més important del món, en les tres dimensions: mediambiental, social i de governança.

I hem aconseguit la certificació de l'Índex de Bon Govern Corporatiu emesa per AENOR, amb l'obtenció de la màxima qualificació.

El nostre objectiu és mantenir aquests nivells de màxima exigència. Perquè, repeteixo, no és possible construir un projecte excel·lent sostenible en el temps si no es basa en un govern corporatiu excel·lent.

En línia amb aquest objectiu, durant l'any 2021 hem fet unes modificacions estatutàries i reglamentàries, que resumiré després de la intervenció del conseller delegat, d'acord amb les recomanacions del Codi de Bon Govern.

Però ara m'agradaria destacar alguns dels punts que se sotmeten a la consideració dels assistents en aquesta junta general:

- En primer lloc, la supressió del vot de qualitat del president en cas d'empat a les votacions de les reunions del consell, una decisió que ens condueix als millors estàndards de bon govern.
- En segon lloc, l'actualització de la política de remuneracions, que a més d'incloure altres adaptacions normatives:
 - Simplifica i clarifica el model de retribució variable i manté els límits de la remuneració global.
 - I amplia d'un a tres anys el període de limitació per als consellers executius per transmetre accions.

Dins del context general de contenció salarial en el conjunt de l'economia, em sembla important ressaltar que la nova política de remuneracions dels consellers proposa un manteniment de les seves retribucions per a aquest exercici 2022.

De cara al futur, vull informar-los que qualsevol increment retributiu dels consellers haurà de comptar sempre amb l'aprovació prèvia de la junta d'accionistes.

Aquestes remuneracions es fixaran sobre la base dels principis de la política, l'evolució de la companyia i un compromís permanent amb tots els accionistes o grups d'interès, com comentaré posteriorment quan parli del nostre model de gestió.

El segon pilar del nostre model és el client.

Tenim clar que només el servei als nostres clients justifica el nostre projecte i la nostra activitat.

Sense la confiança dels nostres clients, la sostenibilitat del nostre projecte seria un concepte buit.

I per això el nostre model comercial té el client al centre.

Un model que parteix de la proximitat que suposa estar presents a més de 2.200 municipis i comptar amb la xarxa d'oficines i caixers més extensa d'Espanya, on mantenim el nostre compromís de no abandonar les places on som l'única entitat (420 poblacions).

Tenim la vocació de construir relacions a llarg termini amb els nostres clients i això implica donar-los un servei excel·lent a tots, independentment de la seva edat, el seu grau de digitalització o el canal que escullin per relacionar-se amb nosaltres.

En aquest sentit, aquest any hem continuat adaptant i reforçant el nostre model comercial amb l'objectiu de millorar el nostre servei cap als col·lectius menys digitalitzats, com el col·lectiu sènior, en què comptem amb quatre milions de clients que són absolutament prioritari per a tots nosaltres.

El tercer pilar de la nostra gestió és el compromís amb la societat.

I aquí m'agradaria assenyalar tant el nostre compromís amb el medi ambient com el suport a la inclusió financera i la nostra acció social.

En l'àmbit mediambiental, seguim treballant per la sostenibilitat de l'entorn, tant mitjançant l'optimització dels nostres consums com des del desenvolupament de productes bancaris i de finançament de projectes que contribueixin als objectius mediambientals.

Com a conseqüència de les accions anteriors, comptem amb la màxima qualificació de les principals agències de sostenibilitat.

I hem estat els líders europeus en emissions ESG el 2021.

De fet, en el passat exercici, el 79% de les emissions de deute del nostre grup han estat emissions ESG.

El segon vessant del nostre compromís amb la societat rau en la inclusió financera i l'acció social.

El compromís social es troba en l'ADN del nostre banc, és en el seu origen fundacional i s'expressa tant en la tasca financera com per mitjà d'una extensa acció social.

Dins aquest apartat, m'agradaria ressaltar cinc aspectes:

- En primer lloc, el nostre continu suport a la societat a través de MicroBank.

MicroBank és el banc de microcrèdits més important d'Europa i té una cartera de crèdits per valor de 2.100 milions d'euros, centrats fonamentalment en famílies vulnerables i micropimes.

- I també destacaria el nostre suport a l'educació a través de la Fundació CaixaBank Dualiza.

Tenim clar que contribuir a l'educació dels nostres conciutadans és la millor manera de lluitar contra la desigualtat.

I ho fem des de CaixaBank Dualiza, que té com a única missió potenciar la formació professional dual, àmbit en el qual ens estem convertint en un referent.

- Per la seva banda, l'any 2021 l'acció social de les nostres oficines ha canalitzat fons de la Fundació La Caixa que han permès donar suport a més de 7.600 projectes.
- Continuem compromesos amb la nostra contribució a solucions d'habitatge social per a persones amb risc d'exclusió. Tenim 13.235 habitatges de lloguer social.
- I, per descomptat, m'agradaria ressaltar la solidaritat de l'equip de CaixaBank, que s'expressa de diverses maneres, entre les quals destacaria el voluntariat.

Gràcies a les seves actuacions, 170.000 persones se'n van veure beneficiades el passat exercici.

Un equip que és la base de tota la nostra actuació, perquè cap dels èxits que he anat repassant al llarg de la meva presentació haurien estat possibles sense el compromís de tots els nostres companys.

Un equip que té l'ambició de construir un projecte professional i meritocràtic que fomenti la diversitat com a base del progrés.

Un projecte amb objectius de negoci molt exigents, perquè volem ser una organització d'alt rendiment, però impregnat de proximitat als nostres clients i de solidaritat amb la societat a la qual prestem un servei.

Un projecte, en definitiva, on cadascú de nosaltres sent un autèntic esperit de pertinença, perquè ens sentim orgullosos del model i dels valors de CaixaBank.

I per al desenvolupament d'aquest model, vostès, senyores i senyors accionistes, són absolutament clau, perquè són els propietaris del banc.

I a tots vostès els vull agrair en nom meu, del consell i de tot l'equip de CaixaBank la seva confiança, el seu compromís i les seves aportacions.

Un exemple d'aquestes aportacions és el fenomenal treball que desenvolupa el nostre Comitè Consultiu d'Accionistes, als quals des d'aquí vull agrair el seu esforç.

I un exemple de compromís és el suport de la Fundació “la Caixa” amb tota la seva obra social, que valoro de manera molt especial.

Els puc assegurar a tots, senyors i senyores accionistes, que el nostre objectiu és, precisament, continuar mereixent la seva confiança.

I per això passo a la tercera part de la meva presentació, en la qual m'agradaria compartir amb tots vostès algunes reflexions sobre les perspectives per a l'exercici 2022.

L'entorn econòmic previ a la invasió amb què començàvem aquest exercici 2022 era clarament positiu.

Tot i que els perills de la inflació anaven apareixent de forma nítida, estàvem en una fase de recuperació econòmica on s'havia aconseguit un fort creixement de l'activitat, del consum i de l'ocupació.

La invasió d'Ucraïna ha provocat un canvi d'escenari radical.

Esperem que aquest any continuï la recuperació, tot i que la incertesa sobre l'evolució de l'economia global, i l'europea en particular, és molt alta.

N'és una prova l'enorme volatilitat que estem observant als mercats financers, així com als mercats de matèries primeres, especialment les energètiques.

La nostra estimació actual per a l'economia espanyola suposa una rebaixa del creixement del PIB d'1,3 punts percentuals, des del 5,5% que teníem a la nostra previsió anterior fins al 4,2% que preveiem ara.

Per la seva banda, la nostra expectativa de creixement de la inflació mitjana anual és del 6,8% per a aquest exercici.

Però crec que els efectes d'aquesta invasió superen amb escreix l'impacte a curt termini a les nostres economies.

No hi ha dubte que el que estem vivint suposarà canvis geoestratègics de gran importància per al món i, molt especialment, per a Europa.

La Unió Europea ha estat conscient, de manera abrupta, de la necessitat d'una unitat més gran i de la necessitat d'enfortir la seva autonomia estratègica en l'àmbit energètic, de la defensa o de la tecnologia.

I cal ressaltar que la resposta davant d'aquest desafiament està sent molt positiva.

Però aquests canvis afectaran també l'estratègia de moltes empreses, perquè els paradigmes en què s'assentaven estan en un procés de revisió clar i l'impacte en la redefinició de les cadenes de subministraments n'és un clar exemple.

En aquest context d'alta incertesa, m'agradaria ressaltar que el sector bancari espanyol té una posició molt diferent de la situació en què ens trobàvem a la darrera crisi financera.

I dins del sector, la situació de partida de CaixaBank és diferencial.

I ho és per diverses raons:

- Som els líders del mercat en volum de negoci. En els darrers deu anys, la nostra entitat ha multiplicat per 2,5 la seva activitat i ha assolit unes quotes de mercat molt notables.
- Comptem amb un matalàs important de liquiditat, la qual cosa és fonamental en situacions de volatilitat i de gran incertesa.
- I aquesta situació ens agafa amb una gran solvència i amb unes ràtios de capital molt per sobre dels requisits reguladors (496 punts bàsics), cosa que ens permet afrontar possibles riscos futurs.

Sens dubte, som molt conscients que hem de continuar treballant durament, no només per defensar aquestes fortaleses sinó també per continuar reforçant-les.

Però és ben cert que afrontem el futur des de la serenitat que ens aporta el fet de disposar d'una situació de partida excel·lent.

I amb això acabo la meva presentació.

En aquesta segona ocasió que comparec en aquesta junta volia compartir amb tots vostès, senyores i senyors accionistes, un missatge molt realista.

Perquè les incerteses són grans i els riscos econòmics apunten a la baixa.

Però jo soc optimista. I ho soc perquè, després d'haver dut a terme amb èxit la integració més gran de la història financera a Espanya, afrontem el futur des d'unes fortaleses financeres importants, com acabo de comentar.

I perquè, a més, comptem amb un model de distribució únic, amb una enorme capacitat comercial que hem de continuar posant en valor.

I, sobretot, perquè comptem amb un equip excel·lent, que és la clau de l'èxit de qualsevol projecte.

Un equip amb una gran vocació de servei, que té com a objectiu estar molt a prop dels nostres clients i de la societat.

Aquesta és sens dubte la millor contribució que podem fer des de CaixaBank per donar suport a la recuperació socioeconòmica del nostre país.

I, per descomptat, res d'això seria possible sense confiança, senyores i senyors accionistes.

Confiança que els vull tornar a agrair, així com la seva atenció.

Moltes gràcies

Junta General Ordinària d'Accionistes

JGA22



CaixaBank

La finalitat d'aquesta presentació és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer, ni s'ha d'entendre de cap manera com una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, producte o serveis financers de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de qualsevol altra de les societats que s'esmenten en la presentació, especialment en aquelles jurisdiccions on la compra o la venda d'aquestes accions pugui estar prohibida o restringida sota la regulació aplicable.

Tota persona que en qualsevol moment adquireixi valors ha de fer-ho únicament sobre la base del seu propi judici o per la idoneïtat del valor amb el seu propòsit, i basant-se només en la informació pública continguda en la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o emissió de valors concreta, havent rebut l'assessorament professional corresponent, si ho considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, y no basant-se en la informació continguda en aquesta presentació.

Aquesta presentació pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, particularment en relació a la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment amb base a estimacions realitzades per CaixaBank. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de CaixaBank sobre expectatives futures de negocis, però determinats riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien comportar que els resultats fossin substancialment diferents del que s'esperava.

Aquests factors, entre altres, fan referència a la situació de mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, junt amb factors de risc indicats en informes passats i futurs, podrien afectar adversament al nostre negoci i a el comportament i resultats descrits. Altres variables desconegudes o no previstes, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus potencials impactes, poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, resultats futurs o comportament i preu de l'acció (incloent el benefici per acció). Cap contingut d'aquesta presentació ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, ha de tenir-se en compte que aquesta presentació conté informació que s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclou certs ajustaments i reclasseficcions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret de BPI, per la qual cosa, les dades que conté aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per la mencionada entitat. Igualment, en relació amb la informació històrica sobre Bankia i aquella que fa referència a l'evolució de Bankia y/o del Grup que conté aquesta presentació, ha de tenir-se en compte que ha esta objecte de determinats ajustaments i reclasseficcions als efectes d'adequar-la als criteris de presentació del Grup CaixaBank. Tanmateix, i amb l'objectiu de mostrar l'evolució recurrent dels resultats de la nova entitat resultant de la fusió, s'ha elaborat un compte de resultats proforma comparable de 2020 i 2021, agregant, en tots dos exercicis, al resultat obtingut per CaixaBank, el resultat generat per Bankia previ a la fusió, i sense considerar els impactes extraordinaris associats a la mateixa.

S'adverteix expressament que aquesta presentació conté dades subministrades per tercers considerats fonts d'informació fiable generalment, si bé no s'ha comprovat la seva exactitud. Ningun dels administradors, directors o empleats de CaixaBank està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquesta informació sigui exacta, precisa, íntegra o completa, ni a mantenir-la actualitzada o a corregir-la en cas de detectar qualsevol mancança, error o omissió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir les modificacions que estimi convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració s'ha de tenir en compte per totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per CaixaBank i, en particular, pels analistes i inversors que tinguin accés a aquesta presentació. S'adverteix a tots ells sobre la necessitat de consultar la documentació i informació pública comunicada o registrada per CaixaBank davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV).

Tanmateix, s'adverteix que aquesta presentació conté informació financera no auditada. En particular, conté certes Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les sigles en anglès com APMS, Alternative Performance Measures) definides en les directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny de 2015 (ESMA / 2015/1057) que s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas substitueixen la informació financera elaborada sota les Normes Internacionals d'informació financera ("NIIF"), també conegudes per les sigles en anglès com "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Així mateix, tal i com el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres societats i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent del informe financer en el que es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats sota les NIIF.

Aquesta presentació no ha estat objecte de d'aprovació o registre per part de la CNMV ni de cap altra autoritat supervisora en cap altra jurisdicció. En tot cas, aquesta presentació es troba sotmesa a el dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i no es dirigeix a cap persona física o jurídica resident en altres jurisdiccions, on pugui no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que resultin d'obligada observació. La divulgació, publicació o distribució d'aquesta presentació en jurisdiccions diferents a Espanya pot estar restringida per la llei i, per tant, tota persona que estigui subjecta a les lleis de qualsevol jurisdicció que no siguin les d'Espanya ha de informar-se i observar els requisits aplicables.

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

Junta General Ordinària d'Accionistes

JGA22



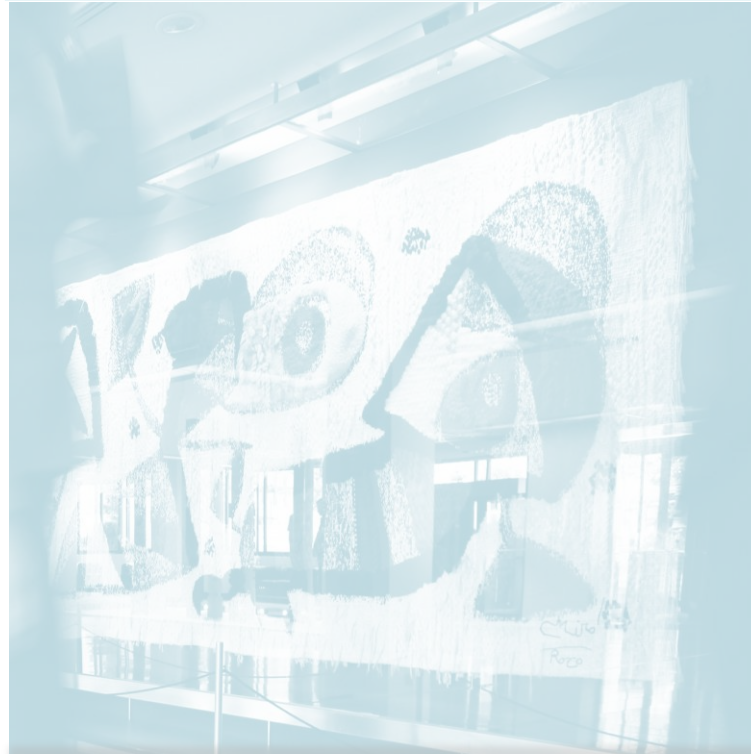
Conseller Delegat

Gonzalo Gortázar

Claus de l'exercici



**Excel·lent
activitat comercial**



**Millora del
resultat**



**Fortalesa de
balanç**

Extraordinari creixement dels recursos gestionats

Recursos de clients	Variació anual	Var. orgànica ⁽¹⁾
619.971 Milions d'euros	+49,2%	+10,5%
» Dipòsits ⁽²⁾	+58,6%	+8,7%
» Asseg. i actius sota gestió ⁽³⁾	+36,4%	+12,7%

29,4%

Quota de mercat de l'estalvi a llarg termini⁽⁴⁾

x2,1

Creixement subscripcions netes estalvi a llarg termini⁽⁵⁾

Intensa demanda en solucions d'estalvi a llarg termini

(1) Variació anual orgànica: mostra la variació excloent l'aportació de saldos de Bankia a 31/03

(2) Dipòsits inclou: vista, termini i emprèstits retail

(3) Actius sota gestió inclou: fons d'inversió (incloent carteres) i plans de pensions.

(4) Quota de mercat a Espanya. Font: INVERCO, ICEA i elaboració pròpia

(5) Inclou també subscripcions netes d'assegurances d'estalvi fora de balanç. Dades proforma amb Bankia tant a 2020 com a 2021. Inclou BPI

Evolució del crèdit influïda per la forta demanda de l'any 2020

Cartera de crèdit sector privat ⁽¹⁾

332.171
Milions d'euros

Variació anual
+46,3%

Var. trimestral
+0,1%

	Variació anual	Variació trimestral	Nova producció ⁽²⁾
» Hipoteca	+63,4%	-1,5%	+8%
» Consum	+32,1%	+1,0%	+11%
» Empreses	+38,5%	+1,9%	+16%

Order&Go

MyCard

MyHome

Food&Drinks

MyDreams

CasaFácil

Pla integral per facilitar els fons europeus per la recuperació (NGEU)

(1) Inclou crèdit a particulars i empreses

(2) Nova producció: Hipoteques variació 4T vs 3T. Consum i Empreses 2S21 vs 2S20.

Portugal: sòlid creixement després de 5 anys de la incorporació de BPI

Impuls a l'activitat comercial

Quotes de mercat, en %

	2016		2021
Crèdit	9,0%	»	11,1%
Hipoteca	11,0%	»	13,2%
Empreses	7,8%	»	10,6%
Recursos	10,4%	»	11,3%

BPIFamily

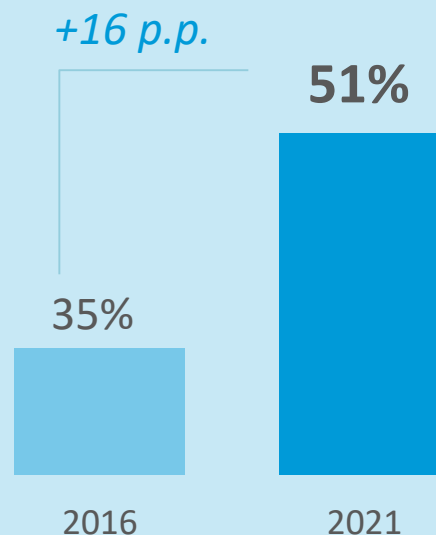
inTouch

BPIEmpresas

BPICommerce

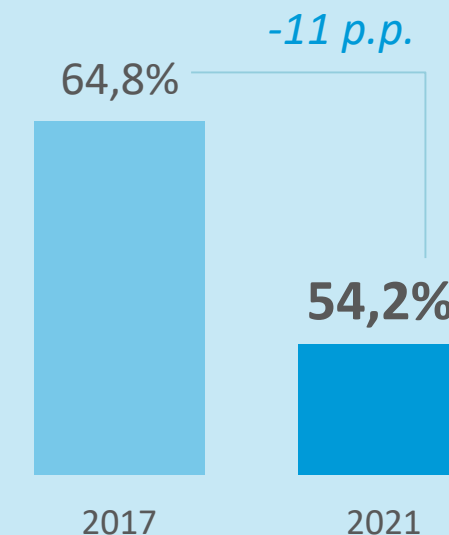
Major ús de canals digitals

% clients digitals, en %



Millora de mètriques financeres

Ràtio d'eficiència core⁽¹⁾, en %



BPI: una gran història d'èxit

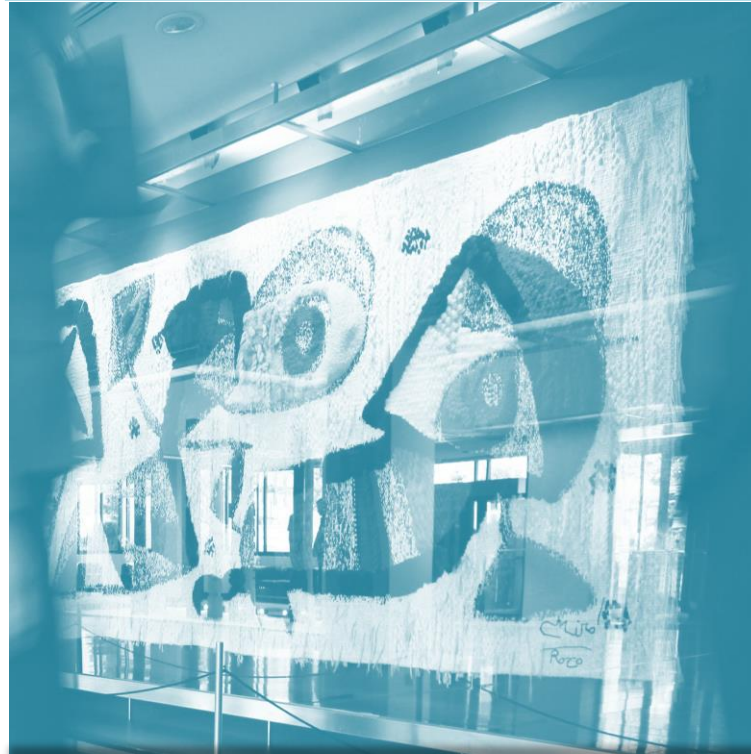
Dades publicades per BPI

(1) Ràtio d'eficiència a Portugal segons informació de BPI.

Claus de l'exercici



**Excel·lent
activitat comercial**



**Millora del
resultat**



**Fortalesa de
balanç**

Fortalesa dels ingressos “core” gràcies a la intensa activitat comercial

Grup CaixaBank Compte de resultats, en MM€

	2021	Var. Interanual comptable	Var. Interanual proforma
Marge d'interessos	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comissions	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingressos d'assegurances	651	+8,9%	+8,9%

Ingressos core⁽¹⁾

10.597

Milions d'euros

27,5%

Var. Interanual comptable

-1,0%

Var. Interanual proforma

Resultado de participaciones	616	+25,7%	+21,8%
Operaciones financieras	1.000	+10,0%	+10,0%
Otros productos y servicios	1.000	+10,0%	+10,0%
Margen bruto	10.597	27,5%	-1,0%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.930)	+29,5%	1,0%
Margen de explotación sin extraordinarios	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(59)	(12,1%)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(703)	--	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	2.359	70,8%	50,5%

Marge d'interessos pressionat per la repreciaió negativa de la cartera de crèdit

Els ingressos per serveis augmenten per la major activitat comercial

Comissions bancàries estables

(1) Inclou: el marge d'interessos, les comissions, els ingressos d'assegurances i la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas i les participacions Bancassegurances BPI i Bankia.

Resta ingressos impactats per la volatilitat de mercat

Grup CaixaBank Compte de resultats, en MM€

	2021	Var. Interanual comptable	Var. Interanual proforma
Marge d'interessos	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comissions	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingressos d'assegurances	651	+8,9%	+8,9%
Resultat de participades	616	+35,7%	+21,8%
Operacions financeres	220	(7,6%)	(42,2%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(893)	+151,0%	+24,2%

Resta ingressos
Milions d'euros

-57

-117%
Var. Interanual
comptable

-147%
Var. Interanual
proforma

Impacte negatiu per la forta volatilitat del mercat i resultats extraordinaris al 2020

Venda de la participació a Erste Group Bank (9,9% capital)

Margen bruto	10.274	+22,2%	(7,9%)
Gastos de adm. y am.	(1.000)	(10,0%)	(10,0%)
Margen de explotac.	9.274	+22,2%	(7,9%)
Pérdidas deterioro	(1.000)	(10,0%)	(10,0%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(59)	(12,1%)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(703)	--	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	2.359	70,8%	50,5%

Les despeses baixen al 4T, després de l'inici de la captura d'estalvis de costos

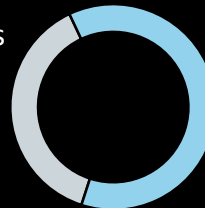
Grup CaixaBank Compte de resultats, en MM€

	2021	Var. Interanual comptable	Var. Interanual proforma
Marge d'interessos	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comissions	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingressos d'assegurances	651	+8,9%	+8,9%
Resultat de participades	616	+35,7%	+21,8%
Operacions financeres	220	(7,6%)	(42,2%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(893)	+151,0%	+24,2%
Marge brut	10.274	+22,2%	(2,9%)
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(5.930)	+29,5%	1,0%

Distribució de les despeses, en %

Despeses generals i amortitzacions

38%



Despeses de personal
62%

Inici captura de sinèrgies al 4T21

1-Nov inici sortides: ~85% ja executades¹

Sinèrgies de costos estimades de 940MM€ al 2023 (80% es capturaran al 2022)

(1) A 1 d'abril

Forta reducció de les dotacions

Grup CaixaBank

Compte de resultats, en MM€

	2021	Var. Interanual comptable	Var. Interanual proforma
Marge d'interessos	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comissions	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingressos d'assegurances	651	+8,9%	+8,9%
Resultat de participades	616	+35,7%	+21,8%
Operacions financeres	220	(7,6%)	(42,2%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(893)	+151,0%	+24,2%
Marge brut	10.274	+22,2%	(2,9%)
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(5.930)	+29,5%	1,0%
Marge d'explotació sense extraordinaris⁽¹⁾	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pèrdues deteriorament actius financ. i altres ⁽¹⁾	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pèrdues en baixa d'actius i altres ⁽¹⁾	(59)	(12,1%)	--
Impostos, minoritaris i altres	(703)	--	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	2.359	70,8%	50,5%

Es normalitza el cost del risc:
al 2021 es situa en 0,23%
(vs 0,75% al 2020)

Al 2020, provisió genèrica
COVID-19

(1) Sense impacte d'extraordinaris associats a la integració.

El resultat recurrent s'eleva a 2.359 milions d'euros

Grup CaixaBank

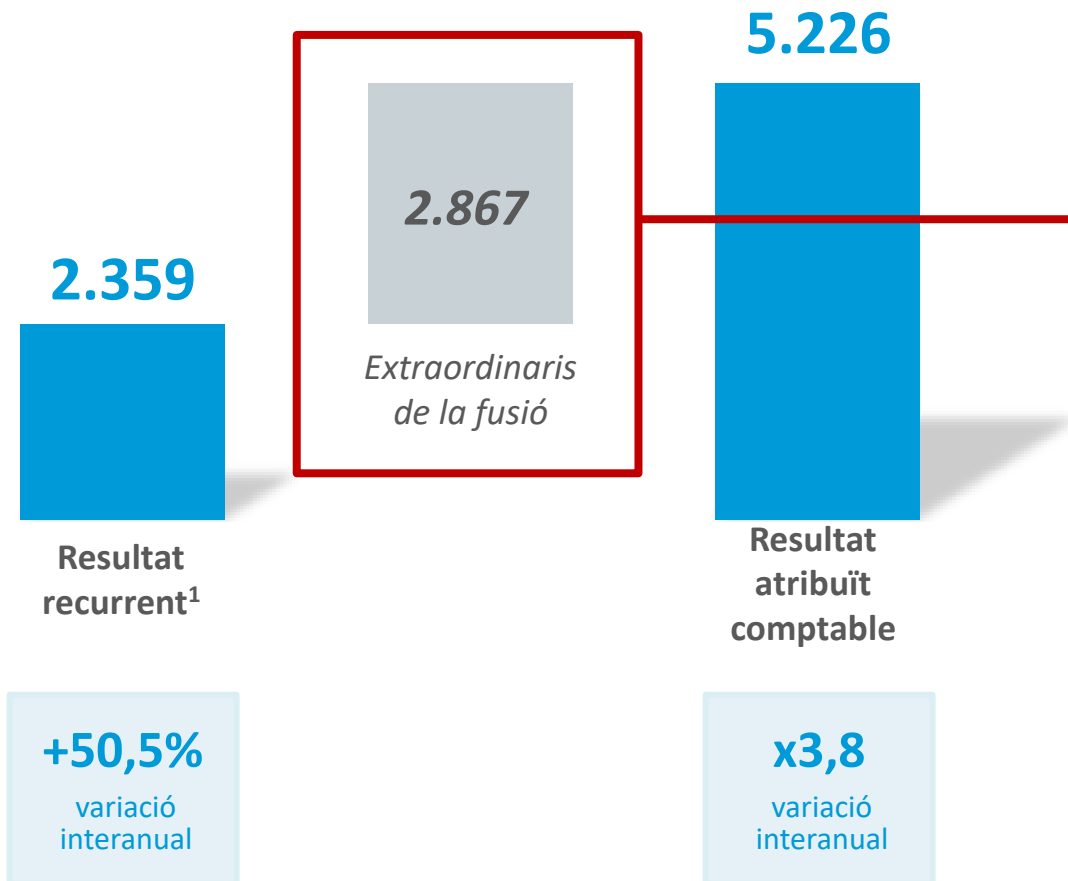
Compte de resultats, en MM€

	2021	Var. Interanual comptable	Var. Interanual proforma
Marge d'interessos	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comissions	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingressos d'assegurances	651	+8,9%	+8,9%
Resultat de participades	616	+35,7%	+21,8%
Operacions financeres	220	(7,6%)	(42,2%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(893)	+151,0%	+24,2%
Marge brut	10.274	+22,2%	(2,9%)
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(5.930)	+29,5%	1,0%
Marge d'explotació sense extraordinaris⁽¹⁾	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pèrdues deteriorament actius financ. i altres ⁽¹⁾	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pèrdues en baixa d'actius i altres ⁽¹⁾	(59)	(12,1%)	--
Impostos, minoritaris i altres	(703)	--	--
Resultat atribuït Grup - recurrent⁽¹⁾	2.359	70,8%	50,5%

(1) Sense impacte d'extraordinaris associats a la integració.

El resultat comptable inclou extraordinaris de la integració

Grup CaixaBank Resultats, en MM€



Imports nets d'impostos, en MM€

→ Despeses associades a l'acord laboral	-1.319
→ Altres despeses i dotacions extraordinàries	-114
→ Badwill (diferència negativa de consolidació)	+4.300

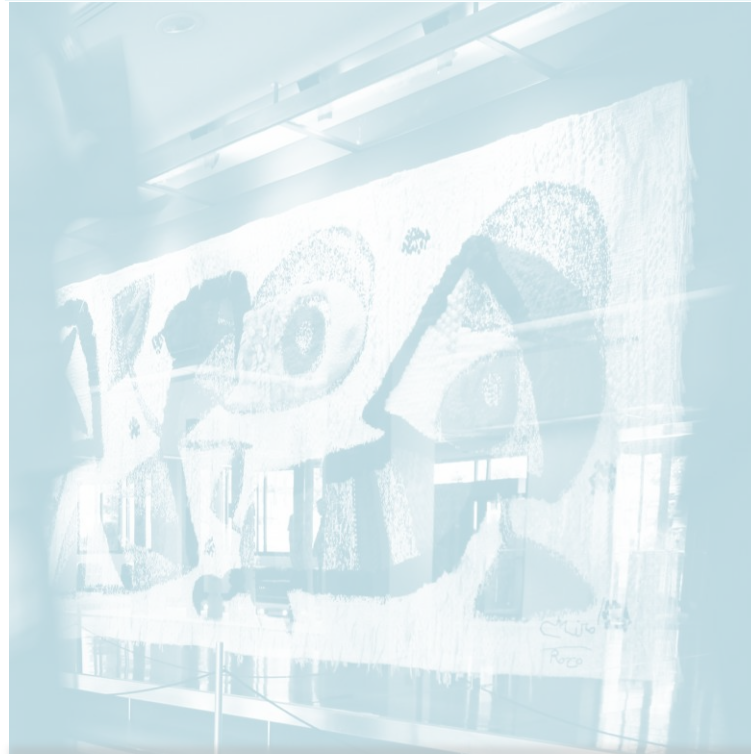
Resultat comptable impactat pels extraordinaris derivats de la integració

(1) Sense impacte d'extraordinaris associats a la integració.

Claus de l'exercici



**Excel·lent
activitat comercial**



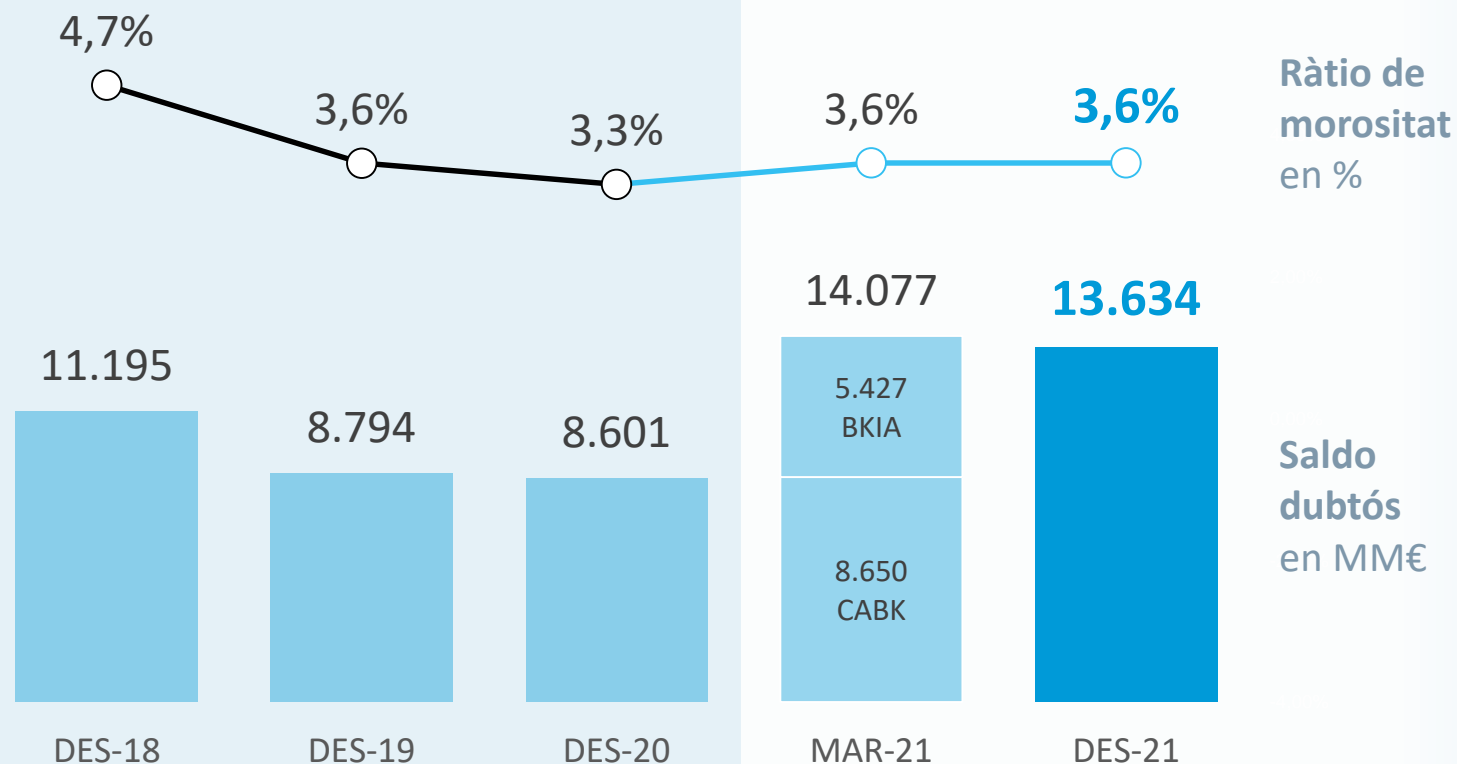
**Millora del
resultat**



**Fortalesa de
balanç**

Reducció de saldos dubtosos, amb ràtio de mora reduïda i estable

Evolució de la ràtio de morositat i del saldo dubtós



Ràtio de cobertura **63%**

Es manté el bon comportament del pagament de les moratòries i dels préstecs amb aval de l'ICO

Solvència en nivells molt elevats

13,1%

Ràtio CET1

+106 pbs

*generació
orgànica de
capital*

-109 pbs

*impacte
fusió
Bankia*

+496 pbs

Coixí de
capital sobre el
requeriment
mínim

26,2%

Ràtio MREL⁽¹⁾

17,9%

Capital Total

**Ràtio CET1 per
sobre de l'objectiu
anunciat (11- 11,5%)**

**Ràtio MREL compleix
ja el nivell exigít
per al 2024⁽²⁾**

(1) Inclou l'emissió de 1.000 MM€ en bo social realitzat a gener 2022

(2) Requeriment MREL per 2024 del 23,93% (inclou CBR del 3,01%)

Folgada situació de liquiditat

168.349
Milions €

Actius
líquids

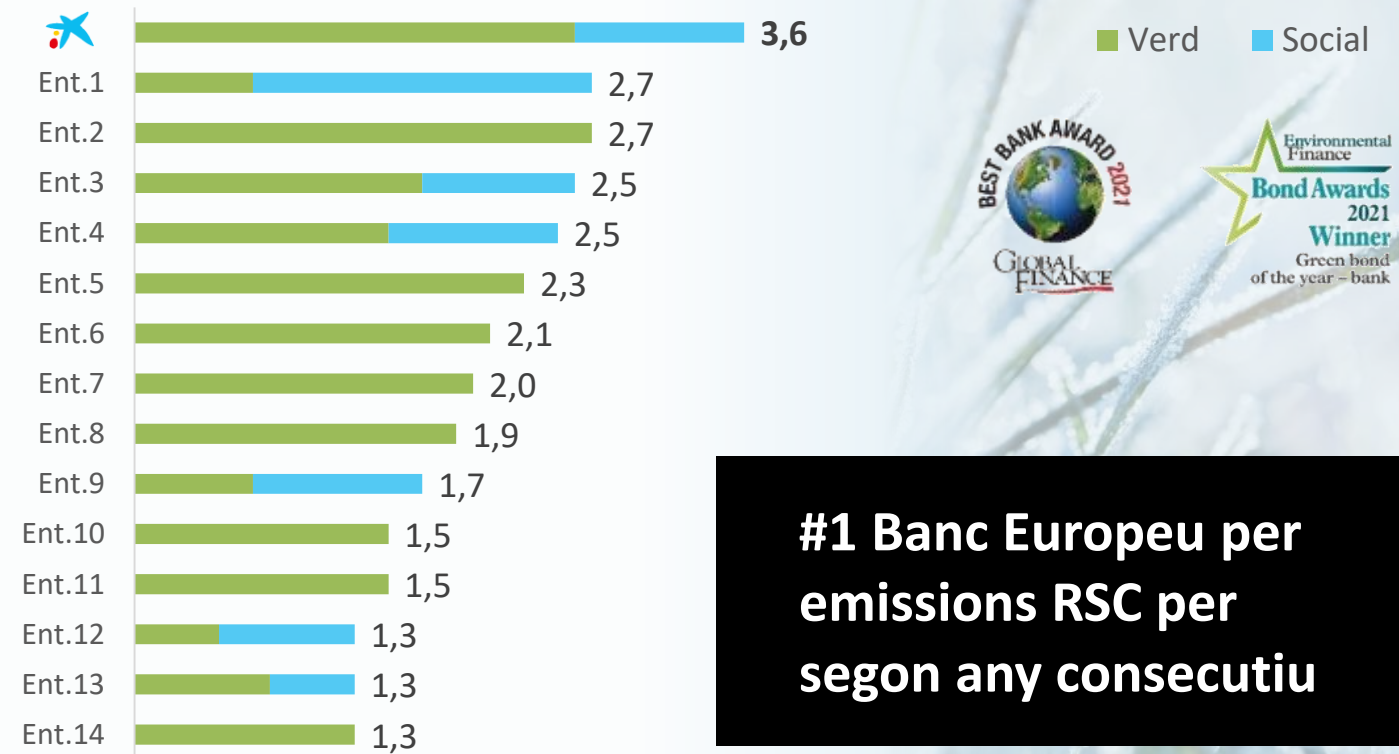
336%

Ràtio LCR⁽¹⁾

79%

Emissions ESG
(en % del total
emissions de 2021)

Top 15 Bancs Europeus⁽²⁾ per emissions RSC a 2021, en milers de MM€



#1 Banc Europeu per emissions RSC per segon any consecutiu

(1) La ràtio LCR mitja últims 12 mesos és un 320%

(2) Competidors: ABN AMRO, Bank of Ireland, Bayern LB, BNP Paribas, Credit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BCPE, ING, ISP, LBBW, Natwest, Societe Generale, Swedbank, i Unicredit. Dades de Dealogic.



***Posició de
fortalesa que ens
permet encarar
el futur amb gran
confiança***

***Guiats pels
nostres valors i
sempre al servei
dels clients,
accionistes i de
tota la societat***

Junta General Ordinària d'Accionistes

JGA22



Moltes gràcies