



Mirant cap al
futur amb
compromís i
responsabilitat

Maig 2020



Important

El propòsit d'aquesta presentació és merament informatiu i no pretén prestar cap servei financer o d'oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, SA («CaixaBank») o de qualsevol altra societat que s'hi esmenti. La informació continguda en aquesta presentació està subjecta a la resta d'informació pública disponible i s'ha de tractar com a complement d'aquesta. Qualsevol persona que en un moment determinat adquireixi un valor ho ha de fer guiant-se pel seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se únicament en la informació pública que contingui la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquesta emissió concreta, rebent assessorament si ho considera necessari o adequat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació inclosa en aquesta presentació.

CaixaBank adverteix que aquesta presentació pot contenir informació relativa a previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures. En particular, la informació relativa al Grup CaixaBank de 2020 relacionada amb resultats d'inversions i participades ha estat elaborada fonamentalment a partir d'estimacions fetes per CaixaBank. Cal tenir en compte que aquestes estimacions representen les nostres expectatives en relació amb l'evolució del nostre negoci, per la qual cosa hi pot haver diferents riscos, incerteses i altres factors importants que poden causar una evolució que difereixi substancialment de les nostres expectatives. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladores i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquesta presentació no ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, s'ha de tenir en compte que aquesta presentació 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 ajustos i reclassificacions que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret en relació amb el Banco Portuguès d'Investimento («BPI»), les dades contingudes en aquesta presentació poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per aquesta entitat.

En particular, respecte a les dades proporcionades per tercers, ni CaixaBank ni cap dels seus administradors, directors o empleats, garanteix o dona fe, ja sigui explícitament o implícitament, que aquests continguts siguin exactes, complets o totals, ni està obligat a mantenir-los degudament actualitzats, ni per corregir-los en cas de deficiència, error o omisió que es detecti. D'altra banda, en la reproducció d'aquests continguts

per qualsevol mitjà, CaixaBank podrà introduir-hi les modificacions que estimi convenientes, podrà ometre parcialment o totalment qualsevol dels elements d'aquesta presentació i, en el cas de desviació entre una versió i aquesta, no assumeix cap responsabilitat sobre qualsevol discrepància.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment («MAR», també conegudes per les seves sigles en anglès com a «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) («les Directrius ESMA»), en aquesta presentació s'utilitzen certes MAR que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera («NIIF»), també conegudes per les seves sigles en anglès com a «IFRS» (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Per al detall de les MAR emprades i la conciliació de certs indicadors, consulteu l'apartat Glossari de l'Informe d'Activitat i Resultats gener – març 2020 de CaixaBank.

Aquesta presentació no ha estat presentada a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV, organisme regulador dels mercats de valors a Espanya) per a la seva revisió o aprovació. El seu contingut està regulat per la legislació espanyola aplicable en el moment de la seva elaboració i no està adreçat a persones o entitats jurídiques ubicades en qualsevol altra jurisdicció. Per aquest motiu, no necessàriament compleixen les normes vigents o els requisits legals que es requereixen en altres jurisdiccions.

Sense perjudici dels requisits legals, o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es nega expressament permís per a qualsevol mena d'ús o d'explotació dels continguts d'aquesta presentació, i també l'ús dels signes, marques i logotips que hi conté. Aquesta prohibició s'estén a qualsevol mena de reproducció, distribució, transmissió a tercers, comunicació pública i transformació per qualsevol altre mitjà, amb finalitats comercials, sense l'autorització prèvia i expressa de CaixaBank o dels altres propietaris respectius de la presentació. L'incompliment d'aquesta restricció pot constituir una infracció legal que pot ser sancionada per les lleis vigents en aquests casos.

01.

Nou escenari macroeconòmic



02. | Situació COVID-19

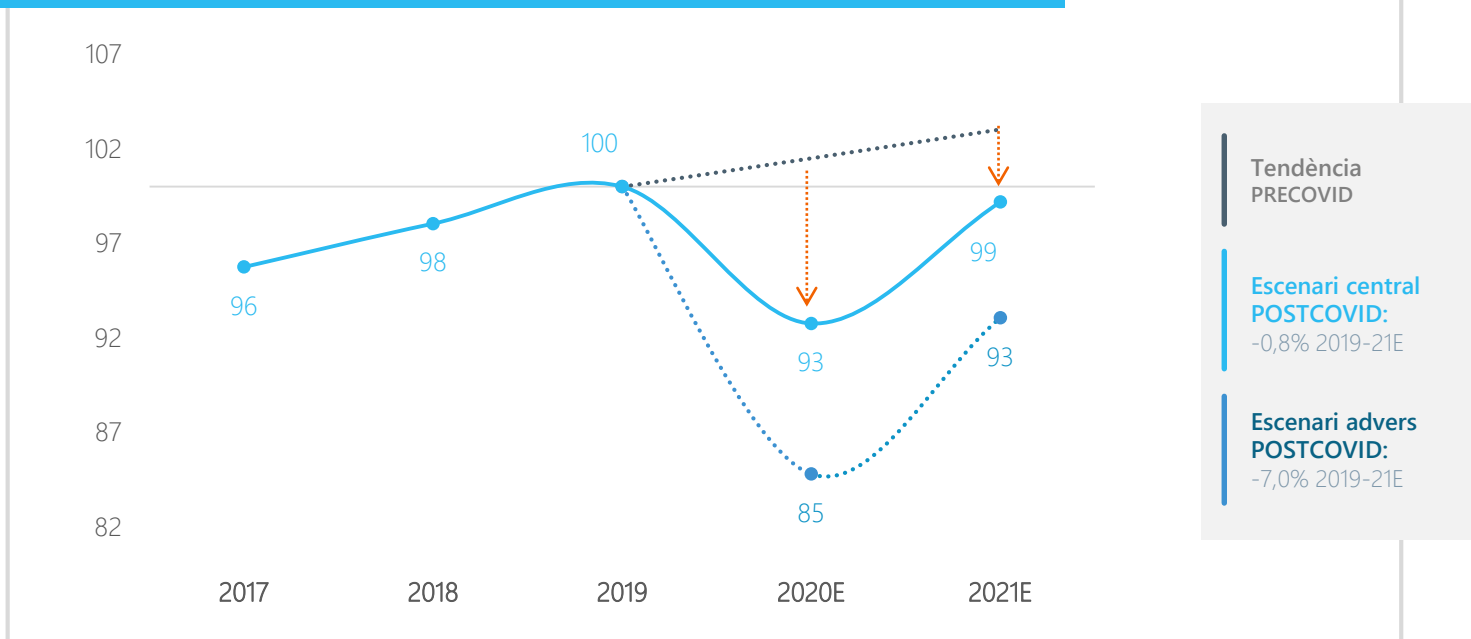
03. | Resultats i balanç

04. | Retribució a l'accionista

Anticipant una recessió severa seguida d'una recuperació gradual

NOTABLE INCERTESA RESPECTE DE LES PREVISIONS DE PIB

PIB real Espanya⁽¹⁾, a partir de la base 100 = any 2019



PREVISIONS PER AL 2020-21⁽¹⁾

(escenari central)

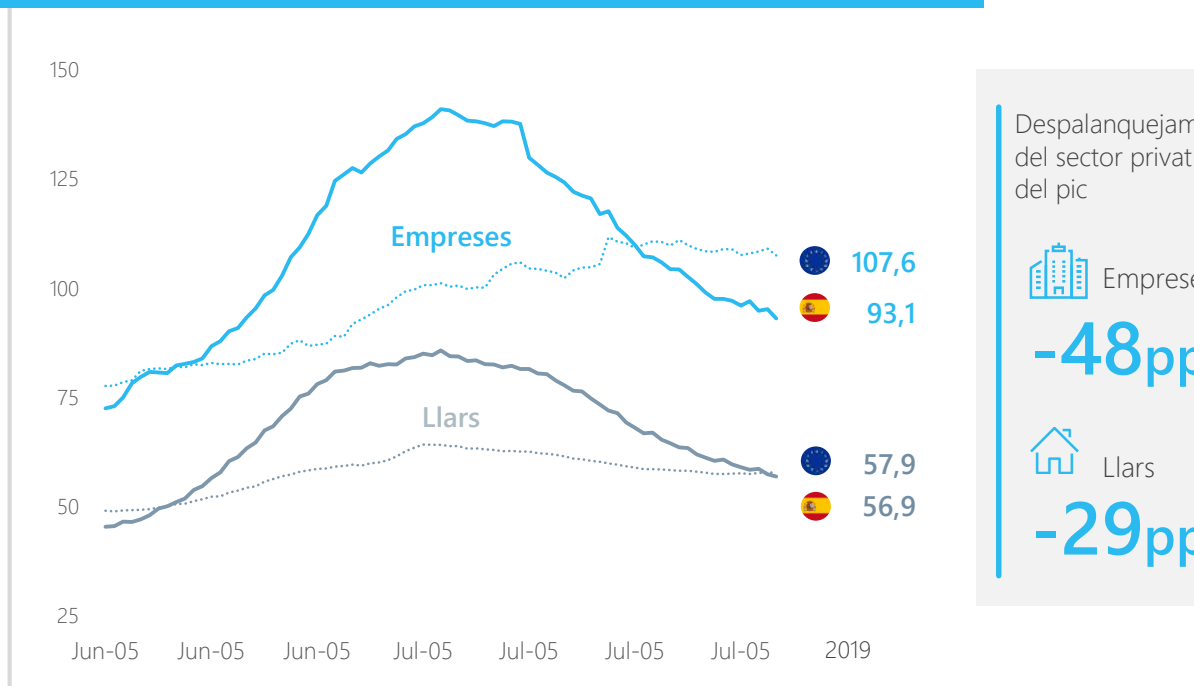
	2020E	2021E
ESpanya		
PIB real (var. i.a., %)	-7,2%	+6,9%
Taxa d'atur (%)	19,3%	15,8%
PORTUGAL		
PIB real (var. i.a., %)	-8,1%	+6,1%
Taxa d'atur (%)	12,7%	8,6%

Una acció ràpida, decisiva i coordinada de les autoritats europees i nacionals és clau per mitigar impactes i prevenir danys estructurals a l'economia

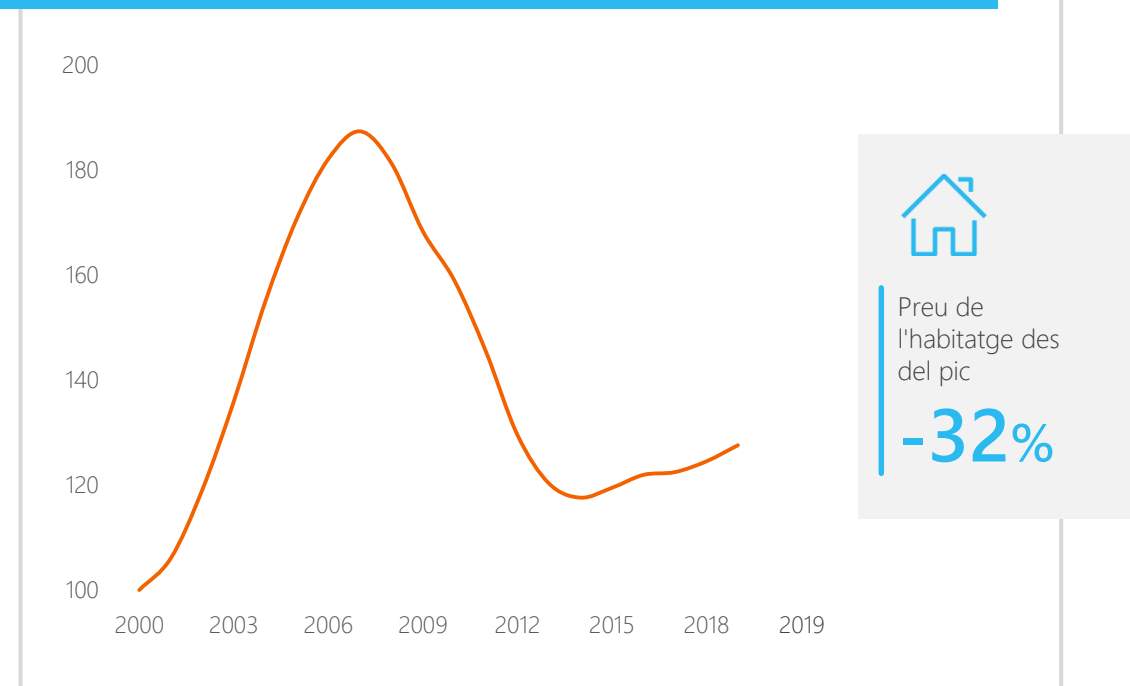
¹⁾ Font: CABK Research. Previsions a 23 d'abril de 2020.

Major fortalesa del sector privat després del despalanquejament

DEUTE DE LES LLARS I EMPRESES EN % DEL PIB, ESPANYA VS. ZONA EURO⁽¹⁾



PREU DE L'HABITATGE A ESPANYA, EN TERMES REALS⁽²⁾ I A PARTIR DE LA BASE 100 = 2000



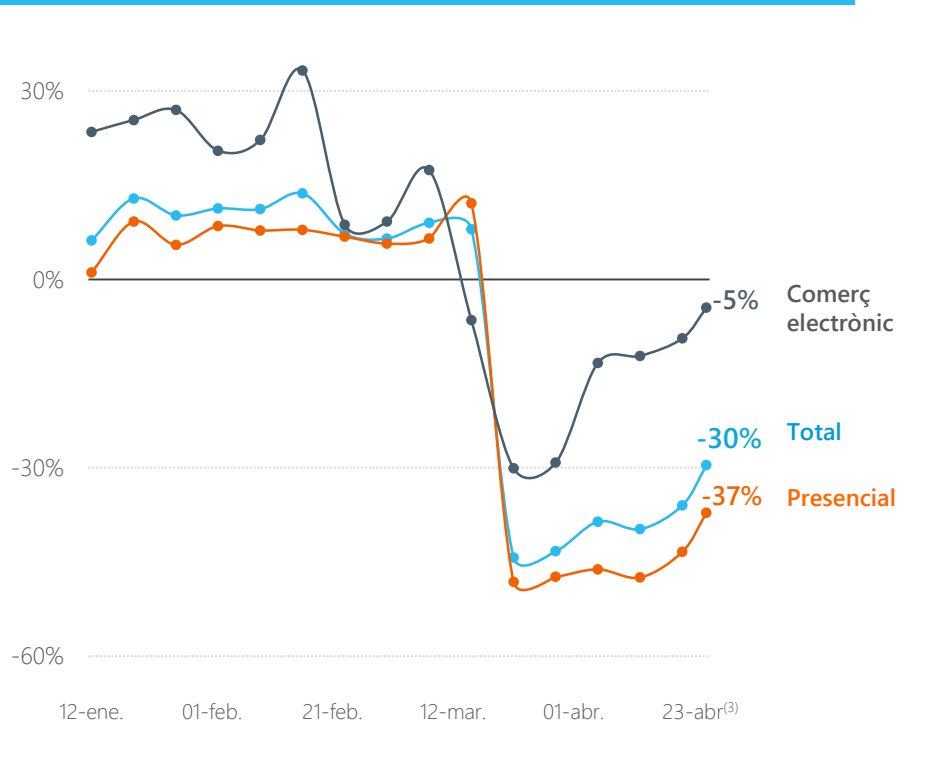
L'economia, en general, i el sector privat i bancari, en particular, tenen una major resistència a la crisi

1) Font: CABK Research, a partir de dades d'Eurostat i del Banc d'Espanya.
 2) Font: CABK Research, a partir de dades de l'INE i del Ministeri de Transports, Mobilitat i Agenda Urbana.

Els indicadors avançats suggereixen una correcció important durant el confinament

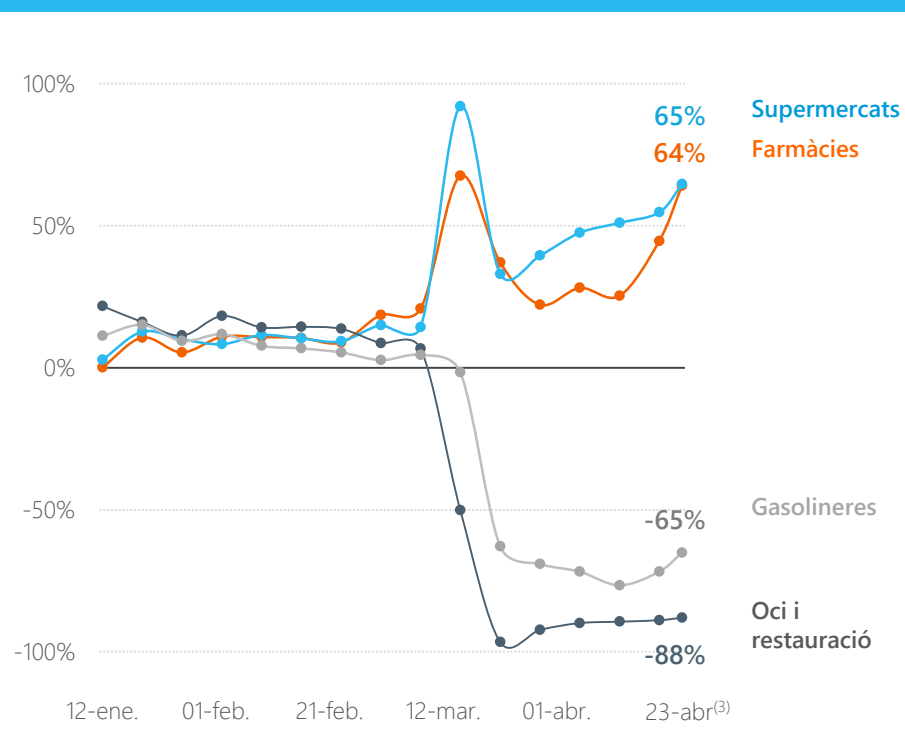
LA FACTURACIÓ DE TARGETES CAU aprox. 30% i.a.

Facturació setmanal de targetes⁽²⁾ CABK, % de variació interanual



ENCARA QUE AMB PATRONS DIFERENTS SEGONS EL SECTOR

Facturació setmanal⁽²⁾ de targetes CABK per sector (alguns exemples), % de variació interanual



Quota targetes⁽¹⁾

23,3%

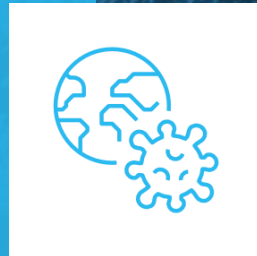
1) Font: Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, SA.
 2) La data de l'eix horitzontal correspon a l'últim dia de la setmana. Font: CABK Business Intelligence.
 3) Variació interanual del 20 al 23 d'abril.

NOTA: per tal d'evitar la distorsió de la setmana de Pasqua (13-19 d'abril), el % anual per a la setmana del 13-19 d'abril de 2020 es calcula sobre el volum de negocis setmanal anterior a la Pasqua de 2019.

01. | Nou escenari macroeconòmic

02.

Situació COVID-19



03. | Resultats i balanç

04. | Retribució a l'accionista

Compromesos amb els clients i la societat, com a proveïdor de serveis essencials



Oficines *retail* obertes, a CaixaBank

90%



Centres d'empresa oberts, a CaixaBank

~100%



Oficines *retail* obertes, a Banco BPI

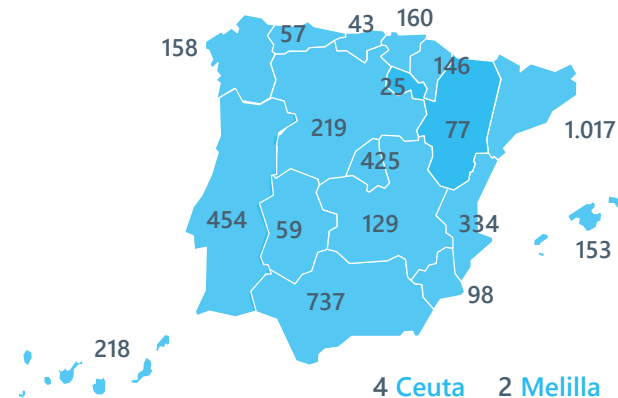
89%⁽³⁾

Hem mantingut el **servei d'oficines en el 97%** dels més de 2.000 municipis on som presents



La Xarxa Comercial ha estat operativa en tot moment en percentatges molt elevats

DISTRIBUCIÓ TOTAL OFICINES⁽¹⁾ PER CA (31 març 2020)

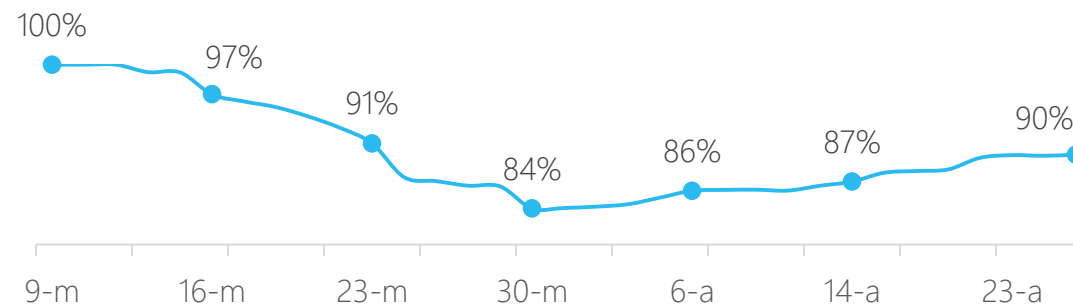


3.846
oficines *retail* Espanya

420
oficines *retail* Portugal

249
xarxa especialitzada⁽²⁾

OFICINES OBERTES A ESPANYA (%)



1) Oficines nacionals, sense considerar les oficines virtuals ni les sucursals internacionals.
 2) No inclou les sucursals internacionals. Dades del Grup CaixaBank.
 3) Oficines *retail* i centres de Banca Premier.

La capilaritat de la xarxa, juntament amb les nostres capacitats digitals i de gestió remota, ens permeten continuar oferint el millor servei



Clients digitals⁽¹⁾ | **62,9%**



Caixers operatius | **100%**



Clients al dia ús Now⁽²⁾ | **+25%⁽³⁾**
(2,6 MM)



Pagaments per mòbil | **+21%⁽⁴⁾**



Contacte per Mur | **+30%⁽⁴⁾**



inTouch trucades | **+35%⁽⁵⁾**

Simplificació dels processos operatius

Ready to Sign *Ready to Buy*
Mur **Now empleats**



29,4%
Penetració clients digitals Espanya

now | Augment de l'ús de NOW

Reducció ús caixers:⁽³⁾



-60%
Visita



-40%
dispensació efectiu

1) Persones físiques 18-74 anys amb almenys una transacció en els últims 12 mesos.
2) Dades abril (fins al 23 abril)
3) Respecte del mateix període de l'any anterior

4) Mitjana contactes setmanals a l'abril vs. mitjana contactes setmanals al febrer i 1a quinzena de març
5) Mitjana trucades setmanals l'abril vs. mitjana trucades setmanals febrer i 1a quinzena de març

Compromesos amb el suport als clients i a la recuperació econòmica



CLIENTS PARTICULARS

Alguns exemples – CABK sense BPI

- ~220 mil sol·licituds de moratòries de crèdit⁽¹⁾ de >147 mil clients vulnerables o impactats per la COVID.
- Avançament en 10/7 dies del pagament de la pensió i del subsidi d'atur per a ~2,4 M de clients.
- Suspensió de les comissions als caixers per a les targetes de dèbit d'altres entitats espanyoles.



EMPRESSES

- ~129 mil sol·licituds⁽²⁾ per a ~11 mil M€ en préstecs amb garantia ICO.⁽³⁾
- ~14 mil M€ en altre finançament empresarial gestionat des del començament del confinament.⁽⁴⁾
- Suspensió de les comissions de TPV per a alguns petits comerços.



SOCIETAT

- 7,3 M€ d'aportació al fons sectorial assegurador per a sanitaris.
- 2 M€ recaptats per al programa del banc d'aliments en col·laboració amb Fundació "la Caixa".
- 200.000 targetes prepagament per a necessitats urgents del col·lectiu vulnerable.
- Condonació del pagament de lloguers durant el període de confinament per a famílies afectades.



AMB TU
MÉS QUE
MAI

1) Saldo corrent de pagament de ~8,5 mil M€. Inclouent-hi la moratòria legal i sectorial. Fins al 23 d'abril de 2020.
 2) Nombre total de sol·licituds fins al 28 d'abril de 2020.
 3) Crèdit concedit, aprovat o en procés d'aprovació fins al 28 d'abril de 2020. Inclou crèdit a grans empreses, pimes i

autònoms.
 4) Inclou crèdit constituït, formalitzat o aprovat des de la declaració de l'estat d'alarma. i fins al 23 d'abril de 2020.

01. | Nou escenari macroeconòmic

02. | Situació COVID-19

03.

Resultats i balanç

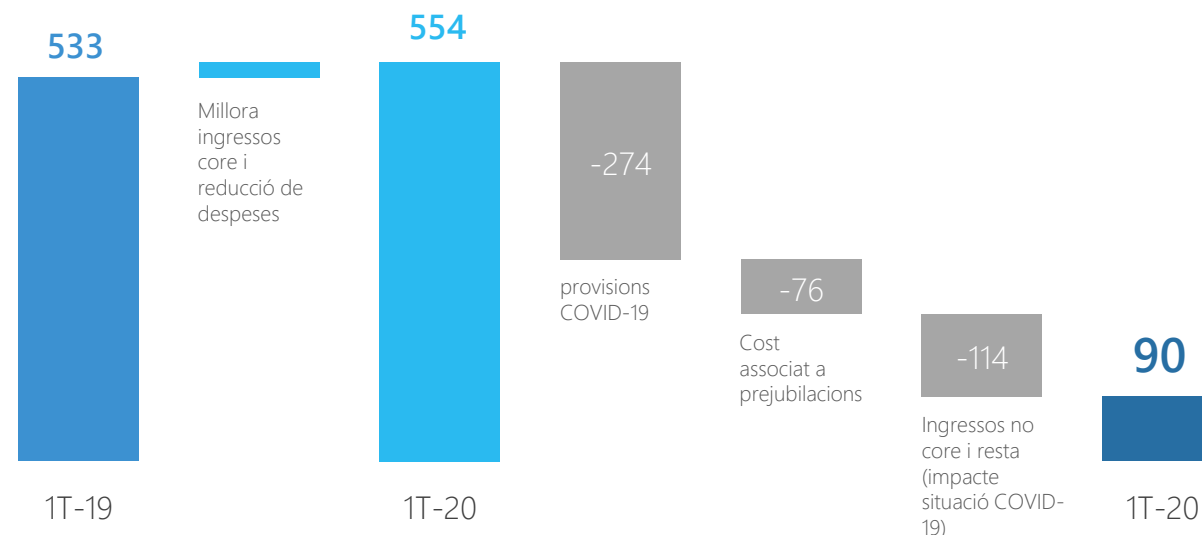


04. | Retribució a l'accionista

El resultat del trimestre reflecteix la bona marxa comercial fins a mitjans de març i una aproximació molt prudent en el registre de dotacions

Dades del Grup CaixaBank En milions d'euros	1T 2020	Variació interanual
Marge d'interessos	1.200	(3,0%)
Comissions i ingressos contractes assegurances ⁽¹⁾	845	7,1%
Altres ingressos	(62)	-
<i>Resultat de participades⁽²⁾</i>	20	(71,5%)
<i>Trading - operacions financeres</i>	(20)	-
<i>Altres productes i càrregues d'explotació</i>	(62)	79,6%
Marge brut	1.983	(6,0%)
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(1.188)	(1,3%)
Marge d'explotació	796	(12,1%)
Pèrdues deteriorament actius financ. i altres	(659)	-
Ben./pèrdues en baixa d'actius i d'altres	(31)	88,5%
Impostos, minoritaris i d'altres	(16)	(91,1%)
Resultat atribuït al Grup	90	(83,2%)

Evolució del resultat atribuït net d'impostos del Grup CaixaBank, en milions d'euros



Rendibilitat (RoTE): **5,4%**

Claus 1T



Millora dels ingressos core



Contenció de les despeses



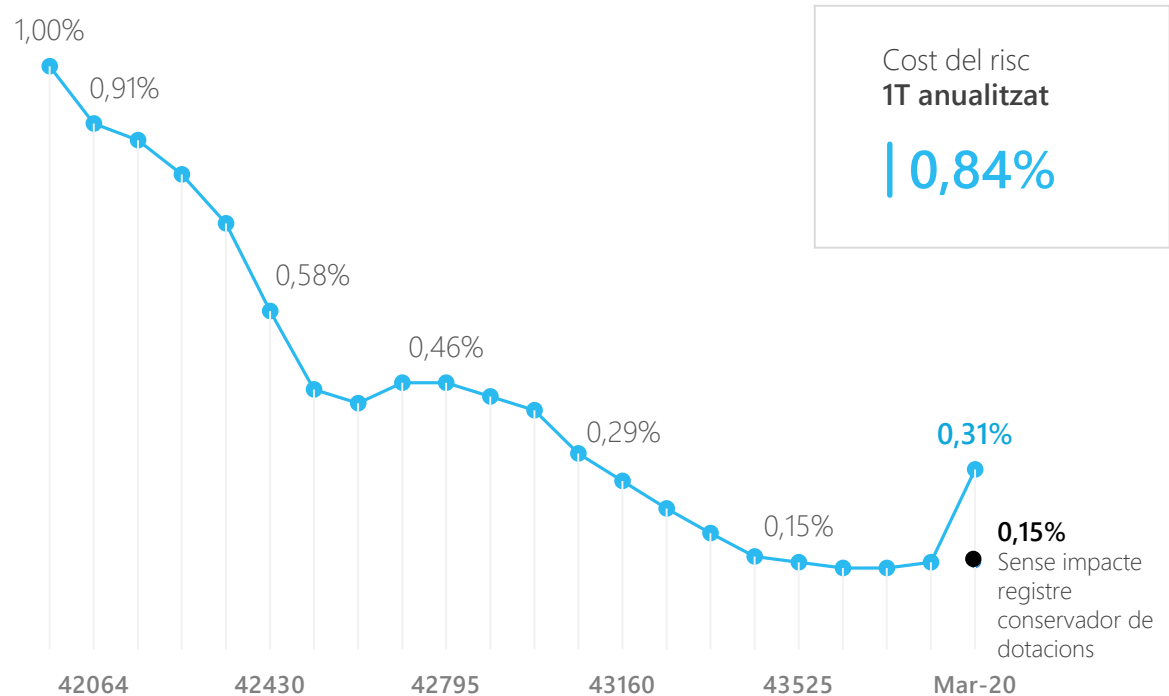
Augment de les provisions

1) Ingressos per contractes d'assegurances inclou la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas i BPI Bancaseguros

2) Resultat de participades (excloent la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas i BPI Bancaseguros)

Registre conservador de dotacions de crèdit

Cost del risc,⁽¹⁾ acumulat 12 mesos (%)



Aproximació conservadora en el registre de **provisions per risc de crèdit** (400 M€)



Cost del risc: 0,31% (acumulat 12 mesos) i **ràtio de morositat estable (3,6%)**

1) Acumulat 12 mesos. Excloent-ne els extraordinaris en 4T 16 i 3T 18.

BPI: compromesos amb els clients i amb la recuperació de l'economia portuguesa



Cartera de crèdit brut

Variació anual **+0,6%**

Quota de mercat **10,5%⁽¹⁾**



Dipòsits de clients

Variació anual **+3,4%**

Quota de mercat **10,2%⁽²⁾**



Recursos fora de balanç

Variació anual **-8,6%**

Quota de mercat **16,1%⁽³⁾**

Líders en Banca Digital

45%

% clients digitals⁽⁴⁾

+3 p.p. vs. MAR-19



53%

Empleats xarxa en teletreball



90%

Empleats SC en teletreball



89%⁽⁵⁾

% oficines obertes a la Xarxa Comercial

Suport a les famílies i empreses⁽⁶⁾

- 54.200 sol·licituds de moratòries de crèdit.
- Ampliació de les línies de crèdit a particulars i empreses.
- 1,0 mil M€ sol·licituds rebudes línies de crèdit aval públic.

1) Crèdit total, dades a gener 20. Font: BPI i Banc de Portugal

2) Dipòsits, dades a gener 20. Font: BPI i Banc de Portugal

3) Dades a febrer 20, d'assegurances d'estalvi sense incloure PPR. Font: APS (Associação Portuguesa de Seguradores)

4) Clients digital actius. Inclou particulars i empreses

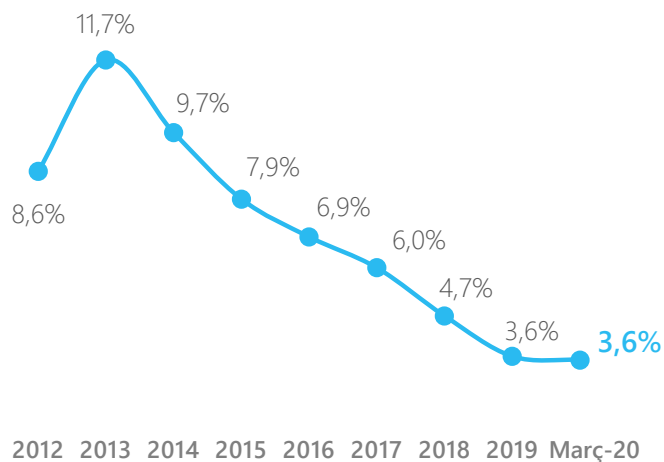
5) Oficines retail i centres de Banca Premier

6) Dades a 20 d'abril

Afrontant la crisi des d'una posició de fortaleza

Ràtio de morositat en mínims històrics

Ràtio de morositat, %



Variació del **saldo dubtós** vs. MARÇ-19

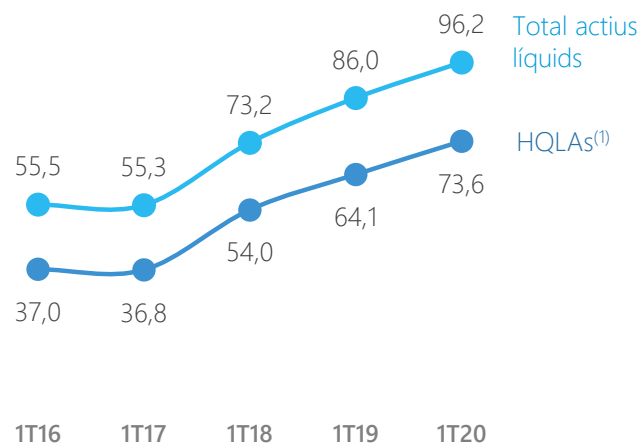
-2.026 M€

Ràtio de cobertura

58%

Liquiditat en màxims

En milers de milions d'euros



Ràtio LCR⁽³⁾

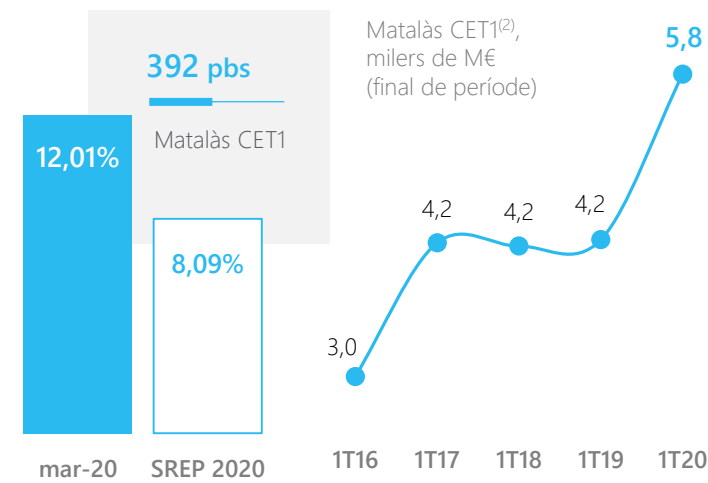
234%

Actius líquids

96.227 M€

Sòlid CET1 amb ampli coixí sobre requeriments

CET1 % vs. SREP



CET1

12,0%

Matalàs CET1

392 pbs

1) High Quality Liquid Assets
 2) Fully loaded abans de 2019. El matalàs MDA se situa actualment en 353 pbs.
 3) Dada puntual a 31 de març de 2020

01. | Nou escenari macroeconòmic

02. | Situació COVID-19

03. | Resultats i balanç

04.

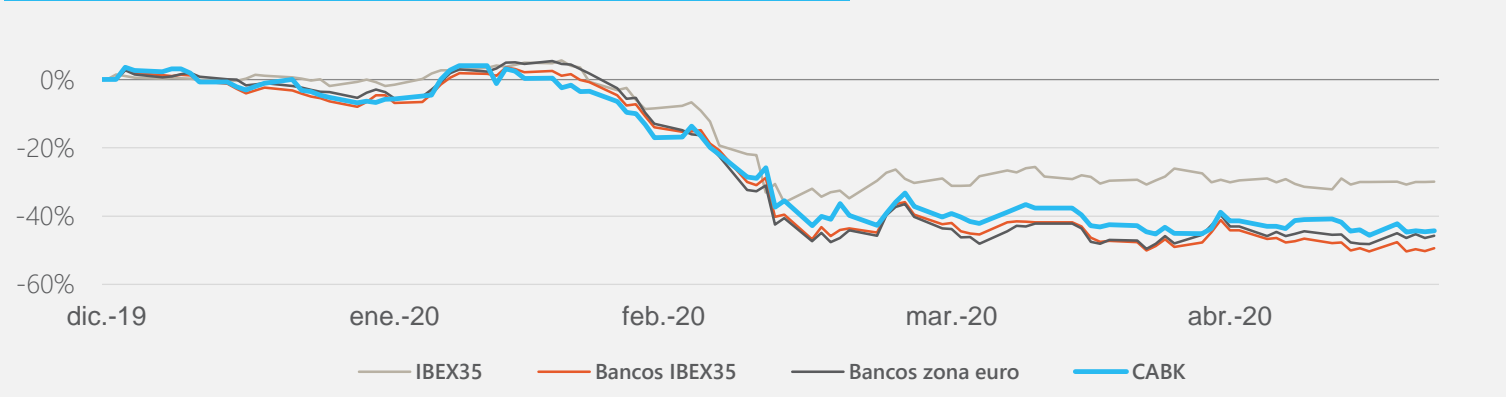
Retribució a l'accionista



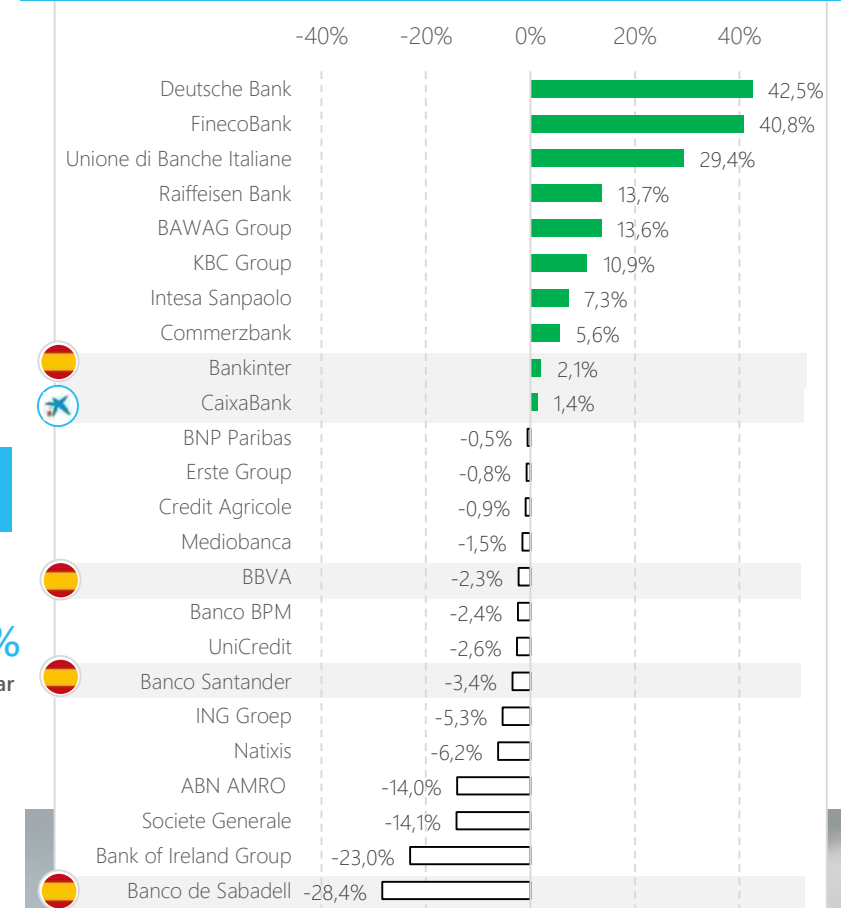
Evolució de l'acció

Dades a: 22/05/2020

EVOLUCIÓ EL 2020 DE LES COTITZACIONS (SENSE DIVIDEND)



EUROSTOXX BANKS:(2) Evolució el 2020 relativa a l'índex Eurostoxx Banks



EVOLUCIÓ DE LES COTITZACIONS (AMB DIVIDEND)

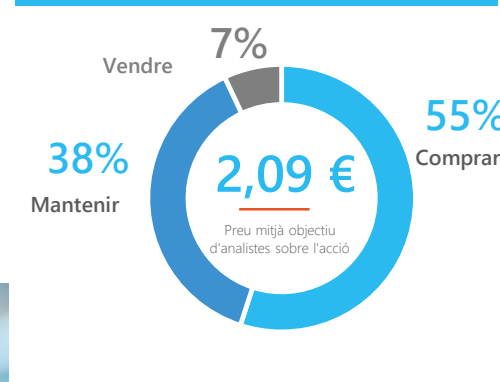
	Des d'oct.-07
CaixaBank	-40%
Banca Ibex-35 ⁽¹⁾	-67%
Banca zona euro	-80%

INDICADORS DE L'ACCIÓ

0,38x	P/Valor teòric comptable*
4,05	Valor teòric comptable*
3,33	Valor teòric comptable tangible*
9.430	Capitalització borsària

*Nota: Informe financer CABK a 31/03/2020

OPINIÓ DELS ANALISTES SOBRE CAIXABANK

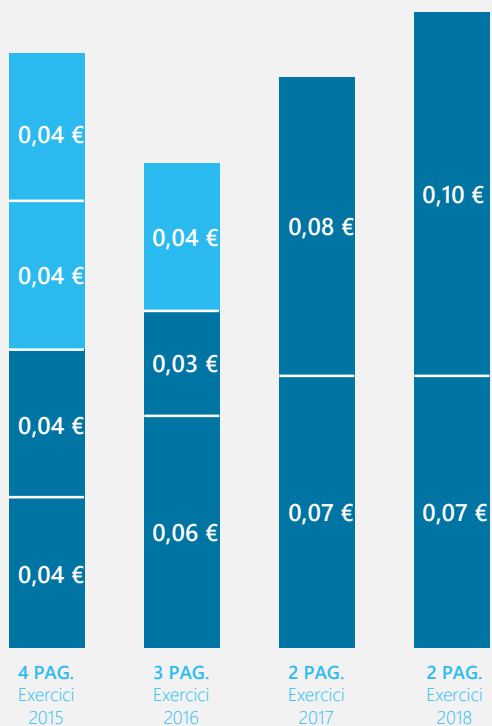


1) Banca IBEX-35: mitjana aritmètica dels bancs pertanyents a l'IBEX-35, exclouent CaixaBank. Bankia es calcula amb dades des del 19/07/2011. Aquest document té caràcter informatiu i no representa cap recomanació de compra o venda de valors. Font: Bloomberg, Relació amb Inversors de CaixaBank.

(2) Els 25 bancs que formen l'índex Eurostoxx Banks (SX7E) a 31/03/2020. Font: Bloomberg.

Remuneració a l'accionista postCOVID-19

LA RETRIBUCIÓ DURANT EL PLA ESTRATÈGIC 2015-2018



■ Programa CaixaBank Dividend/Acció
 ■ Efectiu



DIVIDEND 2019

0,07 €
bruts/acció¹

Abonat
15/04/20

24,6% payout

¹ El 26 de març de 2020, el Consell d'Administració va acordar reduir el dividend en efectiu proposat per a l'exercici 2019, des dels 0,15 euros bruts per acció anunciats prèviament.

DIVIDEND 2020

< 30% payout
benefici net atribuït al Grup

A pagar en efectiu, prèvia aprovació per la Junta General d'Accionistes



El *payout* és el percentatge del benefici que es distribueix entre els accionistes.

DIVIDEND 2021

> 50% payout
benefici net atribuït al Grup²

A pagar en efectiu, prèvia aprovació per la Junta General d'Accionistes

² CaixaBank té la voluntat de distribuir en el futur l'excés de capital per sobre de la ràtio de solvència CET1 del 12% en forma de dividend extraordinari i/o de recompra d'accions. No abans del 2021 i condicionat al retorn de la situació macroeconòmica en què opera el Grup a un entorn de normalitat.

Complim una funció social

i, a més, hem intensificat la nostra tasca social, juntament amb la Fundació "la Caixa", per ajudar a col·lectius vulnerables

LA NOSTRA MISSIÓ

Contribuir al benestar financer dels nostres clients...

220.000

sol·licituds de moratòries de préstecs

121.700

crèdits amb aval de l'ICO per a autònoms, pimes i resta d'empreses

14.000 M€

aprovats fora línies ICO

4.480

famílies amb condonació pagament de lloguers (BuildingCenter)

Bestreta pagament pensió i subsidi d'atur a

2,4 milions clients

... i al progrés de tota la societat



Campanya «Cap Llar sense Aliments»: més de 2 M€ recaptats⁽¹⁾



Voluntariat: 86.000 trucades a persones de més de 75 anys i «Cartes contra la soledat»



Emissió de 200.000 targetes d'ajuda social al col·lectiu vulnerable



Obra Social Descentralitzada: prioritant activitats crítiques derivades de la crisi (3 M€)

A Portugal, compromís similar de BPI amb la societat

1) Recaptació, juntament amb la Fundació Bancària "la Caixa"

AMB ELS NOSTRES ACCIONISTES

#ARAMÉSQUEMAI accedeixi en línia a tots els recursos per a accionistes a través de www.caixabank.com



INFORMACIÓ

Trobades corporatives virtuals

Newsletter Accionistes

Informes periòdics de l'acció

Twitter @AccionistasCABK

Espai de l'accionista
www.caixabank.com

Guia de l'accionista



FORMACIÓ

Webinars Aula

Xerrades Aula Talks

Còmics Aula
«Les finances de la Carlota»

Guia de fiscalitat per a accionistes

Fitxes didàctiques sobre
conceptes financers

Vídeos i infografies



AVANTATGES

Ofertes comercials exclusives

Descomptes en productes
financers



Atenem les seves preguntes a accionista@CaixaBank.com o per videotrucada a l'**Oficina virtual de l'accionista**.

Servei d'atenció a l'accionista

Estem a la seva disposició per a qualsevol consulta o suggeriment que vulgui fer. Per posar-se en contacte amb nosaltres pot adreçar-se a:



accionista@caixabank.com



Oficina de l'accionista



935 82 98 03



Oficina virtual de l'accionista



2019 Constituent
MSCI ESG
Leaders Indexes

