

Mirant cap al
futur amb
**compromís i
responsabilitat**

Desembre 2020



IMPORTANT

El propòsit d'aquesta presentació és merament informatiu i no pretén prestar un servei financer o oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, producte o servei financer de CaixaBank, SA («CaixaBank») o de qualsevol altra societat 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 qualsevol moment adquireixi un valor ho ha de fer només d'acord amb el seu propi judici o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i basant-se només en la informació pública continguda en la documentació pública elaborada i registrada per l'emissor en el context d'aquella oferta o emissió concreta, havent rebut l'assessorament professional que cregui necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació continguda en aquesta presentació.

CaixaBank adverteix que aquesta presentació pot contenir informació sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures. Particularment, 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. Entre d'altres, aquests factors 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. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

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 reclasseficacions 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 Banco Português 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 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 «APMs», Alternative Performance Measures) definides en les Directrius sobre mesures alternatives del rendiment publicades per la 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 les 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. Consulti l'apartat Glossari de l'Informe d'Activitat i Resultats gener – setembre 2020 de CaixaBank per al detall de les MAR utilitzades i la conciliació de certs indicadors.

Aquesta presentació no ha estat presentada davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV, organisme regulador dels mercats de valors a Espanya) per a la seva revisió o aprovació ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. 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 la regulació o els requisits legals que s'apliquen en altres jurisdiccions.

Sens perjudici dels requisits legals, o de qualsevol limitació imposada per CaixaBank que pugui ser aplicable, es nega expressament permís per a qualsevol tipus d'ús o explotació dels continguts d'aquesta presentació, així com de la utilització dels signes, marques i logotips que conté. Aquesta prohibició s'estén a tot tipus de reproducció, distribució, transmissió a tercers, comunicació pública i transformació per qualsevol altre mitjà, amb fins comercials, sense l'autorització prèvia i expressa de CaixaBank i/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.



Situació econòmica

02. | La nostra reacció a la crisi

03. | Resultats i balanç

04. | Retribució a l'accionista

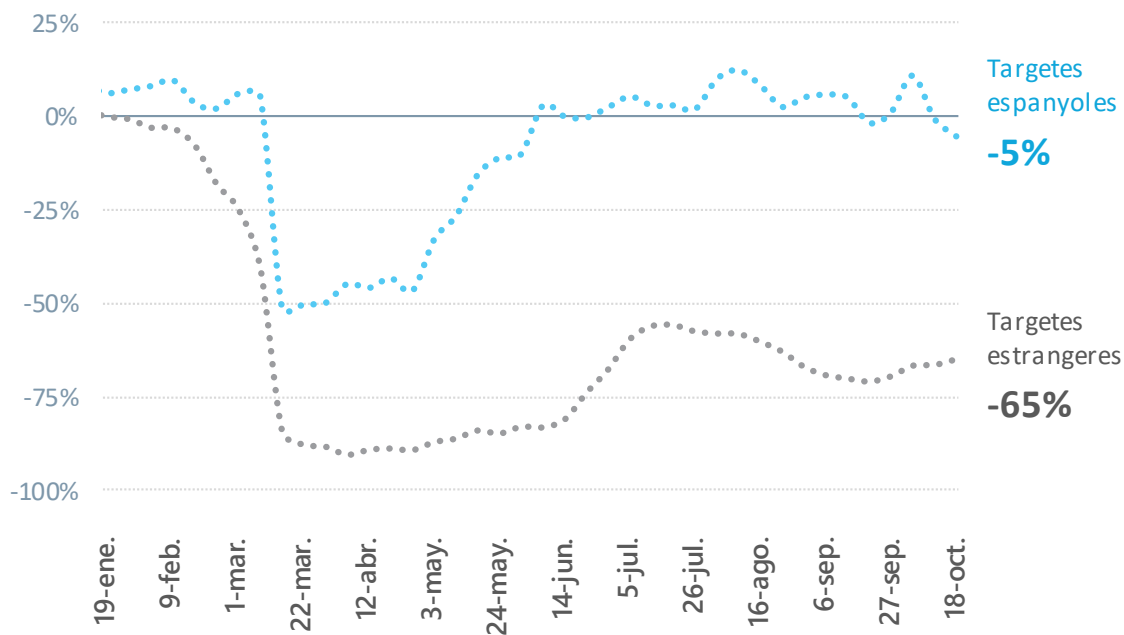
Espanya i Portugal

Entorn econòmic complex, però mantenim la confiança en una recuperació gradual



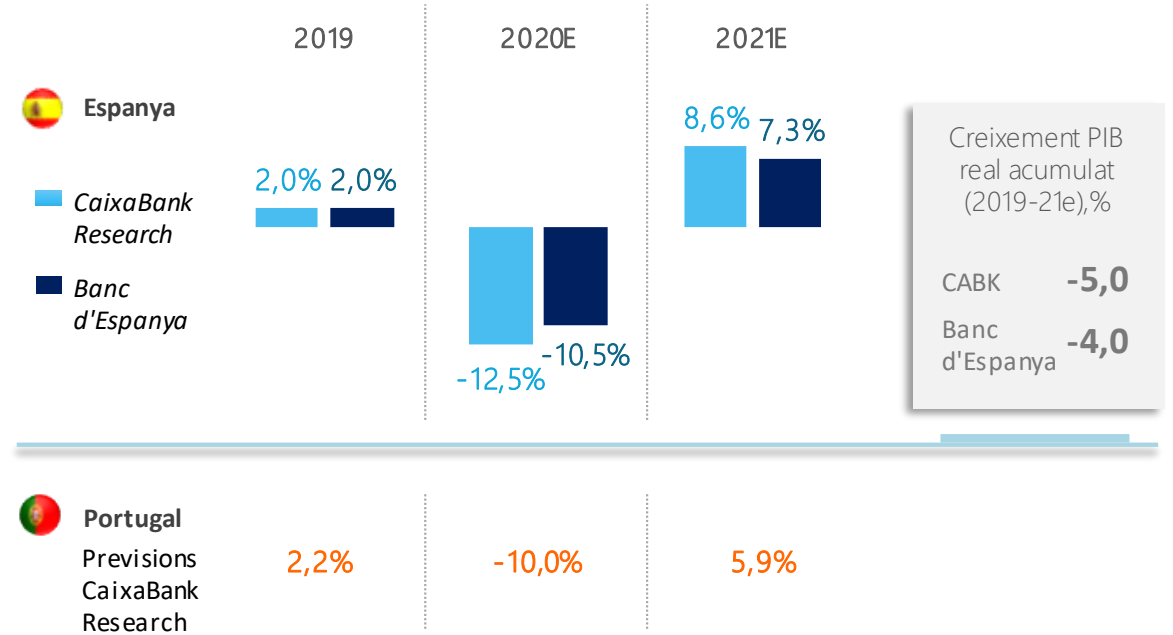
Facturació setmanal de TPV - Espanya ⁽¹⁾

Variació interanual, en%. Grup CaixaBank, sense BPI
Inclou e-commerce



Escenari central de previsions de PIB real (Espanya i Portugal)

Variació interanual, en% ⁽²⁾



(1) Inclou operacions amb targetes de crèdit/dèbit espanyols/estrangeres en TPV de CaixaBank (inclouent e-Commerce). Font: CaixaBank Research.

(2) Les previsions del BdE corresponen al seu escenari de mesures de contenció de rebrots d'àmbit limitat (escenari 1 de setembre de 2020). No inclou cap impacte del programa *Next Generation UE*.



La nostra reacció a la crisi

02.

- 01. | Situació econòmica
- 03. | Resultats i balanç
- 04. | Retribució a l'accionista

Continuem a prop de les empreses per cobrir les seves necessitats financeres

La demanda de préstecs amb aval de l'ICO es modera durant el trimestre

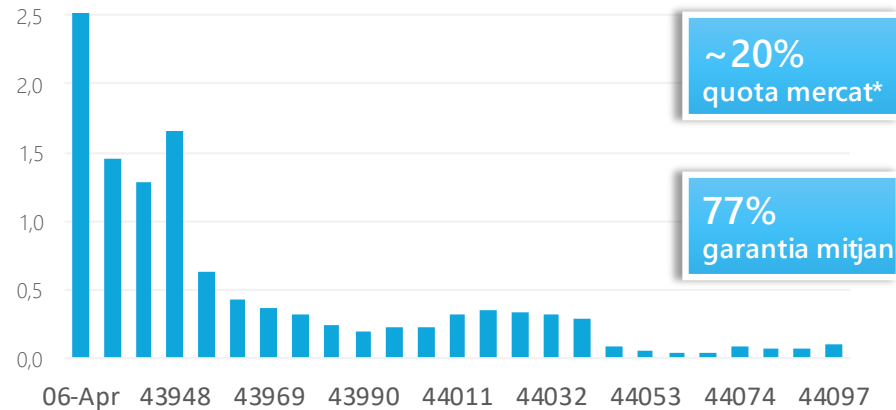
Crèdit amb aval ICO: autònoms, pimes i empreses

Dades a 30 de setembre.
Grup CaixaBank, sense BPI

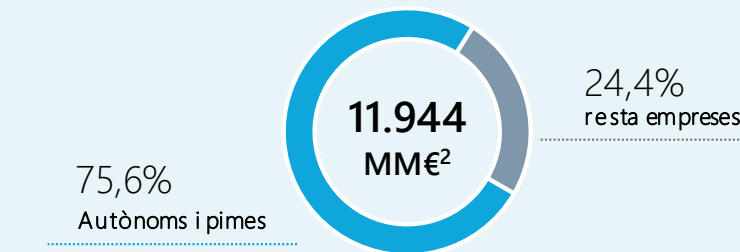
162.175
Sol·licituds concedides

11.944 MM€
Desemborsat⁽¹⁾

Nombre de sol·licituds crèdits ICO per setmana
Dades CaixaBank, sense BPI (en milers)



Distribució dels imports desemborsats per tipologia de client. Dades en % i en milions de €



» A més, 2.034 MM€ en tràmit

» 1 desembre, fi període noves sol·licituds

 **CaixaBank**
Corporate &
Institutional Banking

 **CaixaBank**
Empresas

 **CaixaBank**
Negocios

 **BusinessBank**

Additionalment:
51.530 MM€ aprovats⁽²⁾
sense garantia ICO

(1) El total concedit, incloent-hi imports desemborsats i no desemborsats, puja a 13.036 MM€.

(2) Inclou crèdits constituïts, formalitzats o aprovats, des de la declaració de l'estat d'alarma i fins al 30 de setembre de 2020. No inclou operacions amb persones físiques.

(*) Dades a 30 de setembre, a partir de les operacions publicades per l'ICO.

Suport a les famílies: lideratge en moratòries tramitades

Descens de les sol·licituds durant el tercer trimestre

Moratòria hipoteca i préstecs/crèdits personals

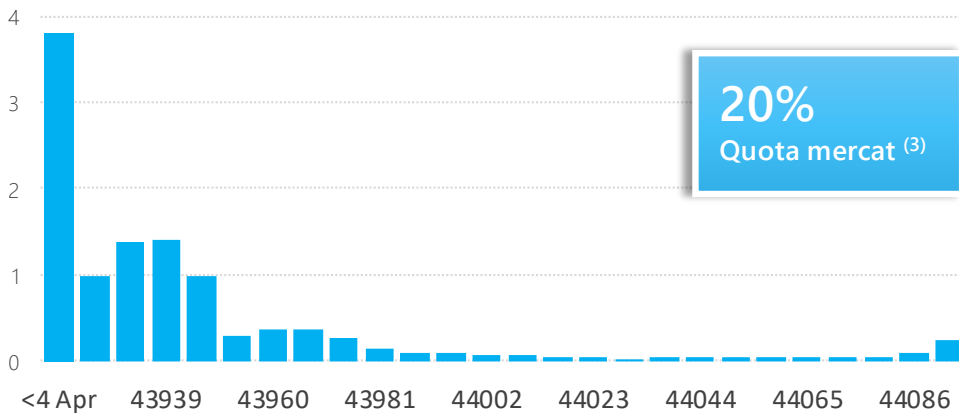
Dades a 30 de setembre.
Grup CaixaBank, sense BPI

383.768
Sol·licituds aprovades ⁽¹⁾

11.000 MM€
Aprovats ⁽²⁾

93%
Cartera sana

Nombre de sol·licituds de moratòria per setmana (en milers).
Dades CaixaBank, sense BPI



- » 5% de la cartera de crèdit CaixaBank
- » ~73% moratòries legals
- » 55% LTV mitjà hipoteques
- » 97% de les moratòries vençudes estan al corrent de pagament

Sol·licituds aprovades, distribució per garantia (en %). Grup CaixaBank, sense BPI

Per número



Per import de la cartera



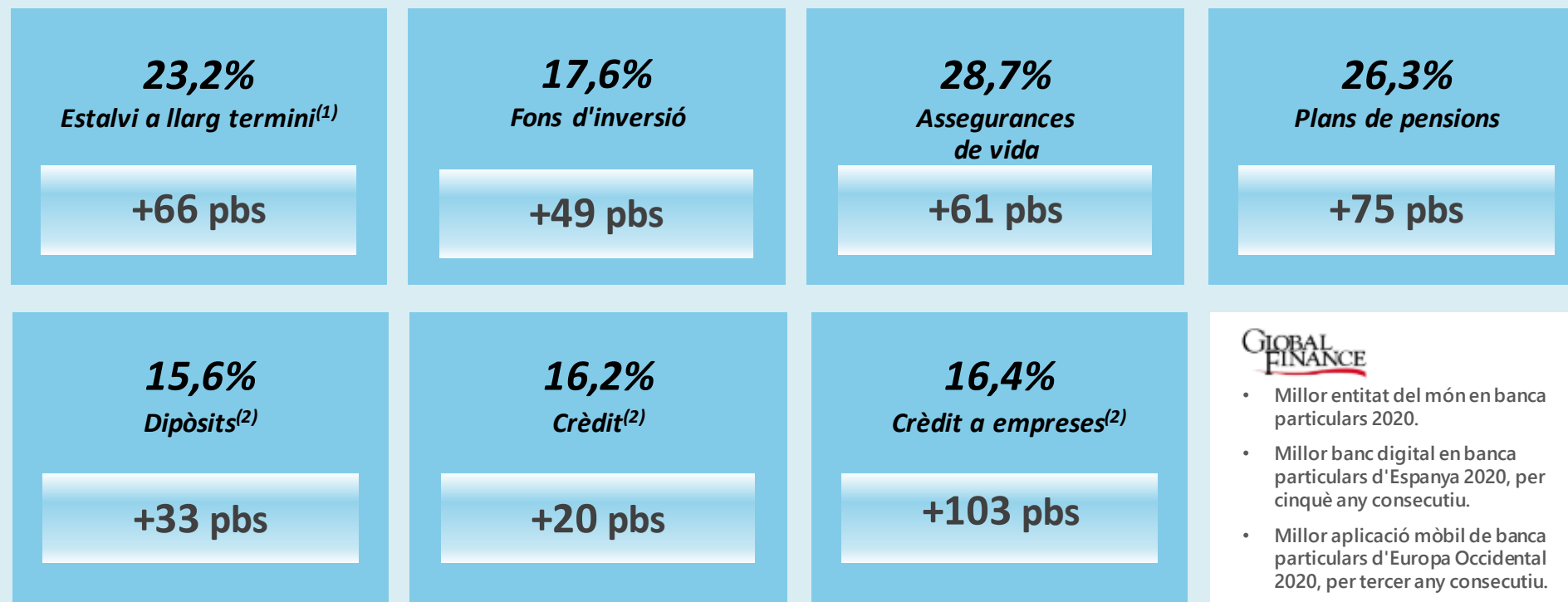
(1) A més, 109 MM€ en anàlisi (2.990 operacions)

(2) Moratòries totals, indou persones físiques (~10.000 M€) i persones jurídiques (bàsicament moratòries del sector turístic)

(3) Dades a 30 de setembre, a partir de la informació publicada pel Banc d'Espanya. Quota per volum de moratòries concedides

Millora generalitzada de quotes de mercat

Espanya: quotes de mercat i variacions anuals, en percentatge i punts bàsics respectivament



Dades CaixaBank, sense BPI

(1) Estimació a partir de dades d'INVERCO i ICEA. Quota a Espanya de fons d'inversió gestionats per CaixaBank Asset Management, plans de pensions i assegurances d'estalvi.

(2) Altres sectors residents. Elaboració pròpia a partir de dades de BdE.

FONT: INVERCO, ICEA i Banc d'Espanya.

NOTA: dipòsits sector resident i crèdit sector resident (juliol)// crèdit empreses (agost)// estalvi a llarg termini, assegurances vida (per provisions), plans de pensions, fons d'inversió a setembre 2020.

Acord de fusió amb Bankia: el calendari previst segueix el seu curs

La nova CaixaBank neix com a líder destacat i amb la capacitat per donar suport al creixement econòmic de manera sostenible

Calendari indicatiu



- >> Complementarietat territorial i de productes
- >> Generació de més de 1.000 M€ en estalvis de costos i generació de nous ingressos
- >> Elevada fortalesa financera i baixos nivells de morositat inicials
- >> Projecte de creació de valor amb millora de l'eficiència i la rendibilitat

2020

18 SETEMBRE

>> Anunci de l'operació



23 OCTUBRE

>> Consells d'Administració – aprovació dels informes de fusion i convocatòries de les JGA



1-3 DESEMBRE

>> Juntres Generals Extraordinàries d'Accionistes

2021

1T 2021 *(previsió)*

>> Autoritzacions regulatòries
>> Tancament de la fusió

4T 2021 *(previsió)*

>> Integració tecnològica

Equips de treball ja operatius, amb l'objectiu de tancar la fusió durant el primer trimestre de 2021

**VOTA abans del
30/11 A les 11 h**



**Junta General Extraordinaria
de Accionistas
2020**

PLAN CRUZ ROJA
RESPONDE
FRENTE AL CORONAVIRUS



CaixaBank donarà 0,50€
a Cruz Roja por cada
accionista que participe
en la Junta General
Extraordinaria

[Vota o delega aquí](#)

Generació de valor per als accionistes de totes dues entitats

0,6845x

Equació de canvi

accions CaixaBank
/ 1 acció Bankia

20% | 28%

Prima

Sobre cotització 3 set ⁽¹⁾
| sobre mitjana 3 mesos ⁽²⁾

~28% | ~69%

**Increment del benefici per
acció**

2022E ⁽³⁾ per a
CaixaBank | Bankia

(1) Prenent la cotització de Bankia abans de la comunicació al mercat de l'existència de negociacions sobre l'operació.

(2) Prenent les cotitzacions mitjanes dels 3 mesos anteriors a la comunicació al mercat de l'existència de negociacions sobre l'operació.

(3) A partir de les projeccions financeres basades en el consens d'analistes publicat en el moment de l'anunci de la fusió per CaixaBank i Bankia en els seus llocs web respectius.

Amb capacitat de generar una rendibilitat sostenible

GENERACIÓ DE NOUS INGRESSOS

+290 MM€⁽¹⁾
(abans d'impostos)

*Líder en productes
d'estalvi i inversió i
assegurances*

ESTALVIS DE COSTOS ANUALS

+770 MM€⁽²⁾
(abans d'impostos)

*Importants estalvis
recurrents*

MILLORA DE LA RÀTIO D'EFICIÈNCIA

47,9%
(proforma entitat combinada)⁽³⁾

*Nivells molt
competitius*

RoTE
(basada en consens
analistes)

>8%

ESTIMACIÓ ROTE
A PARTIR DE 2022 ⁽⁴⁾

(1) Sinergies d'ingressos anuals, a partir del 5è any (associats a productes d'estalvi a llarg termini i assegurances).

(2) Estalvis previstos el 2023.

(3) Tenint en compte el 100% de les sinergies d'ingressos i els estalvis de costos.

(4) Basat en el consens d'analistes publicat en el moment de l'anunci de la fusió per CaixaBank i Bankia en els seus llocs web respectius.

03.



Resultats i balanç

- 01. | Situació econòmica
- 02. | La nostra reacció a la crisi
- 04. | Retribució a l'accionista

El resultat acumulat reflecteix una aproximació molt prudent en el registre de dotacions i una gestió eficient dels costos

Dades del Grup CaixaBank
En milions d'euros

	9M20	9M19	Variació interanual
Ingressos "core"	6.158	6.201	(0,7%)
Marge d'interessos	3.647	3.720	(2,0%)
Comissions i ingressos contractes assegurances ⁽¹⁾	2.511	2.481	1,2%
Altres ingressos	102	409	(75,0%)
Resultat de participades ⁽²⁾	149	335	(55,5%)
Trading - operacions financeres	182	285	(36,3%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(229)	(211)	8,3%
Marge brut	6.260	6.610	(5,3%)
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(3.485)	(3.597)	(3,1%)
Marge d'explotació, sense despeses extraordinàries	2.776	3.013	(7,9%)
Despeses d'adm. i amortització extraord.	--	(978)	
Marge d'explotació	2.776	2.035	36,4%
Pèrdues deteriorament actius financ. i altres	(1.801)	(439)	-
Ben./pèrdues en baixa d'actius i d'altres	(92)	(82)	11,9%
Impostos, minoritaris i altres	(156)	(248)	-
Resultat atribuït al Grup	726	1.266	(42,6%)

Claus 9M 2020

Lleugera caiguda dels ingressos «core»: reducció del marge d'interessos i millora dels ingressos per contractes d'assegurances i comissions

Resta ingressos impactats per situació COVID i volatilitat del mercat

Esforç important en la contenció de les despeses

Registre conservador de dotacions: provisió extraordinària d'1.161 MM€ l'any

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

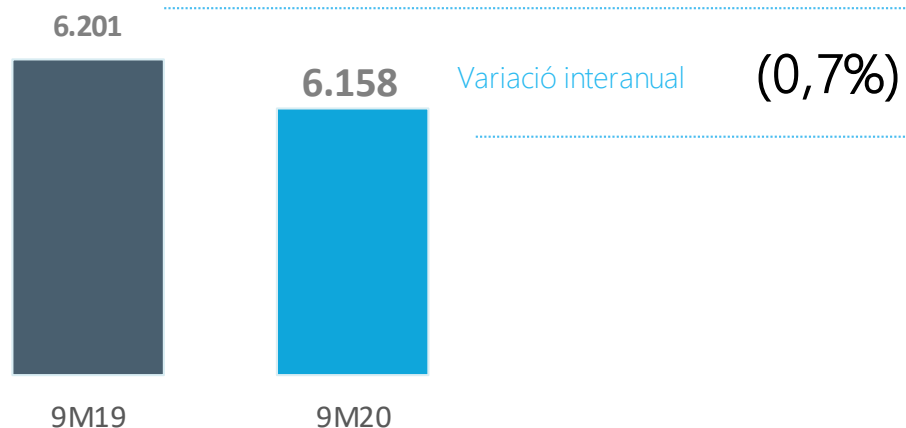
(2) Resultat de participades, excloent-ne la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas i BPI Bancaseguros.

L'esforç en contenció de costos compensa l'evolució dels ingressos «core»

Ingressos «core» ⁽¹⁾

En milions €, variació interanual

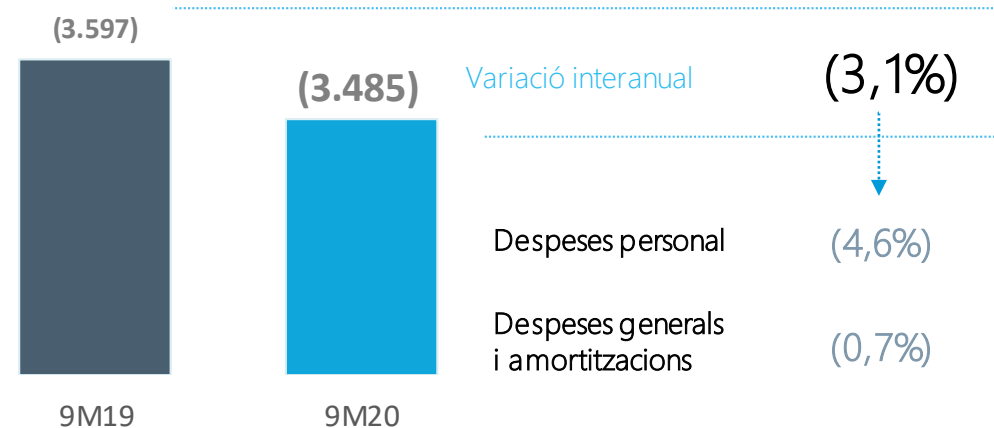
↓ 43



Despeses recurrents

En milions €, variació interanual

↓ (112)



Fortalesa del negoci, malgrat la caiguda de tipus d'interès i la menor activitat d'alguns serveis durant el confinament

La reducció de costos recull les mesures de contenció aplicades aquest exercici i les decisions preses el 2019 ⁽²⁾

Ràtio d'eficiència «core»: 56,3% » ↓1,6 vs set 19'

Dades en milions de €

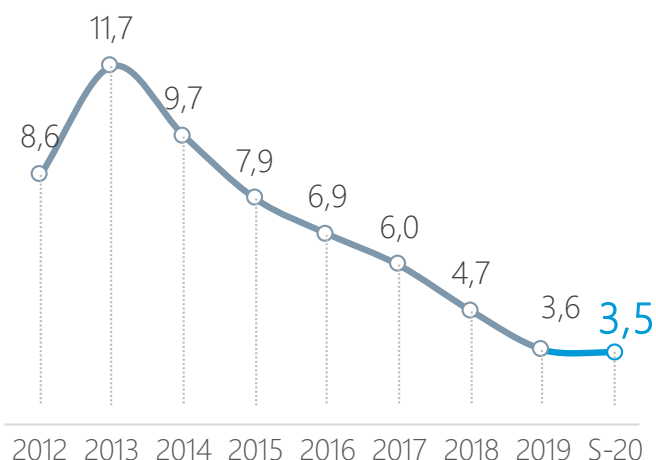
(1) Inclou marge d'interessos + comissions netes + ingressos/despeses per contractes d'assegurances + posada en equivalència d'SCA + participacions BPI Bancaseguros.

(2) ERE 2019, impuls transformació de la xarxa.

Afrontant la crisi des d'una posició de fortaleza

Reducció de la ràtio de morositat i augment del nivell de cobertura

(Ràtio de morositat, %)


-875 MM€

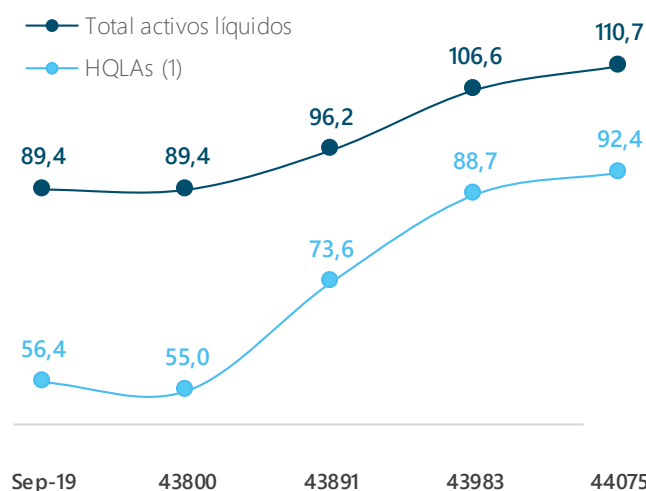
Variació del saldo dubtós, vs. SET19

65%

Ràtio de cobertura

Liquiditat en màxims

(En milers de milions de €)


280%

Ràtio LCR (2)

110.729 MM€

Actius líquids

Nivells de solvència folgats i per sobre dels requeriments

Ràtios, en % actius ponderats per risc(3)

12,7%

CET1 PF

+33pbs l'any

17,0%

Capital Total PF

+87pbs l'any

24,4%

MREL PF

+189pbs l'any

8,1%

2020: Requeriment CET1 SREP (4) (%)

458 pbs

Matalàs CET1 vs mínim SREP

(1) High Quality Liquid Assets.

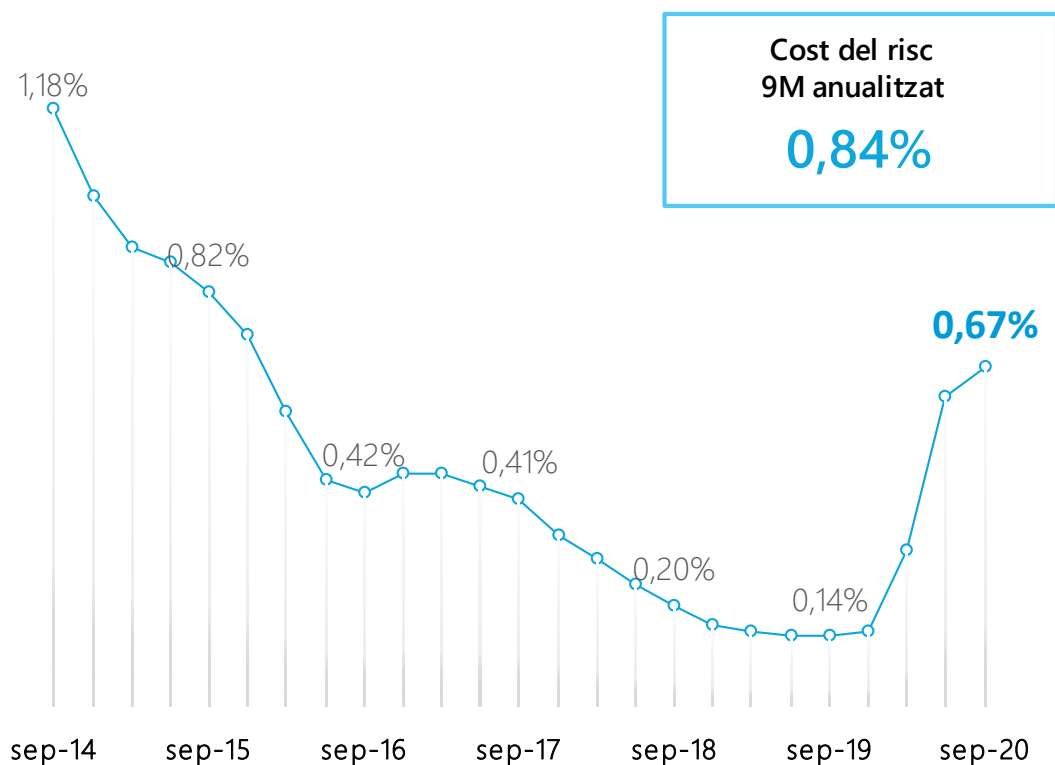
(2) Dada puntual a 30 de setembre de 2020

(3) Ràtio i variació proforma incloent-hi venda parcial Comerç i emissió 750 MM€ d'AT1 d'oct-20

(4) Tenint en compte flexibilitat en el càlcul de P2R i amb un buffer anticíclic de 0,01%.

Anticipació en la primera part de l'any dels impactes futurs associats a la COVID-19

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



Registre conservador
de dotacions de crèdit

Provisions extraordinàries: **1.161 MM€**
(majoritàriament en el 1S20)

(1) Excloent-ne extraordinaris en el 4T16 i 3T18

BPI: suport decidit a la recuperació de l'economia portuguesa

Bona evolució del negoci l'any

	Variació anual ⁽¹⁾	Quota mercat ⁽²⁾
Cartera de crèdit brut	+3,6%	10,5%
Crèdits a empreses	+5,1%	10,3%
Recursos de clients	+6,1%	10,5%⁽³⁾

Compromesos amb famílies i empreses

Dades a 30 de setembre de 2020

108.612

Sol·licituds de moratòria aprovades ⁽⁴⁾

498 MM€

Préstecs amb aval públic - COVID-19

Reducció de la morositat

(milions €)

767

dic-19

720

44075

-6,1%

Ràtio de morositat ⁽⁵⁾ **3,0%** **2,7%**

(1) Segons la segmentació per negocis.

(2) Dades a agost 2020. Font: BPI i Banc de Portugal.

(3) Quota de mercat en dipòsits.

(4) Inclou moratòries a persones físiques i persones jurídiques per un import total de 6.127 MM€.

(5) Aplicant la mateixa metodologia que en les ràtios calculades per a CaixaBank.

04.

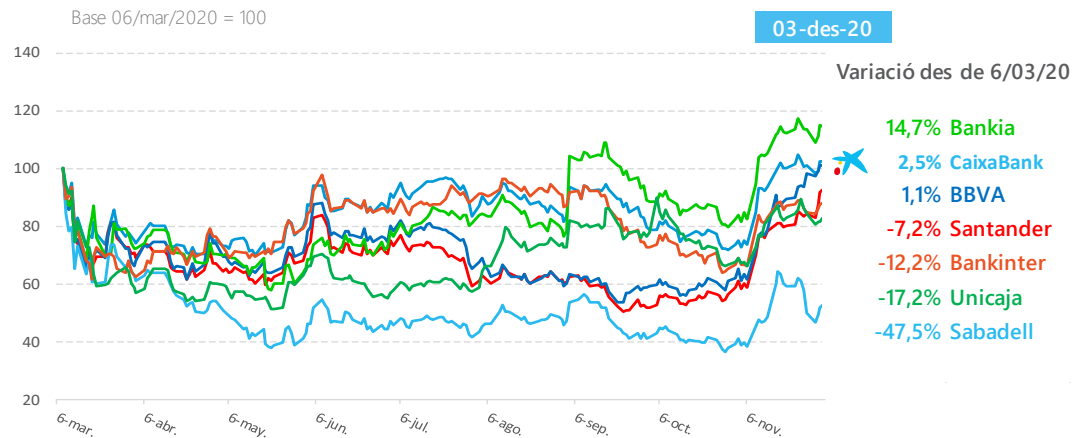


Retribució a l'accionista

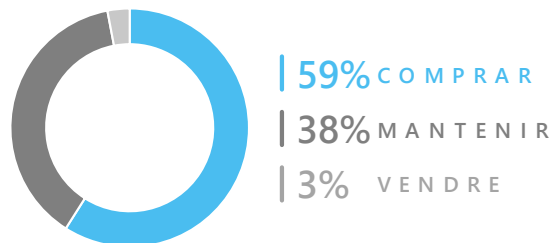
- 01. | Situació econòmica
- 02. | La nostra reacció a la crisi
- 03. | Resultats i balanç

Evolució de l'acció

EFFECTES DEL CORONAVIRUS SOBRE LA COTITZACIÓ DE CABK I LA BANCA ESPANYOLA (1)



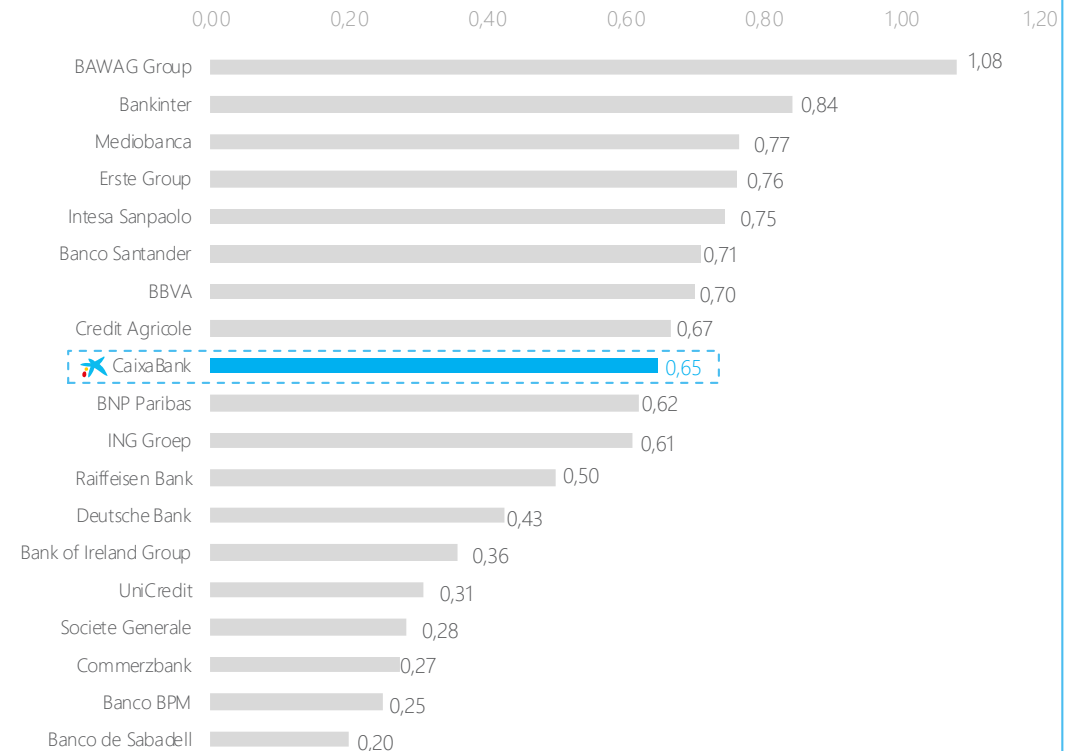
OPINIÓ DELS ANALISTES SOBRE CAIXABANK (3)



2,31€

Preu mitjà objectiu d'analistes sobre l'acció

PREU / VALOR COMPTABLE TANGIBLE (2)



(1) La data d'inici és el 6/03, un cop conegudes les sentències de l'IRPH i revolving, coincidint amb el començament de la COVID-19 a Espanya.

(2) Cotitzacions a tancament de 03/12/2020.

(3) La informació dels analistes s'elabora a partir d'informes amb una antiguitat inferior a 3 mesos. Aquest document té caràcter informatiu i no representa una recomanació de compra o venda de valors.

Font: Investor Relations a partir de dades Bloomberg.

Reforç de la nostra tasca social - En col·laboració amb la Fundació Bancària "la Caixa"



SETMANA SOCIAL 2020

~12.000
participants

~17.000
accions



PROGRAMA DE VOLUNTARIAT

~5.500
voluntaris⁽¹⁾

~3.000
accions



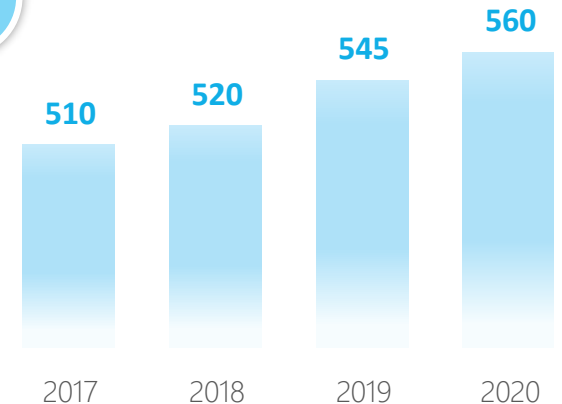
OBRA SOCIAL DESCENTRALITZADA

~ 5.400
Accions en el
9M20

45MM€
Any⁽²⁾

Dividend social a través de la Fundació Bancària "la Caixa"

Evolució del pressupost anual de l'Obra Social, en MM€



**Una tasca
més necessària que mai**



Detectant necessitats i donant resposta des de la nostra xarxa
Actuacions en pobresa infantil, gent gran, inserció laboral, malaltia i discapacitat, interculturalitat i exclusió social

Exemples d'algunes actuacions concretes

- ▶ ~119.000 equips de material escolar a Espanya (~55.000 a través de la xarxa)
- ▶ ~25.000 nens beneficiats del programa «L'arbre dels somnis»
- ▶ ~193.000 trucades a clients >75 anys per saber la seva situació
- ▶ ~2.500 tauletes tàctils a entitats amb persones vulnerables per comunicar-se
- ▶ Difusió activa en la xarxa dels programes de l'Obra Social "la Caixa" (ex. programa **Incorpora** -inclusió laboral)

MIRANT CAP AL FUTUR AMB COMPROMÍS I RESPONSABILITAT

(1) Voluntaris actius que durant l'any han fet activitats de voluntariat diferents a les realitzades durant la Setmana Social.

(2) Pressupost 2020.

Servei d'atenció a l'accionista

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

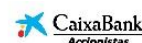


accionista@caixabank.com



935 82 98 03

NOU CÒMICA AULA Operació Junta



@AccionistasCABK / @AccionistesCABK



Oficina virtual de l'accionista

