

Mirando hacia
el futuro con
**compromiso y
responsabilidad**

Diciembre 2020



IMPORTANTE

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u 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 sociedad mencionada en él. 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 solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa oferta o emisión concreta, habiendo recibido asesoramiento profesional que considere necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2020 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a 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 importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, 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.

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. Por ello, y en concreto en relación con Banco Portugués de Inversión ("BPI"), los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

Elaborado con datos a cierre de 30 de septiembre de 2020, salvo otra indicación.
En adelante, "CABK" se refiere a CaixaBank standalone mientras que "GrupoCABK" o "Grupo" se refiere a Grupo CaixaBank

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, completos o totales, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, 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 el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

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. Consúltese el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados enero – septiembre 2020 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación 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 personas o entidades jurídicas localizadas 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 niega expresamente permiso para cualquier tipo 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, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación por cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

01.



Situación económica

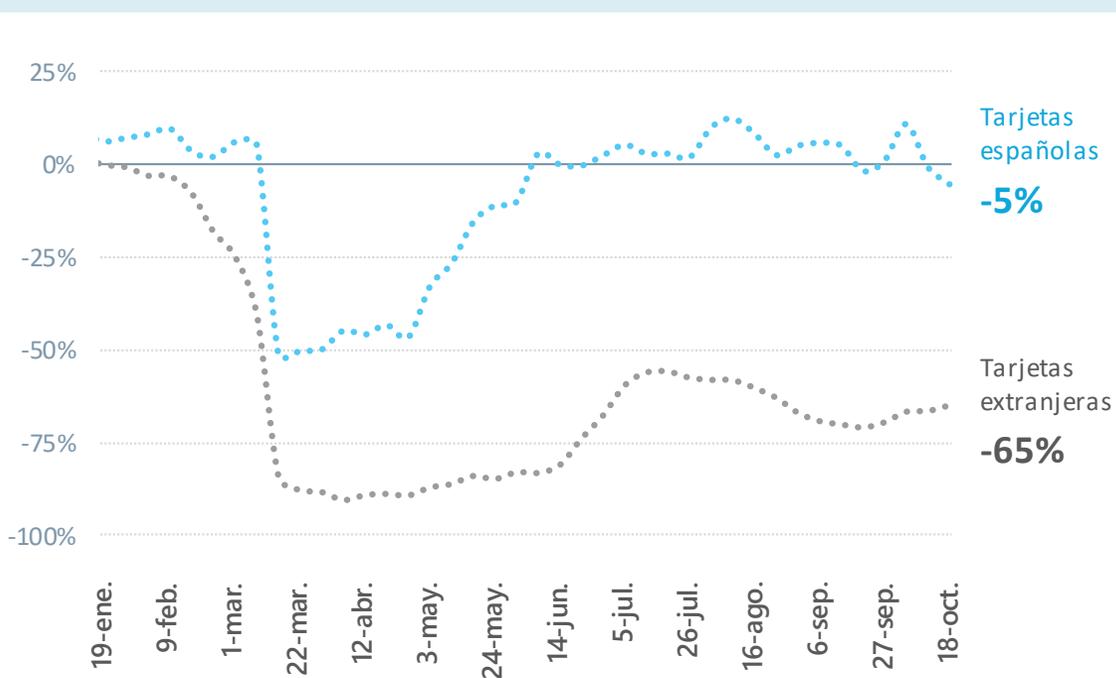
- 02. | Nuestra reacción a la crisis
- 03. | Resultados y balance
- 04. | Retribución al accionista

España y Portugal

Entorno económico complejo, pero mantenemos la confianza en una recuperación gradual

Facturación semanal de TPVs- España ⁽¹⁾

Variación interanual, en %. Grupo CaixaBank, sin BPI
Incluye e-commerce



Escenario central de previsiones de PIB real (España y Portugal)

Variación interanual, en % ⁽²⁾



(1) Incluye operaciones con tarjetas de crédito/débito españolas/extranjeras en TPVs de CaixaBank (incluyendo e-Commerce). Fuente: CaixaBank Research.

(2) Las previsiones del BdE corresponden a su escenario de medidas de contención de rebrotes de ámbito limitado (escenario 1 de septiembre 2020). No incluye ningún impacto del programa *Next Generation EU*.

02.



Nuestra reacción a la crisis

- 01. | Situación económica
- 03. | Resultados y balance
- 04. | Retribución al accionista

Seguimos cerca de las empresas para cubrir sus necesidades financieras

La demanda de préstamos con aval del ICO se modera en el trimestre

Crédito con aval ICO: autónomos, pymes y empresas

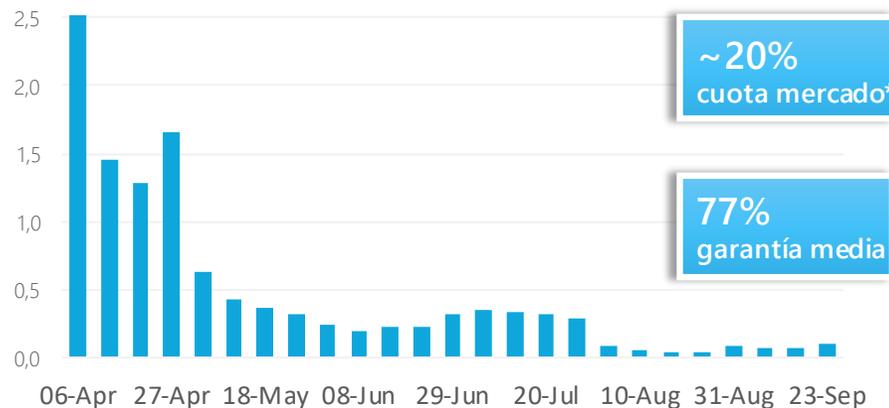
Datos a 30 de septiembre.
Grupo CaixaBank, sin BPI

162.175
Solicitudes concedidas

11.944 MM€
Desembolsado⁽¹⁾

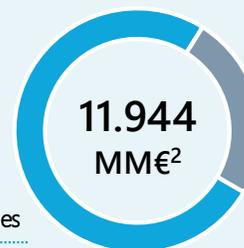
Número de solicitudes créditos ICO por semana

Datos CaixaBank, sin BPI (en miles)



Distribución de los importes desembolsados por tipología de cliente. Datos en % y en millones de €

75,6%
Autónomos y pymes



24,4%
resto empresas

- » Además, 2.034MM€ en trámite
- » 1 diciembre, fin periodo nuevas solicitudes

 **CaixaBank**
Corporate & Institutional Banking

 **CaixaBank**
Empresas

 **CaixaBank**
Negocios

 **BusinessBank**

Adicionalmente:
**51.530 MM€ aprobados⁽²⁾,
sin garantía ICO**

(1) El total concedido incluyendo importes desembolsados y no desembolsados asciende a 13.036MM€

(2) Incluye créditos constituidos, formalizados o aprobados, desde la declaración del estado de alarma y hasta el 30 de septiembre de 2020. No incluye operaciones con personas físicas

(*) Datos a 30 de septiembre, en base a las operaciones publicadas por el ICO

Apoyo a las familias: liderazgo en moratorias tramitadas

Descenso de las solicitudes en el tercer trimestre

Moratoria hipoteca y préstamos/créditos personales

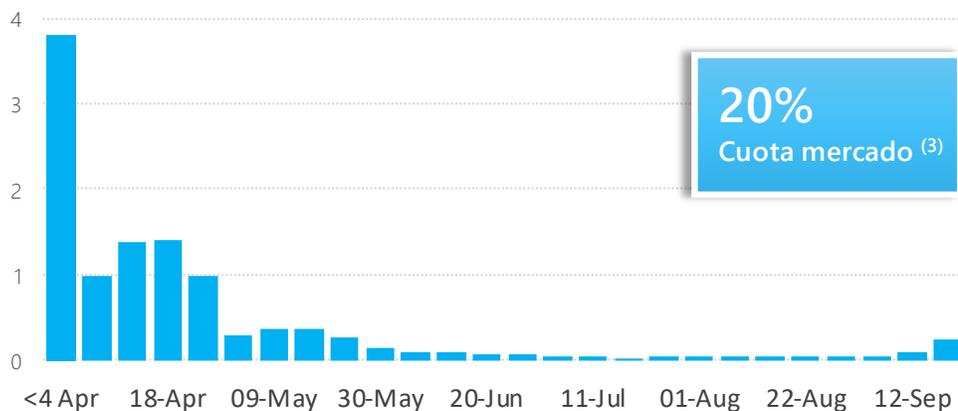
Datos a 30 de septiembre.
Grupo CaixaBank, sin BPI

383.768
Solicitudes aprobadas ⁽¹⁾

11.000 MM€
Aprobados ⁽²⁾

93%
Cartera sana

Número de solicitudes de moratoria por semana (en miles).
Datos CaixaBank, sin BPI



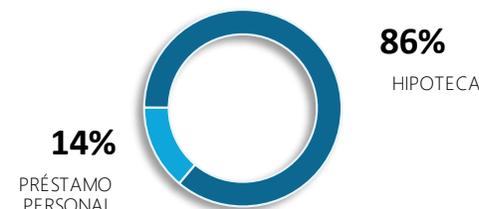
- » 5% de la cartera de crédito CaixaBank
- » ~73% moratorias legales
- » 55% LTV medio hipotecas
- » 97% de las moratorias vencidas están al corriente de pago

Solicitudes aprobadas, distribución por garantía (en %). Grupo CaixaBank, sin BPI

Por número



Por importe de la cartera



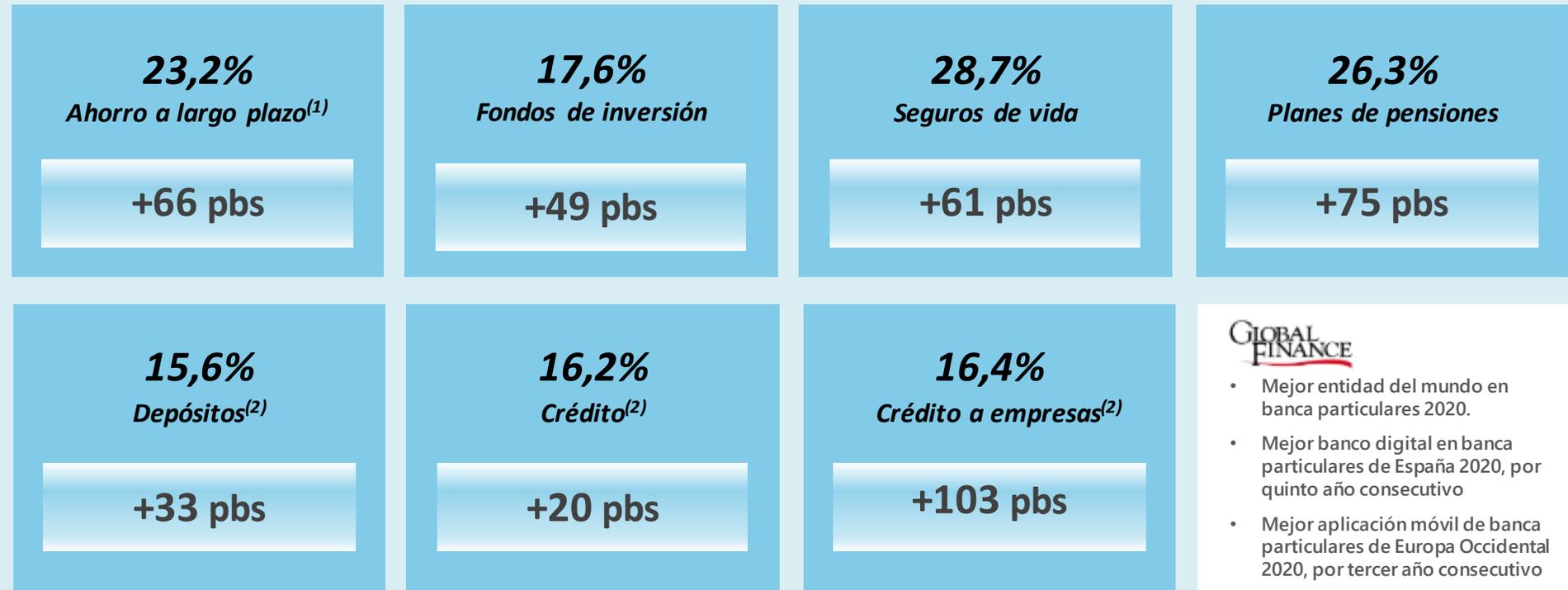
(1) Además, 109MM€ en análisis (2.990 operaciones)

(2) Moratorias totales, incluye personas físicas (~10.000MM€) y personas jurídicas (básicamente moratorias del sector turístico)

(3) Datos a 30 de septiembre, en base a la información publicada por el Banco de España. Cuota por volumen de moratorias concedidas

Mejora generalizada de cuotas de mercado

España: Cuotas de mercado y variaciones anuales, en porcentaje y puntos básicos respectivamente



Datos CaixaBank, sin BPI

(1) Estimación en base a datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank Asset Management, planes de pensiones y seguros de ahorro.

(2) Otros sectores residentes. Elaboración propia en base a datos de BdE

FUENTE: INVERCO, ICEA y Banco de España.

NOTA: depósitos sector residente y crédito sector residente (julio) // crédito empresas (agosto) // ahorro a largo plazo, seguros vida (por provisiones), planes de pensiones, fondos de inversión a septiembre 2020

Acuerdo de fusión con Bankia: el calendario previsto sigue su curso

La nueva CaixaBank nace como líder destacado y con la capacidad para apoyar el crecimiento económico de manera sostenible

Calendario indicativo



- » Complementariedad territorial y de productos
- » Generación de más de 1.000MM€ en ahorros de costes y generación de nuevos ingresos
- » Elevada fortaleza financiera y bajos niveles de morosidad iniciales
- » Proyecto de creación de valor con mejora de la eficiencia y la rentabilidad

2020

18 SEPTIEMBRE

» Anuncio de la operación 

23 OCTUBRE

» Consejos de Administración – aprobación de los informes de fusión y convocatorias de las JGAs 

1-3 DICIEMBRE

» Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas

2021

1T 2021 *(previsión)*

» Autorizaciones regulatorias
» Cierre de la fusión

4T 2021 *(previsión)*

» Integración tecnológica

Equipos de trabajo ya operativos, con el objetivo de cerrar la fusión durante el primer trimestre de 2021

VOTA antes del
30/11 A las 11h



**Junta General Extraordinaria
de Accionistas
2020**

PLAN CRUZ ROJA
RESPONDE
FRENTA AL CORONAVIRUS



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

[Vota o delega aquí](#)

Generación de valor para los accionistas de ambas entidades

0,6845x

Ecuación de canje

acciones CaixaBank
/ 1 acción Bankia

20% | 28%

Prima

Sobre cotización 3 sept ⁽¹⁾
| sobre media 3 meses ⁽²⁾

~28% | ~69%

**Incremento del beneficio
por acción**

2022E ⁽³⁾ para
CaixaBank | Bankia

(1) Tomando la cotización de Bankia antes de la comunicación al mercado de la existencia de negociaciones sobre la operación

(2) Tomando las cotizaciones promedio de los 3 meses anteriores a la comunicación al mercado de la existencia de negociaciones sobre la operación

(3) En base a las proyecciones financieras basadas en el consenso de analistas publicado en el momento del anuncio de la fusión por CaixaBank y Bankia en sus respectivos sitios web.

Con capacidad de generar una rentabilidad sostenible

GENERACIÓN DE NUEVOS INGRESOS

+290 MM€⁽¹⁾
(antes de impuestos)

*Líder en productos
de ahorro e inversión
y seguros*

AHORROS DE COSTES ANUALES

+770 MM€⁽²⁾
(antes de impuestos)

*Importantes ahorros
recurrentes*

MEJORA DE LA RATIO DE EFICIENCIA

47,9%
(pro-forma entidad combinada)⁽³⁾

*Niveles muy
competitivos*

RoTE
(basada en consenso
analistas)

>8%

ESTIMACIÓN ROTE
A PARTIR DE 2022 ⁽⁴⁾

(1) Sinergias de ingresos anuales, a partir del 5º año (asociados a productos de ahorro a largo plazo y seguros)

(2) Ahorros previstos en 2023

(3) Teniendo en cuenta el 100% de las sinergias de ingresos y los ahorros de costes.

(4) Basado en el consenso de analistas publicado en el momento del anuncio de la fusión por CaixaBank y Bankia en sus respectivos sitios web.

03.



Resultados y balance

- 01. | Situación económica
- 02. | Nuestra reacción a la crisis
- 04. | Retribución al accionista

El resultado acumulado refleja una aproximación muy prudente en el registro de dotaciones y una gestión eficiente de los costes

Datos del Grupo CaixaBank
En millones de euros

	9M20	9M19	Variación interanual
Ingresos "core"	6.158	6.201	(0,7%)
<i>Margen de intereses</i>	3.647	3.720	(2,0%)
<i>Comisiones e ingresos contratos seguros⁽¹⁾</i>	2.511	2.481	1,2%
Otros ingresos	102	409	(75,0%)
<i>Resultado de participadas⁽²⁾</i>	149	335	(55,5%)
<i>Trading - operaciones financieras</i>	182	285	(36,3%)
<i>Otros productos y cargas de explotación</i>	(229)	(211)	8,3%
Margen bruto	6.260	6.610	(5,3%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(3.485)	(3.597)	(3,1%)
Margen de explotación, sin gastos extraordinarios	2.776	3.013	(7,9%)
Gastos de adm. y amortización extraord.	--	(978)	
Margen de explotación	2.776	2.035	36,4%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(1.801)	(439)	-
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(92)	(82)	11,9%
Impuestos, minoritarios y otros	(156)	(248)	-
Resultado atribuido al Grupo	726	1.266	(42,6%)

Claves 9M 2020

Ligera caída de los ingresos "core": reducción del margen de intereses y mejora de los ingresos por contratos de seguros y comisiones

Resto ingresos impactados por situación COVID y volatilidad del mercado

Esfuerzo importante en contención de los gastos

Registro conservador de dotaciones: provisión extraordinaria de 1.161MM€ en el año

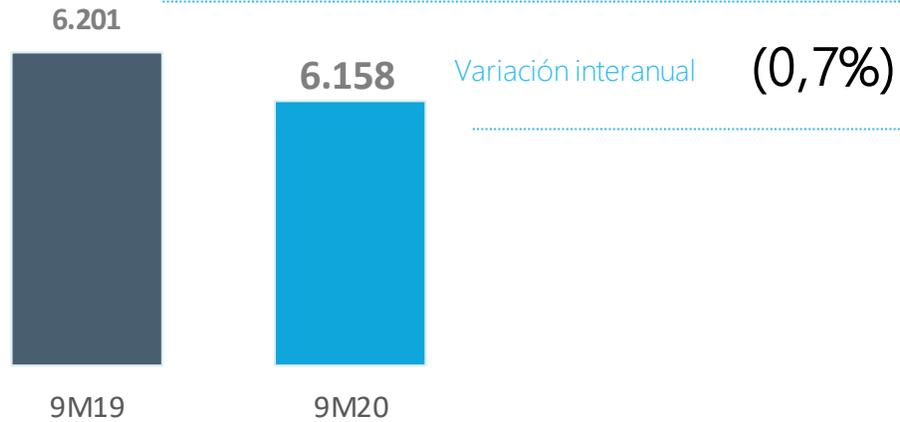
(1) Ingresos por contratos de seguros incluye la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros
(2) Resultado de participadas excluyendo la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y BPI Bancaseguros

El esfuerzo en contención de costes compensa la evolución de los ingresos "core"

Ingresos "Core" (1)

En millones €, variación interanual

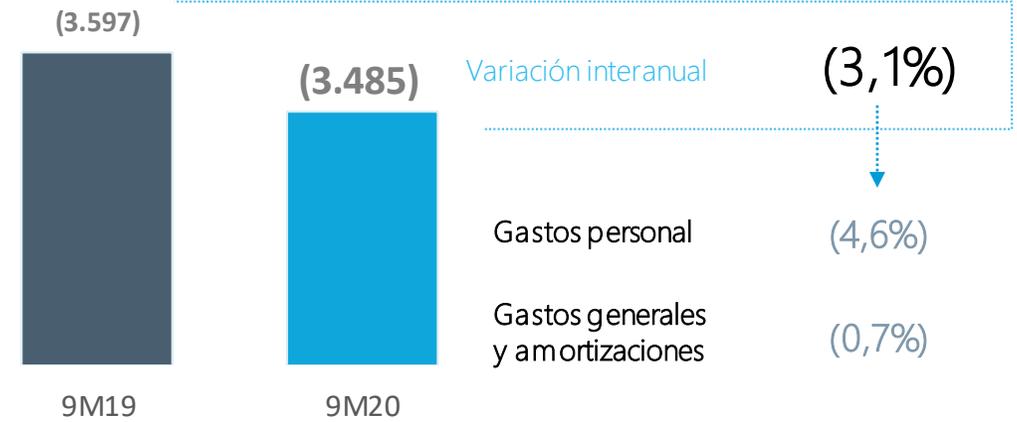
↓ 43



Gastos recurrentes

En millones €, variación interanual

↓ (112)



Fortaleza del negocio, pese a la caída de tipos de interés y la menor actividad de algunos servicios durante el confinamiento

La reducción de costes recoge las medidas de contención aplicadas este ejercicio y las decisiones tomadas en 2019⁽²⁾

Ratio de eficiencia "core": 56,3% >> ↓1,6 vs sept 19'

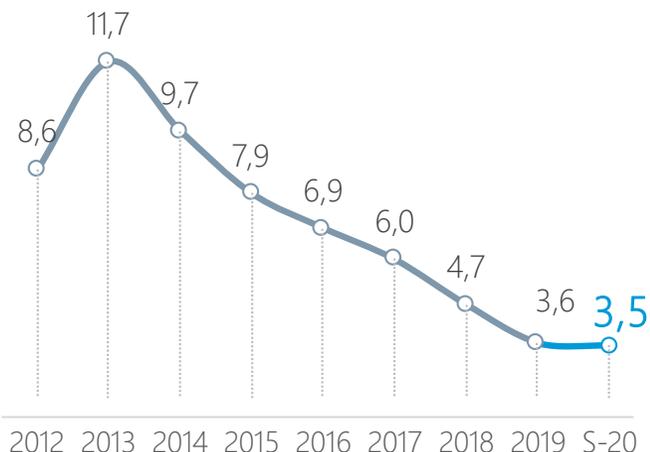
Datos en millones de €

(1) Incluye margen de intereses + comisiones netas + ingresos/gastos por contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros

(2) ERE 2019, impulso transformación de la red.

Afrontando la crisis desde una posición de fortaleza

Reducción de la ratio de morosidad y aumento del nivel de cobertura (Ratio de morosidad, %)



-875 MM€

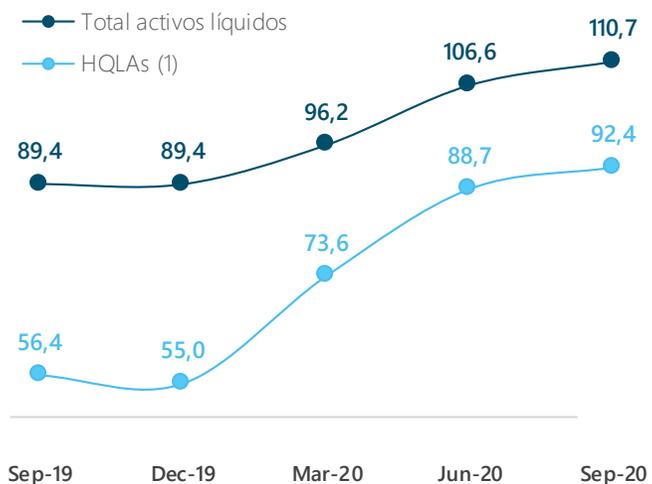
Variación del **saldo dudoso**, vs. SEP19

65%

Ratio de **cobertura**

Liquidez en máximos

(En miles de millones de €)



280%

Ratio LCR ⁽²⁾

110.729 MM€

Activos líquidos

Niveles de solvencia holgados y por encima de los requerimientos

Ratio, en % activos ponderados por riesgo⁽³⁾

12,7%

CET1 PF

+ 33pbs en el año

17,0%

Capital Total PF

+ 87pbs en el año

24,4%

MREL PF

+ 189pbs en el año

8,1%

2020: Requerimiento CET1 SREP ⁽⁴⁾ (%)

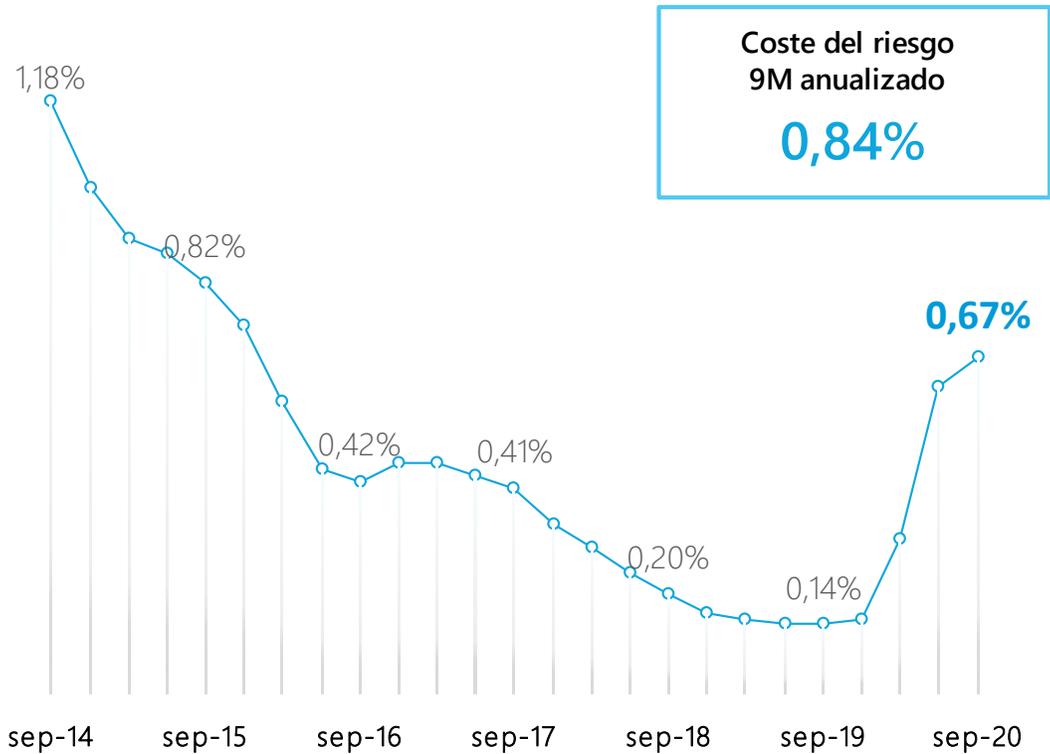
458 pbs

Colchón CET1 vs mínimo SREP

(1) High Quality Liquid Assets.
 (2) Dato puntual a 30 de septiembre de 2020
 (3) Ratio y variación proforma incluyendo venta parcial Comercia y emisión 750MM€ de AT1 de Oct-20
 (4) Teniendo en cuenta flexibilidad en el cómputo de P2R y con un buffer anticíclico de 0,01%.

Anticipación en la primera parte del año de los impactos futuros asociados a la COVID-19

Coste del riesgo⁽¹⁾, acumulado 12 meses (%)



Registro conservador
de dotaciones de crédito

Provisiones extraordinarias: **1.161MM€**
(mayoritariamente en 1S20)

(1) Excluyendo extraordinarios en 4T16 y 3T18

BPI: apoyo decidido a la recuperación de la economía portuguesa

Buena evolución del negocio en el año

	Variación anual ⁽¹⁾	Cuota mercado ⁽²⁾
Cartera de crédito bruto	+3,6%	10,5%
Crédito a empresas	+5,1%	10,3%
Recursos de clientes	+6,1%	10,5%⁽³⁾

Comprometidos con familias y empresas

Datos a 30 de septiembre de 2020

108.612

Solicitudes de moratoria aprobadas ⁽⁴⁾

498 MM€

Préstamos con aval público - COVID-19

Reducción de la morosidad

(millones €)

767

dic-19

720

sep-20

-6,1%

Ratio de morosidad ⁽⁵⁾

3,0%

2,7%

(1) Según la segmentación por negocios

(2) Datos a agosto 2020. Fuente: BPI y Banco de Portugal

(3) Cuota de mercado en depósitos

(4) Incluye moratorias a personas físicas y personas jurídicas por un importe total de 6.127MM€

(5) Aplicando misma metodología que en los ratios calculados para CaixaBank

04.



Retribución al accionista

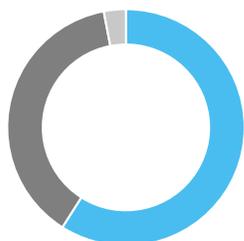
01. | Situación económica
02. | Nuestra reacción a la crisis
03. | Resultados y balance

Evolución de la acción

EFECTOS DEL CORONAVIRUS SOBRE LA COTIZACIÓN DE CABK Y LA BANCA ESPAÑOLA (1)



OPINIÓN DE LOS ANALISTAS SOBRE CAIXABANK (3)



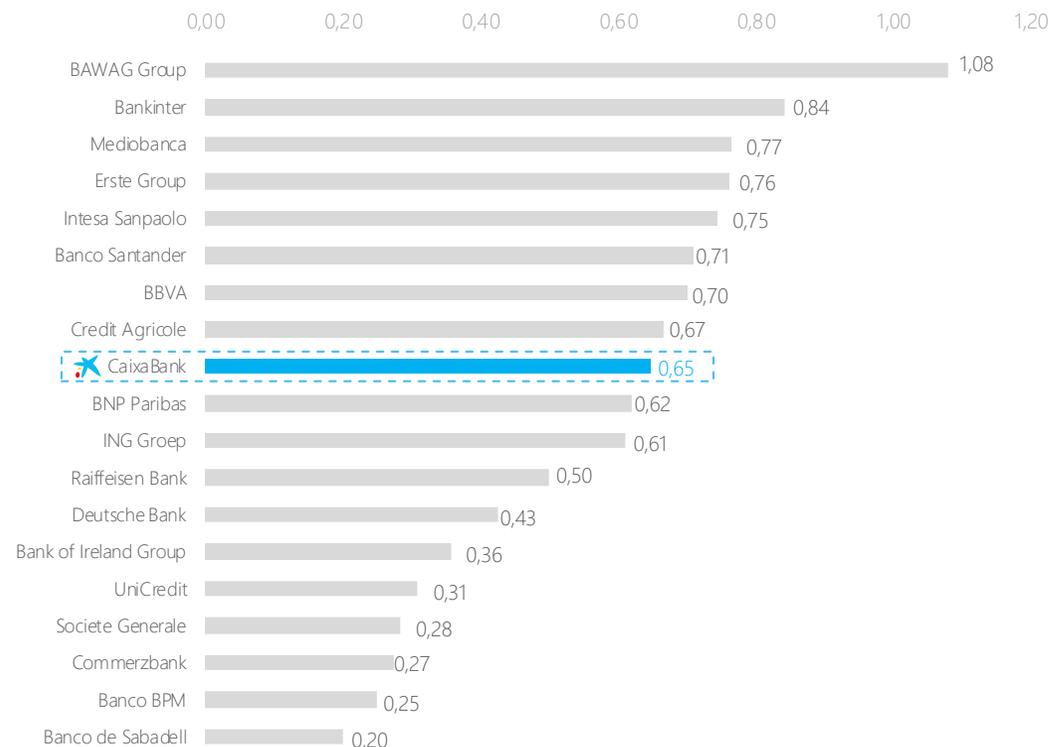
59% COMPRAR
38% MANTENER
3% VENDER



2,31€

Precio medio objetivo de analistas sobre la acción

PRECIO / VALOR CONTABLE TANGIBLE (2)



(1) La fecha de inicio es el 6/03, una vez conocidas las sentencias del IRPH y revolving, coincidiendo con el comienzo de la COVID19 en España.

(2) Cotizaciones a cierre de 03/12/2020.

(3) La información de los analistas se elabora a partir de informes con una antigüedad inferior a 3 meses.

Este documento tiene carácter informativo y no representa una recomendación de compra o venta de valores

Fuente: Investor Relations a partir de datos Bloomberg

Refuerzo de nuestra labor social - En colaboración con la Fundación Bancaria "la Caixa"



SEMANA SOCIAL
2020

~12.000
participantes

~17.000
acciones



PROGRAMA DE
VOLUNTARIADO

~5.500
voluntarios⁽¹⁾

~3.000
acciones



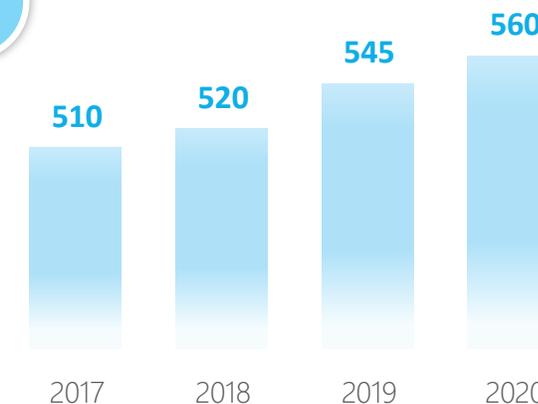
OBRA SOCIAL
DESCENTRALIZADA

~ 5.400
Acciones en 9M20

45MM€
Año⁽²⁾

Dividendo social a través de la Fundación Bancaria "la Caixa"

Evolución del presupuesto anual de la Obra Social, en MM€



**Una labor,
más necesaria que nunca**



Detectando necesidades y dando respuesta desde nuestra red
Actuaciones en pobreza infantil, gente mayor, inserción laboral, enfermedad y discapacidad, interculturalidad y exclusión social

Ejemplos de algunas actuaciones concretas

- ▶ ~119.000 kits material escolar en España (~55.000 a través de la red)
- ▶ ~25.000 niños beneficiarios del programa "El árbol de los sueños"
- ▶ ~193.000 llamadas a clientes >75 años para conocer su situación
- ▶ ~2.500 tablets a entidades con personas vulnerables para comunicarse
- ▶ Difusión activa en la red de los programas de la Obra Social "la Caixa" (ej. programa **Incorpora** -inclusión laboral)

MIRANDO HACIA EL FUTURO CON COMPROMISO Y RESPONSABILIDAD

(1) Voluntarios activos que durante el año han realizado actividades de voluntariado distintas a las realizadas durante la Semana Social

(2) Presupuesto 2020

Servicio de atención al accionista

Estamos a su disposición para cualquier consulta o sugerencia que desee realizar. Para ponerse en contacto con nosotros puede dirigirse a:

 accionista@caixabank.com

 935 82 98 03

NUEVO CÓMICA AULA Operación Junta



 [@AccionistasCABK](https://twitter.com/AccionistasCABK) / [@AccionistesCABK](https://twitter.com/AccionistesCABK)

 Oficina virtual del accionista



2019 Constituent
MSCI ESG
Leaders Indexes

