CaixaBank

Presentación **Corporativa**

3T **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. Asimismo, esta presentación contiene información relativa al proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020. La realización de la fusión no está garantizada ya que requiere la aprobación de las juntas generales de accionistas de ambas entidades y la obtención de las preceptivas autorizaciones administrativas. CaixaBank no puede asegurar que los beneficios identificados al formular el proyecto común de fusión y hechos públicos se materialicen o que el Grupo no se expondrá a dificultades operacionales, gastos y riesgos asociados a la integración.

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 Português de Investimento ("BPI"), los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

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.

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

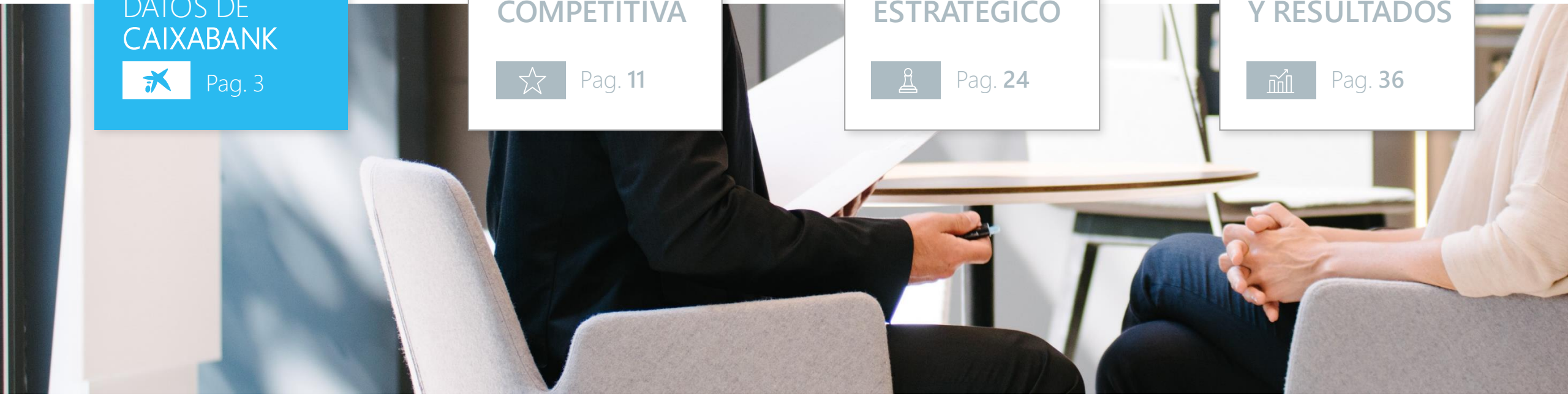
Contenido

01
PRINCIPALES DATOS DE **CAIXABANK**
Pag. 3

02
POSICIÓN **COMPETITIVA**
Pag. **11**

03
PLAN **ESTRATÉGICO**
Pag. **24**

04
ACTIVIDAD **Y RESULTADOS**
Pag. **36**



PRINCIPALES DATOS

Grupo CaixaBank: datos clave[1]

	Sep-2020
Clientes (Total, en MM), 24,4% como banco principal en España[2]	15,4
Balance consolidado (miles de MM€)	449,3
Créditos a la clientela (miles de MM€)	241,9
Recursos de clientes (miles de MM€)	404,4
Capitalización bursátil (miles de MM€)[3]	11
Beneficio atribuido de 9M20 (MM€)	726
Ratios CET1[4]/MREL[5] (%)	12,7%/24,4%
Ratings a largo plazo[6]	Baa1/BBB+/BBB+/A
Empleados	35.617
Oficinas (#)[7]	4.315
Cajeros automáticos (#)[8]	8.851
Clientes digitales[9] como % del total de clientes	66,1%

Líder en franquicia de bancaseguros ibérica

Sólidas métricas de balance y de PyG

Plataforma de distribución **omni-canal única**

(1) Datos se refieren al Grupo CaixaBank salvo otra indicación. (2) Penetración de mercado como primer banco para clientes particulares en España. Fuente: FRS Inmark. (3) Producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones en circulación, excluyendo la autocartera, a cierre de 30 de septiembre de 2020. (4) Pro-forma venta de Comercia cerrada en octubre (+20 pbs tras devengar 43% de pay-out de dividendo) e incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (12,17% ex IFRS9 transitorio). (5) Pro-forma venta de Comercia y emisión AT1, ambas en octubre. (6) Moody's, Standard&Poor's, Fitch, DBRS. (7) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 3.672 son oficinas retail en España. (8) En España. Número de cajeros. (9) En España. Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses.

Principales datos del **Grupo CaixaBank**(1)

Franquicia de bancaseguros líder en Iberia

Clientes (MM)	**15,4**
Banco principal(2) (%)	**24,4%**
Clientes digitales(3)(%)	**66,1%**
Oficinas(4)	**4.315**
Balance consolidado(5) (mil MM€)	**449,3**

Resultado operativo *core*(6) del Grupo 9M20: +2,7 i.a.

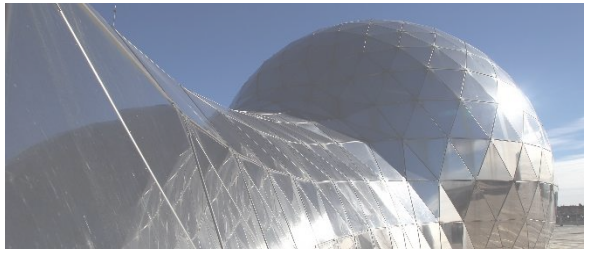
RoTE (acumulado 12M)	**5,0%**
Beneficio neto 9M20 (MM€)	**726**
Gastos recurrentes 9M20	**-3,1% i.a.**
Ratio de eficiencia *core* (acum. 12M)	**56,3%**
CoR (acum. 12M)	**0,67%**

Métricas sólidas de balance

Ratio de cobertura de morosidad	**65%**
LCR (al final del periodo)	**280%**
CET1 PF(7)/Cap. tot. PF(8) (%)	**12,7%/17,0%**
MREL PF/Sub-MREL PF(8) (%)	**24,4%/20,9%**
Ratings a largo plazo(9)	**Baa1/BBB+/BBB+/A**

Un banco responsable con una sólida herencia y valores

- Presentes en los **principales índices de sostenibilidad**(10)
- **Marca de alta calificación:** basada en la confianza y la excelencia en la calidad del servicio
- **MicroBank:** entidad de referencia en microcrédito en España y Europa
- **Más de 115 años de historia, con valores muy arraigados:** calidad, confianza y compromiso social

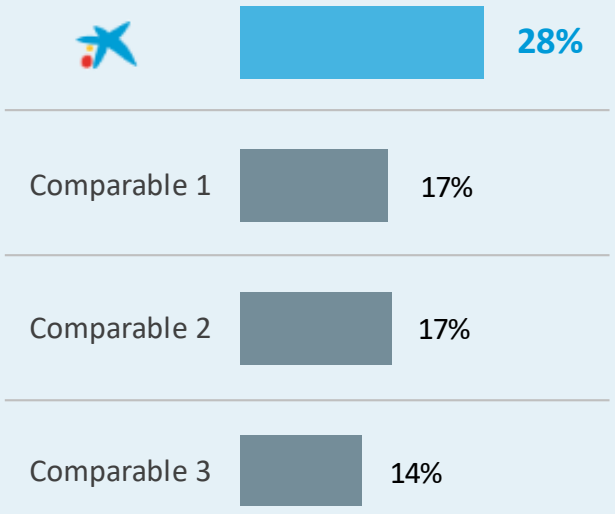


(1) Datos a 30 de septiembre de 2020 y se refiere a CaixaBank Grupo, salvo otra indicación. (2) Penetración de mercado como primer banco para clientes particulares con 18 años o más en España. Fuente: FRS Inmark 2019. (3) En España. Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. (4) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 3.672 son oficinas retail en España. (5) Banco nº1 por total de activos en España (basado en información publica a septiembre de 2020). (6) Ingresos *core* (Margen de intereses, comisiones netas e ingresos de seguros) menos gastos recurrentes operativos. (7) Pro-forma venta de Comercia cerrada en octubre e incluyendo ajustes por IFRS 9 transitorio (12,17% ex IFRS9 transitorio). (8) Pro-forma venta de Comercia y emisión AT1, ambas en octubre. Incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio. (9) Moody's, Standard&Poor's, Fitch, DBRS. (10) Incluye entre otros: MSCI Global Sustainability, DJSI, FTSE4Good, Ethibel Sustainability Index (ESI), STOXX® Global ESG Leaders, CDP A-List.

El "banco elegido" por los clientes particulares en España

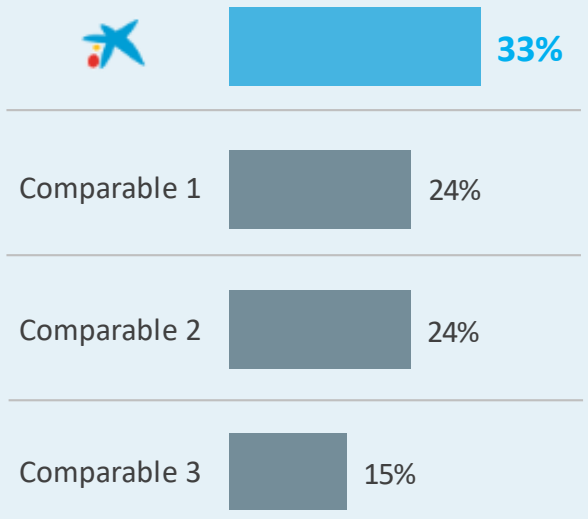
Líder en banca minorista

Penetración en clientes particulares (España)(1)



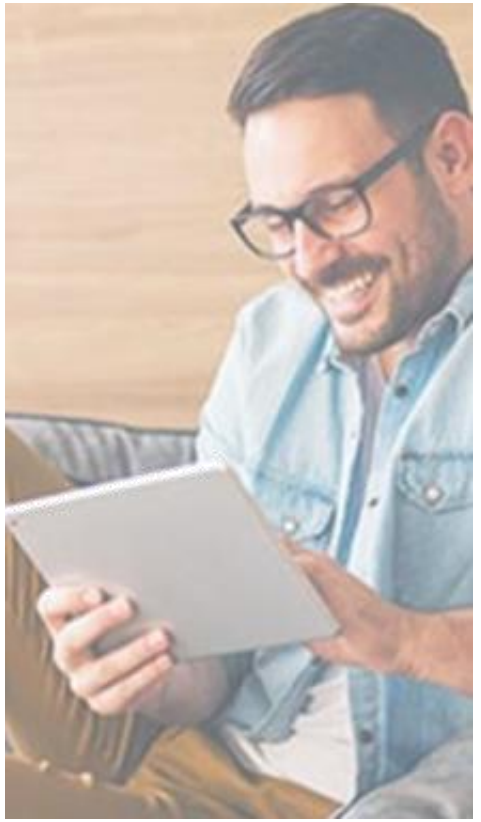
La mayor penetración digital

Penetración entre clientes digitales (España)(2)



Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros

- Dimensión y capilaridad
- TI y digitalización
- Asesoramiento y proximidad
- Amplia oferta de productos



CaixaBank Asset Management **#1** Fondos de inversión

VidaCaixa **#1** Seguros de vida

SegurCaixa Adeslas *(49,9%)* **#1** Seguros de salud

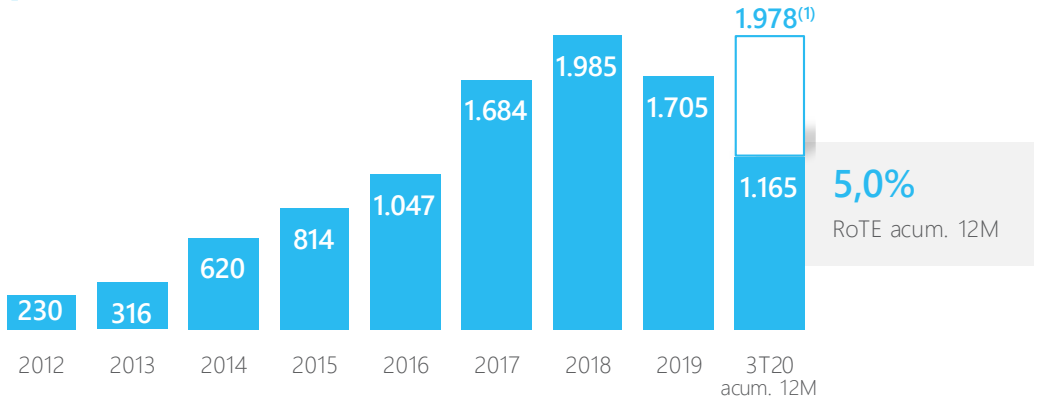
CaixaBank Payments & Consumer — Comercia Global Payments *(49%)*(3) **#1** Métodos de pago

(1) Clientes particulares en España con 18 años o más. El grupo de comparables incluye: Banco Santander (incluyendo Popular), BBVA, Bankia. Fuente: FRS Inmark 2019.
(2) Media de 12 meses, último dato disponible (septiembre 2020). CaixaBank ex BPI; grupo de comparables incluye: Banco Sabadell, Banco Santander, BBVA. Fuente: Comscore.
(3) El 30 de julio de 2020, CABK ha llegado a un acuerdo con la sociedad Global Payments Inc. para vender un 29% de su actual participación de 49% en el capital social de la empresa Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.. Se espera que la operación se formalice durante 2S20.

Fortaleza financiera: PyG y métricas de balance sólidas

Evolución del beneficio neto

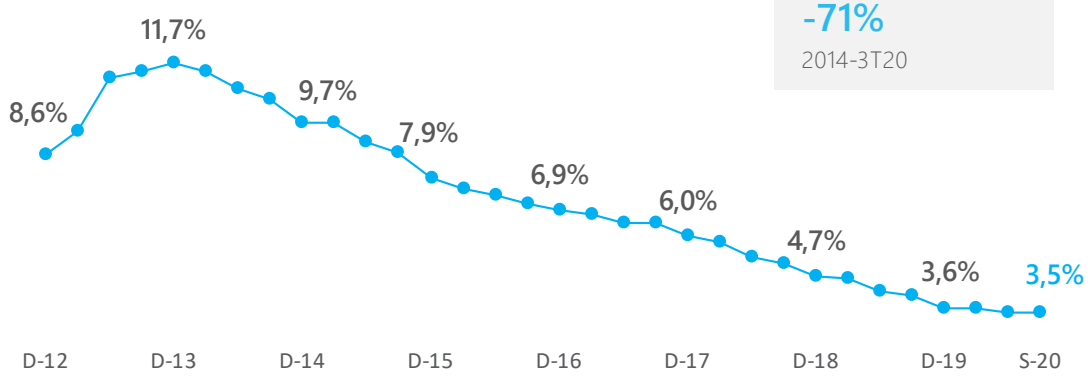
Beneficio neto, MM€



5,0%
RoTE acum. 12M

Reducción significativa del riesgo

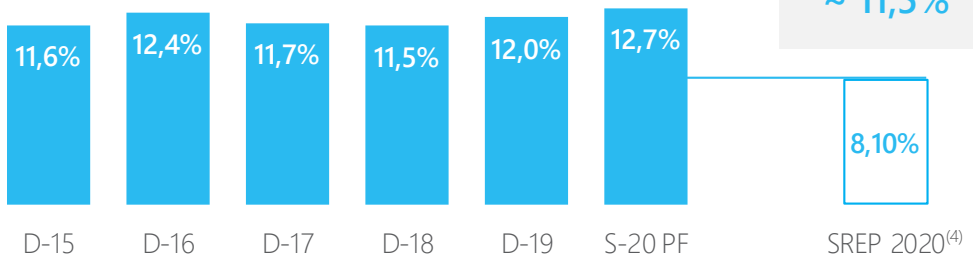
Ratio de morosidad, en %



NPAs(2)
-71%
2014-3T20

Capital sólido holgadamente por encima de los requerimientos y del objetivo interno

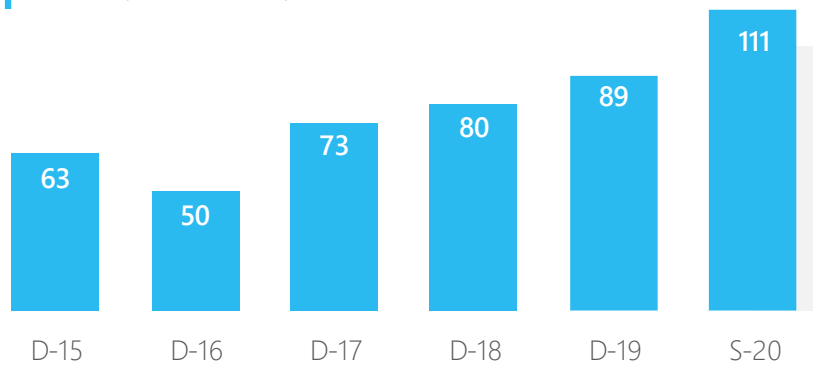
CET1 en % de APRs(3)



Objetivo interno CET1:
~ 11,5%

La fortaleza en liquidez sigue siendo una seña distintiva

Activos líquidos (final del periodo), en miles de MM€



SEP 2020

LCR(5)	280%
NSFR(6)	141%
LTD	98%
TLTRO III	49,7 mil MM€

(1) PF sin la reserva de provisiones para impactos futuros de la COVID (813MM€ netos a 30 de septiembre de 2020). (2) Dudosos (incluyendo riesgos contingentes) + activos adjudicados disponibles para la venta, todo en valor bruto. CABK ex BPI, septiembre de 2020 vs. 2014 PF Barclays España. (3) Ratio a septiembre de 2020 pro-forma venta de Comercia cerrada en octubre (+20 pbs tras devengar 43% de pay-out de dividendo) (12,2% ex IFRS9 transitorio). La ratio a cierre de 2019 según reportada antes de la reducción del dividendo anunciada en marzo. Incluyendo los ajustes de IFRS9 transitorio en 2019 y 2020; *fully loaded* hasta 2018. (4) Basado en el requerimiento de SREP 2020 (incluyendo la aplicación del Artículo 104a de CRDV). Los requisitos mínimos prudenciales de capital para el Grupo CaixaBank se mantienen para 2021 (para información adicional, referirse a la IP#6028 de la CNMV - 3 de diciembre de 2020). (5) Al final del periodo. (6) Al final del periodo. Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019).

Ser un referente en gobierno corporativo, una prioridad corporativa

Mejores prácticas de buen gobierno

- Una acción, un voto
- Presidente no-ejecutivo separado del Consejero Delegado
- Número de Consejeros reducido a 15 (vs. 18 en 2018), con actualmente 1 vacante
- Consejero Independiente Coordinador nombrado desde 2017
- Aumento de la proporción de mujeres nombradas Consejeras: 40% (vs. 28% en 2018) → % de mujeres Consejeras en el rango alto del Ibex 35
- Protección de los accionistas minoritarios e incentivos para fomentar su implicación
- Importantes recursos destinados a un programa de Relación con Inversores de primer nivel

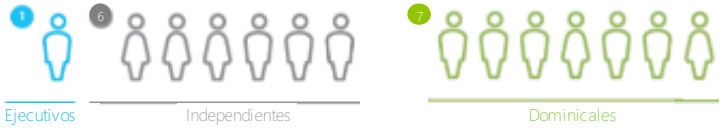
Consejo de Administración

Composición e información adicional(1)

Mujeres 40%

Independientes 40%

6 Independientes **7** Dominicales(2)

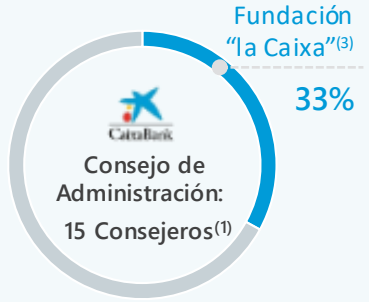


La Fundación "la Caixa" ha dejado de controlar el Banco

Reorganización del Grupo "la Caixa"

Fundación "la Caixa"
100%
CriteriaCaixa
40%
CaixaBank

Composición del Consejo de Administración de CaixaBank(1)



- Reorganización del Grupo "la Caixa" en 2014
- Desconsolidación prudencial desde 2017
- Vinculación se rige por un Protocolo Interno de Relaciones y aplica en igualdad de condiciones

(1) Datos a diciembre de 2020.
(2) Incluye 5 consejeros dominicales representantes de la Fundación "la Caixa", 1 consejero representante de la Fundación CajaCanarias y 1 consejero representante de Mutua Madrileña.
(3) Incluye 5 consejeros representantes de la Fundación "la Caixa".
(4) Actualmente hay 1 vacante.

Somos un banco diferente y una entidad única:
rentabilidad y retorno a la sociedad completamente alineados

CaixaBank | 2019

1.705 MM€ Beneficio neto

24,6% Payout en efectivo[3]

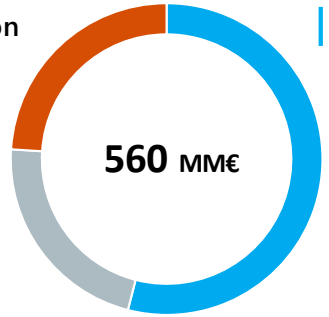
Accionistas de CaixaBank

40% de la participación en CaixaBank es propiedad de Fundación "la Caixa"

~575.000 Accionistas particulares

Base de inversores institucionales diversificada

Presupuesto 2020 de la Obra Social "la Caixa": desglose en % sobre el total[1]



24% Cultura y educación
Educación, exposiciones y programas de post-grado[2]

22% Investigación
Enfermedades neurodegenerativa, oncología, cardiovascular, enfermedades infecciosas y otras

54% Social

Principales programas:
Beneficiarios desde el inicio del programa hasta dic-2019

Infancia	~ 318.800
Inserción laboral	~ 267.800
Enfermedades terminales	~ 435.400

Payout en efectivo 2020E | 2021E[4]

≤ 30% | >50%

(1) Fuente: Informe Anual 2019 de la Fundación "la Caixa". (2) ~ 5.000 becas concedidas desde el inicio del programa (hasta dic-2019). (3) Referirse a la Información Privilegiada de la CNMV número 119. (4) En relación con la política de dividendos vigente consistente en la distribución de un dividendo en efectivo superior al 50% del beneficio neto consolidado, el Consejo de Administración aprobó (26 de marzo de 2020) modificarla exclusivamente para el ejercicio 2020, pasando a la distribución de un dividendo en efectivo no superior al 30% del beneficio neto consolidado reportado. El Consejo de Administración también manifestó su intención de destinar, al menos, un importe superior al 50% de los beneficios netos consolidados reportados a la remuneración en efectivo para ejercicios futuros, una vez cesen las circunstancias que han motivado esta modificación.

Cumpliendo con nuestros objetivos de responsabilidad corporativa

Plan de Banca Socialmente Responsable – Principales objetivos de responsabilidad corporativa

Integridad, transparencia y diversidad
Comportamiento ético y responsable, lenguaje simple y transparente

Gobierno
Mejores prácticas de gobierno, Gestión del riesgo reputacional y Políticas responsables

Medioambiente
Incorporación de criterios sociales y medioambientales en el análisis de riesgos, productos y servicios

Educación financiera
Microcréditos, Banca multicanal accesible y cercana y Cultura financiera

Compromiso social
Voluntariado corporativo y alianza con Fundación "la Caixa"

Valores Corporativos Principales logros y Compromisos

Calidad

Confianza

Compromiso Social

- **MicroBank, el banco social del Grupo, es referente en inclusión financiera** a través de microcréditos y otras finanzas con impacto social
- **Presente en el 100% de las poblaciones** de más de 10.000 habitantes y en el 94% de las poblaciones de más de 5.000 habitantes
- **>18.500** viviendas de alquiler social, **el principal parque de vivienda social privada del país**
- **Emisión en 2019 de un bono ligado a ODS de 1.000 MM€; emisión en 2020 de 2 bonos ligado a ODS de 1.000 MM€ cada uno**
- **44,7 MM€** del presupuesto de Fundación "la Caixa", canalizados a través de la red de oficinas para cubrir **necesidades sociales locales**
- Programa de **Voluntariado Corporativo** (**>15.000 empleados del Grupo** son voluntarios)
- **Firmante de los Principios de Responsabilidad Bancaria. Miembros de la UNEP FI**
- **Firmante de los Principios de Ecuador:** consideración de impactos sociales y ambientales en la financiación de grandes proyectos
- **Firmante de PRI:** los planes de pensiones y fondos son gestionados de acuerdo a los criterios ESG
- **Socio de la Red Española del Pacto Mundial de Naciones Unidas**

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

FTSE4Good

CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

EURONEXT vigeo eiris

MSCI 2019 Constituent (1) MSCI ESG Leaders Indexes

(1) La inclusión de CaixaBank en cualquiera de los Índices MSCI y el uso de los Logos, Marcas o Nombres de los índices no implica patrocinio, contratación o publicidad de CaixaBank por parte de MSCI o sus empresas asociadas. Los índices MSCI son de propiedad exclusiva de MSCI. Los Nombres y Logos de MSCI y del Índice MSCI son marcas registradas o marcas de uso de MSCI y sus asociadas.

Contenido

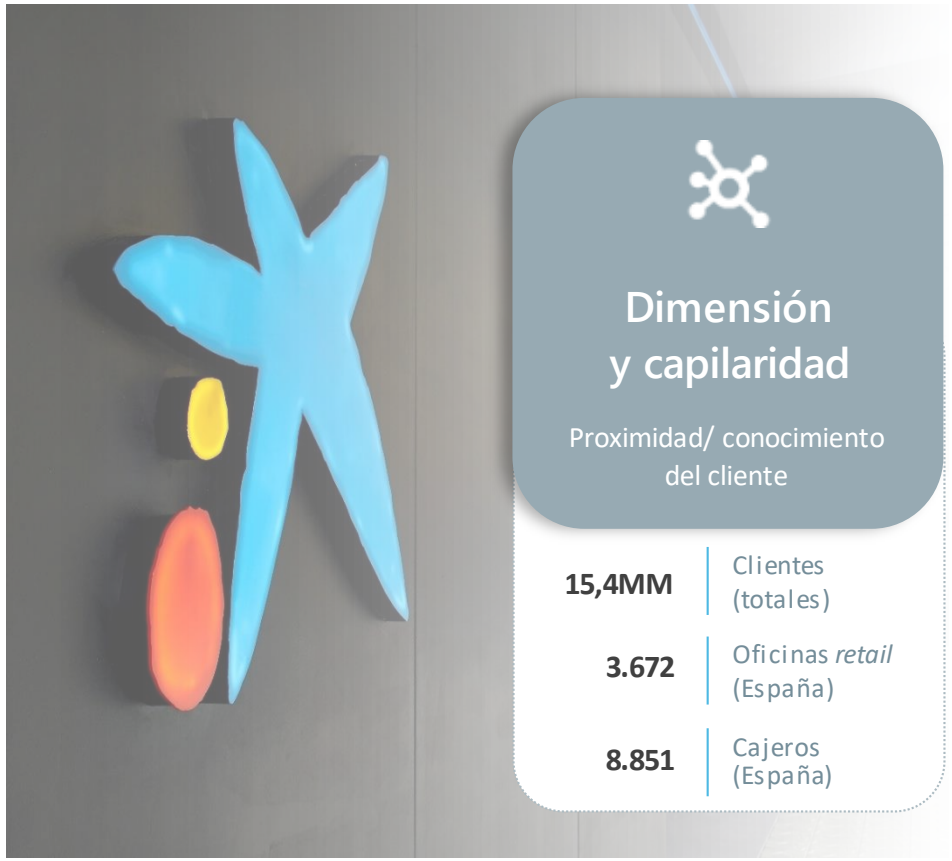
01
PRINCIPALES DATOS DE **CAIXABANK**
Pag. 3

02
POSICIÓN **COMPETITIVA**
Pag. 11

03
PLAN **ESTRATÉGICO**
Pag. 24

04
ACTIVIDAD **Y RESULTADOS**
Pag. 36

Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros



Mucho más que sólo un banco

Dimensión y capilaridad

Proximidad/ conocimiento del cliente

15,4MM	Clientes (totales)
3.672	Oficinas *retail* (España)
8.851	Cajeros (España)

TI y digitalización

Movilidad y *big data*

66,1%	% Clientes digital(1)
32,9%	Penetración digital(2)
2,6MM	Clientes ImaginBank(3)

Asesoramiento

Foco en capacitación, y calidad de servicio

~18.000	Empleados certificados (España)(3)
~1,8MM	Clientes banca premier (España)
~133.000	Clientes de banca privada (España)

Amplia oferta de productos

Amplia y adaptada con fábricas en propiedad

#1	Grupo asegurador (España)
#1	Gestión de activos (España)
#1	Medios de pagos (España)

El modelo aporta ventajas diferenciales para navegar en el actual entorno operativo

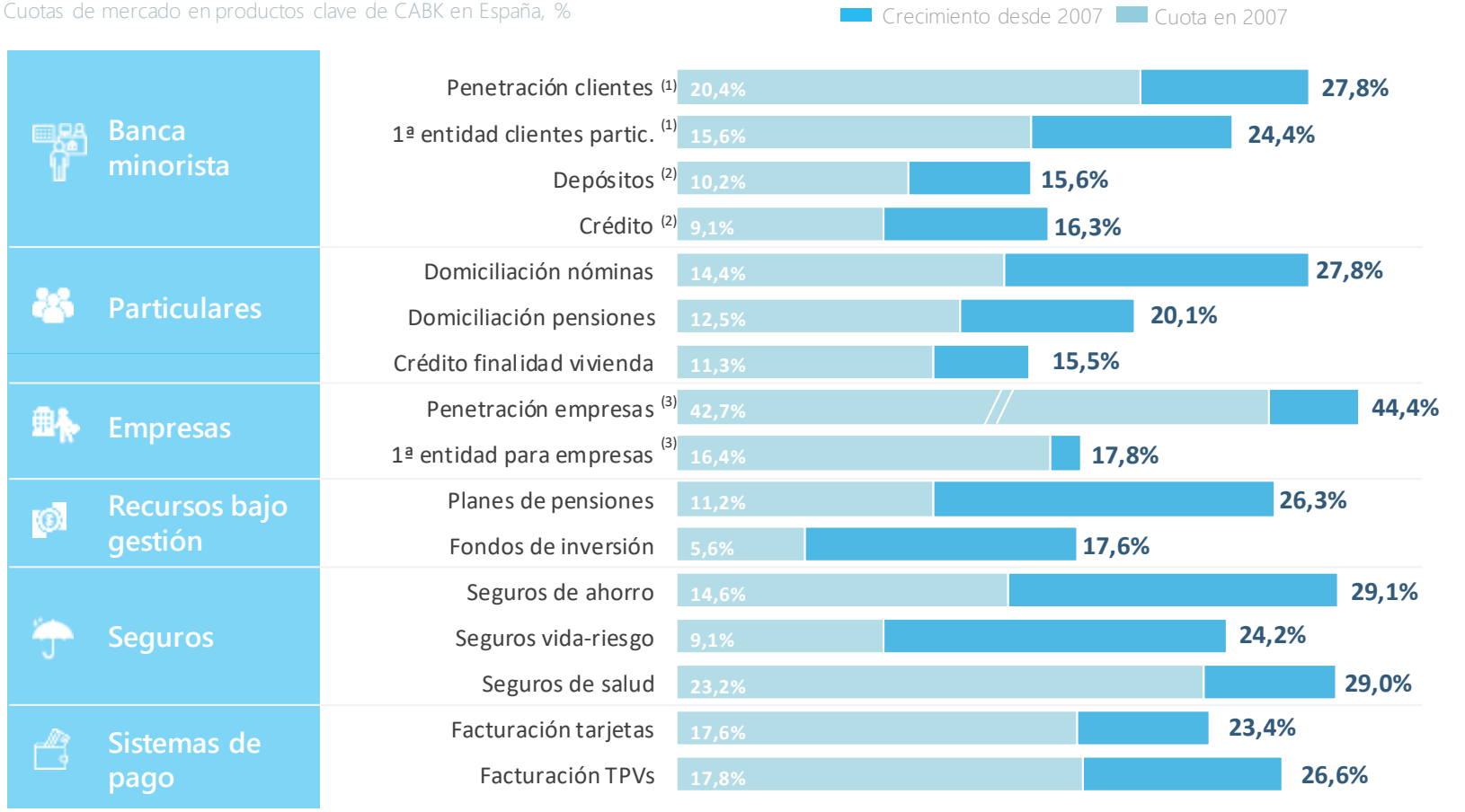
(1) En España. Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. (2) Media de 12 meses, último dato disponible a septiembre de 2020. En España. CaixaBank ex BPI. Fuente: ComScore. (3) Datos a junio de 2020.

Fuentes: Banco de España, ICEA, Inverco, Comscore.

Nuestra posición líder en el mercado genera valiosos efectos de red

Entidad líder en banca minorista en España con elevadas cuotas de mercado

Cuotas de mercado en productos clave de CABK en España, %



27,8%

#1 Penetración clientes particulares(1) (España)

24,4%

#1 Banco principal para clientes particulares(1) (España)

2020

- **Excelencia en Liderazgo** por su **compromiso social** en su respuesta a la crisis de la COVID-19

2020

- **Banco del año en España**, por 6º año consecutivo
- **Banco del año en Europa Occidental**, por 2º año consecutivo

La fidelidad y satisfacción de los clientes lleva a un crecimiento sostenido en cuotas de mercado

(1) Clientes en España mayores de 18 años. Fuente: FRS Inmark 2019. (2) Datos de depósitos y créditos a otros sectores residentes según metodología del Banco de España. (3) Empresas: empresas con facturación de 1-100MM€. Últimos datos de 2019; punto de partida 2008 (encuesta bi-anual). Fuente: FRS Inmark.
Fuentes: FRS Inmark, Seguridad Social, BdE, INVERCO , ICEA, AEF y Sistema de Tarjetas y Medios de Pago.

Plataforma de distribución omni-canal combinada con capacidad multi-producto

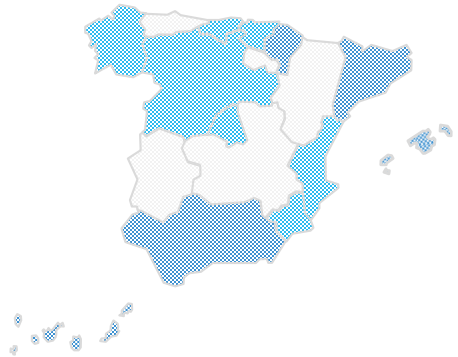
La mayor red física en España

3.672	17,2%	8.851	18,0%
Oficinas *retail*	Cuota de mercado	Cajeros	Cuota de mercado

Líder en canales digitales en España

17%	32,9%	+46%	47%
De las transacciones	Penetración(2)	TACC 2014-19	De las transacciones

+ Empleados con equipo móvil

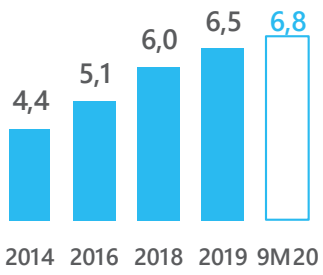


CABK, cuota de mercado en oficinas por provincia(1), %

- >15%
- 10-15%
- <10%

66,1% De nuestros clientes son digitales(3)

CABK, clientes digitales(3) (MM)



~65% Omni-canal (digital y físico)

~35% Exclusivamente digital

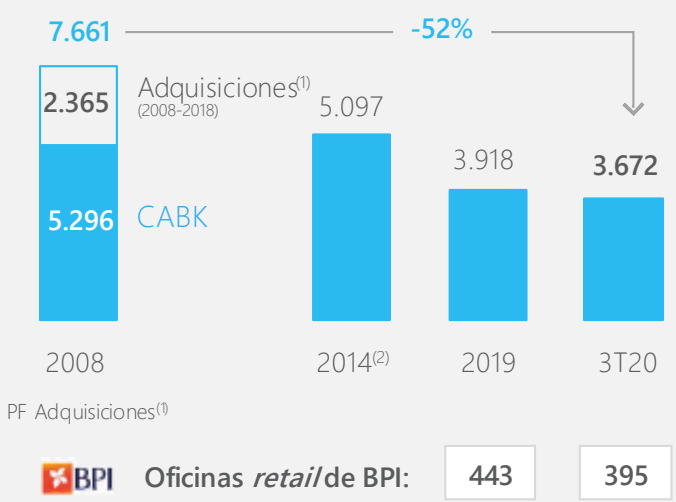
El comportamiento de los clientes está cambiando pero las oficinas siguen siendo críticas

(1) Fuente: Banco de España. Datos a junio de 2020. (2) Media de 12 meses. Últimos datos disponibles a septiembre de 2020. Fuente: ComScore. (3) Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses.

2008-2020: más de una década especializando y optimizando la red de distribución física

Concentración de oficinas *retail*

Evolución de las oficinas *retail* en España



Creación de centros especializados

Oficinas y gestores especializados en España

Store
AgroBank
HolaBank
dayone
CaixaNegocios
BusinessBank
CaixaBank Private Banking
CaixaBank Premier Banking
CaixaBank Corporate & Institutional Banking
CaixaBank Business

Desarrollo de la mejor oferta digital

Desarrollo de canales digitales y remotos

Evolución constante de la red de distribución

(1) BCIV, Barclays Spain, Banco de Valencia, Caixa Girona.
(2) No incluye las oficinas *retail* de Barclays España (#261)

Apoyando al cliente internacionalmente y desarrollando iniciativas de colaboración en negocios

Oficinas de representación y sucursales internacionales(1) para dar mejor servicio al cliente

18 Oficinas de representación

Argelia, Bogotá, Dubái, El Cairo, Estambul, Hong Kong, Johannesburgo, Lima, Milán, New Delhi, Nueva York, Pekín, Santiago de Chile, Sao Paulo, Shanghái, Sídney, Singapur, Toronto

5 Sucursales internacionales (7 oficinas)

Polonia: Varsovia
Marruecos: Casablanca, Tánger y Agadir
Reino Unido: Londres
Alemania: Frankfurt
Francia: París

2 Spanish Desks

Ciudad de México Viena

1 Participación bancaria internacional (con control)

BPI Portugal

Participaciones minoritarias bancarias internacionales

ERSTE Group

% participación

9,92%

- Posición de influencia
- Alianzas estratégicas
- Compartiendo mejores prácticas
- *Joint ventures* y desarrollo de proyectos 〉

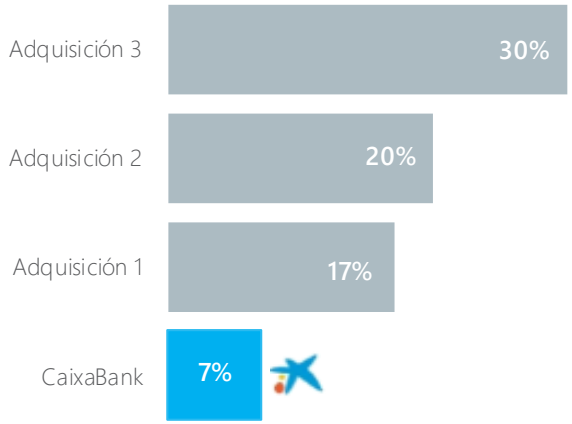
JV con Erste y Global Payments

Servicios de pago	Austria, Eslovaquia, Rep. Checa y Rumanía	EBG: 49%	Global Payments + CABK: 51%

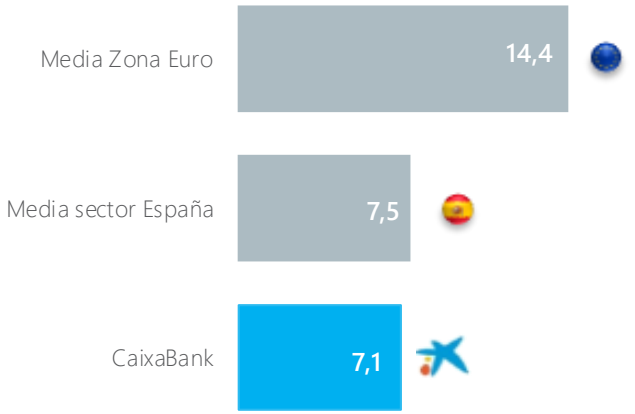
(1) A 7 de enero de 2021.

Las economías de escala y la tecnología
son factores de impulso clave para la eficiencia operativa

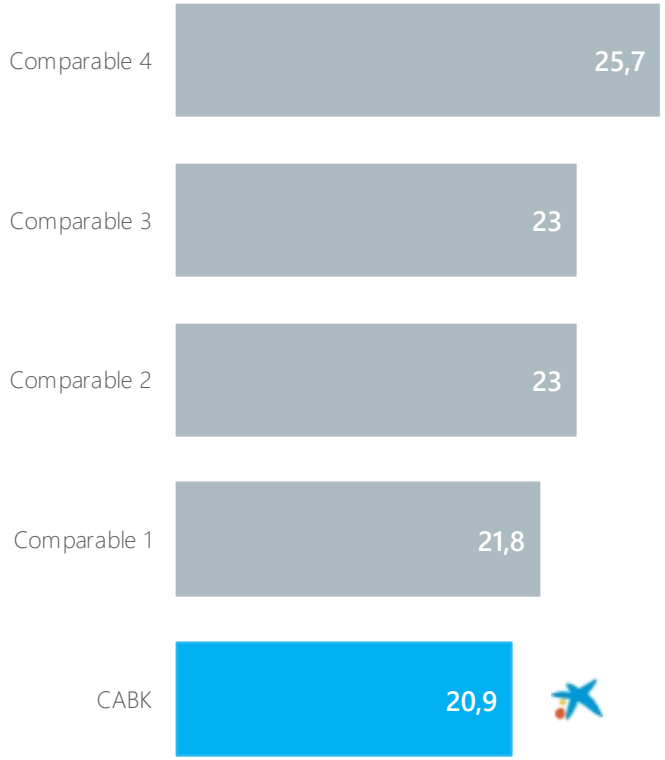
Mínimo personal en servicios centrales
Personal en SSCC como % del total de empleados[1]



Modelo de oficina ligera
Empleados/oficinas[2]



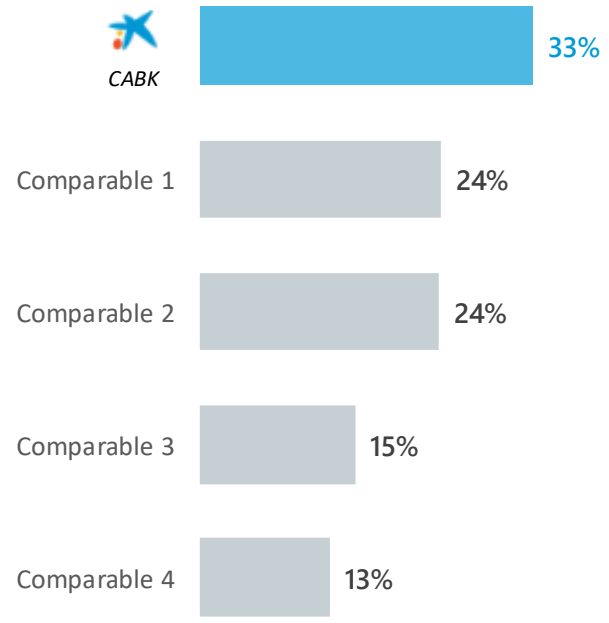
Las economías de escala permiten obtener beneficios de costes
Gastos generales[3]/margen bruto, en %



(1) A diciembre de 2019 para CaixaBank ex BPI y estimaciones propias a fecha de adquisición para las entidades adquiridas (Banca Cívica, Banco de Valencia y Barclays). (2) Datos de CaixaBank ex BPI a septiembre de 2020, cifras de media sector España a marzo de 2020 y cifras de media zona Euro a 2019. (3) Gastos generales y amortizaciones a septiembre de 2020 acumulado 12 meses. Grupo de comparables incluyen: Bankia, Bankinter, BBVA España y Sabadell (ex TSB).

Los canales digitales son un complemento
que conduce a una mejor experiencia de cliente y mayor eficiencia

La mayor penetración digital
Penetración entre clientes digitales[1] en %



CaixaBank Now
4.5 ★★★★½ | 4.6 ★★★★½

6,8MM clientes digitales[2] | **66,1%** % clientes digitales[2]

Oferta innovadora – Más servicios de alto valor añadido, tanto propios como de terceros[3]

- **imagin**: 2,6 MM clientes — 4.6 ★★★★½ — 4.6 ★★★★½
- **inTouch**: 1,4MM clientes — c.+35% llamadas/ semana durante el confinamiento[4]
- Apple Pay, SAMSUNG pay, fitbit pay, GARMIN

Mejora continua de la experiencia cliente

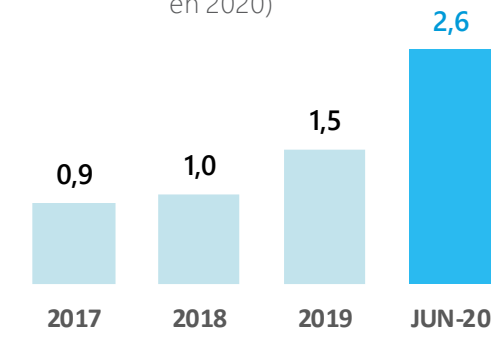
- Crecimiento constante en pagos a través del móvil: **2,5 MM** Tarjetas enroladas en móviles sep-20 — *+33% i.a.*
- Incorporación de la biometría en digital y reconocimiento facial en cajeros: The Banker TECH PROJECTS AWARDS 2019 — **Mejor proyecto tecnológico del año 2019 a los cajeros con reconocimiento facial - The Banker**

No solo "a cualquier hora y en cualquier lugar" sino también un servicio a medida

(1) Media de 12 meses, último dato disponible a septiembre de 2020. En España. CaixaBank ex BPI; grupo de comparables incluye: Bankia, Banco Sabadell, Banco Santander, BBVA. Fuente: Comscore. (2) En España. Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. Objetivo 2021e (España): c.70% de los clientes digitales. (3) Datos a junio de 2020. (4) Media semanal en abril vs. media semanal en febrero y primera mitad de marzo.

Impulso a nuevos modelos de relación digital y remota

Nº de clientes de Imagin, en MM
(lanzado en 2016; nuevo imagin en 2020)

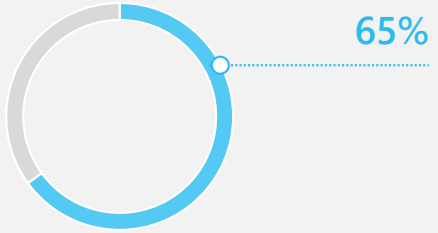


Nuevo imagin: Plataforma lifestyle para promover la fidelización de los clientes más jóvenes

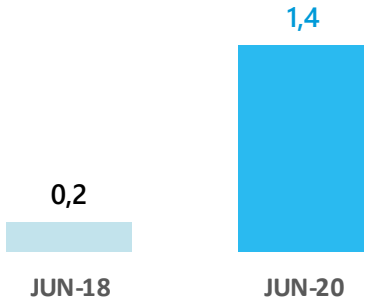
- Ofreciendo productos financieros y no financieros
- Incluyendo contenido digital y experiencias
- Nuevos servicios: imaginShop, imaginMusic, imaginGames y imaginPlanet
- Proceso de alta simple con registro de usuario en la plataforma

Con c.70% de los clientes digitales también usando las oficinas o el asesoramiento remoto

% de los clientes digitales que también usan oficinas o gestor remoto, sep-20



Clientes usando inTouch, en MM
(lanzado en 2018)



Tres propuestas de valor diferenciadas en función de la edad

0-11 years old
Educación financiera

12-17 years old
Control finanzas & primeras compras

From 18 years old
Comunidad *mobile*

Modelo híbrido de relación remota

- Horario extendido
- Oportunidad para aumentar la fidelidad
- Clientes con perfil digital, bajo uso de la oficina y poca disponibilidad de tiempo

El nuevo imagin
permite entrever el futuro

Oportunidad para capturar nuevos crecimientos
con un modelo híbrido

A la vanguardia de la digitalización

Potenciando la tecnología para mejorar la efectividad comercial...

SMART PCs

~100%

VENTAS DIGITALES

33% de crédito al consumo(1)

ASISTENTE VIRTUAL
(EMPLEADOS Y CLIENTES)

+84% conversaciones(2)

...a la que vez que aumenta la eficiencia y facilita el cumplimiento normativo

FIRMAS DIGITALES

99%

PROCESOS DIGITALES(3)

~100%

AUTOMATIZACIÓN

17,2% tareas administrativas en oficinas (42% 2006)

Red orientada a ventas, escalable y muy eficiente

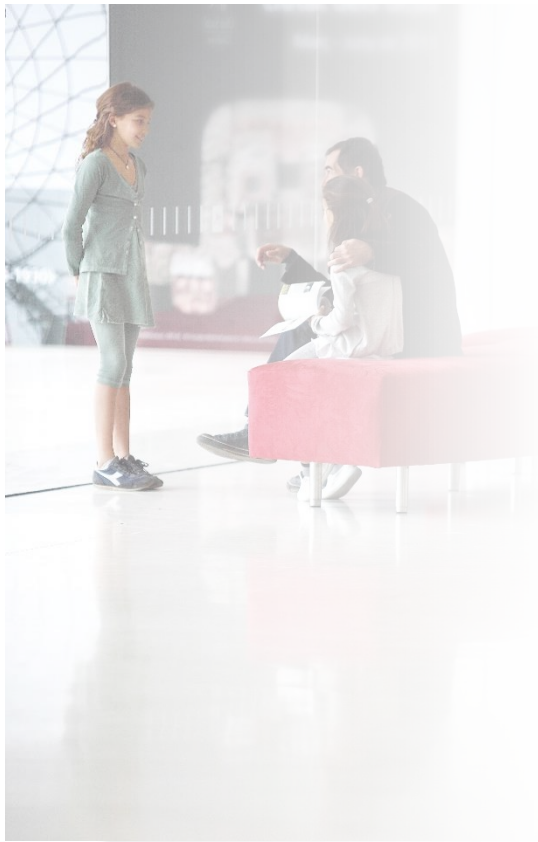
Absorción de tareas en la oficina(4) de CABK (ex BPI) (%)

Fuerza de ventas centrada en la interacción con el cliente y la creación de valor

(1) Ventas realizadas por canales electrónicos (web, móvil y cajeros). (2) vs. periodo pre-covid. Datos a junio de 2020. (3) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado. CaixaBank ex BPI. (4) Durante el horario de apertura de las oficinas. Datos a 9M20.

POSICIÓN COMPETITIVA

Un modelo de asesoramiento único



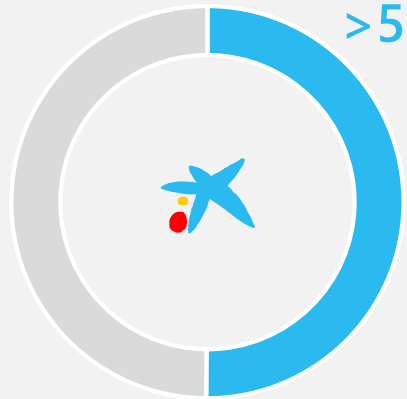
~18.000 empleados certificados en asesoramiento

Practicas comerciales sistemáticas adaptadas al cliente

Soluciones amplias, diversas y personalizadas

Digitalización para dar un mejor servicio a los clientes

Gestión de carteras como % de los fondos de inversión AuM(1)



Cuota de mercado en ahorro a largo plazo(2) 23,2%

+66 pbs v.a.

CaixaBank Banca Premier

CaixaBank Private Banking

CaixaBank Wealth

Mejor entidad de Banca Privada en España 2020
The Banker/PWM

Mejor entidad de banca privada por su cultura y visión digital en 2020 - Europa
PWM (FT Group)

PRI Principles for Responsible Investment — MÁXIMA PUNTUACIÓN EN ESTRATEGIA Y BUEN GOBIERNO A+

CaixaBank Asset Management

VidaCaixa

(1) AuM gestionados por CaixaBank AM bajo un mandato de gestión discrecional. Excluyendo fondos de terceros. A diciembre de 2019. (2) Incluyendo fondos de inversión (con carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y seguros de vida-ahorro. CABK ex BPI. Basado en datos a septiembre 2020 para fondos de inversión (CABK AM) y planes de pensiones y estimaciones internas para seguros de ahorro. Fuente: INVERCO, ICEA, últimos datos disponibles.

Fábricas en propiedad facilitan innovación y agilidad

Seguros: vida y no-vida

VidaCaixa (Vida)

100% Participación

93,4 mil MM€ AuM

#1 en España

PRI Principles for Responsible Investment — MÁXIMA PUNTUACIÓN EN ESTRATEGIA Y BUEN GOBIERNO — A+

SegurCaixa Adeslas (No-Vida)

49,9% Participación

2,0 mil MM€ primas[1]

#1 en seguros de salud en España

Financiación al consumo y pagos

Comercia Global Payments (Pagos con TPVs)

49%[3] Participación

34,5 mil MM€ facturación[2]

486.028 puntos de venta

CaixaBank PAYMENTS & CONSUMER

100% Participación

1,6 mil MM€ nuevo negocio de financiación al consumo[2]

34,0 mil MM€ facturación tarjetas de crédito[2] → **#1** en España

Gestión de activos

CaixaBank ASSET MANAGEMENT

100% Participación

PRI Principles for Responsible Investment — MÁXIMA PUNTUACIÓN EN ESTRATEGIA Y BUEN GOBIERNO — A+

67,2 mil MM€ AuM

#1 en España

17,6% cuota de mercado en fondos de inversión (España)

Microcréditos

Referencia europea en microcréditos

>1.040.000

microcréditos concedidos desde el inicio de MicroBank en 2007

MicroBank

100% Participación

>80% i.a.

microcréditos nuevos a hogares

Un modelo resistente en un entorno de tipos bajos

(1) 9M 2020. Primas de seguros no-vida. (2) Enero-septiembre 2020. (3) El 30 de julio de 2020, CABK ha llegado a un acuerdo con la sociedad Global Payments Inc. para vender un 29% de su actual participación de 49% en el capital social de la empresa Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.. Se espera que la operación se formalice durante el segundo semestre del 2020.

Reputación de marca *premium* con un amplio reconocimiento externo

Reputación de marca *premium*

Excelencia en Liderazgo en Europa Occidental en 2020
Euromoney

Mejor Entidad del mundo en banca de particulares en 2020
Mejor banco en España y en Europa Occidental en 2020
Entidad líder global frente a la crisis 2020
Global Finance

Mejor entidad de banca privada en España en 2020
The Banker/PWM

Dow Jones Sustainability Index
Entre los bancos TOP del mundo en RSC

Entidad financiera más responsable y con mejor gobierno corporativo
Merco

Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI

Mejor entidad de Banca Privada en Europa por su cultura y visión digital 2020
PWM (FT Group)

Mejor Banco Digital en banca de particulares en España 2020
Mejor aplicación móvil de banca de particulares en Europa Occidental 2020
Global Finance

Mejor iniciativa de pagos por móvil para particulares en 2020 (CaixaBank Pay)
Fintech Futures

Mejor proyecto global 2019 – Categoría "Inteligencia artificial y análisis de datos"
EFMA/Accenture

BPI: Reconocimiento como marca *premium* e innovadora

Mejor banco en Portugal en 2020
The Banker

Marca #1 2020 – Categoría Grandes Bancos
Escolha do Consumidor

Marca #1 2020 – Categoría Grandes Bancos
5 estrelas

Mejor marca de confianza en Portugal 2020
Reader's Digest

Marca de excelencia 2020
Superbrands

Mejor entidad de banca privada en Portugal en 2020
The Banker/PWM

Mejor banca privada en Europa por su tecnología de gestión de carteras 2020
PWM (FT Group)

Última actualización el 7 de enero de 2021.

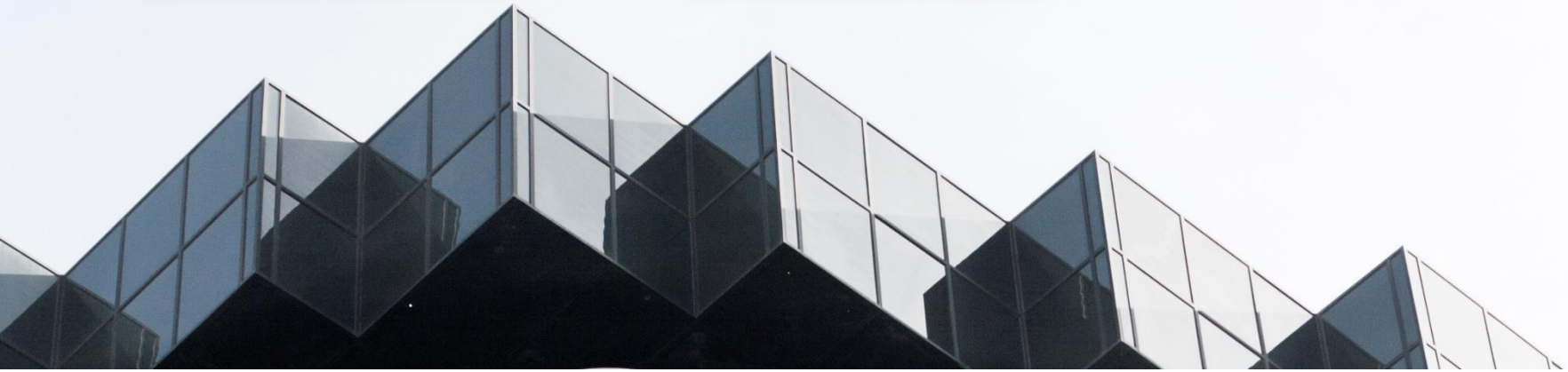
Contenido

01
PRINCIPALES DATOS DE **CAIXABANK**
Pag. **3**

02
POSICIÓN **COMPETITIVA**
Pag. **11**

03
PLAN **ESTRATÉGICO**
Pag. **24**

04
ACTIVIDAD **Y RESULTADOS**
Pag. **36**



Salimos de la crisis y del **periodo 2015-18 claramente reforzados**

01

Excelente resultado comercial

Refuerzo del **liderazgo** en **banca minorista** en la península ibérica

02

La rentabilidad ya cubre el coste de capital

El **segmento de bancaseguros** es el principal contribuidor

03

Simplificación y reorganización del Grupo

Focalización total en nuestro negocio "core" en **España y Portugal**

Un modelo de negocio contrastado en un entorno de tipos de interés negativos

Una estructura más eficiente permite centrar totalmente la atención en nuestro **modelo de bancaseguros**

Reorganización del Grupo "la Caixa"

Fundación "la Caixa"

100%

CriteriaCaixa

40%

CaixaBank

Bancaseguros en España y Portugal

+ Alianzas Estratégicas:

ERSTE Telefónica

La Fundación ya no controla el Consejo

Composición del Consejo de Administración de CaixaBank(1), %

33%

Fundación "la Caixa"(2)

- Consejero Independiente Coordinador
- Presidente no ejecutivo
- Separación clara de funciones

Mayor enfoque en nuestro negocio *core*

Disminución de la participación en activos no estratégicos

- Boursorama (2015)
- BEA e Inbursa (2016)
- Repsol (2019)
- NPAs: -71% 2014-3T20(3)

Toma de control de BPI

- Completa integración de BPI en nuestra actividad de bancaseguros
- Oportunidad para replicar el modelo de negocio de CaixaBank en Portugal

(1) Datos a diciembre de 2020. . (2) Incluye 5 consejeros representando a la Fundación "la Caixa". (3) Dudosos (incluyendo riesgos contingentes) + activos adjudicados disponibles para la venta. CABK sin BPI, septiembre 2020 vs. PF Barclays España 2014 (valor bruto).

Cumpliendo con **los objetivos financieros estratégicos de 2018**

	Objetivo 2018[1]		2018
Rentabilidad			
RoTE	9-11%	›	9,3%
Ratio de eficiencia recurrente	~55%	›	53%
Ingresos *core* CABK[2]	~4 TACC 2017-2018	›	6%
Costes oper. recurrentes CABK[3]	2014 planos	›	~0% vs 2014
Coste del riesgo[4]	<40 pbs	›	4 pbs
Capital			
CET1 FL %	11-12%	›	11,5%
Capital Total FL %	>14,5%	›	15,3%
Pay-out en efectivo	≥50%		55% Med. 2015-18

Sólida recuperación económica pero…

- **Tipos de interés negativos** durante 3 años del plan
- **Debilidad volúmenes crédito** › mayor de la esperada
- **Eliminación de cláusulas suelo en hipotecas**
- **Presiones competitivas** en determinados segmentos
- **Regulación** › más… y más exigente

Construimos nuestro Plan Estratégico 2019-21 sobre una base muy sólida

(1) Objetivos revisados en la revisión intermedia del plan (diciembre 2016). (2) MI + Comisiones + ingresos de seguros por primas de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SegurCaixaAdeslas. (3) Costes administrativos recurrentes, depreciación y amortización. 2014 PF con Barclays España. (4) Acumulado 12 meses.

Plan Estratégico **2019-2021**

2019-2021 PRIORIDADES ESTRATÉGICAS

- Ofrecer la mejor **experiencia al cliente**
- Acelerar la **transformación digital** para ser más eficientes y flexibles
- Potenciar una **cultura centrada en las personas, ágil y colaborativa**
- **Lograr una rentabilidad** atractiva, manteniendo la **solidez financiera**
- Ser referentes en **gestión responsable y compromiso con la sociedad**

VISIÓN ESTRATÉGICA

Grupo financiero líder e **innovador**, con el **mejor servicio al cliente** y referente en **banca socialmente responsable**

Palancas para mejorar la **Experiencia del Cliente** e impulsar el crecimiento

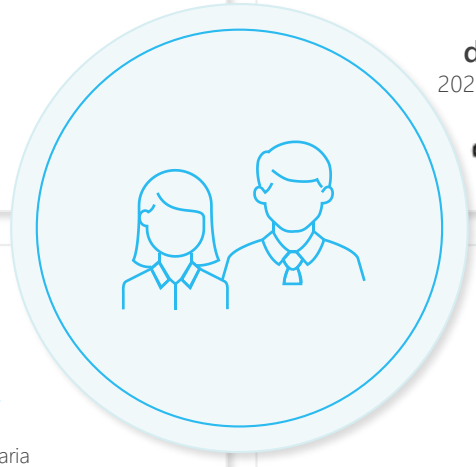
1 Seguir **transformando la red de distribución** para dar mayor valor al cliente

> 600	↓ c.40%	Mantener
Oficinas "Store" (nuevo formato)	**Oficinas urbanas** 2018-2021E(2)	**Red rural** 2018-2021E(2)

Reducción de más de 800 oficinas retail (España)

2 Intensificar el modelo de **atención remota y digital**

~70%	2.6M	#1
Clientes digitales(3) 2021E vs. 66,1% en sep-2020	**Clientes usando inTouch(4)** 2021E (1,4M jun-2020)	***De banco solo móvil a plataforma de comunidad lifestyle***
CaixaBankNow	inTouch	imagin



3 Acuerdos para **ampliar la oferta** y construir un ecosistema "más allá de la banca"

CABK es una potente plataforma sobre la que se puede crear valor a través de alianzas:

- c.14 MM clientes (España)
- +c.30% en # clientes conectándose diariamente a "Now" (jun-20/jun-19)

4 **Segmentación** y foco en los ***customer journeys***

Rediseño de procesos y de la interacción → Aspiramos a mejorar significativamente las ratios NPS(5) y las ratios de conversión

(1) Estimación presentada en el Investor Day. (2) En España. (3) Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. (4) Servicio remoto con gestor personal. Estimación presentada en el Investor Day. Fecha prevista revisada en los resultados del 1S19 a diciembre de 2020. (5) Net promoter score: porcentaje de promotores menos porcentaje de detractores.

PLAN ESTRATÉGICO 2019-2021

Continuaremos mejorando la flexibilidad, **escalabilidad y la eficiencia de la infraestructura de TI**

- Migración continua a soluciones y **procesamiento en la nube** (hasta ~ 50% en la nube)
- Migración progresiva hacia una **arquitectura interna de TI basada en APIs**
- Ampliación del alcance y el uso de la metodología ***agile***
- Inversión sostenida en **ciberseguridad**
- Construcción de un **Centro de Proceso Datos** adicional
- Potenciación del uso de **herramientas colaborativas** en toda la organización

Beneficios

- Eficiencia en costes
- Diversificación del *outsourcing*
- Reducción del *time-to-market*
- Aumento de la cadencia de versiones
- Flexibilidad y escalabilidad
- Resiliencia
- Habilidad de expandirse hacia ecosistemas

La **aplicación sistemática de Data Analytics** en toda la organización
Los datos y su análisis son la piedra fundamental en la que se basa nuestro *journey* transformador

Nota: Según presentado en el *Investor Day* en noviembre de 2018.

PLAN ESTRATÉGICO 2019-2021

El desarrollo del talento es y continuará siendo una prioridad

El mejor equipo

Hemos invertido mucho en el desarrollo del talento	• Master en asesoramiento • Habilidades directivas • Escuela de riesgos • Escuela de Liderazgo	**~16.440** empleados(1)
Se ha cambiado progresivamente el perfil de una buena parte de la organización	• Gestores de Negocios • Gestores Banca Premier • Gestores Banca Privada • Gestores Empresas • "inTouch"	**~6.400** empleados(2)
Hemos rediseñado procesos para favorecer la meritocracia y atraer y desarrollar talento	• Promoción, incentivos, evaluación, comunicación	**100%** empleados(1)

Metas

- Cambio del modelo de organización
- Fomentar una cultura ágil

(amplia aplicación de metodologías ágiles)

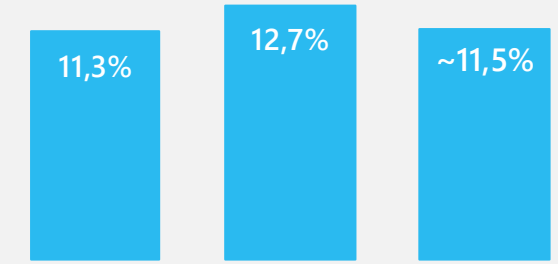
Valor al cliente y *time-to-market*

(1) A diciembre de 2019. (2) Según presentado en el *Investor Day* en noviembre de 2018.

Distribución del capital apoyada por **una rentabilidad sostenible y una sólida posición en capital** a pesar del entorno del COVID-19

Sólida posición en capital

CET1 B-III[1], %



Muy por encima del requerimiento
8,10%
SREP 2020[2]

Uso del capital generado

- Remuneración al accionista
- Oportunidades y transformación del negocio

Pay-out en efectivo

En %

2018	53%
2019	24,6%
2020E	Techo del 30%[3]
2021E	>50%[3]

Suspendidos los objetivos financieros del PE 2019-21

(1) Ratio a septiembre de 2020 pro-forma venta de Comercia cerrada en octubre (+20 pbs tras devengar 43% de pay-out de dividendo) e incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (12,17% ex IFRS9 transitorio). (2) Basado en el requerimiento actual de SREP 2020 (incluyendo la aplicación del Artículo 104a de CRDV). Los requisitos mínimos prudenciales de capital para el Grupo CaixaBank se mantienen para 2021 (para información adicional, referirse a la IP#6028 de la CNMV - 3 de diciembre de 2020). (3) En relación con la política de dividendos vigente consistente en la distribución de un dividendo en efectivo superior al 50% del beneficio neto consolidado, el Consejo de Administración aprobó (26 de marzo de 2020) modificarla exclusivamente para el ejercicio 2020, pasando a la distribución de un dividendo en efectivo no superior al 30% del beneficio neto consolidado reportado. El Consejo de Administración también manifestó su intención de destinar, al menos, un importe superior al 50% de los beneficios netos consolidados reportados a la remuneración en efectivo para ejercicios futuros, una vez cesen las circunstancias que han motivado esta modificación.

Ser referentes en banca responsable
es y siempre ha sido una prioridad clave en la estrategia del Grupo

Prioridades estratégicas 2015-2018

1. **Mejor banco en calidad del servicio y reputación**
2. Rentabilidad sostenida por encima del coste de capital
3. Optimización del capital asignado
4. Liderar la digitalización de la banca
5. Retener y atraer el mejor talento

Prioridades estratégicas 2019-2021

1. Ofrecer la mejor experiencia al cliente
2. Acelerar la transformación digital para ser más eficientes y flexibles
3. Potenciar una cultura centrada en las personas, ágil y colaborativa
4. Rentabilidad atractiva, manteniendo la solidez financiera
5. **Ser referentes en gestión responsable y compromiso con la sociedad**

Ejemplos de hitos recientes

2015
- Presentación del Plan Estratégico 2015-18
- Aprobación de la Política de RSC por el Consejo de Admin.

2017
- Aprobación del Plan de Banca Socialmente Responsable por el Consejo de Admin.

Feb 2018
- Actualización de la Política de RSC(1)
- Actualización de la Política de Derechos Humanos

Nov 2018
- Plan Estratégico 2019-21 aprobado y presentado al mercado (Investor Day)

Feb 2019
- Política de Gestión de Riesgos Medioambientales
- Comité de Riesgo Medioambiental
- Declaración sobre el Cambio Climático

May 2019
- Hoja de ruta de Gestión de Riesgos Medioambientales 2019-21

Ago 2019
- Publicación del marco bonos ODS

Sep 2019
- Bono Social Inaugural – SNP
- Firma de los Principios de Banca Responsable UNEP FI

Dic 2019
- Adhesión al Compromiso Colectivo de Naciones Unidas para la Acción Climática

Ene 2020
- CDP A-list

Jul 2020
- Bono Social COVID19 - SP

Nov 2020
- Bono Verde Inaugural - SNP
- Informe Bono Social Inaugural

Banca socialmente responsable desde 1904

"Soy el hombre más ambicioso del mundo:
Al no tener necesidades propias, hice mías las de los demás"

Francesc Moragas
Fundador de "la Caixa" en 1904

(1) Responsabilidad Social Corporativa.

Somos un banco socialmente responsable
y tenemos la intención de seguir reforzando nuestra posición

Plan de Banca responsable(1)

(1) Aprobado por el Consejo de Administración en diciembre de 2017; alienado con el plan estratégico 2019-2021 con KPI actualizados.

PLAN ESTRATÉGICO 2019-2021

Los ODS están integrados en nuestro Plan Estratégico y **Plan de Banca Socialmente Responsable 2019-2021**

Contribución de CaixaBank a los ODSs(1)

Prioritarios Interrelacionados

- Microcréditos
- Capilaridad
- Bono Social
- Acciones sociales
- AgroBank
- Política active de vivienda

- Financiación a empresas y autónomos
- Microcréditos a emprendedores y negocios
- Bono social
- Inversión en I+D
- Creación de empleo

- Financiación bajo criterios ASG
- Políticas responsables
- Marco de gobierno de la RSC
- Adhesión a los Principios de Banca Responsable de UNEP FI
- Adhesión de VidaCaixa y A.M a los PRI
- Reporting verificado

- Alianzas relacionadas directamente con los ODS

(1) A junio de 2020.

Contenido

01
PRINCIPALES DATOS DE **CAIXABANK**
Pag. **3**

02
POSICIÓN **COMPETITIVE**
Pag. **11**

03
PLAN **ESTRATÉGICO**
Pag. **24**

04
ACTIVIDAD **Y RESULTADOS**
Pag. **36**

CaixaBank

Un trimestre fuerte con avances en todos los frentes

Siguen las ganancias en cuota de mercado con mejora de la actividad en 3T

CUOTAS DE MERCADO % y Δ v.a.:	23,2%	16,4%
AHORRO A L/P[1] | CRÉDITO A EMPRESAS	*(+66 pbs v.a.)*	*(+103 pbs v.a.)*

Métricas de crédito prácticamente estables a pesar de que la mayoría de moratorias ya afrontan obligaciones de pago
– con menor coste del riesgo tras anticipar las provisiones COVID

RATIO MOROSIDAD, % | SALDO DUDOSO, % v.t	3,5%	-1,5%
COSTE DEL RIESGO anualizado 3T| 9M	40 pbs	84 pbs

La fortaleza en ingresos *core* y los ahorros significativos en costes impulsan el resultado operativo *core*
–en buen camino para conseguir el objetivo de mandíbulas positivas en 2020e

INGRESOS *CORE* 3T v.t. | 9M i.a.	+3,7%	-0,7%
COSTES RECURRENTES 3T v.t. | 9M i.a.	-1,5%	-3,1%

Refuerzo de los elevados ratios de solvencia y MREL
–con % CET1 PF con Comercia en 12,2% (ex IFRS9 transit.) y MDA PF con Comercia y emisión AT1 en ~460 pbs

% CET1 PF [2] | % CET1 PF [2] ex IFRS9 transitorio	12,7%	12,2%
MDA PF[3]	458 pbs (+89 pbs v.t.)	

Resultado atribuido de 522MM€ en 3T (-19% i.a.\| +352% v.t.) y 726MM€ en 9M (-43% i.a.) con RoTE (acum. 12M) en 5%

(1) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida-ahorro. (2) PF venta de Comercia cerrada en octubre (+20 pbs tras devengar 43% de pay-out de dividendo). (3) PF venta de Comercia y emisión AT1, ambas en octubre.

Ganancias de cuota de mercado a lo largo de la crisis de 2020

Cuota de mercado (%) y Δ v.a. (pbs) en productos clave[1] (España)

23,2%
Ahorro a largo-plazo[2]
+66 pbs

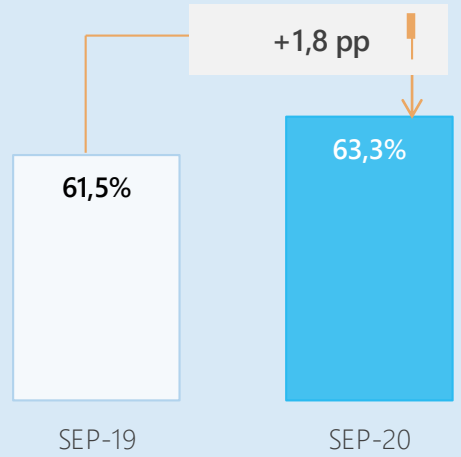
24,2%
Seguros de vida-riesgo[3]
+320 pbs[4]

16,2%
Créditos[5]
+20 pbs

16,4%
Créditos a empresas[5]
+103 pbs

Aumento de la base de clientes vinculados

Clientes particulares vinculados[6] (España), % del total

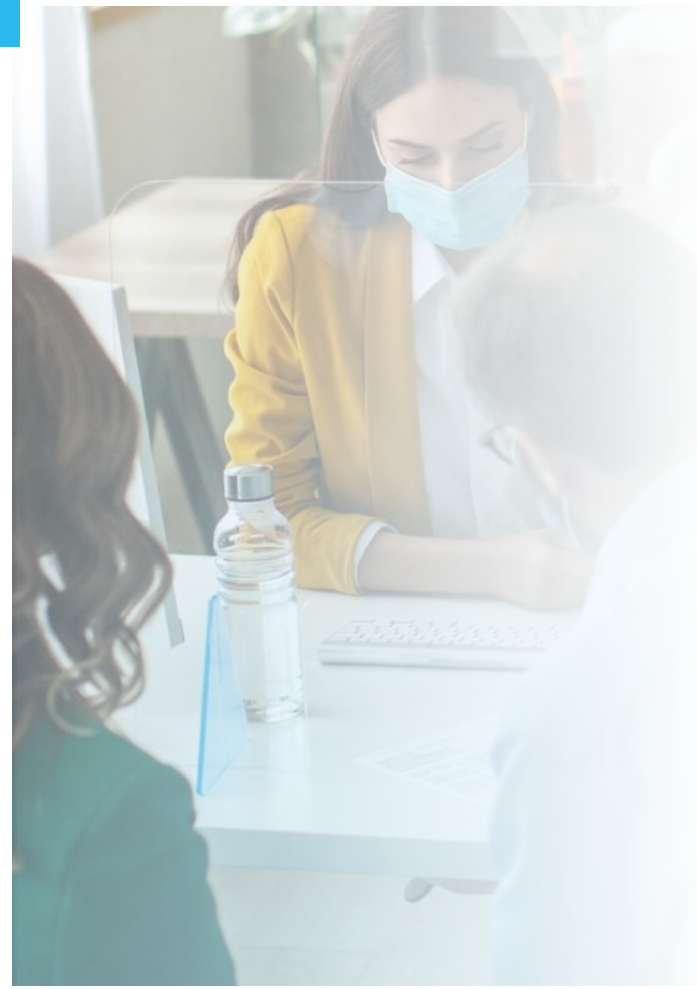


Las ganancias en cuota de mercado y la fidelización de los clientes contribuyen a la sostenibilidad de los ingresos

(1) Fuentes: Banco de España, INVERCO, ICEA. Últimos datos disponibles. (2) Elaboración propia a partir de datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank AM, planes de pensiones y estimación de cuota de seguros de ahorro. (3) Elaboración interna a partir de datos de ICEA. Nótese que los datos de evolución de cuota de mercado de vida-riesgo entre junio 2010 y junio 2020 contenidos en la página 20 de la presentación del acuerdo de fusión de fecha 18 de septiembre de 2020 tendrían que haber sido 10% y 24% respectivamente, produciendo un incremento en la cuota de mercado de vida-riesgo durante el periodo de +14 pp. (4) Evolución i.a. (5) Crédito a otros sectores residentes. Cálculos propios a partir de datos del Banco de España. (6) Clientes persona física con 3 o más familias de productos. Dato de 2019 re-expresado utilizando mismos criterios de cálculo que en 2020 (revisados en diciembre 2019).

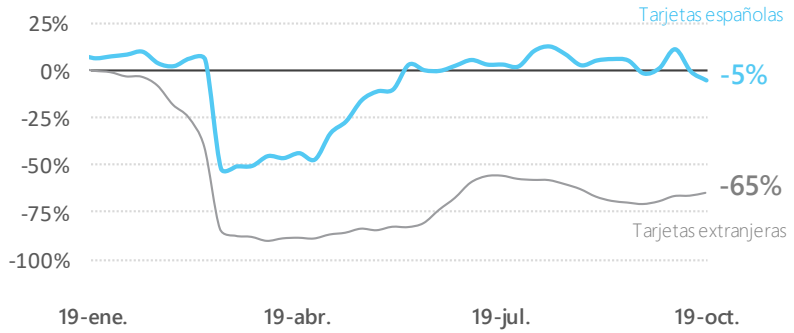
Las tendencias positivas en actividad continúan en 3T –a pesar del verano y de los rebrotes de la COVID

CABK ex BPI – Indicadores seleccionados



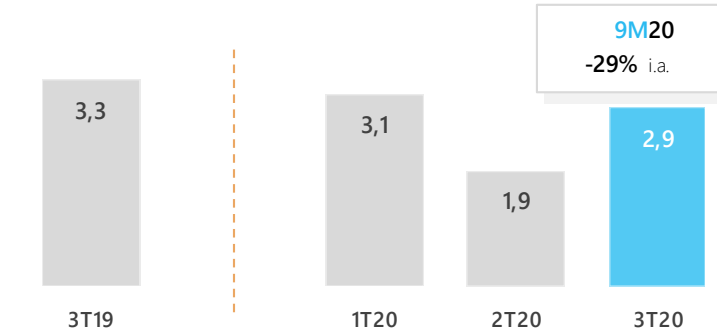
Facturación tarjetas

Facturación semanal de tarjetas(1), % i.a.



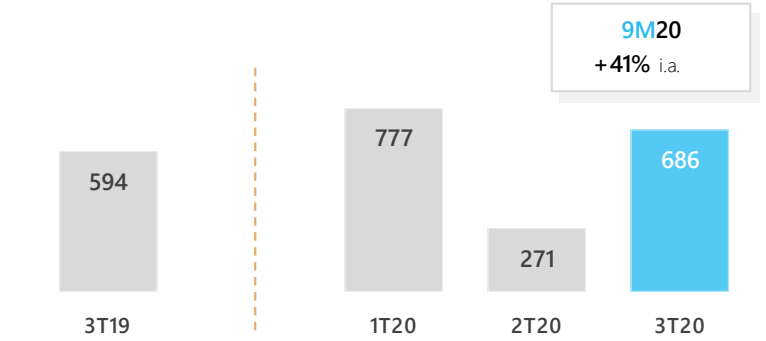
Producción de crédito - Hogares

Nueva producción hipotecas + crédito al consumo, miles MM€



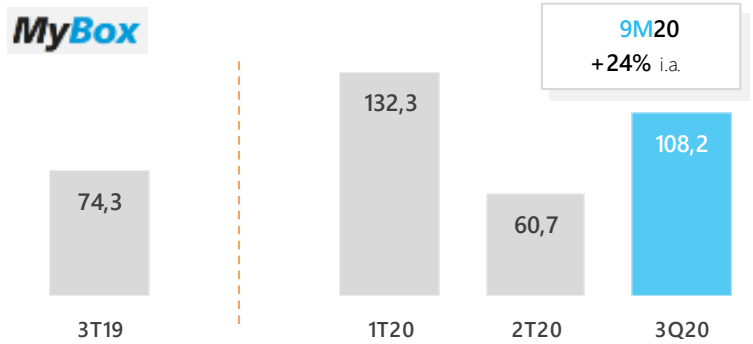
Suscripciones netas en ahorro a largo plazo

Suscripciones netas en ahorro a L/P(2) (ex mercados), MM€



Seguros generales (protección)

Nuevos contratos de MyBox, en miles



(1) Incluye operaciones con tarjetas de crédito/débito españolas/extranjeras en TPVs de CaixaBank (incluyendo e-Commerce). Fuente: CaixaBank Research.
(2) Incluye seguros de ahorro, fondos inversión (con carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones.

Estabilidad de la cartera de crédito con vuelta al crecimiento en consumo y moderándose la demanda de préstamos con aval público

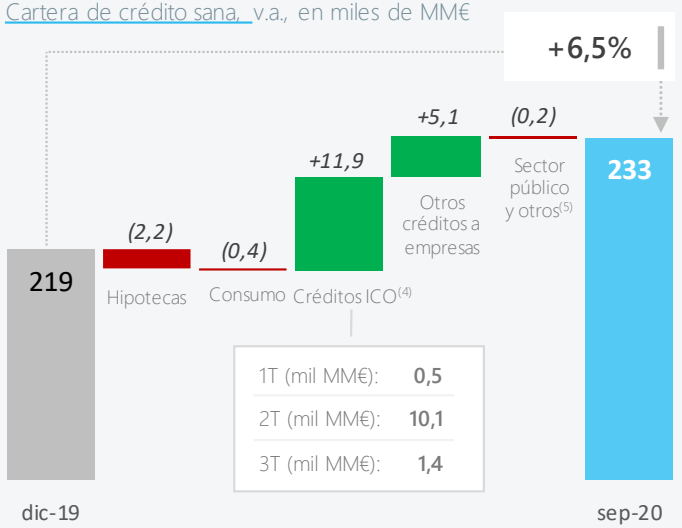
Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

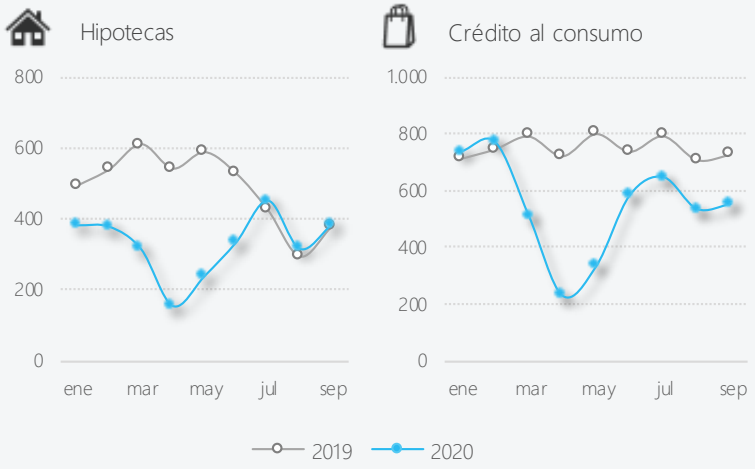
	30 sep 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	**121,8**	(2,1)	(1,9)
Adquisición de vivienda	86,3	(2,5)	(0,6)
Otras finalidades	35,5	(1,1)	(5,0)
de los que crédito al consumo[1]	14,4	(2,2)	0,6
de los que otros[2]	21,0	(0,4)	(8,5)
II. Crédito a empresas	**107,4**	17,6	1,4
Sectores productivos ex promotor	101,5	19,0	1,7
Promotores	5,9	(2,7)	(3,5)
Crédito a particulares y empresas	**229,1**	6,2	(0,4)
III. Sector público	**12,8**	8,5	(1,3)
Crédito total	**241,9**	**6,4**	**(0,4)**
Cartera sana	**233,2**	**6,5**	**(0,4)**
Cartera sana sin impactos estacionales del 2T[3]			0,4%

Crecimiento récord de la cartera de crédito en el año impulsado por créditos ICO[4], con la producción en créditos a particulares recuperándose

Cartera de crédito sana, v.a., en miles de MM€



Nueva producción en crédito hipotecario adquisición vivienda y crédito al consumo, en MM€ (CABK ex BPI)



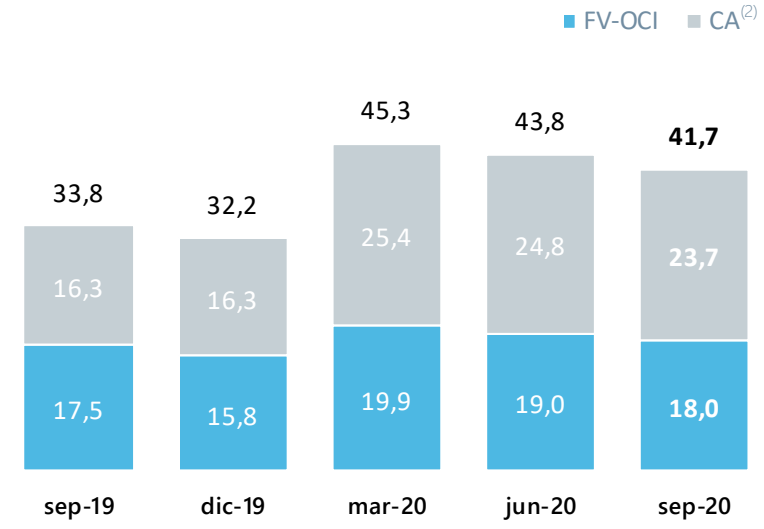
- El crédito a empresas (+17,6% v.a.; +1,4% v.t.) sigue apoyando el crecimiento de la cartera, con la producción de créditos ICO moderándose en 3T – créditos ICO dispuestos en 11,9 mil MM€, con una garantía media del 77%[6]
- El crédito al consumo vuelve a crecer en 3T
- La producción hipotecaria en 3T se sitúa en niveles de 2019
- Crédito sano +6,5% v.a.; +0,4% en v.t. ajustando por estacionalidad[3] en "Créditos a particulares – otras finalidades (otros)"

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, BPI, MicroBank y CaixaBank Payments & Consumer, así como saldos de tarjetas *revolving* (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo *float*.
(2) Impactado por estacionalidad adversa en 3T (anticipo pensiones c.1,8 mil MM€ en jun-20). Incluye crédito a autónomos.
(3) Ajustado por estacionalidad en "otros créditos a particulares-otros" en jun-20.
(4) Créditos garantizados por el gobierno con aval del ICO.
(5) "Crédito a particulares: otras finalidades" excluyendo crédito al consumo y créditos ICO a autónomos.
(6) Garantía sobre total créditos ICO concedidos a 30 sep. 2020 (13,0 mil MM€ de los cuales 11,9 mil MM€ dispuestos).

La reducción de la cartera ALCO refleja principalmente vencimientos en el trimestre

Total ALCO[1]

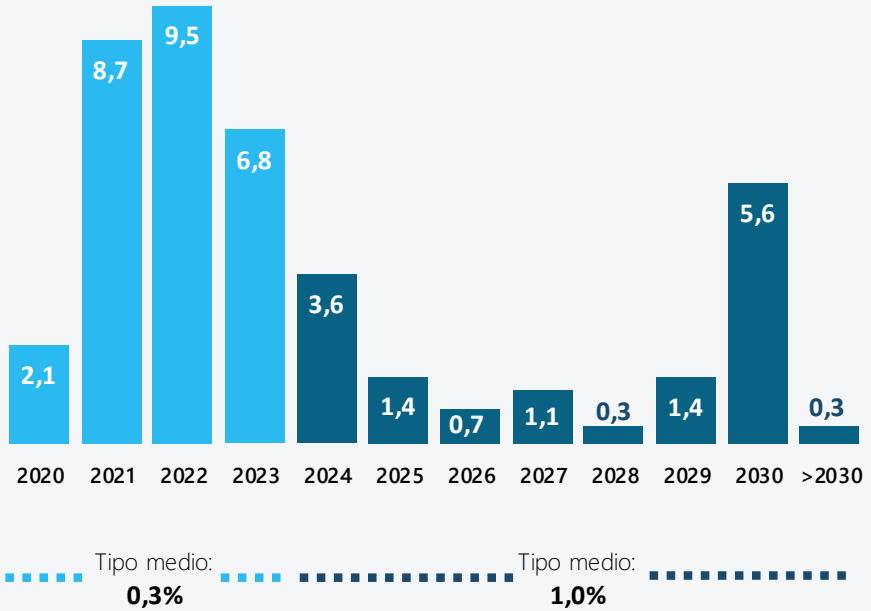
Grupo, final de periodo en miles de MM€



	sep-19	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20
Tipo, %	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6
Vida media, años	3,1	3,3	4,2	3,8	3,7
Duración, años	2,4	2,6	3,6	3,2	3,2

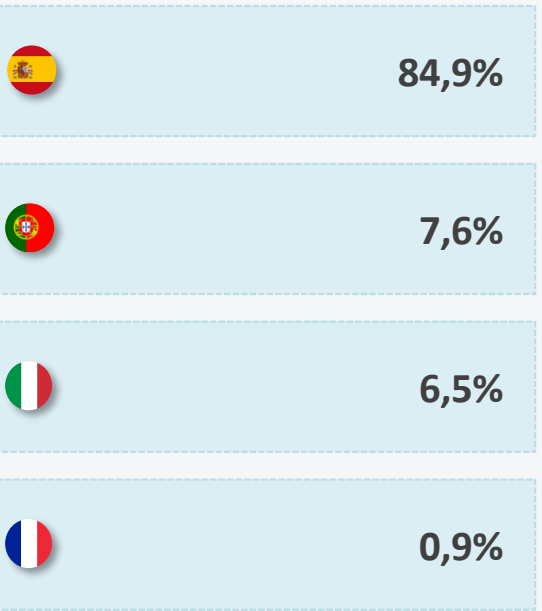
El perfil de vencimientos apoya la rentabilidad en el medio plazo

Perfil de vencimientos de la cartera ALCO[1] del Grupo, a 30 de septiembre de 2020, en miles de MM€



Exposición a riesgo soberano

Desglose por principales exposiciones[3], 30 de septiembre de 2020



(1) *Banking book* de valores de renta fija y cartera de gestión de liquidez, excepto activos de la cartera de negociación.
(2) Valores a coste amortizado.
(3) La exposición a riesgo soberano representa el 93% del total de la cartera ALCO.

CaixaBank

Los recursos de clientes siguen creciendo con el apoyo de los depósitos y el ahorro a largo plazo

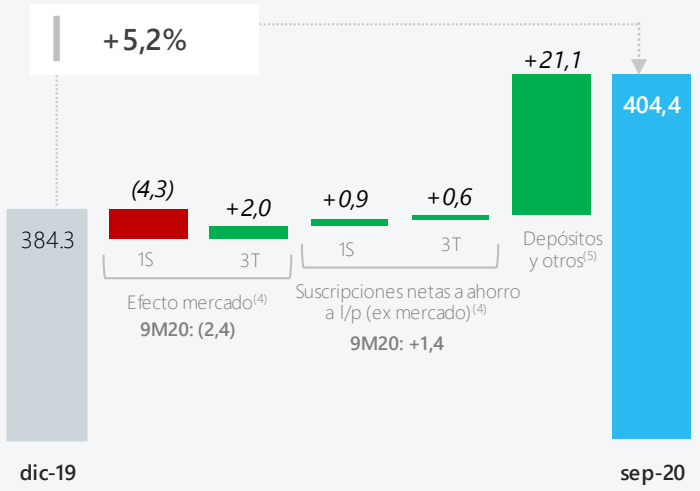
Recursos de clientes
Desglose, en miles de MM€

	30 Sep 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	**297,5**	**7,3**	**1,1**
Ahorro a la vista	213,5	12,6	2,0
Ahorro a plazo(1)	24,4	(15,8)	(4,7)
Seguros	58,0	1,0	0,5
de los que unit linked	*12,9*	5,3	5,5
Cesión temporal activos y otros	1,6	22,4	(4,9)
II. Activos bajo gestión(2)	**100,8**	**(1,5)**	**2,3**
Fondos de inversión(3)	67,2	(2,1)	2,4
Planes de pensiones	33,7	(0,2)	2,1
III. Otros recursos gestionados	**6,1**	**30,6**	**(21,5)**
Total	**404,4**	**5,2**	**0,9**

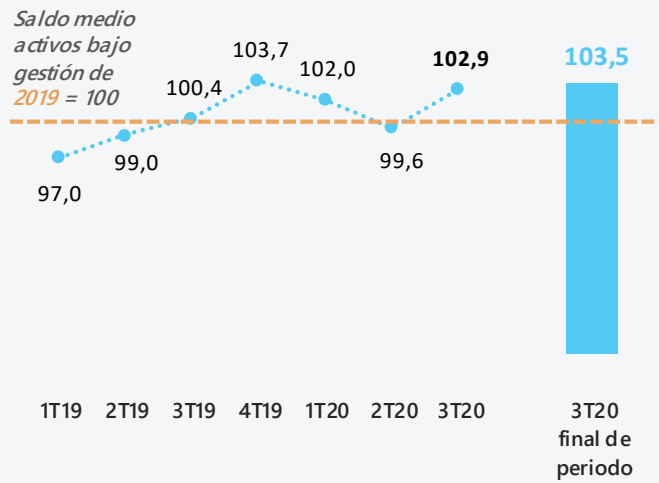
(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.452MM€ a 30 de septiembre de 2020.
(2) Activos bajo gestión fuera de balance (excluyendo *unit linked* que son recursos en balance).
(3) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

Crecimiento en 3T apoyado por suscripciones positivas en ahorro a l/p, mercados y depósitos

Evolución anual de los recursos de clientes, en miles de MM€



Saldo medio de activos bajo gestión(6) vs. saldo final de periodo, en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2019



- Los recursos de clientes crecen un +5,2% en v.a. (+0.9% v.t.)
- Los activos bajo gestión en 3T se sitúan +3% por encima de la media del ejercicio 2019
- Continúa la recuperación de los recursos fuera de balance con apoyo de las suscripciones netas y el mercado

(4) Impactos de mercado en ahorro a largo plazo. Ahorro a largo plazo: seguros de ahorro, planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).
(5) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros y otros recursos gestionados.
(6) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*.

Mejora del margen de explotación apoyada por menores costes y mayores ingresos de seguros

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	3T20	3T19	i.a.	v.t.
Margen de intereses	**1.222**	**1.242**	**(1,6)**	**(0,2)**
Comisiones netas	638	656	(2,7)	4,9
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	150	143	4,7	6,0
Resultados de operaciones financieras	40	24	61,0	(75,6)
Dividendos	2	0		(98,3)
Puesta en equivalencia	122	135	(9,6)	
Otros ingresos y gastos de explotación	(30)	(35)	(14,7)	(77,9)
Margen bruto	**2.143**	**2.165**	**(1,0)**	**0,4**
Gastos recurrentes	(1.140)	(1.189)	(4,1)	(1,5)
Gastos extraordinarios				
Margen de explotación	**1.004**	**976**	**2,8**	**2,8**
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(260)	(84)		(68,2)
Otras provisiones	(23)	(60)	(62,3)	(44,2)
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(42)	(44)	(4,8)	
Resultado antes de impuestos	**678**	**788**	**(13,9)**	
Impuestos, minoritarios y otros	(157)	(144)	9,2	
Resultado atribuido al Grupo	**522**	**644**	**(19,0)**	
Pro memoria				
Ingresos *core*	2.094	2.117	(1,1)	3,7
Resultado operativo *core*[1]	954	928	2,8	10,8

INGRESOS *CORE* APOYADOS POR UN TRIMESTRE FUERTE EN SEGUROS

- Los ingresos *core* se recuperan en 3T con la evolución i.a. afectada por menores MI y comisiones de pagos electrónicos; parcialmente compensados por mayores ingresos por seguros
  - MI impactado por menores tipos, a pesar de mayores saldos medios y las medidas del BCE; estable en v.t.
  - Fuerte recuperación de las comisiones en 3T; evolución i.a. impactada por menores pagos electrónicos
  - Fuerte trimestre en otros ingresos de seguros, apoyados por recurrencia de MyBox y estacionalidad de SCA
- ROF ligeramente mayor en variación i.a., compensando menores ingresos de participadas

CRECIMIENTO DEL RESULTADO OPERATIVO *CORE* APOYADO POR AHORROS SUSTANCIALES EN COSTES

- La mejora del resultado operativo *core* se acelera en 3T (+2,8% i.a.;+10,8% v.t.) con el apoyo de ingresos y costes en el trimestre
- Caída significativa de los gastos recurrentes apoyada por los ahorros de la reestructuración, menores pasivos por pensiones y otras iniciativas de ahorro

LAS MENORES PROVISIONES DE CRÉDITO REFLEJAN LA ANTICIPACIÓN EN 1S DE LA RESERVA COVID Y UNA BAJA FORMACIÓN DE DUDOSOS

- CoR anualizado de 3T20 en 40 pbs tras anticipar en 1S el registro de la reserva COVID
- Ganancias/pérdidas impactadas por reestructuración de la red de oficinas (cierre sucursales) → en 4T reflejará la plusvalía de la venta de Comercia (realizada en octubre)

Resultado operativo *core*[1]

9M20 i.a.

+2,7%

(1) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.

Los ingresos totales del segmento BPI suben c.10% en v.t. con la evolución i.a. apoyada por la resiliencia del MI

PyG del segmento BPI[1]

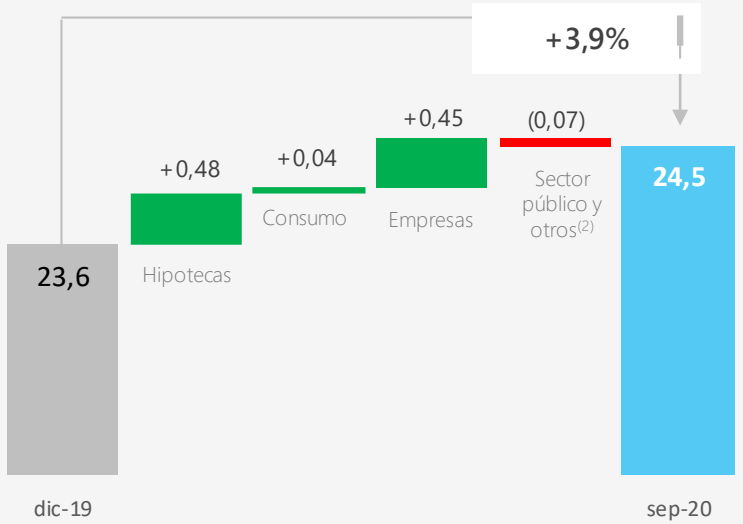
MM€

	3T20	3T19	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	**109**	**108**	**1,2**	**0,4**
Comisiones netas	59	66	(9,1)	3,4
Otros ingresos	8	12	(31,8)	
Margen bruto	**177**	**186**	**(4,9)**	**10,1**
Gastos recurrentes	(115)	(116)	(1,2)	5,1
Margen de explotación	**62**	**70**	**(10,9)**	**20,8**
Dotación para insolvencia y otras prov.	6	25	(74,8)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	2	1		
Resultados antes de impuestos	**71**	**96**	**(26,1)**	
Impuestos, minoritarios y otros	(15)	(22)	(29,7)	
Resultado atribuido	**55**	**74**	**(25,0)**	

» **El crecimiento del MI apoya al resultado operativo *core*** mientras las **menores dotaciones para insolvencias** reflejan la liberación de PPA y el anticipo en 1S del registro de la reserva COVID

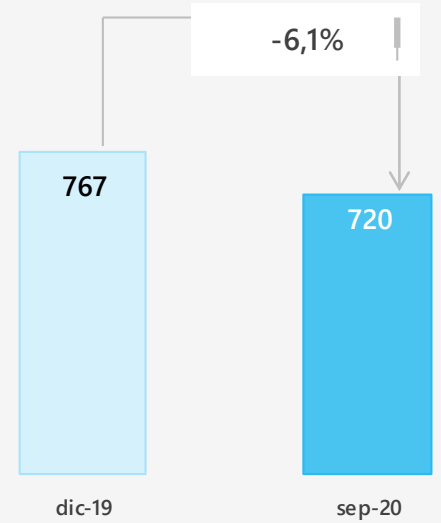
Crecimiento sostenido del crédito …

Cartera de crédito sana, en miles de MM€ y % v.a.



…y reducción del saldo dudoso

Dudosos[3] en MM€ y % v.a.



Comprometidos con los clientes y la recuperación económica en Portugal

Medidas implementadas en BPI

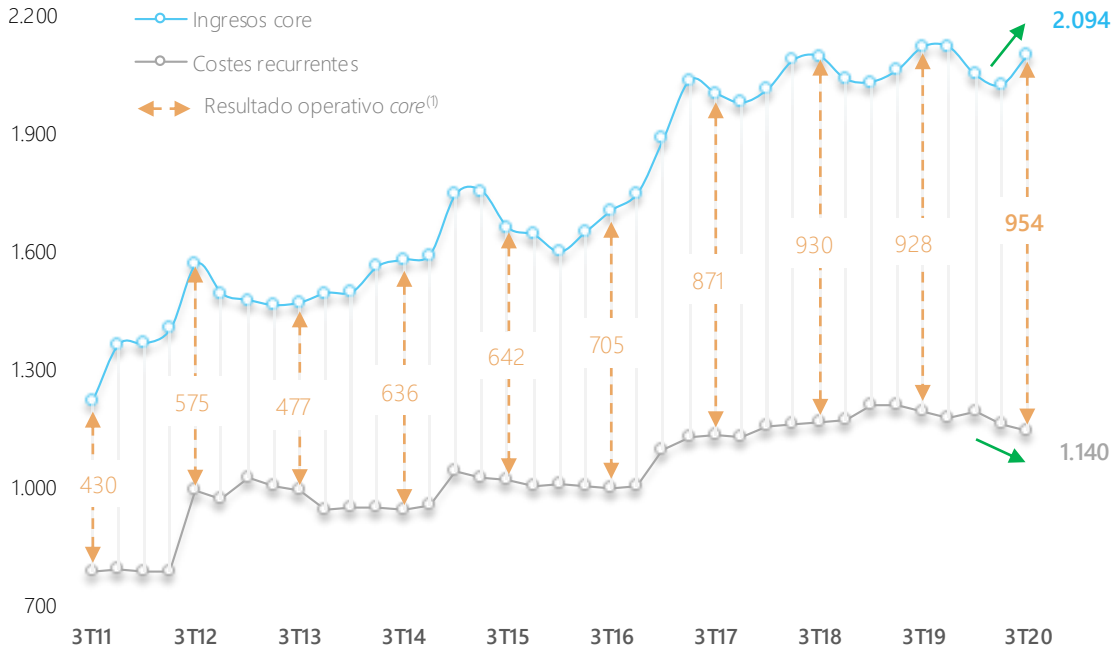
~6,1 mil MM€	Moratoria de créditos
~0,5 mil MM€	Líneas públicas[4] COVID-19
48MM€	Reserva COVID constituida en 9M20

(1) Excluye la aportación de participadas BPI, que está asignada al segmento "Participadas". El MI excluye el coste de financiación de BFA y BCI, que se incluye en el segmento de "Participadas".
(2) Crédito al sector público y otros créditos a particulares excluyendo crédito adquisición vivienda y crédito al consumo.
(3) Incluye riesgos contingentes dudosos.
(4) Saldo dispuesto a 30 septiembre 2020.

La resiliencia de los ingresos y la contención de costes impulsan el resultado operativo *core*

Recuperación de los ingresos *core* al tiempo que los costes recurrentes siguen reduciéndose

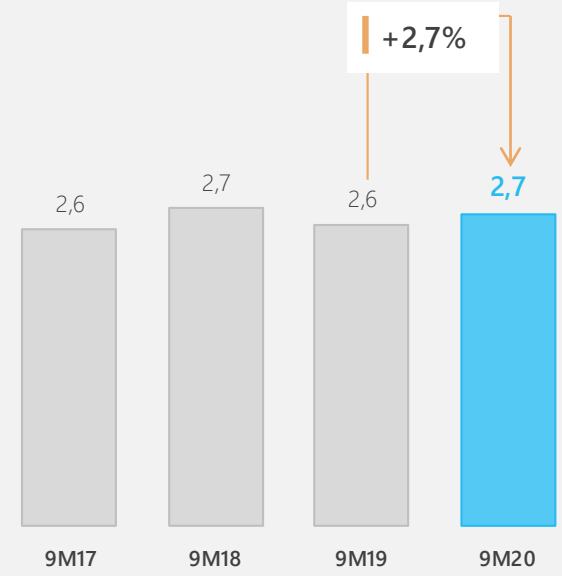
Ingresos *core*, costes recurrentes y resultado operativo *core* en base trimestral, MM€



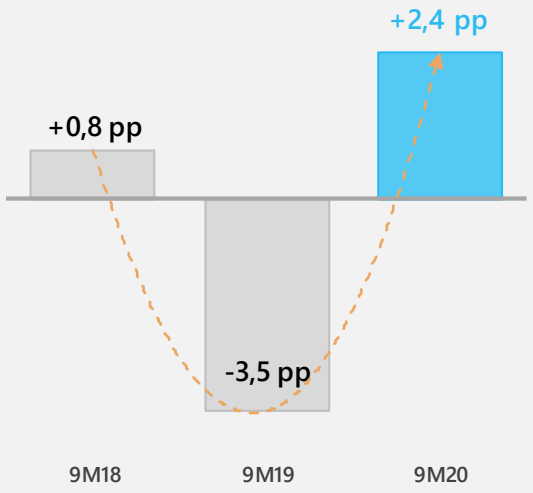
Ingresos *core* 9M i.a., %	-0,7%	Costes recurrentes 9M i.a., %	-3,1%	Ingresos *core* ex MI 9M i.a., %	+1,2%

Impulsando el crecimiento del resultado operativo *core* y el retorno a las mandíbulas positivas

Resultado operativo *core*(1), MM€



Mandíbulas operativas *core*(2), en pp



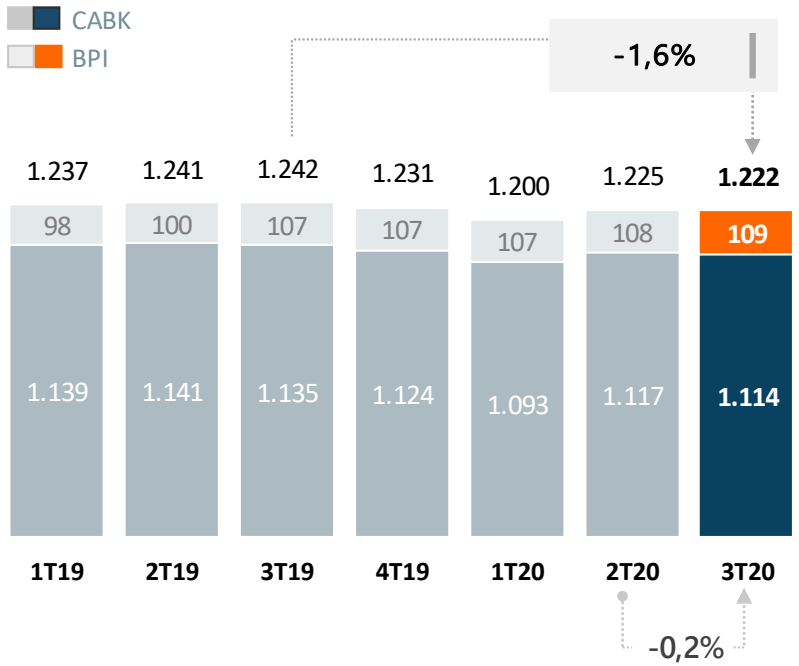
Camino de volver a registrar mandíbulas operativas positivas en 2020e

(1) Ingresos *core* menos costes operativos recurrentes.
(2) % crecimiento en ingresos *core* menos % crecimiento en costes recurrentes.

MI estable en el trimestre con la financiación del BCE y mayor saldo medio de crédito compensando menores tipos y menor contribución de la cartera ALCO

Evolución del MI

En MM€



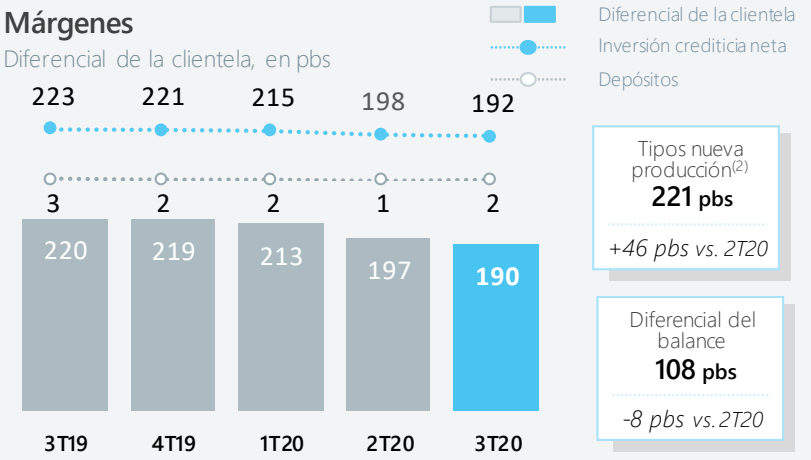
9M20 Grupo, % i.a. **-2,0%**

Evolución del MI

v.t., en MM€

Márgenes

Diferencial de la clientela, en pbs



MI de la clientela:

- Contribución positiva de mayores saldos medios de crédito…
- … más que compensada por menores márgenes al verse los tipos impactados por efecto días y cambio en el mix (impacto pleno en BB de la producción de créditos ICO en 2T)

ALCO y otros:

- El beneficio de la apelación máxima de TLTRO III…
- …más que compensa la menor contribución de la cartera ALCO y el mayor coste de *carry* por el crecimiento de depósitos

Se espera que el MI de 4T20e se sitúe en línea con los niveles de 2T-3T

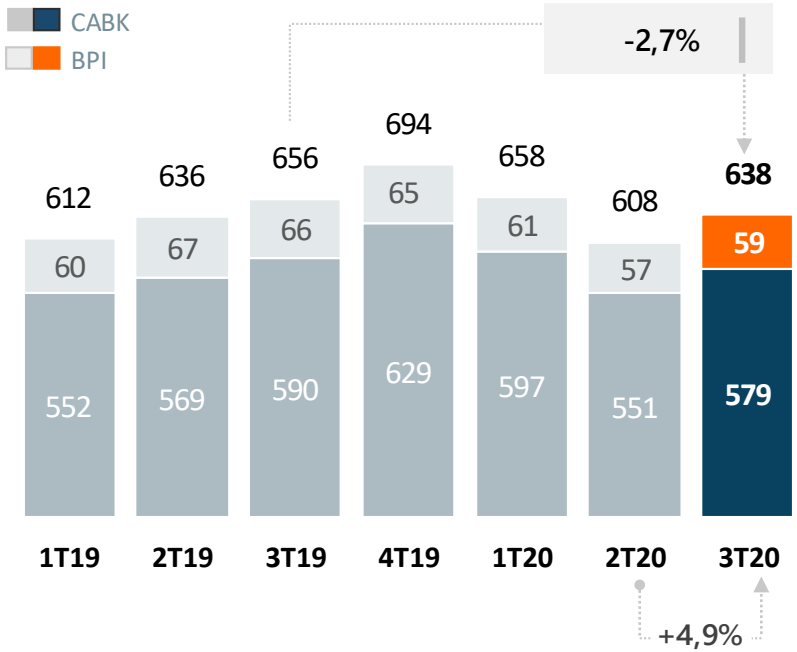
(1) Incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI.
(2) CABK ex BPI. Tipos de la nueva producción compilados a partir de los datos de producción de crédito a largo plazo (créditos y líneas *revolving*, incluyendo aquellos sindicados) de CaixaBank,S.A. y MicroBank; excluyendo sector público. El *back book* incluye todos los segmentos.

CaixaBank

Continúa la recuperación en comisiones con mejora generalizada en v.t. y la evolución i.a. de 3T principalmente impactada por pagos electrónicos

Evolución de las comisiones netas

En MM€



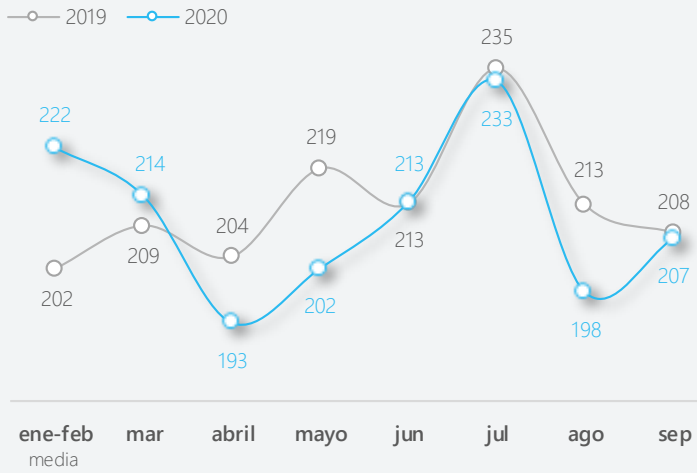
9M20 Grupo, % i.a. **0,0%**

Mejora en v.t. con amplio apoyo

Desglose de comisiones por principales categorías, 3T20 en MM€ y en %

		% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	317	-8,2%	+9,8%
GESTIÓN DE ACTIVOS(1)	229	+2,0%	+6,7%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	49	-4,6%	+4,9%
BANCA MAYORISTA	43	+23,9%	-25,8%

Evolución mensual de las comisiones, MM€



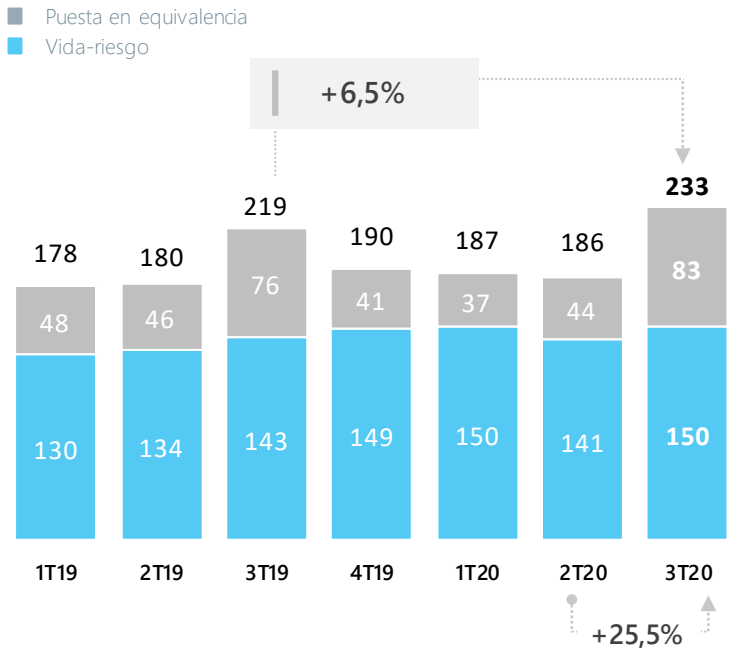
- **Bancarias recurrentes y otras:** fuerte recuperación en v.t. con la evolución de 3T i.a. impactada por menores pagos electrónicos (c.-17% i.a.; +c.36% v.t.)
- **Gestión de activos:** crecimiento en base trimestral e interanual apoyada principalmente por mayores entradas y el mercado
- **Distribución de seguros:** recuperación continua desde el confinamiento
- **Banca mayorista:** otra fuerte contribución en evolución i.a.; con la estacionalidad del verano afectando la actividad en v.t.

(1) Incluye fondos de inversión, carteras, SICAVs, planes de pensiones y unit linked.

Fuerte recuperación en otros ingresos de seguros superando los niveles pre-COVID

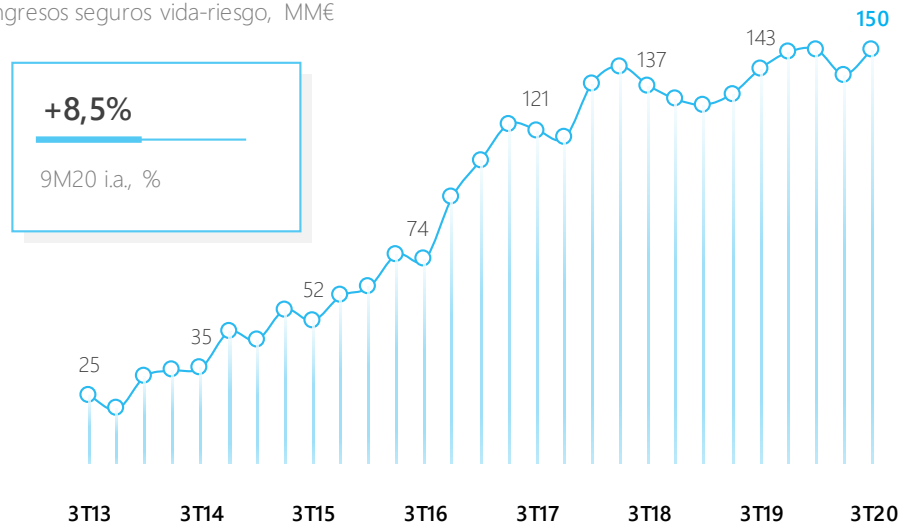
Otros ingresos de seguros alcanzan niveles superiores a los de antes de la COVID

Otros ingresos de seguros[1], en MM€



Vida-riesgo sigue apoyando los ingresos *core* a pesar de la estacionalidad adversa (temporada de verano afectando a la actividad comercial)

Ingresos seguros vida-riesgo, MM€

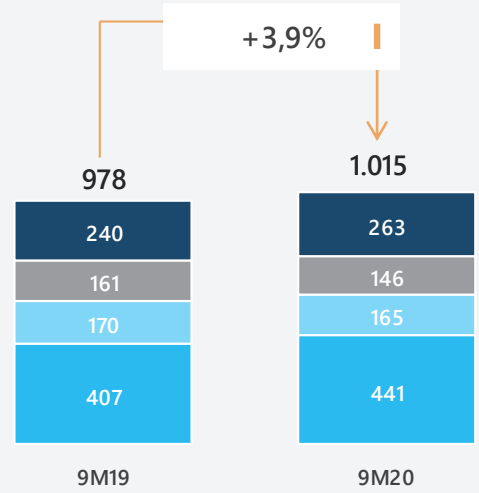


9M20 Grupo, % i.a. **+5,1%**

Crecimiento impulsado por la recurrencia del producto "MyBox" y la fuerte recuperación de la contribución de la JV con SCA en no-vida ayudada por estacionalidad y mercado

Impulsando el crecimiento de los ingresos totales de seguros

Ingresos totales de seguros (MI, comisiones y otros[1]), MM€



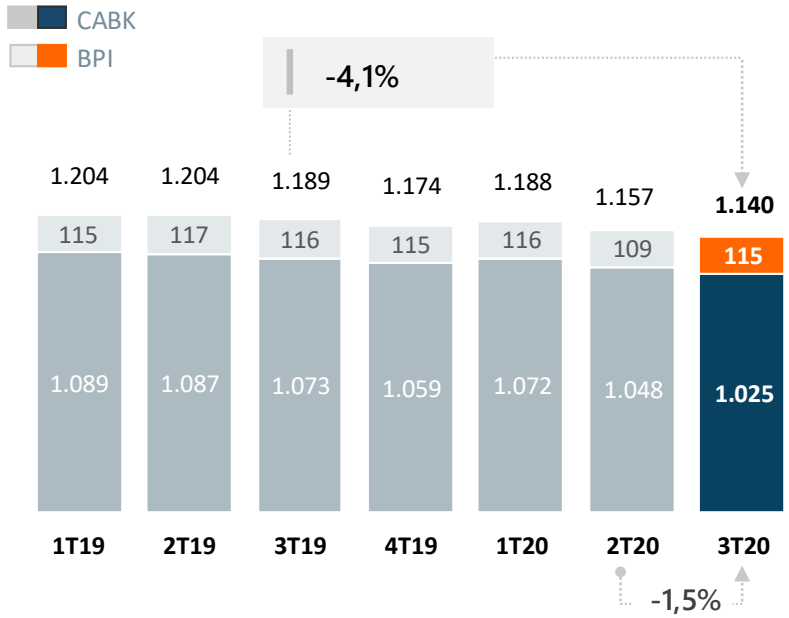
MII - seguros
Comisiones - seguros
Puesta en equivalencia- seguros
Ingresos seguros vida-riesgo

(1) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI.

La reestructuración y ahorros adicionales apoyan la mejor trayectoria en costes

Esfuerzo continuo para reducir costes

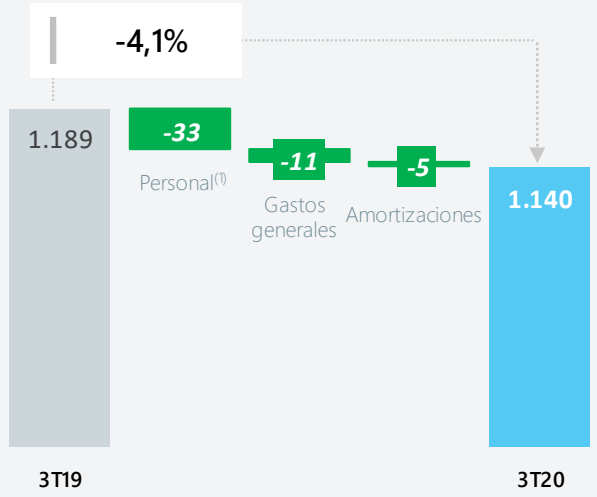
Costes recurrentes, MM€



9M20 Grupo, % i.a. **-3,1%**

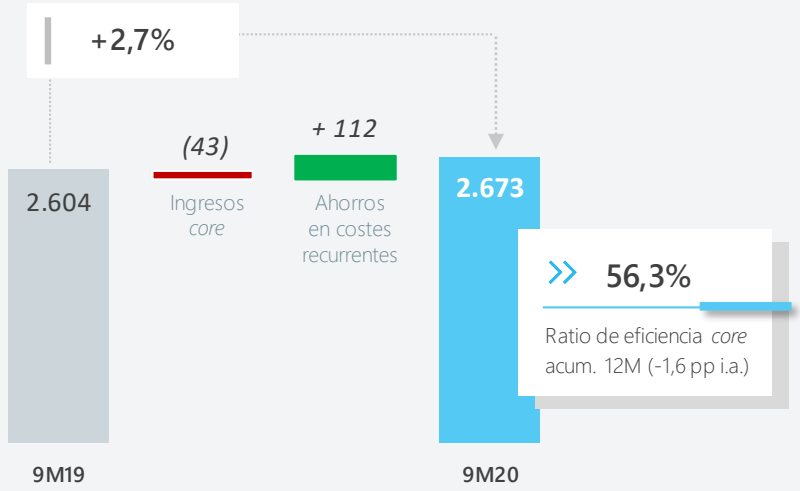
Reducción de todas las partidas de costes

Evolución de los costes recurrentes, i.a en MM€



Mejora del resultado operativo *core* y la ratio de eficiencia

Evolución del resultado operativo *core*, 9M20 vs. 9M19 en MM€



» 56,3%

Ratio de eficiencia *core* acum. 12M (-1,6 pp i.a.)

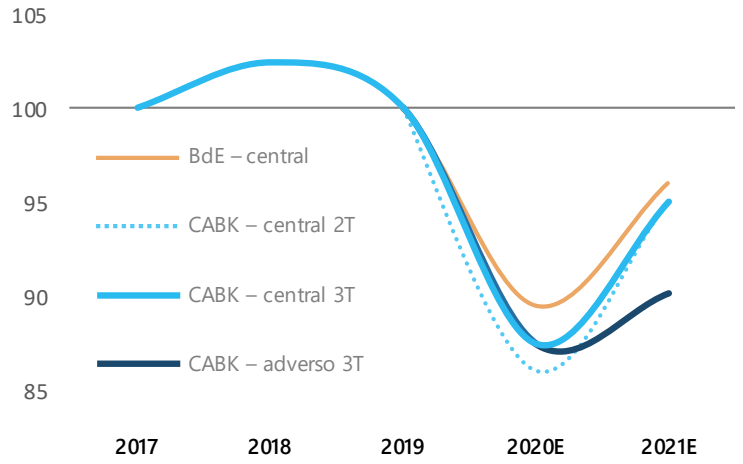
Bien encaminados para cumplir cómodamente con el objetivo para 2020E de "< -2% i.a."

(1) Impactado por el plan de desvinculación voluntaria en 2T19 (con salidas en agosto 2019) y programa de prejubilaciones en 1T20 (con salidas en abril 2020).

Menor coste del riesgo después de anticipar las provisiones COVID en 1S20 –manteniendo un enfoque prudente

Perspectivas macroeconómicas –España

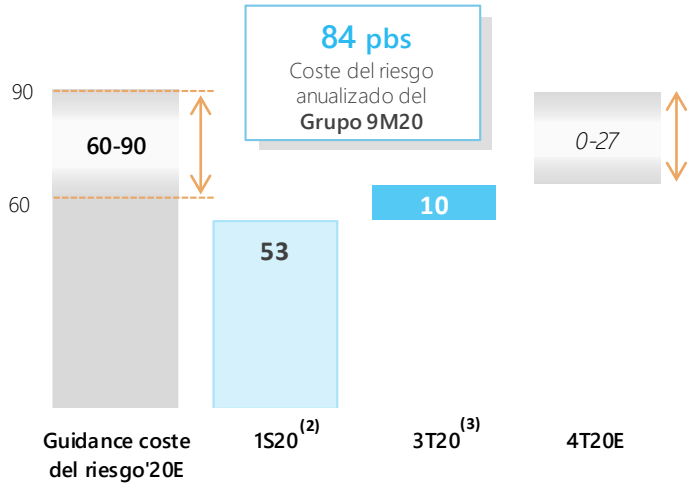
PIB Real España[1], en base 100=año 2019



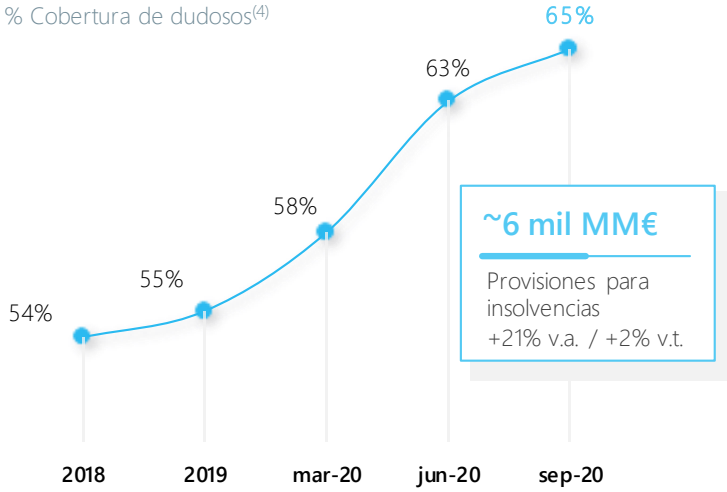
Crecimiento acumulado del PIB 2020e-21e, %	BdE central	CABK central	BdE adverso	CABK adverso
	-4,0	-5,0	-9,0	-9,9

Coste del riesgo en 3T mejor de lo esperado y por debajo de los niveles del 1S20 –al tiempo que se refuerza aún más la elevada cobertura de dudosos

Coste del riesgo de 2020e, en pbs



% Cobertura de dudosos[4]



Anticipación en 1S20 de la reserva COVID-19
Reserva COVID, en MM€

1T	2T	3T	9M20
400	755	6	1.161 MM€

Guidance de CoR para 2020e en línea –con tendencias en 3T dando confort

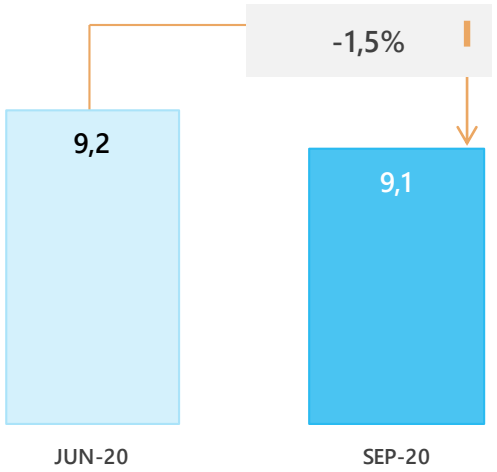
(1) Proyecciones macroeconómicas del Banco de España a fecha 10 de septiembre (sin considerar ningún impacto del "Next Generation EU") vs. proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research de octubre 2020. Véase anexo para mayor detalle sobre escenarios macroeconómicos IFRS9. (2) Dotaciones para insolvencias en 1S20 sobre saldo medio de créditos y riesgos contingentes en 1S20 (3) Dotaciones para insolvencias en 3T20 sobre saldo medio de créditos y riesgos contingentes en 3T20. (4) Ratio entre el total de fondos por deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes).

CaixaBank

Se reduce la formación de dudosos en el trimestre a pesar de que la mayoría de moratorias afrontan obligaciones de pago

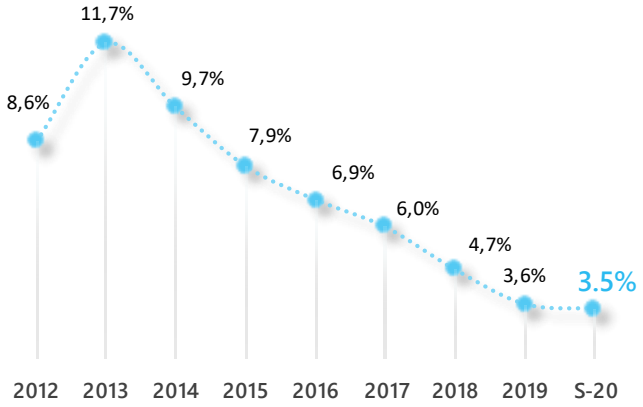
El saldo dudoso se reduce en 3T

Saldo dudoso[1], en miles de MM€



Ratio de morosidad estable en niveles bajos

Ratio de morosidad, % al final del periodo



Con mejora generalizada

Saldo dudoso, % v.t.

Adquisición de vivienda	Crédito al consumo	Crédito a empresas	Otros[2]
-1,1%	-6,5%	-1,4%	-0,8%

Gran parte de las moratorias en España ya reanudaron obligaciones de pago

Moratorias a particulares en España con obligaciones de pago[3], en % del total

97%

Ya afrontan obligaciones de pago[4]

97%

de los cuales cumplen con dichas obligaciones

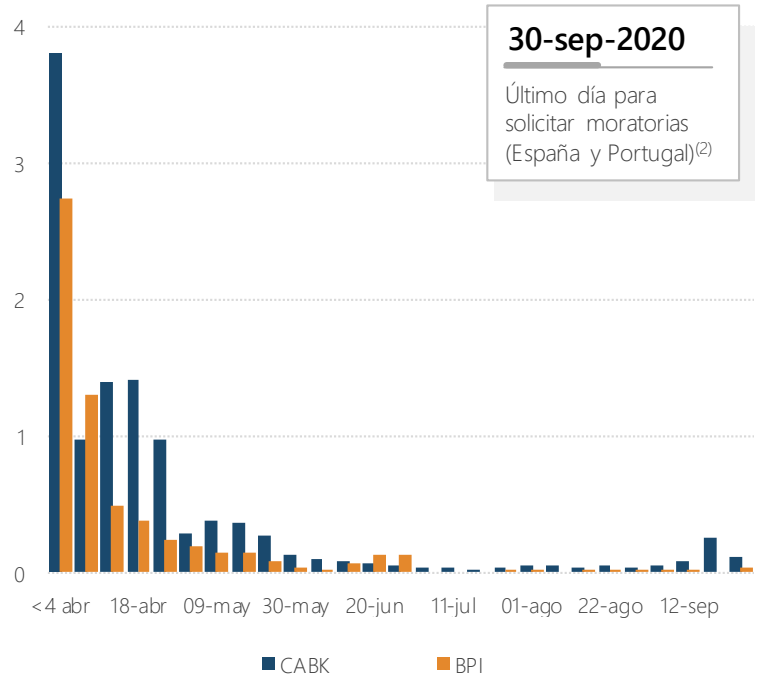
- Buena evolución de los pagos de moratorias de crédito
- Gestión temprana y proactiva del cobro de las moratorias vencidas
- Reorganización de la unidad de recobros con refuerzo de su capacidad

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (352MM€ en 3T20).
(2) Incluye "crédito a particulares: otras finalidades" (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos.
(3) Adicionalmente, toda la moratoria a empresas (España) relativa al RDL 25/2020 y al RDL 26/2020 afronta la obligación de pago de intereses desde el primer día.
(4) Incluye moratorias vencidas que ya reanudaron pago normal de cuotas.

El 97% de las moratorias en España ya reanudó pagos en 3T –con el 97% cumpliendo con sus obligaciones

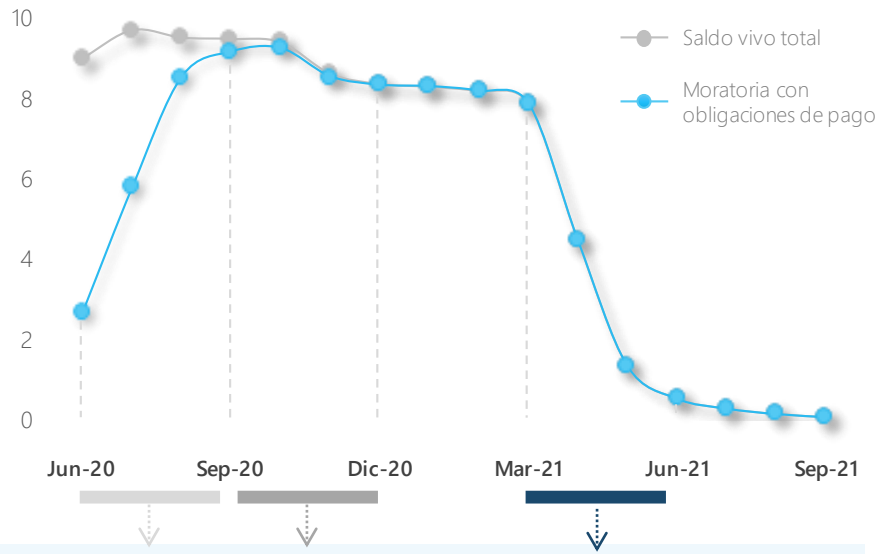
La demanda de moratorias se reduce antes de la fecha límite –ante la recuperación de la actividad en 3T

Producción semanal de moratorias[1], en miles de MM€



Todas las moratorias en España habrán reanudado alguna obligación de pago a finales de año

CABK ex BPI – Moratorias en préstamos a particulares[3] (total y moratorias con obligaciones de pago), saldo vivo[4] en miles de MM€



Vencimiento de la mayoría de moratorias legales → reanudan **pagos de intereses**

Vencimiento de la mayoría de moratorias de crédito al consumo → reanudan **cuotas normales**

Vencimiento de la mayoría de moratorias hipotecarias → reanudan **cuotas normales**

Moratoria en España[5]: 11 mil MM€

- El 97% de las moratorias de crédito hacía frente a obligaciones de pago[6] a finales del 3T y el 97% de ellas las cumplía
- Todas las moratorias de crédito al consumo vencen entre octubre y finales del 2020

Moratoria en Portugal[5]: 6 mil MM€

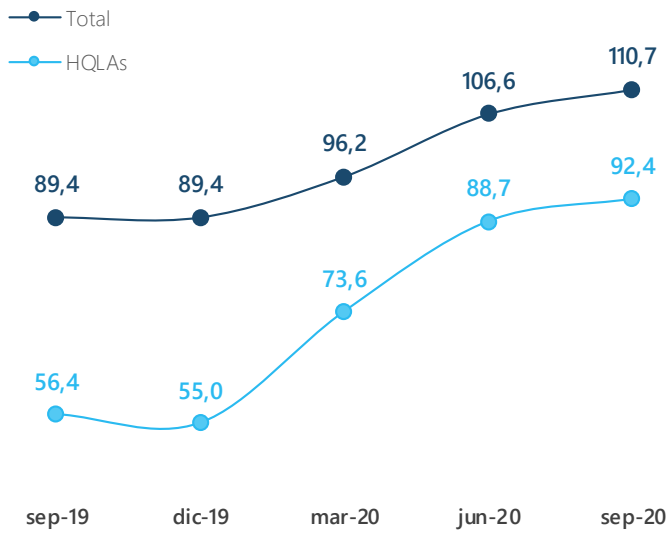
- El 38% de las moratorias de crédito hacía frente a obligaciones de pago a finales del 3T y el 99,8% las cumplía
- Del 62% restante → <3% muestra indicios de posibles dificultades de pago en el futuro

(1) Excluye solicitudes rechazadas por el Banco o por el cliente.
(2) En España: 29 septiembre 2020 para RDL 8/2020, RDL 11/2020 y RDL 19/2020; 30 septiembre 2020 para RDL 25/2020 y RDL 26/2020. En Portugal: 30 septiembre 2020.
(3) Además, hay 0,6 mil MM € en moratorias para empresas a 30 de septiembre de 2020.
(4) Excluidas las vencidas que reanudaron cuotas normales.
(5) Saldo vivo a 30 de septiembre de 2020. Ver anexo para información adicional.
(6) Incluyendo moratorias vencidas que ya reanudaron cuotas normales.

Holgadas métricas de liquidez y anticipando cómodamente emisiones para optimizar capital

Holgadas métricas de liquidez

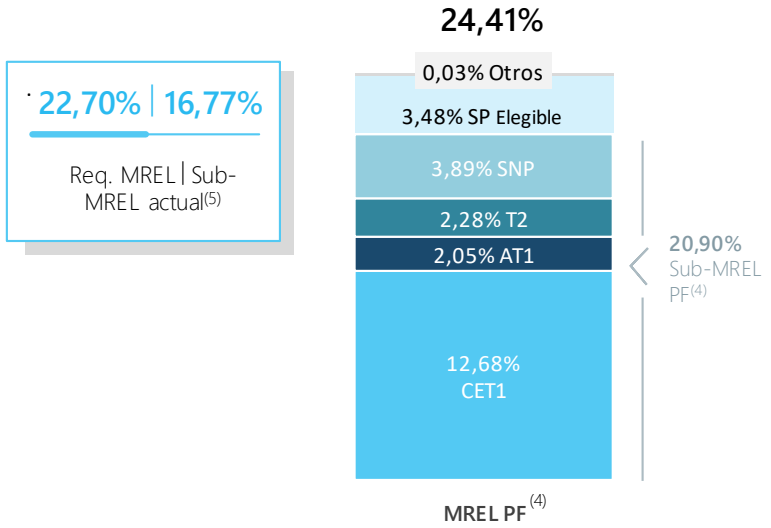
Activos líquidos, en miles de MM€



Otras métricas de liquidez	280%	141%	98%	49,7 mil MM€
30 sep 2020	LCR(1)	NSFR(2)	LTD	TLTRO III(3)

Anticipando cómodamente las necesidades MREL

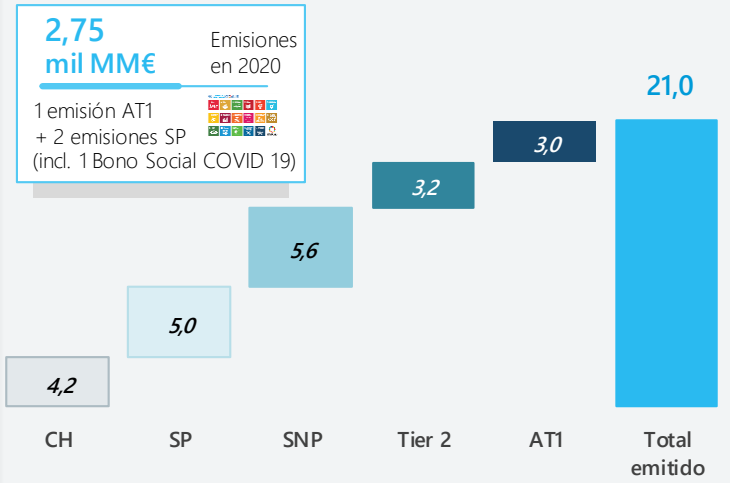
Composición del MREL, en % de APRs



Nueva emisión AT1	750MM€
1 oct 2020	5,875% cupón

Acceso continuo y exitoso al mercado

Emisiones(6) CABK enero 2017 – octubre 2020, en miles de MM€



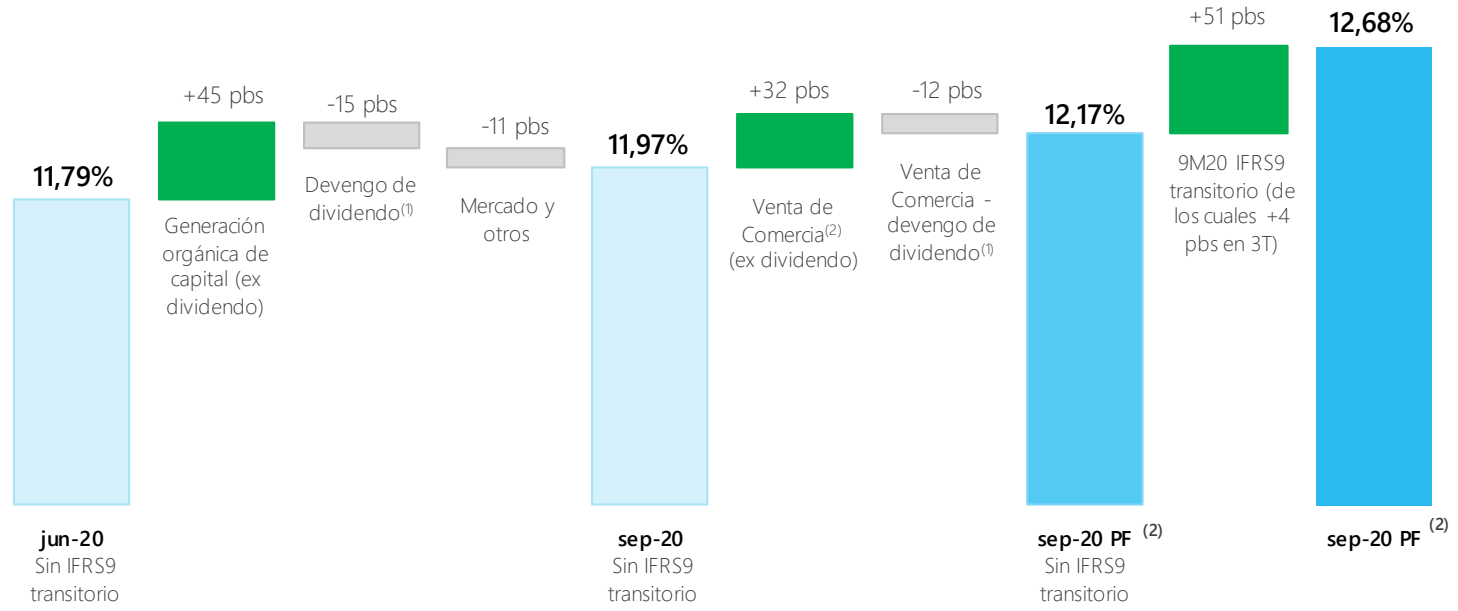
Las tres principales agencias de rating confirmaron los ratings de CaixaBank tras el anuncio del acuerdo de fusión con Bankia

(1) Grupo, final de periodo. El promedio últimos 12 meses para Grupo se sitúa en 224%. (2) NSFR final de periodo. Mejor estimación de acuerdo con el nuevo criterio CRR (Regulación (EU) 2019/876 del 20 de mayo de 2019). (3) 40,7 mil MM€ con vencimiento en 2023 y 9 mil MM€ con vencimiento en 2022. (4) PF venta de Comercia y emisión AT1, ambas en octubre. (5) Se ha requerido a CaixaBank alcanzar a partir de 31 de diciembre de 2020, un importe mínimo de fondos propios y pasivos elegibles a nivel consolidado de 10,56% del total pasivo y fondos propios ("TLOF" - total liabilities and own funds), a 31 de diciembre de 2018. Además, 7,80% del TLOF tiene que estar compuesto por instrumentos subordinados. El MREL total a nivel consolidado, expresado en porcentaje de Activos Ponderados por Riesgo reportados a 31 de diciembre 2018, sería del 22,70%, mientras que el MREL Subordinado, de nuevo en porcentaje de APRs, sería del 16,77%. Para información adicional, referirse a la IP#270 de la CNMV (5 de junio de 2020). (6) Emisiones de CABK (ex BPI) en importes equivalentes en Euros, incluyendo colocaciones privadas.

La fuerte generación orgánica y la venta de Comercia elevan la ratio CET1 por encima del 12% con aumento del MDA hasta ~460 pbs PF la emisión de AT1

Evolución % CET1

En % y pbs



CET1	17,5 mil MM€	**17,8 mil MM€**	**18,5 mil MM€**
APRs	148,0 mil MM€	**146,1 mil MM€**	**145,6 mil MM€**

Se refuerza la solvencia, el MREL y los *buffers*

Grupo(3), a 30 de septiembre de 2020 PF(4)

CET1 PF | CET1 PF ex IFRS9 transit.	12,68% | 12,17%
Tier 1 PF	14,73%
Capital Total PF	17,01%
MREL Subordinado PF	20,90%
MREL PF	24,41%
Ratio de apalancamiento	5,3%
***Buffer* MDA PF(4)**	**458** pbs +89 pbs vs. jun-20

(1) El devengo de dividendo corresponde a un *payout* del 43% (máximo entre el dividendo anunciado en la política de dividendos y la media del *payout* de los 3 últimos años).
(2) Pro-forma la venta de la participación en Comercia cerrada en octubre.
(3) A 30 de septiembre de 2020, la ratio CET1 individual de CABK se sitúa en 14,1% y la ratio CET1 de BPI en 13,9% (13,6% individual).
(4) Pro-forma venta Comercia (todos las ratios y MDA) y PF emisión AT1 (MDA y todos las ratios excepto CET1), ambas operaciones en octubre.

Acuerdo de fusión con Bankia: avanza según el calendario previsto

CaixaBank Bankia

- Creación del líder en banca y seguros en España
- Generación de c.1,1 mil MM€ en ahorros anuales de costes y sinergias de ingresos
- Inversión del exceso de capital al cierre en ajustes de valor razonable y restructuración, manteniendo un sólido balance
- Gran oportunidad de creación de valor para los accionistas con mejora de la eficiencia y la rentabilidad

Calendario indicativo de la operación

2020

- 18 SEPTIEMBRE — Anuncio de la operación ✓
- 23 OCTUBRE — Consejos de Administración –aprobación de los últimos informes de fusión y convocatorias de las JGAs ✓
- 1-3 DICIEMBRE — Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas (JGEAs) ✓

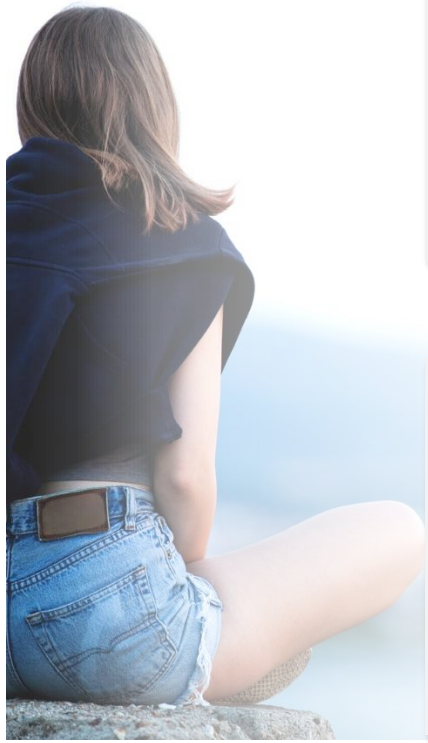
2021

- 1T 2021E — Autorizaciones regulatorias; Cierre de la fusión
- 4T 2021E — Integración tecnológica

Equipos de integración ya trabajando conjuntamente – con el objetivo de cerrar la fusión en 1T21

Actualización a 10 de diciembre de 2020

Navegando con éxito en un entorno complejo…



01

Resistencia del valor de la franquicia

Continua mejora de las cuotas de mercado durante la crisis con los niveles de actividad repuntando en 3T

02

Métricas de crédito prácticamente estables a pesar de que el grueso de las moratorias ya reanudaron obligaciones de pago

Apoyado por la gestión proactiva de los préstamos dudosos, medidas de apoyo exitosas y anticipación del registro de la reserva COVID-19

03

Ampliando las mandíbulas operativas *core*

La recuperación de los ingresos y el esfuerzo continuado para gestionar los costes a la baja mejoran el margen operativo y la eficiencia

04

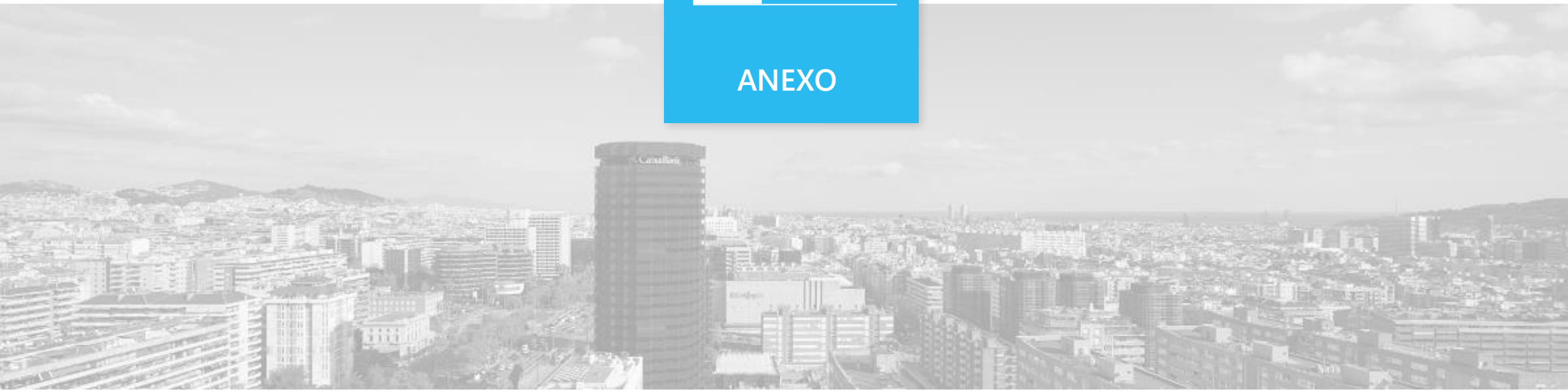
Reforzando aún más la solvencia

La fuerte generación orgánica, la venta de Comercia y la nueva emisión de AT1 incrementan el *buffer* MDA PF a c.460 pbs

…con apoyo continuo a nuestros clientes y la recuperación económica

Contenido

ANEXO



Una historia que abarca **más de 115 años**

1904 "la Caixa" se funda

1918 El programa social se integra en la organización

1970 Construcción de una cartera industrial significativa

1977 Oportunidad de ofrecer los mismos servicios que los bancos

1988 Expansión nacional fuera de la región de origen

2000 Creación de CaixaHolding

2007 Internacionalización y OPV de Criteria CaixaCorp

2008 Adquisición del negocio de banca privada de Morgan Stanley en España

2010 Adquisición de Caixa Girona

2011 CaixaBank. Creación y cotización de CaixaBank

2011-12 Bankpime. Adquisición de Bankpime

2012 Adquisición de Banca Cívica

2013 Adquisición de Banco de Valencia

2014 "la Caixa" Foundation. Creación de la Fundación "la Caixa"

2015 Adquisición de Barclays. Venta de Boursorama

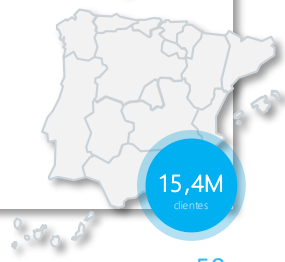
2016 Separación total del consejo de la Fundación "la Caixa". Venta de BEA/GFI. Lanzamiento de ImaginBank

2017 Adquisición de BPI. Desconsolidación prudencial de Criteria

2018 Venta de negocio inmobiliario (Lone Star). Adquisición del 100% de BPI

2019 Venta de Repsol

2020 Las Juntas de Accionistas de CABK y BKIA aprueban la fusión



El crecimiento orgánico se ha visto reforzado por las **adquisiciones oportunas**

Contrastada capacidad de integración

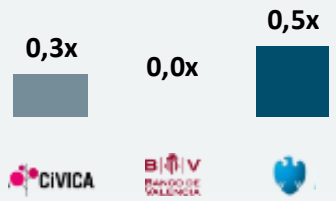
2008	2010	2011-12	2012-13		2014-15	2016-2017	2018
Morgan Stanley	Caixa Girona	Bankpime	BANCA CÍVICA	B·V	BARCLAYS	BPI	BPI
10 meses(1)	6 meses(1)	4 meses(1)	8,5 meses(1)	5 meses(1)	4,5 meses(1)	**84,5%** participación post OPA	**100%** participación 2018(2)

Estricta disciplina financiera en las adquisiciones

Efectivo registro de las sinergias, mayores y antes de lo previsto. En MM€

	Sinergias en % costes iniciales		Sinergias 2016 (MM€)	*Timing* (inicio/compleción)
	Objetivo inicial	*Logrado*		
BANCA CÍVICA	*59%*	**63%**	580	2012/2015
B·V	*52%*	**62%**	101	2013/2015
BARCLAYS	*45%*	**57%**	189	2015/2016

Múltiplos P/BV atractivos



OPA 2017 — BPI

P/TBV	Objetivo sinergias totales
0,68x	**122 MM€** Para 2020 +

May-Ago 2018

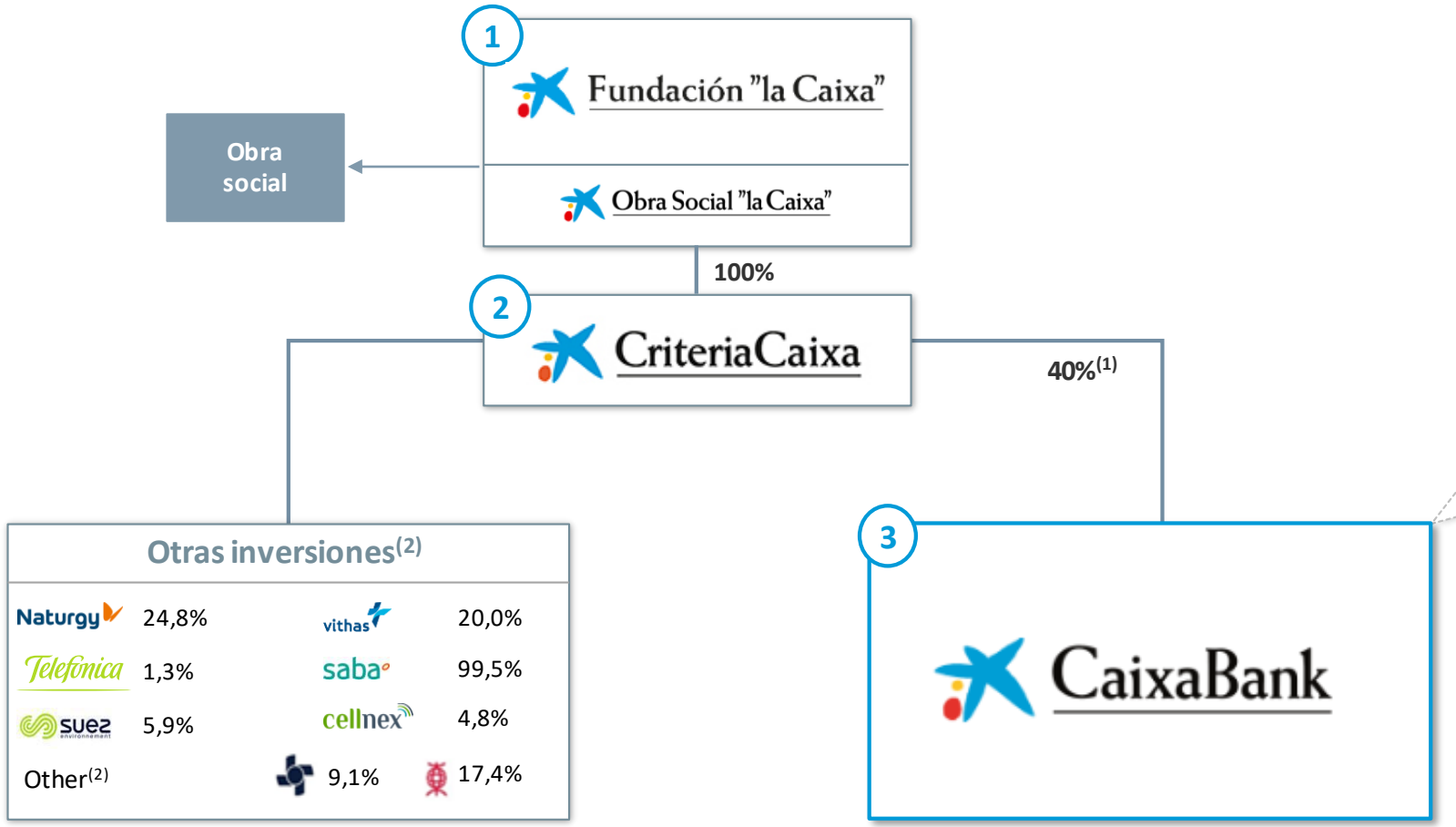
Adquisición de 8,425% del Grupo Allianz + compras en la bolsa → llegando a 95% de participación

Dic 2018

Retirada de la bolsa mediante el *squeeze-out* (restantes 5%)

(1) Tiempo transcurrido desde el cierre, fusión legal o acuerdo de adquisición hasta la finalización de la integración TI. La integración de Banca Cívica conllevó completar 4 integraciones sucesivas.
(2) Post retirada de la bolsa ejecutando el squeeze-out el 27 de diciembre de 2018.

Una organización simplificada del **Grupo "la Caixa"**



En junio 2014, **"la Caixa" se convirtió en una fundación bancaria** y, en Octubre 2014, se completó la reorganización formal del Grupo tras la segregación de activos y pasivos a **CriteriaCaixa**, incluyendo su participación en **CaixaBank**. (1) (2) (3)

Filiales financieras

Grupo VidaCaixa (Seguros)	100%
CaixaBank AM	100%
CaixaBank Payments & Consumer	100%
Comercia Global Payments(3) (Pagos con TPVs)	49%

BPI 100% 2018(4)

Participadas minoritarias(5)

BANK	9,92%
Telefónica	4,88%

BFA BCI

Actividad relativa a inmobiliario

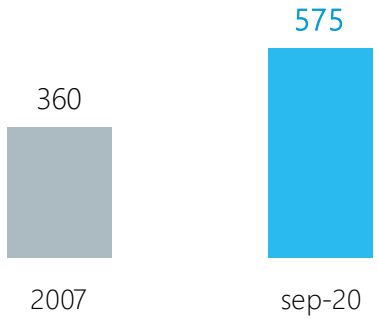
Building Center 100%
Coral Homes 20%

(1) Desde 6 de febrero de 2017.
(2) Cifras de participación publicadas por CriteriaCaixa a 30 de octubre de 2020. "Otros" incluyen, entre otros, participaciones en Aigües de Barcelona, 100% de Caixa Capital Risc y negocio inmobiliario.
(3) El 30 de julio de 2020, CABK ha llegado a un acuerdo con la sociedad Global Payments Inc. para vender un 29% de su actual participación de 49% en el capital social de la empresa Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.. Se espera que la operación se formalice durante 2S20.
(4) Post retirada de la bolsa ejecutando el squeeze-out el 27 de diciembre de 2018.
(5) Principales participadas minoritarias del Grupo CABK, incluyendo las principales participadas minoritarias de BPI: 48,10% de BFA y 35,67% de BCI a 30 de septiembre de 2020.

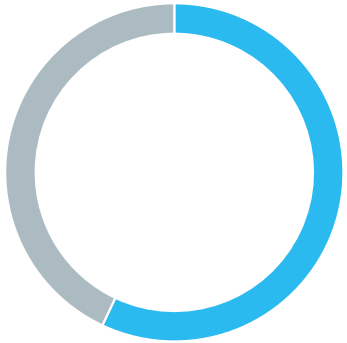
Ser un referente en gobierno corporativo, una prioridad corporativa

Incremento del *free float* con base accionarial diversificada

Número de accionistas, en miles



Capital social por grupo[1], en % del capital a 30 de septiembre de 2020

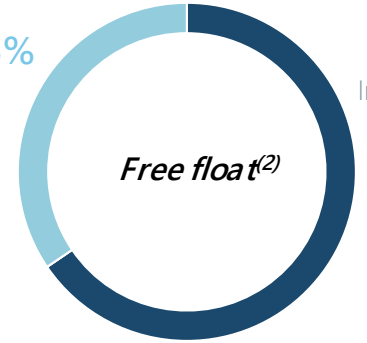


43,0% CriteriaCaixa, autocartera, consejeros y accionistas con representación en el CdA

57,0% *Free float*[2]

Distribución geográfica del *free float* de inversores institucionales[3], % del total de acciones propiedad de los inversores institucionales, dic-2019

34,5% *Retail*



65,5% Institucional

- **24%** EE.UU. y Canadá
- **17%** Reino Unido
- **7%** España
- **21%** Resto de Europa
- **12%** Asia y RdM
- **19%** No identificado

Composición del Consejo de Administración[4]

1 Director ejecutivo

6 Directores independientes

7 Directores dominicales[5]

- **El control y la gestión del banco** son compartidos por la JGA, el Consejo de Administración y las Comisiones del Consejo: Auditoría y Control; Ejecutiva; Nombramientos; Remuneraciones; Riesgos; Innovación. El accionista mayoritario no está sobre-representado en el Consejo de Administración
- **La relación de CABK con otras entidades del Grupo es inmaterial**, realizada en condiciones de independencia mutua y gobernada por el Protocolo de Relaciones Internas del Grupo

(1) Fuente: datos a 30 de septiembre de 2020 y libro de registro de accionistas.
(2) Calculado como el número de acciones emitidas menos las acciones en autocartera y las acciones que son titularidad de los miembros del Consejo de Administración y de los accionistas con representación en el Consejo de Administración.
(3) Porcentaje calculado sobre el *free float* institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMi2i.
(4) Datos a diciembre de 2020.
(5) Incluye 5 consejeros representantes de la Fundación "la Caixa", 1 consejero representante de la Fundación CajaCanarias y 1 consejero representante de Mutua Madrileña.

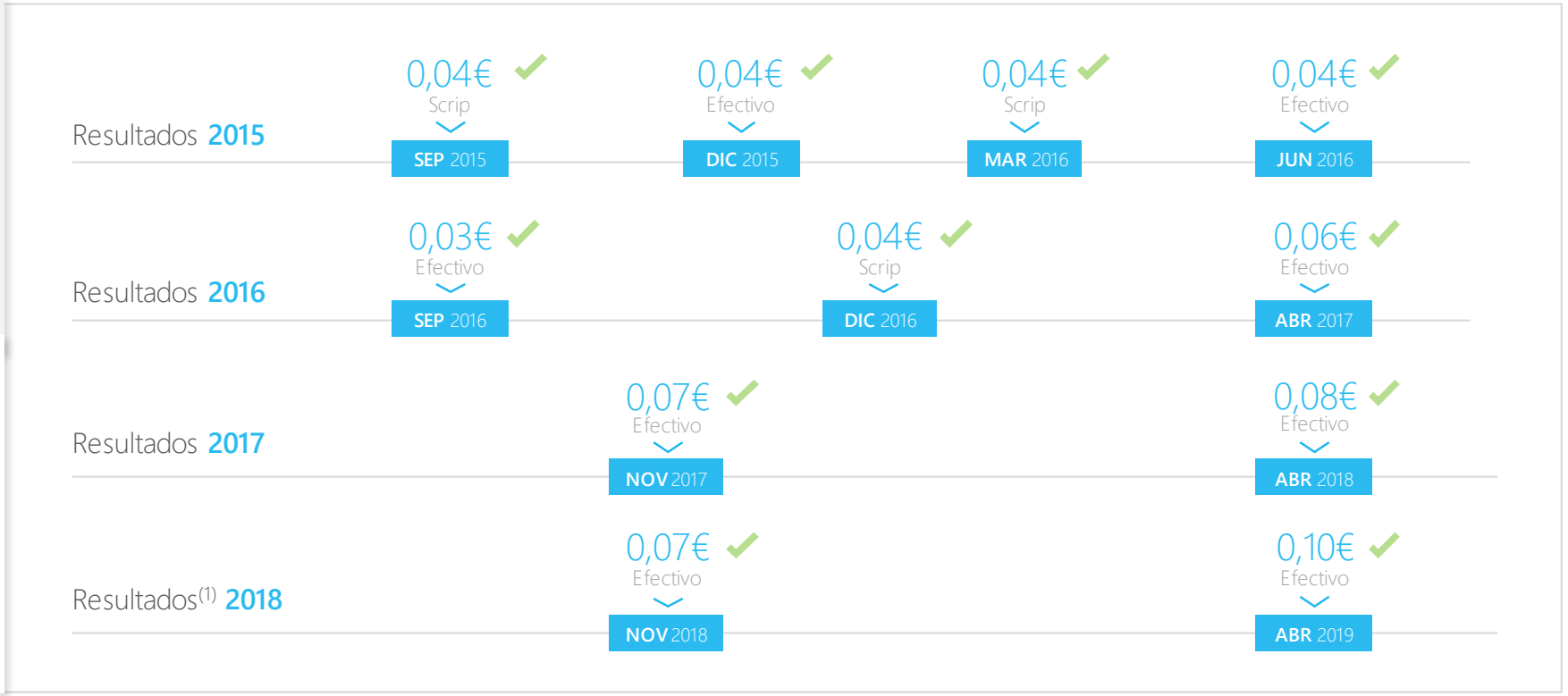
Maximizando el retorno de capital a los accionistas

Política de remuneración al accionista

CaixaBank

2015-18 Plan Estratégico

- *Pay-out* en efectivo **≥ 50%** desde 2015
- Transición hacia dividendo íntegramente en **efectivo** en 2017



Dividendo 2019 **0,07€/acción** aprobado por el Consejo de Administración (26 de marzo de 2020)(2) → *Pay-out* en efectivo de **24,6%**

(1) La remuneración correspondiente al ejercicio 2018 ha sido de 0,17€ / acción (bruto), siendo el importe total abonado en efectivo equivalente al 51% del beneficio neto consolidado, acorde con el Plan Estratégico 2015-2018. Nota: El Consejo de Administración aprobó la modificación de la política de dividendos a partir de 2019 (incluido) conforme a la cual la remuneración al accionista se ha realizado mediante el pago de un único dividendo en efectivo, que se ha abonado el 15 de abril de 2020. Referirse al Hecho Relevante número 274380 (CNMV) para información adicional. (2) Referirse a la Información Privilegiada de la CNMV número 119 para información adicional.

Escenarios IFRS9 – España y Portugal

	ESPAÑA					PORTUGAL					
	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	
Escenario central (peso: 60%)											• Ralentización en el 4T y recuperación gradual en 2021 (ayudada por avances médicos y estímulos fiscales) • Considera que medidas temporales y específicas por sector y región pueden contener los rebrotes • Impacto duradero en el turismo internacional (todavía un 30% por debajo de lo normal en el 3T21e)
PIB real (% i.a.)	2,0	-12,5	8,6	3,7	-1,5	2,2	-10,0	5,9	3,4	-1,4	
Tasa de paro (%, promedio anual)	14,1	17,5	18,9	16,3	2,2	6,5	8,3	10,4	9,0	2,5	
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-3,6	-1,9	0,6	-4,9	9,6	2,7	-6,7	2,4	-1,8	
Escenario de riesgo (peso: 20%)											• Crecimiento cero en 1S21e y crecimiento modesto en 2S21e, al no cumplir los avances médicos con las expectativas • Presupone que las restricciones deben endurecerse significativamente para combatir los brotes
PIB real (% i.a.)	2,0	-12,5	3,0	5,5	-5,0	2,2	-10,0	1,6	3,9	-4,9	
Tasa de paro (%, promedio anual)	14,1	17,5	21,7	18,1	4,0	6,5	8,3	11,4	10,0	3,5	
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-3,6	-5,1	-1,5	-9,9	9,6	2,7	-10,1	1,1	-6,7	
Escenario favorable (peso: 20%)											• Se materializan sorpresas positivas en el frente médico • Ejecución total de proyectos NGEU (estímulo fiscal mayor de lo esperado)
PIB real (% i.a.)	2,0	-12,5	9,8	5,7	1,5	2,2	-10,0	8,0	3,9	1,0	
Tasa de paro (%, promedio anual)	14,1	17,5	17,8	14,4	0,3	6,5	8,3	9,5	7,9	1,4	
Precio de la vivienda (%, i.a.)	3,2	-3,6	0,1	3,0	-0,6	9,6	2,7	-2,7	3,2	3,2	

PyG 9M20

Cuenta de resultados consolidada

En MM€

	9M20	9M19	% i.a.
Margen de intereses	**3.647**	**3.720**	***(2,0)***
Comisiones netas	1.905	1.904	*0,0*
Dividendos	96	161	*(40,7)*
Puesta en equivalencia	218	344	*(36,4)*
Resultados de operaciones financieras	182	285	*(36,3)*
Ingresos y gastos de seguros	441	407	*8,5*
Otros ingresos y gastos de explotación	(229)	(211)	*8,3*
Margen bruto	**6.260**	**6.610**	***(5,3)***
Gastos recurrentes	(3.485)	(3.597)	*(3,1)*
Gastos extraordinarios		(978)	
Margen de explotación	**2.776**	**2.035**	***36,4***
Dotaciones para insolvencias	(1.594)	(288)	
Otras provisiones	(207)	(151)	*36,7*
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(92)	(82)	*11,9*
Resultado antes de impuestos	**883**	**1.514**	***(41,7)***
Impuestos	(157)	(246)	*(36,2)*
Resultado del periodo	**726**	**1.268**	***(42,8)***
Minoritarios y otros	(1)	2	
Resultado atribuido al Grupo	**726**	**1.266**	***(42,6)***

Cuenta de resultados por perímetro (CABK/BPI)

En MM€

	9M20 CABK	% i.a.	9M20 BPI	% i.a.
Margen de intereses	**3.323**	***(2,7)***	**324**	***6,2***
Comisiones netas	1.727	*0,9*	178	*(7,7)*
Dividendos	53	*(52,7)*	42	*(12,5)*
Puesta en equivalencia	199	*(36,7)*	19	*(33,7)*
Resultados de operaciones financieras	198	*(28,2)*	(16)	
Ingresos y gastos de seguros	441	*8,5*		
Otros ingresos y gastos de explotación	(207)	*7,1*	(22)	*22,2*
Margen bruto	**5.735**	***(5,1)***	**526**	***(7,3)***
Gastos recurrentes	(3.145)	*(3,2)*	(340)	*(2,3)*
Gastos extraordinarios				
Margen de explotación	**2.590**	***42,6***	**186**	***(15,3)***
Dotaciones para insolvencias	(1.582)		(12)	
Otras provisiones	(206)	*36,0*	(1)	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(95)	*11,7*	3	*5,3*
Resultado antes de impuestos	**708**	***(42,4)***	**175**	***(38,8)***
Impuestos	(119)	*(49,0)*	(38)	
Resultado del periodo	**588**	***(40,8)***	**137**	***(49,9)***
Minoritarios y otros	(1)			
Resultado atribuido al Grupo	**589**	***(40,6)***	**137**	***(49,9)***

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	3T20	% v.t.	% i.a.	3T20	% v.t.	% i.a.	3T20	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	**1.130**	***(0,7)***	***(2,6)***	**(17)**	***(21,2)***	***(32,7)***	**109**	***0,4***	***1,2***
Comisiones netas	579	*5,1*	*(2,0)*				59	*3,4*	*(9,1)*
Dividendos y puesta en equivalencia	89		*10,0*	29	*(66,4)*	*(42,1)*	5	*42,1*	*29,3*
Resultados de operaciones financieras	38	*(76,9)*	*89,9*	(3)	*(35,4)*	*(36,8)*	4		*(49,0)*
Ingresos y gastos de seguros	150	*6,0*	*4,7*						
Otros ingresos y gastos de explotación	(29)	*(76,8)*	*(19,4)*				(1)	*(90,4)*	
Margen bruto	**1.957**	***2,3***	***(0,1)***	**9**	***(85,1)***	***(55,3)***	**177**	***10,1***	***(4,9)***
Gastos recurrentes	(1.024)	*(2,2)*	*(4,5)*	(1)			(115)	*5,1*	*(1,2)*
Gastos extraordinarios									
Margen de explotación	**933**	***7,8***	***5,2***	**8**	***(86,6)***	***(58,2)***	**62**	***20,8***	***(10,9)***
Dotaciones para insolvencias	(267)	*(66,1)*					6		*(74,8)*
Otras provisiones	(23)	*(43,2)*	*(62,3)*				0		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)		*(0,0)*				2		
Resultado antes de impuestos	**599**		***(10,9)***	**8**	***(86,6)***	***(58,2)***	**71**		***(26,1)***
Impuestos	(146)		*(18,6)*	5	*4,6*	*(91,5)*	(15)		*(29,7)*
Minoritarios y otros	1		*(67,1)*						
Resultado atribuido al Grupo	**453**		***(7,9)***	**13**	***(79,7)***	***(83,4)***	**55**		***(25,0)***

PyG Bancaseguros: contribución de seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 3T20: contribución de seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros[1]	*Seguros % v.t.*
Margen de intereses	**1.130**	**87**	***0,2***
Comisiones netas	579	(24)	*15,0*
Ingresos y gastos de seguros	150	150	*6,0*
Dividendos y puesta en equivalencia	89	78	*88,8*
Otros ingresos y gastos	9	1	
Margen bruto	**1.957**	**292**	***16,2***
Gastos recurrentes	(1.024)	(32)	*(0,0)*
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	**933**	**260**	***18,5***
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(290)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)		
Resultado antes de impuestos	**599**	**260**	***18,5***
Impuestos e intereses minoritarios	(145)	(54)	*0,1*
Resultado atribuido al Grupo	**453**	**206**	***24,5***

(1) Resultados de VidaCaixa pre-consolidación. No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros de no-vida.

CaixaBank *standalone*: información adicional (I/II)

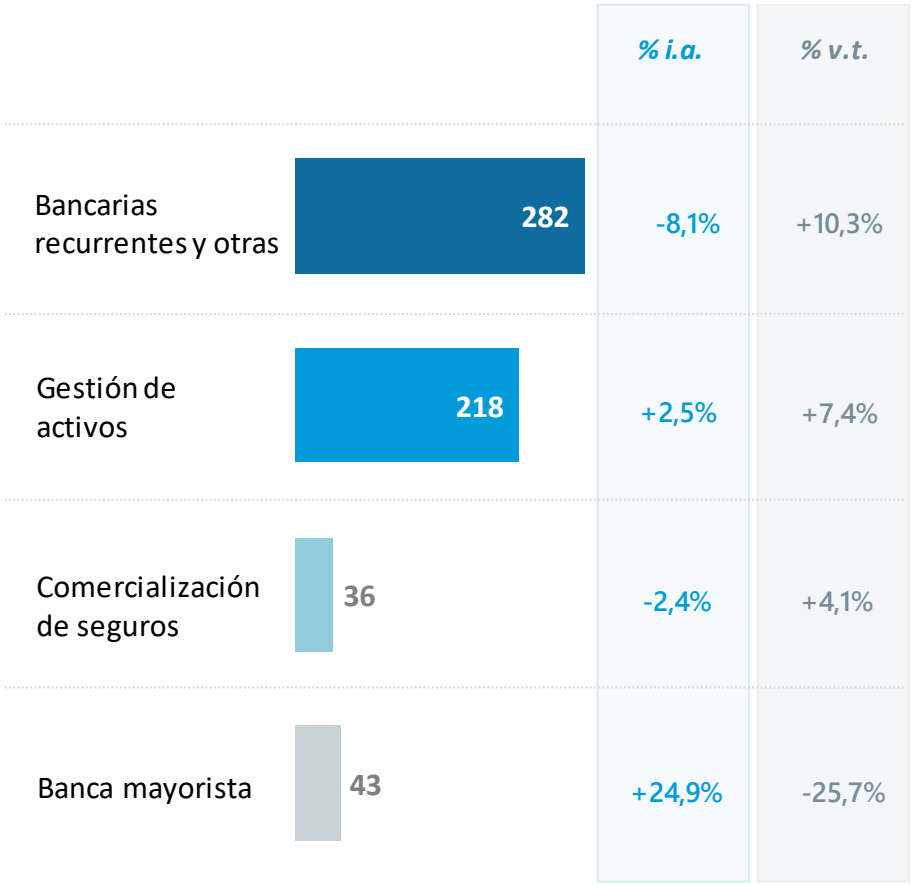
Cuenta de resultados: 3T20

En MM€

	3T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	**1.114**	***(1,9)***	***(0,3)***
Comisiones netas	579	*(2,0)*	*5,1*
Ingresos y gastos de seguros	150	*4,7*	*6,0*
Resultados de operaciones financieras	38	*77,7*	*(76,5)*
Dividendos	2		*(96,9)*
Puesta en equivalencia	112	*(9,6)*	
Otros ingresos y gastos de explotación	(29)	*(19,4)*	*(76,8)*
Margen bruto	**1.965**	***(0,7)***	***1,5***
Gastos recurrentes	(1.025)	*(4,5)*	*(2,2)*
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	**940**	***3,8***	***6,0***
Dotaciones para insolvencias	(267)		*(66,1)*
Otras provisiones	(23)	*(62,3)*	*(43,2)*
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(44)	*(0,0)*	
Resultado antes de impuestos	**606**	***(12,3)***	
Impuestos, minoritarios y otros	(142)	*(18,5)*	
Resultado atribuido al Grupo	**464**	***(10,2)***	

Desglose de comisiones por principales categorías: 3T20

En MM€



CaixaBank *standalone*: información adicional (II/II)

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	30 Sep 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	**268,0**	***7,2***	***1,1***
Ahorro a la vista	196,7	*12,4*	*2,0*
Ahorro a plazo	16,0	*(22,4)*	*(7,3)*
Seguros	53,7	*1,5*	*0,8*
de los cuales unit linked	*10,2*	*5,8*	*6,1*
Cesión temporal activos y otros	1,6	*22,8*	*(4,8)*
II. Activos bajo gestión	**95,8**	***(1,2)***	***2,3***
Fondos de inversión	62,1	*(1,7)*	*2,4*
Planes de pensiones	33,7	*(0,2)*	*2,1*
III. Otros recursos gestionados	**4,7**	***51,2***	***(25,8)***
Total recursos de clientes	**368,5**	***5,3***	***0,9***

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

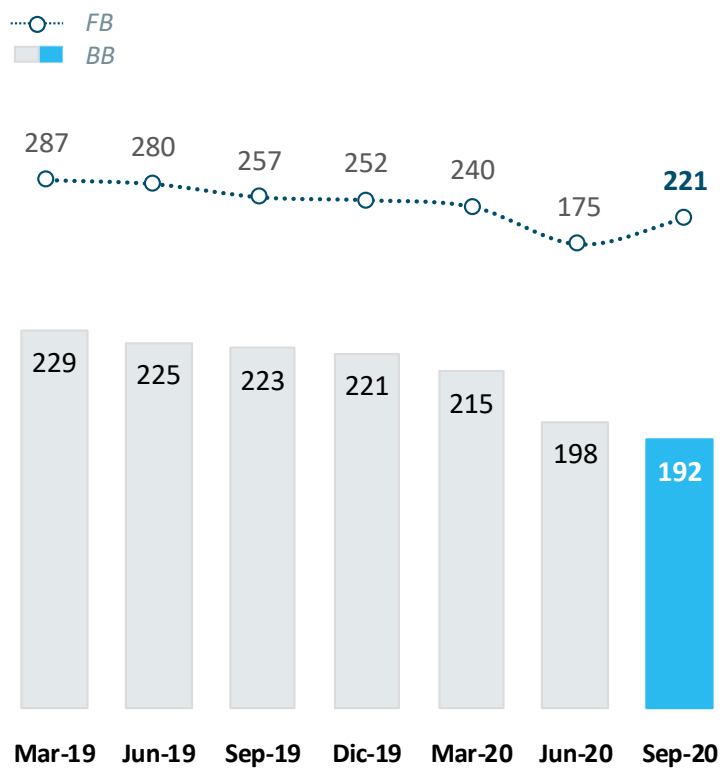
	30 Sep 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	**108,3**	***(2,7)***	***(2,3)***
Adquisición de vivienda	74,5	*(3,4)*	*(0,9)*
Otras finalidades	33,8	*(1,3)*	*(5,3)*
del cual crédito al consumo (1)	*13,0*	*(2,8)*	*0,5*
II. Crédito a empresas	**97,4**	***19,0***	***1,4***
Sectores productivos ex promotor	91,7	*20,7*	*1,7*
Promotores	5,7	*(2,7)*	*(3,5)*
Créditos a particulares y empresas	**205,7**	***6,5***	***(0,6)***
III. Sector público	**11,0**	***10,5***	***(0,5)***
Créditos totales	**216,7**	***6,7***	***(0,6)***
Cartera sana	**208,6**	***6,8***	***(0,6)***

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

Tipos de crédito y financiación mayorista (coste y vencimientos)

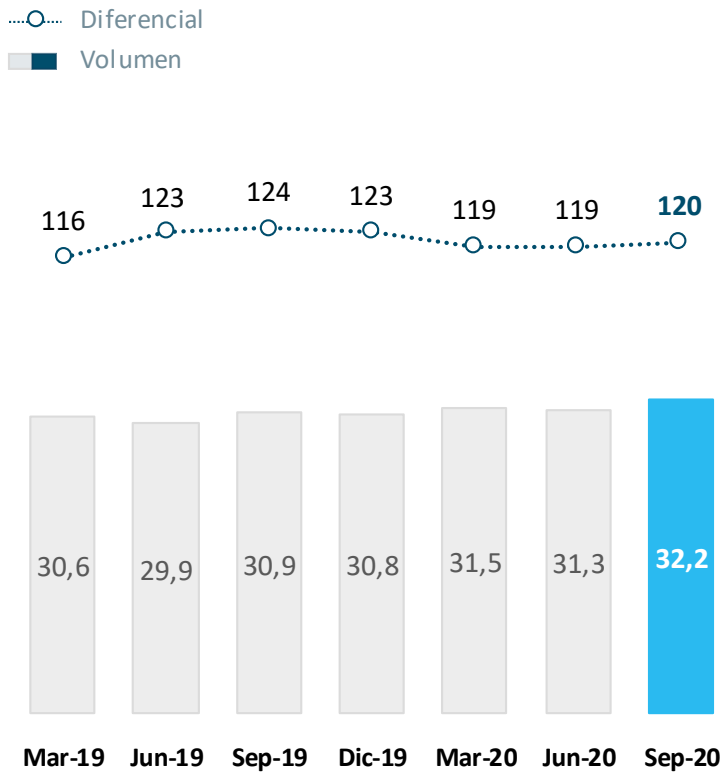
Tipos de crédito

Tipo *front book* de CABK sin BPI y tipo *back book*(1) del Grupo (pbs)



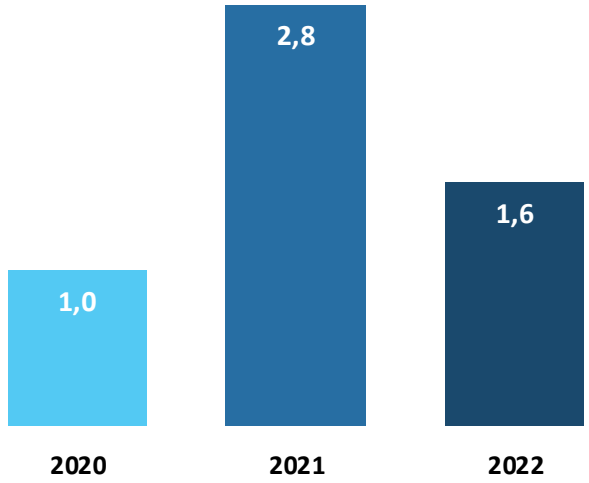
Coste de la financiación mayorista

CABK sin BPI volúmenes *back-book*(2) de la financiación mayorista en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 30 de septiembre de 2020



Vencimientos de financiación mayorista

CABK ex BPI vencimientos(3) en miles de MM€, a 30 de septiembre de 2020



(1) Los tipos *front book* se obtienen a partir de datos de nueva producción a largo plazo (créditos y cuentas de crédito, incluyendo sindicados) de CaixaBank, S.A. y MicroBank; excluyen el sector público. *Back book* incluye todos los segmentos.
(2) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas multicedentes retenidas. No incluye AT1 emitida en junio 2017 ni la de marzo 2018. Los datos de financiación mayorista en el Informe Financiero trimestral reflejan las necesidades de financiación del Grupo y como tal, no incluyen los valores ABS ni las cédulas multicedentes retenidas, pero incluyen las emisiones AT1.
(3) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank. A 30 de septiembre de 2020, el diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs para los vencimientos en 2020-21-22 se sitúa en 114, 150 y 97 pbs, respectivamente.

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

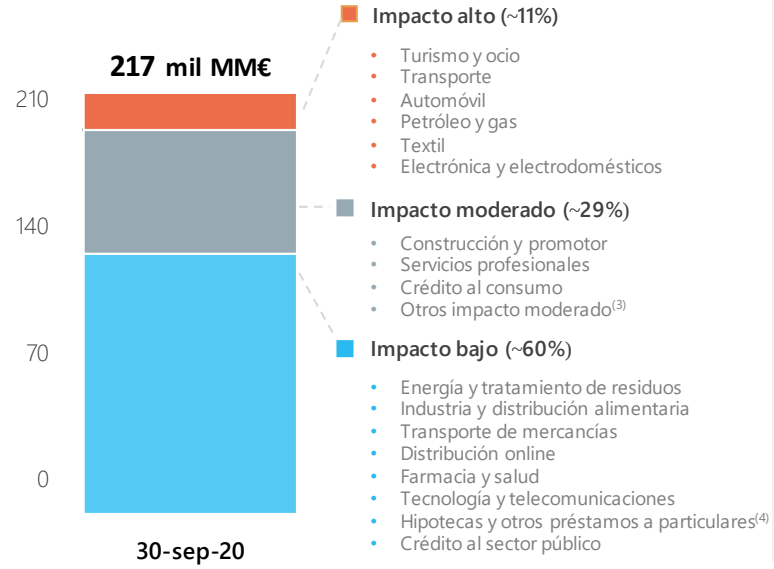
Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada – Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 30 de septiembre de 2020

	30 sep 20	De los cuales con garantía pública[1], %
I. Crédito a particulares	**121,8**	**0,9%**
Adquisición de vivienda	86,3	0,0%
Otras finalidades	35,5	3,2%
del que crédito al consumo	*14,4*	*0,0%*
del que otros	*21,0*	*5,4%*
II. Crédito a empresas	**107,4**	**10,5%**
Particulares y empresas	**229,1**	**5,4%**
III. Sector público	**12,8**	**0,0%**
Crédito total	**241,9**	**5,1%**
Cartera sana	**233,2**	**5,3%**
Pro-memoria		
Total de crédito con garantía hipotecaria	***50,0%***	
Total de crédito con garantía pública[1]	***5,1%***	
Total de crédito con otras garantías	***2,9%***	
Adquisición de vivienda – LTV promedio	***52,9%***	

» 58% Colateralizado

Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19

CABK sin BPI: Cartera de crédito por sensibilidad a COVID-19 [2], miles de MM€



Sectores con alto impacto	Exposición[3], miles MM€	De los que con garantía ICO, %	De los que con garantía otras[5], %
TURISMO Y OCIO	9,2	22%	35%
TRANSPORTE	5,1	10%	12%
AUTOMÓVIL	4,3	12%	5%
PETRÓLEO Y GAS	2,4	4%	20%
TEXTIL	1,7	35%	14%
ELECTRÓNICA Y ELECTRODOMÉSTICOS	0,7	21%	6%
TOTAL IMPACTO ALTO	23,5	17%	20%

- Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19: ~11% de la cartera crediticia[2]
- c.80% de los créditos ICO concedidos[6] a sectores con impacto alto y moderado (47% a impacto moderado)
- >40% de la exposición total en crédito a empresas[3] en sectores con impacto alto y moderado[2] está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: c.50%de impacto alto[2] son grandes empresas
- Bajo apetito al riesgo: exposición no material a operaciones apalancadas o a activos especializados

~80% de los créditos ICO a sectores con impacto alto y moderado[6] (9,5 mil MM€)

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.
(2) CABK ex BPI en base a criterios internos. La segmentación del crédito a empresas difiere del informe Pilar 3 en el que el criterio de segmentación se basa en el CNAE (código estándar de la industria).
(3) Incluyendo crédito a empresas y crédito a autónomos.
(4) Sin crédito al consumo ni crédito a autónomos clasificados como sectores de impacto alto, moderado u otros sectores de impacto bajo.
(5) Incluyendo hipotecas, ECAs y otras garantías (sin ICO).
(6) En % del toral de crédito ICO a empresas y autónomos dispuesto a 30 de septiembre de 2020.

La moratoria alivia temporalmente los problemas de liquidez de los clientes

Cartera de crédito con moratoria

Cartera de crédito (bruta), en miles de MM€ y desglose en % del total a 30 de septiembre de 2020

	Créditos totales	Créditos con moratoria[1]		Moratoria[1] /Total
	miles MM€	**CABK** - miles MM€	**BPI**-miles MM€	%
I. Crédito a particulares	**121,8**	**10,4**	**3,2**	**11,2%**
Adquisición de viviendas	86,3	7,2	2,7	11,5%
Otras finalidades	35,5	3,2	0,5	10,4%
del que créditos al consumo	*14,4*	*1,2*	*0,4*	*10,8%*
del que otros	*21,0*	*2,0*	*0,1*	*10,1%*
II. Crédito a empresas	**107,4**	**0,6**	**2,9**	**3,2%**
III. Sector público	**12,8**	**0,0**	**0,0**	**0,3%**
Crédito total	**241,9**	**11,0**	**6,1**	**7,1%**

Moratorias de crédito[1]

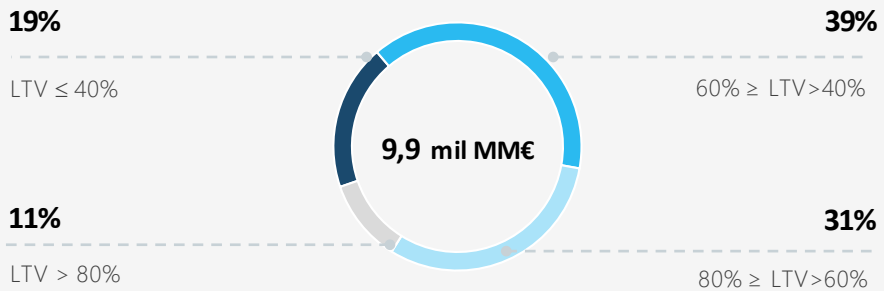
Desglose por *stages*, a 30 de septiembre de en % del total

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL mil MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	76,3%	18,0%	5,7%	**13,6**
CRÉDITO A EMPRESAS	84,8%	13,2%	2,0%	**3,5**
TOTAL[2]	**78,1%**	**17,0%**	**5,0%**	**17,1**

95%
Corriente de pago

- **95%** de la moratoria es crédito sano (Stage 1 o Stage 2)

Hipotecas residenciales bajo moratoria, desglose por LTV



CABK ex BPI:

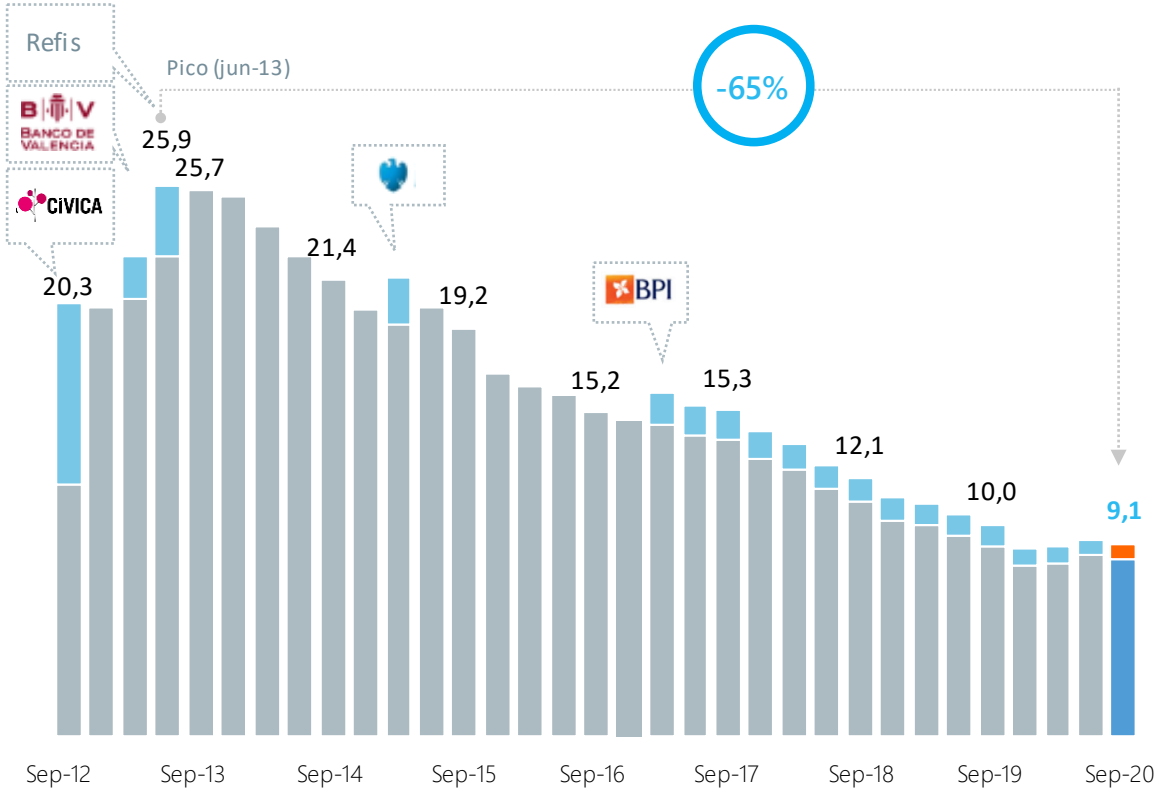
- **86%** de las moratorias de crédito a particulares tienen garantía hipotecaria[3] – con un bajo LTV del **55%** de media

(1) Moratorias de crédito ya aprobadas. A 30 de septiembre de 2020, hay c.3K solicitudes de moratoria adicionales en análisis, con un saldo en cartera de 0,1 mil MM€.
(2) Incluye 32MM€ en créditos al sector público en moratoria, además de las moratorias de créditos a particulares y hogares.
(3) A 30 de septiembre de 2020. % en términos de saldo en euros.

Reducción significativa de los activos problemáticos desde el pico de 2013

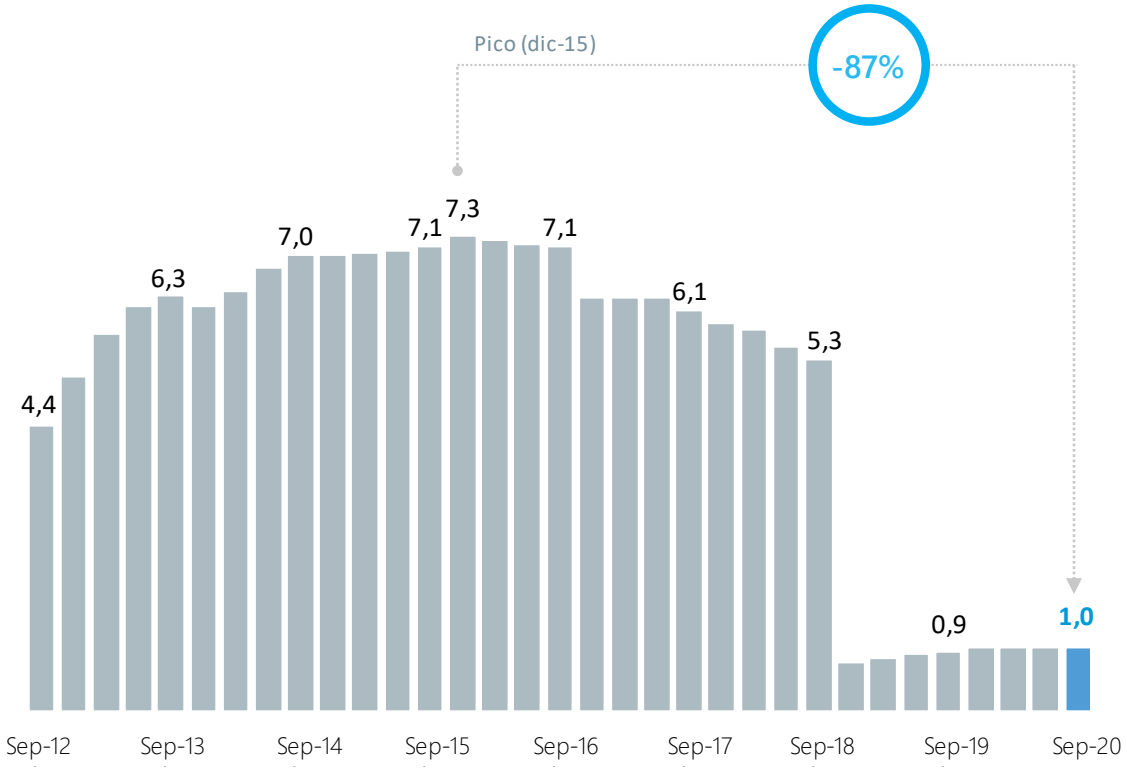
El saldo dudoso continúa su senda decreciente

Grupo, saldo dudoso(1), en miles de MM€



Activos adjudicados disponibles para la venta (netos)

CABK, activos adjudicados disponibles para la venta, neto de provisiones, en miles de MM€



(1) Incluyendo avales dudosos.

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

Créditos refinanciados

A 30 de septiembre de 2020, en miles de MM€

Grupo		
	Total	De los cuales: dudosos
Particulares[1]	4,2	3,3
Empresas (ex-promotor)	2,4	1,4
Promotores	0,6	0,3
Sector público	0,2	0,0
Total	7,3	5,0
Provisiones	1,8	1,7

(1) Incluye autónomos.

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 30 de septiembre de 2020, en MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	219.686	13.464	8.727	**241.877**
Riesgos Contingentes	16.173	632	352	**17.157**
Total crédito y riesgos contingentes	**235.859**	**14.097**	**9.078**	**259.034**

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	996	948	3.812	**5.756**
Riesgos Contingentes	16	14	97	**127**
Total crédito y riesgos contingentes	**1.012**	**962**	**3.909**	**5.883**

Ratings de crédito

		Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda Senior Preferente	Rating del programa de cédulas hipotecarias
Moody's	22 septiembre 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 (1)
S&P Global Ratings	23 septiembre 2020	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable (2)
FitchRatings KNOW YOUR RISK	29 septiembre 2020	BBB+	F2	negativa	A-	
DBRS	30 marzo 2020	A	R-1 (low)	estable	A	AAA (3)

(1) A 17 de abril de 2018.
(2) A 19 de marzo de 2019.
(3) A 15 de enero de 2020.

Balance y cuenta de resultados

Cuenta de resultados

En millones de euros	9M20	9M19	Variación	Var. %
Margen de intereses	**3.647**	**3.720**	**(73)**	**(2,0)**
Ingresos por dividendos	96	161	(65)	(40,7)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	218	344	(126)	(36,4)
Comisiones netas	1.905	1.904	1	0,0
Resultado de operaciones financieras	182	285	(103)	(36,3)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	441	407	34	8,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(229)	(211)	(18)	8,3
Margen bruto	**6.260**	**6.610**	**(350)**	**(5,3)**
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.485)	(3.597)	112	(3,1)
Gastos extraordinarios		(978)	978	
Margen de explotación	**2.776**	**2.035**	**741**	**36,4**
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	**2.776**	**3.013**	**(237)**	**(7,9)**
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(1.594)	(288)	(1.306)	
Otras dotaciones a provisiones	(207)	(151)	(56)	36,7
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(92)	(82)	(10)	11,9
Resultado antes de impuestos	**883**	**1.514**	**(631)**	**(41,7)**
Impuesto sobre Sociedades	(157)	(246)	89	(36,2)
Resultado después de impuestos	**726**	**1.268**	**(542)**	**(42,8)**
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	2	(3)	
Resultado atribuido al Grupo	**726**	**1.266**	**(540)**	**(42,6)**

(1) De acuerdo con lo establecido en las modificaciones de la IFRS4, el Grupo decidió aplicar la exención temporal de aplicar IFRS9 a las inversiones financieras de las compañías aseguradoras del Grupo para aquellos periodos anteriores al 1 de enero de 2021. Actualmente esta fecha está siendo revisada por parte de la Comisión Europea y se espera su alineación con la entrada en vigor de la nueva norma NIIF17 Contratos de Seguro (prevista el 1 de enero de 2023), que regulará la presentación y valoración de los contratos de seguro (incluidas las provisiones técnicas). En consecuencia, dichas inversiones quedan agrupadas en el epígrafe 'Activos afectos al negocio asegurador' del balance. A efectos de facilitar la comparación de la información, también se han agrupado los saldos de las provisiones técnicas correspondientes a Unit Link y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada), de tal forma que quedan incluidas en el epígrafe 'Pasivos afectos al negocio asegurador'.

Balance

En millones de euros	30.09.20	30.06.20	Var. %	31.12.19	Var. %
- Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	50.009	44.304	12,9	15.110	
- Activos financieros mantenidos para negociar	8.158	7.774	4,9	7.370	10,7
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	323	381	(15,2)	427	(24,4)
Instrumentos de patrimonio	180	184	(2,2)	198	(9,1)
Valores representativos de deuda	53	54	(1,9)	63	(15,9)
Prestamos y anticipos	90	143	(37,1)	166	(45,8)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	19.416	20.745	(6,4)	18.371	5,7
- Activos financieros a coste amortizado	266.760	269.430	(1,0)	244.702	9,0
Entidades de credito	6.486	7.109	(8,8)	5.159	25,7
Clientela	235.510	236.291	(0,3)	222.154	6,0
Valores representativos de deuda	24.764	26.030	(4,9)	17.389	42,4
- Derivados - contabilidad de coberturas	438	392	11,7	2.133	(79,5)
- Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	3.955	3.928	0,7	3.941	0,4
- Activos afectos al negocio asegurador[1]	74.363	72.700	2,3	72.683	2,3
- Activos tangibles	7.109	7.229	(1,7)	7.282	(2,4)
- Activos intangibles	3.903	3.883	0,5	3.839	1,7
- Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.335	1.257	6,2	1.354	(1,4)
- Resto activos	13.541	13.549	(0,1)	14.202	(4,7)
Total activo	**449.310**	**445.572**	**0,8**	**391.414**	**14,8**
Pasivo	424.759	421.179	0,8	366.263	16,0
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	2.377	2.191	8,5	2.338	1,7
- Pasivos financieros a coste amortizado	341.463	339.710	0,5	283.975	20,2
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	57.657	57.840	(0,3)	20.656	
Depósitos de la clientela	240.808	238.674	0,9	221.079	8,9
Valores representativos de deuda emitidos	35.221	34.291	2,7	33.648	4,7
Otros pasivos financieros	7.777	8.905	(12,7)	8.592	(9,5)
- Pasivos afectos al negocio asegurador[1]	72.478	70.769	2,4	70.807	2,4
- Provisiones	3.313	3.356	(1,3)	3.624	(8,6)
- Resto pasivos	5.128	5.153	(0,5)	5.519	(7,1)
Patrimonio neto	24.551	24.393	0,6	25.151	(2,4)
- Fondos Propios	26.475	25.996	1,8	26.247	0,9
- Intereses minoritarios	25	25	0,0	29	(13,8)
- Otro resultado global acumulado	(1.949)	(1.628)	19,7	(1.125)	73,2
Total pasivo y patrimonio neto	**449.310**	**445.572**	**0,8**	**391.414**	**14,8**

Glosario (I/V)

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se incluyen ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057 directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable. Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados NIIF.

Término	Definición
Activos bajo gestión	Activos bajo gestión (*Assets under Management)*: incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y *unit linked*.
Activos líquidos	Suma de HQLA's (*High Quality Liquid Assets* de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's.
ALCO	*Asset – Liability Committee*: Comité de Activos y Pasivos.
Ahorro a largo plazo	Se refiere también a activos bajo gestión y seguros, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	*Additional Tier 1:* Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
AuM / AM	*Assets under Management:* Activos bajo gestión, incluyen fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y *unit linked*.
BdE	Banco de España.
CA	Coste amortizado.
CET1	*Common Equity Tier 1.*
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: • Ingresos por comisiones; • Gastos por comisiones.
Coste del riesgo / CoR	Cociente entre el total de dotaciones para insolvencias y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión.
CRD-V	*Capital Requirements Directive – V.*
Crédito al consumo (Grupo)	Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank y BPI, MicroBank, CaixaBank Consumer Finance, así como saldos revolving de tarjetas de crédito (CaixaBank Payments), excepto *float*.

Glosario (II/V)

Término	Definición
CRR	*Capital Requirements Regulation* (Regulación de requerimientos de capital).
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: • Tipo medio del rendimiento de la cartera de créditos (que se obtiene como cociente entre los ingresos del trimestre anualizados de la cartera de crédito y el saldo medio de la cartera de crédito neto del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos del periodo estanco, trimestral, excluyendo los pasivos subordinados).
Diferencial del balance	*Net interest margin*, diferencial de balance, diferencia entre: • Tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses en el trimestre anualizados y los activos totales medios del periodo estanco, trimestral) y • Tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios del periodo estanco, trimestral).
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
ECA	*Export Credit Agency.*
FB / BB	*Front book / back book* se refieren al rendimiento de la cartera de crédito y el coste de depósitos minoristas de la nueva producción y de la cartera existente, respectivamente (%).
FV-OCI	*Fair Value in Other Comprehensive Income:* Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: • Gastos de Administración; • Amortización.
HQLA	*High quality liquid assets:* Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.

Glosario (III/V)

Término	Definición
IFRS9 FL	IFRS9 (Norma Internacional de Información Financiera 9*) fully loaded*.
IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la prociclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
Ingresos *core*	Grupo: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de participadas de bancaseguros de BPI). CABK ex BPI: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, y resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas).
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo.
JGEA	Junta General Extraordinaria de Accionistas.
JV	*Joint Venture*.
LCR	*Liquidity coverage ratio*: Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	*Loan to deposits*: cociente entre: • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	*Loan To Value*.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	*Maximum Distributable Amount*.
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	*Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities*: requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda *Senior non-preferred*, la deuda *Senior preferred* y otros pasivos *pari-passu* a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda *Senior non-preferred*.
NGEU	*Next Generation EU*.
NSFR	*Net Stable Funding Ratio:* Ratio de financiación estable neto.
OCI	*Other comprehensive income*.
PF	Pro Forma.
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
P2R	*Pillar 2 Requirement*.
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia *core*	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos *core* de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad	Cociente entre: • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado operativo *core*	(+) Ingresos *core*; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros. Incluye los siguientes epígrafes: • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto); • Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, (neto); • Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto); • Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto); • Diferencias de cambio (neto).
ROTE	*Return On Tangible Equity*. Cociente entre: • Resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1 registrado en fondos propios). • Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SCA	SegurCaixa Adeslas.

Glosario (V/V)

Término	Definición
SP	*Senior preferred debt:* Deuda senior preferente.
SNP	*Senior non preferred debt:* Deuda senior no preferente.
SRB	*Single Resolution Board.*
SREP	*Supervisory Review and Evaluation Process.*
Tier 1	El capital Tier 1 es la principal medida de fortaleza financiera usada por el regulador bancario. Está compuesto por el capital básico (principalmente las acciones ordinarias y reservas), al que se añaden las participaciones preferentes y los instrumentos híbridos.
Tier 2	El capital Tier 2 capital hace referencia a uno de los componentes de las reservas requeridas por un banco. Se designa como el segundo tramo o tramo suplementario del capital de un banco y se compone de partidas tales como reservas de revalorización, instrumentos híbridos y deuda a plazo subordinado.
TLOF	(*Total liabilities and own funds*) Total pasivos y fondos propios
TLTRO	*(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)* Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo especifico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal en Punto de Venta.

CaixaBank

www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España

investors@caixabank.com

+34 93 411 75 03

Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona