



Presentación Inversores Cédulas

30 Junio 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 emisión concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera 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 2017 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. 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 este documento 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 el presente documento 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 este documento, 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"), este informe 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 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. Consúltase el apartado Glosario para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Este documento no ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a personas o entidades jurídicas ubicadas en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales que se requieran 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 del documento. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

Índice

- 1** | Programa de Cédulas
- 2** | Programa de Cédulas Hipotecarias
- 3** | Programa de Cédulas Territoriales

Apéndice

CaixaBank Programa de Cédulas – Aspectos clave

Colateral de elevada calidad y sólida sobrecolateralización

</

Siempre apuntando hacia los mejores estándares de mercado

- ▶ Denominación de calidad “Covered Bond Label” desde 1 de Enero 2013
- ▶ Transparencia: información completa y actualizada trimestralmente en nuestra página web:
https://www.caixabank.com/inversoresinstitucionales/inversoresrentafija_es.html

¹ Incluyendo Cédulas Hipotecarias y Territoriales

Programa de Cédulas CaixaBank – Principales Magnitudes

Programa de Cédulas Hipotecarias

CÉDULAS HIPOTECARIAS - COVER POOL

30/06/2020

Cartera hipotecaria no titulizada (mill €)	85.177
<i>Cartera residencial</i>	66.215 77,7%
<i>Cartera comercial</i>	18.962 22,3%
Cartera elegible (mill €)	63.548
Nº de préstamos	1.154.417
Tamaño préstamo promedio (€)	73.783
Antigüedad media ponderada (años)	8,7 yrs
Vencimiento residual medio ponderado (años)	16,3 yrs
LTV medio ponderado	54%
LTV medio ponderado de la cartera elegible	44%

CÉDULAS HIPOTECARIAS

30/06/2020

Saldo vivo cédulas emitidas	49.483
Sobrecolateralización (total)	172%
Sobrecolateralización (legal)	128%
Capacidad de emisión (mill €)	1.355
Vida media residual	4,4 yrs

RATINGS

Moody's	Aa1
DBRS	AAA
S&P	AA

Programa de Cédulas Territoriales

CÉDULAS TERRITORIALES - COVER POOL

30/06/2020

Cartera préstamos Sector Público (mill €)	7.208
Nº de préstamos	3.462
Tamaño préstamo promedio (€)	2.082.068
Vencimiento residual medio ponderado (años)	4,3 yrs

CÉDULAS TERRITORIALES

30/06/2020

Saldo vivo cédulas emitidas	3.500
Sobrecolateralización	206%
Capacidad de emisión	1.546
Vida media residual (años)	1,8 yrs

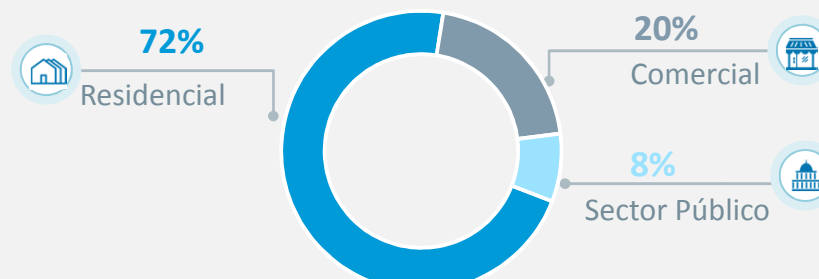
RATINGS

Moody's	Aa1
---------	-----

Capacidad de emisión



Tipo de colateral



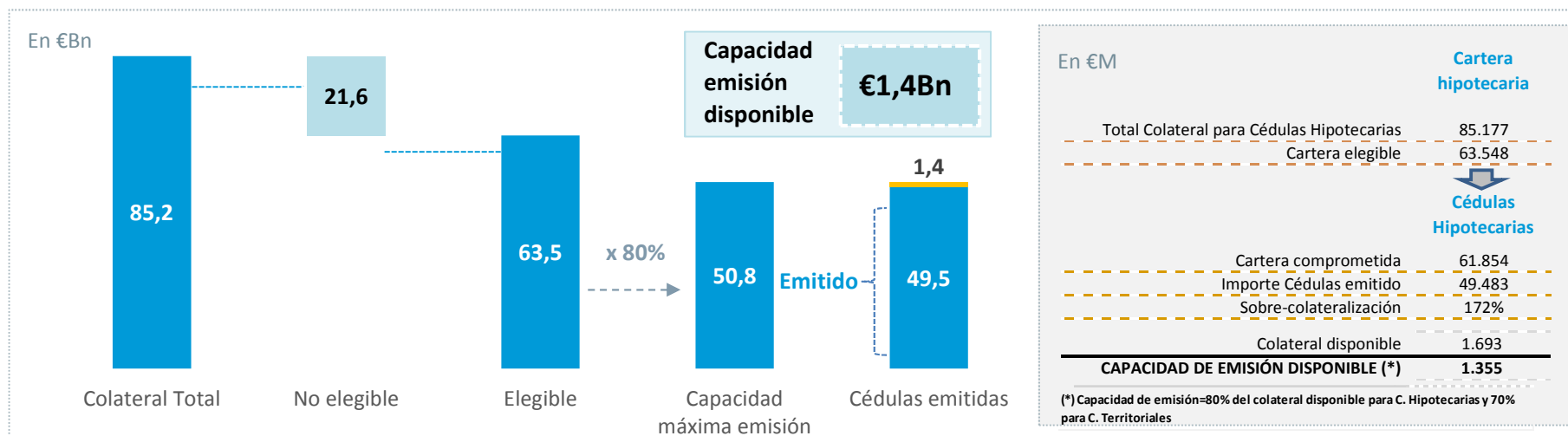
Índice

- 1** | Programa de Cédulas
- 2** | **Programa de Cédulas Hipotecarias**
- 3** | Programa de Cédulas Territoriales

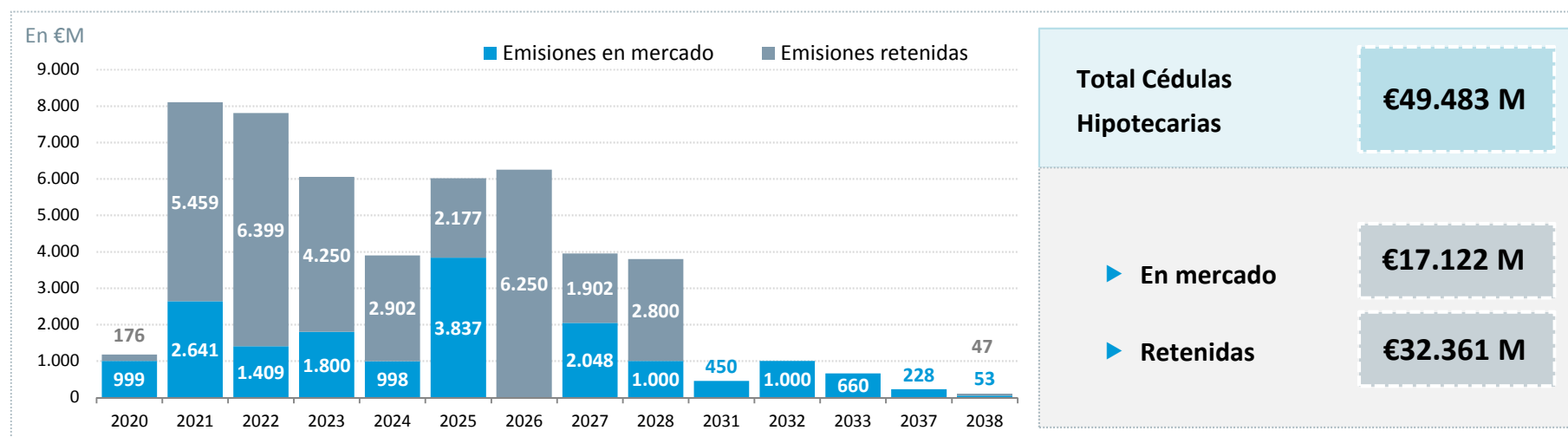
Apéndice

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

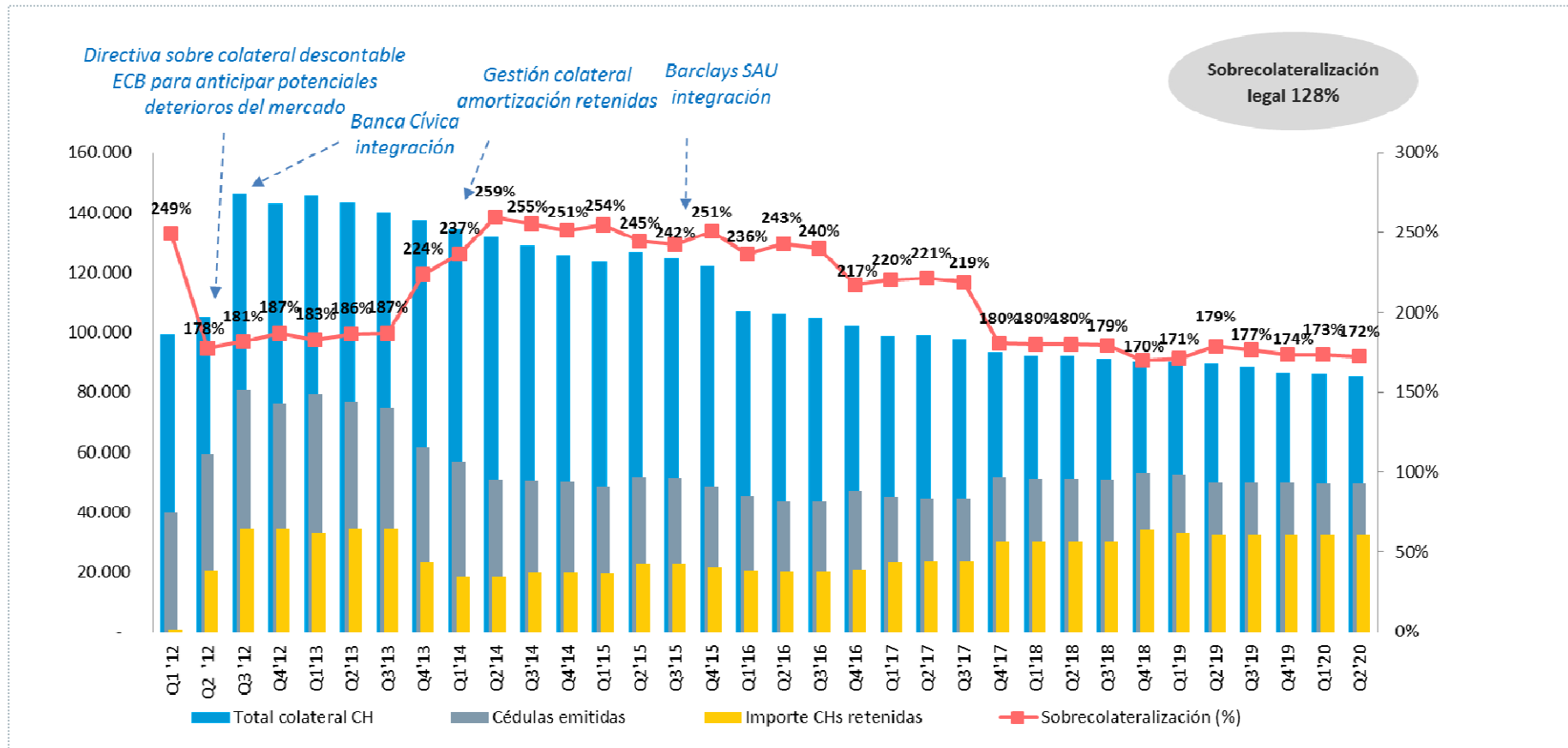


Perfil de vencimientos



Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Evolución Sobre-colateralización



Total OC **172%**

Legal OC **128%**

- ▶ Gestión activa y prudente del colateral, centrada en aportar valor y confort al inversor
- ▶ Sobre-colateralización cómodamente por encima del mínimo exigido

Programa de Cédulas Hipotecarias– Cartera Residencial



Pool Residencial: Principales magnitudes

Descripción de la cartera

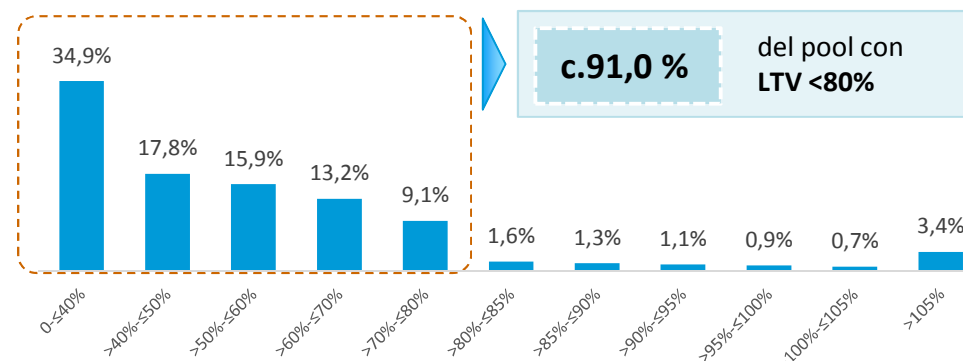
Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (miles €)	66.215.127	LTV medio ponderado* (%)	51,6%
Número de préstamos	1.061.897	Hipotecas rango de primera	96,4%
Saldo medio préstamos (€)	62.356	Préstamos a tipo variable	75,5%
Número de deudores	941.232	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	0,9%
Número de propiedades	1.149.138	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,8%
Antigüedad media ponderada (meses)	113		
Vencimiento residual medio ponderado (años)	206		

* Préstamo actual/última evaluación

Distribución del Pool

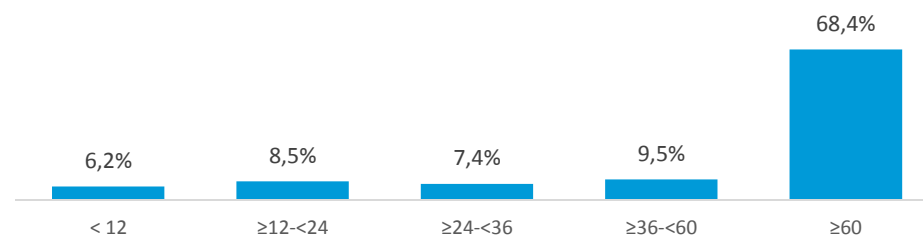
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	23.113.961	34,9%
>40%-≤50%	11.785.423	17,8%
>50%-≤60%	10.551.191	15,9%
>60%-≤70%	8.732.877	13,2%
>70%-≤80%	6.053.500	9,1%
>80%-≤85%	1.091.878	1,6%
>85%-≤90%	874.914	1,3%
>90%-≤95%	724.849	1,1%
>95%-≤100%	600.123	0,9%
>100%-≤105%	440.263	0,7%
>105%	2.246.147	3,4%
Total	66.215.127	



Antigüedad

Antigüedad media (meses)	€ miles	%
< 12	4.089.780	6,2%
≥12-<24	5.644.629	8,5%
≥24-<36	4.905.055	7,4%
≥36-<60	6.268.280	9,5%
≥60	45.307.382	68,4%
Total:	66.215.127	



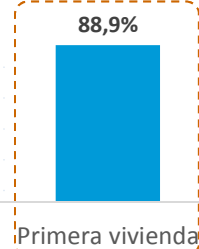
Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Residencial



Características específicas de los préstamos

Tipo vivienda

Tipo vivienda	€ miles	%
Primera vivienda	58.858.513	88,9%
Segunda vivienda	6.019.504	9,1%
Vivienda en alquiler	1.003.843	1,5%
Otros	333.266	0,5%
Total	66.215.127	

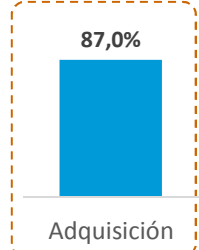


Préstamos para primera vivienda como % de la cartera residencial

88,9%

Finalidad préstamo

Finalidad préstamo	€ miles	%
Adquisición	57.594.236	87,0%
Subrogación	3.168.487	4,8%
Mayor endeudamiento	106.697	0,2%
Rehabilitación	3.155.670	4,8%
Nueva construcción	2.190.037	3,3%
Otros	0	0,0%
Total	66.215.127	



Distribución geográfica

Distribución regional	€ miles	%
Cataluña	19.582.700	29,6%
Andalucía	10.951.110	16,5%
Madrid	9.168.516	13,8%
Valencia	5.334.784	8,1%
Canarias	4.053.925	6,1%
Baleares	2.835.294	4,3%
Castilla y León	2.451.504	3,7%
Navarra	2.163.486	3,3%
País Vasco	1.997.038	3,0%
Castilla la Mancha	1.671.334	2,5%
Galicia	1.515.753	2,3%
Murcia	1.471.297	2,2%
Aragón	1.033.379	1,6%
Cantabria	575.056	0,9%
Extremadura	547.514	0,8%
Asturias	458.733	0,7%
La Rioja	317.103	0,5%
Otros España	86.600	0,1%
Total	66.215.127	100%

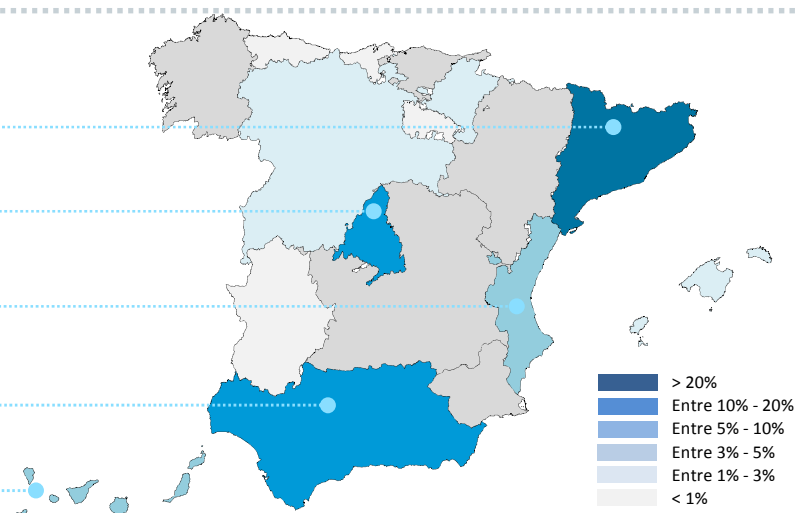
29,6% CATALUÑA

13,8% MADRID

8,1% VALENCIA

16,5% ANDALUCÍA

6,1% CANARIAS



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial



Pool Comercial: Principales magnitudes

Descripción del Cover Pool

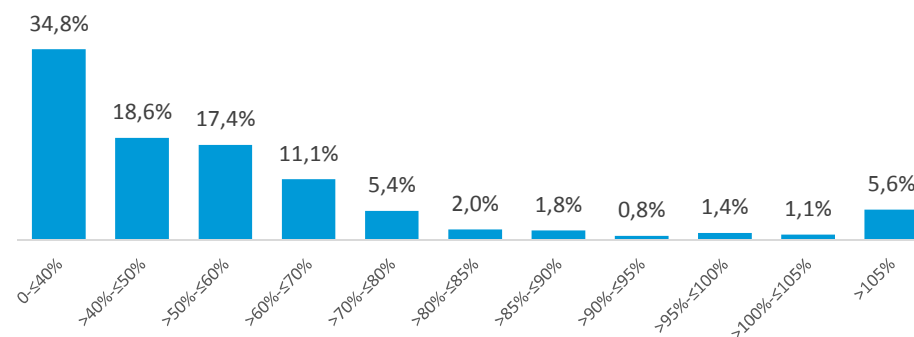
Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (€miles)	18.961.681	LTV medio ponderado* (%)	62,6%
Número de préstamos	92.520	Préstamo a tipo variable	83,5%
Saldo medio préstamos (€)	204.947	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo variable)	1,7%
Número de deudores	61.845	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo fijo)	2,6%
Número de propiedades	120.293		
Antigüedad media ponderada (meses)	76,2	6,3 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	157,6	13,1 yrs	

* Préstamo actual/última evaluación

Distribución del Pool

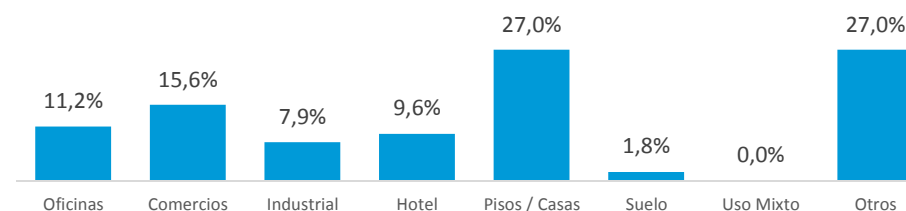
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	6.597.786	34,8%
>40%-≤50%	3.533.317	18,6%
>50%-≤60%	3.293.873	17,4%
>60%-≤70%	2.113.119	11,1%
>70%-≤80%	1.020.665	5,4%
>80%-≤85%	376.908	2,0%
>85%-≤90%	341.704	1,8%
>90%-≤95%	159.935	0,8%
>95%-≤100%	260.716	1,4%
>100%-≤105%	201.535	1,1%
>105%	1.062.124	5,6%
Total	18.961.681	



Tipo propiedad

Tipo de propiedad	€ miles	%
Oficinas	2.114.427	11,2%
Comercios	2.959.849	15,6%
Industrial	1.497.604	7,9%
Hotel	1.825.050	9,6%
Pisos / Casas	5.116.193	27,0%
Suelo	336.365	1,8%
Uso Mixto	0	0,0%
Otros	5.112.193	27,0%
Total	18.961.681	

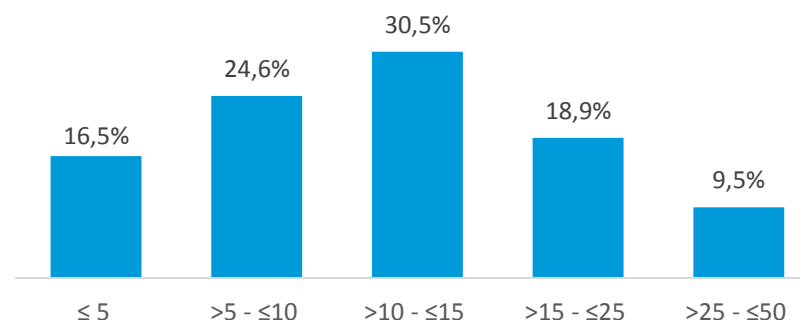


Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial



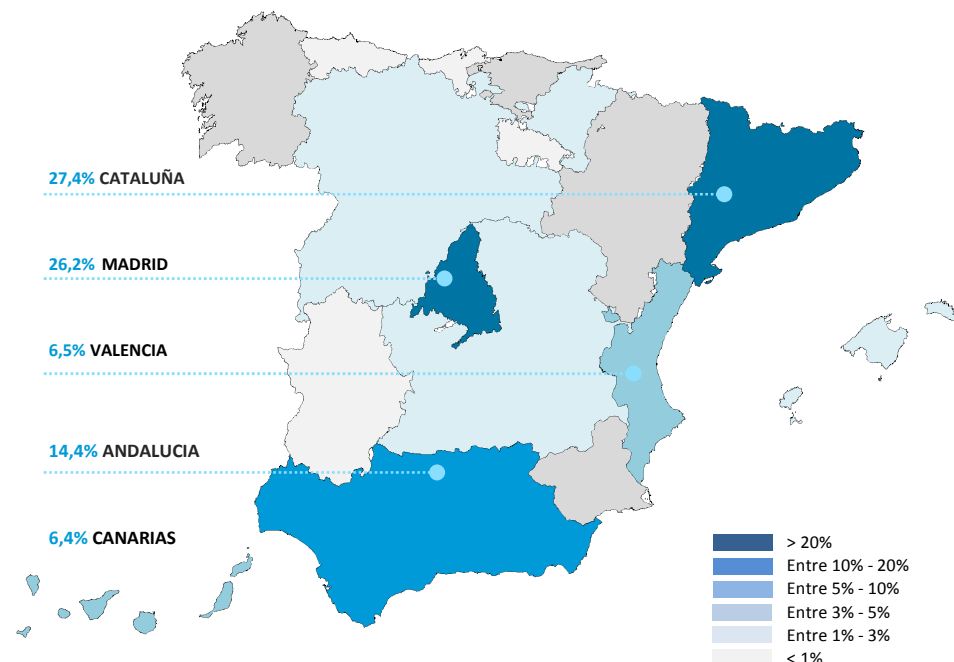
Vencimiento residual

Vencimiento residual préstamos (años)	€ miles	%
≤ 5	3.117.879	16,5%
>5 - ≤10	4.655.601	24,6%
>10 - ≤15	5.785.553	30,5%
>15 - ≤25	3.582.984	18,9%
>25 - ≤50	1.806.902	9,5%
Total	18.948.918	



Distribución regional

Distribución regional	€ miles	%
Cataluña	5.201.571	27,4%
Madrid	4.965.154	26,2%
Andalucía	2.725.553	14,4%
Valencia	1.239.101	6,5%
Canarias	1.220.279	6,4%
Baleares	977.977	5,2%
Castilla y León	459.744	2,4%
Castilla la Mancha	422.685	2,2%
Navarra	412.583	2,2%
País Vasco	352.654	1,9%
Aragón	234.090	1,2%
Galicia	219.476	1,2%
Murcia	185.481	1,0%
Extremadura	132.293	0,7%
Cantabria	72.499	0,4%
Asturias	71.989	0,4%
Otros España	35.471	0,2%
La Rioja	33.081	0,2%
Total	18.961.681	



Índice

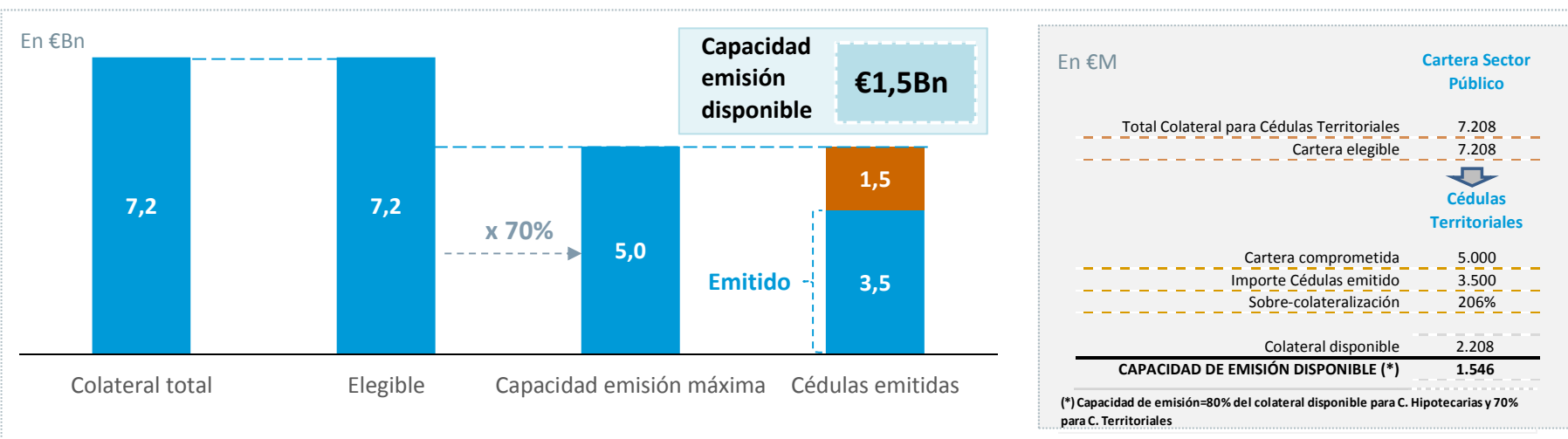
- 1** | Programa de Cédulas
- 2** | Programa de Cédulas Hipotecarias
- 3** | **Programa de Cédulas Territoriales**

Apéndice

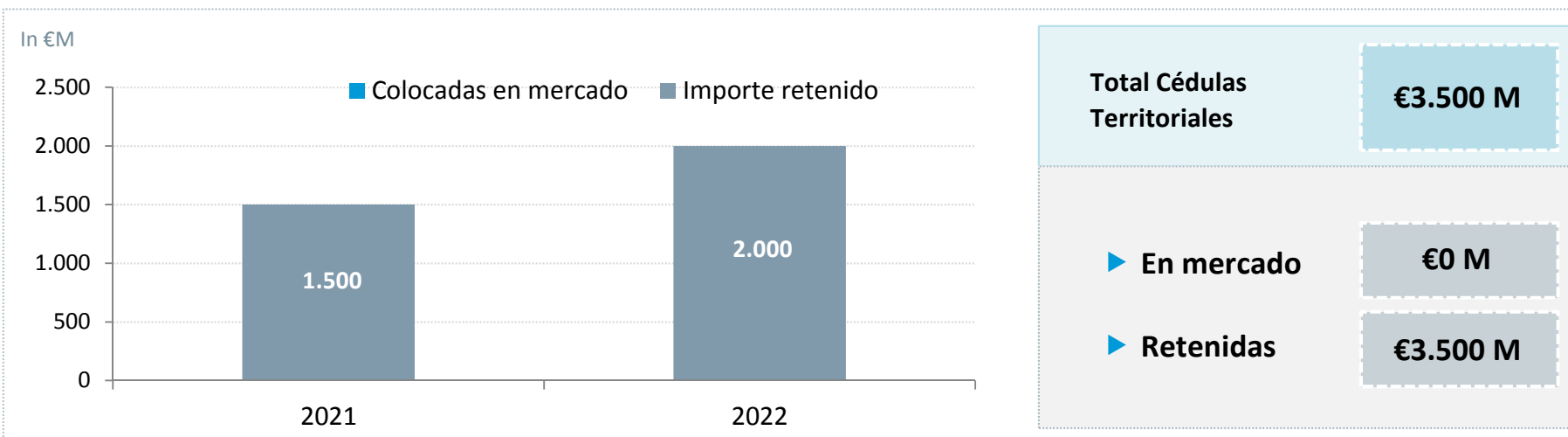
Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank



Capacidad de emisión disponible



Perfil de vencimientos



Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank



Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

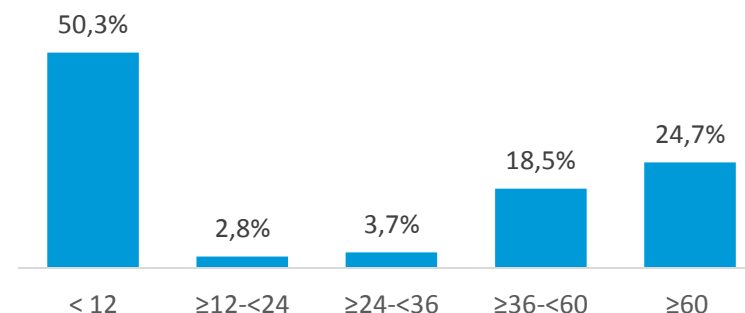
Cover Pool Description

Saldo total de los préstamos (€miles)	7.208.118	Préstamos a tipo variable	91,8%
Número de préstamos	3.462	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	1,32%
Saldo medio préstamos (€)	2.082.068	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,59%
Número de deudores	1.109		
Exposición media por deudor (€)	6.499.655		
Vida media residencial ponderada (meses)	51,1	4,3 yrs	
LTV medio (%)	28%		

Distribución del Pool

Vencimiento préstamos

Vencimiento préstamos	€ miles	%
< 12	3.626.417	50,3%
≥12-<24	199.597	2,8%
≥24-<36	265.597	3,7%
≥36-<60	1.336.784	18,5%
≥60	1.779.722	24,7%
Total	7.208.118	



Préstamos con atrasos en el pago

Préstamos con atrasos en el pago

	%
<2m	0,01%
≥ 2m - <6m	0,00%
≥ 6m	0,36%

Apéndice



Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias colocadas en mercado

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609305	EUR	12/11/2015	1.000.000.000	12/11/2020	0,625%	Institucional
ES0414970246	EUR	18/01/2006	2.500.000.000	18/01/2021	3,625%	Institucional
ES0414970501	EUR	14/05/2009	175.000.000	14/05/2021	Eur 3m+1%	Institucional
ES0414970303	EUR	28/06/2006	1.000.000.000	26/01/2022	4,50%	Institucional
ES0440609313	EUR	08/02/2016	1.500.000.000	08/02/2023	1,000%	Institucional
ES0440609248	EUR	21/03/2014	1.000.000.000	21/03/2024	2,625%	Institucional
ES0414970204	EUR	17/02/2005	2.500.000.000	17/02/2025	3,880%	Institucional
ES0440609271	EUR	27/03/2015	1.000.000.000	27/03/2025	0,625%	Institucional
ES0440609339	EUR	11/01/2017	1.500.000.000	11/01/2027	1,250%	Institucional
ES0440609396	EUR	17/01/2018	1.000.000.000	17/01/2028	1,000%	Institucional
ES0440609347	EUR	14/07/2017	1.000.000.000	14/07/2032	1,625%	Institucional
ES0440609404	EUR	23/11/2018	660.000.000	23/11/2033	1,640%	Institucional
ES0414970451	EUR	13/06/2008	100.000.000	13/06/2038	5,432%	Institucional

Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias Retenidas

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609198	EUR	26/07/2012	175.000.000	26/07/2020	Eur 6m+4.70%	Institucional
ES0440609420	EUR	21/12/2018	4.750.000.000	21/12/2021	Eur 6m+0.15%	Institucional
ES0440609115	EUR	07/06/2012	2.000.000.000	07/06/2022	Eur 6m +3.85%	Institucional
ES0413985039	EUR	27/04/2009	390.000.000	27/09/2022	Eur 12m+0.25%	Institucional
ES0440609321	EUR	16/12/2016	4.000.000.000	22/12/2022	Eur 6m+0.55%	Institucional
ES0440609123	EUR	07/06/2012	1.000.000.000	07/06/2023	Eur 6m +3.80%	Institucional
ES0440609354	EUR	11/10/2017	3.250.000.000	11/10/2023	Eur 6m +0.15%	Institucional
ES0440609131	EUR	07/06/2012	2.900.000.000	07/06/2024	Eur 6m +3.80%	Institucional
ES0440609149	EUR	07/06/2012	1.000.000.000	07/06/2025	Eur 6m +3.75%	Institucional
ES0440609370	EUR	19/10/2017	750.000.000	19/10/2025	Eur 6m +0.24%	Institucional
ES0440609156	EUR	19/06/2012	3.000.000.000	19/06/2026	Eur 6m +3.75%	Institucional
ES0440609362	EUR	11/10/2017	3.250.000.000	11/10/2026	Eur 6m +0.26%	Institucional
ES0440609164	EUR	03/07/2012	1.000.000.000	03/07/2027	Eur 6m+4%	Institucional
ES0440609172	EUR	17/07/2012	750.000.000	17/07/2027	Eur 6m+4.25%	Institucional
ES0413980022	EUR	02/08/2011	150.000.000	02/08/2027	Eur 3m+3.85%	Institucional
ES0440609180	EUR	17/07/2012	2.800.000.000	17/07/2028	Eur 6m+4.25%	Institucional

Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias – (no €)

Código ISIN	Dívida	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609388	USD	30/10/2017	711.200.000	30/10/2025	Libor 6m +0.59%	Institucional
XS0273475094	USD	01/11/2006	255.000.000	02/02/2037	Libor 3m +0.00%	Institucional

Cédulas Territoriales

Código ISIN	Dívida	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0440609297	EUR	19/06/2015	1.500.000.000	19/06/2021	Eur 6m+0.25%	Institucional
ES0440609412	EUR	21/12/2018	2.000.000.000	21/12/2022	Eur 6m+0.35%	Institucional

Cédulas Hipotecarias Multicendentes colocadas en mercado

Código ISIN	Dívida	Fecha emisión	Contribución CaixaBank (€)	Nominal en circulación de la emisión (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
ES0312298054	EUR	22/03/2006	300.000.000	1.500.000.000	22/03/2021	4,00%	Institucional
ES0347784003	EUR	29/03/2006	275.000.000	1.250.000.000	29/03/2021	4,01%	Institucional
ES0371622012	EUR	25/05/2006	100.000.000	2.310.000.000	10/04/2021	4,13%	Institucional
ES0349045007	EUR	16/02/2007	250.000.000	1.300.000.000	21/02/2022	4,51%	Institucional
ES0312298021	EUR	12/12/2005	167.222.224	1.400.000.000	12/12/2022	3,75%	Institucional
ES0312298096	EUR	23/10/2006	300.000.000	1.600.000.000	23/10/2023	4,25%	Institucional
ES0312342019	EUR	28/06/2005	128.205.128	2.000.000.000	28/06/2025	3,75%	Institucional
ES0371622046	EUR	28/03/2007	300.000.000	1.310.000.000	28/03/2027	4,25%	Institucional
ES0312298120	EUR	23/05/2007	250.000.000	1.545.000.000	23/05/2027	4,76%	Institucional
ES0371622020	EUR	10/04/2006	450.000.000	1.310.000.000	08/04/2031	4,25%	Institucional

