



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 Portugués de Inversión ("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

Ratings Cédulas Hipotecarias	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="645 379 943 472">  Aa1 </td> <td data-bbox="943 379 1234 472">  AAA </td> <td data-bbox="1234 379 1525 472">  AA </td> </tr> </table>	 Aa1	 AAA	 AA	<p>▶ Tratamiento preferencial en términos de LCR y ponderación por riesgo</p>				
 Aa1	 AAA	 AA							
Perfil de bajo riesgo	<p>▶ Prudente gestión de la cartera:</p> <table border="1"> <tr> <td data-bbox="667 667 846 751"> 77,7% </td> <td data-bbox="869 699 1155 730"> préstamos residenciales </td> <td data-bbox="1249 667 1283 751">  </td> <td data-bbox="1305 687 1458 746"> 90,5% </td> <td data-bbox="1469 687 1559 746"> Con LTV < 80% </td> <td data-bbox="1648 687 1800 746"> 89,0% </td> <td data-bbox="1816 687 1917 746"> Primera vivienda </td> </tr> </table>		77,7%	préstamos residenciales		90,5%	Con LTV < 80%	89,0%	Primera vivienda
77,7%	préstamos residenciales		90,5%	Con LTV < 80%	89,0%	Primera vivienda			
Sólidos niveles de sobrecolateralización	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="667 831 846 906"> 172% </td> <td data-bbox="875 847 981 879"> OC Total </td> </tr> </table>	172%	OC Total	<p>▶ Flexibilidad para optimizar nuestro colateral</p> <table border="1"> <tr> <td data-bbox="1648 847 1800 906"> €35,7Bn </td> <td data-bbox="1816 847 1917 906"> Cédulas retenidas¹ </td> </tr> </table>	€35,7Bn	Cédulas retenidas ¹			
172%	OC Total								
€35,7Bn	Cédulas retenidas ¹								
	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="667 943 846 1018"> 131% </td> <td data-bbox="875 959 981 991"> OC Legal </td> </tr> </table>	131%	OC Legal	<p>▶ Por encima del mínimo exigido legalmente (125%)...</p>					
131%	OC Legal								

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	30/09/2020	
Cartera hipotecaria no titulizada (mill €)	84.575	
<i>Cartera residencial</i>	65.754	77,7%
<i>Cartera comercial</i>	18.821	22,3%
Cartera elegible (mill €)	64.438	
Nº de préstamos	1.147.713	
Tamaño préstamo promedio (€)	73.690	
Antigüedad media ponderada (años)	8,8 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	16,2 yrs	
LTV medio ponderado	55%	
LTV medio ponderado de la cartera elegible	45%	

CÉDULAS HIPOTECARIAS	30/09/2020
Saldo vivo cédulas emitidas (mill €)	49.271
Sobrecolateralización (total)	172%
Sobrecolateralización (legal)	131%
Capacidad de emisión (mill €)	2.280
Vida media residual (años)	4,1 yrs

RATINGS

Moody's	Aa1
DBRS	AAA
S&P	AA

Programa de Cédulas Territoriales

CÉDULAS TERRITORIALES - COVER POOL	30/09/2020	
Cartera préstamos Sector Público (mill €)	7.534	
Nº de préstamos	3.407	
Tamaño préstamo promedio (€)	2.211.357	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	4,4 yrs	

CÉDULAS TERRITORIALES	30/09/2020
Saldo vivo cédulas emitidas (mill €)	3.500
Sobrecolateralización	215%
Capacidad de emisión (mill €)	1.774
Vida media residual (años)	1,6 yrs

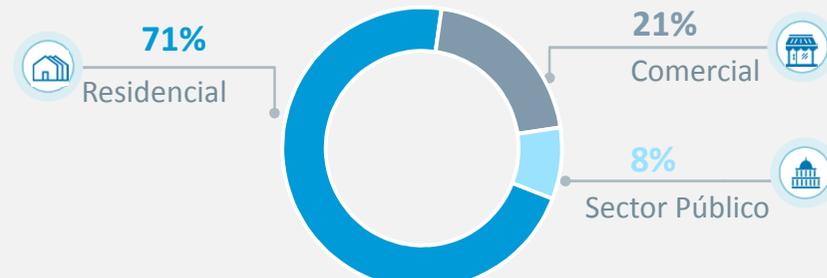
RATINGS

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

Capacidad de emisión



Tipo de colateral



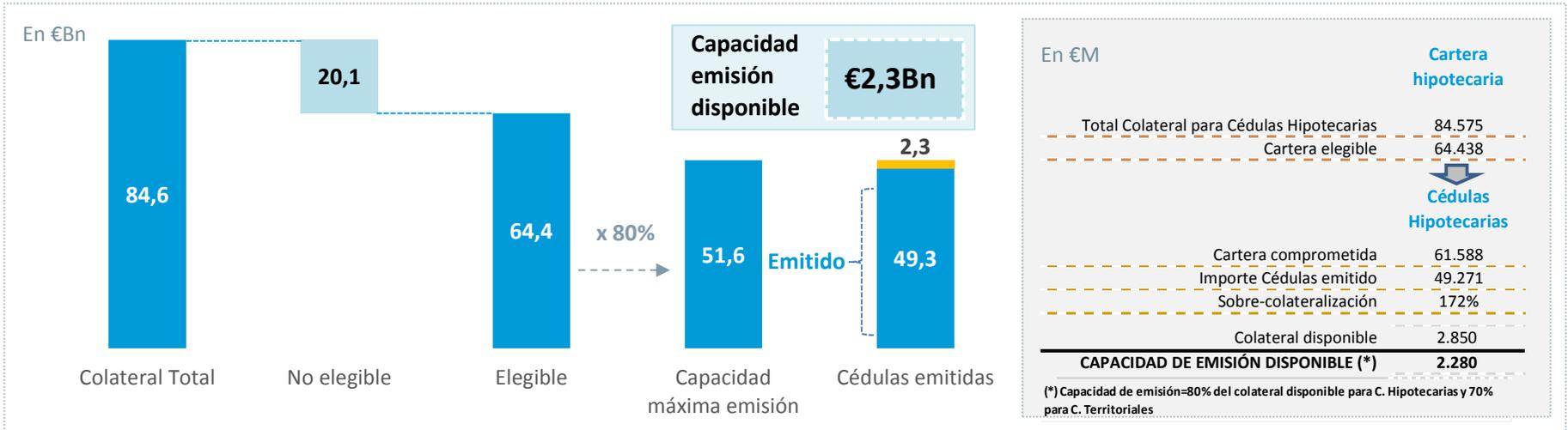
Índice

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

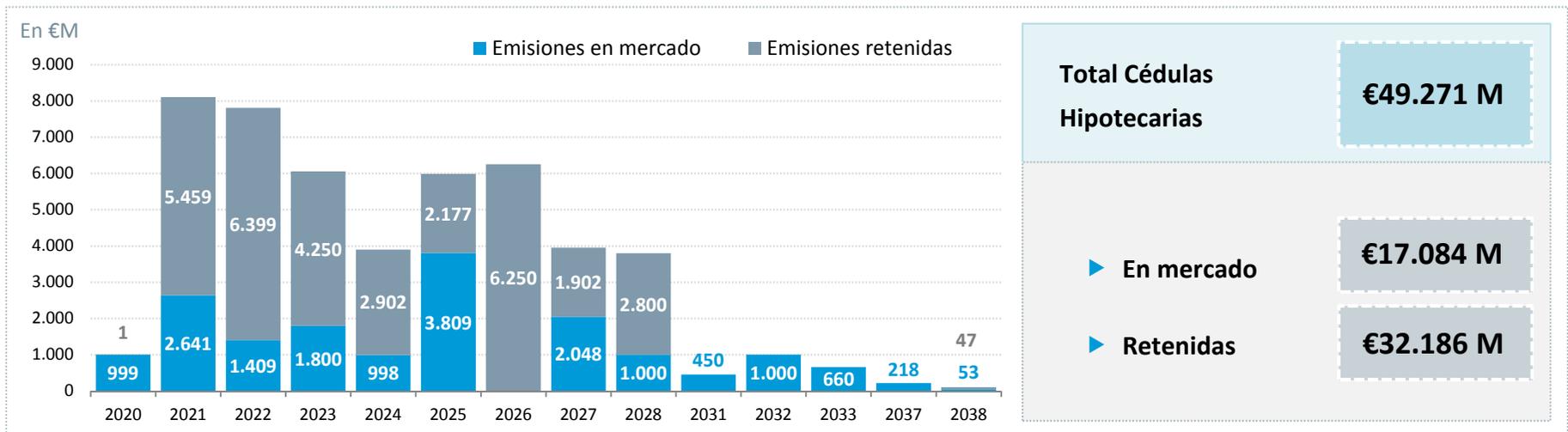
Apéndice

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

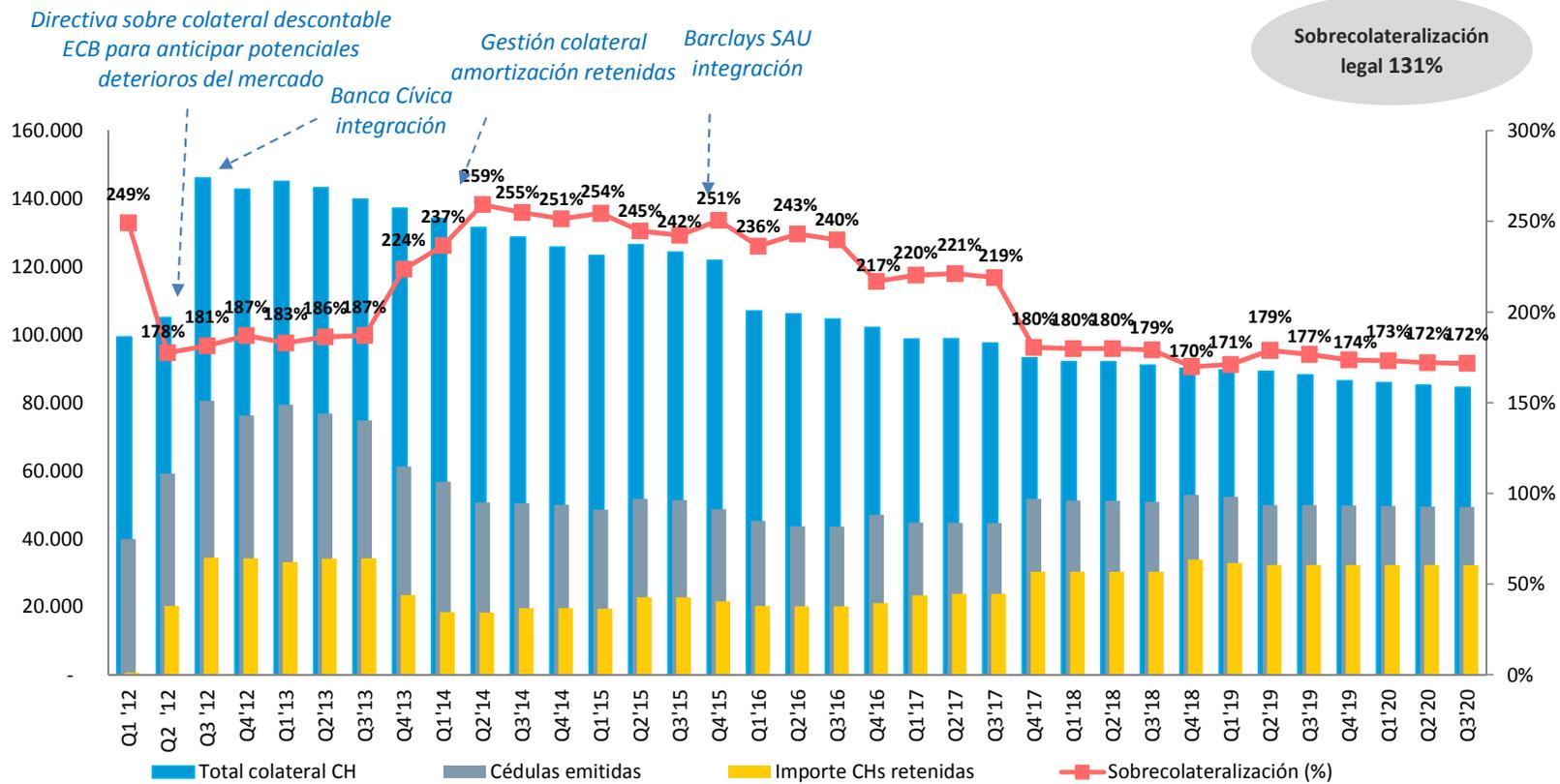


Perfil de vencimientos



Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Evolución Sobre-colateralización



Total OC 172%

Legal OC 131%

- ▶ 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

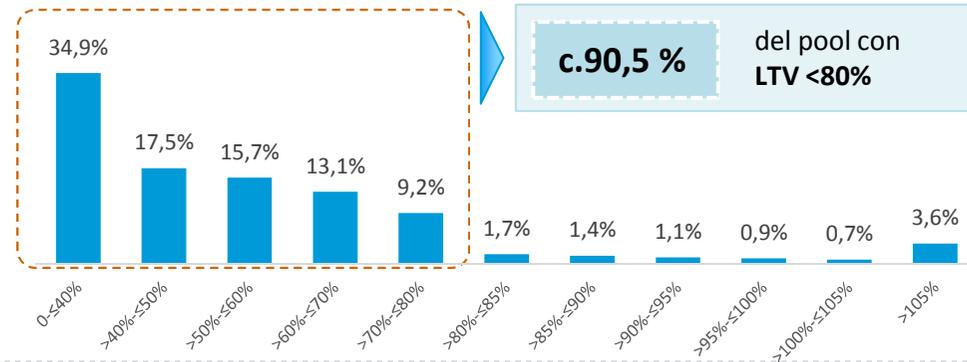
Saldo total de los préstamos (ex-titulaciones) (miles €)	65.754.129	LTV medio ponderado* (%)	51,9%
Número de préstamos	1.056.551	Hipotecas rango de primera	96,4%
Saldo medio préstamos (€)	62.235	Préstamos a tipo variable	74,6%
Número de deudores	936.811	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	0,9%
Número de propiedades	1.143.829	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,8%
Antigüedad media ponderada (meses)	113	9,4 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	206	17,1 yrs	

* Préstamo actual/última evaluación

Distribución del Pool

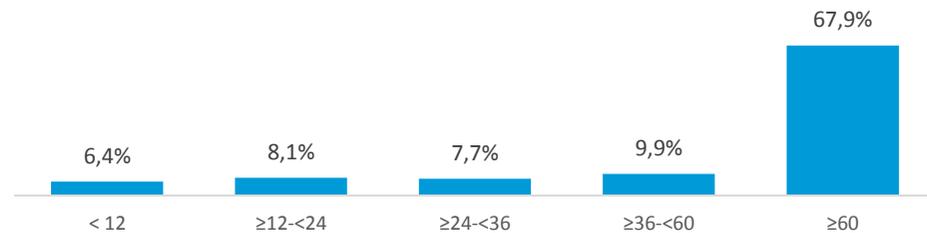
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	22.979.855	34,9%
>40%-≤50%	11.476.842	17,5%
>50%-≤60%	10.339.006	15,7%
>60%-≤70%	8.631.907	13,1%
>70%-≤80%	6.078.372	9,2%
>80%-≤85%	1.119.612	1,7%
>85%-≤90%	918.692	1,4%
>90%-≤95%	746.329	1,1%
>95%-≤100%	603.557	0,9%
>100%-≤105%	472.419	0,7%
>105%	2.387.538	3,6%
Total	65.754.129	



Antigüedad

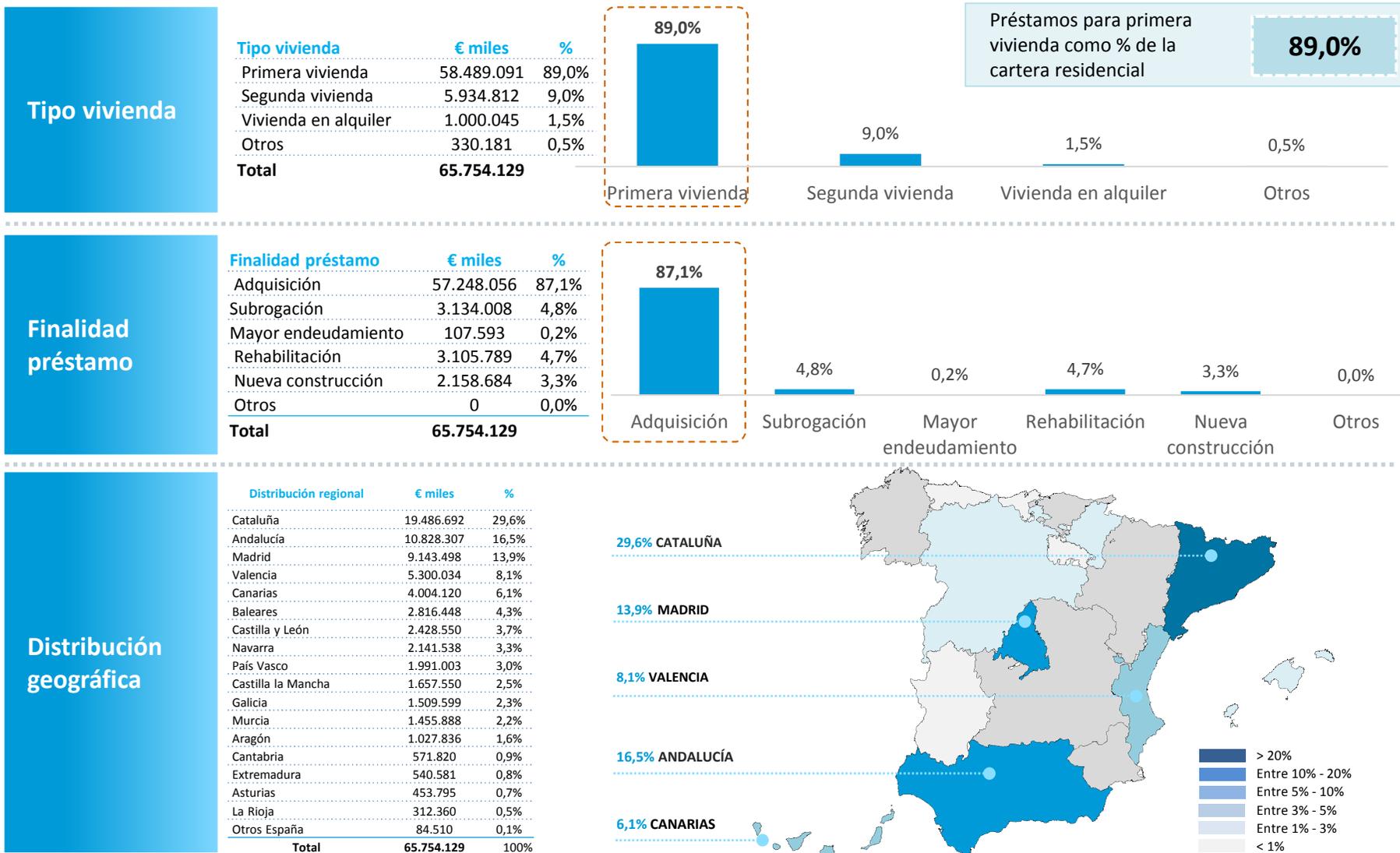
Antigüedad media (meses)	€ miles	%
< 12	4.203.429	6,4%
≥12-<24	5.296.326	8,1%
≥24-<36	5.087.090	7,7%
≥36-<60	6.512.237	9,9%
≥60	44.655.046	67,9%
Total:	65.754.129	



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Residencial



Características específicas de los préstamos



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial



Pool Comercial: Principales magnitudes

Descripción del Cover Pool

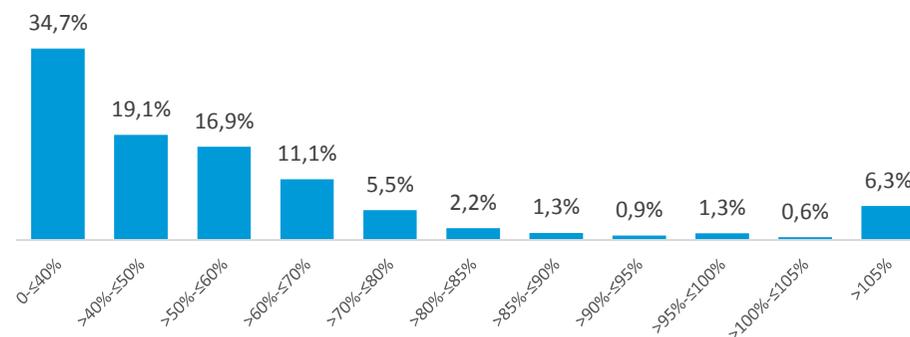
Saldo total de los préstamos (ex-titulaciones) (€miles)	18.821.169	LTV medio ponderado* (%)	63,6%
Número de préstamos	91.162	Préstamo a tipo variable	82,8%
Saldo medio préstamos (€)	206.458	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo variable)	1,7%
Número de deudores	60.958	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo fijo)	2,5%
Número de propiedades	118.883		
Antigüedad media ponderada (meses)	77,0	6,4 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	155,4	13 yrs	

* Préstamo actual/última evaluación

Distribución del Pool

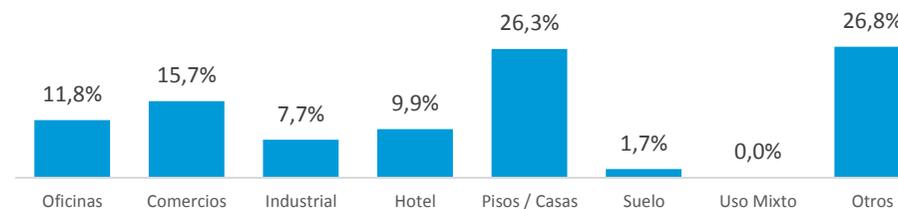
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	6.534.138	34,7%
>40%-≤50%	3.600.145	19,1%
>50%-≤60%	3.186.544	16,9%
>60%-≤70%	2.088.348	11,1%
>70%-≤80%	1.033.967	5,5%
>80%-≤85%	420.620	2,2%
>85%-≤90%	253.330	1,3%
>90%-≤95%	171.611	0,9%
>95%-≤100%	247.469	1,3%
>100%-≤105%	108.413	0,6%
>105%	1.176.585	6,3%
Total	18.821.169	



Tipo propiedad

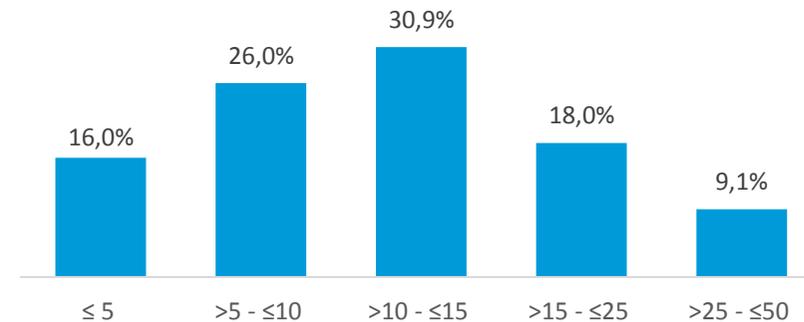
Tipo de propiedad	€ miles	%
Oficinas	2.213.554	11,8%
Comercios	2.948.347	15,7%
Industrial	1.457.110	7,7%
Hotel	1.869.422	9,9%
Pisos / Casas	4.958.879	26,3%
Suelo	324.685	1,7%
Uso Mixto	0	0,0%
Otros	5.049.171	26,8%
Total	18.821.169	



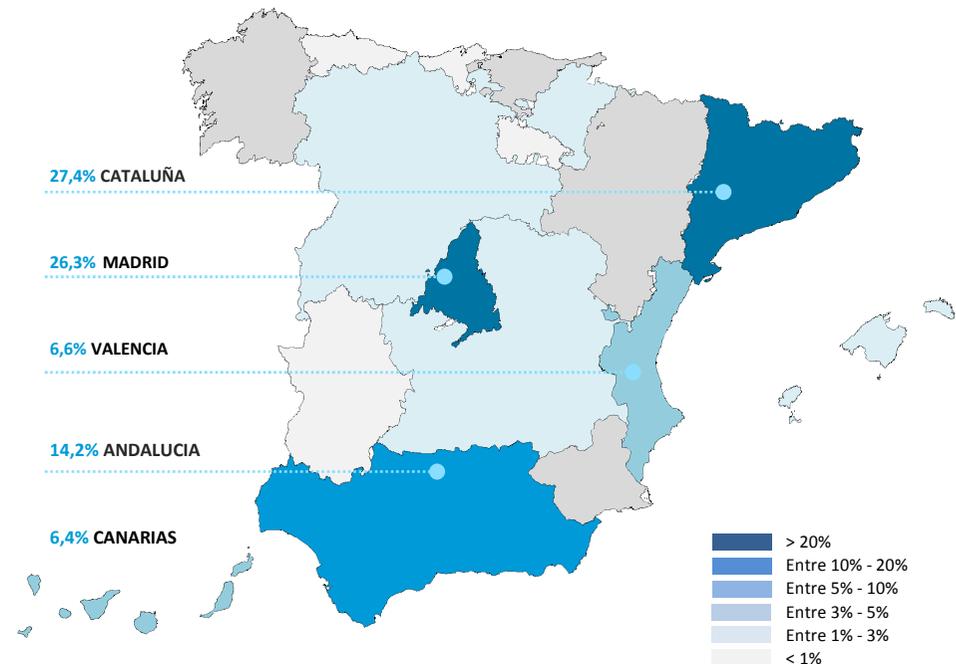
Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial

Vencimiento residual

Vencimiento residual préstamos (años)	€ miles	%
≤ 5	3.011.441	16,0%
>5 - ≤10	4.893.746	26,0%
>10 - ≤15	5.809.186	30,9%
>15 - ≤25	3.383.284	18,0%
>25 - ≤50	1.710.749	9,1%
Total	18.808.406	


Distribución regional

Distribución regional	€ miles	%
Cataluña	5.150.559	27,4%
Madrid	4.940.599	26,3%
Andalucía	2.664.048	14,2%
Valencia	1.235.911	6,6%
Canarias	1.205.371	6,4%
Baleares	975.289	5,2%
Castilla y León	449.035	2,4%
Castilla la Mancha	411.664	2,2%
Navarra	404.565	2,1%
País Vasco	362.782	1,9%
Aragón	279.872	1,5%
Galicia	214.816	1,1%
Murcia	181.241	1,0%
Extremadura	134.063	0,7%
Cantabria	71.716	0,4%
Asturias	71.528	0,4%
Otros España	36.138	0,2%
La Rioja	31.973	0,2%
Total	18.821.169	



Índice

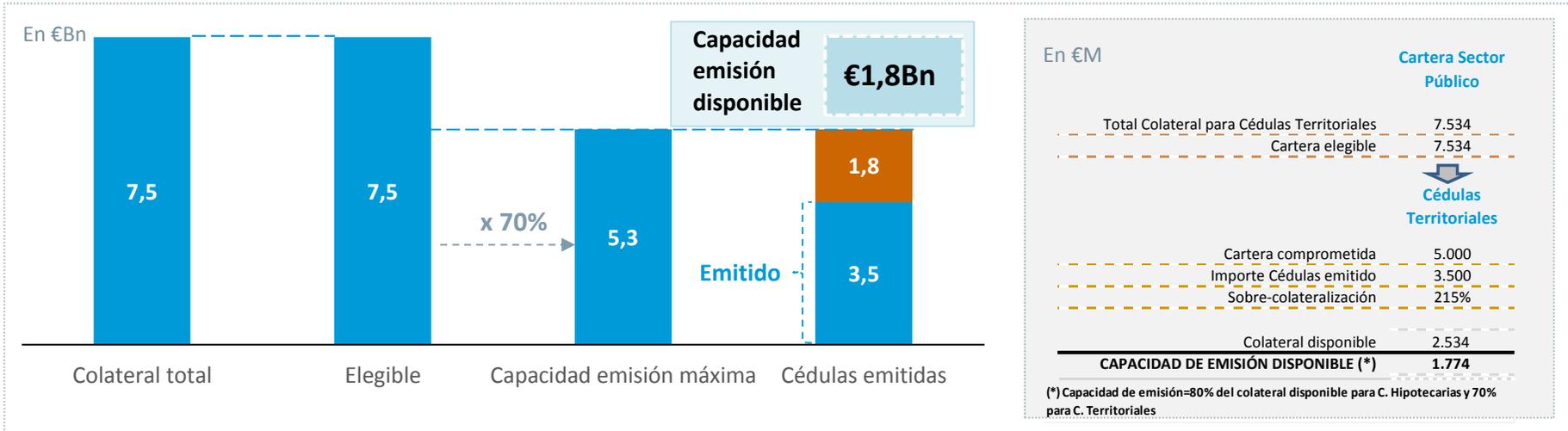
- 1 | Programa de Cédulas
- 2 | Programa de Cédulas Hipotecarias
- 3 | Programa de Cédulas Territoriales**

Apéndice

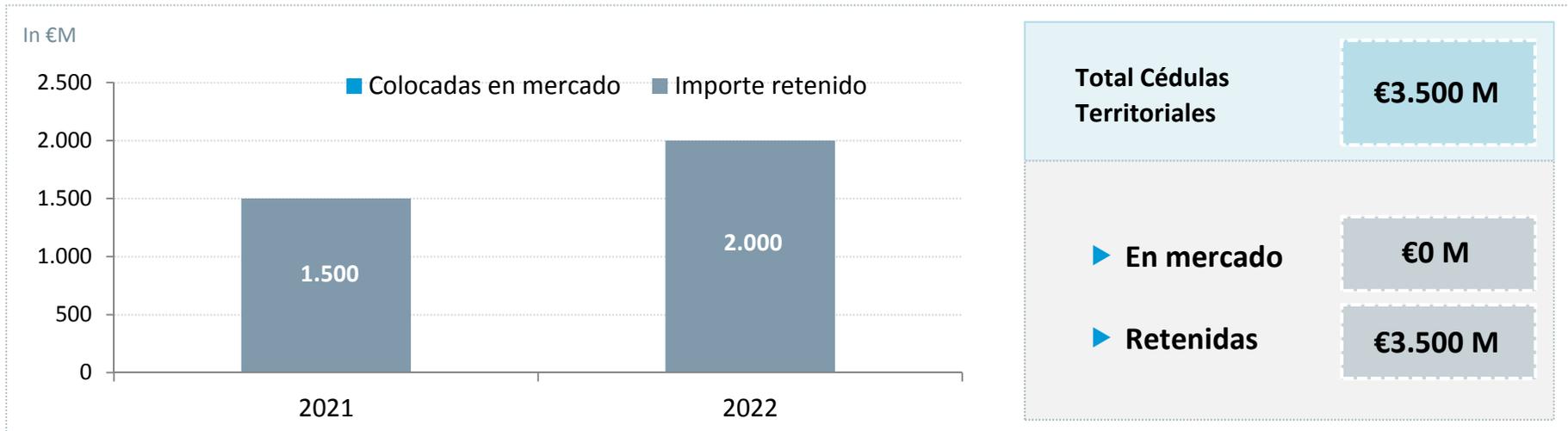
Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank



Capacidad de emisión disponible



Perfil de vencimientos



Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank



Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

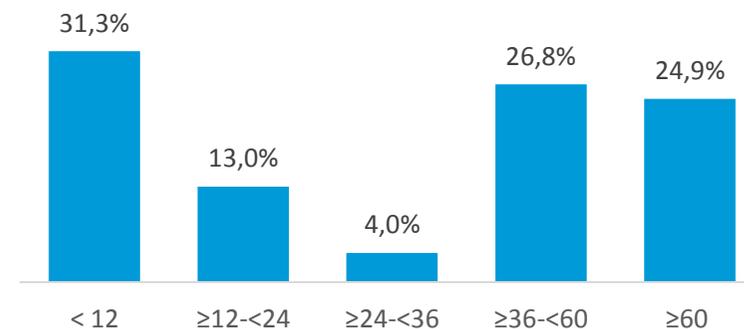
Cover Pool Description

Saldo total de los préstamos (€miles)	7.534.095	Préstamos a tipo variable	72,3%
Número de préstamos	3.407	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	1,31%
Saldo medio préstamos (€)	2.211.357	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,51%
Número de deudores	1.091		
Exposición media por deudor (€)	6.905.678		
Vida media residencial ponderada (meses)	53,4	4,4 yrs	
LTV medio (%)	29%		

Distribución del Pool

Vencimiento préstamos

Vencimiento préstamos	€ miles	%
< 12	2.358.536	31,3%
≥12-<24	977.599	13,0%
≥24-<36	302.221	4,0%
≥36-<60	2.021.411	26,8%
≥60	1.874.327	24,9%
Total	7.534.095	



Préstamos con atrasos en el pago

Préstamos con atrasos en el pago	%
<2m	0,00%
≥ 2m - <6m	0,01%
≥ 6m	0,23%

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
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	Divisa	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	Divisa	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	Divisa	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

