



## 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. Consúltense 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](https://www.caixabank.com/inversoresinstitucionales/inversoresrentafija_es.html)

<sup>1</sup> Incluyendo Cédulas Hipotecarias y Territoriales

## Programa de Cédulas CaixaBank – Principales Magnitudes

### Programa de Cédulas Hipotecarias

CÉDULAS HIPOTECARIAS - COVER POOL	31/12/2019	
Cartera hipotecaria no titulizada (mill €)	86.537	
	<i>Cartera residencial</i>	67.647 78,2%
	<i>Cartera comercial</i>	18.890 21,8%
Cartera elegible (mill €)	65.615	
Nº de préstamos	1.170.248	
Tamaño préstamo promedio (€)	73.947	
Antigüedad media ponderada (años)	8,5 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	16,2 yrs	
LTV medio ponderado	55%	
LTV medio ponderado de la cartera elegible	45%	

CÉDULAS HIPOTECARIAS	31/12/2019
Saldo vivo cédulas emitidas	49.859
Sobrecolateralización (total)	174%
Sobrecolateralización (legal)	132%
Capacidad de emisión (mill €)	2.633
Vida media residual	4,8 yrs

#### RATINGS

Moody's	Aa1
DBRS	AAA
S&P	AA

### Programa de Cédulas Territoriales

CÉDULAS TERRITORIALES - COVER POOL	31/12/2019	
Cartera préstamos Sector Público (mill €)	8.705	
Nº de préstamos	3.591	
Tamaño préstamo promedio (€)	2.424.249	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	5,3 yrs	

CÉDULAS TERRITORIALES	31/12/2019
Saldo vivo cédulas emitidas	5.000
Sobrecolateralización	174%
Capacidad de emisión	1.094
Vida media residual (años)	1,7 yrs

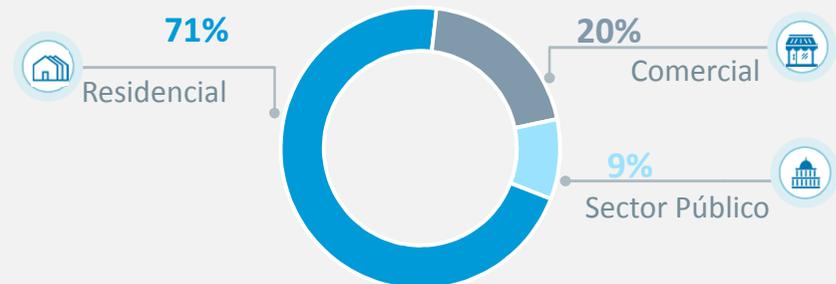
#### RATINGS

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

### Capacidad de emisión



### Tipo de colateral



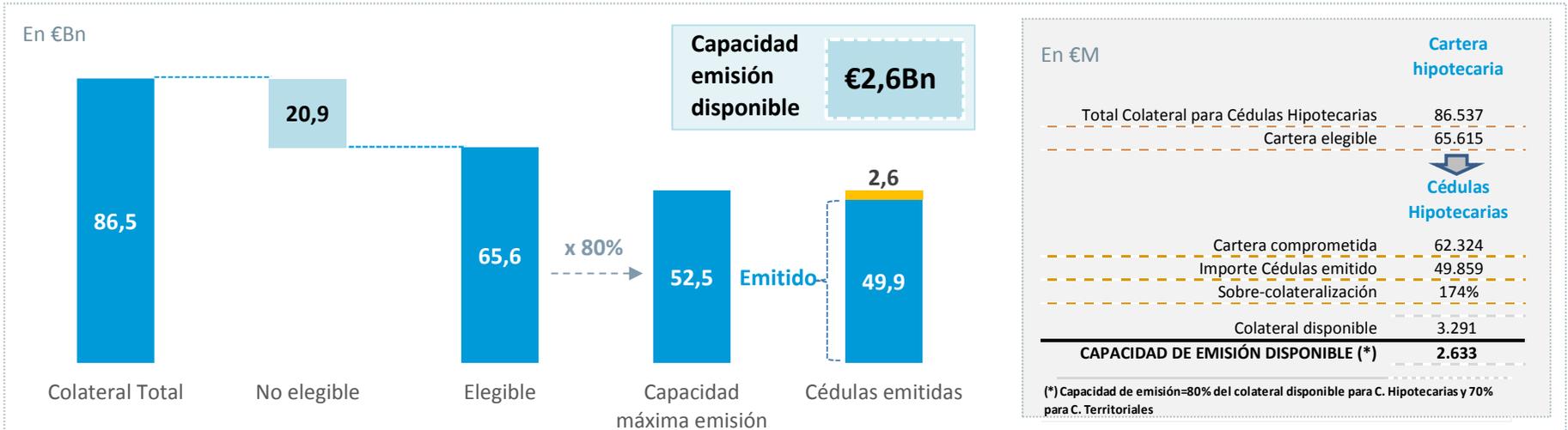
## Índice

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

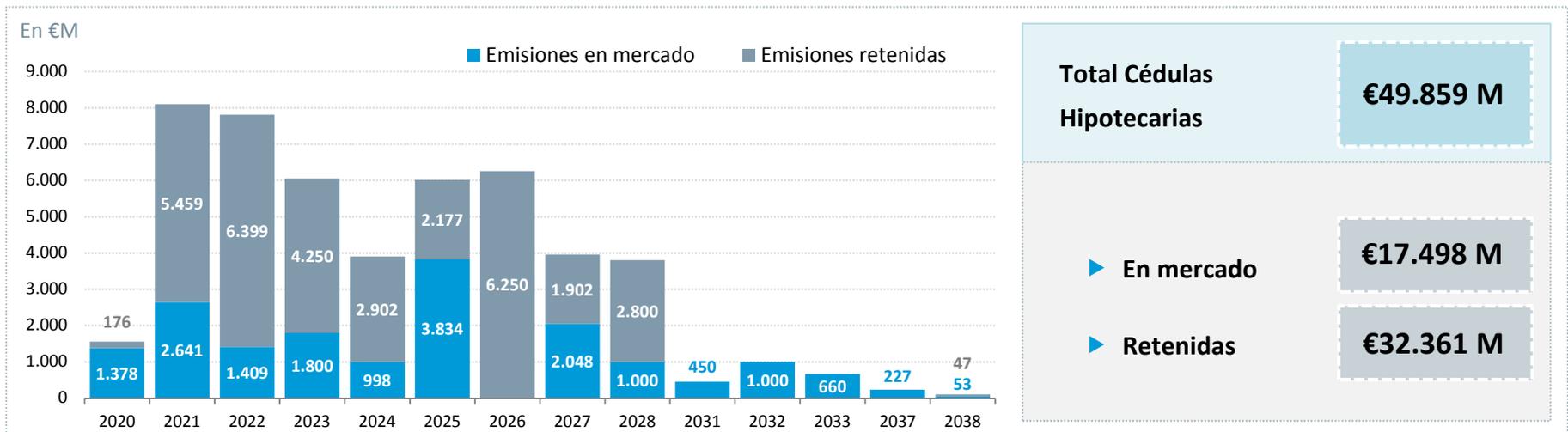
*Apéndice*

# Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

## Capacidad de emisión disponible

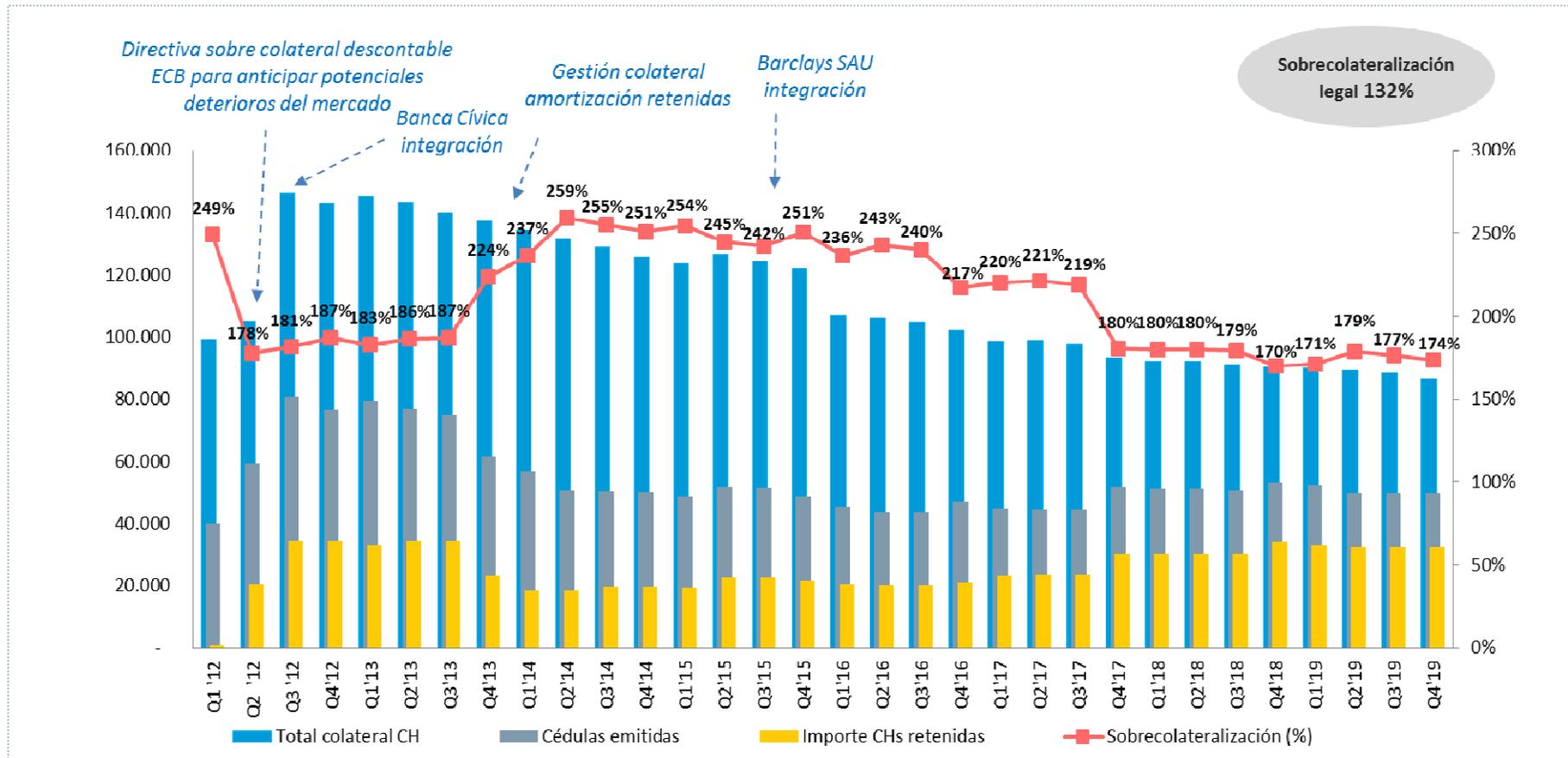


## Perfil de vencimientos



## Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

### Evolución Sobre-colateralización



<b>Total OC</b>	<b>174%</b>
<b>Legal OC</b>	<b>132%</b>

- ▶ 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

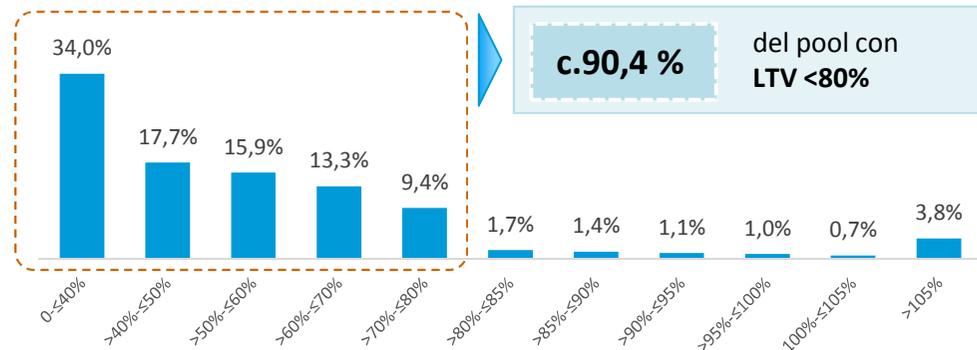
Saldo total de los préstamos (ex-titulaciones) (miles €)	67.646.850	LTV medio ponderado* (%)	52,4%
Número de préstamos	1.074.715	Hipotecas rango de primera	96,4%
Saldo medio préstamos (€)	62.944	Préstamos a tipo variable	76,7%
Número de deudores	951.960	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	1,0%
Número de propiedades	1.162.281	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,9%
Antigüedad media ponderada (meses)	110	9,2 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	208	17,3 yrs	

\* Préstamo actual/última evaluación

### Distribución del Pool

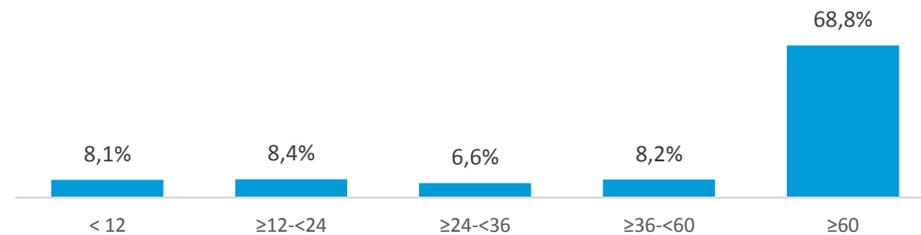
#### Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	22.989.138	34,0%
>40%-≤50%	11.988.697	17,7%
>50%-≤60%	10.757.003	15,9%
>60%-≤70%	9.025.544	13,3%
>70%-≤80%	6.366.429	9,4%
>80%-≤85%	1.145.220	1,7%
>85%-≤90%	917.092	1,4%
>90%-≤95%	767.800	1,1%
>95%-≤100%	647.647	1,0%
>100%-≤105%	470.175	0,7%
>105%	2.572.107	3,8%
<b>Total</b>	<b>67.646.850</b>	



#### Antigüedad

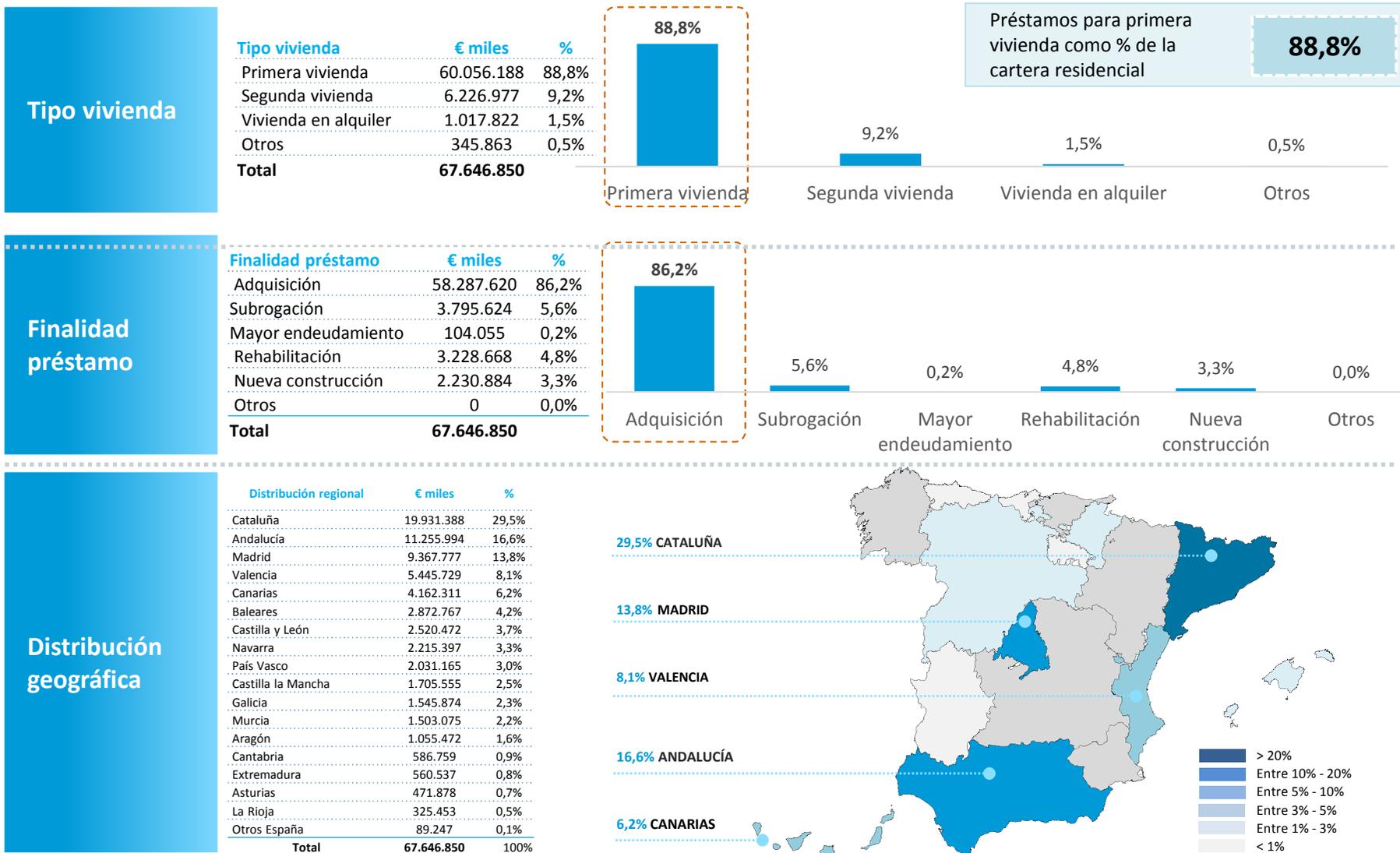
Antigüedad media (meses)	€ miles	%
< 12	5.484.832	8,1%
≥12-<24	5.676.984	8,4%
≥24-<36	4.434.786	6,6%
≥36-<60	5.536.300	8,2%
≥60	46.513.949	68,8%
<b>Total:</b>	<b>67.646.850</b>	



## 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

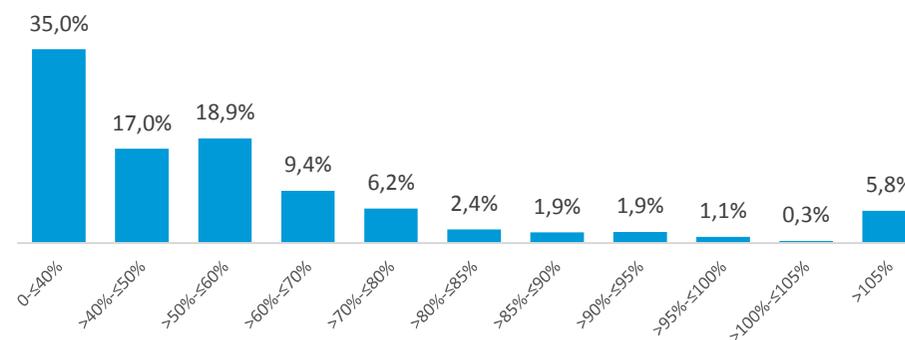
Saldo total de los préstamos (ex-titulaciones) (€miles)	18.889.789	LTV medio ponderado* (%)	64,0%
Número de préstamos	95.533	Préstamo a tipo variable	84,4%
Saldo medio préstamos (€)	197.731	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo variable)	1,7%
Número de deudores	63.747	Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo fijo)	2,7%
Número de propiedades	123.268		
Antigüedad media ponderada (meses)	76,1	6,3 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	149,7	12,5 yrs	

\* Préstamo actual/última evaluación

### Distribución del Pool

#### Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	6.615.966	35,0%
>40%-≤50%	3.217.179	17,0%
>50%-≤60%	3.569.879	18,9%
>60%-≤70%	1.775.681	9,4%
>70%-≤80%	1.173.458	6,2%
>80%-≤85%	458.799	2,4%
>85%-≤90%	351.940	1,9%
>90%-≤95%	366.960	1,9%
>95%-≤100%	204.267	1,1%
>100%-≤105%	62.636	0,3%
>105%	1.093.024	5,8%
<b>Total</b>	<b>18.889.789</b>	



#### Tipo propiedad

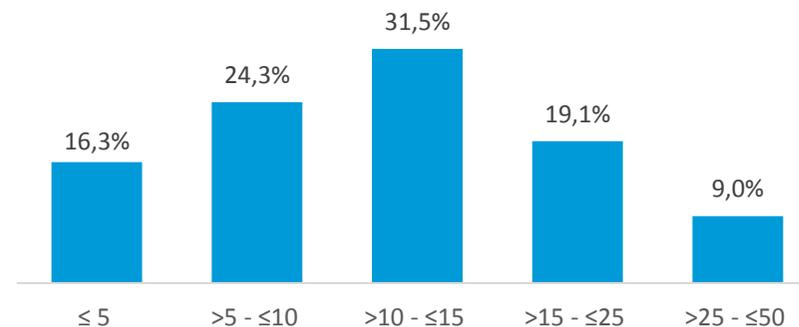
Tipo de propiedad	€ miles	%
Oficinas	1.695.111	9,0%
Comercios	3.140.697	16,6%
Industrial	1.545.942	8,2%
Hotel	1.833.510	9,7%
Pisos / Casas	5.108.275	27,0%
Suelo	382.506	2,0%
Uso Mixto	0	0,0%
Otros	5.183.750	27,4%
<b>Total</b>	<b>18.889.789</b>	



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial

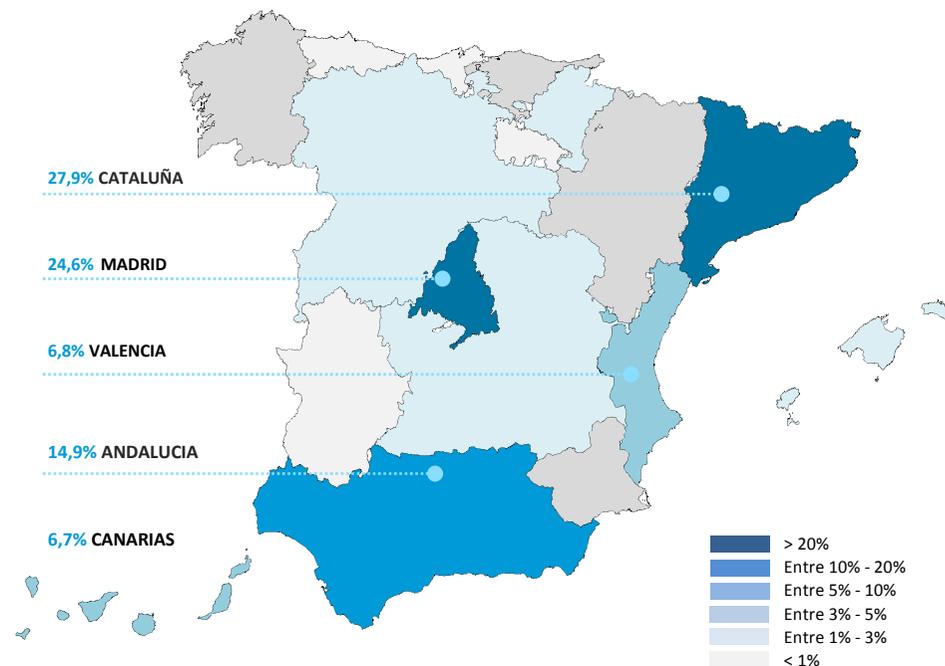

## Vencimiento residual

Vencimiento residual préstamos (años)	€ miles	%
≤ 5	3.070.277	16,3%
>5 - ≤10	4.582.458	24,3%
>10 - ≤15	5.943.777	31,5%
>15 - ≤25	3.600.505	19,1%
>25 - ≤50	1.692.774	9,0%
<b>Total</b>	<b>18.889.789</b>	



## Distribución regional

Regional Distribution	€ miles	%
Cataluña	5.266.366	27,9%
Madrid	4.646.028	24,6%
Andalucía	2.807.378	14,9%
Valencia	1.285.281	6,8%
Canarias	1.271.626	6,7%
Baleares	963.237	5,1%
Castilla y León	473.947	2,5%
Navarra	423.269	2,2%
Castilla la Mancha	412.270	2,2%
País Vasco	336.047	1,8%
Galicia	234.233	1,2%
Aragón	228.175	1,2%
Murcia	197.965	1,0%
Extremadura	129.884	0,7%
Asturias	82.476	0,4%
Cantabria	75.618	0,4%
La Rioja	34.972	0,2%
Otros España	21.016	0,1%
<b>Total</b>	<b>18.889.789</b>	



## Índice

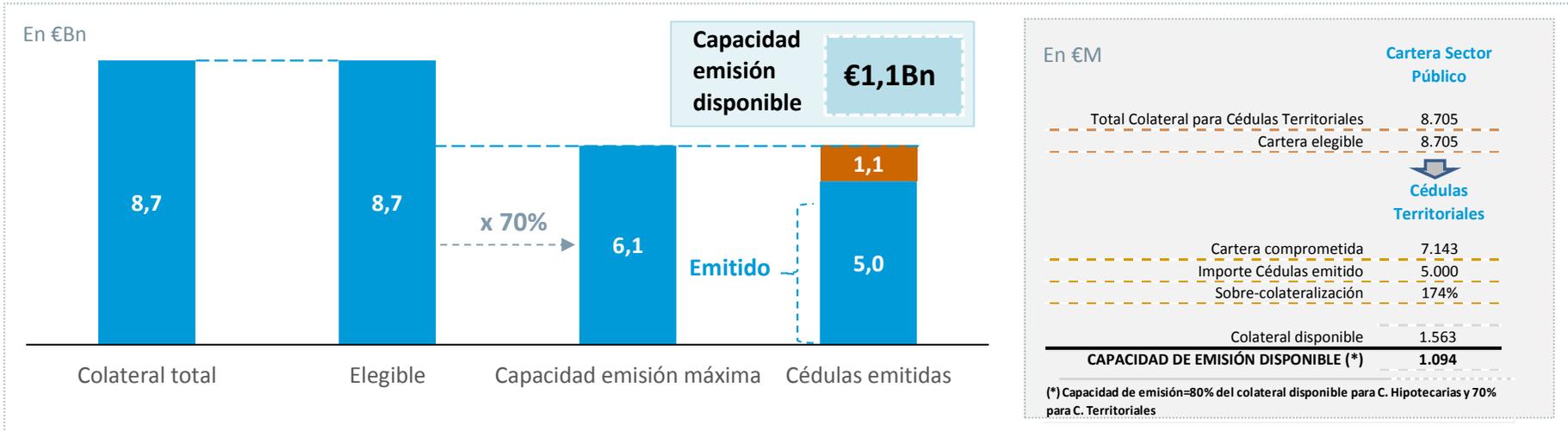
- 1** | Programa de Cédulas
- 2** | Programa de Cédulas Hipotecarias
- 3** | **Programa de Cédulas Territoriales**

*Apéndice*

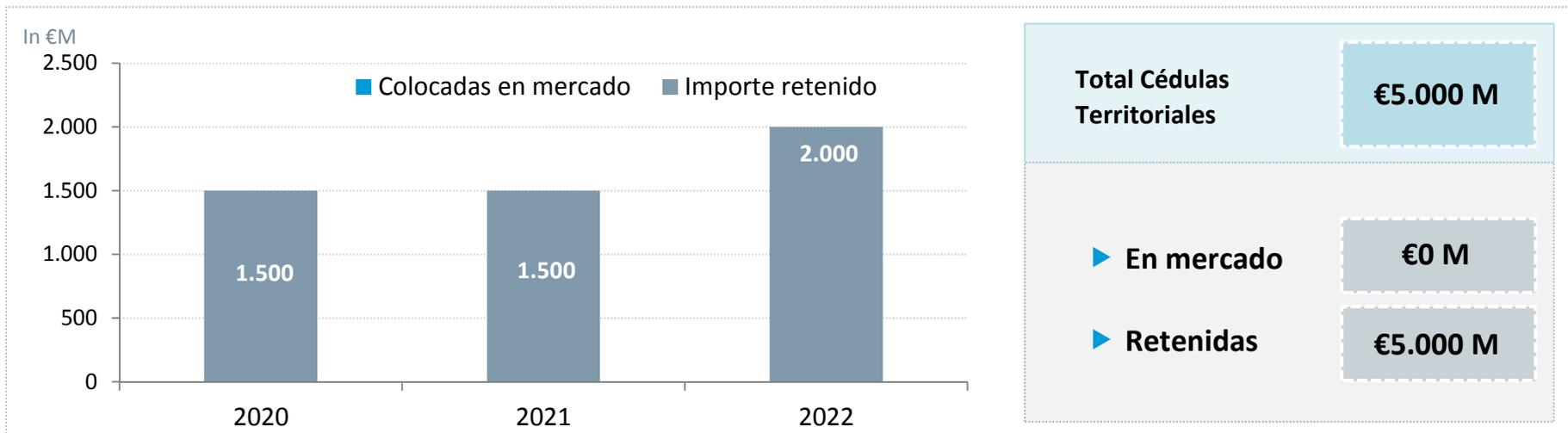


## Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank

### Capacidad de emisión disponible



### Perfil de vencimientos



## Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank



### Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

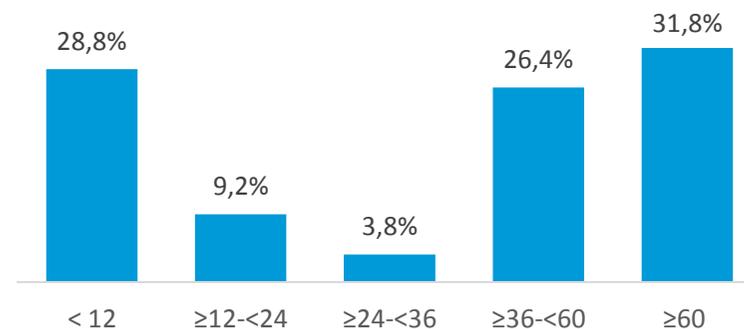
#### Cover Pool Description

Saldo total de los préstamos (€miles)	8.705.479	Préstamos a tipo variable	80,6%
Número de préstamos	3.591	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	1,38%
Saldo medio préstamos (€)	2.424.249	Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,56%
Número de deudores	1.121		
Exposición media por deudor (€)	7.765.816		
Vida media residencial ponderada (meses)	63,0	5,3 yrs	
LTV medio (%)	30%		

### Distribución del Pool

#### Vencimiento préstamos

Vencimiento préstamos	€ miles	%
< 12	2.511.457	28,8%
≥12-<24	804.473	9,2%
≥24-<36	329.866	3,8%
≥36-<60	2.295.332	26,4%
≥60	2.764.352	31,8%
<b>Total</b>	<b>8.705.479</b>	



#### Préstamos con atrasos en el pago

Préstamos con atrasos en el pago	%
<2m	0,00%
≥ 2m - <6m	0,01%
≥ 6m	0,24%

# *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	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
ES0440609255	EUR	26/03/2014	1.500.000.000	26/03/2020	Eur 6m+0.95%	Institucional
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
ES0312358015	EUR	15/03/2005	228.958.334	1.500.000.000	15/03/2020	4,00%	Institucional
ES0347849004	EUR	13/06/2005	150.000.000	1.250.000.000	13/06/2020	3,51%	Institucional
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

