CaixaBank

Presentación Inversores Cédulas

31 Diciembre 2020

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra sociedad mencionada en él. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa 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. Consúltese 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

Moody's	DBRS	S&P Global Ratings
Aa1	AAA	AA

- Tratamiento preferencial en términos de LCR y ponderación por riesgo

Perfil de bajo riesgo

- Prudente gestión de la cartera:

78,0% **préstamos residenciales** → **90,6%** Con LTV < 80% | **89,0%** Primera vivienda

Sólidos niveles de sobrecolateralización

173% **OC Total**

- Felixibilidad para optimizar nuestro colateral **€35,7Bn** Cédulas retenidas[1]

133% **OC Legal**

- Por encima del mínimo exigido legalmente (125%)…

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/es/accionistas-inversores/inversores-renta-fija.html

[1] Incluyendo Cédulas Hipotecarias y Territoriales

Programa de Cédulas CaixaBank – Principales Magnitudes

Programa de Cédulas Hipotecarias

CÉDULAS HIPOTECARIAS - COVER POOL	31/12/2020	
Cartera hipotecaria no titulizada (mill €)	83.539	
Cartera residencial	65.191	78,0%
Cartera comercial	18.348	22,0%
Cartera elegible (mill €)	64.119	
Nº de préstamos	1.140.491	
Tamaño préstamo promedio (€)	73.249	
Antigüedad media ponderada (años)	8,8 yrs	
Vencimiento residual medio ponderado (años)	16 yrs	
LTV medio ponderado	54%	
LTV medio ponderado de la cartera elegible	45%	

CÉDULAS HIPOTECARIAS	31/12/2020
Saldo vivo cédulas emitidas (mill €)	48.233
Sobrecolateralización (total)	173%
Sobrecolateralización (legal)	133%
Capacidad de emisión (mill €)	3.063
Vida media residual (años)	4 yrs

RATINGS	
Moody's	Aa1
DBRS	AAA
S&P	AA

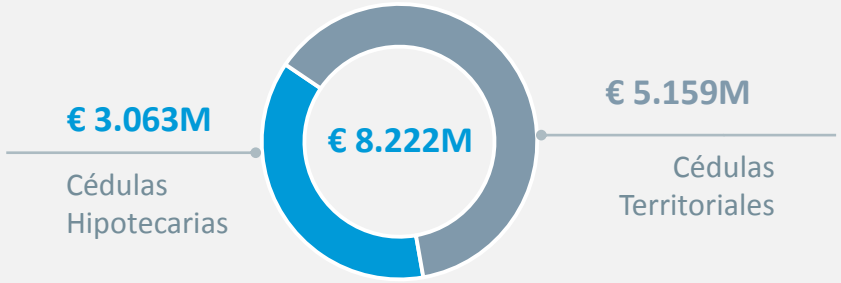
Programa de Cédulas Territoriales

CÉDULAS TERRITORIALES - COVER POOL	31/12/2020
Cartera préstamos Sector Público (mill €)	12.370
Nº de préstamos	3.293
Tamaño préstamo promedio (€)	3.756.442
Vencimiento residual medio ponderado (años)	4 yrs

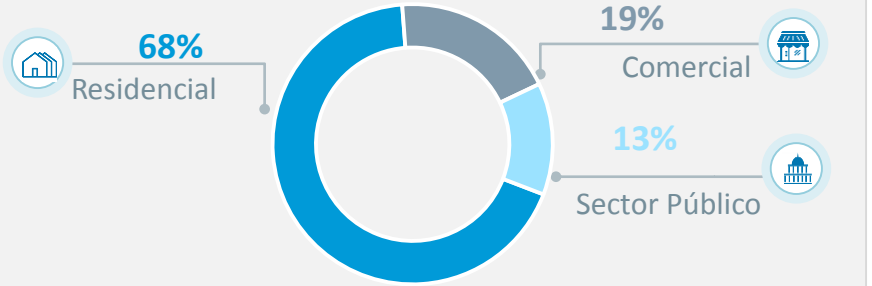
CÉDULAS TERRITORIALES	31/12/2020
Saldo vivo cédulas emitidas (mill €)	3.500
Sobrecolateralización	353%
Capacidad de emisión (mill €)	5.159
Vida media residual (años)	1,3 yrs

RATINGS	
Moody's	Aa1

Capacidad de emisión



Tipo de colateral



Índice

1 Programa de Cédulas

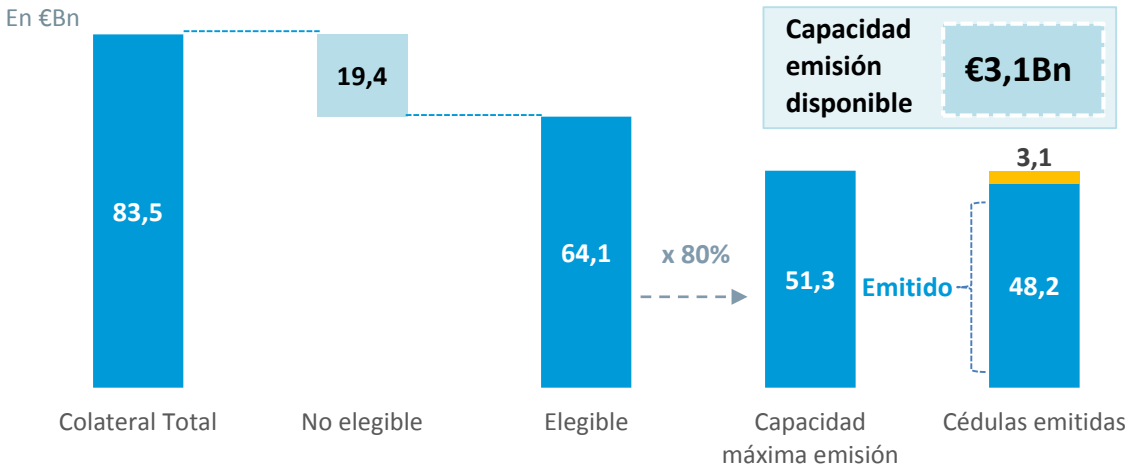
2 **Programa de Cédulas Hipotecarias**

3 Programa de Cédulas Territoriales

Apéndice

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

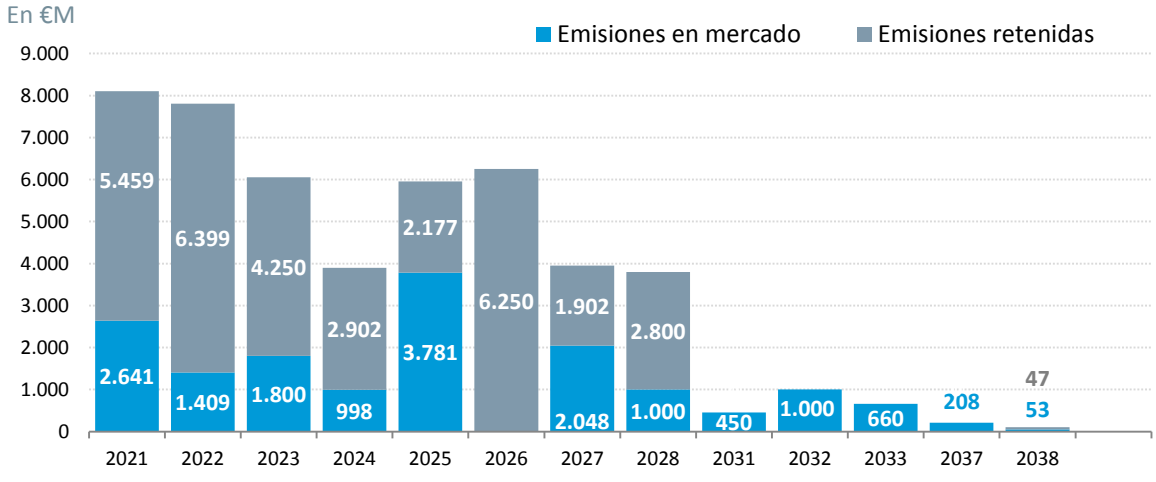


En €M

	Cartera hipotecaria
Total Colateral para Cédulas Hipotecarias	83.539
Cartera elegible	64.119
Cédulas Hipotecarias	
Cartera comprometida	60.291
Importe Cédulas emitido	48.233
Sobre-colateralización	173%
Colateral disponible	3.828
CAPACIDAD DE EMISIÓN DISPONIBLE (*)	**3.063**

(*) Capacidad de emisión=80% del colateral disponible para C. Hipotecarias y 70% para C. Territoriales

Perfil de vencimientos

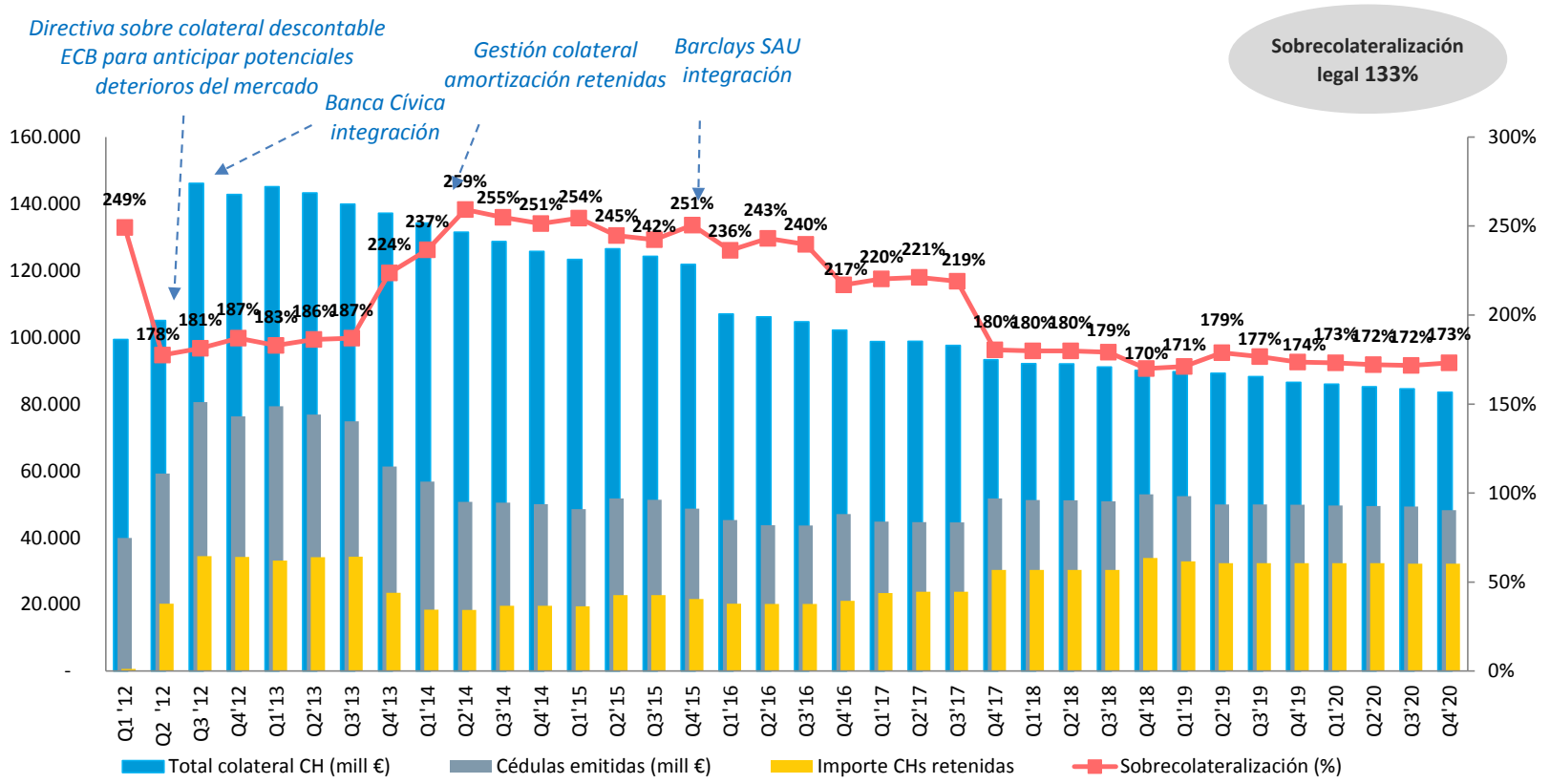


Total Cédulas Hipotecarias **€48.233 M**

- **En mercado** **€16.047 M**
- **Retenidas** **€32.185 M**

Programa de Cédulas Hipotecarias CaixaBank

Evolución Sobre-colateralización



Total OC	**173%**
Legal OC	**133%**

- 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

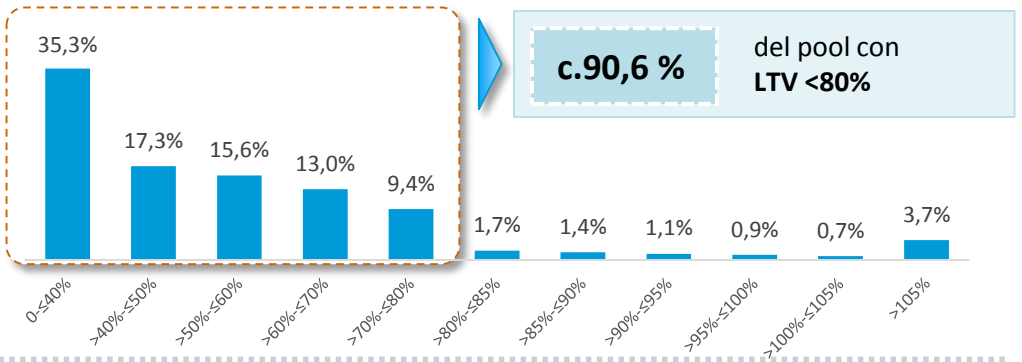
Descripción de la cartera				
Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (miles €)	65.191.043		LTV medio ponderado* (%)	51,9%
Número de préstamos	1.051.472		Hipotecas rango de primera	96,4%
Saldo medio préstamos (€)	62.000		Préstamos a tipo variable	72,8%
Número de deudores	932.541		Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	0,9%
Número de propiedades	1.139.197		Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,7%
Antigüedad media ponderada (meses / años)	114	9,5 yrs		
Vencimiento residual medio ponderado (meses / años)	205	17,1 yrs		

** Préstamo actual/última evaluación*

Distribución del Pool

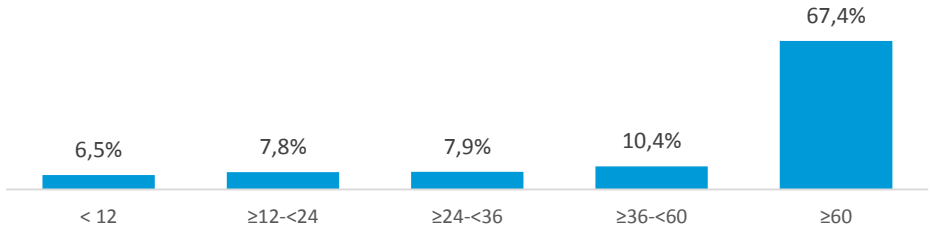
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	22.984.919	35,3%
>40%-≤50%	11.255.451	17,3%
>50%-≤60%	10.142.732	15,6%
>60%-≤70%	8.498.544	13,0%
>70%-≤80%	6.103.826	9,4%
>80%-≤85%	1.117.364	1,7%
>85%-≤90%	917.084	1,4%
>90%-≤95%	727.124	1,1%
>95%-≤100%	598.064	0,9%
>100%-≤105%	458.898	0,7%
>105%	2.387.037	3,7%
Total	**65.191.043**	



Antigüedad

Antigüedad media (meses)	€ miles	%
< 12	4.216.373	6,5%
≥12-<24	5.068.984	7,8%
≥24-<36	5.169.743	7,9%
≥36-<60	6.779.319	10,4%
≥60	43.956.624	67,4%
Total:	**65.191.043**	

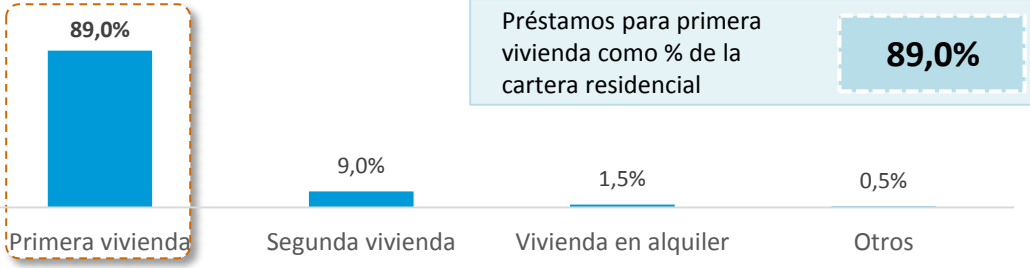


Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Residencial

Características específicas de los préstamos

Tipo vivienda

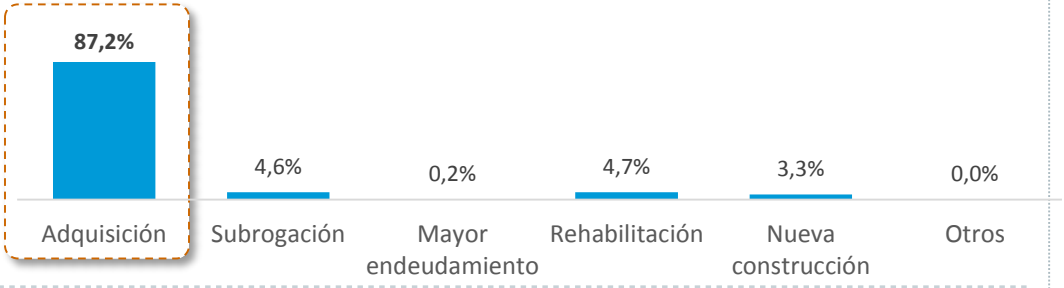
Tipo vivienda	€ miles	%
Primera vivienda	58.028.196	89,0%
Segunda vivienda	5.847.576	9,0%
Vivienda en alquiler	994.489	1,5%
Otros	320.782	0,5%
Total	**65.191.043**	



Préstamos para primera vivienda como % de la cartera residencial **89,0%**

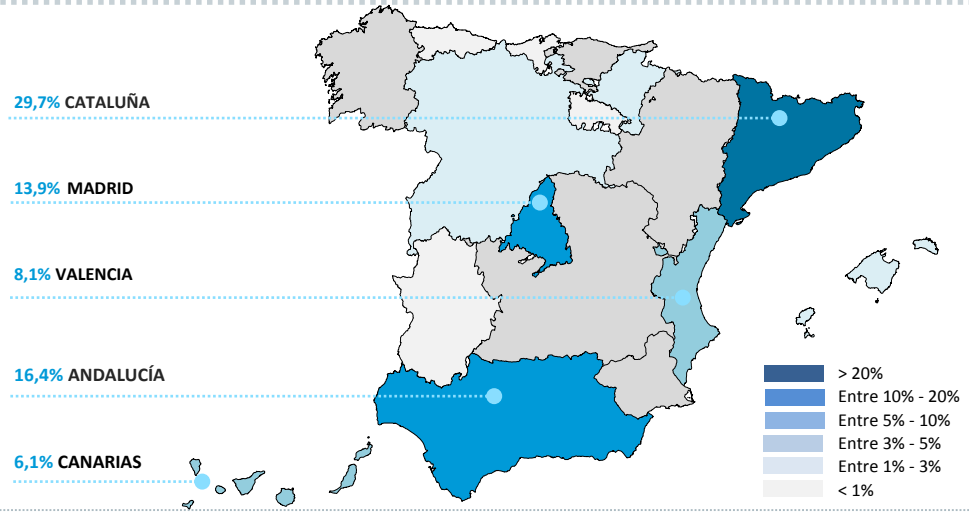
Finalidad préstamo

Finalidad préstamo	€ miles	%
Adquisición	56.876.143	87,2%
Subrogación	3.027.667	4,6%
Mayor endeudamiento	106.934	0,2%
Rehabilitación	3.055.004	4,7%
Nueva construcción	2.125.296	3,3%
Otros	0	0,0%
Total	**65.191.043**	



Distribución geográfica

Distribución regional	€ miles	%
Cataluña	19.388.609	29,7%
Andalucía	10.683.529	16,4%
Madrid	9.059.735	13,9%
Valencia	5.293.083	8,1%
Canarias	3.953.799	6,1%
Baleares	2.805.819	4,3%
Castilla y León	2.391.443	3,7%
Navarra	2.098.917	3,2%
País Vasco	1.977.567	3,0%
Castilla la Mancha	1.638.915	2,5%
Galicia	1.499.597	2,3%
Murcia	1.443.905	2,2%
Aragón	1.019.430	1,6%
Cantabria	565.275	0,9%
Extremadura	533.639	0,8%
Asturias	447.864	0,7%
La Rioja	306.788	0,5%
Otros España	83.132	0,1%
Total	**65.191.043**	100%



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial

Pool Comercial: Principales magnitudes

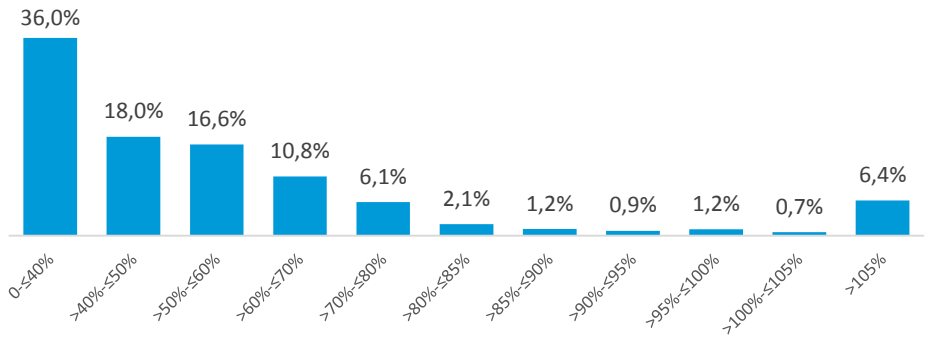
Descripción del Cover Pool				
Saldo total de los préstamos (ex-titulizaciones) (€miles)	18.348.243		LTV medio ponderado* (%)	63,2%
Número de préstamos	89.019		Préstamo a tipo variable	82,6%
Saldo medio préstamos (€)	206.116		Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo variable)	1,7%
Número de deudores	59.728		Tipo medio ponderado (Préstamos a tipo fijo)	2,5%
Número de propiedades	115.670			
Antigüedad media ponderada (meses)	78,3	6,5 yrs		
Vencimiento residual medio ponderado (años)	146,6	12,2 yrs		

** Préstamo actual/última evaluación*

Distribución del Pool

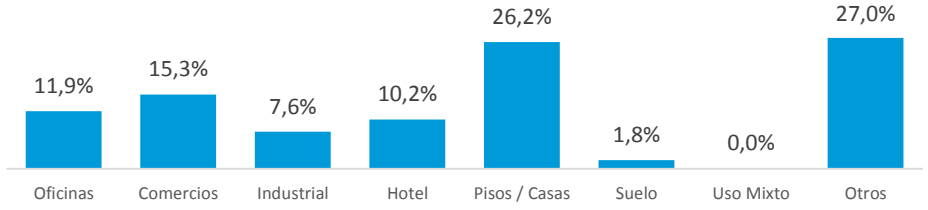
Distribución por LTV

Distribución de rangos LTV no Indexados	Total Saldo (ex tit) €miles	%
0-≤40%	6.601.192	36,0%
>40%-≤50%	3.307.957	18,0%
>50%-≤60%	3.042.910	16,6%
>60%-≤70%	1.973.862	10,8%
>70%-≤80%	1.121.270	6,1%
>80%-≤85%	388.083	2,1%
>85%-≤90%	228.670	1,2%
>90%-≤95%	166.177	0,9%
>95%-≤100%	218.571	1,2%
>100%-≤105%	122.123	0,7%
>105%	1.177.428	6,4%
Total	**18.348.243**	



Tipo propiedad

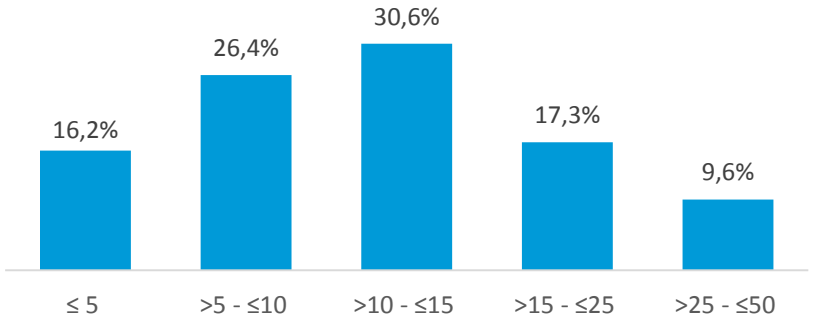
Tipo de propiedad	€ miles	%
Oficinas	2.182.450	11,9%
Comercios	2.815.333	15,3%
Industrial	1.399.824	7,6%
Hotel	1.868.020	10,2%
Pisos / Casas	4.801.224	26,2%
Suelo	329.418	1,8%
Uso Mixto	0	0,0%
Otros	4.951.974	27,0%
Total	**18.348.243**	



Programa de Cédulas Hipotecarias – Cartera Comercial

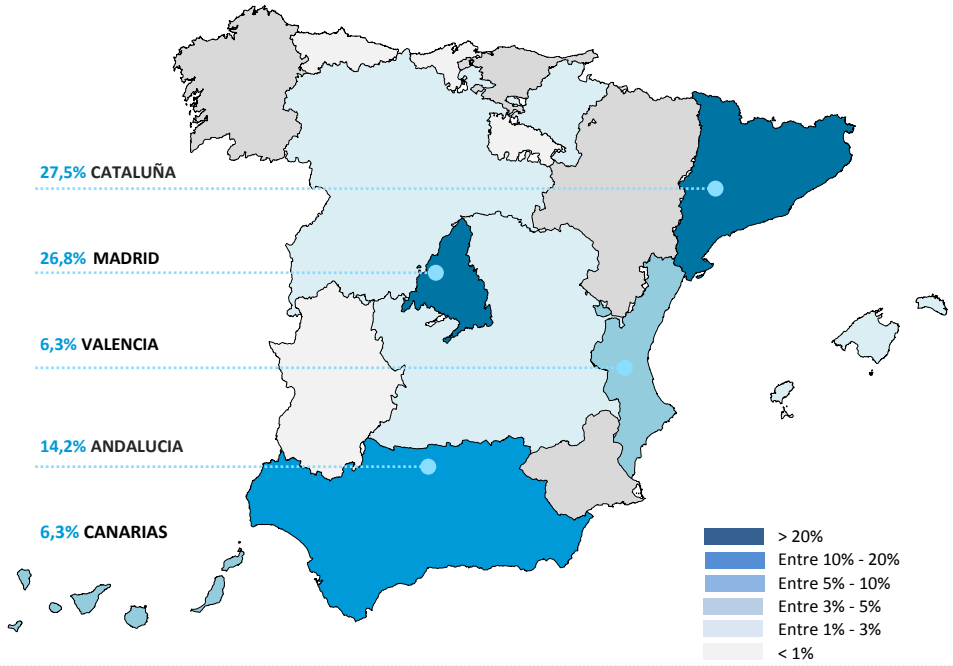
Vencimiento residual

Vencimiento residual préstamos (años)	€ miles	%
≤ 5	2.966.391	16,2%
>5 - ≤10	4.837.796	26,4%
>10 - ≤15	5.612.428	30,6%
>15 - ≤25	3.175.615	17,3%
>25 - ≤50	1.756.013	9,6%
Total	**18.348.243**	



Distribución regional

Distribución regional	€ miles	%
Cataluña	5.053.145	27,5%
Madrid	4.923.867	26,8%
Andalucía	2.602.180	14,2%
Valencia	1.162.061	6,3%
Canarias	1.150.167	6,3%
Baleares	875.664	4,8%
Castilla y León	436.784	2,4%
Castilla la Mancha	402.869	2,2%
Navarra	381.769	2,1%
País Vasco	331.801	1,8%
Aragón	272.291	1,5%
Galicia	203.661	1,1%
Murcia	176.799	1,0%
Extremadura	132.990	0,7%
Otros España	74.438	0,4%
Asturias	68.612	0,4%
Cantabria	68.494	0,4%
La Rioja	30.652	0,2%
Total	**18.348.243**	



Índice

1 Programa de Cédulas

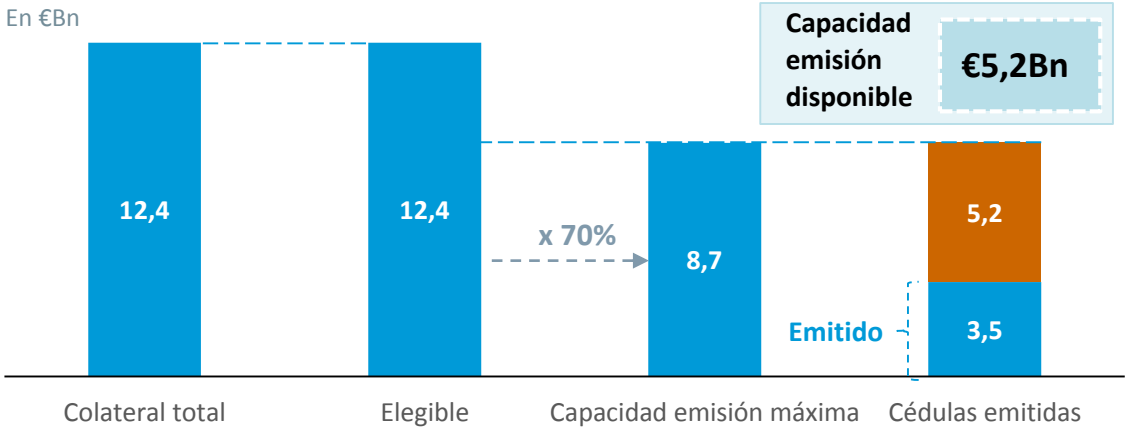
2 Programa de Cédulas Hipotecarias

3 **Programa de Cédulas Territoriales**

Apéndice

Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank

Capacidad de emisión disponible

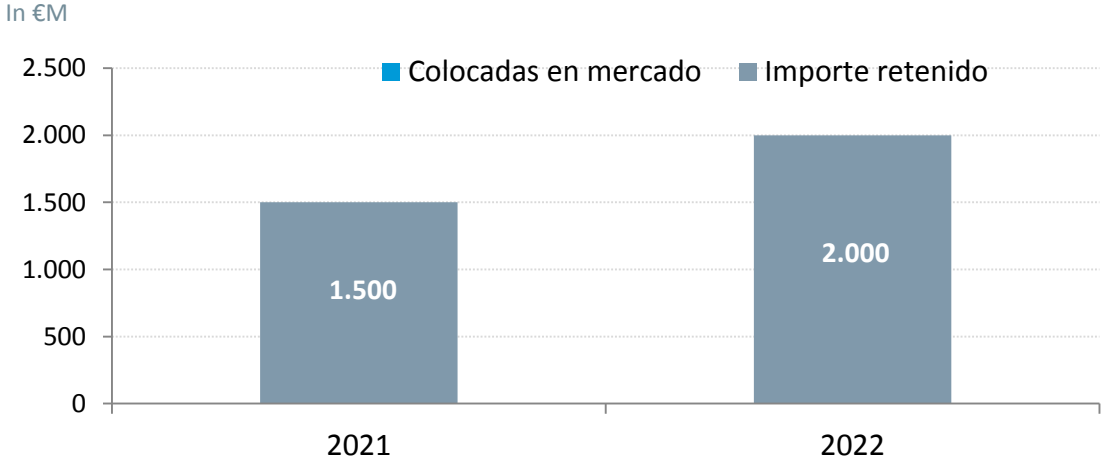


En €M

	Cartera Sector Público
Total Colateral para Cédulas Territoriales	12.370
Cartera elegible	12.370
Cédulas Territoriales	
Cartera comprometida	5.000
Importe Cédulas emitido	3.500
Sobre-colateralización	353%
Colateral disponible	7.370
CAPACIDAD DE EMISIÓN DISPONIBLE (*)	**5.159**

(*) Capacidad de emisión=80% del colateral disponible para C. Hipotecarias y 70% para C. Territoriales

Perfil de vencimientos



Total Cédulas Territoriales **€3.500 M**

- **En mercado** **€0 M**
- **Retenidas** **€3.500 M**

Programa de Cédulas Territoriales CaixaBank

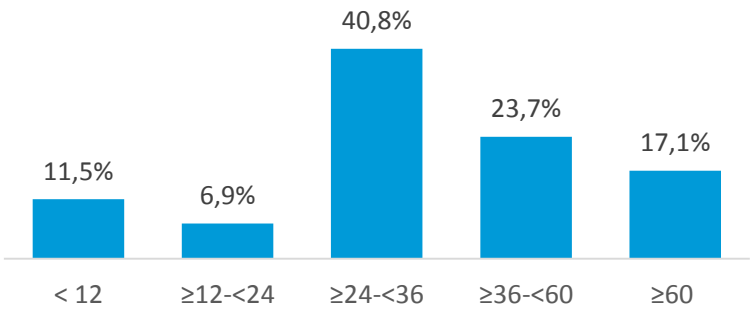
Descripción del Cover Pool – Principales magnitudes

Descripción del Cover Pool				
Saldo total de los préstamos (€miles)	12.369.963		Préstamos a tipo variable	48,1%
Número de préstamos	3.293		Tipo medio ponderado (préstamos a tipo variable)	1,30%
Saldo medio préstamos (€)	3.756.442		Tipo medio ponderado (préstamos a tipo fijo)	2,47%
Número de deudores	1.025			
Exposición media por deudor (€)	12.068.256			
Vida media residencial ponderada (meses)	48,5	4 yrs		
LTV medio (%)	29%			

Distribución del Pool

Vencimiento préstamos

Vencimiento préstamos	€ miles	%
< 12	1.428.100	11,5%
≥12-<24	848.926	6,9%
≥24-<36	5.047.655	40,8%
≥36-<60	2.931.782	23,7%
≥60	2.113.500	17,1%
Total	**12.369.963**	



Prestamos con atrasos en el pago

Préstamos con atrasos en el pago	%
<2m	0,00%
≥ 2m - <6m	0,00%
≥ 6m	0,06%

Apéndice

Emisiones de Cédulas CaixaBank

Cédulas Hipotecarias colocadas en mercado

Código ISIN	Divisa	Fecha emisión	Nominal en circulación (€)	Fecha Vencimiento	Cupón	Tipo de inversor
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