



Presentación Corporativa 4T 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, incluyendo ciertas estimaciones y previsiones, 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 y aprobada por las juntas generales de accionistas de ambas entidades en diciembre de 2020. No obstante, la realización de la fusión no está garantizada ya que requiere de 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 redasignaciones 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 – diciembre 2020 de Caixa Bank 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.

Contenido

01

PRINCIPALES
DATOS DE
CAIXABANK



Pag. 3

02

POSICIÓN
COMPETITIVA



Pag. 12

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pag. 25

04

ACTIVIDAD
Y RESULTADOS



Pag. 37

Grupo CaixaBank: datos clave⁽¹⁾

Dic-2020

Clientes (Total, en MM), 23,9% como banco principal en España⁽²⁾ **15,2**

Balance consolidado (miles de MM€) **451,5**

Créditos a la clientela (miles de MM€) **243,9**

Recursos de clientes (miles de MM€) **415,4**

**Líder en franquicia de
bancaseguros ibérica**

Capitalización bursátil (miles de MM€)⁽³⁾ **12,6**

Beneficio atribuido de 2020 (MM€) **1.381**

Ratios CET1⁽⁴⁾/MREL (%) **13,64%/26,25%**

Ratings a largo plazo⁽⁵⁾ **Baa1/BBB+/BBB+/A**

**Sólidas métricas de
balance y de PyG**

Empleados **35.434**

Oficinas (#)⁽⁶⁾ **4.208**

Cajeros automáticos (#)⁽⁷⁾ **8.827**

Clientes digitales⁽⁸⁾ como % del total de clientes **67,6%**

**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 31 de diciembre de 2020. (4) Ratio incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (13,1% ex IFRS9 transitorio). (5) Moody's, Standard&Poor's, Fitch, DBRS. (6) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 3.571 son oficinas retail en España. (7) En España. Número de cajeros. (8) 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

Cientes (MM)	15,2
Banco principal ⁽²⁾ (%)	23,9%
Cientes digitales ⁽³⁾ (%)	67,6%
Oficinas ⁽⁴⁾	4.208
Balance consolidado ⁽⁵⁾ (mil MM€)	451,5

Resultado operativo *core*⁽⁶⁾ del Grupo 2020: +5,2 i.a.

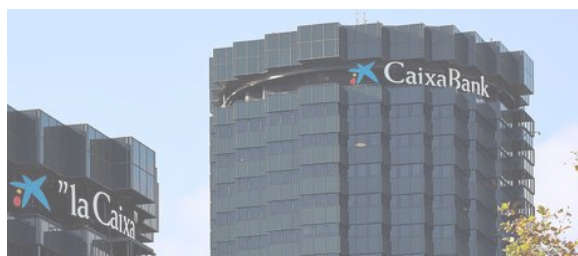
Beneficio neto 2020 ⁽⁷⁾ (MM€)	1.381
Resultado operativo <i>core</i> 2020 ⁽⁶⁾	+5,2% i.a.
Gastos recurrentes 2020	-4,0% i.a.
Ratio de eficiencia <i>core</i> (acum. 12M)	55,1%
Reserva COVID-19 en 2020 ⁽⁸⁾ (MM€)	1.252

Métricas sólidas de balance

Ratio de cobertura de morosidad	67%
LCR NSFR ⁽⁹⁾ (fin del periodo)	276% 145%
CET1 ⁽¹⁰⁾ Cap. tot. ⁽¹¹⁾ (%)	13,6% 18,1%
MREL Sub-MREL ⁽¹¹⁾ (%)	26,3% 22,7%
Ratings a largo plazo ⁽¹²⁾	Baa1/BBB+/BBB+/A

Un banco responsable con una sólida herencia y valores

- Presentes en los **principales índices de sostenibilidad**⁽¹³⁾
- **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 116 años de historia, con valores muy arraigados:** calidad, confianza y compromiso social



(1) Datos a 31 de diciembre 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. (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 3.571 son oficinas retail en España. (5) Banco nº1 por total de activos en España (basado en información pública a diciembre de 2020). (6) Ingresos *core* (Margen de intereses, comisiones netas e ingresos de seguros) menos gastos recurrentes operativos. (7) RoTE (acumulado 12 meses) de 6,1%. (8) Coste del riesgo (acumulado 12 meses) de 0,75% (Dotaciones para insolvencias de 2020: 1.915MM€ de los cuales 1.252MM€ para el registro de una reserva COVID-19). (9) Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019). (10) Ratio incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (13,1% ex IFRS9 transitorio). (11) Incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio. (12) Moody's, Standard&Poor's, Fitch, DBRS. (13) Incluye entre otros: MSCI ESG Global Sustainability, DJSI, FTSE4Good, Ethibel/Euronext Sustainability Index (ESI), STOXX® Global ESG Leaders, CDP A-List.

PRINCIPALES DATOS

El “banco elegido” por los clientes particulares en España

Líder en banca minorista
#1 en España

30,9%

Penetración en clientes particulares⁽¹⁾

Mayor penetración digital
#1 en España

29,2%

Penetración en clientes digitales⁽²⁾



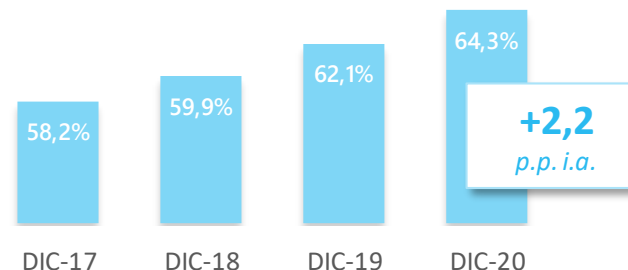
Excelencia en Liderazgo por su **compromiso social** en su respuesta a la crisis de la COVID-19



Mejor banco en España, por 6º año consecutivo y **Mejor banco en Europa Occidental**, por 2º año consecutivo

España: clientes vinculados⁽³⁾

% sobre el total de clientes particulares (España)



Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros



Dimensión y capilaridad



TI y digitalización



Asesoramiento y proximidad



Amplia oferta de productos



#1 Fondos de inversión (España)



#1 Seguros de vida (España)



#1 Seguros de salud (España)



#1 Métodos de pago (España)



15,2 millones de clientes en España y Portugal

(1) Clientes particulares en España con 18 años o más. FRS Inmark.

(2) Media de 12 meses, último dato disponible (diciembre 2020). En España. CaixaBank ex BPI. Fuente: Comscore.

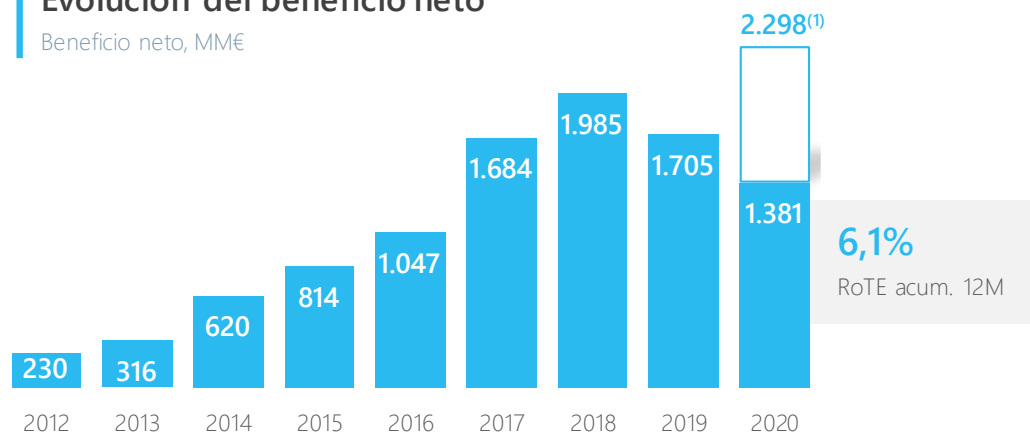
(3) Clientes persona física con 3 o más familias de productos.

PRINCIPALES DATOS

Fortaleza financiera: PyG y métricas de balance sólidas

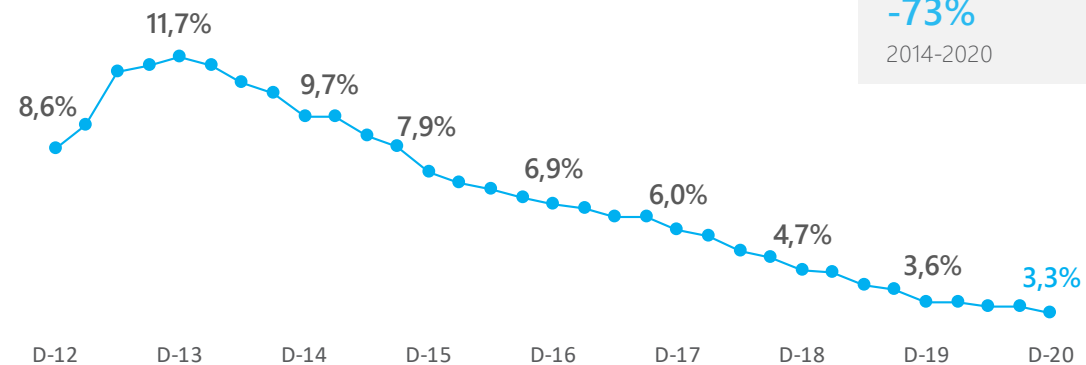
Evolución del beneficio neto

Beneficio neto, MM€



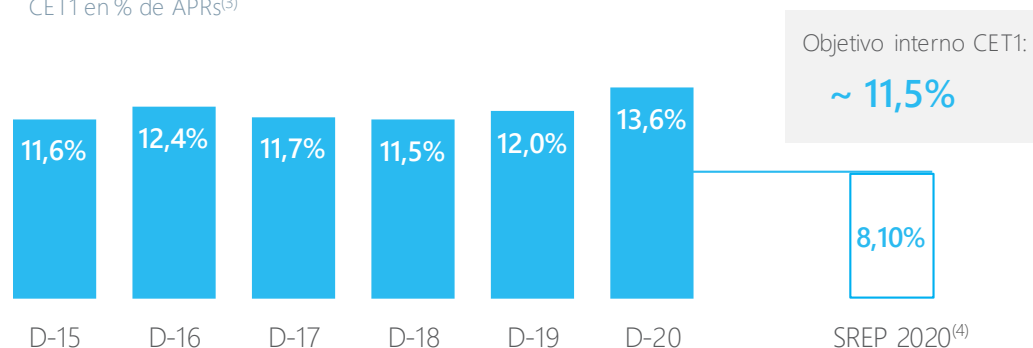
Reducción significativa del riesgo

Ratio de morosidad, en %



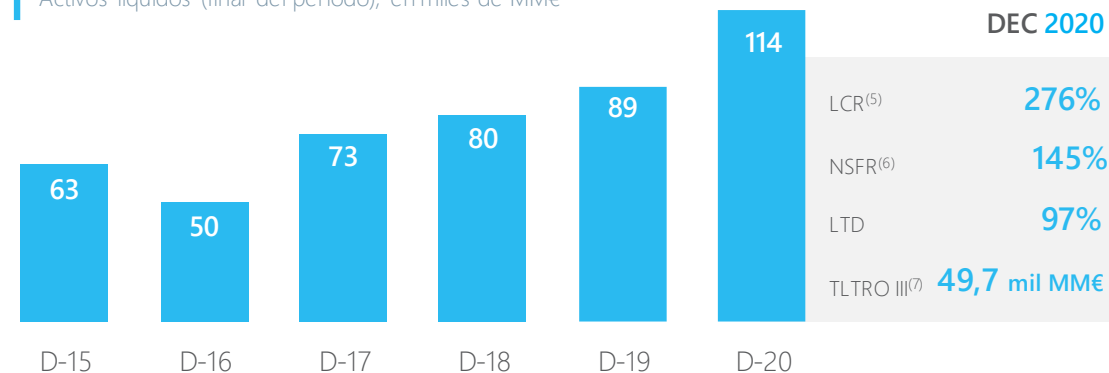
Capital sólido holgadamente por encima de los requerimientos y del objetivo interno

CET1 en % de APRs⁽³⁾



La fortaleza en liquidez sigue siendo una seña distintiva

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



(1) PF sin la reserva de provisiones para impactos futuros de la COVID (917MM€ netos a 31 de diciembre de 2020). (2) Dudosos (incluyendo riesgos contingentes) + activos adjudicados disponibles para la venta, todo en valor bruto. CABK ex BPI, diciembre de 2020 vs. 2014 PF Barclays España. (3) Ratio a diciembre de 2020 incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (13,1% 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 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). (7) 40,7 mil MM€ con vencimiento en 2023 y 9 mil MM€ con vencimiento en 2022.

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



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"



~565.000 Accionistas particulares



Base de inversores institucionales diversificada

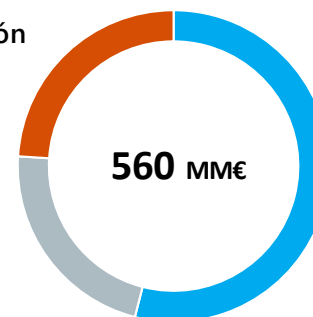
Presupuesto 2020 de la Obra Social "la Caixa": desglose en % sobre el total⁽¹⁾

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

2020E

0,0268€

DPA⁽⁴⁾

15%

Cash
payout⁽⁵⁾

(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) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. (5) Payout sobre el resultado consolidado pro-forma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCl contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. Payout de 2020 en línea con la recomendación realizada por el Banco Central Europeo.

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 otra financiación 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
- **>14.400 viviendas en el programa de alquiler social⁽¹⁾**
- **Emisión de 5.000 MM€ en bonos ligados a ODS desde 2019** (Bono Social Inaugural de 1.000M€ emitido en 2019; Bono Social COVID-19 de 1.000M€ y Bono Verde Inaugural de 1.000M€ emitidos en 2020; Segundo Bono Verde de 1.000M€ y Tier 2 Verde Inaugural de 1.000M€ emitidos en 2021)
- **44,8 MM€** del presupuesto de Fundación "la Caixa", canalizados a través de la red de oficinas para cubrir **necesidades sociales locales**
- Programa de **Voluntariado Corporativo (>10.000 empleados del Grupo)** son voluntarios
- **Firmante de los Principios de Banca responsable de 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

7º en el ranking global de bancos⁽²⁾



FTSE4Good



MSCI ESG RATINGS AA

Sustainability Award
Silver Class 2021
S&P Global

(1) Incluye 1.325 contratos del programa centralizado de la Fundación "la Caixa". (2) Puntuación DJSI: 85; percentil 97%. (3) 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.

Ser un referente en gobierno corporativo, una prioridad corporativa

Mejores prácticas de buen gobierno

- Una acción, un voto
- Presidente y Consejero Delegado con funciones diferenciadas
- Consejero Independiente Coordinador nombrado desde 2017
- Número de Consejeros reducido a 15 (vs. 18 en 2018)
- 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

Consejo post-fusión: Composición e información adicional⁽¹⁾



(1) El 26 de marzo de 2021, la operación de fusión por absorción de Bankia por CaixaBank quedó inscrita en el Registro Mercantil de Valencia, operación que fue aprobada por sus respectivas Juntas Generales de Accionistas celebradas el pasado 3 de diciembre de 2020 y 1 de diciembre de 2020, respectivamente, de conformidad con lo dispuesto en el proyecto común de fusión aprobado y suscrito por los consejos de administración de ambas sociedades el 17 de septiembre de 2020. Como consecuencia de la inscripción de la fusión, el nuevo Consejo de Administración queda constituido, habiéndose verificado la idoneidad y aceptación de los nuevos consejeros por parte del Banco Central Europeo.

(2) Incluye 3 consejeros dominicales, dos de los cuales son propuestos por la FBLC y CriteríaCaixa y uno por la Autoridad Ejecutiva de Resolución del FROB y BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.

Acuerdo de fusión con Bankia: avanza según plan

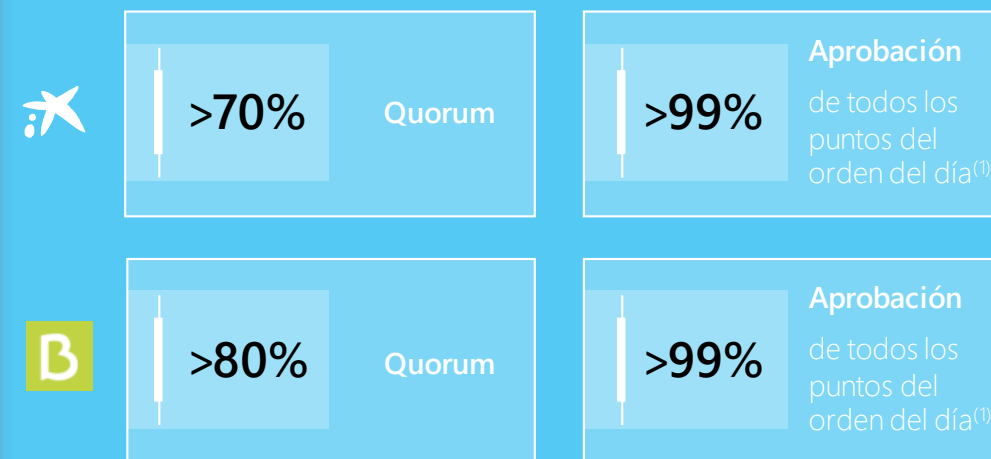
Creación del líder en banca y seguros en España

Calendario esperado

Calendario indicativo de la operación



>> Ambas JGEAs han aprobado la fusión con una amplia mayoría



Avanzando según calendario previsto

(1) Aprobación con >99% de votos "a favor" de todos los puntos del orden del día.

Contenido

01

PRINCIPALES
DATOS DE
CAIXABANK

 Pag. 3

02

POSICIÓN
COMPETITIVA

 Pag. 12

03

PLAN
ESTRATÉGICO

 Pag. 25

04

ACTIVIDAD
Y RESULTADOS

 Pag. 37

Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros

 *Mucho más que sólo un banco*



Dimensión y capilaridad

Proximidad/ conocimiento del cliente

15,2MM

Clientes (totales)

3.571

Oficinas *retail* (España)

8.827

Cajeros (España)



TI y digitalización

Movilidad y *big data*

67,6%

% Clientes digital⁽¹⁾

29,2%

Penetración digital⁽²⁾

3,0MM

Clientes *imaginBank*



Asesoramiento

Foco en capacitación, y calidad de servicio

~18.700

Empleados certificados (España)

~1,8MM

Clientes banca *premier* (España)

~135.000

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 diciembre de 2020. En España. CaixaBank ex BPI. Fuente: ComScore.

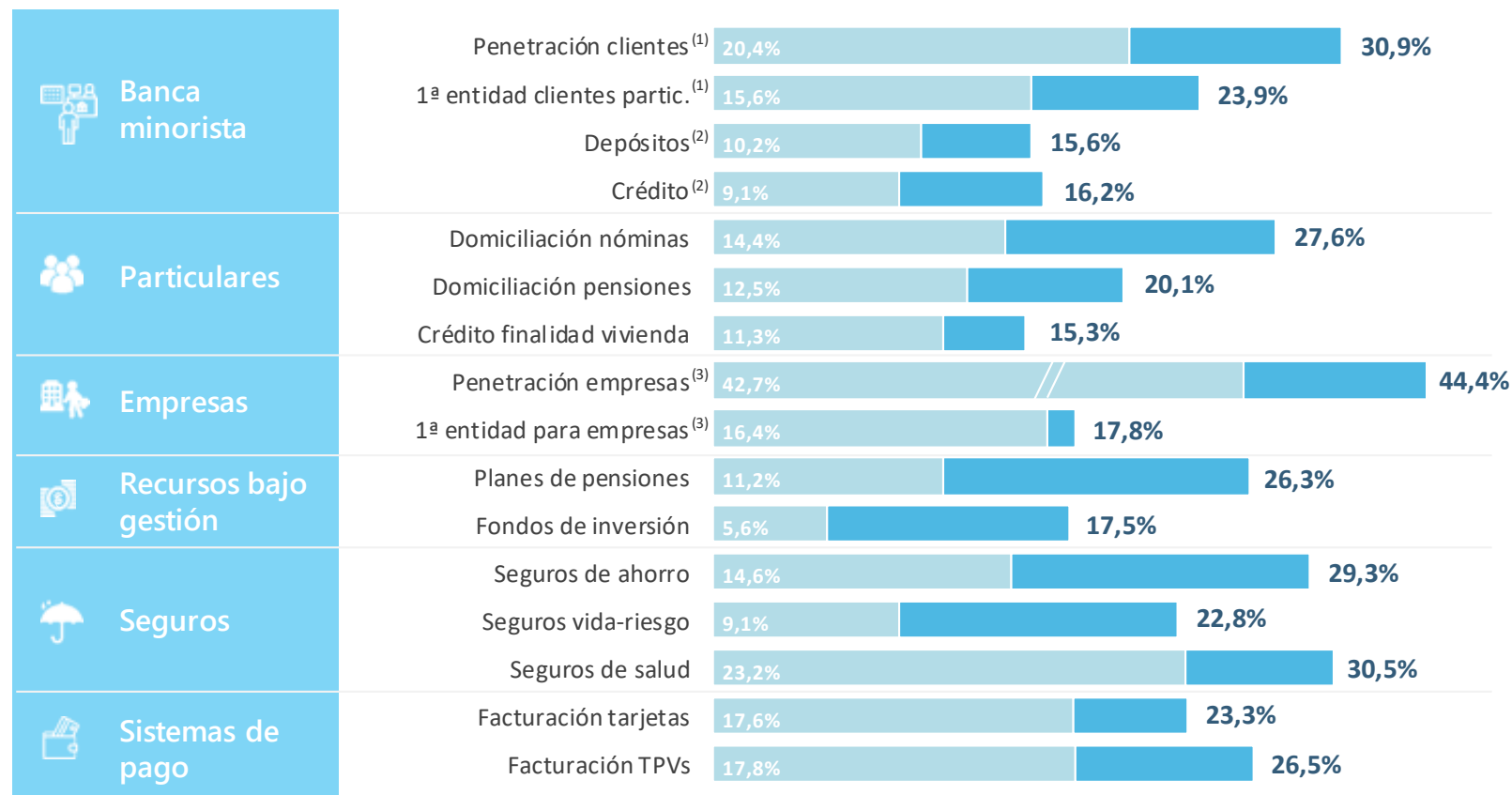
Fuentes: Banco de España, ICEA, Inverco, Comscore.

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, %

■ Crecimiento desde 2007 ■ Cuota en 2007



30,9%

#1 Penetración clientes particulares⁽¹⁾ (España)

23,9%

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

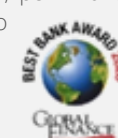
2020

- 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. (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



3.571 17,0%

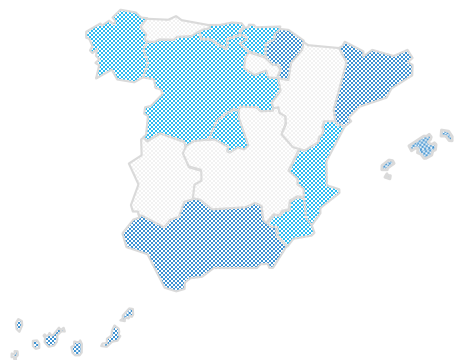
Oficinas *retail* Cuota de mercado⁽¹⁾



8.827 18,0%

Cajeros Cuota de mercado⁽²⁾

+ Empleados con equipo móvil



CABK, cuota de mercado en oficinas por provincia⁽⁵⁾, %

■ >15%
■ 10-15%
■ <10%

Líder en canales digitales en España



17% 29,3%

De las transacciones⁽³⁾ Penetración⁽⁴⁾

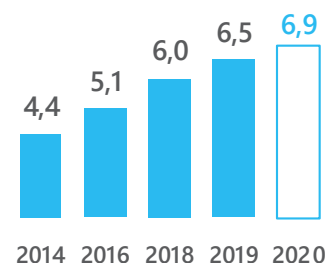


+46% 47%

TACC 2014-19 De las transacciones⁽³⁾

67,6% De nuestros clientes son digitales⁽⁶⁾

CABK, clientes digitales⁽⁶⁾ (MM)



~67%
Omni-canal
(digital y físico)



~33%
Exclusivamente
digital

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

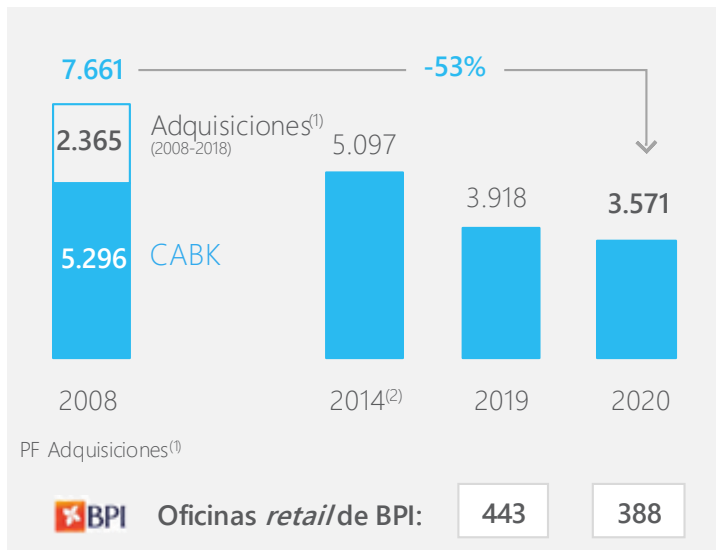
(1) Dato a septiembre de 2020. (2) Dato a junio de 2020. (3) Datos a septiembre de 2020. (4) Media de 12 meses. Últimos datos disponibles a septiembre de 2020. Fuente: ComScore. (5) Fuente: Banco de España. Datos a junio de 2020.

(6) 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*, a final del periodo, en España



Creación de centros especializados

Oficinas y gestores especializados en España



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

2 Spanish Desks

Ciudad de México Viena

5 Sucursales internacionales (7 oficinas)

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

1 Participación bancaria internacional (con control)

BPI Portugal

Participaciones minoritarias bancarias internacionales



% 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%

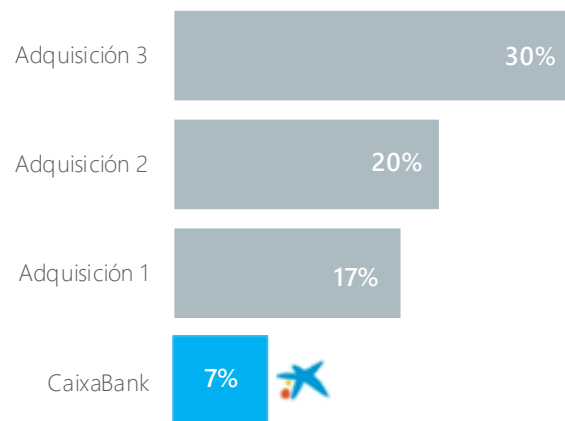
Global Payments + CABK: 51%

(1) A 3 de marzo de 2021.

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

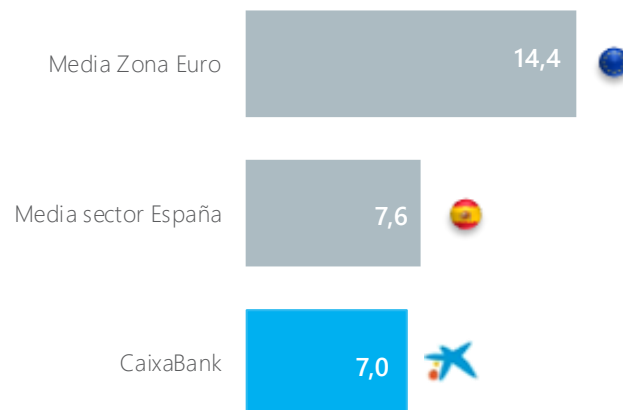
Mínimo personal en servicios centrales

Personal en SSCC como % del total de empleados⁽¹⁾



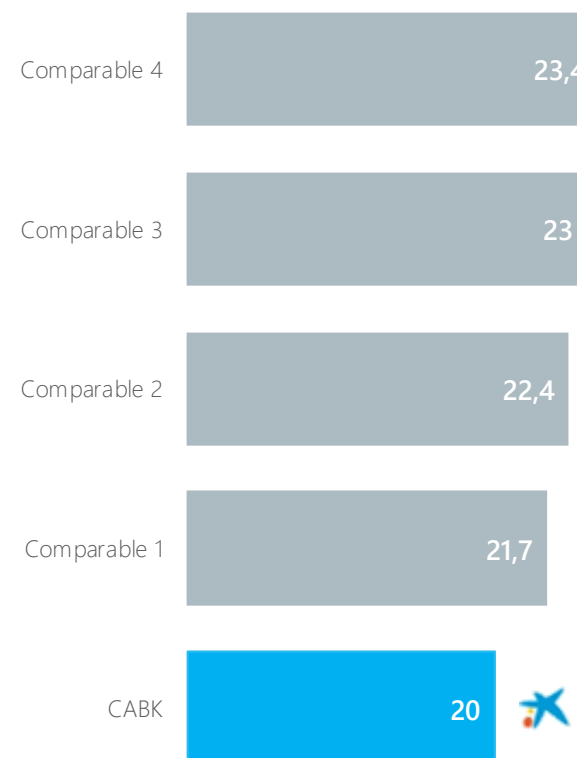
Modelo de oficina ligera

Empleados/oficinas⁽²⁾



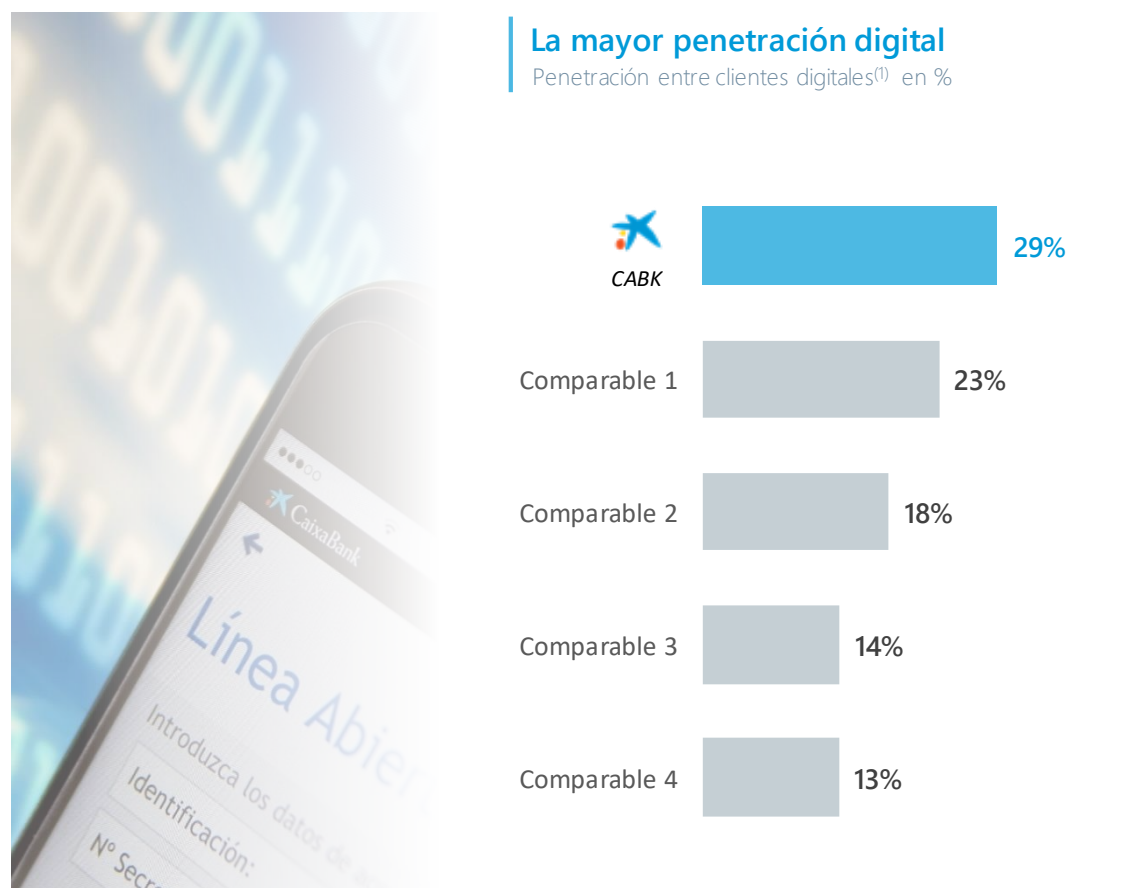
Las economías de escala permiten obtener beneficios de costes

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 (solo entidades de depósitos) a septiembre de 2020 y cifras de media zona Euro a 2019. (3) Gastos generales y amortizaciones a diciembre 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



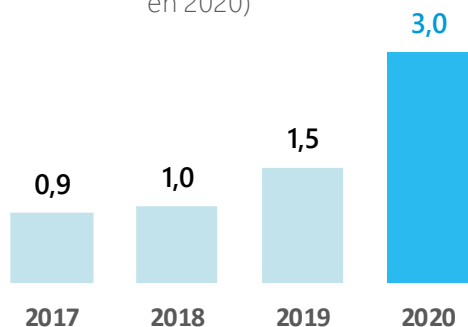
No solo “a cualquier hora y en cualquier lugar” sino también un servicio a medida

(1) Media de 12 meses, último dato disponible a diciembre 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) Media semanal en abril 2020 vs. media semanal en febrero 2020 y primera mitad de marzo 2020.

Impulso a nuevos modelos de relación digital y remota



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

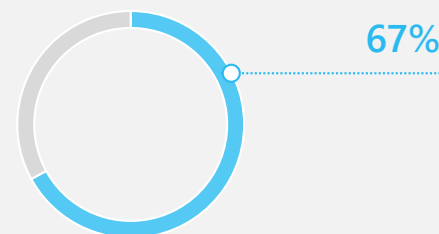


Nuevo imagin: Plataforma lifestyle para promover la fidelización de los clientes más jóvenes

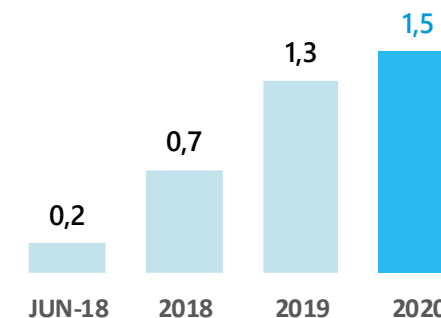
- Ofreciendo productos financieros y no financieros
- Incluyendo contenido digital y experiencias
- Nuevos servicios: imaginShop, imaginMusic, imaginGames y imaginPlanet
- Proceso de alta simple con registro de usuario en la plataforma

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, dic-20



Clientes usando inTouch, en MM
(lanzado en 2018)



Tres propuestas de valor diferenciadas en función de la edad



El nuevo imagin

permite entrever el futuro

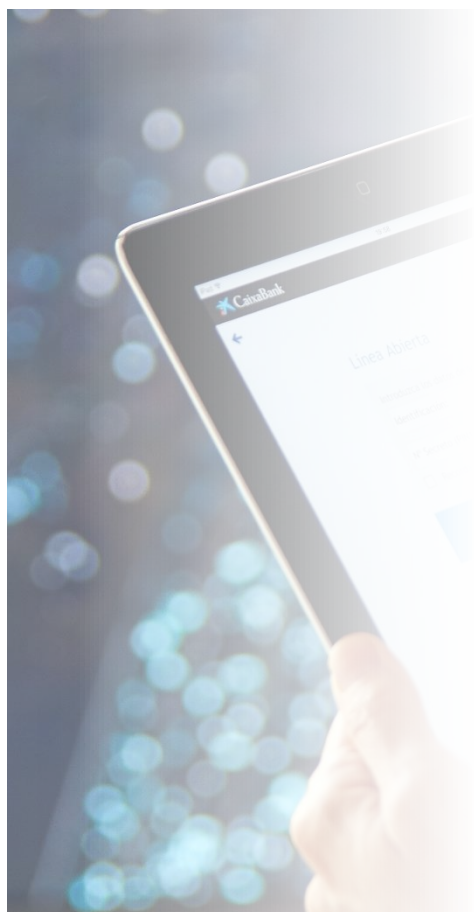
Modelo híbrido de relación remota

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

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⁽¹⁾

~100%



VENTAS DIGITALES

40% de fondos de inversión y planes de pensiones⁽²⁾



ASISTENTE VIRTUAL
(EMPLEADOS Y CLIENTES)

+84% conversaciones⁽³⁾

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



FIRMAS DIGITALES⁽¹⁾

99%



PROCESOS DIGITALES⁽⁴⁾

~100%

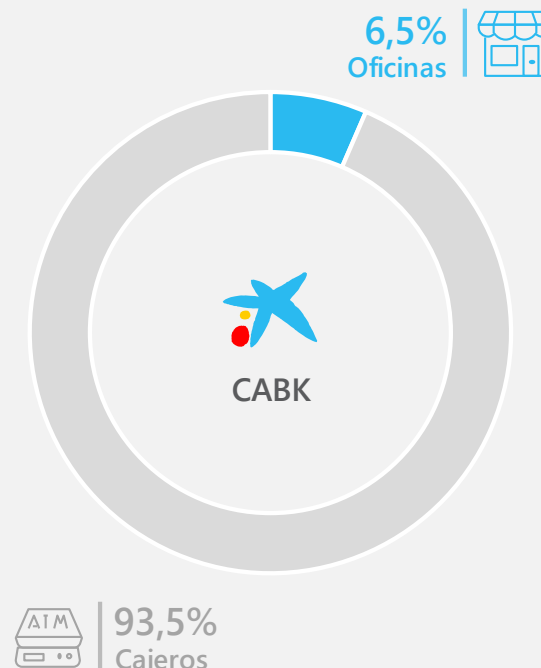


AUTOMATIZACIÓN⁽⁵⁾

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

Red orientada a ventas, escalable y muy eficiente

Absorción de tareas en la oficina⁽⁶⁾ de CABK (ex BPI) (%)

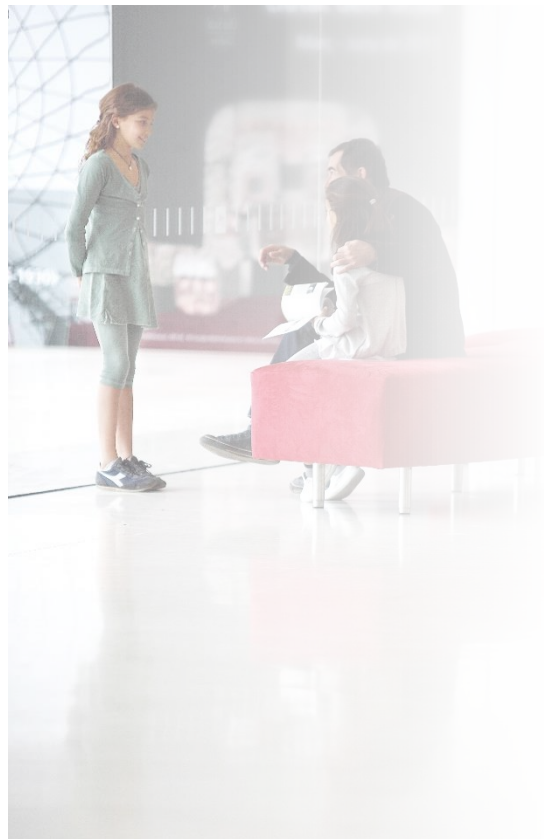


Fuerza de ventas centrada en la interacción con el cliente y la creación de valor

(1) CaixaBank ex BPI. (2) Ventas realizadas por canales electrónicos (web, móvil y cajeros). (3) vs. periodo pre-covid. Datos a junio de 2020. (4) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado. CaixaBank ex BPI. (5) Datos a septiembre de 2020. (6) Durante el horario de apertura de las oficinas.

POSICIÓN COMPETITIVA

Un modelo de asesoramiento único



~18.700 empleados certificados en asesoramiento



Prácticas comerciales sistemáticas adaptadas al cliente

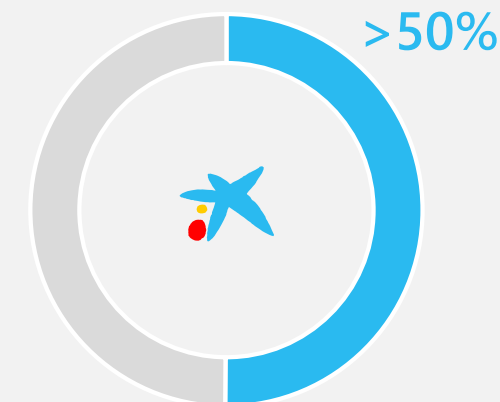


Soluciones amplias, diversas y personalizadas



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⁾

23,3%

+79 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)



 **CaixaBank**
ASSET MANAGEMENT
 **VidaCaixa**

(1) AuM gestionados por CaixaBank AM bajo un mandato de gestión discrecional. Excluyendo fondos de terceros. (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.

POSICIÓN COMPETITIVA

Fábricas en propiedad facilitan innovación y agilidad

Seguros: vida y no-vida



VidaCaixa (Vida)

100% Participación
94,7 mil MM€ AuM
#1 en España



SegurCaixa Adeslas (No-Vida)

49,9% Participación
4,0 mil MM€ primas⁽¹⁾
#1 en seguros de salud en España

Financiación al consumo y pagos

Comercia Global Payments (Pagos con TPVs)

20%⁽³⁾ Participación
47,3 mil MM€ facturación⁽²⁾
490.130 puntos de venta

CaixaBank
PAYMENTS & CONSUMER

100% Participación
2,8 mil MM€ nuevo negocio de financiación al consumo⁽²⁾
46,0 mil MM€ facturación tarjetas de crédito⁽²⁾ → **#1** en España



Gestión de activos



CaixaBank
ASSET MANAGEMENT

100% Participación
71,3 mil MM€ AuM
#1 en España



17,5% cuota de mercado en fondos de inversión (España)

Microcréditos

Referencia europea en microcréditos

c. 1,1MM
microcréditos y créditos con impacto social concedidos desde el inicio de MicroBank en 2007

MicroBank

100% Participación
84% i.a. microcréditos nuevos a emprendedores y micro-empresas



Un modelo resistente en un entorno de tipos bajos

(1) 2020. Primas de seguros no-vida. (2) Enero-diciembre 2020. (3) En 4T20, CABK vendió un 29% de su participación en Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L.

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
Estrategia de éxito como proveedor de liquidez durante la pandemia de la Covid-19 en Europa Occidental 2021
Global Finance



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

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

#7 banco del mundo en ASG
Dow Jones Sustainability Index



#1 en el mundo en igualdad de género
Bloomberg GEI



Máxima calificación (A+) en inversión sostenible
PRI (con apoyo de la ONU)



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



Banco Modelo del Año en Créditos hipotecarios (Mortgage Now – HolaBank)
Celent



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



Mejor iniciativa global 2020– Categoría “Innovación en procesos internos” (Movilidad - CaixaBank Now)
BAI



BPI: Reconocimiento como marca *premium* e innovadora



Banco del Año en Portugal
The Banker



Marca #1 2021– Categoría Grandes Bancos 5 Estrellas



Marca #1 2021– Categoría Cuenta nómina 5 Estrellas



Marca bancaria de mayor 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)

Contenido

01

PRINCIPALES
DATOS DE
CAIXABANK



Pag. 3

02

POSICIÓN
COMPETITIVA



Pag. 12

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pag. 25

04

ACTIVIDAD
Y RESULTADOS



Pag. 37

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



PLAN ESTRATÉGICO

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:

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: -73% 2014-2020⁽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, diciembre 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 <i>core</i> 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

Oficinas "Store"
(nuevo formato)

↓ c.40%

Oficinas urbanas
2018-2021E⁽²⁾

Mantener

Red rural
2018-2021E⁽²⁾

Reducción de más de 800 oficinas retail (España)



2

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

~70%

Clientes digitales⁽³⁾
2021E vs. 67,6% en dic-2020

CaixaBankNow

2,6MM

Clientes usando inTouch⁽⁴⁾
2021E (1,5M dic-2020)

inTouch

Relanzamiento de imagin en 2T20:

De un banco exclusivo para móviles, a una plataforma *lifestyle*

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.14MM 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 los ratios NPS⁽⁵⁾ y los 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 **cyberseguridad**



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

#2

PRIORIDAD
ESTRATÉGICA

 CaixaBank

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

~18.700
empleados⁽¹⁾

Se ha cambiado progresivamente el perfil de una buena parte de la organización

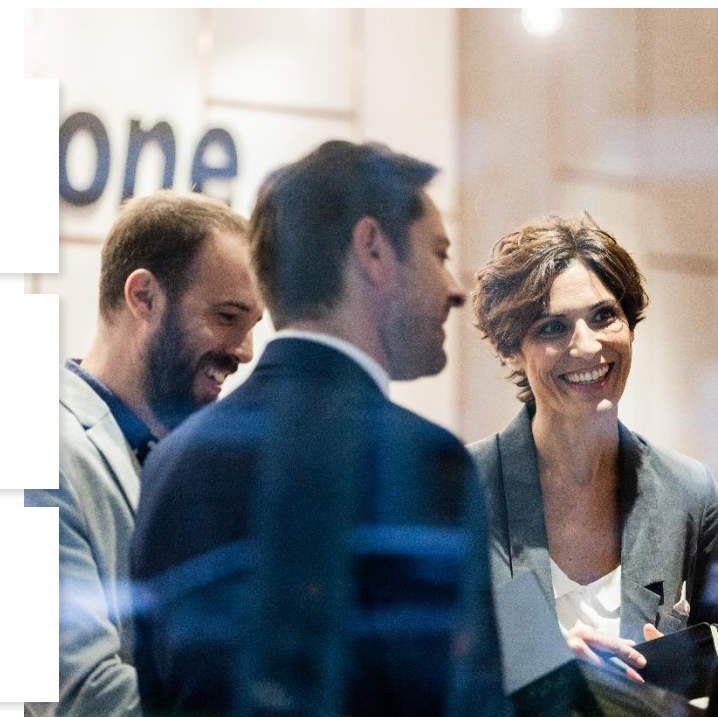
- Gestores de Negocios
- Gestores Banca Premier
- Gestores Banca Privada
- Gestores Empresas
- "inTouch"

~6.400
empleados⁽²⁾

Hemos rediseñado procesos para favorecer la meritocracia y atraer y desarrollar talento

- Promoción, incentivos, evaluación, comunicación

100%
empleados



Metas

- Cambio del modelo de organización
- Fomentar una cultura ágil
(amplia aplicación de metodologías ágiles)



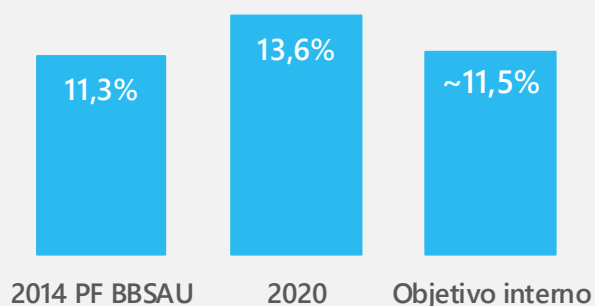
Valor al cliente y *time-to-market*

(1) Empleados certificados en asesoramiento en España. (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⁾, %

Uso del capital generado



Remuneración al accionista



Oportunidades y transformación del negocio

Pay-out en efectivo⁽³⁾

En %

2018 | 53%

2019 | 24,6%

2020E | 15%⁽⁴⁾

Suspendidos los objetivos financieros del PE 2019-21

(1) Ratio diciembre de 2020 incluyendo el cambio a IFRS9 transitorio (13,1% 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) El Consejo de Administración ha acordado dejar sin vigencia la política anterior de dividendos y hacer pública una nueva política en su debido momento, acordada por el nuevo Consejo tras la revisión y aprobación del presupuesto de 2021. (4) Payout sobre el resultado consolidado pro-forma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. Payout de 2020 en línea con la recomendación realizada por el Banco Central Europeo.

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



Banca socialmente responsable desde 1904

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

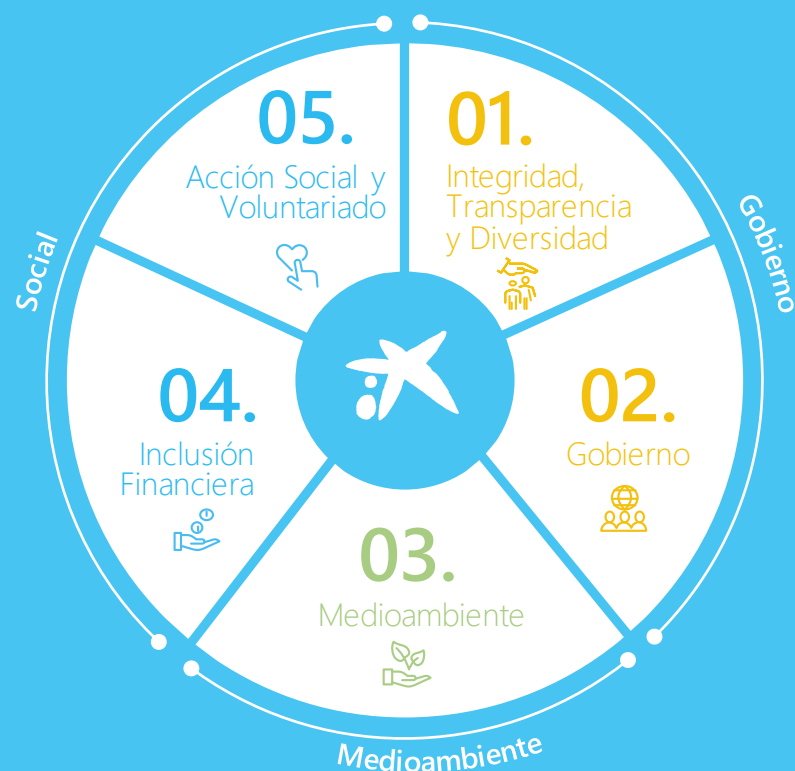
Francesc Moragas
Fundador de “la Caixa” en 1904



(1) Responsabilidad Social Corporativa.

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

Plan de Banca Responsable⁽¹⁾



01 | 02



- > Reforzar nuestra cultura de integridad y transparencia
- > Contar con el equipo más diverso y preparado
- > Fomentar la diversidad y consolidar el programa Wengage
- > Consolidar la gestión y seguimiento del riesgo reputacional

03 |



- > Fomentar la financiación responsable y sostenible
- > Emisión de bonos ligados a ODS
- > Gestionar ESG y riesgos relacionados con el clima
- > Mejorar la eficiencia y reducir la huella de carbono

04 | 05



- > Mantener el compromiso con la inclusión financiera
- > Contribuir a impulsar la cultura financiera de la sociedad
- > Promover iniciativas sociales en los territorios a nivel local
- > Consolidar el Plan de Voluntariado Corporativo

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

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 y otras finanzas con impacto social
- Cuentas sociales
- Capilaridad
- Acciones sociales
- AgroBank
- Política Activa de Viviendas

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

- Financiación bajo criterios ASG
- Políticas de ética e integridad
- Debida diligencia y assessment en Derechos Humanos
- Marco de gobierno de la RSC
- Adhesión a los Principios de Banca Responsable de UNEP FI
- Adhesión de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management a PRI
- Reporting verificado
- Certificación BCorp imagin

- Alianzas relacionadas directamente con los ODS

(1) A diciembre 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



Logrando mandíbulas positivas a la vez que reforzando el balance

Crecimiento sostenido en cuotas de mercado y volúmenes a lo largo de un año complejo

CUOTA DE MERCADO
EN AHORRO A L/P⁽¹⁾

23,3% +79 pbs v.a.

CUOTA DE MERCADO EN
CRÉDITO A EMPRESAS

16,5% +111 pbs v.a.

Generando margen operativo en un entorno retador

–ingresos *core* resilientes y ahorros de costes significativos impulsan el resultado operativo *core*

INGRESOS CORE
4T v.t. | 2020 i.a.

+2,8% | -0,1%

GASTOS RECURRENTE
4T v.t. | 2020 i.a.

-3,9% | -4,0%

La continua reducción de riesgos, el refuerzo de la cobertura y el comportamiento de las moratorias dan confort para el futuro

–coste del riesgo de 2020 en 75 pbs alineado con el objetivo

RATIO MOROSIDAD
| SALDO DUDOSO, 2020 % v.a.

3,3% | -2,2%

Coste del riesgo
4T anualizado | 2020

49 pbs | 75 pbs

Las ratios CET1 y MREL alcanzan nuevos máximos ante la inminente fusión

–con CET1 al 13,6% (13,1% ex IFRS9 TA) y MREL al 26,3%

% CET1 | % MREL

13,6% | 26,3%

DPA⁽²⁾ | Payout⁽³⁾

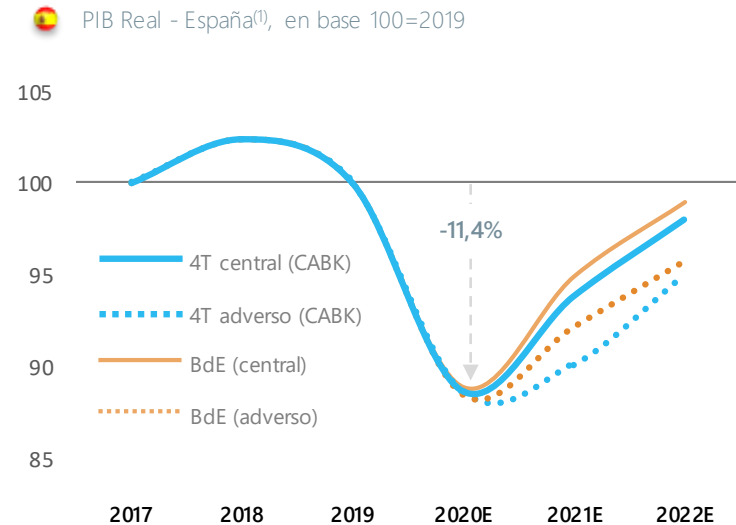
0,0268€ | 15%

Resultado atribuido en 2020 de 1.381MM€ (-19% i.a.) con el resultado del 4T20⁽⁴⁾ en 655MM€ (+49% i.a.)

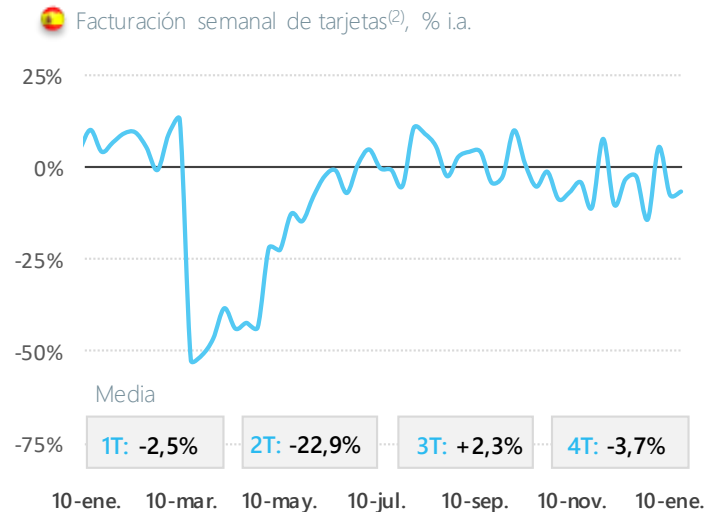
(1) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida-ahorro. (2) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. (3) Payout sobre el resultado consolidado pro-forma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. (4) Impactado por extraordinarios incluyendo: +420MM€ de la venta de Comercia y -311MM€ de deterioro de Erste (ambos bruto/neto).

Sólida evolución operativa en un entorno complicado

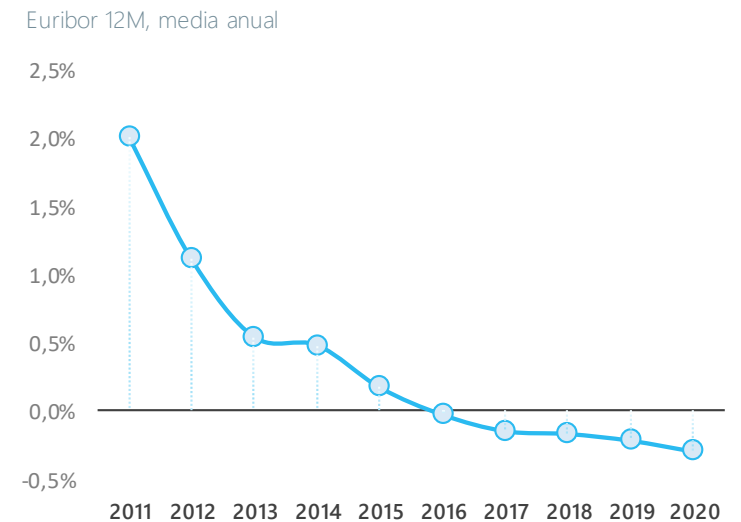
Una recesión profunda y repentina



Restricciones a la movilidad prolongadas



Tipos en negativo todavía más bajos



CaixaBank: rápida reacción a una crisis sin precedentes

1S: Ayudando a aliviar los problemas de liquidez de los clientes

2S: Normalización gradual de la producción

Mejorando cuotas de mercado y récord de actividad

Gestionando los costes para ampliar el margen operativo

Gestión prudente del riesgo y registro de reservas COVID

(1) Proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research y del Banco de España a diciembre 2020. Véase anexo para mayor detalle sobre escenarios macroeconómicos IFRS9.

(2) Re-expresada incluyendo operaciones con tarjetas de crédito/débito emitidas por CaixaBank (incluyendo e-Commerce), operaciones con tarjetas de crédito/débito españolas de no clientes en TPVs de CaixaBank (incluyendo e-Commerce) y reintegros de efectivo en los cajeros de CaixaBank.



Comprometidos con los clientes y la sociedad

Preservando la esencia de un modelo de banca diferencial



AMPLIA RESPUESTA ANTE LA COVID-19: APOYANDO A LOS CLIENTES Y A LA SOCIEDAD

- 17 mil MM€ en moratorias de crédito concedidas en 2020
- 13 mil MM€ en crédito con garantía pública⁽¹⁾
- 900 MM€ en microcréditos⁽²⁾ a familias y emprendedores⁽³⁾ a lo largo del año
- Anticipos de pensiones y prestaciones de desempleo a **c.4 millones** de clientes⁽²⁾
- 4.800 condonaciones de alquiler
- 8,5MM€ de contribución al fondo asegurador para personal sanitario⁽⁴⁾
- ~17.000 Iniciativas de voluntariado online (Semana Social)
- Colaboración con Fundación "la Caixa" – Ej. ~119.000 kit de material escolar



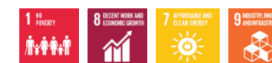
Excelencia en Liderazgo en Europa Occidental 2020

Por nuestro compromiso social y respuesta a la crisis de la COVID-19

INTENSIFICANDO NUESTRA AGENDA ESG A LA VEZ QUE AVANZANDO ODS



- Emisión de 2 mil MM€ en bonos ligados a ODS: 1.000 MM€ en un bono social COVID-19 (julio) y 1.000 MM€ en el bono verde inaugural (noviembre)
- VidaCaixa y CaixaBank AM renuevan la **máxima calificación en inversión sostenible por las Naciones Unidas**; BPI Gestao de Activos la consigue por 1ª vez
- Incluido en el **DJSI** desde 2012 – 7º en el ranking global de bancos⁽⁵⁾
- 100% neutral en huella de carbono⁽⁶⁾ desde el 2018
- #1 del mundo en igualdad de género según **Bloomberg Gender Equality Index 2021**



BANCA SOCIALMENTE RESPONSABLE
–DESDE 1904

(1) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.

(2) En España.

(3) Incluye créditos en sectores con impacto social (Empresa Social, Educación, Salud, Innovación).

(4) VidaCaixa + SegurCaixa Adeslas.

(5) Puntuación DJSI: 85; percentil 97%

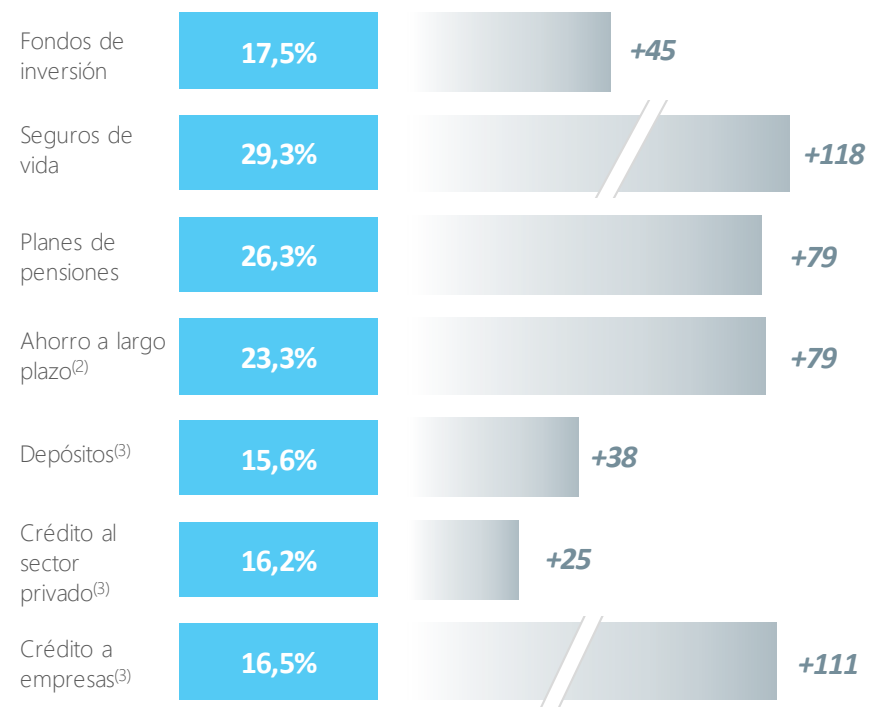
(6) CaixaBank S.A.



Mejoras sostenidas en cuotas de mercado con crecimiento récord en volúmenes – Al tiempo que aumenta la vinculación de la clientela

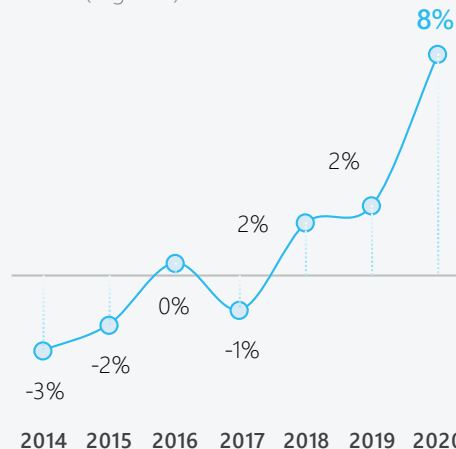


Cuota de mercado (%) y Δ v.a. (pbs) en productos clave⁽¹⁾ (España)



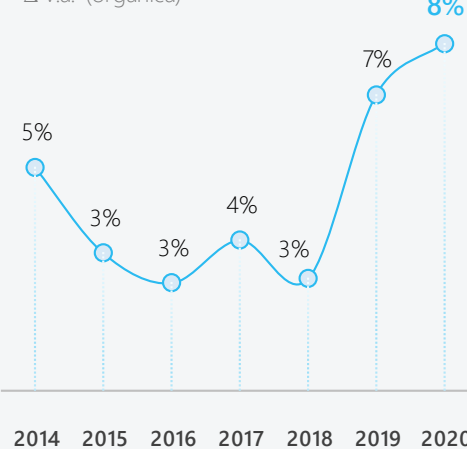
Cartera sana

Δ v.a. (orgánica)



Recursos de clientes

Δ v.a. (orgánica)



Clientes particulares vinculados⁽⁴⁾

% sobre el total de clientes particulares (España)

62,1%

2019



64,3%

2020
+2,2 pp i.a.

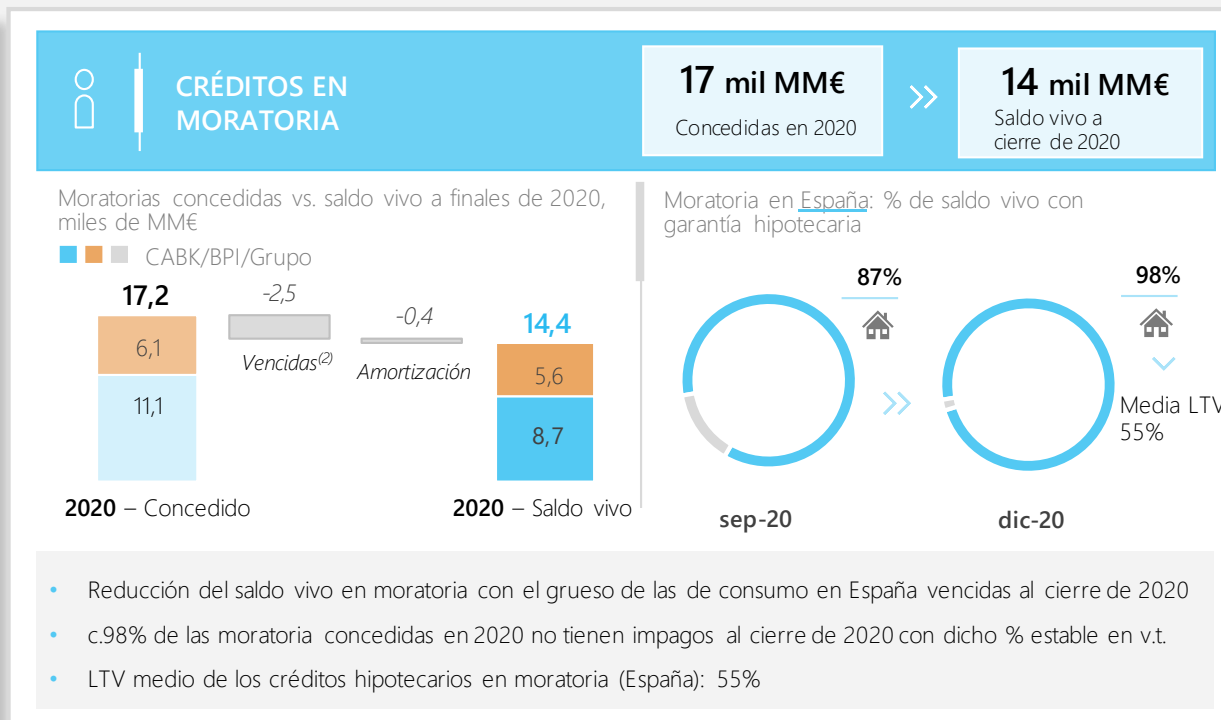
(1) Fuentes: Banco de España, INVERCO, ICEA. Últimos datos disponibles. (2) Elaboración propia a partir de datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank AM, planes de pensiones y estimación de cuota de seguros de ahorro. (3) Elaboración propia a partir de datos del Banco de España. Crédito/depósitos otros sectores residentes. (4) Clientes persona física con 3 o más familias de productos.



Actividad 1S: contribuyendo a aliviar problemas de liquidez temporales



Prácticamente todos los créditos con moratoria en España ya afrontan obligaciones de pago



Mejor entidad de Banca Privada en España 2020



Banco del año en Portugal 2020



The Banker/PWM

The Banker

Nos mantuvimos totalmente operativos a lo largo del confinamiento

–Cuando se procesó el grueso de moratorias y créditos con garantía pública

(1) CABK sin BPI. Adicionalmente, BPI tiene un saldo dispuesto de 551MM€ en créditos con garantía pública a 31 de diciembre de 2020.

(2) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.



Normalización gradual de la producción en 2S

Con ahorro a largo plazo y seguros por encima de niveles pre-COVID

CABK ex BPI – Indicadores seleccionados

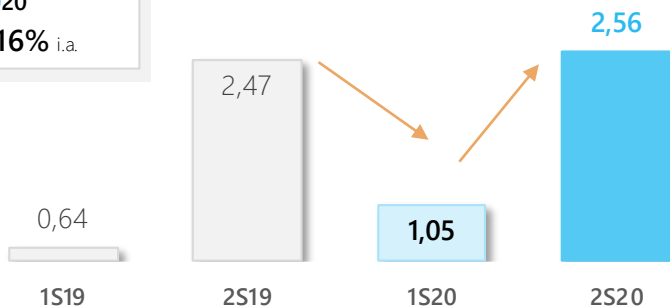


Suscripciones netas en ahorro a largo plazo

Suscripciones netas en ahorro a L/P⁽¹⁾ (ex mercados), miles MM€

2020

+16% i.a.



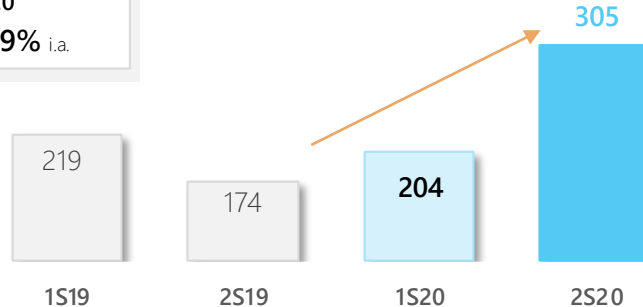
Seguros de protección

Nuevos contratos⁽²⁾ de MyBox, en miles

MyBox

2020

+29% i.a.

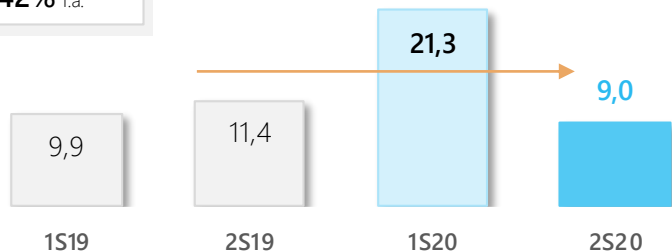


Producción de crédito - Empresas

Nueva producción, miles MM€

2020

+42% i.a.

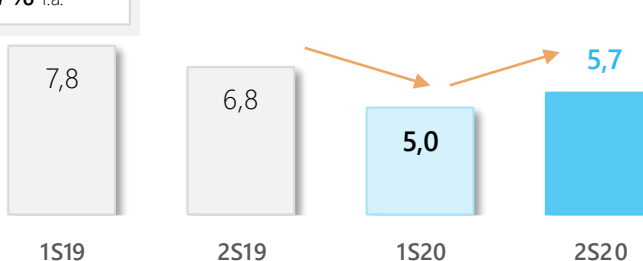


Producción de crédito - Hogares

Nueva producción hipotecas + créditos al consumo, miles MM€

2020

-27% i.a.



(1) Incluye seguros de ahorro, fondos inversión (con carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones.

(2) La serie histórica se ha reprocesado vs. lo reportado anteriormente.





Se estabiliza la cartera de crédito tras un crecimiento impulsado por créditos con garantía pública

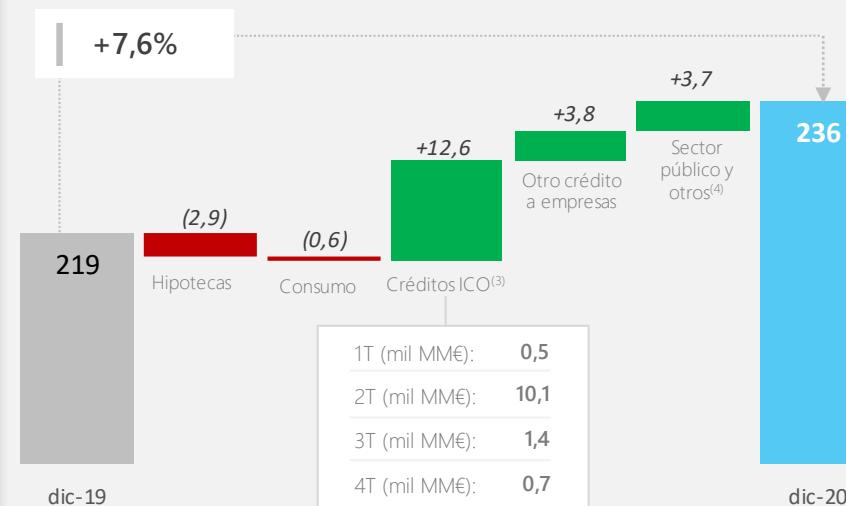
Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

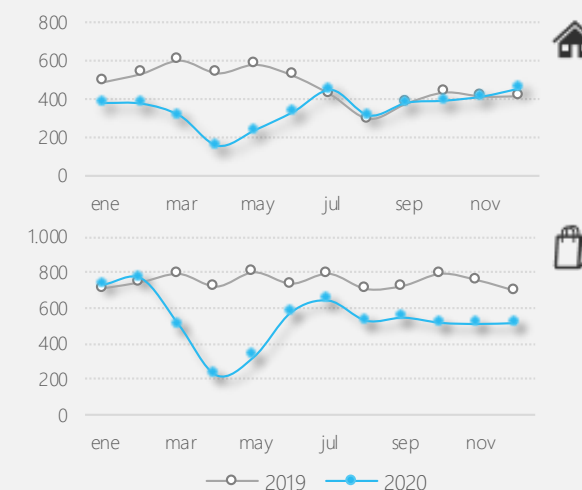
	31 dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	120,6	(3,0)	(0,9)
Adquisición de vivienda	85,6	(3,3)	(0,8)
Otras finalidades	35,1	(2,2)	(1,1)
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	14,2	(3,8)	(1,7)
de los que otros ⁽²⁾	20,9	(1,1)	(0,7)
II. Crédito a empresas	106,4	16,6	(0,9)
Sectores productivos ex promotor	100,7	18,1	(0,7)
Promotores	5,7	(5,7)	(3,0)
Crédito a particulares y empresas	227,1	5,3	(0,9)
III. Sector público	16,9	43,2	32,0
Crédito total	243,9	7,3	0,8
Cartera sana	235,7	7,6	1,1

Crecimiento récord de la cartera de crédito en el año –impulsado por créditos ICO⁽³⁾

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



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



- Crecimiento del crédito apoyado por la cartera sana (+7,6% v.a. impulsado por crédito a empresas)
- La evolución en el trimestre refleja la producción de créditos al sector público –a condiciones beneficiosas en relación al bono soberano español
- Continúa el desapalancamiento estructural en hipotecas aunque la producción recupera en 2S hasta niveles pre-COVID
- El saldo vivo de crédito ICO⁽³⁾ se sitúa en 12,6 mil MM€ a finales de 2020 con la demanda moderándose más en 4T

(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) Incluye crédito a autónomos.

(3) Créditos garantizados por el gobierno con aval ICO (España).

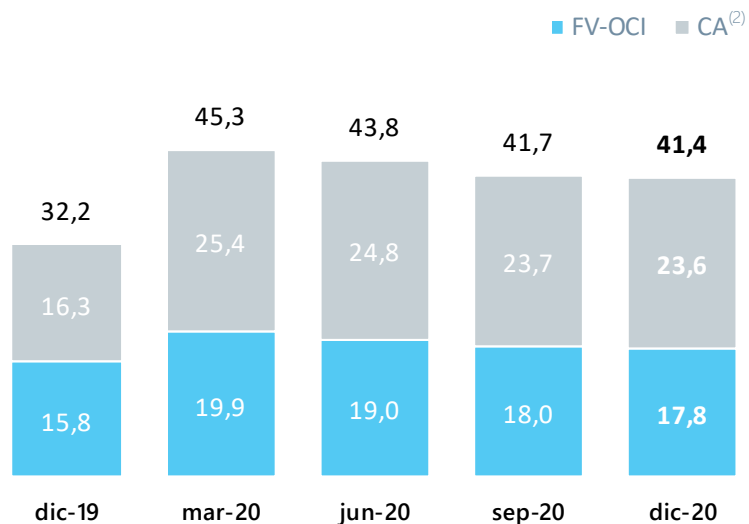
(4) "Crédito a particulares: otras finalidades" excluyendo crédito al consumo y crédito ICO a autónomos.



La cartera ALCO también se mantiene estable en el trimestre

ALCO⁽¹⁾ total

Grupo, final del periodo en miles de MM€



Tipo, %

0,7 0,6 0,6 0,6 0,6

Vida media, años

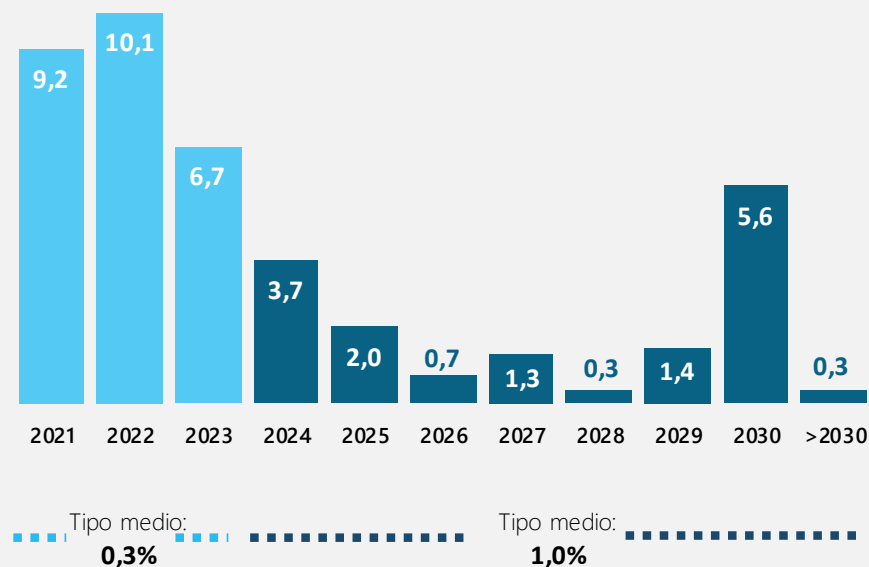
3,3 4,2 3,8 3,7 3,6

Duración, años

2,6 3,6 3,2 3,2 3,0

El perfil de vencimientos apoya la rentabilidad en el m/p

Perfil de vencimientos de la cartera ALCO⁽¹⁾, 31 de diciembre de 2020 en miles de MM€



Exposición a riesgo soberano

Desglose por principales exposiciones⁽³⁾, 31-dic-2020



84,5%



7,8%



6,8%



0,9%

(1) Bankingbook 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.



Crecimiento sostenido de los recursos de clientes con un mayor apoyo del ahorro a largo plazo

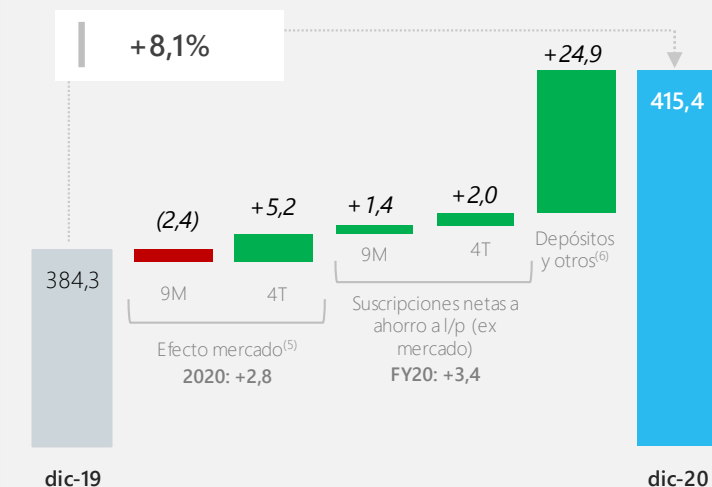
Recursos de clientes

Desglose, miles de MM€

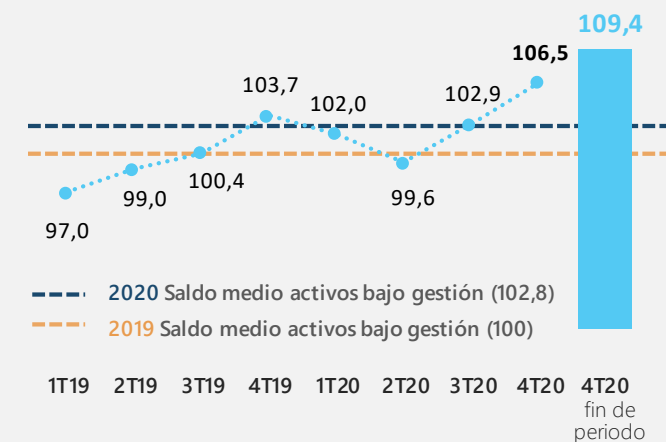
	31 dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	303,7	9,5	2,1
Ahorro a la vista	220,3	16,2	3,2
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	21,9	(24,4)	(10,2)
Seguros	59,4	3,3	2,3
de los que unit linked	14,6	19,2	13,3
Cesión temporal activos y otros	2,1	58,9	29,8
II. Activos bajo gestión⁽²⁾	106,6	4,2	5,8
Fondos de inversión ⁽³⁾	71,3	4,0	6,2
Planes de pensiones	35,3	4,7	4,9
III. Otros recursos gestionados	5,1	8,9	(16,6)
Total	415,4	8,1	2,7
<i>Pro-memoria</i>			
Ahorro a largo plazo⁽⁴⁾	166,0	3,9	4,5

Crecimiento en 4T 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⁽⁷⁾ vs. saldo final de periodo, en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2019



- El total de recursos de clientes crece un +8,1% en v.a. (+2,7% v.t.)
- Continúa la fuerte recuperación en ahorro a largo plazo (+3,9% v.a.; +4,5% v.t.) apoyado por suscripciones positivas y mercado
- El saldo medio de activos bajo gestión⁽⁷⁾ a cierre del 2020 se sitúa un +9% por encima del saldo medio de 2019 → previéndose que apoye a las comisiones en 1T21

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.436MM€ a 31 de diciembre 2020.

(2) Activos bajo gestión fuera de balance (excluyendo unit linked que son recursos en balance).

(3) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(4) Ahorro a largo plazo: seguros de ahorro, planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

(5) Impactos de mercado en ahorro a largo plazo.

(6) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados.

(7) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y unit linked.



Logrando un margen operativo relevante en un entorno complejo

A la vez que provisionando prudentemente para impactos futuros por la COVID-19

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	2020	2019	% i.a.
Margen de intereses	4.900	4.951	(1,0)
Comisiones netas	2.576	2.598	(0,9)
Ingresos por seguros de vida riesgo	598	556	7,5
Otros ingresos <i>core</i> ⁽¹⁾	236	211	11,9
Otros	100	289	(65,4)
Margen bruto	8.409	8.605	(2,3)
Gastos recurrentes	(4.579)	(4.771)	(4,0)
Gastos extraordinarios		(979)	
Margen de explotación	3.830	2.855	34,2
Margen de explotación sin extraordinarios	3.830	3.834	(0,1)
Dotaciones para insolvencias	(1.915)	(376)	
Otras provis. + Gan./Pérd. baja activos/otros	(314)	(402)	(21,8)
Resultado antes de impuestos	1.601	2.077	(22,9)
Impuestos, minoritarios y otros	(219)	(372)	(41,0)
Resultado atribuido al Grupo	1.381	1.705	(19,0)

Pro memoria

Ingresos <i>core</i>	8.310	8.316	(0,1)
Resultado operativo <i>core</i> ⁽²⁾	3.730	3.545	5,2

PyG 2020: ASPECTOS CLAVE

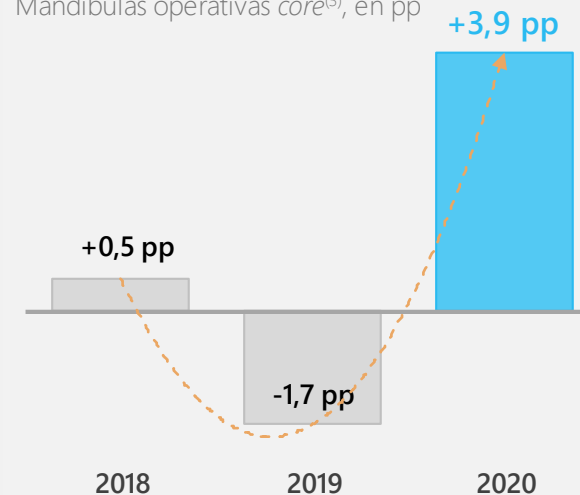
Resiliencia en ingresos *core*— prácticamente estables vs. 2019 a pesar de la COVID y menores tipos—, apoyados por un **fuerte crecimiento en seguros (+7,5% i.a. vida-riesgo; +11,9% i.a. otros)**

Reducción significativa de los costes recurrentes (-4,0% i.a.), contribuyendo a impulsar el **resultado operativo *core* (+5,2% i.a.)**

Registro prudente de una reserva COVID-19 (1.252 MM€) para anticipar posibles insolvencias futuras, con el **coste del riesgo en 75 pbs**, en línea con el *guidance*

Otros extraordinarios: venta parcial de Comercia, deterioro de Erste y reestructuración de personal

Cumpliendo con el *guidance* volviendo a las mandíbulas positivas

Mandíbulas operativas *core*⁽³⁾, en ppIngresos *core*
2020 i.a., %

-0,1%

Costes recurrentes
2020 i.a., %

-4,0%

(1) Incluye ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI. No incluye *earn-out* de SegurCaixa Adeslas, que no está incluido en los ingresos *core*.

(2) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.

(3) % crecimiento en ingresos *core* menos % crecimiento en costes recurrentes.

Fuerte crecimiento del resultado atribuido apoyado en mayores ingresos y menores costes

Cuenta de resultados consolidada

MME

	4T20	4T19	i.a.	v.t.
Margen de intereses	1.253	1.231	1,8	2,5
Comisiones netas	671	694	(3,3)	5,1
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	156	149	4,8	4,3
Resultados de operaciones financieras	56	13		41,4
Dividendos	52	2		
Puesta en equivalencia	88	81	8,2	(27,4)
Otros ingresos y gastos de explotación	(127)	(175)	(27,2)	
Margen bruto	2.149	1.995	7,8	0,3
Gastos recurrentes	(1.095)	(1.174)	(6,7)	(3,9)
Gastos extraordinarios		(1)	(100,0)	
Margen de explotación	1.055	820	28,6	5,1
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(321)	(88)		23,4
Otras provisiones	(40)	(84)	(52,2)	74,7
Gan./pérd. en baja de activos/otros	25	(85)		
Resultado antes de impuestos	718	563	27,4	5,9
Impuestos, minoritarios y otros	(63)	(124)	(49,0)	(59,7)
Resultado atribuido al Grupo	655	439	49,0	25,6

Pro memoria

Ingresos core⁽¹⁾	2.152	2.115	1,7	2,8
Resultado operativo core⁽²⁾	1.057	941	12,2	10,8

>> CRECIMIENTO EN INGRESOS CORE

- Los ingresos core siguen recuperándose en 4T
 - Margen de intereses impulsado por extraordinarios en TLTRO y otros
 - La recuperación en comisiones continúa en 4T (+5,1% v.t.) con la evolución i.a. reflejando principalmente menores comisiones de pagos
 - Fuerte trimestre en otros ingresos de seguros apoyados por la recurrencia de MyBox y una fuerte contribución de SCA
- Otros ingresos incluyen elementos estacionales (dividendo TEF + último *earn-out* de SCA contrarrestados por la contribución al FGD)

>> MAYORES AHORROS DE COSTES TAMBIÉN CONTRIBUYEN AL FUERTE RESULTADO OPERATIVO CORE

- La mejora del resultado operativo core⁽²⁾ continúa en 4T (+12,2% i.a.; +10,8% v.t.) con el apoyo tanto de ingresos como de costes
- Fuerte reducción de los gastos recurrentes apoyada por la reestructuración de personal y otras iniciativas de ahorro, intensificada por ahorros excepcionales relacionados con la COVID

>> LAS PROVISIONES DE CRÉDITO INCLUYEN DOTACIÓN ADICIONAL A RESERVAS COVID-19 EN TANTO QUE GANANCIAS/PÉRDIDAS REFLEJAN EXTRAORDINARIOS

- Coste del riesgo 2020 en 75 pbs y en línea con el *guidance*, con las provisiones de 4T incluyendo dotación adicional a reservas COVID-19
- Ganancias/pérdidas incluyen la plusvalía por la venta de Comercia (+420MM€), parcialmente contrarrestada por el deterioro de Erste (-311MM€), reestructuración de la red de oficinas y otras cargas recurrentes

Resultado operativo core⁽²⁾
4T20 i.a. | v.t.

+12% | +11%

(1) Ingresos core de 4T20 excluyendo extraordinarios en margen de intereses: +0,2% i.a.; +1,2% v.t.

(2) Ingresos core menos gastos recurrentes.

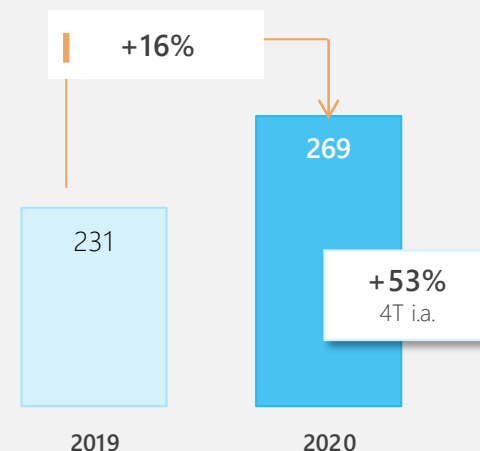
Segmento BPI: crecimiento del resultado operativo core apoyando en ingresos y costes

Con la evolución i.a. del beneficio neto reflejando dotaciones COVID y menor liberación de PPA⁽¹⁾

PyG del segmento BPI ⁽²⁾	 73MM€ 4T20			174MM€ 2020	
MM€	4T20	% i.a.	% v.t.	2020	% i.a.
Margen de intereses	118	8,9	7,6	444	6,8
Comisiones netas	67	3,2	13,5	245	(4,9)
Otros ingresos	16			1	
Margen bruto	201	6,0	13,8	690	(1,7)
Gastos recurrentes	(99)	(14,1)	(13,9)	(439)	(5,2)
Gastos extraordinarios					
Margen de explotación	103	38,9	64,8	252	5,8
Dotación para insolvencia y otras prov.	(26)			(40)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	25			28	
Resultado antes de impuestos	101	(51,6)	42,5	239	(45,6)
Impuestos, minoritarios y otros	(28)	(43,4)	79,3	(65)	(39,4)
Resultado atribuido	73	(54,1)	32,3	174	(47,6)
Pro memoria					
Ingresos core	189	7,0	8,8	707	1,8
Resultado operativo core ⁽³⁾	90	46,3	52,5	269	16,3

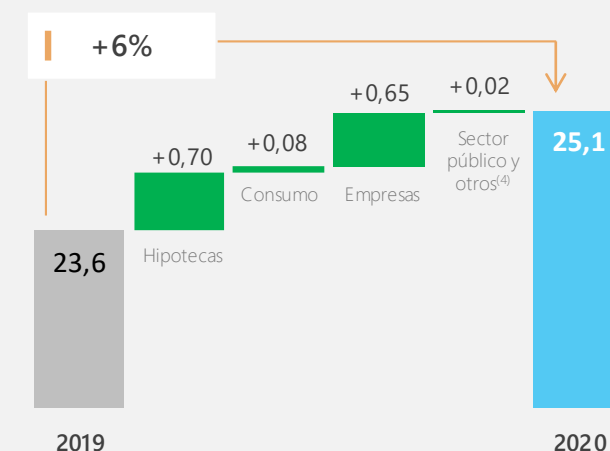
Margen operativo creciendo

Resultado operativo core⁽³⁾ del segmento BPI, en MM€



Crecimiento continuo y generalizado del crédito

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



Comprometidos con los clientes y la recuperación económica en Portugal

Medidas implementadas en BPI

~5,6 mil
MM€

Moratoria de
créditos⁽⁵⁾

~0,6 mil
MM€

Líneas públicas⁽⁵⁾
COVID-19

97MM€

Reserva COVID
constituida en
2020

(1) 57MM€ restantes en PPA a 31 de diciembre de 2020.

(2) 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".

(3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(4) Crédito al sector público y otros créditos a particulares excluyendo crédito adquisición vivienda y crédito al consumo.

(5) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.



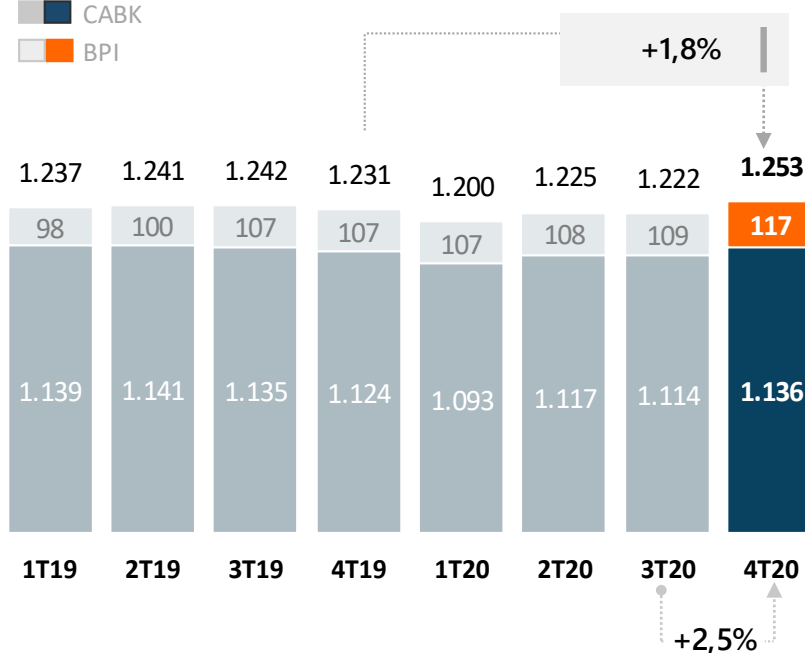
Resiliencia del MI apoyado en menores costes de financiación y mayores volúmenes de crédito

– También impactado positivamente por el nuevo devengo de TLTRO

Evolución del MI

En MM€

CABK
BPI

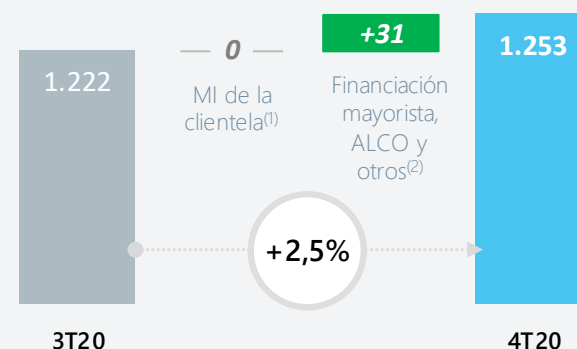


2020 Grupo, % i.a.

-1,0%

Evolución del MI

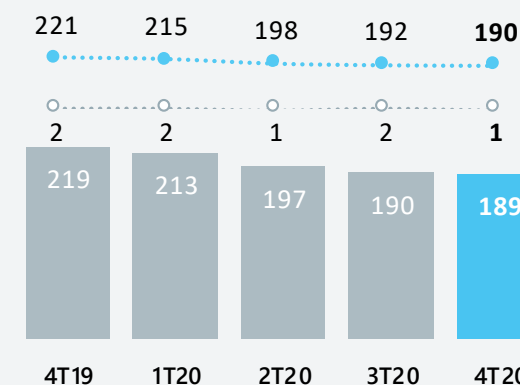
v.t., en MM€



- **MI de la clientela:** la contribución positiva del mayor saldo medio de volúmenes de crédito y menor coste de los depósitos compensa el impacto de menores tipos derivados del crecimiento en crédito al sector público
- **ALCO y otros:** mejora por devengo del TLTRO III, menores costes de financiación mayorista y extraordinarios positivos en 4T
- **MI del 4T** prácticamente estable en niveles del 2T-3T excluyendo el beneficio por TLTRO III y resto de extraordinarios mencionados

Márgenes

Diferencial de la clientela, en pbs



Tipos de crédito nueva producción⁽³⁾
196 pbs
-25 pbs vs. 3T20

Diferencial del balance
109 pbs
+1 pb vs. 3T20

Las nuevas condiciones del TLTRO III apoyarán al MI en 2021

(1) Incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI.

(2) Incluye +25MM€ por devengar el TLTRO al tipo correspondiente a cada tramo.

(3) 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.

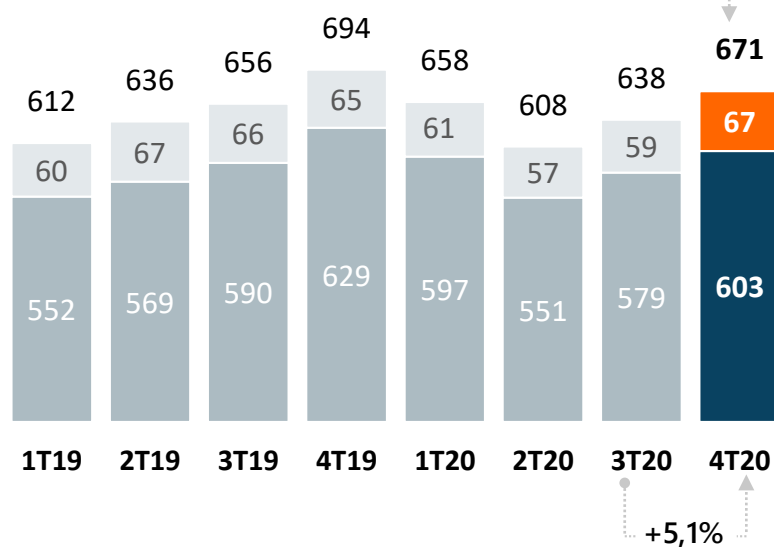


Continúa la recuperación de comisiones con un fuerte trimestre en gestión de activos y seguros – La evolución i.a. en 4T refleja una menor actividad en pagos y CIB

Evolución de las comisiones netas

En MM€

■ CABK
■ BPI



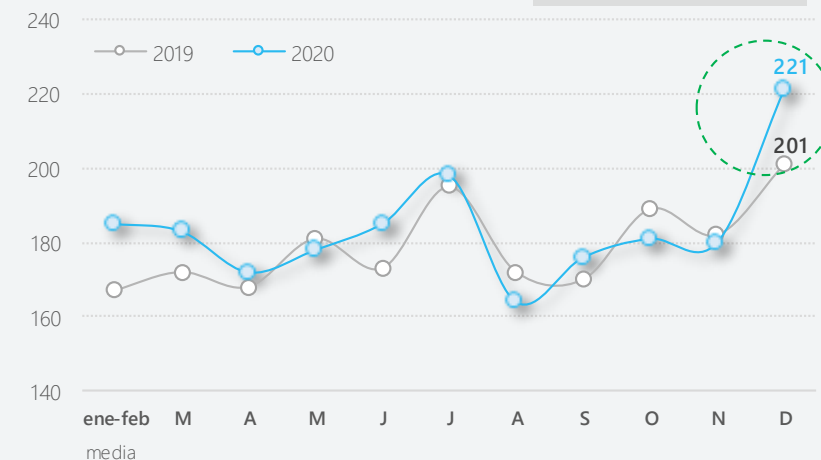
2020 Grupo, % i.a.

-0,9%

La evolución de las comisiones ex pagos muestra resiliencia

Desglose de comisiones por principales categorías, 4T20 en MM€ y %

		% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	321	-6,4%	+1,5%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽¹⁾	256	+6,2%	+11,7%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	56	+9,3%	+14,4%
BANCA MAYORISTA	37	-35,2%	-13,9%

Comisiones mensuales excluyendo comisiones por pagos⁽²⁾, en MM€

- **Bancarias recurrentes y otras:** reflejan principalmente menores comisiones por pagos⁽²⁾ (c.-28% i.a./-c.12% v.t.) con el resto de comisiones creciendo en evolución i.a./v.t.
- **Gestión de activos:** fuerte crecimiento i.a. y v.t. impulsado principalmente por mayores suscripciones y evolución de los mercados, complementado en v.t. por comisiones de éxito al final del ejercicio
- **Distribución de seguros:** la recuperación se acelera con un crecimiento de doble dígito en v.t. y +9% i.a.
- **Banca mayorista:** reflejan principalmente una actividad excepcionalmente alta en 3T20 y 4T19; +15% en el año 2020 i.a.

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

(2) Comisiones de pagos incluyendo comisiones por emisión, adquisición y cajeros automáticos.



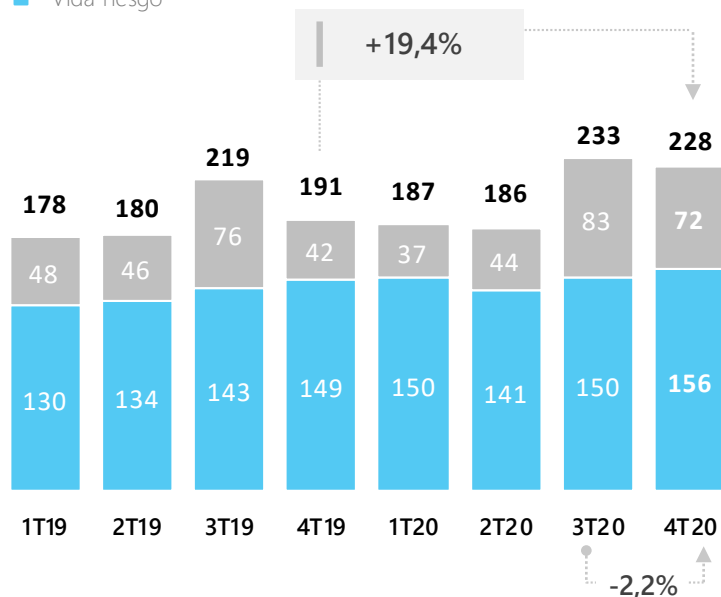
Continúa el fuerte crecimiento en otros ingresos de seguros en 4T

La evolución trimestral refleja la estacionalidad adversa en la contribución de SegurCaixa Adeslas

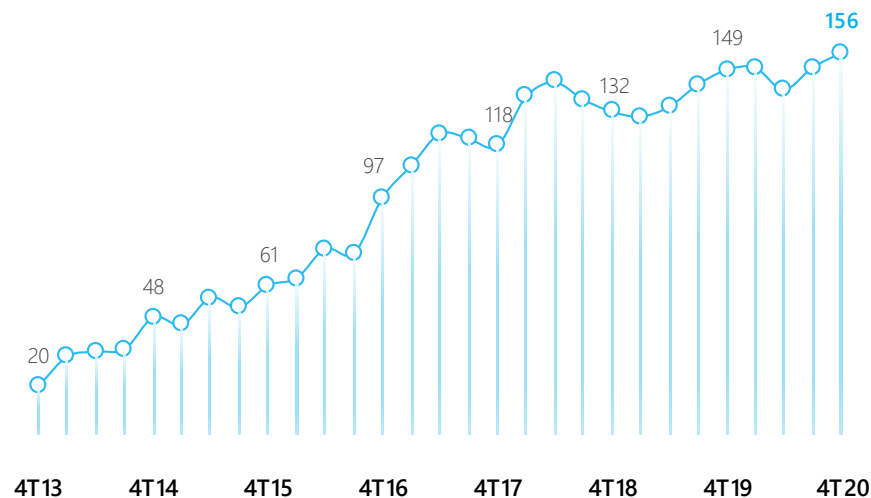
Otros ingresos de seguros superan niveles pre-COVID y ya representan el 10% de los ingresos *core* del año

Otros ingresos de seguros⁽¹⁾, en MM€

■ Puesta en equivalencia
■ Vida-riesgo



Ingresos seguros vida-riesgo, MM€



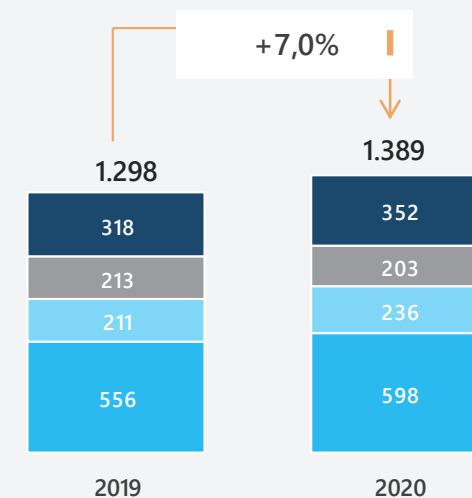
2020 Grupo⁽¹⁾, % i.a.

+8,7%

Crecimiento impulsado por la recurrencia del producto "MyBox" y una fuerte contribución de la JV con SCA en no-vida a pesar de la estacionalidad adversa del 4T

>> Impulsando el crecimiento de los ingresos totales de seguros

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



■ MI - 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. No incluye el *earn-out* de SegurCaixa Adeslas, que no se incluye en ingresos *core*.



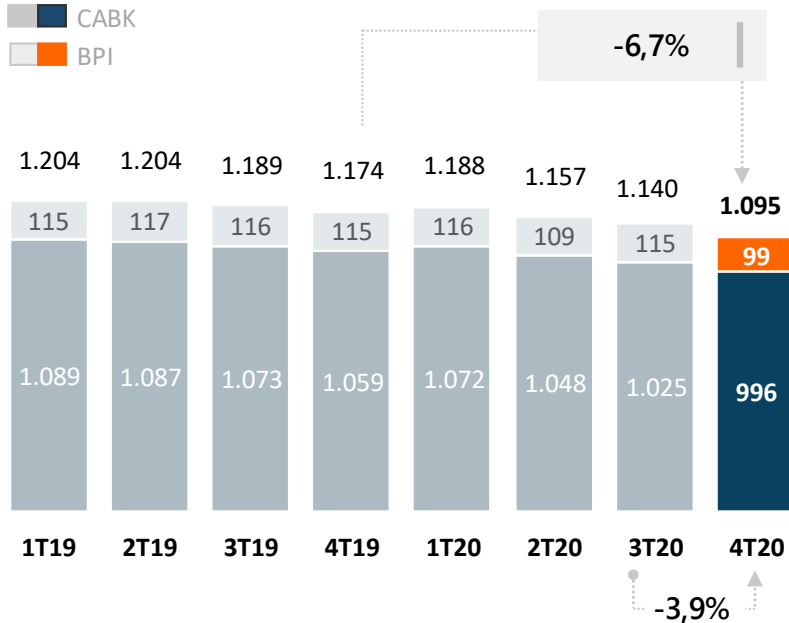
Reestructuración y ahorros adicionales apoyan la reducción de costes

Reduciendo la ratio de eficiencia *core* al 55%

Esfuerzo continuo para reducir costes

Costes recurrentes, MM€

CABK
BPI

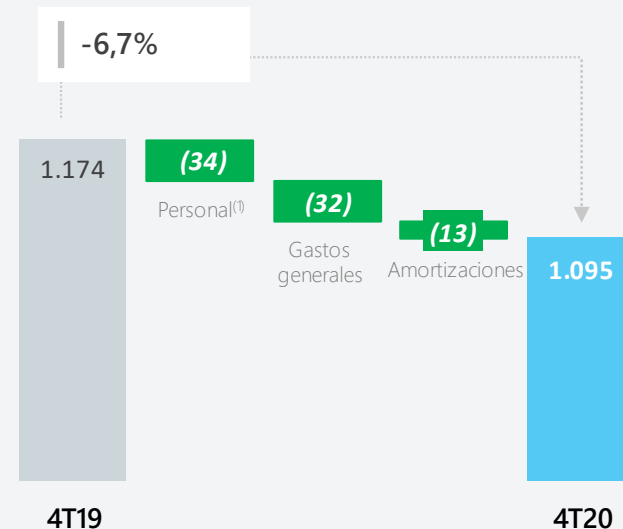


2020 Grupo, % i.a.

-4,0%

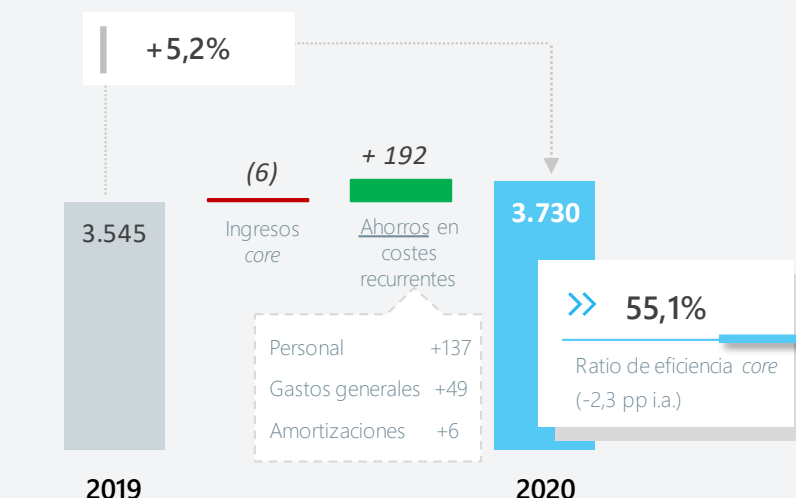
Significativa reducción de costes en el trimestre con ahorros en todas las líneas

Evolución de los costes recurrentes en 4T, i.a en MM€



Mejorando el resultado operativo *core* la ratio de eficiencia

Evolución del resultado operativo *core*, 2020 vs. 2019 en MM€



>> 55,1%

Ratio de eficiencia *core*
(-2,3 pp i.a.)

Reducción de costes mayor que el *guidance* mejorado para 2020E (reducción <2 | 3%)
–apoyada por c.1,5% de ahorros excepcionales por COVID

(1) Impactado por el plan de desvinculación voluntaria en 1T20 (con salidas en abril 2020).



Se refuerza aún más la reserva para COVID-19 con la dotación de 4T

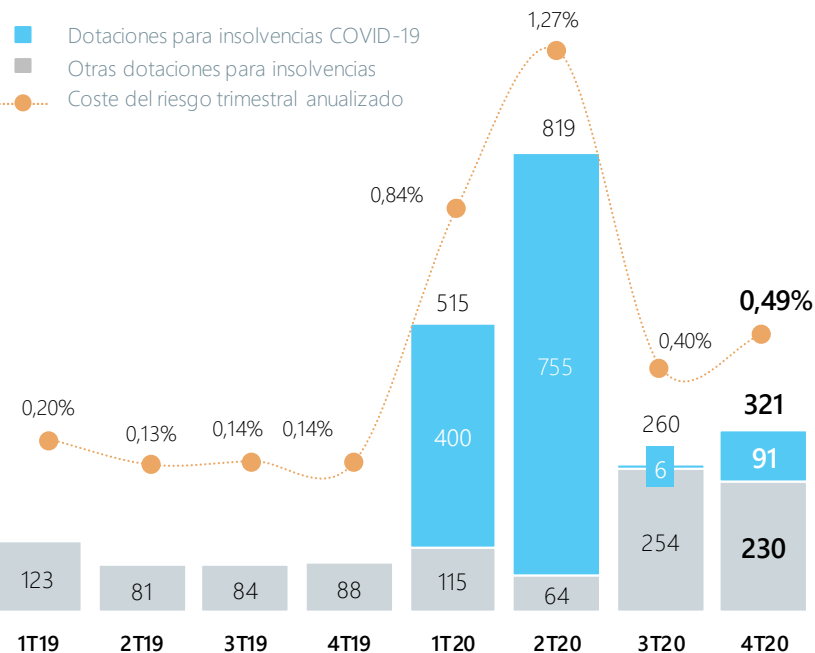


Coste del riesgo de 2020 en 75 pbs –en línea con el rango objetivo (60-90 pbs)



Anticipación en 1S de las dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias (MM€) y coste del riesgo trimestral anualizado (%)



2020 Coste del riesgo del Grupo	75 pbs
2020 Reservas COVID-19 (92% registradas en 1S20)	1.252 MM€

Modelos IFRS9 - Escenarios

Evolución acumulada del PIB real 2020e-2022e y ponderación por escenario⁽¹⁾



Ponderación → Central (60%) Adverso (20%) Favorable (20%)

ESPAÑA
Δ PIB 2020e-22e

-2,0% -5,0% +0,1%

PORTUGAL
Δ PIB 2020e-22e

-0,8% -4,7% +1,4%

Exposición a la cartera crediticia y provisiones para insolvencias por stage

A 31 de diciembre de 2020

Exposición⁽²⁾

En miles MM€ y % v.t.

Stage 1

231,4 -1,9%

Stage 2

20,8 +47,7%

Stage 3

8,6 -5,3%

Provisiones para insolvencias

En miles MM€ y % v.t.

0,9 -7,8%

1,1 +13,1%

3,7 -4,5%

- El registro adicional de reserva COVID en 4T sitúa la reserva total en 1.252 MM€
- La aplicación sobre la cartera sana de una matriz de migración basada en criterios expertos prudentes aumenta la exposición en Stage 2
- Otras dotaciones para insolvencias incluyen las provisiones adicionales por dicha migración de stage

Esperamos una clara reducción de la dotación para insolvencias en 2021E

(1) Ver anexo para mayor detalle.

(2) Incluye riesgos contingentes dudosos.



Encarando 2021 desde una reforzada posición de solidez

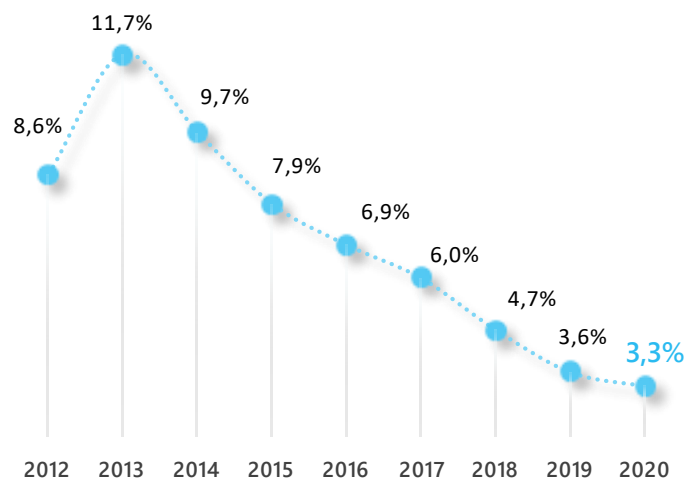


La reducción sostenida de riesgos, la evolución de las moratoria y el refuerzo de la cobertura y la solvencia dan confort para el futuro



Ratio de morosidad en mínimos históricos

Ratio de morosidad⁽¹⁾, % a final del periodo

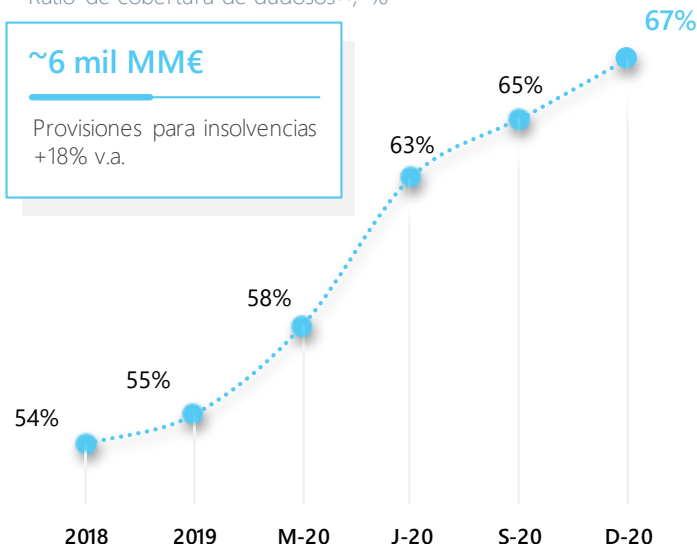


Aumentando la cobertura de dudosos durante el año

Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %

~6 mil MM€

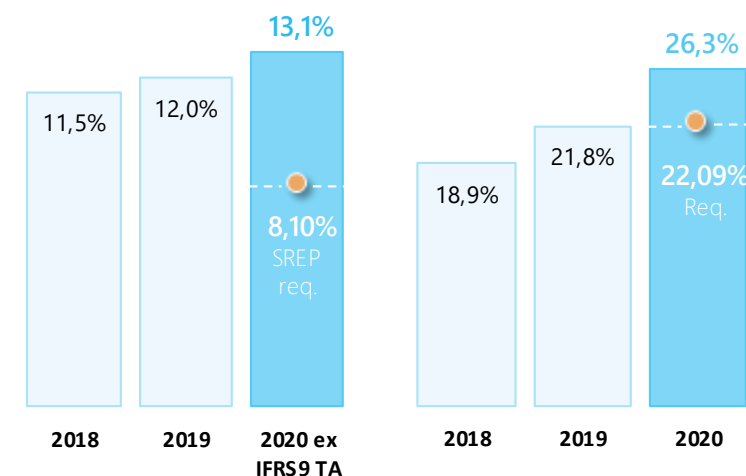
Provisiones para insolvencias
+18% v.a.



Incremento de las ratios de CET1 y MREL

% CET1⁽³⁾ vs. SREP

% MREL vs. requerimiento⁽⁴⁾



La distribución es una prioridad:

Dividendo a cuenta del ejercicio 2019 abonado en abril y propuesta del Consejo de Administración de un DPA⁽⁵⁾ de 0,0268€ con cargo a 2020

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (332MM€ a 31 diciembre 2020). (2) Ratio entre el total de fondos por deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes).
 (3) Fully loaded en 2018 y 2019. (4) Requerimiento MREL en 2022. (5) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.



Fuerte reducción de dudosos en el trimestre en todos los segmentos

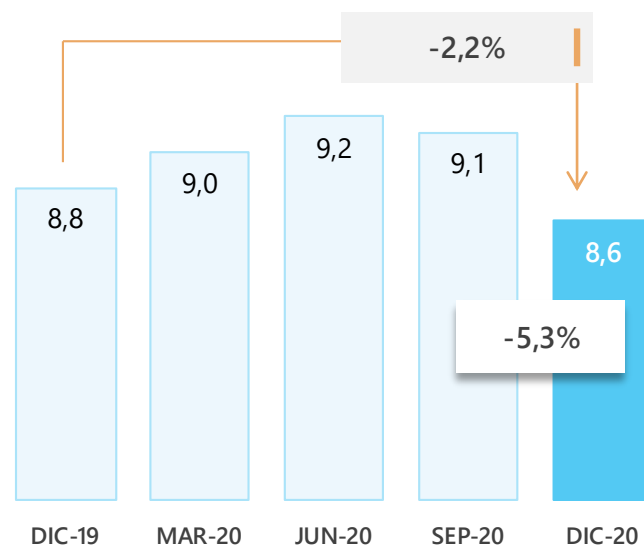


Reduciendo la ratio de morosidad hasta mínimos históricos y con la cobertura subiendo al 67%

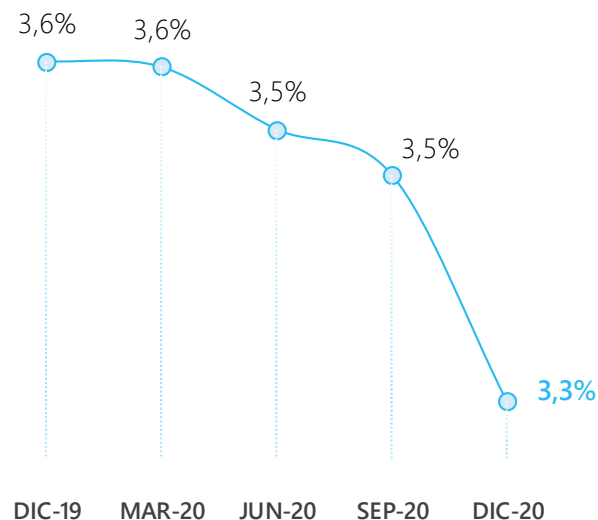


El saldo dudoso se reduce aún más en 4T reflejando la menor formación de dudosos y ventas de carteras

Saldo dudoso⁽¹⁾, en miles de MM€



Ratio de morosidad⁽¹⁾, %



Cobertura de dudosos⁽²⁾, %

67% +12 pp v.a. | +2 pp v.t.

>> Reducción de dudosos en todos los segmentos

Saldo dudoso, % v.a. y % v.t.

% v.a. | % v.t.



Adquisición de viviendas

-0,9% | -3,0%



Crédito al consumo

-0,3% | -11,2%



Crédito a empresas

-3,4% | -7,9%



Otros⁽³⁾

-2,8% | -3,0%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (332MM€ en diciembre de 2020). Evolución en 4T v.t. afectada por ventas de carteras (incluyendo 233MM€ de dudosos).

(2) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes sobre créditos y pasivos contingentes dudosos.

(3) Incluye "crédito a particulares: otras finalidades" (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos.



El grueso de las moratorias de crédito al consumo ya ha vencido

Prácticamente todas la moratorias en España han reanudado el pago de intereses

Actualización de moratorias de crédito

Saldo vivo excluyendo moratorias vencidas⁽¹⁾, en miles de MM€

SPAIN	jun-20	sep-20	dic-20	4T20 v.t.
Adquisición de vivienda	6,8	6,6	6,5	-0,1
Crédito al consumo	1,1	1,0	0,1	-1,0
Otro crédito a particulares	1,9	1,9	1,7	-0,2
Crédito a empresas	0,1	0,6	0,5	-0,1
Total	9,8	10,1	8,7	-1,3
PORTUGAL				
Adquisición de vivienda	2,6	2,7	2,5	-0,2
Crédito al consumo	0,4	0,4	0,3	-0,1
Otro crédito a particulares	0,1	0,1	0,1	-0,0
Crédito a empresas	2,6	2,9	2,7	-0,2
Total⁽²⁾	5,7	6,1	5,6	-0,5
TOTAL - Grupo	15,5	16,2	14,4	-1,8
% del libro de crédito	6%	7%	6%	-1 pp

• Moratorias vigentes:

- Saldo vivo -11% v.t.
- c.100% en España y c.65% en Portugal facturaban por intereses al cierre de 2020
- c. 99% cumplen con sus obligaciones de pago

- 2,5 mil MM€ en moratorias vencidas⁽³⁾ al cierre de 2020; con c.90% de las moratorias vigentes en España y c.25% de las vigentes en Portugal venciendo en 1S21

- Ampliación del plazo para solicitar moratorias en España y Portugal (31 marzo 2021)

Buena evolución del crédito tras reanudarse las obligaciones de pago

(1) Nótese que las cifras reportadas en el 3T incluían el saldo vivo de la moratoria que había vencido.

(2) Incluye créditos al sector público bajo moratoria (32MM€ en dic-20).

(3) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020 (de los cuales, 0,8 mil MM€ vencieron en 3T).

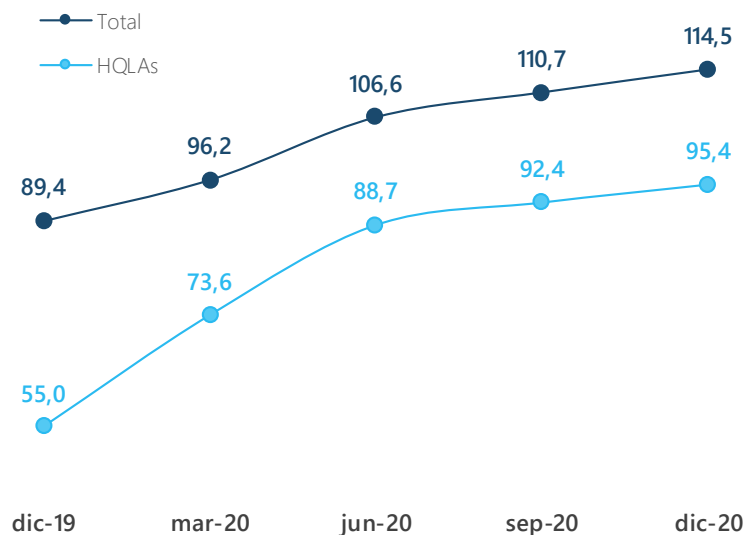


Holgadas métricas de liquidez y anticipando cómodamente MREL

Exitosa emisión del primer Bono Verde bajo el marco de emisión de bonos ligados a ODS

Holgadas métricas de liquidez

Activos líquidos, en miles de MM€



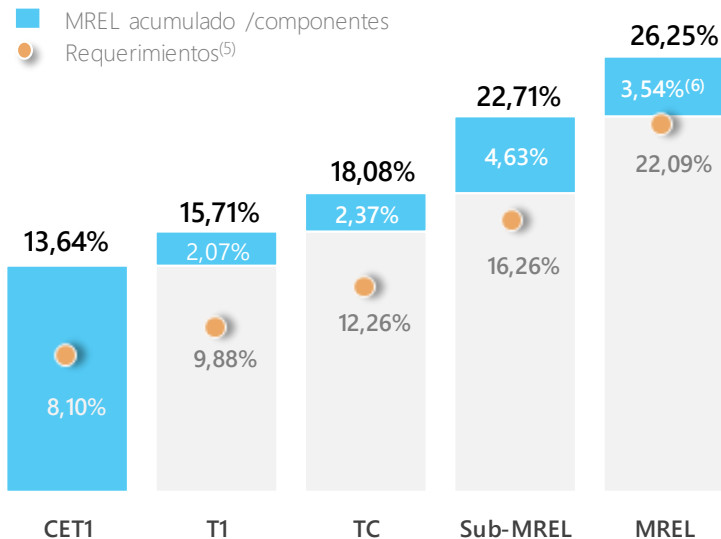
Otras métricas de liquidez

276%	145%	97%	49,7 mil MM€
LCR ⁽¹⁾	NSFR ⁽²⁾	LTD	TLTRO III ⁽³⁾

31 dic 2020

Anticipando cómodamente las necesidades MREL

Composición MREL vs. requerimientos⁽⁴⁾, 31 diciembre 2020 en % de APRs



Emisiones MREL

750 MM€

AT1

1.000MM€

6NC5 SNP – Bono Verde

4T 20

Cupón 5,875%
MS +6,346%

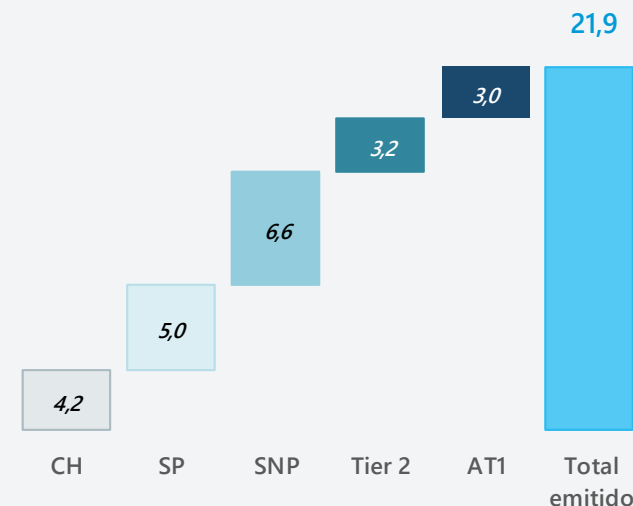
Perpetuo
NC7,5

Cupón 0,375%
MS + 0,85%



Acceso continuo y exitoso al mercado

Emisiones CABK⁽⁷⁾ enero 2017 – diciembre 2020, en miles de MM€



Emisiones 2020

3,75 mil MM€

Incluyendo emisiones⁽⁸⁾ de 1 AT1, 2 SP y 1 SNP

(1) Grupo final de periodo. El promedio últimos 12 meses para Grupo se sitúa en: 248%. (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) Se ha requerido a CaixaBank alcanzar, a partir del 1 enero 2022, un requerimiento de MREL intermedio mínimo de 19,33% (13,50% sub-MREL) que podría aumentar hasta el 22,09% incluyendo el CBR (16,26% sub-MREL); todo en % de APRs. Desde el 1 enero 2024, el requerimiento mínimo de MREL (incluyendo CBR) se establece en 22,95%. Para información adicional, referirse a la IP#642 de la CNMV (28 diciembre 2020). (5) Requerimiento 2022 para MREL y sub-MREL; Requerimiento SREP 2020 para CET1, Tier 1 y Capital Total. (6) Incluye SP elegible (3,51%) más otros (0,03%). (7) Emisiones de CABK (ex BPI) en importes equivalentes en Euros, incluyendo colocaciones privadas. (8) Incluye 1 bono SP Social COVID-19 y 1 bono verde SNP (emisión verde inaugural).



La fuerte generación orgánica en el trimestre sienta la base para la fusión

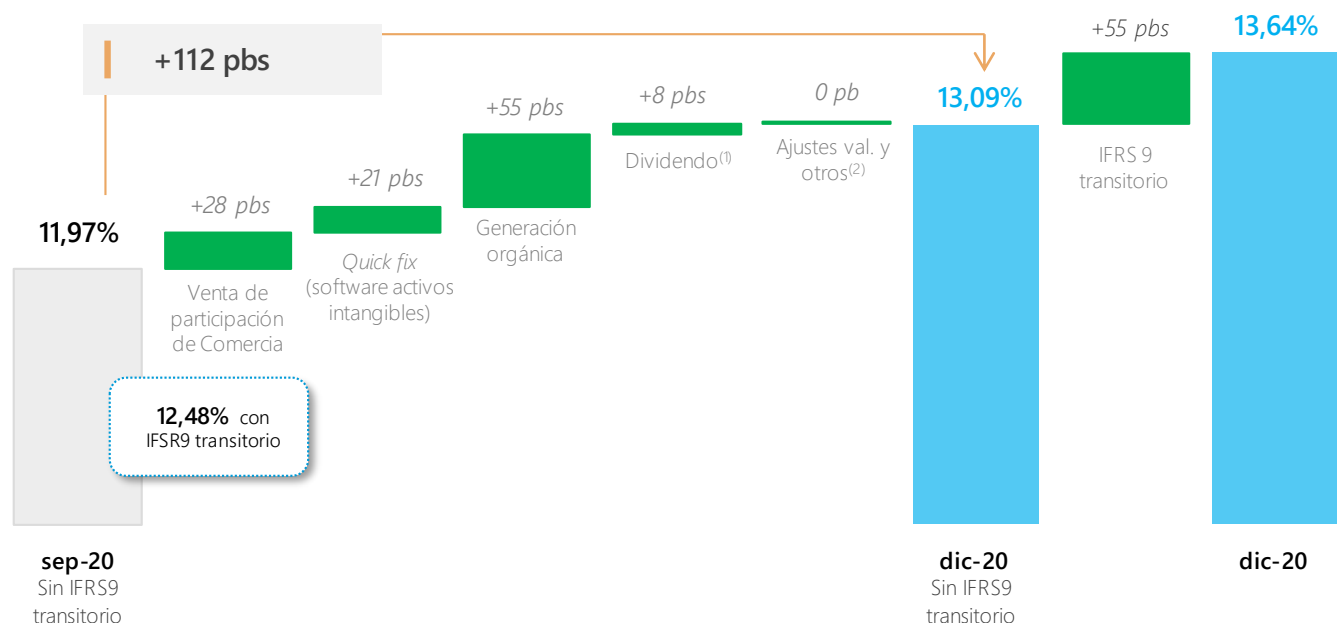


Con la ratio de CET1 sin ajustes transitorios IFRS9 en el 13,1% y el MDA por encima de 550 pbs



Evolución de la ratio CET1

En % y pbs



>> Se refuerza el colchón MDA

Grupo⁽³⁾, a 31 de diciembre de 2020

CET1 SREP 2021

8,10%

Mismo que en 2020

MDA

554 pbs + 150 pbs v.t.

VTCT por acción

3,49€

+ 0,11€/acc. v.t.

RATIO DE APALANCAMIENTO

5,6% + 53 pbs v.t.

CET1 17,5 mil MM€

18,9 mil MM€

19,7 mil MM€

APRs 146,3 mil MM€

144,6 mil MM€

144,1 mil MM€

Resultados 2020 – DPA⁽⁴⁾

0,0268€

(1) Incluyendo la reversión del dividendo devengado en 9M20 al 43%. (2) Incluyendo el impacto del deterioro de Erste. (3) A 31 de diciembre de 2020, la ratio CET1 individual de CABK se sitúa en 15,1% y la ratio CET1 de BPI en 13,9% (13,9% individual). (4) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.



Se espera que la ratio CET1 post fusión se sitúe confortablemente por encima de los objetivos

Objetivos de solvencia tras la fusión

Colchón de gestión
CET1⁽¹⁾ por encima
del SREP

250-300 pbs

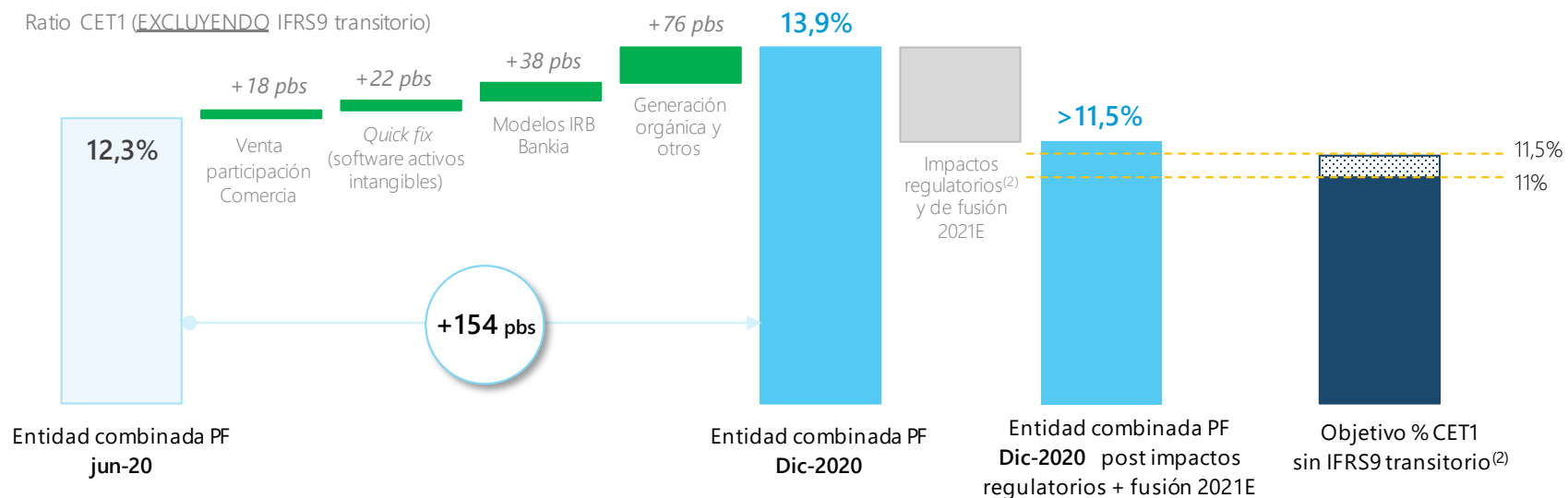
Ratio CET1
sin IFRS9 transitorio

11%-11,5%



La ratio de CET1 de la entidad combinada proforma dic-2020 incluyendo los impactos regulatorios y de fusión pendientes que se prevén en 2021 se sitúa muy por encima del rango alto de los objetivos

Ratio CET1 (EXCLUYENDO IFRS9 transitorio)



Ratio CET1 (CON IFRS9 transitorio)

12,8%

14,4%

>% CET1 sin IFRS9 TA

>> >305 pbs por encima del 8,45% de SREP⁽³⁾

% CET1 entidad combinada PF a cierre 2020 proporciona un amplio margen para absorber la previsión de impactos regulatorios y de fusión

(1) Colchón incluyendo ajustes transitorios IFRS9.

(2) Incluyendo TRIM y otros impactos regulatorios esperados.

(3) SREP CET1 suponiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CABK y Bankia (considerando el beneficio del artículo 104a del CRR II) y un colchón sistémico de 0,50%.

Navegando con éxito un entorno retador

Cumpliendo con los objetivos al tiempo que preparando al banco para el futuro

01 Resiliencia del valor de la franquicia

Volúmenes de negocio +8% i.a.



02 Generando margen operativo

Resultado operativo core +5,2% i.a.



03 Reduciendo riesgos con mayor cobertura

Ratio de morosidad del 3,3% con cobertura del 67%



04 Reforzando aún más la solvencia

Ratio CET1 del 13,6%; DPA⁽¹⁾ de 0,0268€



	OBJETIVO 2020	REALIDAD 2020
Mandíbulas operativas core, pp	> 0	+ 3,9 pp
Costes recurrentes % i.a.	< -2 -3%	-4,0%
CoR pbs	60-90 pbs	75 pbs
Ratio de morosidad %	< 4%	3,3%

Sentando las bases para una fusión exitosa con Bankia: con el objetivo de cerrar en 1T21

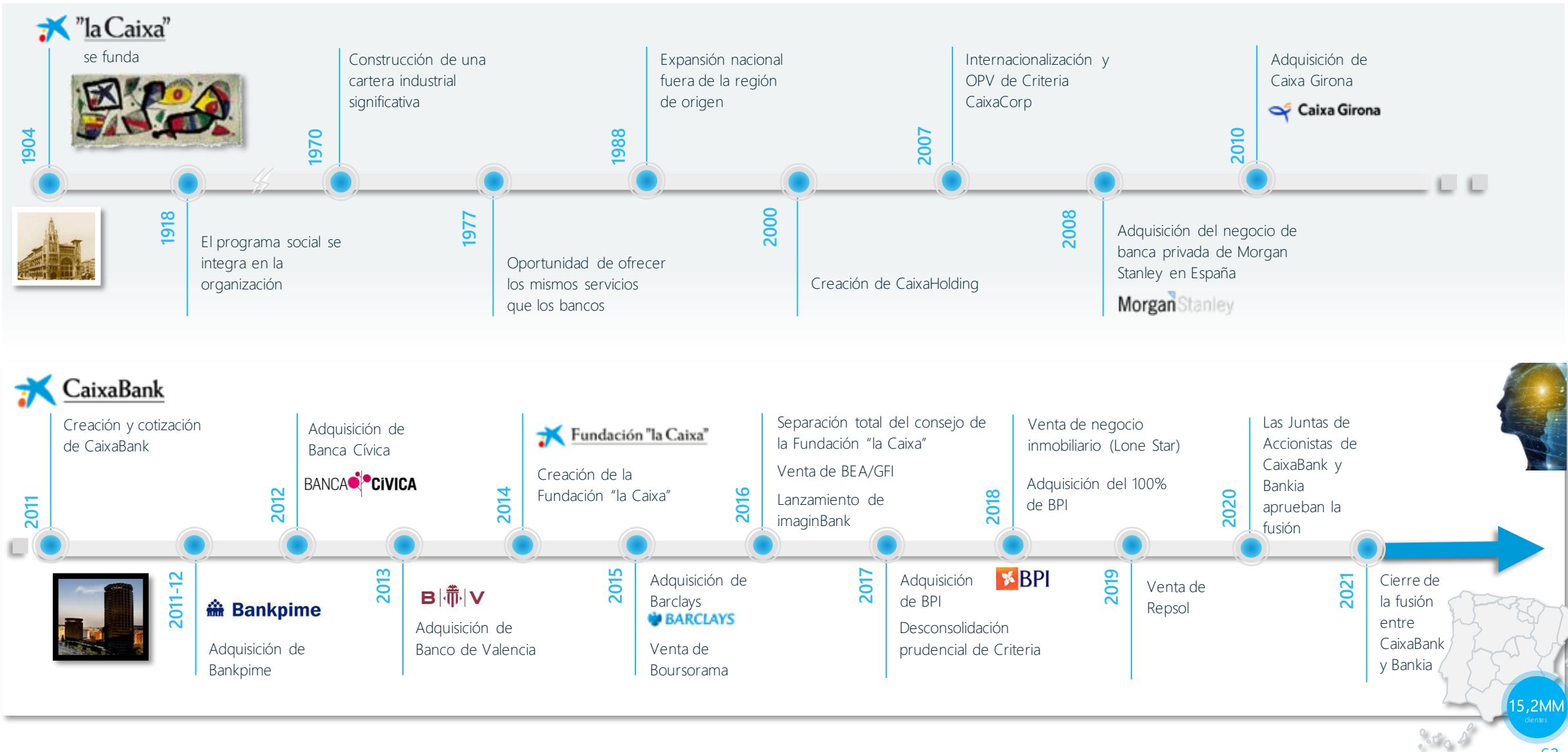
(1) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.

Contenido



ANEXO

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



El crecimiento orgánico se ha visto reforzado por las adquisiciones oportunas

Contrastada capacidad de integración

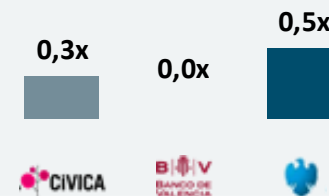
2008	2010	2011-12	2012-13		2014-15	2016-2017	2018
Morgan Stanley	Caixa Girona	Bankprime	BANCA CIVICA	B V	BARCLAYS	BPI	
10 meses ⁽¹⁾	6 meses ⁽¹⁾	4 meses ⁽¹⁾	8,5 meses ⁽¹⁾	5 meses ⁽¹⁾	4,5 meses ⁽¹⁾	84,5% participación post OPA	100% participación 2018 ⁽²⁾

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 CIVICA	59%	63%	580	2012/2015
B V	52%	62%	101	2013/2015
BARCLAYS	45%	57%	189	2015/2016

Múltiplos P/BV atractivos



OPA 2017



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

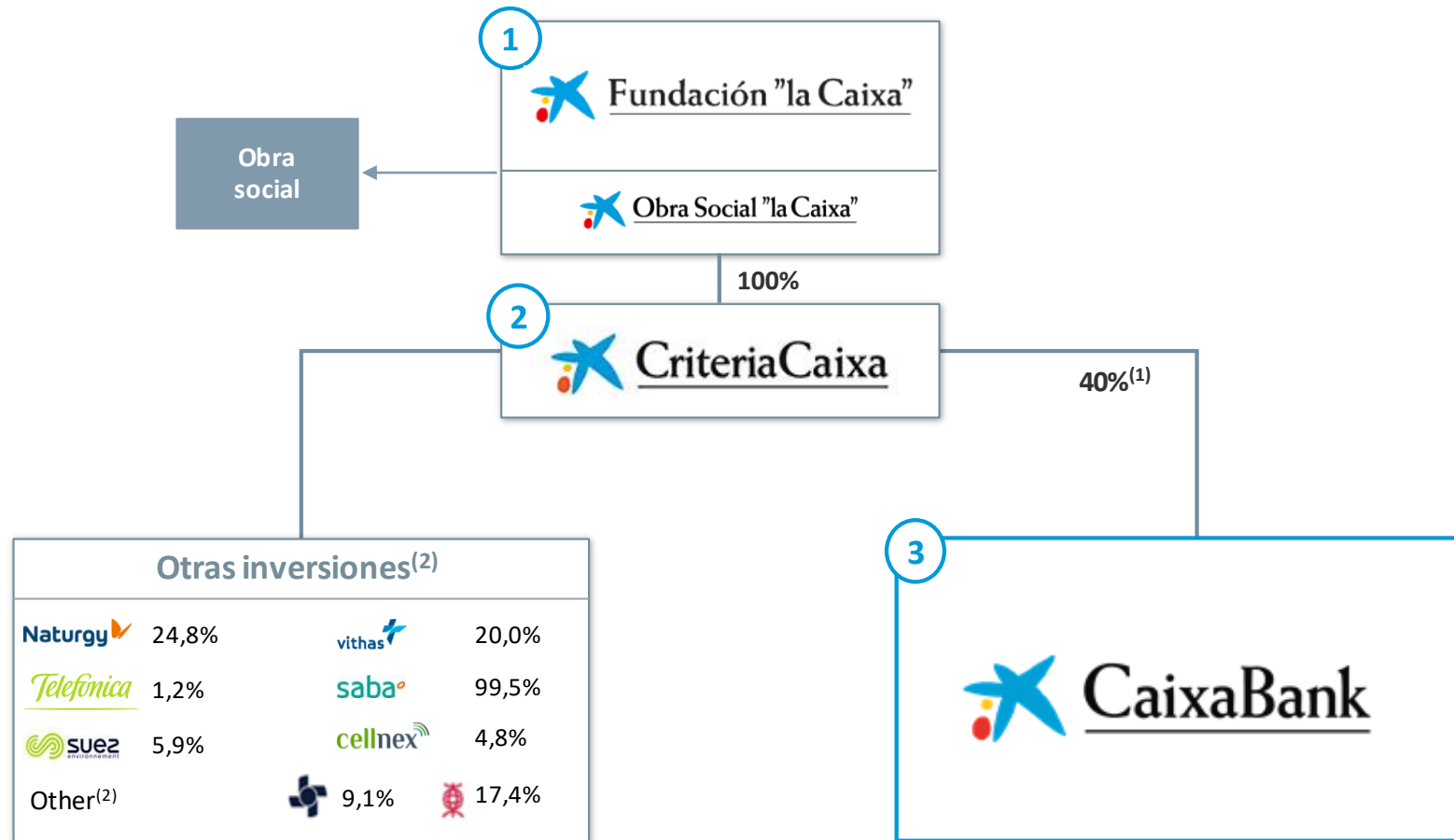
Dic 2018

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 Civica 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 ⁽¹⁾ 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**. ⁽²⁾ ⁽³⁾

Filiales financieras

Grupo VidaCaixa (Seguros)	100%
CaixaBank AM	100%
CaixaBank Payments & Consumer	100%
Comercia Global Payments ⁽³⁾ (Pagos con TPVs)	20%

BPI  100% 2018⁽⁴⁾

Participadas minoritarias⁽⁵⁾

 9,9%	
 4,9% ⁽⁶⁾	

 **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 enero de 2021. "Otros" incluyen, entre otros, participaciones en Aigües de Barcelona, 100% de Caixa Capital Risc y negocio inmobiliario.

(3) En 4T20, CABK vendió un 29% de su participación en Comercia Global Payments, Entidad de Pago, S.L..

(4) Post retirada de la bolsa ejecutando el squeeze-out el 27 de diciembre de 2018.

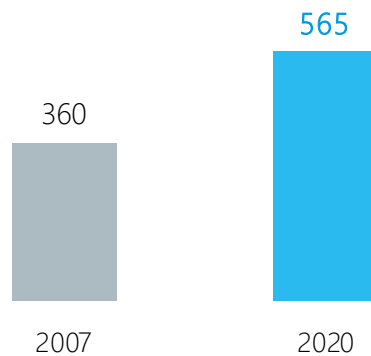
(5) Principales participadas minoritarias del Grupo CABK, incluyendo las principales participadas minoritarias de BPI: 48,1% de BFA y 35,7% de BCI a 30 de diciembre de 2020.

(6) 4,7 % tras haber acudido en efectivo al último scrip dividend (a partir del 5 de enero de 2021, fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la ampliación de capital vinculada al referido scrip dividend).

Ser un referente en gobierno corporativo, una prioridad corporativa

Incremento del *free float* con base accionarial diversificada

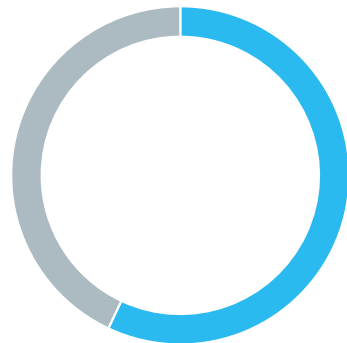
Número de accionistas, en miles



Capital social por grupo⁽¹⁾, en % del capital a 31 de diciembre de 2020

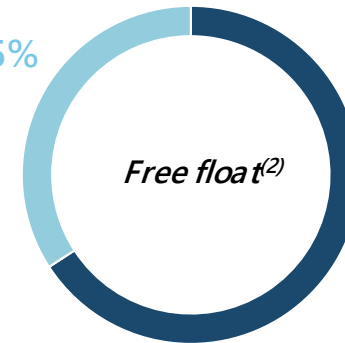
42,9%

CriteríaCaixa, autocartera, consejeros y accionistas con representación en el CdA



57,1%
Free float⁽²⁾

33,5%
Retail



66,5%
Institucional

Distribución geográfica del *free float* de inversores institucionales⁽³⁾, % del total de acciones propiedad de los inversores institucionales, dic-2020

Composición del Consejo de Administración⁽⁴⁾

1
Director ejecutivo



7
Directores dominicales⁽⁵⁾

6
Directores independientes

- 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 diciembre 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.

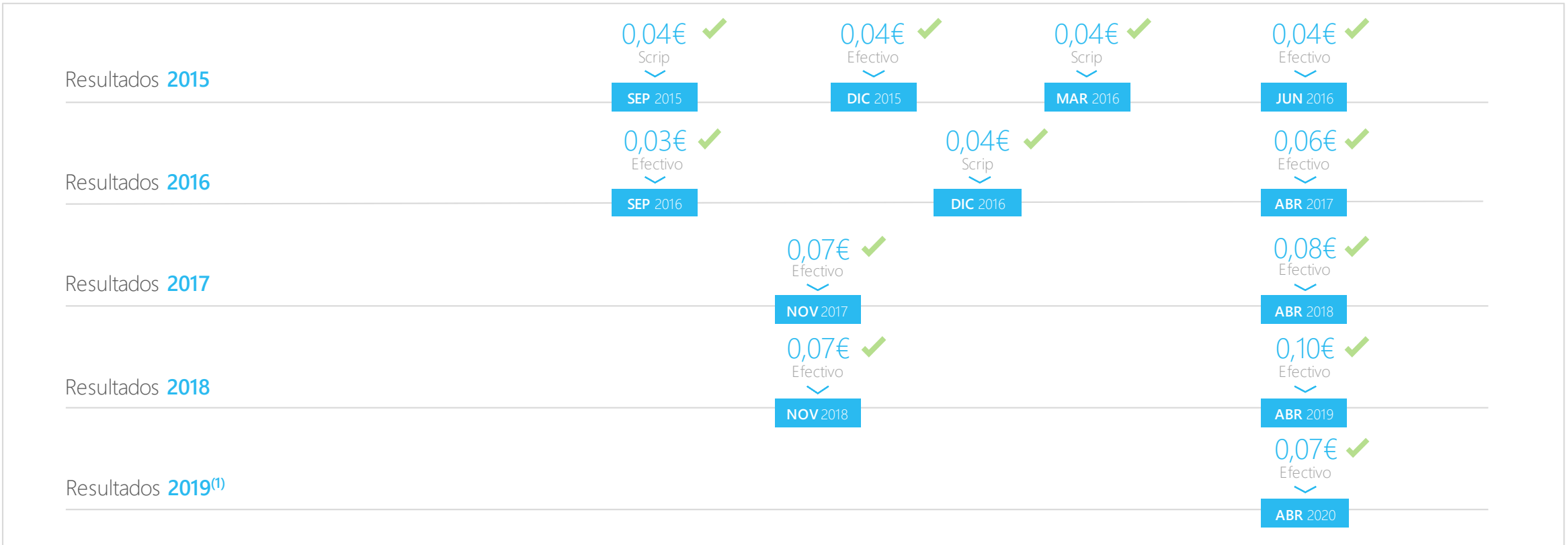
(3) Porcentaje calculado sobre el *free float* institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMI2i.

(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



Dividendo 2020⁽²⁾ 0,0286€/acción aprobado por el Consejo de Administración (29 de enero de 2021) → Pay-out en efectivo de 15%

(1) La remuneración correspondiente al ejercicio 2019 ha sido de 0,07€ / acción (bruto), siendo el importe total abonado en efectivo equivalente al 24,6% del beneficio neto consolidado. Referirse a la Información Privilegiada de la CNMV número 119 para información adicional. (2) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Payout de 2020 sobre el resultado consolidado pro-forma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCl contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. Payout en línea con la recomendación realizada por el Banco Central Europeo. Nota: El Consejo de Administración ha acordado dejar sin vigencia la política anterior de dividendos y hacer pública una nueva política en su debido momento tras la fusión prevista con Bankia, acordada por el nuevo Consejo tras la revisión y aprobación del presupuesto de 2021. Referirse a la Información Privilegiada de la CNMV número 693 para información adicional.

Escenarios IFRS9 – España y Portugal

	ESPAÑA						PORTUGAL					
	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	4T20 vs 3T20	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	4T20 vs 3T20
Escenario central (peso: 60%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	6,0	4,4	-2,0	-0,5 pp	2,2	-8,3	4,9	3,1	0,8	+2,2 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	17,9	16,5	2,4	+0,2 pp	6,5	7,4	9,1	7,7	1,2	-1,3 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,5	-2,0	0,8	-2,8	+2,1 pp	9,6	6,2	-6,1	-1,0	-1,2	+0,6 pp
- Recuperación gradual a partir de 2T21 a medida que se vacuna a grupos de alto riesgo - Se asume que las medidas actuales son suficientes para contener los brotes, medidas menos estrictas a partir de 2T21 - Se prevé que el turismo internacional se sitúe c.30% por debajo de lo normal en 3T21												
Escenario de riesgo (peso: 20%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	1,7	5,5	-5,0	0,0 pp	2,2	-8,3	-0,3	4,2	-4,7	+0,2 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	20,8	18,4	4,3	+0,3 pp	6,5	7,4	10,1	8,3	1,8	-1,7 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,5	-5,2	-1,3	-7,9	+2,0 pp	9,6	6,2	-9,0	-3,2	-6,5	+0,2 pp
- Mayor impacto de los actuales brotes - La vacunación avanza más lento de lo esperado - Las restricciones a la movilidad se endurecen y se mantienen durante más tiempo que en el escenario central												
Escenario favorable (peso: 20%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	7,7	5,0	0,1	-1,4 pp	2,2	-8,3	6,9	3,5	1,4	+0,4 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	16,9	14,9	0,8	+0,5 pp	6,5	7,4	8,3	7,0	0,5	-0,9 pp
Precio de la vivienda (% , i.a.)	3,2	-1,5	0,0	2,6	1,1	+1,7 pp	9,6	6,2	-3,3	0,8	3,5	+0,3 pp
- La rápida vacunación y los avances en pruebas y terapias relajan las restricciones de movilidad - Mayor ejecución de los proyectos de NGEU de lo previsto (el escenario central asume el 50% del objetivo presupuestario)												

PyG 2020

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	2020	2019	% i.a.
Margen de intereses	4.900	4.951	(1,0)
Comisiones netas	2.576	2.598	(0,9)
Dividendos	147	163	(9,4)
Puesta en equivalencia	307	425	(27,9)
Resultados de operaciones financieras	238	298	(20,1)
Ingresos y gastos de seguros	598	556	7,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(356)	(386)	(7,8)
Margen bruto	8.409	8.605	(2,3)
Gastos recurrentes	(4.579)	(4.771)	(4,0)
Gastos extraordinarios		(979)	
Margen de explotación	3.830	2.855	34,2
Dotaciones para insolvencias	(1.915)	(376)	
Otras provisiones	(247)	(235)	5,2
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(67)	(167)	(59,8)
Resultado antes de impuestos	1.601	2.077	(22,9)
Impuestos	(219)	(369)	(40,6)
Resultado del periodo	1.382	1.708	(19,1)
Minoritarios y otros		3	(93,6)
Resultado atribuido al Grupo	1.381	1.705	(19,0)

Cuenta de resultados por perímetro (CABK/BPI)

MM€

2020 CABK	% i.a.	2020 BPI	% i.a.
4.459	(1,7)	441	6,9
2.330	(0,4)	245	(4,9)
105	(7,6)	43	(13,7)
282	(27,3)	25	(34,3)
252	(13,0)	(14)	
598	7,5		
(338)	(8,5)	(18)	8,7
7.688	(2,1)	721	(3,7)
(4.141)	(3,9)	(439)	(5,2)
3.548	38,0	283	(0,7)
(1.895)		(21)	
(228)	(4,0)	(19)	
(95)	(44,1)	28	
1.330	(16,3)	270	(44,5)
(158)	(49,0)	(62)	3,0
1.173	(8,4)	209	(51,1)
	(93,6)		
1.173	(8,2)	209	(51,1)

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

En MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	4T20	% v.t.	% i.a.	4T20	% v.t.	% i.a.	4T20	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.149	1,6	0,0	(13)	(23,7)	(48,7)	118	7,6	8,9
Comisiones netas	603	4,2	(4,0)				67	13,5	3,2
Dividendos y puesta en equivalencia	75	(15,3)	71,6	60		82,8	4	(18,2)	(29,5)
Resultados de operaciones financieras	51	35,3		(1)	(60,8)	(91,0)	6	35,3	(44,8)
Ingresos y gastos de seguros	156	4,3	4,8						
Otros ingresos y gastos de explotación	(131)		(25,6)	(3)			7		
Margen bruto	1.905	(2,7)	5,3	43			201	13,8	6,0
Gastos recurrentes	(995)	(2,8)	(6,0)	(1)			(99)	(13,9)	(14,1)
Gastos extraordinarios									
Margen de explotación	910	(2,5)	21,1	42			103	64,8	38,9
Dotaciones para insolvencias	(313)	17,2	41,3				(8)		
Otras provisiones	(22)	(4,7)	(74,7)				(18)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	311			(311)			25		
Resultado antes de impuestos	886	47,8		(269)			101	42,5	(51,6)
Impuestos	(42)	(71,3)	(50,8)	7	45,6	(33,4)	(28)	79,3	(43,4)
Minoritarios y otros	1	44,9	30,4						
Resultado atribuido al Grupo	843	86,1		(262)			73	32,3	(54,1)

PyG Bancaseguros: contribución de seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 4T20: contribución de seguros

En MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.149	85	(2,5)
Comisiones netas	603	8	
Ingresos y gastos de seguros	156	156	4,3
Dividendos y puesta en equivalencia	75	68	(13,5)
Otros ingresos y gastos	(80)	138	
Margen bruto	1.905	455	55,6
Gastos recurrentes	(995)	(30)	(4,8)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	910	424	63,0
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(335)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	311		
Resultado antes de impuestos	886	424	63,0
Impuestos e intereses minoritarios	(43)	(64)	18,9
Resultado atribuido al Grupo	843	360	74,5

(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: 4T20

En MM€

	4T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.136	1,1	2,0
Comisiones netas	603	(4,0)	4,2
Ingresos y gastos de seguros	156	4,8	4,3
Resultados de operaciones financieras	54		42,1
Dividendos	51		
Puesta en equivalencia	83	13,5	(26,2)
Otros ingresos y gastos de explotación	(131)	(25,6)	
Margen bruto	1.953	7,8	(0,6)
Gastos recurrentes	(996)	(5,9)	(2,8)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	957	26,9	1,8
Dotaciones para insolvencias	(313)	41,3	17,2
Otras provisiones	(22)	(74,7)	(4,7)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros		(99,6)	(99,3)
Resultado antes de impuestos	623	71,8	2,7
Impuestos, minoritarios y otros	(39)	(48,3)	(72,4)
Resultado atribuido al Grupo	584		25,7

Desglose de comisiones por principales categorías: 4T20

En MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	285	-6,2%	+1,0%
Gestión de activos	245	+7,4%	+12,5%
Comercialización de seguros	37	-6,4%	+1,1%
Banca mayorista	37	-35,3%	-14,3%

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

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	31 Dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	273,5	9,4	2,1
Ahorro a la vista	203,0	15,9	3,2
Ahorro a plazo	13,5	(34,8)	(16,0)
Seguros	55,0	4,0	2,5
de los cuales unit linked	11,7	21,4	14,8
Cesión temporal activos y otros	2,0	59,9	30,2
II. Activos bajo gestión	101,2	4,4	5,7
Fondos de inversión	65,9	4,2	6,1
Planes de pensiones	35,3	4,7	4,9
III. Otros recursos gestionados	3,8	20,7	(20,2)
Total recursos de clientes	378,5	8,1	2,7

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

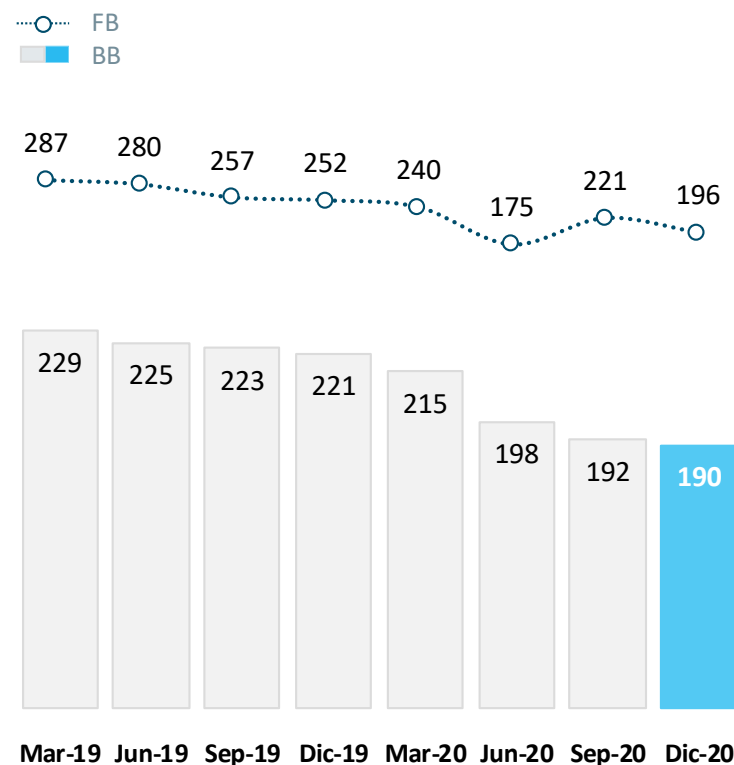
	31 Dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	106,9	(3,9)	(1,2)
Adquisición de vivienda	73,6	(4,6)	(1,2)
Otras finalidades	33,4	(2,5)	(1,2)
del cual crédito al consumo ⁽¹⁾	12,8	(4,8)	(2,1)
II. Crédito a empresas	96,3	17,7	(1,1)
Sectores productivos ex promotor	90,8	19,5	(1,0)
Promotores	5,6	(5,0)	(2,4)
Créditos a particulares y empresas	203,3	5,2	(1,2)
III. Sector público	15,0	50,5	36,2
Créditos totales	218,3	7,5	0,7
Cartera sana	210,6	7,8	0,9

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

Tipos de crédito y financiación mayorista (coste y vencimientos)

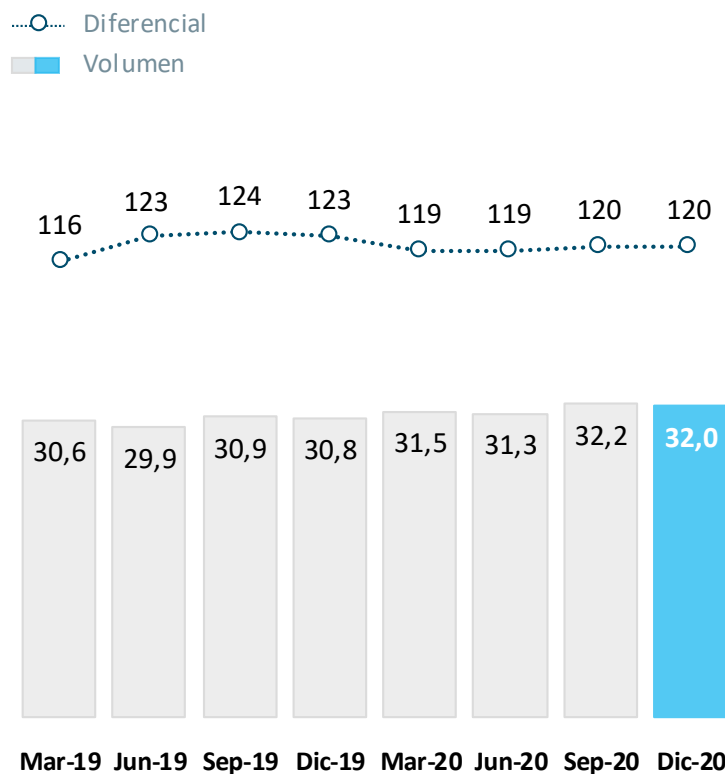
Tipos de crédito

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



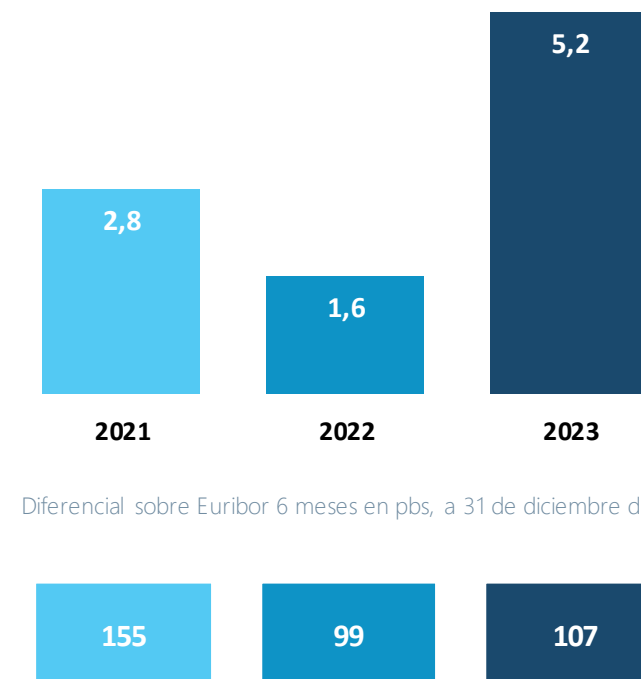
Coste de la financiación mayorista

CABK sin BPI volúmenes *back-book*⁽²⁾ de la financiación mayorista en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 31 de diciembre de 2020



Vencimientos de financiación mayorista

CABK sin BPI vencimientos⁽³⁾ en miles de MM€, a 31 de diciembre de 2020



Diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs, a 31 de diciembre 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 emisiones AT1. 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.

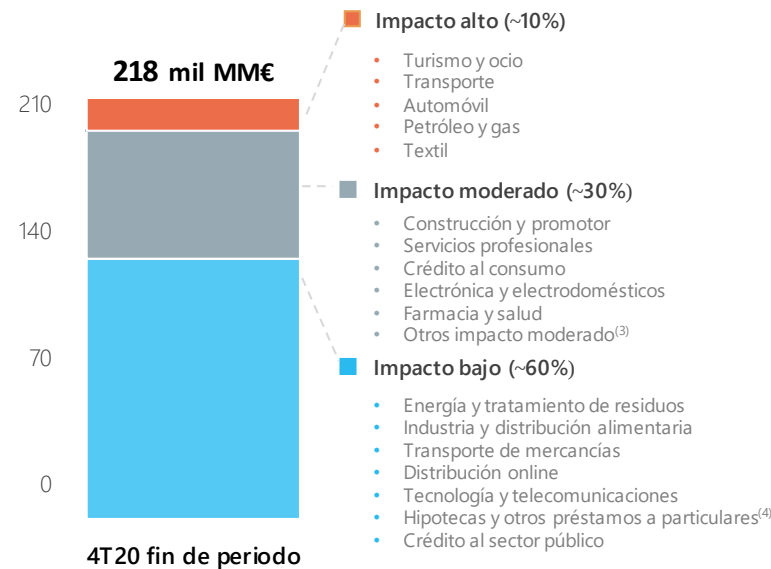
Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada – Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de diciembre de 2020

	31 Dic 20	De los cuales con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	120,6	1,0%
Adquisición de vivienda	85,6	0,0%
Otras finalidades	35,1	3,5%
<i>del que crédito al consumo</i>	14,2	0,0%
<i>del que otros</i>	20,9	5,8%
II. Crédito a empresas	106,4	11,2%
Particulares y empresas	227,1	5,8%
III. Sector público	16,9	0,0%
Crédito total	243,9	5,4%
Cartera sana	235,7	5,6%
Pro-memoria		
Total de crédito con garantía hipotecaria	49%	>> 57% Colateralizado
Total de crédito con garantía pública ⁽¹⁾	5%	
Total de crédito con otras garantías	3%	
Adquisición de vivienda – LTV promedio	53%	

Limitada exposición 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, %	otras ⁽⁵⁾ , %
TURISMO Y OCIO	9,3	24%	35%
TRANSPORTE	5,1	11%	11%
AUTOMÓVIL	4,3	12%	6%
PETRÓLEO Y GAS	2,4	4%	19%
TEXTIL	1,7	36%	14%
TOTAL IMPACTO ALTO	22,7	18%	21%

- Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19: ~10% de la cartera crediticia⁽²⁾
- c.80% de los créditos ICO concedidos⁽⁶⁾ a sectores con impacto alto y moderado (50% 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: >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⁾ (10,3 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 y otras garantías (sin ICO).

(6) En % del crédito ICO a empresas y autónomos dispuesto a 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2020

	Créditos totales	Créditos con moratoria ⁽¹⁾		Moratoria ⁽¹⁾ /Total
	miles MM€	CABK - miles MM€	BPI - miles MM€	%
I. Crédito a particulares	120,6	8,2	2,9	9,2%
Adquisición de viviendas	85,6	6,5	2,5	10,5%
Otras finalidades	35,1	1,7	0,4	6,2%
<i>del que crédito al consumo</i>	<i>14,2</i>	<i>0,1</i>	<i>0,3</i>	<i>2,9%</i>
<i>del que otros</i>	<i>20,9</i>	<i>1,7</i>	<i>0,1</i>	<i>8,4%</i>
II. Crédito a empresas	106,4	0,5	2,7	3,0%
III. Sector público	16,9	0,0	0,0	0,2%
Crédito total	243,9	8,7	5,6	5,9%

>> Moratorias de crédito⁽¹⁾

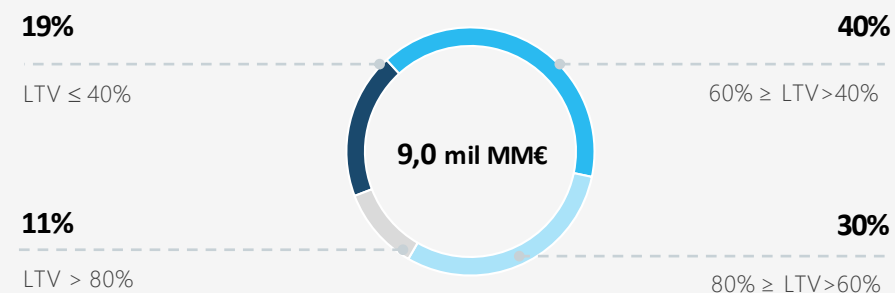
Desglose por stages, a 31 de diciembre de 2020 en % del total y total en miles de MM€

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	59,7%	34,9%	5,3%	11,1
CRÉDITO A EMPRESAS	79,1%	18,4%	2,5%	3,2
TOTAL⁽²⁾	64,1%	31,2%	4,7%	14,4

95%
Corriente de pago

- 95% de la moratoria está al corriente de pago (Stage 1 o Stage 2)

Hipotecas residenciales bajo moratoria, desglose por LTV a 31 de diciembre de 2020



CABK ex BPI:

- 98% de las moratorias de crédito vigentes tienen garantía hipotecaria⁽³⁾ – con un bajo LTV del 55% de media

(1) Saldo vivo de crédito con moratoria (excluyendo vencidas), a 31 de diciembre de 2020.

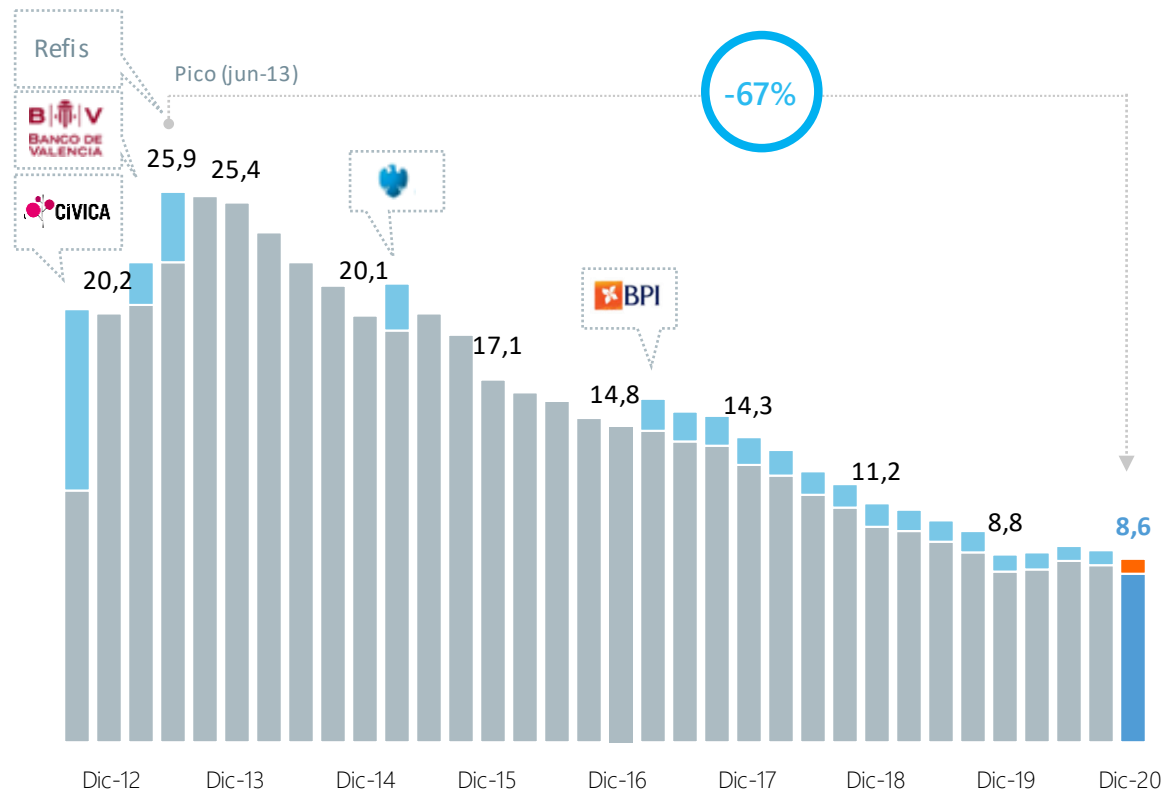
(2) Incluye 32MM€ en créditos al sector público en moratoria, además de las moratorias de créditos a particulares y empresas.

(3) A 31 de diciembre de 2020: % sobre el saldo vivo.

Reducción significativa de los activos problemáticos desde el pico de 2013

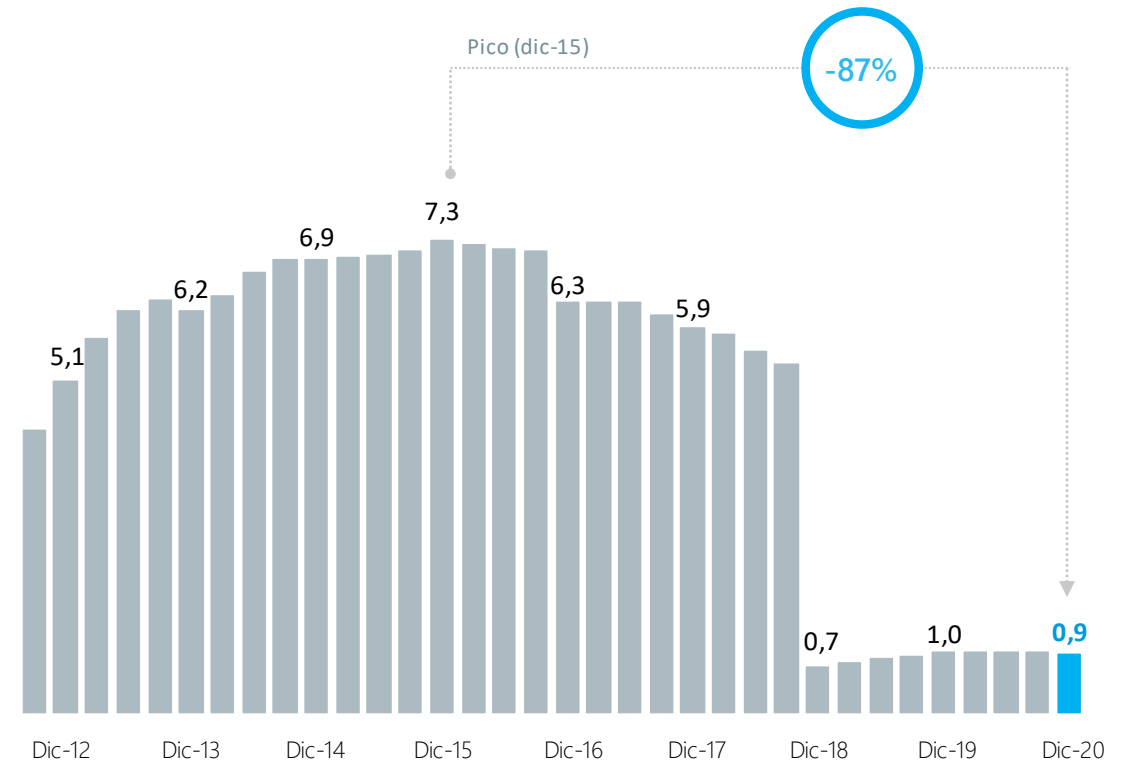
El saldo dudoso continúa su senda decreciente

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 31 de diciembre de 2020, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,1	3,3
Empresas (ex-promotor)	2,1	1,3
Promotores	0,5	0,2
Sector público	0,2	0,0
Total	6,9	4,8
Provisiones	1,6	1,6

(1) Incluye autónomos.

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 31 de diciembre de 2020, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	215.681	19.973	8.269	243.924
Riesgos Contingentes	15.691	847	332	16.871
Total crédito y riesgos contingentes	231.373	20.820	8.601	260.794

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	918	1.069	3.633	5.620
Riesgos Contingentes	15	19	101	135
Total crédito y riesgos contingentes	933	1.088	3.734	5.755

Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda Senior Preferente	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 22 septiembre 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 29 marzo 2021	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable ⁽²⁾
 29 septiembre 2020	BBB+	F2	negativa	A-	
 29 marzo 2021	A	R-1 (low)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 17 de abril de 2018.

(2) A 29 de marzo de 2021.

(3) A 29 de marzo de 2021.

Balance y cuenta de resultados

Cuenta de resultados

En millones de euros	2020	2019	Variación	Var. %
Margen de intereses	4.900	4.951	(51)	(1,0)
Ingresos por dividendos	147	163	(16)	(9,4)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	307	425	(118)	(27,9)
Comisiones netas	2.576	2.598	(22)	(0,9)
Resultado de operaciones financieras	238	298	(60)	(20,1)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	598	556	42	7,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(356)	(386)	30	(7,8)
Margen bruto	8.409	8.605	(196)	(2,3)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.579)	(4.771)	192	(4,0)
Gastos extraordinarios		(979)	979	
Margen de explotación	3.830	2.855	975	34,2
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.830	3.834	(4)	(0,1)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(1.915)	(376)	(1.539)	
Otras dotaciones a provisiones	(247)	(235)	(12)	5,2
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(67)	(167)	100	(59,8)
Resultado antes de impuestos	1.601	2.077	(476)	(22,9)
Impuesto sobre Sociedades	(219)	(369)	150	(40,6)
Resultado después de impuestos	1.382	1.708	(326)	(19,1)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros		3	(3)	(93,6)
Resultado atribuido al Grupo	1.381	1.705	(324)	(19,0)

Balance

En millones de euros	31.12.20	30.09.20	Var. %	31.12.19	Var. %
- Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	51.611	50.009	3,2	15.110	
- Activos financieros mantenidos para negociar	6.357	8.158	(22,1)	7.370	(13,7)
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	317	323	(1,9)	427	(25,8)
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	180	180	0,0	198	(9,1)
<i>Valores representativos de deuda</i>	52	53	(1,9)	63	(17,5)
<i>Préstamos y anticipos</i>	85	90	(5,6)	166	(48,8)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	19.309	19.416	(0,6)	18.371	5,1
- Activos financieros a coste amortizado	267.509	266.760	0,3	244.702	9,3
<i>Entidades de crédito</i>	5.851	6.486	(9,8)	5.159	13,4
<i>Clientela</i>	236.988	235.510	0,6	222.154	6,7
<i>Valores representativos de deuda</i>	24.670	24.764	(0,4)	17.389	41,9
- Derivados - contabilidad de coberturas	515	438	17,6	2.133	(75,9)
- Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	3.443	3.955	(12,9)	3.941	(12,6)
- Activos afectos al negocio asegurador ¹	77.241	74.363	3,9	72.683	6,3
- Activos tangibles	6.957	7.109	(2,1)	7.282	(4,5)
- Activos intangibles	3.949	3.903	1,2	3.839	2,9
- Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.198	1.335	(10,3)	1.354	(11,5)
- Resto activos	13.114	13.541	(3,2)	14.202	(7,7)
Total activo	451.520	449.310	0,5	391.414	15,4
Pasivo	426.242	424.759	0,3	366.263	16,4
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	424	2.377	(82,2)	2.338	(81,9)
- Pasivos financieros a coste amortizado	342.403	341.463	0,3	283.975	20,6
<i>Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito</i>	55.356	57.657	(4,0)	20.656	
<i>Depósitos de la clientela</i>	245.167	240.808	1,8	221.079	10,9
<i>Valores representativos de deuda emitidos</i>	35.813	35.221	1,7	33.648	6,4
<i>Otros pasivos financieros</i>	6.067	7.777	(22,0)	8.592	(29,4)
- Pasivos afectos al negocio asegurador ¹	75.129	72.478	3,7	70.807	6,1
- Provisiones	3.195	3.313	(3,6)	3.624	(11,8)
- Resto pasivos	5.091	5.128	(0,7)	5.519	(7,8)
Patrimonio neto	25.278	24.551	3,0	25.151	0,5
- Fondos Propios	27.118	26.475	2,4	26.247	3,3
- Intereses minoritarios	25	25	0,0	29	(13,8)
- Otro resultado global acumulado	(1.865)	(1.949)	(4,3)	(1.125)	65,8
Total pasivo y patrimonio neto	451.520	449.310	0,5	391.414	15,4

(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'.

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 (<i>Assets under Management</i>): incluyen fondos de inversión, planes de pensiones y <i>unit linked</i> .
Activos líquidos	Suma de HQLA's (<i>High Quality Liquid Assets</i> 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	<i>Asset – Liability Committee</i> : 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	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
BCE	Banco Central Europeo.
BdE	Banco de España.
CA	Coste amortizado.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Administración.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CH	Cédulas hipotecarias.
CIB	Corporate & Institutional Banking.
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.

Glosario (II/V)

Término	Definición
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 <i>float</i> .
CRR	<i>Capital Requirements Regulation</i> (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	<i>Net interest margin</i> , 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).
DJSI	<i>Dow Jones Sustainability Indices</i>
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones.
DPA	Dividendo por Acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
ESG	<i>Environmental, Social and Governance</i> .
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FGD	Fondo de Garantía de Depósito.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : 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).

Glosario (III/V)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: • Gastos de Administración; • Amortización.
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : 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.
IFRS9 FL	IFRS9 (Norma Internacional de Información Financiera 9) <i>fully loaded</i> .
IFRS9 TA / 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.
IRB	Método IRB (<i>Internal ratings-based</i>) para valorar los requerimientos de capital por riesgo de crédito.
JGA / JGEA	Junta General de Accionistas / Junta General Extraordinaria de Accionistas.
JV	<i>Joint Venture</i> .
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : 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	<i>Loan To Value</i> .
Mandíbulas operativas core	% crecimiento en ingresos core menos % crecimiento en costes recurrentes.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> .



Glosario (IV/V)

Término	Definición
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	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : 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 <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NGEU	<i>Next Generation EU</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
PF	Pro Forma.
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
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 <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> 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 <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.



Glosario (V/V)

Término	Definición
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).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TC	<i>Total Capital</i> .
TEF	Telefónica, S.A.
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.
TLTRO	<i>(Targeted Longer-Term Refinancing Operations)</i> Operaciones de financiación a plazo más largo con objetivo específico que concede el Banco Central Europeo.
TPV	Terminal en Punto de Venta.
TRIM	<i>Targeted Review of Internal Models</i> .
VTCT	Valor Teórico Contable Tangible.



www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



investors@caixabank.com



+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621-629 - Barcelona



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

