

PRESENTACIÓN CORPORATIVA

1T 2021



Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una 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 de las sociedades mencionadas en la misma. 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 únicamente en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de esa oferta o emisión concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de 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 relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, 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. En particular, el presente documento puede contener referencias a los beneficios identificados y hechos públicos al formular el proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020, los cuales, sin embargo, CaixaBank no puede asegurar que se acaben materializando en los términos previstos, ni tampoco que el Grupo no se exponga a dificultades, costes y riesgos asociados al proceso de integración tras devenir efectiva la fusión el pasado 26 de marzo de 2021.

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 reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto del Banco Portugués de Inversión ("BPI"), por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, en relación con la información histórica sobre Bankia y aquella referida a la evolución de Bankia y/o del Grupo que se contiene en esta presentación, debe tenerse en cuenta que ha sido objeto de determinados ajustes y reclasificaciones a los efectos de adecuarla a los criterios de presentación del Grupo CaixaBank. Asimismo, y con el objeto de mostrar la evolución recurrente de los resultados proforma de la nueva entidad resultante de la fusión y su grupo, se han presentado por separado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

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, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, 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 caso de discrepancia con esta versión no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que manejen la presente presentación. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). En particular, se advierte de que este documento contiene información financiera no auditada.

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. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados enero – marzo 2021 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV 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 ninguna personas física o jurídica localizada 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 prohíbe expresamente cualquier modalidad 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, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

Elaborado con datos del Grupo a cierre de 31 de marzo de 2021, salvo otra indicación.

Desde el punto de vista contable, Bankia consolida a partir del 31 de marzo de 2021, incorporando los activos y pasivos de BKIA a valor razonable en esa fecha. Los resultados de BKIA de 1T no contribuyen al beneficio neto consolidado del trimestre. Las cifras de la cuenta de resultados de BKIA se presentan en base a los criterios de presentación de CaixaBank, reexpresando los de 2020.



# Clientes (Total, Millones)	21,1
Balance consolidado (miles de MM€)	663,6
Crédito a la clientela (miles de MM€)	363,8
Recursos de clientes (miles de MM€)	579,9
Cuota de mercado en créditos ⁽²⁾ (% , España)	25,3%
Cuota de mercado en ahorro a largo plazo ⁽³⁾ (% Spain)	29,2%

FRANQUICIA LÍDER
EN BANCASEGUROS
-IBERIA

Capitalización bursátil (miles de MM€) ⁽⁴⁾	21,3
Resultado atribuido al grupo neto (ajustado) (MM€) ⁽⁵⁾	514
Ratio de morosidad Ratio de cobertura	3,6% 67%
LCR fin de periodo (%) NSFR fin de periodo (%)	309% 146%
% CET1 PF ⁽⁶⁾ % MREL PF ⁽⁶⁾	13,6% 25,4%
Ratings a largo plazo: Moody's S&P Fitch DBRS	Baa1 BBB+ BBB+ A

FOTALEZA FINANCIERA:
SÓLIDAS MÉTRICAS DE
P&L Y BALANCE

Empleados	51.227
Oficinas (#) ⁽⁷⁾	6.298
Cajeros automáticos (#) ⁽⁷⁾	15.372
Clientes digitales ⁽⁸⁾ como del total de clientes	70,5%

PLATAFORMA DE
DISTRIBUCIÓN ONMI-
CANAL ÚNICA

DJSI - S&P Global	85/100 - 7º banco ⁽⁹⁾
MSCI ESG ratings	AA Leader
CDP	A- Leadership
ISS ESG QualityScore ⁽¹⁰⁾ : E S G	1 1 1

RESPONSABLE DESDE SIEMPRE
117 AÑOS DE BANCA
SOCIALMENTE RESPONSABLE

(1) Datos a 31 de marzo y relativos al Grupo CaixaBank si no se explicita lo contrario. (2) Cuota de mercado en España: CaixaBank PF con Bankia. Créditos a hogares y empresas (excluyendo sector público e instituciones financieras). (3) Cuota combinada en fondos de inversión, planes de pensiones y ahorro en formato seguro. Los seguros de ahorro incluyen el 100% del negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos sectoriales son estimaciones internas. (4) Producto del valor de la acción y el número de acciones en circulación, excluyendo la autocartera, a cierre de 31 de marzo de 2021. (5) Resultado sin considerar impactos derivados la fusión. Resultado reportado del 1T21 de €4,786M. (6) Ratio sin ajustes transitorios IFRS9 y proforma incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T. Las ratios reportadas de CET1 y MREL (incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9) se sitúan en 14.1% y 26.3% respectivamente. (7) Número total incluyendo España y Portugal. (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. (9) 7º de los 25 bancos incluidos en el índice DJSI World. (10) Última valoración disponible (julio 2021).

01

PRINCIPALES
DATOS **CABK**



Pág. 4

02

POSICIÓN
COMPETITIVA



Pág 14

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pág 27

04

ACTIVIDAD
Y RESULTADOS



Pág 37

Principales datos del Grupo CaixaBank⁽¹⁾

Franquicia de bancaseguros
líder en Iberia

Clientes (Millones)	21,1
Cuota de mercado en crédito/depositos ⁽²⁾	~25%
Clientes digitales-España ⁽³⁾ (%)	70,5%
Oficinas ⁽⁴⁾	6.298
Balance consolidado ⁽⁵⁾ (mil MM€)	663,6



Resultado operativo *core*⁽⁶⁾
del Grupo 1T21: +6,9% i.a.

Beneficio neto aj. ⁽⁷⁾ 1T21 (MM€)	514
Resultado operativo <i>core</i> 1T21, % i.a. ⁽⁶⁾	+6,9%
Gastos recurrentes 1T21, % i.a. ⁽⁶⁾	-3,3%
Ratio de eficiencia <i>core</i> (acum. 12M)	54,5%
CoR acum. 12M ⁽⁸⁾ sin BKIA (pbs)	61



Un balance sólido

Ratio de cobertura de morosidad ⁽⁹⁾	67%
LCR NSFR ⁽¹⁰⁾ fin de periodo	309% 146%
CET1 PF ⁽¹¹⁾ TC PF ⁽¹¹⁾	13,6% 18,3%
MREL PF ⁽¹¹⁾ Sub-MREL PF ⁽¹¹⁾	25,4% 22,4%
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⁾
- **MicroBank**: entidad de referencia en microcrédito en España y Europa
- **Más de 117 años de historia, con valores muy arraigados**: calidad, confianza y compromiso social
- **Marca de alta calificación**: basada en la confianza y la excelencia en la calidad del servicio



(1) Datos a 31 de marzo de 2021 y se refiere a CaixaBank Grupo, salvo otra indicación. (2) Cuota de mercado en España; CaixaBank PF con Bankia. Crédito/depositos a hogares y empresas (excluyendo sector público e instituciones financieras). (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) Número de oficinas en España y Portugal, de los cuales 5.552 son oficinas retail en España. (5) Banco nº1 por total de activos en España (basado en información publica a marzo de 2021). (6) Ingresos core (margen de intereses, comisiones netas e ingresos de seguros) menos gastos recurrentes operativos. (7) Resultado neto ajustado excluyendo los impactos de la fusión. Resultado neto reportado 1T21 4.786MM€. RoTE ajustado en 8,0% (RoTE aj. excluyendo impactos de la fusión y sin BKIA en el denominador). (8) Coste del riesgo excluyendo el impacto de BKIA en el denominador, por consistencia con el numerador. Dotaciones para insolvencias de 1T21 acum. 12 meses: 1.574MM€ de los cuales 1.252MM€ son de la reserva COVID-19 para CABK y BPI constituida en 2020. (9) Ratio de cobertura de morosidad a 31 de marzo de 2021 PF sin BKIA también en 67%. (10) Mejor estimación de acuerdo al nuevo criterio CRR (Regulación (UE) 2019/876 del 20 de mayo de 2019). (11) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9 y proforma incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). (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.



Liderazgo indiscutible en banca y seguros en España



>> CIFRAS CLAVE DEL GRUPO

A 31 de marzo de 2021

Total de activos (miles de MM€)	664
Crédito a la clientela Bruto (miles de MM€)	364
Recursos de clientes (miles de MM€)	580
Ahorro a largo plazo (miles de MM€)	212
Patrimonio neto (miles de MM€)	36

Clientes (millones)	21,1
Oficinas⁽¹⁾ (miles)	6,3
Empleados (miles)	51,2

(1) En España y Portugal. No incluyen sucursales internacionales ni oficinas de representación.

>> ENTIDAD N°1 EN ESPAÑA

España: datos clave – a 31 de marzo de 2021

# de clientes (millones)	19,3
# de clientes particulares digitales (millones)	10,4
Oficinas <i>retail</i> (miles)	5,6
Cajeros (miles)	13,9
Empleados (miles)	46,6

>> BPI - PORTUGAL

BPI: datos clave – a 31 de marzo de 2021

Clientes (millones)	1,9
Crédito a la clientela Bruto (Miles de MM€)	26



Excelencia en liderazgo en Europa Occidental 2020



Mejor banco en España y en Europa Occidental 2021



Banco del Año en Portugal en 2020
The Banker



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal 2021
Reader's Digest



El “banco elegido” por los clientes particulares en España

>> CUOTA DE MERCADO EN PRODUCTOS CLAVE

CaixaBank PF con Bankia, % en España⁽¹⁾

Crédito ⁽²⁾	Crédito hipotecario	Crédito al consumo	Crédito a empresas
25,3%	27,1%	22,2%	24,5%
Depósitos ⁽²⁾	Ahorros a largo plazo ⁽³⁾	Fondos de inversión	Planes de pensiones
25,2%	29,2%	24,9%	33,5%

19,3 Millones
Clientes | España

LÍDER EN BANCA DIGITAL EN ESPAÑA

Penetración en cliets digitales en España, sin Bankia⁽⁴⁾

28,4%



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⁽¹⁾



#1 Seguros de Vida⁽¹⁾



#1 Seguros de Salud⁽¹⁾



(1) En base a últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO. (2) Hogares y empresas (excluyendo sector público e instituciones financieras). (3) Cuota combinada de fondos, planes y seguros de ahorro. En la cuota de seguros de ahorro se considera el 100% de negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos del sector son estimados. (4) Media de 12 meses, último dato disponible a marzo 2021. En España. CaixaBank sin BKIA. Fuente: Comscore.



Fortaleza financiera: PyG y métricas de balance sólidas

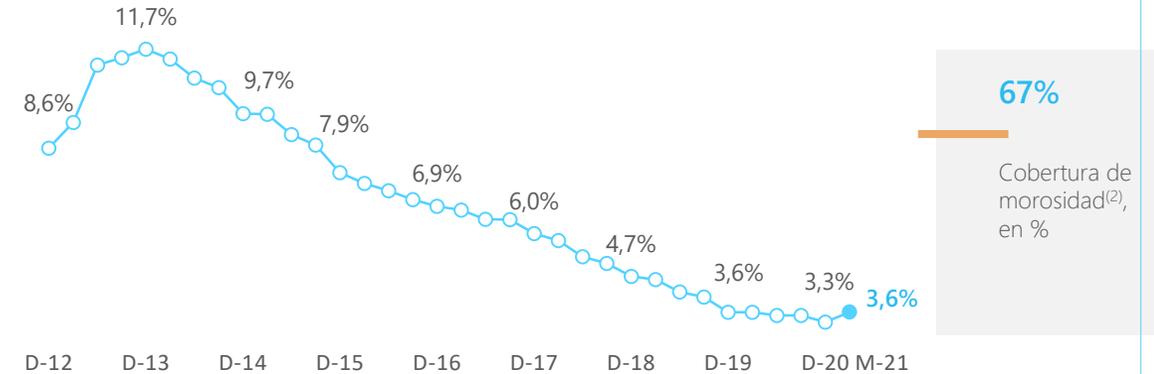
» MARGEN DE EXPLOTACIÓN RESILIENTE

Margen de explotación recurrente⁽¹⁾, MM€



» IMPORTANTE REDUCCIÓN DEL RIESGO Y REFUERZO DE LA COBERTURA

Ratio de morosidad (final de periodo), en %



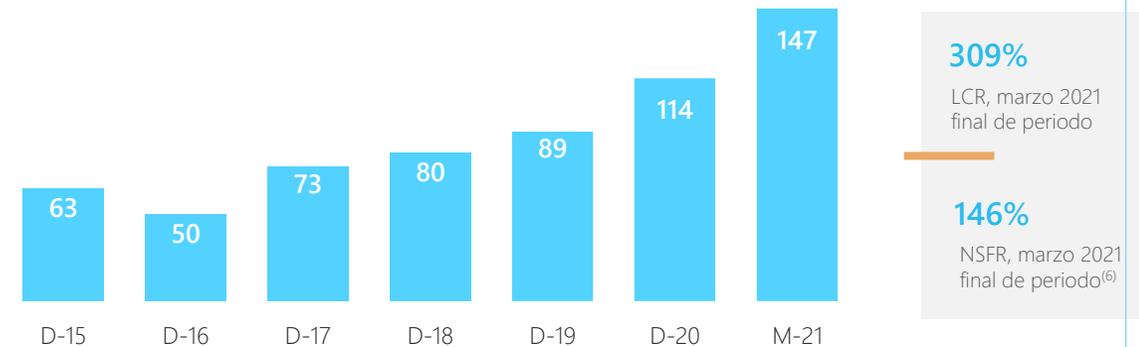
» CAPITAL SÓLIDO MUY POR ENCIMA DE LOS REQUERIMIENTOS Y DEL OBJETIVO INTERNO

% CET1 (final de periodo)⁽³⁾, en % de APRs



» LA FORTALEZA EN LIQUIDEZ SIGUE SIENDO UNA SEÑA DISTINTIVA

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



(1) Margen de explotación excluyendo los gastos operativos extraordinarios. (2) Ratio de cobertura a 31 de marzo de 2021 PF sin Bankia también en 67%. (3) Ratios reportados con Basilea III fully loaded. A partir de 2020 en adelante, incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9. (4) Proforma incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). (5) Requerimiento actual de SREP CET1 (referirse a Otra Información Relevante número 10140 de la CNMV). El colchón "Otra Entidad de Importancia Sistémica" actualmente en 0,25% está pendiente de revisión por parte del Banco de España tras la integración de Bankia. (6) Mejor estimación de acuerdo con el nuevo criterio CRR (Regulación (EU) 2019/876 del 20 de mayo 2019).



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



Dividendo con cargo al resultado de **2020**

~15% *payout* en efectivo⁽¹⁾



0,0268€ DPA

» DESGLOSE DEL CAPITAL SOCIAL

En % sobre el total a 31 de marzo de 2021

~16%
Retail



~8.061

Millones de acciones

~38%
Institucional

~30%
CriteríaCaixa

~16%

BFA, autocartera, Consejeros y accionistas con representación en el CdA

~686.000 Accionistas



» INVERSIÓN DE FUNDACIÓN "LA CAIXA" EN 2020: DESGLOSE EN % SOBRE EL TOTAL⁽²⁾

11%
Educación y Becas

13%
Investigación y Salud

18%
Cultura y Ciencia



502MM€

58%
Social



» PRINCIPALES PROGRAMAS:

Beneficiarios desde el inicio del programa hasta dic-2020

Infancia | ~ 330.800

Inserción laboral | ~ 306.200

Enfermedades terminales | ~ 501.000

(1) Payout sobre el resultado consolidado proforma incluyendo Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCl contra PyG y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. En línea con la recomendación realizada por el Banco Central Europeo. (2) Fuente: Informe Anual 2020 de la Fundación "la Caixa".



Ser un referente en gobierno corporativo es una prioridad corporativa

» CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Desglose por categoría

1 Otro Externo

2 Ejecutivo



9 Independiente

3 Dominical⁽¹⁾



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 al 40% (vs. 28% en 2018) → 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
- ISS ESG Quality Score: máxima calificación en todas las categorías incluyendo Gobernanza⁽²⁾



40% Mujeres

60% Independientes

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

(2) Última actualización: julio 2021.



Cumpliendo con nuestros objetivos de responsabilidad corporativa

» PLAN DE BANCA SOCIALMENTE RESPONSABLE

Principales objetivos de RSC 2019-2021

01

Integridad, transparencia y diversidad

Comportamiento ético y responsable, fomentando equipos diversos, sencillez y transparencia



02

Gobierno

Mejores prácticas de gobierno y políticas responsables



03

Medioambiente

Incorp. de criterios sociales y medioambientales en el análisis de riesgos, productos y servicios



04

Inclusión financiera

Microcréditos, banca multicanal accesible y cercana y programa de educación financiera



05

Compromiso social

Voluntariado corporativo y alianza con Fundación "la Caixa"



ASPECTOS CLAVE



GOBIERNO



- Ser el referente en gobierno corporativo es una prioridad → CdA: 60% independientes; 40% mujeres
- Nombramiento de un Director de Sostenibilidad (CSO)
- Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021: #1 en el mundo
- ISS ESG: mejora en "G" hasta la máxima puntuación; máxima calificación en todas las categorías (E, S, G)
- Finanzas Sostenibles - Certificación ESG de AENOR (CaixaBank AM; VidaCaixa)

MEDIOAMBIENTE



- Miembro fundador de la Net-Zero Banking Alliance
- 4 emisiones de Bonos Verdes: 3.000 MM€ y 500 MM£ en Bonos Verdes (ligados a ODS)
- 3.000 MM€ en financiación de proyectos de energía renovable en 2020
- 100% carbon neutral⁽¹⁾ desde 2018
- Incluido en DJSI desde 2012 - 7º en el ranking global de bancos (puntuación DJSI: 85; percentil 97%)
- 1.880MM US\$ en préstamos Verdes y ESG en 1T21 (#5 banco EMEA por número de operaciones)⁽²⁾

SOCIAL



- Presente en el 94% de las poblaciones de más de 5.000 habitantes⁽³⁾
- MicroBank: referente en inclusión financiera a través de microcréditos y otra financiación con impacto social
- 3 emisiones de Bonos Sociales: 3.000 MM€ en Bonos Sociales (ligados a ODS)
- ~45MM€ del presupuesto de Fundación "la Caixa", canalizados a través de la red de oficinas para cubrir necesidades sociales locales
- Programa de voluntariado corporativo



COMPROMISOS CLAVE⁽⁴⁾



VALORES CORPORATIVOS PROFUNDAMENTE ARRAIGADOS

- » CALIDAD
- » CONFIANZA
- » COMPROMISO SOCIAL



INCLUIDO EN LOS PRINCIPALES ÍNDICES DE SOSTENIBILIDAD



(1) CaixaBank S.A. (2) Fuente: Refinitiv. (3) En España, en 2020 (CABK sin Bankia). (4) Miembro fundador de la Net-Zero Banking Alliance y firmante de los Principios de Banca Responsable de UNEP FI; Principios de Ecuador (consideración de impactos sociales y ambientales en la financiación de grandes proyectos); PRI (los planes de pensiones y fondos de inversión son gestionados de acuerdo a criterios ESG). Socio de la Red Española del Pacto Mundial de Naciones Unidas.



Los ODS están integrados en nuestro Plan Estratégico y Plan de Banca Socialmente Responsable 2019-2021

Prioritarios	» ODS interrelacionados		CONTRIBUCIÓN DE CAIXABANK A LOS ODS – ALGUNOS EJEMPLOS				
 1 FIN DE LA POBREZA	 2 HAMBRE CERO	 3 SALUD Y BIENESTAR	 4 EDUCACIÓN DE CALIDAD	 10 REDUCCIÓN DE LAS DESIGUALDADES	<p>Compromiso con las personas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Microcréditos y otra financiación con impacto social • Cuentas sociales • Capilaridad • Acciones sociales • AgroBank • Política Activa de Viviendas • Plan de Cultura Financiera • Escuela de Sostenibilidad para empleados • Programa Aula para accionistas • Cátedra de Sostenibilidad e Impacto Social de IESE • Programa de Diversidad <i>Wengage</i>⁽¹⁾ 		
 8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO	 5 IGUALDAD DE GÉNERO	 9 INDUSTRIA, INNOVACIÓN E INFRAESTRUCTURA	 11 CIUDADES Y COMUNIDADES SOSTENIBLES		<p>Compromiso con la sociedad</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financiación a empresas y autónomos • Microcréditos a emprendedores y negocios • Inversión en I+D • Creación de empleo • Programa de Diversidad <i>Wengage</i> • Adhesión a las Naciones Unidas • <i>Women's Empowerment Principles</i> • <i>DayOne</i>⁽²⁾ 		
 12 PRODUCCIÓN Y CONSUMO RESPONSABLES	 6 AGUA LIMPIA Y SANEAMIENTO	 7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE	 13 ACCIÓN POR EL CLIMA	 14 VIDA SUBMARINA	 15 VIDA DE ECOSISTEMAS TERRESTRES	 16 PAZ, JUSTICIA E INSTITUCIONES SÓLIDAS	<p>Compromiso con el planeta</p> <ul style="list-style-type: none"> • Financiación bajo criterios ESG • Políticas de ética e integridad • Debida diligencia y evaluación de los 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
 17 ALIANZAS PARA LOGRAR LOS OBJETIVOS	 <p>CaixaBank es Socio de la Red Española del Pacto Mundial de Naciones Unidas desde 2012</p>					<ul style="list-style-type: none"> • Alianzas relacionadas directamente con los ODS • Alianza estratégica con la Fundación "la Caixa" • Principios de Banca Responsable 	

(1) Incluye la nueva política inclusiva para personas con discapacidad.

(2) Red especializada y servicios para *start-ups* y *scale-ups*.



Reputación de marca premium con un amplio reconocimiento externo

» Reputación de marca premium



Excelencia en Liderazgo en Europa Occidental en 2020
Euromoney



Mejor banco en España en 2021;
Mejor banco en Europa Occidental en 2021;
Estrategia de éxito como proveedor de liquidez durante la pandemia de la Covid-19 en Europa Occidental en 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 ESG
Dow Jones Sustainability Index



#1 del mundo en igualdad de género
Bloomberg GEI



Máxima calificación (A+) en inversión sostenible
PRI (siguiendo principios de la ONU)

» Amplio reconocimiento como líder en infraestructuras TI



Banco más innovador en Europa Occidental en 2021;
Innovación en gestión de efectivo en 2021
Global Finance



Mejor entidad de Banca Privada en Europa por su cultura y visión digital en 2021
PwM (FT Group)



Referente del Año en Créditos hipotecarios 2021 (Mortgage Now)
Celent



Mejor Banco Digital en banca de particulares en España 2020;
Mejor aplicación móvil de banca de particulares en Europa Occidental en 2020
Global Finance



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



#1 mundial en 2020 en la categoría "Innovación en procesos internos" (Movilidad - CaixaBank Now)
BAI

» BPI: Reconocimiento como marca premium e innovadora



Banco del Año en Portugal en 2020
The Banker



Marca #1 2021 – Categoría Grandes Bancos
Cinco Estrelas



Marca bancaria de mayor confianza en Portugal en 2021
Reader's Digest



Marca de excelencia en 2021
Superbrands



Reconocimiento a la mejor gestión de tesorería y efectivo en 2021
Global Finance



Mejor banca privada en Europa por su tecnología de gestión de carteras 2021
PwM (FT Group)



Mejor entidad de banca privada en Portugal en 2020
The Banker/PwM



Reconocimiento nacional a la sostenibilidad en 2021 (categoría de Igualdad y Diversidad)
Jornal de Negócios

01

PRINCIPALES
DATOS **CABK**



Pág 4

02

**POSICIÓN
COMPETITIVA**



Pág 14

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pág 27

04

ACTIVIDAD
Y RESULTADOS



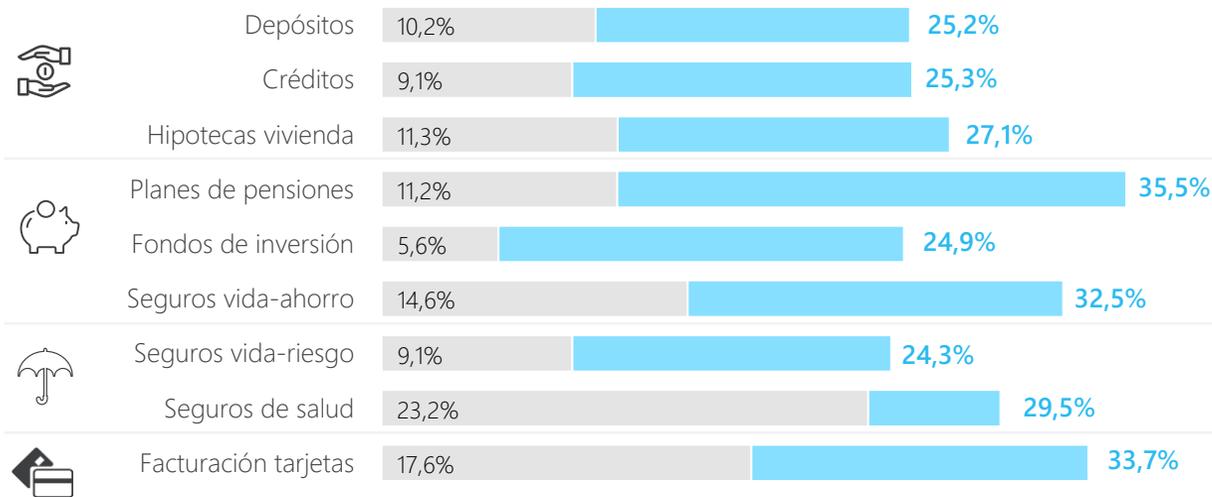
Pág 37



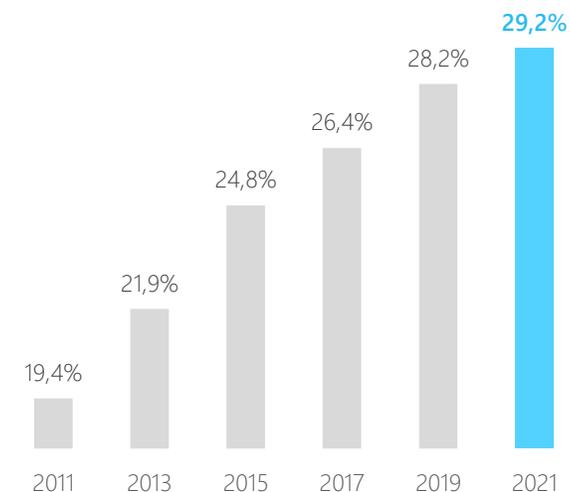
La fidelidad y satisfacción de los clientes llevan a un crecimiento sostenido en cuotas de mercado

» ENTIDAD LÍDER CON ELEVADAS CUOTAS DE MERCADO EN TODOS LOS ÁMBITOS

Cuotas de mercado en España (CABK PF con BKIA – últimos datos disponibles), % ■ Cuota en 2007 ■ Crecimiento desde 2007



Cuota en ahorro a largo plazo⁽¹⁾ (España), %



» CUOTAS DE MERCADO EN PORTUGAL - BPI



(1) Cuota combinada en fondos de inversión, planes de pensiones y ahorro en formato seguro. Los seguros de ahorro incluyen el 100% del negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos sectoriales son estimaciones internas. (2) Excluye Planes de Pensiones.

Fuentes: Banco de España, INVERCO, ICEA, Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, Banco de Portugal, APFIPP (Associação de Portuguesa Fundos de Investimento, Pensões e Patrimónios), APS (Associação Portuguesa de Seguradores).



Supermercado financiero para necesidades financieras y de seguros –un modelo que aporta ventajas diferenciales en el actual entorno



DIMENSIÓN Y CAPILARIDAD

Proximidad / conocimiento del cliente

21,1MM CLIENTES (Grupo)		13.912 CAJEROS (España)		
5.552 OFICINAS RETAIL (España)		100% PRESENCIA EN POBLACIONES >10.000 HABITANTES (España)		

TI Y DIGITALIZACIÓN

Oferta digital, movilidad y Data Analytics

70,5% % CLIENTES DIGITALES ⁽¹⁾ (España)		~1.000MM€ INVERSIÓN TI, DESARROLLO Y CIBERSEGURIDAD (España)		
~3M USUARIOS DE IMAGIN ⁽²⁾ (España)		~1,4M CLIENTES DE inTouch ⁽²⁾ (España)		

ASESORAMIENTO

Foco en capacitación y calidad de servicio

~31.500 ASESORES CERTIFICADOS (España)		~162 mil MM€ ACTIVOS BAJO GESTIÓN (AuMs)		
~135.000 CLIENTES DE BANCA PRIVADA ⁽²⁾ (España)		~1,8MM CLIENTES BANCA PREMIER ⁽²⁾ (España)		

AMPLIA OFERTA DE PRODUCTOS

Amplia y personalizada, con fábricas en propiedad

#1 GRUPO ASEGURADOR (España)		#1 FONDOS DE INVERSIÓN (España)		
#1 SEGUROS DE SALUD (España)		#1 MEDISO DE PAGO ⁽⁴⁾ (España)		

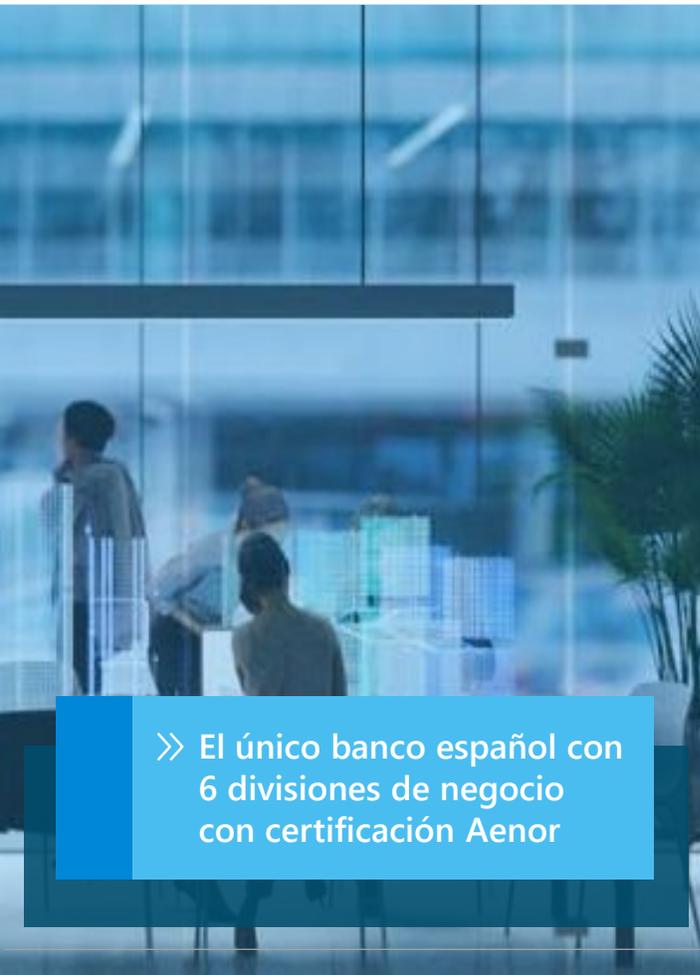
(1) En España. Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses.

(2) CaixaBank sin BKIA. A diciembre 2020.

(3) 11,3 miles de MM€ de facturación en tarjetas de crédito en 1T21 (CaixaBank Payments and Consumer).



Un modelo de negocio altamente segmentado basado en la especialización y la calidad de servicio



MODELO DE BANCA UNIVERSAL CON EL OBJETIVO DE OFRECER LA MEJOR EXPERIENCIA AL CLIENTE

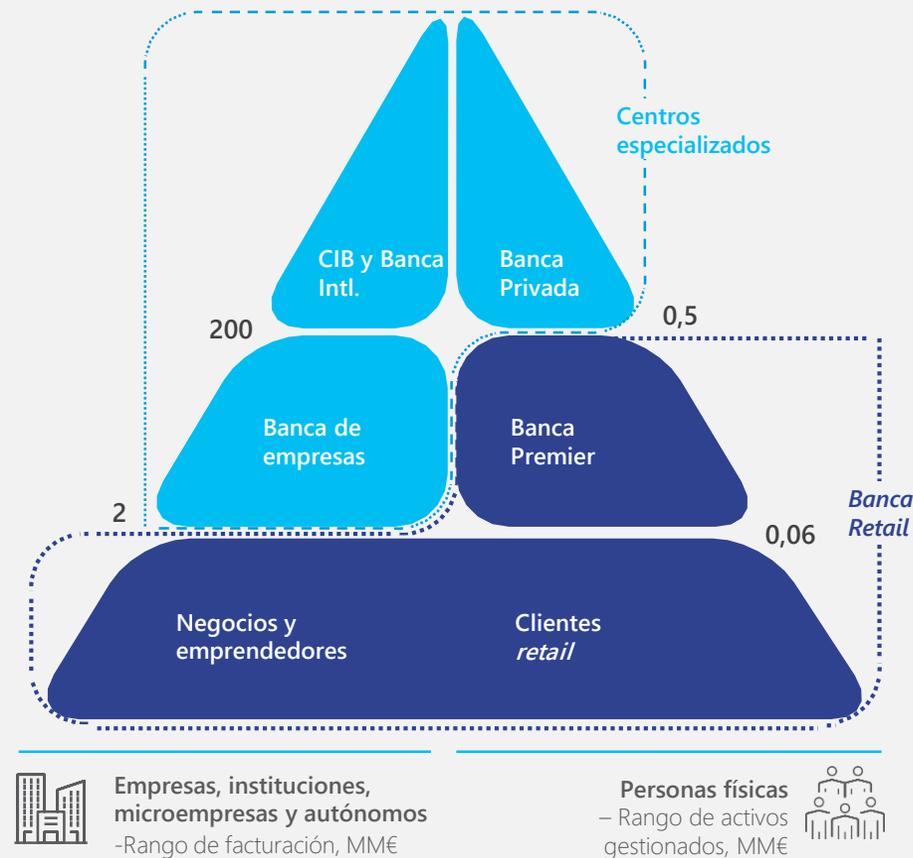
Propuesta de valor adaptada a las preferencias y necesidades del cliente por:

- Perfil de cada cliente (en base a nuestra segmentación)**
- Preferencias y necesidades de movilidad de los clientes**
- Preferencias y necesidades de vinculación de cada cliente**
- Preferencia de uso de la tecnología de cada cliente**

21,1M DE CLIENTES

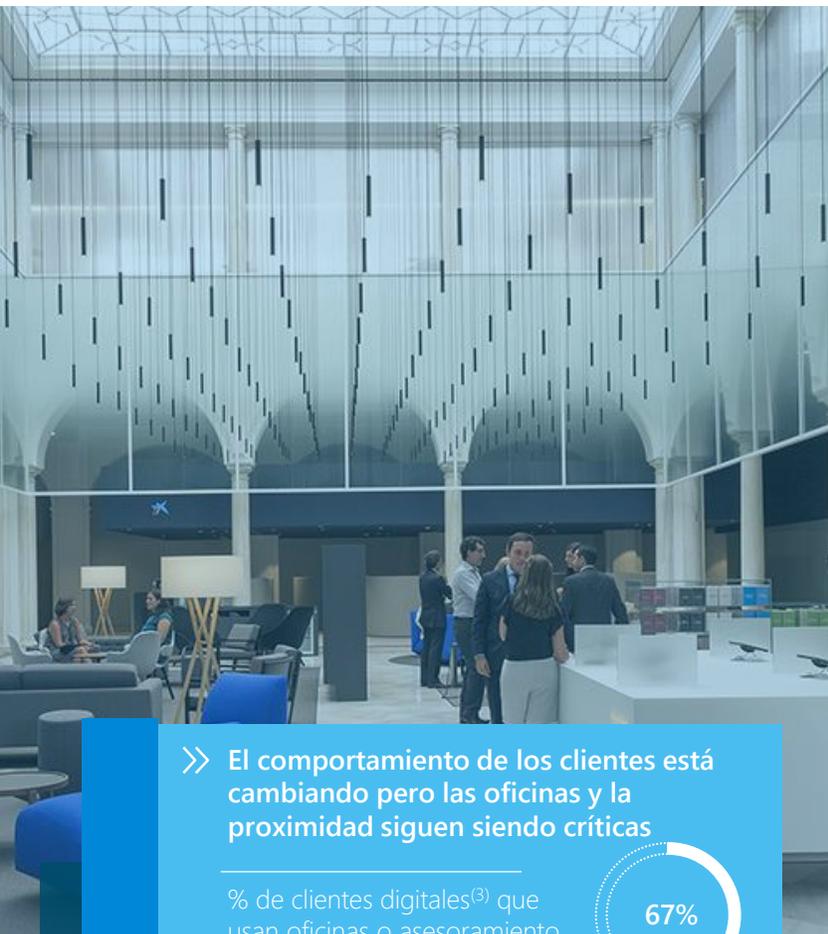
» El único banco español con 6 divisiones de negocio con certificación Aenor

» LA SEGMENTACIÓN ES CLAVE PARA SATISFACER MEJOR LAS NECESIDADES DEL CLIENTE





Plataforma de distribución de referencia: omni-canal y con capacidad multi-producto



>> El comportamiento de los clientes está cambiando pero las oficinas y la proximidad siguen siendo críticas

% de clientes digitales⁽³⁾ que usan oficinas o asesoramiento remoto – Dic. 2020 (España)



>> RED FÍSICA

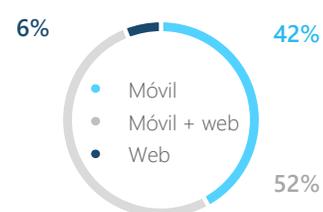
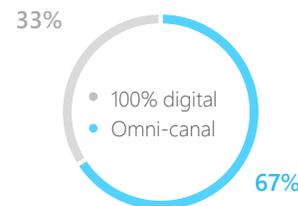


ADEMÁS, EMPLEADOS CON EQUIPAMIENTO MÓVIL

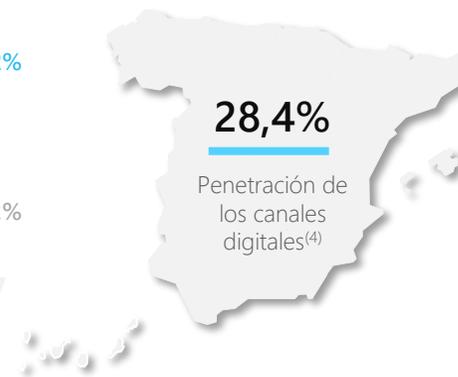
de clientes digitales



Desglose de los clientes digitales ⁽³⁾, dic-20 (España)



>> LÍDER EN CANALES DIGITALES



EL USO DEL CANAL MÓVIL CRECE RÁPIDAMENTE ⁽⁵⁾

(1) A dic-2020. (2) A dic-2020 Pro-forma incluyendo Bankia. (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) Media de 12 meses. Último dato disponible a marzo 2021. En España, CaixaBank sin BKIA. Fuente: ComScore. (5) # de tarjetas de crédito enrolladas en móviles, Marzo 2021: 2,9MM(+40% i.a.). # compras realizadas con el móvil en 2020: +58% i.a., CaixaBank sin Bankia y sin BPI.



Apoyando a los clientes en su operativa internacional y desarrollando iniciativas de colaboración con socios internacionales

» OFICINAS DE REPRESENTACIÓN Y SUCURSALES INTERNACIONALES (1)



- BPI
- Oficina de representación
- Sucursal internacional
- Spanish Desk

18 Oficinas de representación

Argelia, Pekín, Bogotá, El Cairo, Dubái, Hong Kong, Estambul, Johannesburgo, Lima, Milán, Shanghái, New Delhi, Nueva York, Santiago de Chile, Sao Paulo, Singapur, Sídney, Toronto

5 Sucursales internacionales (7 oficinas)

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

2 Spanish Desk

Ciudad de México
Viena

» JVs CON ASOCIADOS EXTRANJEROS



9.92%
participación

- Posición de influencia
- Alianzas estratégicas
- Compartiendo mejores prácticas
- JVs y Desarrollo de proyectos

JV con Erste y Global Payments

- > Medios de pago
- > Austria, Rep. Checa, Eslovaquia y Rumanía.
- > EBG: 49%
Global Payments + CABK: 51%

(1) A 7 de mayo de 2021.



2008-2020: Más de una década especializando y optimizando la red de distribución física

»» CONCENTRACIÓN DE OFICINAS *RETAIL*

Evolución de las oficinas *retail*, fin de periodo (España)



MOLDELO DE OFICINA LIGERA
Empleados / oficina

- »» 7,0 CABK⁽²⁾
- »» Media sector: 8,0 España; 14,4 Eurozona⁽²⁾

»» CREACIÓN DE CENTROS ESPECIALIZADOS

Oficinas y gestores especializados en España



AgroBank | RED RURAL

- »» 888 oficinas⁽³⁾
- »» 27.8% de penetración⁽³⁾

»» EVOLUCIÓN CONSTANTE

Desarrollo de los canales digitales y remotos y evolución de la red física de oficinas



1er banco en el mundo en incorporar reconocimiento facial en cajeros

NUEVOS CONCEPTOS



- »» 563 centros STORE
- »» 3 centros ALL-IN-ONE

(1) PF adquisiciones: BCIV, Barclays España, Banco de Valencia, Caixa Girona.

(2) CaixaBank (sin BPI ni BKIA) y media sector España a dic-2020; media sector Eurozona a dic-2019. La media sectorial española sólo considera entidades de depósito.

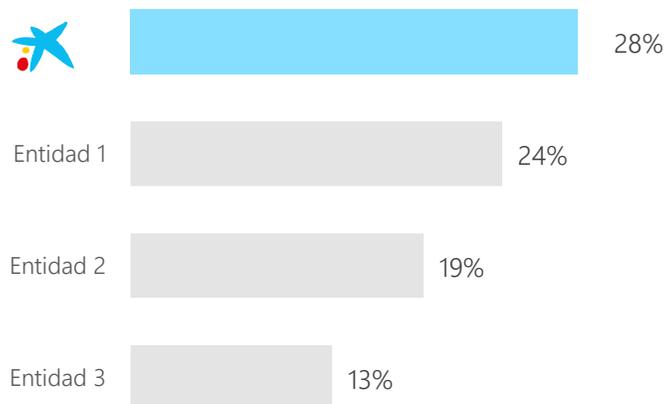
(3) A dic-2020 (España). Ratio de penetración en autónomos del sector agrario (+11 pbs vs. 2019).



Los modelos de relación digital y remoto son un complemento que conduce a una mejor experiencia de cliente y mayor eficiencia

» MAYOR RATIO DE PENETRACIÓN DIGITAL

Penetración entre los clientes digitales⁽¹⁾, España en %



» CaixaBankNow

Cientes digitales (España)⁽²⁾, en MM



4.6 (Apple) ★★★★★
4.5 (Android) ★★★★★

Mejor app banca móvil para consumidores de Europa Occidental 2020—Global Finance



El uso del móvil crece rápidamente

Tarjetas de crédito enroladas en móvil, mar-21⁽³⁾: 2.9M (+40% i.a.)
Compras mediante móvil +58% i.a. en 2020



Mejora continua de la experiencia cliente

Biometría aplicada al *onboarding* digital y reconocimiento facial en cajeros automáticos



Oferta de vanguardia

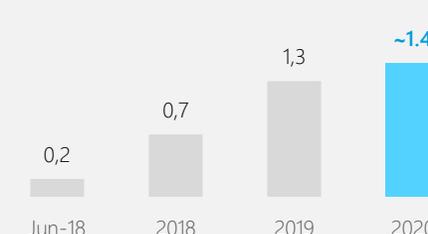
Mayor oferta de servicios de valor añadido, tanto propios como en colaboración con terceros

» Impulso a nuevos modelos de relación digital y remota

imagin Clientes de imagin⁽⁴⁾, en MM



inTouch Clientes utilizando inTouch⁽⁵⁾, en MM



CLIENTE CON PERFIL DIGITAL, ESCASO USO DE OFICINA Y ESCASA DISPONIBILIDAD DE TIEMPO



67% >

Oportunidad de crecimiento mediante un modelo híbrido de atención al cliente

La mayoría os clientes digitales también utilizan la oficina o asesoramiento remoto⁽⁶⁾

PWM WEALTH TECH AWARDS 2020 Mejor entidad de Banca Privada en Europa por su cultura y visión digital 2020
 PWM (FT Group)

BEST BANK AWARD 2020 Mejor Banco Digital banca retail en España 2020
GLOBAL FINANCE Global Finance

(1) Media de 12 meses, último dato disponible a marzo de 2021. En España. CaixaBank sin BKIA. Grupo de comparables incluye Banco Sabadell, Banco Santander y BBVA. Fuente: Comscore. (2) Clientes personas físicas de 20 a 74 años con al menos una transacción a través de canales digitales en los últimos 12 meses. (3) Sin BKIA. (4) En España, sin BKIA. Imagin se lanzó comercialmente en 2016 y se relanzó en 2020. (5) En España, sin BKIA. InTouch se lanzó a mediados de 2018. (6) Dic-2020 (España).



El relanzamiento del nuevo imagin en 2020 nos adentra en el futuro

Servicio digital y plataforma *lifestyle* para potenciar la fidelización de los clientes más jóvenes

2016

2017

2018

2019

2020

De banco exclusivamente móvil a plataforma de comunidad *lifestyle*

Tres propuestas de valor diferenciadas en función de la edad

Lanzamiento del banco "mobile only" –sin comisiones

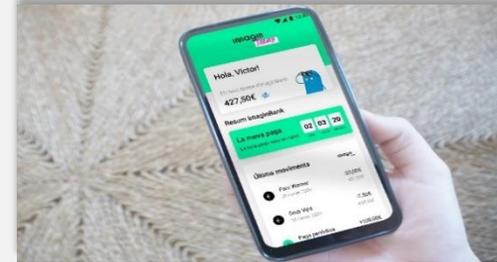
Nuevos productos y servicios – aprendiendo de la experiencia



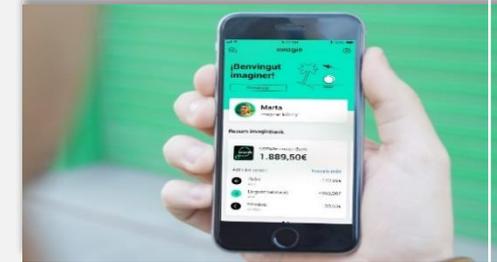
0-11 años
Educación financiera



12-17 años
Control finanzas y primeras compras



A partir de 18 años
Comunidad *mobile*



Servicios digitales y plataforma *lifestyle*

~ 3MM de clientes

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

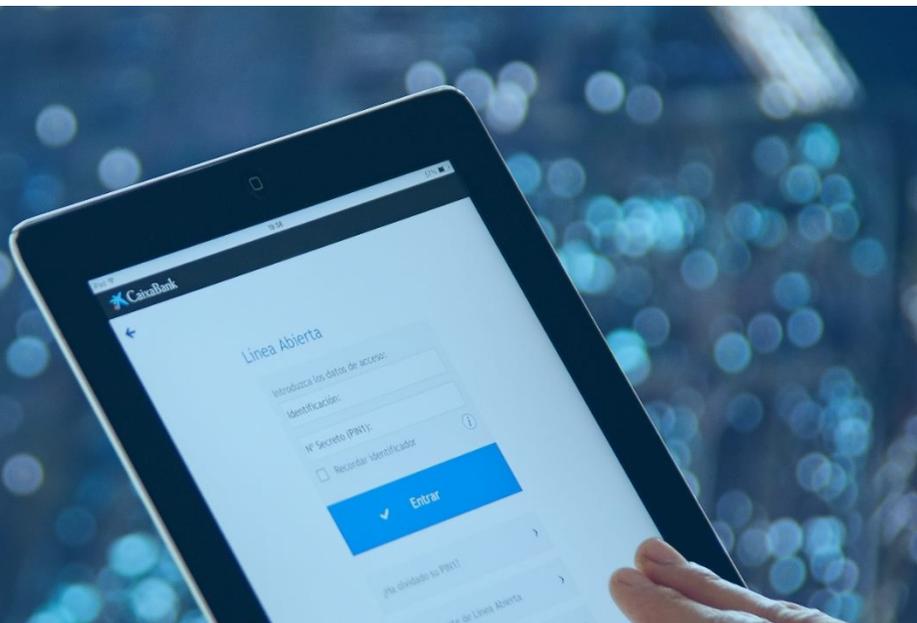
Primera plataforma de servicios financieros *mobile-only* B Corp⁽¹⁾

Innovación, sencillez y transparencia

(1) En 4T20, imagin obtuvo la certificación B Corp por su impacto positivo en el medioambiente y en la Sociedad. B Corp certifica el cumplimiento de los más estándares de desempeño social y ambiental, transparencia pública y responsabilidad empresarial de la compañía para equilibrar el beneficio económico con el propósito social.



Apalancándonos en la tecnología para impulsar la eficacia comercial –a la vez que se gana eficiencia y se facilita el cumplimiento normativo



RED ORIENTADA A VENTAS, ESCALABLE Y MUY EFICIENTE

Absorción de tareas de la oficina por cajeros automáticos durante las horas de apertura de la oficina⁽¹⁾ (España)



» POTENCIANDO LA TECNOLOGÍA PARA MEJORAR EFICACIA COMERCIAL⁽¹⁾



FUERZA DE VENTAS CON SMART PCs⁽²⁾

~100%



VENTAS DIGITALES: SEGUROS DE AHORRO 2020

~52% vs. 38% en 2019



CLIENTES QUE CONECTAN DIARIAMENTE A NOW

~3M



ASISTENTE VIRTUAL EMPLEADOS Y CLIENTES

89% Respuestas automáticas a empleados de oficinas (vs. 81% en 2019)

» AUMENTANDO LA EFICIENCIA Y FACILITANDO EL CUMPLIMIENTO NORMATIVO



FIRMAS DIGITALES⁽³⁾

~99%



PROCESOS DIGITALES⁽⁴⁾

~100%



AUTOMATIZACIÓN: TAREAS ADMINISTRATIVAS EN OFICINAS

~16% vs. 42% en 2006; 18% 2019



TIME-TO-MARKET PROYECTOS

MEJORA⁽²⁾ (↓ #days) vs. 1T19

-11% vs. -5.8% en 2019

(1) Selección de indicadores, España (CABK sin BKIA). (2) Dic-2020. (3) Datos a septiembre 2020. (4) % de documentación asociada a la contratación de productos que se ha digitalizado.



A la vanguardia de la transformación digital

» MEJORANDO LA FLEXIBILIDAD, ESCALABILIDAD Y EFICIENCIA INFRAESTRUCTURA IT



- Migración gradual a soluciones y procesamiento en la nube → **~17% adopción nube** dic-20 (vs. ~10% 2019)
- 2 centros de datos de alta calidad (CPDs) conectados entre sí para dar soporte y desarrollar las actividades del Grupo → **~121.000 millones de transacciones procesadas** en 2020 (vs. ~99.000 millones en 2019); **~16.000 transacciones por segundo** en 2020 vs. ~14.000 en 2019
- Ampliando el alcance de metodología *agile* → **25%** de empleados IT utilizando *agile* (vs. 20% 2019)

» INVERSIÓN SOSTENIDA EN CIBERSEGURIDAD



- **>€50MM** invertidos en seguridad de la información en 2020 (>€50MM en 2019)   
- Modelo de ciberseguridad avanzado, **certificado bajo el estándar internacional ISO 27001**, CSIRT y FIRST; con un equipo de especialistas 24/7 con la categoría CERT oficial
- Formación continua para todos los empleados → **98% completaron cursos seguridad** en 2020  ⁽¹⁾
- Defensa activa: 6 ejercicios *Red Team* al año, basados en el protocolo **TIBER-EU**
- *Benchmarks*: **800 en BITSIGHT** vs. **778** comparables⁽²⁾; 8.6 en CNPIC⁽³⁾ vs. 8.2 comparables.; 8.5/10 en DJSI

» APLICACIÓN SISTEMÁTICA DE DATA ANALYTICS EN TODA LA ORGANIZACIÓN



- **Los datos y su análisis** son la piedra angular en la que se basa nuestro *journey* transformacional
- **BIG DATA**: un único repositorio → 1,100 TB datos gestionados/día (650 TB 2019); 82.2% de los informes regulatorios generados en base a *datapool* (77.5% 2019); 80% áreas involucradas en proyectos de Big Data
- **ROBOTICS**: 295 casos de *robotics* implantados en 2020 (144 en 2019)
- **IA**: >5 millones de conversaciones iniciadas entre empleados de Red y el asistente virtual (vs. c.4.8M en 2019); 3 asistentes cognitivos para dar asistencia en los procesos administrativos

~€1.000M

INVERSIÓN EN IT,
DESARROLLO Y
SEGURIDAD DE LA
INFORMACIÓN

2020

(1) Desde 2015, Infoprotect integra todas las iniciativas relacionadas con la seguridad de la información y enfocadas a que todos los empleados protejan la información impulsando una cultura de seguridad global en CABK Bimensualmente se publica una *newsletter* con las últimas noticias sobre seguridad y recomendaciones al respecto. (2) Instituciones financieras españolas. Rating en una escala de 0-900. (3) CNPIC *Cyber Resilience Report 2020*.



Un modelo de asesoramiento único



29,2%

CUOTA MERCADO EN AHORRO A LARGO PLAZO (1)

MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



Conocimiento y formación



Protocolos de sistemática comercial adaptados al cliente



Soluciones amplias, diversas y personalizadas



Digitalización para dar un mejor servicio a los clientes



Propuestas de inversión socialmente responsables

» EMPLEADOS CERTIFICADOS EN ASESORAMIENTO (2)

~31.500

» ACTIVOS BAJO GESTIÓN

~€162 mil MM

» CARTERAS GESTIONADAS: % TOTAL FONDOS INVERSIÓN (3)

>50%

» DIC-20: #OPERACIONES PLATAFORMA OCEAN (4)



>28.630

» MÁXIMA CALIFICACIÓN DE LA ONU EN INVERSIÓN SOSTENIBLE



Mejor Banca Privada 2020 de España – The Banker/PWM

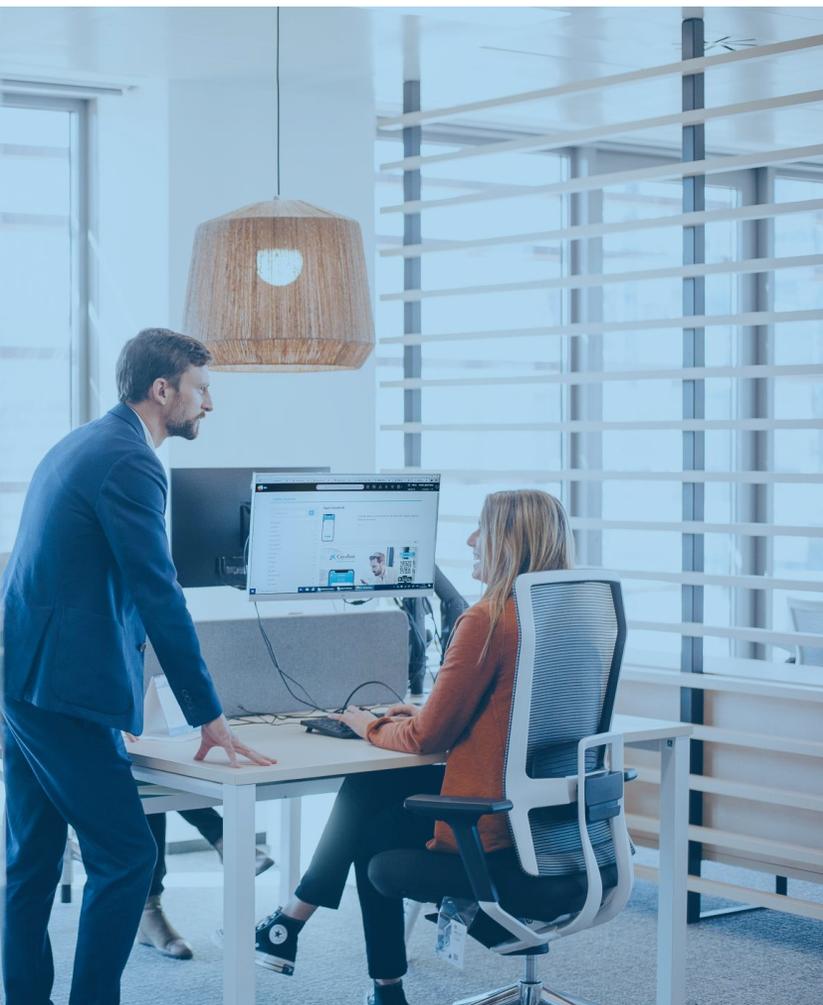


Mejor Banca Privada en cultura y visión digital en 2020 Europa – PWM (FT Group)

(1) Cuota combinada en fondos de inversión, planes de pensiones y ahorro en formato seguro. Los seguros de ahorro incluyen el 100% del negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos sectoriales son estimaciones internas. (2) En España. (3) Activos gestionados por CaixaBank AM bajo mandato de gestión discrecional. Excluyendo fondos de terceros. (4) Por importe superior a 1,1 miles de MM€. Ocean: primera plataforma online de fondos de terceros con información y condiciones personalizadas para cada cliente según su perfil. Acceso a casi 2.000 fondos con más de 140 gestoras.



Las fábricas en propiedad facilitan la innovación y la agilidad



SEGUROS: VIDA Y NO VIDA

VidaCaixa

- 100% participación
- #1 en seguros de vida (España)
- 98,7 mil MM€ gestionados



SegurCaixa Adeslas

- 49,9% de participación
- #1 en seguros de salud (España)
- 4 mil MM€ primas seguros generales (acum. 12M)



MEDIOS DE PAGO Y CONSUMO

CaixaBank

PAYMENTS & CONSUMER

- 100% participación
- #1 facturación tarjetas crédito (España): 11.300 MM€ 1T21
- 500 MM€ en nueva financiación al consumo en 1T21



Comercia Global Payments

- 20% participación
- ~498.000 TPVs (España)



GESTIÓN DE ACTIVOS

CaixaBank

ASSET MANAGEMENT

- 100% participación
- €146 mil MM€ gestionados
- #1 fondos de inversión (España): 24,9% cuota mercado
- Por 2º año consecutivo, CABK AM recibe la máxima calificación en inversión sostenible con criterios ONU A+; BPI Gestao Activos la consigue por primera vez en 2020



GESTÃO DE ATIVOS



MICROCRÉDITOS

MicroBank

- 100% participación
- #1 en microcréditos en España
- c.1,1 millón microcréditos y préstamos con impacto social concedidos desde su creación en 2007
- 0,9 mil MM€ concedidos en 2020 en microcréditos y otros préstamos con impacto social

CON EL APOYO DE:



01

PRINCIPALES
DATOS **CABK**



Pág. 4

02

POSICIÓN
COMPETITIVA



Pág. 14

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pág. 27

04

ACTIVIDAD
& RESULTADOS



Pág. 37



Salimos de la crisis y del periodo 2015-18 claramente reforzados

» PLAN ESTRATÉGICO 2015-18: VALORACIÓN AL FINAL DEL PLAN

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

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)⁽¹⁾

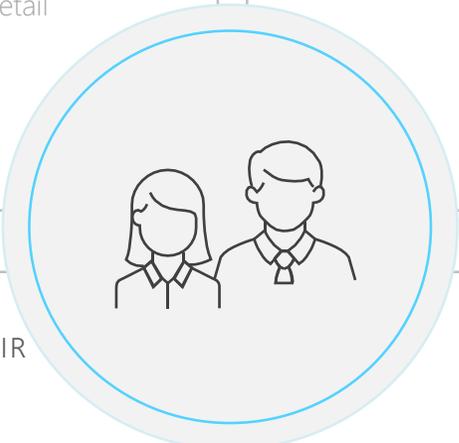
Reducción de más de 800 oficinas retail (España)

↓ c.40%

Oficinas urbanas 2018-2021E⁽²⁾

Mantener

Red rural 2018-2021E⁽²⁾



2

INTENSIFICAR EL MODELO DE ATENCIÓN REMOTA Y DIGITAL

~70%

Clientes digitales⁽³⁾ **CaixaBankNow** 2021E

2.6M

Clientes usando inTouch⁽⁴⁾ 2021E

inTouch

Relanzamiento de imagin en 2T20
De un banco exclusivo para móviles, a una plataforma lifestyle



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.19MM clientes (España)
- +c.3MM de clientes conectándose diariamente a "Now"



SEGMENTACIÓN Y FOCO EN LOS CUSTOMER JOURNEYS

4

Rediseño de procesos y de la interacción



Aspiramos a mejorar significativamente las ratios NPS⁽⁵⁾ y las 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.



Seguimos 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



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



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"



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

- Promoción
- Incentivos
- Evaluación
- Comunicación



Metas

- Cambio del modelo de organización
- Fomentar una cultura ágil



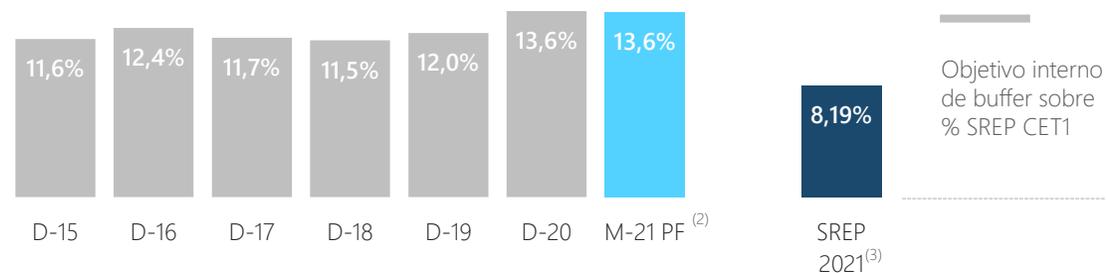
Valor para el cliente y *time-to-market*

Distribución del capital apoyada por una rentabilidad sostenible y una sólida posición en capital



SÓLIDA POSICIÓN EN CAPITAL

% CET1 (fin de período)⁽¹⁾, en % de APRs



USO DE LA GENERACIÓN DE CAPITAL



Remuneración al accionista



Oportunidades y transformación del negocio

PAYOUT EN EFECTIVO



Objetivos financieros del PE 2019-21 suspendidos en 1T20 (COVID)

(1) Ratios reportados con Basilea III *fully loaded*. A partir de 2020 en adelante, incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9. (2) Proforma incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). (3) Requerimiento actual de SREP CET1 (referirse a Otra Información Relevante número 10140 de la CNMV). El colchón "Otra Entidad de Importancia Sistémica" actualmente en 0,25% está pendiente de revisión por parte del Banco de España tras la integración de Bankia. (4) Payout sobre el resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra PyG y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. Payout en línea con la recomendación realizada por el Banco Central Europeo.

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

Prioridades | 2019-2021

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; alienado con el plan estratégico 2019-2021 con KPI actualizados.

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**

HITOS RECIENTES: ALGUNOS EJEMPLOS



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.

01

PRINCIPALES
DATOS **CABK**



Pág. 4

02

POSICIÓN
COMPETITIVA



Pág. 14

03

PLAN
ESTRATÉGICO



Pág. 27

04

ACTIVIDAD
& **RESULTADOS**



Pág. 37



Completada la fusión con BKIA al tiempo que las tendencias subyacentes se mantienen sólidas



Continúa la fuerte actividad comercial en el trimestre
–con aceleración en ahorro a largo plazo y seguros de protección

ENTRADAS NETAS AHORRO **3,1 mil MM€**
A L/P ⁽¹⁾, España (sin BKIA) (4x vs.1T20)

SEGUROS NO VIDA + VIDA RIESGO: **112 MM€**
NUEVAS PRIMAS MYBOX, España (sin BKIA) (+73% vs. 1T20)



Mayores ingresos core con menores gastos recurrentes
–ambos contribuyen al crecimiento del resultado operativo core y del resultado subyacente

INGRESOS CORE **+1,0%**
% i.a. sin BKIA⁽²⁾

GASTOS RECURRENTE **-3,3%**
% i.a. sin BKIA⁽²⁾



Los ajustes a valor razonable (VR) en la fusión refuerzan aún más las sólidas métricas crediticias
–la reducción del CoR refleja el registro del fondo COVID en 2020 (aún sin usar), una gestión del riesgo prudente y bajas entradas en dudosos tras el buen comportamiento de las moratorias vencidas

RATIO DE MOROSIDAD⁽³⁾ | **3,6% | 67%**
RATIO DE COBERTURA⁽³⁾

CoR⁽⁴⁾ ACUM 12 MESES **61 pbs** (-14 pbs v.t.)
pbs (sin BKIA)



Las ratios CET1 y MREL se mantienen en máximos históricos tras los impactos de la fusión
– con amplios colchones para absorber los impactos pendientes de M&A

% CET1 PF⁽⁵⁾ | **13,6% | 13,1%**
% CET1 sin IFRS9 TA PF⁽⁵⁾

% MREL PF⁽⁵⁾ % **25,4% | 22,4%**
% MREL sub. PF⁽⁵⁾

Resultado atribuido (ajustado)⁽⁶⁾ de 1T21 en 514 MM€ (+424MM€ i.a.) y RoTE (ajustado)⁽⁶⁾ en el 8,0%

(1) El ahorro a largo plazo incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) BKIA consolidada a 31 de marzo de 2021; el resultado de BKIA del 1T no contribuye al resultado atribuido consolidado del trimestre. (3) Grupo a 31 de marzo de 2021 (incluye BKIA). (4) El CoR excluye el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador. (5) PF incluyendo el impacto del TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). Las ratios reportadas de CET1 y MREL (incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9) se sitúan en 14,1% y 26,3% respectivamente. (6) El resultado atribuido ajustado del 1T21 excluye el *badwill* (4.300 MM€ antes/después de impuestos) y los costes extraordinarios de integración (-28MM€ después de impuestos). El RoTE ajustado también excluye BKIA en el denominador. El resultado atribuido en el 1T21 se sitúa en 4.786MM€.



Liderazgo indiscutible en banca y seguros en España

- > TOTAL ACTIVOS, CRÉDITOS Y DEPÓSITOS

- > CLIENTES

- > CUOTA DE MERCADO EN PRODUCTOS RETAIL CLAVE

» INSTITUCIÓN #1 EN ESPAÑA

Cifras clave del Grupo – a 31 de marzo de 2021

Total de activos (miles de MM€)	664
Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€)	364
Recursos de clientes (miles de MM€)	580
Ahorro a largo plazo (miles de MM€)	212
Patrimonio neto (miles de MM€)	36
Clientes (Millones)	21
Oficinas⁽¹⁾ (Miles)	6,3
Empleados (Miles)	51

» CUOTA DE MERCADO EN PRODUCTOS CLAVE

CaixaBank PF con Bankia, en % en España⁽²⁾#1 Fondos de inversión⁽²⁾#1 Seguros de vida⁽²⁾#1 Seguros de salud⁽²⁾

(1) No incluyen sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

(2) En base a últimos datos disponibles del Banco de España, ICEA, INVERCO.

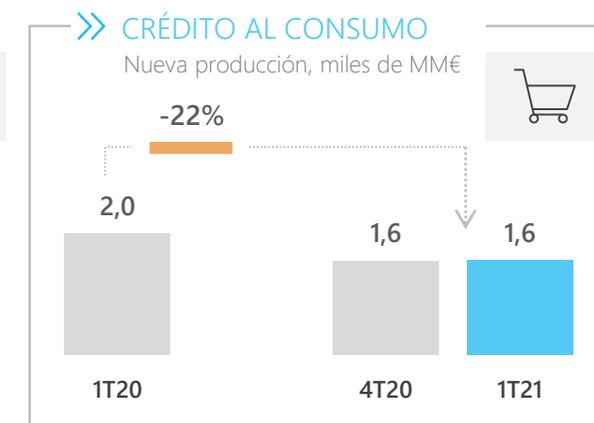
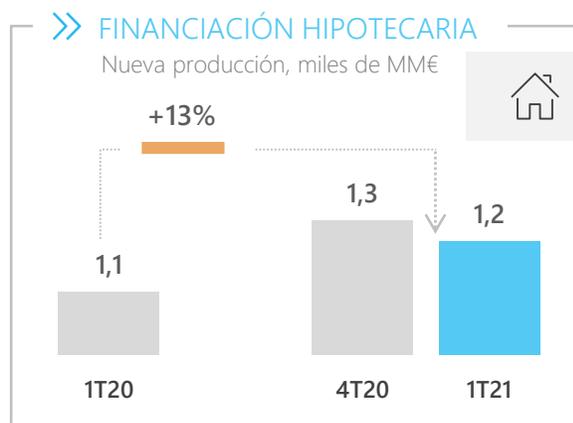
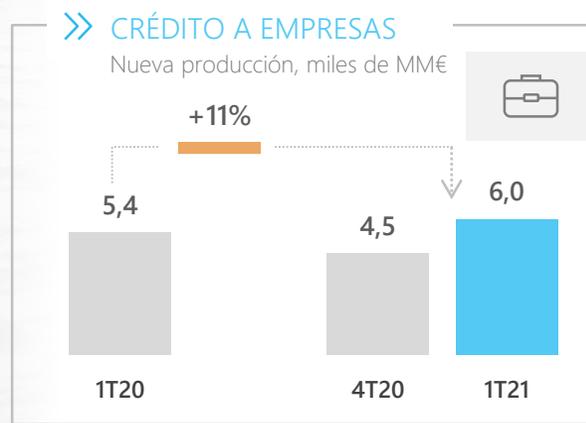
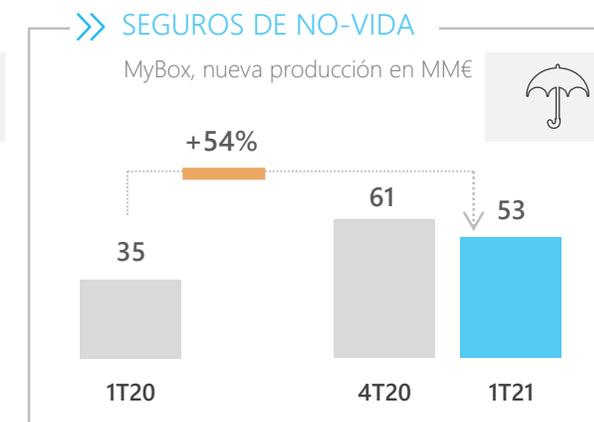
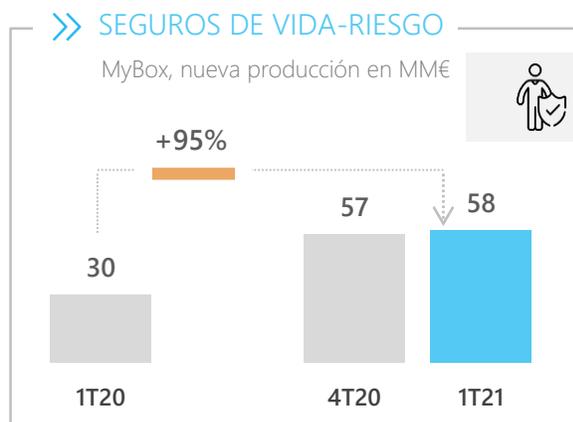
(3) Hogares y empresas (excluyendo sector público e instituciones financieras).

(4) Cuota combinada de fondos, planes y seguros de ahorro. En la cuota de seguros de ahorro se considera el 100% de negocio de Bankia Mapfre Vida. Los datos del sector son estimados.



El intenso foco comercial impulsa el fuerte ritmo de actividad en 1T

Niveles pre-COVID en la mayoría de productos – en un trimestre con estacionalidad adversa



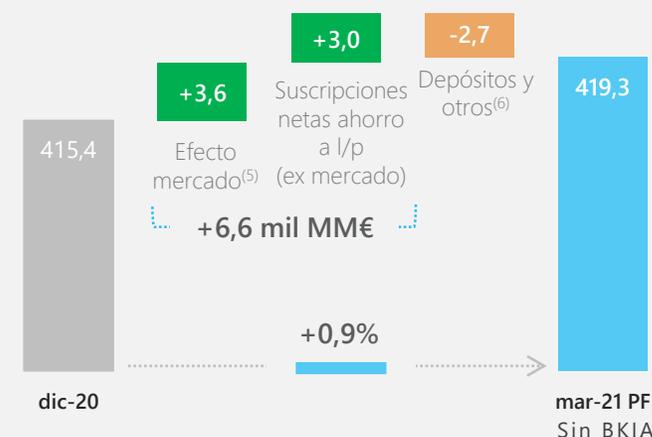
Aceleración del crecimiento en ahorro a l/p y estabilización en depósitos

» RECURSOS DE CLIENTES

	31 mar PF sin Bankia		31 mar 21
	Mil MM€	% v.a.	Mil MM€
I. Recursos en balance	301,6	-0,7%	422,5
Ahorro a la vista	219,6	-0,3%	320,9
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	20,5	-6,6%	40,1
Seguros	60,5	1,9%	60,5
de los que <i>unit linked</i>	15,8	8,4%	15,8
Cesión temporal activos y otros	1,0	-50,3%	1,0
II. Activos bajo gestión⁽²⁾	112,1	5,1%	145,9
Fondos de inversión ⁽³⁾	75,6	6,1%	100,7
Planes de pensiones	36,5	3,3%	45,2
III. Otros recursos gestionados	5,6	10,4%	11,5
de los que seguros	0,2	-2,4%	5,4
Total	419,3	0,9%	579,9
Ahorro a largo plazo⁽⁴⁾	172,8	4,0%	211,8

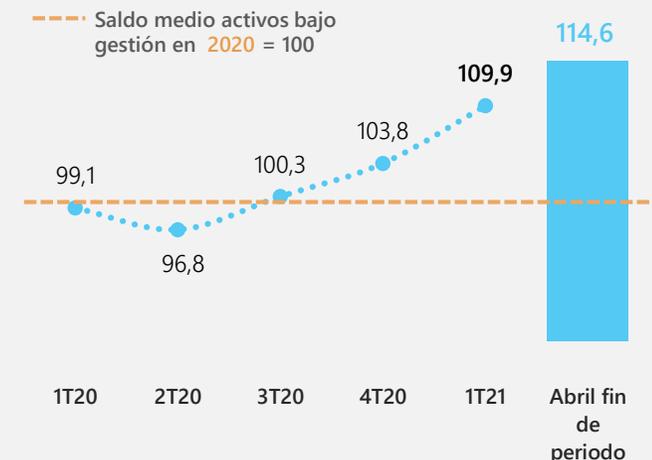
EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

Grupo sin BKIA, mil MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁷⁾

Grupo (PF con BKIA), en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2020



- Evolución anual sin BKIA
 - La caída en depósitos refleja medidas para controlar entradas y el traspaso a productos fuera de balance
 - Continúa el fuerte impulso en ahorro a largo plazo (+4% v.a. sin BKIA) apoyado por suscripciones y mercado
- Los activos bajo gestión⁽⁷⁾ a final de abril se sitúan un 15% por encima del saldo medio de 2020 → se prevé que apoyen a futuro el crecimiento de las comisiones asociadas

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.427MM€ a 31 de marzo de 2021.

(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 (recursos en balance y otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

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

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

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



La cartera de crédito se mantiene prácticamente estable

» CARTERA DE CRÉDITO

	31 mar PF sin Bankia		31 mar 21
	Mil MM€	% v.a.	Mil MM€
I. Crédito a particulares	119,3	-1,1%	191,3
Adquisición de vivienda	84,9	-0,7%	144,9
Otras finalidades	34,4	-2,0%	46,4
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	14,0	-1,3%	19,4
de los que otros ⁽²⁾	20,4	-2,5%	27,0
II. Crédito a empresas	106,3	-0,1%	149,4
Sectores productivos ex promotor	100,8	0,1%	142,9
Promotores	5,5	-3,7%	6,5
Crédito a particulares y empresas	225,6	-0,6%	340,7
III. Sector público	17,2	1,8%	23,1
Crédito total	242,8	-0,5%	363,8
Cartera sana	234,5	-0,5%	350,6

CARTERA DE CRÉDITO SANA

Grupo sin BKIA, miles de MM€

ESPECIALIZACIÓN,
SEGMENTACIÓN Y
CAPILARIDAD MEJORAN
LA PENETRACIÓN



EVOLUCIÓN ANUAL SIN BKIA

- Las hipotecas prosiguen su desapalancamiento estructural aunque con tendencias positivas en nueva producción
- El crédito al consumo sigue afectado por las restricciones COVID pero con la nueva producción recuperándose en marzo (vs. ene-feb)
- El crédito a empresas se mantiene prácticamente estable

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

(2) Incluye crédito a autónomos.

(3) Empresas y pymes excluyendo promotores inmobiliarios.

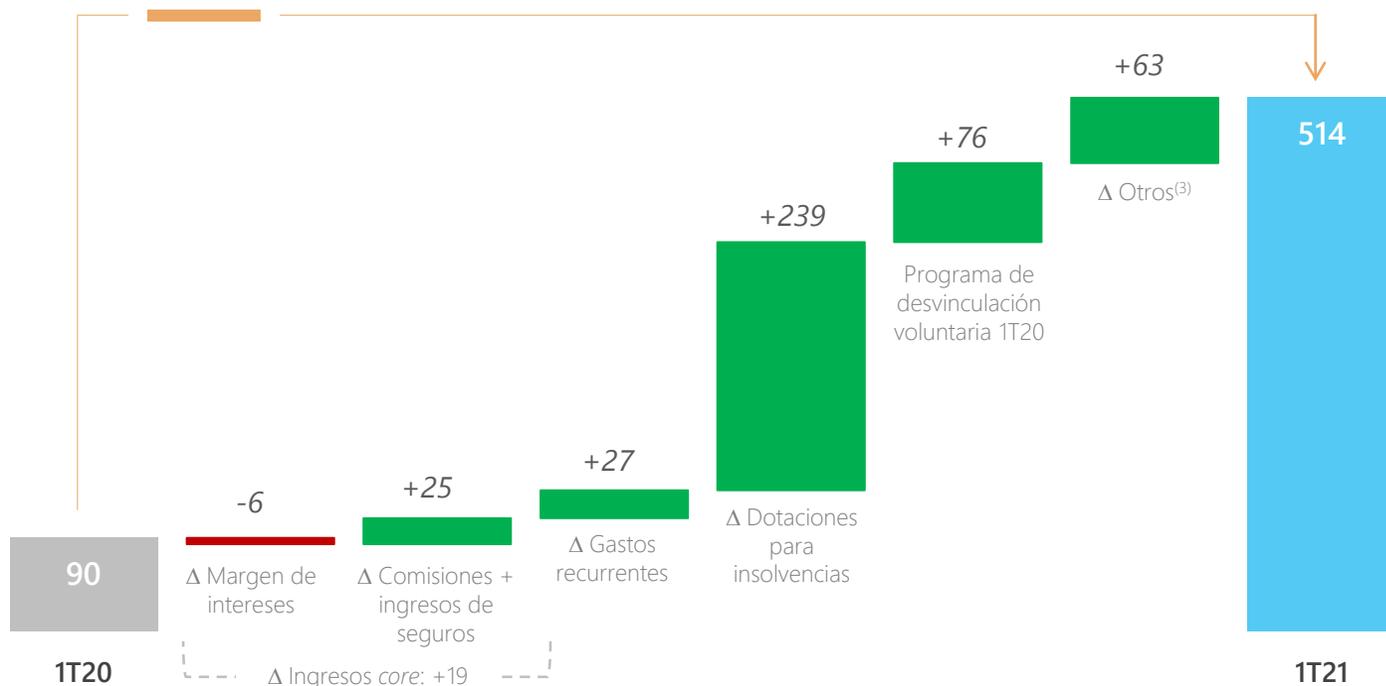
(4) Incluye sector público, crédito a particulares-otras finalidades (excluyendo crédito al consumo) y crédito a promotores inmobiliarios.



Crecimiento del beneficio neto apoyado por mayores ingresos *core*, menores gastos y una reducción significativa de provisiones

» EVOLUCIÓN⁽¹⁾ DEL RESULTADO NETO (AJUSTADO)⁽²⁾

MM€



» LA FORTALEZA EN COMISIONES E INGRESOS DE SEGUROS MÁS QUE COMPENSA EL MENOR MARGEN DE INTERESES

» REDUCCIÓN DE COSTES

» REDUCCIÓN SIGNIFICATIVA DE LAS DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS TRAS EL REGISTRO PRUDENTE DE FONDO COVID EN 2020

Beneficio reportado 1T21

Incluye 4.300MM€ de diferencia negativa de consolidación (*badwill*)

4.786MM€

(1) Después de impuestos.

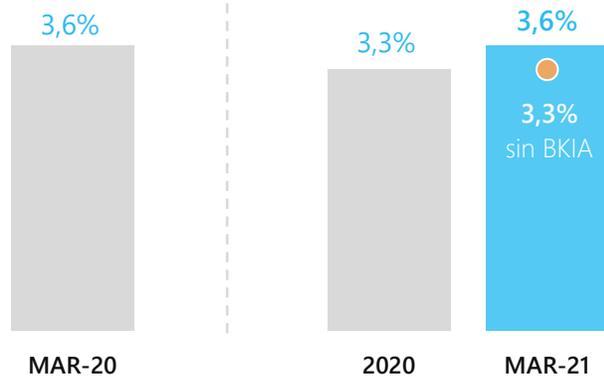
(2) Excluyendo el impacto por la diferencia negativa de consolidación (4.300MM€ antes/después de impuestos) y los gastos extraordinarios de integración (-28MM€ después de impuestos).

(3) Incluye principalmente ingresos *non-core*, otras provisiones y ganancias y pérdidas en baja de activos y otros.



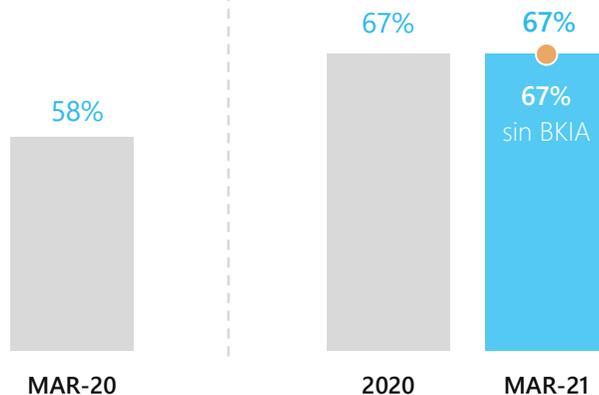
Se mantiene la solidez de las métricas de crédito y solvencia tras la fusión

»» RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾ %



Ratio de morosidad estable en evolución i.a. con la ratio sin BPI (3,7%) muy por debajo de la media de los comparables (5,1%)⁽²⁾

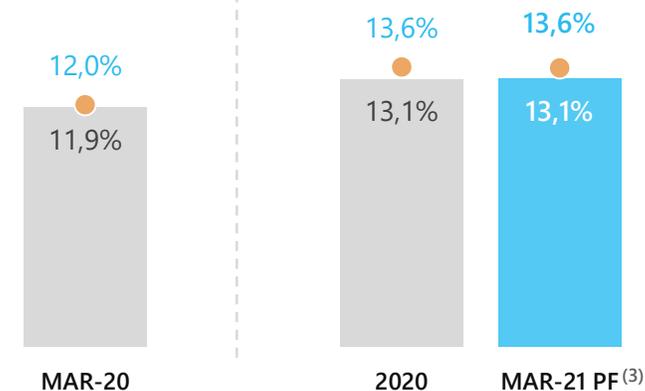
»» RATIO DE COBERTURA DE DUDOSOS⁽¹⁾ %



Los ajustes prudentes a valor razonable mantienen estable la cobertura de dudosos con el total de dotaciones para insolvencias en 9,4 mil MM€

»» CET1 %

■ Excluyendo IFRS9 transitorio
● Con IFRS9 transitorio



Amplios colchones para absorber los costes de reestructuración pendientes

(1) Incluye riesgos contingentes.

(2) Media de comparables en España incluyendo: BBVA España, Banco Santander España y Banco Sabadell ex TSB. Basado en datos reportados por las entidades a cierre de 1T21.

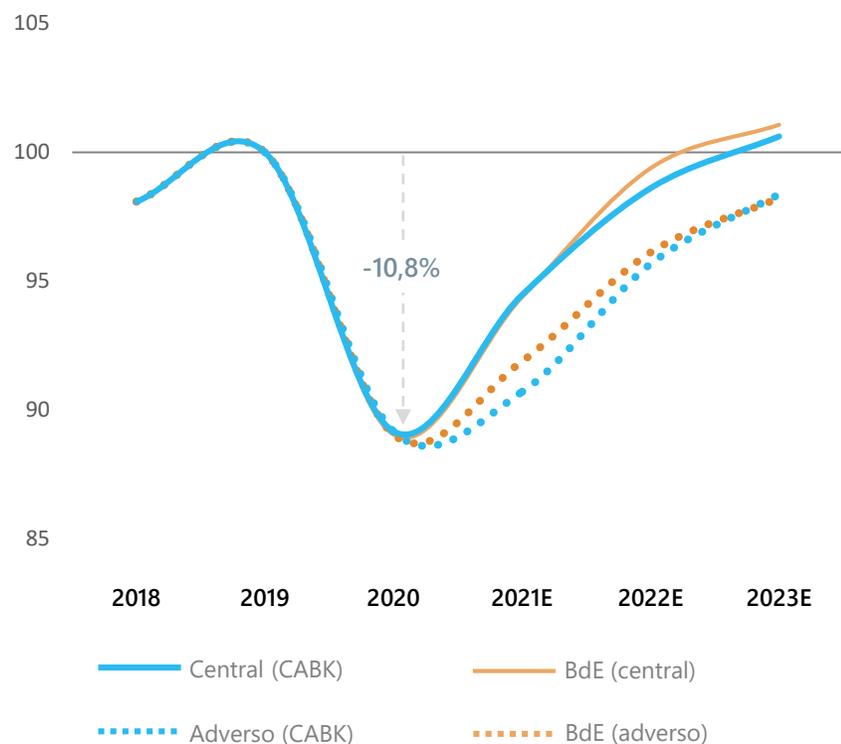
(3) PF incluyendo el impacto de TRIM LDP de CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). Ratio CET1 reportada en 14,1% (13,6% excluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9).



La estabilidad de los escenarios macroeconómicos y la buena evolución de las moratorias dan confort en las perspectivas del crédito

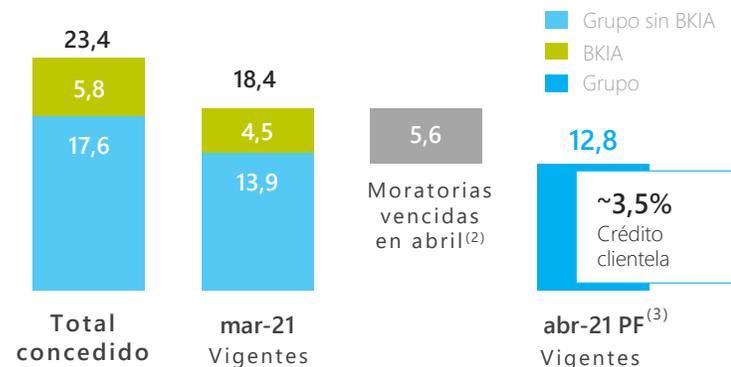
» ESTABILIDAD DE LOS ESCENARIOS MACRO

PIB Real - España⁽¹⁾, base 100=2019



» ACTUALIZACIÓN DE MORATORIAS E ICOs

Moratorias: total concedido vs. saldo vivo en vigentes, miles de MM€



Créditos ICO: saldo vivo, miles de MM€



- c. 45% de las moratorias concedidas por el Grupo CaixaBank + BKIA ya han vencido y la mayoría de las vigentes en España vencen en 2T
- ~ 100% de las moratorias vigentes en España tienen garantía hipotecaria
- Moratorias en dudoso (*stage 3*): 0,4% de la cartera de crédito → 0,1% excluyendo las que ya presentaban dificultades de pago pre-COVID
- Cartera de préstamos con aval ICO de 22 mil MM€ tras la fusión con una garantía media del 76%

Buen comportamiento del crédito al reanudarse las obligaciones de pago

(1) Proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research a abril 2021, proyecciones del Banco de España a marzo 2021. Véase anexo para mayor detalle de los escenarios macroeconómicos IFRS9.

(2) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021 (sin considerar las amortizaciones de abril).

(3) Excluye las moratorias vencidas en abril, sin considerar las amortizaciones en abril de créditos con moratorias vigentes.



ESG: líderes en banca socialmente responsable



- **2.000 MM€** en emisiones verdes ligadas a ODS en 1T
- Miembro fundador de la **Net-Zero Banking Alliance⁽¹⁾** que se compromete a cero emisiones netas en 2050
- *S&P Sustainability Yearbook 2021 (DJSI): Silver Class*
- 1.880MM US\$ en préstamos verdes 1T: **#5 bancos EMEA⁽²⁾**



- Ser el referente en gobierno corporativo es una prioridad → CdA: **60% independientes; 40% mujeres**
- Nombramiento de un **Director de Sostenibilidad (CSO)**
- **#1 en el mundo en igualdad de género** según el **Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021**
- **ISS ESG: mejora en "G" hasta la máxima puntuación** → **máxima calificación** en todas las categorías (E, S, G)



- **220MM€** en microcréditos y otra financiación con impacto social en 1T (MicroBank)
- **#NingúnHogarSinAlimentos: 5.815 donativos** en 2021
- Colaboración con la Fundación "la Caixa": apoyo a **>1.200 ONGs** locales en 1T

#1 BANCO EUROPEO POR EMISIONES ESG EN 2020-2021

15 principales bancos europeos⁽³⁾ por emisiones ESG en 2020-21, miles de MM€ equivalentes



(1) Promovido por las Naciones Unidas (UNEPFI), con el compromiso de cero emisiones netas en 2050. Abril de 2021. (2) Clasificación 1T21 por número de operaciones, incluyendo 51 entidades de EMEA. Fuente: Refinitiv. (3) El grupo de comparables incluye: AIB, BBVA, BPCE, Credit Agricole, De Volksbank NV, DB, Credit Mutuel, ING, ISP, LBBW, NatWest, Rabobank, Santander, SocGen. Basado en datos de Dealogic. (4) Adicionalmente, 1.000MM€ emitidos en el Bono Social inaugural en 2019.



2021:

ejecución de la integración tecnológica manteniendo el impulso comercial

» PRÓXIMOS PASOS EN LA FUSIÓN



» GUIDANCE 2021E – PF EN BASE 12 MESES

	2020 PF ⁽¹⁾	2021E PF ⁽²⁾
INGRESOS CORE	11.456MM€	+/- estables i.a.
GASTOS RECURRENTE	6.311MM€	+c.1% i.a.
COSTE DEL RIESGO	77 pbs	<50 pbs

Sentando las bases para la futura consecución de sinergias de costes e ingresos

(1) 2020 incluyendo BKIA (re-expresado con criterios de presentación de CABK).

(2) 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA.



Mejora i.a. del resultado recurrente apoyado en ingresos, costes y provisiones

– Evolución trimestral afectada por estacionalidad y extraordinarios en 4T

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA⁽¹⁾ 1T21

MM€	1T21	1T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.191	1.200	-0,7%	-4,9%
Comisiones netas	659	658	0,2%	-1,8%
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	164	150	9,3%	4,9%
Resultados de operaciones financieras	42	(20)		-24,7%
Dividendos	0	1	-75,0%	-99,5%
Puesta en equivalencia	77	56	36,5%	-13,0%
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)	(62)	13,1%	-44,5%
Margen bruto	2.063	1.983	4,0%	-4,0%
Gastos recurrentes	(1.149)	(1.188)	-3,3%	5,0%
Gastos extraordinarios	(40)	0		
Margen de explotación	874	796	9,8%	-17,2%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(174)	(515)	-66,3%	-45,9%
Otras provisiones	(49)	(144)	-65,9%	22,9%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	4.303	(31)		
Resultado antes de impuestos	4.954	106		
Impuestos, minoritarios y otros	(168)	(16)		
Resultado atribuido al Grupo	4.786	90		
Impactos de la fusión ⁽²⁾ (post impuestos)	4.272			
Resultado atribuido al Grupo sin impactos fusión	514	90		
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core ⁽³⁾	2.066	2.045	1,0%	-4,0%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	917	858	6,9%	-13,2%

INGRESOS

- El margen de intereses muestra resistencia a menores tipos y saldos medios
- Comisiones +0,2% i.a. con gestión de activos compensando menores pagos y CIB
- Los ingresos de seguros se mantienen en una sólida senda de recuperación
- El crecimiento i.a. en ingresos *non-core* se debe principalmente a ROF
- Evolución trimestral impactada por extraordinarios, impactos estacionales y efecto días

COSTES

- Costes recurrentes -3,3% i.a. reflejando reestructuración, otras iniciativas de ahorro en costes y efectos COVID
- La evolución trimestral en costes recurrentes está afectada por estacionalidad y extraordinarios en 4T
- Gastos extraordinarios relacionados con la integración de BKIA

PROVISIONES GAN./PÉRD.

- Reducción significativa en provisiones de crédito tras el registro prudente de fondo COVID-19 en 2020
- Otras provisiones en línea con niveles recurrentes– con la evolución i.a. reflejando el impacto de las desvinculaciones de 1T20
- Ganancias/pérdidas incluye la diferencia negativa de consolidación por combinación de negocios (*badwill*) de 4,3 mil MM€

RoTE (aj.)⁽²⁾ en 8,0%

(1) BKIA consolida desde el 31 de marzo de 2021. El resultado de BKIA en 1T no contribuye al resultado neto consolidado del trimestre. (2) Los impactos de la fusión incluyen 4.300MM€ de diferencia negativa de consolidación (antes/después de impuestos) y -28MM€ de gastos extraordinarios (después de impuestos). El denominador del RoTE también se ajusta excluyendo los impactos de la fusión. (3) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo puesta en equivalencia de participaciones de bancaseguros). (4) Ingresos core menos gastos recurrentes.



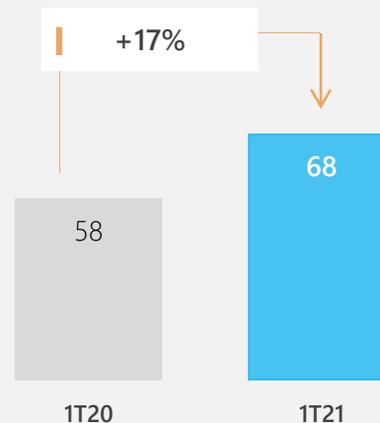
Segmento BPI: el margen de explotación sube c.80% i.a. con el apoyo de ingresos y costes – Con las provisiones sumando apoyo al resultado neto

» PYG⁽¹⁾ DEL SEGMENTO BPI

MM€	1T21	1T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	111	108	2,8%	-5,3%
Comisiones netas	64	61	4,7%	-5,5%
Otros ingresos	2	(18)		-90,7%
Margen bruto	177	151	16,8%	-12,3%
Gastos recurrentes	(113)	(116)	-3,0%	14,3%
Gastos extraordinarios				
Margen de explotación	64	35	82,4%	-37,8%
Dotación para insolvencia y otras prov. ⁽²⁾	14	13	14,5%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros				-98,9%
Resultado antes de impuestos	78	47	65,2%	-22,5%
Impuestos, minoritarios y otros	(20)	(16)	30,5%	-26,1%
Resultado atribuido	58	32	82,4%	-21,1%
<i>Pro memoria</i>				
Ingresos core	181	174	4%	-5%
Resultado operativo core ⁽³⁾	68	58	17%	-25%

MAYOR MARGEN OPERATIVO

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



EVOLUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO SANA

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



COMPROMETIDOS CON LOS CLIENTES Y CON LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA EN PORTUGAL

Moratoria de créditos⁽⁵⁾ ~4,3 mil MM€ >>

1,3 mil MM€ moratoria hipotecaria vencida en abril

Líneas públicas⁽⁶⁾ COVID-19 ~0,7 mil MM€

(1) 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".

(2) 53 MM€ restantes en PPA a 31 de marzo de 2021.

(3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

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

(5) Saldo vivo a final de abril PF excluyendo moratoria vencida desde finales de marzo (sin considerar amortizaciones en abril).

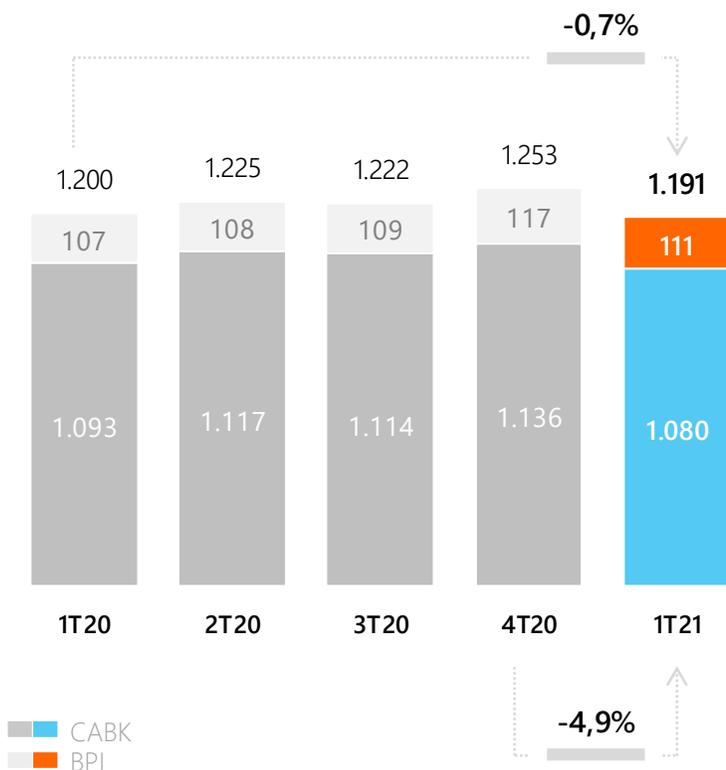
(6) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021.



El MI en i.a. muestra resistencia a menores tipos, volúmenes y efecto días

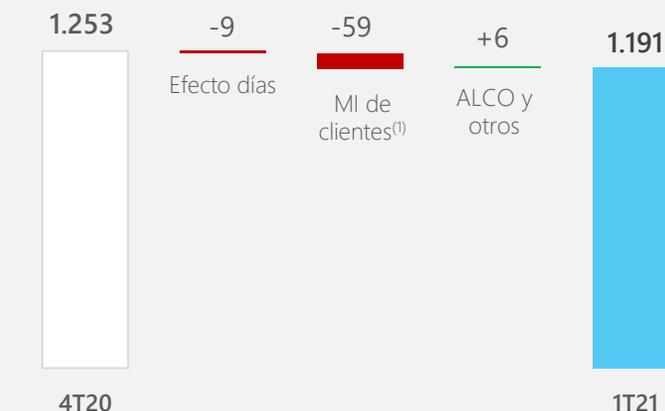
Con la evolución trimestral reflejando extraordinarios positivos del 4T y efecto días

» Evolución del MI – MM€



EVOLUCIÓN DEL MI 4T20-1T21

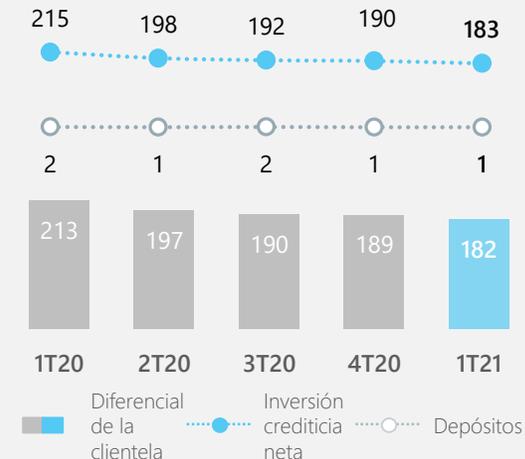
MM€



- > **MI de clientes:** impactado por menores tipos y saldos medios
- > **ALCO y otros:** los menores costes de financiación más que compensan los menores saldos medios del ALCO y extraordinarios positivos en 4T20
- > **Tipos *back book*** impactados por la reprecación del Euribor y menores tipos *front book* sin sector público
- > **Aumento del TLTRO III a finales de marzo en 8,5 mil MM€** (6,2 mil MM€ CABK+BPI; 2,3 mil MM€ BKIA) → soporte en los próximos trimestres

MÁRGENES Y TIPOS

Diferencial de la clientela, pbs



TIPOS DE CRÉDITO BB PF⁽²⁾
171 pbs
 -8 pbs vs. 4T20

TIPOS DE CRÉDITO FB⁽³⁾
184 pbs
 -12 pbs vs. 4T20

DIFERENCIAL DEL BALANCE
107 pbs
 -2 pbs vs. 4T20

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

(2) *Back book* PF incluyendo BKIA en 1T 2021.

(3) CABK sin BPI ni BKIA. Excluye sector público. Los tipos *front book* proceden de los datos a largo plazo de nueva producción (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo las sindicadas) de CaixaBank S.A. y MicroBank.



Menores tipos del ALCO tras los ajustes a VR compensados por menores costes de financiación

» TOTAL ALCO⁽¹⁾

Miles de MM€, final de periodo

■ FV-OCI
■ CA⁽²⁾



TIPO, %

0,6	0,6	0,6	0,3
-----	-----	-----	-----

VIDA MEDIA, AÑOS

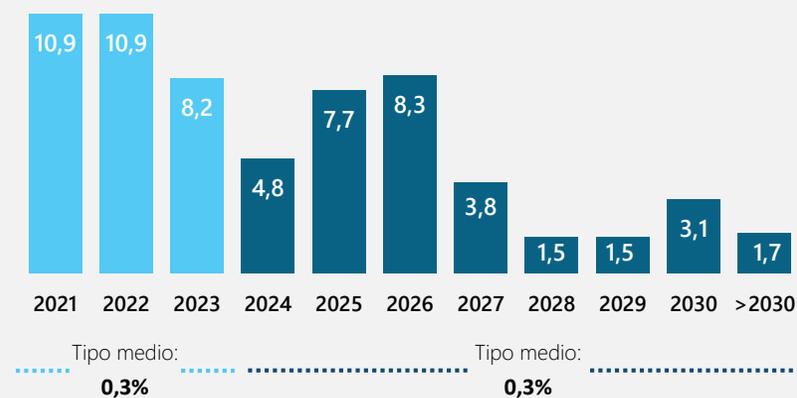
4,2	3,6	3,0	3,5
-----	-----	-----	-----

DURACIÓN, AÑOS

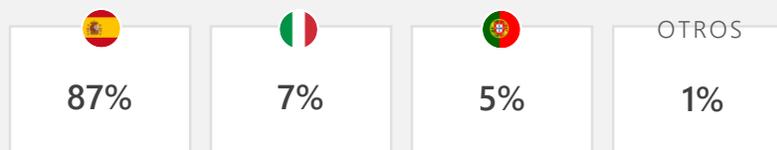
3,6	3,0	2,7	3,0
-----	-----	-----	-----

PERFIL DE VENCIMIENTOS

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€



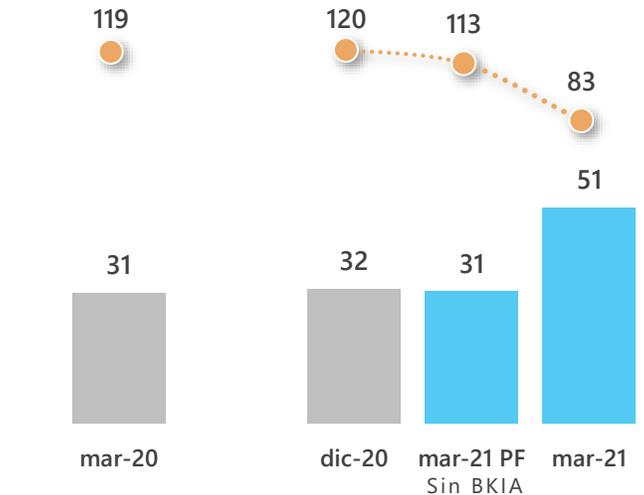
EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

Desglose por principales exposiciones⁽⁴⁾, 31 de marzo de 2021

» COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back book*⁽⁵⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs

■ Volumen
● Diferencial



Los menores tipos *back book* de la financiación mayorista reflejan los ajustes a VR de las emisiones de BKIA

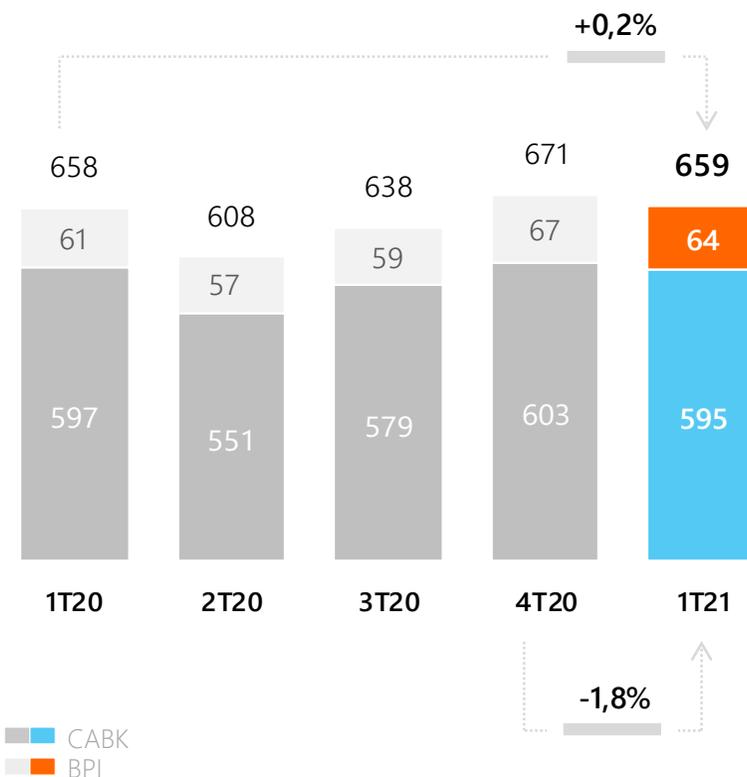
(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. (2) Valores a coste amortizado. (3) Adicionalmente, hay c.20 mil MM€ en bonos SAREB no incluidos en la cartera ALCO del Grupo a 31 de marzo de 2021. (4) La exposición a riesgo soberano representa el 95% del total de la cartera ALCO. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores y cédulas hipotecarias 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 titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.



Resiliencia en comisiones a pesar de la menor contribución de pagos y CIB y efecto días

Crece +3,5% en v.t. ajustando por comisiones de éxito en gestión de activos del 4T20 y efecto días

» Evolución de las comisiones – MM€



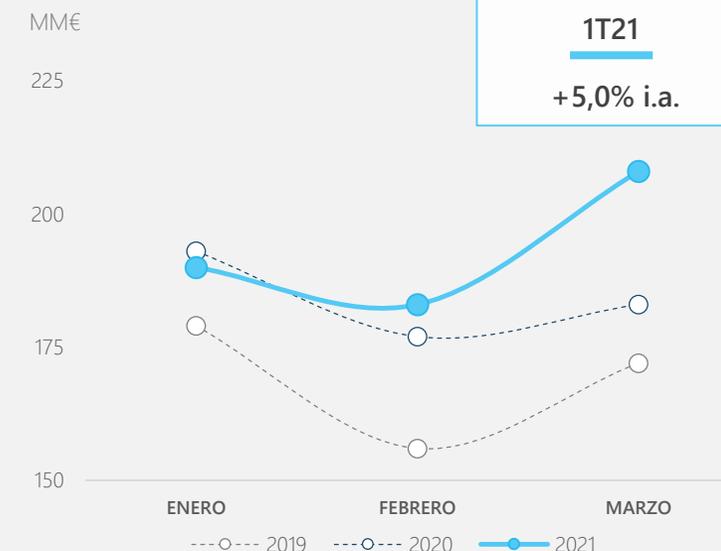
DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

1T21, MM€ y %

	1T21	% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	314	-6,8%	-2,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽¹⁾	253	+10,5%	-1,1%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	56	+12,2%	+0,5%
BANCA MAYORISTA	36	-15,0%	-4,8%

- > **Bancarias recurrentes y otras:** reflejan principalmente menores comisiones de pagos (1T20 no fue un trimestre COVID completo)
- > **Gestión de activos:** fuerte crecimiento i.a. impulsado principalmente por mayores saldos medios de activos bajo gestión; evolución trimestral impactada por efectos estacionales en 4T20 y efecto días
- > **Comercialización de seguros:** la tendencia de recuperación continúa apoyándose en el éxito de la oferta de *MyBox*
- > **Banca mayorista:** evolución en el trimestre (v.t. e i.a.) afectada por menor actividad en CIB

COMISIONES MENSUALES EXCLUYENDO PAGOS⁽²⁾

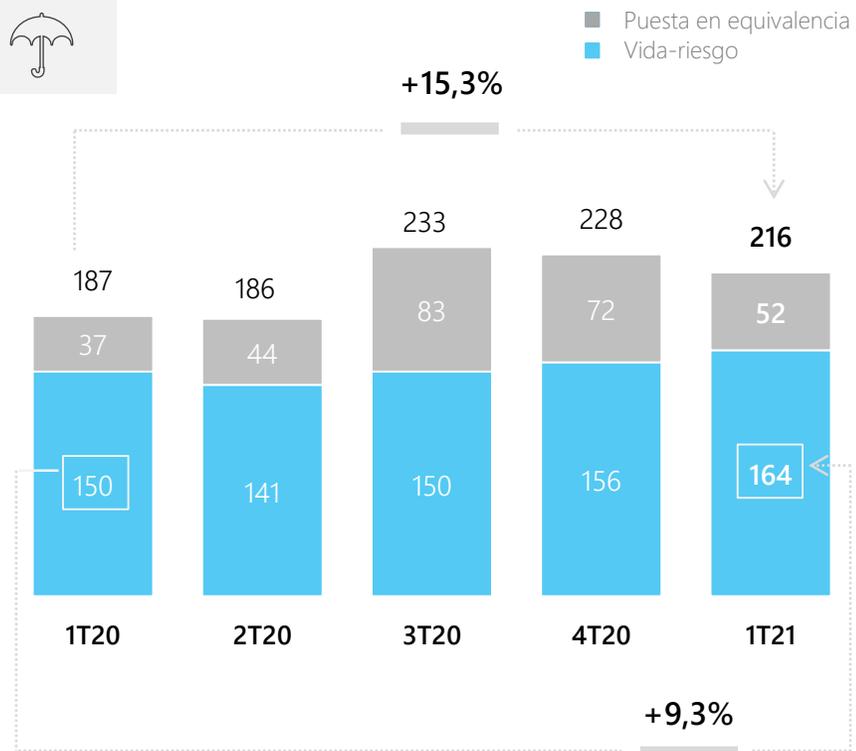


(1) Incluye fondos de inversión, carteras, SICAVs, planes de pensiones y *unit linked*.

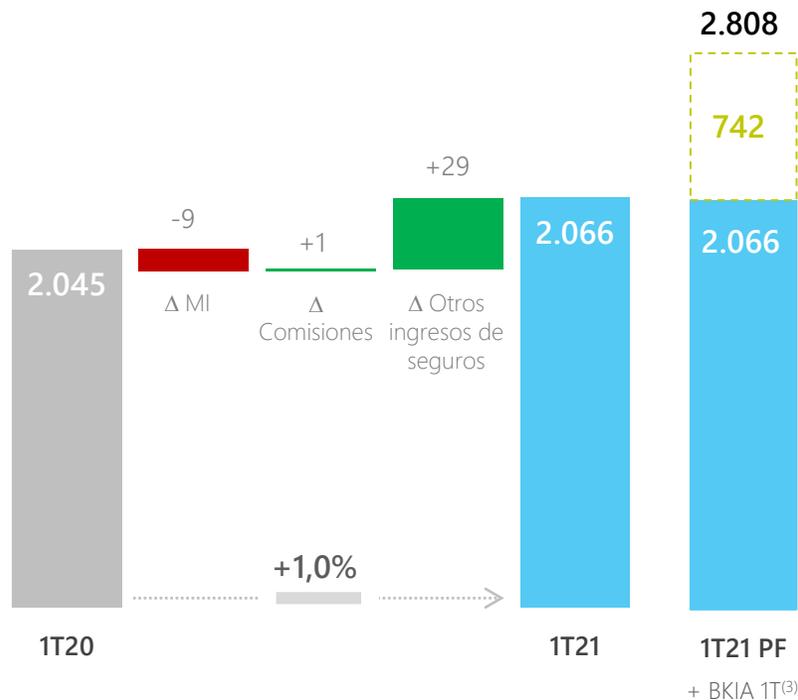
(2) Comisiones de pagos incluyendo comisiones por emisión, adquirencia y cajeros automáticos.

Otros ingresos de seguros siguen siendo determinantes en el crecimiento de los ingresos *core*

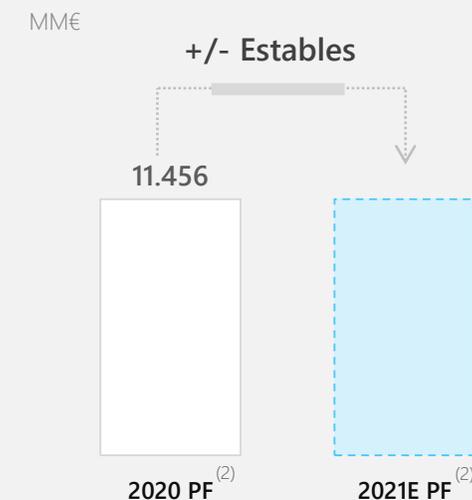
» OTROS INGRESOS DE SEGUROS⁽¹⁾ – MM€



» INGRESOS *CORE*⁽²⁾ – MM€



INGRESOS *CORE* 2021E PF⁽⁴⁾



Se prevé que los ingresos *core* del 2021 se mantengan +/- estables i.a. en perímetro homogéneo

(1) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI.

(2) MI, comisiones y otros ingresos de seguros (vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI y, en 1T21 PF, otras participaciones de banca-seguros de BKIA).

(3) Homogeneizado a criterios de presentación de CABK.

(4) 2021 PF y 2020 PF incluyendo 12 meses de BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).



Reducción de un 3,3% i.a. en costes recurrentes apoyada por ahorros de la reestructuración de 2020 y otras iniciativas

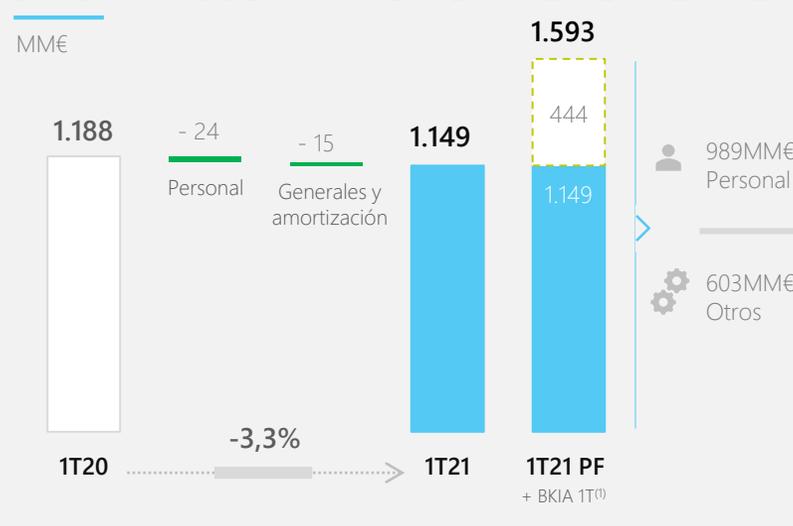
» Costes recurrentes – MM€



» Ratio de eficiencia core acum. 12 meses

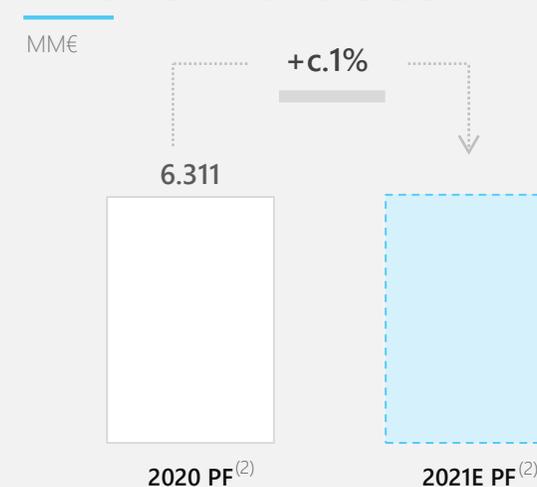
54,5%
-2,5 pp i.a.; -0,6 pp v.t.

EVOLUCIÓN DE LOS COSTES RECURRENTES 1T20-1T21



- » **Reducción i.a. de costes recurrentes** impulsada por los ahorros de la reestructuración de personal de 2020, el nuevo convenio laboral y otras iniciativas
- » **La evolución trimestral** refleja principalmente los impuestos de inmuebles propios en 1T y ajustes positivos de cierre de año en 4T
- » 40MM€ de **gastos extraordinarios en 1T relacionados con la integración de BKIA**; se espera que la mayor parte de los costes de reestructuración se registren en 2T21

COSTES RECURRENTES 2021E PF⁽²⁾



Crecimiento esperado de los costes recurrentes en 2021: +c.1% i.a.

(1) Homogeneizado a criterios de presentación de CABK.

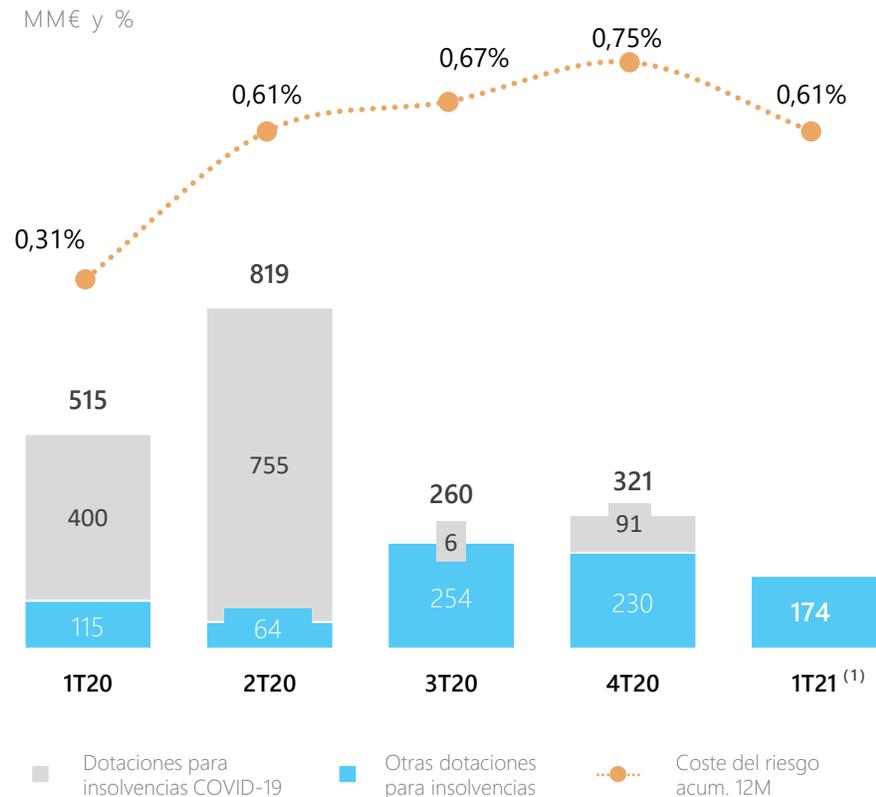
(2) 2021 PF y 2020 PF incluyendo 12 meses de BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).



Reducción significativa de las provisiones para insolvencias tras el registro prudente del fondo COVID-19 en 2020

Coste del riesgo (acumulado 12M) en 61 pbs vs. 75 pbs 2020 (sin BKIA)

Dotaciones para insolvencias y coste del riesgo ac. 12M



EXPOSICIÓN A LA CARTERA CREDITICIA Y PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS POR STAGE

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€

	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Exposición ⁽²⁾	339,9	36,1	14,1
Provisiones para insolvencias ⁽²⁾	1,4	2,0	5,9

FONDO COVID-19

Grupo a 31 de marzo de 2021, miles de MM€



- Escenarios macro IFRS9 prácticamente estables vs. enero 2021
- Las dotaciones para insolvencias del 1T incluyen provisiones adicionales de gestión para migración futura de *stages* en la cartera consolidada
- **El total de fondo COVID-19 (incluyendo BKIA) se mantiene sin utilizar en 1,8 mil MM€**

Se espera una clara reducción de dotaciones para insolvencias: coste del riesgo 2021e⁽⁴⁾ <50 pbs

(1) Coste del riesgo excluyendo el impacto de BKIA en el denominador, por consistencia con el numerador.
 (2) Incluye riesgos contingentes.
 (3) Incluye fondo COVID-19 de BKIA constituido en 2020 y los ajustes a VR correspondientes a las provisiones COVID-19.
 (4) 2021e PF incluyendo 12M de BKIA.

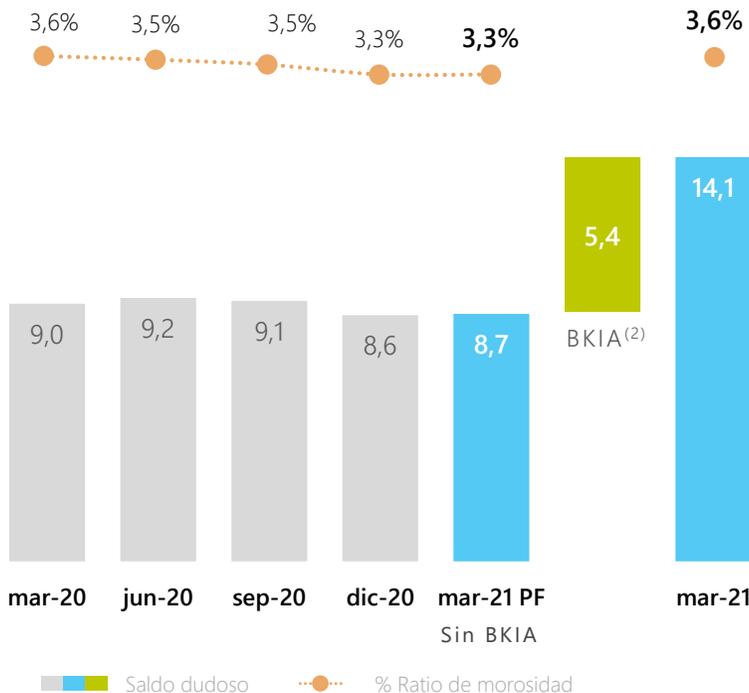


La ratio de morosidad aumenta ligeramente tras la fusión con la cobertura en el 67% tras los ajustes a VR

Ratio de morosidad sin BKIA estable en v.a. con las entradas en niveles bajos y por debajo de la media en 2020

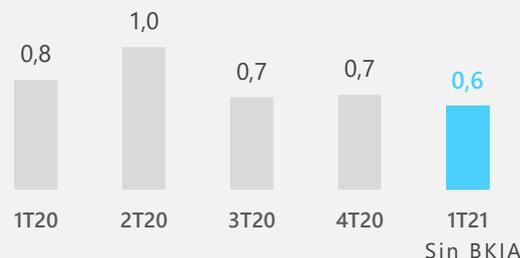
» RATIO DE MOROSIDAD ESTABLE SIN BKIA

Saldo dudoso⁽¹⁾ (miles de MM€) y ratio de mora⁽¹⁾ (%) del Grupo



ENTRADAS EN DUDOSOS

Grupo sin BKIA, miles de MM€



RATIO DE MOROSIDAD⁽¹⁾ POR SEGMENTO

Grupo a 31 de marzo de 2021, %

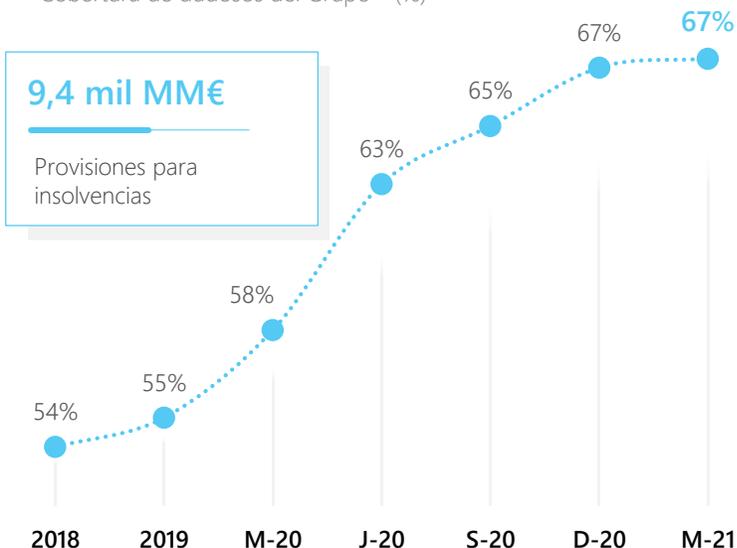
	Adquisición de viviendas	3,6%
	Crédito al consumo	4,9%
	Crédito a empresas	3,2%
	Otros ⁽³⁾	4,1%

» FUERTE COBERTURA DE DUDOSOS

Cobertura de dudosos del Grupo⁽⁴⁾ (%)

9,4 mil MM€

Provisiones para insolvencias



EXPOSICIÓN NETA ADJUDICADOS DPV

31 de marzo de 2021

2,5 mil MM€

DE LOS CUALES BKIA:
1,4 mil MM€

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (810MM€ a cierre de marzo 2021). (2) Incluye 0,8 mil MM€ en ciertos dudosos que se consolidan netos de provisiones (POCs). (3) Incluye otras finalidades (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (4) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes dudosos sobre créditos y pasivos contingentes dudosos. La ratio de cobertura a 31 de marzo 2021 PF ex Bankia también se sitúa en el 67%.



El grueso de las moratorias en España vence en 2T

» MORATORIAS DE CRÉDITO

Saldo vivo excluyendo moratorias vencidas, miles de MM€

ESPAÑA	dic-20	dic-20 PF con BKIA	mar-21	abril-21 PF ⁽²⁾	Δ abril PF ⁽²⁾ vs. dic-20 PF
Adquisición de vivienda	6,5	10,4	9,7	6,2	-4,1
Crédito al consumo	0,1	0,2	0,1	0,0	-0,2
Otro crédito a particulares	1,7	2,0	1,9	1,2	-0,8
Crédito a empresas	0,5	1,0	1,1	1,0	-0,0
Total	8,7	13,6	12,8	8,5	-5,1
PORTUGAL					
Adquisición de vivienda	2,5	2,5	2,5	1,5	-1,0
Crédito al consumo	0,3	0,3	0,3	0,1	-0,2
Otro crédito a particulares	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
Crédito a empresas	2,7	2,7	2,6	2,5	-0,1
Total⁽¹⁾	5,6	5,6	5,6	4,3	-1,3
TOTAL - Grupo	14,4	19,3	18,4	12,8	-6,5
% del libro de crédito	5,9%	5,2%	5,1%	3,5%	-1,7 pp

- Las moratorias vigentes siguen disminuyendo → -6,5 mil MM€ v.a.
- La mayoría de las moratoria en España vence en 2T
- Moratorias dudosas (vigentes y vencidas): 0,4% de la cartera de crédito → 0,1% excluyendo las que presentaban dificultades de pago pre-COVID
- El plazo para solicitar moratorias en España y Portugal terminó a finales del 1T

Saldo vivo de crédito en moratoria: 3,5% de la cartera de crédito a finales de abril PF⁽²⁾

(1) Incluye crédito al sector público con moratoria (32MM€ a 31 de marzo de 2021).

(2) Excluyendo el saldo vivo de las moratorias vencidas en abril (sin considerar amortización en abril).



Se mantiene la holgada liquidez y la cómoda posición MREL post fusión

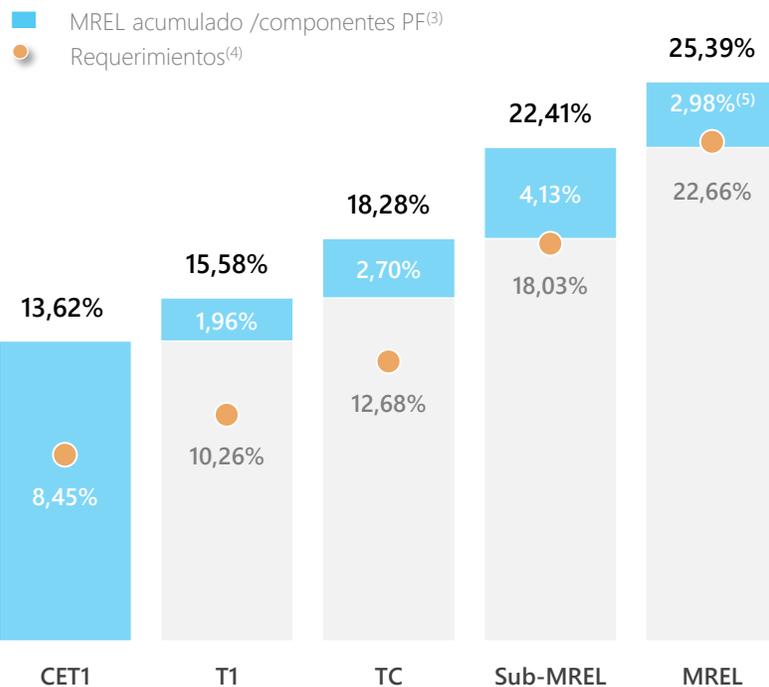
» HOLGADAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 31 de marzo de 2021

Total activos líquidos	147 mil MM€
HQLAs	146 mil MM€
LCR fin de periodo ⁽¹⁾ NSFR ⁽²⁾ fin de periodo	309% 146%
LTD %	97%
TLTRO III	81,2 mil MM€
Ratio de apalancamiento ⁽³⁾	5,5%

» CÓMODA POSICIÓN MREL

Composición MREL PF⁽³⁾ vs. requerimiento⁽⁴⁾ del Grupo, 31 de marzo de 2021 PF en % de APRs



PLAN DE FINANCIACIÓN - 2021

- Foco en emisiones MREL y en cumplir con los requerimientos principalmente con instrumentos subordinados
- Emisión para 2021e (excluyendo lo ya emitido en 1T): 0,5-1 mil MM€ de Tier 2 y c.2 mil MM€ de SNP
- Más allá de lo anterior, principalmente para refinanciar próximos vencimientos
- Planeando diversificar hacia otras divisas

EMISIONES 1T21

- 1.000 MM€ 8NC7 SNP Bono verde (0,50% Cupón; MS+0,90%)
- 1.000 MM€ 10.25NC5.25 Bono verde Tier 2 (1,25% Cupón; MS+1,63%)⁽⁶⁾



(1) Promedio últimos 12 meses en 273%. (2) Mejor estimación de acuerdo con el nuevo criterio CRR (Regulación (EU) 2019/876 del 20 de mayo 2019). (3) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9 y PF incluyendo TRIM LDP CABK (comunicación oficial recibida en abril, tras el cierre de 1T). (4) Los requerimientos de SREP y MREL post integración de BKIA no han sido definidos todavía. El gráfico muestra nuestras estimaciones de requerimiento de SREP (asumiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CABK y BKIA (considerando beneficio a raíz del artículo 104 A del CRD V y un colchón sistémico del 0,50%). El requerimiento de MREL (incluyendo el CBR) de 22,66% (desde 1 de enero 2022) también es una estimación basada en la media ponderada de los requerimientos de CABK y BKIA (también suponiendo un colchón sistémico del 0,50%); la misma estimación desde 1 de enero de 2024 es 23,78%. El requerimiento actual *standalone* para SREP CET1 2021 es el 8,10% mientras que el requerimiento de MREL (sub-MREL) desde el 1 de enero de 2022 es el 22,09% (16,26%) y desde el 1 de enero de 2024, el 22,95% (ambos incluyendo el CBR). (5) Incluye SP eligible (2,95%) más otros (0,03%). (6) En paralelo, recompra anticipada de Tier 2 *callable* en feb. 2022 (c.490MM€ a finales de marzo).



Ajustes a VR conservadores sobre el valor en libros pre-fusión de BKIA

» **BADWILL RESULTANTE DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS**

Cálculo del *badwill*, en miles de MM€

Patrimonio neto de BKIA ⁽¹⁾ a 31 de marzo 2021	13,1
--	-------------

Ajustes a valor razonable (netos de impuestos)	(3,5)
--	--------------

Patrimonio neto ajustado	9,6
---------------------------------	------------

Precio de adquisición ⁽²⁾ (2.079 MM acciones y 2,556 €/acción) ⁽³⁾	(5,3)
---	--------------

Diferencia de consolidación negativa (<i>badwill</i>)	4,3
--	------------

Ajustes prudentes manteniendo un amplio colchón de capital que permite absorber los impactos pendientes de la fusión

» **DETALLE DE LOS AJUSTES A VALOR RAZONABLE**

Ajustes a VR	Impacto contable neto de impuestos miles de MM€	Δ % CET1, pbs
Crédito	(0,7)	(40)
Activos inmobiliarios	(0,1)	(6)
Instrumentos financieros	(0,3)	(10)
Activos y pasivos fiscales diferidos ⁽⁴⁾	(2,2)	(10)
Otros activos y pasivos	(0,1)	(23)
TOTAL	(3,5)	(89)

Los mayores ajustes sobre los inicialmente anunciados reflejan principalmente el no reconocimiento de Bases Imponibles Negativas (BINs)

(1) Excluye minoritarios.

(2) Incluye 2.079MM€ correspondientes al valor nominal de las nuevas acciones y 3.235MM€ por la prima de emisión.

(3) Precio de cierre del 23 de marzo de 2021 (fecha en la que se cumplen todas las condiciones del acuerdo de fusión).

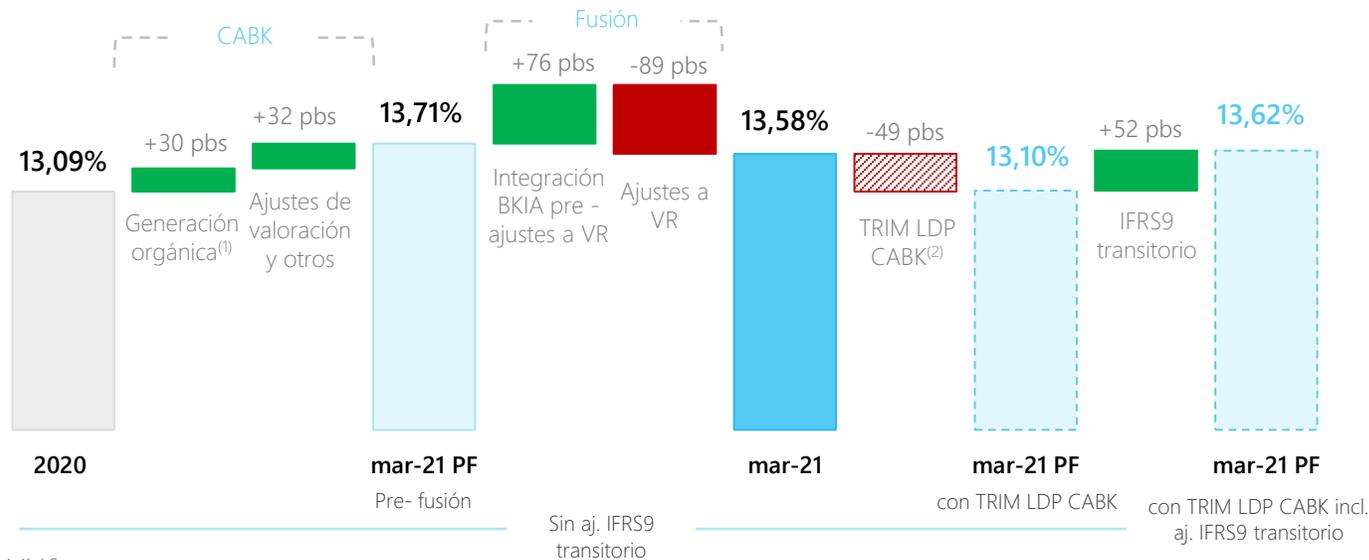
(4) Incluye -2,0 mil MM€ correspondientes al no reconocimiento de Bases Imponibles Negativas.



La fuerte generación de capital más que compensa el impacto neto de la fusión A la vez que aumenta el VTCT por acción

» EVOLUCIÓN % CET1

% y pbs

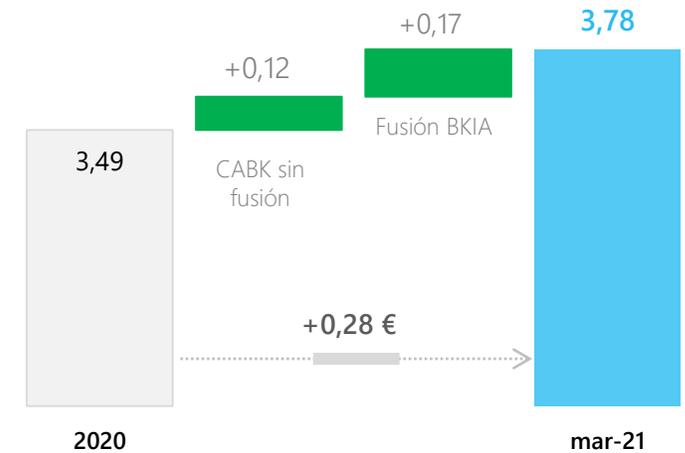


Miles de MM€

CET1	18,9	19,6	28,4	28,4	29,4
APRs	144,6	142,9	209,3	216,9	216,1

» GENERANDO VALOR PARA EL ACCIONISTA

Evolución del VTCT por acción, €/acción



Incremento del VTCT por acción por la fusión y la generación orgánica

+8% v.t.

(1) Incluye devengo de dividendo del ~30% (correspondiente al payout medio de los últimos 3 años) sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión.

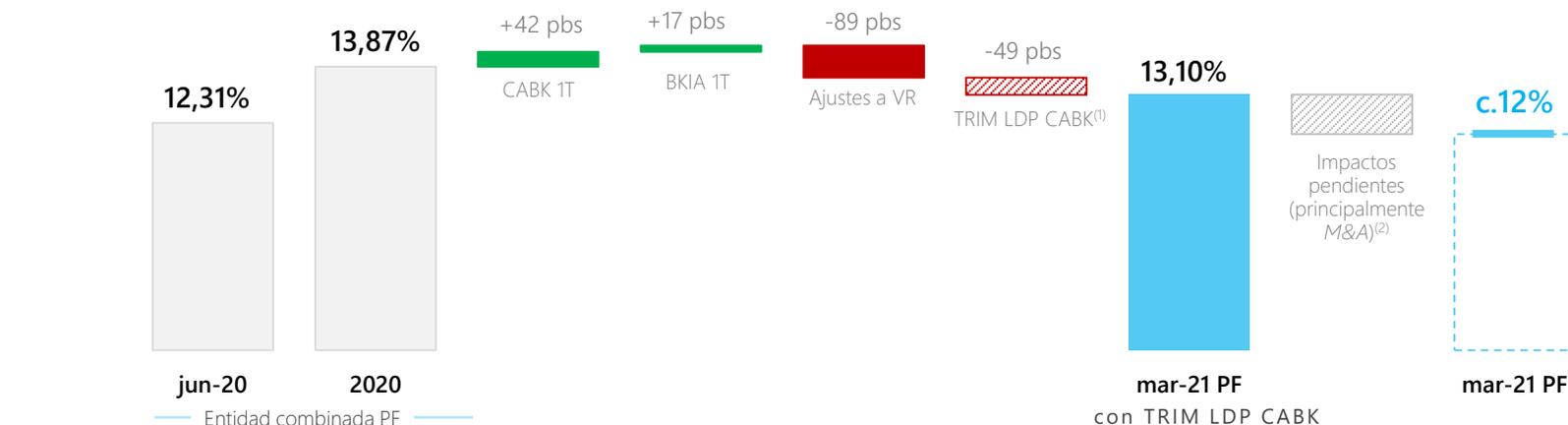
(2) La comunicación oficial fue recibida en abril, tras el cierre del 1T.



Amplio colchón para absorber los impactos pendientes de la fusión

EVOLUCIÓN % CET1 VS DIC-20 PF

CET1 sin ajustes transitorios IFRS9: % y pbs



% CET1 con aj. transitorios IFRS9



Miles de MM€ (sin aj. transitorios IFRS9)

CET1	27,6	29,5	28,4
APRs	224,4	212,4	216,9

OBJETIVOS CET1

% CET1 sin aj. transit. IFRS9

11%-11,5%

Colchón actual (PF TRIM LDP CABK) por encima del límite superior del objetivo

>>> 160 pbs

Colchón sobre SREP

250-300 pbs

Colchón actual (PF TRIM LDP CABK) sobre SREP⁽³⁾

>>> 517 pbs

Se mantienen cómodos colchones incluso después de aplicar los impactos pendientes de la fusión

(1) La comunicación oficial fue recibida en abril, tras el cierre del 1T.

(2) Algunos impactos regulatorios también pendientes.

(3) Colchón de la ratio CET1 (incluyendo ajustes transitorios IFRS9) por encima del SREP. SREP CET1 en 8,45% suponiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CaixaBank y BKIA (considerando el beneficio del artículo 104 A del CRD V) y un colchón sistémico de 0,50%.



Afrontando el futuro con confianza



La fusión se ha cerrado sin eventualidades



Se mantienen sólidas métricas de crédito y de solvencia post fusión –con amplio margen para absorber los impactos pendientes de M&A



Foco 2021: mantener el impulso comercial e integración tecnológica



Guidance 2021e PF⁽¹⁾

- Ingresos *core*: +/- estables i.a. en perímetro homogéneo
- Costes recurrentes: c.+1% i.a. en perímetro homogéneo
- Coste del riesgo < 50 pbs

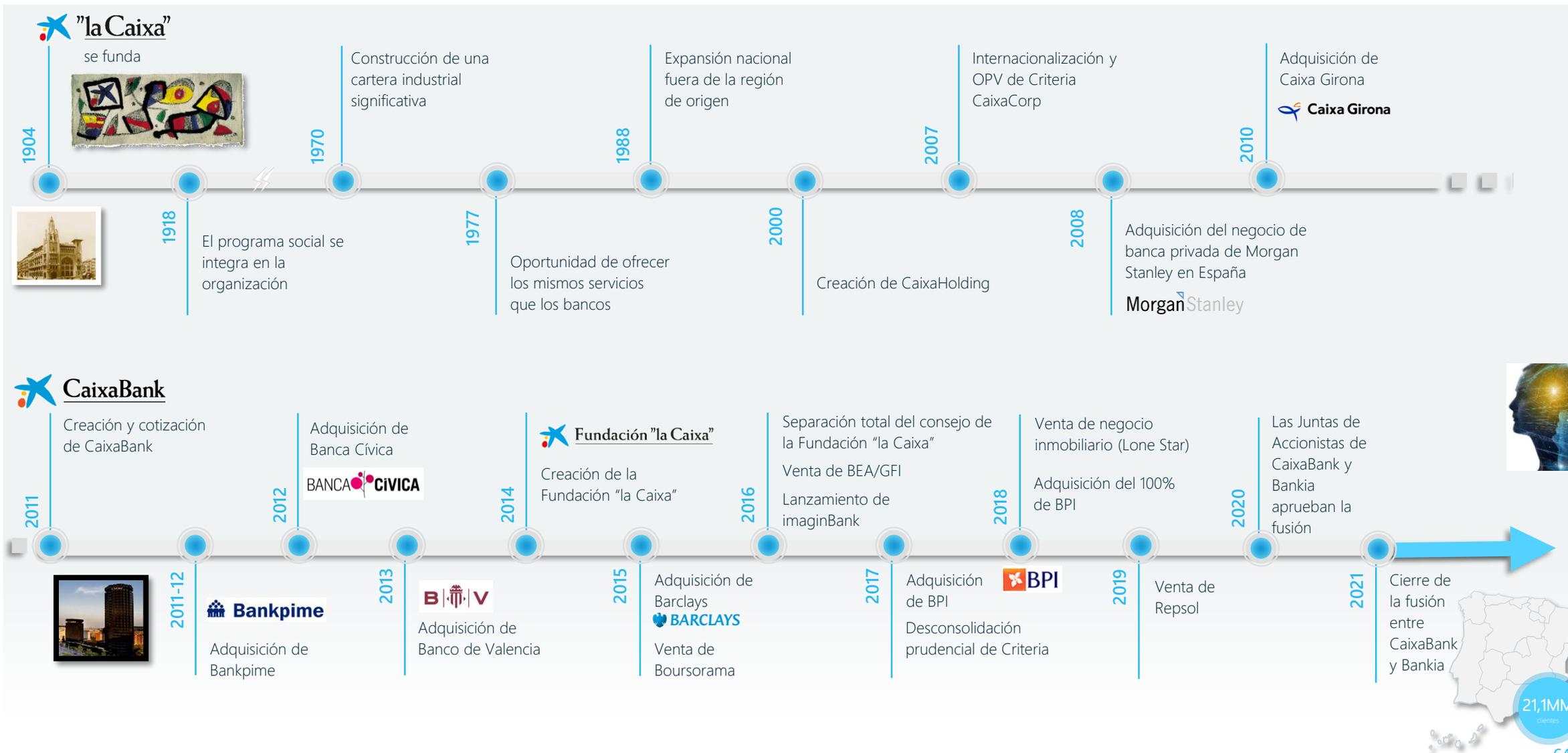
(1) 2021 PF incluyendo 1T21 de BKIA. Evoluciones en base i.a. vs. 2020 PF incluyendo BKIA (re-expresados con criterios de presentación de CABK).



ANEXOS

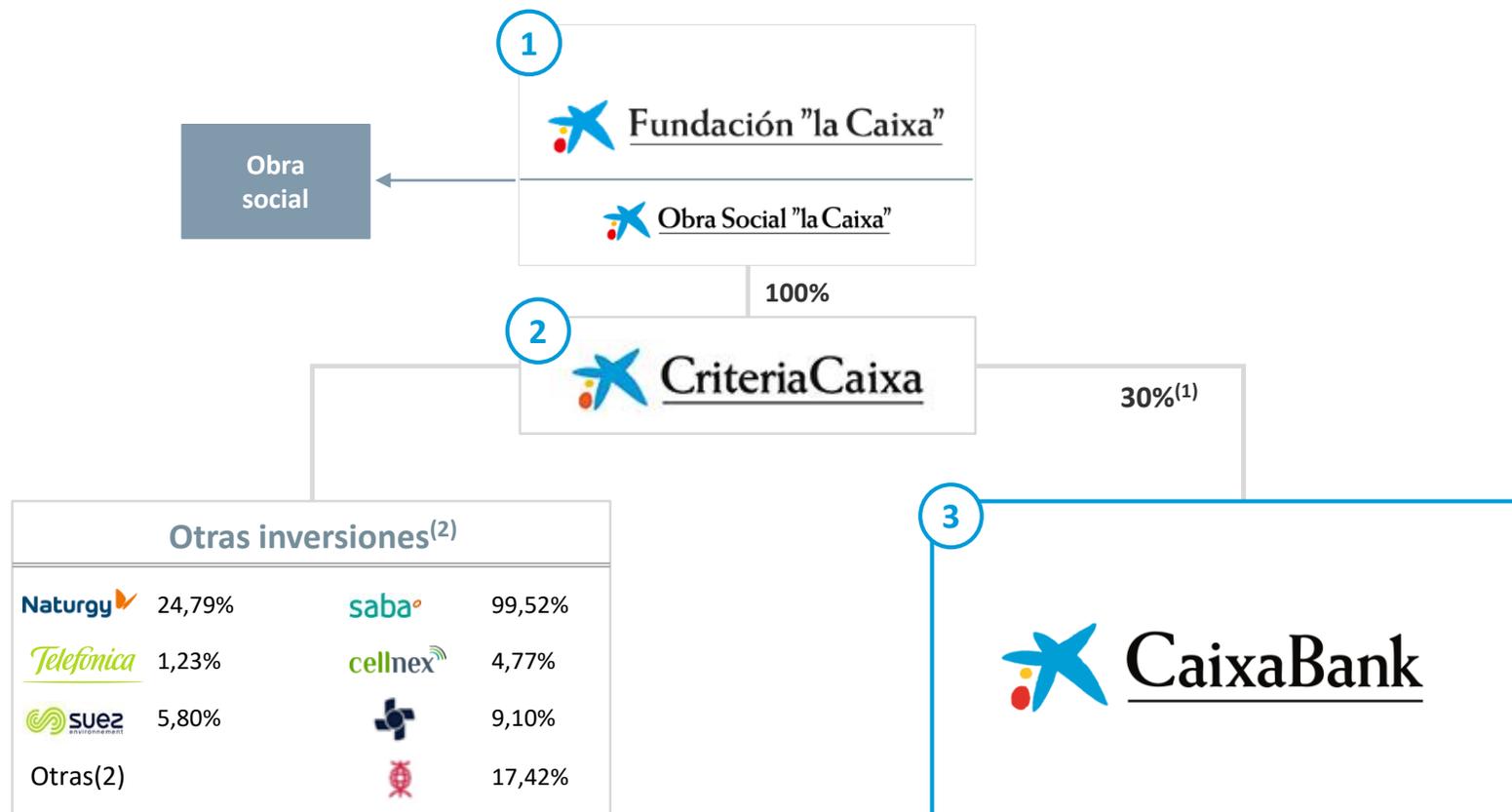


Una historia que abarca más de 117 años





Una organización simplificada del Grupo “la Caixa”



En junio 2014, “la Caixa” se convirtió en una fundación bancaria y, en Octubre 2014, se completó la reorganización formal del Grupo tras la segregación de activos y pasivos a **CriteríaCaixa**, incluyendo su participación en **CaixaBank**.

Filiales financieras

VidaCaixa Group (Seguros vida)	100%
SegurCaixa Adeslas (Seguros no vida)	49,9%
CaixaBank AM	100%
CaixaBank Payments & Consumer	100%
MicroBank	100%
Comercia Global Payments ⁽³⁾	20,0%
Bankia Mapfre Vida	49,0%

BPI 100% Fin 2018⁽⁴⁾

Participadas minoritarias⁽⁵⁾

BANK	9,9%
Telefonica	4,7% ⁽⁶⁾



Actividad relativa a inmobiliario

Building Center	100%
Coral Homes	20%
Gramina Homes	20%

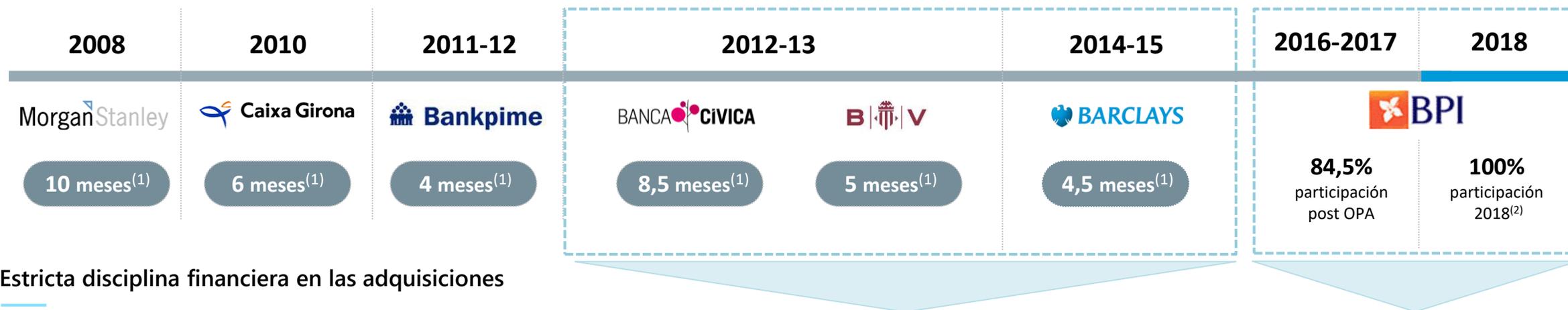
La relación de CABK con otras entidades del Grupo es inmaterial, realizada en condiciones de independencia mutua y gobernada por el Protocolo de Relaciones Internas del Grupo

- (1) % que resulta de la fusión CABK/BKIA en marzo de 2021 (anteriormente, 40% desde 6 de febrero de 2017 hasta marzo de 2021).
 (2) Cifras de participación publicadas por CriteríaCaixa a abril 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 31 de marzo de 2021.
 (6) 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).



El crecimiento orgánico se ha visto reforzado por adquisiciones oportunas

Contrastada capacidad de integración



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



(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.

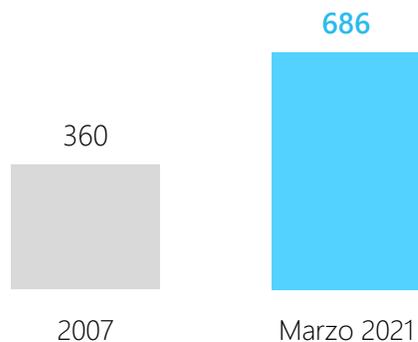
(2) Post retirada de la bolsa ejecutando el squeeze-out el 27 de diciembre de 2018.



Base accionarial diversificada y equilibrada

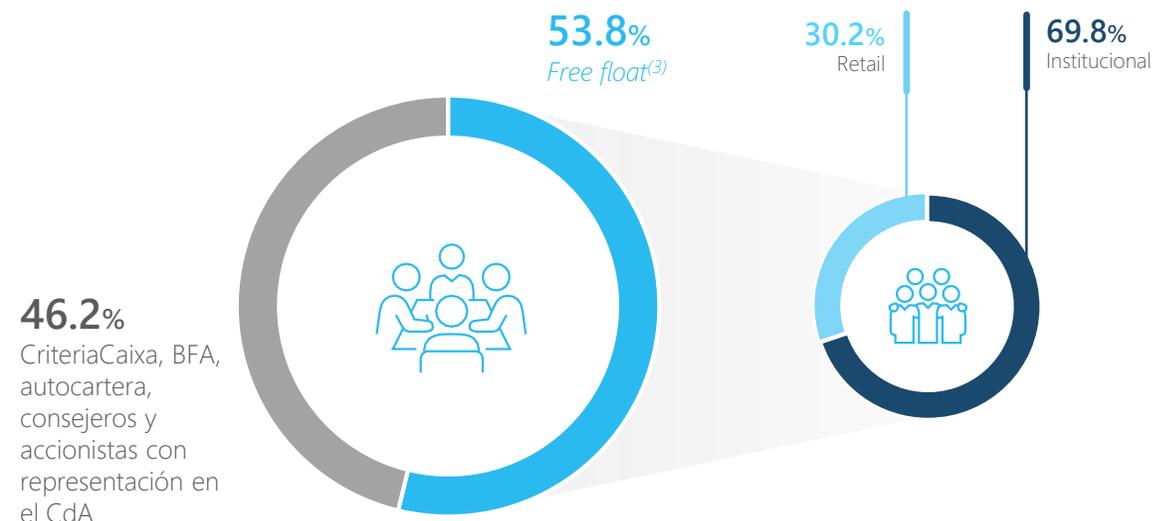
» # DE ACCIONISATAS

Número de accionistas⁽¹⁾, en miles



» DISTRIBUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL POR TIPO DE ACCIONISTA

Capital social por grupo⁽²⁾, en % del capital a 31 de marzo de 2021



Distribución geográfica del *free float* de inversores institucionales⁽⁴⁾, % del total de acciones propiedad de los inversores institucionales, dic-2020

27% EEUU & Canada

14% Reino Unido

14% España

22% Resto de Europa

8% Asia and resto mundo

15% No identificado

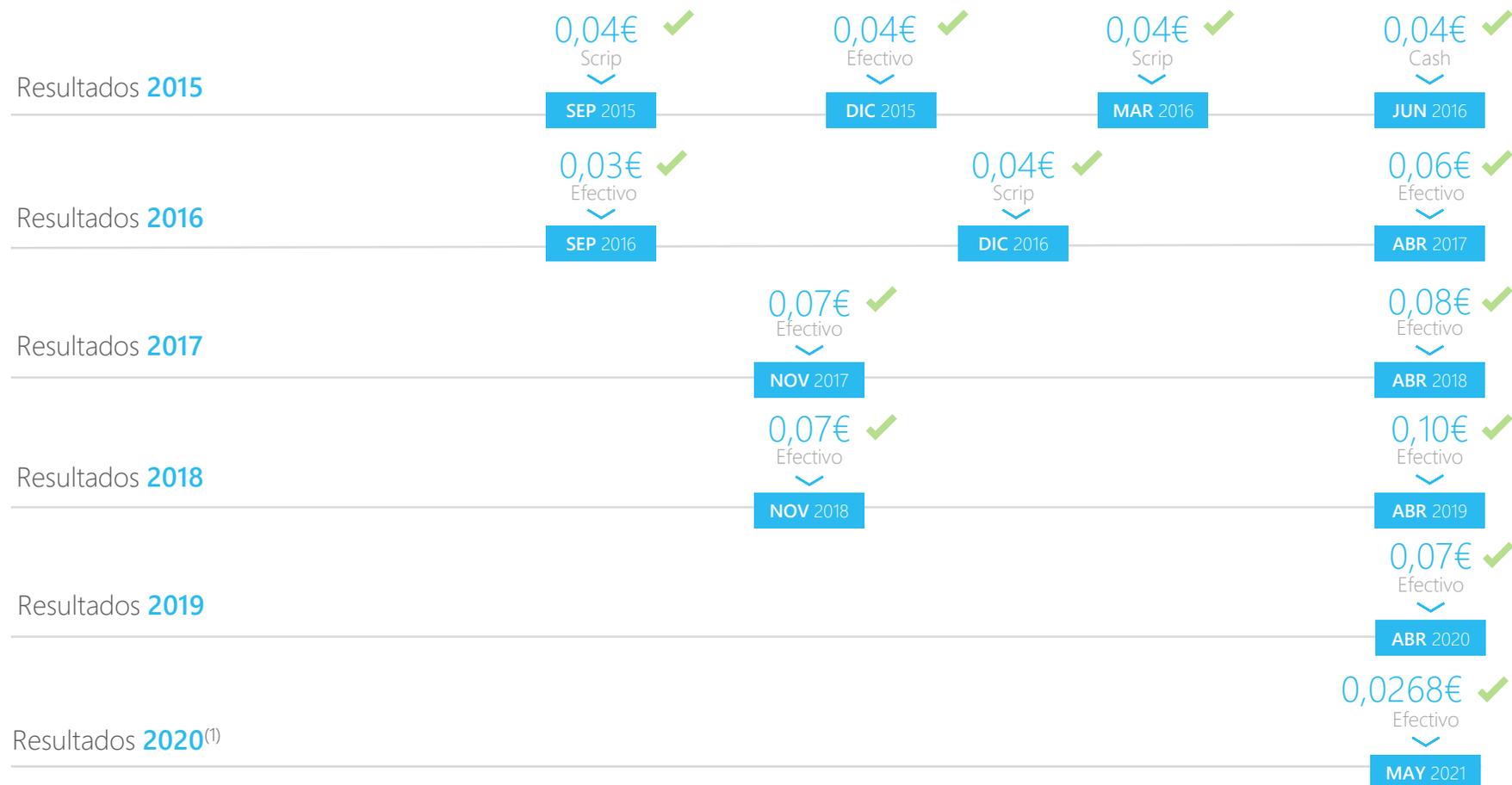


- (1) En relación a las acciones de inversores que operan a través de una entidad de custodia ubicada fuera del territorio español, solo se considerará accionista la entidad de custodia tal y como queda registrado en el correspondiente libro de registro de entradas.
- (2) Fuente: información pública a marzo de 2021 y libro de registro de accionistas.
- (3) 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 las acciones que son titularidad de CriteriaCaixa y BFA.
- (4) Porcentaje calculado sobre el free float institucional identificado en el informe de base accionarial elaborado por CMi2i.



Maximizando el retorno de capital a los accionistas

» REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA



(1) Payout alineado con la recomendación del BCE.



Escenarios IFRS9 – España y Portugal

ESPAÑA							PORTUGAL						
2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21		2019	2020	2021E	2022E	Δ Acum. 2020-22E	Cambio vs ene-21	

Escenario central (peso: 60%)

PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	6,0	4,4	-1,4	+0,6 pp	2,2	-7,6	4,9	3,1	-0,1	+0,7 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	17,9	16,5	2,4	=	6,5	6,8	9,1	7,7	1,2	=
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	-2,0	0,8	-2,4	+0,4 pp	9,6	8,4	-1,9	0,6	7,0	+8,2 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 3T21e

Escenario de riesgo (peso: 20%)

PIB real (% i.a.)	2,0	-10,8	1,7	5,5	-4,3	+0,7 pp	2,2	-7,6	0,0	3,9	-4,0	+0,7 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	20,8	18,4	4,3	=	6,5	6,8	9,5	8,2	1,7	-0,1 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,1	-5,2	-1,3	-7,5	+0,4 pp	9,6	8,4	-3,6	-2,7	1,7	+8,2 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	-10,8	7,7	5,0	0,8	+0,7 pp	2,2	-7,6	6,9	3,5	2,2	+0,8 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	15,5	16,9	14,9	0,8	=	6,5	6,8	8,2	7,6	1,1	+0,6 pp
Precio de la vivienda (% , i.a.)	3,2	-1,1	0,0	2,6	1,5	+0,4 pp	9,6	8,4	-1,1	2,7	10,1	+6,6 pp

- La rápida vacunación y los avances en pruebas y terapias relajan las restricciones de movilidad
- Mayor ejecución de lo previsto de los proyectos NGEU (el escenario central asume el 50% del objetivo presupuestario)



PyG 1T21

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€

	1T21	1T20	% i.a.
Margen de intereses	1.191	1.200	-0,7%
Comisiones netas	659	658	0,2%
Dividendos		1	-75,0%
Puesta en equivalencia	77	56	36,5%
Resultados de operaciones financieras	42	(20)	
Ingresos y gastos de seguros	164	150	9,3%
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)	(62)	13,1%
Margen bruto	2.063	1.983	4,0%
Gastos recurrentes	(1.149)	(1.188)	-3,3%
Gastos extraordinarios	(40)		
Margen de explotación	874	796	9,8%
Dotaciones para insolvencias	(174)	(515)	-66,3%
Otras provisiones	(49)	(144)	-65,9%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.303	(31)	
Resultado antes de impuestos	4.954	106	
Impuestos	(168)	(16)	
Resultado del periodo	4.785	90	
Minoritarios y otros			
Resultado atribuido al Grupo	4.786	90	

» CUENTA DE RESULTADOS POR PERÍMETRO (CABK/BPI) – MM€

1T21 CABK	% i.a.	1T21 BPI	% i.a.
1.080	-1,1%	111	3,1%
595	-0,3%	64	4,7%
	-74,4%		
65	36,5%	12	36,6%
32		10	
164	9,3%		
(57)	7,9%	(13)	42,4%
1.880	2,5%	183	22,4%
(1.036)	-3,3%	(113)	-3,0%
(40)			
803	5,4%	70	
(189)	-64,3%	15	18,1%
(48)	-66,4%	(1)	
4.302			
4.869		85	
(147)		(21)	
4.722		63	
4.722		63	



Segmentos: información adicional

» CUENTA DE RESULTADOS POR SEGMENTO

MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	1T21	% i.a.	% v.t.	1T21	% i.a.	% v.t.	1T21	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.092	-2,1%	-4,9%	(13)	-48,9%		111	2,8%	-5,3%
Comisiones netas	595	-0,3%	-1,4%				64	4,7%	-5,5%
Dividendos y puesta en equivalencia	50	20,8%	-33,6%	21	98,7%	-64,8%	6	11,0%	35,0%
Resultados de operaciones financieras	32		-38,2%	1			9		65,3%
Ingresos y gastos de seguros	164	9,3%	4,9%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	7,9%	-56,2%				(13)	42,4%	
Margen bruto	1.876	1,5%	-1,5%	10		-77,0%	177	16,8%	-12,3%
Gastos recurrentes	(1.035)	-3,3%	4,0%	(1)			(113)	-3,0%	14,3%
Gastos extraordinarios	(40)								
Margen de explotación	801	3,0%	-12,0%	9		-78,8%	64	82,4%	-37,8%
Dotaciones para insolvencias	(189)	-64,3%	-39,6%				15	18,1%	
Otras provisiones	(48)	-66,4%					(1)		-95,4%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302						0		-98,9%
Resultado antes de impuestos	4.866			9			78	65,2%	-22,5%
Impuestos	(151)			3	-56,9%	-57,2%	(20)	30,5%	-26,1%
Minoritarios y otros	0		-85,5%						
Resultado atribuido al Grupo	4.716			12			58	82,4%	-21,1%



PyG Bancaseguros: contribución de seguros

» CUENTA DE RESULTADOS DE BANCASEGUROS 1T21: CONTRIBUCIÓN DE SEGUROS

MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % i.a.	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.092	81	-1,9%	-5,0%
Comisiones netas	595	(23)	-9,4%	
Ingresos y gastos de seguros	164	164	9,3%	4,9%
Dividendos y puesta en equivalencia	50	47	43,0%	-31,0%
Otros ingresos y gastos	(25)	2		
Margen bruto	1.876	271	12,5%	-40,5%
Gastos recurrentes	(1.035)	(35)	5,0%	13,2%
Gastos extraordinarios	(40)			
Margen de explotación	801	236	13,7%	-44,3%
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(237)			
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302			
Resultado antes de impuestos	4.866	236	13,7%	-44,3%
Impuestos e intereses minoritarios	(151)	(56)	7,2%	-13,0%
Resultado atribuido al Grupo	4.716	180	15,9%	-49,9%

(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.



PyG Proforma⁽¹⁾ de BKIA

>> CUENTA DE RESULTADOS

MM€

	1T21	4T20	3T20	2T20	1T20	2020
Margen de intereses	448	497	491	467	461	1.916
Comisiones netas	282	322	282	287	269	1.160
Ingresos y gastos de seguros						
Resultados de operaciones financieras	10	15	2	71	72	160
Dividendos		1	1			2
Puesta en equivalencia	12	27	9	12	12	60
Otros ingresos y gastos de explotación	(41)	(214)	(43)	(101)	(39)	(396)
Margen bruto	711	649	742	736	776	2.902
Gastos recurrentes	(444)	(440)	(429)	(416)	(447)	(1.732)
Gastos extraordinarios	(17)					
Margen de explotación	250	208	313	319	329	1.169
Dotaciones para insolvencias	(123)	(232)	(331)	(285)	(195)	(1.044)
Otras provisiones	(23)	(24)	82	(11)	(14)	34
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(23)	120	(37)	3	(19)	66
Resultado antes de impuestos	81	72	27	26	100	225
Impuestos, minoritarios y otros	(27)	(22)	11	22	(6)	5
Resultado atribuido al Grupo	54	50	37	48	94	230

(1) Re-expresado con criterios de presentación de CABK.



PyG Proforma de CaixaBank con BKIA

» CUENTA DE RESULTADOS⁽¹⁾

MM€

	1T21	4T20	1T20	2020
Margen de intereses	1.639	1.750	1.661	6.816
Comisiones netas	941	993	927	3.736
Ingresos y gastos de seguros	164	156	150	598
Resultados de operaciones financieras	52	71	52	398
Dividendos		53	1	149
Puesta en equivalencia	89	115	68	367
Otros ingresos y gastos de explotación	(111)	(341)	(101)	(752)
Margen bruto	2.774	2.798	2.759	11.311
Gastos recurrentes	(1.593)	(1.535)	(1.635)	(6.311)
Margen de explotación	1.181	1.263	1.125	4.999
Dotaciones para insolvencias	(297)	(553)	(710)	(2.959)
Otras provisiones	(72)	(64)	(158)	(213)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(20)	145	(50)	(1)
Resultado antes de impuestos	792	790	206	1.826
Impuestos, minoritarios y otros	(212)	(85)	(22)	(215)
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽²⁾	580	705	184	1.611
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	4.272			
-Beneficio neto 1T de Bankia (sin gastos extraordinarios)	(65)			
Resultado atribuido al Grupo	4.786			

(1) PF CABK+BKIA con PyG de BKIA re-expresada con criterios de presentación de CABK.

(2) Excluye extraordinarios de la fusión.



CaixaBank *standalone* (ex Bankia y BPI): información adicional (I/II)

» CUENTA DE RESULTADOS: 1T21

MM€

	1T21	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.080	-1,1%	-4,9%
Comisiones netas	595	-0,3%	-1,4%
Ingresos y gastos de seguros	164	9,3%	4,9%
Resultados de operaciones financieras	32		-41,1%
Dividendos		-74,4%	-99,5%
Puesta en equivalencia	65	36,5%	-21,1%
Otros ingresos y gastos de explotación	(57)	7,9%	-56,2%
Margen bruto	1.880	2,5%	-3,8%
Gastos recurrentes	(1.036)	-3,3%	4,0%
Gastos extraordinarios	(40)		
Margen de explotación	803	5,4%	-16,1%
Dotaciones para insolvencias	(189)	-64,3%	-39,6%
Otras provisiones	(48)	-66,4%	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.302		
Resultado antes de impuestos	4.869		
Impuestos, minoritarios y otros	(147)		
Resultado atribuido al Grupo	4.722		

DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS

1T21, en MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	278	-7,5%	-2,5%
Gestión de activos	240	+9,9%	-2,2%
Comercialización de seguros	43	+13,2%	+16,8%
Banca mayorista	35	-14,9%	-5,1%



CaixaBank *standalone* (ex Bankia y BPI): información adicional (II/II)

» RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 mar 21	% v.a.
I. Recursos en balance	271,0	-0,9%
Ahorro a la vista	201,6	-0,7%
Ahorro a plazo	12,0	-10,5%
Seguros	56,3	2,3%
<i>de los cuales unit linked</i>	12,8	9,4%
Cesión temporal activos y otros	1,0	-50,6%
II. Activos bajo gestión	106,4	5,1%
Fondos de inversión	69,9	6,1%
Planes de pensiones	36,5	3,3%
III. Otros recursos gestionados	4,4	15,6%
Total recursos de clientes	381,7	0,9%

» CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 mar 21	% v.a.
I. Crédito a particulares	105,4	-1,4%
Adquisición de vivienda	72,8	-1,1%
Otras finalidades	32,6	-2,1%
<i>del cual crédito al consumo ⁽¹⁾</i>	12,6	-1,5%
II. Crédito a empresas	96,1	-0,3%
Créditos a particulares y empresas	201,5	-0,9%
III. Sector público	15,3	2,1%
Créditos totales	216,8	-0,7%
Cartera sana	209,0	-0,7%

(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*.

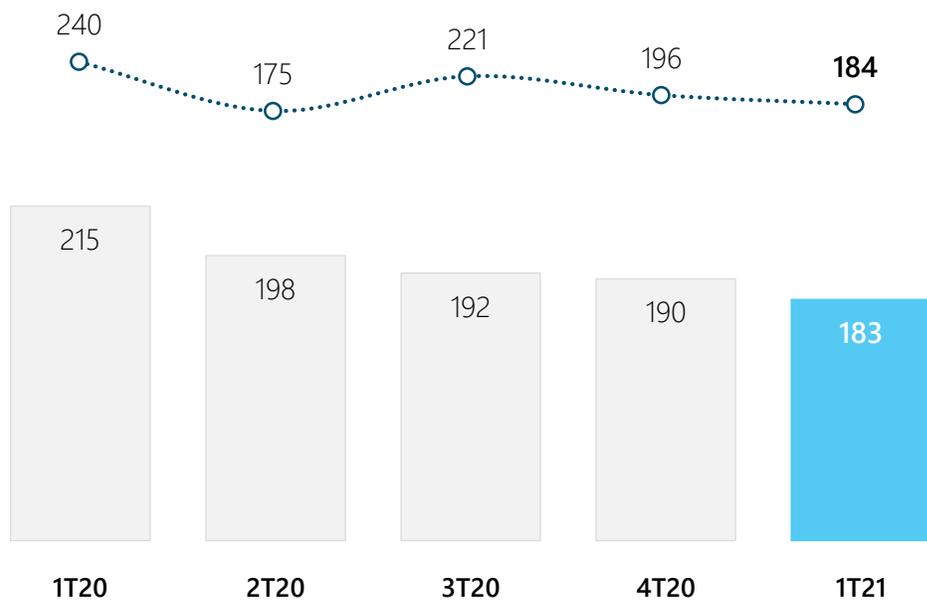


Tipos del crédito y vencimientos financiación mayorista

» TIPOS DEL CRÉDITO

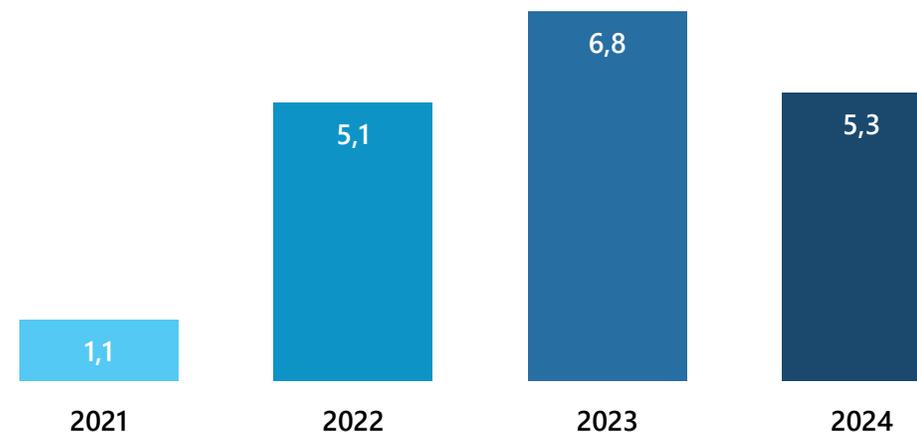
Tipo *front book*⁽¹⁾ de CABK (sin BPI y sin BKIA) y tipo *back book* del Grupo (sin Bankia), en pbs

...○... FB
■ BB



» VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ CABK (incluye BKIA) sin BPI en miles de MM€, a 31 de marzo de 2021



Diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs, a 31 de marzo de 2021



(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) 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

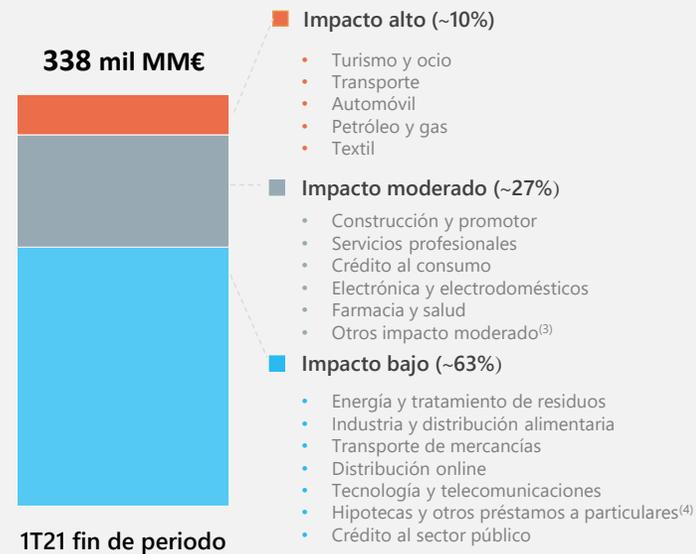
» CARTERA CREDITICIA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de marzo de 2021

	31 mar 21	De los cuales con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	191,3	0,8%
Adquisición de vivienda	144,9	-
Otras finalidades	46,4	3,3%
II. Crédito a empresas	149,4	14,2%
Particulares y empresas	340,7	6,7%
III. Sector público	23,1	0,0%
Crédito total	363,8	6,2%
Cartera sana	350,6	6,4%
Pro-memoria		
Total de crédito con garantía hipotecaria	51,9%	62% Colateralizado
Total de crédito con garantía pública ⁽¹⁾	6,2%	
Total de crédito con otras garantías	3,6%	

LIMITADA EXPOSICIÓN A SECTORES ALTAMENTE AFECTADOS POR COVID-19: c.10% DE LA CARTERA DE CRÉDITO⁽²⁾

CABK con BKIA 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	13,0	28%	38%
TRANSPORTE	8,1	12%	22%
AUTOMÓVIL	6,4	15%	6%
PETRÓLEO Y GAS	3,4	7%	25%
TEXTIL	2,5	40%	13%
TOTAL IMPACTO ALTO	33,3	21%	25%

- c.80% de los créditos ICO concedidos⁽⁶⁾ a sectores con impacto alto y moderado (50% a impacto moderado)
- >45% de la exposición total en crédito a empresas⁽³⁾ en sectores con impacto alto y moderado está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >50% de impacto alto son grandes empresas
- Bajo apetito al riesgo: exposición no material a operaciones apalancadas o a activos especializados

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.
 (2) CABK (con BKIA) sin 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) Incluye crédito a empresas y crédito a autónomos en sectores con impacto moderado.

(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 marzo de 2021.



La mayoría de las moratorias en España vencen en 2T –en Portugal, en 4T

» CARTERA DE CRÉDITO CON MORATORIA

Crédito a la clientela (31 de marzo de 2021) y moratorias (saldo vivo en abril 2021 PF⁽¹⁾), en miles de MM€ y %

	Crédito total	Créditos con moratoria		Moratoria/Total
	Miles de MM€	CABK + BKIA - miles de MM€	BPI-miles de MM€	%
I. Crédito a particulares	191,3	7,5	1,8	4,8%
Adquisición de vivienda	144,9	6,2	1,5	5,4%
Otras finalidades	46,4	1,2	0,2	3,2%
<i>del que crédito al consumo</i>	<i>19,4</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>	<i>0,9%</i>
<i>del que otros</i>	<i>27,0</i>	<i>1,2</i>	<i>0,1</i>	<i>4,8%</i>
II. Crédito a empresas	149,4	1,0	2,5	2,4%
III. Sector público	23,1	0,0	0,0	0,1%
Crédito total	363,8	8,5	4,3	3,5%

MORATORIAS DE CRÉDITO: VIVAS + VENCIDAS

Desglose por *stages*⁽²⁾, a 31 de marzo de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL Miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	56%	36%	8%	18,4
CRÉDITO A EMPRESAS	74%	23%	3%	4,0
TOTAL⁽³⁾	59%	34%	7%	22,5

Moratorias crédito adquisición vivienda⁽²⁾:

CABK + BPI (sin BKIA)⁽⁴⁾: desglose por LTV, en miles MM€



MORATORIAS DE CRÉDITO: MORATORIA VIGENTE

Moratoria total vigente a finales de abril de 2021 PF⁽¹⁾: vencimientos, mil MM€

	Vigente Abril 2021 PF ⁽¹⁾	VENCIMIENTOS			
		2T21 ⁽⁵⁾	3T21	4T21	1T22
CRÉDITO A PARTICULARES	9,2	6,0	1,2	1,9	0,0
CRÉDITO A EMPRESAS	3,5	0,1	0,4	3,0	0,1
TOTAL⁽³⁾	12,8	6,2	1,6	4,9	0,1

(1) Excluye el saldo vivo de las moratorias vencidas en abril (sin considerar amortizaciones).

(2) Saldo vivo a 31 de marzo de 2021, incluyendo moratoria vigente y vencida.

(3) Además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, incluye 32MM€ en moratorias de crédito al sector público (que vencen en 4T21).

(4) Los procesos de homogeneización de LTVs del perímetro BKIA están aún en fase de implementación, no habiéndose podido obtener esta información a fecha de este informe.

(5) Vencimientos en mayo y junio.



Créditos refinanciados y clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 31 de marzo de 2021, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	6,8	4,8
Empresas (ex-promotor)	4,0	2,1
Promotores	0,7	0,3
Sector público	0,2	0,0
Total	11,7	7,2
Provisiones	2,7	2,3

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 31 de marzo de 2021, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	316.146	34.408	13.267	363.821
Riesgos Contingentes	23.757	1.708	810	26.276
Total crédito y riesgos contingentes	339.904	36.116	14.077	390.097
	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	1.421	2.008	5.598	9.027
Riesgos Contingentes	16	26	346	388
Total crédito y riesgos contingentes	1.436	2.034	5.944	9.415

(1) Incluye autónomos.



Ratings de crédito

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

(1) A 17 de abril de 2018.

(2) A 29 de marzo de 2021.



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

Destacado reconocimiento por los principales analistas y agencias de rating ESG (II/II)

Índices ESG - Ratings



Peor ← Escala de Rating → Mejor

Información adicional

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

85

Sustainability score

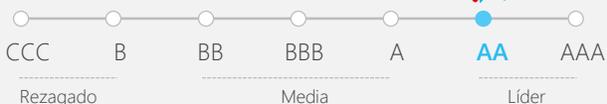


- Includido ininterrumpidamente desde 2012 en DJSI World/DJSI Europe. Analista de ref.: S&P Global
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2012 / Nov. 2020 / Sep. 2021 (anual)
- 7º entre 25 bancos incluidos en el DJSI World; con valoraciones máximas o bien por encima de la media en diversas categorías⁽¹⁾

MSCI
**MSCI
ESG RATINGS**
AA

AA
(Líder)

Rating ASG

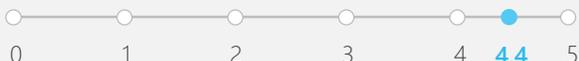


- Índices MSCI⁽²⁾ ESG Leader. Analista de referencia: MSCI
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2015 / Ene. 2021 / 4T 2021 (bianual)
- En 2020, CaixaBank recibió un rating de MSCI ESG de AA en la categoría "Leader", con valoraciones por encima de la media en 6 de 7 áreas de evaluación específicas para bancos. 1º cuartil y rating "Leader" en Desarrollo de Capital Humano e Impacto Medioambiental en Financiación. Solo un 1% de los bancos del MSCI ACWI obtuvieron puntuación global > CABK.

FTSE4Good

4,4

Rating ASG



- FTSE4Good Global; FTSE4Good Europe; FTSE4Good IBEX. Analista de referencia: Evalueserve
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2011 / Junio 2020 / 1T21 (bianual)
- Rating global por encima de la media sectorial (4,4 vs. 2,9 media sector); también > media en todas las dimensiones: Medioambiente: 5 vs. 2,8 media sector; Social: 4,3 vs. 2,3 media sector; Gobierno: 4,1 vs. 3,3 media sector.

STOXX
ESG LEADERS INDICES

Riesgo-medio
(22,6)

Rating riesgo ASG



- STOXX Global ESG; incluido en índice ESG STOXX. Analista de referencia: Sustainalytics
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización: 2011 / Oct. 2020 / Oct. 2021 (anual)
- CABK se situaría en riesgo medio de experimentar impactos financieros materiales por factores ASG. 41º en el ranking de un total de 389 entidades en el sector *Diversified Banks*. Exposición de riesgo muy por debajo de la media del sector y otros comparables españoles grandes⁽³⁾. Fuerte desempeño en gestión ASG en general y en Gobierno Corporativo en particular.

CDP
DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES

A-
(Liderazgo)

Rating riesgo climático



- A List Carbon Disclosure. Analista de referencia : PwC / Bureau Veritas
- 1ª inclusión/última actualización/próxima actualización : 2013 / Dic. 2020 / Dic. 2021 (anual)
- De >9,000 compañías analizadas en todo el mundo, solo 785 se incluyen en las listas A o A-. CABK rating muy por encima del rating medio ("C") del sector financiero, europeo y global.
- >515 inversores con US\$106 trillion en activos requieren información sobre cambio climático o seguridad de bosques y aguas a través de CDP.

(1) Incluyendo inclusión financiera o información social o medioambiental. (2) El uso por parte de CaixaBank de datos de MSCI ESG Research LLC o sus filiales o de los logos, marcas o nombres de los índices de MSCI no constituyen en ningún caso endorso, patrocinio, recomendación o promoción de CaixaBank por MSCI. Los servicios y datos de MSCI son propiedad de MSCI o sus proveedores de información y se proporcionan "as-is" y sin ninguna garantía. Los nombres y logos MSCI son marcas (trademarks) de MSCI. (3) El grupo de comparables incluye Banco Santander y BBVA.



Notable desempeño en el ámbito de la sostenibilidad

Destacado reconocimiento por los principales analistas y agencias de rating ESG (II/II)

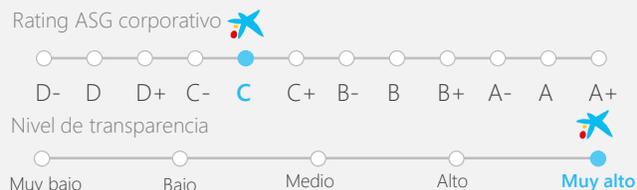
Índices ESG - Ratings



Peor ← Escala de Rating → Mejor

Información adicional

C
 Categoría: **Prime**
 Transparencia: **muy alta**
 Decil: **#1**



1



54
 (Robusto)



- ISS rating ESG corporativo. Analista de referencia: ISS.
- Primera inclusión / Última actualización / Próxima actualización: 2013 / Mayo 2020 / Mayo 2021
- La calificación total nos posiciona en el segmento ISS ESG Prime, en el top 10% del sector ("Financieros / Banks Regionales", que incluye 277 compañías analizadas). En el decil #1 en términos de calificación relativa ("Alto") y calificados en transparencia como "muy alto".
- ISS ESG QualityScore
- Última actualización / Próxima actualización: Julio 2021 / Agosto 2021 (mensual)
- Máxima calificación en todas las categorías: QualityScore "1" en medioambiente, social y gobierno corporativo.
 - Medioambiente: máxima puntuación en riesgo y oportunidades, carbón y clima.
 - Social: máxima calificación en derechos humanos, empleo, salud y seguridad.
 - Gobierno corporativo: máxima puntuación en derechos accionistas, auditoría y supervisión riesgos
- ETHIBEL Índice de Sostenibilidad Europeo; Euronext Eurozone 120 y Europa 120. Analista: VigeoEiris
- Primera inclusión / Última actualización / Próxima⁽¹⁾: 2013 / Sep. 2020 / Sep. 2021 (anual)
- Categoría "Robusto" y por encima de la media sectorial de "Diversified banks"; categoría "Avanzado" en Estrategia Ambiental y 3 áreas de Recursos Humanos⁽²⁾



- #1 mundial en igualdad de género basado en el Bloomberg Equality Index 2021
- Otros analistas/ ratings ASG con análisis en marcha sobre CaixaBank

Otros reconocimientos



- Incluidos en el anuario de sostenibilidad por décimo año consecutivo⁽³⁾
- Ascendidos a Clase Plata en 2021 (desde clase Bronce en 2017-2020)



The Banker & Brand Finance: Top 500 Banking Brands 2020

- Posición #80 en el ranking global
- Rating de la Marca AA+

(1) Fechas correspondientes a la revisión del rating. Para la composición del índice, última actualización por Ethibel fue en mayo 2020 y para Euronext, julio 2019, ambos actualizados en base anual. (2) "Promoción de las relaciones laborales", "gestión de carreras y promoción de la empleabilidad", y "No discriminación". (3) El ranking incluye 55 bancos de los que 5 son entidades Españolas.



Balance y cuenta de resultados

Cuenta de resultados

En millones de euros	2021	Extraord. Fusión	2021 recurrente	2020	Var. %	4T20	Var. %
Margen de intereses	1.191		1.191	1.200	(0,7)	1.253	(4,9)
Ingresos por dividendos				1	(75,0)	52	(99,5)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	77		77	56	36,5	88	(13,0)
Comisiones netas	659		659	658	0,2	671	(1,8)
Resultado de operaciones financieras	42		42	(20)		56	(24,7)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	164		164	150	9,3	156	4,9
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)		(70)	(62)	13,1	(127)	(44,5)
Margen bruto	2.063		2.063	1.983	4,0	2.149	(4,0)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(1.149)		(1.149)	(1.188)	(3,3)	(1.095)	5,0
Gastos extraordinarios	(40)	(40)					
Margen de explotación	874	(40)	914	796	14,9	1.055	(13,3)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	914		914	796	14,9	1.055	(13,3)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(174)		(174)	(515)	(66,3)	(321)	(45,9)
Otras dotaciones a provisiones	(49)		(49)	(144)	(65,9)	(40)	22,9
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.303	4.300	3	(31)		25	(88,9)
Resultado antes de impuestos	4.954	4.260	694	106		718	(3,4)
Impuesto sobre Sociedades	(168)	12	(180)	(16)		(62)	
Resultado después de impuestos	4.785	4.272	513	90		656	(21,7)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros						1	
Resultado atribuido al Grupo	4.786	4.272	514	90		655	(21,6)

(1) De acuerdo con lo establecido en las modificaciones de la IFRS4 y sus posteriores revisiones, el Grupo ha decidido 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 2023, alineando su primera aplicación 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 se valoran bajo IAS 39 y 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'.

Balance

En millones de euros	31.03.21	31.03.21 ex Bankia ¹	31.12.20	Var. %	Var. orgánica %
- Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	81.823	69.732	51.611	58,5	35,1
- Activos financieros mantenidos para negociar	12.440	6.471	6.357	95,7	1,8
- Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	339	325	317	6,9	2,5
Instrumentos de patrimonio	183	180	180	1,7	0,1
Valores representativos de deuda	59	59	52	13,8	13,8
Préstamos y anticipos	97	86	85	13,7	0,7
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	22.386	12.584	19.309	15,9	(34,8)
- Activos financieros a coste amortizado	426.168	266.708	267.509	59,3	(0,3)
Entidades de crédito	9.085	5.341	5.851	55,3	(8,7)
Cientela	354.473	235.762	236.988	49,6	(0,5)
Valores representativos de deuda	62.610	25.605	24.670		3,8
- Derivados - contabilidad de coberturas	1.214	262	515		(49,1)
- Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	4.104	3.456	3.443	19,2	0,4
- Activos afectos al negocio asegurador ²	75.534	75.534	77.241	(2,2)	(2,2)
- Activos tangibles	8.962	6.727	6.957	28,8	(3,3)
- Activos intangibles	4.501	3.947	3.949	14,0	(0,0)
- Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.933	1.364	1.198		13,9
- Resto activos	23.164	12.624	13.114	76,6	(3,7)
Total activo	663.569	459.735	451.520	47,0	1,8
Pasivo	628.017	433.797	426.242	47,3	1,8
- Pasivos financieros mantenidos para negociar	6.432	826	424		94,9
- Pasivos financieros a coste amortizado	536.485	351.348	342.403	56,7	2,6
Depósitos de Bancos Centrales y Entidades de crédito	103.692	63.487	55.356	87,3	14,7
Depósitos de la clientela	372.545	246.932	245.167	52,0	0,7
Valores representativos de deuda emitidos	52.792	34.672	35.813	47,4	(3,2)
Otros pasivos financieros	7.456	6.257	6.067	22,9	3,1
- Pasivos afectos al negocio asegurador ²	73.996	73.996	75.129	(1,5)	(1,5)
- Provisiones	4.806	2.959	3.195	50,4	(7,4)
- Resto pasivos	6.297	4.667	5.091	23,7	(8,3)
Patrimonio neto	35.552	25.938	25.278	40,6	2,6
- Fondos Propios	37.172	27.558	27.118	37,1	1,6
- Intereses minoritarios	29	29	25	14,1	14,1
- Otro resultado global acumulado	(1.649)	(1.649)	(1.865)	(11,6)	(11,6)
Total pasivo y patrimonio neto	663.569	459.735	451.520	47,0	1,8



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.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
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.
Ajustes a VR	Ajustes a valor razonable.
ALCO	Asset – Liability Committee: Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
<i>Badwill</i>	Diferencia de consolidación negativa.
BdE	Banco de España.
BINs	Bases imponibles negativas.
CA	Coste amortizado.
CdA	Consejo de Administración.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CH	Cédulas hipotecarias.
CIB	Corporate & Institutional Banking.



Glosario (II/V)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
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).
CSO	<i>Chief Sustainability Officer</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.



Glosario (III/V)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
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).
CSO	<i>Chief Sustainability Officer</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.



Glosario (IV/V)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
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).
CSO	<i>Chief Sustainability Officer</i> .
Diferencial de la clientela	Diferencia entre: <ul style="list-style-type: none"> • 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.



Glosario (V/M)

Término	Definición
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.
Resultado de operaciones financieras (ROF)	Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros, Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • 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).
RoTE	<i>Return on tangible equity</i> acumulado 12 meses, cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado atribuido al Grupo acumulado 12 meses (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier1, registrado en fondos propios) y • Fondos propios más ajustes de valoración medios 12 meses deduciendo los activos intangibles con criterios de gestión (que se obtiene del epígrafe Activos intangibles del balance público más los activos intangibles y fondos de comercio asociados a las participadas netos de su fondo de deterioro, registrados en el epígrafe Inversiones en negocios conjuntos y asociadas del balance público).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
SDG	<i>Sustainable Development Goals</i> .
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> .
TI	Tecnología de la Información.
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.
TRIM LDP	<i>Targeted Review of Internal Models Low-Default Portfolios</i> .
VTCT	Valor Teórico Contable Tangible por acción, Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles; • Número de acciones en circulación fully diluted a una fecha determinada.



www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

Spain



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

