

Mirant al futur amb
**compromís i
responsabilitat**

Maig 2021



La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer ni ha d'entendre's de cap manera com una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, producte o serveis financers de CaixaBank, SA (d'ara endavant, la Companyia) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmentin. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho únicament partint del seu propi judici i/o per la idoneïtat del valor per al seu propòsit i això exclusivament sobre la base de la informació pública continguda en la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o emissió de valors concreta de què es tracti, havent rebut l'assessorament professional corresponent, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació continguda en aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions relatives a negocis i rendibilitats futures, particularment en relació amb la informació sobre inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però determinats riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien comportar que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre d'altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius reguladores i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès, canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci i el comportament i els resultats descrits. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què existeixi incertesa sobre la seva evolució i/o els seus potencials impactes, poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits en les previsions i estimacions. En particular, aquest document pot contenir referències als beneficis identificats i fets públics en formular el projecte comú de fusió per absorció de Bankia, SA (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent) anunciat el 18 de setembre de 2020, els quals, tanmateix, CaixaBank no pot assegurar que s'acabin materialitzant en els termes previstos, ni tampoc que el Grup no s'exposi a dificultats, costos i riscos associats al procés d'integració després d'esdevenir efectiva la fusió el passat 26 de març de 2021.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. Addicionalment, ha de tenir-se en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank i per la resta d'entitats integrades en el Grup, i inclou certs ajustos i reclasseficacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret de BPI, per la qual cosa les dades contingudes en aquest document poden no coincidir en alguns aspectes amb la informació financera publicada per aquesta entitat. Igualment, en relació amb la informació històrica sobre Bankia i aquella referida a l'evolució de Bankia i/o del Grup que es conté en aquest document, ha de tenir-se en compte que ha estat objecte de determinats ajustos i reclasseficacions als efectes d'adequar-la als criteris de presentació del Grup CaixaBank. Així mateix, i per tal de mostrar l'evolució recurrent dels resultats proforma de la nova entitat resultant de la fusió i el seu grup, s'han presentat de forma separada els impactes extraordinaris associats a la integració de Bankia.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directores o empleats de la Companyia està obligat, ja sigui de manera implícita o expressa, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o ommissió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir les modificacions que consideri convenients o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. En particular s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com APM, Alternative Performance Measures) definides en les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per l'European Securities and Markets Authority el 30 de juny de 2015 (ESMA/2015/1057) ("les Directrius ESMA"), aquest document pot contenir determinades MAR que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la Companyia o del seu grup. Aquestes mesures han de considerar-se com a informació addicional, i en cap cas substitueixen la informació financera elaborada segons les Normes Internacionals d'Informació Financera ("NIIF"), també conegudes per les seves sigles en anglès com "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera com el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot fer que difereixin d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat "Glossari" dels corresponents informes sobre activitat i resultats als quals consta el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats segons les NIIF.

Aquest document no ha estat objecte d'aprovació o registre per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. En qualsevol cas, es troba sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i, en particular, es fa constar que no va dirigit a cap persona física o jurídica situada en altres jurisdiccions, on pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que resultin d'obligada observació.

Sense perjudici de règim legal o de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que resultin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i signes distintius que incorpora, incloent-hi qualsevol classe de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol mena de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.

01.



Grup CaixaBank –
Actualitat

02. | Activitat i resultats

03. | Retribució a l'accionista

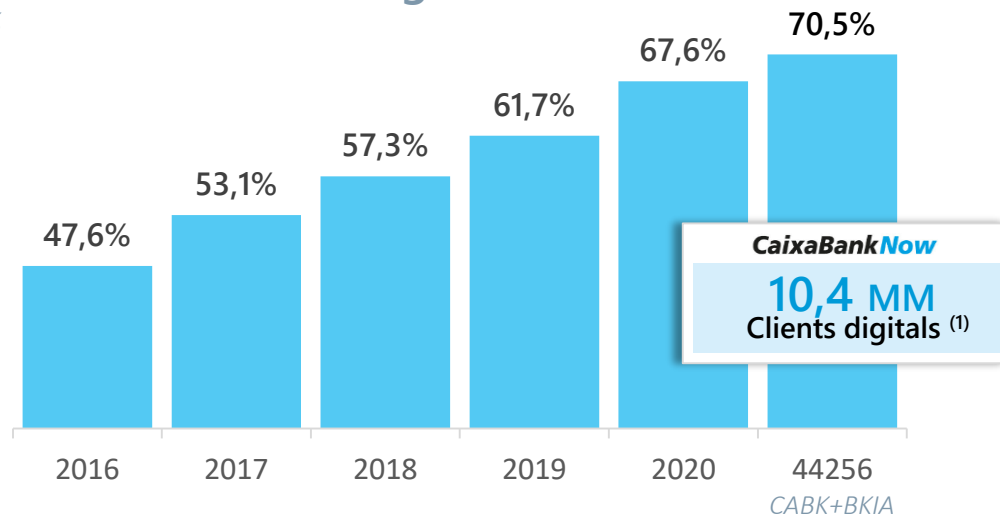
Perspectives del sector

Canvi en el comportament dels clients

- *Entrada de nous competidors*
- *Necessitat de forta inversió en transformació*

CaixaBank - Clients digitals¹

en %



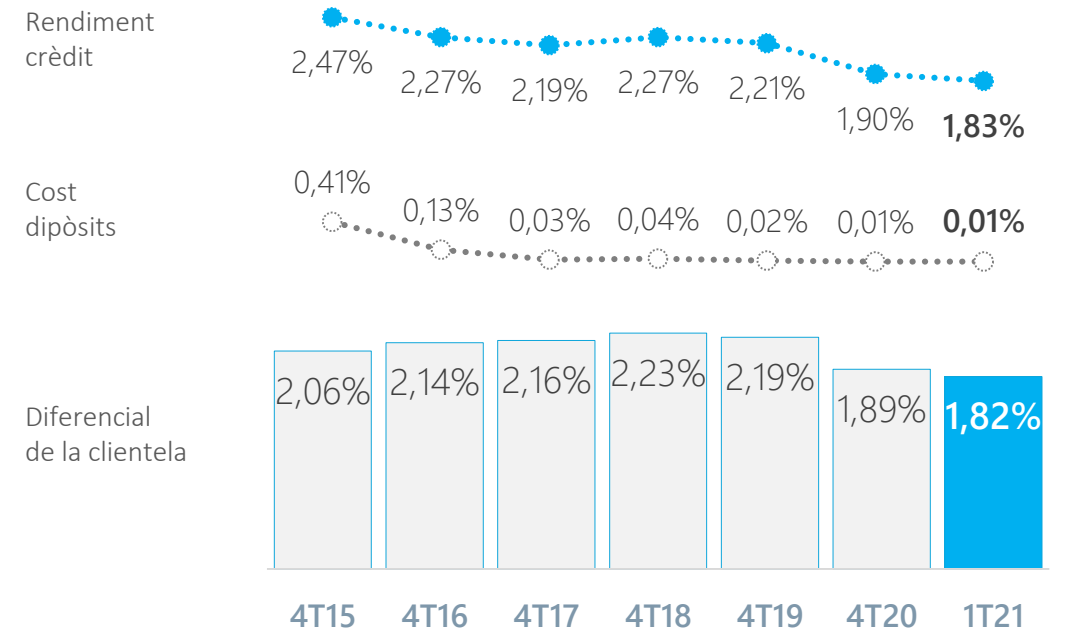
- *Ús creixent de canals digitals*
- *Oficines per a operativa de major valor i menor transaccionalitat*

Prolongació entorn tipus baixos

- *Volums amb poc creixement*
- *Pressió en els marges*

Grup CaixaBank - Diferencial de la clientela

en %



(1) Persones físiques 20-74 anys amb almenys una transacció en els últims 12 mesos. Dades referides a Espanya.

Tancada la fusió amb Bankia: Lideratge indiscutible en banca i assegurances a Espanya



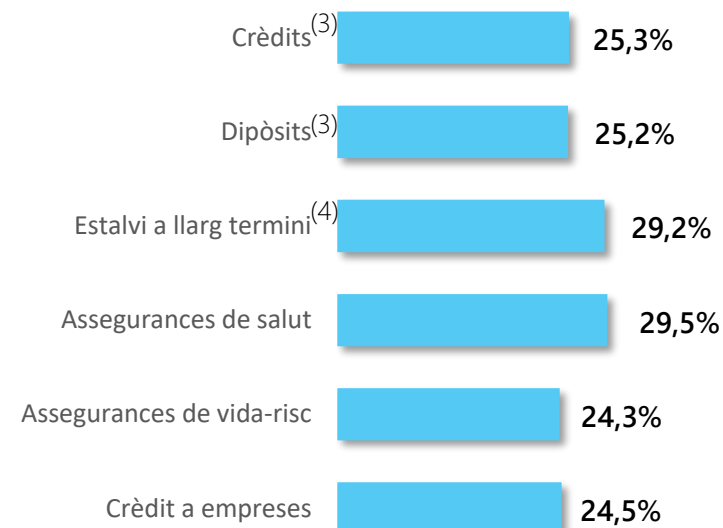
» INSTITUCIÓ #1 A ESPANYA

Xifres clau del Grup – a 31 de març de 2021

Total d'actius (milers de MM€)	664
Crèdit a la clientela (brut, milers de MM€)	364
Recursos de clients (milers de MM€)	580
Estalvi a llarg termini (milers de MM€)	212
Patrimoni net (milers de MM€)	36
Clients (milions)	21
Oficines⁽¹⁾ (milers)	6,3
Empleats (milers)	51

» QUOTA DE MERCAT EN PRODUCTES CLAU

CaixaBank PF amb Bankia, en % a Espanya⁽²⁾



#1 Fons d'inversió⁽²⁾



#1 Assegurances de vida⁽²⁾



#1 Assegurances de salut⁽²⁾



#1 Comercia Global Payments (participació del 20%)


(1) No inclouen sucursals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.


(2) Partint d'últimes dades disponibles del Banc d'Espanya, ICEA, INVERCO.


(3) Llars i empreses (excloent-hi sector públic i institucions financeres).


(4) Quota combinada de fons, plans i assegurances d'estalvi. En la quota d'assegurances d'estalvi es considera el 100% de negoci de Bankia Mapfre Vida. Les dades del sector són estimades.

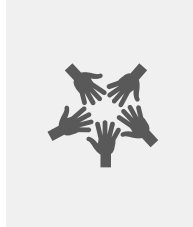
ESG: líders en banca socialment responsable




- **2.000 MM€** en emissions verdes lligades a ODS en 1T 
- Membre fundador de la **Net-Zero Banking Alliance⁽¹⁾** que es compromet a zero emissions netes el 2050
- *S&P Sustainability Yearbook 2021* (DJSI): **Silver Class**



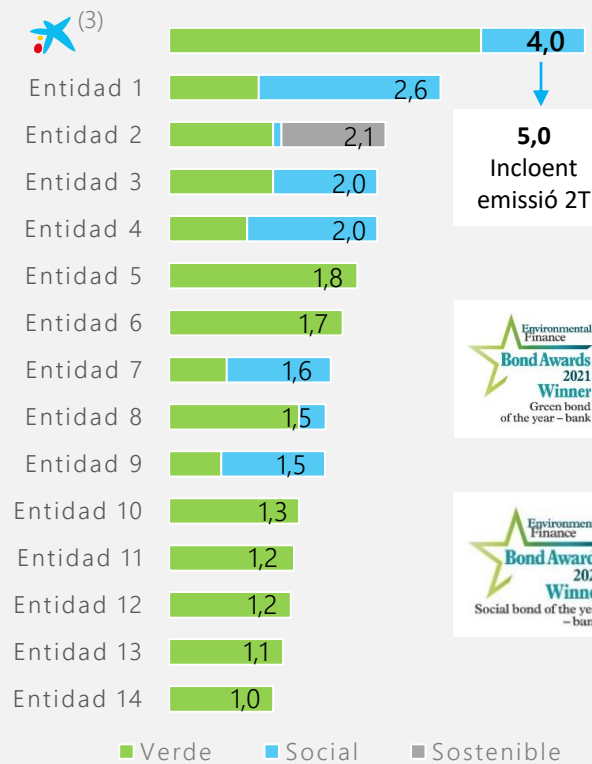
- Ser el referent en govern corporatiu és una prioritat 
- **#1** al món en igualtat de gènere segons l'**Índex d'Igualtat de Gènere de Bloomberg 2021**
- **ISS ESG:** millora en "G" fins a la **màxima puntuació**



- **1.000 MM€** en bo social lligat a ODS en 2T 
- **220 MM€** en microcrèdits i altres finançaments amb impacte social el 1T (MicroBank)
- **#CapLlarSenseAliments: 5.815** donatius el 2021
- Col·laboració amb la Fundació "la Caixa": suport a **>1.200** ONG locals el 1T

#1 BANC EUROPEU PER EMISSIONS ESG 2020-2021

15 principals bancs europeus⁽²⁾ per emissions ESG el període 2020-21, milers de MM€ equivalents



(1) Promogut per les Nacions Unides (UNEPFI), amb el compromís de zero emissions netes el 2050. Abril de 2021. (2) El grup de comparables inclou: AIB, BBVA, BPCE, Credit Agricole, De Volksbank NV, DB, Credit Mutuel, ING, ISP, LBBW, NatWest, Rabobank, Santander, SocGen. Basat en dades de Dealogic. (3) Addicionalment, 1.000 MM€ emesos en el Bo Social inaugural el 2019.

02.



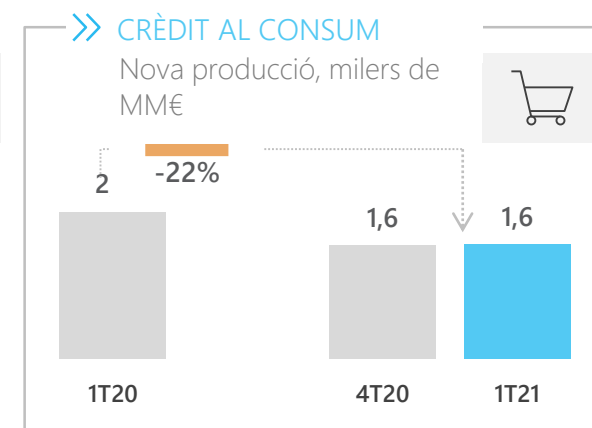
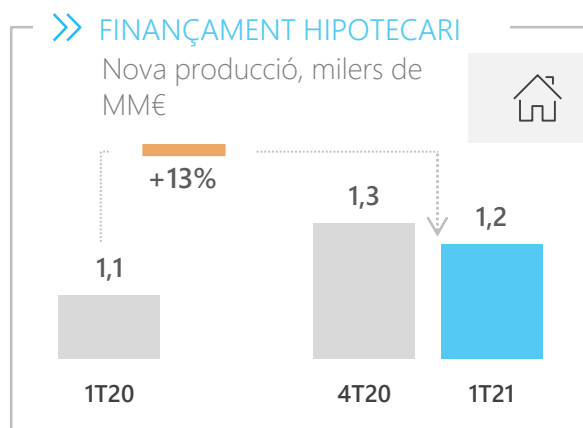
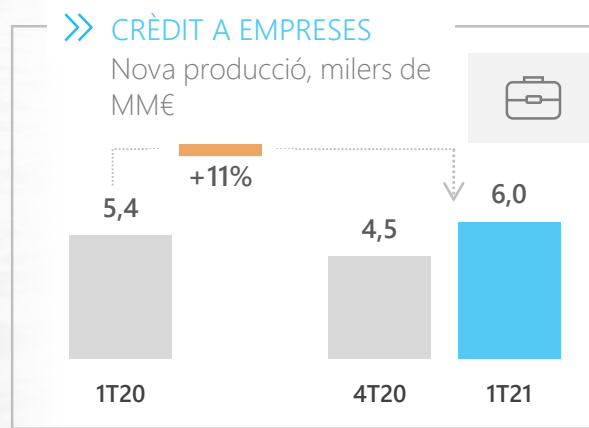
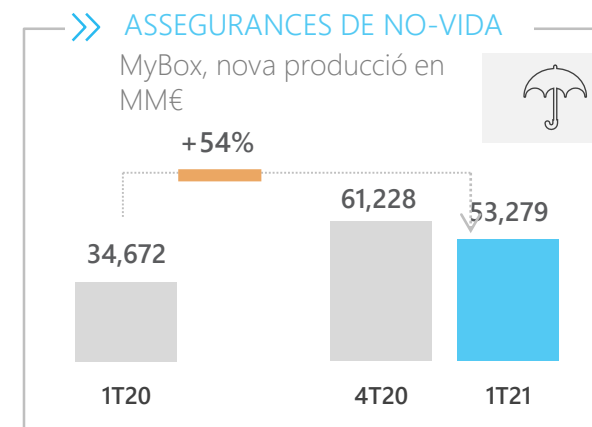
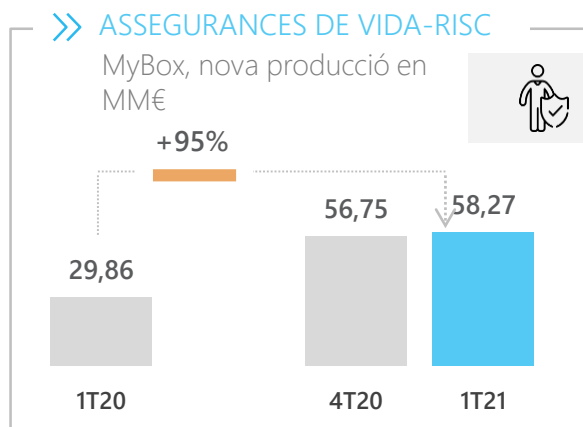
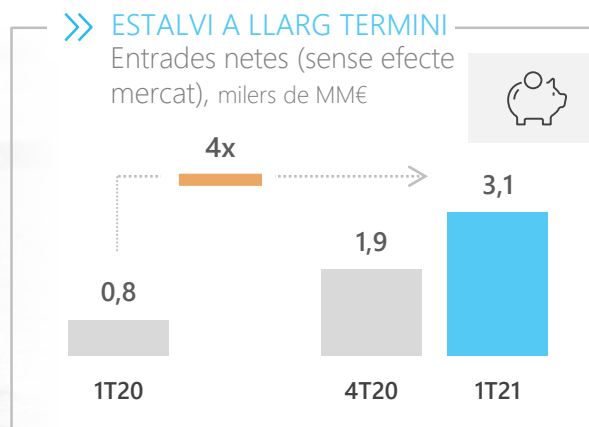
Activitat i **resultats**

01. | Grup CaixaBank - Actualitat

03. | Retribució a l'accionista

L'intens focus comercial impulsa el fort ritme d'activitat el 1T Nivells

PRECOVID a la majoria de productes, en un trimestre amb estacionalitat adversa



Millora del resultat recurrent amb suport en ingressos, costos i dotacions

Compte de resultats <u>Grup CaixaBank</u> En milions d'euros	1T21	1T20	Var. Interanual
Marge d'interessos	1.191	1.200	(0,7%)
Comissions	659	658	+0,2%
Ingressos assegurances	164	150	+9,3%
Resultat de participades	77	57	+34,4%
Trading - operacions financeres	42	(20)	--
Altres productes i càrregues d'explotació	(70)	(62)	+13,1%
Marge brut	2.063	1.983	+4,0%
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(1.149)	(1.188)	(3,3%)
Marge d'explotació recurrent	914	796	+14,9%
Pèrdues deteriorament actius financ. i altres	(223)	(659)	(66,2%)
Bº/pèrdues en baixa d'actius i d'altres ¹	3	(31)	--
Impostos, minoritaris i d'altres	(180)	(16)	--
Resultat atribuït al Grup (recurrent)	514	90	x 5,7
<i>Impactes comptables extraordinaris de la integració ²</i>	4.272		
Resultat atribuït al Grup	4.786		

1. Ingressos "core" estables

2. Reducció de costos

3. Menors dotacions

(1T20 recollia provisió prudencial COVID 400 MM€)

4. Aspectes comptables extraordinaris derivats de la integració

NOTA:

A efectes comptables la data de referència per al registre de Bankia és el 31 de març de 2021, en conseqüència els resultats de Bankia generats durant el primer trimestre no han tingut cap impacte en les diferents línies del compte de resultats de CaixaBank.

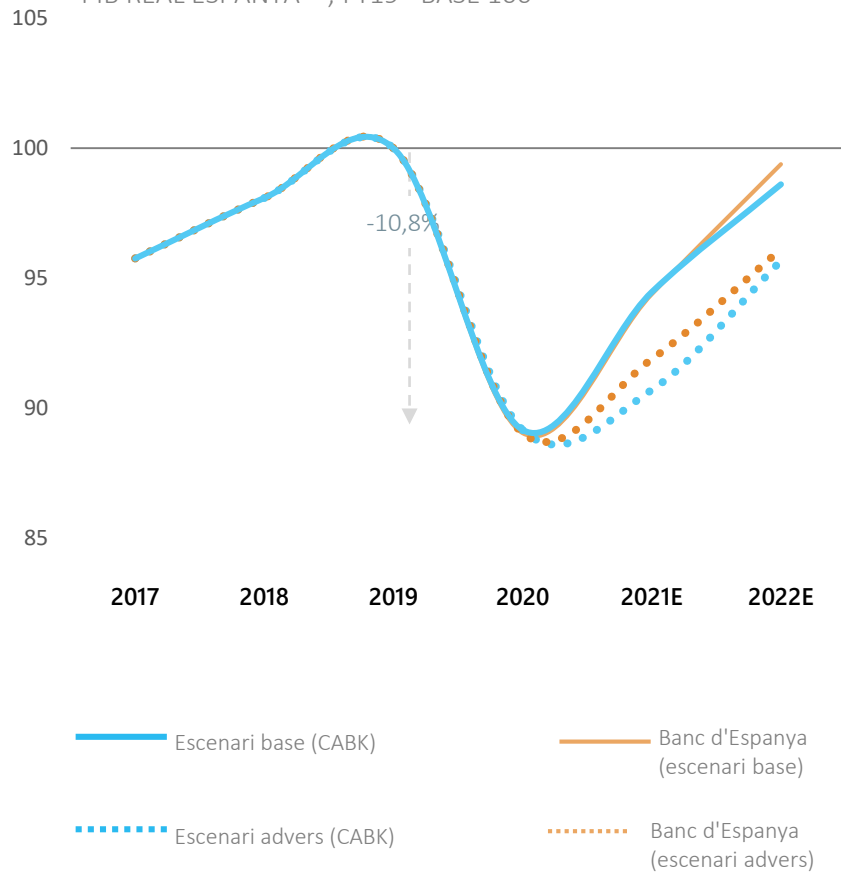
(1) Sense extraordinaris

(2) Despeses extraordinàries (-28 MM€ nets) i badwill (4.300 MM€ bruts/nets)

Bon comportament de les moratòries de crèdit i dels préstecs amb aval de l'ICO

» ESCENARIS MACROECONÒMICS

PIB REAL ESPANYA ⁽¹⁾, FY19= BASE 100

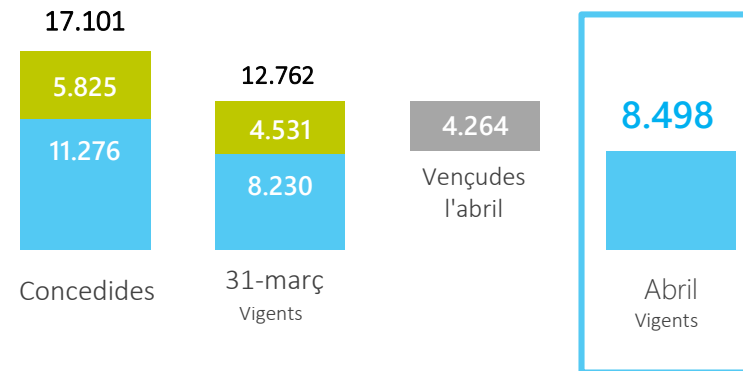


» MORATÒRIES ESPANYA I PRÉSTECES AMB AVAL ICO

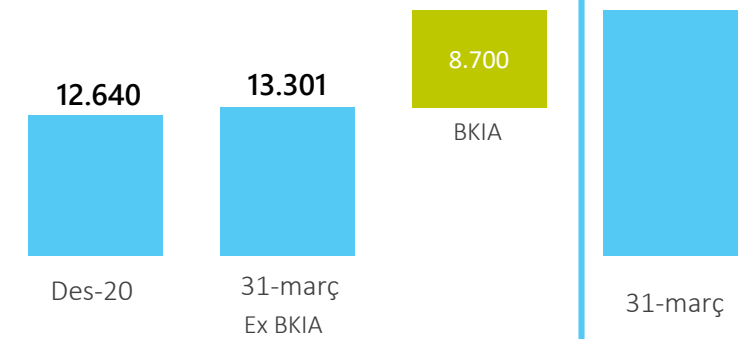
■ CABK ■ BKIA

Moratòries concedides i vigents a Espanya

En milions de €



Préstecs amb aval de l'ICO (saldo disposat) en milions de €

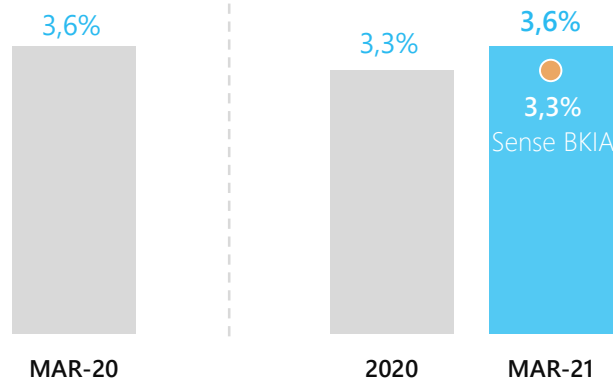


- La meitat de les moratòries ja ha vençut.
- Bon comportament de pagament de les moratòries: els saldos en mora representen el 0,4% de la cartera de crèdit (un 0,1% excloent-hi les que presentaven incidències abans de la concessió de la moratòria)
- Hem concedit ~25% dels préstecs amb aval de l'ICO del sector

(1) Projeccions macroeconòmiques de CaixaBank Research a abril 2021, projeccions del Banc d'Espanya a març 2021

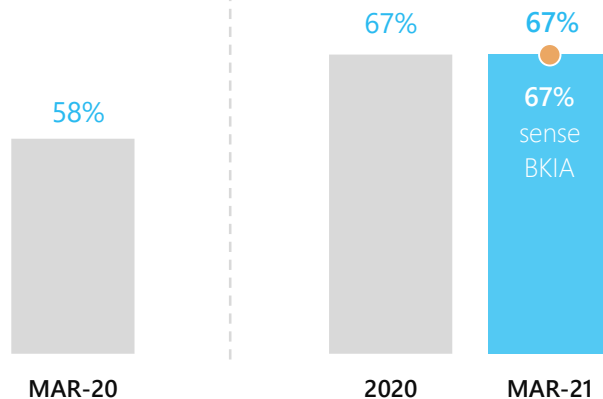
Es manté la solidesa de les mètriques de crèdit i solvència després de la fusió

» RÀTIO DE MOROSITAT⁽¹⁾ %



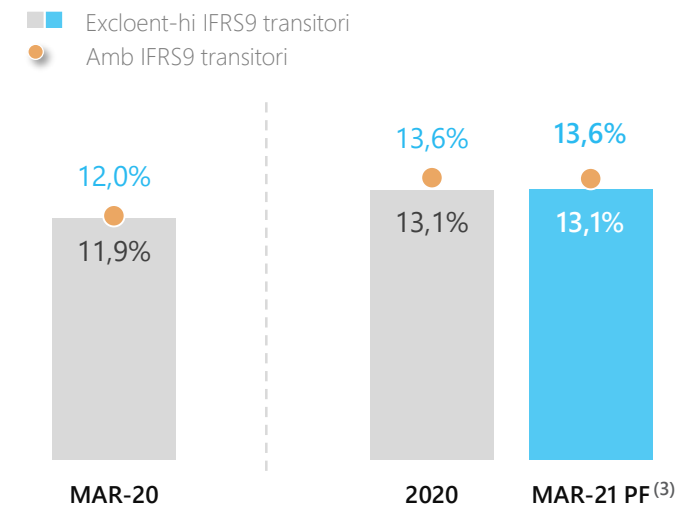
Ràtio de morositat estable en evolució i.a. amb la ràtio sense BPI (3,7%) molt per sota de la mitjana dels comparables (5,1%)⁽²⁾

» RÀTIO DE COBERTURA DE DUBTOSOS⁽¹⁾ %



Els ajustos prudents a valor raonable mantenen estable la cobertura de dubtosos amb el total de dotacions per a insolvències en 9,4 mil MM€

» CET1%



Amplis recursos per absorbir els costos de reestructuració pendents

(1) Inclou riscos contingents.

(2) Mitjana de comparables a Espanya, incloent-hi: BBVA España, Banco Santander España i Banc Sabadell ex TSB. Basat en dades notificades per les entitats a tancament de 1T21.

(3) PF incloent l'impacte de TRIM LDP de CABK (comunicació oficial rebuda l'abril, després del tancament d'1T). Ràtio CET1 notificada en 14,1% (13,6% excloent-ne l'aplicació del període transitori IFRS9).

2021: execució de la integració tecnològica mantenint l'impuls comercial

>> PROPERS PASSOS A LA FUSIÓ



>> GUIDANCE 2021E – PF EN BASE 12 MESOS

	2020 PF ⁽¹⁾	2021E PF ⁽²⁾
INGRESSOS CORE	11.456 MM€	+/- estables i.a.
DESPESES RECURRENENTS	6.311 MM€	+c.1% i.a.
COST DEL RISC	77 pbs	<50 pbs

Creant les bases per a la futura consecució de sinergies de costos i ingressos

(1) 2020 incloent-hi BKIA (reexpressat amb criteris de presentació de CABK).
 (2) 2021 PF incloent-hi 1T21 de BKIA.

03.



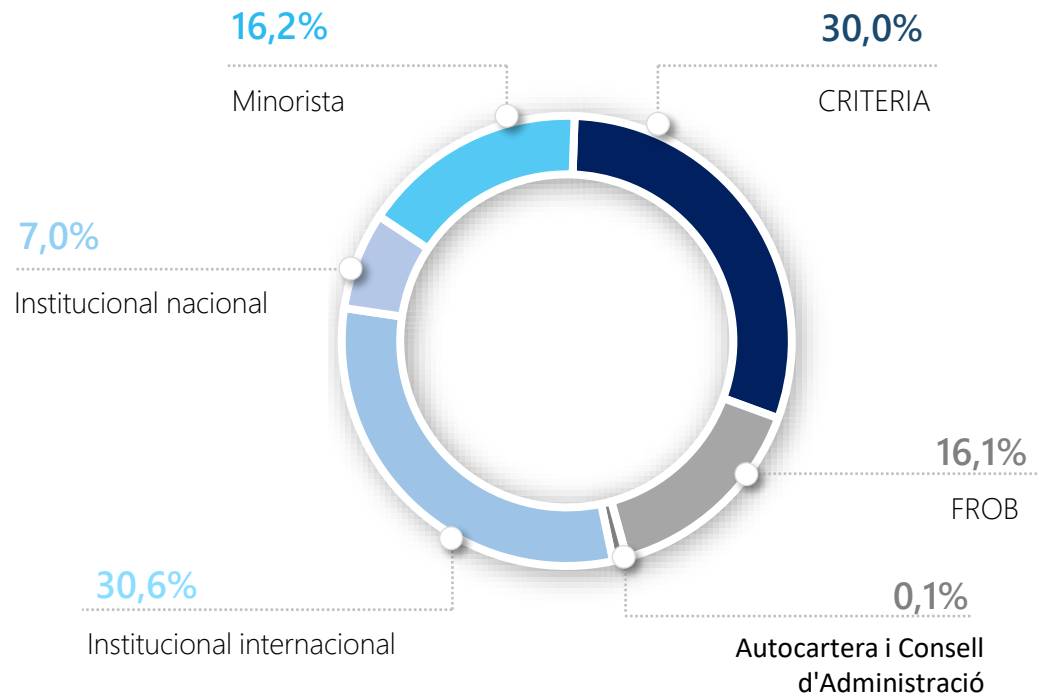
Retribució a l'accionista

- 01. | Grup CaixaBank - Actualitat
- 02. | Activitat i resultats

Estructura accionarial

Distribució del capital social per tipus d'accionista

% del capital total a 31 de març de 2021



ACCIONISTES¹
31 de març de 2021

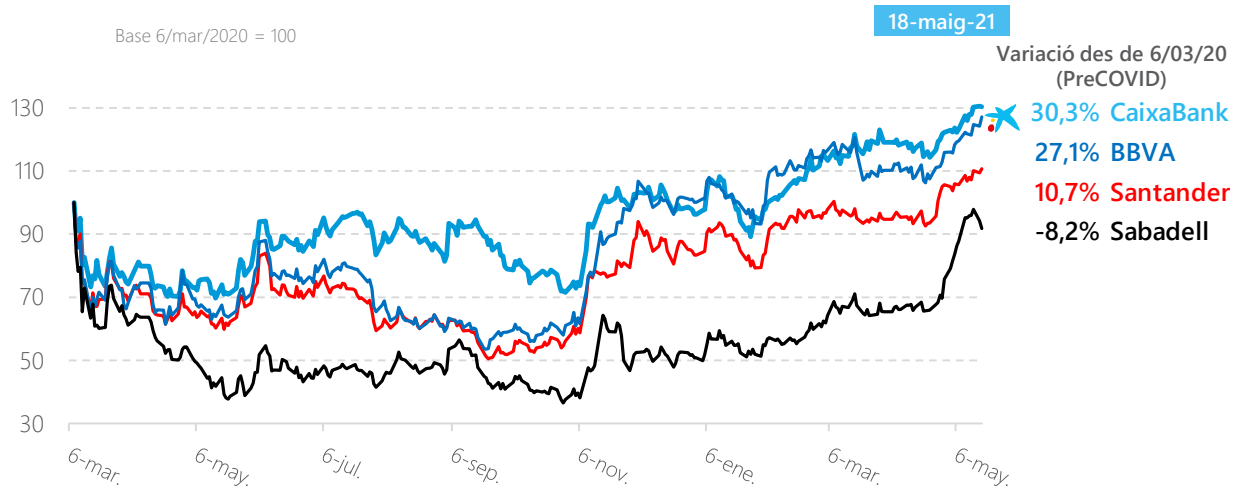
685.898

Estructura accionarial equilibrada entre accionistes "core", institucionals i detallistes

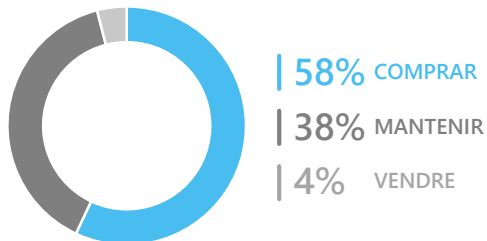
(1) En relació amb les accions dels inversors que operen a través d'una entitat custòdia situada fora del territori espanyol, es computa com a accionista únicament l'entitat custòdia, que és la que apareix inscrita en el registre d'anotacions en compte corresponent.

Evolució de l'acció

EFECTES DEL CORONAVIRUS SOBRE LA COTITZACIÓ DE CABK I LA BANCA ESPANYOLA (1)



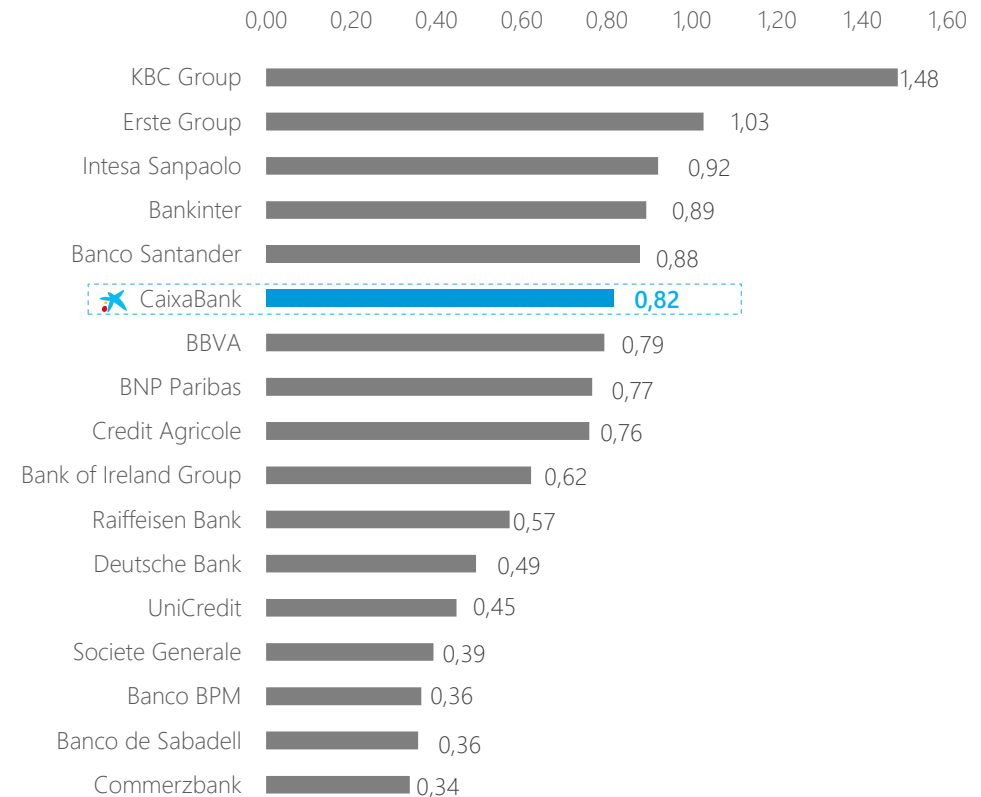
OPINIÓ DELS ANALISTES SOBRE CAIXABANK(3)



2,95 €

Preu mitjà objectiu d'analistes sobre l'acció

PREU / VALOR COMPTABLE TANGIBLE (2)



(1) La data d'inici és el 6/03, un COP conegudes les sentències de l'IRPH i revolving, coincidint amb el començament de la COVID-19 a Espanya.

(2) Cotitzacions a tancament de 18/05/2021 i últimes dades de VCT publicades a Bloomberg.

(3) La informació dels analistes s'elabora a partir d'informes amb una antiguitat inferior a 3 mesos. Dades a 13/05/2021

Aquest document té caràcter informatiu i no representa cap recomanació de compra o venda de valors.

Font: Investor Relations a partir de dades Bloomberg

Remuneració a l'accionista

DIVIDEND 2019



0,07 €
bruts/acció⁽¹⁾



24,6 %
Payout benefici net
atribuït al Grup



Abonat
15/04/20



Reducció de dividend per prudència i
responsabilitat social



El *payout* és el percentatge del
benefici que es distribueix entre els
accionistes.

DIVIDEND 2020



0,0268 €
bruts/acció



15 %
payout⁽²⁾



A partir del
24/05/21

El 29 de gener de 2021, el Consell d'Administració va acordar deixar sense vigència la política anterior de dividends, i fer pública una nova política després de la fusió amb Bankia, que haurà de ser acordada pel nou Consell.



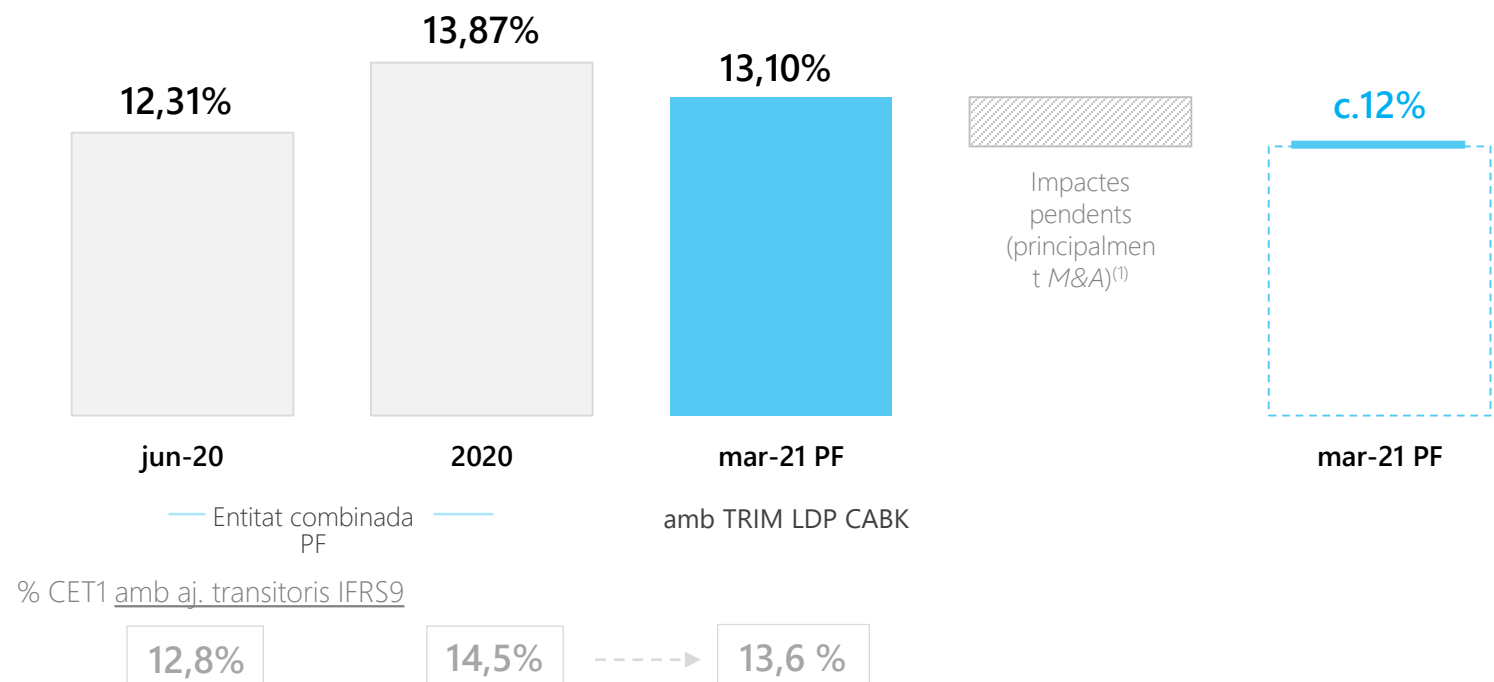
(1) El 26 de març del 2020, el Consell d'Administració va acordar reduir el dividend en efectiu proposat per a l'exercici 2019, des dels 0,15 euros bruts per acció anunciats prèviament.

(2) Payout sobre el resultat consolidat proforma de CaixaBank i Bankia, ajustat pel pagament de cupons AT1, les reclassificacions d'OCI contra P&L i l'amortització d'intangibles amb impacte neutre en solvència

Un còmode coixí de capital permet una major distribució a futur

» EVOLUCIÓ % CET1 VS DES-20 PF

CET1 sense ajustos transitoris IFRS9: % i pbs



OBJECTIUS CET1

% CET1 sense aj. transit. IFRS9 **11%-11,5%**

Coixí actual (PF TRIM LDP CABK) per sobre del límit superior de l'objectiu >>> 160 pbs

Coixí sobre SREP **250-300 pbs**

Coixí actual (PF TRIM LDP CABK) sobre SREP⁽²⁾ >>> 517 pbs

Després d'incorporar la resta d'impactes associats a la integració, la ràtio CET1 se situarà en ~12%² còmodament per sobre de l'objectiu 11-11,5%

(1) Alguns impactes regulatoris també pendents.

(2) Coixí de la ràtio CET1 (incloent-hi ajustos transitoris IFRS9) per sobre de l'SREP. SREP CET1 en 8,45% suposant un P2R equivalent a la mitjana ponderada del P2R de CaixaBank i BKIA (considerant el benefici de l'article 104 A del CRR II) i un coixí sistèmic de 0,50%.

Servei d'atenció a l'accionista

Estem a la teva disposició per a qualsevol consulta o suggeriment que vulguis fer. Per posar-te en contacte amb nosaltres, pots adreçar-te a:



accionista@caixabank.com



@AccionistasCABK / @AccionistesCABK



935 82 98 03



Oficina virtual de l'accionista

