

PRESENTACIÓ EMBARGADA



JGEA 2020

Junta General Extraordinària d'Accionistes

Sr. Gonzalo Gortázar

Conseller Delegat

Avis legal

La finalitat d'aquesta presentació és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer, o realitzar una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol classe de valors, producte o serveis financers de CaixaBank o de qualsevol altra de les societats que s'esmenten en la presentació, especialment als Estats Units, el Regne Unit, Canadà, Japó, Austràlia o en qualsevol altre país on la compra o la venda d'aquestes accions pugui estar prohibida o restringida sota la regulació aplicable.

En aquesta presentació es conté informació sobre l'operació de fusió per absorció de Bankia, S.A. ("Bankia"), com a societat absorbida, per CaixaBank, com a societat absorbent, produint-se la extinció, via dissolució sense liquidació, de Bankia i el traspàs en bloc a títol universal de tot el seu patrimoni a CaixaBank, qui adquirirà per successió universal tots els drets i obligacions de Bankia (la "Fusió"), en els termes que preveuen els articles 22 i següents de la Llei 3/2009, de 3 d'abril, sobre modificacions estructurals de les societats mercantils ("Llei de modificacions estructurals").

Tota persona que en qualsevol moment adquireixi valors de les societats afectades per la Fusió ha de fer-ho sobre la base del seu propi judici o per la idoneïtat del valor amb el seu propòsit, i basant-se només en la informació continguda en la documentació pública elaborada i registrada per CaixaBank o Bankia, rebent assessorament si ho considera necessari o apropiat segons les circumstàncies.

Aquesta presentació pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures que ha estat elaborada fonamentalment amb base a estimacions realitzades. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals sobre expectatives futures de negocis, però determinats riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien comportar que els resultats fossin materialment diferents del que s'esperava. Aquests factors, entre altres, fan referència a la situació de mercat, factors macroeconòmics, directrius reguladors i governamentals; moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès; canvis en la posició financera dels clients, deutors o contraparts, etc. Aquests elements, circumstàncies i factors de risc podrien afectar adversament el negoci de la societat resultant de la fusió i a el comportament i resultats descrits. Altres variables desconegudes o no previstes, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució i els seus potencials impactes, poden fer que els resultats difereixin materialment d'aquells descrits en les previsions i estimacions. Els estats financers passats i taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, resultats futurs o comportament i preu de l'acció (incloent el benefici per acció). Cap contingut d'aquesta presentació ha de ser pres com una previsió de resultats o beneficis futurs. En particular, CaixaBank no pot assegurar que els beneficis identificats al formular el projecte comú de fusió i fets públics es materialitzin o que el Grup no s'exposarà a dificultats operacionals, despeses i riscos associats a la integració.

Aquesta presentació inclou informació pública de Bankia, i CaixaBank ha tingut accés limitat a informació no pública relacionada amb Bankia, per la qual cosa s'adverteix expressament que aquesta presentació conté informació obtinguda de tercers i informació pública, la exactitud, veracitat i integritat no s'ha comprovat. Els administradors, directors o empleats de CaixaBank no estan obligats, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquesta informació sigui exacta, precisa, íntegra o completa, a mantenir-la actualitzada o a corregir-la en cas de detectar qualsevol mancança, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, es podran introduir les modificacions que s'estimin convenients o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta presentació, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració s'ha de tenir en compte per totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Societat i, en particular, pels

analistes i inversors que tinguin accés a aquesta presentació. S'adverteix a tots ells sobre la necessitat de consultar la documentació i informació pública comunicada o registrada per les entitats participants en la Fusió davant la CNMV.

Tanmateix, s'adverteix que presentació conté informació financera no auditada. En particular, conté certes Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les sigles en anglès com APMS, 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) que s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas substitueixen la informació financera elaborada sota les Normes Internacionals d'informació financera ("NIIF"), també conegudes per les sigles en anglès com "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la definició i càlcul d'aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres societats i, per tant, podrien no ser comparables. Consulteu els estats financers de les entitats participants en la Fusió per al 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 sota les NIIF.

Aquesta presentació no ha estat objecte de d'aprovació o registre per part de la CNMV ni de cap altra autoritat supervisora en cap altra jurisdicció. En tot cas, aquesta presentació es troba sotmesa a el dret espanyol aplicable en el moment de la seva publicació i no es dirigeix a cap persona física o jurídica resident en altres jurisdiccions. La divulgació, publicació o distribució d'aquesta presentació en jurisdiccions diferents a Espanya pot estar restringida per la llei i, per tant, tota persona que estigui subjecta a les lleis de qualsevol jurisdicció que no siguin les d'Espanya ha de informar-se i observar els requisits aplicables.

La Fusió es refereix a instruments financers de CaixaBank i Bankia, ambdues societats constituïdes a Espanya. La informació distribuïda en relació amb l'operació proposada i el corresponent vot dels accionistes està subjecta a requisits d'informació espanyols que són diferents dels que existeixen als Estats Units. Els estats financers i la informació financera aquí inclosos s'han elaborat d'acord amb les normes comptables espanyoles que poden no ser comparables amb els estats financers o la informació financera de societats dels Estats Units.

Pot resultar difícil per a vostè fer valdre els seus drets i qualsevol reclamació que pugui tenir en virtut de les lleis federals de valors dels Estats Units pel que fa a la transacció proposada, ja que les empreses estan situades a Espanya i alguns o tots dels seus directius i consellers són residents a Espanya. És possible que no pugui demanar a les societats o als seus directius o consellers en un tribunal espanyol per violacions de les lleis de valors dels Estats Units. Finalment, pot ser difícil obligar les societats i les seves filials a sotmetre a la sentència d'un tribunal nord-americà.

Cal tenir en compte que les societats poden adquirir accions per fora de la transacció proposada, com a través de compres de mercat obert o negociades de forma privada, en qualsevol moment durant la vigència de la transacció proposada.

Les accions ordinàries de CaixaBank no han estat ni estan destinades a ser registrades en virtut de la Llei de Valors dels Estats Units d'Amèrica de 1933, en la redacció vigent, i no poden ser ofertes o venudes als Estats Units d'Amèrica, llevat en virtut d'una exempció aplicable dels requisits de registre d'aquesta llei.

Sense perjudici del 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 tota mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus 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.

Fusió per absorció de Bankia per CaixaBank



Calendari indicatiu ⁽¹⁾

17 SET.

Signatura projecto de fusió

23 OCT.

Aprovació dels informes de fusió i convocatòries de JGAs

1 DES. i 3 DES.

Juntes Generals d'Accionistes

1T 2021
(previsió)

Autoritzacions regulatories
Tancament esperat de la fusió

4T 2021
(previsió)

Integració tecnològica i operativa

>> *Seu social a València i doble seu operativa a Barcelona i Madrid*

0,6845x

Equació de bescanvi

accions CaixaBank per
cada acció Bankia

1. Subjecte a la aprovació dels reguladors: Ministeri d'Assumptes Econòmics i Transformació Digital (amb previ informe del BCE/BdE) i Autoritats de competència espanyoles. Es requereix també autorització per a l'adquisició indirecta de participacions significatives de Bankia en algunes entitats regulades.

Una gran oportunitat de crear valor

ENTITAT LÍDER AL
MERCAT ESPANYOL

> **660.000** MM€

(actius gestionats)

~ **25%** quota en
crèdits i dipòsits ⁽¹⁾

SINERGIES D'INGRESSOS
I ESTALVI DE COSTOS

> **1.000** MM€⁽²⁾

(anuals, abans d'impostos)

~ **28%** augment del
benefici / acció l'any 2022E ⁽³⁾

BALANCE MUY SÓLIDO

> **310pbs**

(Rati CET1 vs requeriments mínim esperat)⁽⁴⁾

> **128.000** MM€ actius líquids

Major cobertura de la
morositat

1. Font: informes financers trimestrals de CaixaBank i Bankia i Banc d'Espanya

2. Sinergies d'ingressos anuals de 290 milions d'euros (associades a productes d'estalvi a llarg termini i assegurances i amb consecució plena a partir del 5è any) i estalvi de costos de 770MM€ (amb plena consecució a partir de 2023E)

3. Projeccions de benefici net de 2022E en base al consens publicat per CaixaBank i Bankia en les seves respectives websites. El benefici per acció de 2022E de l'entitat combinada PF inclou el ~90% dels estalvis de costos (després d'impostos), el ~33% de les sinergies d'ingressos (després d'impostos), el 100% dels ingressos recuperats de les JVs de Bankia (després d'impostos) així com un menor cost del risc i reversions d'ajustos de valor raonable.

4. Considerant tots els ajustos comptables i els costos de reestructuració de la fusió i assumint un SREP CET1 que conté un P2R equivalent a la mitja ponderada del P2R de CABK i Bankia (considerant el benefici de l'article 104a del CRR II) i un coixí sistèmic de 0,50%.

Projecte únic i beneficis

per a tots els grups implicats

Clients

Focus central de la nostra estratègia amb accés a una plataforma de distribució única

Accionistes

Creació de valor i increment de la rendibilitat del banc

Empleats

Noves oportunitats de creixement professional basades en la meritocràcia

Societat

Oportunitat de maximitzar el valor de la nostra aportació a la societat



Cultura, valors i origen compartit permetran seguir desenvolupant el nostre model de banca responsable



CaixaBank





JGEA 2020

Junta General Extraordinària d'Accionistes

Moltes gràcies