

## CaixaBank obté un benefici de 514 milions en el primer trimestre sense incorporar els impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia

- **El Grup CaixaBank supera els 663.000 milions en actius i presta servei a 21,1 milions de clients a Espanya i Portugal**, després de formalitzar a finals de març el procés de fusió amb Bankia i consolidar el seu lideratge en el sistema financer espanyol.
- **El resultat atribuït del primer trimestre se situa en 4.786 milions d'euros**, un cop incorporats els impactes extraordinaris associats a la fusió amb Bankia, al generar-se un fons de comerç negatiu (*badwill*) de 4.300 milions d'euros.
- **El conseller delegat de CaixaBank, Gonzalo Gortázar, ha explicat que amb la fusió amb Bankia “consolidem el nostre lideratge en el sistema financer**, assolim quotes de mercat al voltant del 25% i les millors ràtios de solvència, liquiditat i qualitat creditícia entre els grans bancs a Espanya. Això ens està permetent donar suport a decididament a famílies i empreses per sortir d'aquesta crisi i liderar la recuperació econòmica”.
- **Els ingressos core de CaixaBank -sense integrar en el període l'activitat de Bankia- assoleixen els 2.066 milions d'euros a tancament del primer trimestre**, amb un increment de l'1% en taxa interanual. En un entorn de tipus negatius, el marge d'interessos es redueix un 0,7%, fins als 1.191 milions d'euros, caiguda que es veu compensada pels ingressos per contractes d'assegurances (+9,3%), els resultats associats a participades asseguradores (+39,2%) i el creixement de les comissions (+0,2%).
- **Les despeses d'administració i amortització recurrents es redueixen un 3,3% en taxa interanual**, fins als 1.149 milions d'euros, una caiguda que reflecteix els estavis associats a les prejubilacions del 2020, la gestió de la base de costos i les més baixes despeses en què s'ha incorregut en el context de la Covid-19.
- **CaixaBank ha enfortit les seves quotes de mercat després de la fusió**, amb un 25,3% en crèdits i un 25,2% en dipòsits de llars i empreses, i un 24,9% en fons d'inversió.
- **L'entitat manté una sòlida posició de solvència i liquiditat, molt per damunt dels nivells exigits**. La ràtio de capital Common Equity Tier 1 (CET1) se situa en el 14,1% i l'LCR és del 309%, mostrant una àmplia posició de liquiditat molt per damunt del mínim exigint del 100%.
- **La mora se situa en el 3,6% i la ràtio de cobertura es manté en el 67%**. A més, el cost del risc (últims 12 mesos) se situa en el 0,61%.

**València, 6 de maig del 2021.**- El Grup CaixaBank, presidit per José Ignacio Goirigolzarri i dirigit per Gonzalo Gortázar, va obtenir en el primer trimestre de l'any un benefici atribuït sense extraordinaris associats a la fusió amb Bankia de 514 milions d'euros, davant els 90 milions registrats en el mateix període de l'exercici anterior i afectats per les provisions constituïdes per anticipar-se a impactes futurs associats a la Covid-19.

L'entitat va formalitzar a finals de març el procés de fusió amb Bankia, consolidant el seu lideratge en el sistema financer espanyol, ja que després de l'operació supera els 663.000 milions d'euros en actius i presta servei a 21,1 milions de clients a Espanya i Portugal.

El compte de resultats de CaixaBank durant el primer trimestre no inclou els resultats generats per l'activitat de Bankia en el període, ja que l'operació es va tancar a final de març, per la qual cosa en aquest sentit la fusió no ha tingut cap impacte en les diferents línies d'activitat. Amb tot, el balanç sí que reflecteix la incorporació d'actius i passius de Bankia al seu valor raonable a data de 31 de març, que és la data que s'ha pres com a referència de la fusió a efectes comptables.

Després de la incorporació del patrimoni net de Bankia, el compte del Grup CaixaBank reflecteix un apunt extraordinari associat a la fusió (fons de comerç negatiu) de 4.300 milions d'euros, que unit a les despeses extraordinàries de la integració i al resultat ordinari dona lloc a un benefici atribuït comptable en el primer trimestre de 4.786 milions.

El fons de comerç negatiu és fruit de descomptar del patrimoni net de Bankia (13.088 milions d'euros) el preu d'adquisició pagat per CaixaBank (5.314 milions d'euros) i un seguit d'ajustos comptables al posar a valor raonable diferents actius i passius (3.474 milions d'euros).

El resultat sense tenir en compte l'efecte dels extraordinaris de la integració de Bankia se situa en 514 milions d'euros, dels quals 444 milions d'euros corresponen a l'activitat bancària i d'assegurances, 58 milions provenen de l'entitat portuguesa BPI, i 12 milions, de participacions.

### **Suport decidit a famílies i empreses**

El conseller delegat de CaixaBank, Gonzalo Gortázar, ha explicat que amb la fusió amb Bankia “consolidem el nostre lideratge en el sistema financer, assolim quotes de mercat al voltant del 25% i les millors ràtios de solvència, liquiditat i qualitat creditícia entre els grans bancs a Espanya. Això ens està permetent donar suport a decididament a famílies i empreses per sortir d'aquesta crisi i liderar la recuperació econòmica”.

Gortázar ha posat en valor que “acabem aquest primer trimestre amb un benefici recurrent de 514 milions d'euros, una xifra que mostra ja un clar avenç cap a la normalitat”.

Segons el conseller delegat de l'entitat, “som conscients dels enormes desafiaments estructurals als què s'enfronta el sector bancari, derivats fonamentalment del procés de digitalització de l'economia i dels tipus d'interès negatius. Per això hem volgut anticipar-nos, empenent aquesta integració que ens permetrà millorar substancialment la nostra posició competitiva”.

## Increment dels ingressos *core* i reducció de despeses

Els ingressos *core* de CaixaBank -sense integrar en el període l'activitat de Bankia- assoleixen els 2.066 milions d'euros a tancament del primer trimestre, amb un increment de l'1% en taxa interanual. Per la seva banda, en un entorn de tipus negatius, el marge d'interessos es redueix un 0,7%, fins als 1.191 milions d'euros, una caiguda que es veu compensada pels ingressos per contractes d'assegurances (+9,3%), els resultats associats a participades asseguradores (+39,2%) i el creixement de les comissions (+0,2%).

El marge brut se situa en 2.063 milions d'euros, un 4% més, gràcies a la millora dels resultats d'operacions financeres, que assoleixen els 42 milions d'euros, i l'evolució dels quals ve marcada, essencialment, per l'impacte negatiu el 2020 de la valoració del risc de crèdit dels derivats financers.

Els ingressos de la cartera de participades creixen un 34,4% respecte al mateix període de l'exercici anterior, fins als 77 milions d'euros, essencialment, per la millora del resultat atribuït de SegurCaixa Adeslas, impactat en el mateix trimestre de l'exercici anterior per la valoració d'actius.

Al seu torn, les despeses d'administració i amortització recurrents es redueixen un 3,3% en taxa interanual, fins als 1.149 milions d'euros, una caiguda que es deu als estalvis associats a les jubilacions del 2020, a la gestió de la base de costos i a despeses més baixes en què s'ha incorregut en el context de la Covid-19. L'entitat ha registrat entre gener i març despeses extraordinàries associades a la integració de Bankia per import de 40 milions d'euros.

Sense tenir en compte l'impacte dels extraordinaris d'integració, la ràtio d'eficiència del Grup se situa en el 53,5% i la rendibilitat (RODI) assoleix el 8%.

## Compte de resultats proforma

Si es fa l'agregació dels comptes de resultats de CaixaBank i de Bankia, el resultat proforma sense extraordinaris associats a la fusió seria de 580 milions d'euros, davant els 184 milions del primer trimestre de l'any passat.

El marge d'interessos se situaria en 1.639 milions d'euros, fet que suposa un 1,3% menys que en el mateix període de l'any anterior, mentre que els ingressos *core* proforma d'ambdues entitats s'incrementarien un 0,7% en taxa interanual, fins als 2.808 milions d'euros. En concret, els ingressos per comissions assolirien els 941 milions, amb una alça de l'1,6%. Per part seva, el marge brut proforma se situaria en els 2.774 milions d'euros (+0,5%) i les despeses d'administració i amortització recurrents es reduirien un 2,6%, fins als 1.593 milions.

## Creixen els recursos gestionats dels clients

A finals de març, i després de la fusió amb Bankia, els actius totals del Grup CaixaBank ascendeixen a 663.569 milions d'euros (+47%) i el patrimoni net, a 35.552 milions (+40,6%).

Els recursos gestionats dels clients augmenten en el trimestre un 39,6% en taxa interanual, fins als 579.934 milions. Sense considerar l'aportació de Bankia, els recursos de clients creixen un 0,9%, fins als 419.335 milions. Pel que fa al crèdit a la clientela brut, se situa a tancament de març en els 363.821 milions, amb un increment del 49,2% en el trimestre (-0,5% sense considerar l'aportació de Bankia).

Per segments, el saldo del crèdit a particulars tanca el trimestre en els 191.315 milions d'euros, un 58,6% més. Sense comptar Bankia, el saldo és de 119.314 milions, un 1,1% menys, fruit del procés de desendeutament que estan duent a terme les llars. En detall, l'evolució orgànica del crèdit per a l'adquisició d'habitatge registra una moderació del 0,7% i del 2% el destinat a altres finalitats. En empreses, el saldo puja un 40,3% com a conseqüència de la integració, fins als 149.358 milions, per bé que de manera orgànica es manté estable.

Mentrestant, els recursos en fons d'inversió pugen un 6,1% de manera orgànica i els plans de pensions ho fan un 3,3% (un 41,2% i un 28%, respectivament, integrat Bankia).

CaixaBank ha enfortit les seves sòlides quotes de mercat després de la fusió, amb un 25,3% en crèdits i un 25,2% en dipòsits a llars i empreses, i un 24,9% en fons d'inversió.

### Experiència de client i transformació digital

Amb una base de 19,3 milions de clients a Espanya, CaixaBank ofereix una plataforma única de distribució omnicanal i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per anticipar-se a les necessitats i preferències dels nostres clients.

A més, l'entitat segueix reforçant el seu lideratge en banca digital amb un percentatge de clients digitals del 70,5%, mantenint un ferm compromís amb la transformació digital i apostant per l'acompanyament a les empreses innovadores amb potencial de creixement.

CaixaBank ha estat escollit millor banc digital en banca de particulars a Espanya per cinquè any consecutiu per Global Finance.

### Morositat i cobertura es mantenen estables

D'altra banda, el saldo de dubtosos, sense tenir en compte la integració de Bankia, es va mantenir pràcticament estable durant el període, amb 8.650 milions d'euros. Tenint en compte el conjunt del balanç de la societat integrada, aquest saldo puja fins als 14.077 milions d'euros.

D'aquesta manera, la ràtio de morositat se situa en el 3,6% (un 3,3% sense comptar Bankia) i la ràtio de cobertura es manté en el 67%. A més, el cost del risc (últims 12 mesos) se situa en el 0,61%.

### Bona evolució de la liquiditat i el capital

Entre gener i març, l'entitat ha reforçat els seus nivells de liquiditat i solvència. Els actius líquids totals se situen en 147.146 milions d'euros, amb un creixement de 32.695 milions d'euros durant el primer trimestre, degut principalment a la integració de Bankia.

Així, el Liquidity Coverage Ratio del Grup (LCR) a 31 de març del 2021 és del 309%, mostrant una àmplia posició de liquiditat (273% LCR mitjana últims 12 mesos), molt per damunt del mínim requerit del 100%. A més, l'entitat compta són una sòlida estructura de finançament detallista, amb una ràtio *loan to deposits* del 97%.

Per part seva, el saldo disposat de la pòlissa del Banc Central Europeu (BCE) a 31 de març arriba als 81.159 milions d'euros corresponents a TLTRO III, del qual en el primer trimestre s'han pres 6.223 milions d'euros i s'ha incrementat el saldo disposat en 25.211 milions d'euros com a conseqüència de la incorporació de Bankia.

Pel que fa a l'evolució del capital, la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) se situa en el 14,1%. En el primer trimestre, es recull l'impacte extraordinari de la integració de Bankia de +77 punts bàsics i -89 punts bàsics per l'efecte de l'assignació del preu pagat (PPA).

L'evolució orgànica del trimestre ha estat de +30 punts bàsics i +32 punts bàsics per l'evolució del mercat i altres aspectes com l'impacte per millores en la qualitat de les dades en el càlcul prudencial del risc de crèdit. L'impacte per fases de la normativa IFRS9 ha estat de -2 punts bàsics. Sense l'aplicació del període transitori IFRS9, la ràtio de capital CET1 se situa en el 13,6%.

A més, la ràtio Tier 1 assoleix el 16,1% i el Capital Total, el 18,9%. Alhora, la ràtio regulatòria MREL sobre els actius ponderats per risc se situa en el 26,3%, assolint ja el nivell exigint per al 2024.

## Banca socialment responsable

CaixaBank es configura com un grup financer innovador, amb el millor servei al client i referent en banca socialment responsable. A més, està compromès a ser un element clau que ajudi a mitigar els efectes de la crisi sanitària derivada de la Covid-19, donant suport amb tots els seus mitjans humans, tecnològics i financers a la concessió de crèdit i altres actuacions que ajudin a les famílies, empreses i a la societat en general.

En aquest context, es constata un bon comportament de les moratòries de crèdit i dels préstecs amb l'aval ICO concedits l'any passat a Espanya per mitigar els efectes generats per la pandèmia de la Covid-19 en famílies i empreses.

Durant el 2020, es van concedir més de 17.000 milions d'euros en moratòries de crèdits a Espanya, dels quals 11.276 provenien de CaixaBank i 5.825 milions de Bankia. La meitat de les moratòries ja ha vençut i a finals d'abril es mantenen vigents 8.498 milions d'euros. A més, els saldos en mora representen el 0,4% de la cartera de crèdit, un 0,1% excloent els que presentaven incidències abans de la concessió de la moratòria.

Per part seva, a 31 de març, el saldo disposat en préstecs amb avals ICO assoleix els 22.001 milions d'euros, dels quals 13.301 són d'origen CaixaBank i 8.700 milions de Bankia. Així, el Grup ha concedit al voltant del 25% dels préstecs amb aval de l'ICO del sector.

## Dades rellevants del Grup

| En milions d'euros / %   | Gener - Març |         | Variació |
|--|--------------|---------|----------|
|  | 2021         | 2020    |          |
| <b>RESULTATS</b>   |              |         |          |
| Marge d'interessos   | 1.191        | 1.200   | (0,7%)   |
| Comissions netes   | 659          | 658     | 0,2%     |
| Ingressos core   | 2.066        | 2.045   | 1,0%     |
| Marge brut   | 2.063        | 1.983   | 4,0%     |
| Despeses d'administració i amortització recurrents                               | (1.149)      | (1.188) | (3,3%)   |
| Marge d'explotació   | 874          | 796     | 9,8%     |
| Marge d'explotació sense despeses extraordinàries                                | 914          | 796     | 14,9%    |
| Resultat atribuït al Grup  | 4.786        | 90      | -        |
| Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió                             | 514          | 90      | -        |
| <b>PRINCIPALS RATIS (últims 12 mesos)</b>  |              |         |          |
| Ràtio d'eficiència   | 54,0%        | 67,6%   | (13,7)   |
| Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries                                | 53,5%        | 56,1%   | (2,6)    |
| Cost del risc <sup>1</sup> (últims 12 mesos)                                     | 0,61%        | 0,31%   | 0,29     |
| ROE <sup>1</sup>   | 6,6%         | 4,5%    | 2,1      |
| ROTE <sup>1</sup>  | 8,0%         | 5,4%    | 2,6      |
| ROA <sup>1</sup>   | 0,4%         | 0,3%    | 0,1      |
| RORWA <sup>1</sup>   | 1,1%         | 0,8%    | 0,4      |
| <b>BALANÇ</b>  |              |         |          |
| Actiu Total  | 663.569      | 451.520 | 47,0%    |
| Patrimoni Net  | 35.552       | 25.278  | 40,6%    |
| <b>ACTIVITAT</b>   |              |         |          |
| Recursos de clients  | 579.934      | 415.408 | 39,6%    |
| <i>Recursos de clients, excloent integració de saldos de Bankia</i>              | 419.335      | 415.408 | 0,9%     |
| Crèdit a la clientela, brut  | 363.821      | 243.924 | 49,2%    |
| <i>Crèdit a la clientela brut, excloent integració de saldos de Bankia</i>       | 242.805      | 243.924 | (0,5%)   |
| <b>GESTIÓ DEL RISC</b>   |              |         |          |
| Dubtosos   | 14.077       | 8.601   | 5.476    |
| <i>Dubtosos, excloent integració de saldos de Bankia</i>                         | 8.650        | 8.601   | 49       |
| Ràtio de morositat   | 3,6%         | 3,3%    | 0,3      |
| <i>Ràtio de morositat, excloent integració de saldos de Bankia</i>               | 3,3%         | 3,3%    | 0        |
| Provisions per a insolvències  | 9.415        | 5.755   | 3.660    |
| <i>Provisions per a insolvències, excloent integració de saldos de Bankia</i>    | 5.797        | 5.755   | 42       |
| Cobertura de la morositat  | 67%          | 67%     | -        |
| <i>Cobertura de la morositat, excloent integració de saldos de Bankia</i>        | 67%          | 67%     | 0        |
| Adjudicats nets disponibles per a la venda                                       | 2.469        | 930     | 1.539    |
| <i>Adjudicats, excloent integració de saldos de Bankia</i>                       | 1.084        | 930     | 154      |
| <b>LIQUIDITAT</b>  |              |         |          |
| Actius líquids totals  | 147.146      | 114.451 | 32.695   |
| <i>Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)</i>                                | 273%         | 248%    | 25       |
| <i>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</i>   | 146%         | 145%    | 1        |
| <i>Loan to deposits</i>  | 97%          | 97%     | -        |
| <b>SOLVÈNCIA</b>   |              |         |          |
| <i>Common Equity Tier 1 (CET1)</i>   | 14,1%        | 13,6%   | 0,5      |
| <i>Tier 1</i>  | 16,1%        | 15,7%   | 0,4      |
| <i>Capital total</i>   | 18,9%        | 18,1%   | 0,8      |
| <i>MREL</i>  | 26,3%        | 26,3%   | -        |
| Actius ponderats per risc (APRs)   | 208.498      | 144.073 | 64.425   |
| <i>Actius ponderats per risc (APRs), excloent integració de saldos de Bankia</i> | 142.333      | 144.073 | (1.740)  |
| <i>Leverage Ratio</i>  | 5,5%         | 5,6%    | (0,1)    |
| <b>ACCIÓ<sup>2</sup></b>   |              |         |          |
| Cotització (€/acció)   | 2,639        | 2,101   | 0,538    |
| Capitalització borsària  | 21.259       | 12.558  | 8.701    |
| Valor teòric comptable (€/acció)   | 4,41         | 4,22    | 0,19     |
| Valor teòric comptable tangible (€/acció)  | 3,78         | 3,49    | 0,28     |
| Benefici net atribuït per acció excloent impactes fusió (€/acció) (12 mesos)     | 0,28         | 0,21    | 0,07     |
| PER excloent impactes fusió (Preu / Beneficis; vegades)                          | 9,43         | 10,14   | (0,72)   |
| P/ VTC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)                   | 0,70         | 0,60    | 0,10     |
| <b>ALTRES DADES (nombre)</b>   |              |         |          |
| Empleats <sup>3</sup>  | 51.227       | 35.434  | 15.793   |
| Oficines <sup>3</sup>  | 6.298        | 4.208   | 2.090    |
| de les quals: oficines retail a Espanya  | 5.552        | 3.571   | 1.981    |
| Terminals d'autoservei <sup>3</sup>  | 15.372       | 10.283  | 5.089    |

(1) Aquestes ràtios no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats durant el 1T21 ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR's incorporades a 31.03.21. Tampoc consideren extraordinaris associats a la fusió.

(2) Vegeu metodologia utilitzada en el càlcul i detall a 'L'Acció CaixaBank' i 'Glossari'.

(3) A 31 de març de 2021 s'han incorporat 15.911 empleats, 2.101 oficines (de les quals 2.013 retail) i 5.156 terminals d'autoservei procedents de Bankia. Les oficines no inclouen sucursals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.

# Resultats

## Compte de pèrdues i guanys

### Evolució interanual i trimestral

| En milions d'euros  | 2021         | Extraord.<br>Fusió | 2021<br>recurrent | 2020         | Var. %       | 4T20         | Var. %        |
|---|--------------|--------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Marge d'interessos</b>   | <b>1.191</b> |                    | <b>1.191</b>      | <b>1.200</b> | <b>(0,7)</b> | <b>1.253</b> | <b>(4,9)</b>  |
| Ingressos per dividends   |              |                    |                   | 1            | (75,0)       | 52           | (99,5)        |
| Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació                | 77           |                    | 77                | 56           | 36,5         | 88           | (13,0)        |
| Comissions netes  | 659          |                    | 659               | 658          | 0,2          | 671          | (1,8)         |
| Resultats d'operacions financeres   | 42           |                    | 42                | (20)         |              | 56           | (24,7)        |
| Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances | 164          |                    | 164               | 150          | 9,3          | 156          | 4,9           |
| Altres ingressos i despeses d'explotació                                    | (70)         |                    | (70)              | (62)         | 13,1         | (127)        | (44,5)        |
| <b>Marge brut</b>   | <b>2.063</b> |                    | <b>2.063</b>      | <b>1.983</b> | <b>4,0</b>   | <b>2.149</b> | <b>(4,0)</b>  |
| Despeses d'administració i amortització recurrents                          | (1.149)      |                    | (1.149)           | (1.188)      | (3,3)        | (1.095)      | 5,0           |
| Despeses extraordinàries  | (40)         | (40)               |                   |              |              |              |               |
| <b>Marge d'explotació</b>   | <b>874</b>   | <b>(40)</b>        | <b>914</b>        | <b>796</b>   | <b>14,9</b>  | <b>1.055</b> | <b>(13,3)</b> |
| <b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>                    | <b>914</b>   |                    | <b>914</b>        | <b>796</b>   | <b>14,9</b>  | <b>1.055</b> | <b>(13,3)</b> |
| Pèrdues per deteriorament d'actius financers                                | (174)        |                    | (174)             | (515)        | (66,3)       | (321)        | (45,9)        |
| Altres dotacions a provisions   | (49)         |                    | (49)              | (144)        | (65,9)       | (40)         | 22,9          |
| Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres                                   | 4.303        | 4.300              | 3                 | (31)         |              | 25           | (88,9)        |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>  | <b>4.954</b> | <b>4.260</b>       | <b>694</b>        | <b>106</b>   |              | <b>718</b>   | <b>(3,4)</b>  |
| Impost sobre Societats  | (168)        | 12                 | (180)             | (16)         |              | (62)         |               |
| <b>Resultat després d'impostos</b>  | <b>4.785</b> | <b>4.272</b>       | <b>513</b>        | <b>90</b>    |              | <b>656</b>   | <b>(21,7)</b> |
| Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres                         |              |                    |                   |              |              | 1            |               |
| <b>Resultat atribuït al Grup</b>  | <b>4.786</b> | <b>4.272</b>       | <b>514</b>        | <b>90</b>    |              | <b>655</b>   | <b>(21,6)</b> |