



El propósito de esta presentación es exclusivamente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. Se advierte expresamente de que este documento contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Ninguno de los administradores, directores o empleados de CaixaBank, S.A. (“CaixaBank”), está obligado, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o corregidos, en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales 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 el presente documento. 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información relativa a inversiones y sociedades participadas, elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de CaixaBank sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran sustancialmente diferentes de lo esperado. 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. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en presentaciones pasadas o futuras, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. 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, esta presentación 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 objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto de 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 CaixaBank que se contiene en la presente 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 presentan de forma separada los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

De acuerdo con 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”), este informe utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de CaixaBank. 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 correspondiente del informe financiero en el que se recoge el detalle de las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ni de ninguna otra autoridad en otra jurisdicción. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su elaboración y, en particular, se hace constar que no va dirigido a ninguna otra persona física o jurídica localizada en otras jurisdicciones, donde puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales que resulten de obligada observación. El propósito de esta presentación es exclusivamente informativo y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero ni debe entenderse de ningún modo como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en él. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio y/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 la oferta o emisión de valores 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.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Grupo CaixaBank que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de este documento y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

Claves del trimestre



- ▶ **Completada la fusión con Bankia en el calendario previsto**
- ▶ **Actividad comercial recurrente recupera niveles pre-COVID**
- ▶ **Gran fortaleza de balance**
 - Morosidad contenida y mejora de cobertura
 - Solvencia y liquidez reforzadas y en niveles elevados
- ▶ **Mejora del resultado recurrente apoyado en ingresos, costes y dotaciones**
- ▶ **Impactos contables extraordinarios derivados de la integración (*badwill*)**

NOTA RELEVANTE:

A efectos contables la fecha para el registro de Bankia es el 31/3/21. En consecuencia:

- ▶ Las magnitudes de **balance** recogen los activos y pasivos de Bankia a su valor razonable a esta fecha.
- ▶ La **cuenta de resultados** recoge aspectos extraordinarios derivados de la fusión (*badwill*) pero no los resultados de Bankia generados durante el trimestre.



01 Actividad y cuotas de mercado

02 Resultados

03 Fortaleza de balance

Líder destacado en el sistema financiero



» PRINCIPALES DATOS-GRUPO

a 31 Marzo 2021

Activo total (MM€)	663.569	Cientes (Millones)	21,1
Cartera crédito bruto (MM€)	363.821	Oficinas ²	6.298
Recursos de clientes (MM€)	579.934	Cajeros	15.372
Ahorro a largo plazo ¹ (MM€)	211.819	Empleados	51.227

» PRINCIPALES DATOS-ESPAÑA

a 31 Marzo 2021

Total clientes	Clientes digitales personas físicas ³	Oficinas retail	Cajeros	Empleados
19,3 millones	10,4 millones	5.552	13.912	46.630



Excelencia en liderazgo en Europa Occidental 2020



Mejor banco en España y en Europa Occidental 2021

(1) Ahorro a largo plazo incluye: seguros de ahorro (en balance y fuera de balance), fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs) y planes de pensiones.
 (2) No incluyen sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación
 (3) Clientes personas físicas entre 20-74 años con acceso a nuestra banca online en los últimos 12 meses

Cuotas de mercado reforzadas en los principales productos

» CUOTA MERCADO PRO-FORMA¹ EN PRINCIPALES PRODUCTOS, en España, % y variación anual en puntos porcentuales (orgánica + inorgánica)

Créditos² 25,3% +9,4 p.p.	Financiación hipotecaria 27,1% +11,2 p.p.	Créditos al consumo 22,2% +6,0 p.p.	Créditos a empresas 24,5% +8,0 p.p.
Depósitos² 25,2% +9,2 p.p.	Ahorro a largo plazo³ 29,2% +5,9 p.p.	Fondos inversión 24,9% +7,4 p.p.	Planes pensión 33,5% +7,2 p.p.

Modelo especializado y de proximidad

Escala y capilaridad

Tecnología y digitalización

Asesoramiento y proximidad

Amplia oferta de productos

Liderazgo de las compañías creadoras de soluciones

#1 Fondos inversión

#1 Seguros vida

#1 Seguros salud
(participación 49,9%)

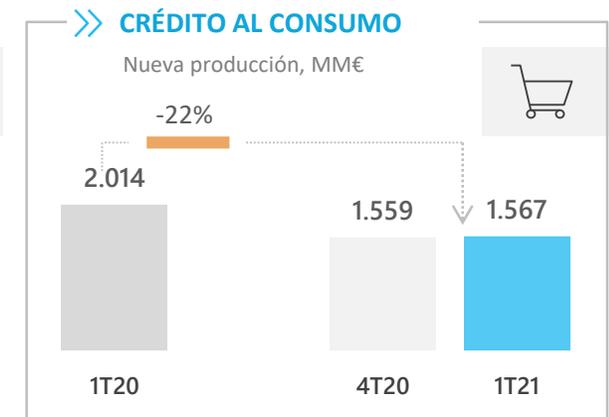
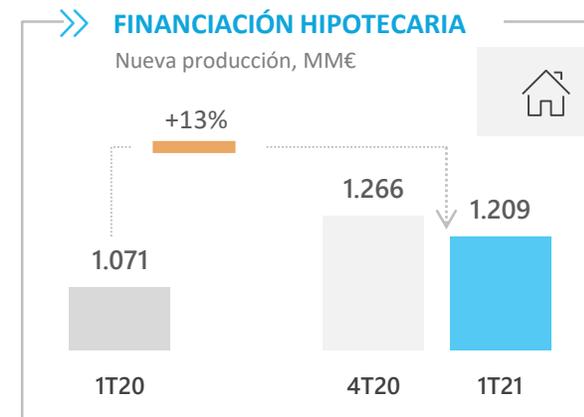
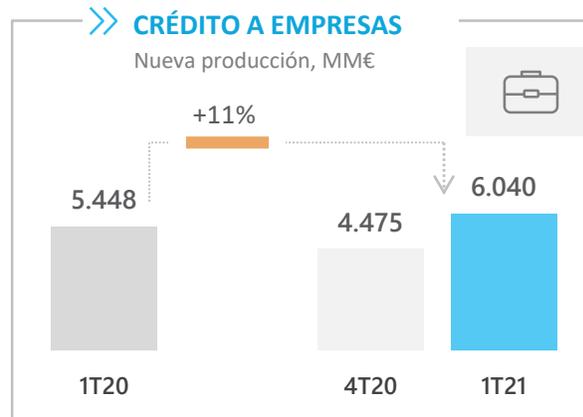
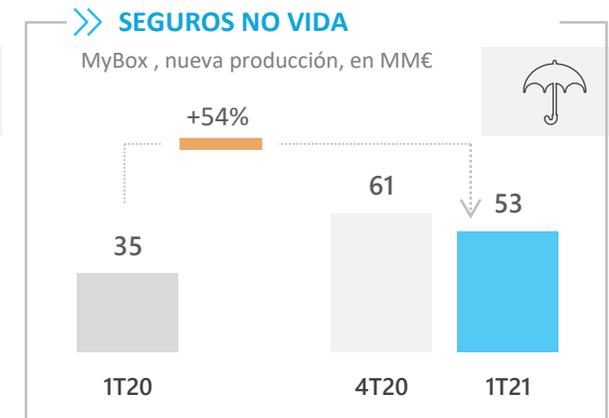
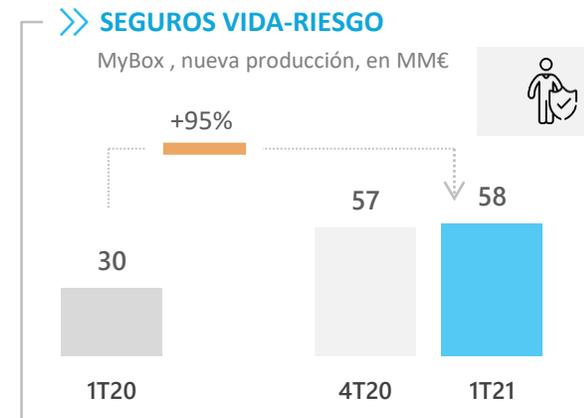
Comercia Global Payments Medios de pago
(participación 20%)

Fuentes: Banco de España, ICEA, INVERCO.
NOTA: cuotas a marzo 2021

(1) Datos CaixaBank+Bankia
(2) Créditos/ depósitos de hogares y empresas (excluye 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.

Ritmo comercial recupera niveles pre-COVID

NOTA: Datos de CaixaBank, sin BPI ni Bankia.



Los recursos de clientes alcanzan los 580.000MM€

Evolución orgánica positiva del ahorro a largo plazo gracias a las mayores suscripciones netas y al efecto mercado

		Variación del trimestre	
		con aportación Bankia	orgánica
<i>Datos a 31 de marzo, en millones €</i>			
Total recursos gestionados	579.934	+39,6%	+0,9%
<i>De los que:</i>			
Ahorro a largo plazo ¹	211.819	+27,5%	+4,0%
Depósitos	361.031	+49,0%	-0,9%

Modelo de asesoramiento integrado

- Asesoramiento y acompañamiento del cliente a través de todos los canales
- Digitalización al servicio de clientes y empleados

Gama de productos y soluciones líder en el mercado

- Soluciones para el corto, medio y largo plazo en ahorro y previsión
- Productos y servicios innovadores (ej. MyBox)
- Alta integración de las filiales de producto y la red de distribución



(1) Ahorro a largo plazo incluye: seguros de ahorro (en balance y fuera de balance), fondos de inversión (incluyendo carteras y SICAVs) y planes de pensiones.

1T2021

La cartera de crédito supera los 363.800MM€

Estabilidad en términos orgánicos tanto en personas físicas como en empresas

Datos a 31 de marzo, en millones €		Variación del trimestre	
		con aportación Bankia	orgánica
Total cartera de crédito	363.821	+49,2%	-0,5%
De los que:			
Vivienda	144.939	+69,4%	-0,7%
Consumo ¹	19.383	+36,8%	-1,3%
Empresas	149.358	+40,3%	-0,1%

Cerca de empresas, familias y autónomos:

>500.000 moratorias concedidas en España
>262.000 préstamos con aval del ICO

Especialización, segmentación y capilaridad



Oferta adaptada, apoyo de las nuevas tecnologías y acompañamiento global

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

En Portugal, BPI sigue con buena evolución, apoyando a familias, empresas y sociedad

Dinamismo comercial y aumento del portfolio de productos y servicios

	Variación anual ⁽¹⁾	Cuota mercado ⁽²⁾
Cartera de crédito bruto	+1,3%	10,7%
Crédito a empresas	+1,5%	10,3%
Recursos de clientes	+2,5%	11,4%

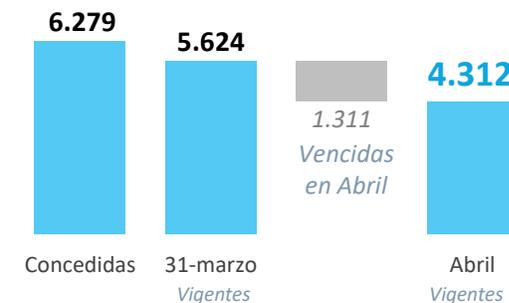
inTouch BPIFamily BPIEmpresas

Buena gestión de activos problemáticos

	Dato a 31.03.21 ⁽³⁾	Variación en el año
Créditos dudosos, millones de €	555	-3,8%
Ratio de morosidad, %	2,2%	-10pbs

Apoyo a familias y empresas

4.312MM€ moratorias vigentes, tras el inicio de los vencimientos de abril



Mejor banco del año en Portugal



Mejor banco de Portugal entre los grandes Bancos



Mejor Marca de confianza en el segmento bancario



Mejor Banca Privada en Portugal

(1) Según la segmentación por negocios. Variación anual (marzo vs diciembre)
 (2) Datos a febrero 2021. Fuente: BPI y Banco de Portugal
 (3) Aplicando misma metodología que en los ratios calculados para CaixaBank



01 Actividad y cuotas de mercado

02 **Resultados**

03 Fortaleza de balance

1T2021

Mejora del resultado recurrente apoyado en ingresos, costes y dotaciones

Cuenta de resultados <u>Grupo CaixaBank</u> En millones de euros	1T21	1T20	Var. Interanual
Margen de intereses	1.191	1.200	(0,7%)
Comisiones	659	658	+0,2%
Ingresos seguros	164	150	+9,3%
Resultado de participadas	77	57	+34,4%
Trading - operaciones financieras	42	(20)	--
Otros productos y cargas de explotación	(70)	(62)	+13,1%
Margen bruto	2.063	1.983	+4,0%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(1.149)	(1.188)	(3,3%)
Margen de explotación recurrente	914	796	+14,9%
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(223)	(659)	(66,2%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ¹	3	(31)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(180)	(16)	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	514	90	x 5,7
<i>Impactos contables extraordinarios de la integración ²</i>	4.272		
Resultado atribuido al Grupo	4.786		

1. Ingresos “core” estables

2. Reducción de costes

3. Menores dotaciones

(1T20 recogía provisión prudencial COVID 400MM€)

4. Aspectos contables extraordinarios derivados de la integración

NOTA:

A efectos contables la fecha de referencia para el registro de Bankia es el 31 de marzo de 2021, en consecuencia los resultados de Bankia generados durante el primer trimestre no han tenido ningún impacto en las distintas líneas de la cuenta de resultados de CaixaBank.

(1) Sin extraordinarios

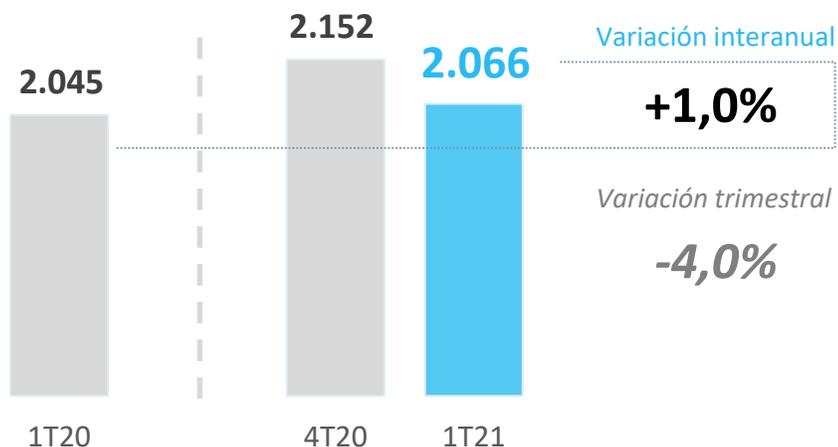
(2) Gastos extraordinarios (-28MM€ netos) y badwill (4.300MM€ brutos/netos)

Estabilidad de los ingresos “core”

Contracción del margen de intereses y mejora de los ingresos por servicios

Ingresos “Core” (1)

En millones €, variación en %



Composición ingresos “core” (1)

Peso, en %



Euribor 12 meses - promedio anual

Serie actual e implícitos a 23 de abril



Ingresos core presionados por la reprecación negativa de la cartera de crédito

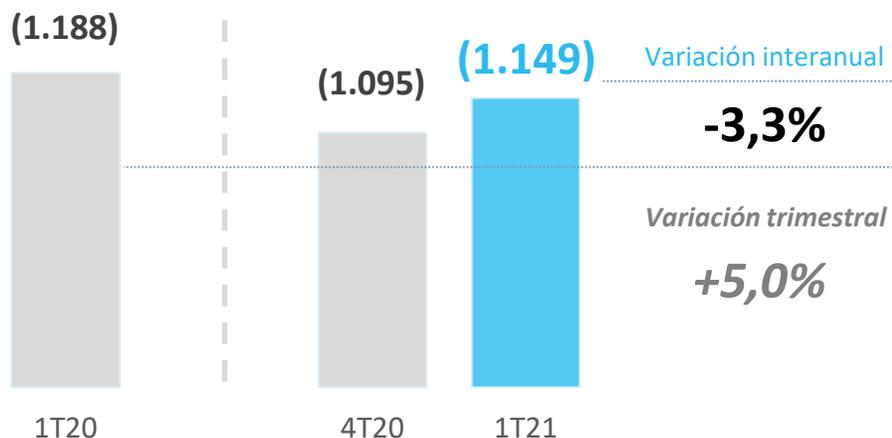
(1) Incluye margen de intereses + comisiones netas + ingresos/gastos por contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros
 (2) Incluye la línea de ingresos por seguros de la cuenta de resultados y la aportación de SCA y participaciones BPI Bancaseguros

Reducción de los gastos explotación

Apoiada en medidas de optimización, restricciones de actividad y salidas por prejubilación de abril 2020

Gastos de explotación recurrentes

En millones €, variación en %



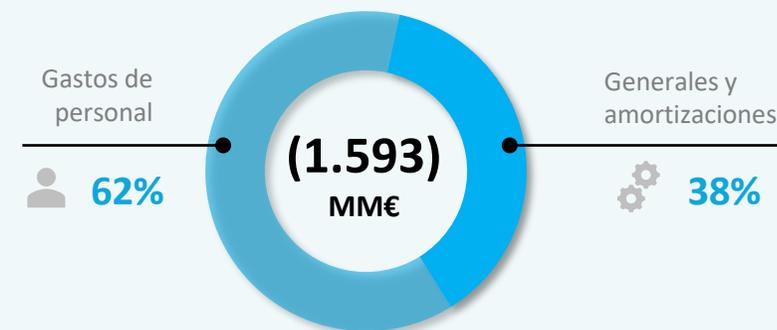
Ratio eficiencia "core"¹:

54,5%

↓ **2,5 p.p.** vs 1T20

Gastos de explotación Pro-forma con Bankia, primer trimestre 2021

Peso, en %



• 51.227 empleados

- 5.895 oficinas retail ²
- 429 centros especializados ³
- 15.372 cajeros

Base de costes con fuerte crecimiento inercial

Crecimiento esperado en 2021 (en perímetro homogéneo) → + 1%

(1) Cociente entre gastos de explotación recurrentes e ingresos "core" (últimos 12 meses)

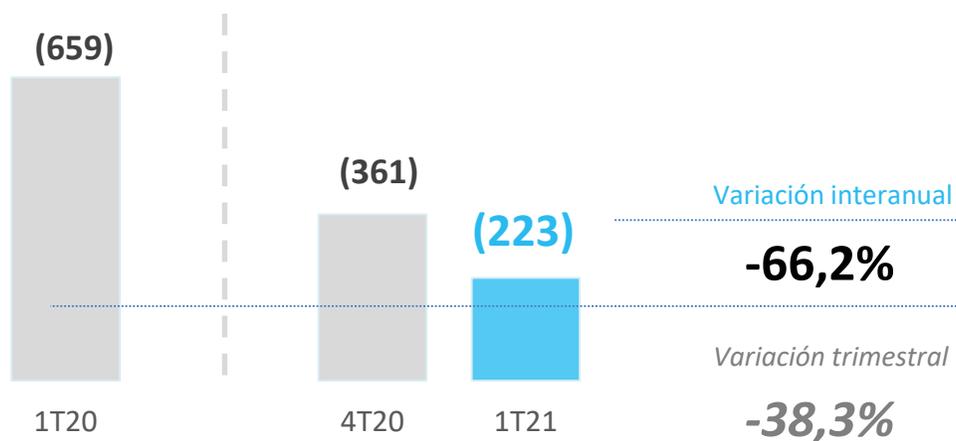
(2) En España y Portugal

(3) Incluyen oficinas de representación y sucursales

Reducción de dotaciones tras anticipación en 2020 de fondos genéricos

Pérdidas por deterioro de activos y otros

En millones €, variación en %



- Coste del riesgo: **0,61%¹** (últimos 12 meses)

- Fondo genérico COVID (incluyendo Bankia): **1.803 millones €**

- Fondo genérico asociado a los ajustes de valoración realizados en la combinación de negocios: **1.215 millones € - ajustes de valoración libro de crédito y adjudicados -**

(1) Coste del riesgo calculado sobre la base de la cartera de crédito de Grupo CaixaBank, sin Bankia, por consistencia con el numerador de la ratio

Aspectos contables extraordinarios derivados de la integración

Impacto de la combinación de negocios en la cuenta de resultados

- Las combinaciones de negocios se registran de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3 (*Norma Internacional de Información Financiera*). Según esta norma:
 1. En la fecha de toma de control los activos y pasivos de la entidad adquirida (Bankia) deben registrarse en el balance de la adquirente (CaixaBank) por su valor razonable.
 2. La diferencia entre el valor de la contraprestación entregada y el valor razonable de los activos y pasivos se debe reconocer como un fondo de comercio negativo en la cuenta de resultados (badwill).

Si la diferencia es positiva se registra como fondo de comercio sin afectar a la cuenta de resultados.
 3. El badwill no supone ingreso de caja alguno.

Cálculo Badwill -en millones de €-

Valor de la contraprestación 2.079 M acciones x €2,6/por acción -a 23 de marzo 2021-	5.314
Valor razonable de los activos/pasivos = Fondos propios de Bankia tras los ajustes de valoración	(9.614) <small>13.088 - 3.474</small>
Badwill	(4.300)

Los ajustes a valor razonable realizados refuerzan la solidez del balance combinado



01 Actividad y cuotas de mercado

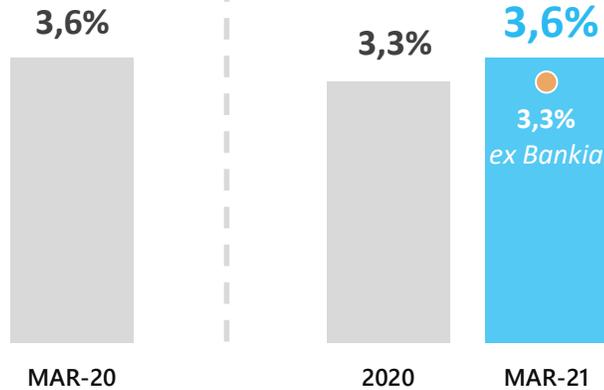
02 Resultados

03 **Fortaleza de balance**

Estabilidad en la ratio de morosidad con refuerzo de su cobertura

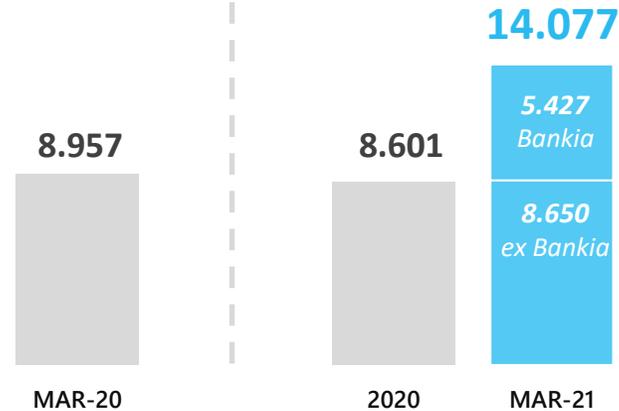
Ratio de morosidad

en %



Saldos dudosos

en MM€



Ratio de cobertura 67% (+9 puntos porcentuales vs marzo 20)

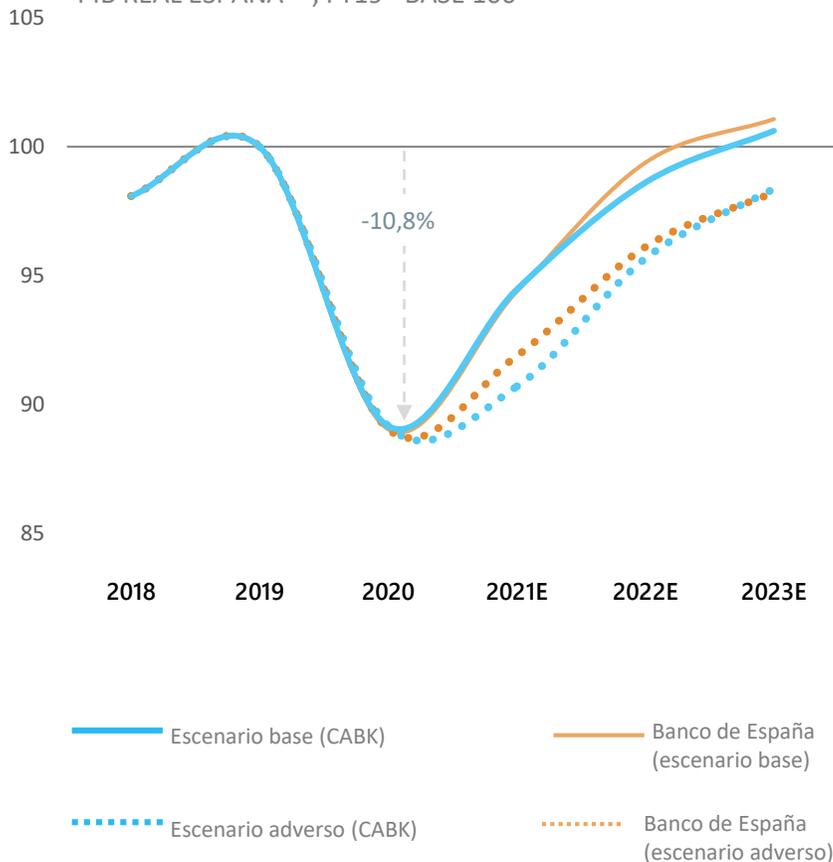
- En términos orgánicos, la ratio de mora y los saldos dudosos se mantienen estables en el trimestre
- Tras la integración del balance de Bankia, seguimos con la ratio de mora más baja, muy por debajo de la media de los principales bancos en España¹

(1) Comparables: BBVA España, SAN España y Banco Sabadell

Buen comportamiento de las moratorias de crédito y de los préstamos con aval del ICO

» ESCENARIOS MACROECONÓMICOS

PIB REAL ESPAÑA ⁽¹⁾, FY19= BASE 100

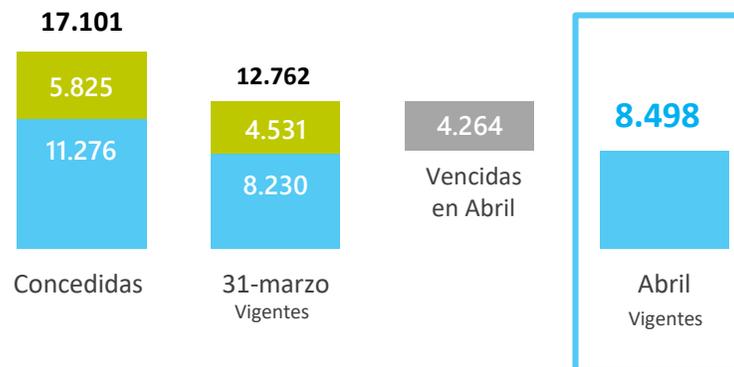


» MORATORIAS ESPAÑA & PRÉSTAMOS CON AVAL ICO

■ CABK ■ BKIA

Moratorias concedidas y vigentes en España

En millones de €



Préstamos con aval del ICO (saldo dispuesto) en millones €



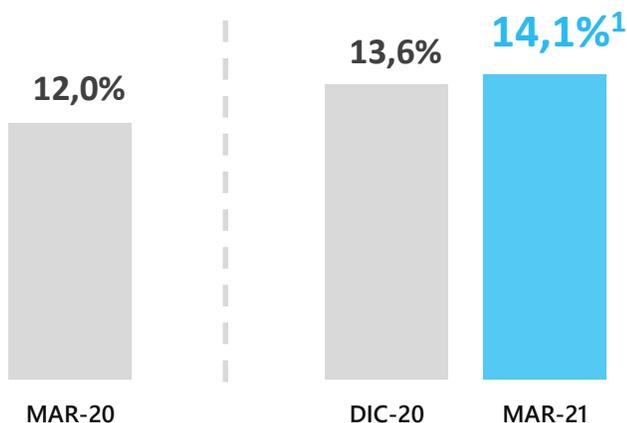
- La mitad de las moratorias ya ha vencido.
- Buen comportamiento de pago de las moratorias: los saldos en mora representan el 0,4% de la cartera de crédito (un 0,1% excluyendo las que presentaban incidencias antes de la concesión de la moratoria)
- Hemos concedido ~25% de los préstamos con aval del ICO del sector

(1) Proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research a abril 2021, proyecciones del Banco de España a marzo 2021

Refuerzo de los niveles de solvencia y de liquidez para acompañar a la recuperación económica

Ratio CET1

en % de los activos ponderados por riesgo

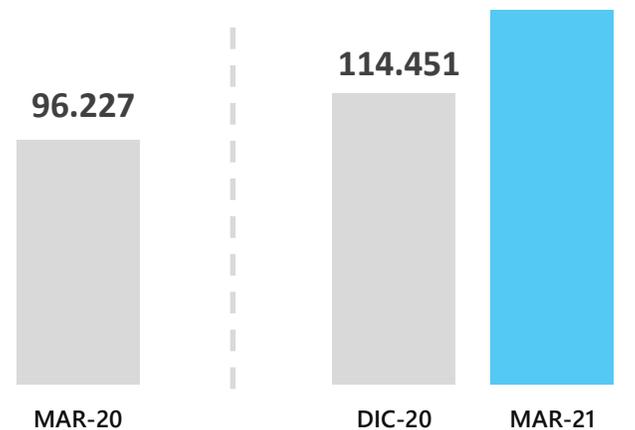


Sólida generación de capital que más que compensa el impacto neto de la integración

• **Ratio MREL: 26,3%**

Activos líquidos

en MM€



Niveles de liquidez muy confortables

• **Ratio LCR: 309%**

- Tras incorporar el resto de impactos asociados a la integración, la ratio CET1 se situará en **~12%²** cómodamente por encima del objetivo 11-11,5%



Emisiones 1T21

2.000 MM€

Emisiones verdes

(1) Con posterioridad al cierre trimestral, se ha recibido la comunicación oficial del BCE sobre la revisión del TRIM (Targeted Review of Internal Model) corporativo de CaixaBank, de aplicación en el segundo trimestre de este año.

La ratio CET1 proforma con este impacto se situaría en el **13,6%**

(2) Sin tener en cuenta el periodo transitorio para IFRS9, mismo criterio con el que se definió el objetivo

Impulso a nuestro compromiso con la sostenibilidad

- Primer banco europeo por emisiones en 2020-21 de deuda calificada como ESG¹
- Miembro fundador de la reciente *Net Zero Banking Alliance* de las Naciones Unidas
- #5 en el primer trimestre 2021 en préstamos verdes en la región EMEA²
- 100% Carbon neutral desde 2018
- #1 en el Gender Equality Index de Bloomberg (2021)

Creación de una nueva área para impulsar nuestro compromiso con la sostenibilidad

Voluntariado y Acción Social con la Fundación

- ~11.000 participantes semana social 2020 (Octubre) y 3.609 voluntarios activos
- ~40 MM€/año para proyectos sociales locales canalizados a través de la red de oficinas



Top 15 bancos europeos⁽¹⁾ por emisiones ESG en 2020-2021, datos en miles de millones de euros



Medalla de plata mundial



Máxima calificación en inversión sostenible



Miembro desde 2012 #7 ranking global



Máxima nota en las 3 dimensiones



Miembro Fundador



Mejor entidad del mundo en igualdad de género, 2021

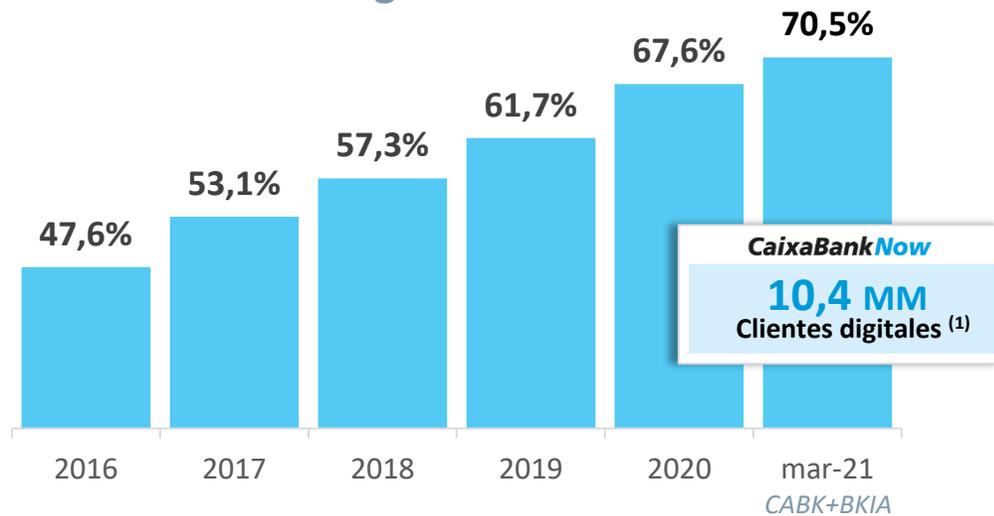
(1) Comparables incluye: AIB, BBVA, BPCE, Credit Agricole, De Volksbank NV, DB Credit Mutuel, ING, ISP, LBBW, NatWest, Rabobank, Santander, SocGen. Fuente: Dealogic
 (2) Fuente: Refinitiv

Cambio en el comportamiento de los clientes

- *Entrada de nuevos competidores*
- *Necesidad de fuerte inversión en transformación*

CaixaBank - Clientes digitales¹

En %



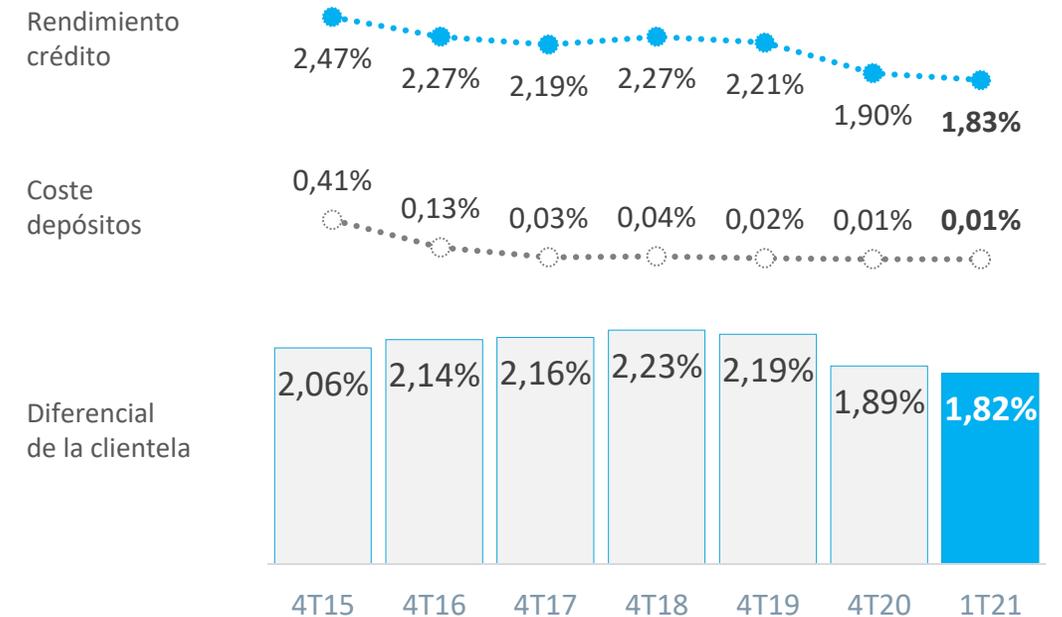
- *Uso creciente de canales digitales*
- *Oficinas para operativa de mayor valor y menor transaccionalidad*

Prolongación entorno tipos bajos

- *Volúmenes con poco crecimiento*
- *Presión en los márgenes*

Grupo CaixaBank - Diferencial de la clientela

en %



(1) Personas físicas 20-74 años con al menos una transacción en los últimos 12 meses . Datos referidos a España.



CaixaBank

Pintor Sorolla, 2-4
46002 València
www.CaixaBank.com
#ResultadosCABK