

Resultados 4T | 2020

29 de enero de 2021



Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u 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 sociedad mencionada en él. 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 adquiriera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa oferta o emisión concreta, habiendo recibido asesoramiento profesional que considere necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2020 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a 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 importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, 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. Asimismo, esta presentación contiene información, incluyendo ciertas estimaciones y previsiones, relativa al proyecto común de fusión por absorción de Bankia, S.A. (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente) anunciado el 18 de septiembre de 2020 y aprobada por las juntas generales de accionistas de ambas entidades en diciembre de 2020. No obstante, la realización de la fusión no está garantizada ya que requiere de la obtención de las preceptivas autorizaciones administrativas. CaixaBank no puede asegurar que los beneficios identificados al formular el proyecto común de fusión y hechos públicos se materialicen o que el Grupo no se expondrá a dificultades operacionales, gastos y riesgos asociados a la integración.

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. Por ello, y en concreto en relación con

Banco Português de Investimento ("BPI"), los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

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, completos o totales, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, 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 el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

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. Consúltese el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados enero – diciembre 2020 de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido presentada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación 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 personas o entidades jurídicas localizadas 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 niega expresamente permiso para cualquier tipo 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, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación por cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

I.

Aspectos clave 2020



II. Análisis del trimestre 4T20

III. Conclusiones



Logrando mandíbulas positivas a la vez que reforzando el balance



Crecimiento sostenido en cuotas de mercado y volúmenes a lo largo de un año complejo

CUOTA DE MERCADO
EN AHORRO A L/P⁽¹⁾

23,3% +79 pbs v.a.

CUOTA DE MERCADO EN
CRÉDITO A EMPRESAS

16,5% +111 pbs v.a.



Generando margen operativo en un entorno retador

–ingresos *core* resilientes y ahorros de costes significativos impulsan el resultado operativo *core*

INGRESOS CORE
4T v.t. | 2020 i.a.

+2,8% | -0,1%

GASTOS RECURRENTE
4T v.t. | 2020 i.a.

-3,9% | -4,0%



La continua reducción de riesgos, el refuerzo de la cobertura y el comportamiento de las moratorias dan confort para el futuro

–coste del riesgo de 2020 en 75 pbs alineado con el objetivo

RATIO MOROSIDAD

| SALDO DUDOSO, 2020 % v.a.

3,3% | -2,2%

Coste del riesgo
4T anualizado | 2020

49 pbs | 75 pbs



Las ratios CET1 y MREL alcanzan nuevos máximos ante la inminente fusión

–con CET1 al 13,6% (13,1% ex IFRS9 TA) y MREL al 26,3%

% CET1 | % MREL

13,6% | 26,3%

DPA⁽²⁾ | Payout⁽³⁾

0,0268€ | 15%

Resultado atribuido en 2020 de 1.381MM€ (-19% i.a.) con el resultado del 4T20⁽⁴⁾ en 655MM€ (+49% i.a.)

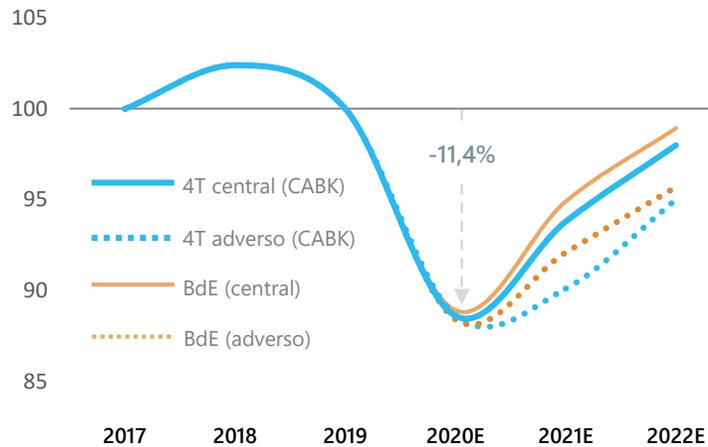
(1) Incluye fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de vida-ahorro. (2) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. (3) Payout sobre el resultado consolidado pro-forma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCl contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia. (4) Impactado por extraordinarios incluyendo: +420MM€ de la venta de Comercia y -311MM€ de deterioro de Erste (ambos bruto/neto).



Sólida evolución operativa en un entorno complicado

Una recesión profunda y repentina

🇪🇸 PIB Real - España⁽¹⁾, en base 100=2019



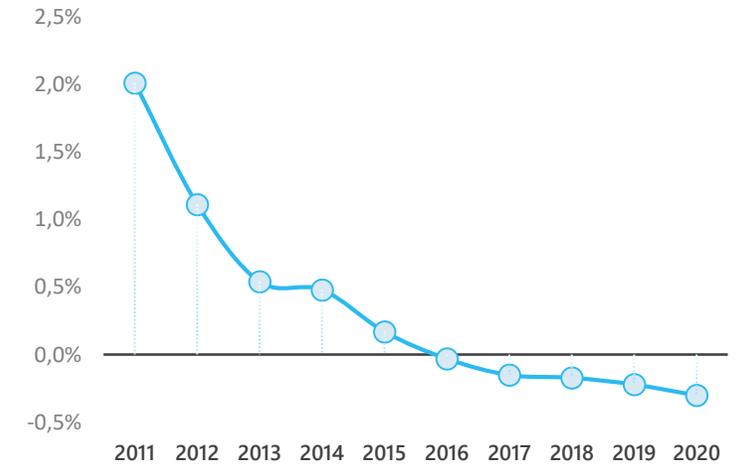
Restricciones a la movilidad prolongadas

🇪🇸 Facturación semanal de tarjetas⁽²⁾, % i.a.



Tipos en negativo todavía más bajos

Euribor 12M, media anual



CaixaBank: rápida reacción a una crisis sin precedentes

1S: Ayudando a aliviar los problemas de liquidez de los clientes

2S: Normalización gradual de la producción

Mejorando cuotas de mercado y récord de actividad

Gestionando los costes para ampliar el margen operativo

Gestión prudente del riesgo y registro de reservas COVID

(1) Proyecciones macroeconómicas de CaixaBank Research y del Banco de España a diciembre 2020. Véase anexo para mayor detalle sobre escenarios macroeconómicos IFRS9.

(2) Re-expresada incluyendo operaciones con tarjetas de crédito/débito emitidas por CaixaBank (incluyendo e-Commerce), operaciones con tarjetas de crédito/débito españolas de no clientes en TPVs de CaixaBank (incluyendo e-Commerce) y reintegros de efectivo en los cajeros de CaixaBank.



Comprometidos con los clientes y la sociedad

Preservando la esencia de un modelo de banca diferencial



AMPLIA RESPUESTA ANTE LA COVID-19: APOYANDO A LOS CLIENTES Y A LA SOCIEDAD

- **17 mil MM€** en moratorias de crédito concedidas en 2020
- **13 mil MM€** en crédito con garantía pública⁽¹⁾
- **900 MM€** en microcréditos⁽²⁾ a familias y emprendedores⁽³⁾ a lo largo del año
- Anticipos de pensiones y prestaciones de desempleo a **c.4 millones** de clientes⁽²⁾
- **4.800** condonaciones de alquiler
- **8,5MM€** de contribución al fondo asegurador para personal sanitario⁽⁴⁾
- **~17.000** Iniciativas de voluntariado online (Semana Social)
- Colaboración con Fundación "la Caixa" – Ej. **~119.000** kit de material escolar



Excelencia en Liderazgo en Europa Occidental 2020

Por nuestro compromiso social y respuesta a la crisis de la COVID-19

INTENSIFICANDO NUESTRA AGENDA ESG A LA VEZ QUE AVANZANDO ODS



- **Emisión de 2 mil MM€ en bonos ligados a ODS:** 1.000 MM€ en un bono social COVID-19 (julio) y 1.000 MM€ en el bono verde inaugural (noviembre)
- VidaCaixa y CaixaBank AM renuevan la **máxima calificación en inversión sostenible por las Naciones Unidas**; BPI Gestao de Activos la consigue por 1ª vez
- Incluido en el **DJSI** desde 2012 – 7º en el ranking global de bancos⁽⁵⁾
- **100%** neutral en huella de carbono⁽⁶⁾ desde el 2018
- **#1** del mundo en igualdad de género según **Bloomberg Gender Equality Index 2021**



BANCA SOCIALMENTE RESPONSABLE
–DESDE 1904

(1) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.

(2) En España.

(3) Incluye créditos en sectores con impacto social (Empresa Social, Educación, Salud, Innovación).

(4) VidaCaixa + SegurCaixa Adeslas.

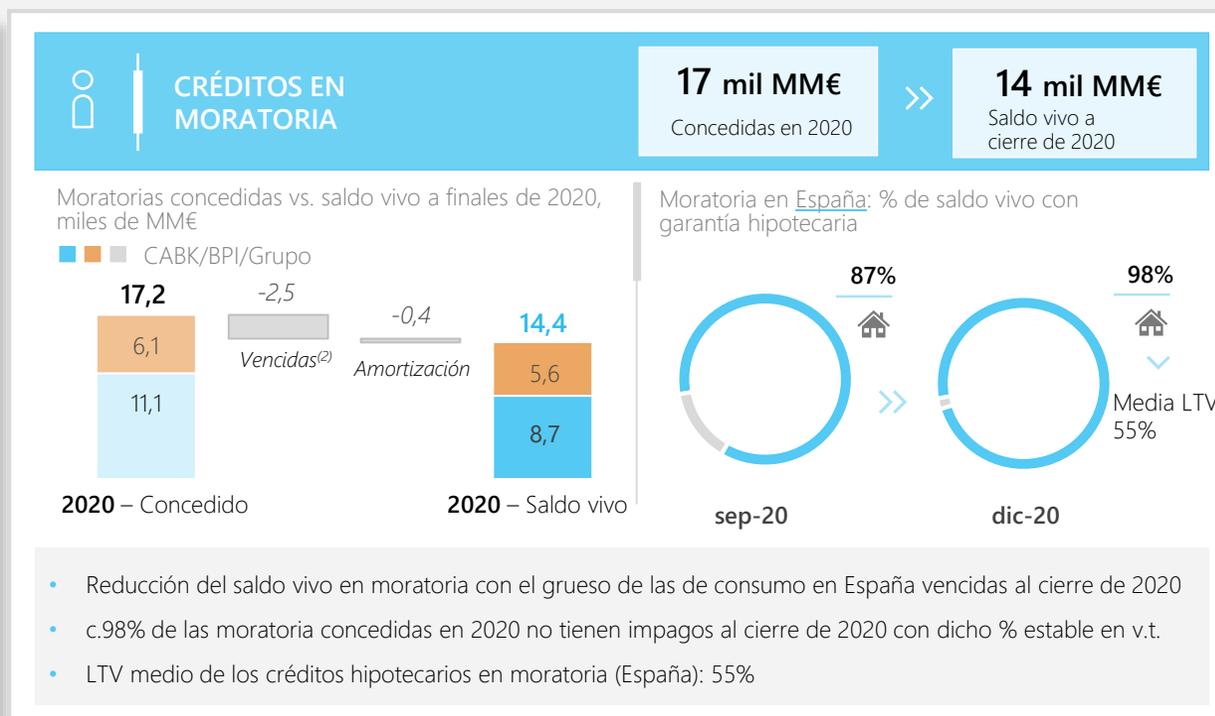
(5) Puntuación DJSI: 85; percentil 97%

(6) CaixaBank S.A.



Actividad 1S: contribuyendo a aliviar problemas de liquidez temporales

Prácticamente todos los créditos con moratoria en España ya afrontan obligaciones de pago



Mejor entidad de Banca Privada en España 2020



Banco del año en Portugal 2020



The Banker/PWM

The Banker

Nos mantuvimos totalmente operativos a lo largo del confinamiento

-Cuando se procesó el grueso de moratorias y créditos con garantía pública

(1) CABK sin BPI. Adicionalmente, BPI tiene un saldo dispuesto de 551MM€ en créditos con garantía pública a 31 de diciembre de 2020.

(2) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.



Normalización gradual de la producción en 2S

Con ahorro a largo plazo y seguros por encima de niveles pre-COVID

CABK ex BPI – Indicadores seleccionados

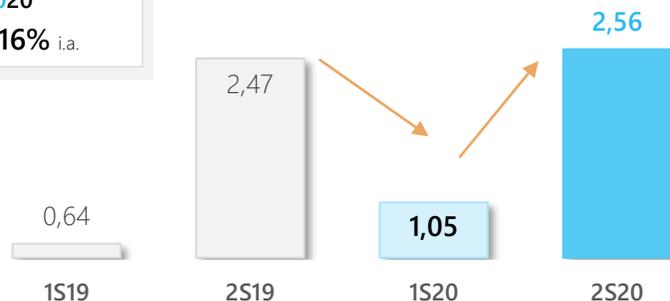


Suscripciones netas en ahorro a largo plazo

Suscripciones netas en ahorro a L/P⁽¹⁾ (ex mercados), miles MM€

2020

+16% i.a.



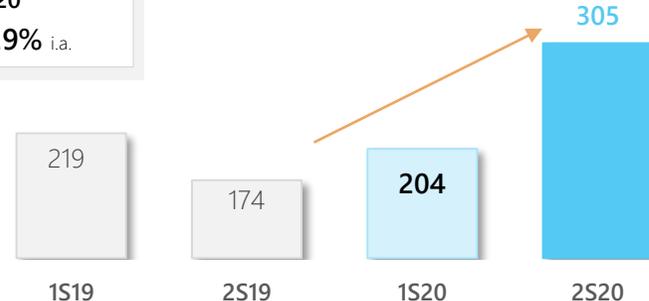
Seguros de protección

Nuevos contratos⁽²⁾ de MyBox, en miles

MyBox

2020

+29% i.a.

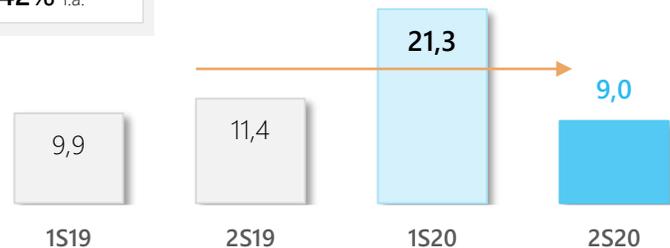


Producción de crédito - Empresas

Nueva producción, miles MM€

2020

+42% i.a.



Producción de crédito - Hogares

Nueva producción hipotecas + créditos al consumo, miles MM€

2020

-27% i.a.

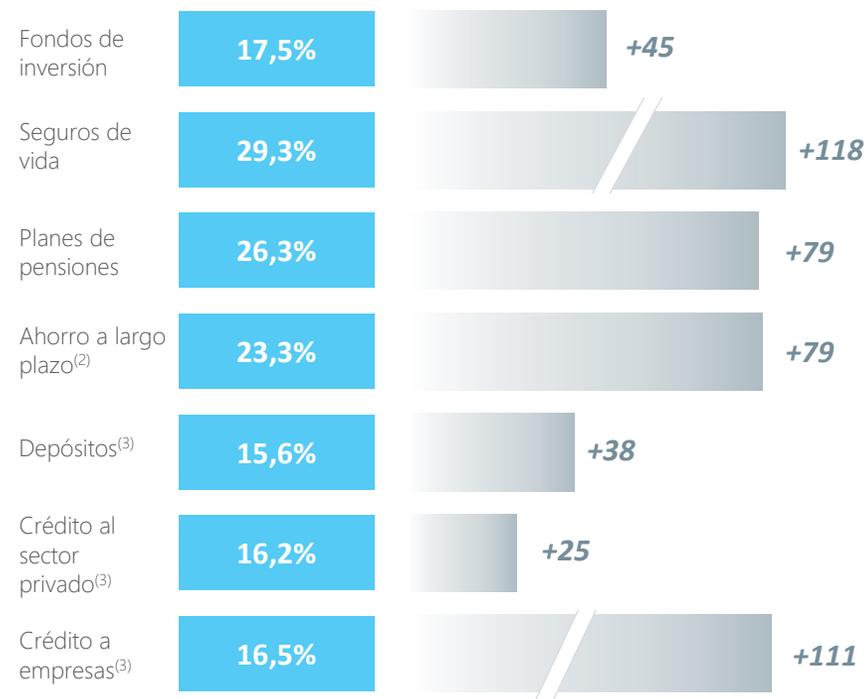
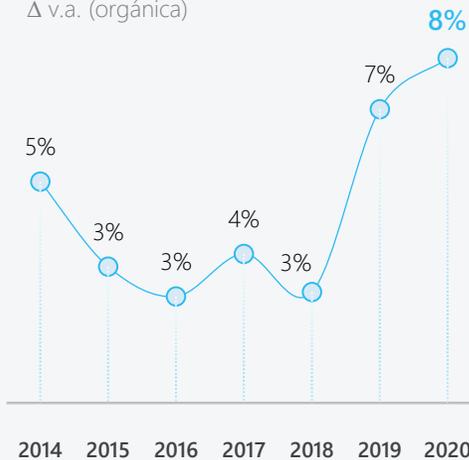


(1) Incluye seguros de ahorro, fondos inversión (con carteras gestionadas y SICAVs) y planes de pensiones.

(2) La serie histórica se ha reprocesado vs. lo reportado anteriormente.



Mejoras sostenidas en cuotas de mercado con crecimiento récord en volúmenes – Al tiempo que aumenta la vinculación de la clientela

Cuota de mercado (%) y Δ v.a. (pbs) en productos clave⁽¹⁾ (España)**Cartera sana** Δ v.a. (orgánica)**Recursos de clientes** Δ v.a. (orgánica)**Científicos particulares vinculados⁽⁴⁾**

% sobre el total de clientes particulares (España)

62,1% 2019

64,3% 2020
+2,2 pp i.a.

(1) Fuentes: Banco de España, INVERCO, ICEA. Últimos datos disponibles. (2) Elaboración propia a partir de datos de INVERCO e ICEA. Cuota en España de fondos de inversión gestionados por CaixaBank AM, planes de pensiones y estimación de cuota de seguros de ahorro. (3) Elaboración propia a partir de datos del Banco de España. Crédito/depósitos otros sectores residentes. (4) Clientes persona física con 3 o más familias de productos.



Logrando un margen operativo relevante en un entorno complejo

A la vez que provisionando prudentemente para impactos futuros por la COVID-19

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	2020	2019	% i.a.
Margen de intereses	4.900	4.951	(1,0)
Comisiones netas	2.576	2.598	(0,9)
Ingresos por seguros de vida riesgo	598	556	7,5
Otros ingresos <i>core</i> ⁽¹⁾	236	211	11,9
Otros	100	289	(65,4)
Margen bruto	8.409	8.605	(2,3)
Gastos recurrentes	(4.579)	(4.771)	(4,0)
Gastos extraordinarios		(979)	
Margen de explotación	3.830	2.855	34,2
Margen de explotación sin extraordinarios	3.830	3.834	(0,1)
Dotaciones para insolvencias	(1.915)	(376)	
Otras provis. + Gan./Pérd. baja activos/otros	(314)	(402)	(21,8)
Resultado antes de impuestos	1.601	2.077	(22,9)
Impuestos, minoritarios y otros	(219)	(372)	(41,0)
Resultado atribuido al Grupo	1.381	1.705	(19,0)
<i>Pro memoria</i>			
Ingresos <i>core</i>	8.310	8.316	(0,1)
Resultado operativo <i>core</i> ⁽²⁾	3.730	3.545	5,2

PyG 2020: ASPECTOS CLAVE

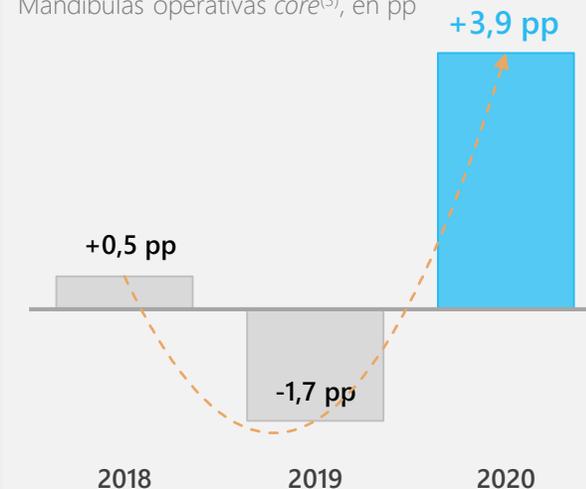
Resiliencia en ingresos *core* – prácticamente estables vs. 2019 a pesar de la COVID y menores tipos–, apoyados por un **fuerte crecimiento en seguros (+7,5% i.a. vida-riesgo; +11,9% i.a. otros)**

Reducción significativa de los costes recurrentes (-4,0% i.a.), contribuyendo a impulsar el **resultado operativo *core* (+5,2% i.a.)**

Registro prudente de una reserva COVID-19 (1.252 MM€) para anticipar posibles insolvencias futuras, con el **coste del riesgo en 75 pbs**, en línea con el *guidance*

Otros extraordinarios: venta parcial de Comercia, deterioro de Erste y reestructuración de personal

Cumpliendo con el *guidance* volviendo a las mandíbulas positivas

Mandíbulas operativas *core*⁽³⁾, en ppIngresos *core*
2020 i.a., %

-0,1%

Costes recurrentes
2020 i.a., %

-4,0%

(1) Incluye ingresos por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y otras participadas de seguros de BPI. No incluye *earn-out* de SegurCaixa Adeslas, que no está incluido en los ingresos *core*.

(2) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.

(3) % crecimiento en ingresos *core* menos % crecimiento en costes recurrentes.

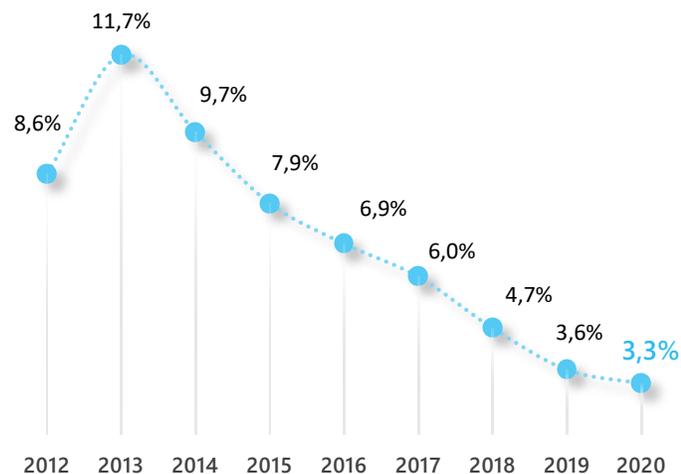


Encarando 2021 desde una reforzada posición de solidez

La reducción sostenida de riesgos, la evolución de las moratoria y el refuerzo de la cobertura y la solvencia dan confort para el futuro

Ratio de morosidad en mínimos históricos

Ratio de morosidad⁽¹⁾, % a final del periodo

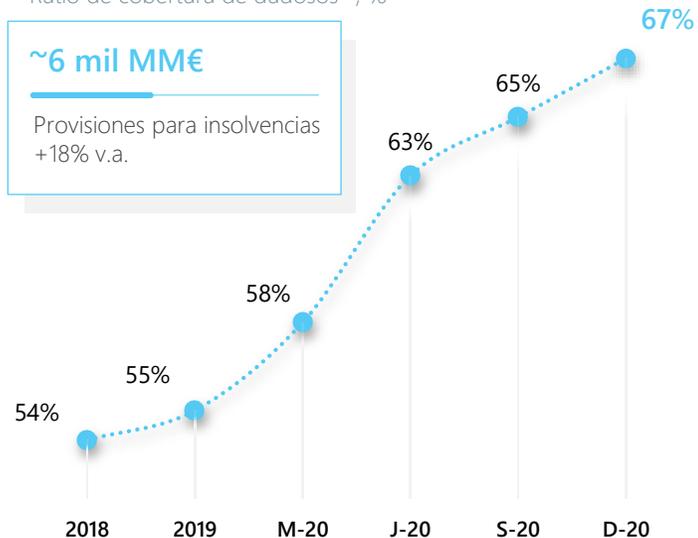


Aumentando la cobertura de dudosos durante el año

Ratio de cobertura de dudosos⁽²⁾, %

~6 mil MM€

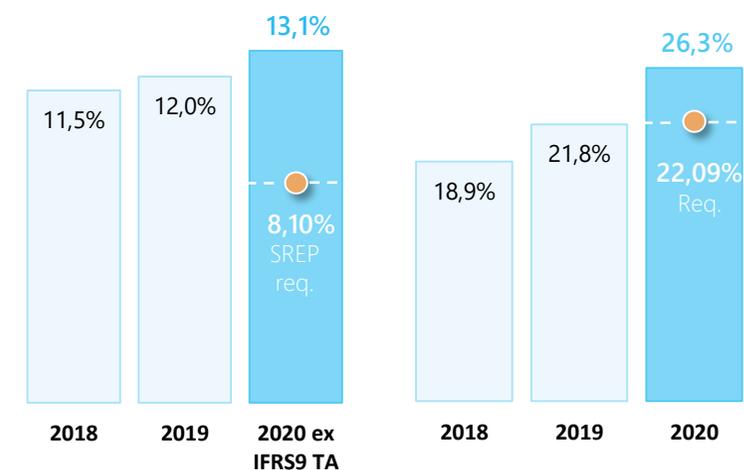
Provisiones para insolvencias +18% v.a.



Incremento de las ratios de CET1 y MREL

% CET1⁽³⁾ vs. SREP

% MREL vs. requerimiento⁽⁴⁾



La distribución es una prioridad:

Dividendo a cuenta del ejercicio 2019 abonado en abril y propuesta del Consejo de Administración de un DPA⁽⁵⁾ de 0,0268€ con cargo a 2020

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (332MM€ a 31 diciembre 2020). (2) Ratio entre el total de fondos por deterioro del crédito a la clientela (incluyendo riesgos contingentes) sobre crédito dudoso (incluyendo riesgos contingentes). (3) Fully loaded en 2018 y 2019. (4) Requerimiento MREL en 2022. (5) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCIs contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.

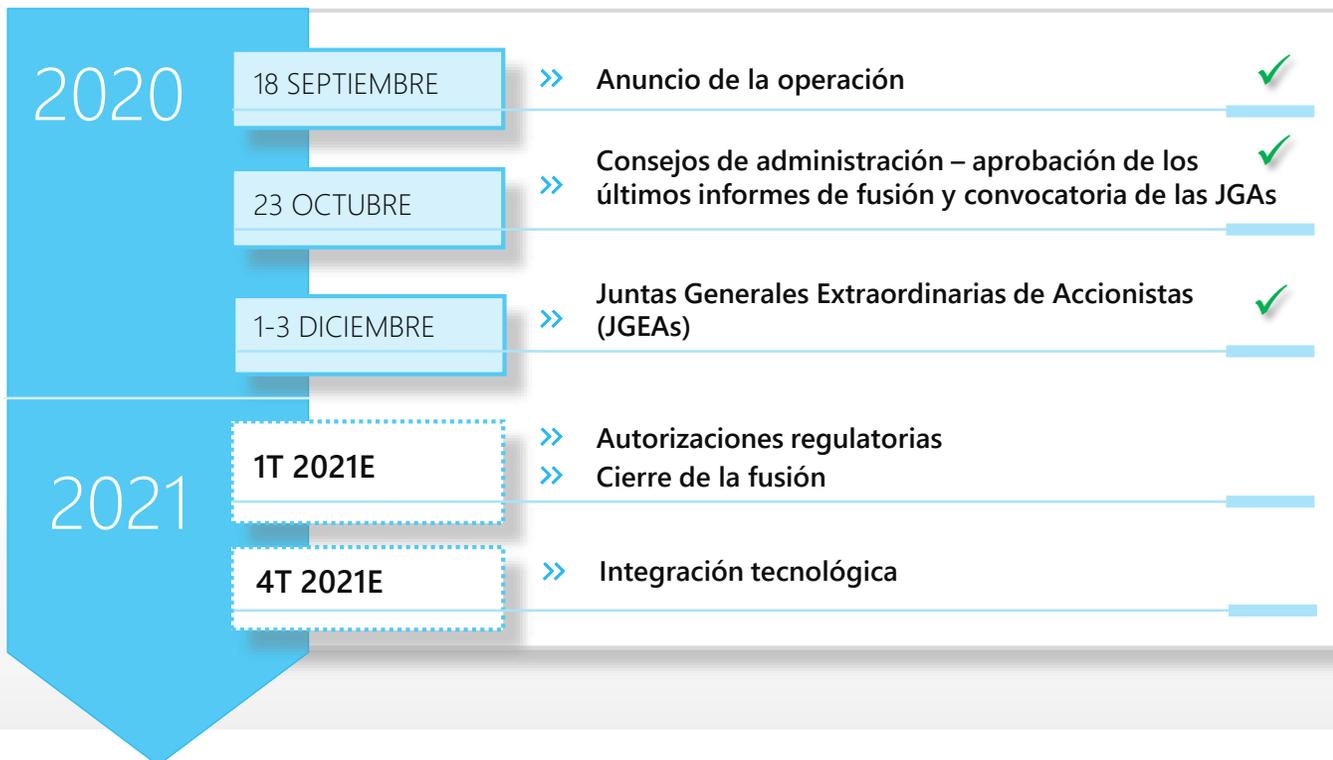


Acuerdo de fusión con Bankia: avanza según plan

Creación del líder en banca y seguros en España

Calendario esperado

Calendario indicativo de la operación



» Ambas JGEAs han aprobado la fusión con una amplia mayoría



>70%

Quorum

>99%

Aprobación de todos los puntos del orden del día⁽¹⁾



>80%

Quorum

>99%

Aprobación de todos los puntos del orden del día⁽¹⁾

Equipos de integración ya trabajando conjuntamente – con el objetivo de cerrar la fusión en 1T21



(1) Aprobación con >99% de votos "a favor" de todos los puntos del orden del día.

I. Aspectos clave 2020

II.

Análisis del trimestre 4T20



III. Conclusiones

Se estabiliza la cartera de crédito tras un crecimiento impulsado por créditos con garantía pública

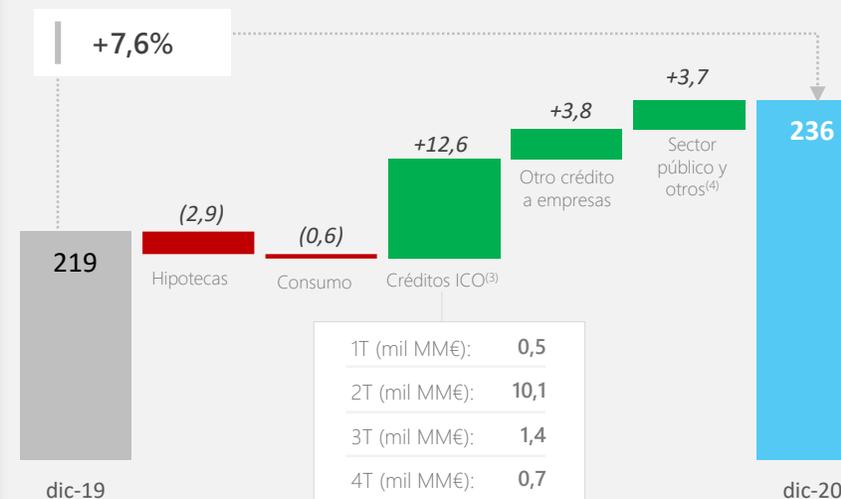
Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

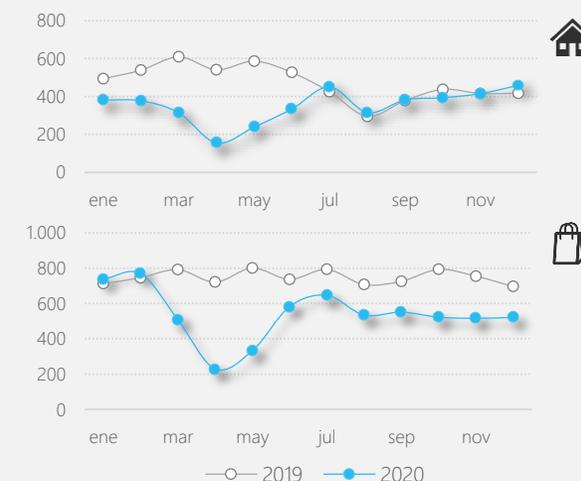
	31 dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	120,6	(3,0)	(0,9)
Adquisición de vivienda	85,6	(3,3)	(0,8)
Otras finalidades	35,1	(2,2)	(1,1)
de los que crédito al consumo ⁽¹⁾	14,2	(3,8)	(1,7)
de los que otros ⁽²⁾	20,9	(1,1)	(0,7)
II. Crédito a empresas	106,4	16,6	(0,9)
Sectores productivos ex promotor	100,7	18,1	(0,7)
Promotores	5,7	(5,7)	(3,0)
Crédito a particulares y empresas	227,1	5,3	(0,9)
III. Sector público	16,9	43,2	32,0
Crédito total	243,9	7,3	0,8
Cartera sana	235,7	7,6	1,1

Crecimiento récord de la cartera de crédito en el año –impulsado por créditos ICO⁽³⁾

Cartera de crédito sana v.a., miles de MM€



Nueva producción en crédito hipotecario adquisición vivienda y crédito al consumo, en MM€ (CABK ex BPI)



- Crecimiento del crédito apoyado por la cartera sana (+7,6% v.a. impulsado por crédito a empresas)
- La evolución en el trimestre refleja la producción de créditos al sector público –a condiciones beneficiosas en relación al bono soberano español
- Continúa el desapalancamiento estructural en hipotecas aunque la producción recupera en 2S hasta niveles pre-COVID
- El saldo vivo de crédito ICO⁽³⁾ se sitúa en 12,6 mil MM€ a finales de 2020 con la demanda moderándose más en 4T

(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, BPI, MicroBank y CaixaBank Payments & Consumer, así como saldos de tarjetas revolving (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo float.

(2) Incluye crédito a autónomos.

(3) Créditos garantizados por el gobierno con aval ICO (España).

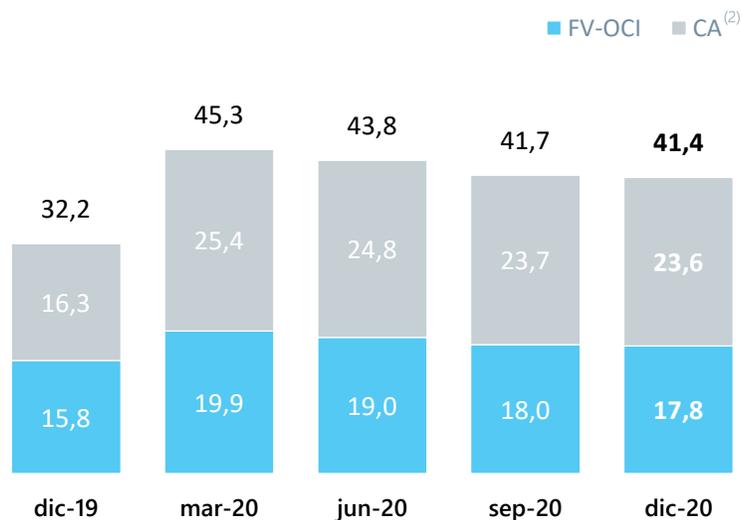
(4) "Crédito a particulares: otras finalidades" excluyendo crédito al consumo y crédito ICO a autónomos.



La cartera ALCO también se mantiene estable en el trimestre

ALCO⁽¹⁾ total

Grupo, final del periodo en miles de MM€



Tipo, %

0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
-----	-----	-----	-----	-----

Vida media, años

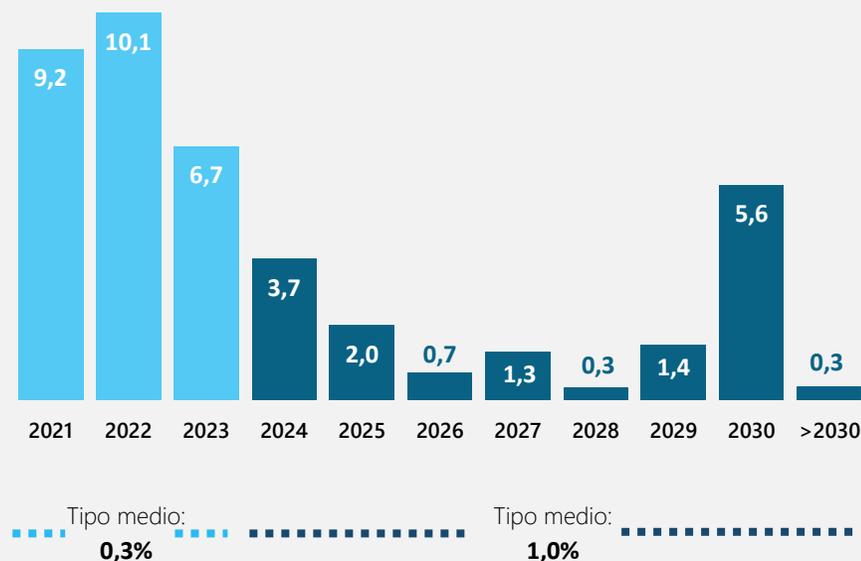
3,3	4,2	3,8	3,7	3,6
-----	-----	-----	-----	-----

Duración, años

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

El perfil de vencimientos apoya la rentabilidad en el m/p

Perfil de vencimientos de la cartera ALCO⁽¹⁾, 31 de diciembre de 2020 en miles de MM€



Exposición a riesgo soberano

Desglose por principales exposiciones⁽³⁾, 31-dic-2020



84,5%



7,8%



6,8%



0,9%

(1) Banking book de valores de renta fija y cartera de gestión de liquidez, excepto activos de la cartera de negociación.

(2) Valores a coste amortizado.

(3) La exposición a riesgo soberano representa el 93% del total de la cartera ALCO.

Crecimiento sostenido de los recursos de clientes con un mayor apoyo del ahorro a largo plazo

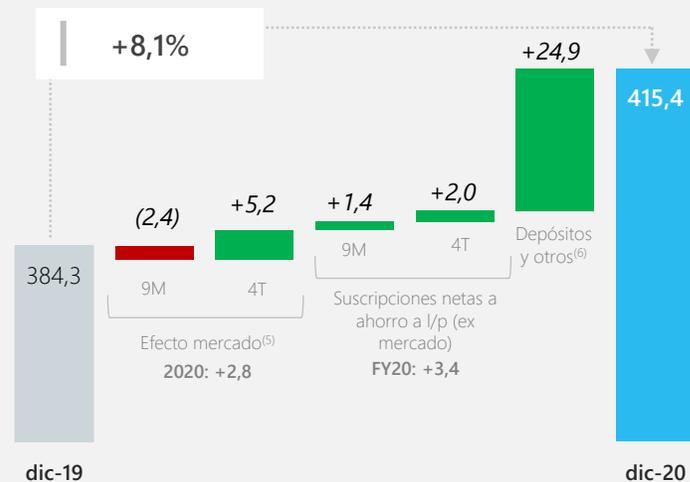
Recursos de clientes

Desglose, miles de MM€

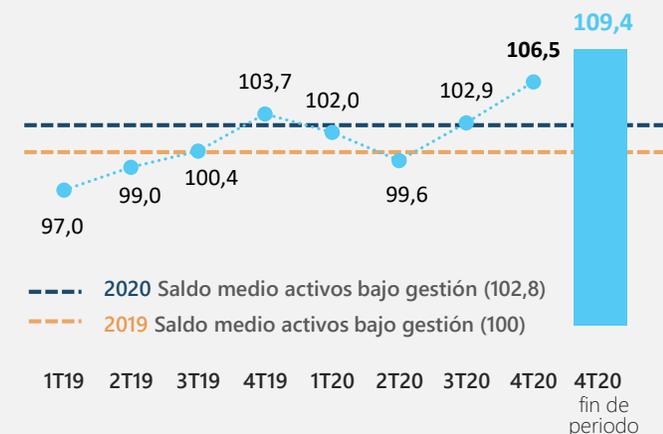
	31 dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	303,7	9,5	2,1
Ahorro a la vista	220,3	16,2	3,2
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	21,9	(24,4)	(10,2)
Seguros	59,4	3,3	2,3
<i>de los que unit linked</i>	14,6	19,2	13,3
Cesión temporal activos y otros	2,1	58,9	29,8
II. Activos bajo gestión⁽²⁾	106,6	4,2	5,8
Fondos de inversión ⁽³⁾	71,3	4,0	6,2
Planes de pensiones	35,3	4,7	4,9
III. Otros recursos gestionados	5,1	8,9	(16,6)
Total	415,4	8,1	2,7
<i>Pro-memoria</i>			
Ahorro a largo plazo⁽⁴⁾	166,0	3,9	4,5

Crecimiento en 4T apoyado por suscripciones positivas en ahorro a l/p, mercados y depósitos

Evolución anual de los recursos de clientes, en miles de MM€



Saldo medio de activos bajo gestión⁽⁷⁾ vs. saldo final de periodo, en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2019



- El total de recursos de clientes crece un +8,1% en v.a. (+2,7% v.t.)
- Continúa la fuerte recuperación en ahorro a largo plazo (+3,9% v.a.; +4,5% v.t.) apoyado por suscripciones positivas y mercado
- El saldo medio de activos bajo gestión⁽⁷⁾ a cierre del 2020 se sitúa un +9% por encima del saldo medio de 2019 → previéndose que apoye a las comisiones en 1T21

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1.436MM€ a 31 de diciembre 2020.

(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, planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

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

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

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

Fuerte crecimiento del resultado atribuido apoyado en mayores ingresos y menores costes

Cuenta de resultados consolidada

MME

	4T20	4T19	i.a.	v.t.
Margen de intereses	1.253	1.231	1,8	2,5
Comisiones netas	671	694	(3,3)	5,1
Ingresos y gastos de seguros/reaseguros	156	149	4,8	4,3
Resultados de operaciones financieras	56	13		41,4
Dividendos	52	2		
Puesta en equivalencia	88	81	8,2	(27,4)
Otros ingresos y gastos de explotación	(127)	(175)	(27,2)	
Margen bruto	2.149	1.995	7,8	0,3
Gastos recurrentes	(1.095)	(1.174)	(6,7)	(3,9)
Gastos extraordinarios		(1)	(100,0)	
Margen de explotación	1.055	820	28,6	5,1
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(321)	(88)		23,4
Otras provisiones	(40)	(84)	(52,2)	74,7
Gan./pérd. en baja de activos/otros	25	(85)		
Resultado antes de impuestos	718	563	27,4	5,9
Impuestos, minoritarios y otros	(63)	(124)	(49,0)	(59,7)
Resultado atribuido al Grupo	655	439	49,0	25,6

Pro memoria

Ingresos <i>core</i> ⁽¹⁾	2.152	2.115	1,7	2,8
Resultado operativo <i>core</i> ⁽²⁾	1.057	941	12,2	10,8

>> CRECIMIENTO EN INGRESOS *CORE*

- Los ingresos *core* siguen recuperándose en 4T
 - Margen de intereses impulsado por extraordinarios en TLTRO y otros
 - La recuperación en comisiones continúa en 4T (+5,1% v.t.) con la evolución i.a. reflejando principalmente menores comisiones de pagos
 - Fuerte trimestre en otros ingresos de seguros apoyados por la recurrencia de MyBox y una fuerte contribución de SCA
- Otros ingresos incluyen elementos estacionales (dividendo TEF + último *earn-out* de SCA contrarrestados por la contribución al FGD)

>> MAYORES AHORROS DE COSTES TAMBIÉN CONTRIBUYEN AL FUERTE RESULTADO OPERATIVO *CORE*

- La mejora del resultado operativo *core*⁽²⁾ continúa en 4T (+12,2% i.a.; +10,8% v.t.) con el apoyo tanto de ingresos como de costes
- Fuerte reducción de los gastos recurrentes apoyada por la reestructuración de personal y otras iniciativas de ahorro, intensificada por ahorros excepcionales relacionados con la COVID

>> LAS PROVISIONES DE CRÉDITO INCLUYEN DOTACIÓN ADICIONAL A RESERVAS COVID-19 EN TANTO QUE GANANCIAS/PÉRDIDAS REFLEJAN EXTRAORDINARIOS

- Coste del riesgo 2020 en 75 pbs y en línea con el *guidance*, con las provisiones de 4T incluyendo dotación adicional a reservas COVID-19
- Ganancias/pérdidas incluyen la plusvalía por la venta de Comercia (+420MM€), parcialmente contrarrestada por el deterioro de Erste (-311MM€), reestructuración de la red de oficinas y otras cargas recurrentes

Resultado operativo *core*⁽²⁾
4T20 i.a. | v.t.

+12% | +11%

(1) Ingresos *core* de 4T20 excluyendo extraordinarios en margen de intereses: +0,2% i.a.; +1,2% v.t.

(2) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



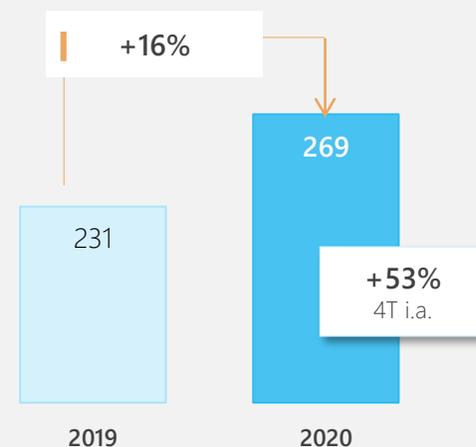
Segmento BPI: crecimiento del resultado operativo core apoyando en ingresos y costes

Con la evolución i.a. del beneficio neto reflejando dotaciones COVID y menor liberación de PPA⁽¹⁾

PyG del segmento BPI ⁽²⁾	73MM€ 4T20		174MM€ 2020		
MM€	4T20	% i.a.	% v.t.	2020	% i.a.
Margen de intereses	118	8,9	7,6	444	6,8
Comisiones netas	67	3,2	13,5	245	(4,9)
Otros ingresos	16			1	
Margen bruto	201	6,0	13,8	690	(1,7)
Gastos recurrentes	(99)	(14,1)	(13,9)	(439)	(5,2)
Gastos extraordinarios					
Margen de explotación	103	38,9	64,8	252	5,8
Dotación para insolvencia y otras prov.	(26)			(40)	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	25			28	
Resultado antes de impuestos	101	(51,6)	42,5	239	(45,6)
Impuestos, minoritarios y otros	(28)	(43,4)	79,3	(65)	(39,4)
Resultado atribuido	73	(54,1)	32,3	174	(47,6)
Pro memoria					
Ingresos core	189	7,0	8,8	707	1,8
Resultado operativo core ⁽³⁾	90	46,3	52,5	269	16,3

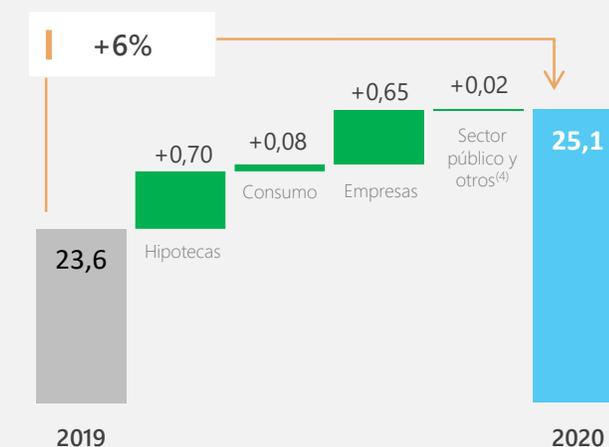
Margen operativo creciendo

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



Crecimiento continuo y generalizado del crédito

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



Comprometidos con los clientes y la recuperación económica en Portugal

Medidas implementadas en BPI

~5,6 mil
MM€

Moratoria de
créditos⁽⁵⁾

~0,6 mil
MM€

Líneas públicas⁽⁵⁾
COVID-19

97MM€

Reserva COVID
constituida en
2020

(1) 57MM€ restantes en PPA a 31 de diciembre de 2020.

(2) 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".

(3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

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

(5) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020.

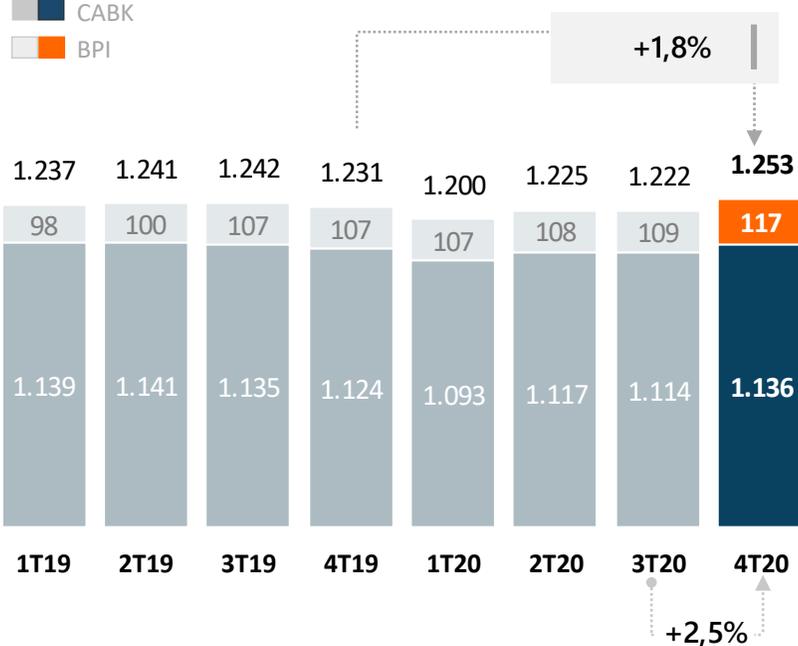


Resiliencia del MI apoyado en menores costes de financiación y mayores volúmenes de crédito –También impactado positivamente por el nuevo devengo de TLTRO

Evolución del MI

En MM€

CABK
BPI

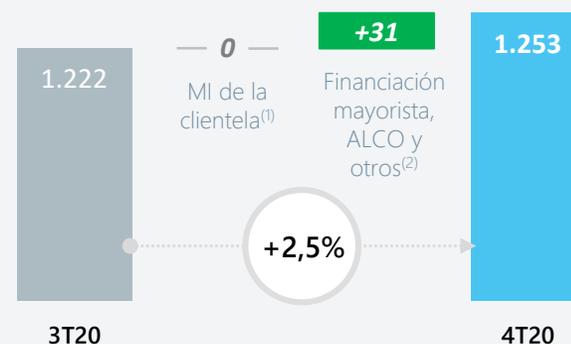


2020 Grupo, % i.a.

-1,0%

Evolución del MI

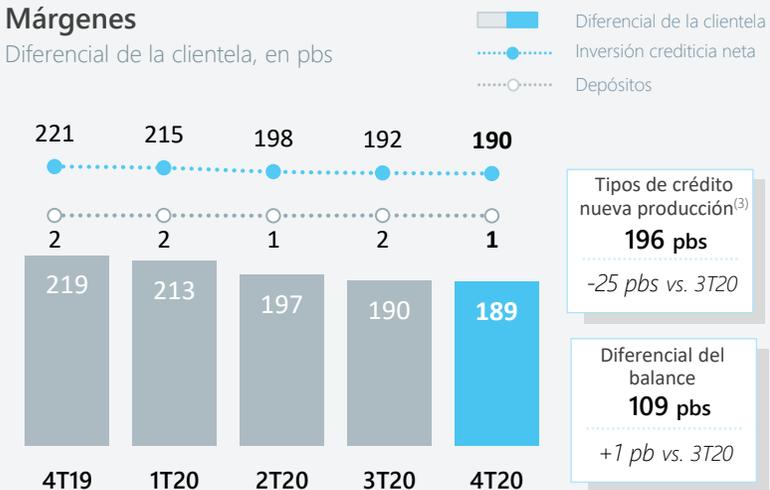
v.t., en MM€



- **MI de la clientela:** la contribución positiva del mayor saldo medio de volúmenes de crédito y menor coste de los depósitos compensa el impacto de menores tipos derivados del crecimiento en crédito al sector público
- **ALCO y otros:** mejora por devengo del TLTRO III, menores costes de financiación mayorista y extraordinarios positivos en 4T
- **MI del 4T** prácticamente estable en niveles del 2T-3T excluyendo el beneficio por TLTRO III y resto de extraordinarios mencionados

Márgenes

Diferencial de la clientela, en pbs



Las nuevas condiciones del TLTRO III apoyarán al MI en 2021

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

(2) Incluye +25MM€ por devengar el TLTRO al tipo correspondiente a cada tramo.

(3) CABK ex BPI. Tipos de la nueva producción compilados a partir de los datos de producción de crédito a largo plazo (créditos y líneas revolving, incluyendo aquellos sindicados) de CaixaBank,S.A. y MicroBank; excluyendo sector público. El back book incluye todos los segmentos.

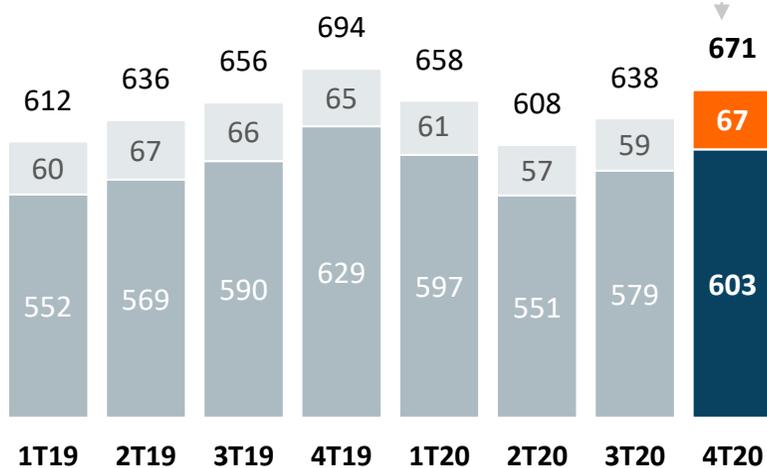


Continúa la recuperación de comisiones con un fuerte trimestre en gestión de activos y seguros – La evolución i.a. en 4T refleja una menor actividad en pagos y CIB

Evolución de las comisiones netas

En MM€

■ CABK
■ BPI



2020 Grupo, % i.a.

-0,9%

La evolución de las comisiones ex pagos muestra resiliencia

Desglose de comisiones por principales categorías, 4T20 en MM€ y %

Categoría	MM€	% i.a.	% v.t.
BANCARIAS RECURRENTES Y OTRAS	321	-6,4%	+1,5%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽¹⁾	256	+6,2%	+11,7%
COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS	56	+9,3%	+14,4%
BANCA MAYORISTA	37	-35,2%	-13,9%

Comisiones mensuales excluyendo comisiones por pagos⁽²⁾, en MM€Comisiones ex pagos⁽²⁾, 2020 i.a. +3,4%

- **Bancarias recurrentes y otras:** reflejan principalmente menores comisiones por pagos⁽²⁾ (c.-28% i.a./-c.12% v.t.) con el resto de comisiones creciendo en evolución i.a./v.t.
- **Gestión de activos:** fuerte crecimiento i.a. y v.t. impulsado principalmente por mayores suscripciones y evolución de los mercados, complementado en v.t. por comisiones de éxito al final del ejercicio
- **Distribución de seguros:** la recuperación se acelera con un crecimiento de doble dígito en v.t. y +9% i.a.
- **Banca mayorista:** reflejan principalmente una actividad excepcionalmente alta en 3T20 y 4T19; +15% en el año 2020 i.a.

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

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



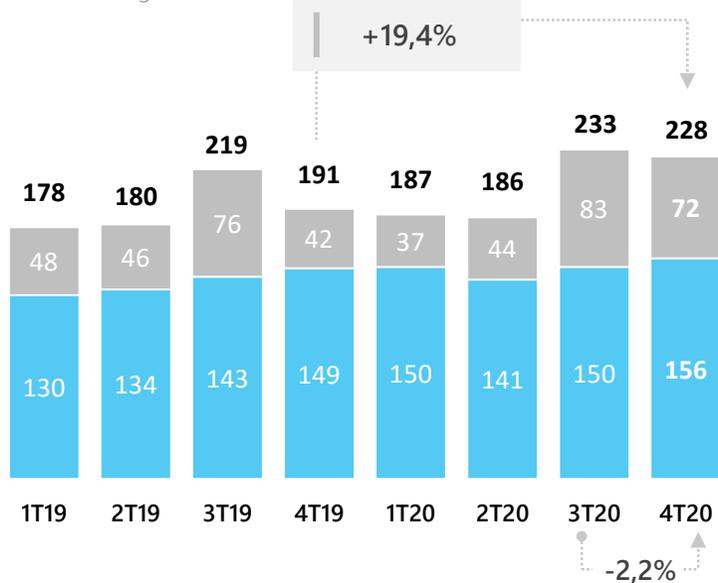
Continúa el fuerte crecimiento en otros ingresos de seguros en 4T

La evolución trimestral refleja la estacionalidad adversa en la contribución de SegurCaixa Adeslas

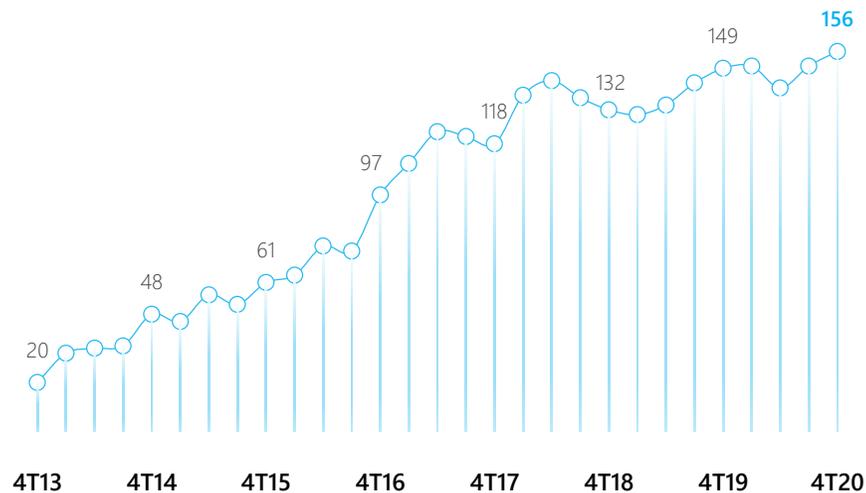
Otros ingresos de seguros superan niveles pre-COVID y ya representan el 10% de los ingresos *core* del año

Otros ingresos de seguros⁽¹⁾, en MM€

- Puesta en equivalencia
- Vida-riesgo



Ingresos seguros vida-riesgo, MM€



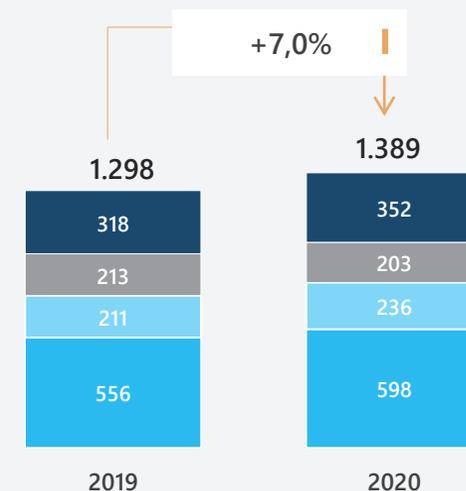
2020 Grupo⁽¹⁾, % i.a.

+8,7%

Crecimiento impulsado por la recurrencia del producto "MyBox" y una fuerte contribución de la JV con SCA en no-vida a pesar de la estacionalidad adversa del 4T

>> Impulsando el crecimiento de los ingresos totales de seguros

Ingresos totales de seguros (MI, comisiones y otros⁽¹⁾), MM€



- MI - seguros
- Puesta en equivalencia - seguros
- Comisiones - seguros
- Ingresos seguros vida-riesgo

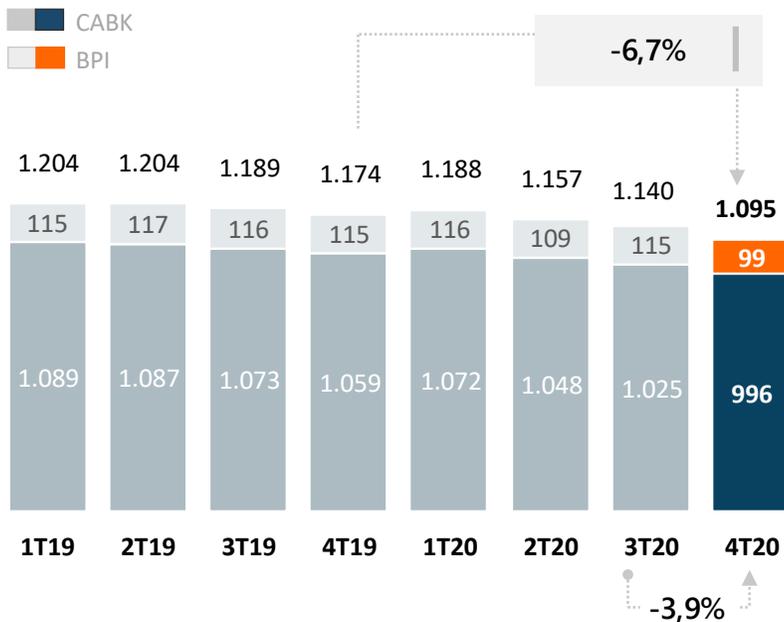
(1) Ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de banca-seguros de BPI. No incluye el *earn-out* de SegurCaixa Adeslas, que no se incluye en ingresos *core*.

Reestructuración y ahorros adicionales apoyan la reducción de costes

Reduciendo la ratio de eficiencia *core* al 55%

Esfuerzo continuo para reducir costes

Costes recurrentes, MM€

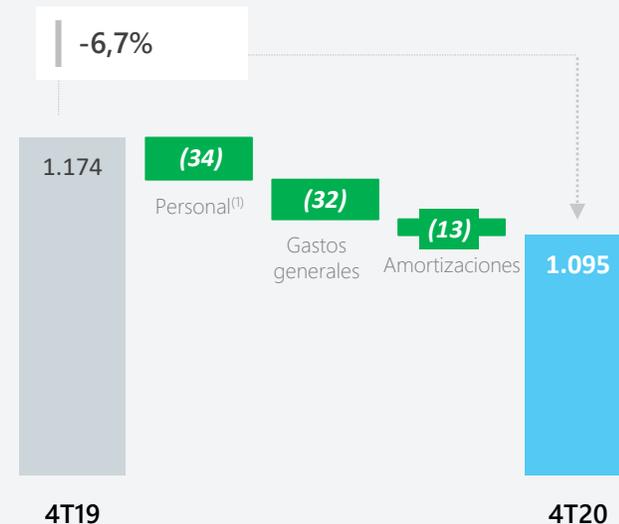


2020 Grupo, % i.a.

-4,0%

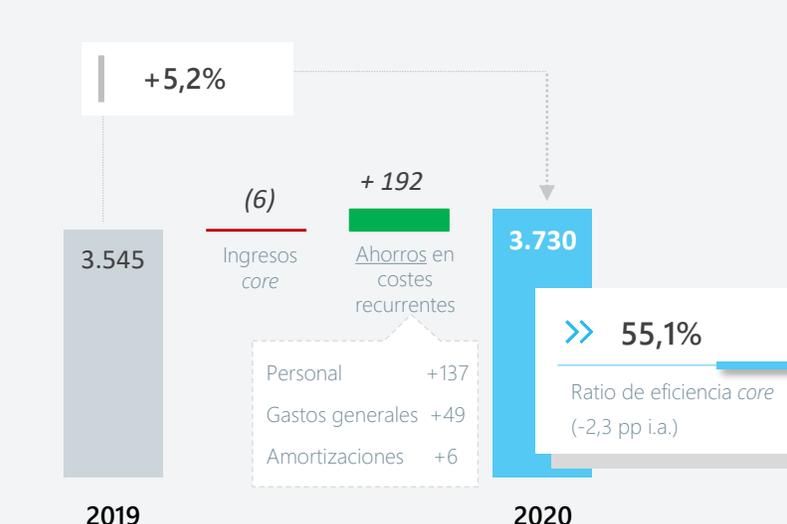
Significativa reducción de costes en el trimestre con ahorros en todas las líneas

Evolución de los costes recurrentes en 4T, i.a en MM€



Mejorando el resultado operativo *core* y la ratio de eficiencia

Evolución del resultado operativo *core*, 2020 vs. 2019 en MM€



>> 55,1%

Ratio de eficiencia *core* (-2,3 pp i.a.)

Reducción de costes mayor que el *guidance* mejorado para 2020E (reducción <2 | 3%)
 –apoyada por c.1,5% de ahorros excepcionales por COVID

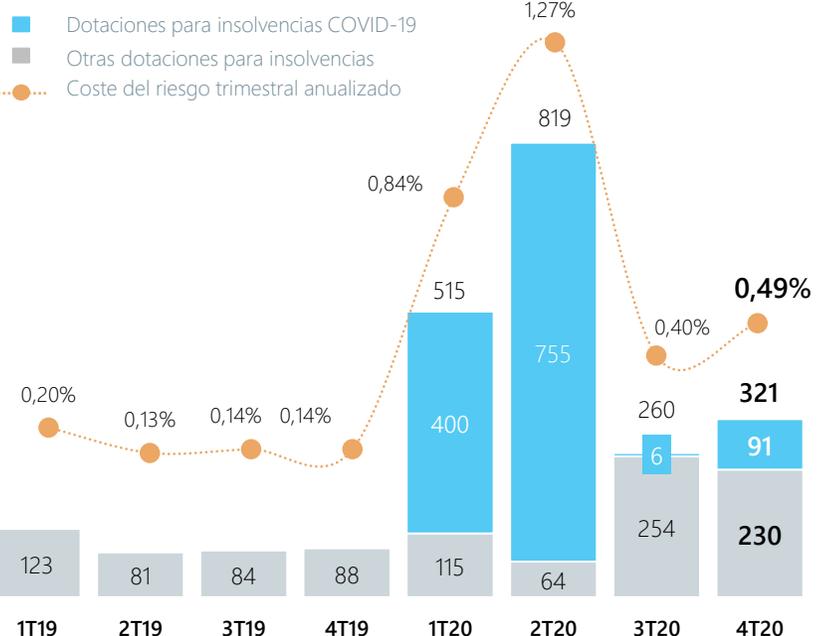
(1) Impactado por el plan de desvinculación voluntaria en 1T20 (con salidas en abril 2020).

Se refuerza aún más la reserva para COVID-19 con la dotación de 4T

Coste del riesgo de 2020 en 75 pbs –en línea con el rango objetivo (60-90 pbs)

Anticipación en 1S de las dotaciones para insolvencias

Dotaciones para insolvencias (MM€) y coste del riesgo trimestral anualizado (%)



2020 Coste del riesgo del Grupo	75 pbs
2020 Reservas COVID-19 (92% registradas en 1S20)	1.252 MM€

Modelos IFRS9 - Escenarios

Evolución acumulada del PIB real 2020e-2022e y ponderación por escenario⁽¹⁾



Ponderación → Central (60%) Adverso (20%) Favorable (20%)

ESPAÑA

Δ PIB 2020e-22e

-2,0% -5,0% +0,1%

PORTUGAL

Δ PIB 2020e-22e

-0,8% -4,7% +1,4%

Exposición a la cartera crediticia y provisiones para insolvencias por *stage*

A 31 de diciembre de 2020

Exposición⁽²⁾

En miles MM€ y % v.t.

Stage 1

231,4 -1,9%

Stage 2

20,8 +47,7%

Stage 3

8,6 -5,3%

Provisiones para insolvencias

En miles MM€ y % v.t.

0,9 -7,8%

1,1 +13,1%

3,7 -4,5%

- El registro adicional de reserva COVID en 4T sitúa la reserva total en 1.252 MM€
- La aplicación sobre la cartera sana de una matriz de migración basada en criterios expertos prudentes aumenta la exposición en *Stage 2*
- Otras dotaciones para insolvencias incluyen las provisiones adicionales por dicha migración de *stage*

Esperamos una clara reducción de la dotación para insolvencias en 2021E

(1) Ver anexo para mayor detalle.

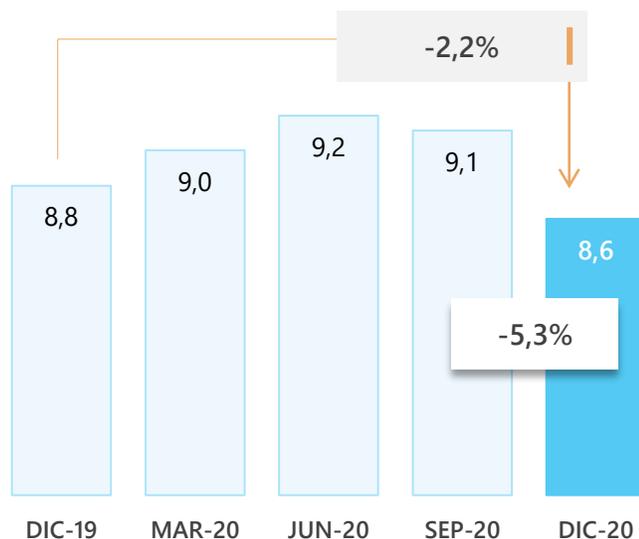
(2) Incluye riesgos contingentes dudosos.

Fuerte reducción de dudosos en el trimestre en todos los segmentos

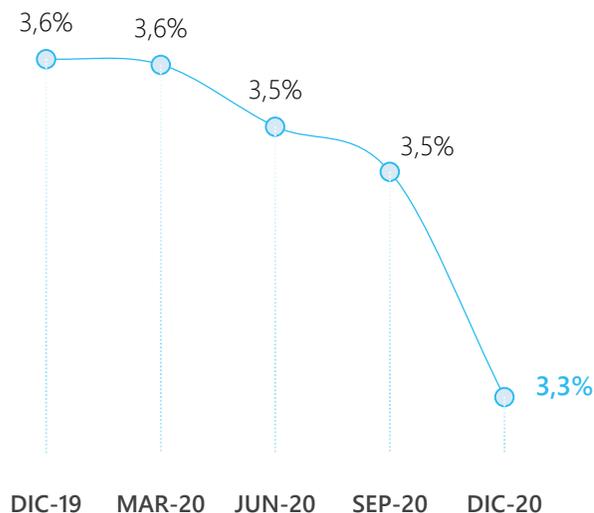
Reduciendo la ratio de morosidad hasta mínimos históricos y con la cobertura subiendo al 67%

El saldo dudoso se reduce aún más en 4T reflejando la menor formación de dudosos y ventas de carteras

Saldo dudoso⁽¹⁾, en miles de MM€



Ratio de morosidad⁽¹⁾, %



Cobertura de dudosos⁽²⁾, %

67% +12 pp v.a. | +2 pp v.t.

Reducción de dudosos en todos los segmentos

Saldo dudoso, % v.a. y % v.t.

% v.a. | % v.t.

Adquisición de viviendas	-0,9%	-3,0%
Crédito al consumo	-0,3%	-11,2%
Crédito a empresas	-3,4%	-7,9%
Otros ⁽³⁾	-2,8%	-3,0%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (332MM€ en diciembre de 2020). Evolución en 4T v.t. afectada por ventas de carteras (incluyendo 233MM€ de dudosos).

(2) Ratio entre el total de provisiones por deterioro de créditos a clientes y pasivos contingentes sobre créditos y pasivos contingentes dudosos.

(3) Incluye "crédito a particulares: otras finalidades" (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos.

El grueso de las moratorias de crédito al consumo ya ha vencido

Prácticamente todas la moratorias en España han reanudado el pago de intereses

Actualización de moratorias de crédito

Saldo vivo excluyendo moratorias vencidas⁽¹⁾, en miles de MM€

SPAIN	jun-20	sep-20	dic-20	4T20 v.t.
Adquisición de vivienda	6,8	6,6	6,5	-0,1
Crédito al consumo	1,1	1,0	0,1	-1,0
Otro crédito a particulares	1,9	1,9	1,7	-0,2
Crédito a empresas	0,1	0,6	0,5	-0,1
Total	9,8	10,1	8,7	-1,3
PORTUGAL				
Adquisición de vivienda	2,6	2,7	2,5	-0,2
Crédito al consumo	0,4	0,4	0,3	-0,1
Otro crédito a particulares	0,1	0,1	0,1	-0,0
Crédito a empresas	2,6	2,9	2,7	-0,2
Total⁽²⁾	5,7	6,1	5,6	-0,5
TOTAL - Grupo	15,5	16,2	14,4	-1,8
% del libro de crédito	6%	7%	6%	-1 pp

- Moratorias vigentes:

- Saldo vivo -11% v.t.
- c.100% en España y c.65% en Portugal facturaban por intereses al cierre de 2020
- c. 99% cumplen con sus obligaciones de pago

- 2,5 mil MM€ en moratorias vencidas⁽³⁾ al cierre de 2020; con c.90% de las moratorias vigentes en España y c.25% de las vigentes en Portugal venciendo en 1S21

- Ampliación del plazo para solicitar moratorias en España y Portugal (31 marzo 2021)

Buena evolución del crédito tras reanudarse las obligaciones de pago

(1) Nótese que las cifras reportadas en el 3T incluían el saldo vivo de la moratoria que había vencido.

(2) Incluye créditos al sector público bajo moratoria (32MM€ en dic-20).

(3) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2020 (de los cuales, 0,8 mil MM€ vencieron en 3T).



Holgadas métricas de liquidez y anticipando cómodamente MREL

Exitosa emisión del primer Bono Verde bajo el marco de emisión de bonos ligados a ODS

Holgadas métricas de liquidez

Activos líquidos, en miles de MM€



Otras métricas de liquidez

	276%	145%	97%	49,7mil MM€
31 dic 2020	LCR ⁽¹⁾	NSFR ⁽²⁾	LTD	TLTRO III ⁽³⁾

Anticipando cómodamente las necesidades MREL

Composición MREL vs. requerimientos⁽⁴⁾, 31 diciembre 2020 en % de APRs

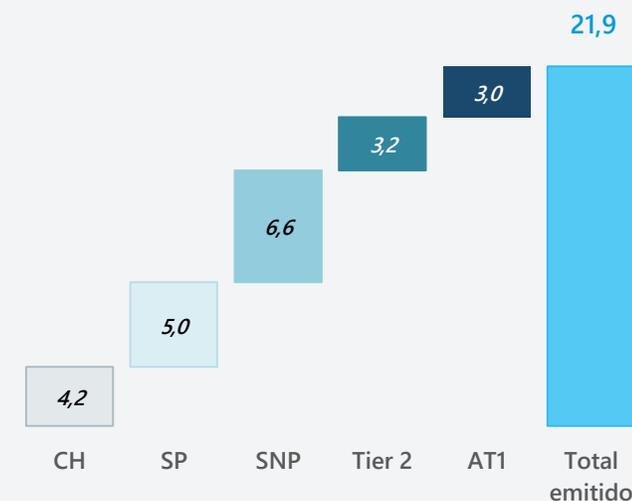


Emisiones MREL

750 MM€	AT1	1.000MM€	6NC5 SNP – Bono Verde
4T 20	Cupón 5,875% MS +6,346%	Perpetuo NC7,5	Cupón 0,375% MS + 0,85%

Acceso continuo y exitoso al mercado

Emisiones CABK⁽⁷⁾ enero 2017 – diciembre 2020, en miles de MM€



Emisiones 2020

3,75 mil MM€

Incluyendo emisiones⁽⁸⁾ de 1 AT1, 2 SP y 1 SNP

(1) Grupo final de periodo. El promedio últimos 12 meses para Grupo se sitúa en: 248%. (2) NSFR final de periodo. Mejor estimación de acuerdo con el nuevo criterio CRR (Regulación (EU) 2019/876 del 20 de mayo de 2019). (3) 40,7 mil MM€ con vencimiento en 2023 y 9 mil MM€ con vencimiento en 2022. (4) Se ha requerido a CaixaBank alcanzar, a partir del 1 enero 2022, un requerimiento de MREL intermedio mínimo de 19,33% (13,50% sub-MREL) que podría aumentar hasta el 22,09% incluyendo el CBR (16,26% sub-MREL); todo en % de APRs. Desde el 1 enero 2024, el requerimiento mínimo de MREL (incluyendo CBR) se establece en 22,95%. Para información adicional, referirse a la IP#642 de la CNMV (28 diciembre 2020). (5) Requerimiento 2022 para MREL y sub-MREL; Requerimiento SREP 2020 para CET1, Tier 1 y Capital Total. (6) Incluye SP elegible (3,51%) más otros (0,03%). (7) Emisiones de CABK (ex BPI) en importes equivalentes en Euros, incluyendo colocaciones privadas. (8) Incluye 1 bono SP Social COVID-19 y 1 bono verde SNP (emisión verde inaugural).

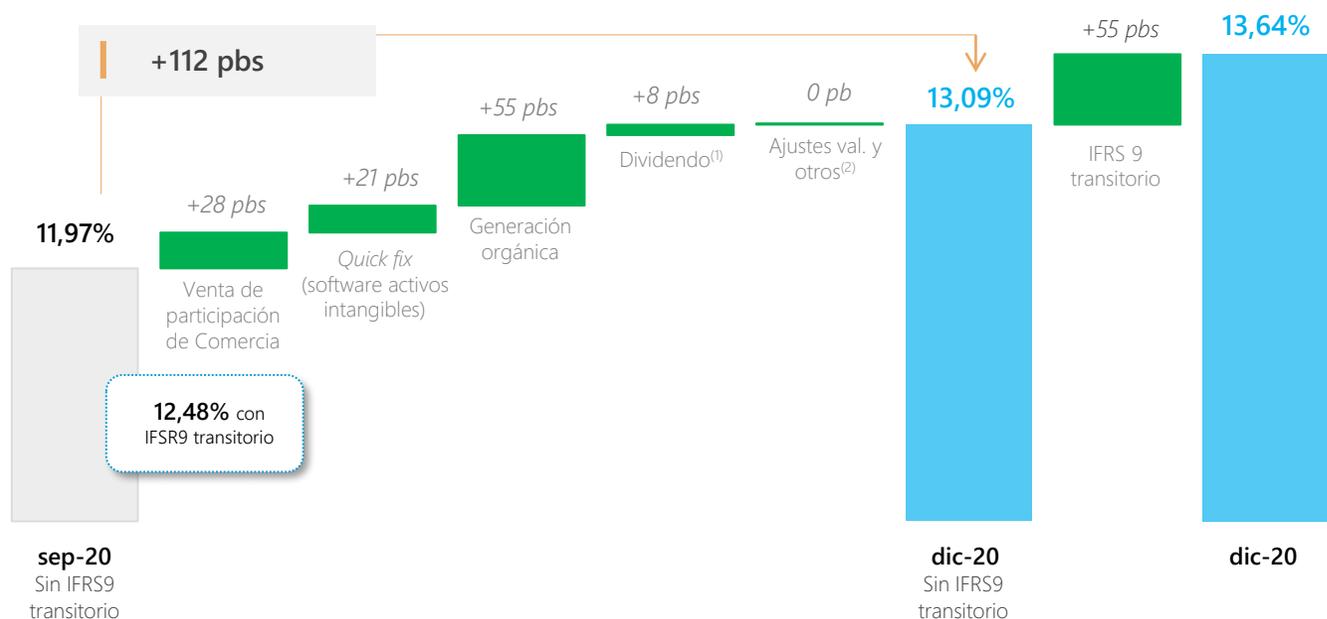


La fuerte generación orgánica en el trimestre sienta la base para la fusión

Con la ratio de CET1 sin ajustes transitorios IFRS9 en el 13,1% y el MDA por encima de 550 pbs

Evolución de la ratio CET1

En % y pbs



>> Se refuerza el colchón MDA

Grupo⁽³⁾, a 31 de diciembre de 2020

CET1 SREP 2021

8,10%

Mismo que en 2020

MDA

554 pbs + 150 pbs v.t.

VTCT por acción

3,49€ + 0,11€/acc. v.t.

RATIO DE APALANCAMIENTO

5,6% + 53 pbs v.t.

CET1 17,5 mil MM€

18,9 mil MM€

19,7 mil MM€

APRs 146,3 mil MM€

144,6 mil MM€

144,1 mil MM€

Resultados 2020 – DPA⁽⁴⁾

0,0268€

(1) Incluyendo la reversión del dividendo devengado en 9M20 al 43%. (2) Incluyendo el impacto del deterioro de Erste. (3) A 31 de diciembre de 2020, la ratio CET1 individual de CABK se sitúa en 15,1% y la ratio CET1 de BPI en 13,9% (13,9% individual). (4) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OClis contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.



Se espera que la ratio CET1 post fusión se sitúe confortablemente por encima de los objetivos

Objetivos de solvencia tras la fusión

Colchón de gestión CET1⁽¹⁾ por encima del SREP

250-300 pbs

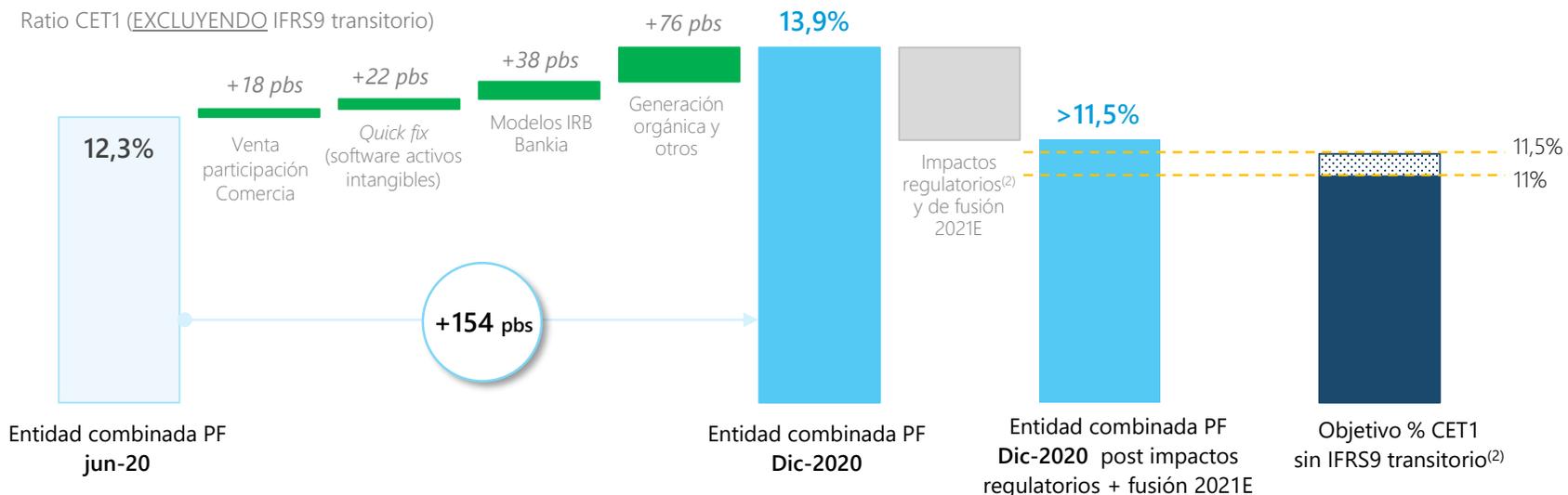
Ratio CET1 sin IFRS9 transitorio

11%-11,5%



La ratio de CET1 de la entidad combinada proforma dic-2020 incluyendo los impactos regulatorios y de fusión pendientes que se prevén en 2021 se sitúa muy por encima del rango alto de los objetivos

Ratio CET1 (EXCLUYENDO IFRS9 transitorio)



Ratio CET1 (CON IFRS9 transitorio)

12,8%

14,4%

>% CET1 sin IFRS9 TA

>> >> 305 pbs por encima del 8,45% de SREP⁽³⁾

% CET1 entidad combinada PF a cierre 2020 proporciona un amplio margen para absorber la previsión de impactos regulatorios y de fusión

(1) Colchón incluyendo ajustes transitorios IFRS9.

(2) Incluyendo TRIM y otros impactos regulatorios esperados.

(3) SREP CET1 suponiendo un P2R equivalente a la media ponderada del P2R de CABK y Bankia (considerando el beneficio del artículo 104a del CRR) y un colchón sistémico de 0,50%.

I. Aspectos clave 2020

II. Análisis del trimestre 4T20

III.

Conclusiones





Navegando con éxito un entorno retador

Cumpliendo con los objetivos al tiempo que preparando al banco para el futuro

01 Resiliencia del valor de la franquicia

Volúmenes de negocio +8% i.a.



02 Generando margen operativo

Resultado operativo core +5,2% i.a.



03 Reduciendo riesgos con mayor cobertura

Ratio de morosidad del 3,3% con cobertura del 67%



04 Reforzando aún más la solvencia

Ratio CET1 del 13,6%; DPA⁽¹⁾ de 0,0268€



	OBJETIVO 2020	REALIDAD 2020
Mandíbulas operativas core, pp	>0	+3,9 pp
Costes recurrentes % i.a.	< -2 -3%	-4,0%
CoR pbs	60-90 pbs	75 pbs
Ratio de morosidad %	<4%	3,3%

Sentando las bases para una fusión exitosa con Bankia: con el objetivo de cerrar en 1T21

(1) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2020 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la JGA y ser abonado a todas las acciones en circulación en el momento del pago. Es equivalente al 15% del resultado consolidado proforma de CaixaBank y Bankia, ajustado por el pago de cupones AT1, las reclasificaciones de OCl contra P&L y la amortización de intangibles con impacto neutro en solvencia.



ANEXO

PyG 2020

Cuenta de resultados consolidada

MM€

	2020	2019	% i.a.
Margen de intereses	4.900	4.951	(1,0)
Comisiones netas	2.576	2.598	(0,9)
Dividendos	147	163	(9,4)
Puesta en equivalencia	307	425	(27,9)
Resultados de operaciones financieras	238	298	(20,1)
Ingresos y gastos de seguros	598	556	7,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(356)	(386)	(7,8)
Margen bruto	8.409	8.605	(2,3)
Gastos recurrentes	(4.579)	(4.771)	(4,0)
Gastos extraordinarios		(979)	
Margen de explotación	3.830	2.855	34,2
Dotaciones para insolvencias	(1.915)	(376)	
Otras provisiones	(247)	(235)	5,2
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(67)	(167)	(59,8)
Resultado antes de impuestos	1.601	2.077	(22,9)
Impuestos	(219)	(369)	(40,6)
Resultado del periodo	1.382	1.708	(19,1)
Minoritarios y otros		3	(93,6)
Resultado atribuido al Grupo	1.381	1.705	(19,0)

Cuenta de resultados por perímetro (CABK/BPI)

MM€

	2020 CABK	% i.a.	2020 BPI	% i.a.
	4.459	(1,7)	441	6,9
	2.330	(0,4)	245	(4,9)
	105	(7,6)	43	(13,7)
	282	(27,3)	25	(34,3)
	252	(13,0)	(14)	
	598	7,5		
	(338)	(8,5)	(18)	8,7
	7.688	(2,1)	721	(3,7)
	(4.141)	(3,9)	(439)	(5,2)
	3.548	38,0	283	(0,7)
	(1.895)		(21)	
	(228)	(4,0)	(19)	
	(95)	(44,1)	28	
	1.330	(16,3)	270	(44,5)
	(158)	(49,0)	(62)	3,0
	1.173	(8,4)	209	(51,1)
		(93,6)		
	1.173	(8,2)	209	(51,1)

Segmentos: información adicional

Cuenta de resultados por segmento

MM€

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	4T20	% v.t.	% i.a.	4T20	% v.t.	% i.a.	4T20	% v.t.	% i.a.
Margen de intereses	1.149	1,6	0,0	(13)	(23,7)	(48,7)	118	7,6	8,9
Comisiones netas	603	4,2	(4,0)				67	13,5	3,2
Dividendos y puesta en equivalencia	75	(15,3)	71,6	60		82,8	4	(18,2)	(29,5)
Resultados de operaciones financieras	51	35,3		(1)	(60,8)	(91,0)	6	35,3	(44,8)
Ingresos y gastos de seguros	156	4,3	4,8						
Otros ingresos y gastos de explotación	(131)		(25,6)	(3)			7		
Margen bruto	1.905	(2,7)	5,3	43			201	13,8	6,0
Gastos recurrentes	(995)	(2,8)	(6,0)	(1)			(99)	(13,9)	(14,1)
Gastos extraordinarios									
Margen de explotación	910	(2,5)	21,1	42			103	64,8	38,9
Dotaciones para insolvencias	(313)	17,2	41,3				(8)		
Otras provisiones	(22)	(4,7)	(74,7)				(18)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	311			(311)			25		
Resultado antes de impuestos	886	47,8		(269)			101	42,5	(51,6)
Impuestos	(42)	(71,3)	(50,8)	7	45,6	(33,4)	(28)	79,3	(43,4)
Minoritarios y otros	1	44,9	30,4						
Resultado atribuido al Grupo	843	86,1		(262)			73	32,3	(54,1)

PyG Bancaseguros: contribución de seguros

Cuenta de resultados de Bancaseguros 4T20: contribución de seguros

MM€

	Bancaseguros	de los cuales Seguros ⁽¹⁾	Seguros % v.t.
Margen de intereses	1.149	85	(2,5)
Comisiones netas	603	8	
Ingresos y gastos de seguros	156	156	4,3
Dividendos y puesta en equivalencia	75	68	(13,5)
Otros ingresos y gastos	(80)	138	
Margen bruto	1.905	455	55,6
Gastos recurrentes	(995)	(30)	(4,8)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	910	424	63,0
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones	(335)		
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	311		
Resultado antes de impuestos	886	424	63,0
Impuestos e intereses minoritarios	(43)	(64)	18,9
Resultado atribuido al Grupo	843	360	74,5

(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.

CaixaBank *standalone*: información adicional (I/II)

Cuenta de resultados: 4T20

MM€

	4T20	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.136	1,1	2,0
Comisiones netas	603	(4,0)	4,2
Ingresos y gastos de seguros	156	4,8	4,3
Resultados de operaciones financieras	54		42,1
Dividendos	51		
Puesta en equivalencia	83	13,5	(26,2)
Otros ingresos y gastos de explotación	(131)	(25,6)	
Margen bruto	1.953	7,8	(0,6)
Gastos recurrentes	(996)	(5,9)	(2,8)
Gastos extraordinarios			
Margen de explotación	957	26,9	1,8
Dotaciones para insolvencias	(313)	41,3	17,2
Otras provisiones	(22)	(74,7)	(4,7)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros		(99,6)	(99,3)
Resultado antes de impuestos	623	71,8	2,7
Impuestos, minoritarios y otros	(39)	(48,3)	(72,4)
Resultado atribuido al Grupo	584		25,7

Desglose de comisiones por principales categorías: 4T20

MM€

		% i.a.	% v.t.
Bancarias recurrentes y otras	285	-6,2%	+1,0%
Gestión de activos	245	+7,4%	+12,5%
Comercialización de seguros	37	-6,4%	+1,1%
Banca mayorista	37	-35,3%	-14,3%

CaixaBank *standalone*: información adicional (II/II)

Recursos de clientes

Desglose, en miles de MM€

	31 Dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Recursos en balance	273,5	9,4	2,1
Ahorro a la vista	203,0	15,9	3,2
Ahorro a plazo	13,5	(34,8)	(16,0)
Seguros	55,0	4,0	2,5
<i>de los cuales unit linked</i>	11,7	21,4	14,8
Cesión temporal activos y otros	2,0	59,9	30,2
II. Activos bajo gestión	101,2	4,4	5,7
Fondos de inversión	65,9	4,2	6,1
Planes de pensiones	35,3	4,7	4,9
III. Otros recursos gestionados	3,8	20,7	(20,2)
Total recursos de clientes	378,5	8,1	2,7

Cartera de crédito

Desglose, en miles de MM€

	31 Dic 20	% v.a.	% v.t.
I. Crédito a particulares	106,9	(3,9)	(1,2)
Adquisición de vivienda	73,6	(4,6)	(1,2)
Otras finalidades	33,4	(2,5)	(1,2)
<i>del cual crédito al consumo ⁽¹⁾</i>	12,8	(4,8)	(2,1)
II. Crédito a empresas	96,3	17,7	(1,1)
Sectores productivos ex promotor	90,8	19,5	(1,0)
Promotores	5,6	(5,0)	(2,4)
Créditos a particulares y empresas	203,3	5,2	(1,2)
III. Sector público	15,0	50,5	36,2
Créditos totales	218,3	7,5	0,7
Cartera sana	210,6	7,8	0,9

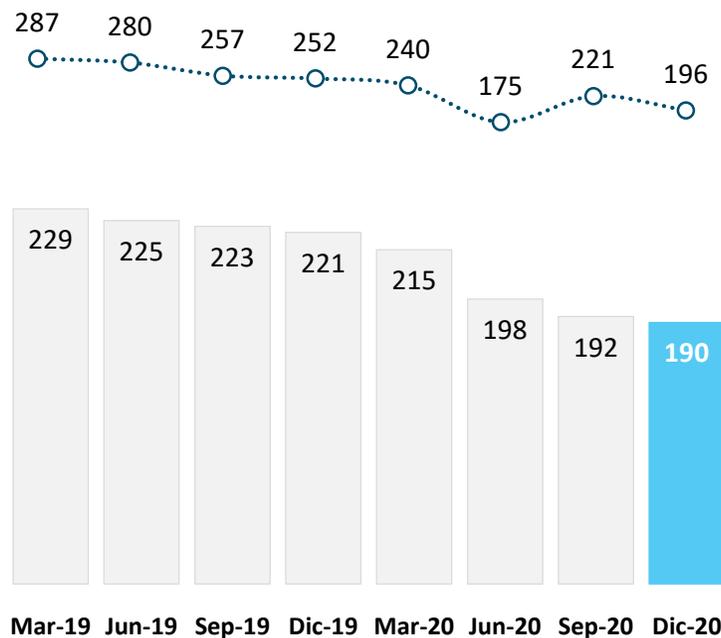
(1) Financiación con garantía personal a personas físicas, excluida finalidad adquisición vivienda. Incluye préstamos personales de CaixaBank, MicroBank, CaixaBank Payments & Consumer así como saldos de tarjetas *revolving* (CaixaBank Payments & Consumer) excluyendo *float*.

Tipos de crédito y financiación mayorista (coste y vencimientos)

Tipos de crédito

Tipo *front book* de CABK ex BPI y tipo *back book*⁽¹⁾ del Grupo (pbs)

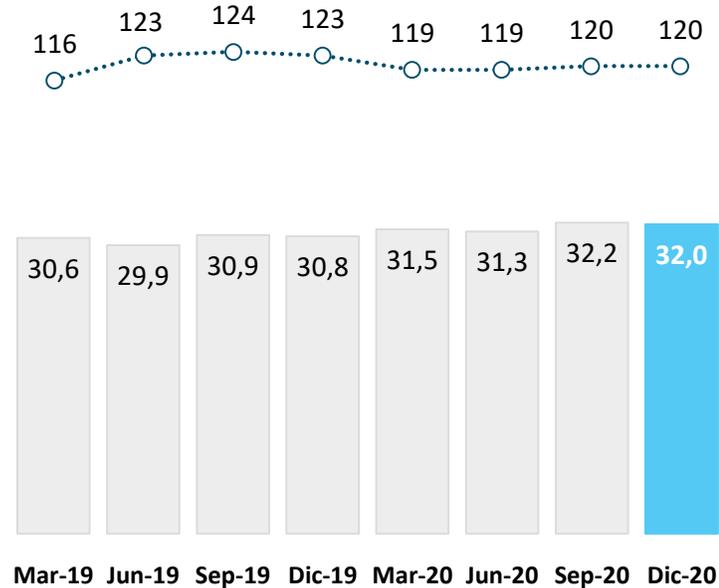
---○--- FB
■ BB



Coste de la financiación mayorista

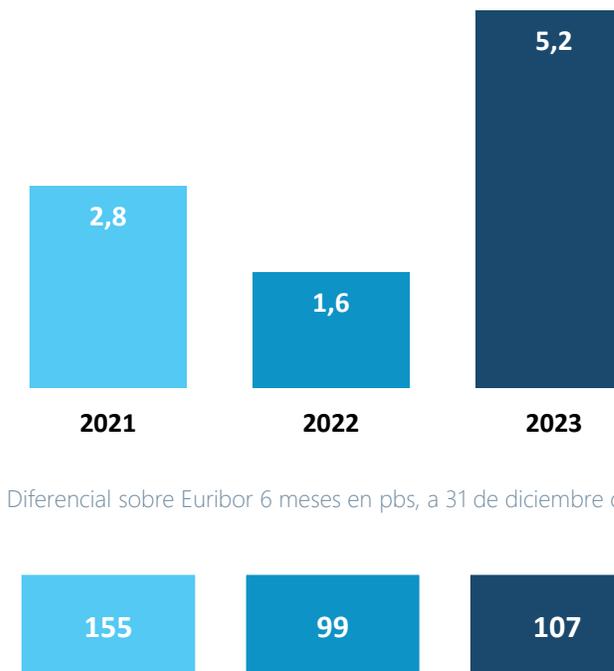
CABK sin BPI volúmenes *back-book*⁽²⁾ de la financiación mayorista en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs, a 31 de diciembre de 2020

---○--- Diferencial
■ Volumen



Vencimientos de financiación mayorista

CABK sin BPI vencimientos⁽³⁾ en miles de MM€, a 31 de diciembre de 2020



Diferencial sobre Euribor 6 meses en pbs, a 31 de diciembre de 2020

- (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) Incluye titulaciones colocadas a inversores y cédulas 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 los valores ABS ni las cédulas multicedentes retenidas, pero incluyen las emisiones AT1.
- (3) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank.

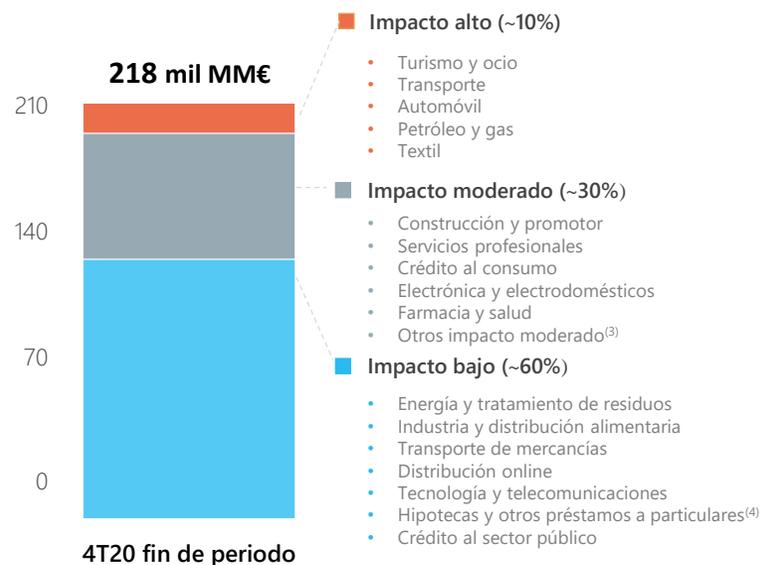
Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada

Cartera crediticia de bajo riesgo, diversificada y altamente colateralizada – Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de diciembre de 2020

	31 Dic 20	De los cuales con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	120,6	1,0%
Adquisición de vivienda	85,6	0,0%
Otras finalidades	35,1	3,5%
<i>del que crédito al consumo</i>	14,2	0,0%
<i>del que otros</i>	20,9	5,8%
II. Crédito a empresas	106,4	11,2%
Particulares y empresas	227,1	5,8%
III. Sector público	16,9	0,0%
Crédito total	243,9	5,4%
Cartera sana	235,7	5,6%
Pro-memoria		
Total de crédito con garantía hipotecaria	49%	>> 57% Colateralizado
Total de crédito con garantía pública ⁽¹⁾	5%	
Total de crédito con otras garantías	3%	
Adquisición de vivienda – LTV promedio	53%	

Limitada exposición a sectores altamente afectados por COVID-19

CABK 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	9,3	24%	35%
TRANSPORTE	5,1	11%	11%
AUTOMÓVIL	4,3	12%	6%
PETRÓLEO Y GAS	2,4	4%	19%
TEXTIL	1,7	36%	14%
TOTAL IMPACTO ALTO	22,7	18%	21%

- Exposición limitada a sectores altamente afectados por COVID-19: ~10% de la cartera crediticia⁽²⁾
- c.80% de los créditos ICO concedidos⁽⁶⁾ a sectores con impacto alto y moderado (50% a impacto moderado)
- >40% de la exposición total en crédito a empresas⁽³⁾ en sectores con impacto alto y moderado⁽²⁾ está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >50% de impacto alto⁽²⁾ son grandes empresas
- Bajo apetito al riesgo: exposición no material a operaciones apalancadas o a activos especializados

~80%
de los créditos ICO a sectores con impacto alto y moderado⁽⁶⁾ (10,3 mil MM€)

(1) Incluyendo créditos con garantía pública del ICO en España y líneas de apoyo público COVID-19 en Portugal.

(2) CABK ex 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) Incluyendo crédito a empresas y crédito a autónomos.

(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 diciembre de 2020.

La moratoria alivia problemas temporales de liquidez de los clientes

Cartera de crédito con moratoria

Cartera de crédito (bruta), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de diciembre de 2020

	Créditos totales	Créditos con moratoria ⁽¹⁾		Moratoria ⁽¹⁾ /Total
	miles MM€	CABK - miles MM€	BPI - miles MM€	%
I. Crédito a particulares	120,6	8,2	2,9	9,2%
Adquisición de viviendas	85,6	6,5	2,5	10,5%
Otras finalidades	35,1	1,7	0,4	6,2%
<i>del que crédito al consumo</i>	<i>14,2</i>	<i>0,1</i>	<i>0,3</i>	<i>2,9%</i>
<i>del que otros</i>	<i>20,9</i>	<i>1,7</i>	<i>0,1</i>	<i>8,4%</i>
II. Crédito a empresas	106,4	0,5	2,7	3,0%
III. Sector público	16,9	0,0	0,0	0,2%
Crédito total	243,9	8,7	5,6	5,9%

>> Moratorias de crédito⁽¹⁾

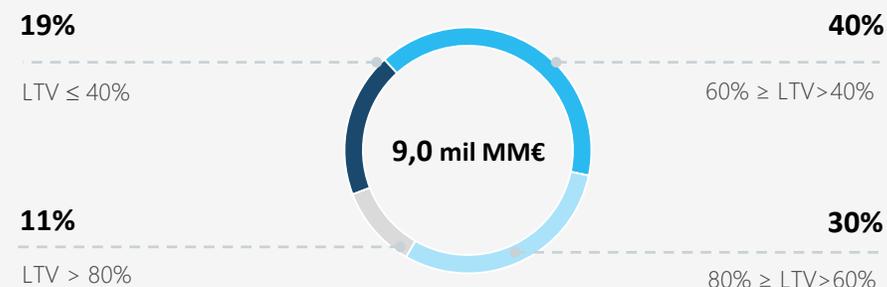
Desglose por *stages*, a 31 de diciembre de 2020 en % del total y total en miles de MM€

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	59,7%	34,9%	5,3%	11,1
CRÉDITO A EMPRESAS	79,1%	18,4%	2,5%	3,2
TOTAL⁽²⁾	64,1%	31,2%	4,7%	14,4

95%
Corriente de pago

- **95%** de la moratoria está al corriente de pago (Stage 1 o Stage 2)

Hipotecas residenciales bajo moratoria, desglose por LTV a 31 de diciembre de 2020



CABK ex BPI:

- **98%** de las moratorias de crédito vigentes tienen garantía hipotecaria⁽³⁾ – con un bajo LTV del **55%** de media

(1) Saldo vivo de crédito con moratoria (excluyendo vencidas), a 31 de diciembre de 2020.

(2) Incluye 32MM€ en créditos al sector público en moratoria, además de las moratorias de créditos a particulares y empresas.

(3) A 31 de diciembre de 2020. % sobre el saldo vivo.

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

Créditos refinanciados

A 31 de diciembre de 2020, en miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	4,1	3,3
Empresas (ex-promotor)	2,1	1,3
Promotores	0,5	0,2
Sector público	0,2	0,0
Total	6,9	4,8
Provisiones	1,6	1,6

(1) Incluye autónomos.

Clasificación por *stages* de crédito bruto y provisiones

A 31 de diciembre de 2020, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	215.681	19.973	8.269	243.924
Riesgos Contingentes	15.691	847	332	16.871
Total crédito y riesgos contingentes	231.373	20.820	8.601	260.794

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	918	1.069	3.633	5.620
Riesgos Contingentes	15	19	101	135
Total crédito y riesgos contingentes	933	1.088	3.734	5.755

Escenarios IFRS9 – España y Portugal

	ESPAÑA						PORTUGAL					
	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	4T20 vs 3T20	2019	2020E	2021E	2022E	Δ Acum. 2020E-22E	4T20 vs 3T20
Escenario central (peso: 60%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	6,0	4,4	-2,0	-0,5 pp	2,2	-8,3	4,9	3,1	0,8	+2,2 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	17,9	16,5	2,4	+0,2 pp	6,5	7,4	9,1	7,7	1,2	-1,3 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,5	-2,0	0,8	-2,8	+2,1 pp	9,6	6,2	-6,1	-1,0	-1,2	+0,6 pp
Escenario de riesgo (peso: 20%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	1,7	5,5	-5,0	0,0 pp	2,2	-8,3	-0,3	4,2	-4,7	+0,2 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	20,8	18,4	4,3	+0,3 pp	6,5	7,4	10,1	8,3	1,8	-1,7 pp
Precio de la vivienda (% i.a.)	3,2	-1,5	-5,2	-1,3	-7,9	+2,0 pp	9,6	6,2	-9,0	-3,2	-6,5	+0,2 pp
Escenario favorable (peso: 20%)												
PIB real (% i.a.)	2,0	-11,4	7,7	5,0	0,1	-1,4 pp	2,2	-8,3	6,9	3,5	1,4	+0,4 pp
Tasa de paro (% , promedio anual)	14,1	16,0	16,9	14,9	0,8	+0,5 pp	6,5	7,4	8,3	7,0	0,5	-0,9 pp
Precio de la vivienda (% , i.a.)	3,2	-1,5	0,0	2,6	1,1	+1,7 pp	9,6	6,2	-3,3	0,8	3,5	+0,3 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 3T21

- 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

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



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda Senior Preferente	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 <p>22 septiembre 2020</p>	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 <p>23 septiembre 2020</p>	BBB+	A-2	estable	BBB+	AA estable ⁽²⁾
 <p>29 septiembre 2020</p>	BBB+	F2	negativo	A-	
 <p>30 marzo 2020</p>	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 17 de abril de 2018.
 (2) A 19 de marzo de 2019.
 (3) A 15 de enero de 2021.

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.
ALCO	<i>Asset – Liability Committee</i> : Comité de Activos y Pasivos.
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.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	<i>Additional Tier 1</i> : Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
BCE	Banco Central Europeo.
BdE	Banco de España.
CA	Coste amortizado.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Administración.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CH	Cédulas hipotecarias.
CIB	Corporate & Institutional Banking.
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.

Glosario (II/V)

Término	Definición
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).
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.
DPA	Dividendo por Acción.
Dudosos / saldo dudoso	Saldo de deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes.
ESG	<i>Environmental, Social and Governance</i> .
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FGD	Fondo de Garantía de Depósito.
FV-OCI	<i>Fair Value in Other Comprehensive Income</i> : Valor Razonable en Otro Resultado Global.
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas; • Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros; • Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto); • Fondo de comercio negativo reconocido en resultados; • Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto).

Glosario (III/V)

Término	Definición
Gastos de explotación	Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Gastos de Administración; • Amortización.
HQLA	<i>High quality liquid assets</i> : Activos líquidos de alta calidad, de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014.
ICO	Instituto de Crédito Oficial.
IFRS9 FL	IFRS9 (Norma Internacional de Información Financiera 9) <i>fully loaded</i> .
IFRS9 TA / IFRS9 transitorio	Disposiciones transitorias de la normativa del IFRS9 que permiten que en sus cálculos de solvencia se mitigue, en parte, la prociclicidad asociada al modelo de provisiones bajo normativa IFRS9 a lo largo del periodo transitorio establecido.
Ingresos <i>core</i>	Grupo: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de participadas de bancaseguros de BPI). CABK ex BPI: Suma del Margen de Intereses, Comisiones y otros ingresos de seguros (primas de vida riesgo, y resultado por puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas).
Ingresos y gastos de seguros	Margen obtenido de la diferencia entre las primas y las reclamaciones de productos de vida riesgo.
IRB	Método IRB (<i>Internal ratings-based</i>) para valorar los requerimientos de capital por riesgo de crédito.
JGA / JGEA	Junta General de Accionistas / Junta General Extraordinaria de Accionistas.
JV	<i>Joint Venture</i> .
LCR	<i>Liquidity coverage ratio</i> : Ratio de cobertura de liquidez, importe de HQLA / Total salidas de caja netas.
LtD	<i>Loan to deposits</i> : cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos); • Recursos de la actividad de clientes en balance.
LTV	<i>Loan To Value</i> .
Mandíbulas operativas <i>core</i>	% crecimiento en ingresos <i>core</i> menos % crecimiento en costes recurrentes.
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> .

Glosario (IV/M)

Término	Definición
MI	Margen de intereses.
Minoritarios y otros	Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes: <ul style="list-style-type: none"> • Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes); • Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas.
MREL	<i>Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities</i> : requerimiento mínimo de fondos propios y pasivos elegibles con capacidad de absorción de pérdidas, incluye además de las emisiones computables para capital total, la deuda <i>Senior non-preferred</i> , la deuda <i>Senior preferred</i> y otros pasivos <i>pari-passu</i> a esta, a criterio de la Junta Única de Resolución.
MREL Subordinado	Se compone por las emisiones computables para capital total y las emisiones de deuda <i>Senior non-preferred</i> .
NGEU	<i>Next Generation EU</i> .
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto.
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
PF	Pro Forma.
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
Ratio de cobertura de crédito dudoso	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión.
Ratio de eficiencia <i>core</i>	Cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) sin gastos extraordinarios y los ingresos <i>core</i> de los últimos doce meses.
Ratio de morosidad	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión; • Créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión.
Resultado operativo <i>core</i>	(+) Ingresos <i>core</i> ; (-) Gastos de explotación recurrentes.

Glosario (V/M)

Término	Definición
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).
SCA	SegurCaixa Adeslas.
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> .
TEF	Telefónica, S.A.
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.
TPV	Terminal en Punto de Venta.
TRIM	<i>Targeted Review of Internal Models</i> .
VTCT	Valor Teórico Contable Tangible.



CaixaBank

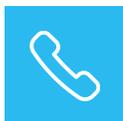
www.CaixaBank.com

Pintor Sorolla, 2-4
46002 Valencia

España



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

