



El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero ni debe entenderse como una 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 de las sociedades mencionadas en la misma. 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 adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio 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 esa oferta o emisión 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente sobre la base de 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 relevantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas. 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. 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.

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, como en el caso concreto del Banco Portugués de Inversión ("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 que se contiene en esta 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 de la nueva entidad resultante de la fusión, se ha elaborado una cuenta de resultados proforma mediante la agregación, al resultado del Grupo CaixaBank, del resultado de Bankia en el primer trimestre de 2021 así como en todo el ejercicio 2020. Asimismo, se han excluido del resultado los impactos extraordinarios asociados a la integración de Bankia.

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, precisos, íntegros o completos, ni está obligado a mantenerlos debidamente actualizados, ni a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, 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 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 la presente presentación. 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.

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. Se ruega consultar el apartado Glosario del Informe de Actividad y Resultados correspondiente de CaixaBank para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la CNMV 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 ninguna persona física o jurídica localizada 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 prohíbe expresamente cualquier modalidad 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, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte o medio, con finalidades comerciales, sin autorización previa y expresa de CaixaBank y/u otros respectivos propietarios de la presentación. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar en estos casos.

I.

Aspectos clave



II.

4T21: PyG y Balance



El resultado atribuido aj. sube un 71% i.a. hasta los 2,4 mil MM€ en un año focalizado en la integración



Los ingresos *core* muestran resistencia a las presiones en MI
–Apoyados por un fuerte 4T en ingresos de seguros y gestión de activos

INGRESOS CORE⁽¹⁾ **-1%** 2021 i.a. | **+3%** v.t.
COMISIONES⁽¹⁾ **+7%** 2021 i.a. | **+14%** v.t.



Cerrando un año extraordinario en ahorro a largo plazo
–Con inflexión en 4T en crédito al consumo y empresas

AHORRO A LARGO PLAZO⁽²⁾ **+12,7%** v.a.
SALDO DE CRÉDITO AL CONSUMO + EMPRESAS **+1,8%** v.t.



CoR a la baja, demostrando que las provisiones de 2020 son más que adecuadas – Estabilidad en métricas de calidad crediticia, con 1,4 mil MM€ de fondo COVID sin utilizar

% CoR PF acum. 12 meses⁽³⁾ **0,25%** -52 pbs v.a.
RATIO DE MOROSIDAD % **3,6%** Estable v.t.



Se refuerza aún más la sólida posición de capital
–Con un amplio colchón sobre SREP

% CET1 sin aj. IFRS9 trans.⁽⁴⁾ **12,8%** +13 pbs v.t.
Colchón MDA⁽⁵⁾ **499** pbs



Volviendo a una política de retorno de capital generosa
–Intención de implementar un programa de recompra de acciones durante el año fiscal 2022⁽⁶⁾

% PAY-OUT 2021 | DPA⁽⁷⁾ **50% | 0,1463 €**
OBJETIVO % PAY-OUT 2022⁽⁸⁾ **50-60%**



2.359 MM€ | 337 MM€
Resultado atribuido aj.⁽⁹⁾ 2021 | 4T21

(1) 2021 PF incluyendo el 1T de BKIA vs. 2020 PF incluyendo BKIA. (2) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. % v.a. orgánica (excluyendo contribución de BKIA en la fusión). (3) CoR PF acumulado 12 meses incluyendo BKIA en base 12 meses. El CoR acumulado 12 meses reportado se sitúa en 23 pbs. (4) %CET1 incluyendo el devengo al 50% de *pay-out* sobre resultado neto atribuido consolidado ajustado excluyendo impactos de fusión. El % CET1 incluyendo IFRS9 transitorio se sitúa en 13,2%. (5) En base a SREP 2021 (8,19%). En 2022 el SREP de CET1 se sitúa en 8,31%, considerando el incremento del colchón sistémico (O-SII) a 0,375% (vs 0,25% en 2021). (6) Es la intención de CABK, sujeta a la aprobación regulatoria pertinente, de implementar un programa de recompra de acciones (*share buy-back*) en el mercado durante el año fiscal 2022, con el fin de acercar la ratio de CET1 al objetivo interno. Se espera poder comunicar mayor detalle durante el 2T 2022. (7) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2021 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA. Equivalente al 50% de *pay-out* sobre el resultado neto atribuido ajustado excluyendo impactos de la fusión con BKIA. (8) Sobre el resultado neto atribuido consolidado. (9) El resultado neto atribuido ajustado 2021 excluye el impacto del *badwill* y otros impactos por la fusión en gastos extraordinarios y otros epígrafes de la cuenta de resultados. Resultado neto atribuido reportado de 5.226 MM€ en 2021 y 425 MM€ en 4T21.



Completando las fases finales de la fusión...

Calendario de la fusión y principales hitos

4T20

- APROBACIÓN DEL ACUERDO DE FUSIÓN (JGEAs)



1T21

- CIERRE DE LA FUSIÓN Y REGISTRO



2T21-3T21

- INTEGRACIÓN DE PERSONAS Y ACUERDO LABORAL
- INTEGRACIÓN OPERATIVA Y DEL MODELO DE NEGOCIO



4T21

- INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA
- EMPIEZAN LAS SALIDAS
- ACUERDOS JV SEGUROS
- VENTA NEGOCIOS DE PAGO DE BKIA



INTEGRACIÓN TECNOLÓGICA

- **Completando la mayor integración tecnológica del sector en España**
- **Plataforma única** con acceso a una oferta de productos más amplia (clientes BKIA)
- Migración de **10,4 PetaBytes** de información
- Capacidad de procesar hasta **29.000 transacciones por segundo**
- Garantía de servicio de calidad a los **~21 millones de clientes** del Grupo



REESTRUCTURACIÓN DE PERSONAL Y DE LA RED DE OFICINAS

- **6.452 salidas** voluntarias
 - ~60% de las salidas efectivas el **1 ene. 2022**
 - Se prevé que **c. 70%** hayan salido a **finales del 1T**
- La integración afecta a **c.1.500 oficinas**
 - **c.50%** completada a **principios de ene. 2022**
 - **c.80%** prevista a **finales del 1T**



ACUERDOS CON SOCIOS

- Cierre de la venta de los **negocios de adquirencia y tarjetas pre-pago de BKIA a socios estratégicos** en el 4T21
- **Adquisición a final de año del 51% de Bankia Vida** y terminación del acuerdo de no vida⁽¹⁾
- **Acuerdo alcanzado con SCA⁽²⁾** en 1T22



Mejor Transformación Bancaria del Mundo 2021
Euromoney

(1) Adquisición de Bankia Vida por un precio de 324 MM€ y terminación del contrato de distribución de seguros de no vida por una compensación abonada a Mapfre de 247 MM€. (2) Acuerdo según el cual SCA abonará €650M, por la extensión del actual acuerdo de distribución a la red BKIA, a devengarse en 10 años, con parte de dicho importe compensando la indemnización pagada a MAP. Nota: el 49,9% de SCA es propiedad de CABK.



...para crear el banco #1 en España

LIDERAZGO INDISCUTIBLE EN ESPAÑA

Cuota de mercado en productos clave: CaixaBank con Bankia, % en España⁽¹⁾



Créditos⁽²⁾

24,4%



Hipotecas⁽³⁾

26,1%



Crédito al consumo⁽³⁾

21,0%



Crédito a empresas

23,9%



Tarjetas de crédito

32,7%



Depósitos⁽²⁾

25,3%



Ahorro a largo plazo⁽⁴⁾

29,4%



Fondos de inversión

24,5%



Planes de pensiones

33,9%



Seguros de vida-riesgo

23,9%



~21 millones

Clientes | España + Portugal

LÍDER EN BANCA DIGITAL EN ESPAÑA

PENETRACIÓN EN CLIENTES DIGITALES⁽⁵⁾

~40%



#1 Fondos de inversión⁽¹⁾



#1 Seguros de vida⁽¹⁾



#1 Seguros de salud⁽¹⁾



Comercia Global Payments (participación del 20%)

(1) En base a los últimos datos disponibles de Banco de España, ICEA, INVERCO, Sistema de Tarjetas y Medios de Pago. (2) Hogares y empresas (excluyendo instituciones financieras y sector público). (3) Cuotas afectadas desde noviembre de 2021 por la reclasificación de algunos créditos de la antigua BKIA tras la homogenización a criterios de presentación de CABK. (4) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros. Esta última considera el 100% del negocio de Bankia Vida. Los datos sectoriales son estimaciones internas. (5) En España. Últimos datos disponibles correspondientes a noviembre de 2021 (fin de periodo). Fuente: ComScore.



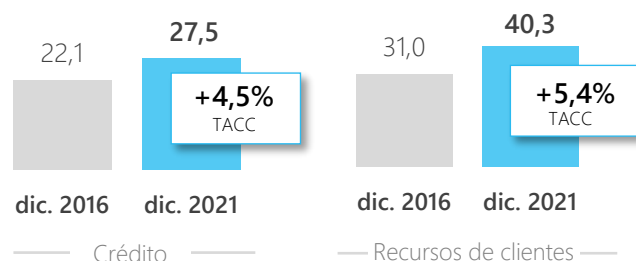
Con una franquicia en Portugal sólida y en crecimiento

-5 años desde la adquisición de BPI con un balance muy positivo



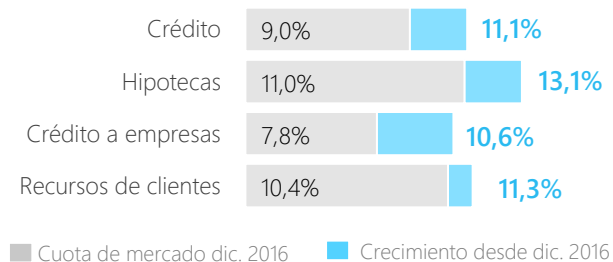
» SÓLIDA EVOLUCIÓN OPERATIVA

Créditos y recursos de clientes⁽¹⁾: miles de MM€ y % de TACC



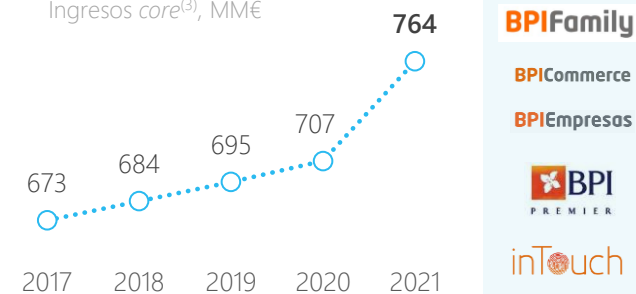
» GANANDO CUOTA DE MERCADO

Cuotas de mercado clave en Portugal⁽²⁾, %



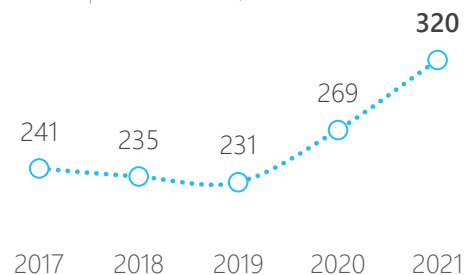
» CRECIENDO EN INGRESOS CORE...

Ingresos core⁽³⁾, MM€



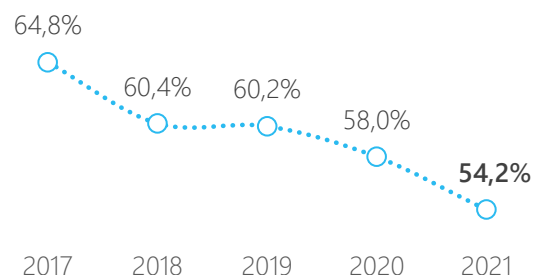
» ...Y EN RESULTADO OPERATIVO CORE

Resultado operativo core⁽³⁾, MM€



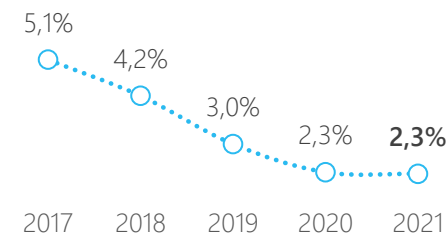
» MEJORANDO LA EFICIENCIA

Ratio de eficiencia core⁽¹⁾, %



» REDUCCIÓN DE LA RATIO DE MOROSIDAD Y REFUERZO DEL CAPITAL

Ratio de morosidad⁽³⁾, %



% morosidad del sector⁽²⁾
4,0%

% CET1 BPI⁽¹⁾
14,2%
+3,1 pp vs. 2016



EVOLUCIÓN DEL MODELO COMERCIAL



OFERTA AMPLIA, DE CALIDAD Y PERSONALIZADA



ACELERANDO LA TRANSFORMACIÓN DIGITAL



FOCO EN EFICIENCIA



BANCA SOCIALMENTE RESPONSABLE

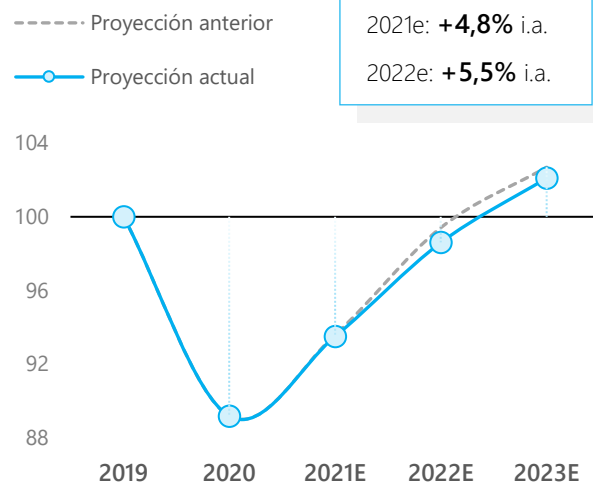


Fuerte recuperación económica en curso

–con la interrupción inicial de la ola Ómicron dando pie a un optimismo cauto

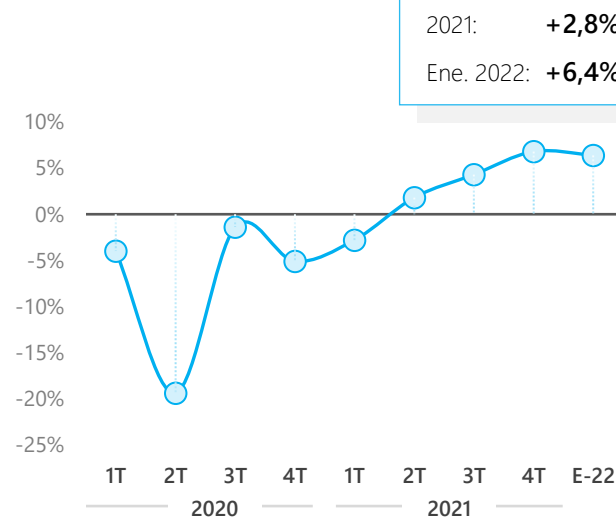
PROYECCIONES MACRO PRÁCTICAMENTE SIN CAMBIOS VS. OCTUBRE

PIB Real España⁽¹⁾ – Escenario central, base 100=2019



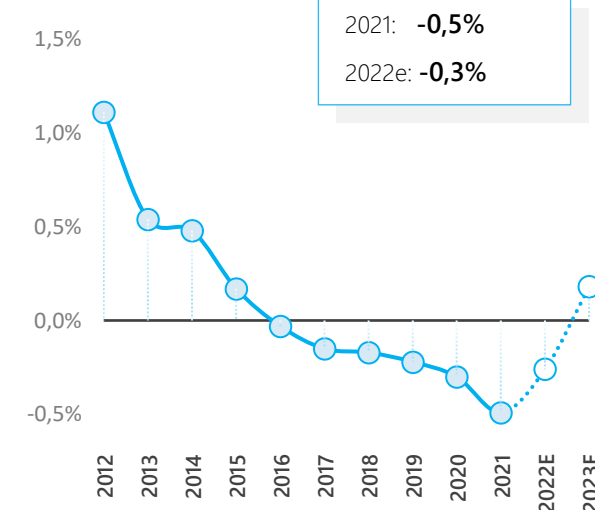
LAS DINÁMICAS POSITIVAS EN CONSUMO CONTINÚAN DESPUÉS DE ÓMICRON

Gasto tarjetas de crédito/débito nacionales en España⁽²⁾, % variación vs. mismo periodo en 2019



MEJORES PERSPECTIVAS DE TIPOS DE INTERÉS

Euribor 12M, media anual⁽³⁾



2022: se prevé mayor crecimiento económico y tipos más altos

(1) Proyecciones de CaixaBank Research y Banco de España a diciembre de 2021. Véase Anexo para mayor detalle sobre los escenarios macroeconómicos.

(2) Incluye operaciones de compra (comercio electrónico inclusive) y reintegros de efectivo con tarjetas de crédito/débito emitidas por CaixaBank. Se excluyen los clientes procedentes de Bankia o compartidos con Bankia.

(3) Estimaciones 2022e y 2023e basadas en los tipos implícitos de mercado a 24 de enero de 2022.



Mirando al futuro con confianza

–con un fuerte enfoque comercial y oportunidades significativas



AMPLIANDO LAS INICIATIVAS COMERCIALES

>> AHORRO A LARGO PLAZO



PlanA
Selección Futuro

OCEAN Smart Allocation
Carteras Máster Smart Money



Gama SI Soluciones de impacto

>> PROTECCIÓN



MyBox



SIGNIFICATIVO POTENCIAL POR EXPLOTAR

Cientes particulares en España con el producto en % sobre el total de clientes particulares⁽¹⁾, selección de indicadores a 30 sep. 2021



24%

Ahorro a largo plazo⁽²⁾

18%



20%

Seguros de vida-riesgo⁽³⁾

10%



7%

Seguros de salud

1%

■ CABK ■ ANTIGUA RED BKIA

>> EMPRESAS



dayone

Food&Drinks

BusinessBank

Order&Go

>> PAGOS Y CONSUMO



MyDreams



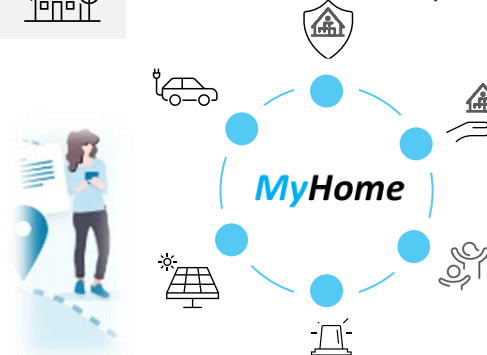
MyCard

wivai

>> ECOSISTEMA DEL HOGAR



CasaFácil
ByCaixaBank



MyHome

(1) Excluyendo clientes compartidos. (2) Incluyendo fondos de inversión, carteras, planes de pensiones, seguros de ahorro y valores en custodia. (3) Incluyendo vida-riesgo, accidentes y decesos.



4T marca un punto de inflexión en el crédito al consumo y a empresas

CRÉDITO SANO, 31 DIC. 2021

340 mil MM€

-0,8% v.t.

-5,0% v.a. orgánica

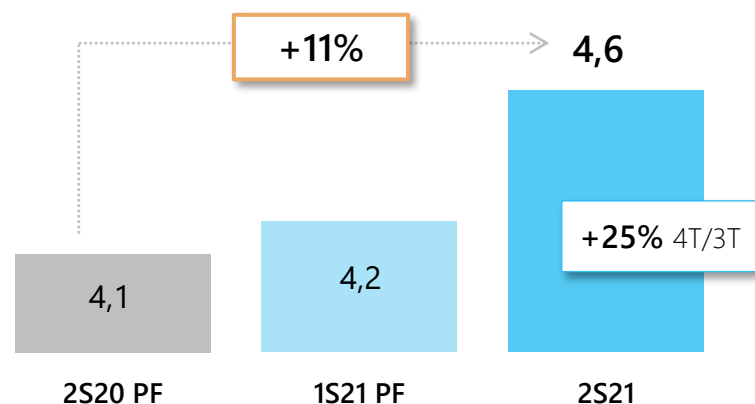
CRÉDITO SANO, 31 DIC. 2021:
PARTICULARES + EMPRESAS

319 mil MM€

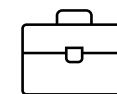
+0,2% v.t.



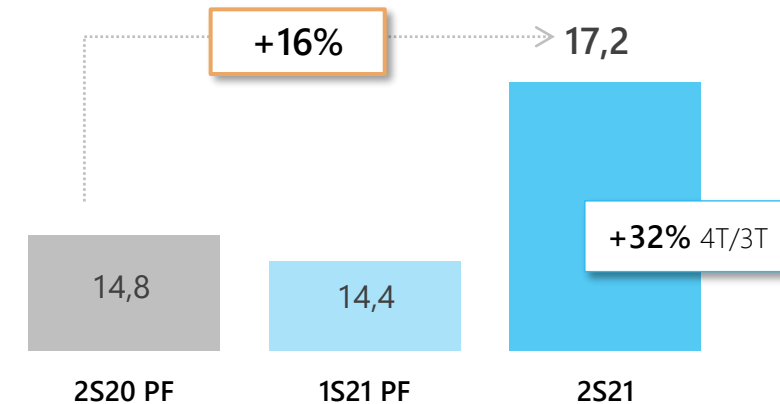
CRÉDITO AL CONSUMO

Nueva producción en España⁽¹⁾, miles de MM€

» NUEVAS INICIATIVAS Y ALIANZAS ESTRATÉGICAS



CRÉDITO A EMPRESAS

Nueva producción en España⁽¹⁾, miles de MM€

» ESPECIALIZACIÓN, SEGMENTACIÓN, CAPILARIDAD



Con el impulso adicional futuro de los fondos *NGEU*
–incluyendo un plan integral para facilitar el acceso de nuestros clientes

(1) 2S20 PF incluyendo BKIA y 1S21 PF incluyendo 1T de BKIA.



2021 cierra con fortaleza en nuestro negocio de ahorro a l/p

RECURSOS DE CLIENTES,
31 DIC. 2021

620 mil MM€

+2,0% v.t. orgánica⁽¹⁾
+10,5% v.a. orgánica⁽²⁾

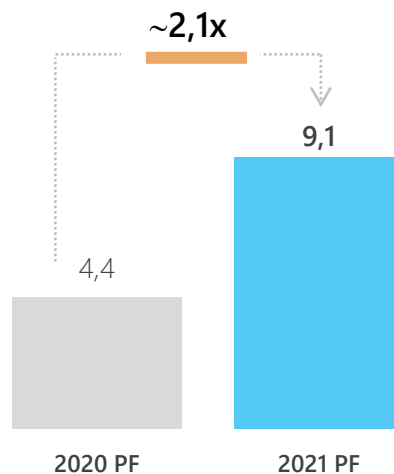
AHORRO L/P⁽³⁾, 31 DIC. 2021

227 mil MM€

+2,9% v.t. orgánica⁽¹⁾
+12,7% v.a. orgánica⁽²⁾

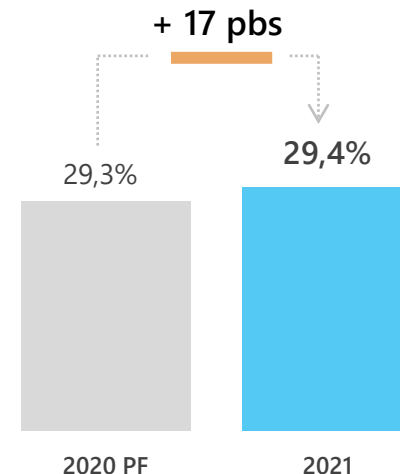
MAYORES SUSCRIPCIONES...

Suscripciones netas en ahorro a l/p⁽³⁾⁽⁴⁾
(sin mercado), miles de MM€



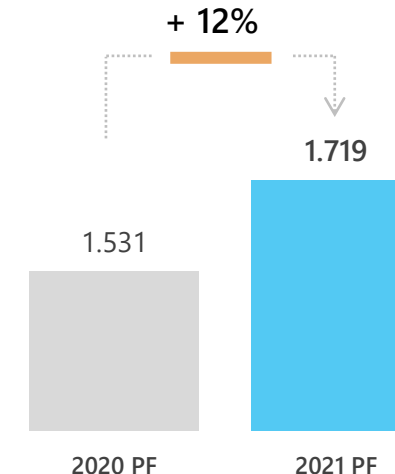
...CUOTA DE MERCADO...

Cuota de mercado en ahorro a largo plazo⁽⁵⁾
(España), %



...E INGRESOS

Ingresos por gestión de activos y seguros
de ahorro⁽⁴⁾⁽⁶⁾, MM€



MODELO ÚNICO BASADO
EN ASESORAMIENTO Y
ESPECIALIZACIÓN



SOLUCIONES ADAPTADAS
AL CLIENTE Y AMPLIA
OFERTA



OFERTA DE INVERSIONES Y
SOLUCIONES SOSTENIBLES



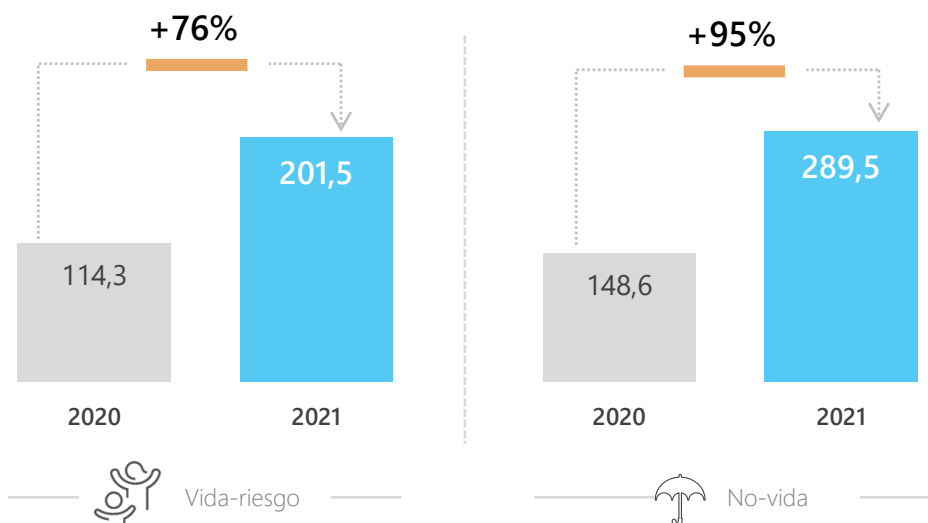
FÁBRICAS DE PRODUCTO
EN PROPIEDAD –
CAPACIDAD PARA
AMPLIAR LA OFERTA



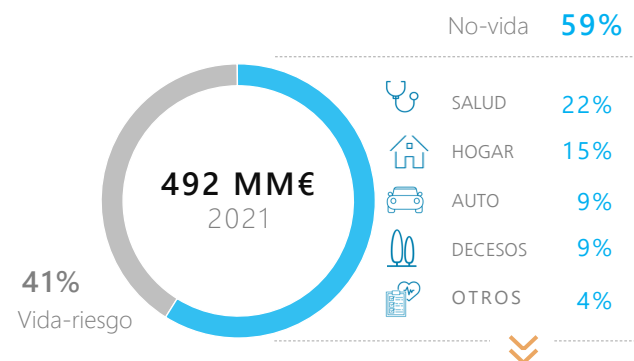
Continúa el éxito en el despliegue de la oferta de MyBox

FUERTE CRECIMIENTO EN LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX

Nueva producción de primas MyBox, en MM€



Nueva producción de primas MyBox 2021, por tipo de MyBox



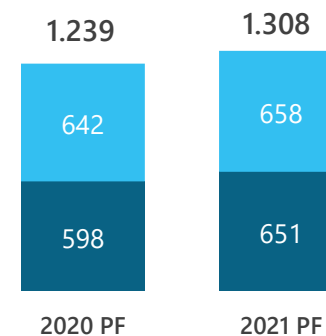
PRODUCTOS DE NO VIDA YA DISTRIBUIDOS POR LA ANTIGUA RED BKIA EN 2021

MyBox/Total ventas de protección en 2021 **68%**⁽¹⁾

CRECIMIENTO DE INGRESOS

Ingresos por seguros de protección⁽²⁾, MM€

■ Vida-riesgo ■ No-vida



+5,6%



HOGAR



AUTO



SALUD



SENIOR



DECESOS



VIDA-RIESGO



AUTÓNOMOS



SERVICIOS COMPLEMENTARIOS



(1) +24 pp i.a.

(2) Incluye comisiones por distribución de seguros, ingresos por seguros de vida-riesgo y puesta en equivalencia de seguros de JVs. 2020 PF incluye BKIA; 2021 PF incluye el 1T de BKIA. Los ingresos por seguros de vida-riesgo no se ven afectados por el PF ya que BKIA reportaba únicamente ingresos por puesta en equivalencia y comisiones.



Crecimiento del resultado neto apoyado por comisiones, seguros y menores dotaciones por insolvencias

ASPECTOS CLAVE PyG 2021

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA⁽¹⁾

MME	2021 PF ⁽²⁾	Perímetro homogéneo ⁽³⁾
		% i.a.
Margen de intereses	6.422	-5,8%
Comisiones netas	3.987	6,7%
Ingresos por seguros de vida riesgo	651	8,9%
Dividendos	192	28,7%
Puesta en equivalencia	436	19,1%
Resultados de operaciones financieras	230	-42,2%
Otros ingresos y gastos de explotación	(934)	24,2%
Margen bruto	10.985	-2,9%
Gastos recurrentes	(6.374)	1,0%
Gastos extraordinarios	(1)	
Margen de explotación	4.610	-7,8%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(961)	-67,5%
Otras provisiones	(407)	91,0%
Gan./pérd. en baja de activos/otros	(82)	
Resultado antes de impuestos	3.160	73,0%
Impuestos, minoritarios y otros	(736)	
Beneficio neto PF	2.424	50,5%
- Resultado 1T de Bankia sin extraordinarios de la fusión	(65)	
Beneficio neto ajustado por extraordinarios de la fusión	2.359	70,8%
+Impactos de la fusión	2.867	
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	5.226	
<i>Pro memoria</i>		
Ingresos <i>core</i> PF 12M ⁽⁴⁾	11.339	-1,0%

» EL CRECIMIENTO SOSTENIDO EN COMISIONES E INGRESOS POR SEGUROS CASI COMPENSA LAS PRESIONES EN MI

» COSTES RECURRENTE EN LÍNEA CON *GUIDANCE*, CON LA MAYOR PARTE DE LOS AHORROS DE COSTES DE PERSONAL REGISTRÁNDOSE EN 2022

» FUERTE REDUCCIÓN DE LAS DOTACIONES POR INSOLVENCIAS TRAS LA PRUDENTE DOTACIÓN A FONDO COVID EN 2020

» LA MAYOR PARTE DE EXTRAORDINARIOS POR LA FUSIÓN YA SE HAN REGISTRADO

(1) BKIA consolida desde 1 de abril de 2021. (2) PF excluyendo extraordinarios de la fusión e incluyendo 1T de BKIA exceptuando los subtotales de "Resultado neto ajustado por extraordinarios de la fusión" (que excluye 1T de BKIA) y "Resultado neto (reportado)". (3) % i.a. comparado con 2020 PF incluyendo BKIA (ajustado a criterios presentación CABK) a excepción de los subtotales "Beneficio neto ajustado por extraordinarios de la fusión" (sin 1T de BKIA) y "Resultado atribuido al Grupo (reportado)", que comparan con 2020 reportado. (4) MI, comisiones, e ingresos por seguros vida-riesgo e ingresos por puesta en equivalencia.



Robustez de las métricas de balance post-fusión...



% MOROSIDAD

3,6%

Estable tras la fusión; con los saldos dudosos bajando un 2,3% en 4T v.t.



% COBERTURA MOROSIDAD

63%

Con 1,4 mil MM€ de fondo COVID, sin usar en 2S21



% COSTE DEL RIESGO ACUM. 12 MESES PF

25 pbs

Cumpliendo cómodamente con *guidance* mejorado de <30 pbs



% CET1 SIN AJ. TRANSITORIOS IFRS9

12,8%

vs. 8,19% SREP⁽¹⁾

499 pbs de colchón MDA⁽²⁾



% MREL PF⁽³⁾

26,2%

vs. 22,09% de requerimiento⁽⁴⁾



% LCR | % NSFR

336%

154%

Datos a cierre 2021

(1) SREP para 2021. En 2022 el SREP se sitúa en 8,31%, considerando el incremento del colchón sistémico (O-SII) a 0,375% (vs 0,25% en 2021).

(2) En base a SREP 2021.

(3) PF incluyendo 1.000 MM€ SP emitida en enero de 2022 y excluyendo 510 MM€ Tier2 que se amortizarán anticipadamente en febrero de 2022. Sin considerar la emisión de SP de enero de 2022, el % MREL se situaría en 25,8%.

(4) Requerimiento a 1 de enero de 2022.



...facilitando una mayor remuneración al accionista

Resultados
2021

50% *PAY-OUT*⁽¹⁾⁽²⁾ EN EFECTIVO **» 0,1463€** DPA⁽¹⁾

Resultados
2022

50% - 60% OBJETIVO DE *PAY-OUT* EN EFECTIVO SOBRE BENEFICIO NETO CONSOLIDADO 2022

Programa de
Recompra de acciones⁽³⁾ 2022

Acercando el %CET1⁽⁴⁾ al objetivo

SUJETO A LA AUTORIZACIÓN DEL BCE

(1) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2021 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA.

(2) *Pay-out* sobre el beneficio neto consolidado 2021 ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión con BKIA.

(3) El Consejo de Administración ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria pertinente, de implementar un programa de recompra de acciones (*share buy-back*) en el mercado durante el año fiscal 2022, con el fin de acercar la ratio de CET1 al objetivo interno. Se espera poder comunicar mayor detalle durante el 2T22.

(4) Excluyendo ajustes IFRS9 transitorio.



I. 4T21: Aspectos clave

II.

4T21: PyG y Balance





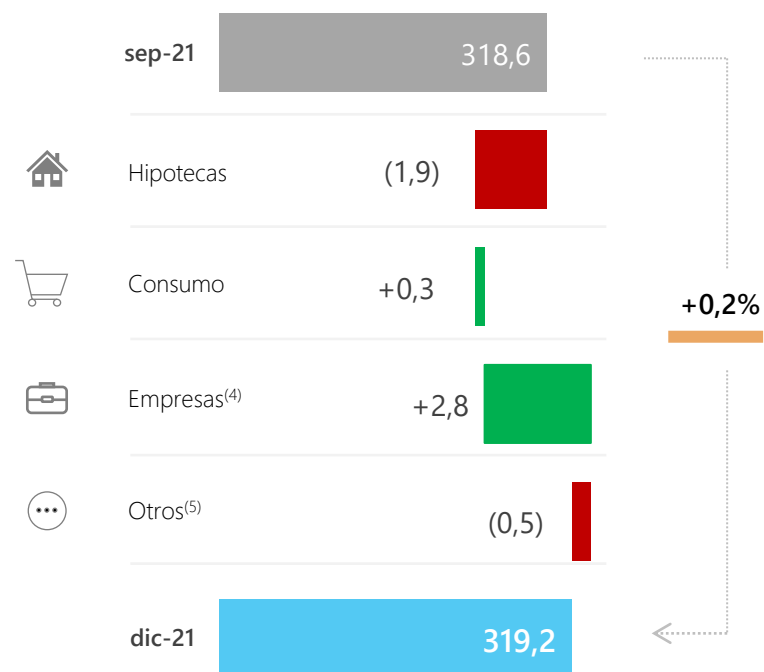
Evolución trimestral de la cartera de crédito apoyada por el crecimiento en consumo y empresas –con la evolución i.a. orgánica condicionada por el apoyo a clientes en 2020 en un contexto de pandemia

» CARTERA DE CRÉDITO

	31 diciembre 2021			
	Mil MM€	% v.a.	% v.t.	% v.a. orgánica ⁽³⁾
I. Crédito a particulares⁽¹⁾	184,8	53,1%	-1,3%	-6,5%
Adquisición de vivienda	139,8	63,4%	-1,5%	-6,7%
Otras finalidades	45,0	28,2%	-0,6%	-6,1%
de los que crédito al consumo ⁽²⁾	18,7	32,1%	1,0%	-3,1%
de los que otros	26,2	25,5%	-1,7%	-8,1%
II. Crédito a empresas	147,4	38,5%	1,9%	-1,9%
Sectores productivos ex promotor	141,6	40,6%	2,2%	-1,1%
Promotores	5,8	1,4%	-4,0%	-15,7%
Crédito a particulares y empresas	332,2	46,3%	0,1%	-4,4%
III. Sector público	20,8	23,3%	-13,8%	-12,2%
Crédito total	353,0	44,7%	-0,8%	-4,9%
Cartera sana	340,0	44,3%	-0,8%	-5,0%

CARTERA DE CRÉDITO SANO AL SECTOR PRIVADO

Δ v.t., en miles de MM€



- Continúa el desapalancamiento estructural en **hipotecas**, pero con dinámicas positivas en nueva producción en 4T (+8,5% v.t.)
- **El crédito al consumo** vuelve a crecer con recuperación sostenida de la nueva producción
- Fortaleza en la producción de **crédito a empresas** en 4T, con el apoyo de los fondos *NGEU* todavía por llegar

Cumpliendo con el *benchmark* de TLTRO

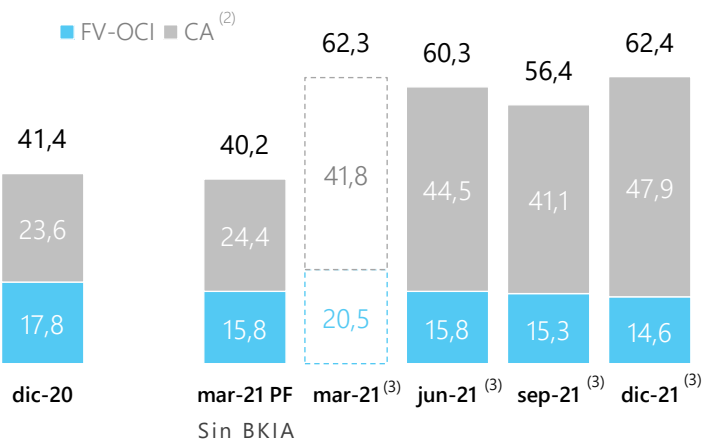
(1) Evolución trimestral del crédito a particulares afectada por ventas de cartera en 4T. (2) Financiación sin garantía personal a personas físicas, excluyendo finalidad adquisición de vivienda. Incluye préstamos personales así como saldos de tarjetas *revolving* sin *float*. (3) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo de 2021, tras la fusión. (4) Excluyendo promotores. (5) Promotores y "Otras finalidades - otros".



Aumenta la cartera ALCO, con las compras más que compensando los vencimientos de 4T

» TOTAL ALCO⁽¹⁾

Miles de MM€, final de período

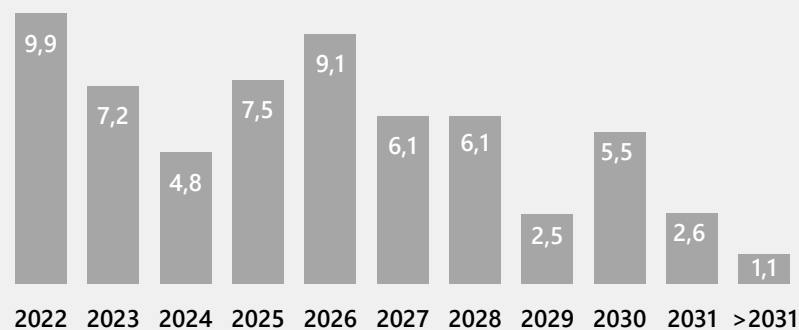


TIPO, %

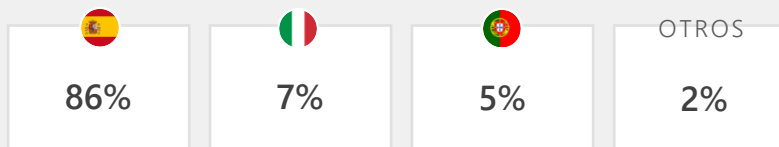
0,6	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3
VIDA MEDIA, AÑOS					
3,6	3,0	3,5	3,8	3,9	4,3
DURACIÓN, AÑOS					
3,0	2,7	3,0	3,4	3,4	4,1

PERFIL DE VENCIMIENTOS

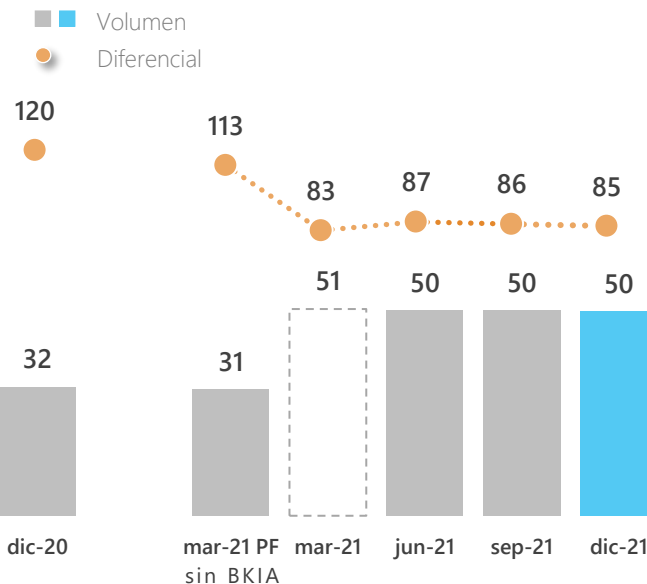
Grupo a 31 de diciembre de 2021, en miles de MM€



EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

Desglose de las principales exposiciones⁽⁴⁾, 31 de diciembre de 2021

» COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Financiación mayorista Grupo sin BPI: volúmenes *back book*⁽⁵⁾ en miles de MM€ y diferencial sobre Euribor 6M en pbs

Volúmenes y costes de la financiación mayorista prácticamente estables tras los ajustes a VR a cierre de 1T

(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. (2) Valores a coste amortizado. (3) Adicionalmente, hay bonos SAREB no incluidos en la cartera ALCO del Grupo (c.19 mil MM€ a cierre de 4T). (4) La exposición a riesgo soberano representa el 91% del total de la cartera ALCO. (5) Incluye titulizaciones colocadas a inversores. 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 titulizaciones, ni cédulas hipotecarias multicedentes retenidas, pero sí incluyen las emisiones AT1.

Crecimiento sostenido del ahorro a l/p apoyado por suscripciones y mercado

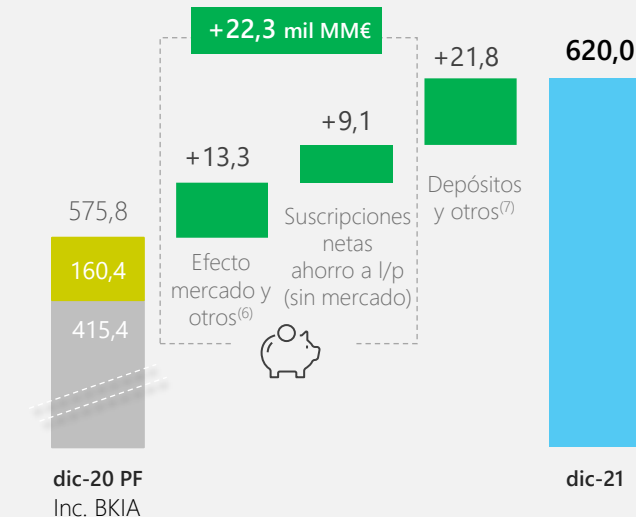
» RECURSOS DE CLIENTES

31 diciembre 2021

	Mil MM€	% v.a.	% v.t.	% v.t. orgánica ⁽¹⁾	% v.a. orgánica ⁽²⁾
I. Recursos en balance	455,0	49,8%	3,1%	2,2%	8,6%
Depósitos	384,3	58,6%	1,8%	1,8%	8,7%
Ahorro a la vista	350,4	59,1%	2,7%	2,7%	13,1%
Ahorro a plazo ⁽³⁾	33,8	54,4%	-7,0%	-7,0%	-35,4%
Seguros	67,4	13,5%	9,3%	2,7%	6,6%
de los que <i>unit linked</i>	19,4	32,6%	9,2%	8,8%	32,1%
Cesión temporal activos y otros	3,3	61,5%	59,3%	59,3%	61,5%
II. Activos bajo gestión	158,0	48,2%	3,1%	3,1%	16,5%
Fondos de inversión ⁽⁴⁾	110,1	54,4%	3,3%	3,3%	19,2%
Planes de pensiones	47,9	35,7%	2,6%	2,6%	11,0%
III. Otros recursos gestionados	7,0	36,5%	-45,6%	-16,7%	-4,8%
de los que seguros	1,3		-75,0%	-3,1%	
Total	620,0	49,2%	2,1%	2,0%	10,5%
Ahorro a largo plazo⁽⁵⁾	226,7	36,4%	3,1%	2,9%	12,7%

EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

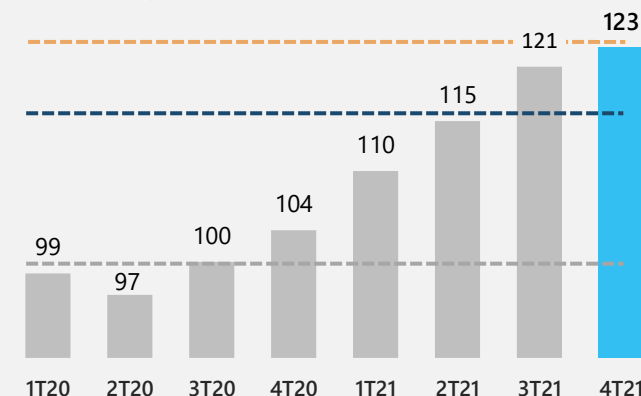
Evolución del grupo vs. 2020 PF con BKIA, miles de MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁸⁾

Grupo (2020-1T21 PF con BKIA), en base 100 = saldo medio de activos bajo gestión en 2020

- Saldo medio activos bajo gestión en 2020 = 100
- Saldo medio activos bajo gestión en 2021 = 117
- Final de periodo 2021 = 124



- Continúa la buena evolución del ahorro a l/p (+12,7% v.a. / +2,9% v.t. org.), con el apoyo de suscripciones netas y mercado –capturando crecimiento estructural en un entorno de tipos bajos
- Los depósitos crecen +8,7% v.a. (org.) al tiempo que prosiguen las medidas para controlar las entradas no-operativas (cobrándose a 37 mil MM€ en dic. 2021, +21% vs. 31 marzo 2021, post fusión) y el traspaso a productos fuera de balance
- El saldo de activos bajo gestión a final de periodo 2021 se sitúa en +24% vs. saldo medio de 2020 / +5% vs. media 2021 → previéndose que apoye el crecimiento de las comisiones asociadas en los próximos trimestres

(1) Ajustado excluyendo el impacto de la compra del 100% de BV en 4T21.
 (2) Ajustado por la contribución de BKIA a 31 de marzo de 2021, tras la fusión, y por la compra del 100% de BV en 4T21.
 (3) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,4 mil MM€ a 31 de diciembre de 2021.
 (4) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(5) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).
 (6) Incluye impacto en ahorro a largo plazo de mercados y consolidación del 100% de BV.
 (7) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros).
 (8) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y *unit linked*.



Muy buena evolución en comisiones y seguros

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ⁽¹⁾

ASPECTOS CLAVE 4T21 PF

MM€	4T21	Extraord. fusión	4T21 PF	4T perímetro homogéneo ⁽⁵⁾	
				% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.559		1.559	-10,9%	-1,9%
Comisiones netas	1.101		1.101	10,8%	14,1%
Ingresos y gastos de seguros/reaseg.	172		172	9,7%	6,1%
Resultados de operaciones financiera:	90		90	25,6%	79,9%
Dividendos	39		39	-25,2%	
Puesta en equivalencia	70		70	-39,2%	-53,4%
Otros ingresos y gastos de explotació	(466)		(466)	36,9%	
Margen bruto	2.563		2.563	-8,4%	-9,3%
Gastos recurrentes	(1.577)		(1.577)	2,7%	-1,9%
Gastos extraordinarios	(99)	(99)	0		
Margen de explotación	888	(99)	987	-21,9%	-19,2%
Pérdidas por deterioro de activos fin.	(344)		(344)	-37,8%	
Otras provisiones	(118)	63	(182)		
Gan./pérd. en baja de activos/otros	129	161	(32)		
Resultado antes de impuestos	554	125	429	-45,7%	-55,8%
Impuestos, minoritarios y otros	(130)	(38)	(92)	7,9%	-59,3%
Resultado atribuido al Grupo⁽²⁾	425	88	337	-52,2%	-54,7%

Pro memoria

Ingresos core⁽³⁾	2.889	2.889	-3,8%	2,8%
Resultado operativo core⁽⁴⁾	1.312	1.312	-10,6%	9,1%
Coste del riesgo acum. 12M	0,23%	0,25%	-52 pbs	-5 pbs

» INGRESOS

- Ingresos *core* + c.3% v.t.; con disminución i.a. debido al MI, parcialmente compensada por comisiones y seguros
 - MI afectado por menor rentabilidad de activo y menores saldos medios; la evolución i.a. también refleja extraordinarios positivos en 4T20
 - Crecimiento en comisiones impulsado por gestión de activos y seguros; evolución trimestral ayudada por estacionalidad
 - Mejora sostenida en ingresos de seguros de vida-riesgo; evolución de ingresos de SCA impactada por estacionalidad (+) en 3T y por extraordinarios (+) en 4T20
- Evolución trimestral de ingresos *no core* impactada por factores estacionales⁽⁶⁾ y la venta de EBS

» COSTES

- Costes recurrentes -c.2% en v.t. al empezar a registrarse en 4T ahorros de costes de la reestructuración de personal

» PROVISIONES

- Las dotaciones para insolvencias reflejan provisiones prudentes a final de año con el CoR PF acumulado 12 meses en 25 pbs
- Otras provisiones y ganancias/pérdidas impactadas por extraordinarios

» EXTRAORD. FUSIÓN

- Extraordinarios de la fusión en 4T mayoritariamente relacionados con la venta de los negocios de pagos a Comercia; parcialmente compensados por impactos relativos a la reestructuración de la red de oficinas

(1) BKIA consolida desde el 1 de abril de 2021. (2) Resultado neto atribuido reportado en 4T21: -48,5% i.a./-54,7% v.t.. (3) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo puesta en equivalencia de las participadas de bancaseguros). (4) Ingresos *core* menos costes recurrentes. (5) % i.a. y % v.t. para 4T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión vs. 4T20 PF con Bankia (ajustado a criterios de presentación de CABK) y vs. 3T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión. (6) Incluyendo dividendo de TEF (+38 MM€) y contribuciones al FGD (-396 MM€).

Segmento BPI: Las sólidas tendencias operativas siguen apoyando a ingresos y resultado atribuido

>> PYG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

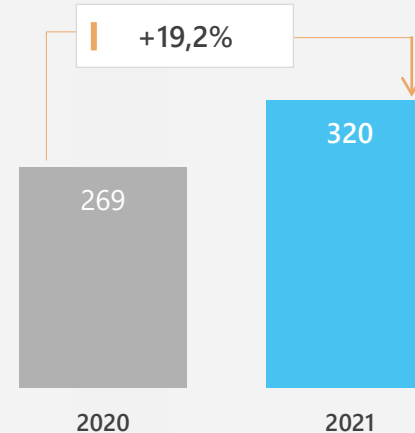
MM€	4T21	% i.a.	% v.t.	2021	% i.a.
Margen de intereses	116	-1,2%	2,4%	453	2,0%
Comisiones netas	84	24,3%	13,2%	288	17,5%
Otros ingresos	12	-29,4%	55,0%	12	
Margen bruto	212	5,0%	8,5%	753	9,1%
Gastos recurrentes	(104)	5,9%	-10,3%	(444)	1,2%
Gastos extraordinarios	0			(1)	
Margen de explotación	107	4,3%	36,5%	308	22,4%
Dotación para insolvencias y otras prov. ⁽²⁾	(56)			(77)	92,2%
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(7)			(6)	
Resultado antes de impuestos	45	-55,7%	-18,6%	225	-6,1%
Impuestos, minoritarios y otros	(11)	-60,1%	-13,2%	(55)	-16,6%
Resultado atribuido	34	-54,1%	-20,2%	170	-2,1%

Pro memoria

Ingresos core	207	9,4%	7,4%	764	8,0%
Resultado operativo core⁽³⁾	103	13,2%	34,3%	320	19,2%

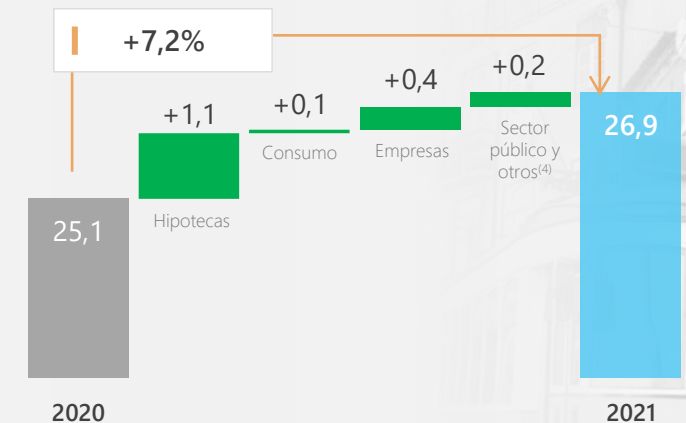
MAYOR MARGEN OPERATIVO

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



CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana,
en miles de MM€ y % v.a.



Producción de crédito - 2021 i.a.



Ratio de morosidad, 2021

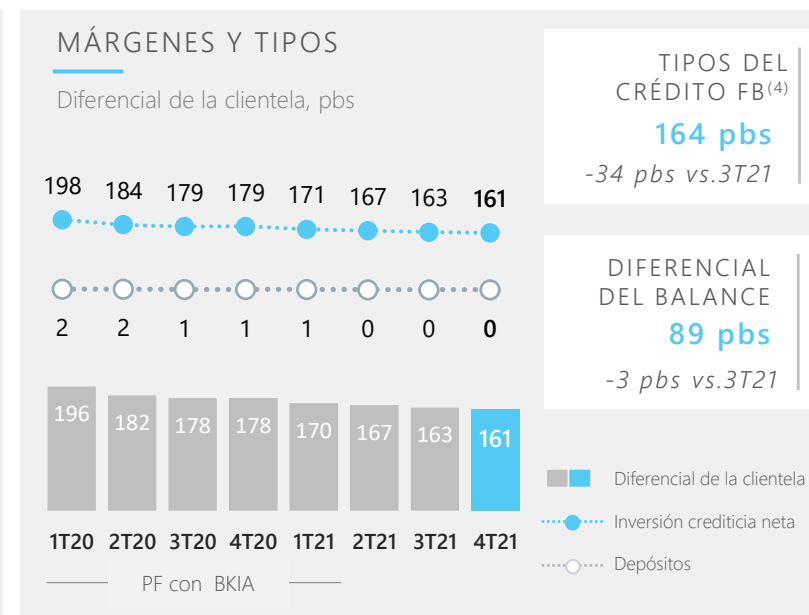
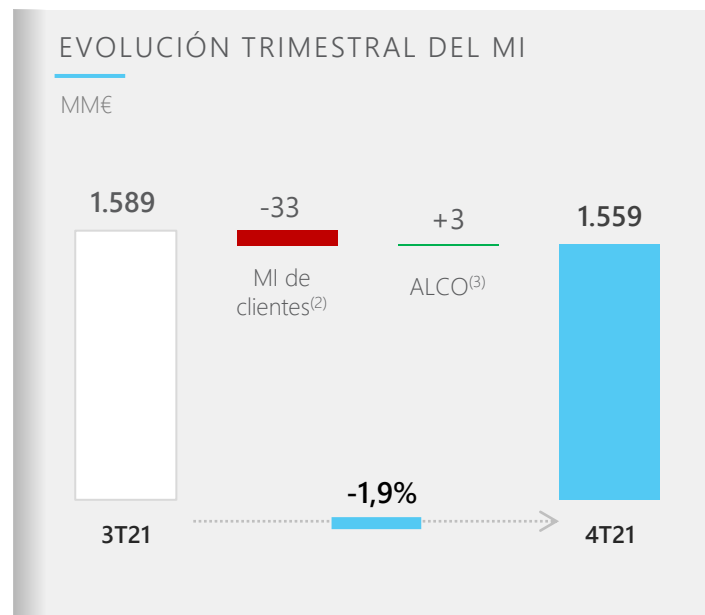
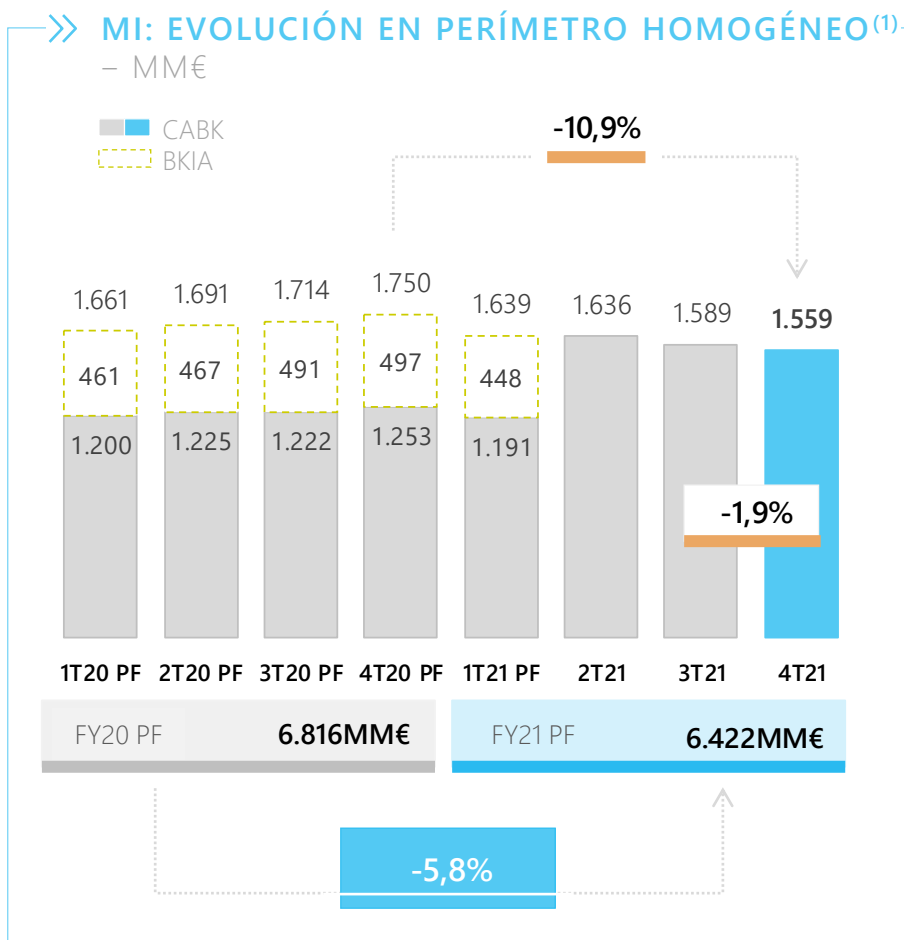
2,3% Con el grueso de la moratoria vencida⁽⁶⁾

(1) Excluye la aportación de las participadas de 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".
 (2) 0 MM€ restantes en PPA a 31 de diciembre de 2021.
 (3) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(4) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo.
 (5) Nueva producción de crédito al consumo y financiación automóvil.
 (6) c.2 MM€ de saldo vivo de crédito en moratoria a fin de año 2021 (vs. 5.620 MM€ a fin de 2020).



El MI de clientes sigue bajo presión por menores tipos y saldos medios de crédito



- » **MI de clientes:** principalmente impactado por menores tipos y saldos medios de crédito
- » **ALCO:** refleja fundamentalmente mayores volúmenes de activo y menores costes de financiación mayorista
- » **Tipos *back-book*** impactados negativamente por la reprecación del Euribor (-2 pbs) y dinámicas competitivas en precios
- » **Tipos de crédito *front-book*** en v.t. reflejan un cambio de *mix* con mayor peso del crédito a CIB

(1) Total MI 1T21 PF y 2020 PF incluyendo BKIA (este último se ha re-expresado según los criterios de presentación de CABK).

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

(3) Incluye activos, pasivos y otros.

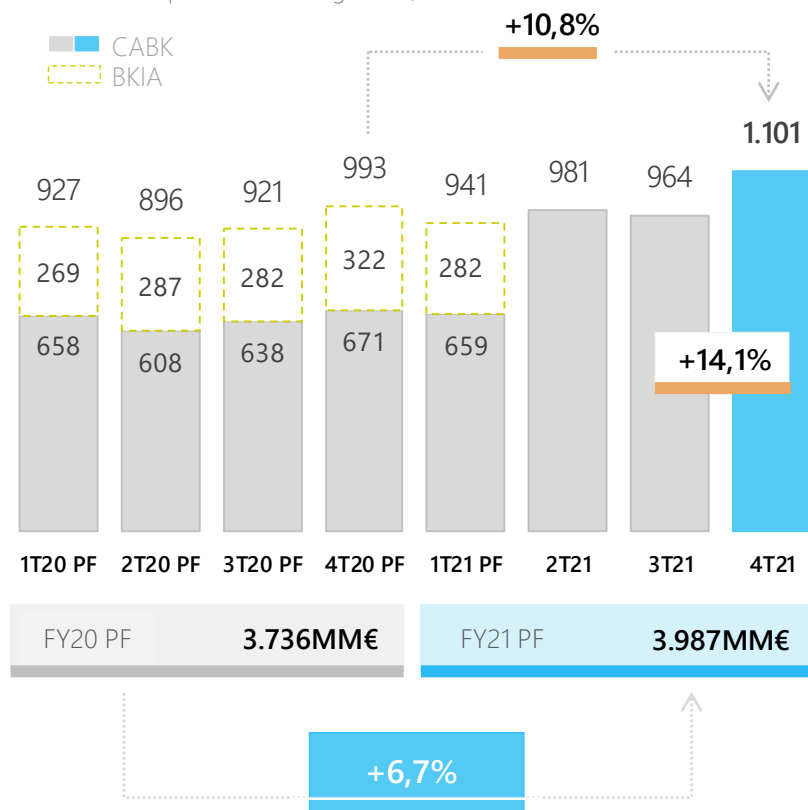
(4) Grupo sin BPI. Excluye sector público. Los tipos *front-book* proceden de los datos de nueva producción de crédito a largo plazo (préstamos y líneas de crédito *revolving*, incluyendo las sindicadas) de CaixaBank S.A. y MicroBank.



Fuerte crecimiento en comisiones impulsado por gestión de activos y seguros -Evolución trimestral afectada por una estacionalidad muy positiva

» FUERTE CRECIMIENTO EN COMISIONES

Evolución en perímetro homogéneo⁽¹⁾, MM€



Desglose de comisiones por principales categorías, MM€ y %

Categoría	Perímetro homogéneo ⁽¹⁾			
	4T21	% v.t.	4T % i.a.	2021 PF, % i.a.
BANCA RIAS RECURRENTES ⁽²⁾	527	+7,0%	+1,5%	+1,4%
GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽³⁾	402	+14,9%	+22,2%	+17,9%
COMERCIALIZ. DE SEGUROS	116	+47,1%	+30,4%	+12,9%
BANCA MAYORISTA	56	+29,8%	+1,3%	-13,1%
TOTAL	1.101	+14,1%	+10,8%	+6,7%
TOTAL SIN BANCA MAYORISTA			+8,1% 2021 i.a.	
		+13,4% v.t.; +11,4% 4T i.a.		

- **Bancarias recurrentes:** prácticamente estables en 2021 i.a. con el apoyo creciente de las comisiones sobre depósitos de grandes empresas
- **Gestión de activos:** fuerte y continuo crecimiento apoyado en suscripciones netas y efecto mercado, favorecido por las comisiones de éxito en 4T
- **Comercialización de seguros:** excepcional desempeño en 4T, con el despliegue de MyBox impulsando el crecimiento; evolución trimestral también apoyada por estacionalidad positiva en la producción y reconocimiento de ingresos
- **Banca mayorista:** la actividad de CIB se beneficia también de la estacionalidad positiva en el 4T, mientras que la evolución anual refleja la excepcional actividad por COVID en 2020
- **c.65MM€** de ingresos por estacionalidad en 4T (incluyen comisiones de éxito) contribuyendo a las comisiones por gestión de activos y a las comisiones de seguros

(1) 2020 PF y 1T21 PF con BKIA (las cifras de BKIA se han re-expresado según los criterios de presentación de CABK).

(2) La venta del negocio de pagos de BKIA a Comercia cerrado en el 4T conllevará -c.20MM€ en comisiones recurrentes en 2022 vs. 2021 PF.

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

Continúa el crecimiento en ingresos por seguros de vida-riesgo

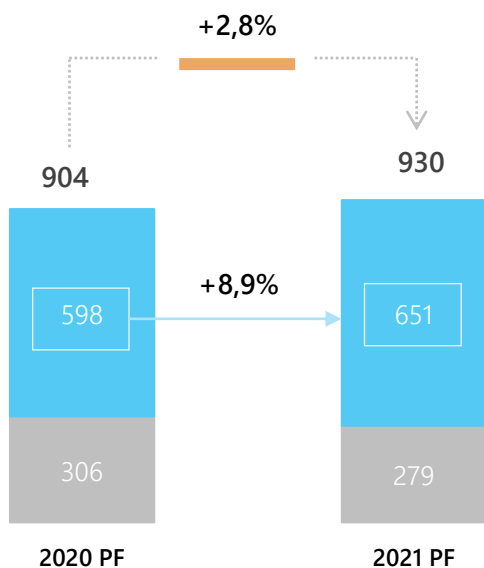
Reforzado a partir de 1 de enero de 2022 por la consolidación de BV

» OTROS INGRESOS DE SEGUROS

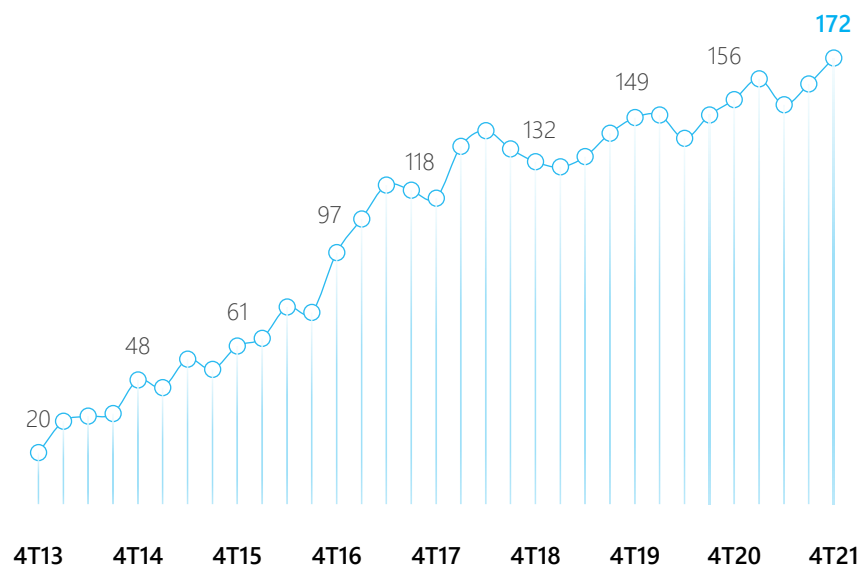
Evolución en perímetro homogéneo⁽¹⁾, MM€

■ Puesta en equivalencia

■ Vida-riesgo



Ingresos por seguros de vida riesgo, MM€



- Crecimiento sostenido en ingresos por seguros vida-riesgo (+9,7% 4T i.a. / +6,1% v.t.) que se complementará en 2022 por la recuperación de los ingresos de BV
- La evolución en los ingresos por puesta en equivalencia refleja estacionalidad (-) en evolución trimestral, con la evolución interanual afectada por extraordinarios en 4T20

CONSOLIDACIÓN DE 100% DE BV DESDE ENERO DE 2022

A efectos ilustrativos se muestra la contribución incremental en BAI de CABK al consolidar el 100% de BV vs. 49% (basado en los resultados de 2021 y sobre una base de 12 meses), MM€

	2021 PF ⁽²⁾ c/49% BV	2021 PF c/100% BV	Δ
MARGEN DE INTERESES	-	88	88
COMISIONES DE SEGUROS	66	-	(66)
PRIMAS NETAS VIDA-RIESGO	-	125	125
PUESTA EN EQUIVALENCIA	43	-	(43)
GASTOS RECURRENTE	-	(31)	(31)
TOTAL	109	182	73

Δ MARGEN DE EXPLOTACIÓN POR LA CONSOLIDACIÓN DEL 100% DE BV VS. 49% 12 MESES

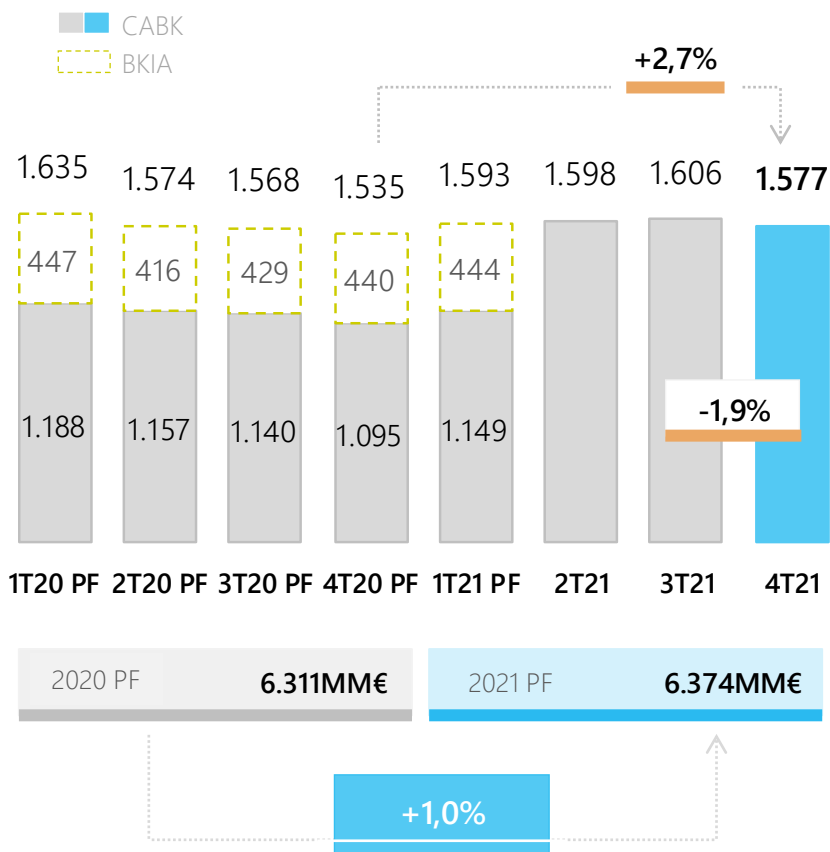
73 MM€

(1) Incluye ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de bancaseguros. 2020 PF incluyendo otros ingresos de seguros de BKIA (homogéneos a los criterios de presentación de CABK); 2021 PF incluye otros ingresos de seguros de BKIA en 1T (homogéneos a los criterios de presentación de CABK) (2) PF incluyendo 12 meses de BV.



Costes en línea con *guidance* – c.2% de reducción en v.t. al empezar a registrarse los ahorros de reestructuración de personal

» COSTES RECURRENTE EN PERÍMETRO HOMOGÉNEO⁽¹⁾ –MM€



	Perímetro homogéneo ⁽¹⁾		
	2021 PF	% i.a.	% v.t.
PERSONAL	3.972	+1,7%	-3,2%
GASTOS GENERALES	1.661	-2,1%	-2,3%
AMORTIZACIÓN	741	+4,6%	+6,4%
TOTAL	6.374	+1,0%	-1,9%

SALIDAS DE PERSONAL ACUMULADAS A 1 DE ENERO DE 2022⁽²⁾ ~3.920

- **Costes recurrentes -1,9% v.t.** a medida que se registra el ahorro en costes derivado de las salidas de personal por la reestructuración
- ~60% de las salidas ya completadas en enero de 2022; se espera llegar a c.70% antes de 31 de marzo de 2022
- Se estima que c.80% de las sinergias de costes acumuladas se alcancen en 2022
- **Ratio de eficiencia core recurrente PF** acumulado 12 meses⁽¹⁾: 56,2%

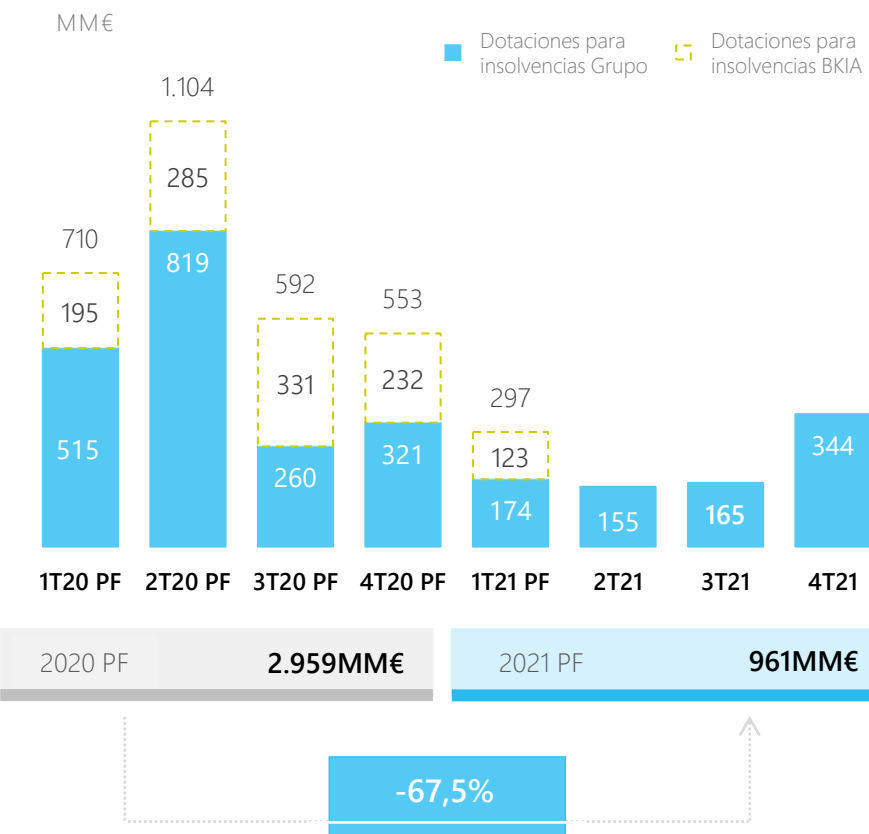
(1) 1T21 y 2020 PF con BKIA re-expresado según los criterios de presentación de CABK.

(2) c.1.200 en 4T y el resto el 1 enero de 2022.

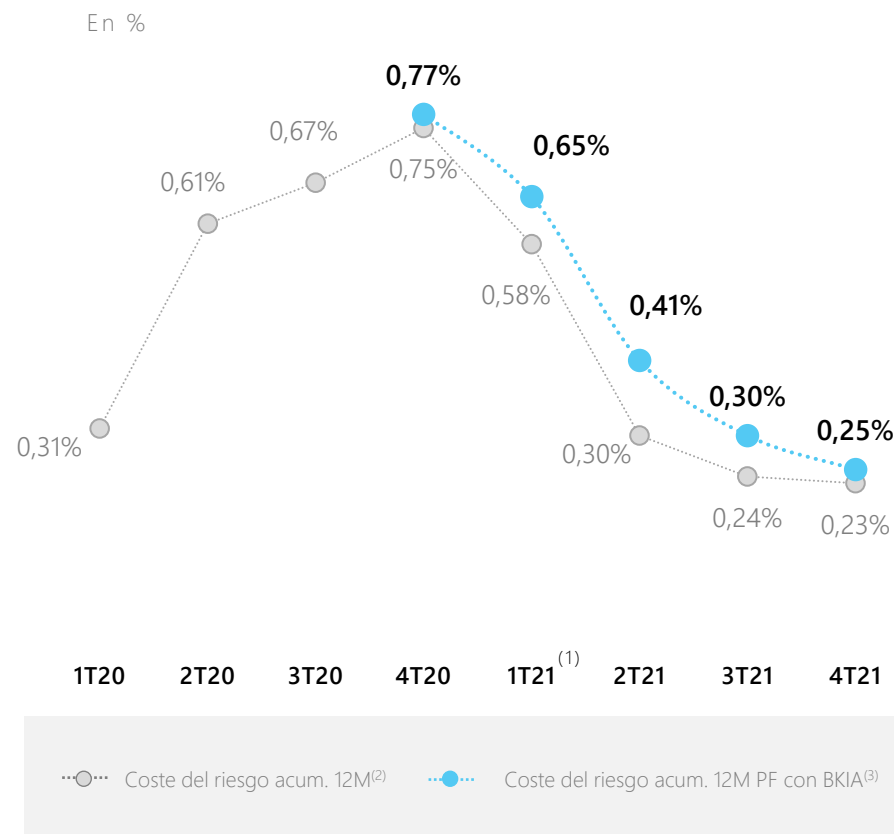


Reducción del coste del riesgo en 2021 PF en línea con la mejora del *guidance* a <30 pbs –Las dotaciones de 4T reflejan un enfoque prudente

»» DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS



»» COSTE DEL RIESGO ACUMULADO 12M



EXPOSICIÓN DE LA CARTERA CREDITICIA Y DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS POR STAGE

Miles de MM€ % v.t. Fondo de provisiones para insolvencias⁽⁴⁾

	Exposición ⁽⁴⁾	Fondo de provisiones para insolvencias ⁽⁴⁾
STAGE 1	333,1	1,0
	+0,1%	-19,6%
STAGE 2	33,4	1,7
	-7,8%	-10,8%
STAGE 3	13,6	6,0
	-2,3%	+2,0%

(1) Coste del riesgo acumulado 12 meses de 1T21 PF excluyendo el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador.
 (2) Los datos de 1T21-3T21 han sido re-expresados con variaciones menores vs. los reportados anteriormente.
 (3) PF incluyendo 12 meses de BKIA.
 (4) Incluye riesgos contingentes.

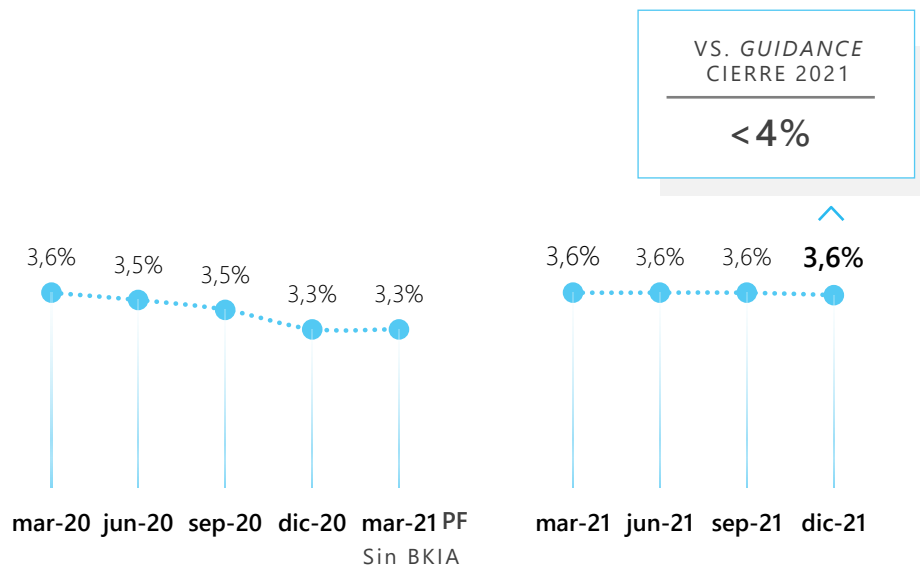


Ratio de morosidad estable tras la fusión y en línea con *guidance*

Reducción del saldo dudoso en 4T, con la mayoría de moratorias ya vencidas

» RATIO DE MORA EN NIVELES BAJOS Y ESTABLES POST FUSIÓN

Ratio de morosidad⁽¹⁾, % fin de periodo

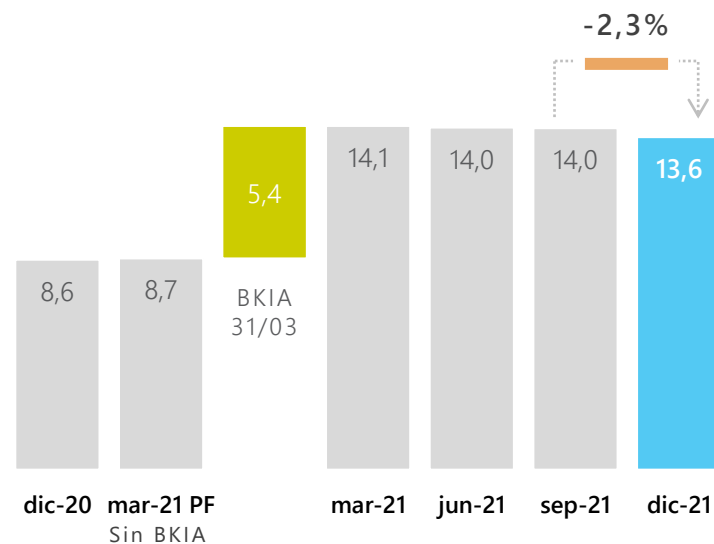


Ratio de morosidad por segmento, % fin de periodo

Segmento	Ratio de morosidad (%)	Cambio v.t.
Adquisición de vivienda	3,6%	-0,1 pp v.t.
Crédito al consumo	4,4%	-0,4 pp v.t.
Crédito a empresas	3,5%	+0,1 pp v.t.
Otros ⁽²⁾	3,7%	-0,1 pp v.t.

» LIGERA REDUCCIÓN DEL SALDO DUDOSO EN 4T, CON ELEVADA COBERTURA

Saldo dudoso del Grupo⁽¹⁾, miles de MM€ (fin de periodo)



- Reducción del saldo dudoso con casi todas las moratorias ya vencidas⁽³⁾
- Sólida cobertura incluyendo 1,4 mil MM€ de fondo COVID sin utilizar⁽⁴⁾
- Moratorias en dudoso⁽⁵⁾ (activas + vencidas): 0,5% del libro de crédito → 0,2% excluyendo las que tenían dificultades de pago pre-COVID
- 96,5% de los créditos ICO en cartera sana⁽⁶⁾ con el 38% del total de préstamos ICO⁽⁷⁾ amortizando principal
- Exposición neta de adjudicados DPV (2,3 mil MM€) bajando -0,4% v.t.

FONDO DE PROVISIONES POR DETERIORO DE CRÉDITOS Y RATIO DE COBERTURA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021⁽⁸⁾

8,6 mil MM€

63%

(1) Incluye riesgos contingentes dudosos (654 MM€ a finales de diciembre de 2021). (2) Incluye otras finalidades a personas físicas (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (3) 0,2 mil MM€ vivos, -99% vs. 2020 PF incluyendo BKIA. (4) Incluye la reserva COVID-19 de BKIA constituida en 2020 y ajustes de valor razonable relativos a provisiones COVID-19. (5) Créditos en Stage 3. (6) Créditos en Stage 1 y 2. (7) Préstamos con calendario de pagos regulares; excluye productos como cuentas de crédito o confirming sin calendario preestablecido de pagos. (8) Ratio entre provisiones por deterioro de crédito a clientes y pasivos contingentes sobre total dudosos y pasivos contingentes.



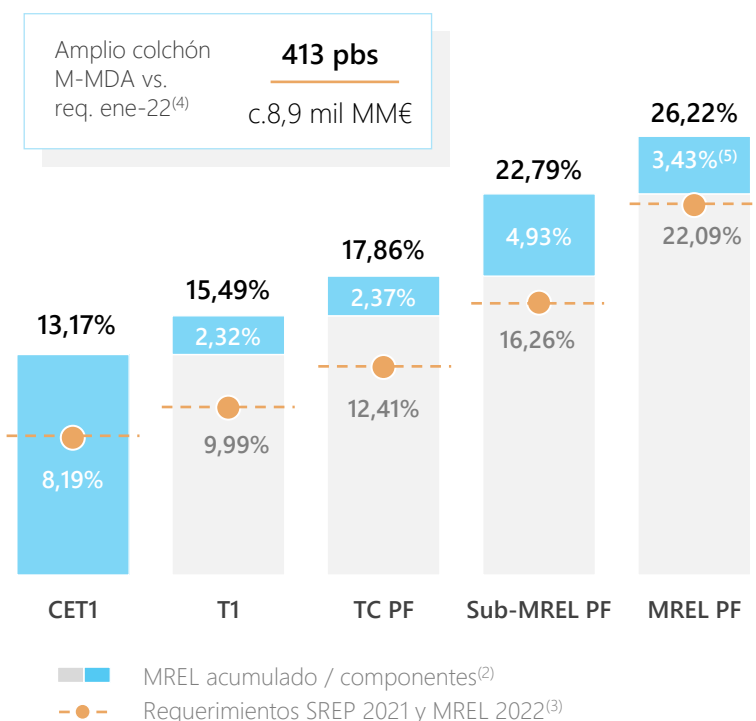
Cómoda posición de liquidez y MREL

» HOLGADAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

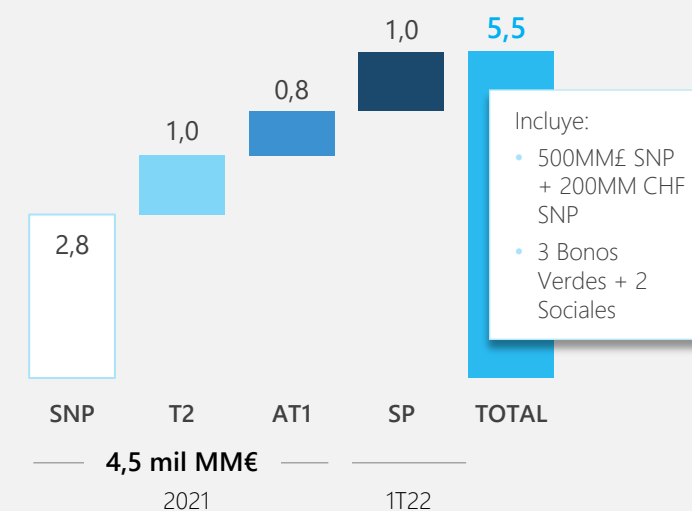
Grupo, 31 de diciembre de 2021

Total activos líquidos	168 mil MM€
HQLAs	167 mil MM€
LCR fin de periodo ⁽¹⁾ NSFR fin de periodo	336% 154%
% LTD	89%
TLTRO III	81 mil MM€
Ratio de apalancamiento ⁽²⁾	5,3%

» CÓMODA POSICIÓN MREL CON SÓLIDA SUBORDINACIÓN

MREL acumulado Grupo⁽²⁾ vs. requerimientos⁽³⁾, 31 dic 2021 en % sobre APRs

EXITOSO ACCESO AL MERCADO, DIVERSIFICANDO LA BASE DE INVERSORES

Emisiones CABK 2021⁽⁶⁾ – 1T22⁽⁷⁾, en miles de MM€**PLAN DE FINANCIACIÓN PARA 2022 ENFOCADO EN RENOVAR VENCIMIENTOS**

(1) Promedio del Grupo últimos 12 meses: 320%. (2) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9. PF incluyendo: 1.000MM€ SP emitido en enero de 2022 y excluyendo 510MM€ de T2 que se amortizará anticipadamente en febrero. (3) Requerimientos post integración de BKIA: requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021; P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O-SII) pasa de 0,25% para 2021 al 0,375% para 2022 y 0,50% para 2023. El requerimiento actual *standalone* de MREL (sub-MREL) para 1 de enero de 2022 es del 22,09% (16,26%) y para 1 de enero de 2024, 22,95%, ambos incluyendo el CBR. (4) En base a MREL PF y el requerimiento actual *standalone* de 1 de enero de 2022 (22,09%). (5) Incluye SP elegible (3,403%) más otros (0,023%). (6) Equivalente en euros. Las emisiones de 2021 incluyen: 1.000 MM€ 8NC7 Bono Verde SNP (cupón 0,50%; MS+0,9%); 1.000 MM€ 10.25NC5 Bono Verde Tier 2 (cupón 1,25%; MS+1,63%); 1.000 MM€ 7NC6 Bono Social SNP (cupón 0,75%; MS+1,00%); 500 MM GBP 5.5NC4.5 Bono Verde SNP (cupón 1,50%; Gilt+1,32%); 200MM CHF 6NC5 SNP (cupón 0,477%; MS+0,87%); 750MM€ Perp NC7.5 AT1 (cupón 3,625%). (7) 1.000 MM€ 6NC5 Bono Social SP (cupón 0,625%; MS+0,62%) emitido en 1T22.



El compromiso con ESG se refleja en elevados ratings de sostenibilidad

Que facilitan las emisiones ESG

SÓLIDOS RATINGS EN EL ÁMBITO DE LA SOSTENIBILIDAD

 Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA	<ul style="list-style-type: none"> Incluidos ininterrumpidamente desde 2012 en DJSI World/DJSI Europe 	86 (sobre máx 100)
 MSCI ESG RATINGS AA	<ul style="list-style-type: none"> 1er cuartil y rating "Leader" en Financiación de Impacto Medioambiental, Desarrollo de Capital Humano y Acceso a Financiación y Protección al Consumidor 	AA "Líder"
 FTSE4Good	<ul style="list-style-type: none"> Rating global por encima de la media del sector (4 vs. 2,7 media sector) y superando también a la media en todas las dimensiones (E, S, G) 	4 (sobre 5 máx)
 STOXX SUSTAINALYTICS ESG REPORT	<ul style="list-style-type: none"> Bajo riesgo ESG Riesgo despreciable en capital humano y en integración de los impactos financieros ESG 	19 Riesgo ESG bajo
 CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES	<ul style="list-style-type: none"> Único banco español incluido en la lista A (sólo 3 en Europa, media regional europea: B) 	A "Liderazgo"
 Corporate ESG Performance RATED BY ISS ESG Prime	<ul style="list-style-type: none"> 1er decil, en el top 10% del sector (octubre 2021) Calificación total en segmento ISS ESG Prime; calificación "Muy alto" en grado de transparencia 	C Prime Status Decil: #1
 QUALITYSCORE ENVIRONMENTAL, SOCIAL, GOVERNANCE HIGHEST RANKED BY ISS ESG 1	<ul style="list-style-type: none"> Máxima calificación en todas las categorías: QualityScore "1" en Medioambiente, Social y Gobierno Corporativo 	1 1 1 1 E I S I G
 V.E. MOODY'S PART OF Moody's ESG Solutions ESG	<ul style="list-style-type: none"> Categoría "Avanzado" Por encima de la media sectorial 	60 "Avanzado"

#1 BANCO EUROPEO POR EMISIONES ESG POR 2º AÑO CONSECUTIVO

Principales 15 bancos europeos⁽¹⁾ por emisiones ESG en 2021, en miles de MM€ equivalentes



79%
de las nuevas emisiones en 2021 fueron bonos ESG

(1) Grupo de comparables incluye: ABN AMRO, Bank of Ireland, Bayern LB, BNP Paribas, Credit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BPCE, ING, ISP, LBBW, Natwest, Societe Generale, Swedbank y Unicredit. Basado en información de Dealogic.

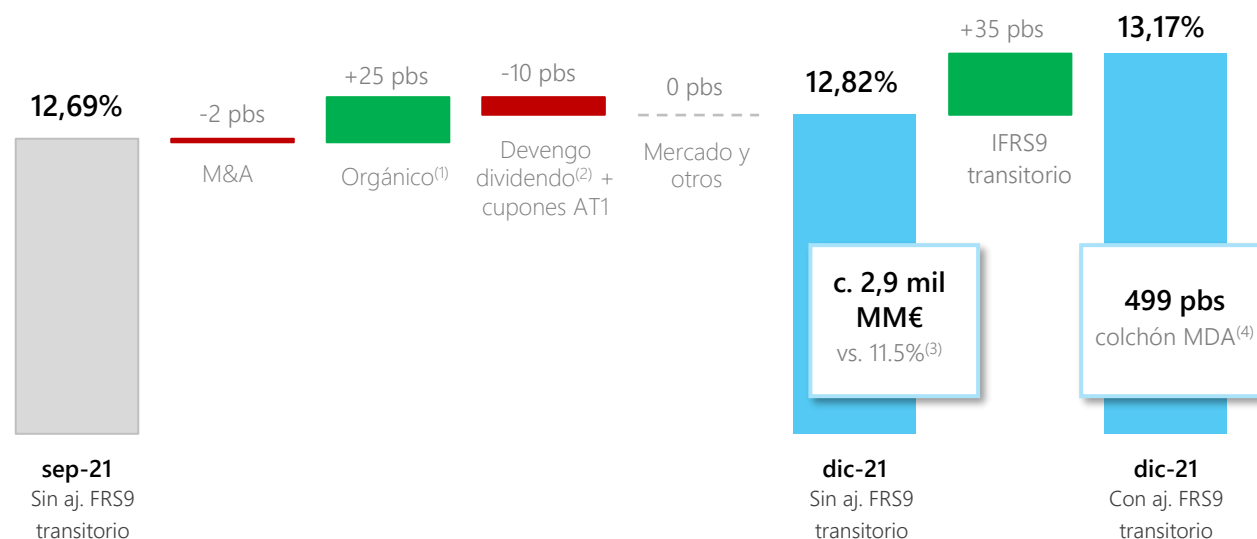


La posición de capital se refuerza aún más

Con la distribución de capital a los accionistas volviendo a niveles elevados

» CET1 MUY POR ENCIMA DE LOS REQUERIMIENTOS Y OBJETIVOS

Evolución % CET1 % y pbs

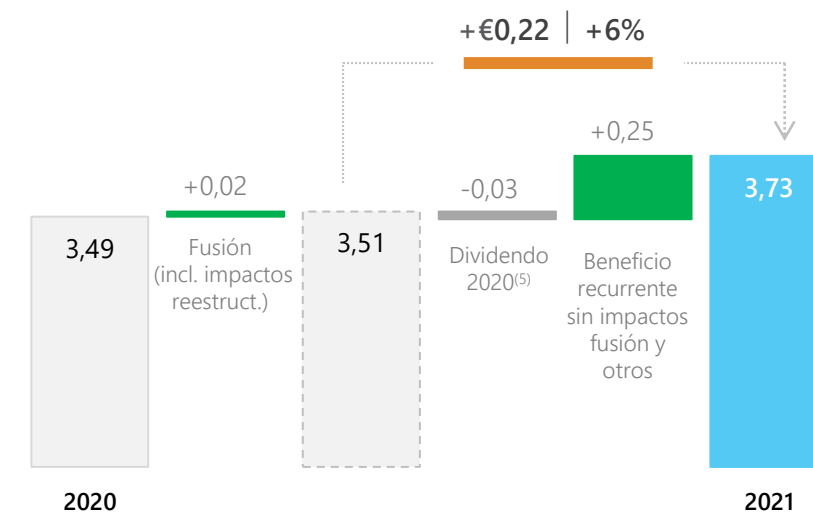


Miles de MM€

CET1	28,0	27,7	28,4
APRs	220,7	216,0	215,4

» EL BENEFICIO SUBYACENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

Evolución del valor teórico contable tangible por acción, €/acc

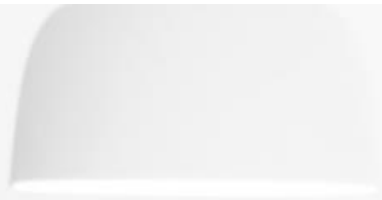
Resultados 2021 – DPA⁽⁶⁾

0,1463 €

(1) Excluyendo impactos de la fusión y otros extraordinarios, devengo de dividendos y cupón AT1. (2) Devengo de dividendo del 50% sobre el beneficio neto consolidado de 4T ajustado excluyendo los impactos extraordinarios de la fusión y otros extraordinarios. (3) Por encima del límite del objetivo interno (11-11,5%) de % CET1 sin ajustes IFRS9 transitorio. (4) Basado en SREP 2021. En 2022 el SREP de CET1 se sitúa en 8,31%, considerando el incremento del colchón sistémico (O-SII) a 0,375% (vs 0,25% en 2021). (5) Dividendo 2020 pagado en mayo de 2021. (6) Dividendo con cargo a los beneficios del ejercicio 2021 acordado por el Consejo de Administración para proponer a la próxima JGA. Es equivalente al 50% de *pay-out* sobre resultado neto atribuido ajustado excluyendo impactos de la fusión con BKIA.



ANEXO



PyG 2021

» CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

MM€

	2021	2020	% i.a.
Margen de intereses	5.975	4.900	21,9%
Comisiones netas	3.705	2.576	43,8%
Dividendos	192	147	30,1%
Puesta en equivalencia	425	307	38,5%
Resultados de operaciones financieras	220	238	-7,6%
Ingresos y gastos de seguros	651	598	8,9%
Otros ingresos y gastos de explotación	(893)	(356)	
Margen bruto	10.274	8.409	22,2%
Gastos recurrentes	(5.930)	(4.579)	29,5%
Gastos extraordinarios	(2.119)		
Margen de explotación	2.225	3.830	-41,9%
Dotaciones para insolvencias	(838)	(1.915)	-56,3%
Otras provisiones	(478)	(247)	93,4%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.405	(67)	
Resultado antes de impuestos	5.315	1.601	
Impuestos	(88)	(219)	-60,0%
Resultado del periodo	5.227	1.382	
Minoritarios y otros	1	0	
Resultado atribuido al Grupo	5.226	1.381	

» CUENTA DE RESULTADOS POR PERÍMETRO (CABK/BPI)

MM€

2021 CABK	% i.a.	2021 BPI	% i.a.
5.524	23,9%	451	2,3%
3.417	46,6%	288	17,5%
92	-12,3%	100	
377	33,8%	48	90,6%
192	-23,9%	28	
651	8,9%		
(861)		(32)	77,2%
9.392	22,2%	882	22,3%
(5.486)	32,5%	(444)	1,2%
(2.118)		(1)	
1.788	-49,6%	437	54,7%
(797)	-57,9%	(40)	92,1%
(441)	93,5%	(37)	92,4%
4.411		(6)	
4.960		354	31,0%
(27)	-83,1%	(61)	-0,9%
4.934		293	40,3%
1			
4.932		293	40,3%

PyG del Grupo

» CUENTA DE RESULTADOS

MM€

	4T21	3T21	2T21	1T21	4T20	2021	2020
Margen de intereses	1.559	1.589	1.636	1.191	1.253	5.975	4.900
Comisiones netas	1.101	964	981	659	671	3.705	2.576
Ingresos y gastos de seguros	172	162	154	164	156	651	598
Resultados de operaciones financieras	90	50	38	42	56	220	238
Dividendos	39	1	151		52	192	147
Puesta en equivalencia	70	150	129	77	88	425	307
Otros ingresos y gastos de explotación	(466)	(88)	(268)	(70)	(127)	(893)	(356)
Margen bruto	2.563	2.828	2.820	2.063	2.149	10.274	8.409
Gastos recurrentes	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.149)	(1.095)	(5.930)	(4.579)
Gastos extraordinarios	(99)	(49)	(1.930)	(40)		(2.119)	
Margen de explotación	888	1.172	(708)	874	1.055	2.225	3.830
Dotaciones para insolvencias	(344)	(165)	(155)	(174)	(321)	(838)	(1.915)
Otras provisiones	(118)	(204)	(106)	(49)	(40)	(478)	(247)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	129	(9)	(18)	4.303	25	4.405	(67)
Resultado antes de impuestos	554	794	(987)	4.954	718	5.315	1.601
Impuestos, minoritarios y otros	(130)	(174)	383	(168)	(63)	(89)	(219)
Resultado atribuido al Grupo	425	620	(605)	4.786	655	5.226	1.381
Extraordinarios de la fusión (CABK)	88	(124)	(1.369)	4.272		2.867	
Resultado atribuido al Grupo aj. excluyendo extraord. de la fusión	337	744	764	514		2.359	

PyG proforma del Grupo⁽¹⁾

>> CUENTA DE RESULTADOS PF⁽¹⁾

MM€

	4T21	3T21	2T21	1T21	4T20	2021	2020
Margen de intereses	1.559	1.589	1.636	1.639	1.750	6.422	6.816
Comisiones netas	1.101	964	981	941	993	3.987	3.736
Ingresos y gastos de seguros	172	162	154	164	156	651	598
Resultados de operaciones financieras	90	50	38	52	71	230	398
Dividendos	39	1	151	0	53	192	149
Puesta en equivalencia	70	150	129	89	115	436	366
Otros ingresos y gastos de explotación	(466)	(88)	(268)	(111)	(341)	(934)	(752)
Margen bruto	2.563	2.828	2.820	2.774	2.798	10.985	11.311
Gastos recurrentes	(1.577)	(1.606)	(1.598)	(1.593)	(1.535)	(6.374)	(6.311)
Gastos extraordinarios			(1)			(1)	
Margen de explotación	987	1.221	1.221	1.181	1.263	4.610	5.000
Dotaciones para insolvencias	(344)	(165)	(155)	(297)	(553)	(961)	(2.959)
Otras provisiones	(182)	(73)	(80)	(72)	(64)	(407)	(213)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(32)	(12)	(18)	(20)	145	(82)	(1)
Resultado antes de impuestos	429	971	968	792	790	3.160	1.826
Impuesto sobre Sociedades	(91)	(227)	(204)	(212)	(84)	(734)	(215)
Minoritarios y otros	2	0	(0)	0	1	1	0
Resultado atribuido al Grupo ajustado⁽²⁾	337	744	764	580	705	2.424	1.611
-Beneficio neto de Bankia (sin gastos extraordinarios)				(65)	(50)	(65)	(230)
+Extraordinarios de la fusión (CABK)	88	(124)	(1.369)	4.272		2.867	
Resultado atribuido al Grupo (reportado)	425	620	(605)	4.786	655	5.226	1.381

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión (re-expresado según los criterios de presentación de CABK) y excluyendo los extraordinarios asociados a la misma.

(2) Excluye extraordinarios por la fusión.

Desglose por segmentos – proforma⁽¹⁾: información adicional

» CUENTA DE RESULTADOS POR SEGMENTO PF⁽¹⁾

MME

	Bancaseguros			Participadas			BPI		
	4T21	% i.a.	% v.t.	4T21	% i.a.	% v.t.	4T21	% i.a.	% v.t.
Margen de intereses	1.447	-12,1%	-2,4%	(5)	-65,0%	-37,9%	116	-1,2%	2,4%
Comisiones netas	1.017	9,9%	14,2%				84	24,3%	13,2%
Dividendos y puesta en equivalencia	57	-45,3%	-39,8%	44	-23,7%	-10,2%	7	71,7%	35,7%
Resultados de operaciones financieras	87	30,5%		2		-81,4%	0	-95,8%	
Ingresos y gastos de seguros	172	9,7%	6,1%						
Otros ingresos y gastos de explotación	(470)	36,6%					4	-38,7%	10,0%
Margen bruto	2.310	-9,6%	-10,4%	42	3,2%	-22,4%	212	5,0%	8,5%
Gastos recurrentes	(1.471)	2,5%	-1,2%	(1)			(104)	5,9%	-10,3%
Margen de explotación	839	-25,2%	-23,0%	41	3,2%	-22,8%	107	4,3%	36,5%
Dotaciones para insolvencias	(309)	-43,2%					(35)		
Otras provisiones	(161)						(21)	13,8%	
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(76)			51			(7)		
Resultado antes de impuestos	293	69,5%	-66,1%	92		73,3%	45	-55,7%	-18,6%
Impuestos	(80)	24,2%	-62,5%	0	-97,3%		(11)	-60,1%	-13,2%
Minoritarios y otros	2	55,2%							
Resultado atribuido al Grupo	211	-76,4%	-67,5%	92		78,4%	34	-54,1%	-20,2%

(1) Cuenta de resultados por segmento PF excluyendo extraordinarios relativos a la fusión. Evolución en perímetro homogéneo.

PyG Bancaseguros proforma: contribución de seguros

» ACTIVIDAD DE SEGUROS PyG⁽¹⁾⁽²⁾

MM€

	4T21	3T21	2T21	1T21 PF ⁽¹⁾	4T20 PF ⁽¹⁾
Margen de intereses	84	81	79	81	85
Comisiones netas	28	2	(4)	(9)	21
Ingresos y gastos de seguros	170	162	157	164	156
Dividendos y puesta en equivalencia	51	89	58	59	99
Otros ingresos y gastos	(1)	4	1	2	138
Margen bruto	331	337	292	296	499
Gastos recurrentes	(42)	(37)	(37)	(38)	(33)
Gastos extraordinarios					
Margen de explotación	289	300	255	258	466
Dotaciones para insolvencias y otras provisiones					
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros					
Resultado antes de impuestos	289	300	255	258	466
Impuestos e intereses minoritarios	(70)	(63)	(57)	(59)	(67)
Resultado atribuido al Grupo	219	238	198	199	399

(1) 1T21 y 2020 PF incluyendo a BKIA, con BKIA homogeneizada con el criterio de presentación de CABK.

(2) Incluye la PyG de VidaCaixa previa a la consolidación. Adicionalmente a los resultados de VidaCaixa, tras la fusión con Bankia, se han incorporado los resultados aportados por las participaciones aseguradoras procedentes de Bankia: Bankia Vida (49%), Bankia Pensiones (100%), Bankia Mediación (100%), SegurBankia (100%) y Sa Nostra Vida (18,7%). No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas, Bankia Vida y Sa Nostra al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros.

CaixaBank (sin BPI): información adicional (I/II)

» CUENTA DE RESULTADOS: 4T21

MM€	4T21
Margen de intereses	1.443
Comisiones netas	1.017
Ingresos y gastos de seguros	172
Resultados de operaciones financieras	87
Dividendos	39
Puesta en equivalencia	54
Otros ingresos y gastos de explotación	(470)
Margen bruto	2.341
Gastos recurrentes	(1.472)
Gastos extraordinarios	(99)
Margen de explotación	770
Dotaciones para insolvencias	(309)
Otras provisiones	(98)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	136
Resultado antes de impuestos	499
Impuestos, minoritarios y otros	(117)
Resultado atribuido al Grupo	382

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 4T21

MM€		Perímetro homogéneo ⁽¹⁾		
		% v.t.	4T21 % i.a.	2021 PF % i.a.
479	Bancarias recurrentes	+6,6%	-0,8%	+0,1%
382	Gestión de activos	+15,2%	+20,4%	+17,0%
100	Comercialización de seguros	+51,2%	+43,2%	+16,2%
55	Banca mayorista	+29,7%	+0,3%	-13,3%

(1) 2020-1T21 PF CABK sin BPI más BKIA con PyG de BKIA homogeneizada en base a los criterios de presentación de CABK.

CaixaBank (sin BPI): información adicional (II/II)

» RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

	31 dic 21	% v.a.	% v.t.	% v.t. organica ⁽²⁾	% v.a. organica ⁽³⁾
I. Recursos en balance	421,7	54,2%	3,1%	2,1%	8,5%
Ahorro a la vista	330,3	62,7%	2,6%	2,6%	12,8%
Ahorro a plazo ⁽¹⁾	25,3	88,1%	-9,4%	-9,4%	-58,2%
Seguros	62,8	14,1%	9,6%	2,4%	6,7%
<i>de los cuales unit linked</i>	15,6	33,9%	9,3%	8,8%	33,3%
Cesión temporal activos y otros	3,3	62,2%	59,6%	59,6%	62,1%
II. Activos bajo gestión	151,6	49,8%	3,1%	3,1%	16,4%
Fondos de inversión	103,6	57,4%	3,3%	3,3%	19,3%
Planes de pensiones	47,9	35,7%	2,6%	2,6%	11,0%
III. Otros recursos gestionados	6,4	69,7%	-46,4%	-15,5%	13,8%
Total recursos de clientes	579,7	53,2%	2,0%	2,0%	10,6%

» CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

	31 dic 21	% v.a.	% v.t.	% v.a. organica ⁽³⁾
I. Crédito a particulares	169,9	58,8%	-1,6%	-8,5%
Adquisición de vivienda	126,7	72,2%	-1,9%	-9,3%
Otras finalidades	43,2	29,4%	-0,6%	-6,6%
<i>del cual crédito al consumo ⁽⁴⁾</i>	17,2	35,0%	1,0%	-4,0%
II. Crédito a empresas	136,9	42,1%	2,1%	-2,6%
Créditos a particulares y empresas	306,8	50,9%	0,0%	-5,7%
III. Sector público	18,7	24,6%	-15,1%	-15,3%
Créditos totales	325,4	49,1%	-1,0%	-6,3%
Cartera sana	313,1	48,7%	-0,9%	-6,4%

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

(2) Ajustado por el impacto de la consolidación del 100% de BV en 4T21.

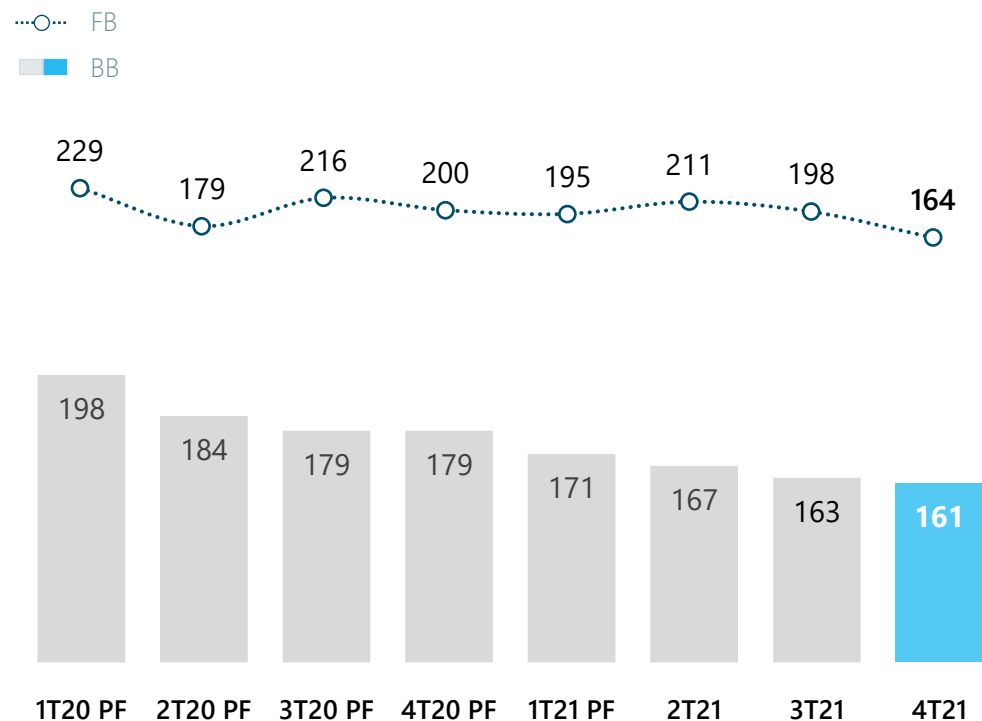
(3) Ajustado por la contribución de BKIA tras la fusión del 31 de marzo de 2021 y por el impacto de la consolidación del 100% de BV en 4T21.

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

Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

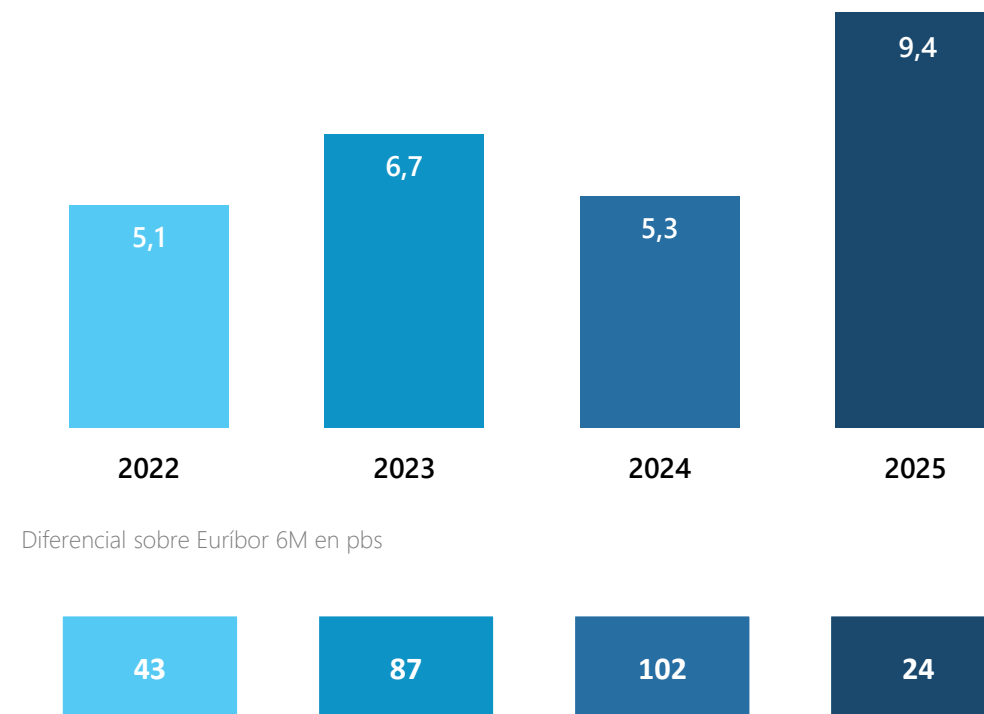
» TIPOS DEL CRÉDITO

Tipo *front book* del Grupo (sin BPI) y tipo *back book*⁽¹⁾ del Grupo (1T20-1T21 PF con BKIA), en pbs



» VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

Vencimientos⁽²⁾ del Grupo sin BPI, miles de MM€



(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) 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

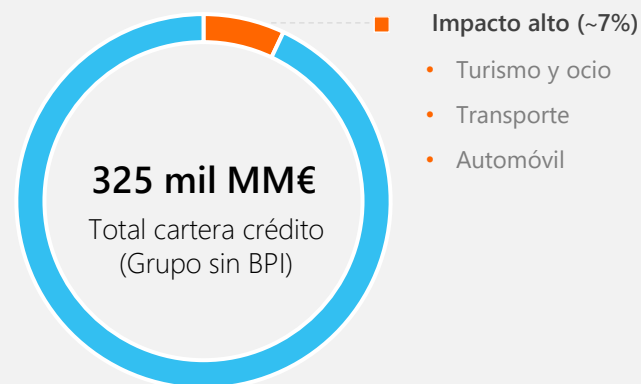
>> CARTERA CREDITICIA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total a 31 de diciembre de 2021

	31 Dic 21	d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , %
I. Crédito a particulares	184,8	0,8%
Adquisición de vivienda	139,8	-
Otras finalidades	45,0	3,1%
II. Crédito a empresas	147,4	13,8%
Particulares y empresas	332,2	6,5%
III. Sector público	20,8	-
Crédito total	353,0	6,2%
Cartera sana	340,0	6,2%
Pro-memoria		
Total crédito con garantía hipotecaria	51%	61% Colateralizado
Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾	6%	
Total crédito con otras garantías	4%	

EXPOSICIÓN LIMITADA A SECTORES ALTAMENTE AFECTADOS POR COVID-19: c.7% DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Grupo sin BPI: crédito con elevada sensibilidad a COVID-19⁽²⁾ en % del total, 31 de diciembre de 2021



>> Sectores con alto impacto

	Exposición ⁽³⁾ , miles de MM€	De los que con garantía	
		ICO, %	Otras ⁽⁴⁾ , %
TURISMO Y OCIO	12,5	26%	38%
AUTOMÓVIL	7,8	11%	4%
TRANSPORTE	3,1	17%	15%
TOTAL IMPACTO ALTO	23,5	20%	24%

- c.45% de la exposición total de crédito a empresas⁽³⁾ en sectores con impacto elevado está colateralizada
- Crédito a grandes empresas centrado en líderes sectoriales: >55% de exposición con impacto alto corresponde a grandes empresas
- Bajo apetito por el riesgo: LBO o *specialised asset lending* no son materiales

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

(2) 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) Incluye crédito a empresas y crédito a autónomos en sectores con impacto alto.

(4) Incluyendo hipotecas y otras garantías (sin ICOs).

El grueso de las moratorias ya ha vencido

» CARTERA DE CRÉDITO CON MORATORIA

Crédito a la clientela y moratorias vigentes, saldo vivo a 31 de diciembre de 2021, en miles de MM€ y %

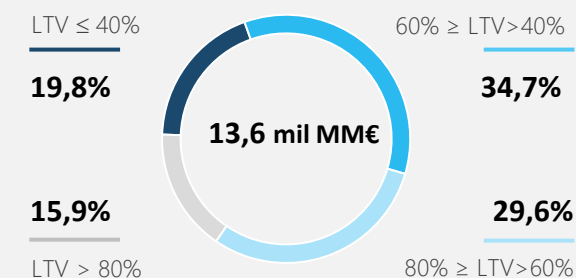
	Crédito total	Créditos con moratoria		Moratoria/Total
	Miles de MM€	España Miles de MM€	Portugal Miles de MM€	%
I. Crédito a particulares	184,8	0,1	0,0	0,1%
Adquisición de vivienda	139,8	0,1	0,0	0,1%
Otras finalidades	45,0	0,0	0,0	0,1%
<i>del que crédito al consumo</i>	18,7	0,0	0,0	0,1%
<i>del que otros</i>	26,2	0,0	0,0	0,1%
II. Crédito a empresas	147,4	0,0	0,0	0,0%
III. Sector público	20,8	0,0	0,0	0,0%
Crédito total	353,0	0,2	0,0	0,0%

MORATORIAS DE CRÉDITO: VIVAS + VENCIDAS

Desglose por stages⁽¹⁾, a 31 de diciembre de 2021

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL Miles MM€
CRÉDITO A PARTICULARES	66%	24%	10%	17,2
CRÉDITO A EMPRESAS	68%	25%	7%	3,4
TOTAL⁽¹⁾	67%	24%	9%	20,7

Moratorias crédito adquisición vivienda:
desglose por LTV



MORATORIAS DE CRÉDITO: MORATORIA VIGENTE

Miles de MM€

	Vigente a cierre 2020 PF con BKIA	Vigente a 30 de junio 2021	Vigente a 30 de sep. 2021	Vigente a 31 de dic. 2021	VENCIMIENTOS de moratorias vigentes 31/12/21 1T22
CRÉDITO A PARTICULARES	15,6	3,6	2,3	0,1	0,1
CRÉDITO A EMPRESAS	3,7	3,1	2,7	0,0	0,0
TOTAL⁽²⁾	19,3	6,8	5,0	0,2	0,2
<i>% del libro crediticio</i>	<i>5,2%</i>	<i>1,9%</i>	<i>1,4%</i>	<i>0,0%</i>	

(1) Saldo vivo a 31 de diciembre de 2021, incluyendo moratoria vigente y vencida.

(2) Además de las moratorias de crédito a particulares y empresas, incluye moratoria de crédito al sector público vencida en octubre de 2021.

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

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 31 de diciembre de 2021, MM€

	Exposición de la cartera crediticia			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	308.423	31.548	12.980	352.951
Riesgos contingentes	24.705	1.850	654	27.209
Total crédito y riesgos contingentes	333.128	33.398	13.634	380.160

	Provisiones			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crédito	(971)	(1.637)	(5.657)	(8.265)
Riesgos contingentes	(21)	(38)	(301)	(360)
Total crédito y riesgos contingentes	(992)	(1.676)	(5.957)	(8.625)

» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 31 de diciembre de 2021, miles de MM€

	Total	De los cuales: dudosos
Particulares ⁽¹⁾	6,4	4,4
Empresas (ex-promotor)	5,6	2,6
Promotores	0,5	0,2
Sector público	0,2	0,0
Total	12,7	7,2
Provisiones	2,7	2,4

(1) Incluye autónomos.

2021: Hitos clave en ESG



- Miembro fundador de la **Net-Zero Banking Alliance**
- Adhesión a la **PCAF** en julio de 2021
- **31,4 mil MM€ en financiación sostenible en 2021** (+150% i.a.); **banco #6 en EMEA y #1 en España⁽¹⁾**
- **3 Emisiones Verdes ligadas a ODS en 2021: 2 mil MM€ y 0,5 mil MM€**
- **Máxima calificación de la ONU** en inversión sostenible (PRI A+)
- **Certificado AENOR en finanzas sostenibles** (1º en España)
- CABK AM: **EFQM 500 seal** (1º gestor en España y Europa en recibirlo)
- **100% carbon neutral** desde 2018
- Lanzamiento de **"SI" – Soluciones de Impacto** en 2021



- **952 MM€ en micro-créditos** y otra financiación con impacto social en 2021 (MicroBank)
- **Programa Senior** para clientes de mayor edad
- Adhesión al **Compromiso de las Naciones Unidas para la Salud Financiera y la Inclusión**
- ~170 mil (+27% vs. 2020) beneficiarios del **programa de voluntariado corporativo**
- **#CaixaBankConLaPalma**
- **Emisión de 1 Bono Social ligado a ODS en 2021 (1.000 MM €)**
- **Programas sociales de colaboración con Fundación "la Caixa"** (7.600 proyectos a través de la red de oficinas)
- **CaixaBank Dualiza**



- Nombramiento del **Director de Sostenibilidad**
- Ser el referente en gobierno corporativo es una prioridad → CdA: **60% independientes; 40% mujeres**
- **Máxima calificación en igualdad de género** según el Índice de Igualdad de Género de Bloomberg 2021 (#1 en 2021)
- **DJSI**: incluido desde 2012
- **Único banco español incluido en la lista A de CDP**
- **Mejora a Riesgo Bajo** desde Riesgo Medio en calificación de **Sustainalytics en oct. 2021**; Mejora en **ISS ESG "G" hasta la máxima calificación**, máxima calificación ahora en todas las categorías (E, S, G)
- **Formación ESG** obligatoria para todos los empleados del Grupo


(1) Fuente: Refinitiv.

Proyecciones macroeconómicas – España y Portugal

	ESPAÑA						PORTUGAL						
	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2021E-24E	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	Δ Acum. 2021E-24E	
Escenario central													<ul style="list-style-type: none"> Los nuevos brotes de contagio tienden a tener menor impacto sobre la actividad económica y la recuperación gana tracción Actividad apoyada por las inversiones asociadas a <i>NGEU</i>, mayor consumo y una gradual relajación de los cuellos de botella Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 4T22
PIB real (% i.a.)	-10,8	4,8	5,5	3,6	1,6	11,0	-8,4	4,3	4,9	2,6	1,9	9,6	
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,0	13,9	12,9	12,4	-2,6	7,0	6,6	6,1	5,9	5,8	-0,8	
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,9	4,0	3,5	3,0	10,8	8,4	7,6	5,1	2,8	2,8	11,1	
Escenario de riesgo													<ul style="list-style-type: none"> Aparecen nuevas variantes más resistentes a las vacunas y se reinstauran medidas para restringir la movilidad La actividad retrocede a principios de 2022, recuperación posterior más modesta Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 2024
PIB real (% i.a.)	-10,8	4,8	2,8	2,7	1,8	7,5	-8,4	4,3	2,3	1,7	1,7	5,8	
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,0	16,5	16,1	15,0	0,0	7,0	6,6	7,5	7,2	7,1	0,5	
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,9	1,5	0,6	1,7	3,8	8,4	7,6	-0,7	-0,5	1,5	0,3	
Escenario extremo													<ul style="list-style-type: none"> Una nueva ola de contagios severa obliga a reinstaurar los confinamientos en los países Mayores tensiones en la UE complican la implementación de una respuesta fiscal coordinada El PIB en 2024 se encuentra más de un 5% por debajo de su nivel pre-crisis
PIB real (% i.a.)	-10,8	4,8	-3,7	-0,6	4,1	-0,4	-8,4	4,3	-0,6	-1,6	0,5	-1,7	
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,0	20,2	21,6	18,4	3,4	7,0	6,6	9,7	9,4	8,9	2,4	
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,9	-5,5	-3,6	2,1	-7,0	8,4	7,6	-5,0	-5,2	0,9	-9,1	
Escenario favorable													<ul style="list-style-type: none"> La pandemia pasa a estar totalmente bajo control en el corto plazo, con un repunte más fuerte del turismo Los cuellos de botella globales se resuelven totalmente en 1S22 Impacto de los fondos <i>NGEU</i> mayor de lo previsto en el escenario central
PIB real (% i.a.)	-10,8	4,8	7,1	5,0	1,9	14,5	-8,4	4,3	6,1	3,7	2,6	12,9	
Tasa de paro (% , promedio anual)	15,5	15,0	12,8	10,9	10,8	-4,3	7,0	6,6	5,9	5,4	5,3	-1,3	
Precio de la vivienda (% i.a.)	-1,1	1,9	5,1	6,5	4,6	17,1	8,4	7,6	8,3	6,1	3,8	19,2	



Ratings de crédito

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Deuda SP	Rating del programa de cédulas hipotecarias
 22 de septiembre de 2020	Baa1	P-2	estable	Baa1	Aa1 ⁽¹⁾
 16 de diciembre de 2021	A-	A-1	estable	A-	AA+ negativa ⁽²⁾
 2 de septiembre de 2021	BBB+	F2	estable	A-	
 29 de marzo de 2021	A	R-1 (bajo)	estable	A	AAA ⁽³⁾

(1) A 24 de agosto de 2021.
 (2) A 21 de diciembre de 2021.
 (3) A 14 de enero de 2022.

Glosario (I/M)

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 BCE no HQLA's.
Adjudicados DPV	Adjudicados disponibles para la venta.
Ahorro a largo plazo	Incluye fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas), planes de pensiones y seguros de ahorro.
Ajustes a VR	Ajustes a valor razonable.
ALCO	Asset – Liability Committee: Comité de Activos y Pasivos.
APRs	Activos ponderados por riesgo.
AT1	Additional Tier 1: Instrumentos de capital Tier 1 Adicional, son continuos (sin fecha de vencimiento), incluyen acciones preferentes y bonos convertibles contingentes.
<i>Badwill</i>	Diferencia de consolidación negativa.
BAI	Beneficio antes de impuestos.
BCE	Banco Central Europeo.
BFA	Banco de Fomento Angola.
BV	Bankia Vida.
CA	Coste amortizado.
CBR	<i>Combined Buffer Requirements</i> .
CdA	Consejo de Admisitración.
CET1	<i>Common Equity Tier 1</i> .
CHF	Francos suizos.
CIB	Corporate & Institutional Banking.

Glosario (II/M)

Término	Definición
Comisiones netas	Incluye los siguientes epígrafes: 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.
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> .
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.
EBS	Erste Group Bank AG.
EMEA	Europa, Oriente Medio y África (<i>Europe, the Middle East and Africa</i>).
FB / BB	<i>Front book / back book</i> .
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos.
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: 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.
GBP	Libra esterlina.
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 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 core	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 otras participadas de bancaseguros).
JGA / JGEA	Junta General de Accionistas / Junta General Extraordinaria de Accionistas.
JV	<i>Joint Venture</i> .
LBO	<i>Leverage Buy Out</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> .
MAP	Mapfre.
M&A	<i>Merger & Acquisitions</i> .
Margen de explotación	(+) Margen bruto; (-) Gastos de explotación.
M-MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> related to MREL.
MDA	<i>Maximum Distributable Amount</i> related to CET1.
MI	Margen de intereses.

Glosario (IV/V)

Término	Definición
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.
ONU	Organización de las Naciones Unidas.
P2R	<i>Pillar 2 Requirement</i> .
O-SII	<i>Other systemically important institution</i> .
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible.
Pay-out	Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos; • Resultado atribuido al Grupo.
Pbs	Puntos básicos.
PCAF	<i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i> .
PF	Pro Forma.
Pp	Puntos porcentuales.
PPA	<i>Price Purchase Allocation</i> .
PyG	Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
Ratio de cobertura de crédito dudoso / % cobertura de dudosos	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.

Glosario (V/M)

Término	Definición
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 / ratio de mora	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.
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.
<i>Share buy-back</i>	Recompra de acciones.
SI	Soluciones de Impacto.
SNP	<i>Senior non preferred debt</i> : Deuda senior no preferente.
SP	<i>Senior preferred debt</i> : Deuda senior preferente.
SREP	<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> .
TACC	Tasa anual de crecimiento compuesta.
TEF	Telefónica S.,A..
TI	Tecnología de la Información.
Tier 1 / T1	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.
UE	Unión Europea.



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

