

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 CaixaBank, 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. 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.

1T22: PyG y Balance



Sólida evolución operativa en un entorno volátil



Volúmenes estables apoyados por la mejora de la producción crediticia y la resiliencia de las suscripciones en activos bajo gestión

| | | |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|
| PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL CONSUMO + HIPOTECAS ⁽¹⁾ | 4,6 mil MM€ | +10,6% v.t. |
| AHORRO A L/P SIN MERCADO ⁽²⁾ , v.t. | +1,2 mil MM€ | +0,5% v.t. |



Mayor margen operativo *core* gracias a los ingresos *core* sin MI y a los ahorros de costes resultantes de la reestructuración de personal

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| RESULTADO OPERATIVO <i>CORE</i> ⁽³⁾ | +1,9% | i.a. |
| INGRESOS <i>CORE</i> SIN MI ⁽³⁾ COSTES RECURRENTE ⁽³⁾ | +3,6% | -4,3% i.a. |



Reducción de la ratio de morosidad y mejora de la cobertura, con el coste del riesgo reduciéndose a pesar de una dotación prudente para incorporar el nuevo escenario macro

| | | | | |
|-----------------------------------------|--------------|-----------------------------|------------|------------|
| RATIO DE MOROSIDAD RATIO DE COBERTURA | 3,5% | -0,1 pp v.a. | 65% | +2 pp v.a. |
| % CoR acum. 12 meses | 0,23% | -42 pbs i.a. ⁽³⁾ | | |



Capital sólido y MREL aún más reforzado –con amplios colchones sobre requerimientos

| | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| % CET1 sin aj. IFRS9 trans. | 13,2% | +36 pbs v.a. |
| % MREL PF ⁽⁴⁾ | 26,5% | +77 pbs v.a. |

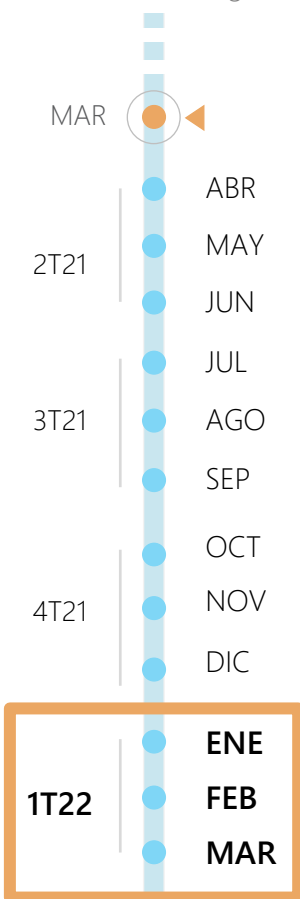
Resultado atribuido 1T22 de 707 MM€ (+21,9% i.a.)⁽⁵⁾

(1) Producción de crédito al consumo e hipotecas en España. (2) Ahorro a largo plazo incluyendo fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Suscripciones netas excluyendo el impacto de la valoración de mercado. (3) Evolución interanual vs. 1T21 PF incluyendo BKIA. (4) PF incluyendo 500 MM€ y 1.000 MM€ bonos SNP emitidos en abril. El % MREL sin considerar las emisiones de abril se sitúa en 25,8%. (5) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo 1T21 de BKIA y excluyendo extraordinarios de la fusión.



Completado el grueso de la reestructuración de la red a la vez que se han integrado completamente los programas y modelos comerciales

Calendario de integración



COMPLETADO YA EL GRUESO DE LA REESTRUCTURACIÓN DE LA RED



~90%

de las salidas⁽¹⁾ completadas hasta el 1 de abril



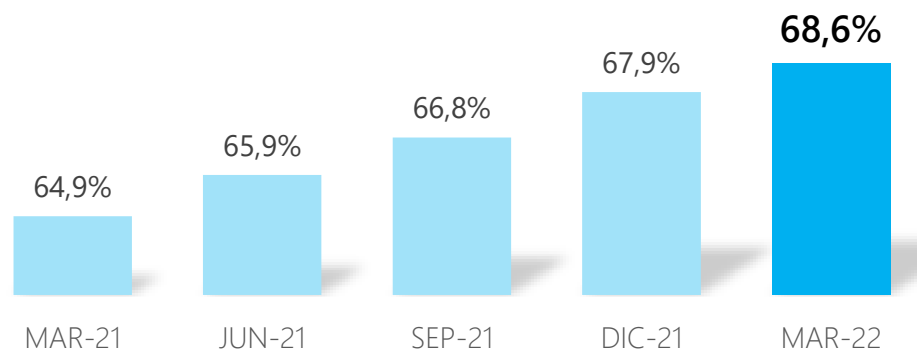
~80%

de las integraciones de oficinas planificadas⁽¹⁾ completadas hasta el 1 de abril⁽²⁾



ÉXITO DE EJECUCIÓN CON MÍNIMA DISRUPCIÓN COMERCIAL

Clientes vinculados, en %⁽³⁾



NPS de marzo en niveles previos a la integración⁽⁴⁾



Sentando las bases para la captura efectiva de sinergias

(1) De un total de salidas previstas de 6.452; sobre un total de oficinas a integrar de c.1.500. (2) ~90% completadas a finales de abril. (3) Sobre base de clientes personas físicas en España. Hasta octubre 2021, sin considerar los clientes procedentes de la antigua Bankia. A partir de noviembre (tras la integración tecnológica), considerando todos los clientes persona física. (4) En España.



Cartera crediticia estable gracias al incremento de la nueva producción impulsado por el continuo foco comercial y nuevas iniciativas

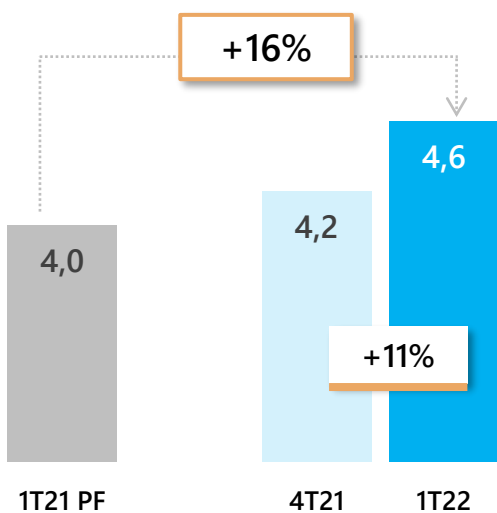
CRÉDITO SANO,
31 DE MARZO DE 2022

341
mil MM€
+0,2% v.a.



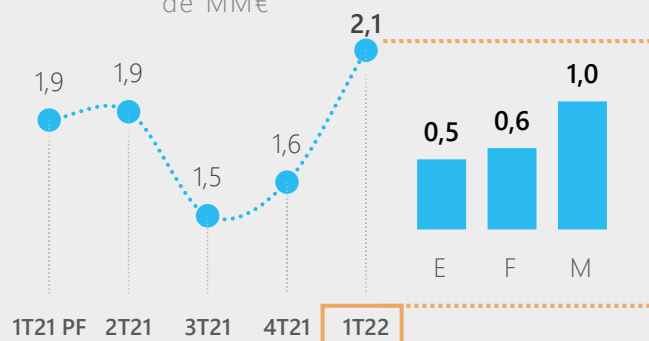
NUEVA PRODUCCIÓN DE CRÉDITO AL CONSUMO E HIPOTECARIO

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



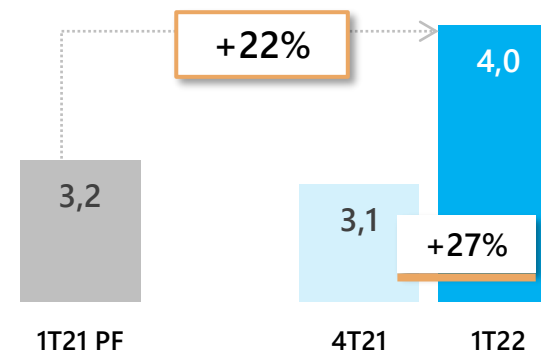
NUEVAS HIPOTECAS EN MÁXIMOS DESDE LA FUSIÓN

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



NUEVO CRÉDITO A PyMEs

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



Crecimiento sólido en un trimestre con producción estacionalmente baja

–Con el impulso adicional a futuro de las iniciativas NGEU

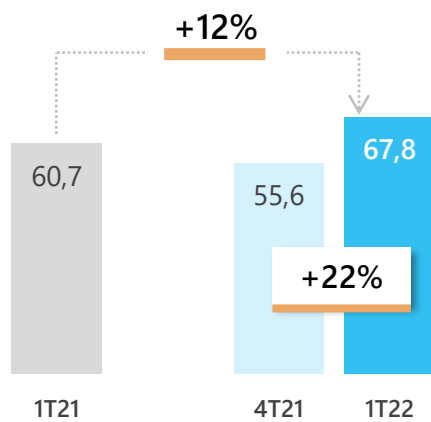
(1) 1T21 PF incluye 1T21 de BKIA.



Continúa el éxito en el despliegue de la oferta de seguros MyBox

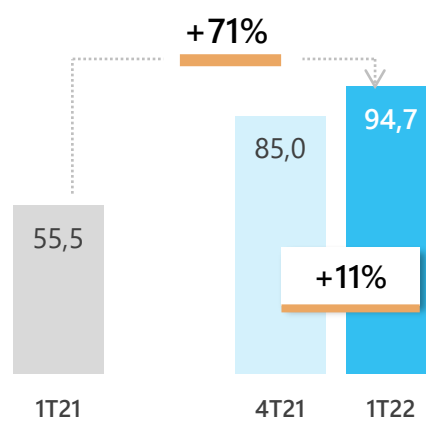
FUERTE CRECIMIENTO EN LA NUEVA PRODUCCIÓN DE MYBOX

Nueva producción de primas MyBox: vida-riesgo, en MM€



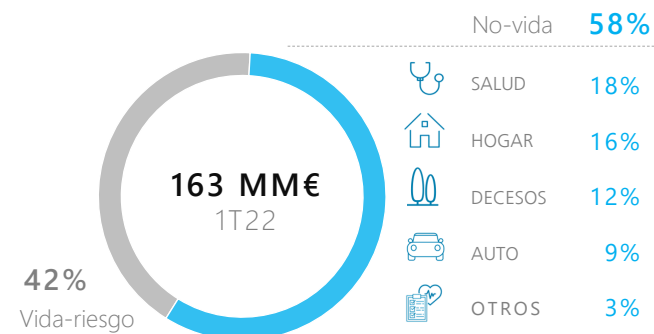
Vida-riesgo

Nueva producción de primas MyBox: no-vida, en MM€



No-vida

Nueva producción de primas MyBox en 1T22, por tipo de producto



MyBox/Total ventas de protección en 1T22 **75%**⁽¹⁾

INGRESOS POR SEGUROS DE PROTECCIÓN⁽²⁾

1T22

343 MM€

+5% i.a.⁽³⁾



HOGAR



AUTO



SALUD



SENIOR



DECESOS



VIDA-RIESGO



AUTÓNOMOS



SERVICIOS COMPLEMENTARIOS



(1) +15 pp i.a.

(2) Incluye ingresos por comisiones de distribución de seguros, primas de seguros de vida-riesgo e ingresos por puesta en equivalencia de JVs de seguros. BKIA Vida se consolida a partir del 1 de enero de 2022, contribuyendo a los ingresos de seguros de vida-riesgo y restando a las comisiones por distribución de seguros y a los ingresos por puesta en equivalencia de las JV de seguros.

(3) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA.



Recursos de clientes también estables con suscripciones netas de ahorro a largo plazo resilientes a la volatilidad del mercado

RECURSOS DE CLIENTES,
31 MARZO 2022

620
mil MM€

Estable v.a.

(+1% v.a. sin
efecto mercado)

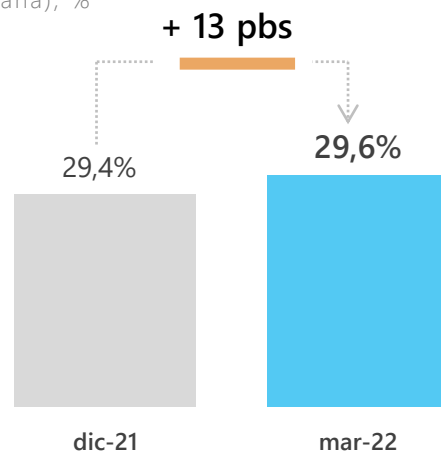
AHORRO LARGO PLAZO⁽¹⁾

+0,5% v.a.

sin efecto mercado

MEJORA CONTINUA EN CUOTA DE MERCADO....

Cuota de mercado ahorro a largo plazo⁽²⁾
(España), %



... CON SUSCRIPCIONES NETAS POSITIVAS Y MANTENIENDO UN ELEVADO NIVEL DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN...

1,2 mil MM€

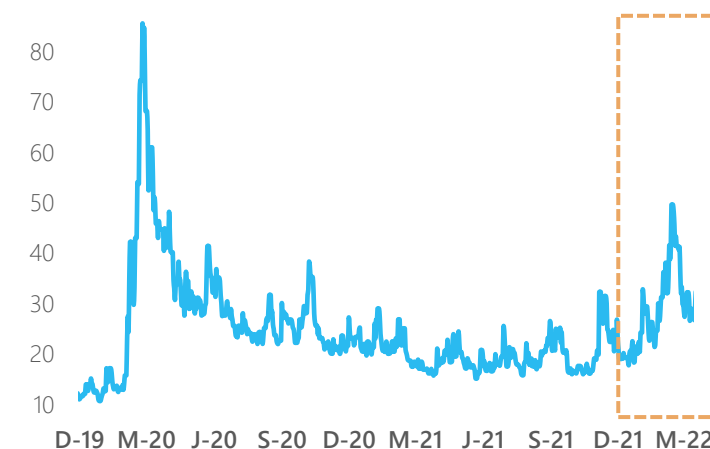
SUSCRIPCIONES
NETAS EN
AHORRO A LARGO
PLAZO⁽¹⁾ (1T22)

+2%

ACTIVOS
GESTIONADOS EN
AHORRO A L/P:
31 DE MARZO 2022
VS. MEDIA 2021 PF⁽³⁾

...PESE A LA MAYOR VOLATILIDAD DEL MERCADO

Volatilidad del mercado: índice Vstoxx



UN NEGOCIO ROBUSTO RESPALDADO POR UN MODELO DE ASESORAMIENTO ÚNICO



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

CaixaBank
Private Banking

CaixaBank
Banca Premier

CaixaBank
Wealth

CaixaBank
ASSET MANAGEMENT

BPI
GESTIÓN DE ACTIVOS

VidaCaixa

(1) Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Los datos del sector son estimaciones internas en base a datos de INVERCO e ICEA.

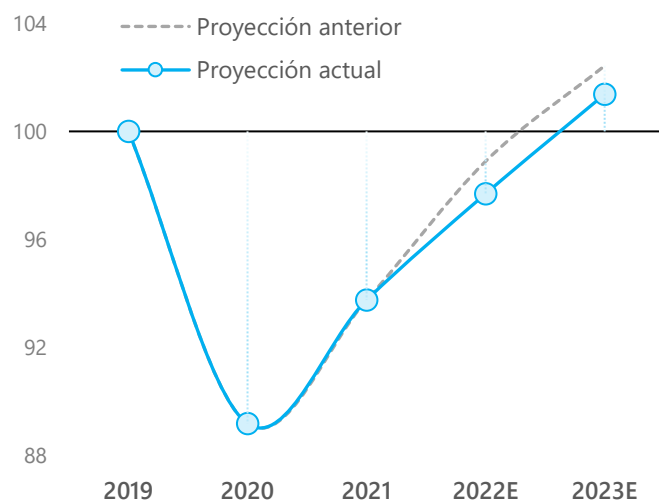
(3) Fondos de inversión (incluyendo carteras gestionadas y SICAVs), planes de pensiones y unit linked. 2021 PF incluyendo BKIA en 1T21.



La recuperación económica continúa a pesar de las tensiones geopolíticas y la inflación – Con un entorno de tipos de interés más constructivo

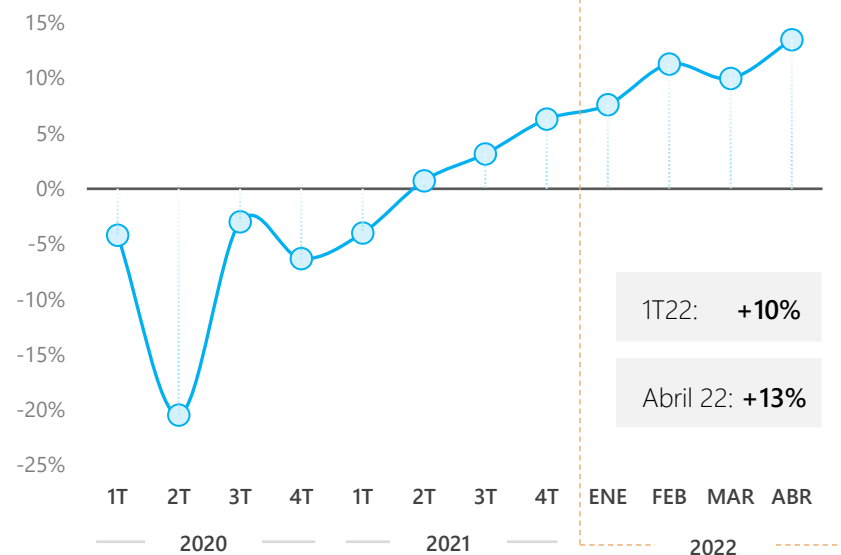
PROYECCIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB REVISADAS A LA BAJA POST UCRANIA

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



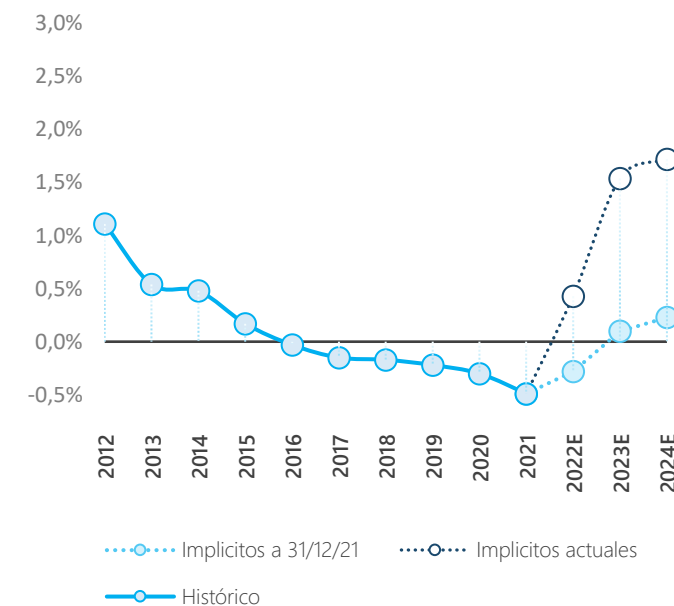
CONTINÚA LA DINÁMICA POSITIVA EN GASTO DE LOS CONSUMIDORES

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



MEJORAN LAS PERSPECTIVAS DE TIPOS DE INTERÉS TRAS LA REUNIÓN DEL BCE DE FEBRERO

Euribor 12M, media anual⁽³⁾



(3) Estimaciones 2022e, 2023e y 2024e basadas en los tipos de mercado implícitos a 27 de abril de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

(1) CaixaBank Research a marzo de 2022. Véase Anexo para mayor detalle sobre los escenarios macroeconómicos.

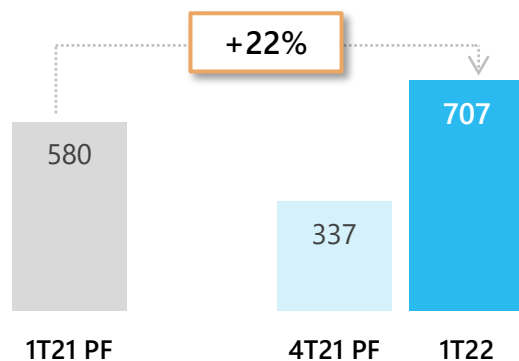
(2) Operaciones de compra (incluido comercio electrónico) y reintegros de efectivo con tarjetas de crédito/débito emitidas por CaixaBank. Quedan excluidos los clientes procedentes de Bankia o compartidos con Bankia.



Afrontando escenarios futuros desde una posición de fortaleza

» CRECIMIENTO DEL RESULTADO

Resultado neto⁽¹⁾, MM€

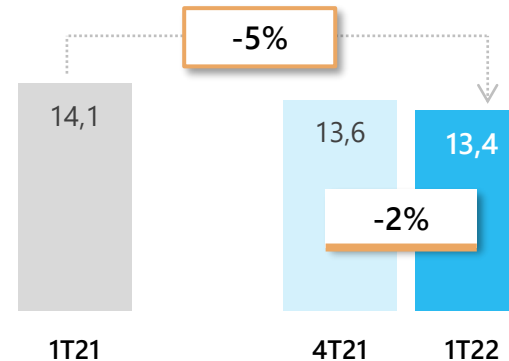


+22% i.a.

APOYADO POR
MARGEN OPERATIVO Y
MENORES
PROVISIONES

» SÓLIDAS MÉTRICAS DE CALIDAD CREDITICIA CON ELEVADA COBERTURA

Dudosos, miles de MM€, fin del periodo



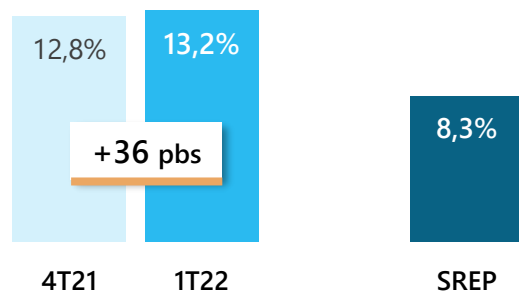
3,5% RATIO MOROSIDAD
(-0,1 pp v.a.)

0,23% COSTE DEL RIESGO
ACUM. 12M, -42 pbs i.a.⁽²⁾

65% COBERTURA
MOROSIDAD (+2 pp v.a.)

» LA POSICIÓN DE CAPITAL SE REFUERZA AÚN MÁS

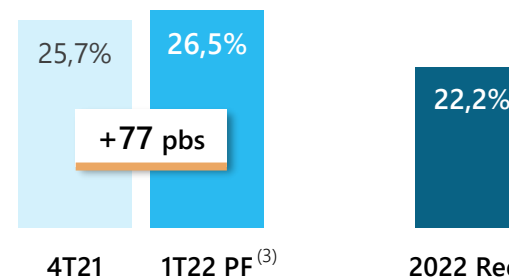
% CET1 sin ajustes transitorios IFRS9 (fin del periodo) vs. requerimiento



13,4% CET1 INCLUYENDO
AJ. TRANSITORIO IFRS9
17,9% CAPITAL TOTAL INC.
AJ. TRANSITORIO IFRS9
511 pbs COLCHÓN MDA

» FORTALEZA EN MREL Y CÓMODA POSICIÓN DE LIQUIDEZ

% MREL incluyendo ajustes transitorios IFRS9 (fin del periodo) vs. requerimiento



ACCESO CONTINUO AL
MERCADO →
1.000 MM€ SP SOCIAL
EMITIDOS EN ENERO +
500 MM€ SNP Y 1.000
MM€ SNP EN ABRIL
154% NSFR

(1) 1T21 PF incluyendo 1T de BKIA y excluyendo extraordinarios de la fusión. 4T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión.

(2) Evolución interanual vs. 1T21 PF con BKIA.

(3) PF incluyendo 500 MM€ y 1.000 MM€ bonos SNP emitidos en abril. El % MREL sin considerar las emisiones de abril se sitúa en 25,8%.



Reforzando nuestro compromiso de apoyar a los clientes y a la sociedad



RÁPIDA RESPUESTA PARA APOYAR A LOS AFECTADOS POR LA GUERRA

- Transferencias y uso de cajeros gratuitos para refugiados
- Acceso a la cuenta social para refugiados
- Plataforma para recaudar fondos y donarlos a ONGs
- Autobuses para el transporte de 400 refugiados a España
- Programa corporativo de voluntariado



~5.000 VOLUNTARIOS
ACTIVOS (2021)



APOYANDO A NUESTROS CLIENTES MÁS VULNERABLES Y A LA RECUPERACIÓN ECONÓMICA

MicroBank: datos 2021

~1,2 millones

Microcréditos con impacto social concedidos desde la creación de MicroBank en 2007



953 MM€
Concedidos en microcréditos



6.672
Nuevos negocios creados con el apoyo de microcréditos



17.007
Empleos creados con el apoyo de microcréditos



86.859
Microcréditos concedidos a familias

CON EL APOYO DE INSTITUCIONES EUROPEAS



LA MAYOR ENTIDAD PRIVADA DE MICROFINANZAS EN EUROPA⁽¹⁾

(1) Según "Microfinance in Europe: Survey Report 2020 edition".

I. 1T22: Aspectos clave

II.

1T22: PyG y Balance



Cartera crediticia estable en un trimestre habitualmente con estacionalidad adversa

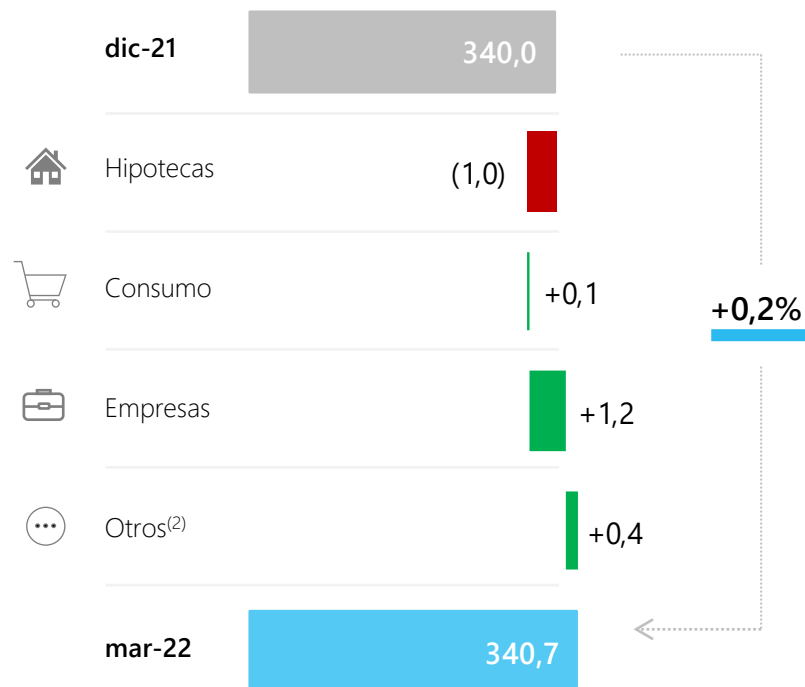
» CARTERA DE CRÉDITO

31 marzo 2022

| | Mil MM€ | % v.a. |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| I. Crédito a particulares | 182,9 | -1,0% |
| Adquisición de vivienda | 138,7 | -0,8% |
| Otras finalidades | 44,3 | -1,6% |
| de los que crédito al consumo ⁽¹⁾ | 18,8 | 0,6% |
| de los que otros | 25,4 | -3,1% |
| II. Crédito a empresas | 148,6 | 0,8% |
| Crédito a particulares y empresas | 331,5 | -0,2% |
| III. Sector público | 21,9 | 5,4% |
| Crédito total | 353,4 | 0,1% |
| Cartera sana | 340,7 | 0,2% |

CARTERA DE CRÉDITO SANO

Evolución en v.a., miles de MM€



- **Continúa el desapalancamiento estructural en hipotecas**, aunque la dinámica en nueva producción está mejorando rápidamente
- **Recuperación gradual en crédito al consumo** respaldada por la recuperación macro, el gasto tras la pandemia y nuevas iniciativas comerciales
- **Crecimiento sólido en crédito a empresas a pesar de estacionalidad adversa**, apoyado por el crecimiento de la nueva producción en PyMEs

Con el impulso de los fondos NGEU todavía por llegar

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

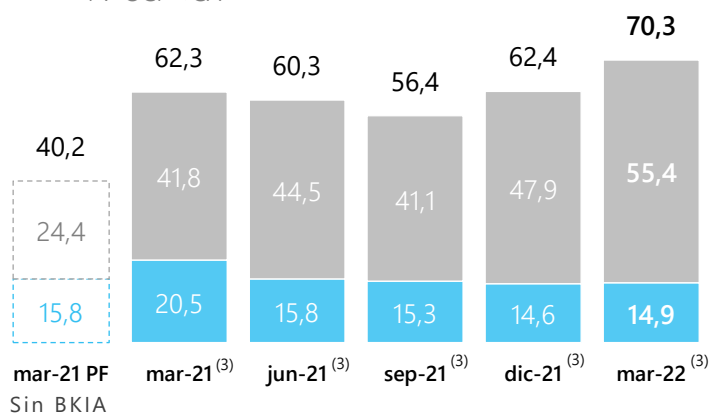
(2) Incluye sector público y crédito a particulares-otras finalidades (excluyendo crédito al consumo).

Incremento del volumen y de los tipos de la cartera ALCO

» TOTAL ALCO⁽¹⁾

Miles de MM€, final de período

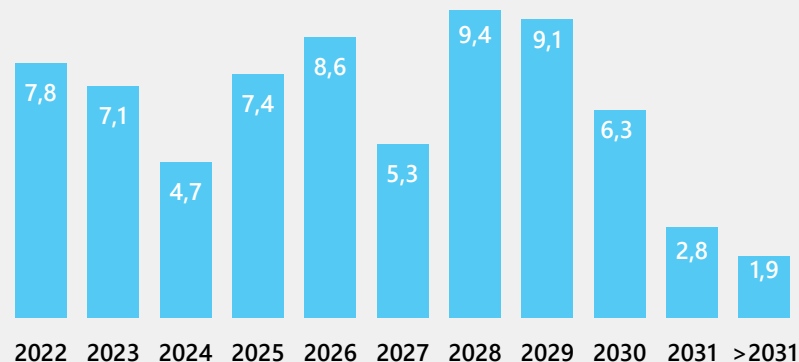
■ FV-OCI ■ CA⁽²⁾



| TIPO, % | mar-21 PF | mar-21 | jun-21 | sep-21 | dic-21 | mar-22 |
|------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 0,6 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,5 |
| VIDA MEDIA, AÑOS | 3,0 | 3,5 | 3,8 | 3,9 | 4,3 | 4,9 |
| DURACIÓN, AÑOS | 2,7 | 3,0 | 3,4 | 3,4 | 4,1 | 4,5 |

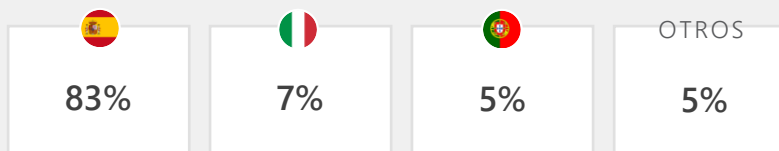
PERFIL DE VENCIMIENTOS

Grupo a 31 de marzo de 2022, miles de MM€



EXPOSICIÓN A RIESGO SOBERANO

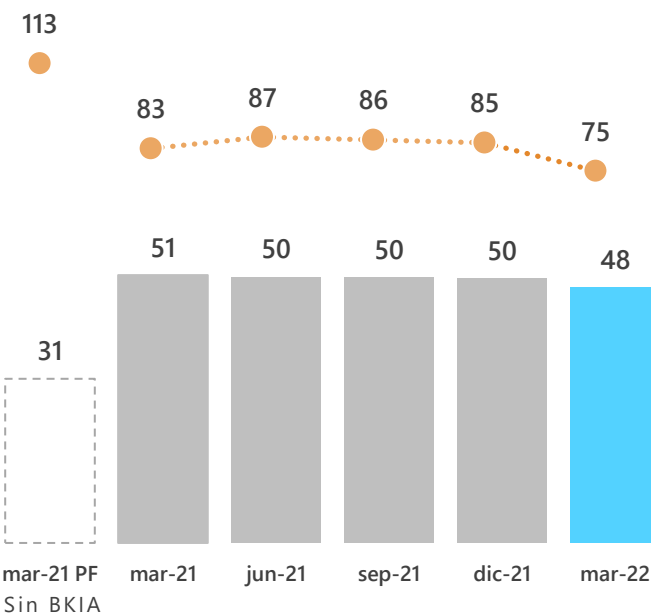
Desglose de las principales exposiciones⁽⁴⁾, 31 de marzo de 2022



» COSTES DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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

■ Volumen
● Diferencial



(1) *Banking book* de valores de renta fija, excluyendo activos de la cartera de negociación. Incluye 3,5 mil MM€ de bonos *callable* para los que el tipo, vida media y duración se han calculado en base a niveles de mercado actuales. (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 1T). (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.



Estabilidad en recursos de clientes a pesar del impacto de los mercados

Con resiliencia de las suscripciones en productos de ahorro a l/p

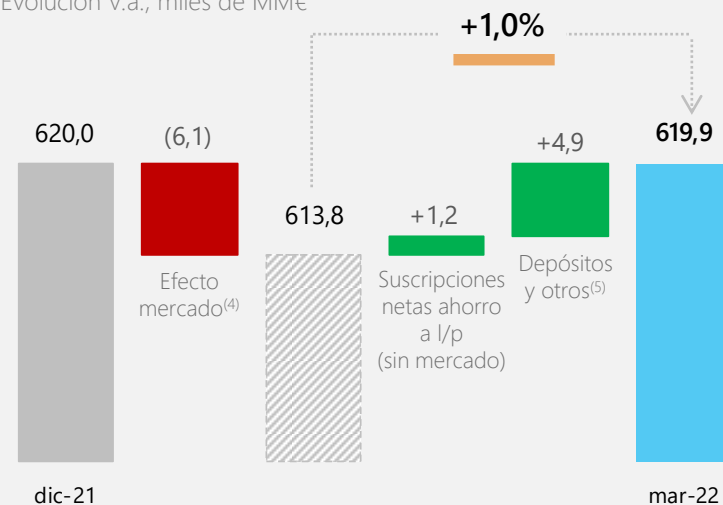
» RECURSOS DE CLIENTES

31 marzo 2022

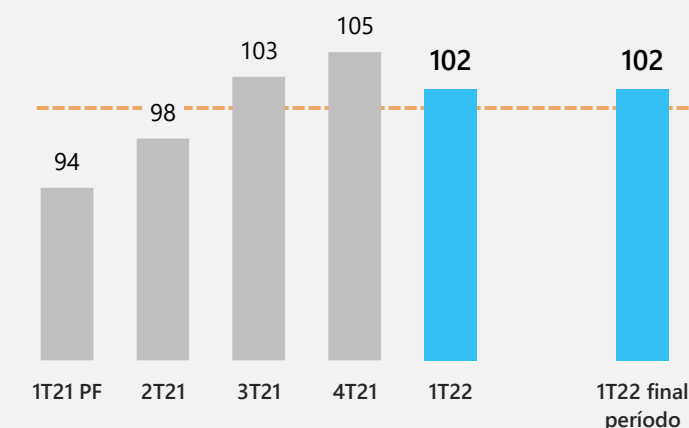
| | Mil MM€ | % v.a. |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| I. Recursos en balance | 457,7 | 0,6% |
| Depósitos | 385,8 | 0,4% |
| Ahorro a la vista | 354,3 | 1,1% |
| Ahorro a plazo ⁽¹⁾ | 31,5 | -6,9% |
| Seguros | 67,7 | 0,5% |
| de los que <i>unit linked</i> | 19,6 | 1,1% |
| Cesión temporal activos y otros | 4,2 | 26,7% |
| II. Activos bajo gestión | 152,8 | -3,3% |
| Fondos de inversión ⁽²⁾ | 106,2 | -3,5% |
| Planes de pensiones | 46,6 | -2,8% |
| III. Otros recursos gestionados | 9,3 | 33,9% |
| de los que seguros | 1,2 | -4,1% |
| Total | 619,9 | 0,0% |
| Ahorro a largo plazo⁽³⁾ | 221,8 | -2,2% |

EVOLUCIÓN DE RECURSOS DE CLIENTES

Evolución v.a., miles de MM€



SALDO MEDIO DE ACTIVOS BAJO GESTIÓN⁽⁶⁾

Grupo, en base 100 = saldo medio 2021⁽⁷⁾----- Saldo medio de activos bajo gestión en 2021⁽⁷⁾ = 100

- Estabilidad en recursos de clientes a pesar del impacto adverso de los mercados. Excluyendo dicho impacto, los recursos de clientes crecen un +1% v.a.
- Los recursos en balance permanecen planos con el apoyo de depósitos a la vista y el crecimiento sostenido en *unit linked*
- Los activos bajo gestión fuera de balance reflejan la corrección del mercado en enero-febrero parcialmente compensada con las suscripciones netas positivas en el trimestre y la recuperación del mercado en marzo
- El saldo de activos bajo gestión a final de 1T se sitúa en +2% vs. saldo medio de 2021⁽⁷⁾ → previéndose que brinde apoyo en 2T

(1) Incluye títulos de deuda minorista por importe de 1,4 mil MM€ a 31 marzo 2022.

(2) Incluyendo SICAVs y carteras gestionadas.

(3) Seguros de ahorro (en balance y en otros recursos gestionados), planes de pensiones y fondos de inversión (incluyendo SICAVs y carteras gestionadas).

(4) Incluye impacto de los mercados en activos bajo gestión fuera de balance y *unit linked*.

(5) Incluye depósitos, cesión temporal de activos y otros recursos gestionados (excluyendo seguros).

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

(7) PF incluyendo BKIA en 1T21.



Crecimiento del resultado atribuido apoyado por menores costes y provisiones

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA ⁽¹⁾

ASPECTOS CLAVE 1T22⁽³⁾

| MM€ | 1T22 | 1T21 PF ⁽²⁾ | % i.a. aj. ⁽³⁾ | % v.t. aj. ⁽³⁾ |
|-----------------------------------------------|--------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Margen de intereses | 1.550 | 1.639 | -5,4% | -0,6% |
| Comisiones netas | 969 | 941 | 2,9% | -12,0% |
| Ingresos y gastos de seguros/reaseguros | 202 | 164 | 22,9% | 17,6% |
| Resultados de operaciones financieras | 144 | 52 | | 60,0% |
| Dividendos | 1 | 0 | | -97,5% |
| Puesta en equivalencia | 50 | 89 | -43,1% | -27,8% |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (140) | (111) | 25,7% | -70,0% |
| Margen bruto | 2.775 | 2.774 | 0,1% | 8,3% |
| Gastos recurrentes | (1.523) | (1.593) | -4,3% | -3,4% |
| Gastos extraordinarios | (8) | | | |
| Margen de explotación | 1.244 | 1.181 | 5,4% | 26,1% |
| Pérdidas por deterioro de activos fin. | (228) | (297) | -23,2% | -33,7% |
| Otras provisiones | (45) | (72) | -37,7% | -75,2% |
| Gan./pérd. en baja de activos/otros | (9) | (20) | -52,6% | -70,8% |
| Resultado antes de impuestos | 962 | 792 | 21,5% | |
| Impuestos, minoritarios y otros | (255) | (212) | 20,0% | |
| Resultado atribuido al Grupo | 707 | 580 | 21,9% | |
| <i>Pro memoria</i> | | | | |
| Ingresos core⁽⁴⁾ | 2.761 | 2.808 | -1,7% | -4,4% |
| Resultado operativo core⁽⁵⁾ | 1.238 | 1.215 | 1,9% | -5,7% |

» INGRESOS

- Ingresos *core*⁽⁴⁾ -1,7% i.a. por menor MI, parcialmente compensado por crecimiento en comisiones y primas
 - El MI empieza a estabilizarse en v.t.; afectado por menor número de días
 - Comisiones +2,9% i.a. con la evolución trimestral impactada por estacionalidad adversa y volatilidad en mercados
 - Fuerte crecimiento en seguros apoyado por evolución orgánica y por la consolidación del 100% de BV
- Los ingresos no-*core* reflejan mayor ROF que compensa los menores ingresos de puesta en equivalencia y mayores cargas en "otros ingresos y gastos de explotación"; evolución trimestral impactada por efectos estacionales

» COSTES

- Menores costes en línea con el *guidance* (-4,3% i.a.) reflejando ahorros de costes de personal
- Resultado operativo *core*⁽⁵⁾ +1,9% i.a.

» PROVISIONES

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros permanecen en niveles bajos a pesar de incorporar riesgos macro relacionados con Ucrania
- Reducción significativa de "Otras provisiones" y "Ganancias/pérdidas en baja de activos/otros"

(1) BKIA consolida desde 1 de abril de 2021. 1T22 afectado por la consolidación de BKIA Vida desde 1 de enero de 2022. (2) 1T21 PF incluyendo BKIA y excluyendo impactos extraordinarios de la fusión. (3) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA y excluyendo impactos extraordinarios de la fusión; % v.t. vs. 4T21 PF excluyendo extraordinarios de la fusión. (4) Margen de intereses + Comisiones + otros ingresos de seguros (incluyendo ingresos de vida riesgo y puesta en equivalencia SCA y otras participadas de bancaseguros). Variaciones i.a./v.t. en todas las líneas de ingresos *core* afectadas por la consolidación de BKIA Vida. (5) Ingresos *core* menos gastos recurrentes.



Segmento BPI:

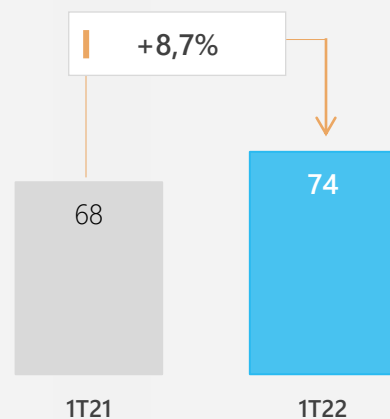
Crecimiento i.a. de ingresos core apoyado en sólidas tendencias comerciales

» PYG DEL SEGMENTO BPI⁽¹⁾

| MM€ | 1T22 | % i.a. | % v.t. |
|-----------------------------------------------|------------|--------------|---------------|
| Margen de intereses | 112 | 0,6% | -0,7% |
| Comisiones netas | 71 | 11,8% | -15,0% |
| Otros ingresos | (6) | | |
| Margen bruto | 178 | 0,6% | -14,6% |
| Gastos recurrentes | (114) | 1,5% | 9,6% |
| Gastos extraordinarios | | | |
| Margen de explotación | 64 | -1,2% | -39,0% |
| Dotación para insolvencias y otras prov. | 34 | | |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | 0 | -70,1% | |
| Resultado antes de impuestos | 98 | 23,8% | |
| Impuestos, minoritarios y otros | (29) | 39,9% | |
| Resultado atribuido | 69 | 18,1% | |
| <i>Pro memoria</i> | | | |
| Ingresos core | 189 | 4,2% | -7,5% |
| Resultado operativo core⁽²⁾ | 74 | 8,7% | -25,4% |

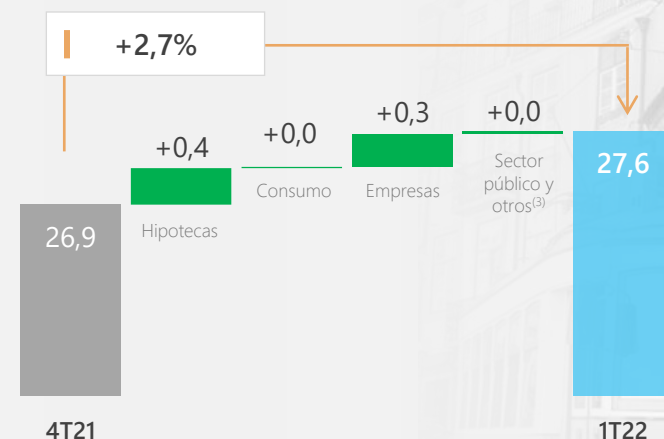
MAYOR MARGEN OPERATIVO

Resultado operativo core⁽²⁾ del segmento BPI, MM€



CRECIMIENTO SOSTENIDO DE LA CARTERA DE CRÉDITO

Evolución de la cartera de crédito sana, en miles de MM€ (fin del periodo) y % v.a.



Producción de crédito – 1T22



+48% i.a.

Hipotecas



+35% i.a.

Crédito al consumo⁽⁴⁾

Ratio de morosidad, 31 marzo 2022



2,3%

Estable en v.a.

(1) Incluye los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, desarrollada fundamentalmente en Portugal.

(2) Ingresos core menos gastos recurrentes.

(3) Crédito al sector público y otro crédito a particulares excluyendo crédito para adquisición vivienda y crédito al consumo.

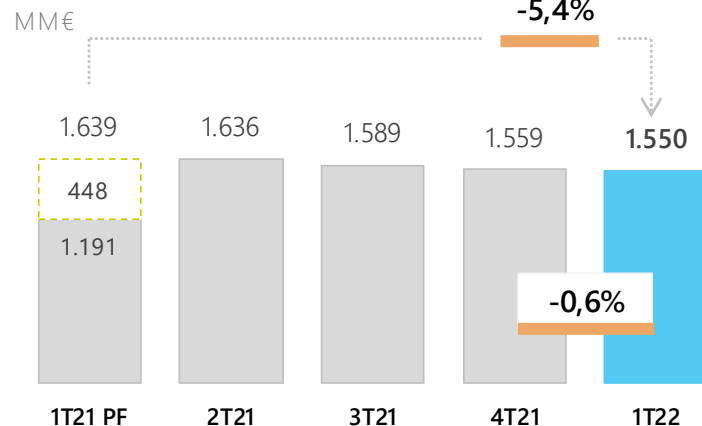
(4) Nueva producción de crédito al consumo y financiación automóvil.



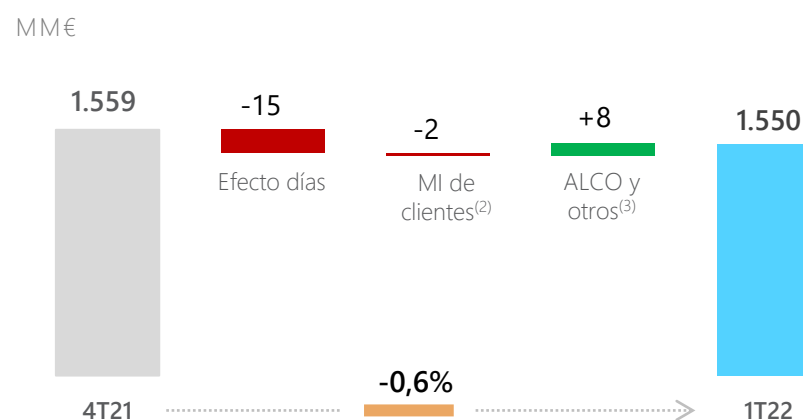
El MI (ex TLTRO) y los diferenciales empiezan a estabilizarse en el 1T

1T22: EVOLUCIÓN EN V.T.

EVOLUCIÓN DEL MI⁽¹⁾



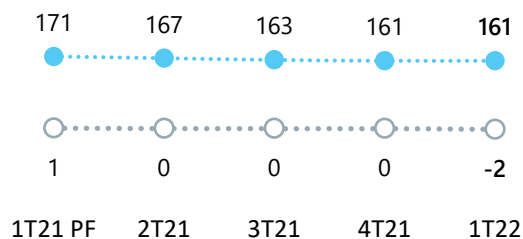
EVOLUCIÓN TRIMESTRAL DEL MI⁽¹⁾



TIPOS⁽¹⁾

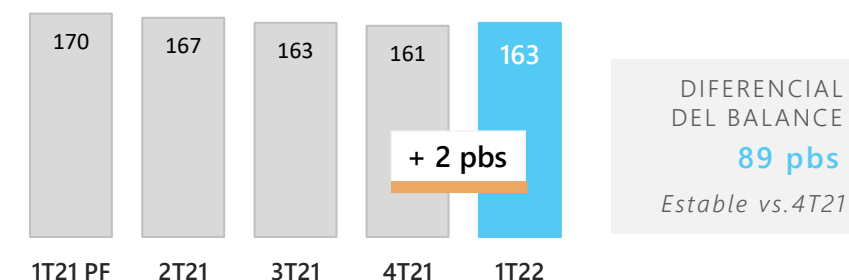
En pbs

● Inversión crediticia neta
○ Depósitos⁽⁴⁾



DIFERENCIALES⁽¹⁾

Diferencial de la clientela, pbs



- > MI afectado por **efecto calendario (menor número de días)** en 1T
- > **Margen de intereses de clientes** impactado por menores saldos medios de crédito y por reprecación de índices a la baja
- > **ALCO**: contribución positiva de mayores volúmenes y tipos
- > **Diferencial de la clientela y del balance** prácticamente estables
- > **Los tipos de crédito *back-book*** comienzan a estabilizarse
- > **Incremento de tipos *front-book*** en 1T por menor peso de CIB

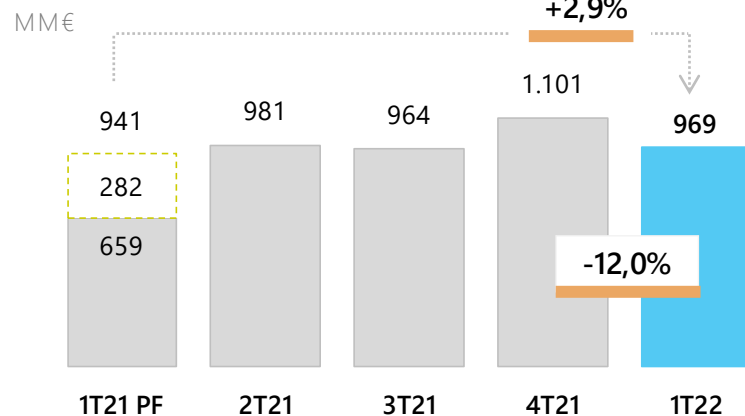
ENCARANDO UNAS PERSPECTIVAS DE TIPOS DE INTERÉS MÁS FAVORABLES

(1) 1T21 PF con BKIA. 1T22 impactado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero 2022. (2) Excluye el efecto días e incluye la contribución de seguros de vida-ahorro al MI de la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero 2022. (3) Incluye activos, pasivos y otros. (4) La evolución en 1T22 v.t. refleja el impacto de derivados de cobertura sobre un importe limitado de recursos minoristas. (5) 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.

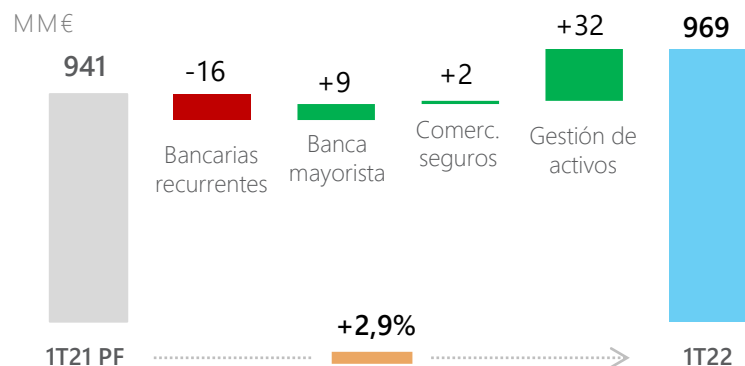


Las comisiones crecen c.3% i.a., con las de gestión de activos y banca mayorista mostrándose resilientes a los mercados – Estacionalidad adversa en evolución v.t.

EVOLUCIÓN DE LAS COMISIONES⁽¹⁾



EVOLUCIÓN I.A. DE LAS COMISIONES⁽¹⁾



DESGLOSE DE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS⁽¹⁾

1T22, MM€ y %

| | 1T22 | % i.a. aj. ⁽²⁾ | % v.t. |
|-----------------------------------|------------|---------------------------|---------------|
| BANCARIAS RECURRENTES | 471 | -3,3% | -10,6% |
| GESTIÓN DE ACTIVOS ⁽³⁾ | 345 | +10,3% | -14,2% |
| COMERCIALIZACIÓN DE SEGUROS | 100 | +2,3% | -13,9% |
| BANCA MAYORISTA | 52 | +22,0% | -6,0% |
| TOTAL | 969 | +2,9% | -12,0% |

- **Evolución trimestral** de las comisiones netas afectada por menor número de días y otra estacionalidad adversa en distintas líneas
- **Bancarias recurrentes:** afectadas por los programas de fidelización; la evolución trimestral también refleja estacionalidad adversa
- **Gestión de activos:** crecimiento i.a. apoyado por mayores saldos medios; la evolución trimestral refleja principalmente estacionalidad positiva en el 4T, menor número de días y el impacto de la corrección de los mercados, parcialmente compensado por suscripciones netas positivas
- **Comercialización de seguros:** crecimiento i.a. sostenido; evolución trimestral reflejando principalmente estacionalidad positiva en 4T
- **Banca mayorista:** fuerte crecimiento i.a. con evolución trimestral impactada por la corrección de mercados y producción estacionalmente baja

(1) 1T21 PF con BKIA. 1T22 afectado por la consolidación de BKIA Vida desde 1 enero 2022.

(2) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA.

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

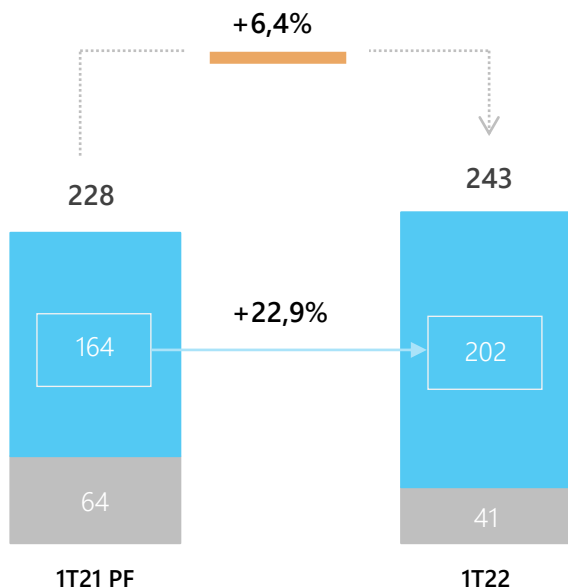


Continúa el crecimiento en otros ingresos por seguros, reforzado por las sinergias de ingresos de BV

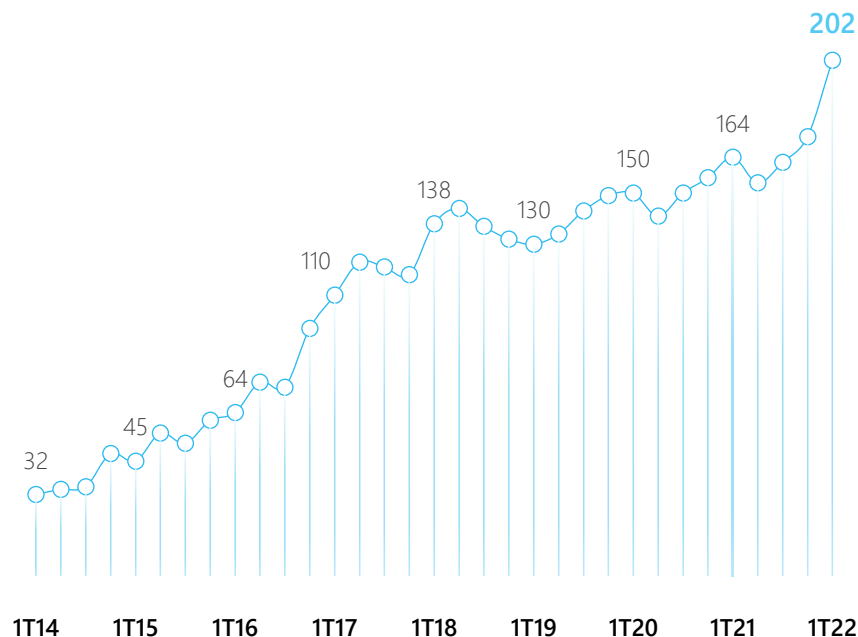
>> OTROS INGRESOS POR SEGUROS⁽¹⁾

MM€

- Vida-riesgo
- Puesta en equivalencia



Ingresos por seguros de vida-riesgo, MM€



> **Fuerte crecimiento en ingresos por seguros de vida-riesgo (+22,9% i.a. / +17,6% v.t.)** apoyado en el continuo crecimiento orgánico y la recuperación de ingresos de BV

> **La evolución de los ingresos por puesta en equivalencia** está afectada por la consolidación del 100% de BV y menores ingresos por puesta en equivalencia de SCA reflejando el impacto de la extensión del acuerdo comercial

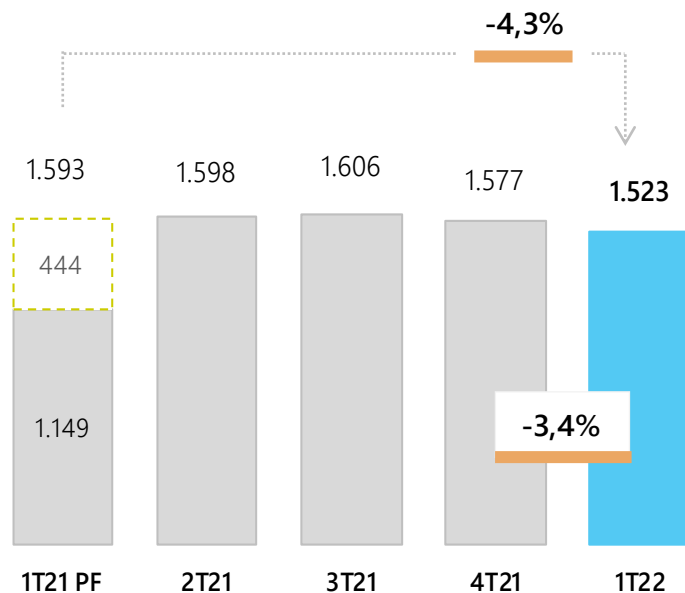
(1) Incluye ingresos de vida-riesgo y puesta en equivalencia de SCA y otras participaciones de bancaseguros. 1T21 PF incluyendo otros ingresos de seguros de BKIA. 1T22 afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022 (contribución positiva en ingresos por seguros de vida-riesgo y contribución negativa en ingresos por puesta en equivalencia).



Reducción significativa de los costes a medida que se materializan los ahorros de costes de personal

GASTOS RECURRENTE⁽¹⁾

MM€



| | 1T22, MM€ | % i.a. aj. ⁽²⁾ | % v.t. |
|------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| PERSONAL | 937 | -5,3% | -4,0% |
| GASTOS GENERALES | 391 | -7,2% | -3,2% |
| AMORTIZACIÓN | 195 | +7,1% | -0,5% |
| TOTAL | 1.523 | -4,3% | -3,4% |

- > **Menores costes recurrentes (-4,3% i.a. / -3,4% v.t.)** al materializarse los ahorros derivados de la reestructuración
- > **~90% de las salidas de personal ya completadas** a 1 de abril de 2022; se espera que la mayor parte de las salidas se hayan completado en julio de 2022
- > Se estima que **~80% de las sinergias de costes** acumuladas se hayan registrado **en 2022**
- > Los gastos en 1T están impactados por la **consolidación de BV y por factores estacionales (IBIs)**
- > **Ratio de eficiencia recurrente core (acum. 12M): 55,8%** (-38 pbs v.t.)

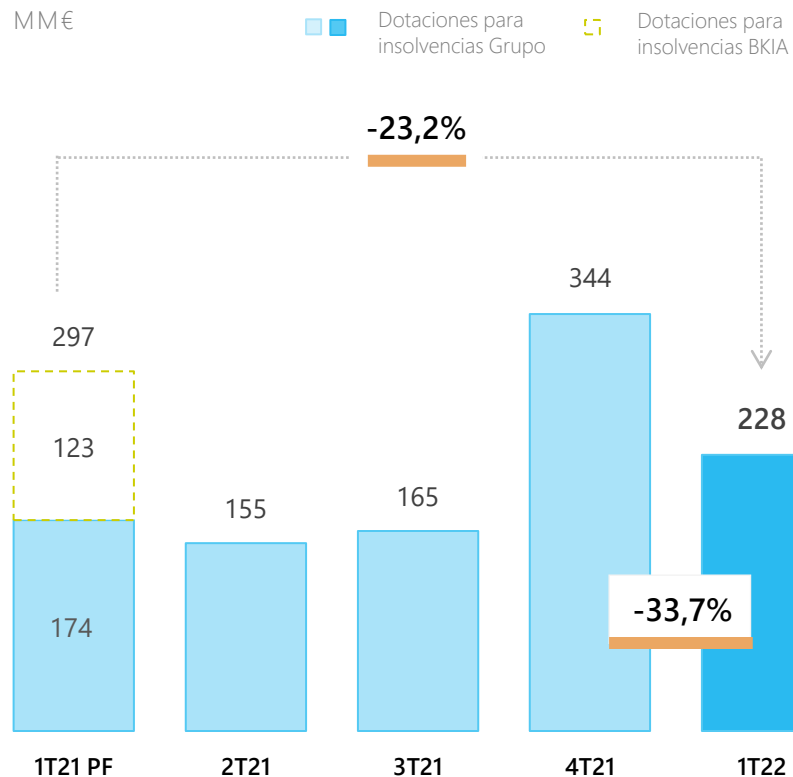
(1) 1T21 PF incluyendo BKIA. 1T22 afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

(2) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA.

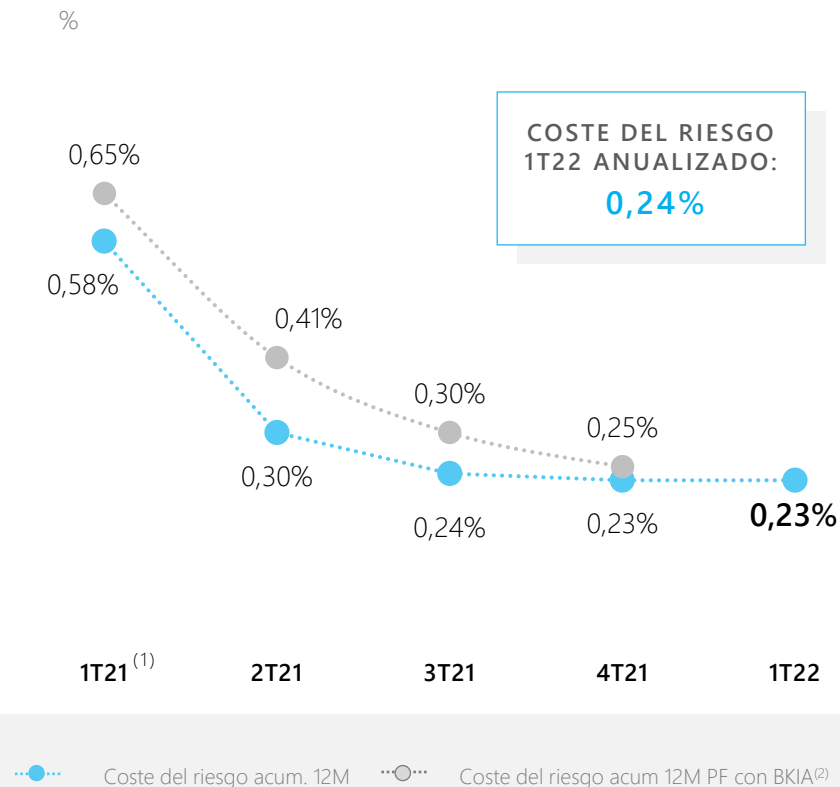


La amplia cobertura permite situar las dotaciones para insolvencias en línea con el *guidance*

»» DOTACIONES PARA INSOLVENCIAS



»» COSTE DEL RIESGO ACUM. 12M



- > Las dotaciones para insolvencias de 1T22 incluyen el impacto del nuevo escenario macro
- > Manteniendo un amplio colchón de fondo COVID de 1,2 mil MM€⁽³⁾
- > Coste del riesgo (acumulado 12M y anualizado) en línea con el *guidance*

Se reitera coste del riesgo 2022E: c.25 pbs

(1) Coste del riesgo acumulado 12 meses reportado de 1T21 excluyendo el impacto de BKIA en el denominador por consistencia con el numerador.

(2) 1T21-4T21 PF incluyen 12 meses de BKIA.

(3) Reserva COVID recalculada en 1T.

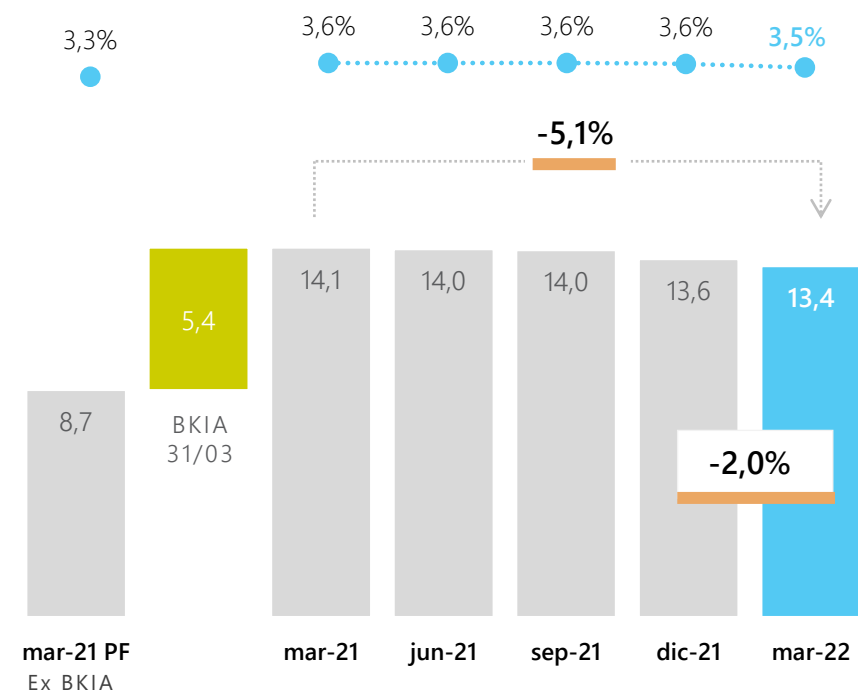


Reducción de la ratio de morosidad y cobertura aún más reforzada

» RATIO DE MORA (-0,1 pp v.t.) EN NIVELES HISTÓRICAMENTE BAJOS

Saldo dudoso del Grupo y ratio de morosidad⁽¹⁾, fin periodo en miles de MM€ y %

● Ratio morosidad ■ Saldo dudoso



RATIO DE MORA POR SEGMENTO, 1T22 % FIN DEL PERIODO

| | | | |
|-------------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| Hipotecas residenciales | 3,5% -9 pbs v.t. | Crédito al consumo | 4,2% -13 pbs v.t. |
| Financiación a empresas | 3,4% -2 pbs v.t. | Otros ⁽²⁾ | 3,5% -16 pbs v.t. |

EXPOSICIÓN NETA DE ADJUDICADOS DPV 1T22, % fin del periodo

2,2 mil MM€ -2,5% v.t.

RATIO DE COBERTURA⁽³⁾ 31 DE MARZO DE 2022

65%

+2 pp v.t.

- Reducción del saldo dudoso en variación i.a. y v.t. con la ratio de morosidad (-0,1 pp v.t) prácticamente estable en niveles de marzo 2021
- Sólida cobertura en 65% (fondo de provisiones de 8,6 mil MM€ incluyendo 1,2 mil MM€ de fondo COVID sin utilizar a cierre del 1T)
- 7% del total de los créditos ICO⁽⁴⁾ ya se han amortizado; del resto, 40% ya están amortizando principal a cierre del 1T y 91% lo harán a cierre del 2T
- ~97% de los créditos ICO en cartera sana⁽⁵⁾
- Exposición a Rusia no material⁽⁶⁾; la sólida cobertura y una gestión prudente del riesgo proporcionan confort para el futuro

(1) Incluye riesgos contingentes (657MM€ a finales de marzo 2022). (2) Incluye otras finalidades a personas físicas (excluyendo crédito al consumo), crédito al sector público y riesgos contingentes dudosos. (3) Ratio entre provisiones por deterioro de crédito a clientes y pasivos contingentes sobre total dudosos y pasivos contingentes. (4) Préstamos con calendario de pagos regulares; excluye productos como cuentas de crédito o confirming sin calendario preestablecido de pagos. (5) En stage 1 y 2 o ya repagados, sobre el importe total concedido. (6) Exposición a clientes residentes en Rusia de c.0,04% del libro de crédito.



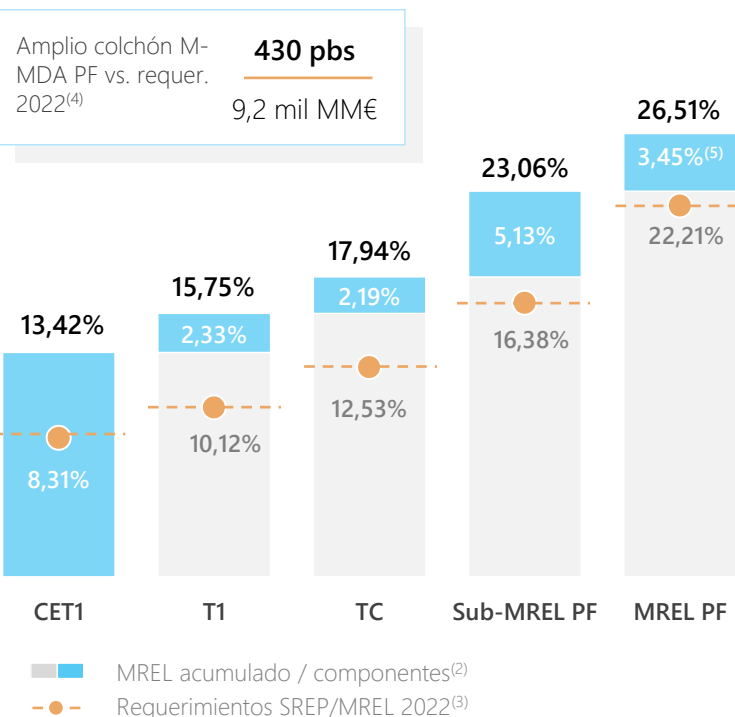
Amplia liquidez y cómoda posición de MREL

» SÓLIDAS MÉTRICAS DE LIQUIDEZ

Grupo, 31 de marzo de 2022

| | |
|-----------------------------------------------------------|-------------|
| Total activos líquidos | 171 mil MM€ |
| HQLAs | 170 mil MM€ |
| LCR fin del periodo ⁽¹⁾ NSFR fin del periodo | 315% 154% |
| % LTD | 89% |
| TLTRO III | 81 mil MM€ |
| Ratio de apalancamiento ⁽²⁾ | 5,2% |

» CÓMODA POSICIÓN DE MREL CON SÓLIDA SUBORDINACIÓN

MREL acumulado Grupo⁽²⁾ vs. requerimientos⁽³⁾, 31 marzo 2022 en % sobre APRs

EMISIONES 2022

1.000 MM€ 6NC5 Social SP
(Cupón 0,625%; MS+0,62%)

Emitido en enero 2022

**500 MM€ 6NC5 SNP**
(Cupón 3,5%; Gilt +2,1%)

Emitido en abril 2022

**1.000 MM€ 4NC3 SNP**
(Cupón 1,625%; MS+0,8%)

Emitido en abril 2022

PLAN DE FINANCIACIÓN 2022 FOCALIZADO EN RENOVAR VENCIMIENTOS⁽⁶⁾ Y DIVERSIFICAR LA BASE INVERSORA

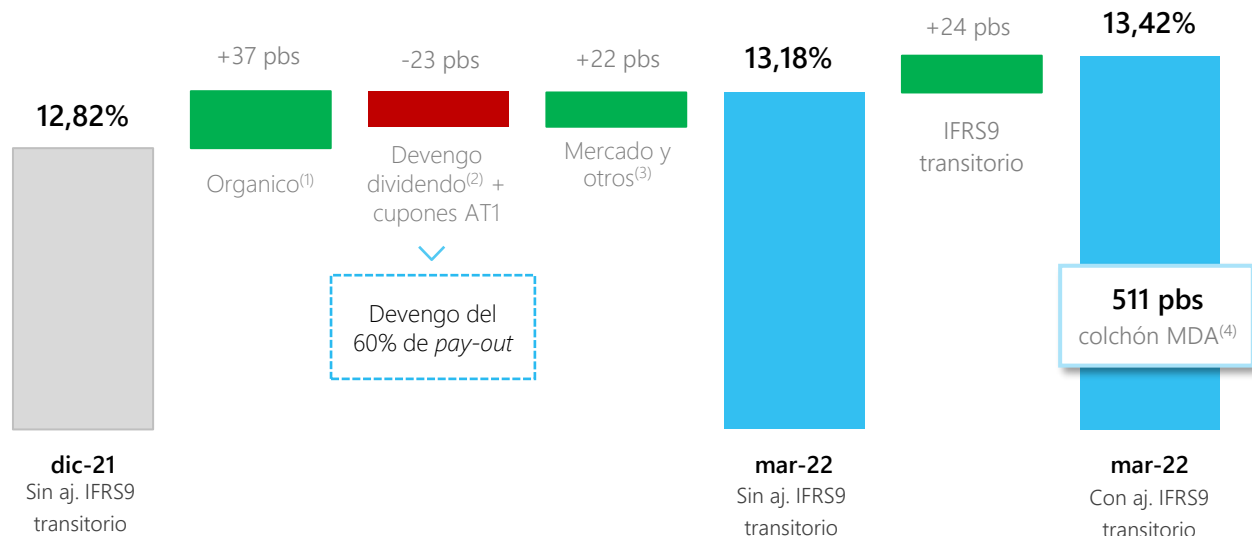
(1) Promedio del Grupo últimos 12 meses: 325%. (2) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9 con sub-MREL PF y MREL PF incluyendo 500MM€ y 1.000 MM€ de bonos SNP emitidos en abril 2022. El % MREL (Sub-MREL) sin considerar las emisiones de abril se sitúa en 25,8% (22,3%). (3) Requerimientos SREP recibidos el 23 de junio de 2021 con P2R de 1,65%. El colchón sistémico (O-SII) se sitúa en 0,375% en 2022, incrementándose a 0,50% en 2023. Requerimiento actual de MREL (sub-MREL) para Grupo CaixaBank recibido el 22 de febrero de 2022: 22,21% (16,38%) para 1 de enero 2022 y 23,93% (18,70%) para 1 de enero de 2024, ambos incluyendo el CBR. (4) En base al MREL PF y el requerimiento actual de 1 de enero de 2022 (22,21%). (5) Incluye SP elegible (3,43%) más otros (0,02%). (6) Los vencimientos pueden incluir emisiones a fecha de *call* o por pérdida de elegibilidad MREL de emisiones *bullet* en su último año de vida.



Sólida generación orgánica de capital apoyando una mayor remuneración

» CET1 MUY POR ENCIMA DE REQUERIMIENTOS Y OBJETIVOS

Evolución % CET1 y pbs

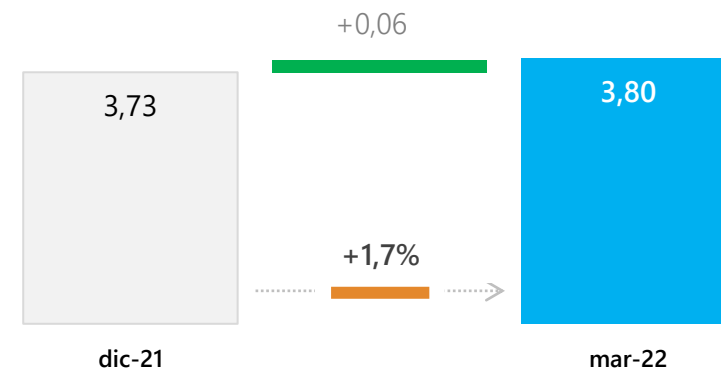


Miles de MM€

| | | | |
|------|-------|-------|-------|
| CET1 | 27,7 | 28,3 | 28,7 |
| APRs | 216,1 | 214,4 | 214,0 |

» EL BENEFICIO SUBYACENTE REFUERZA EL VALOR RECURRENTE PARA EL ACCIONISTA

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



Dividendo 2021 pagado en abril

0,1463€ DPA
50% payout⁽⁵⁾



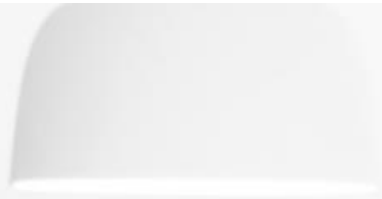
Política de dividendos 2022

50-60% payout
y recompra acciones⁽⁶⁾

(1) Excluyendo devengo de dividendos y cupón AT1. (2) Devengo de dividendo del 60% sobre el beneficio neto consolidado 1T22. (3) Incluye +20 pbs por traspaso de BKIA Vida a VidaCaixa. (4) Basado en SREP 2022. En 2022 el SREP de CET1 se sitúa en 8,31%, considerando el incremento del colchón sistémico (O-SII) a 0,375% en 2022 (vs. 0,25% en 2021). (5) Sobre el beneficio neto consolidado ajustado excluyendo extraordinarios de la fusión. (6) Recompra de acciones con el fin de acercar la ratio CET1 al objetivo interno. Sujeto a la aprobación regulatoria pertinente. Se espera comunicar mayor detalle durante el 2T22.



ANEXO



Datos clave del Grupo CaixaBank

1T22



| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Clientes (Total, en millones) | 20,4 |
| Activo total (miles de MM€) | 689,2 |
| Recursos de clientes (miles de MM€) | 619,9 |
| Crédito a la clientela (bruto, miles de MM€) | 353,4 |
| Cuota de mercado en créditos a hogares y empresas ⁽¹⁾ (España, %) | 24,0% |
| Cuota de mercado en crédito al consumo ⁽¹⁾ (España, %) | 20,1% |
| Cuota de mercado en fondos de inversión ⁽¹⁾ (España, %) | 24,6% |
| Cuota de mercado en planes de pensiones ⁽¹⁾ (España, %) | 33,9% |
| Cuota de mercado en ahorro a largo plazo ⁽¹⁾⁽²⁾ (España, %) | 29,6% |
| Cuota de mercado en tarjetas por facturación ⁽¹⁾ (España, %) | 32,4% |

FRANQUICIA LÍDER
EN BANCASEGUROS
-IBERIA



| | |
|-----------------------------------------------------------------|-------|
| Resultado neto atribuido al Grupo (1T22, MM€) | 707 |
| Ratio de morosidad (%) | 3,5% |
| Cobertura de la morosidad (%) | 65% |
| Activos líquidos totales (miles de MM€) | 171,2 |
| % LCR (fin de periodo) | 315% |
| Ratio CET1 ⁽³⁾ (%) | 13,4% |
| Capital Total ⁽³⁾ (%) | 17,9% |
| Exceso de CET1 sobre el requerimiento mínimo (MDA) (pbs) | 511 |
| MREL PF ⁽³⁾ (%) | 26,5% |

FORTALEZA
FINANCIERA



| | |
|----------------------------------------|-----------|
| DJSI - S&P Global | 86/100 |
| MSCI ESG ratings | AA Leader |
| CDP | A List |
| ISS ESG QualityScore: E S G | 11111 |

BANCA
RESPONSABLE



(1) Última información disponible. (2) Cuota de mercado combinada de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro. Los datos del sector son estimaciones internas en base a datos de INVERCO e ICEA. (3) Ratios incluyendo la aplicación del periodo transitorio IFRS9 con MREL PF incluyendo 500MM€ y 1.000 MM€ de bonos SNP emitidos en abril 2022. El % MREL (Sub-MREL) sin considerar las emisiones de abril se sitúa en 25,8% (22,3%).

Cuenta de resultados del Grupo

MM€

| | 1T22 | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Margen de intereses | 1.550 | 1.559 | 1.589 | 1.636 | 1.191 |
| Dividendos | 1 | 39 | 1 | 151 | |
| Puesta en equivalencia | 50 | 70 | 150 | 129 | 77 |
| Comisiones netas | 969 | 1.101 | 964 | 981 | 659 |
| Resultados de operaciones financieras | 144 | 90 | 50 | 38 | 42 |
| Ingresos y gastos de seguros | 202 | 172 | 162 | 154 | 164 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (140) | (466) | (88) | (268) | (70) |
| Margen bruto | 2.775 | 2.563 | 2.828 | 2.820 | 2.063 |
| Gastos recurrentes | (1.523) | (1.577) | (1.606) | (1.598) | (1.149) |
| Gastos extraordinarios | (8) | (99) | (49) | (1.930) | (40) |
| Margen de explotación | 1.244 | 888 | 1.172 | (708) | 874 |
| Dotaciones para insolvencias | (228) | (344) | (165) | (155) | (174) |
| Otras provisiones | (45) | (118) | (204) | (106) | (49) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (9) | 129 | (9) | (18) | 4.303 |
| Resultado antes de impuestos | 962 | 554 | 794 | (987) | 4.954 |
| Impuesto sobre Sociedades | (254) | (128) | (174) | 382 | (168) |
| Resultado después de impuestos | 708 | 426 | 620 | (605) | 4.785 |
| Minoritarios y otros | 1 | 2 | 0 | (0) | |
| Resultado atribuido al Grupo (reportado) | 707 | 425 | 620 | (605) | 4.786 |
| <i>Pro-memoria</i> | | | | | |
| 1T21-4T21 Resultado atribuido al Grupo aj. sin extraord. de la fusión | | 337 | 744 | 764 | 514 |

Cuenta de resultados del Grupo: 1T22 vs. 2021 proforma⁽¹⁾

MM€

| | 1T22 | 1T21-4T21 PF ⁽¹⁾ | | | |
|--------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
| Margen de intereses | 1.550 | 1.559 | 1.589 | 1.636 | 1.639 |
| Dividendos | 1 | 39 | 1 | 151 | 0 |
| Puesta en equivalencia | 50 | 70 | 150 | 129 | 89 |
| Comisiones netas | 969 | 1.101 | 964 | 981 | 941 |
| Resultados de operaciones financieras | 144 | 90 | 50 | 38 | 52 |
| Ingresos y gastos de seguros | 202 | 172 | 162 | 154 | 164 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (140) | (466) | (88) | (268) | (111) |
| Margen bruto | 2.775 | 2.563 | 2.828 | 2.820 | 2.774 |
| Gastos recurrentes | (1.523) | (1.577) | (1.606) | (1.598) | (1.593) |
| Gastos extraordinarios | (8) | 0 | | (1) | |
| Margen de explotación | 1.244 | 987 | 1.221 | 1.221 | 1.181 |
| Dotaciones para insolvencias | (228) | (344) | (165) | (155) | (297) |
| Otras provisiones | (45) | (182) | (73) | (80) | (72) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (9) | (32) | (12) | (18) | (20) |
| Resultado antes de impuestos | 962 | 429 | 971 | 968 | 792 |
| Impuesto sobre Sociedades | (254) | (91) | (227) | (204) | (212) |
| Resultado después de impuestos | 708 | 339 | 744 | 764 | 579 |
| Minoritarios y otros | 1 | 2 | 0 | (0) | 0 |
| Resultado atribuido al Grupo proforma | 707 | 337 | 744 | 764 | 580 |
| -Beneficio neto de Bankia (sin gastos extraordinarios) | | | | | (65) |
| +Extraordinarios de la fusión (CABK) | | 88 | (124) | (1.369) | 4.272 |
| Resultado atribuido al Grupo (reportado) | | 425 | 620 | (605) | 4.786 |

(1) Cuenta de resultados proforma comparable, incluyendo el resultado generado por Bankia previo a la fusión en 1T21 y excluyendo los extraordinarios asociados a la fusión.

Cuenta de resultados por segmento⁽¹⁾⁽²⁾

NUEVO DESGLOSE POR SEGMENTOS DESDE 1T22⁽²⁾

- **BANCARIO Y SEGUROS:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo fundamentalmente en España. En este negocio se incluye la mayor parte de la actividad y resultados de Bankia.
- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada fundamentalmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes de valor razonable de los activos y pasivos derivados de la combinación de negocios.
- **CENTRO CORPORATIVO:** incluye las participadas asignadas al segmento "Participaciones" en el reporte anterior (i.e. Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes, así como Erste Group Bank hasta su desinversión en 4T21). Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación. Adicionalmente, el exceso de capital del Grupo se asigna al Centro Corporativo, calculado como la diferencia entre el patrimonio total del Grupo y el capital destinado a Bancario y Seguros, BPI y participadas en el centro corporativo⁽³⁾. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos operativos de cada segmento incluyen tanto gastos directos como indirectos, los cuales se asignan en base a criterios internos. En concreto, los gastos de carácter corporativo a nivel de Grupo se asignan al Centro Corporativo.

| MM€ | Bancaseguros | | | BPI | | | Centro corporativo | | |
|-----------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|------------|--------------|---------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 1T22 | % i.a. aj. ⁽¹⁾ | % v.t. aj. ⁽¹⁾ | 1T22 | i.a. | v.t. | 1T22 | % i.a. aj. ⁽¹⁾ | % v.t. aj. ⁽¹⁾ |
| Margen de intereses | 1.435 | -6,7% | -0,8% | 112 | 0,6% | -0,7% | 2 | | |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 44 | -28,9% | -22,9% | 5 | -9,5% | -28,9% | 2 | -91,1% | -95,8% |
| Comisiones netas | 897 | 2,3% | -11,8% | 71 | 11,8% | -15,0% | | | |
| Resultados de operaciones financieras | 119 | | 36,8% | 9 | -5,1% | | 16 | | |
| Ingresos y gastos de seguros | 202 | 22,9% | 17,6% | | | | | | |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (120) | 22,9% | -74,4% | (19) | 46,3% | | | | |
| Margen bruto | 2.578 | -0,3% | 11,6% | 178 | 0,6% | -14,6% | 19 | 97,9% | -57,1% |
| Gastos recurrentes | (1.394) | -4,7% | -4,3% | (114) | 1,5% | 9,6% | (15) | -16,2% | -4,6% |
| Gastos extraordinarios | (8) | | | | | | | | |
| Margen de explotación | 1.176 | 4,6% | 37,9% | 64 | -1,2% | -39,0% | 4 | | -85,0% |
| Dotaciones para insolvencias | (262) | -16,0% | -15,2% | 34 | | | | | |
| Otras provisiones | (45) | -37,1% | -72,0% | (0) | -93,8% | | | | |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y | (9) | -52,9% | -87,7% | 0 | -70,1% | | | | |
| Resultado antes de impuestos | 860 | 19,2% | | 98 | 23,8% | | 4 | | -94,5% |
| Impuestos | (224) | 12,1% | | (29) | 39,9% | | (1) | | |
| Minoritarios y otros | 1 | | -26,1% | | | | | | |
| Resultado atribuido al Grupo | 635 | 21,7% | | 69 | 18,1% | | 3 | | -96,2% |

(1) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA y excluyendo impactos de M&A extraordinarios; % v.t. vs. 4T21 PF excluyendo extraordinarios de M&A.

(2) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

(3) La asignación de capital a estos negocios y a las participadas considera tanto el consumo de fondos propios (al 11,5% de los APRs) como las deducciones aplicables.

Segmento bancaseguros (I/II): Cuenta de resultados⁽¹⁾

MM€

| | 1T22 | 1T21-4T21 PF ⁽²⁾ | | | |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
| Margen de intereses | 1.435 | 1.447 | 1.484 | 1.530 | 1.539 |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 44 | 57 | 95 | 63 | 62 |
| Comisiones netas | 897 | 1.017 | 890 | 915 | 877 |
| Resultados de operaciones financieras | 119 | 87 | 39 | 34 | 42 |
| Ingresos y gastos de seguros | 202 | 172 | 162 | 154 | 164 |
| Otros ingresos y gastos | (120) | (470) | (91) | (242) | (98) |
| Margen bruto | 2.578 | 2.310 | 2.579 | 2.452 | 2.587 |
| Gastos recurrentes | (1.394) | (1.457) | (1.474) | (1.471) | (1.462) |
| Gastos extraordinarios | (8) | | | | |
| Margen de explotación | 1.176 | 853 | 1.105 | 981 | 1.125 |
| Dotaciones para insolvencias | (262) | (309) | (151) | (148) | (312) |
| Otras provisiones | (45) | (161) | (63) | (75) | (72) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (9) | (76) | (12) | (19) | (20) |
| Resultado antes de impuestos | 860 | 307 | 879 | 740 | 721 |
| Impuestos | (224) | (84) | (217) | (200) | (200) |
| Minoritarios y otros | 1 | 2 | 0 | 1 | 0 |
| Resultado neto | 635 | 221 | 662 | 540 | 522 |

(1) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

(2) Cuenta de resultados proforma incluyendo los resultados de BKIA pre-fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión.

Segmento bancaseguros (II/II):

Contribución de seguros a la PyG proforma de bancaseguros⁽¹⁾⁽²⁾

MM€

| | 1T22 | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Margen de intereses | 93 | 84 | 81 | 79 | 81 |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 42 | 51 | 89 | 58 | 59 |
| Comisiones netas | (28) | 28 | 2 | (4) | (9) |
| Resultados de operaciones financieras | 26 | 1 | 4 | 1 | 2 |
| Ingresos y gastos de seguros | 201 | 170 | 162 | 157 | 164 |
| Otros ingresos y gastos | (0) | (2) | 0 | 0 | 0 |
| Margen bruto | 334 | 331 | 337 | 292 | 296 |
| Gastos recurrentes | (62) | (42) | (37) | (37) | (38) |
| Gastos extraordinarios | (2) | | | | |
| Margen de explotación | 271 | 289 | 300 | 255 | 258 |
| Dotaciones para insolvencias | | | | | |
| Otras provisiones | | | | | |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | | | | | |
| Resultado antes de impuestos | 271 | 289 | 300 | 255 | 258 |
| Impuestos | (70) | (70) | (63) | (57) | (59) |
| Resultado neto | 201 | 219 | 238 | 198 | 199 |

(1) 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.

(2) No incluye las comisiones pagadas por SegurCaixa Adeslas, BKIA Vida (antes de consolidar al 100% desde 1 de enero de 2022) y Sa Nostra al negocio de bancaseguros por la comercialización de seguros.

Segmento BPI: Cuenta de resultados⁽¹⁾

| MM€ | 1T22 | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Margen de intereses | 112 | 113 | 111 | 112 | 112 |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 5 | 7 | 5 | 7 | 6 |
| Comisiones netas | 71 | 84 | 74 | 67 | 64 |
| Resultados de operaciones financieras | 9 | 0 | (2) | 3 | 9 |
| Ingresos y gastos de seguros | | | | | |
| Otros ingresos y gastos | (19) | 4 | 4 | (19) | (13) |
| Margen bruto | 178 | 209 | 193 | 170 | 177 |
| Gastos recurrentes | (114) | (104) | (116) | (110) | (113) |
| Gastos extraordinarios | | 0 | | (1) | |
| Margen de explotación | 64 | 104 | 76 | 59 | 64 |
| Dotaciones para insolvencias | 34 | (35) | (13) | (7) | 15 |
| Otras provisiones | (0) | (21) | (10) | (5) | (1) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | 0 | (7) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado antes de impuestos | 98 | 42 | 53 | 47 | 79 |
| Impuestos | (29) | (10) | (12) | (10) | (21) |
| Minoritarios y otros | | | | | |
| Resultado neto | 69 | 32 | 41 | 36 | 58 |

(1) Las series históricas han sido re-expresadas con fines comparativos.

Centro Corporativo: Cuenta de resultados

| MM€ | 1T22 | 1T21-4T21 PF ⁽¹⁾ | | | |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------|------------|------------|
| | | 4T21 | 3T21 | 2T21 | 1T21 |
| Margen de intereses | 2 | (1) | (6) | (6) | (12) |
| Dividendos y puesta en equivalencia | 2 | 44 | 49 | 211 | 21 |
| Comisiones netas | | | | | |
| Resultados de operaciones financieras | 16 | 2 | 12 | 1 | 1 |
| Ingresos y gastos de seguros | | | | | |
| Otros ingresos y gastos | | | | (8) | |
| Margen bruto | 19 | 45 | 56 | 198 | 10 |
| Gastos recurrentes | (15) | (16) | (16) | (17) | (18) |
| Gastos extraordinarios | | | | | |
| Margen de explotación | 4 | 30 | 39 | 181 | (8) |
| Dotaciones para insolvencias | | | | | |
| Otras provisiones | | | | | |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | | 51 | | | |
| Resultado antes de impuestos | 4 | 81 | 39 | 181 | (8) |
| Impuestos | (1) | 4 | 3 | 6 | 8 |
| Minoritarios y otros | | | | | |
| Resultado neto | 3 | 84 | 42 | 187 | 0 |

(1) Cuenta de resultados proforma incluyendo BKIA pre-fusión en 1T21 y excluyendo extraordinarios de la fusión.

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

» CUENTA DE RESULTADOS: 1T22

MM€

| | 1T22 |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Margen de intereses | 1.435 |
| Comisiones netas | 897 |
| Ingresos y gastos de seguros | 202 |
| Resultados de operaciones financieras | 119 |
| Dividendos | 1 |
| Puesta en equivalencia | 37 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (120) |
| Margen bruto | 2.571 |
| Gastos recurrentes | (1.409) |
| Gastos extraordinarios | (8) |
| Margen de explotación | 1.155 |
| Dotaciones para insolvencias | (262) |
| Otras provisiones | (45) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (9) |
| Resultado antes de impuestos | 838 |
| Impuestos, minoritarios y otros | (220) |
| Resultado neto | 618 |

DESGLOSE COMISIONES POR PRINCIPALES CATEGORÍAS: 1T22

MM€

| | | % v.t. | % i.a. aj. ⁽¹⁾ |
|-----------------------------|------------|--------|---------------------------|
| Bancarias recurrentes | 431 | -10,1% | -4,5% |
| Gestión de activos | 328 | -14,2% | +9,5% |
| Comercialización de seguros | 87 | -13,6% | +1,9% |
| Banca mayorista | 52 | -5,8% | +23,9% |

(1) % i.a. vs. 1T21 PF incluyendo BKIA. 1T22 afectado por la consolidación del 100% de BKIA Vida desde el 1 de enero de 2022.

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

RECURSOS DE CLIENTES

Desglose, miles de MM€

| | 31 mar 22 | % v.a. |
|----------------------------------------|--------------|--------------|
| I. Recursos en balance | 423,7 | 0,5% |
| Ahorro a la vista | 333,4 | 0,9% |
| Ahorro a plazo ⁽¹⁾ | 23,0 | -9,1% |
| Seguros | 63,2 | 0,6% |
| <i>de los cuales unit linked</i> | 15,8 | 1,4% |
| Cesión temporal activos y otros | 4,2 | 26,8% |
| II. Activos bajo gestión | 146,7 | -3,2% |
| Fondos de inversión | 100,1 | -3,4% |
| Planes de pensiones | 46,6 | -2,8% |
| III. Otros recursos gestionados | 8,8 | 37,2% |
| Total recursos de clientes | 579,2 | -0,1% |

CARTERA DE CRÉDITO

Desglose, miles de MM€

| | 31 mar 22 | % v.a. |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| I. Crédito a particulares | 167,7 | -1,3% |
| Adquisición de vivienda | 125,2 | -1,2% |
| Otras finalidades | 42,4 | -1,7% |
| <i>de los que crédito al consumo⁽²⁾</i> | 17,3 | 0,5% |
| II. Crédito a empresas | 137,7 | 0,6% |
| Crédito a particulares y empresas | 305,4 | -0,4% |
| III. Sector público | 19,8 | 5,8% |
| Crédito total | 325,2 | -0,1% |
| Cartera sana | 313,1 | 0,0% |

(1) Incluye títulos de deuda minorista.

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

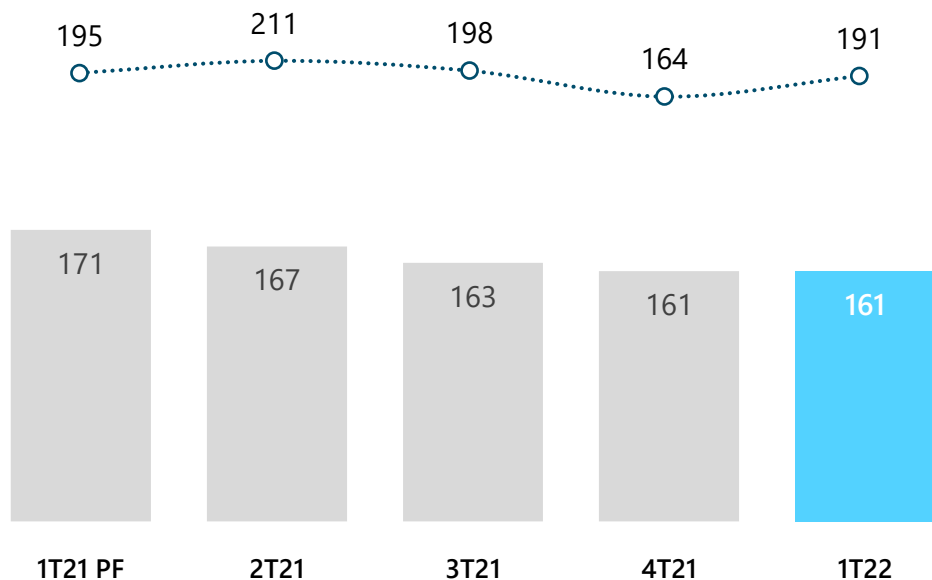


Tipos del crédito y vencimientos de financiación mayorista

» TIPOS DEL CRÉDITO

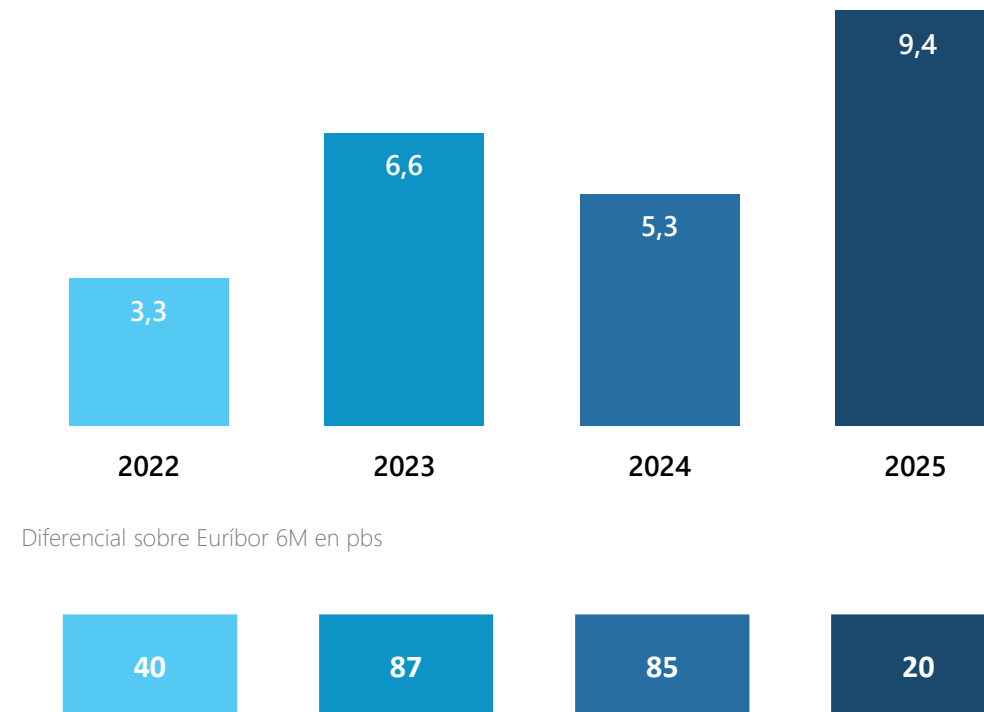
Tipo *front book* del Grupo (sin BPI) y tipo *back-book*⁽¹⁾ del Grupo, en pbs

...○... FB
■ BB



» VENCIMIENTOS DE FINANCIACIÓN MAYORISTA

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



Diferencial sobre Euríbor 6M en pbs



- (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. 1T21 PF incluye Bankia.
- (2) Vencimientos legales. Este dato ilustra el impacto de las emisiones mayoristas en los costes de financiación del *Banking Book* de CaixaBank.

Créditos con garantía pública

CARTERA CREDITICIA Y CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA

Crédito a la clientela (bruto), en miles de MM€ y desglose en % del total, a 31 de marzo de 2022

| | | d/q con garantía pública ⁽¹⁾ , % |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|
| I. Crédito a particulares | 182,9 | 0,7% |
| Adquisición de vivienda | 138,7 | - |
| Otras finalidades | 44,3 | 3,1% |
| II. Crédito a empresas | 148,6 | 13,4% |
| Particulares y empresas | 331,5 | 6,4% |
| III. Sector público | 21,9 | 0,0% |
| Crédito total | 353,4 | 6,0% |
| Pro-memoria | | |
| Total crédito con garantía hipotecaria | 50% | 60% Colateralizado |
| Total crédito con garantía pública ⁽¹⁾ | 6% | |
| Total crédito con otras garantías | 3% | |

CRÉDITOS CON GARANTÍA PÚBLICA⁽¹⁾

Saldo vivo a 31 de marzo de 2022, en miles de MM€

| | Total | d/q España (ICO) |
|-------------------------------|-------------|------------------|
| Crédito a particulares | 1,4 | 1,3 |
| Otros créditos a particulares | 1,4 | 1,3 |
| Créditos a empresas | 19,9 | 18,8 |
| Sector público | 0,0 | 0,0 |
| TOTAL | 21,3 | 20,1 |

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



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

» CLASIFICACIÓN POR STAGES DE CRÉDITO BRUTO Y PROVISIONES

Grupo, a 31 de marzo de 2022, miles de MM€

Exposición de la cartera crediticia

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | TOTAL |
|---------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
| Crédito | 310,5 | 30,2 | 12,7 | 353,4 |
| Riesgos contingentes | 25,2 | 1,7 | 0,7 | 27,5 |
| Total crédito y riesgos contingentes | 335,6 | 31,9 | 13,4 | 380,9 |

Provisiones

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | TOTAL |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Crédito | (1,0) | (1,5) | (5,7) | (8,3) |
| Riesgos contingentes | (0,0) | (0,1) | (0,3) | (0,4) |
| Total crédito y riesgos contingentes | (1,0) | (1,6) | (6,0) | (8,6) |



» CRÉDITOS REFINANCIADOS

Grupo, a 31 de marzo de 2022, miles de MM€

| | Total | De los cuales: dudosos |
|-----------------------------|-------------|---------------------------|
| Particulares ⁽¹⁾ | 5,9 | 4,2 |
| Empresas | 5,9 | 2,8 |
| Sector público | 0,2 | 0,0 |
| Total | 12,0 | 7,1 |
| Provisiones | 2,9 | 2,6 |

(1) Incluye autónomos.

Proyecciones macroeconómicas – España y Portugal

| |  ESPAÑA | | | | |  PORTUGAL | | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|---------------------|
| | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E | Δ Acum. 2022-24E | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E | Δ Acum. 2022-24E |
| Escenario central | | | | | | | | | | |
| PIB real (% i.a.) | 5,1 | 4,2 | 3,8 | 2,2 | 10,5 | 4,9 | 4,2 | 2,8 | 2,0 | 9,3 |
| Tasa de paro (% , promedio anual) | 14,8 | 13,6 | 12,5 | 11,5 | -3,3 | 6,6 | 6,7 | 6,5 | 6,2 | -0,4 |
| Precio de la vivienda (% i.a.) | 2,1 | 3,5 | 3,2 | 3,7 | 10,7 | 9,4 | 7,1 | 2,2 | 2,8 | 12,4 |
| <ul style="list-style-type: none"> Las tensiones relacionadas con el conflicto Rusia-Ucrania disminuyen desde principios de la segunda mitad de 2022 A pesar de los altos precios de la energía y el aumento de la incertidumbre, la actividad se apoya en inversiones asociadas a las inversiones NGEU, la recuperación del sector turístico y los ahorros acumulados durante los confinamientos de 2020 Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 2T23 | | | | | | | | | | |
| Escenario de riesgo | | | | | | | | | | |
| PIB real (% i.a.) | 5,1 | 2,8 | 2,7 | 1,8 | 7,5 | 4,9 | 2,3 | 1,7 | 1,7 | 5,8 |
| Tasa de paro (% , promedio anual) | 14,8 | 16,5 | 16,1 | 15,0 | 0,2 | 6,6 | 7,5 | 7,2 | 7,1 | 0,5 |
| Precio de la vivienda (% i.a.) | 2,1 | 1,5 | 0,6 | 1,7 | 3,8 | 9,4 | -0,7 | -0,5 | 1,5 | 0,3 |
| <ul style="list-style-type: none"> Aparecen nuevas variantes más resistentes a las vacunas y se precisara reinstaurar medidas para restringir la movilidad La actividad retrocede a principios de 2022 y la recuperación posterior es mucho más modesta Los niveles de PIB pre-COVID se alcanzan en 2024 | | | | | | | | | | |
| Escenario extremo | | | | | | | | | | |
| PIB real (% i.a.) | 5,1 | -3,7 | -0,6 | 4,1 | -0,4 | 4,9 | -0,6 | -1,6 | 0,5 | -1,7 |
| Tasa de paro (% , promedio anual) | 14,8 | 20,2 | 21,6 | 18,4 | 3,4 | 6,6 | 9,7 | 9,4 | 8,9 | 2,4 |
| Precio de la vivienda (% i.a.) | 2,1 | -5,5 | -3,6 | 2,1 | -7,0 | 9,4 | -5,0 | -5,2 | 0,9 | -9,1 |
| <ul style="list-style-type: none"> Una nueva ola global 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 | | | | | | | | | | |
| Escenario favorable | | | | | | | | | | |
| PIB real (% i.a.) | 5,1 | 7,1 | 5,0 | 1,9 | 14,5 | 4,9 | 6,1 | 3,7 | 2,6 | 12,9 |
| Tasa de paro (% , promedio anual) | 14,8 | 12,8 | 10,9 | 10,8 | -4,0 | 6,6 | 5,9 | 5,4 | 5,3 | -1,3 |
| Precio de la vivienda (% i.a.) | 2,1 | 5,1 | 6,5 | 4,6 | 17,1 | 9,4 | 8,3 | 6,1 | 3,7 | 19,2 |
| <ul style="list-style-type: none"> La pandemia pasa a estar rápidamente bajo control en todo el mundo Los riesgos al alza se materializan: mayor impacto de los fondos NGEU (frente al caso base), los cuellos de botella en la cadena suministro se resuelven más rápido de lo esperado | | | | | | | | | | |



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⁾ |
|  25 de abril de 2022 | A- | A-2 | estable | A- | AA+ stable ⁽²⁾ |
|  2 de septiembre de 2021 | BBB+ | F2 | estable | A- | |
|  29 de marzo de 2022 | A | R-1 (bajo) | estable | A | AAA ⁽³⁾ |

(1) A 24 de agosto de 2021.
 (2) A 28 de marzo de 2022.
 (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. |
| Aj. Transitorios | Ajustes Transitorios. |
| 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. |
| BCE | Banco Central Europeo. |
| BFA | Banco de Fomento Angola. |
| BV | Bankia Vida. |
| CA | Coste amortizado. |
| CBR | <i>Combined Buffer Requirements</i> . |
| CET1 | <i>Common Equity Tier 1</i> . |
| CIB | Corporate & Institutional Banking. |
| 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. |

Glosario (II/M)

| 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> . |
| 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> . |
| 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). |
| 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. |

Glosario (III/V)

| Término | Definición |
|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| IBIs | Impuestos de Bienes Inmuebles. |
| 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 <i>core</i> | 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). |
| 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> . |
| 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. |
| 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> . |
| NPS | <i>Net Promoter Score</i> . |

Glosario (IV/V)

| Término | Definición |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NSFR | <i>Net Stable Funding Ratio</i> : Ratio de financiación estable neto. |
| P2R | <i>Pillar 2 Requirement</i> . |
| PyMEs | Pequeñas y Medianas Empresas. |
| O-SII | <i>Other systemically important institution</i> . |
| ONGs | Organizaciones No Gubernamentales. |
| <i>Payout</i> | Cociente entre: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos; • Resultado atribuido al Grupo. |
| Pbs | Puntos básicos. |
| PF | Pro Forma. |
| Pp | Puntos porcentuales. |
| 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. |
| 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). |

Glosario (V/M)

| Término | Definición |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| SCA | SegurCaixa Adeslas. |
| 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> . |
| 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

