



Junta General Ordinaria de Accionistas

José Ignacio Goirigolzarri

8 de abril de 2022

Muy buenos días, señoras y señores accionistas.

Bon dia.

En primer lugar, quiero reiterarles mi agradecimiento por su asistencia a esta junta general ordinaria de accionistas, tanto a las personas que nos acompañan de forma presencial como a aquellos que nos siguen por vía telemática.

La celebración de una junta general es siempre un encuentro muy importante para una organización.

Pero, además, para este consejo y para todo el equipo de CaixaBank, esta es una reunión muy especial porque presentamos ante ustedes las primeras cuentas de CaixaBank tras la fusión.

Sin embargo, es inevitable empezar refiriéndome a la invasión de Ucrania y a los tremendos efectos en vidas humanas que estamos viendo.

Resultaba inimaginable que esto pudiera suceder en Europa en la tercera década del siglo XXI, pero desgraciadamente es una realidad.

Más allá de las importantes consecuencias geoestratégicas y económicas, nos encontramos ante un drama humano con miles de víctimas mortales y millones de personas desplazadas.

Y, como no podía ser de otra forma, desde CaixaBank estamos prestando nuestra colaboración para ayudar a las personas afectadas por la guerra.

- En el ámbito bancario, hemos facilitado las transferencias sin coste hacia Ucrania, y, asimismo, los clientes de bancos ucranianos podrán utilizar gratis los cajeros de CaixaBank.
- En el ámbito de la acción solidaria, hemos puesto en marcha una plataforma de donativos en colaboración con distintas ONG.

- La red de voluntarios de CaixaBank en todo el territorio también ha puesto en marcha iniciativas de ayuda humanitaria, tanto en la recogida de medicamentos como de productos de primera necesidad.
- Y más recientemente hemos fletado diez autobuses para traer a España a más de 400 personas que huyendo de la guerra buscan una nueva esperanza.

En definitiva, nuestra entidad, sus empleados y voluntarios, han vuelto a demostrar una vez más nuestra vocación social de ayuda y apoyo a los más necesitados.

Estamos profundamente orgullosos de pertenecer a esta entidad y profundamente agradecidos a todos los que están colaborando en estas iniciativas.

Deseamos que el conflicto finalice cuanto antes, pero mientras tanto seguiremos aportando nuestra ayuda allí donde hoy es tan necesaria y urgente.

Retomando el orden del día de esta junta general, me gustaría estructurar mi intervención en tres apartados:

- En el primero haré una breve valoración de lo que ha sido el año 2021.
- Seguidamente, me referiré a nuestro modelo de gestión.
- Y terminaré compartiendo con todos ustedes unas reflexiones sobre el ejercicio 2022.

Tras mi presentación nuestro consejero delegado analizará en profundidad la evolución de los negocios y de las cuentas del año que presentamos para su consideración.

Como les decía, presentamos las primeras cuentas tras la fusión.

Una operación que nos ha posicionado como el principal grupo financiero en nuestro país y que cuenta con la confianza de más 20 millones de clientes en España y Portugal.

Desde un punto de vista financiero, la fusión nos ha permitido alcanzar los tres objetivos que nos marcamos hace un año: dotarnos de tamaño crítico, mantener una fuerte solidez financiera y, en tercer lugar, alcanzar un modelo de rentabilidad sostenible.

Pero nuestros objetivos van más allá de las métricas financieras. Tenemos una ambición mayor. Y esta ambición no es otra que la de liderar la transformación de nuestro sector.

Y esta transformación queremos hacerla, además, con un modelo de banca único, muy cercano a la sociedad, a las familias y a las empresas.

Para conseguir este objetivo, el primer paso era completar la fusión.

Si algo me ha enseñado mi experiencia en fusiones a lo largo de mi vida profesional es que es absolutamente clave imprimir una gran velocidad en todos los procesos de integración.

Si nos metemos en el túnel del tiempo, la primera junta general de accionistas tras el cierre legal de la fusión fue el 14 de mayo del pasado año. Entonces teníamos una planificación de la integración.

No ha pasado ni un año y el cambio ha sido extraordinario y hoy estamos presentando una realidad.

Una entidad única y un proceso de integración tremendamente exitoso.

Integración que a lo largo de los últimos meses ha ido cumpliendo los distintos hitos programados:

- El 1 de julio se firmó el acuerdo laboral de integración con las representaciones sindicales que, entre otras cuestiones, contemplaba las salidas voluntarias de 6.452 personas, las cuales se están llevando a cabo de forma ordenada y escalonada.

A fecha de hoy, ya se han realizado el 86% de estas salidas.

- Del 12 al 15 de noviembre tuvimos una integración tecnológica impecable. Tenía una gran complejidad ya que se trataba de integrar a 7,6 millones de clientes. Un traspaso de información de 2.500 millones de documentos digitalizados.
- En el mes de diciembre comenzamos con la integración de la red de oficinas, integración que ya se ha completado en un 80%.
- Y en paralelo, en los últimos meses del año pasado y primera parte de este año, terminamos también la reordenación de las alianzas con nuestros socios.

Como pueden observar, han sido muchos y muy importantes los hitos que hemos superado.

Y hoy podemos decir con humildad, pero también con orgullo, que hemos completado en tiempo récord la mayor integración de la historia bancaria de España.

Como ocurre en todas las fusiones, en el proceso de integración de sistemas y oficinas nuestros índices de calidad de servicio se deterioraron como consecuencia de la necesaria adaptación de parte de nuestra clientela a los nuevos procesos.

Esto impactó fundamentalmente en las zonas más afectadas por la integración por tener un mayor nivel de solape.

Además, desafortunadamente, coincidió con una nueva ola de la variante ómicron del virus.

En este sentido, quiero compartir con todos ustedes la excelente respuesta de todo nuestro equipo en la red de oficinas en aquellos complejos momentos.

Gracias a ese esfuerzo, los índices de calidad han mostrado una clara mejoría y están ya apuntando a su normalización.

Y este esfuerzo en llevar a cabo la integración ha sido compatible con el mantenimiento del foco en el negocio.

Hemos mantenido un fuerte músculo comercial y hemos gestionado la calidad del activo y la solidez del balance de forma notable, tanto en España como en BPI en Portugal.

Gracias a este gran trabajo de todo el equipo en un año tan complejo, alcanzamos un beneficio contable de 5.226 millones de euros que, excluyendo los resultados extraordinarios de la fusión, nos deja un resultado atribuible de 2.359 millones de euros.

Un resultado recurrente que es un 71% superior al del ejercicio anterior.

No voy a entrar en el análisis de estos resultados porque nuestro consejero delegado lo hará a continuación con gran detenimiento.

Dada esta evolución, y tras el anuncio del Banco Central Europeo de no extender su recomendación sobre reparto de dividendos, hemos podido normalizar nuestra política de remuneración al accionista.

El consejo de administración acordó proponer a esta junta general de accionistas la distribución de un dividendo en efectivo de 0,1463 euros brutos por acción con cargo a los beneficios del ejercicio 2021.

Este dividendo se abonará en el segundo trimestre de este año, si así lo aprueban ustedes, señoras y señores accionistas.

Con el pago de este dividendo, el importe de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2021 será de 1.179 millones de euros, equivalente al 50% sobre el resultado consolidado ajustado por los impactos extraordinarios de la fusión con Bankia.

Además, el consejo también acordó la política de dividendos para el ejercicio 2022 consistente en una distribución en efectivo entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado.

Y, adicionalmente, el consejo ha manifestado la intención de CaixaBank, sujeta a la aprobación regulatoria apropiada, de implementar un programa de recompra de acciones (*share buy-back*) durante el año fiscal 2022 con el objetivo de acercar la ratio de CET1, que es el capital de mayor calidad, a nuestro objetivo interno.

Todas estas propuestas, señoras y señores accionistas, están encaminadas a mejorar la retribución que todos ustedes van a percibir.

A lo que hay que añadir la buena evolución del precio de nuestra acción.

De hecho, desde el anuncio de nuestra fusión la acción de CaixaBank se ha revalorizado un 73%, que compara muy favorablemente con el Índice de Bancos Europeos, que lo hizo en un 42%, o con el IBEX cuyo incremento fue del 21%.

Por su lado, en lo que llevamos de año nuestra acción se ha revalorizado en un 31%, mientras que los bancos europeos han caído un 14% y el IBEX un 3,4%.

Me gustaría pasar ahora a la segunda parte de mi presentación referida a nuestro modelo de gestión.

Como les he comentado, nuestro objetivo es liderar la transformación de la banca española. Y para ello trabajamos con un modelo que busca la sostenibilidad de nuestro proyecto.

Un modelo que parte de la base de que para que los resultados financieros sean sostenibles, y así ofrecer a todos nuestros accionistas una rentabilidad apropiada y duradera, debemos conseguirlos con una atención excelente a todos los *stakeholders*.

Porque la sostenibilidad de un proyecto no se sustenta sólo en los resultados financieros, sino también en cómo se consiguen.

Nuestro modelo de gestión se fundamenta en cuatro pilares clave que son:

- Un excelente gobierno corporativo.
- Unos clientes satisfechos que son la base de nuestro negocio y la justificación de nuestro proyecto.
- Lo cual sólo es posible gracias a un equipo comprometido con el proyecto y con los valores de CaixaBank.

- Y todo ello desde un fuerte compromiso con la sociedad a la que servimos.

Comenzando por el gobierno corporativo, creo firmemente que un gobierno corporativo excelente es condición necesaria para la sostenibilidad de un proyecto.

Puedo asegurarles que ustedes, señoras y señores accionistas, cuentan con un consejo excelente, con curriculums brillantes y complementarios, con una enorme experiencia y con una representación del 60% de consejeros independientes.

De igual forma, me gustaría destacar que el 40% del consejo está formado por mujeres con una gran trayectoria profesional.

Hoy tenemos la más alta calificación dada por la agencia ISS, que es la agencia internacional de *proxys* más importante del mundo, en las tres dimensiones: medioambiental, social y de gobernanza.

Y hemos logrado la certificación del Índice de Buen Gobierno Corporativo emitida por AENOR, obteniendo la máxima calificación.

Nuestro objetivo es mantener estos niveles de máxima exigencia. Porque, repito, no es posible construir un proyecto excelente sostenible en el tiempo si no se basa en un excelente gobierno corporativo.

En línea con este objetivo, durante el año 2021 hemos realizado unas modificaciones estatutarias y reglamentarias que resumiré después de la intervención del consejero delegado de acuerdo con las recomendaciones del Código de Buen Gobierno.

Pero ahora me gustaría destacar algunos de los puntos que se someten a su consideración en esta junta general:

- En primer lugar, la supresión del voto de calidad del presidente en caso de empate en las votaciones de las reuniones del consejo, lo que nos lleva a los mejores estándares de buen gobierno.

- En segundo lugar, la actualización de la política de remuneraciones, que además de incluir otras adaptaciones normativas:
 - Simplifica y da claridad al modelo de retribución variable manteniendo los límites de la remuneración global.
 - Y amplía de uno a tres años el período de limitación para los consejeros ejecutivos para la transmisión de acciones.

Dentro del contexto general de contención salarial en el conjunto de la economía, me parece importante resaltar que la nueva política de remuneraciones de los consejeros propone un mantenimiento de sus retribuciones para este ejercicio 2022.

Cara al futuro, les informo que cualquier incremento retributivo de los consejeros deberá contar siempre con la aprobación previa de la junta de accionistas.

Estas remuneraciones se fijarán en base a los principios de la propia política, la evolución de la compañía y un compromiso permanente con todos los *stakeholders* o grupos de interés, como comentaré posteriormente al hablar de nuestro modelo de gestión.

El segundo pilar de nuestro modelo es el cliente.

Tenemos claro que sólo el servicio a nuestros clientes justifica nuestro proyecto y nuestra actividad.

Sin la confianza de nuestros clientes, la sostenibilidad de nuestro proyecto sería un concepto huero.

Y por ello nuestro modelo comercial tiene al cliente en el centro.

Un modelo que parte de la cercanía que supone estar presentes en más de 2.200 municipios y contar con la red de oficinas y cajeros más extensa de España, en la que mantenemos nuestro compromiso de no abandonar aquellas plazas donde somos la única entidad (420 poblaciones).

Tenemos la vocación de construir relaciones a largo plazo con nuestros clientes y ello pasa por dar un servicio excelente a todos ellos, independientemente de su edad, grado de digitalización o del canal que elijan para relacionarse con nosotros.

En este sentido, este año hemos seguido adaptando y reforzando nuestro modelo comercial con el objetivo de mejorar nuestro servicio hacia los colectivos menos digitalizados, como el colectivo senior, en el que contamos con cuatro millones de clientes que son absolutamente prioritarios para todos nosotros.

El tercer pilar de nuestra gestión es nuestro compromiso con la sociedad.

Y aquí me gustaría señalar tanto nuestro compromiso con el medioambiente como el apoyo a la inclusión financiera y nuestra acción social.

En el ámbito medioambiental, seguimos trabajando por la sostenibilidad de nuestro entorno, tanto a través de la optimización de nuestros consumos como desde el desarrollo de productos bancarios y de financiación de proyectos que contribuyan a los objetivos medioambientales.

Como consecuencia de las acciones anteriores, contamos con la máxima calificación de las principales agencias de sostenibilidad.

Y hemos sido los líderes europeos en emisiones ESG en 2021.

De hecho, en el pasado ejercicio el 79% de las emisiones de deuda de nuestro grupo, han sido emisiones ESG.

La segunda vertiente de nuestro compromiso con la sociedad reside en la inclusión financiera y la acción social.

El compromiso social está en el ADN de nuestro banco, está en su origen fundacional y se expresa tanto en la labor financiera como por medio de una extensa acción social.

Dentro de este apartado, me gustaría resaltar cinco aspectos:

- En primer lugar, nuestro continuo apoyo a la sociedad a través de MicroBank.

MicroBank es el banco de microcréditos más importante de Europa y cuenta con una cartera de créditos por valor de 2.100 millones de euros, centrados fundamentalmente en familias vulnerables y micropymes.

- Y también destacaría nuestro apoyo a la educación a través de la Fundación CaixaBank Dualiza.

Tenemos claro que contribuir a la educación de nuestros conciudadanos es la mejor forma de luchar contra la desigualdad.

Y lo hacemos desde CaixaBank Dualiza cuya única misión es potenciar la formación profesional dual, ámbito en el que nos estamos convirtiendo en un referente.

- Por su lado, la acción social de nuestras oficinas ha canalizado en 2021 fondos de la Fundación La Caixa que han permitido apoyar a más de 7.600 proyectos.
- Seguimos comprometidos con nuestra contribución a soluciones de vivienda social para personas en riesgo de exclusión. Tenemos 13.235 viviendas en alquiler social.
- Y, por supuesto, me gustaría resaltar la solidaridad del equipo de CaixaBank que se expresa de múltiples formas entre las que destacaría el voluntariado.

Gracias a sus actuaciones, 170.000 personas se vieron beneficiadas en el pasado ejercicio.

Equipo que es la base de toda nuestra actuación, porque ninguno de los logros que he ido repasando a lo largo de mi presentación hubieran sido posibles sin el compromiso de todos nuestros compañeros.

Un equipo que tiene la ambición de construir un proyecto profesional y meritocrático que fomente la diversidad como base del progreso.

Un proyecto con objetivos de negocio muy exigentes, porque queremos ser una organización de alto rendimiento, pero impregnado de cercanía a nuestros clientes y de solidaridad con la sociedad a la que servimos.

Un proyecto, en fin, en el que cada uno de nosotros siente un auténtico espíritu de pertenencia porque nos sentimos orgullosos del modelo y de los valores de CaixaBank.

Y para el desarrollo de este modelo, ustedes, señoras y señores accionistas, son absolutamente clave, porque ustedes son los propietarios del banco.

Y a todos ustedes les quiero agradecer en mi nombre, en nombre del consejo y de todo el equipo de CaixaBank su confianza, su compromiso y sus aportaciones.

Un ejemplo de estas aportaciones es el fenomenal trabajo que desarrolla nuestro Comité Consultivo de Accionistas a los que desde aquí quiero agradecer su esfuerzo.

Y un ejemplo de compromiso es el apoyo de la Fundación La Caixa con toda su obra social, que valoro de manera muy especial.

Les puede asegurar a todos ustedes, señores y señoras accionistas, que nuestro objetivo es, precisamente, seguir mereciendo su confianza.

Y para ello paso a la tercera parte de mi presentación en la que me gustaría compartir con todos ustedes algunas reflexiones sobre las perspectivas para el ejercicio 2022.

El entorno económico previo a la invasión con el que empezábamos este ejercicio 2022 era claramente positivo.

Aunque los peligros de la inflación iban apareciendo de forma nítida estábamos en una fase de recuperación económica donde se había logrado un fuerte crecimiento de la actividad, del consumo y del empleo.

La invasión de Ucrania ha producido un cambio radical de escenario.

Esperamos que la recuperación continúe este año, aunque la incertidumbre sobre la evolución de la economía global y la europea en particular es muy alta.

Prueba de ello es la enorme volatilidad que estamos viendo en los mercados financieros así como en los mercados de materias primas, especialmente las energéticas.

Nuestra estimación actual para la economía española supone una rebaja del crecimiento del PIB de 1,3 puntos porcentuales, desde el 5,5% que teníamos en nuestra previsión anterior hasta el 4,2% que prevemos ahora.

Por su lado, nuestra expectativa de crecimiento de la inflación media anual es del 6,8% para este ejercicio.

Pero creo que los efectos de esta invasión superan con creces el impacto a corto plazo en nuestras economías.

No cabe duda de que lo que estamos viviendo va a suponer cambios geoestratégicos de enorme calado para el mundo y, muy en especial, para Europa.

La Unión Europea ha sido consciente, de forma abrupta, de la necesidad de una mayor unidad, de la necesidad de fortalecer su autonomía estratégica en el ámbito energético, de la defensa o de la tecnología.

Y hay que resaltar que la respuesta ante este desafío está siendo muy positiva.

Pero estos cambios van a afectar también a la estrategia de muchas empresas, porque los paradigmas en los que se asentaban están en un claro proceso de revisión y el impacto en la redefinición de las cadenas de suministros es un claro ejemplo.

En este contexto de alta incertidumbre, me gustaría resaltar que el sector bancario español tiene una posición muy distinta a la situación en la que nos encontrábamos en la última crisis financiera.

Y dentro del sector, la situación de partida de CaixaBank es diferencial.

Y ello por varias razones:

- Somos los líderes del mercado en volumen de negocio. En los últimos diez años nuestra entidad ha multiplicado por 2,5 su actividad, alcanzando unas cuotas de mercado muy notables.

- Contamos con un importante colchón de liquidez, lo que es fundamental en situaciones de volatilidad y de gran incertidumbre.
- Y esta situación nos coge con una gran solvencia, con unas ratios de capital muy por encima de los requisitos regulatorios (496 puntos básicos) lo que nos permite afrontar posibles riesgos futuros.

Por supuesto somos muy conscientes de que tenemos que seguir trabajando duramente, no sólo para defender estas fortalezas sino también para seguir reforzándolas.

Pero es bien cierto que afrontamos el futuro desde la serenidad que conforma una excelente situación de partida.

Y con esto termino mi presentación.

En esta segunda ocasión que comparezco en esta junta quería compartir con todos ustedes, señoras y señores accionistas, un mensaje muy realista.

Porque las incertidumbres son grandes y los riesgos económicos apuntan a la baja.

Pero yo soy optimista. Y lo soy porque, después de haber llevado a cabo de manera exitosa la mayor integración de la historia financiera en España, afrontamos el futuro desde unas importantes fortalezas financieras como acabo de comentar.

Y porque, además, contamos con un modelo de distribución único, con una enorme capacidad comercial que debemos seguir poniendo en valor.

Y, sobre todo, porque contamos con un excelente equipo que es la clave del éxito de cualquier proyecto.

Un equipo con una gran vocación de servicio, cuyo objetivo es estar muy cerca de nuestros clientes y de la sociedad.

Este es sin duda la mejor contribución que podemos hacer desde CaixaBank para apoyar la recuperación socioeconómica de nuestro país.

Y desde luego, nada de esto sería posible sin su confianza, señoras y señores accionistas.

Confianza que quiero volver a agradecerles, así como su atención.

Moltes gràcies

Junta General Ordinaria de Accionistas

JGA22



La finalidad de esta presentación es exclusivamente informativa y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero ni debe entenderse de ningún modo como una oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank, S.A. (“CaixaBank”) o de cualquier otra de las sociedades que se mencionan en la presentación, especialmente en aquellas jurisdicciones donde la compra o la venta de estas acciones pueda estar prohibida o restringida bajo la regulación aplicable.

Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo únicamente en base a su propio juicio y/o por la idoneidad del valor para su propósito, y ello exclusivamente sobre la base de la información pública contenida en la documentación elaborada y registrada por el emisor en el contexto de la oferta o emisión de valores concreta de la que se trate, habiendo recibido el asesoramiento profesional correspondiente, si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

Esta presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información relativa a inversiones y sociedades participadas, elaborada fundamentalmente sobre la base de estimaciones realizadas por CaixaBank. Estas previsiones y estimaciones representan los juicios actuales de CaixaBank sobre expectativas futuras de negocios, pero determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían conllevar que los resultados fueran sustancialmente diferentes de los esperados. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, cuestiones de orden macroeconómico, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento y resultados descritos. Otras variables desconocidas o imprevisibles, o en las que exista incertidumbre sobre su evolución y/o sus potenciales impactos, pueden hacer que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

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 de esta presentación debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación contiene información que se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, como en el caso concreto de BPI, por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad. Igualmente, en relación con la información histórica sobre Bankia y aquella referida a la evolución de Bankia y/o del Grupo 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 comparable de 2020 y 2021, agregando, en ambos ejercicios, al resultado obtenido por CaixaBank, el generado por Bankia previo a la fusión y sin considerar los impactos extraordinarios asociados a la misma.

Se advierte expresamente que esta presentación contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. Ninguno de los administradores, directores o empleados de CaixaBank está obligado, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos son exactos, precisos, íntegros o completos, ni a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que se estimen convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales y, en caso de discrepancia con esta versión, no asume ninguna responsabilidad. Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por CaixaBank y, en particular, por los analistas e inversores que tengan acceso a esta presentación. Se advierte a todos ellos sobre la necesidad de consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por CaixaBank ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

Asimismo, se advierte de que esta presentación contiene información financiera no auditada. En particular, contiene ciertas 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) que 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 pueden diferir de otras medidas similares calculadas por otras sociedades y, por tanto, podrían no ser comparables. Se ruega consultar el apartado correspondiente del informe financiero en el que se recoge el detalle de las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF.

Esta presentación no ha sido objeto de aprobación o registro por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ni de ninguna otra autoridad supervisora en ninguna otra jurisdicción. En todo caso, esta presentación se encuentra sometida al derecho español aplicable en el momento de su elaboración y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizada en otras jurisdicciones, donde puede no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales que resulten de obligada observación. La divulgación, publicación o distribución de esta presentación en jurisdicciones distintas a España puede estar restringida por la ley y, por consiguiente, toda persona que esté sujeta a las leyes de cualquier jurisdicción que no sean las de España debe informarse y observar los requisitos aplicables.

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

Junta General Ordinaria de Accionistas

JGA22



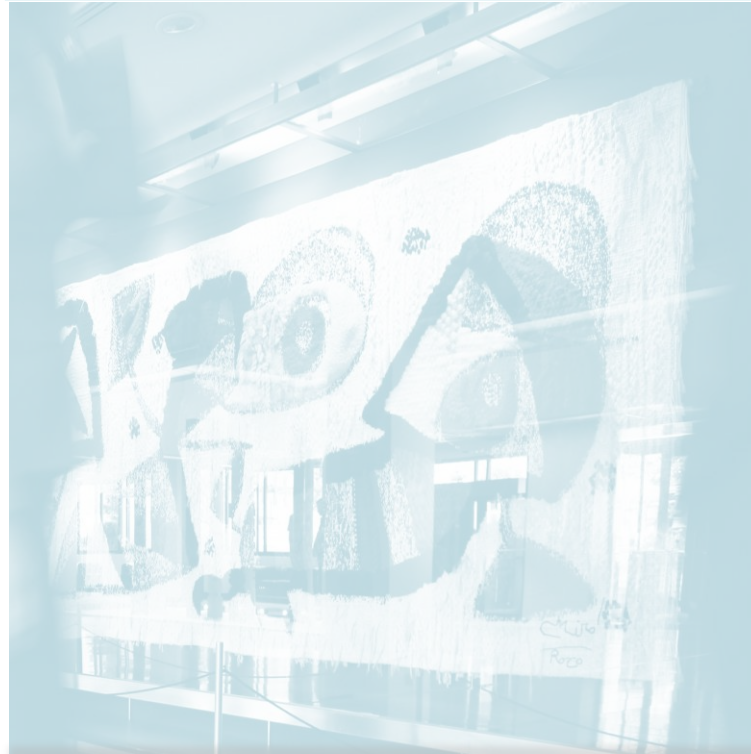
Consejero Delegado

Gonzalo Gortázar

Claves del ejercicio



**Excelente
actividad comercial**



**Mejora del
resultado**



**Fortaleza de
balance**

Extraordinario crecimiento de los recursos gestionados



Intensa demanda en soluciones de ahorro a largo plazo

(1) Variación anual orgánica: muestra la variación excluyendo la aportación de saldos de Bankia a 31/03

(2) Depósitos incluye: vista, plazo y empréstitos retail

(3) Activos bajo gestión incluye: fondos de inversión (incluyendo carteras) y planes de pensiones.

(4) Cuota de mercado en España Fuente: INVERCO e ICEA y elaboración propia

(5) Incluye también suscripciones netas de seguros ahorro fuera de balance. Datos proforma con Bankia tanto en 2020 como en 2021. Incluye BPI

Evolución del crédito influida por la fuerte demanda del año 2020

**Cartera de crédito
sector privado ⁽¹⁾**

332.171
Millones de €

Variación anual
+46,3%

Var. trimestral
+0,1%

	Variación anual	Variación trimestral	Nueva producción ⁽²⁾
» Hipoteca	+63,4%	-1,5%	+8%
» Consumo	+32,1%	+1,0%	+11%
» Empresas	+38,5%	+1,9%	+16%

Order&Go

MyCard

MyHome

Food&Drinks

MyDreams

CasaFácil

Plan integral para facilitar los fondos europeos para la recuperación (NGEU)

(1) Incluye crédito a particulares y empresas

(2) Nueva producción: Hipotecas variación 4T vs 3T. Consumo y Empresas 2S21 vs 2S20.

Portugal: sólido crecimiento tras 5 años de la incorporación de BPI

Impulso a la actividad comercial

Cuotas de mercado, en %

	2016		2021
Crédito	9,0%	»	11,1%
Hipoteca	11,0%	»	13,2%
Empresas	7,8%	»	10,6%
Recursos	10,4%	»	11,3%

BPIFamily

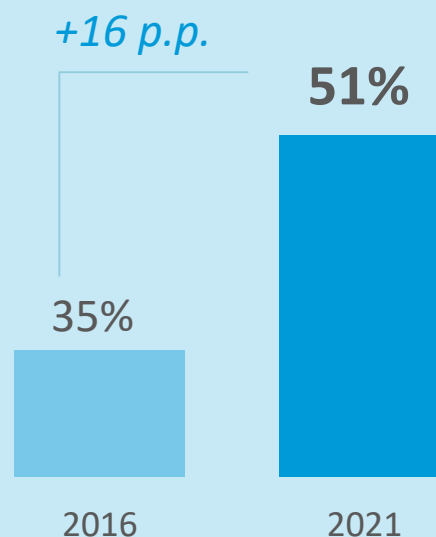
inTouch

BPIEmpresas

BPICommerce

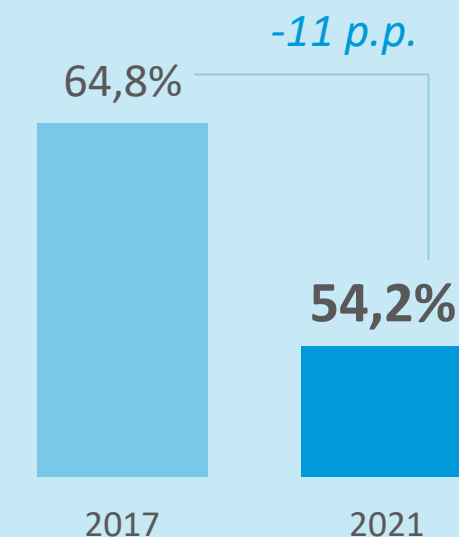
Mayor uso canales digitales

% clientes digitales, en %



Mejora métricas financieras

Ratio de eficiencia core⁽¹⁾, en %

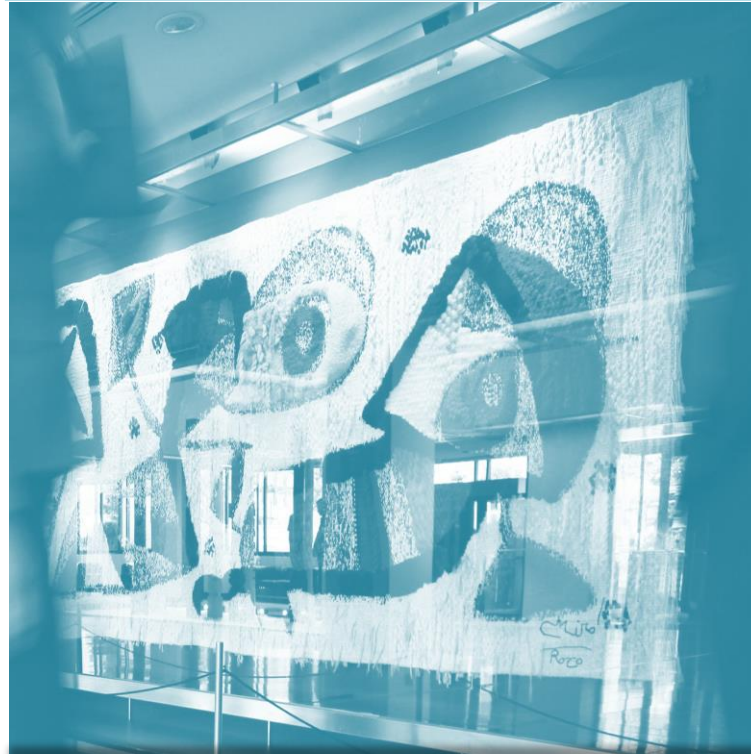


BPI: una gran historia de éxito

Claves del ejercicio



**Excelente
actividad comercial**



**Mejora del
resultado**



**Fortaleza de
balance**

Fortaleza de los ingresos “core” gracias a la intensa actividad comercial

Grupo CaixaBank

Cuenta de resultados, en MM€

	2021	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen de intereses	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comisiones	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingresos seguros	651	+8,9%	+8,9%
Resultado de participaciones	616	+25,7%	+21,8%
Operaciones financieras	1.000	+10,0%	+10,0%
Otros productos y servicios	1.000	+10,0%	+10,0%
Ingresos core⁽¹⁾	10.597	27,5%	-1,0%
	Millones de €	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen bruto	10.597	27,5%	-1,0%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.930)	+29,5%	1,0%
Margen de explotación sin extraordinarios	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pérdidas deterioro activos financ. y otros	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	(59)	(12,1%)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(703)	--	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	2.359	70,8%	50,5%

Margen de intereses presionado por la reprecación negativa de la cartera de crédito

Los ingresos por servicios aumentan por la mayor actividad comercial

Comisiones bancarias estables

(1) Incluye: el margen de intereses, las comisiones, los ingresos de seguros y la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas y de las participaciones BancaSeguros BPI y Bankia.

Resto de ingresos impactados por la volatilidad del mercado

Grupo CaixaBank

Cuenta de resultados, en MM€

	2021	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen de intereses	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comisiones	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingresos seguros	651	+8,9%	+8,9%
Resultado de participadas	616	+35,7%	+21,8%
Operaciones financieras	220	(7,6%)	(42,2%)
Otros productos y cargas de explotación	(893)	+151,0%	+24,2%

**Resto
ingresos**

-57
Millones de €

-117%
Var. Interanual
contable

-147%
Var. Interanual
proforma

Impacto negativo por fuerte volatilidad del mercado y resultados extraordinarios en 2020

Venta de la participación en Erste Group Bank (9,9% capital)

Los gastos bajan en 4T, tras el inicio de la captura de ahorros de costes

Grupo CaixaBank

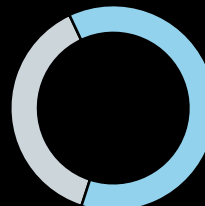
Cuenta de resultados, en MM€

	2021	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen de intereses	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comisiones	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingresos seguros	651	+8,9%	+8,9%
Resultado de participadas	616	+35,7%	+21,8%
Operaciones financieras	220	(7,6%)	(42,2%)
Otros productos y cargas de explotación	(893)	+151,0%	+24,2%
Margen bruto	10.274	+22,2%	(2,9%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.930)	+29,5%	1,0%

Distribución de los gastos, en %

Gastos generales y amortizaciones

38%



Gastos de personal

62%

Inicio captura de sinergias en 4T21

1-Nov inicio salidas: ~85% ya ejecutadas¹

Sinergias de costes estimadas de 940MM€ en 2023 (80% se capturarán en 2022)

(1) A 1 de abril

Fuerte reducción de las dotaciones

Grupo CaixaBank Cuenta de resultados, en MM€	2021	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen de intereses	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comisiones	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingresos seguros	651	+8,9%	+8,9%
Resultado de participadas	616	+35,7%	+21,8%
Operaciones financieras	220	(7,6%)	(42,2%)
Otros productos y cargas de explotación	(893)	+151,0%	+24,2%
Margen bruto	10.274	+22,2%	(2,9%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.930)	+29,5%	1,0%
Margen de explotación sin extraordinarios⁽¹⁾	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pérdidas deterioro activos financ. y otros ⁽¹⁾	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ⁽¹⁾	(59)	(12,1%)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(703)	--	--
Resultado atribuido al Grupo - recurrente	2.359	70,8%	50,5%

Se normaliza el coste del riesgo: en 2021 se sitúa en 0,23% (vs 0,75% en 2020)

En 2020, provisión genérica COVID-19

(1) Sin impacto de extraordinarios asociados a la integración.

El resultado recurrente se eleva a 2.359 millones de euros

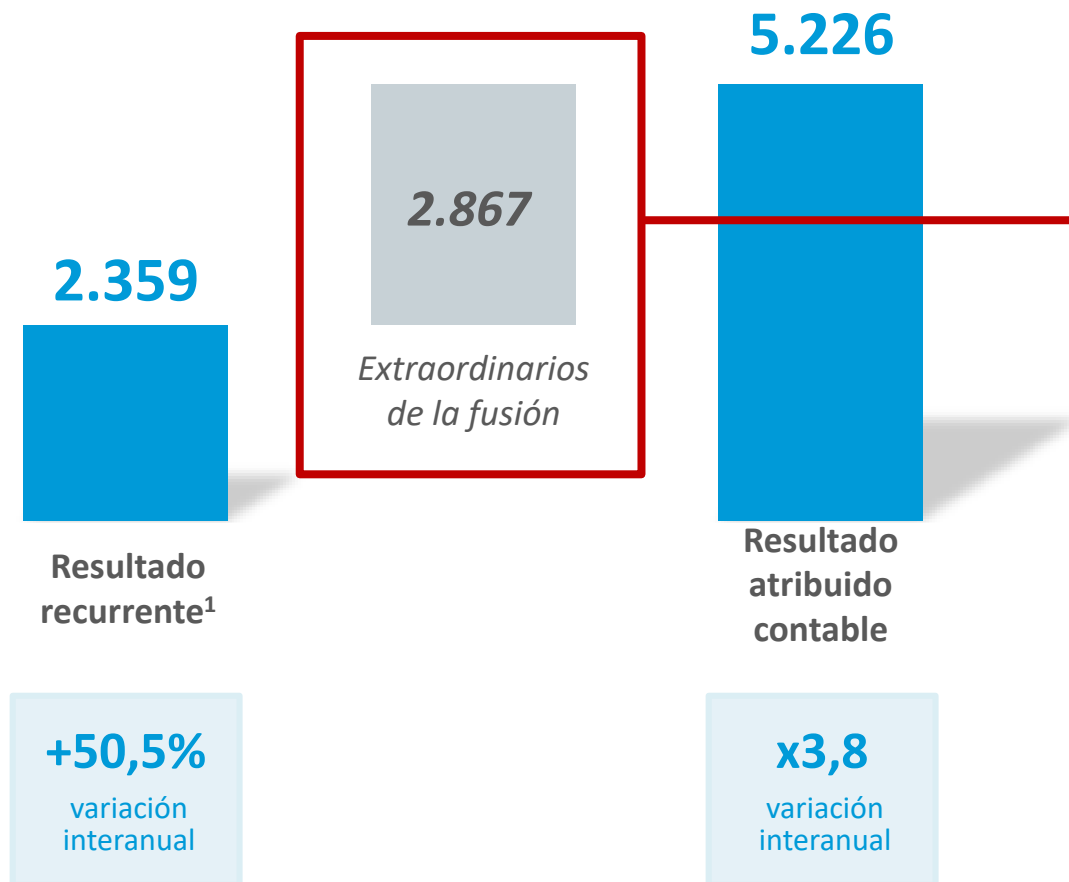
Grupo CaixaBank Cuenta de resultados, en MM€	2021	Var. Interanual contable	Var. Interanual proforma
Margen de intereses	5.975	+21,9%	(5,8%)
Comisiones	3.705	+43,8%	+6,7%
Ingresos seguros	651	+8,9%	+8,9%
Resultado de participadas	616	+35,7%	+21,8%
Operaciones financieras	220	(7,6%)	(42,2%)
Otros productos y cargas de explotación	(893)	+151,0%	+24,2%
Margen bruto	10.274	+22,2%	(2,9%)
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(5.930)	+29,5%	1,0%
Margen de explotación sin extraordinarios⁽¹⁾	4.344	+13,4%	(7,8%)
Pérdidas deterioro activos financ. y otros ⁽¹⁾	(1.222)	(43,5%)	(56,9%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ⁽¹⁾	(59)	(12,1%)	--
Impuestos, minoritarios y otros	(703)	--	--
Resultado atribuido Grupo - recurrente⁽¹⁾	2.359	70,8%	50,5%



(1) Sin impacto de extraordinarios asociados a la integración.

El resultado contable incluye extraordinarios de la integración

Grupo CaixaBank Resultados, en MM€



Importes netos de impuestos, en MM€

→ Gastos asociados al acuerdo laboral	-1.319
→ Otros gastos y dotaciones extraordinarias	-114
→ Badwill (diferencia negativa de consolidación)	+4.300

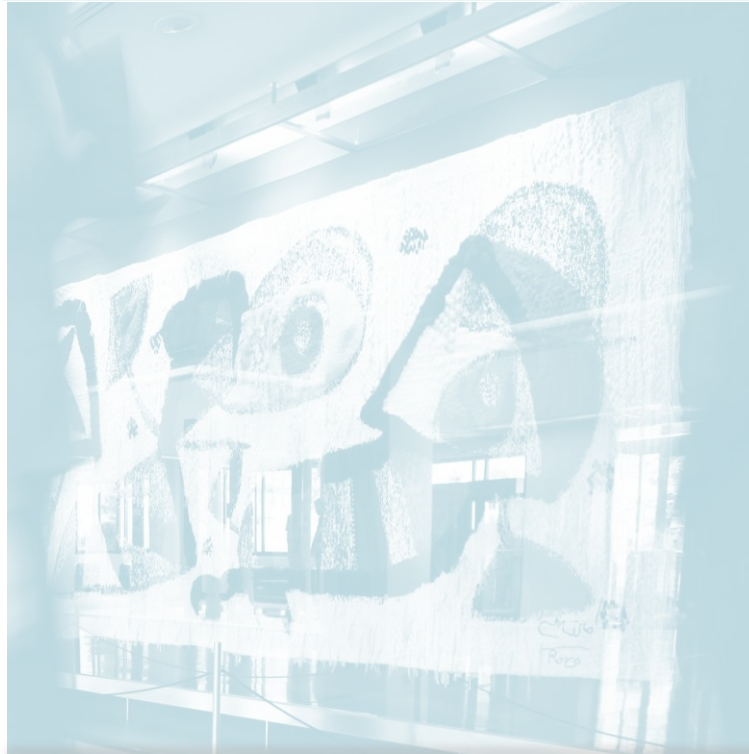
Resultado contable impactado por los extraordinarios derivados de la integración

(1) Sin impacto de extraordinarios asociados a la integración.

Claves del ejercicio



**Excelente
actividad comercial**



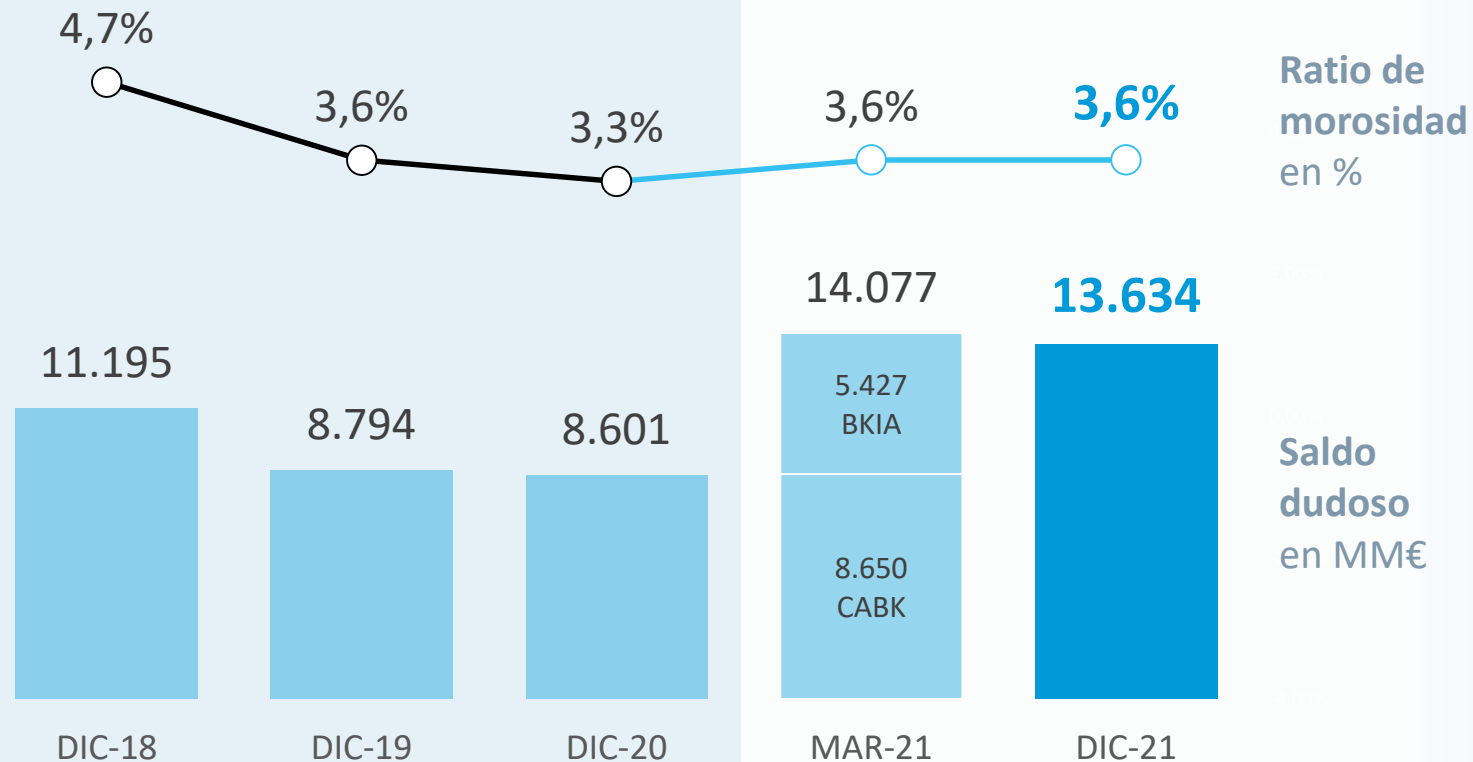
**Mejora del
resultado**



**Fortaleza de
balance**

Reducción de saldos dudosos, con ratio de mora reducida y estable

Evolución de la ratio de morosidad y del saldo dudoso



Ratio de cobertura **63%**

Se mantiene el buen comportamiento de pago de las moratorias y de los préstamos con aval del ICO

Solvencia en niveles muy elevados

13,1%

Ratio CET1

+106 pbs

*generación
orgánica de
capital*

-109 pbs

*impacto
fusión
Bankia*

+496 pbs

Colchón de
capital sobre el
requerimiento
mínimo

26,2%

Ratio MREL⁽¹⁾

17,9%

Capital Total

Ratio CET1 por encima del objetivo anunciado (11- 11,5%)

Ratio MREL cumple ya el nivel exigido para 2024⁽²⁾

(1) Incluye la emisión de 1.000 MM€ en bono social realizada en enero 2022

(2) Requerimiento MREL para 2024 del 23,93% (incluye CBR del 3,01%)

Holgada situación de liquidez

168.349
Millones €

Activos
líquidos

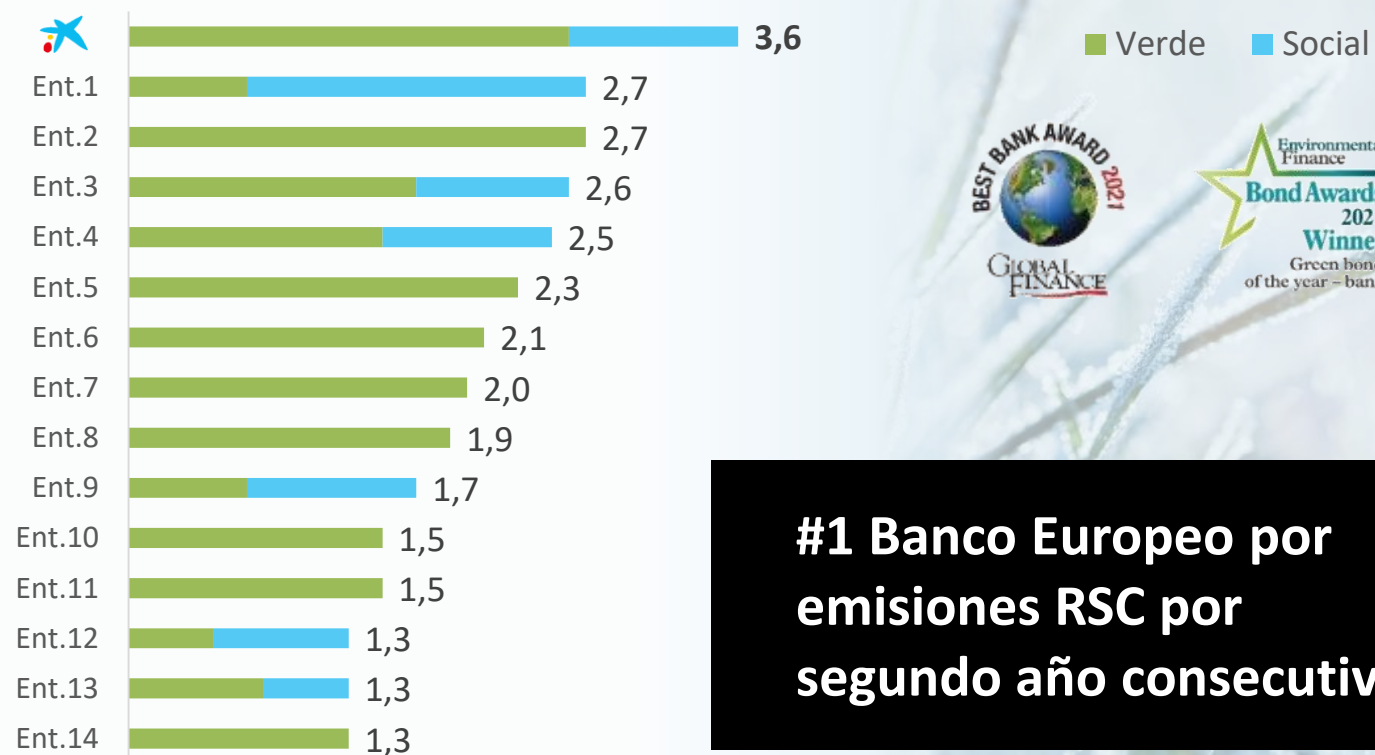
336%

Ratio LCR⁽¹⁾

79%

Emisiones ESG
(en % del total
emisiones de 2021)

Top 15 Bancos Europeos⁽²⁾ por emisiones RSC en 2021, en miles de MM€



#1 Banco Europeo por emisiones RSC por segundo año consecutivo

(1) La Ratio LCR media últimos 12 meses es un 320%

(2) Competidores: ABN AMRO, Bank of Ireland, Bayern LB, BNP Paribas, Credit Agricole, Crédit Mutuel, Groupe BCPE, ING, ISP, LBBW, Natwest, Societe Generale, Swedbank, y Unicredit. Datos de Dealogic.



***Posición de
fortaleza que nos
permite afrontar
el futuro con gran
confianza***

***Guiados por
nuestros valores y
siempre al servicio
de los clientes,
accionistas y de
toda la sociedad***

Junta General Ordinaria de Accionistas

JGA22



Muchas gracias