



JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes



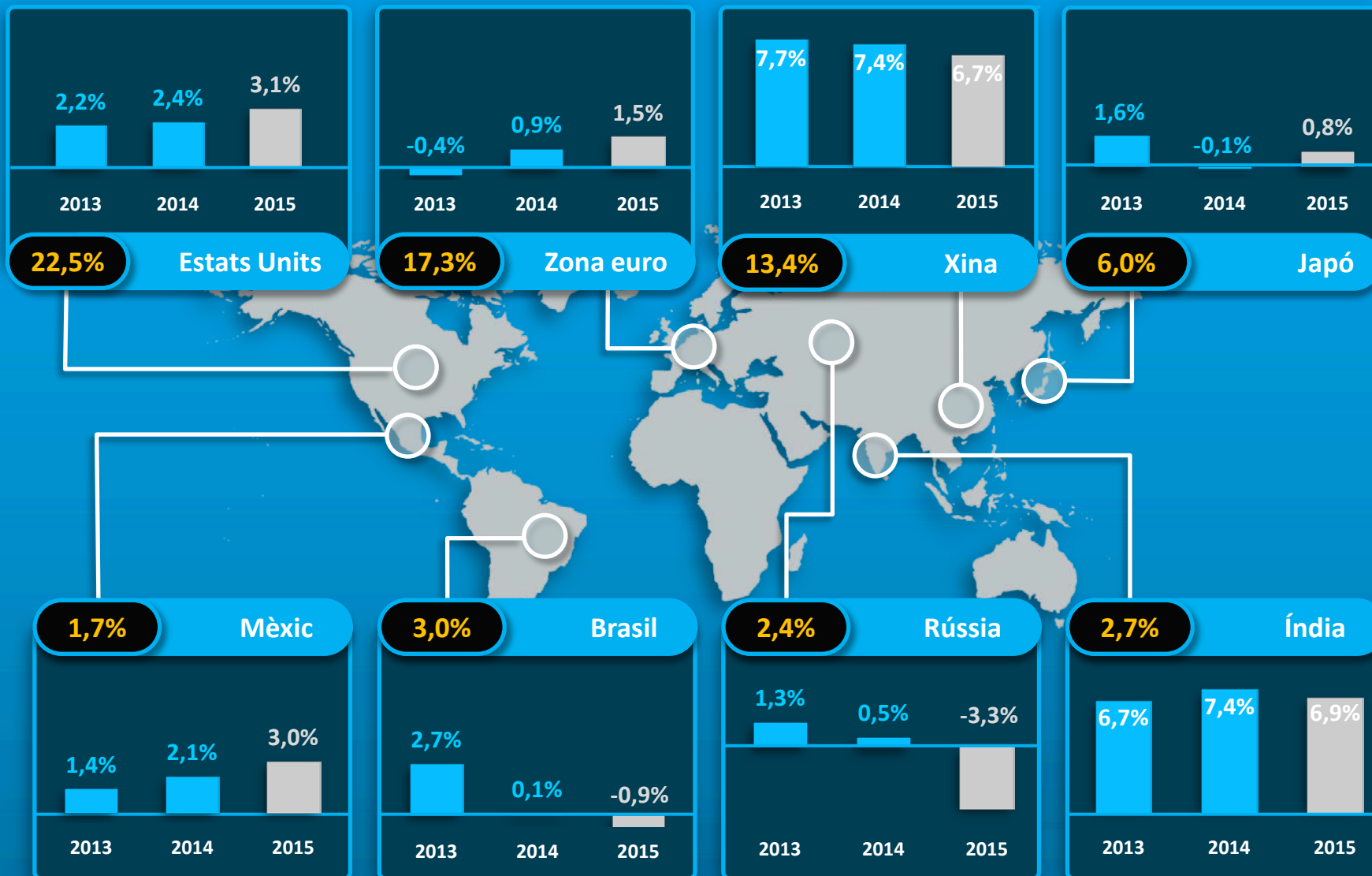
JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes

President
Isidre Fainé

- ➔ **Entorn econòmic i financer**
- ➔ Resultats 2014 de CaixaBank
- ➔ Resultats 1r trimestre de 2015
- ➔ Pla Estratègic 2015-2018

Els Estats Units lideren una recuperació desigual

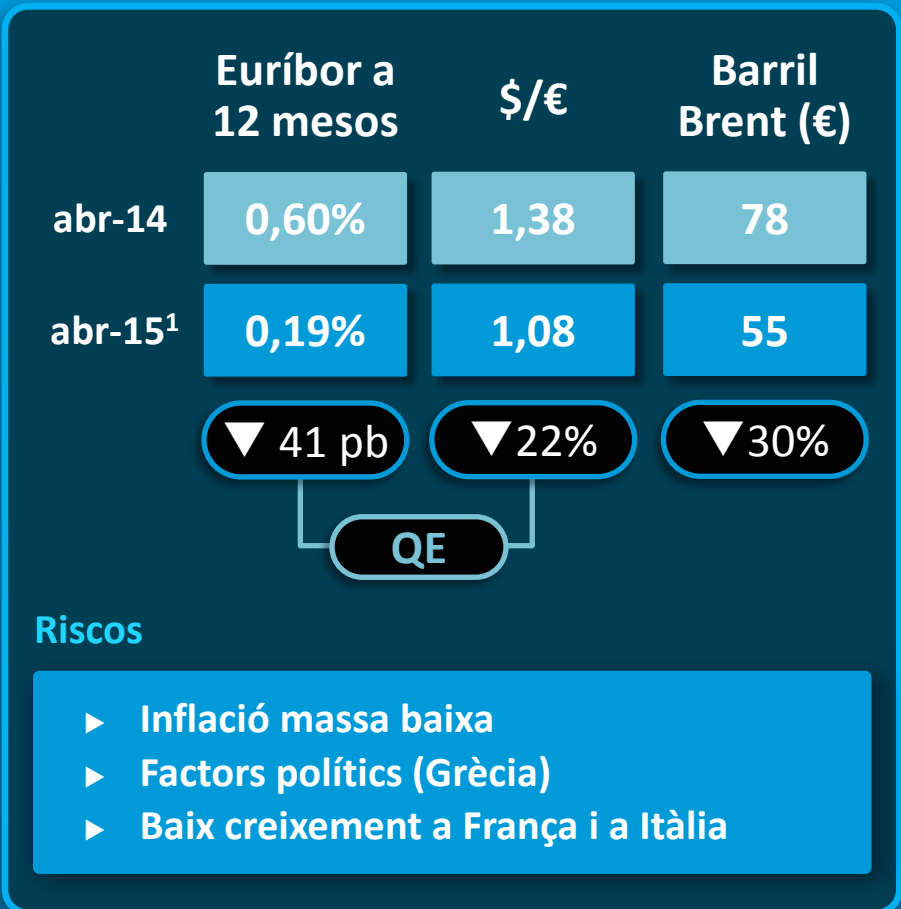


Zona euro. Reactivació moderada

Creixement del PIB (%)

	2013	2014	2015
 Zona euro	-0,4	0,9	1,5
 Alemanya	0,2	1,6	1,8
 França	0,4	0,4	0,8
 Itàlia	-1,7	-0,4	0,5
 Espanya	-1,2	1,4	2,5

Factors de suport



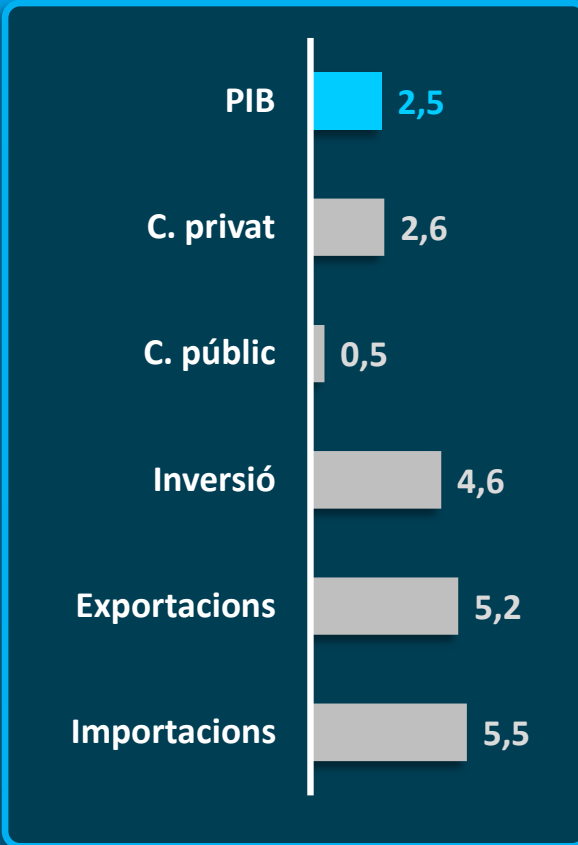
¹ Mitjana fins al 21 d'abril

Font: "la Caixa" Research a partir de dades d'Eurostat

Espanya. Consolidació del creixement

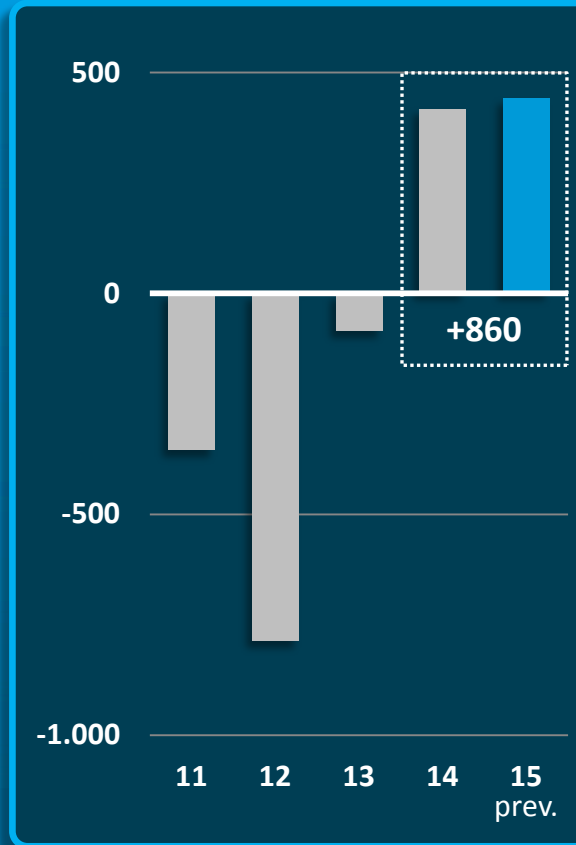
Previsió de creixement el 2015

% en termes reals



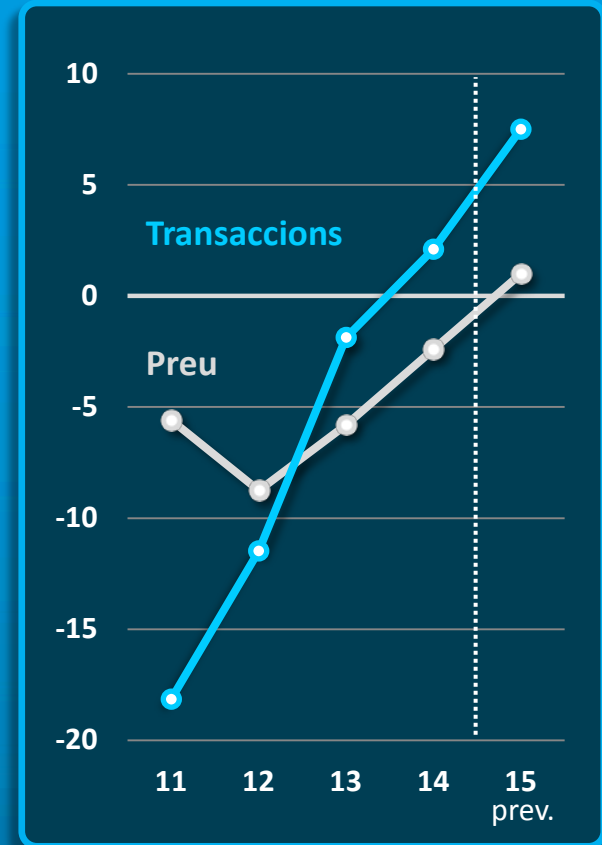
Evolució de l'ocupació

Variació anual d'afiliats (milers)



Mercat de l'habitatge

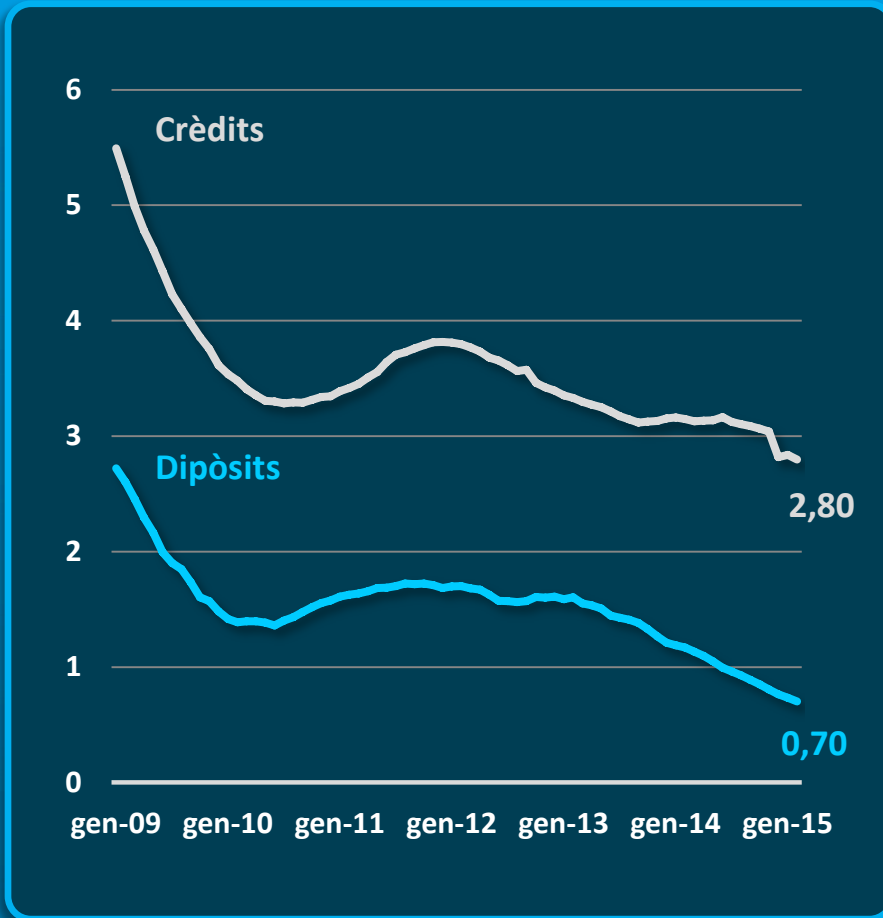
% variació interanual



Lleugera recuperació del crèdit a tipus més baixos

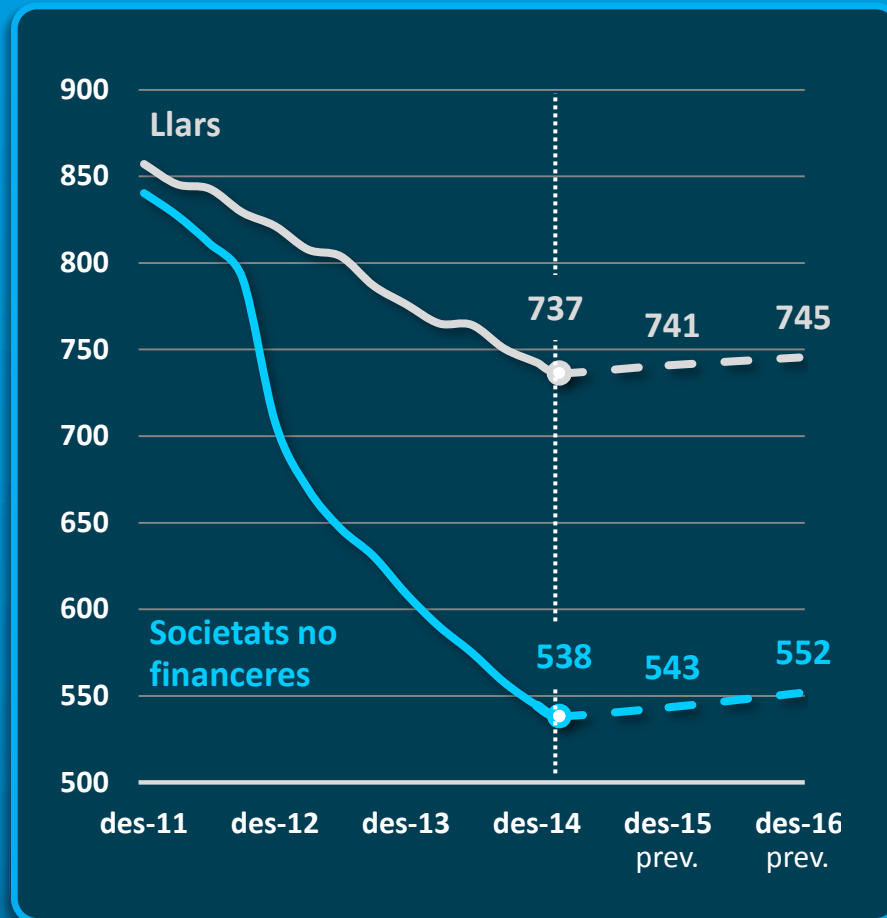
Tipus d'interès del saldo viu

%



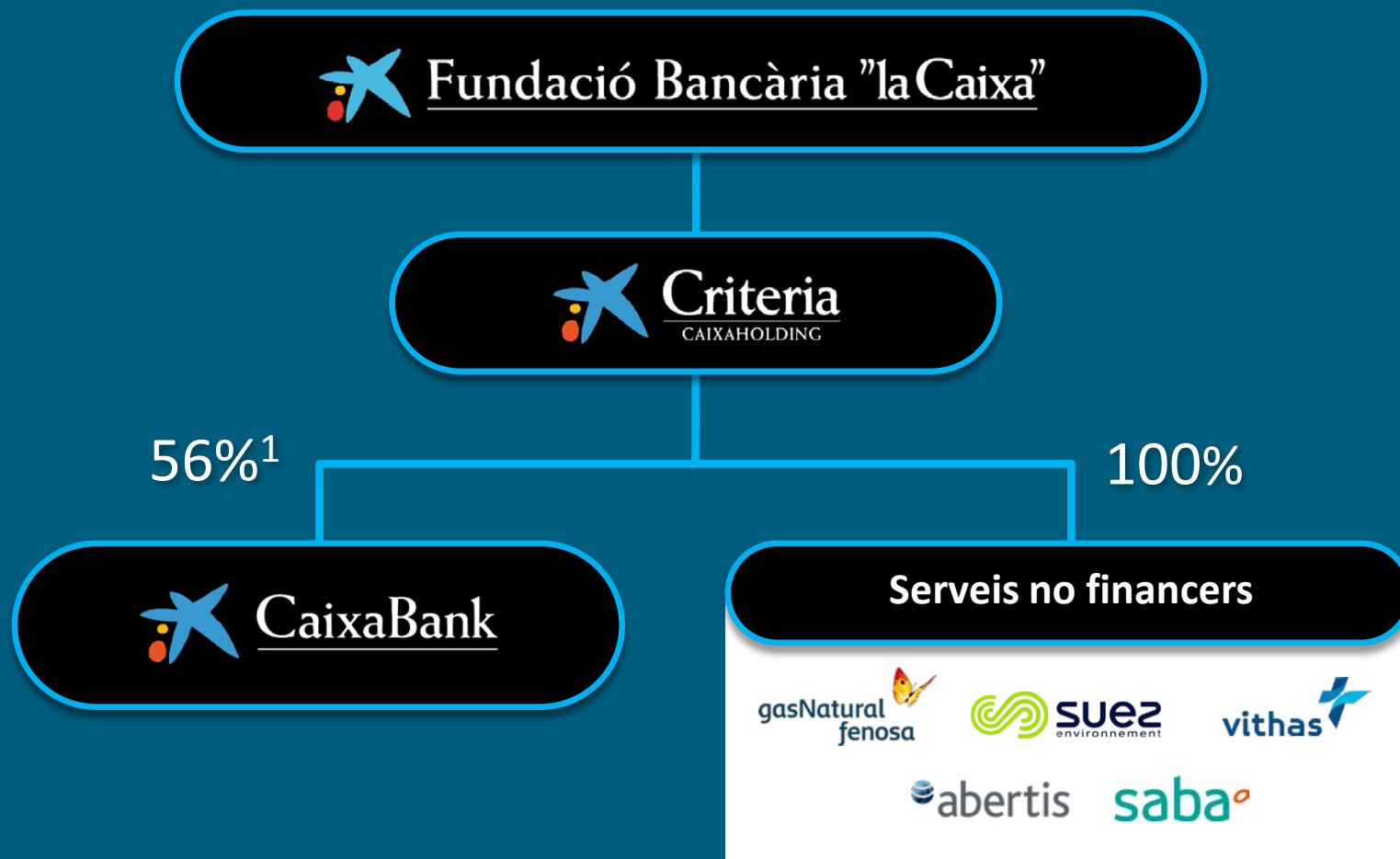
Saldo viu de crèdit a Espanya

Milions d'euros



Font: "la Caixa" Research a partir de dades del Banc d'Espanya

Reestructuració del Grup "la Caixa"



¹ El 31 de desembre de 2014. Participació *fully diluted*, considerant que s'executen els bescanviabls en vigor

→ Entorn econòmic i financer

→ Resultats 2014 de CaixaBank

→ Resultats 1r trimestre de 2015

→ Pla Estratègic 2015-2018

Important activitat comercial – Augment de les quotes

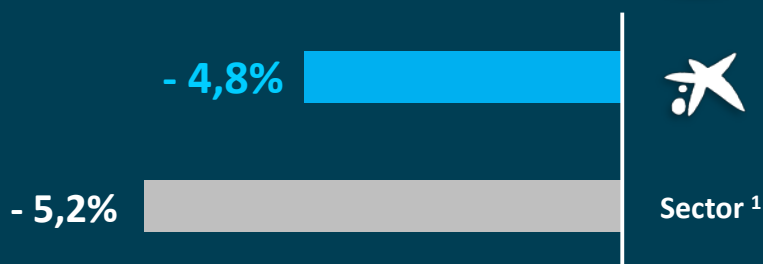
Recursos i crèdits (DES-14)

Recursos de particulars: 271.758 MM€



Volum de negoci de particulars
468.943
MM€

Crèdits: 197.185 MM€



Quotes de mercat²

Productes principals

CaixaBank (inclou el negoci de Barclays Espanya)

Penetració clients	28,2%	#1
Domiciliació nòmines	24,3%	#1
Domiciliació pensions	20,3%	#1
Plans de pensions	19,9%	#1
Assegurances d'estalvi	21,7%	#1
Fons d'inversió	17,5%	#1
Dipòsits	15,3%	#1
Crèdits	16,5%	#1

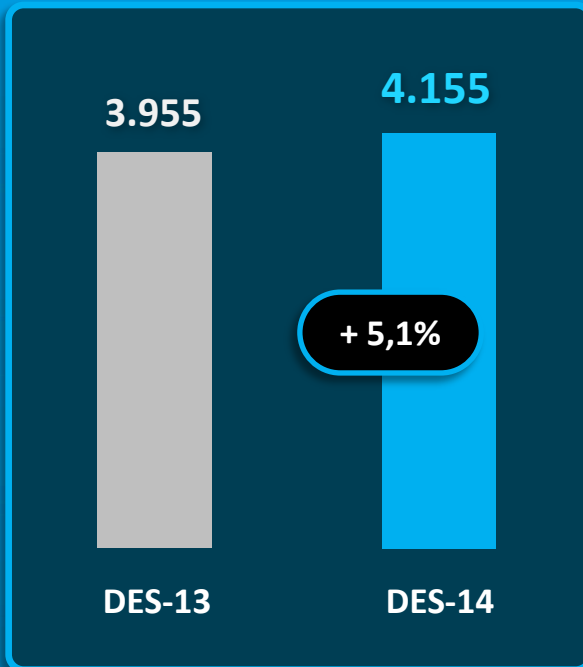
¹ Estimació de "la Caixa" Research per als recursos de particulars i dades del Banc d'Espanya per als crèdits

² Font: Elaboració pròpia a partir de l'última informació disponible de FRS Inmark, Banc d'Espanya, Inverco i ICEA

Millora dels resultats operatius

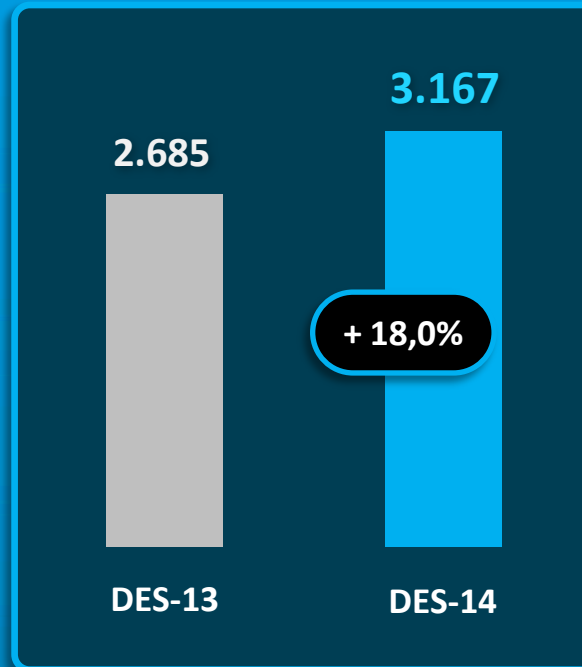
Marge d'interessos

Milions d'euros



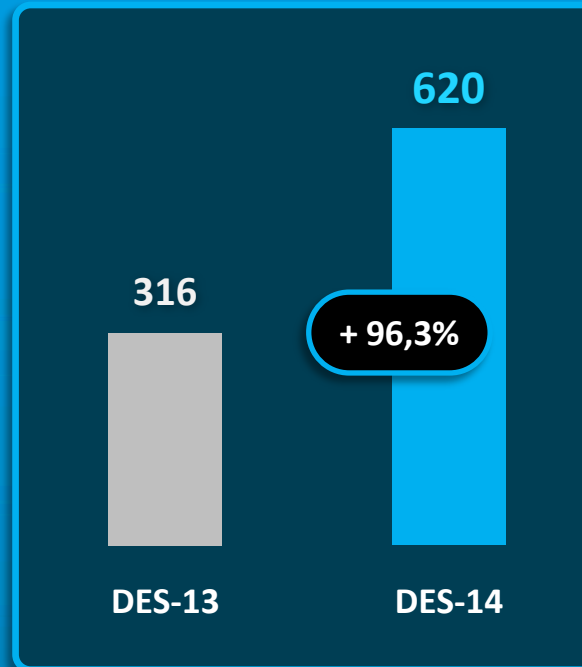
Marge d'explotació recurrent

Milions d'euros



Resultat atribuït

Milions d'euros



Despeses
d'explotació
recurrents

- 4,4%

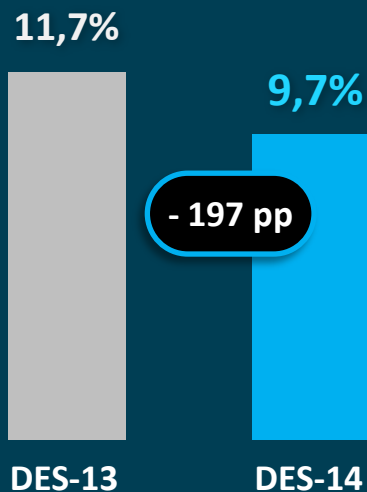
Dotacions i
sanejaments

2.579 MM€

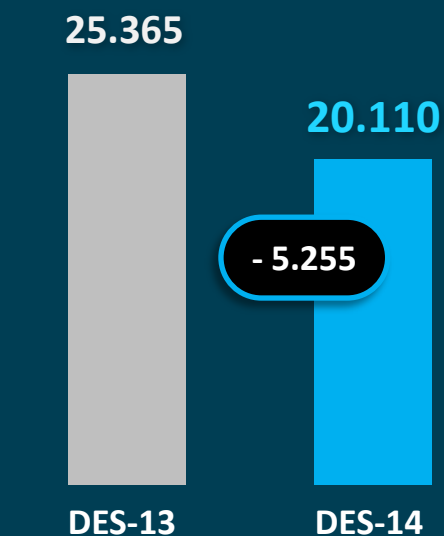
Fortalesa de balanç

Bona gestió del risc

Morositat

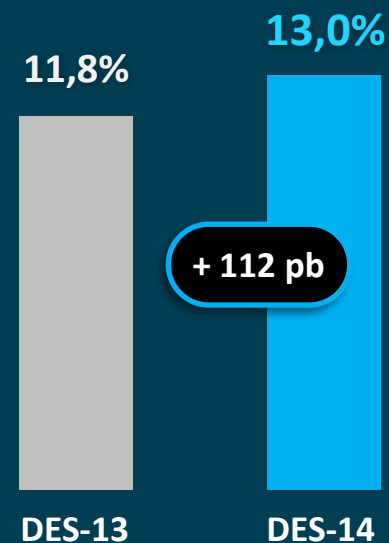


Saldo dubtosos en MM€



Core Capital – Basilea 3

Ràtio CET1 regulatori



Liquiditat
(MM€)

56.665

Ràtio
crèdits/dipòsits

104,3%

CET 1
fully loaded

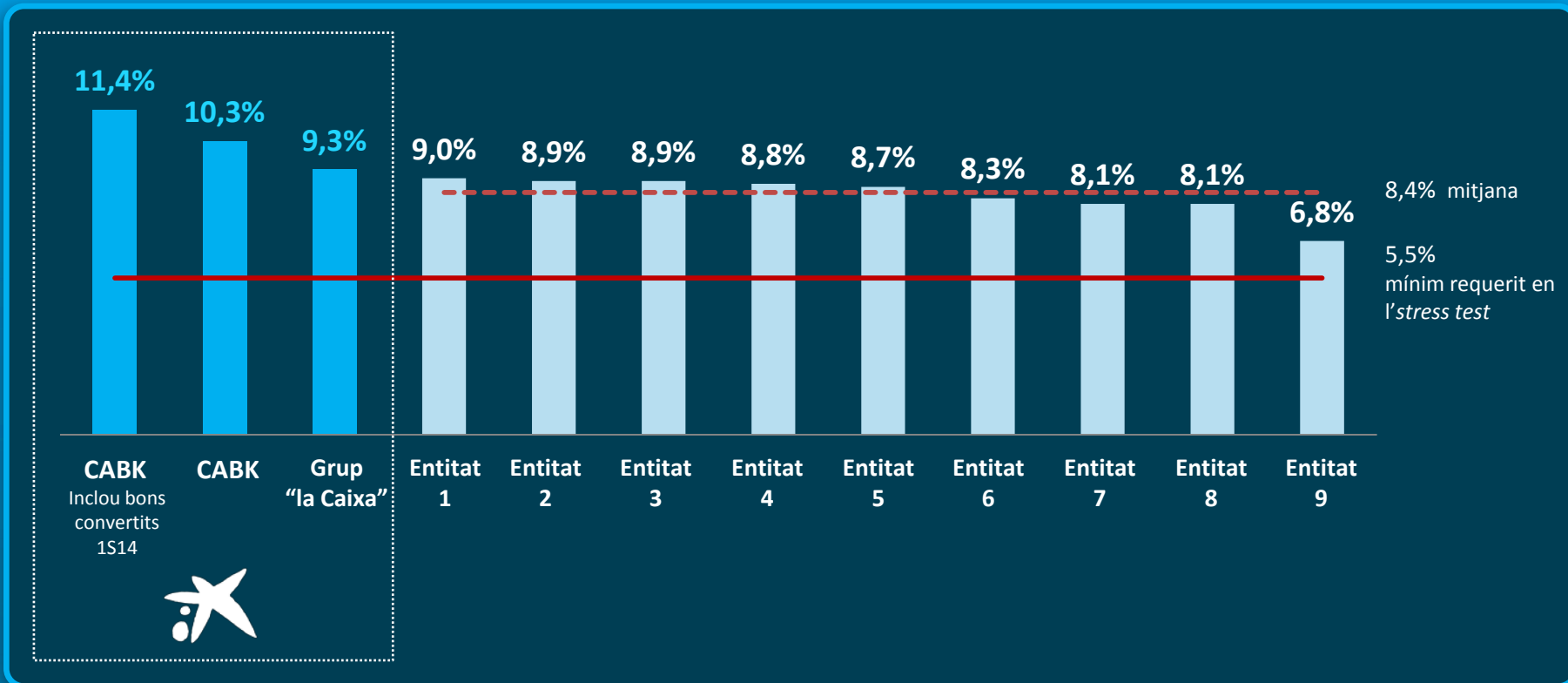
12,1%

Ràtio
d'apalanquejament

5,7%

AQR i stress test sobre la banca europea (octubre-14)

CET1 2016 en escenari advers – 10 bancs més grans per capitalització borsària

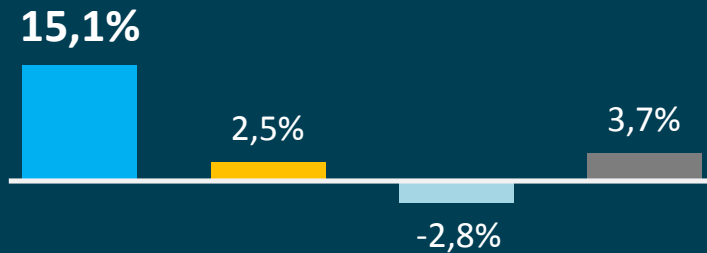


Inclou BBVA, SAN, Deutsche Bank, Crédit Agricole, ING, Intesa Sanpaolo, Société Générale, BNP Paribas i UniCredit

El millor resultat entre els 10 grans bancs europeus

Evolució de l'acció

El 2014

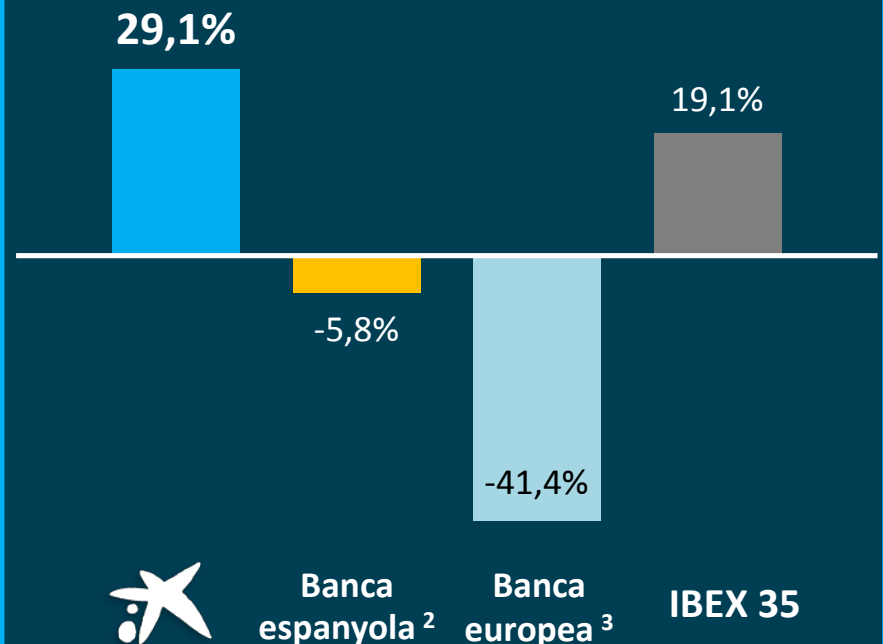


Banca espanyola²

Banca europea³

IBEX 35

Des de la sortida a borsa (10 oct 2007)
fins al 22 abr 2015 amb dividendes¹



Banca espanyola²

Banca europea³

IBEX 35

**Rendibilitat per dividend
el 2014⁴**

4,47%

**Preu / valor contable
(22 ABR)**

0,93x

¹ Retorn total a l'accionista considerant que els dividendes rebuts es reinverteixen en l'acció

² Mitjana ponderada per capitalització borsària dels bancs espanyols comparables

³ Índex Stoxx Europe 600-banks

⁴ Sobre la mitjana del preu de tancament de l'acció de CABK el 2014
Font: Bloomberg (dades del 22 d'abril de 2015)

Retribució a l'accionista

Retribució 2014:

Anticipem la distribució del dividend en efectiu



~50% del benefici es distribueix en efectiu

SET
2014 **0,05 €** ✓
Dividend / Acció

DES
2014 **0,05 €** ✓
Dividend / Acció

MAR
2015 **0,04 €** ✓
Dividend / Acció

JUNY
2015 **0,04 €**
Previst Efectiu

Política de retribució 2015

- ▶ Periodicitat trimestral
- ▶ Atractiva retribució total
- ▶ Forma de pagament

0,16
€ / acció

3,7%*
Rendibilitat al
preu actual (22 ABR)

+ **2** en EFECTIU
2 DIVIDEND/ACCIÓ

* La rendibilitat mitjana esperada de la banca espanyola el 2015 és de 2,6% (estimació fent servir dades de Bloomberg).

Adquisició del negoci de Barclays Espanya

Banca de particulars, corporativa i gestió de patrimonis

Principals magnituds – juny-14 (en MM€)

Total actius	21.600
Crèdits (nets)	18.400
Dipòsits ¹	9.900
Actius sota gestió	4.900

Patrimoni net	1.700
Ràtio capital total	14,5%

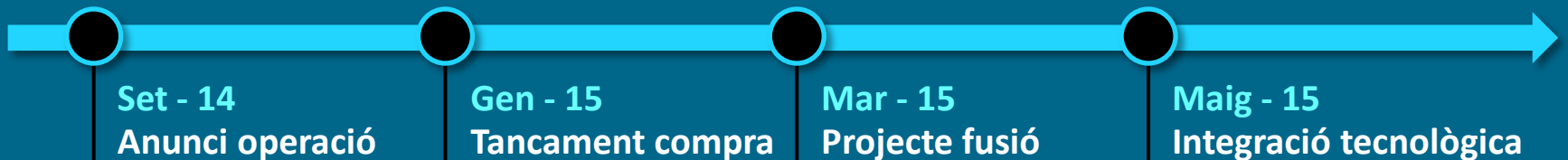
Clients <i>retail</i>	550.000
-----------------------	---------

Banca privada i personal	182.000
--------------------------	---------

¹ Inclou repos



Calendari



- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2014 de CaixaBank
- Resultats 1r trimestre de 2015**
- Pla Estratègic 2015-2018

Primer trimestre – Fets destacats

Recursos de clients

293.025 MM€

+ 7,8%

Crèdits

212.077 MM€

+ 7,6%

Marge d'interessos

1.138 MM€

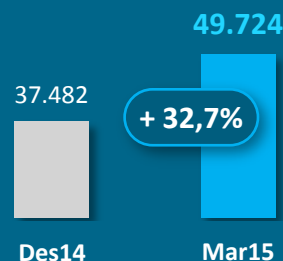
+ 14,6%

Resultat net

+ 99,1 %

375 MM€

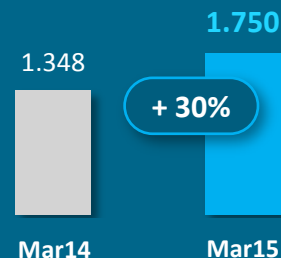
Patrimoni gestionat ¹
(en MM€)



Fons d'inversió

1^a Gestora

Primes i aportacions
(en MM€)



Plans de pensions i
assegurances de vida

1^a Aseguradora ²



Millor Banca Privada
d'Espanya 2015

Euromoney - Private Banking Survey

¹ Inclou patrimoni de fons d'inversió, carteres gestionades o assessorades i sicavs.

² Posició segons patrimoni gestionat de plans de pensions + assegurances de vida

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2014 de CaixaBank
- Resultats 1r trimestre de 2015
- Pla Estratègic 2015-2018**

Entorn previst per als propers quatre anys



Model de negoci de CaixaBank

Líder en
banca de particulars

Segmentació
i
especialització

Capil·laritat
de la xarxa
d'oficines
i lideratge
digital

Innovació
i
tecnologia

Extensa gamma
de productes
i serveis

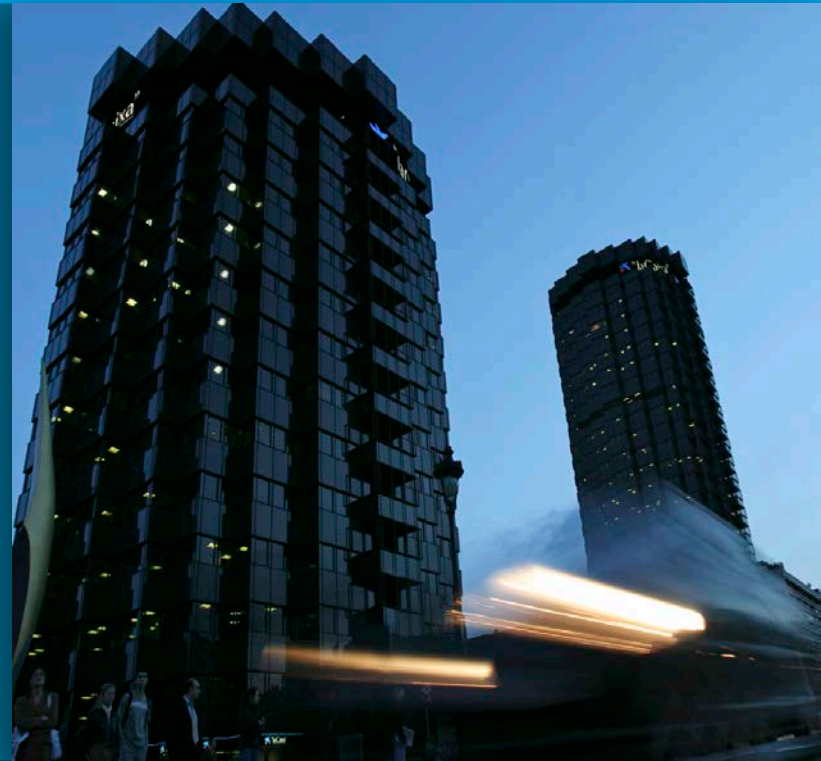
Robustesa financera: solvència i liquiditat

Valors corporatius

“Líders en confiança i rendibilitat”

Visió

- ▶ Grup financer líder a Espanya
- ▶ Amb una perspectiva global
- ▶ Reconegut per:
 - Responsabilitat social
 - Qualitat de servei
 - Robustesa financera
 - Capacitat innovadora

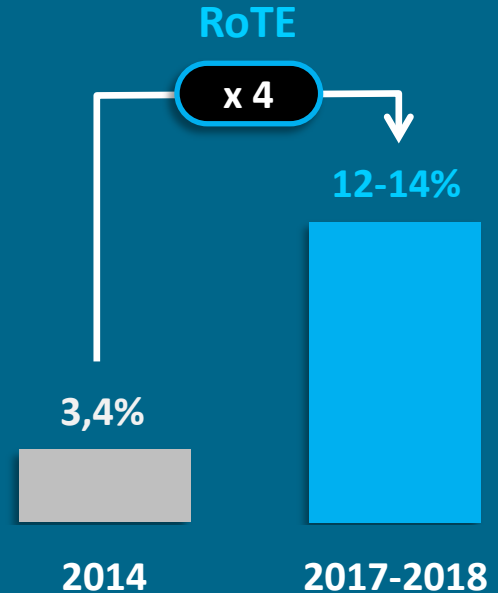


Qualitat, confiança i compromís social

“Líders en confiança i rendibilitat”

5 pilars estratègics

- ▶ Focus en el client:
ser el millor banc en qualitat i reputació
- ▶ Aconseguir una rendibilitat recurrent
per sobre del cost de capital
- ▶ Gestionar activament el capital
- ▶ Liderar la digitalització de la banca
- ▶ Disposar de l'equip humà
més preparat i dinàmic



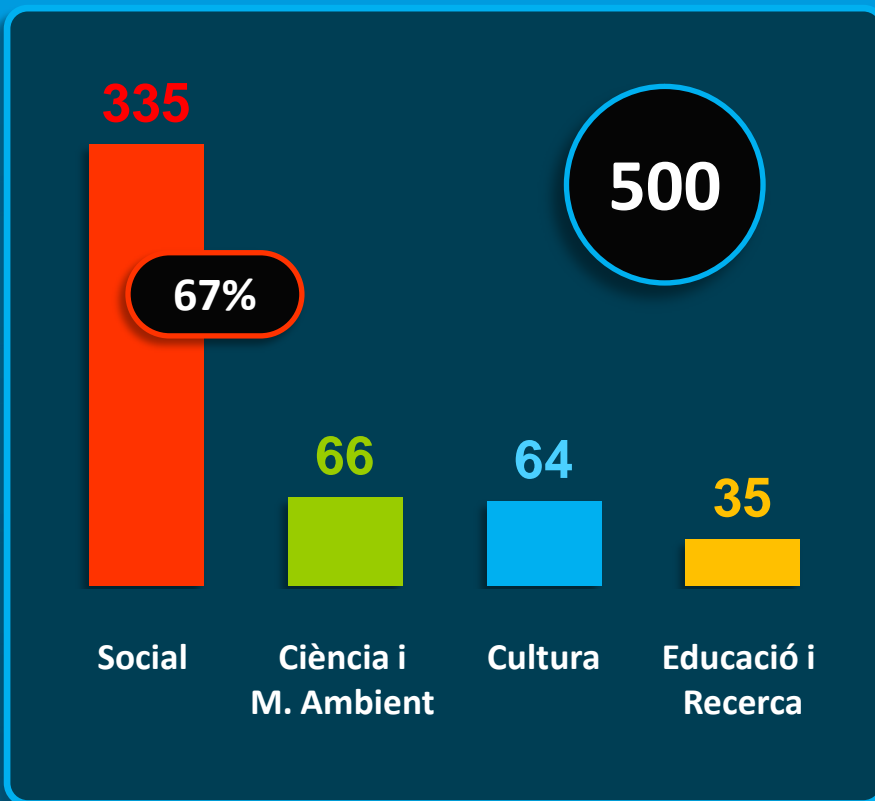
Payout en efectiu

≥ 50%
ses del 2015

Pressupost del 2014 i del 2015

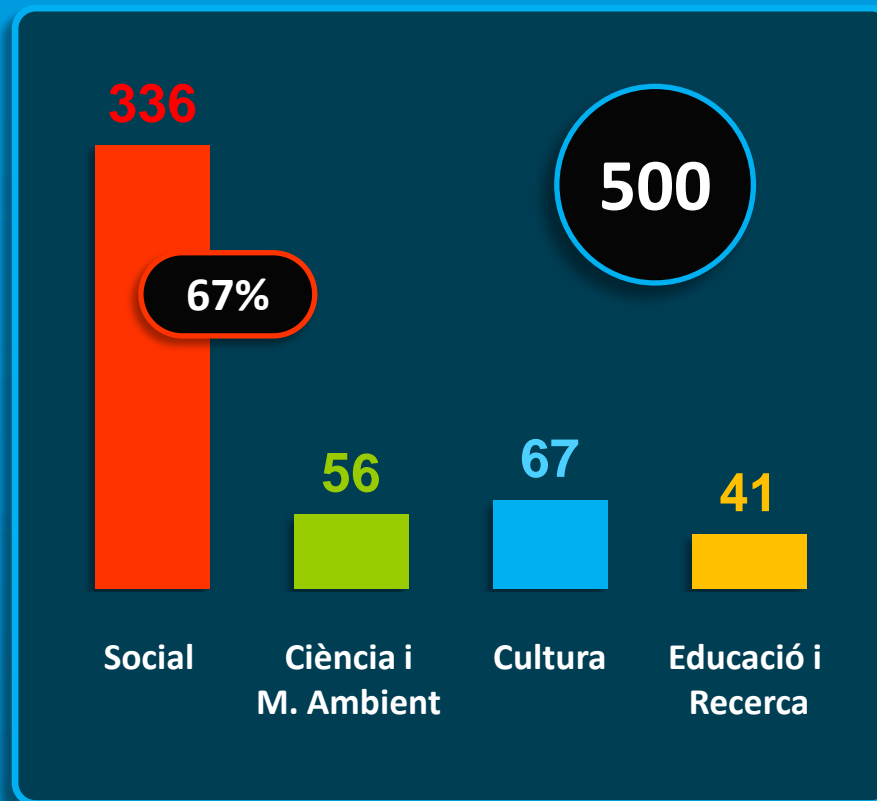
Pressupost 2014

Milions d'euros



Pressupost 2015

Milions d'euros



40.150 activitats (2014)

9,5 MM beneficiaris (2014)

Principals programes del 2014



Obra Social "la Caixa"

CaixaProinfància

56.875 nens

Atenció al final de la vida

13.956 pacients

Habitatge Social

26.300 total parc habitatge

Incorpora

18.405 contractacions

4.426 empreses

Gent Gran

763.250 Beneficiaris durant l'any

Medi Ambient

219 projectes

987 contractacions laborals

CaixaForum

CosmoCaixa

Exposicions itinerants

Palau Macaya

Activitats culturals

EduCaixa

Beques

>4,7 MM visitants l'any

493 conferències

423 concerts

>2 MM escolars
7.755 escoles

197 beques





CaixaBank

Moltes gràcies

JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes



JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes



JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes

Conseller Delegat
Gonzalo Gortázar

 **Exercici 2014**

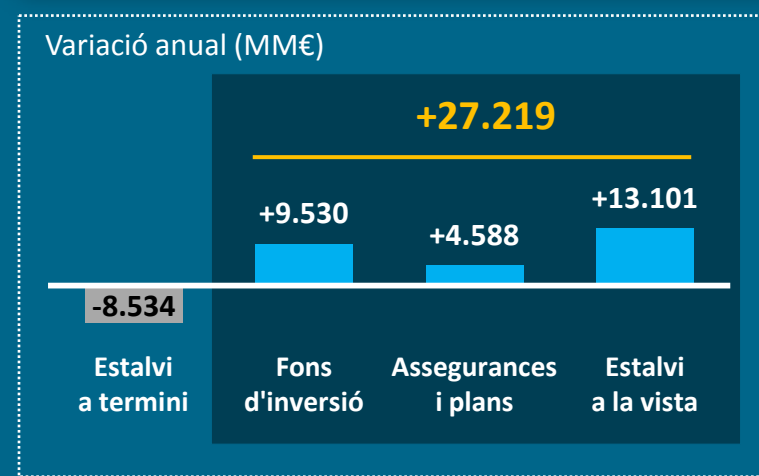
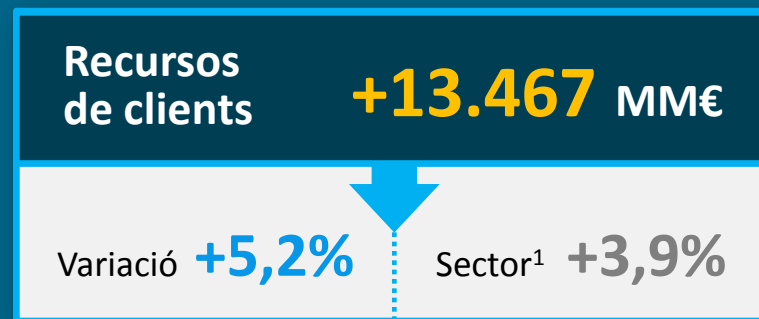
 **Pla Estratègic 2015-2018**

CaixaBank: Claus de l'any

- ▶ **Creixement amb millora en les quotes de mercat**
- ▶ **Millora sostinguda dels resultats operatius**
- ▶ **Forta reducció de la morositat**
- ▶ **Manteniment de nivells folgats de liquiditat i solvència**
- ▶ **Adquisició de Barclays Espanya**

Augment dels recursos gestionats, particularment en fons d'inversió i plans de pensions

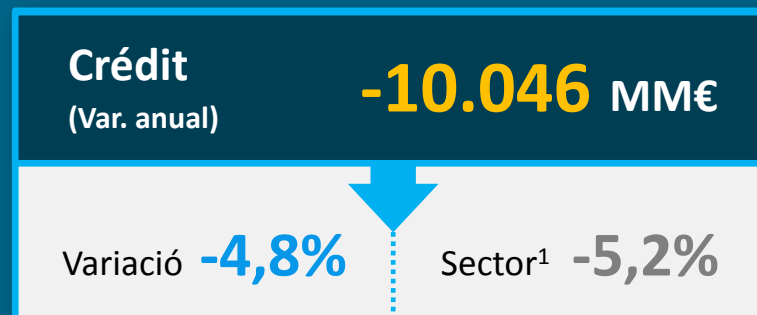
Milions d'euros	2014	variació
Total recursos de clients	271.758	5,2%
Recursos en balanç	207.309	2,5%
<i>dels quals:</i>		
Estalvi a la vista	93.583	16,3%
Estalvi a termini	72.682	(10,5%)
Assegurances	32.275	4,7%
Recursos fora de balanç	64.449	15,2%
<i>dels quals:</i>		
Fons d'inversió	37.482	34,1%
Plans de pensions	19.941	18,7%



¹“la Caixa” Research (la variació inclou: dipòsits totals, pagarés, fons d'inversió, plans de pensions i assegurances d'estalvi)

Moderació del desapalanquejament, amb creixement del crèdit en l'últim trimestre

Milions d'euros	2014	variació	4T-14
Total crèdit	197.185	(4,8%)	+1,4%
Crèdit a particulars	111.350	(5,4%)	
<i>del qual:</i>			
Compra d'habitatge	80.421	(4,7%)	
Crèdit a empreses	72.276	(8,9%)	+3,7%
<i>del qual:</i>			
Promotors	14.069	(29,6%)	
Sector públic	13.559	33,4%	
Cartera sana sense promotor	171.111	(1,7%)	+2,7%



¹“la Caixa” Research (variació del crèdit OSR + crèdit AAPP)

Millora sostinguda dels resultats operatius

Milions d'euros	2014	2013	v.a. ¹
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1%
Comissions netes	1.825	1.760	3,7%
Ingressos de participades	491	446	10,2%
Resultats d'operacions financeres	640	679	(5,8%)
Altres productes i càrregues d'exploració	(171)	(475)	(64,0%)
Marge brut	6.940	6.365	9,0%
Despeses d'exploració recurrents	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Despeses d'exploració extraordinàries		(839)	
Marge d'exploració recurrent²	3.167	2.685	18,0%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	(386)	1.770	
Resultats abans d'impostos	202	(980)	
Impostos i minoritaris	418	1.296	(67,8%)
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3%

► Bona evolució dels ingressos bàsics

(marge d'interessos i comissions)

- Millora del diferencial de la clientela
- Creixement de les comissions amb el suport de les de fons, assegurances i plans de pensions

Marge brut

+9,0% var. anual

¹Variacions calculades sobre el compte de resultats de 2013 reexpressat en aplicació de la IFRIC 21 i la NIC 8

²El 2013 no inclou l'impacte del nou registre comptable del FGD, ni les despeses d'exploració extraordinàries

Millora sostinguda dels resultats operatius

Milions d'euros	2014	2013	v.a. ¹
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1%
Comissions netes	1.825	1.760	3,7%
Ingressos de participades	491	446	10,2%
Resultats d'operacions financeres	640	679	(5,8%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(171)	(475)	(64,0%)
Marge brut	6.940	6.365	9,0%
Despeses d'explotació recurrents	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Despeses d'explotació extraordinàries		(839)	
Marge d'explotació recurrent²	3.167	2.685	18,0%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius	(386)	1.770	
Resultats abans d'impostos	202	(980)	
Impostos i minoritaris	418	1.296	(67,8%)
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3%

► **Disciplina en costos i contribució sinèrgies**

► **Millora de la ràtio d'eficiència 54,4% (-5pp l'any)**

Marge d'explotació recurrent

+18,0% var. anual

¹Variacions calculades sobre el compte de resultats de 2013 reexpressat en aplicació de la IFRIC 21 i la NIC 8

²El 2013 no inclou l'impacte del nou registre comptable del FGD, ni les despeses d'explotació extraordinàries

Millora sostinguda dels resultats operatius

Milions d'euros	2014	2013	v.a. ¹
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1%
Comissions netes	1.825	1.760	3,7%
Ingressos de participades	491	446	10,2%
Resultats d'operacions financeres	640	679	(5,8%)
Altres productes i càrregues d'explotació	(171)	(475)	(64,0%)
Marge brut	6.940	6.365	9,0%
Despeses d'explotació recurrents	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Despeses d'explotació extraordinàries		(839)	
Marge d'explotació recurrent²	3.167	2.685	18,0%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius	(386)	1.770	
Resultats abans d'impostos	202	(980)	
Impostos i minoritaris	418	1.296	(67,8%)
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3%

► Reducció de les dotacions

Millora del cost del risc

de l' **+1,86%** a l'**1,00%** l'any

L'esforç continua sent elevat

¹Variacions calculades sobre el compte de resultats de 2013 reexpressat en aplicació de la IFRIC 21 i la NIC 8

²El 2013 no inclou l'impacte del nou registre comptable del FGD, ni les despeses d'explotació extraordinàries

Millora sostinguda dels resultats operatius

Milions d'euros	2014	2013	v.a. ¹
Marge d'interessos	4.155	3.955	5,1%
Comissions netes	1.825	1.760	3,7%
Ingressos de participades	491	446	10,2%
Resultats d'operacions financeres	640	679	(5,8%)
Altres productes i càrregues d'exploració	(171)	(475)	(64,0%)
Marge brut	6.940	6.365	9,0%
Despeses d'exploració recurrents	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Despeses d'exploració extraordinàries		(839)	
Marge d'exploració recurrent²	3.167	2.685	18,0%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius	(386)	1.770	
Resultats abans d'impostos	202	(980)	
Impostos i minoritaris	418	1.296	(67,8%)
Resultat atribuït al Grup	620	316	96,3%

Resultat atribuït al Grup

620 MM€

- ▶ Neg. bancari i assegurador **1.541** MM€
- ▶ Act. immobiliària **-1.148** MM€
- ▶ Participades **227** MM€



+96,3%
var. anual

+23,2%

sense impacte FGD el 2013

¹Variacions calculades sobre el compte de resultats de 2013 reexpressat en aplicació de la IFRIC 21 i la NIC 8

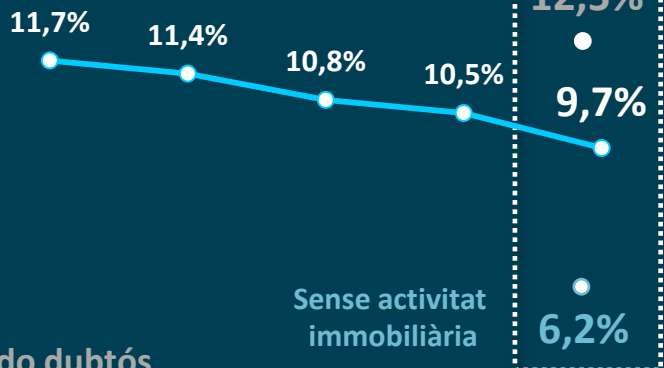
²El 2013 no inclou l'impacte del nou registre comptable del FGD, ni les despeses d'exploració extraordinàries

Bona gestió dels riscos

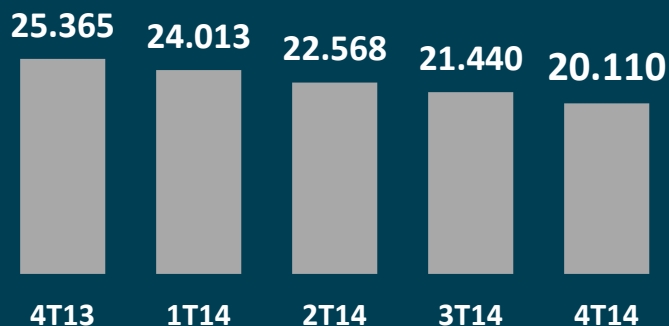
Forta reducció de la morositat

Millions d'euros i percentatge

Ràtio de morositat



Saldo dubtós

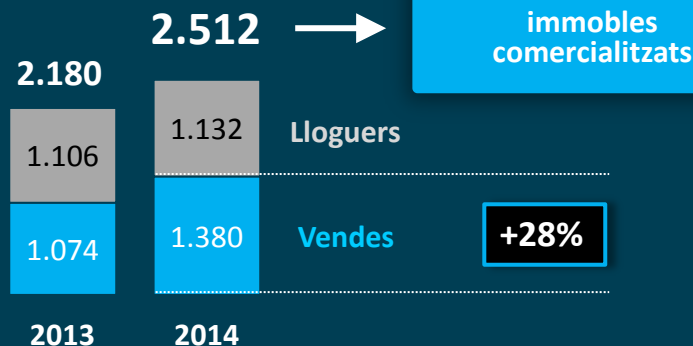


Augment de las vendes d'adjudicats

Cartera d'actius adjudicats



Activitat comercial
Millions d'euros



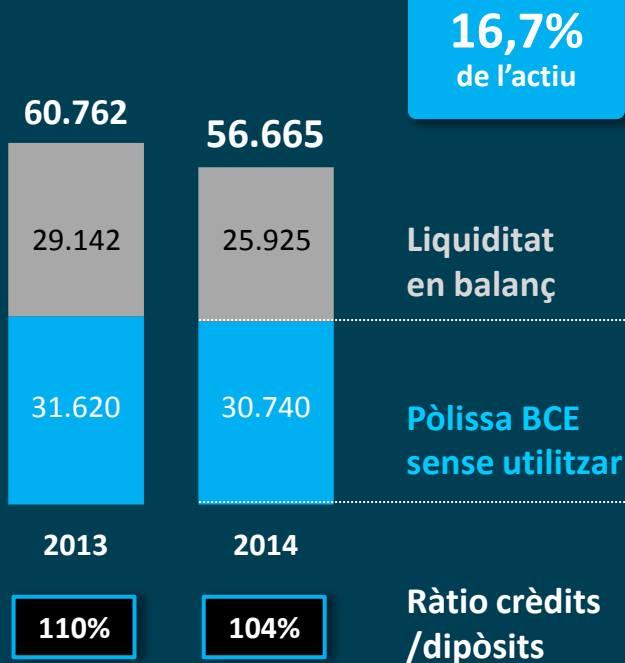
¹ Dades al desembre (sense incloure-hi actius problemàtics traspassats a la Sareb)

² Diferència entre el deute cancel·lat i el valor comptable net

Excel·lent posició de liquiditat i solvència

Evolució de la liquiditat

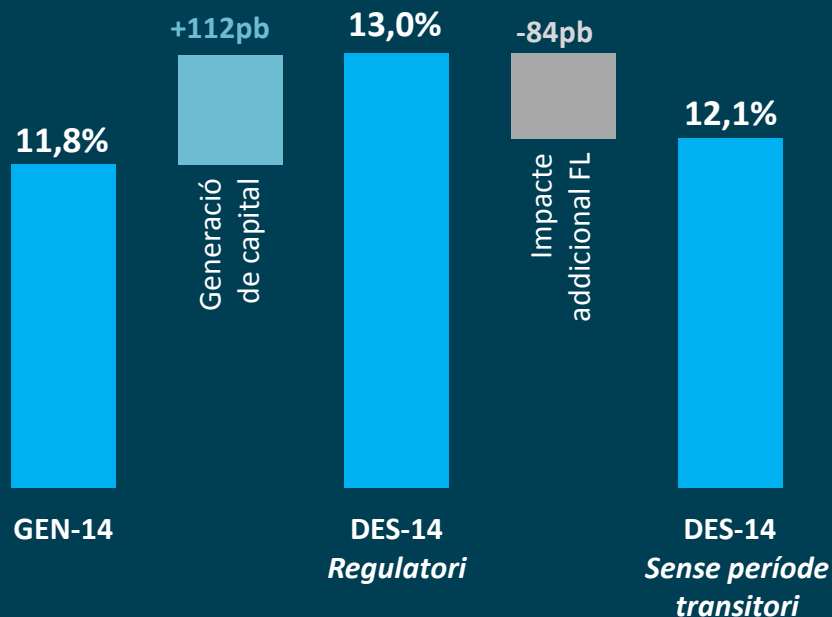
Milions d'euros



+6.868 MM€ (TLTRO) disposat BCE
Devolució anticipada LTRO (15.480 MM€)

Solvència – Evolució CET1 (BIS III)

En percentatge dels actius ponderats per risc



Posició de capital reforçada
Forta generació de capital durant l'any

Tanquem 2014 amb un posicionament únic per acompanyar la recuperació econòmica i afrontar els reptes del futur

▶ **Millora en quotes de mercat**



▶ **Millora dels resultats operatius**



▶ **Forta reducció de la morositat**



▶ **Excel·lents nivells de liquiditat i solvència**



→ Exercici 2014

→ Pla Estratègic 2015-2018

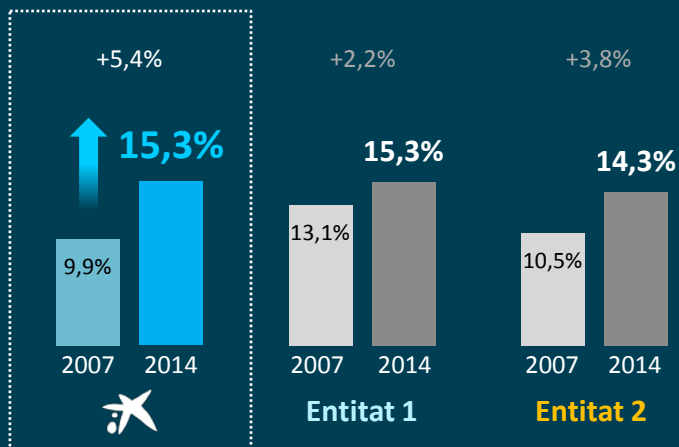
Excel·lent punt de partida

Línies estratègiques

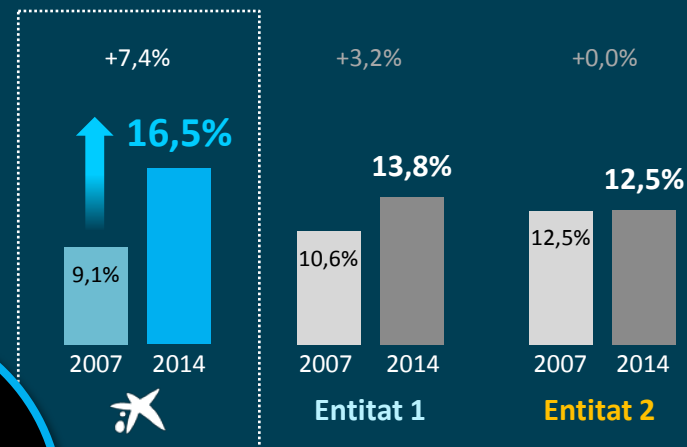
Pla Estratègic: Excel·lent punt de partida

Capacitat de creixement demostrada

Quota en dipòsits¹

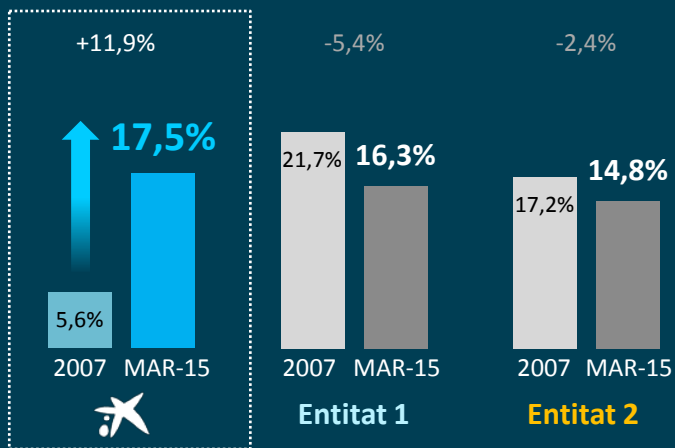


Quota en crèdits¹

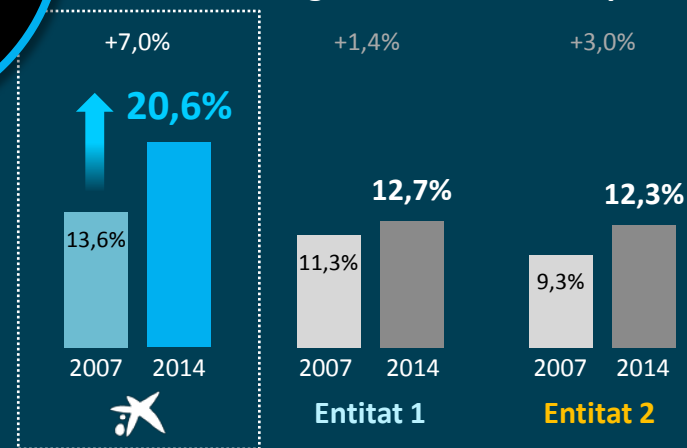


**Líders
en creixement
durant la
crisi**

Quota en fons d'inversió



Quota en assegurances d'estalvi i plans

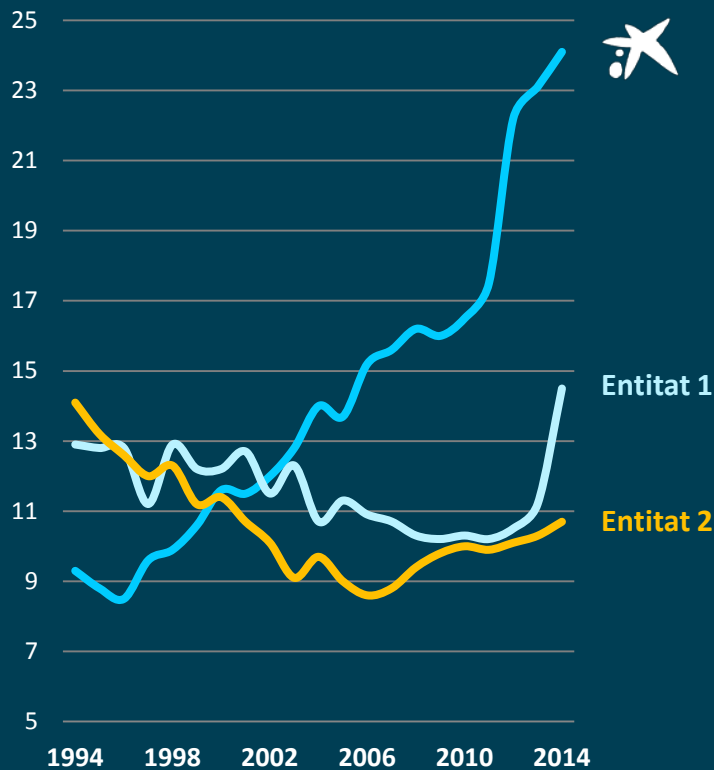


¹Altres sectors residents

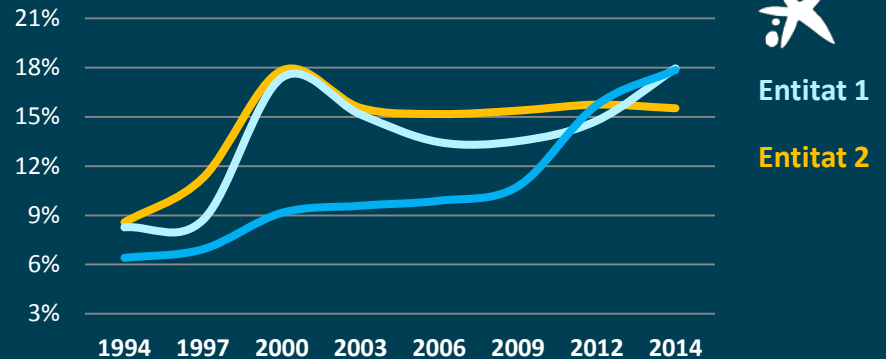
NOTA: El 2014, les quotes de mercat inclouen integracions anunciades

... també amb una perspectiva a més llarg termini

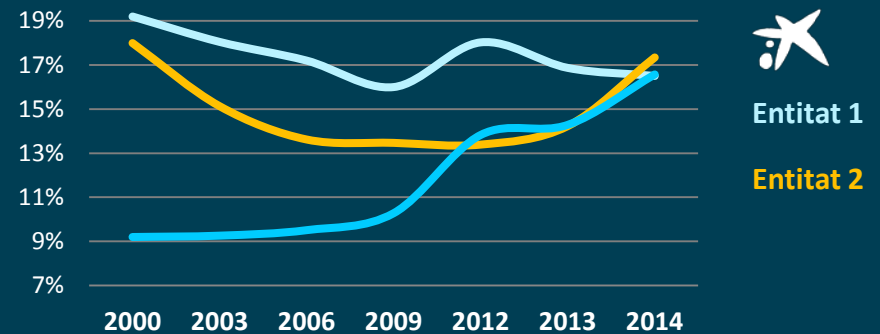
Penetració de clients particulars (com a entitat principal)



Quota en crèdits totals¹



Quota en depòsits totals¹ + fons d'inversió + plans



¹Altres sectors residents + Sector públic + Sector no resident

NOTA: Les quotes de 2014 inclouen les operacions anunciades. Quotes de crèdits i dipòsits sobre el total de bancs i caixes d'estalvi. Últimes xifres disponibles

Suport d'una plataforma de distribució omnicanal única

La xarxa més extensa d'oficines a Espanya



5.251
oficines

▶ Més de ≈9.000
especialistes

17,3%
quota¹

▶ 5.000 empleats amb
equipaments mòbils
→ >20.000 el 2016

La xarxa més gran de caixers a Espanya



9.544
caixers

▶ >200 funcionalitats

18,9%
quota¹

▶ **76% absorció**
(horari oficina)

▶ **98% disponibilitat**

Líder en banca per internet



4 MM
usuaris
actius²

▶ **32% de l'operativa**

35,8%
Penet.
clients³

▶ **Videoconferència,
xat, R2B**

Lideratge en banca mòbil



2 MM
usuaris
actius²

▶ **21% de l'operativa**

▶ **> 70% aplicacions
amb nous serveis**

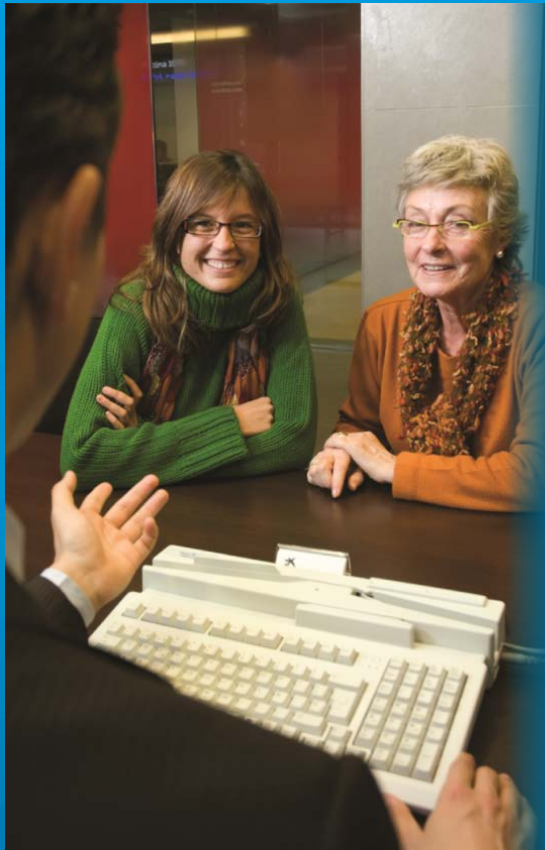
¹Oficines a Espanya
³Font: ComScore

²Clients entre els 20 i els 74 anys amb com a mínim una transacció a través d'internet en els últims dos mesos
NOTA: Dades a desembre de 2014

“Líders en confiança i rendibilitat”

- 1 Focus en el client: ser el millor banc en qualitat i reputació
- 2 Aconseguir una rendibilitat recurrent per sobre del cost de capital
- 3 Gestionar activament el capital
- 4 Liderar la digitalització de la banca
- 5 Disposar de l'equip humà més preparat i dinàmic

1 Focus en el client: ser el millor banc en qualitat i reputació



+ Servei
(capil·laritat i inclusió)

+ Transparència

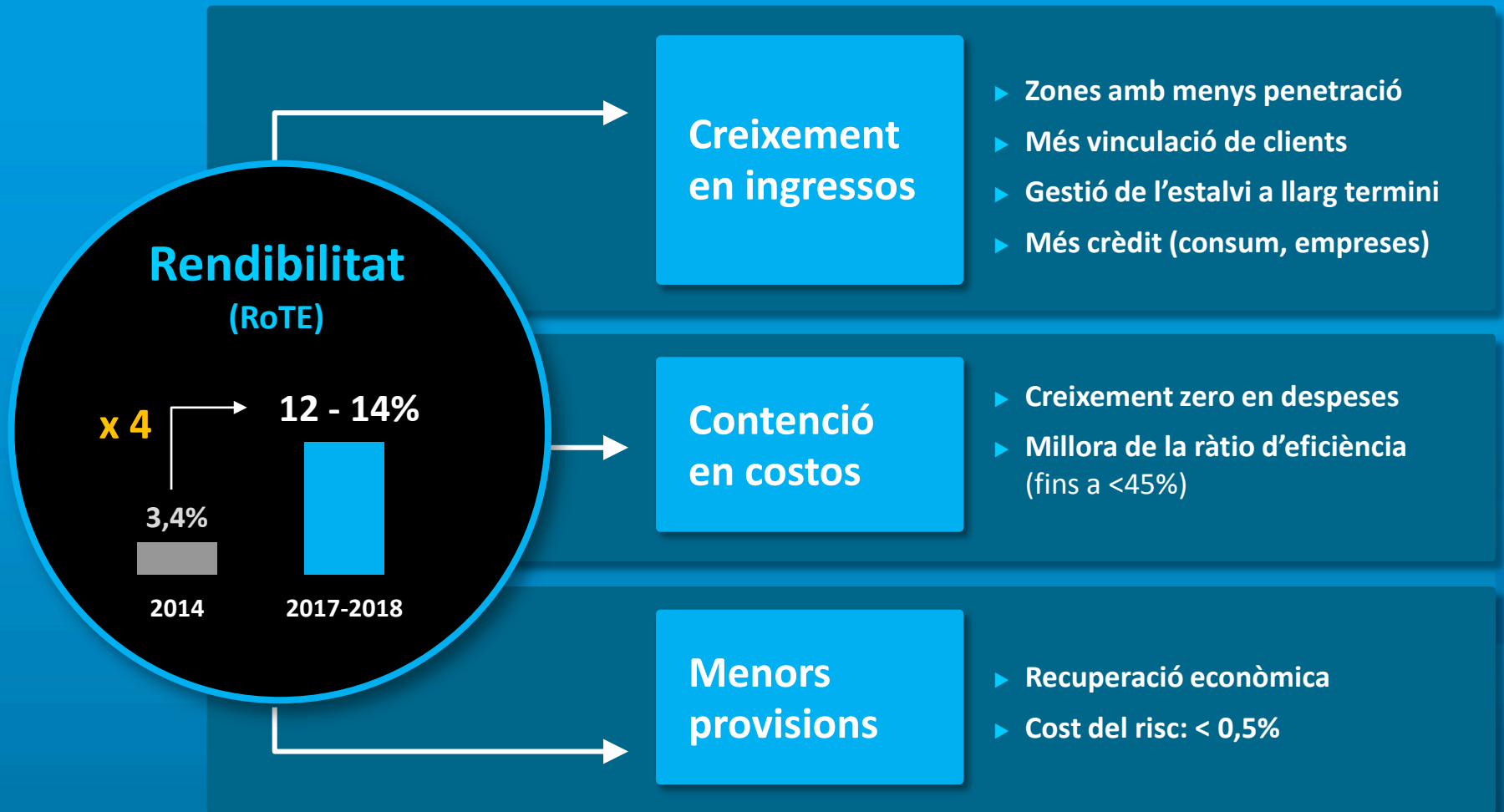
+ Assessorament

+ Compromís amb la societat



**El client
en el centre
d'atenció**

2 Aconseguir una rendibilitat recurrent per sobre del cost del capital

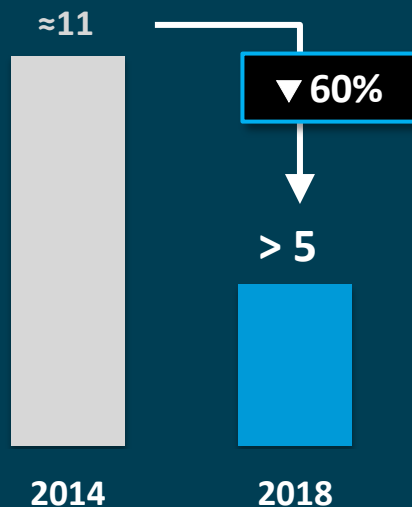


3 Gestionar activament el capital

Optimització del capital

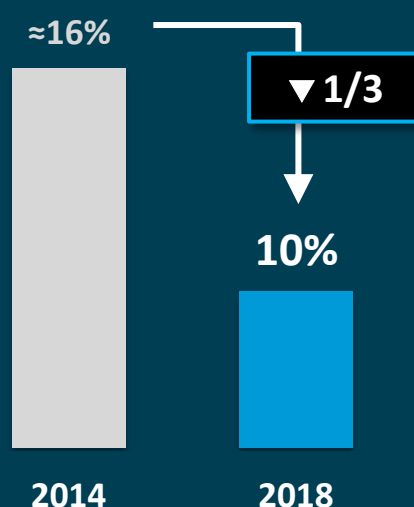
Disminuir l'exposició immobiliària problemàtica

Adjudicats disponibles per a la venda + dubtosos promotor¹
(milers de milions d'euros)



Reduir el consum de la cartera de participades

Capital assignat a la cartera de participades
(percentatge)



Objectiu CET1 FL
11% - 12%



Payout
≥ 50%

¹ Nets de provisions

4 Liderar la digitalització de la banca

La innovació tecnològica forma part de la nostra cultura

Extens reconeixement



Millor banca de particulars per innovació en IT el 2013 i el 2014



Banc més innovador el 2011 i el 2013



Banc més innovador el 2013



2ⁿ millor banc mundial en banca mòbil el 2014

Millora de l'eficiència comercial i de l'experiència del client

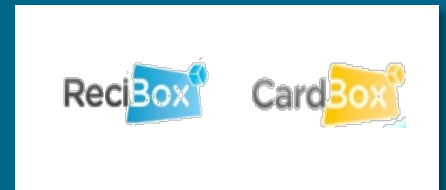
Solucions mòbils

- 20.000 empleats amb equipaments mòbils el 2016
- Signatura digital



Millorar l'experiència del client

- ↑ vendes digitals
- Noves eines




Big Data: de la dada al valor

- Personalització de canals i processos
- Millor servei



5 Disposar de l'equip humà més preparat i dinàmic



**Construir
sobre una
excel·lent
base**

- ▶ **Continuar invertint en formació**
(els professionals més ben capacitats:
assessorament de qualitat)
- ▶ **Estructura descentralitzada i
transversal**
- ▶ ***Empowerment* dels empleats**
(paper central de l'oficina)
- ▶ **Fomentar la meritocràcia
i la diversitat**

“Líders en confiança i rendibilitat”

Les fortaleses de CaixaBank

- Capital
- Dimensió
- Tecnologia
- Equip humà



**Base
accionarial**





CaixaBank

Moltes gràcies

JGA2015

Junta General Ordinària d'Accionistes