



'17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**



'17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**

President **Jordi Gual**



Entorn econòmic i financer



Resultats 2016 de CaixaBank



Pla Estratègic 2015-2018

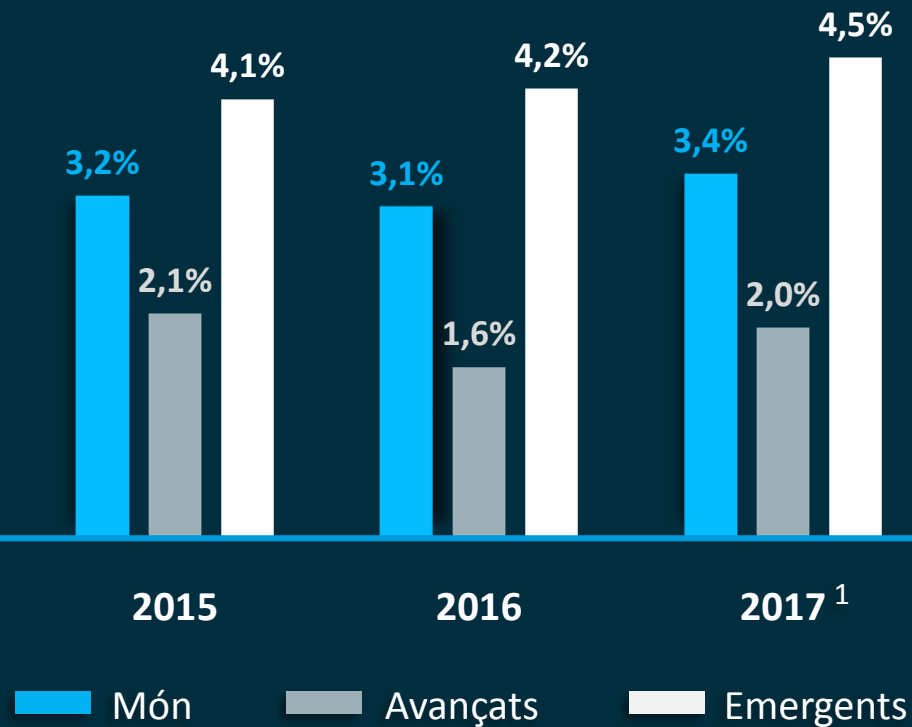


CaixaBank i la responsabilitat social

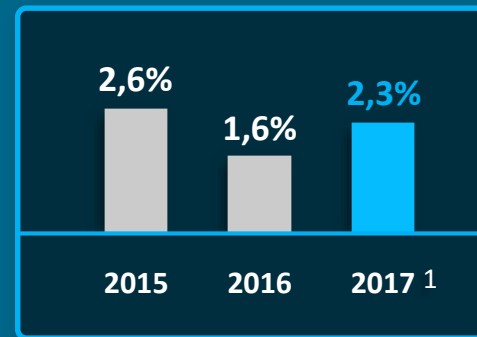
Millora en el creixement global

Creixement del PIB real

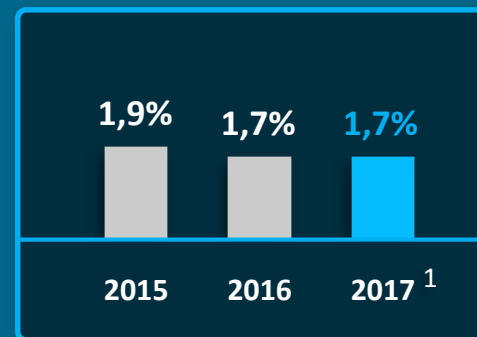
Variació anual, %



Estats Units



Zona de l'euro



Riscos

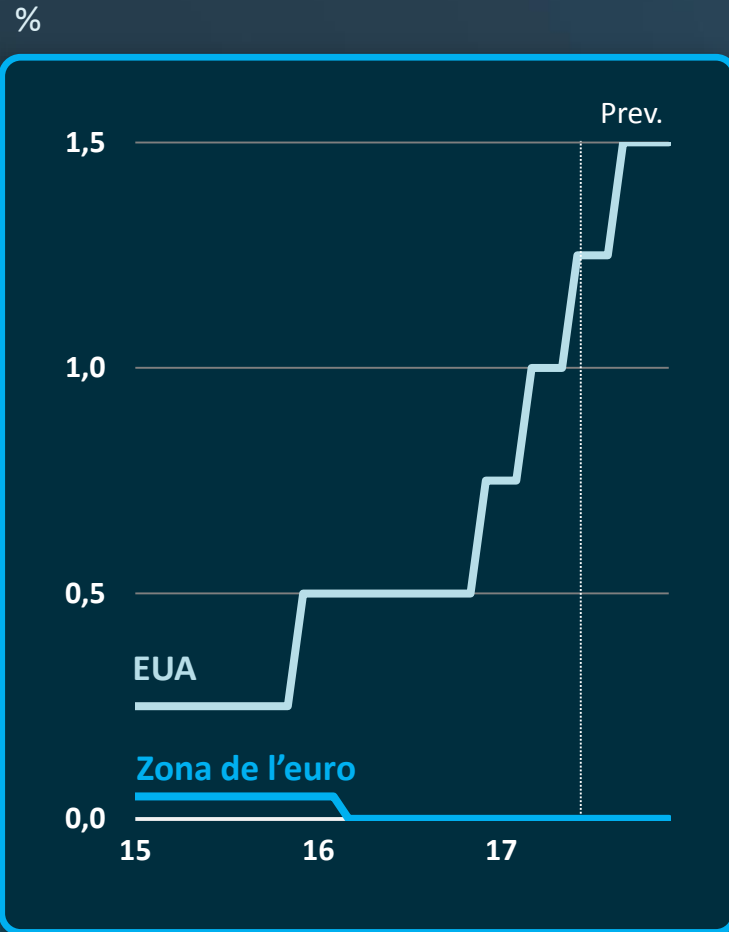
- ▶ Polítiques de l'Administració Trump
- ▶ Eleccions a Europa
- ▶ Conflictes geopolítics
- ▶ Fi de la política monetària no convencional
- ▶ Endeutament a la Xina

Nota: ¹ Previsió.

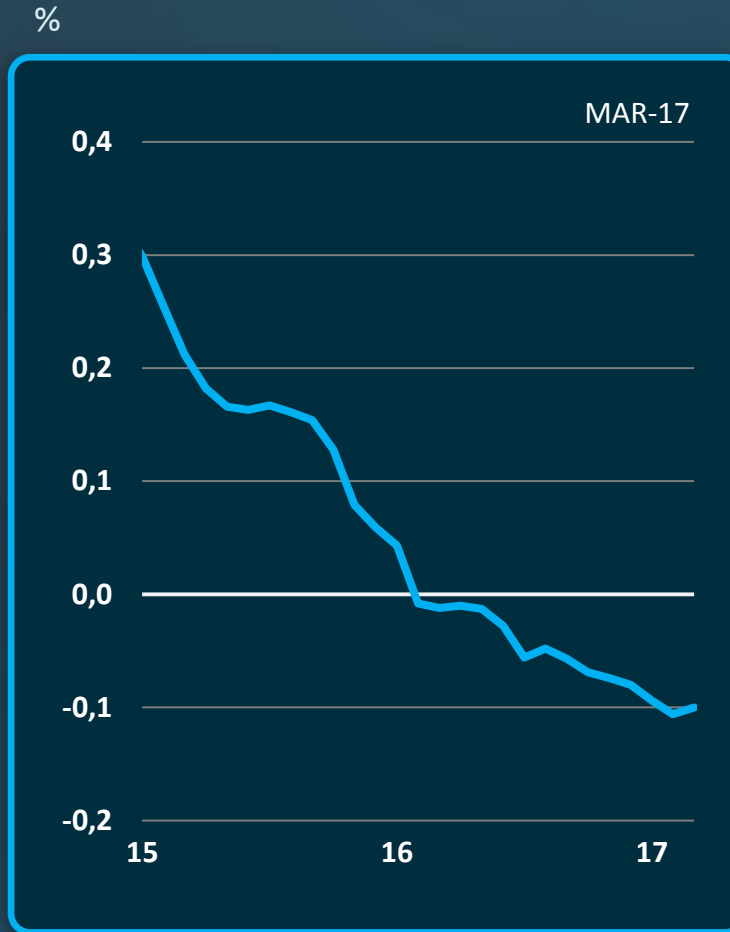
Fonts: CaixaBank Research i FMI.

Política monetària: la Fed inicia el camí de la normalització

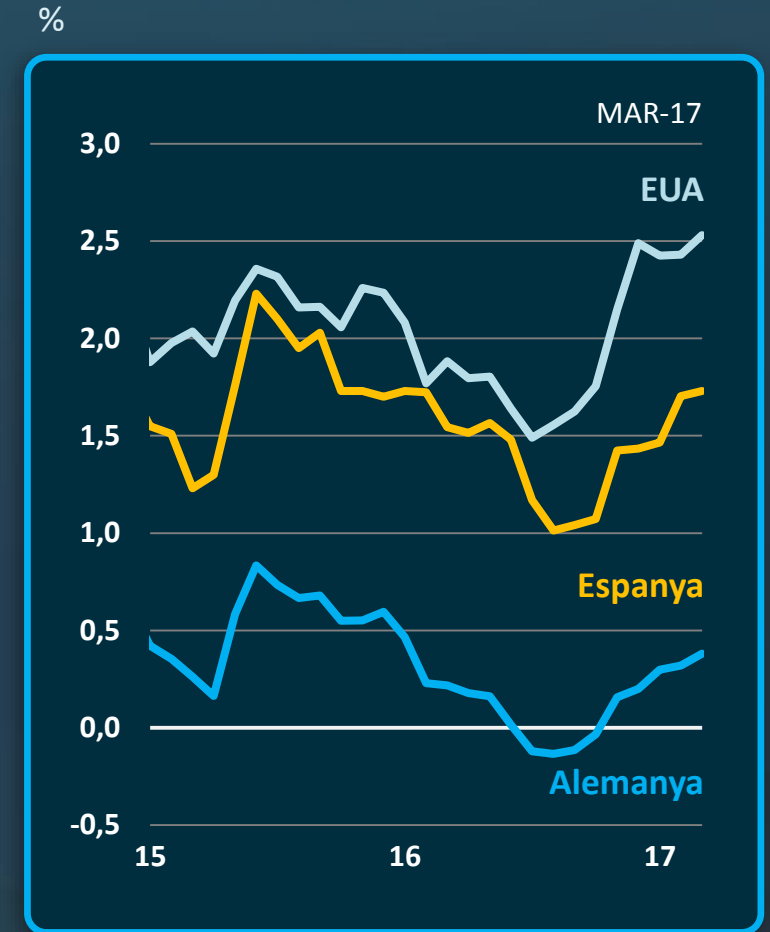
Tipus d'interès de referència



Euríbor 12M



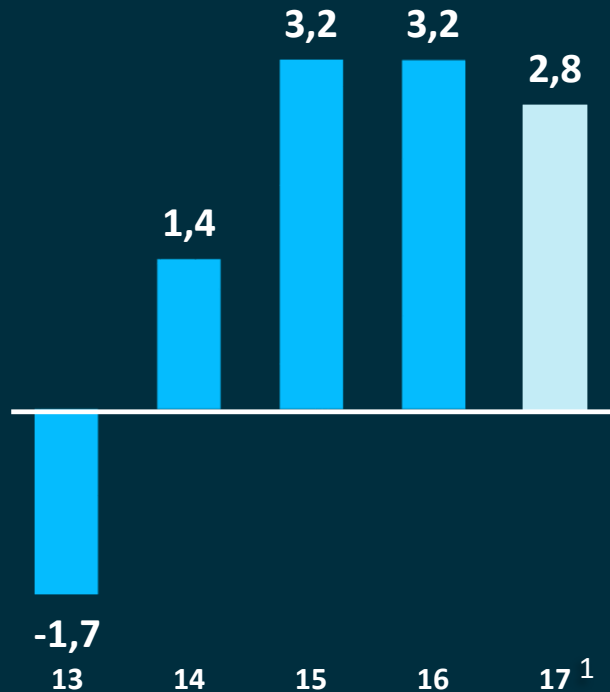
Rendibilitat deute públic a 10 a.



Espanya seguirà avançant el 2017

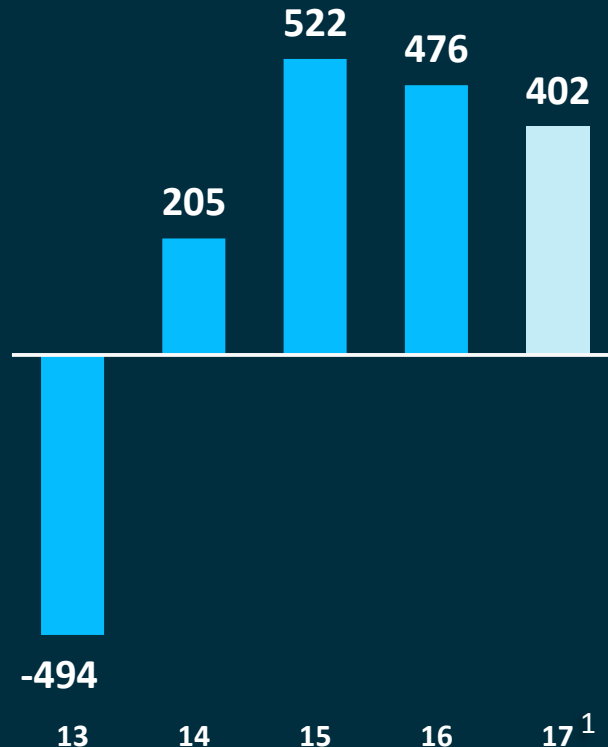
PIB real

Variació anual, %



Ocupació

Variació anual, milers



Reptes pendents

Taxa d'atur 2016

Espanya	Zona euro
19,6%	10,0%

Dèficit públic 2016

Espanya	Zona euro
-4,5% ¹	-1,7% ²

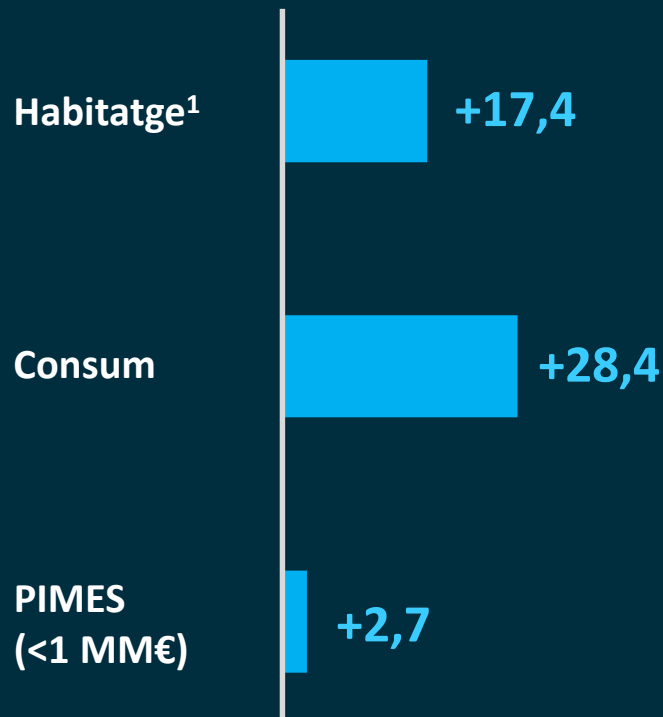
Notes: ¹ Inclou ajudes a institucions financeres. ² Previsió.

Fonts: INE, Ministeri d'Hisenda i Funció Pública, Comissió Europea i CaixaBank Research.

Evolució de les principals variables del sector el 2016

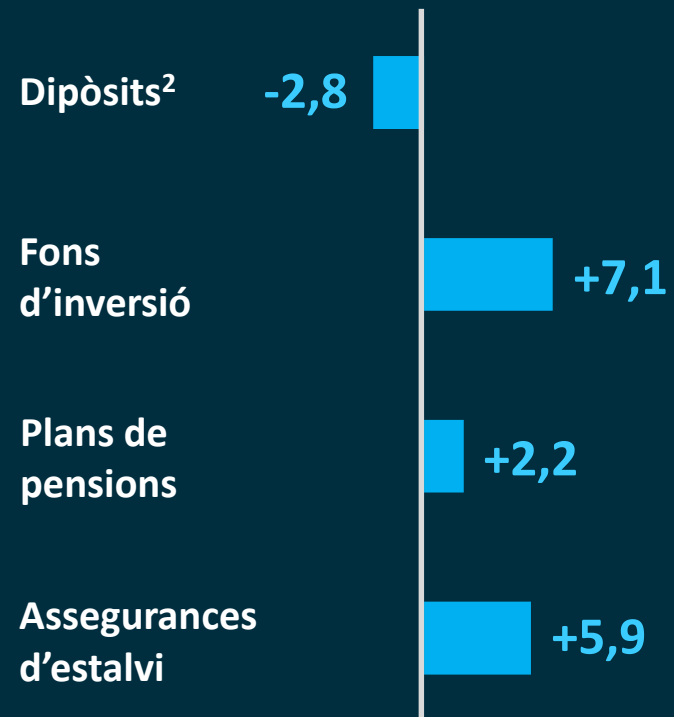
Creix el crèdit nou

Nova producció de crèdit
Variació interanual, %



Protagonisme de fons i assegurances

Recursos de la clientela
Variació interanual, %



Pressió sobre la rendibilitat

- ▶ Baixos tipus d'interès
- ▶ Balanços estancats
- ▶ Pressió regulatòria
- ▶ Nous competidors
- ▶ Digitalització

Rendibilitat sobre fons propis del sector (ROE) **3,4%**

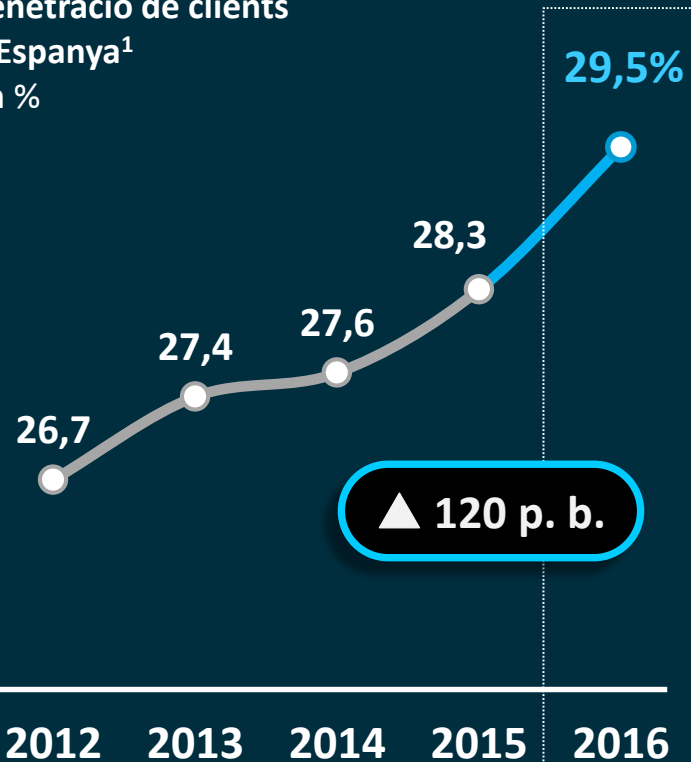
Notes: ¹ Excloent efecte de renegociacions. ² Dipòsits d'altres sectors residents, pagarés i dipòsits d'A.P.
Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Banc d'Espanya, Inverco i ICEA.

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2016 de CaixaBank**
- Pla Estratègic 2015-2018
- CaixaBank i la responsabilitat social

Consolidació del lideratge: 1ª entitat financera ibèrica

Lideratge i posicionament a tot el mercat espanyol

Penetració de clients
a Espanya¹
En %



Clients

13,8 MM

Penetració
clients *online*³

32,4 %

CaixaBank + BPI²: nou líder del mercat ibèric



1r

- ▶ Volum de negoci
- ▶ Actius totals
- ▶ Clients

Clients a Portugal ~ 1,7 MM

Notes: ¹Entre persones majors de 18 anys (FRS Inmark).

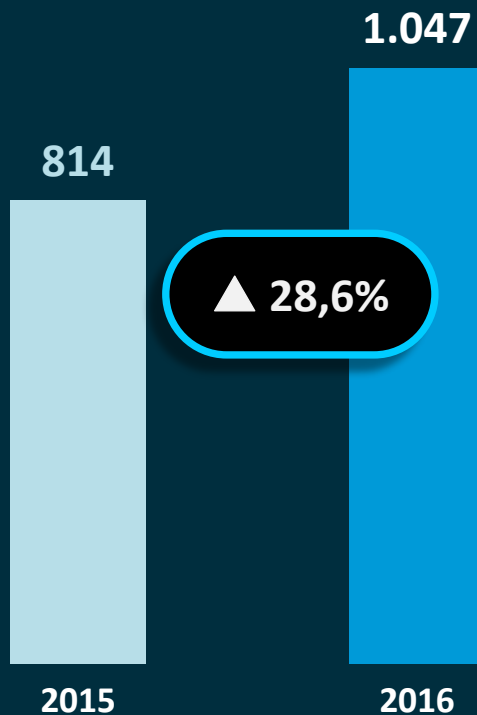
²Proforma CaixaBank i BPI Portugal.

³Comscore.

Millora de la rendibilitat i manteniment de la fortalesa de balanç

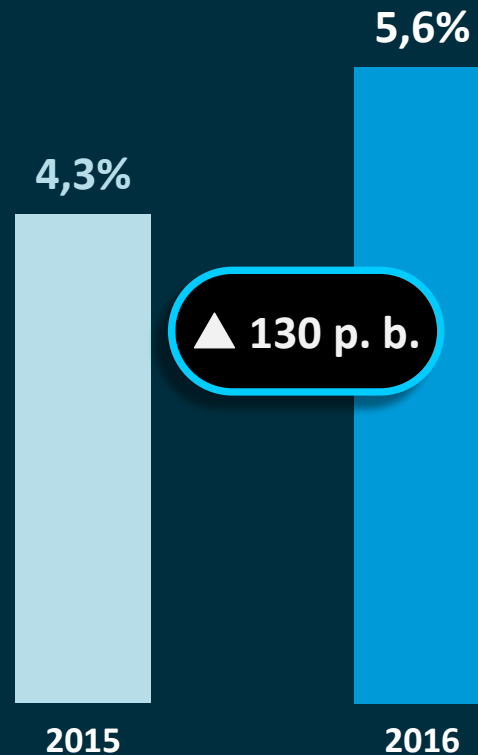
Resultat atribuït

En milions d'euros



ROTE

En %



Ràtio¹

CET1 *fully loaded* **12,4%**

Proforma BPI² 11,2%

Morositat **6,9%**

Liquiditat **50.408**
(en MM€)

Notes: ROTE: Rendibilitat sobre fons propis tangibles; CET1: *Common equity tier 1*.

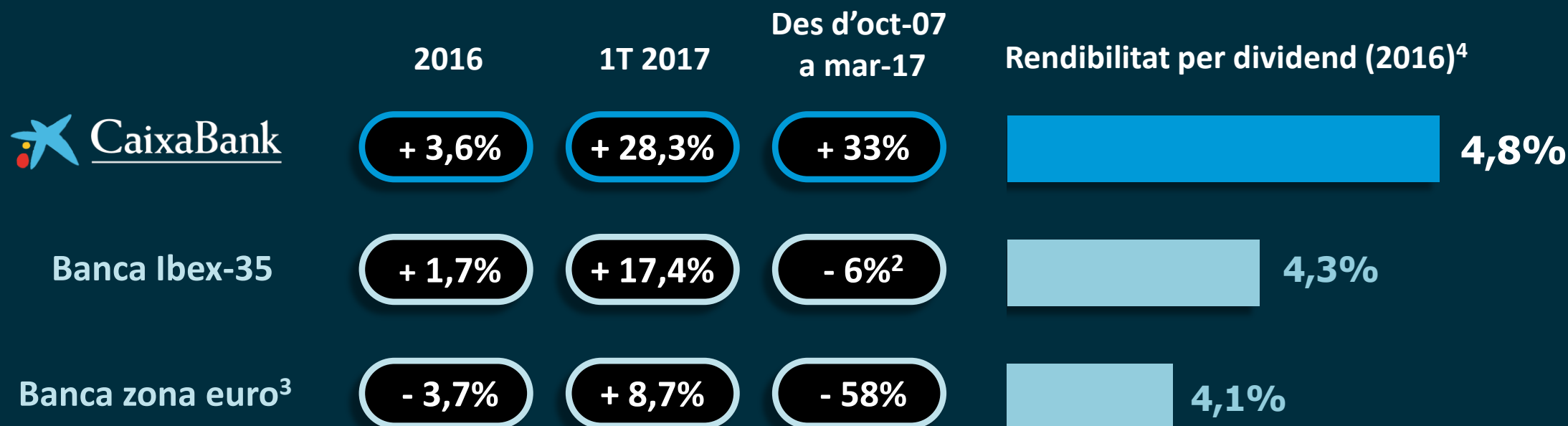
¹Dades a des-16.

²Tenint en compte l'emissió de deute subordinat efectuada el 7 de febrer de 2017.

L'acció de CaixaBank supera els índexs del sector

Rendibilitat total¹ i per dividend

En %



Preu/valor comptable tangible

(31-març)

1,2x⁵

Notes: ¹Incloent la reinversió de dividends. ²Estimació interna. ³Índex Euro Stoxx Banks. ⁴Dividends acumulats els últims 12 mesos. ⁵Cotització a 31 de març de 2017 sobre valor comptable tangible a 31 de desembre de 2016.

Fons: Bloomberg i CaixaBank.

Remuneració exercici 2016



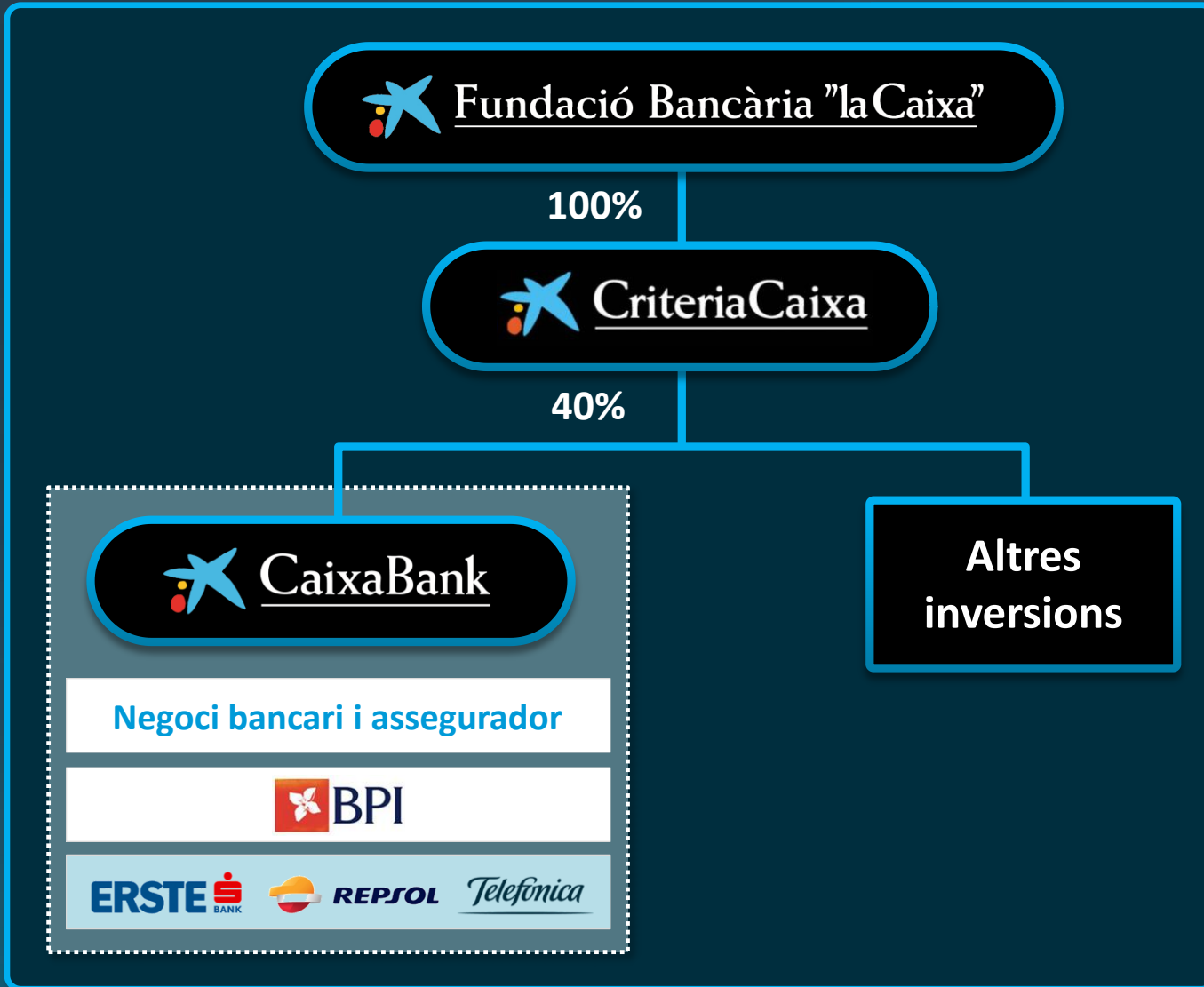
Remuneració exercici 2017



- ▶ 2 pagaments en efectiu + 1 scrip
- ▶ Payout en efectiu $\geq 50\%$

- ▶ 2 pagaments en efectiu
- ▶ Periodicitat semestral
- ▶ Payout en efectiu $\geq 50\%$

Avenços en la desconsolidació



Full de ruta ben definit

- ▶ Clara separació de rols
- ▶ CaixaBank: grup bancari supervisat
- ▶ Augment del *free-float*

Participació de Critería a CaixaBank	JUL-2011	FEB-2017
	81%	▶ 40%

Reforç del govern corporatiu

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2016 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2015-2018**
- CaixaBank i la responsabilitat social

Progressió en els reptes estratègics

“ Ser líders en confiança i rendibilitat ”



				2014	2016
	Qualitat i reputació		% clients bancaris a Espanya ¹	27,6%	29,5%
	Rendibilitat		ROTE	3,4%	5,6%
	Gestió activa del capital		Capital assignat a participades	~16%	<7%
	Digitalització		% clients digitals	36,5%	43,1%
	Equip humà		Formació en assessorament ²	 	>7.000

Notes: ¹ Penetració clients particulars (FRS Inmark). ² Postgrau en assessoria financera.

Prioritats després de la revisió a l'equador del Pla



Objectius financers revisats 2018

ROTE	9-11% <i>2016 5,6%</i>
Cost del risc	<40pbs <i>2016 46 pbs¹</i>
CET1 FL	11-12% <i>Des'16 11,2%²</i>
Payout	≥ 50% <i>2016 54,2%</i>

Notes: ¹Excloent l'impacte puntual pel desenvolupament de models interns derivats de la circular 4/2016 del BdE.

² Proforma BPI i tenint en compte l'emissió de deute subordinat efectuada el 7 de febrer de 2017.

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2016 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2015-2018
- CaixaBank i la responsabilitat social**

Vocació social

- ▶ Inclusió financera
- ▶ Programes socials i voluntariat
- ▶ El nostre dividend reverteix a la societat
- ▶ Col·laboració amb l'Obra Social "la Caixa"



Gestió responsable del negoci

- ▶ Transparència i bon govern
- ▶ Diversitat i desenvolupament del talent
- ▶ Presència als principals índexs de responsabilitat social corporativa
- ▶ Participació en iniciatives mundials clau





CLIENTS

Una relació duradora i de qualitat



EMPLEATS

Desenvolupament professional i personal



Creació de valor a llarg termini

ACCIONISTES

Una banca socialment responsable

SOCIETAT



Qualitat, Confiança i Compromís social



17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**

Moltes gràcies



'17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**



'17

Junta General
Ordinària
d'Accionistes

Conseller Delegat **Gonzalo Gortázar**

- ➔ **Claus de l'exercici 2016**
- ➔ Adquisició de BPI
- ➔ CaixaBank, una banca diferent



2016

Claus de l'any

Excel·lent activitat comercial

Millora sostinguda dels resultats

Millora de la qualitat d'actiu

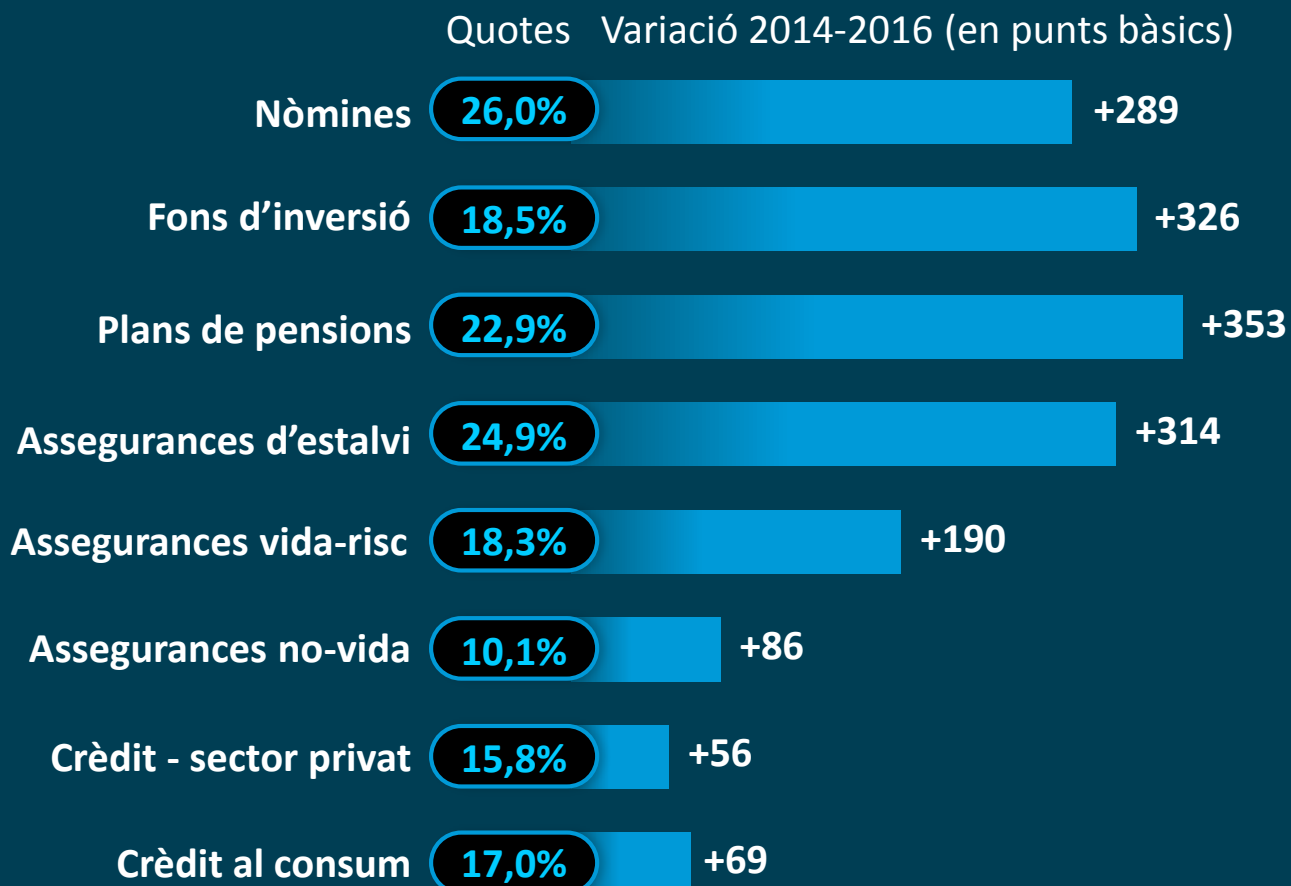
Continuem captant i vinculant més als nostres clients



Penetració de clients¹ com a entitat principal

25,7%

+170 pbs en 2016



Banc de l'any a Espanya

¹ Clients particulars >18 anys

Fonts: FRS, Seguretat Social, BdE, INVERCO i ICEA

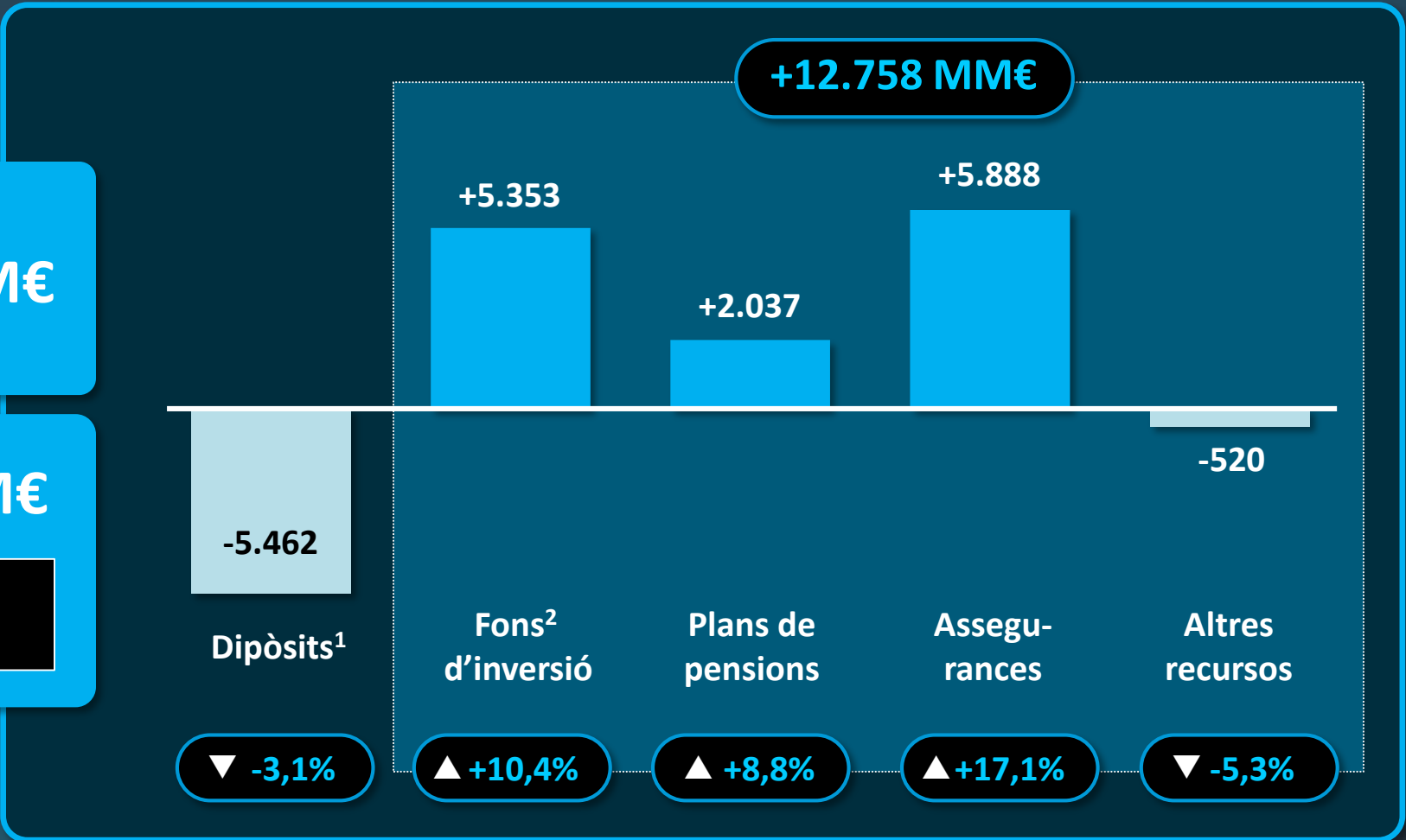
Fort creixement del negoci d'assegurances, plans de pensions i gestió d'actius

Desglossament de la variació anual (MM€)

Recursos de clients **303.895 MM€**

Variació anual **+7.296 MM€**

▲ +2,5%



¹ Dipòsits vista + termini (inclou emprèstits retail)

² Inclou carteres gestionades i assessorades

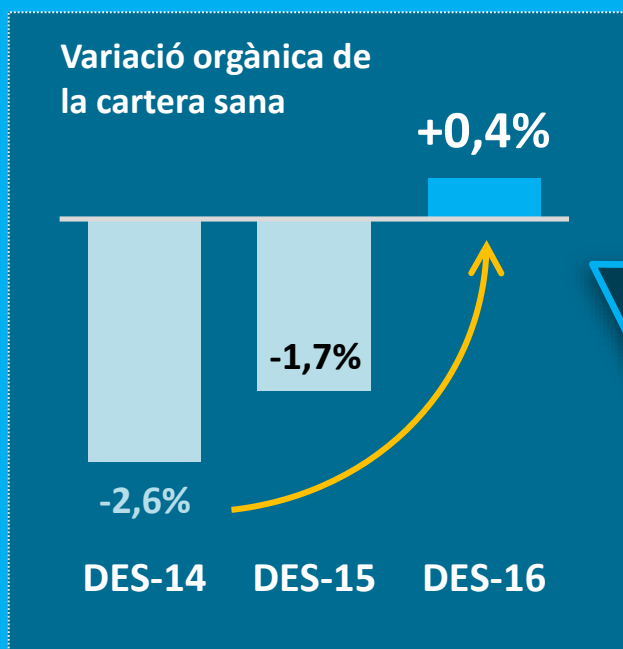
L'evolució de la cartera sana confirma el canvi de tendència en el crèdit

Cartera de crèdit sana

190.506 MM€

Variació anual
+676 MM€

▲ +0,4%

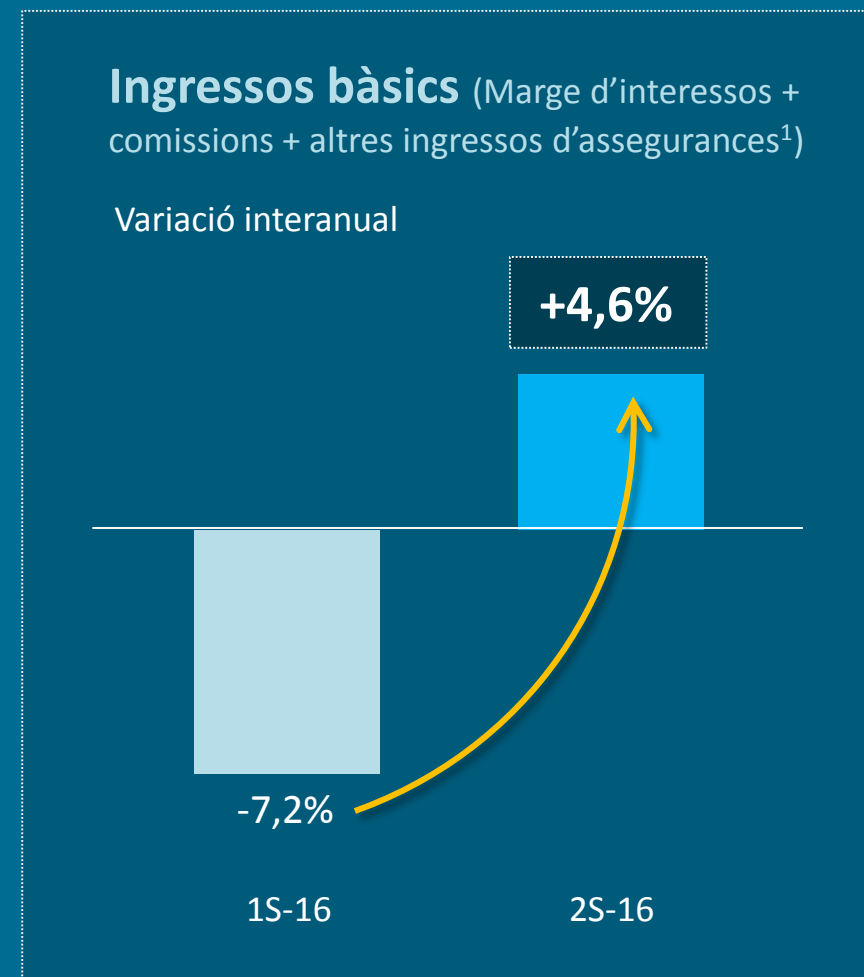


Desglossament de la cartera de crèdit bruta

Milions d'euros	2016	var. anual
Crèdit a particulars	118.300	(2,2%)
Crèdit a empreses	64.813	8,3%
Promotors	8.024	(18,3%)
Sector públic	12.496	(9,5%)

Es consolida la millora dels resultats

Milions d'euros	2016	v.a.
Marge d'interessos	4.157	(4,5%)
Comissions netes	2.090	(1,2%)
Ingressos de participades	828	43,1%
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i altres	848	(1,7%)
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	311	44,8%
Altres productes i càrregues d'exploració	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Despeses d'exploració recurrents	(3.995)	(1,7%)
Despeses d'exploració extraordinàries	(121)	(77,7%)
Marge d'exploració	3.711	15,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.069)	(57,5%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	(1.104)	--
Resultats abans d'impostos	1.538	141,0%
Impostos i minoritaris	(491)	--
Resultat atribuït al Grup	1.047	28,6%



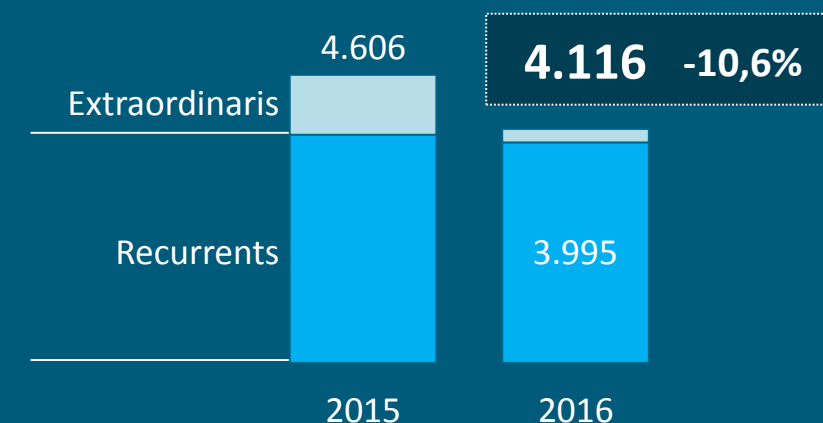
¹ Inclou "ingressos/despeses contractes assegurances" i la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

Es consolida la millora dels resultats

Milions d'euros	2016	v.a.
Marge d'interessos	4.157	(4,5%)
Comissions netes	2.090	(1,2%)
Ingressos de participades	828	43,1%
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i altres	848	(1,7%)
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	311	44,8%
Altres productes i càrregues d'explotació	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Despeses d'explotació recurrents	(3.995)	(1,7%)
Despeses d'explotació extraordinàries	(121)	(77,7%)
Marge d'explotació	3.711	15,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.069)	(57,5%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	(1.104)	--
Resultats abans d'impostos	1.538	141,0%
Impostos i minoritaris	(491)	--
Resultat atribuït al Grup	1.047	28,6%

Disciplina en costos

Despeses totals, en milions d'euros



-18%¹ despeses recurrents, des del 2011

Marge d'explotació

+15,3%
variació anual

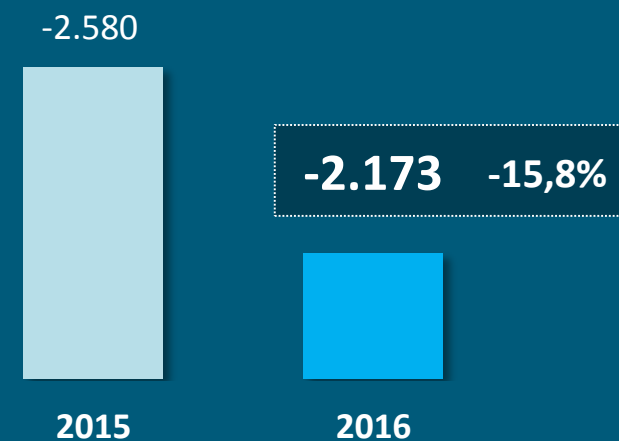
¹ Variació despeses recurrents des del 2011 (proforma adquisicions)

Es consolida la millora dels resultats

Milions d'euros	2016	v.a.
Marge d'interessos	4.157	(4,5%)
Comissions netes	2.090	(1,2%)
Ingressos de participades	828	43,1%
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i altres	848	(1,7%)
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	311	44,8%
Altres productes i càrregues d'explotació	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Despeses d'explotació recurrents	(3.995)	(1,7%)
Despeses d'explotació extraordinàries	(121)	(77,7%)
Marge d'explotació	3.711	15,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.069)	(57,5%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	(1.104)	--
Resultats abans d'impostos	1.538	141,0%
Impostos i minoritaris	(491)	--
Resultat atribuït al Grup	1.047	28,6%

Dotacions i pèrdues per baixa d'actius

En milions d'euros



Cost del Risc

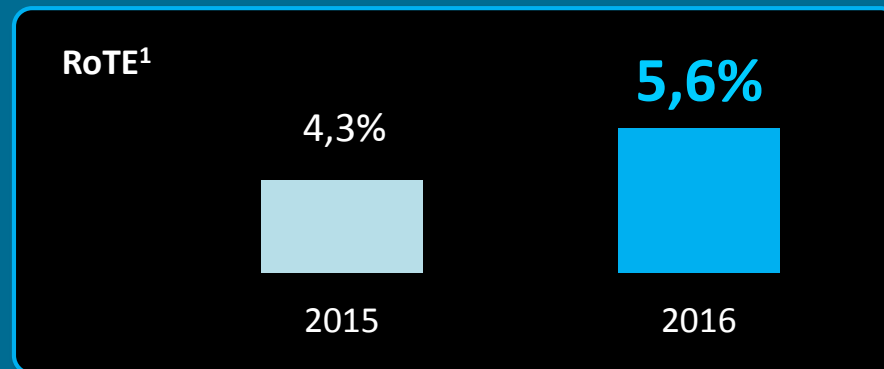
0,46%¹

¹ Sense impacte desenvolupament de models interns

Es consolida la millora dels resultats

Milions d'euros	2016	v.a.
Marge d'interessos	4.157	(4,5%)
Comissions netes	2.090	(1,2%)
Ingressos de participades	828	43,1%
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i altres	848	(1,7%)
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	311	44,8%
Altres productes i càrregues d'exploració	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Despeses d'exploració recurrents	(3.995)	(1,7%)
Despeses d'exploració extraordinàries	(121)	(77,7%)
Marge d'exploració	3.711	15,3%
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.069)	(57,5%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	(1.104)	--
Resultats abans d'impostos	1.538	141,0%
Impostos i minoritaris	(491)	--
Resultat atribuït al Grup	1.047	28,6%

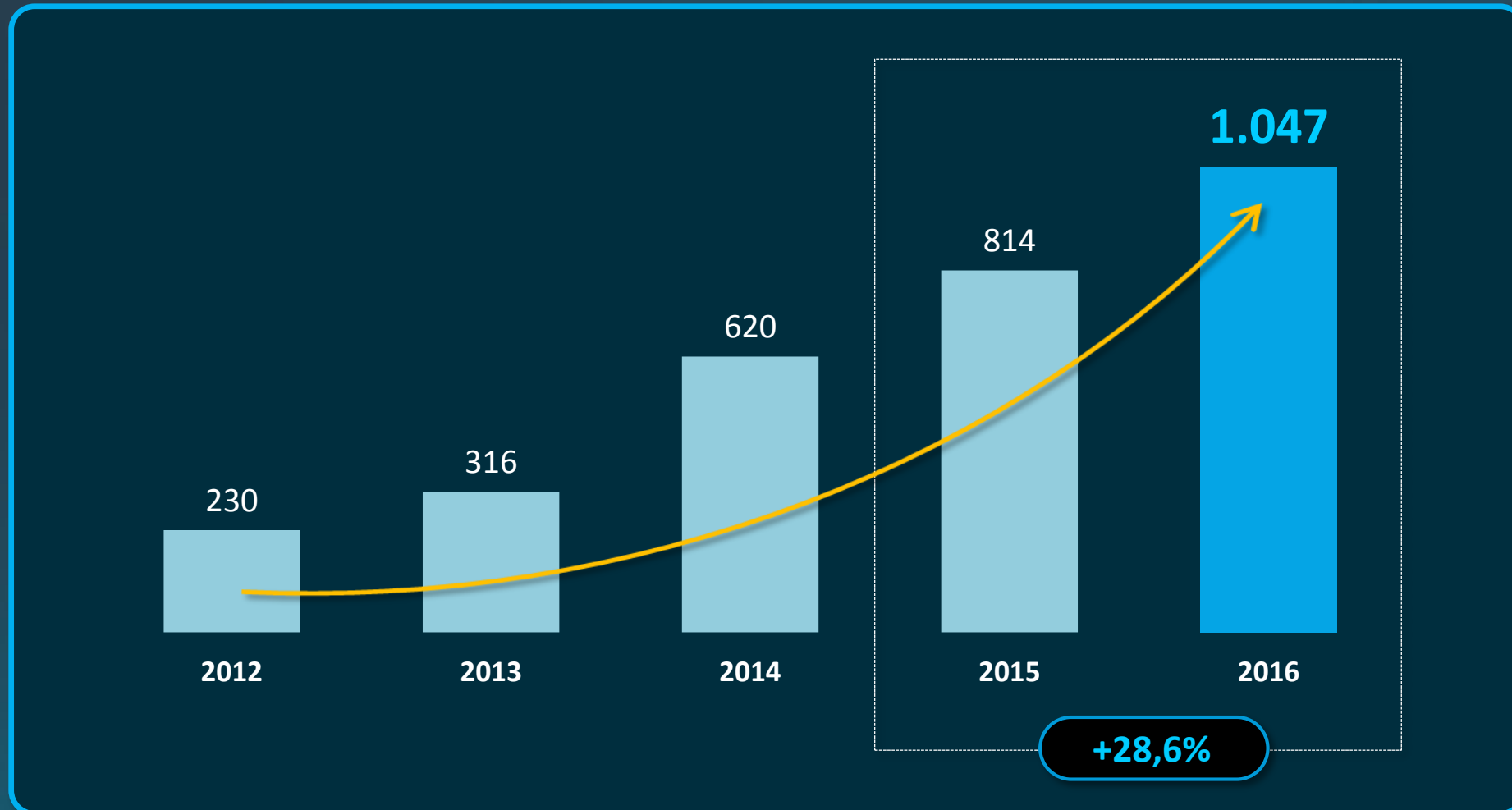
Resultat atribuït al Grup	1.047 MM€
Negoci bancari i assegurador	1.979 MM€
Activitat immobiliària	-1.125 MM€
Participades	193 MM€



¹ Resultat atribuït/ fons propis tangibles.

Es consolida la millora dels resultats

Resultat atribuït al Grup



Millora de la qualitat dels actius



Dubtosos

-2.346 MM€

-14% en 2016

-47%

des de màxims

(JUN-13, proforma Barclays)

14.754 MM€

saldo dubtós

6,9%

ràtio de morositat



Adjudicats¹

-1.003 MM€

-14% en 2016

Punt

d'inflexió

en 2016

1.337 MM€

vendes en 2016

5% resultat per
vendes en 2016

¹ VCN dels actius disponibles per la venda

Molt bons nivells de liquiditat i solvència

Dades a 31 de desembre de 2016

50.408 MM€

Actius líquids

14,5%
de l'actiu

- ▶ L'excel·lent posició de la liquiditat facilita la nova concessió de crèdit

13,2%

CET1 regulatori

12,4%

CET1 *fully-loaded*

12,0%

post-OPA BPI¹

11,3%

post-OPA BPI¹

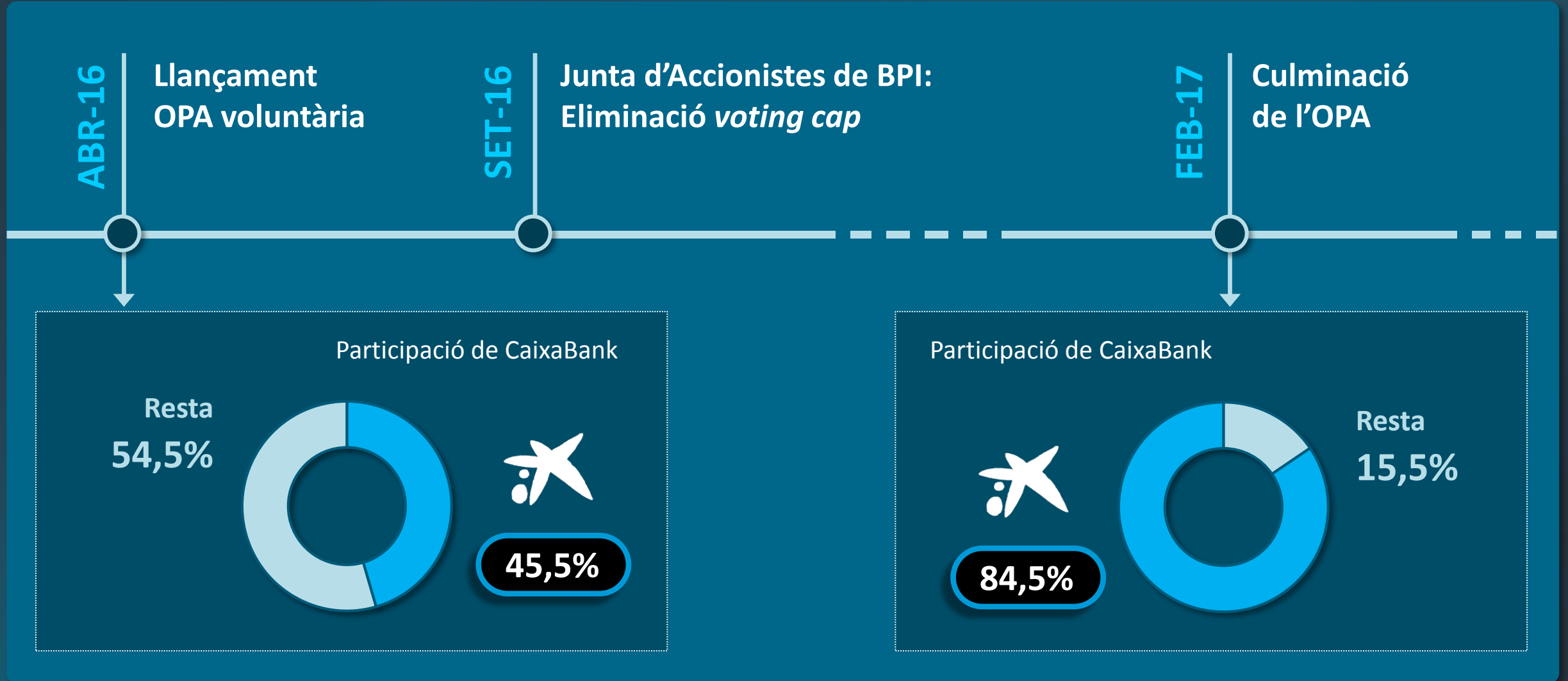
- ▶ Folgats nivells de solvència també en capital total (capital total *fully-loaded*² 15,0%)

¹ Participació de CaixaBank a BPI post-OPA del 84,5%

² Inclou emissió Tier 2 de 1.000 MM€ realitzada el mes de febrer de 2017

- Claus de l'exercici 2016
- Adquisició de BPI**
- CaixaBank, una banca diferent

Procés d'Oferta Pública d'Accions sobre BPI



Un pas natural: una relació de més de 20 anys



Dades a desembre 2016

Oficines	545
Clients	~1,7 MM
Actius	32.000 MM€
Ràtio de morositat	3,7%
CET1 FL	10,6%

Sinèrgies d'ingressos i despeses	120 MM€ (objectiu 2019)
----------------------------------	----------------------------

▶ Una atractiva franquícia

▶ Un equip excel·lent

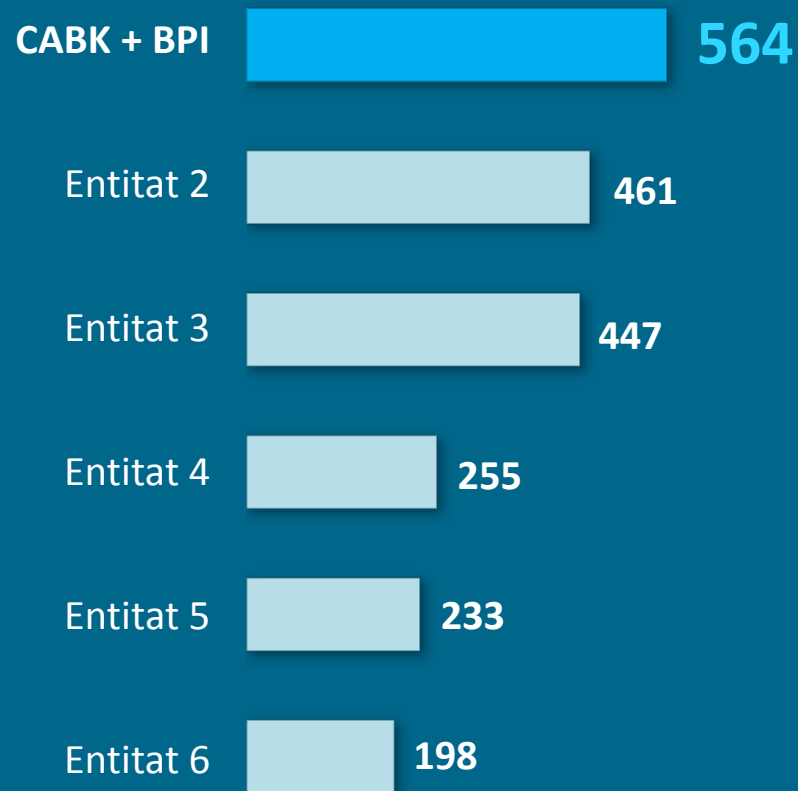
▶ Una oportunitat

5^o entitat a Portugal per actius

Grup líder a la península ibèrica



Rànquing¹ per volum de negoci a Espanya + Portugal (en milers de MM€)



Quota d'actius sota gestió i assegurances

20,4%

Quota per volum de negoci

13,7%

¹ Inclou Santander (Espanya + Portugal + immobiliari), BBVA (Espanya + immobiliari), Sabadell (ex-TSB), Bankia i Popular

- Claus de l'exercici 2016
- Adquisició de BPI
- CaixaBank, una banca diferent**

Una banca diferent

El nostre model de negoci, clau dels èxits



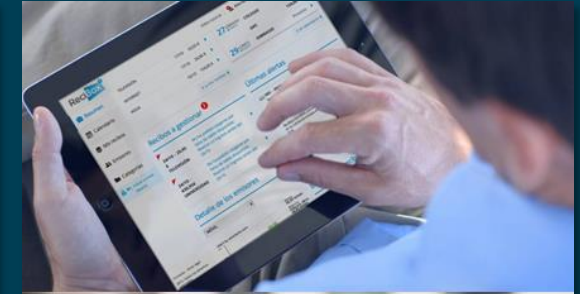
**Presència i
capil·laritat**



**Assessorament i
proximitat**



**Àmplia oferta
de qualitat**



**Suport de
la tecnologia**



Compromís amb la societat

Inclusió financera

93%

Presència en municipis de més 5.000 habitants

98,7%

Cobertura a la població espanyola

Política responsable en matèria d'habitatge

22.400

Dacions en pagament (un 60% en lloguer)

33.500

Habitatges en lloguer social i solidari (col·laboració Fundació Bancaria "la Caixa")

Contribució a la resolució de la crisi

4.100
MM€

- Fons Garantia Dipòsits i Fons Resolució Europea
- Ajuts de Banca Cívica
- Aportació a la Sareb

Dividend social

500
MM€ l'any

Pressupost anual de l'Obra Social de la Fundació Bancària "la Caixa" durant tota la crisi

Una banca diferent

Excel·lent posició per seguir impulsant el nostre Pla Estratègic



2016 Grans fites aconseguides i bona percepció del mercat

Evolució de la cotització de CaixaBank



Prioritats de CaixaBank

Creixement del negoci

Excel·lent qualitat de servei

Compromís amb la societat

Remuneració als accionistes



17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**

Moltes gràcies