



JGA 2016

Junta General Ordinaria de Accionistas



JGA 2016

Junta General Ordinaria de Accionistas

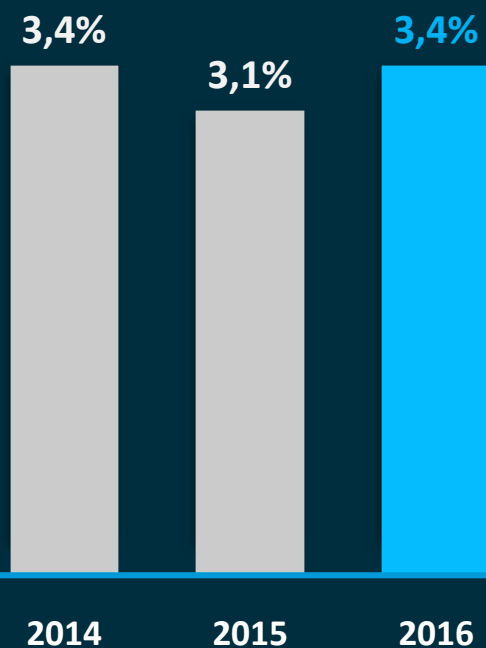
Presidente
Isidro Fainé

- ➔ **Entorno económico y financiero**
- ➔ Resultados 2015 de CaixaBank
- ➔ Obra Social “la Caixa”

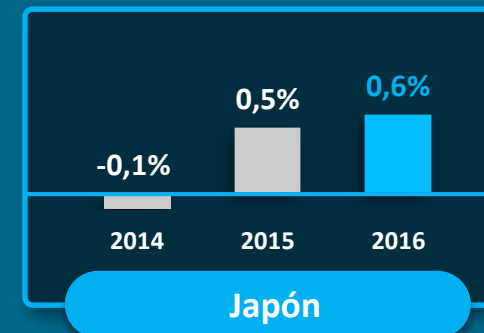
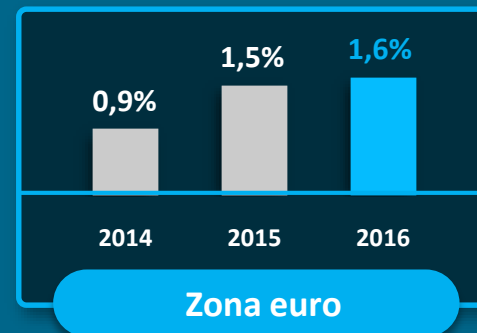
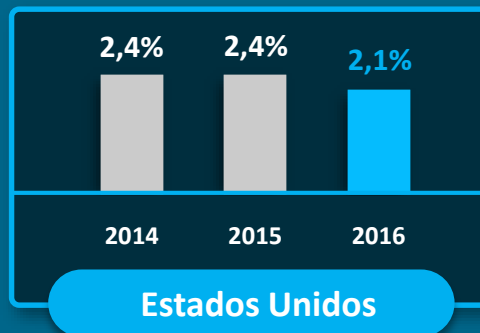
Relevo en el crecimiento mundial

Crecimiento mundial

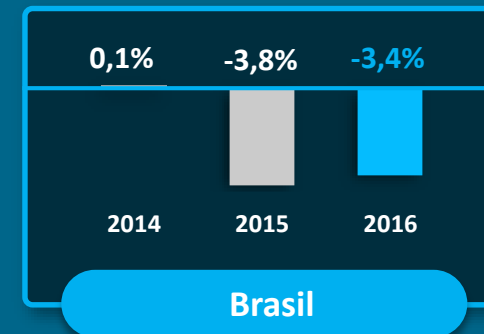
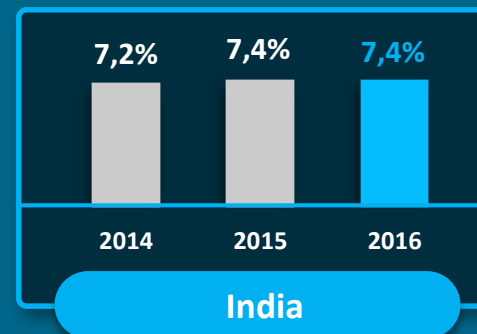
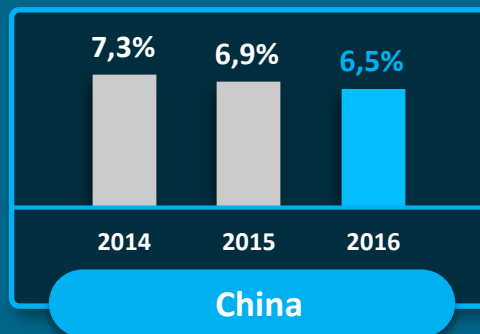
Variación anual, %



Recuperación en las economías avanzadas



Desaceleración en las economías emergentes



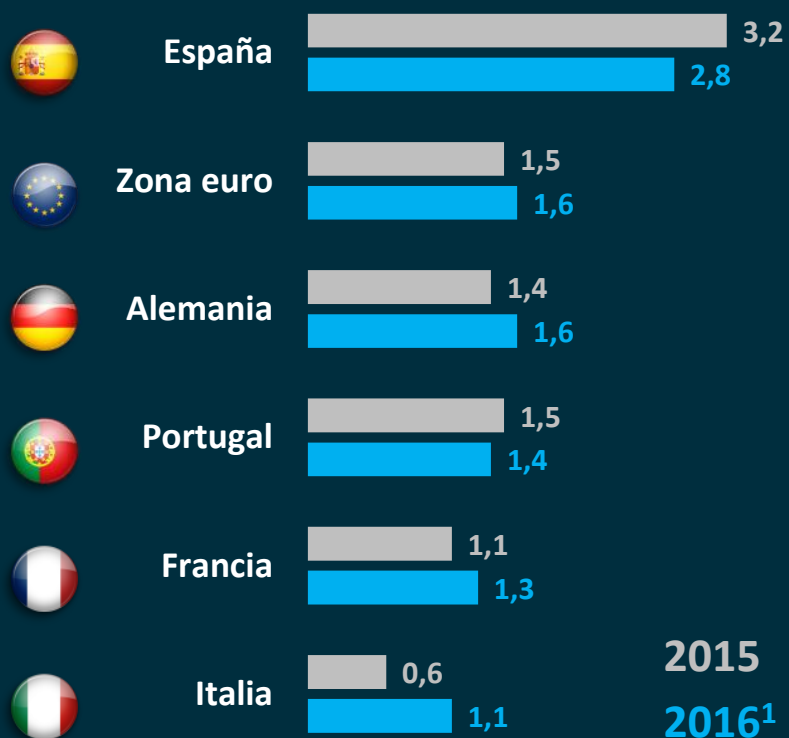
Nota: Previsión para 2016.

Fuente: CaixaBank Research y FMI.

España lidera la recuperación en la zona euro

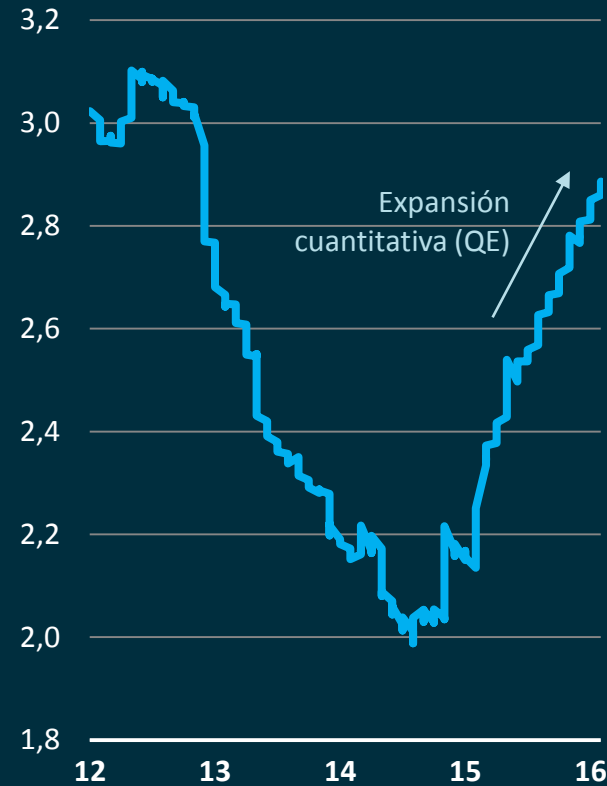
Crecimiento del PIB real

Variación anual, %



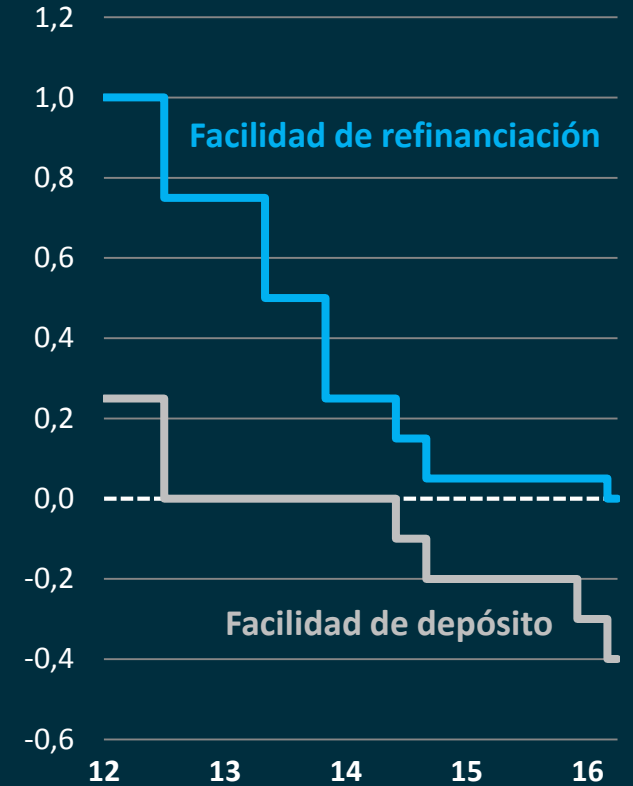
Balance del BCE

Billones de euros



Tipos de interés oficiales

%



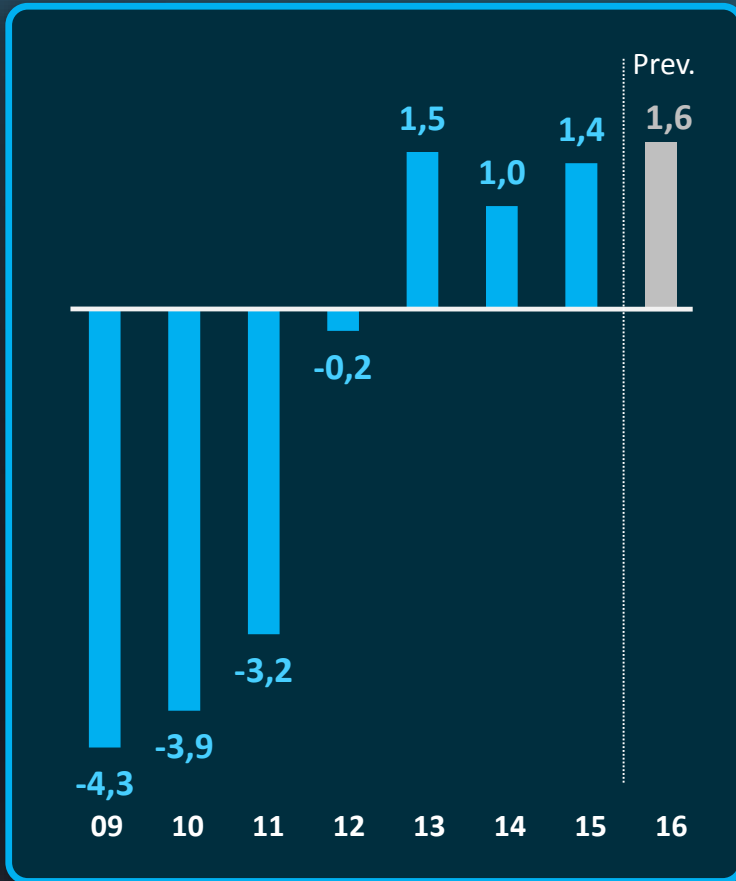
¹ Previsión.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Eurostat y del BCE.

España: corrección gradual de los desequilibrios

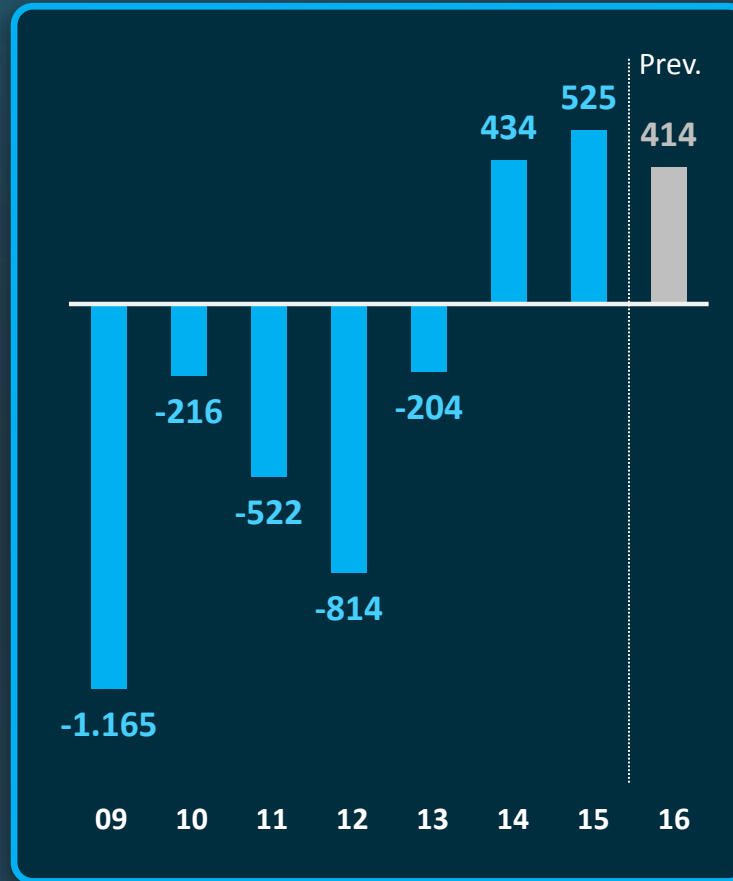
Cuenta corriente

% del PIB



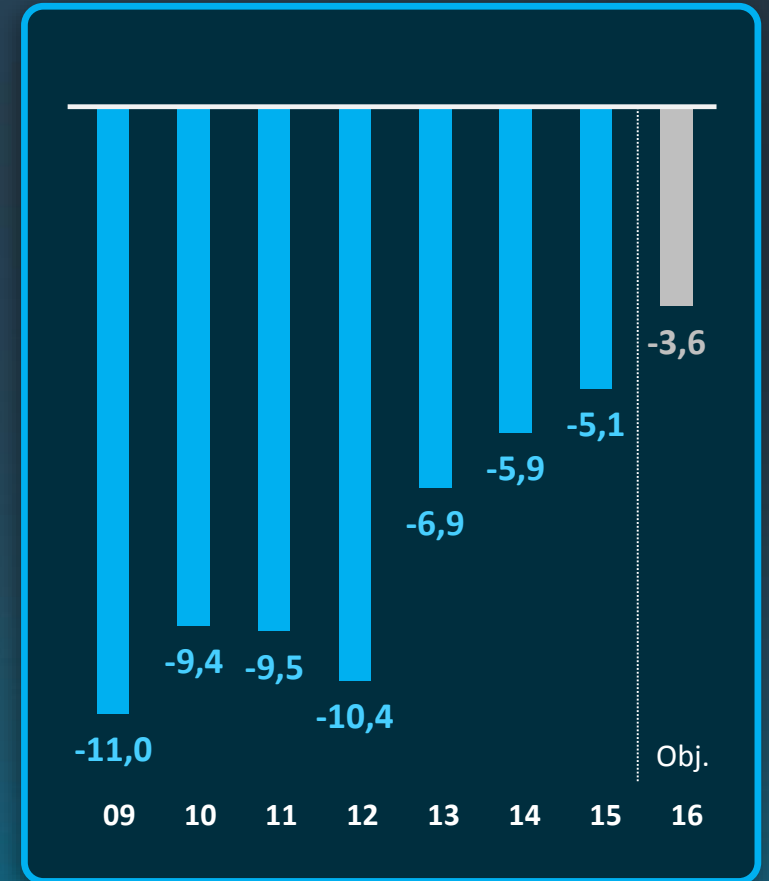
Creación de ocupación

Miles



Saldo Administraciones públicas

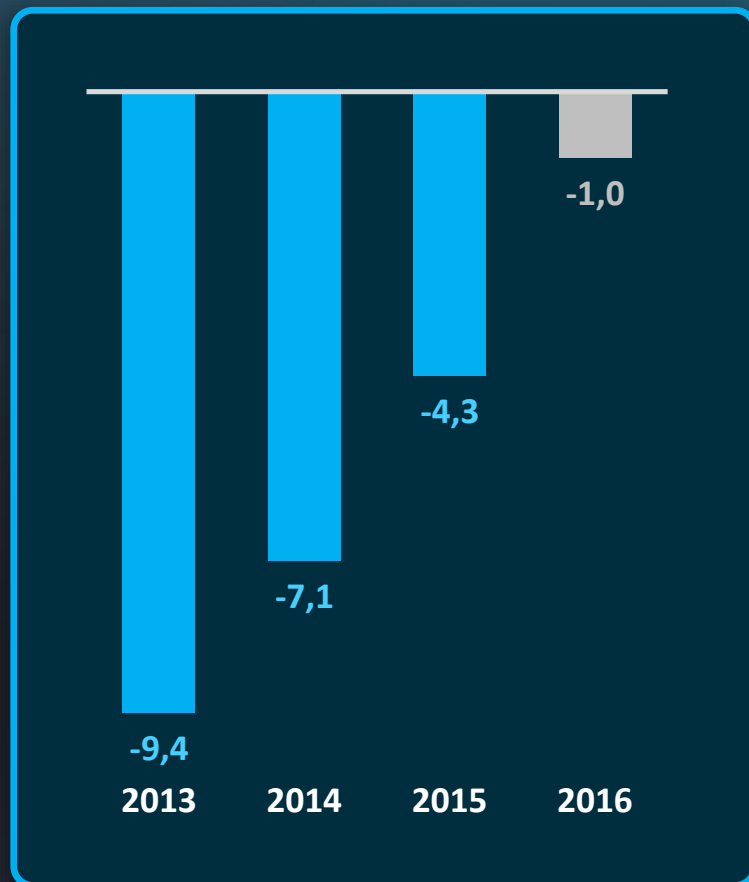
% del PIB



Presiones sobre la rentabilidad del sector

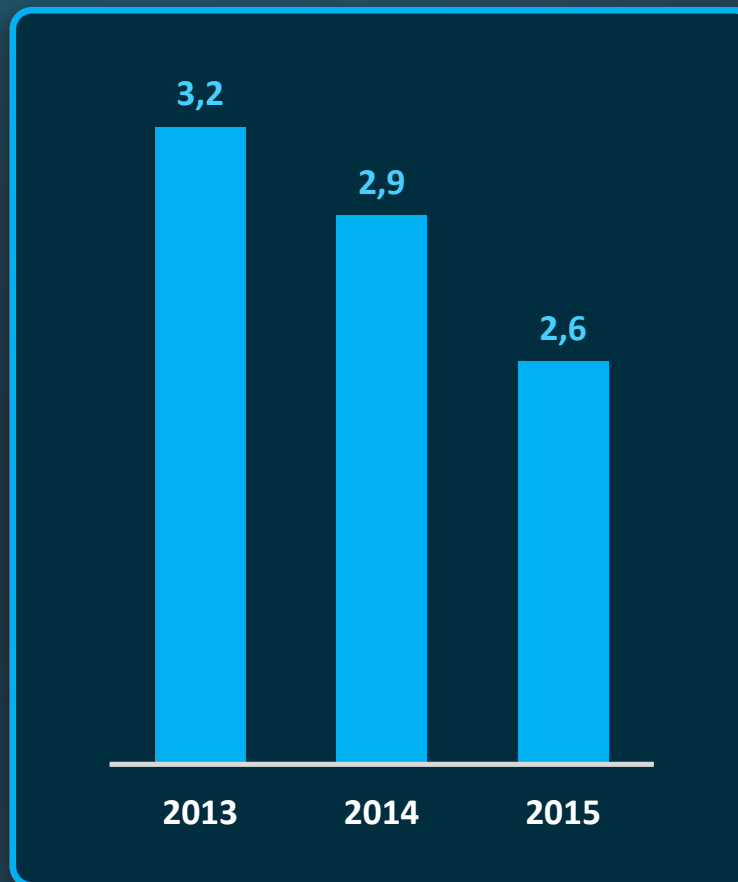
Saldo vivo de crédito¹

Variación interanual en diciembre, %



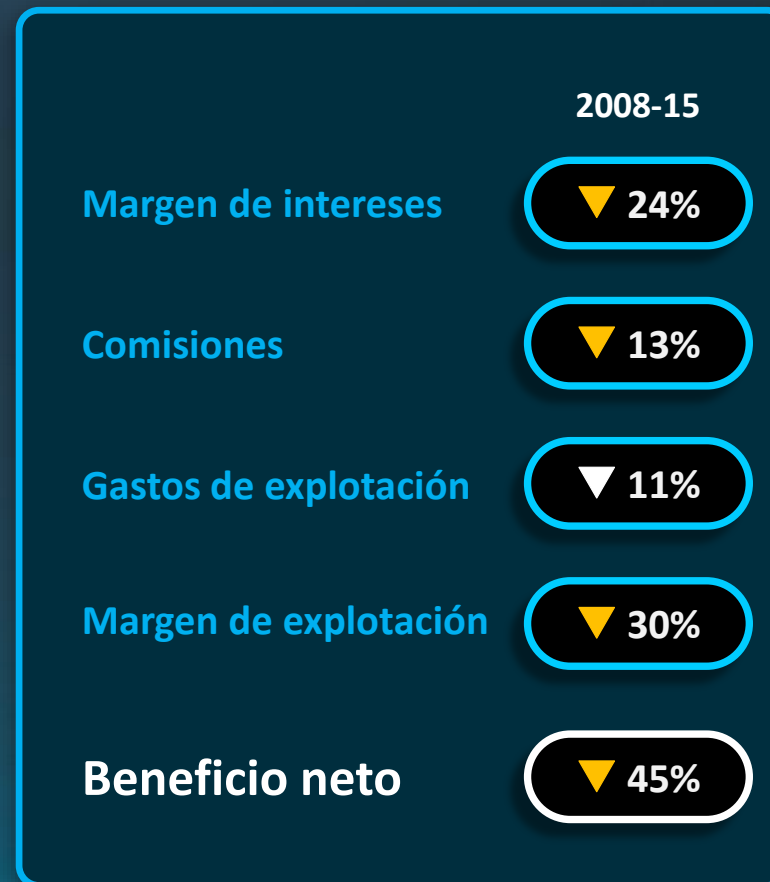
Rendimiento del crédito¹

%



Cuenta de resultados del sector

Variación porcentual



¹Otros sectores residentes.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Banco de España.

→ Entorno económico y financiero

→ Resultados 2015 de CaixaBank

→ Obra Social “la Caixa”

Gran actividad comercial y consolidación del liderazgo

Recursos y créditos (DIC-15)

Recursos clientes

296.599 MM€
+ 9,1%

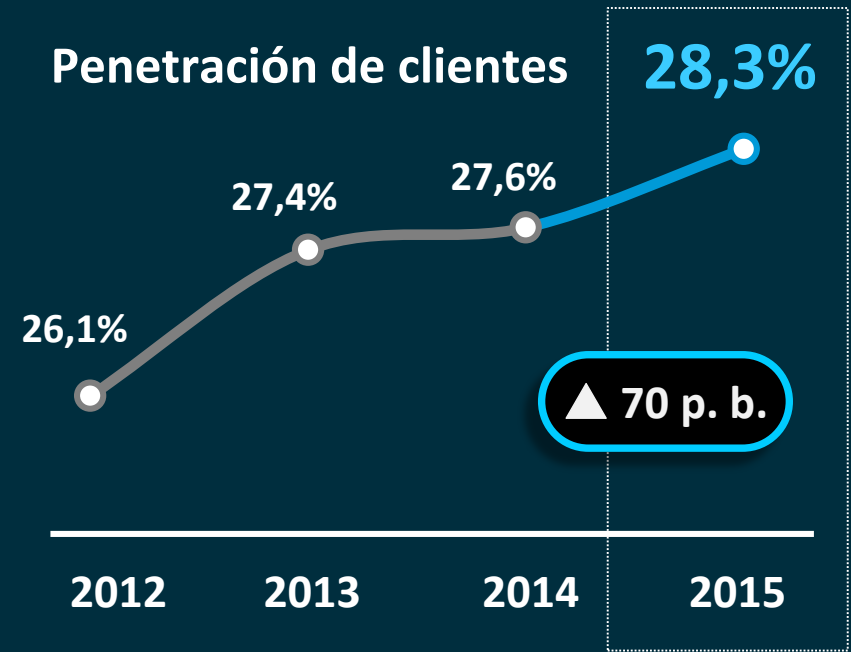
Créditos

206.437 MM€
+ 4,7%

Cuotas de mercado¹

- 24,9%** Domiciliación de nóminas
- 20,2%** Domiciliación de pensiones
- 21,5%** Planes de pensiones
- 22,6%** Seguros de ahorro
- 17,9%** Fondos de inversión
- 15,3%** Depósitos²
- 16,4%** Créditos³

Penetración de clientes



13,8 MM Clientes

4,8 MM Activos en internet⁴

2,8 MM Activos por el móvil⁴

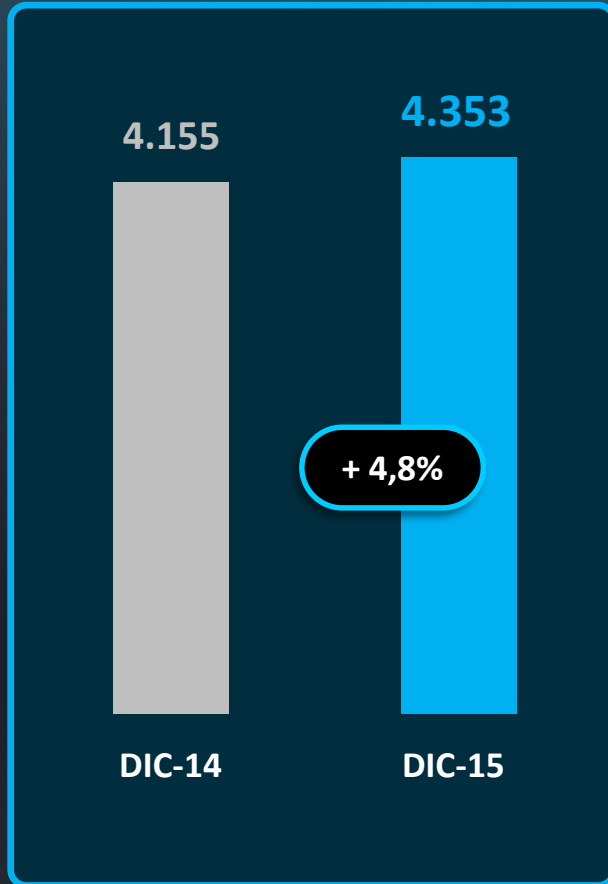
¹ Datos a dic-15. Fuente: elaboración propia a partir de datos de FRS Inmark, Banco de España e Inverco. ² Vista + plazo (otros sectores residentes). ³ Otros sectores residentes.

⁴ Clientes activos durante los últimos 2 meses.

Mejora de márgenes y resultados

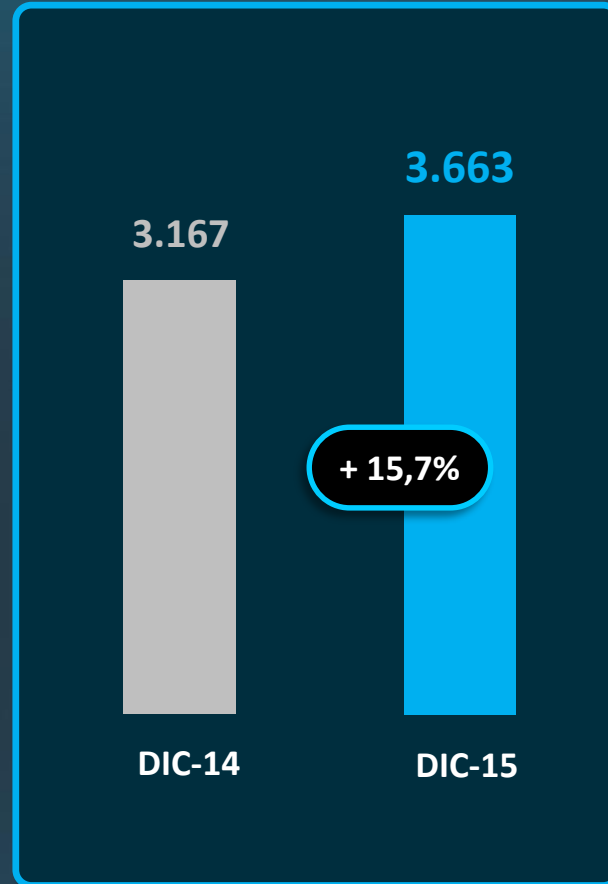
Margen de intereses

Millones de euros



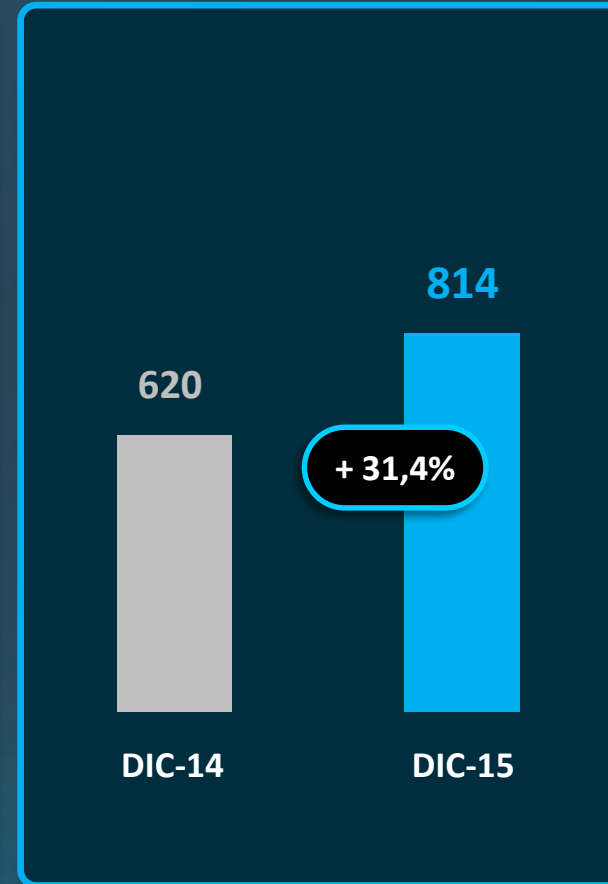
Margen explotación recurrente

Millones de euros



Resultado atribuido

Millones de euros



Dotaciones y saneamientos

- 2.516 MM€

Fondo de comercio negativo Barclays

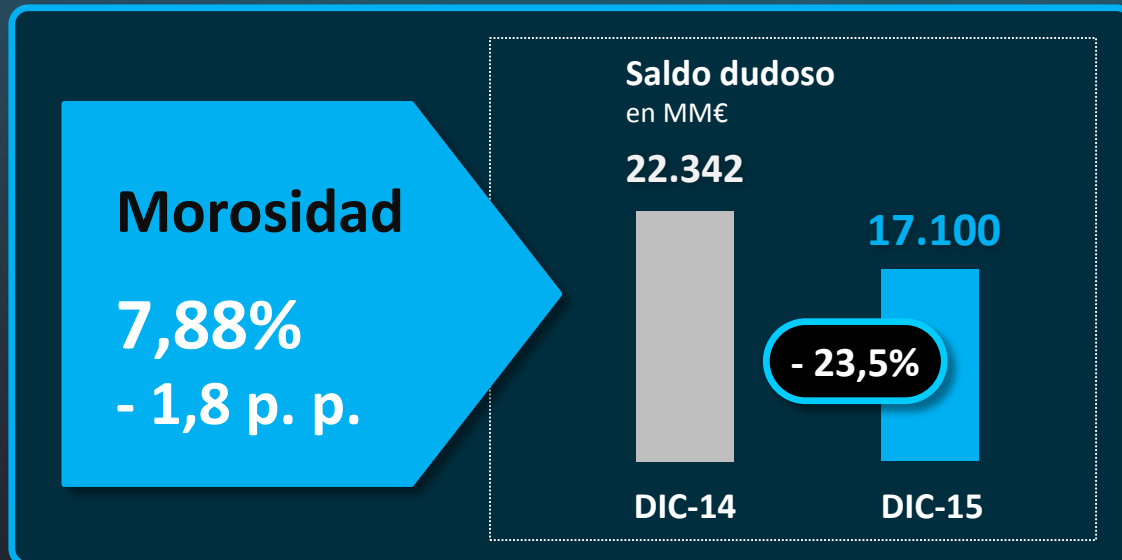
+ 602 MM€

Gastos extraordinarios

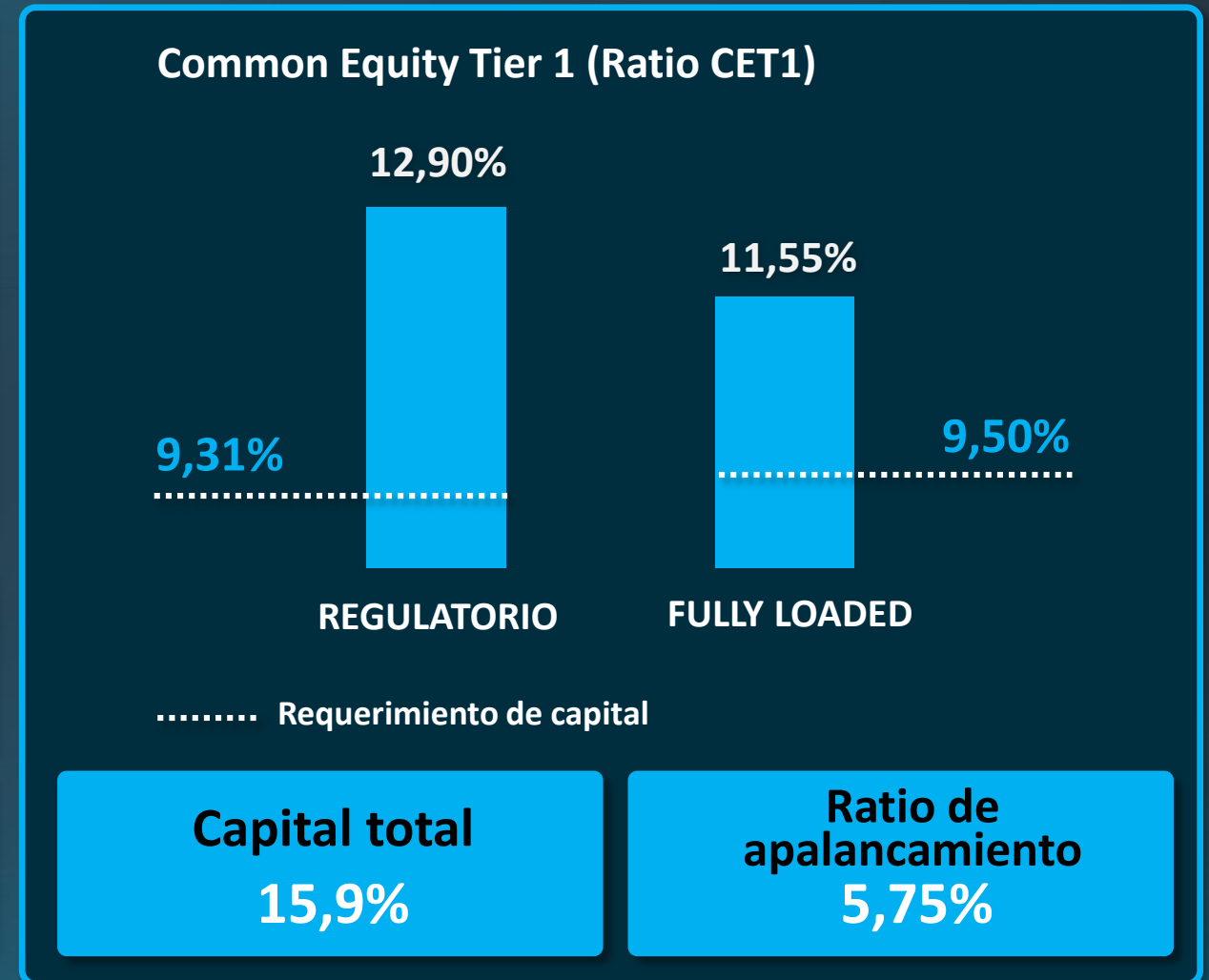
- 607 MM€

Fortaleza de balance

Gestión del riesgo y liquidez



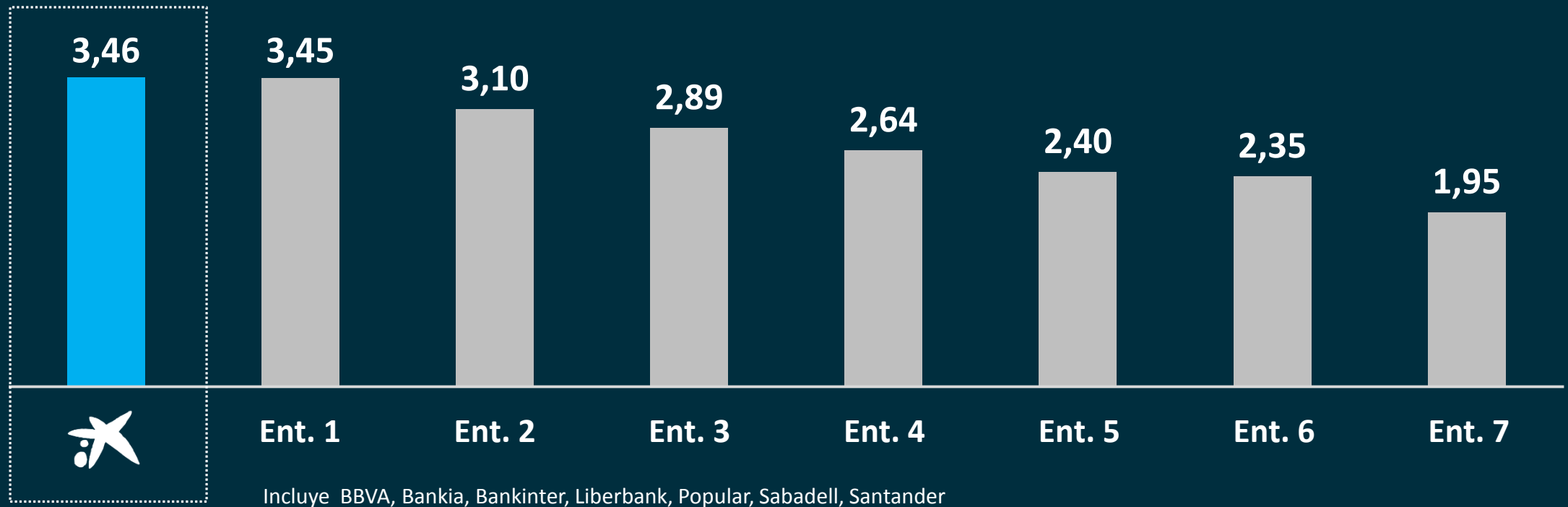
Solvencia



Fortaleza de balance

Superávit ratio CET1 regulatorio, banca española cotizada

Puntos porcentuales de diferencia entre ratio CET1 y ratio regulatoria requerida



El mayor superávit de capital del sector

BPI – Oferta pública de adquisición voluntaria

Participación actual de CaixaBank **44,1%**

Precio ofertado por acción **1,113€**

Condiciones:

- ▶ Eliminación limitación de voto
- ▶ Alcanzar propiedad >50%
- ▶ Obtención autorizaciones regulatorias

Cierre de la operación previsto para 3T 2016



BPI

Fuerte posición en el mercado portugués

40.700 MME Activos
 24.300 MME Crédito neto
 35.700 MME Recursos clientes
 10,0 % CET1 fully loaded
 4,6 % Ratio morosidad

3º por recursos de clientes **5º por activos**

597 Oficinas¹
 1.366 Cajeros
 1,7 MM Clientes
 5.899 Empleados

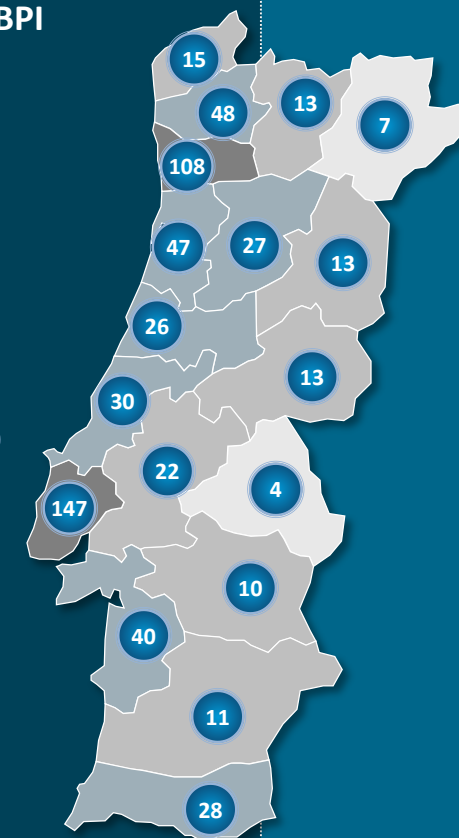
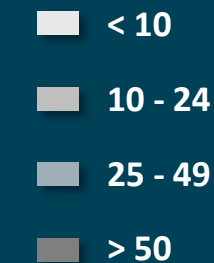
Oficinas de BPI en Portugal

(DIC-2015)

Azores

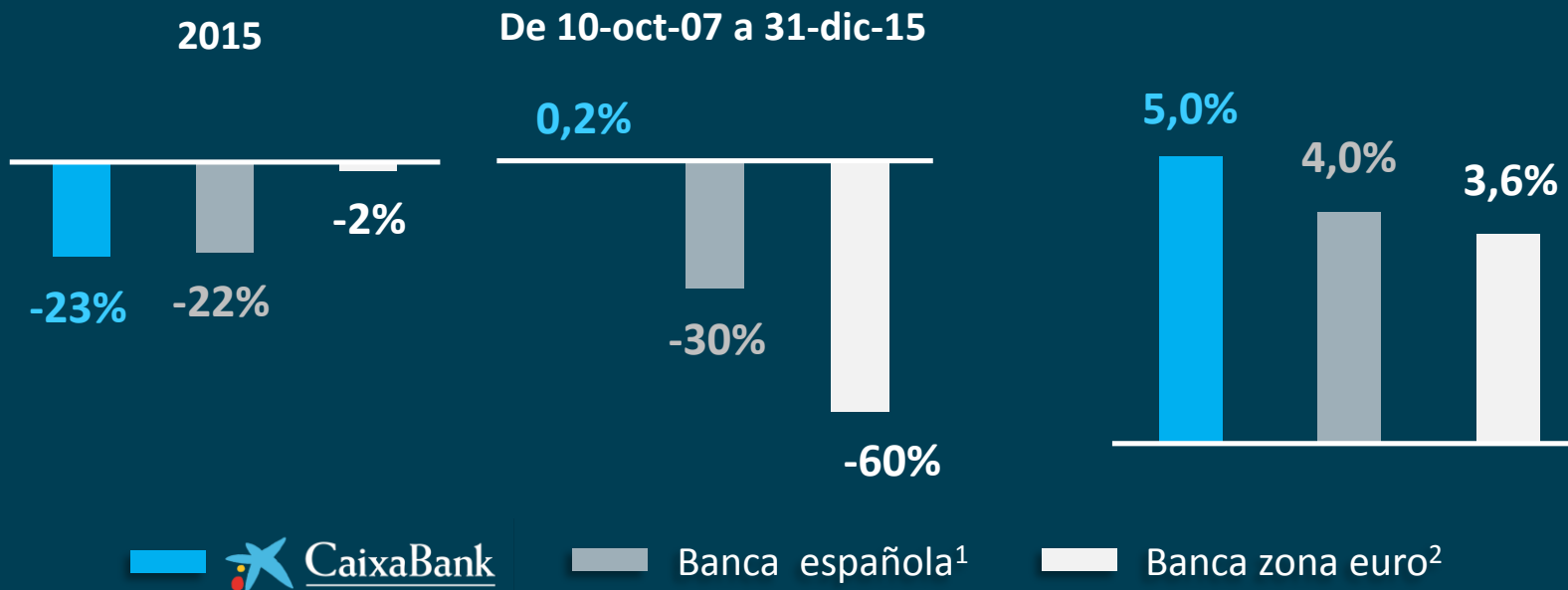


Madeira

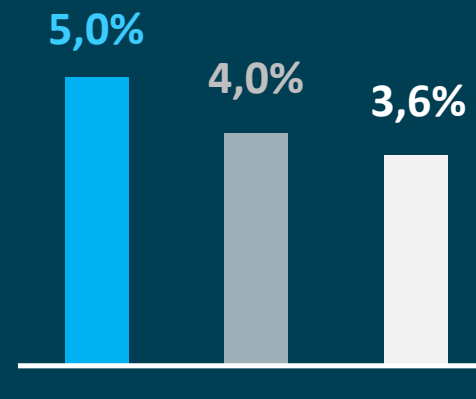


¹ Número total de oficinas en dic-15. Incluye oficinas de representación y sucursales internacionales. La distribución por región está basada en el número de oficinas en jun-15 (635).

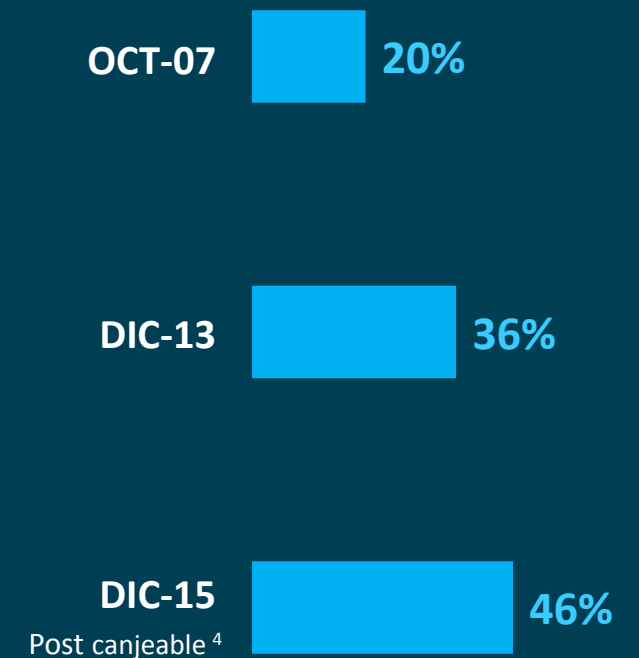
Evolución de la cotización con dividendos



Rentabilidad por dividendo en 2015³



Evolución del free float



Precio / valor contable tangible
(31-dic) **0,93x**

Dividendo pagado en 2015 **0,16€/acc**

¹ Media ponderada por capitalización bursátil de los bancos españoles cotizados.

² Índice Euro Stoxx Banks.

³ Dividendos del ejercicio 2015 divididos por la cotización del 31-dic-15.

Fuente: Bloomberg, 31-dic-15.

⁴ Considerando los 750 MM€ de canjeable de Criteria en acciones de CABK.



Ejercicio 2016

- ▶ Dividendo trimestral
- ▶ 3 pagos en efectivo + 1 dividendo/acción
- ▶ Payout en efectivo $\geq 50\%$ del beneficio neto consolidado

Progresión hacia los objetivos

5 pilares estratégicos

Ser líderes en confianza y rentabilidad



Calidad y reputación



Rentabilidad



Gestión activa del capital



Digitalización



Equipo humano



- Entorno económico y financiero
- Resultados 2015 de CaixaBank
- Obra Social “la Caixa”**

Presupuesto de 2015 y 2016

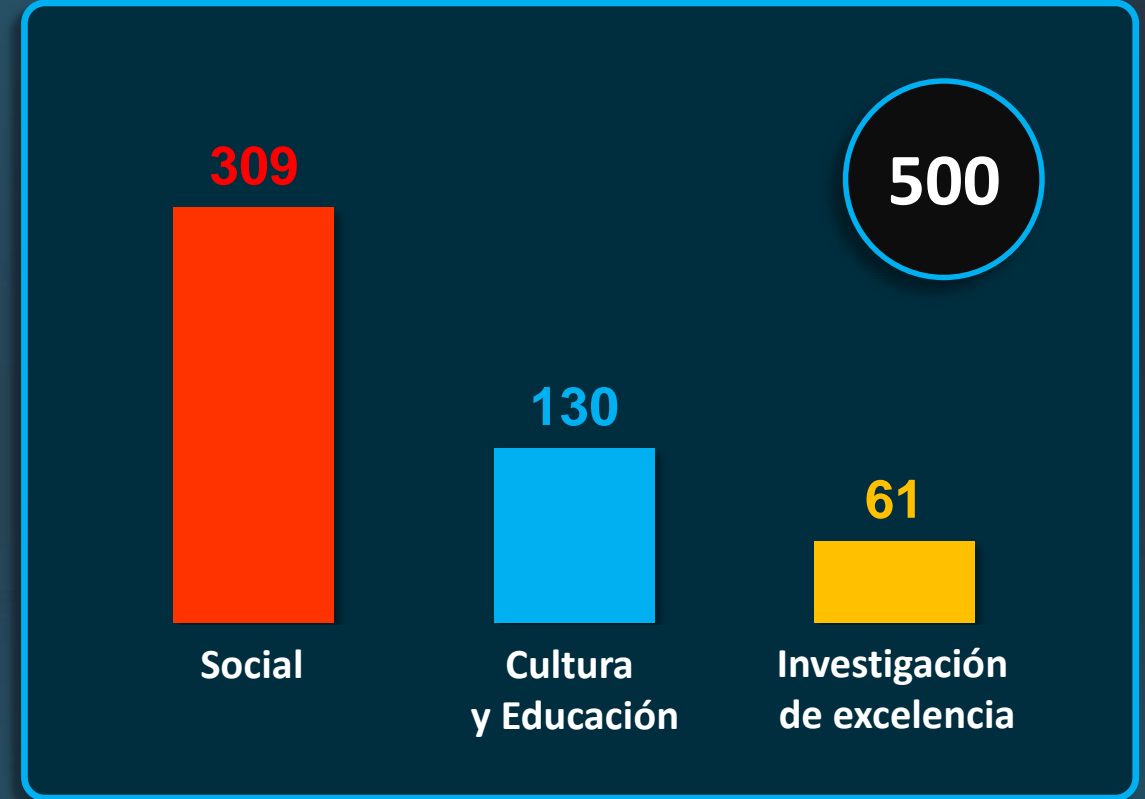
Presupuesto 2015

Millones de euros



Presupuesto 2016

Millones de euros



46.209 actividades (2015)

9,9 MM beneficiarios (2015)

Principales programas 2015




CaixaProinfancia

61.493 niños

Atención al final de la vida

18.046 pacientes

Fundación de la Esperanza

1.552 beneficiarios

Incorpora

23.626 contrataciones

8.723 empresas

Personas Mayores

803.969 beneficiarios durante el año

Vivienda Social

33.084 total parque viviendas

CaixaForum

CosmoCaixa

Exposiciones itinerantes

Palau Macaya

> 5 MM visitantes año

Actividades culturales

398 conferencias
493 conciertos

EduCaixa

>2,3 MM escolares
8.887 escuelas

Becas

191 becas





CaixaBank

Muchas gracias

JGA 2016

Junta General Ordinaria de Accionistas



JGA2016

Junta General Ordinaria de Accionistas



JGA2016

Junta General Ordinaria de Accionistas

Consejero Delegado
Gonzalo Gortázar



Ejercicio 2015



El modelo de negocio CaixaBank



CaixaBank, una banca diferente

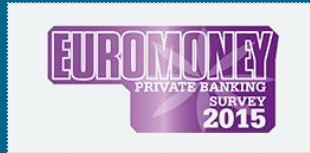
- 1** Crecimiento con avances en cuotas
- 2** Mejora de los resultados
- 3** Refuerzo de nuestra solidez de balance



Integración de Barclays

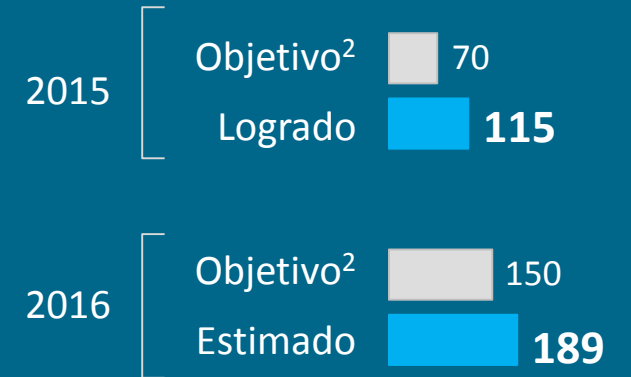
Incorporamos **33.400 MM€** de negocio y clientes con potencial

- **≈455.000** Clientes retail
- **≈165.000** Banca Premier y Banca Privada



Captamos más sinergias y antes de lo previsto

En millones de euros



¹ Meses entre el closing o acuerdo de compra y la integración tecnológica.

² Objetivos iniciales.

Crecimiento sostenido en recursos

Millones de euros	2015	variación
Total recursos de clientes	296.599	9,1%
Recursos en balance	216.832	4,6%
<i>de los que:</i>		
Ahorro a la vista	116.841	24,9%
Ahorro a plazo ¹	60.936	(19,4%)
Seguros	34.427	6,7%
Recursos fuera de balance	79.767	23,8%
<i>de los que: activos bajo gestión</i>		
Fondos de inversión y carteras ²	51.321	36,9%
Planes de pensiones	23.179	16,2%

Recursos de clientes

+24.841 MM€**+9,1%**Sector³**+0,7%**

Variación anual (MM€), de la que:

¹ Incluyen empréstitos retail.² Carteras gestionadas y asesoradas.³ CaixaBank Research.

El crédito crece: impacto positivo de la incorporación de Barclays

Millones de euros	2015	variación
Total cartera de crédito	206.437	4,7%
Crédito a particulares	120.994	8,7%
<i>del que:</i>		
Compra de vivienda	89.378	11,1%
Crédito a empresas	71.638	(0,9%)
<i>del que:</i>		
Promotores	9.825	(30,2%)
Sector público	13.805	1,8%
Cartera sana, sin promotor	184.342	7,7%



Variación anual (MM€), de la que:



¹ CaixaBank Research (crédito sector privado y sector público).

Mejora de los resultados

Millones de euros	2015	v.a.
Margen de intereses	4.353	4,8%
Comisiones netas	2.013	10,3%
Ingresos de participadas	578	17,7%
Resultados de operaciones financieras	867	35,5%
Otros productos y cargas de explotación	(85)	(50,4%)
Margen bruto	7.726	11,3%
Gastos de explotación recurrentes	(4.063)	7,7%
Margen de explotación, sin costes extraord.	3.663	15,7%
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	--
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.516)	(2,4%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	34	--
Resultados antes de impuestos	638	215,6%
Impuestos y minoritarios	176	--
Resultado atribuido al Grupo	814	31,4%

► Aumento de los ingresos bancarios

(margen de intereses y comisiones)

- Evolución positiva del margen (pese al impacto del entorno de mercado y la eliminación de las cláusulas suelo)
- Crecimiento de las comisiones apoyado por las de fondos, seguros y planes de pensiones

► Buena evolución del ROF

Margen bruto

+11,3%
variación anual

Mejora de los resultados

Millones de euros	2015	v.a.
Margen de intereses	4.353	4,8%
Comisiones netas	2.013	10,3%
Ingresos de participadas	578	17,7%
Resultados de operaciones financieras	867	35,5%
Otros productos y cargas de explotación	(85)	(50,4%)
Margen bruto	7.726	11,3%
Gastos de explotación recurrentes	(4.063)	7,7%
Margen de explotación, sin costes extraord.	3.663	15,7%
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	--
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.516)	(2,4%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	34	--
Resultados antes de impuestos	638	215,6%
Impuestos y minoritarios	176	--
Resultado atribuido al Grupo	814	31,4%

► **Contención de costes**
(-1,2% en perímetro homogéneo¹)
y contribución de sinergias

► **Mejora ratio de eficiencia**
52,6% (-2 p. p. en el año)

**Margen
de explotación,
sin extraord.** **+15,7%**
variación anual

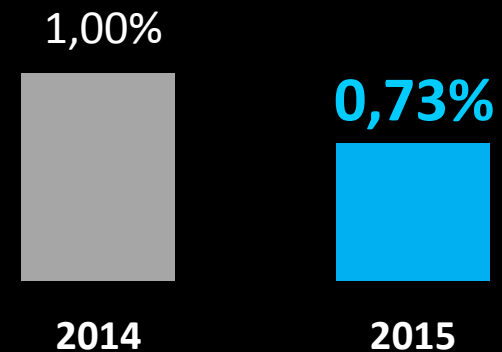
¹ En términos comparables: mismo perímetro y sin costes extraordinarios relacionados con los acuerdos laborales.

Mejora de los resultados

Millones de euros	2015	v.a.
Margen de intereses	4.353	4,8%
Comisiones netas	2.013	10,3%
Ingresos de participadas	578	17,7%
Resultados de operaciones financieras	867	35,5%
Otros productos y cargas de explotación	(85)	(50,4%)
Margen bruto	7.726	11,3%
Gastos de explotación recurrentes	(4.063)	7,7%
Margen de explotación, sin costes extraord.	3.663	15,7%
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	--
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.516)	(2,4%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	34	--
Resultados antes de impuestos	638	215,6%
Impuestos y minoritarios	176	--
Resultado atribuido al Grupo	814	31,4%

► Alto nivel de dotaciones, con mejora del coste del riesgo

Coste del riesgo (dotaciones/crédito)



Mejora de los resultados

Millones de euros	2015	v. a.
Margen de intereses	4.353	4,8%
Comisiones netas	2.013	10,3%
Ingresos de participadas	578	17,7%
Resultados de operaciones financieras	867	35,5%
Otros productos y cargas de explotación	(85)	(50,4%)
Margen bruto	7.726	11,3%
Gastos de explotación recurrentes	(4.063)	7,7%
Margen de explotación, sin costes extraord.	3.663	15,7%
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	--
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.516)	(2,4%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	34	--
Resultados antes de impuestos	638	215,6%
Impuestos y minoritarios	176	--
Resultado atribuido al Grupo	814	31,4%

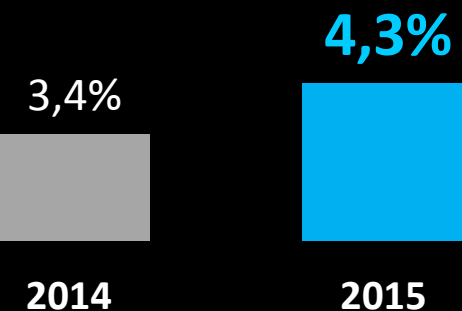
Resultado atribuido al Grupo **814**
MM€

Negocio bancario y asegurador **1.606** MM€

Activ. inmobiliaria **-1.198** MM€

Participadas **406** MM€

RoTE¹

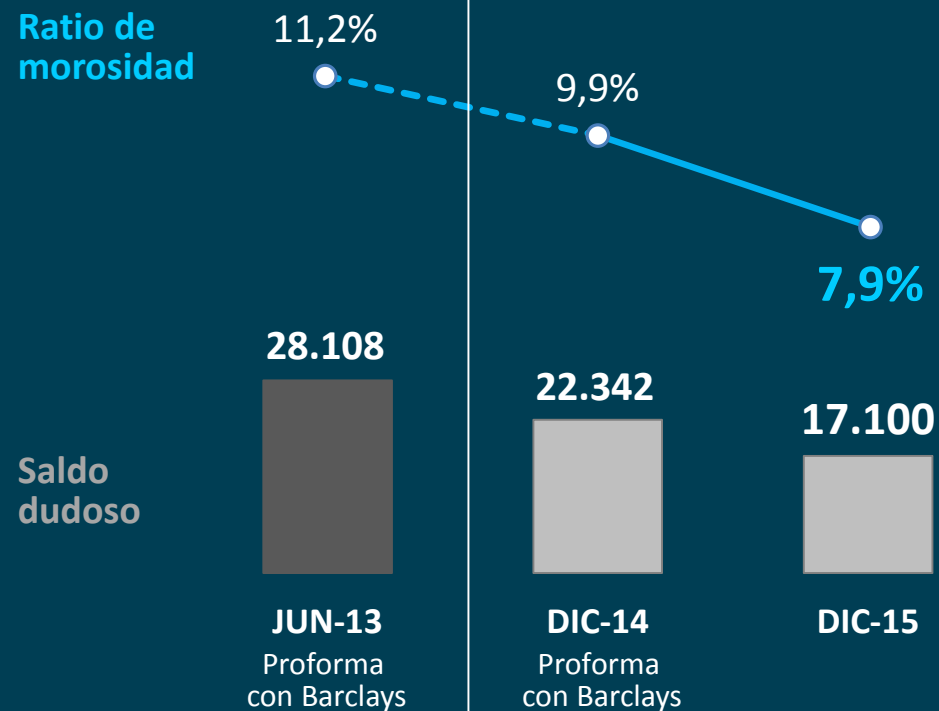


¹ Resultado atribuido/ fondos propios tangibles.

Buena gestión del riesgo

Aceleramos la reducción de la morosidad

Millones de euros y porcentaje



-40% Reducción saldo dudoso desde JUN-13

Alto nivel de actividad comercial en adjudicados

Millones de euros y porcentaje

Actividad comercial

1.312 MM€ ventas ¹	765 MM€ alquileres ¹
---	---

Cartera de activos adjudicados

7.259 MM€ Adjudicados disponibles venta	2.966 MM€ Cartera en alquiler	57,6% Ratio de cobertura ²
---	---	---

La recuperación avanza (estabilidad de precios y más demanda)

¹ Ventas a precio de ventas y alquileres a valor contable neto.

² Diferencia entre la deuda cancelada y el valor contable neto.

Niveles de liquidez y solvencia confortables

54.090 MM€

Liquidez

15,7%

del activo

▶ Aumento de la liquidez en balance

▶ La excelente posición de liquidez facilita la nueva concesión de crédito

12,9%

CET1 regulatorio

11,55%

CET1 fully loaded

▶ Generación orgánica de capital

▶ Holgados niveles de solvencia también en capital total (15,9%)



Entre los bancos cotizados con mayores superávits¹

¹ Superávit sobre mínimos regulatorios SREP de los bancos cotizados.

Permuta de participaciones

Estructura del Grupo post permuta de participaciones



1 Optimiza capital, anticipando el cumplimiento del Plan Estratégico 2015-18

3 Mantenemos las alianzas comerciales

2 Riesgo CaixaBank centrado en zona euro

4 Aumentará el free float (~5%) hasta el 51%*

* Considerando los 750 MM€ vigentes del bono canjeable en acciones de CaixaBank con vencimiento en noviembre de 2017.

Cerramos 2015 con grandes hitos logrados y en un entorno más complicado de lo esperado



Integración de Barclays



Crecimiento con ganancias en cuotas



Mejora de los resultados



Refuerzo de la solidez de balance

Gracias a nuestro
modelo de negocio
diferencial

→ Ejercicio 2015

→ El modelo de negocio CaixaBank

→ CaixaBank, una banca diferente

Nuestro modelo de negocio



Dimensión y capilaridad

Proximidad/
conocimiento del
cliente



Tecnología y digitalización

Movilidad
(firma digital)



Asesoramiento

Foco en formación
y capacitación



Amplia oferta de productos

Específica y
adaptada
a las necesidades

La red de oficinas más extensa y en continua evolución

Distribución de oficinas por CC. AA.



Una red viva que queremos mantener

De 2007 a 2015, proceso de reajuste y especialización

- ▶ El mismo número final de oficinas (+2.564 y -2.816)
- ▶ Cubriendo las necesidades de un 30% más de clientes
- ▶ Con una tipología especializada

- 38** Banca Privada
- 91** Centros de Empresa
- 576** AgroBank
- 159** HolaBank
- 17** Internacionales
- 13** Oficina A (grandes ciudades)

¹ 5.211 oficinas en España.

Adaptación continua a las necesidades de los clientes



Objetivo:
200 oficinas
en 2 años

Oficinas A y Store en grandes ciudades

- ▶ **Modelo de relación basado en la transparencia**
(más cerca del cliente)
- ▶ **Expansión del modelo especialista**
(más asesoramiento)
- ▶ **Mayor proactividad comercial**
(con apoyo de la tecnología)
- ▶ **Mejora de la calidad y de la experiencia de cliente**

Nuestro modelo de negocio



Dimensión y capilaridad

Proximidad/
conocimiento del
cliente



Tecnología y digitalización

Movilidad
(firma digital)



Asesoramiento

Foco en formación
y capacitación



Amplia oferta de productos

Específica y
adaptada
a las necesidades



*Gestores con
equipos móviles*

13.100
smart PC
desplegados

2,3 MM
firmas digitales

77%
documentos
firmados digitalmente

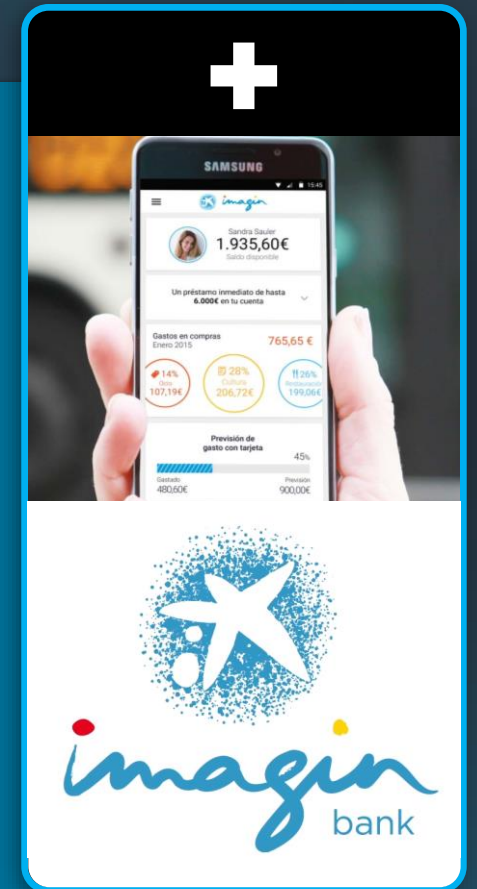


*Productos
contratados
por canales online*

20%
fondos de inversión

18%
préstamos personales

13%
planes de pensiones



Líderes en adoptar soluciones de movilidad

Nuestro modelo de negocio



Dimensión y capilaridad

Proximidad/
conocimiento del
cliente



Tecnología y digitalización

Movilidad
(firma digital)



Asesoramiento

Foco en formación
y capacitación



Amplia oferta de productos

Específica y
adaptada
a las necesidades

El equipo humano: nuestro principal activo



El equipo más preparado y dinámico para poder asesorar al cliente

Posgrado en asesoramiento financiero

7.123 posgraduados



Escuela de riesgos

Certificado y diploma de postgrado



Centro de Desarrollo Directivo

Desarrollo del modelo de liderazgo



Nuestro modelo de negocio



Dimensión y capilaridad

Proximidad/
conocimiento del
cliente



Tecnología y digitalización

Movilidad
(firma digital)



Asesoramiento

Foco en formación
y capacitación



Amplia oferta de productos

Específica y
adaptada
a las necesidades

Modelo de negocio

Un “supermercado financiero” líder en el mercado,
con una amplia gama de productos y servicios



 VidaCaixa +
 SegurCaixa Adeslas

Seguros vida, no vida y planes

 CaixaBank
ASSET MANAGEMENT

Gestión de activos



 CaixaCard

Tarjetas de crédito y débito

**Negocios altamente
competitivos
que hemos
conservado y hecho
crecer durante
la crisis**


Comercia Global Payments

Sistemas de pagos



 CaixaBank
CONSUMER FINANCE

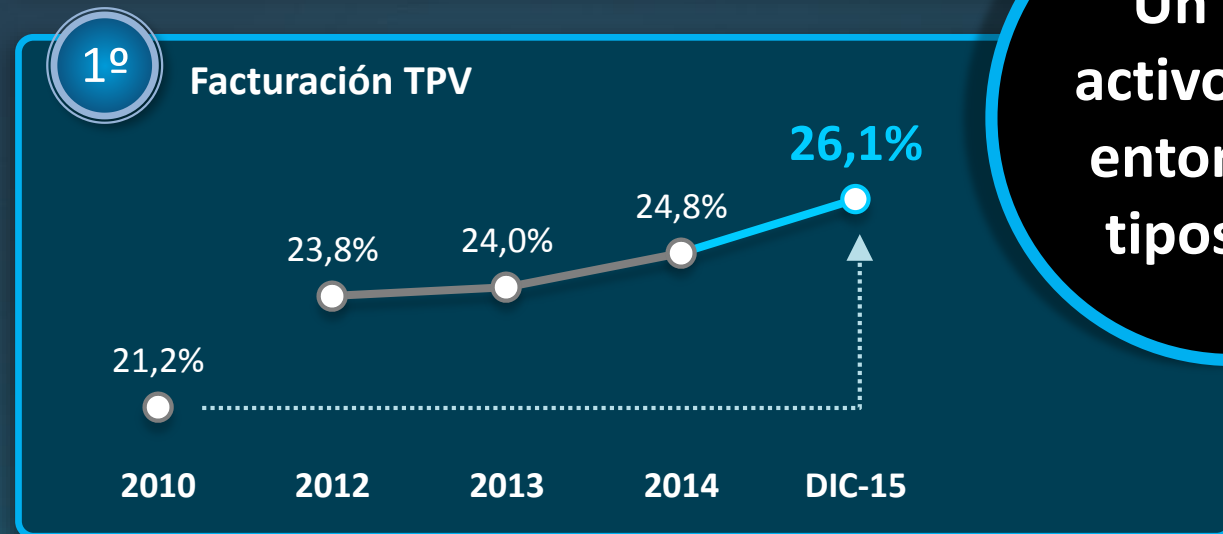
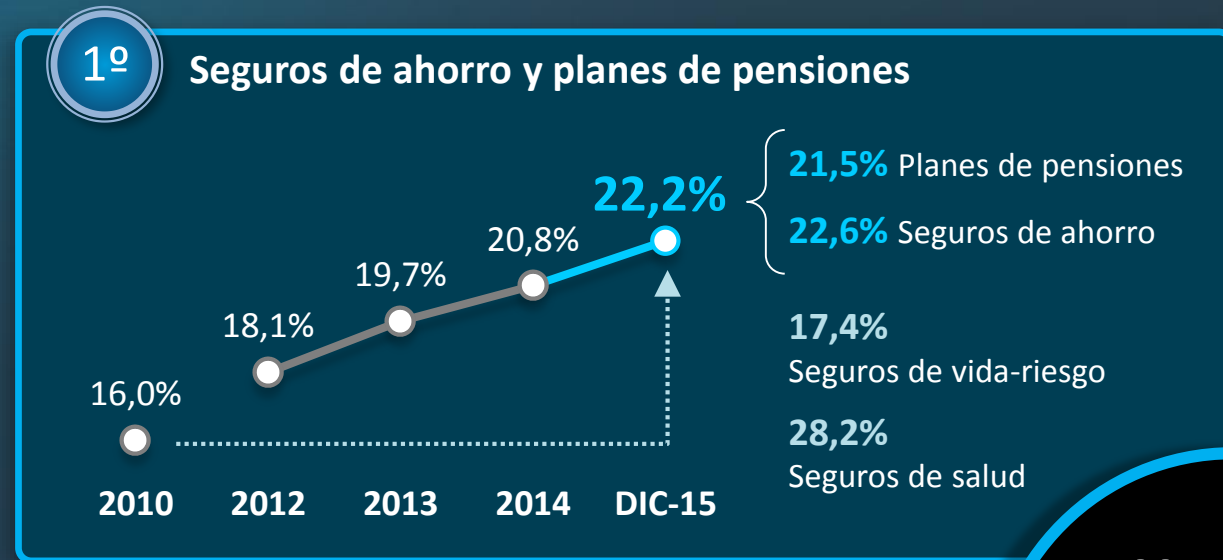
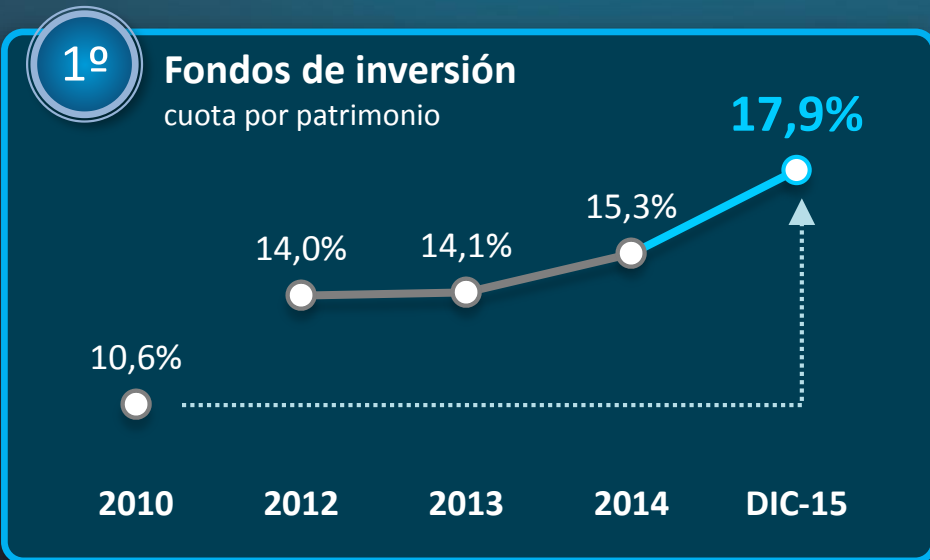
Financiación al consumo

 MicroBank

Microcréditos a familias
y emprendedores



Con ganancias en cuotas de mercado



Un gran activo en un entorno de tipos cero

- Ejercicio 2015
- El modelo de negocio CaixaBank
- CaixaBank, una banca diferente**

Una banca diferente

CaixaBank, un banco con vocación social

Inclusión financiera

- ▶ Máxima cobertura territorial
- ▶ No hemos abandonado poblaciones
- ▶ Referente europeo en microfinanzas



588 MM€

Microcréditos concedidos
en 2015



MicroBank

Una banca diferente

CaixaBank, un banco con vocación social

Inclusión financiera

Fomento del ahorro
y la previsión

- ▶ La previsión social es el origen del Grupo “la Caixa”
- ▶ Necesidad clave no cubierta
- ▶ Contribuimos a la sensibilización y aportamos soluciones



En 2015

180 encuentros con

18.000 clientes

Caixafu[Tu]ro

Inclusión financiera

Fomento del ahorro
y la previsión

Política activa en
materia de vivienda

“Gestión caso a caso, soluciones individualizadas,
acompañamiento en el proceso”

- ▶ Plan de ayudas a particulares (desde 2009)
- ▶ Aplicación código de buenas prácticas



158.000 acciones de ayuda vigentes

22.600 daciones en pago
(70% se queda en alquiler)

33.000 viviendas con alquiler
solidario y social (en colaboración con la
Fundación Bancaria “la Caixa”)

Una banca diferente

CaixaBank, un banco con vocación social



Inclusión financiera

Fomento del ahorro
y la previsión

Política activa en
materia de vivienda

Compromiso social más allá
de la actividad financiera

- ▶ Obra Social “descentralizada”: 13.000 proyectos
- ▶ Más de 7.000 voluntarios de CaixaBank colaboran en los grandes programas de la Fundación Bancaria “la Caixa”



Fortalezas de CaixaBank

- ▶ Modelo de negocio
- ▶ Vocación social
- ▶ Capital



Base
accionarial

*Para ser
"Líderes en
confianza y
rentabilidad"*





Muchas gracias

JGA2016

Junta General Ordinaria de Accionistas