



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas



'17

**Junta General
Ordinaria
de Accionistas**

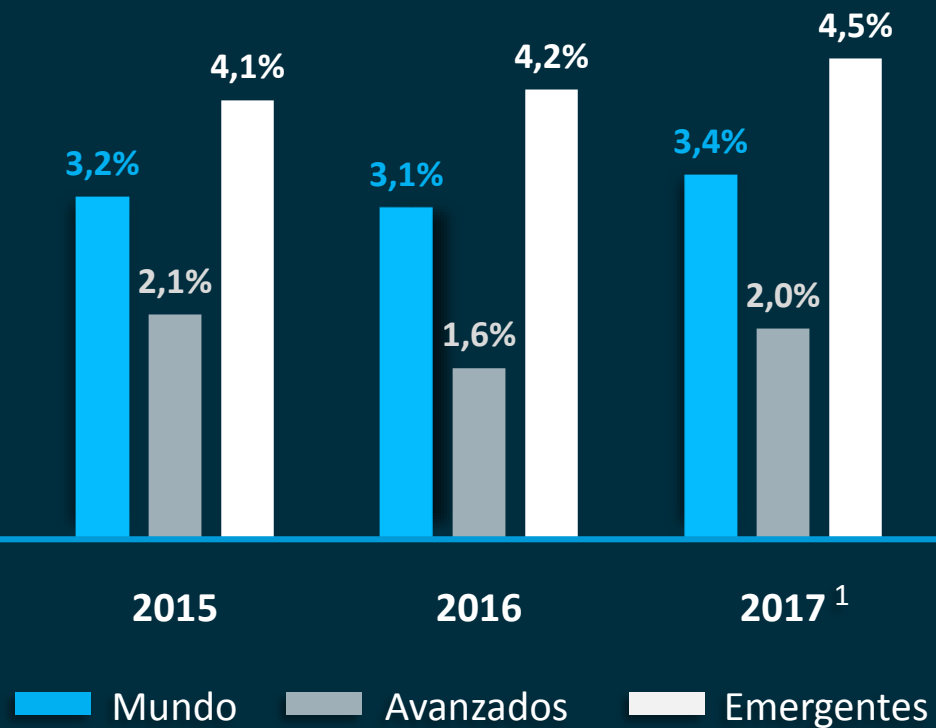
Presidente **Jordi Gual**

- ➔ **Entorno económico y financiero**
- ➔ Resultados 2016 de CaixaBank
- ➔ Plan Estratégico 2015-2018
- ➔ CaixaBank y la responsabilidad social

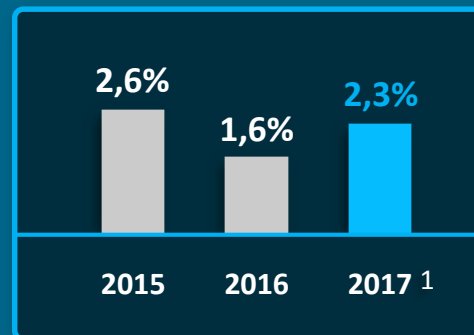
Mejora en el crecimiento global

Crecimiento del PIB real

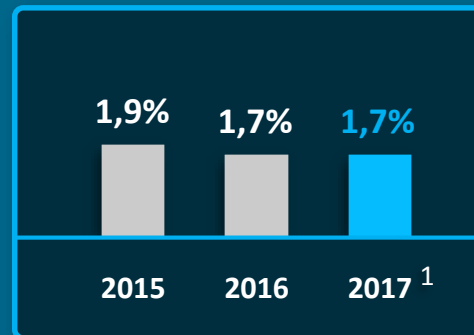
Variación anual, %



Estados Unidos



Eurozona



Riesgos

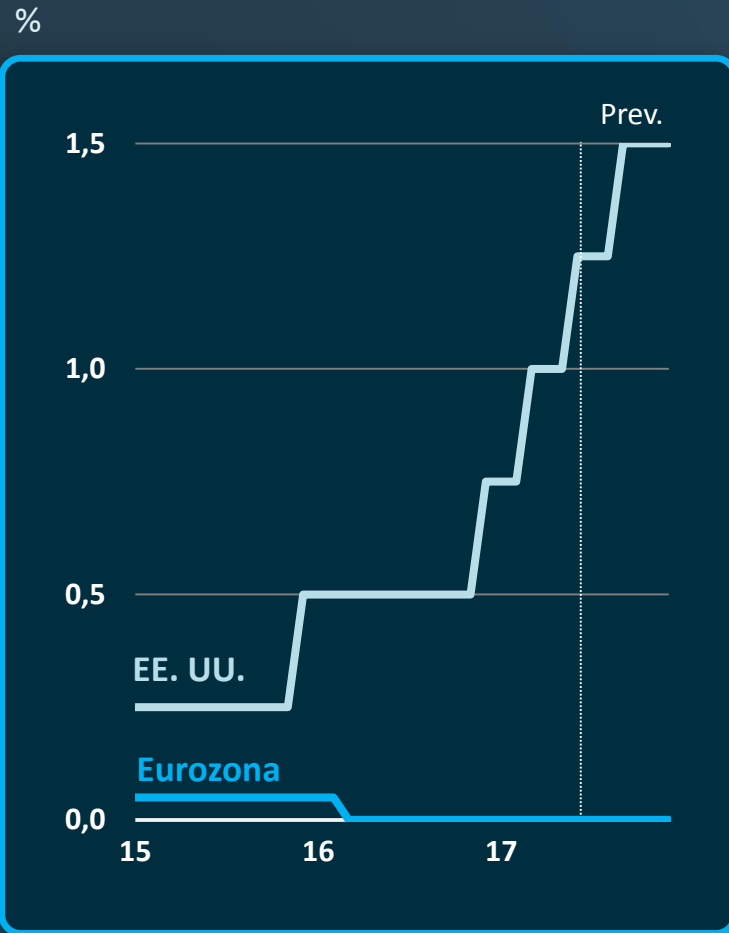
- ▶ Políticas de la Administración Trump
- ▶ Elecciones en Europa
- ▶ Conflictos geopolíticos
- ▶ Fin de la política monetaria no convencional
- ▶ Endeudamiento en China

Nota: ¹ Previsión.

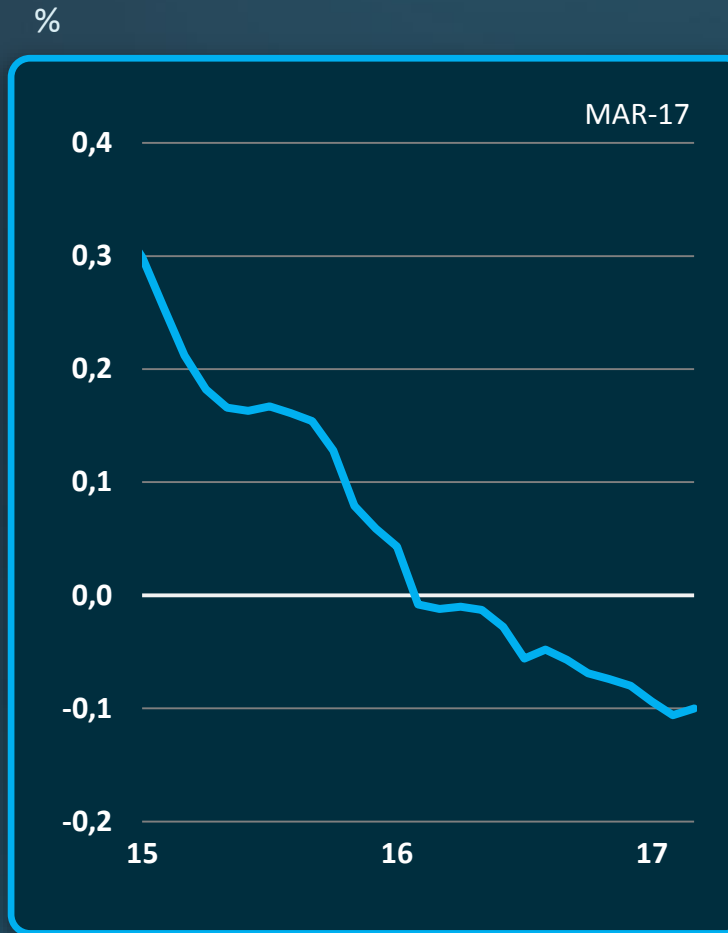
Fuentes: CaixaBank Research y FMI.

Política monetaria: la Fed inicia el camino de la normalización

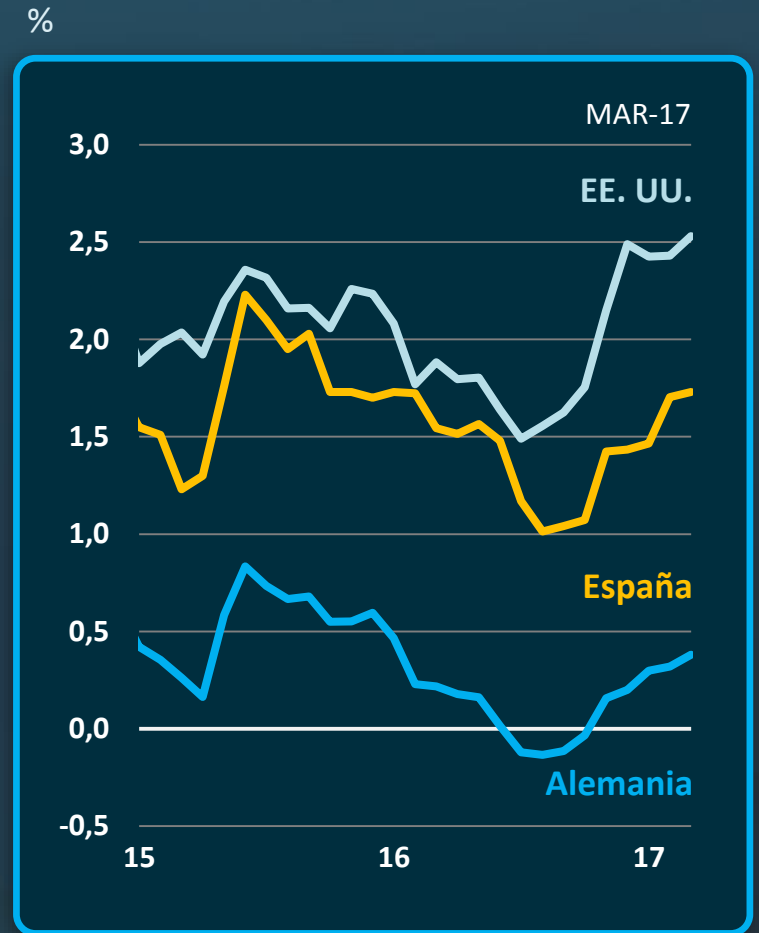
Tipo de interés de referencia



Euribor 12M



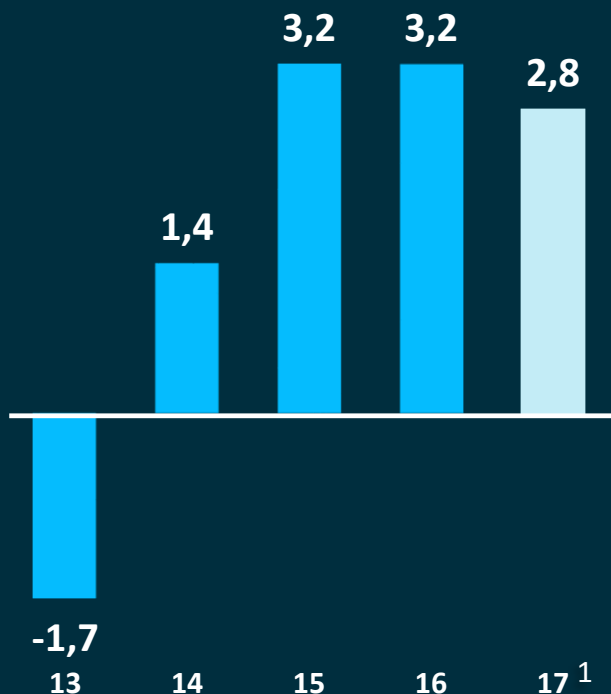
Rentabilidad deuda pública a 10 a.



España seguirá avanzando en 2017

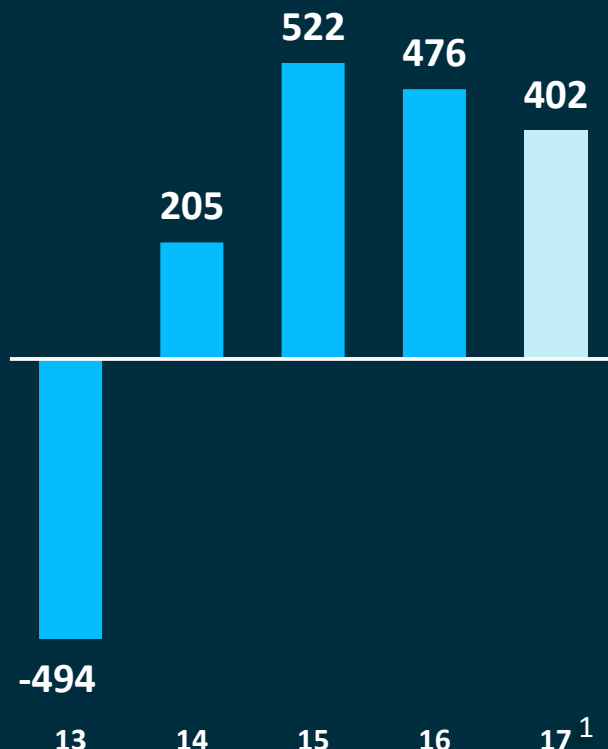
PIB real

Variación anual, %



Empleo

Variación anual, miles



Retos pendientes

Tasa de paro 2016

España
19,6%

Eurozona
10,0%

Déficit público 2016

España
-4,5%¹

Zona euro
-1,7%²

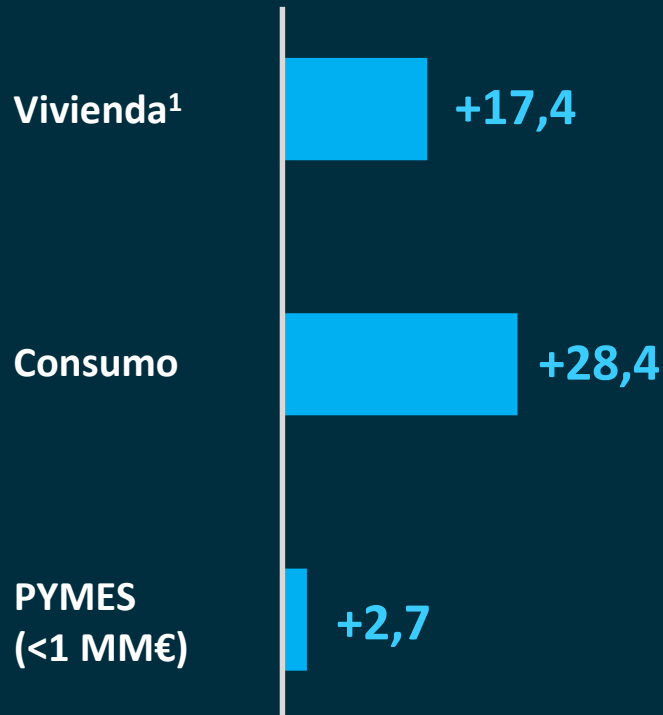
Notas: ¹ Incluye ayudas a instituciones financieras. ² Previsión.

Fuentes: INE, Ministerio de Hacienda y Función Pública, Comisión Europea y CaixaBank Research.

Evolución de las principales variables del sector en 2016

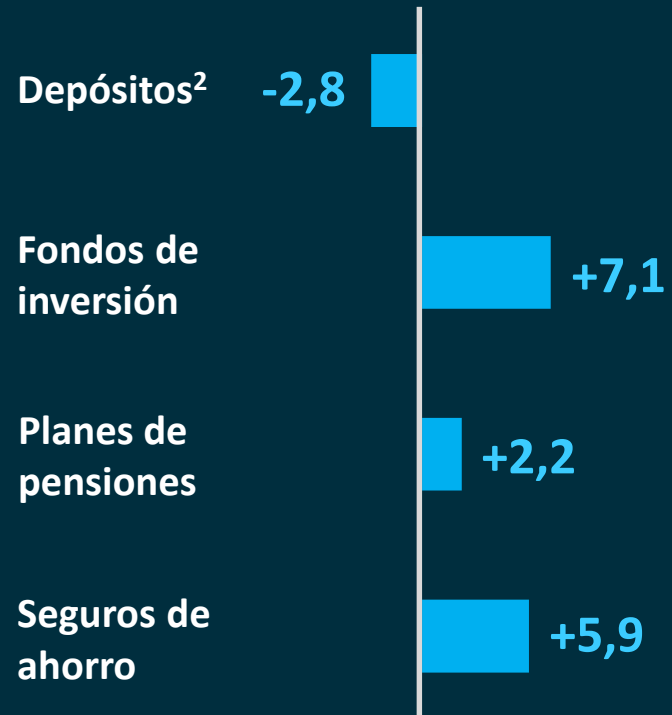
Crece el crédito nuevo

Nueva producción de crédito
Variación interanual, %



Protagonismo de fondos y seguros

Recursos de la clientela
Variación interanual, %



Presión sobre la rentabilidad

- ▶ Bajos tipos de interés
- ▶ Balances estancados
- ▶ Presión regulatoria
- ▶ Nuevos competidores
- ▶ Digitalización

Rentabilidad sobre fondos propios del sector (ROE) **3,4%**

Notas: ¹ Excluyendo efecto de renegociaciones. ² Depósitos de otros sectores residentes, pagarés y depósitos de AA.PP.

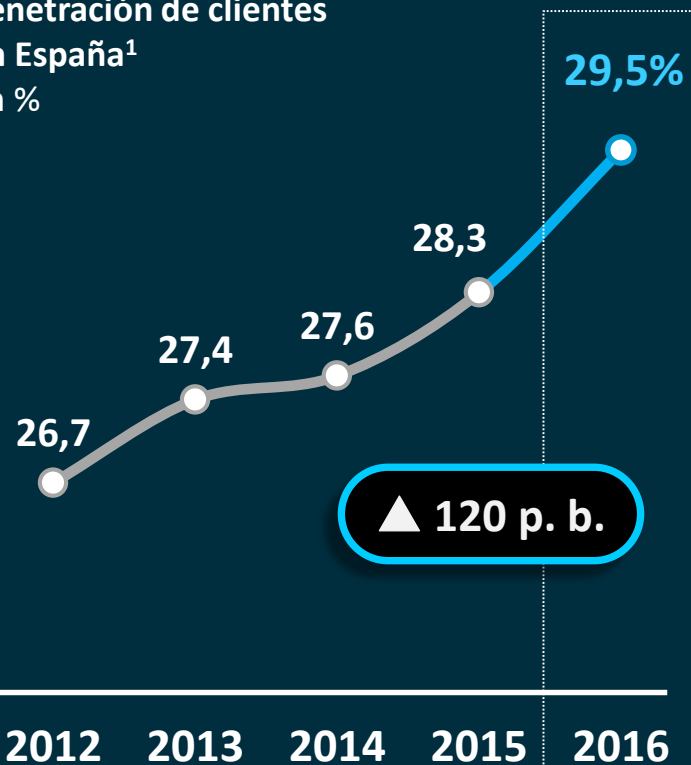
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Banco de España, Inverco e ICEA.

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank**
- Plan Estratégico 2015-2018
- CaixaBank y la responsabilidad social

Consolidación del liderazgo: 1ª entidad financiera ibérica

Liderazgo y posicionamiento en todo el mercado español

Penetración de clientes
en España¹
En %



Clientes

13,8 MM

Penetración
clientes *online*³

32,4 %

CaixaBank + BPI²: nuevo líder del mercado ibérico



1º

- ▶ Volumen de negocio
- ▶ Activos totales
- ▶ Clientes

Clientes en Portugal ~ 1,7 MM

Notas: ¹Entre personas mayores de 18 años (FRS Inmark)

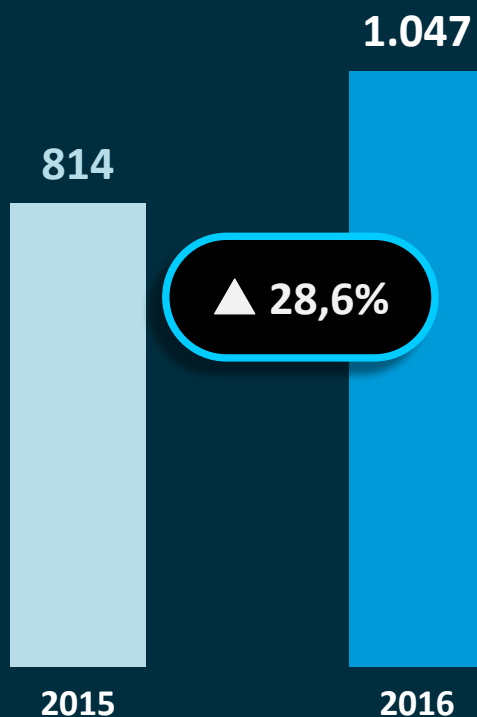
²Proforma CaixaBank y BPI Portugal.

³Comscore.

Mejora de la rentabilidad y mantenimiento de la fortaleza de balance

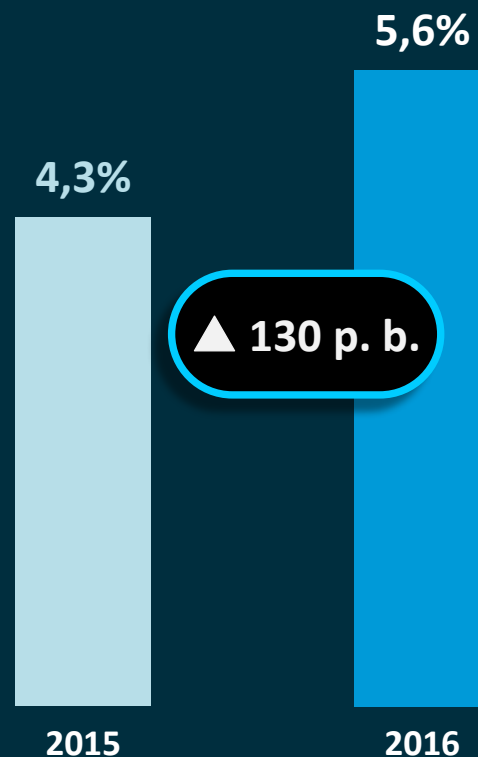
Resultado atribuido

En millones de euros



ROTE

En %



Ratio¹

CET1 *fully loaded* **12,4%**
 Proforma BPI² 11,2%

Morosidad **6,9%**

Liquidez **50.408**
 (en MM€)

Notas: ROTE: Rentabilidad sobre fondos propios tangibles; CET1: *Common equity tier 1*.

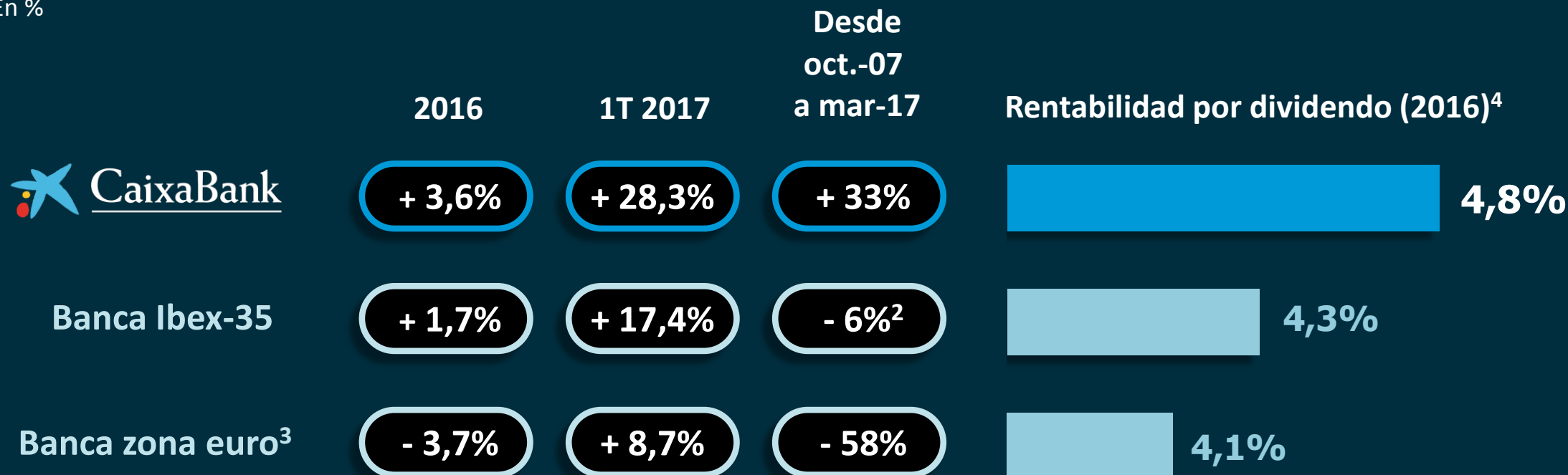
¹Datos a dic-16.

²Teniendo en cuenta la emisión de deuda subordinada efectuada el 7 de febrero de 2017.

La acción de CaixaBank supera los índices del sector

Rentabilidad total¹ y por dividendo

En %



Precio/valor contable tangible

(31-marzo)

1,2x⁵

Notas: ¹Incluyendo la reinversión de dividendos. ²Estimación interna. ³Índice Euro Stoxx Banks. ⁴Dividendos acumulados en los últimos 12 meses. ⁵Cotización a 31 de marzo de 2017 sobre valor contable tangible a 31 de diciembre de 2016.

Fuentes: Bloomberg y CaixaBank.

Remuneración ejercicio 2016



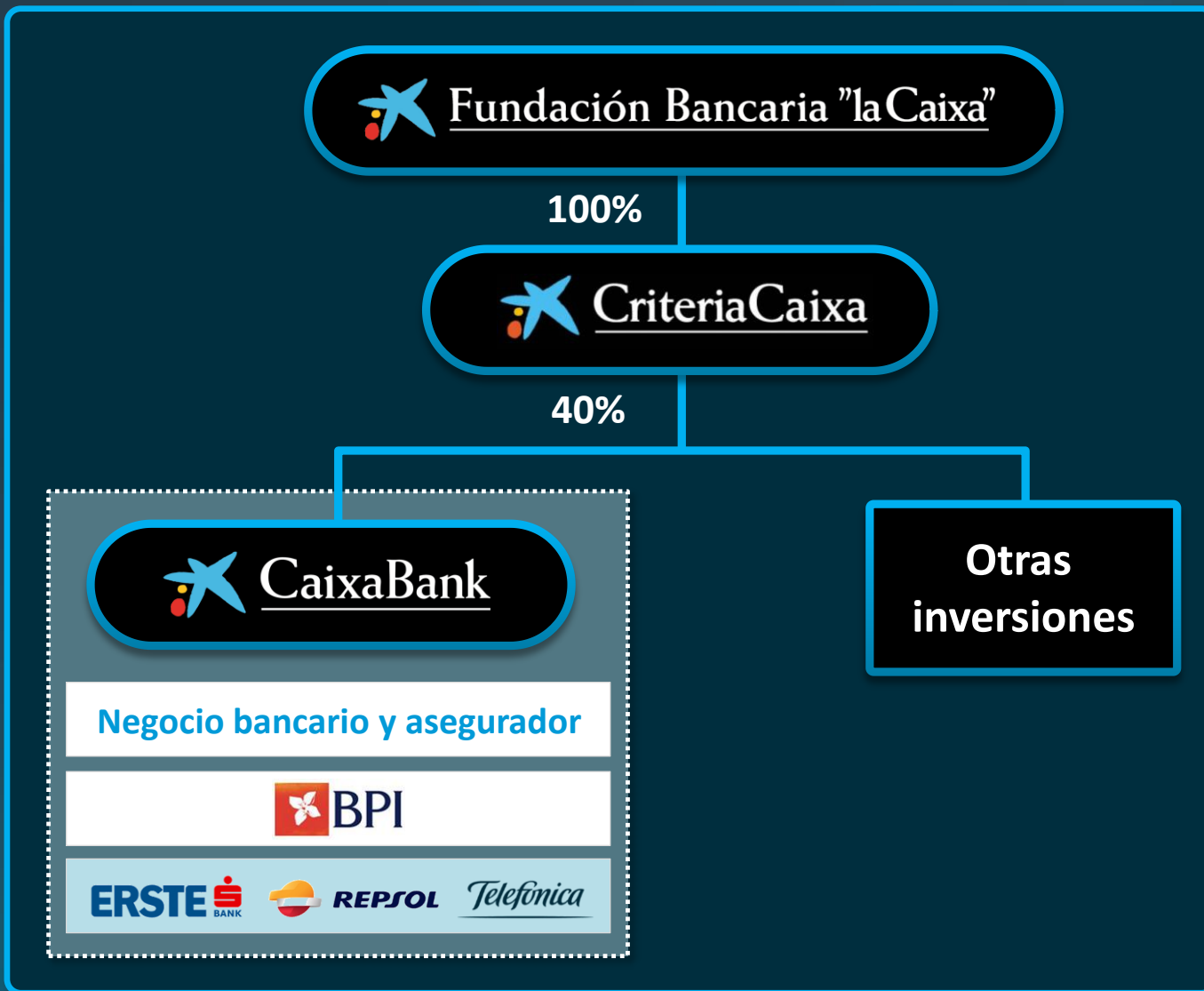
Remuneración ejercicio 2017



- ▶ 2 pagos en efectivo + 1 scrip
- ▶ Payout en efectivo \geq 50%

- ▶ 2 pagos en efectivo
- ▶ Periodicidad semestral
- ▶ Payout en efectivo \geq 50%

Avances en la desconsolidación



Hoja de ruta bien definida

- ▶ Clara separación de roles
- ▶ CaixaBank: grupo bancario supervisado
- ▶ Aumento del *free-float*

Participación de Critería en CaixaBank	JUL-2011	FEB-2017
	81%	▶ 40%

Refuerzo del gobierno corporativo

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2015-2018**
- CaixaBank y la responsabilidad social

Progresión en los retos estratégicos

“ Ser líderes en confianza y rentabilidad ”



			2014	2016	
	Calidad y reputación		% clientes bancarios en España ¹	27,6%	29,5%
	Rentabilidad		ROTE	3,4%	5,6%
	Gestión activa del capital		Capital asignado a participadas	~16%	<7%
	Digitalización		% clientes digitales	36,5%	43,1%
	Equipo humano		Formación en asesoramiento ²	 	>7.000

Notas: ¹ Penetración clientes particulares (FRS Inmark). ² Posgrado en asesoría financiera.

Prioridades tras la revisión en el ecuador del Plan



Objetivos financieros revisados 2018

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

Notas: ¹ Excluyendo el impacto puntual por el desarrollo de modelos internos derivados de la circular 4/2016 del BdE.

² Proforma BPI y teniendo en cuenta la emisión de deuda subordinada efectuada el 7 de febrero de 2017.

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2015-2018
- CaixaBank y la responsabilidad social**

Vocación social

- ▶ Inclusión financiera
- ▶ Programas sociales y voluntariado
- ▶ Nuestro dividendo revierte a la sociedad
- ▶ Colaboración con la Obra Social "la Caixa"



Gestión responsable del negocio

- ▶ Transparencia y buen gobierno
- ▶ Diversidad y desarrollo del talento
- ▶ Presencia en principales índices de responsabilidad social corporativa
- ▶ Participación en iniciativas mundiales clave





CLIENTES

Una relación duradera y de calidad



EMPLEADOS

Desarrollo profesional y personal



Creación de valor a largo plazo

ACCIONISTAS

Una banca socialmente responsable

SOCIEDAD



Calidad, Confianza y Compromiso social



'17

**Junta General
Ordinaria
de Accionistas**

Muchas gracias



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas

Consejero Delegado **Gonzalo Gortázar**

- ➔ **Claves del ejercicio 2016**
- ➔ Adquisición de BPI
- ➔ CaixaBank, una banca diferente



2016

Claves del año

Excelente actividad comercial

Mejora sostenida de los resultados

Mejora de la calidad de activo

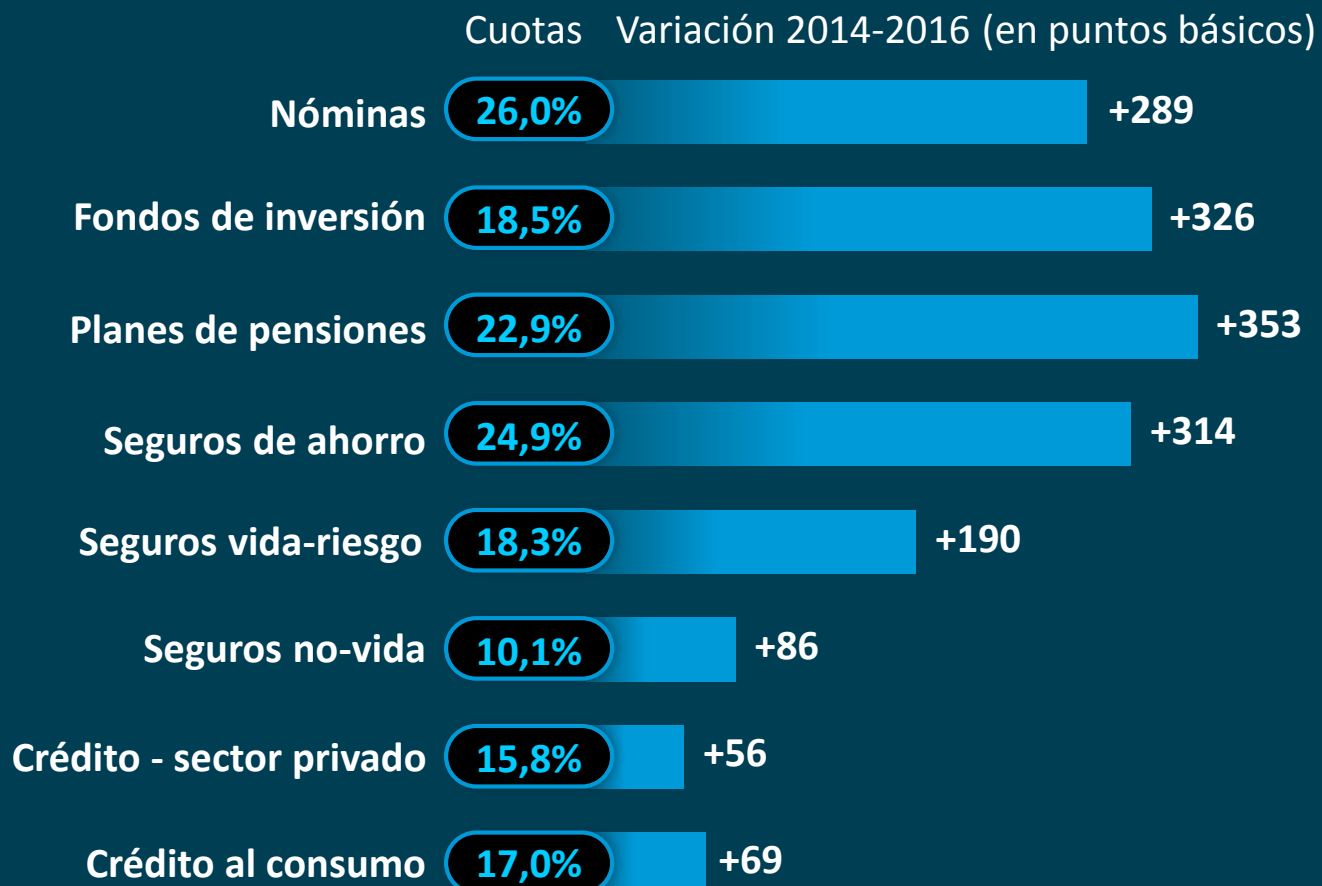
Continuamos captando y vinculando más a nuestros clientes



Penetración de clientes¹ como entidad principal

25,7%

+170 pbs en 2016



Banco del año en España

¹ Clientes particulares >18 años

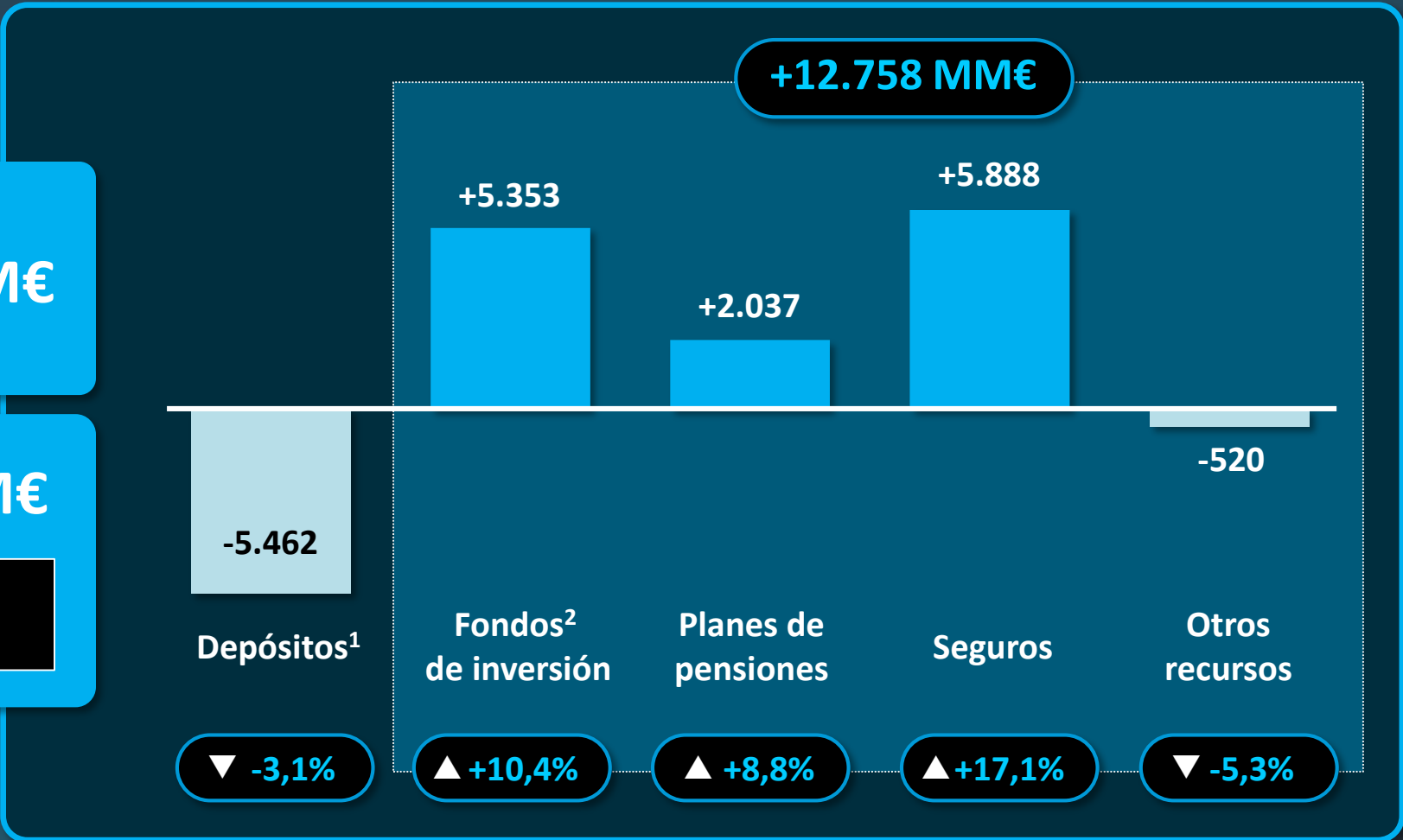
Fuentes: FRS, Seguridad Social, BdE, INVERCO e ICEA

Fuerte crecimiento del negocio de seguros, planes de pensiones y gestión de activos

Desglose de la variación anual (MM€)

Recursos de clientes **303.895 MM€**

Variación anual **+7.296 MM€**
▲ +2,5%



¹ Depósitos vista + plazo (incluye empréstitos retail)

² Incluye carteras gestionadas y asesoradas

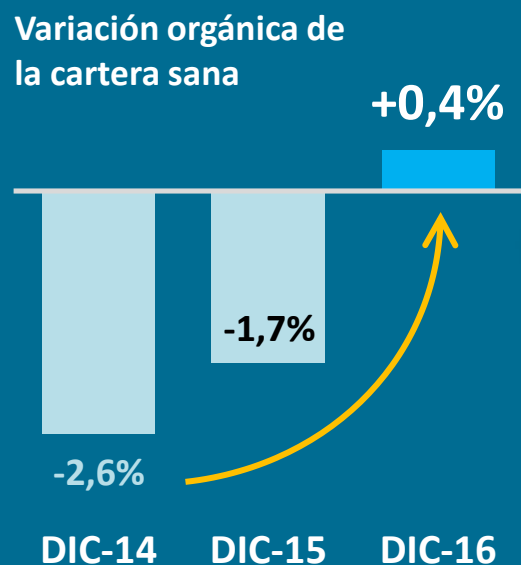
La evolución de la cartera sana confirma el cambio de tendencia en el crédito

**Cartera de
crédito sana**

190.506 MM€

**Variación anual
+676 MM€**

▲ +0,4%



Desglose de la cartera de crédito bruta

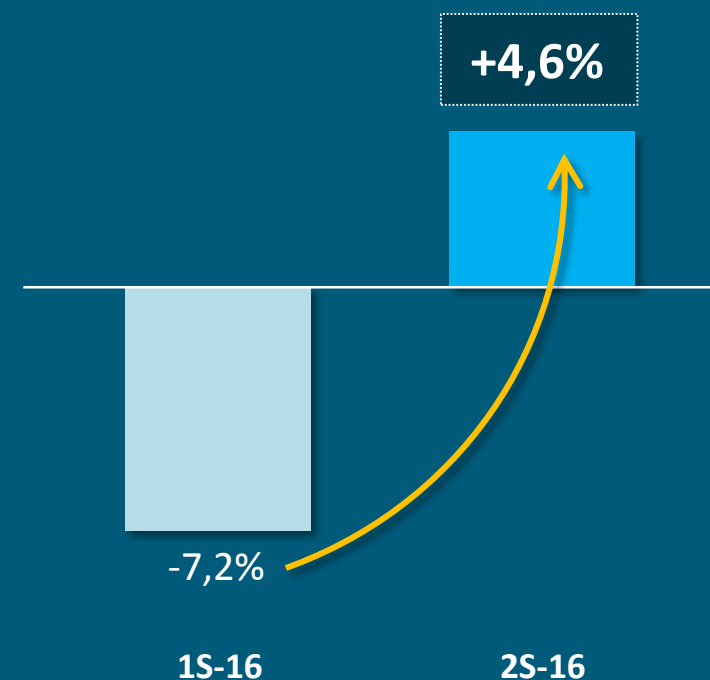
Millones de euros	2016	var. anual
Crédito a particulares	118.300	(2,2%)
Crédito a empresas	64.813	8,3%
Promotores	8.024	(18,3%)
Sector público	12.496	(9,5%)

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Ingresos básicos (Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros¹)

Variación interanual



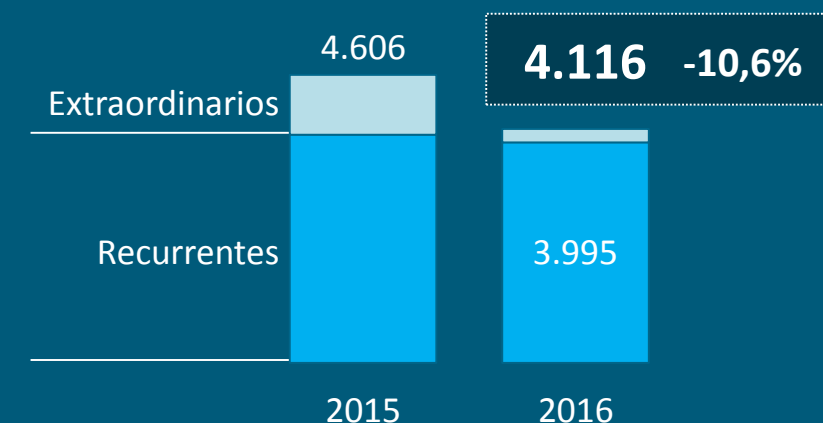
¹ Incluye "ingresos/gastos contratos seguros" y la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Disciplina en costes

Gastos totales, en millones de euros

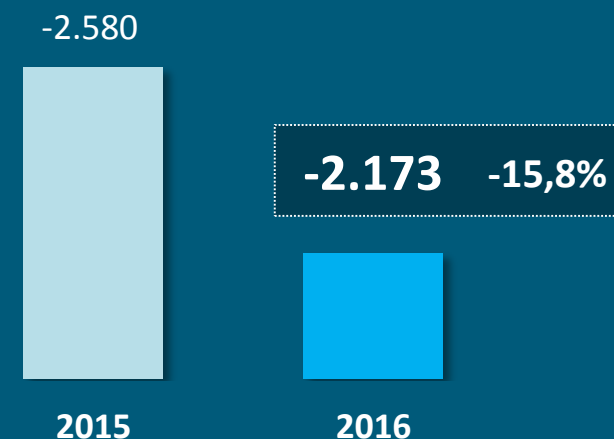
**-18%¹ gastos recurrentes, desde 2011**
**Margen
de explotación**
+15,3%
 variación anual
¹ Variación gastos recurrentes desde 2011 (proforma adquisiciones)

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



Coste del Riesgo 0,46%¹

¹ Sin impacto desarrollo de modelos internos

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

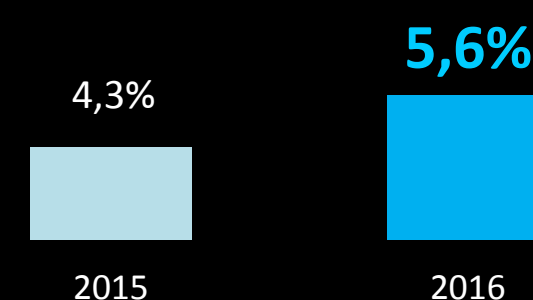
Resultado atribuido al Grupo **1.047**
MM€

Negocio bancario y asegurador **1.979** MM€

Actividad inmobiliaria **-1.125** MM€

Participadas **193** MM€

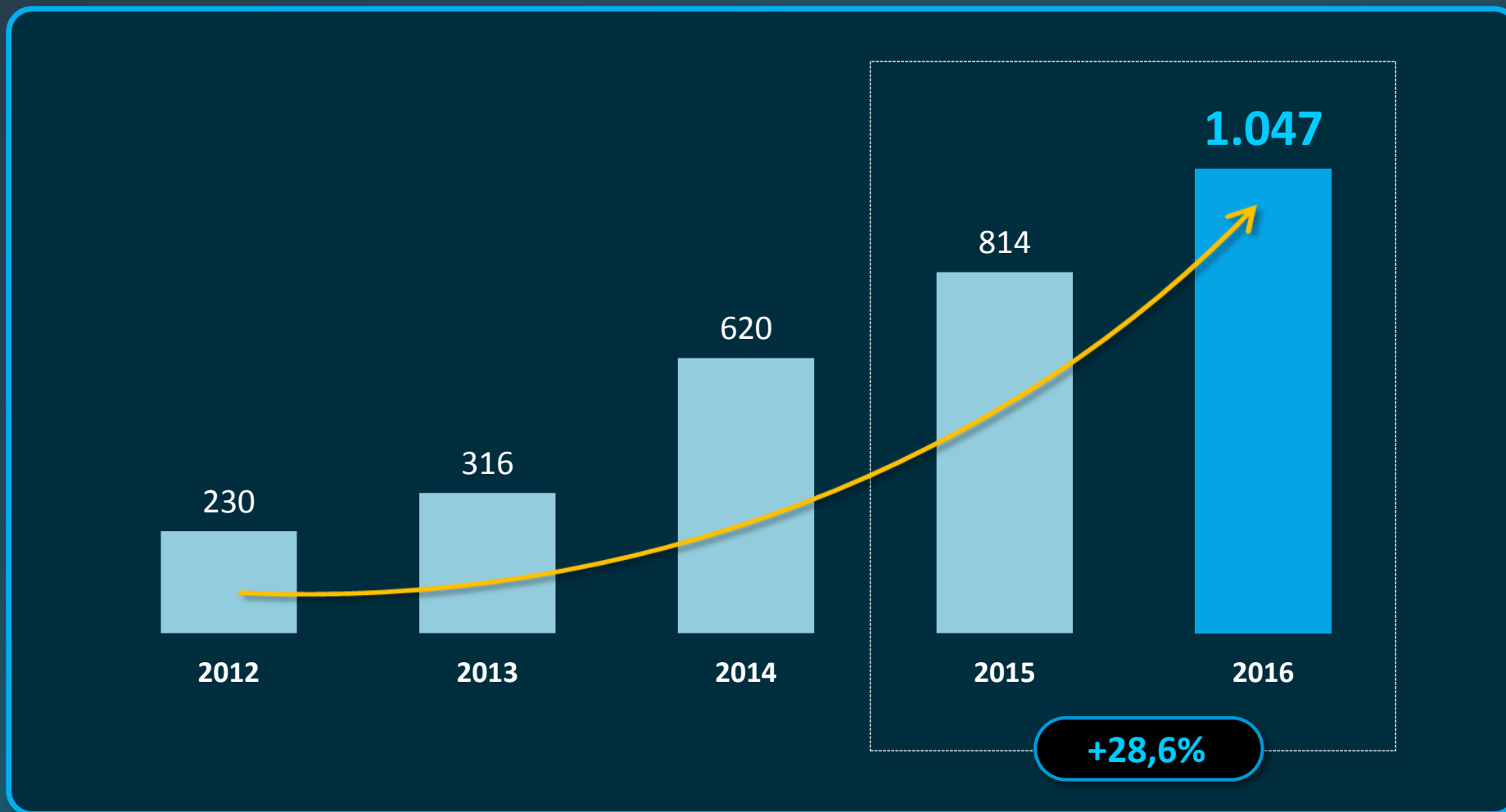
RoTE¹



¹ Resultado atribuido/ fondos propios tangibles.

Se consolida la mejora de los resultados

Resultado atribuido al Grupo



Mejora de la calidad de los activos



Dudosos

-2.346 MM€

-14% en 2016

-47%

desde máximos

(JUN-13, proforma Barclays)

14.754 MM€

saldo dudoso

6,9%

ratio de morosidad



Adjudicados¹

-1.003 MM€

-14% en 2016

Punto

de inflexión

en 2016

1.337 MM€

ventas en 2016

5% resultado por

ventas en 2016

¹ VCN de los activos disponibles para la venta

Muy buenos niveles de liquidez y solvencia

Datos a 31 de diciembre de 2016

50.408 MM€

Activos líquidos

14,5%
del activo

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

13,2%

CET1 regulatorio

12,4%

CET1 *fully-loaded*

12,0%

post-OPA BPI¹

11,3%

post-OPA BPI¹

- ▶ Holgados niveles de solvencia también en capital total (capital total *fully-loaded*² 15,0%)

¹ Participación de CaixaBank en BPI post-OPA del 84,5%

² Incluye emisión Tier 2 de 1.000 MM€ realizada en el mes de febrero de 2017

- Claves del ejercicio 2016
- Adquisición de BPI**
- CaixaBank, una banca diferente

Proceso de Oferta Pública de Acciones sobre BPI



Un paso natural: una relación de más de 20 años



Datos a diciembre 2016

Oficinas	545
Clientes	~1,7 MM
Activos	32.000 MM€
Ratio de morosidad	3,7%
CET1 FL	10,6%

Sinergias de ingresos y gastos	120 MM€ (objetivo 2019)
--------------------------------	----------------------------

▶ Una atractiva franquicia

▶ Un equipo excelente

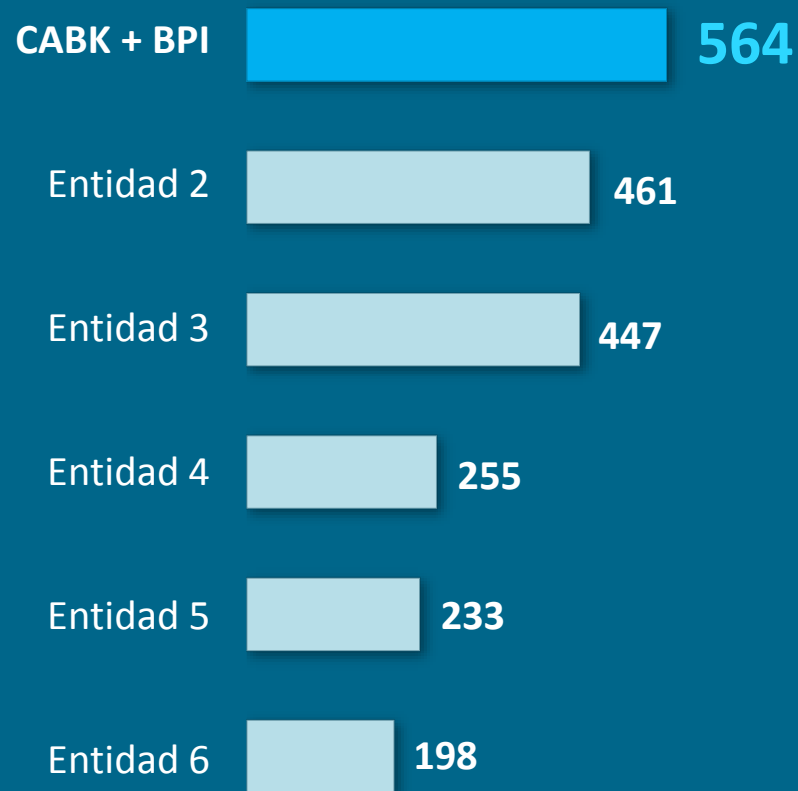
▶ Una oportunidad

5º entidad en Portugal por activos

Grupo líder en la península ibérica



Ranking¹ por volumen de negocio en España + Portugal (en miles de MM€)



Cuota de activos bajo gestión y seguros

20,4%

Cuota por volumen de negocio

13,7%

¹ Incluye Santander (España + Portugal + inmobiliario), BBVA (España + inmobiliario), Sabadell (ex-TSB), Bankia y Popular

- Claves del ejercicio 2016
- Adquisición de BPI
- CaixaBank, una banca diferente**

Una banca diferente

Nuestro modelo de negocio, clave de los éxitos



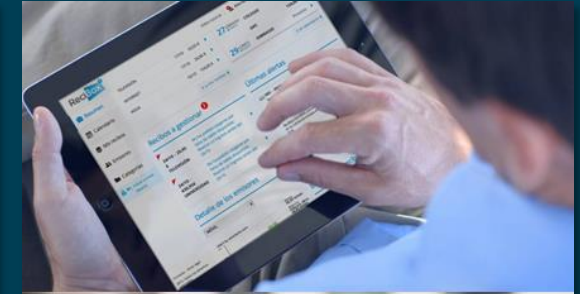
Presencia y capilaridad



Asesoramiento y proximidad



Amplia oferta de calidad



Soporte de la tecnología



Compromiso con la sociedad

Inclusión financiera

93%

Presencia en municipios de más 5.000 habitantes

98,7%

Cobertura a la población española

Política responsable en materia de vivienda

22.400

Daciones en pago (un 60% en alquiler)

33.500

Viviendas en alquiler social y solidario (colaboración Fundación Bancaria “la Caixa”)

Contribución a la resolución de la crisis

4.100

MM€

- Fondo Garantía Depósitos y Fondo Resolución Europea
- Ajuste de Banca Cívica
- Aportación a la Sareb

Dividendo social

500

MM€ año

Presupuesto anual de la Obra Social de la Fundación Bancaria “la Caixa” durante toda la crisis

Una banca diferente

Excelente posición para seguir impulsando nuestro Plan Estratégico



2016 **Grandes hitos logrados y buena percepción del mercado**

Prioridades de CaixaBank

Evolución de la cotización de CaixaBank



Crecimiento del negocio

Excelente calidad de servicio

Compromiso con la sociedad

Remuneración a los accionistas



'17

**Junta General
Ordinaria
de Accionistas**

Muchas gracias