



JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes



JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes

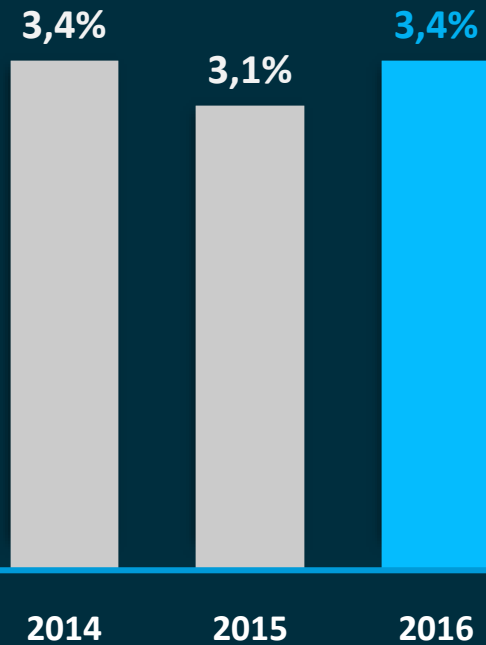
President
Isidre Fainé

- **Entorn econòmic i financer**
- Resultats 2015 de CaixaBank
- Obra Social “la Caixa”

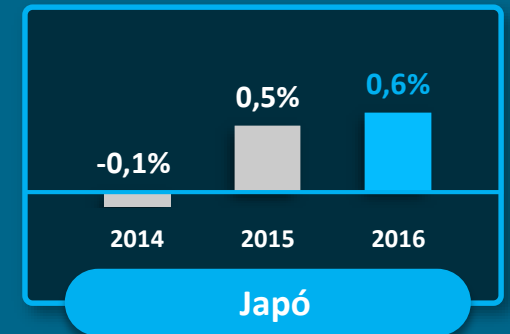
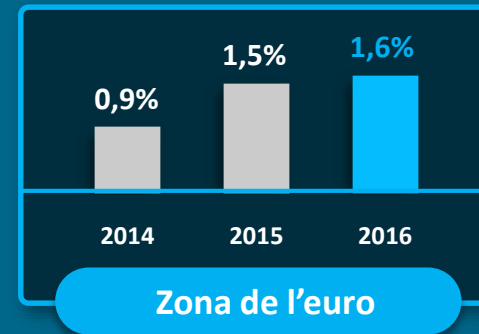
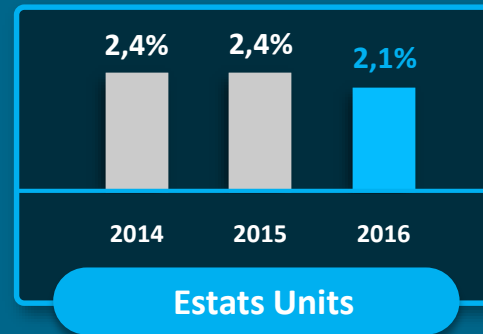
Relleu en el creixement mundial

Creixement mundial

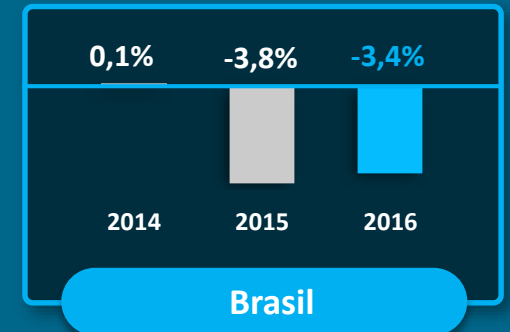
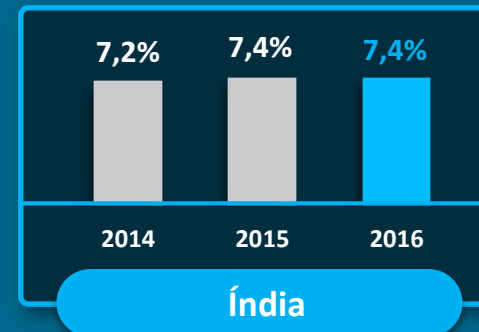
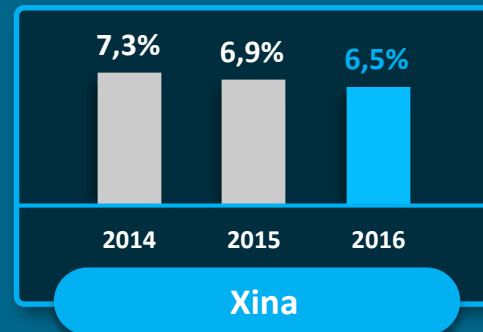
Variació anual, %



Recuperació en les economies avançades



Desacceleració en les economies emergents



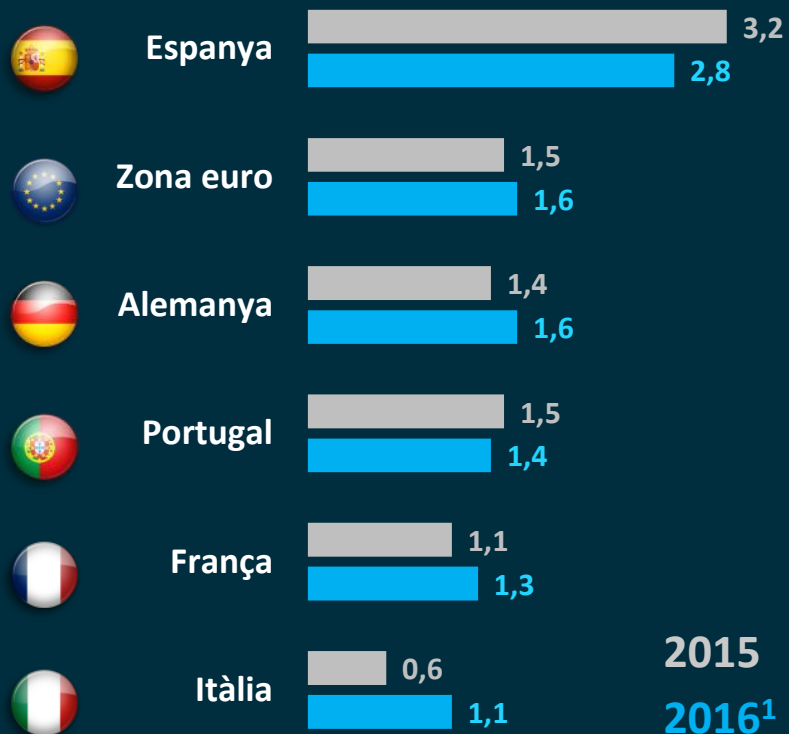
Nota: Previsió per al 2016.

Font: CaixaBank Research i FMI.

Espanya lidera la recuperació a la zona de l'euro

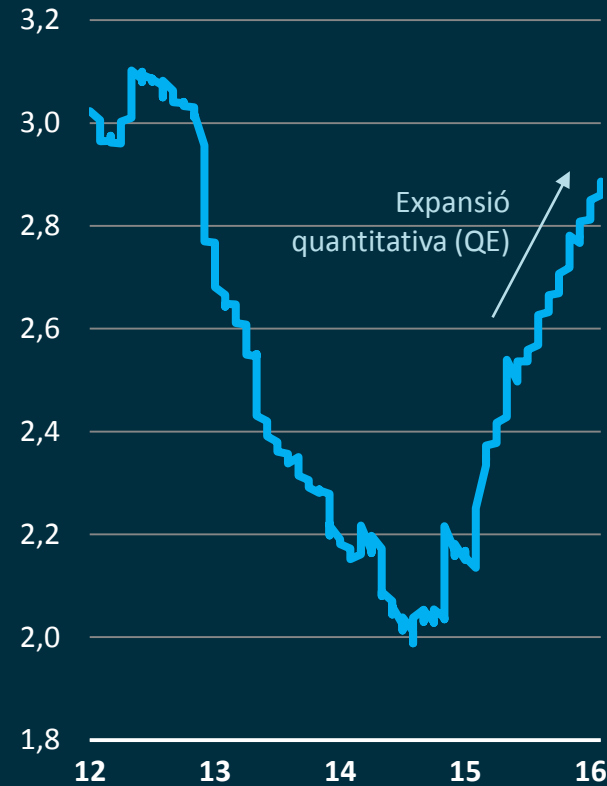
Creixement del PIB real

Variació anual, %



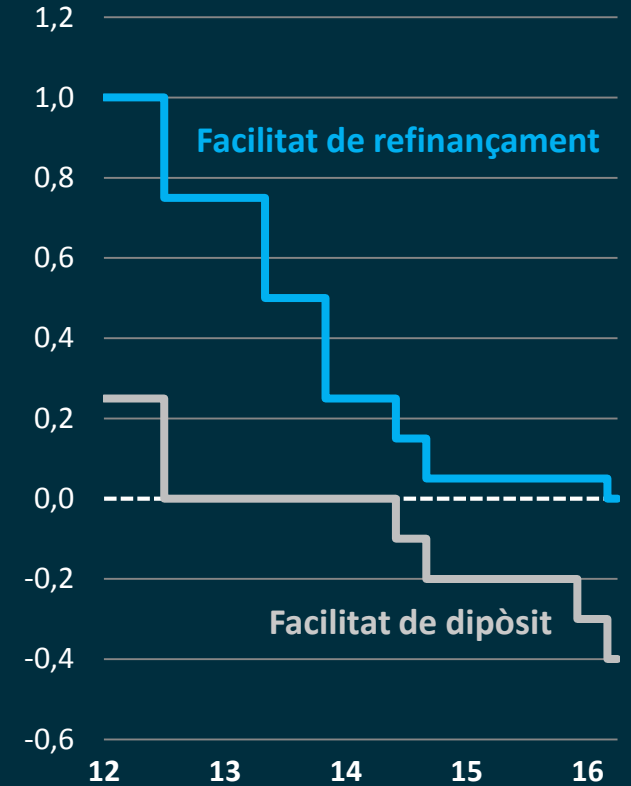
Balanç del BCE

Bilions d'euros



Tipus d'interès oficials

%



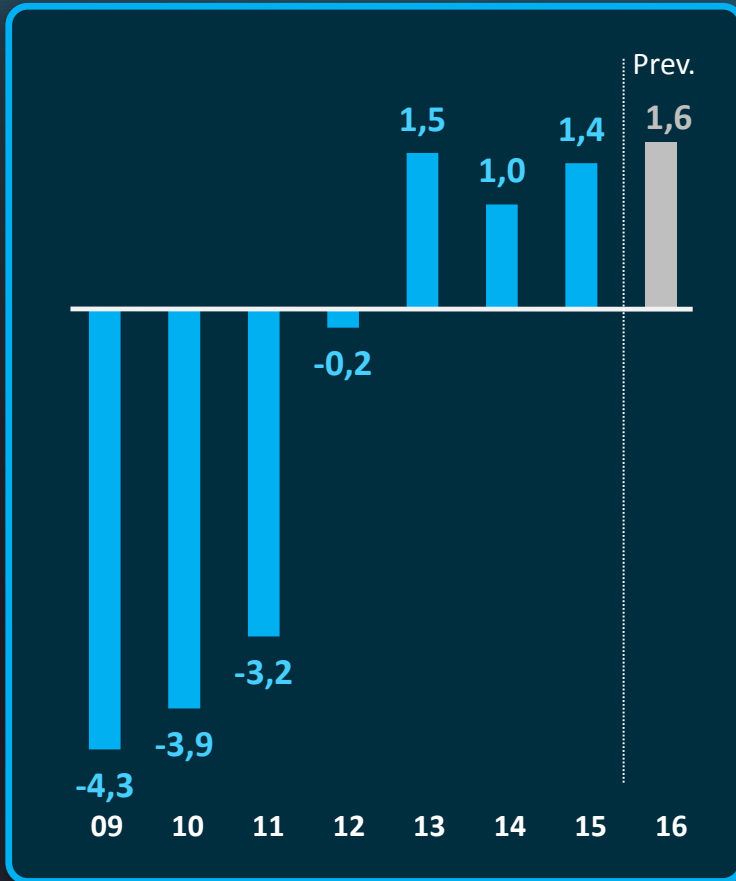
¹ Previsió.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades d'Eurostat i del BCE.

Espanya: correcció gradual dels desequilibris

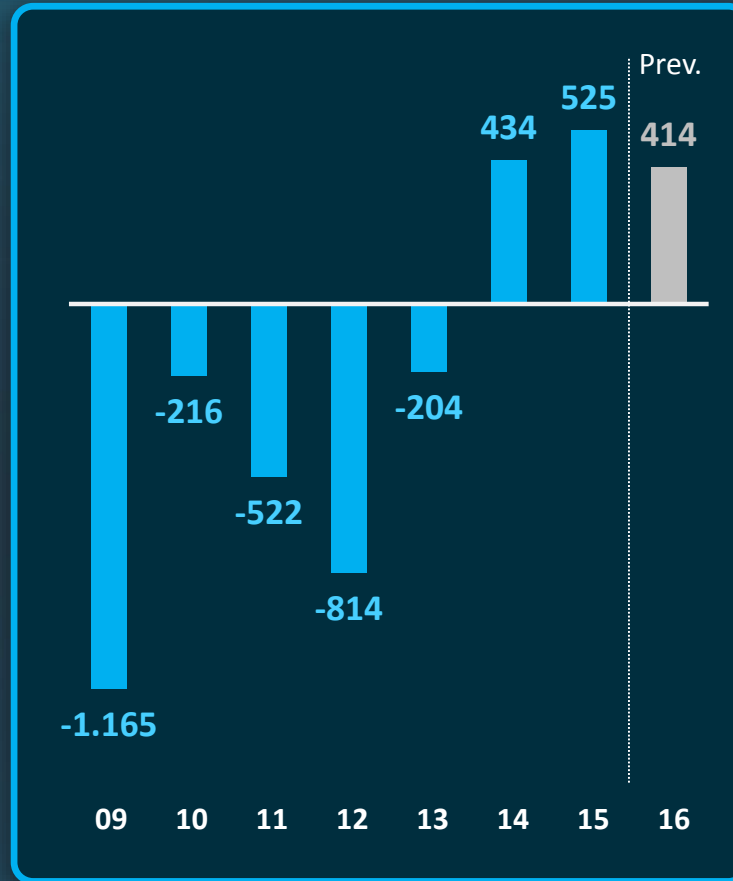
Compte corrent

% del PIB



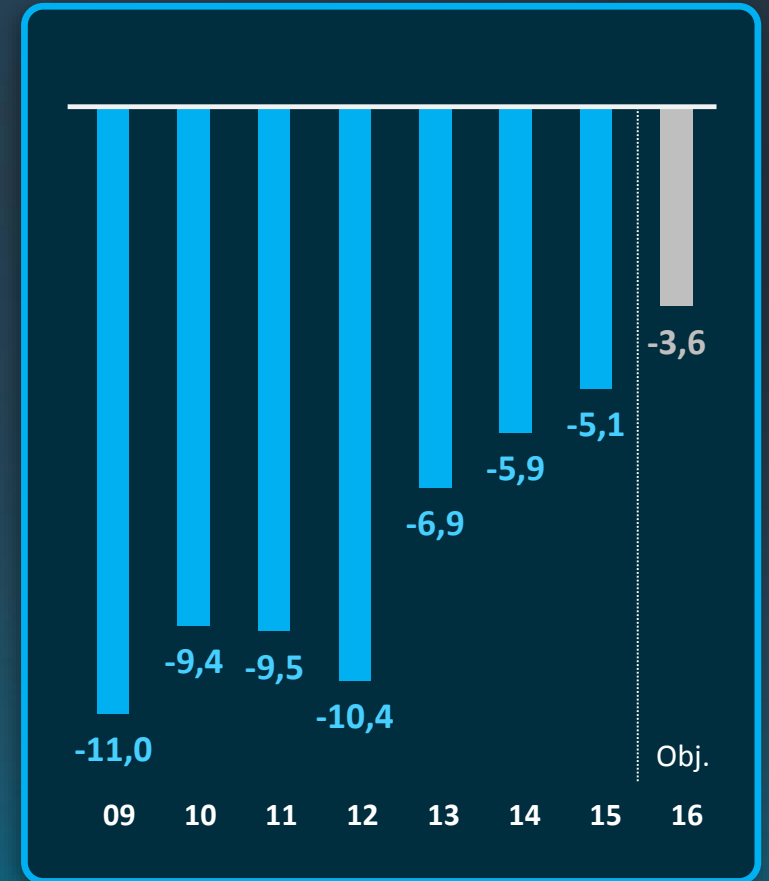
Creació d'ocupació

Milers



Saldo Administracions públiques

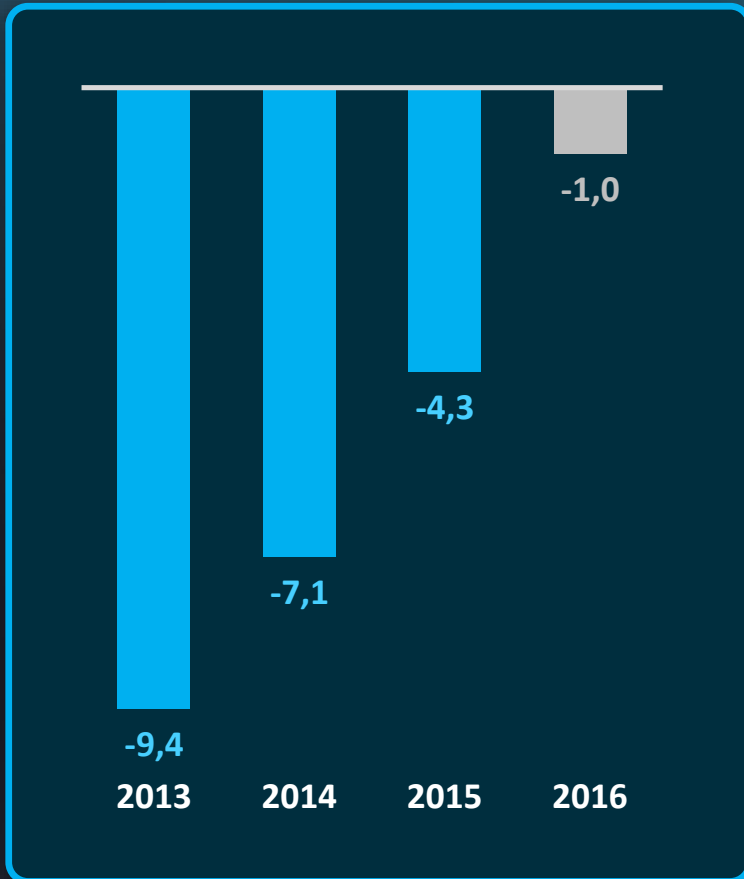
% del PIB



Pressions sobre la rendibilitat del sector

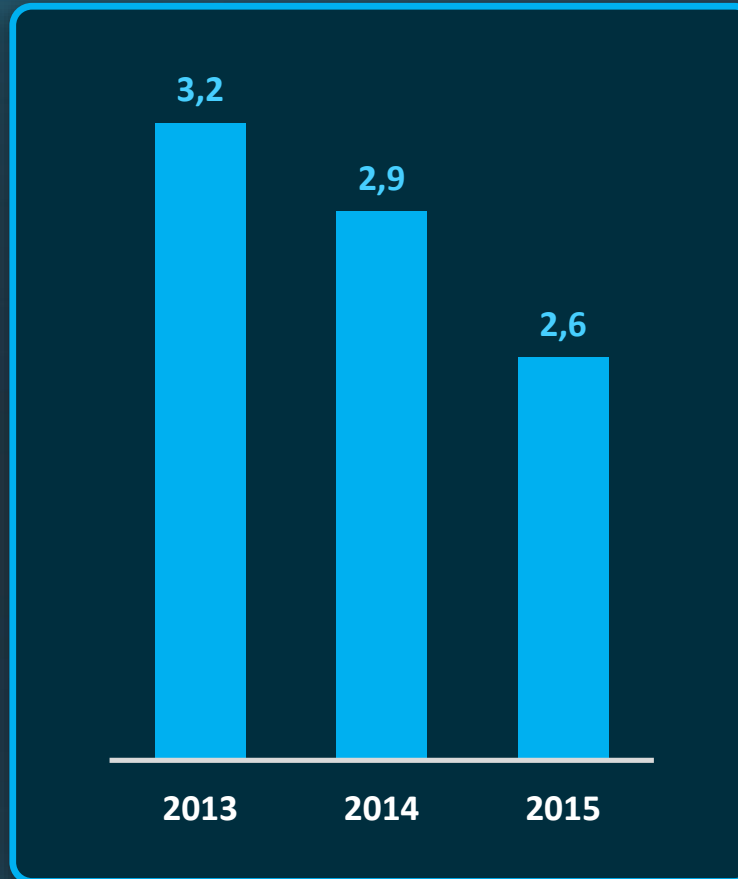
Saldo viu de crèdit¹

Variació interanual el desembre, %



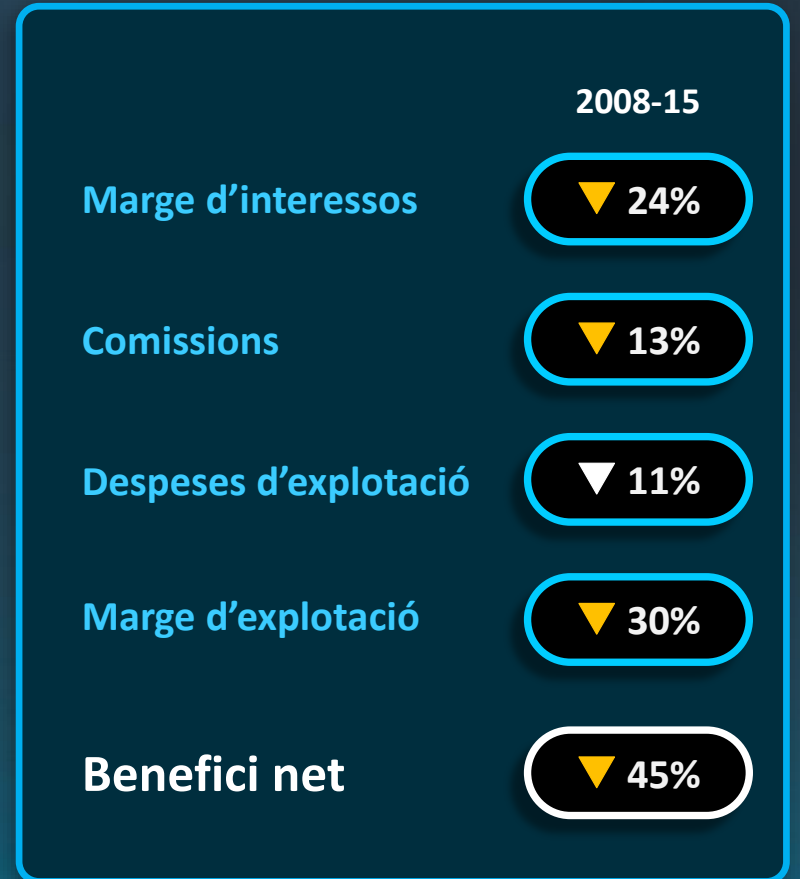
Rendiment del crèdit¹

%



Compte de resultats del sector

Variació percentual



¹Altres sectors residents.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Banc d'Espanya.

→ Entorn econòmic i financer

→ Resultats 2015 de CaixaBank

→ Obra Social “la Caixa”

Gran activitat comercial i consolidació del lideratge

Recursos i crèdits (DES-15)

Recursos clients

296.599 MM€
+ 9,1%

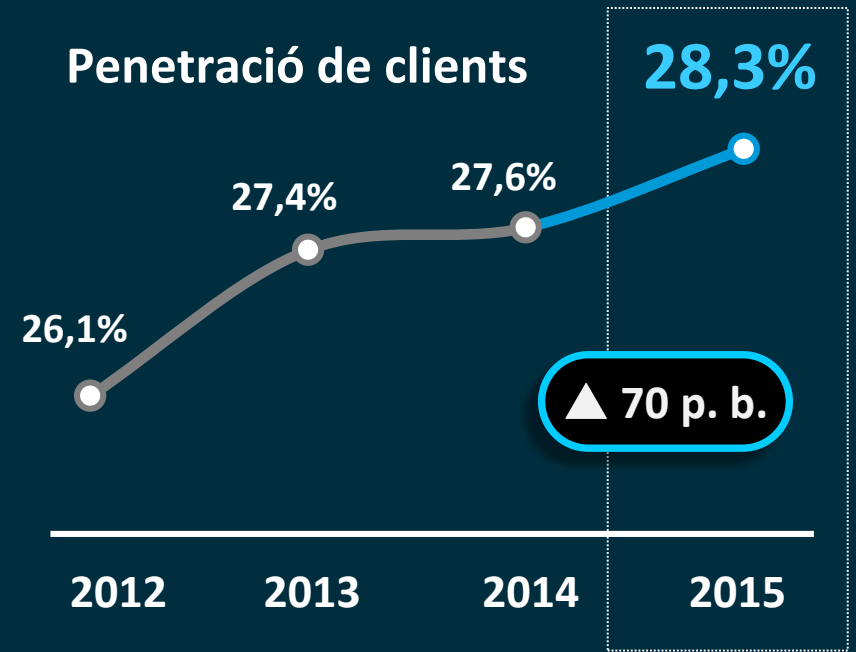
Crèdits

206.437 MM€
+ 4,7%

Quotes de mercat¹

- 24,9%** Domiciliació de nòmines
- 20,2%** Domiciliació de pensions
- 21,5%** Plans de pensions
- 22,6%** Assegurances d'estalvi
- 17,9%** Fons d'inversió
- 15,3%** Dipòsits²
- 16,4%** Crèdits³

Penetració de clients



13,8 MM Clients

4,8 MM Actius a internet⁴

2,8 MM Actius pel mòbil⁴

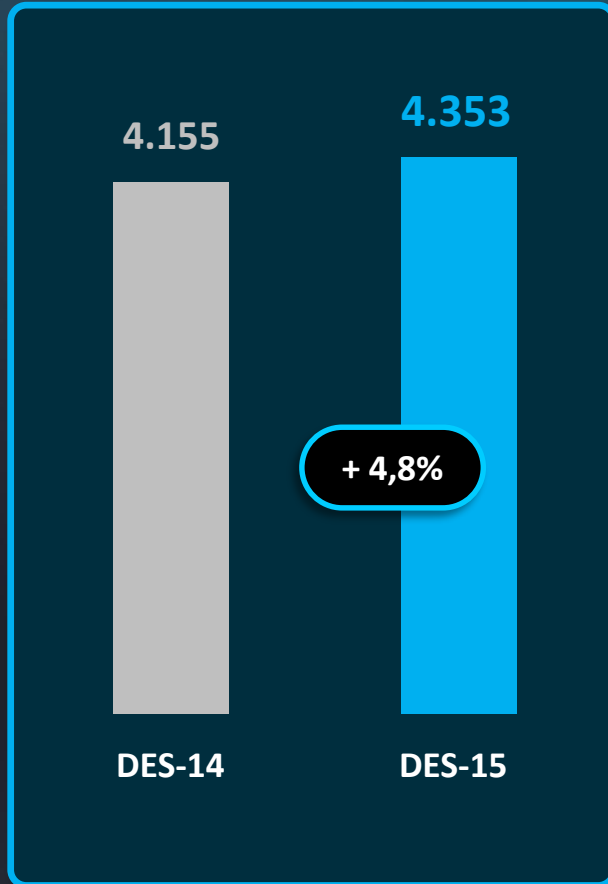
¹ Dades a des-15. Font: elaboració pròpia a partir de dades de FRS Inmark, Banc d'Espanya i Inverco. ² Vista + termini (altres sectors residents). ³ Altres sectors residents.

⁴ Clients actius durant els últims 2 mesos.

Millora de marges i resultats

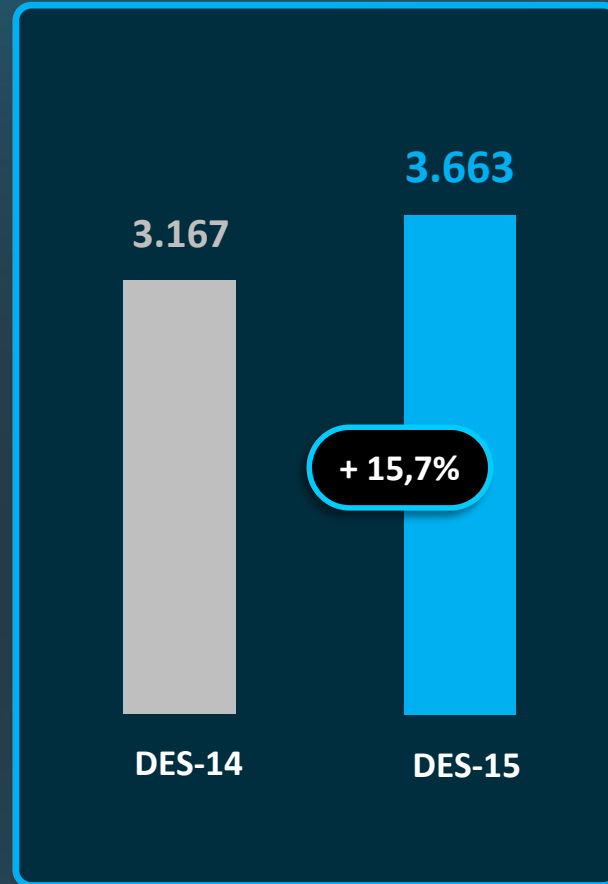
Marge d'interessos

Milions d'euros



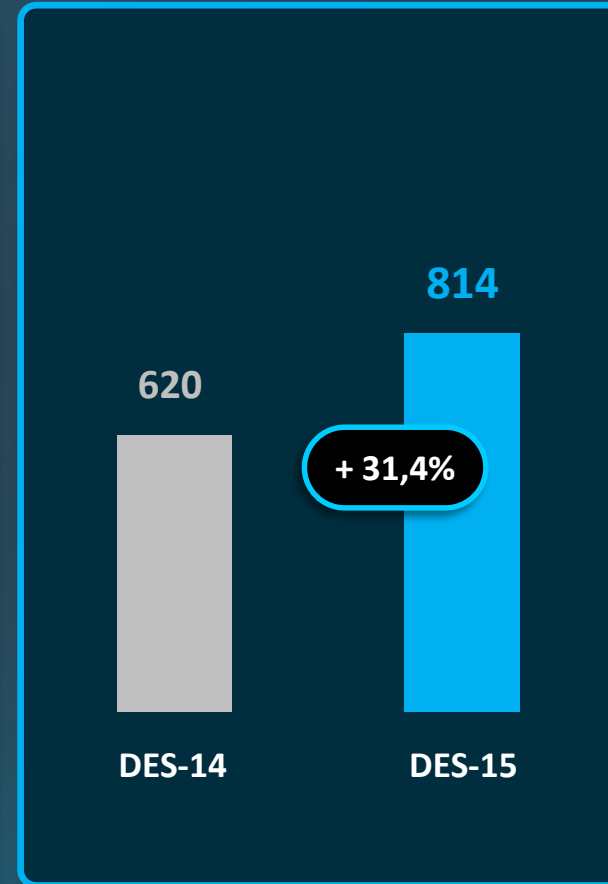
Marge d'explotació recurrent

Milions d'euros



Resultat atribuït

Milions d'euros



Dotacions i sanejaments

- 2.516 MM€

Fons de comerç negatiu Barclays

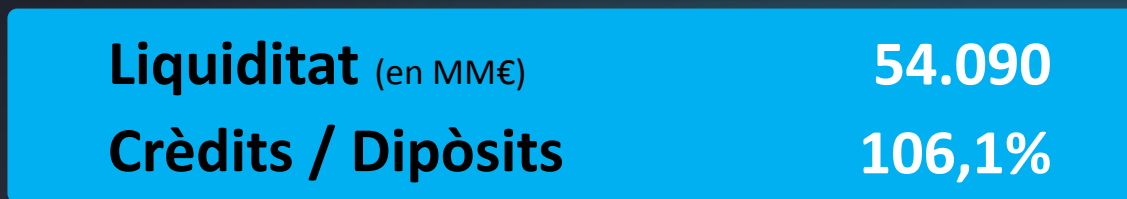
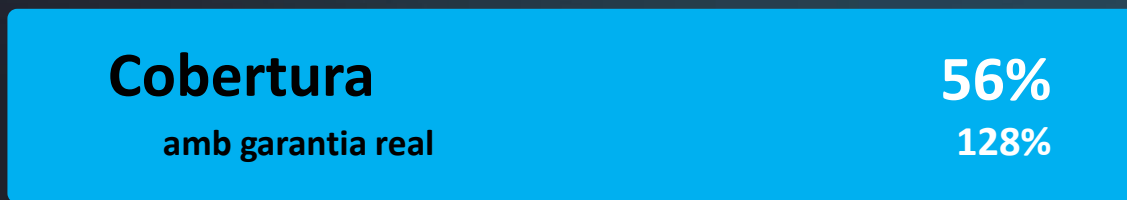
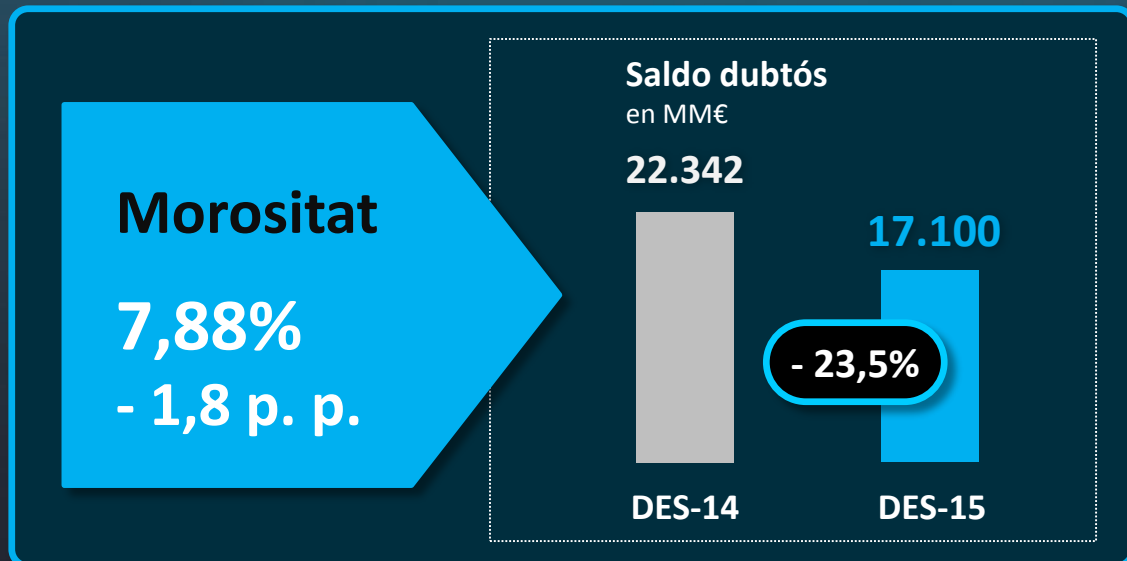
+ 602 MM€

Despeses extraordinàries

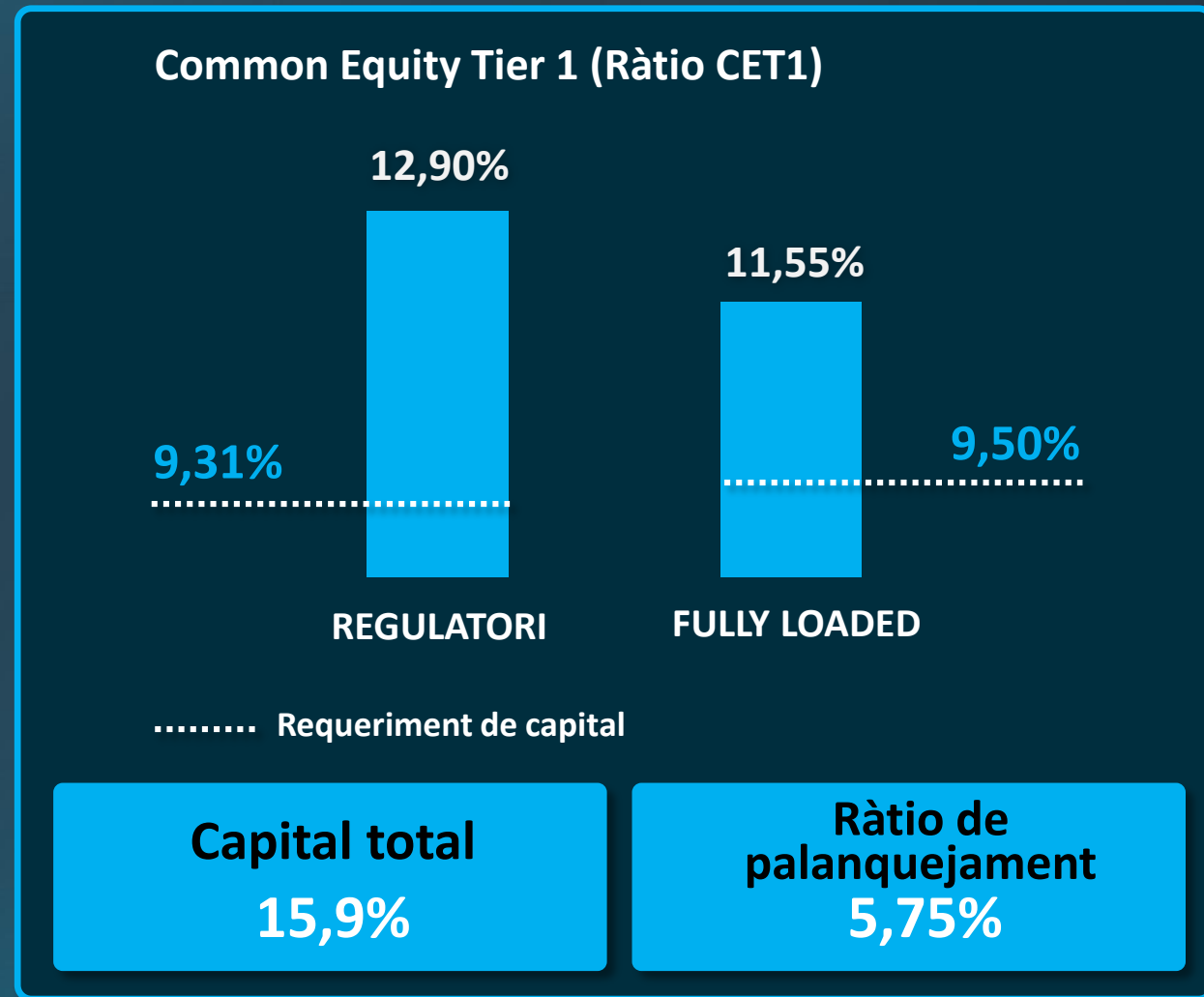
- 607 MM€

Fortalesa de balanç

Gestió del risc i liquiditat



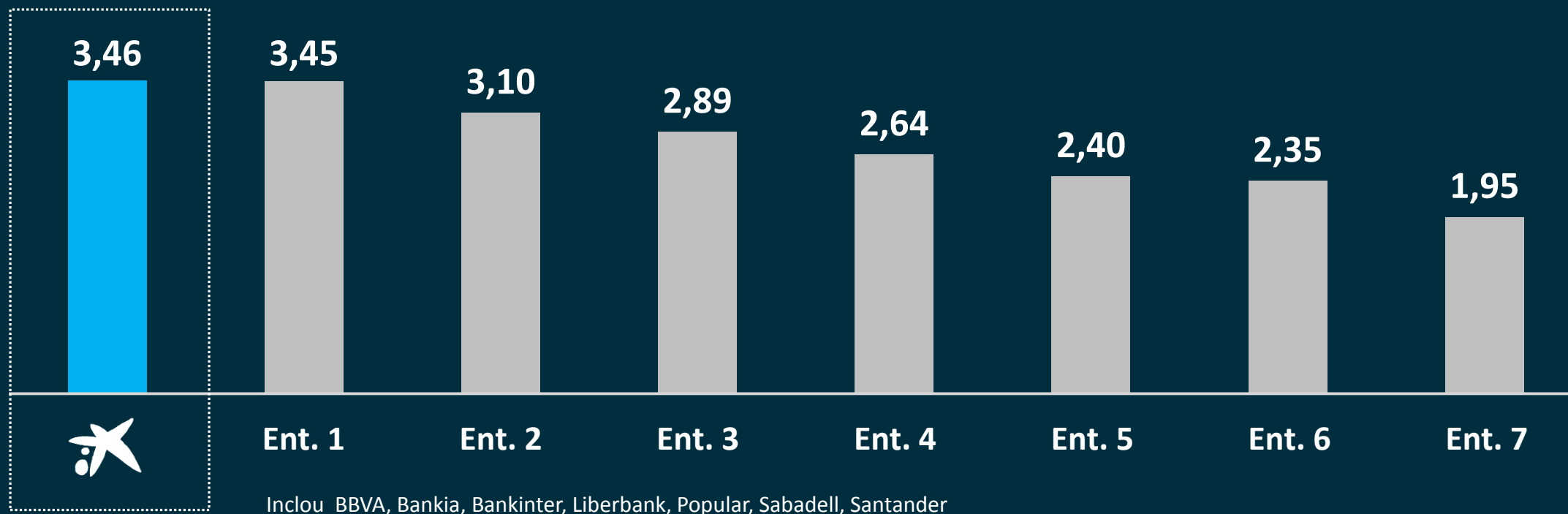
Solvència



Fortalesa de balanç

Superàvit ràtio CET1 regulatori, banca espanyola cotitzada

Punts percentuals de diferència entre ràtio CET1 i ràtio regulatòria requerida



El superàvit de capital més gran del sector

BPI – Oferta pública d'adquisició voluntària



BPI

Forta posició en el mercat portuguès

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

Preu ofert per acció **1,113€**

Condicions:

- ▶ Eliminació limitació de vot
- ▶ Arribar a propietat >50%
- ▶ Obtenció autoritzacions regulatòries

Tancament de l'operació previst en el 3T 2016

40.700 MM€ Actius
 24.300 MM€ Crèdit net
 35.700 MM€ Recursos clients
 10,0 % CET1 fully loaded
 4,6 % Ràtio morositat

3^{er} per recursos de clients **5^è per actius**

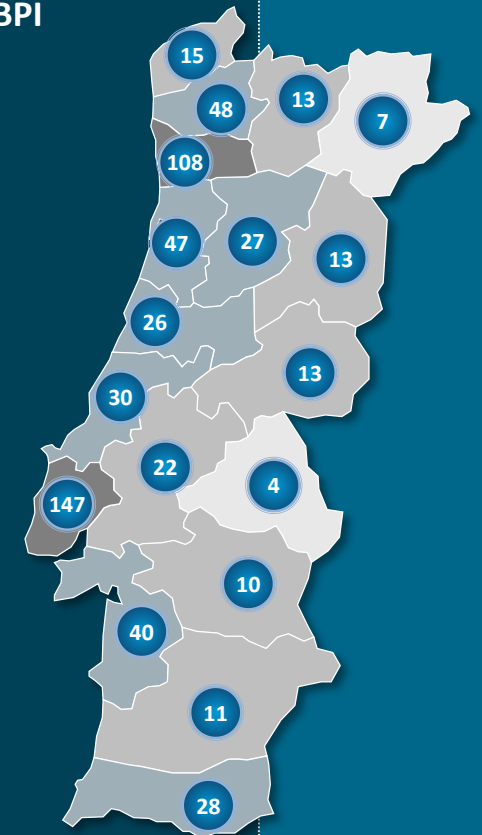
597 Oficines¹
 1.366 Caixers
 1,7 MM Clients
 5.899 Empleats

Oficines de BPI a Portugal
 (DES-2015)

Açores

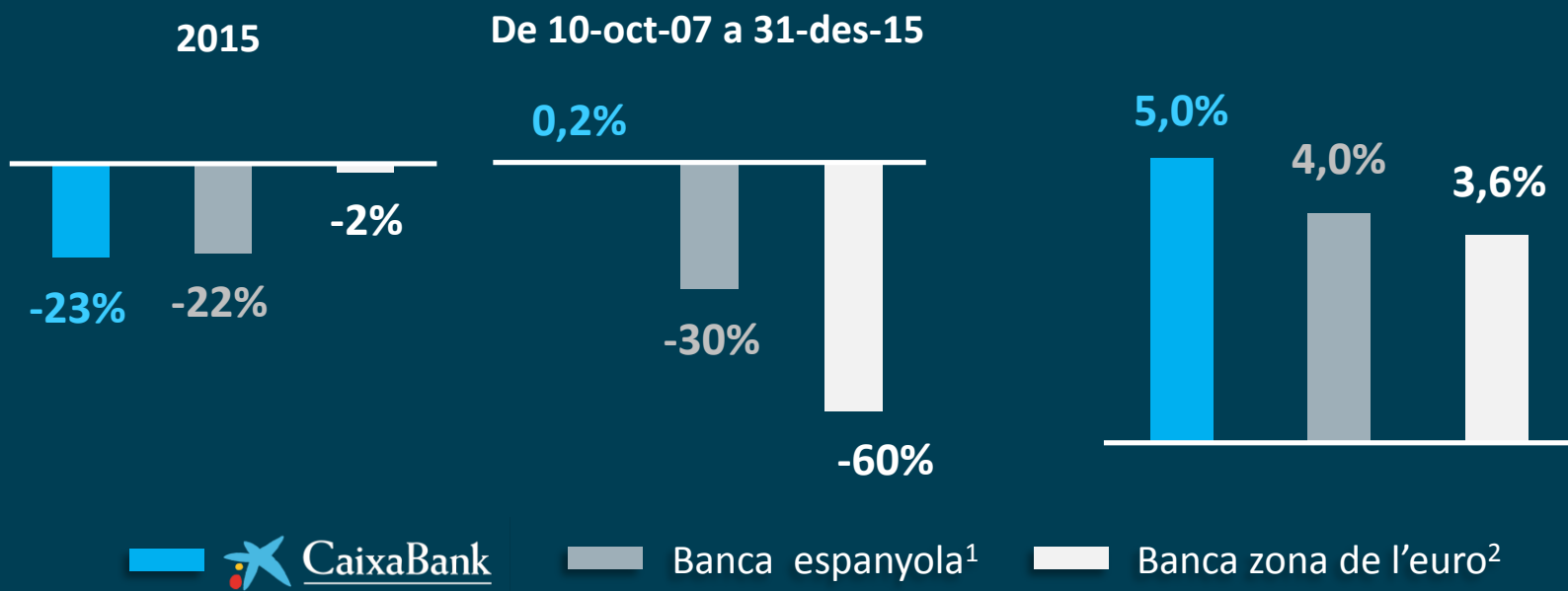


Madeira

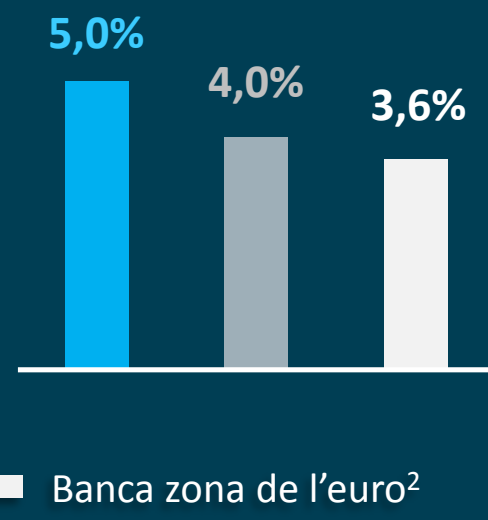


¹ Nombre total d'oficines el des-15. Inclou oficines de representació i sucursals internacionals. La distribució per regió està basada en el nombre d'oficines el juny-15 (635).

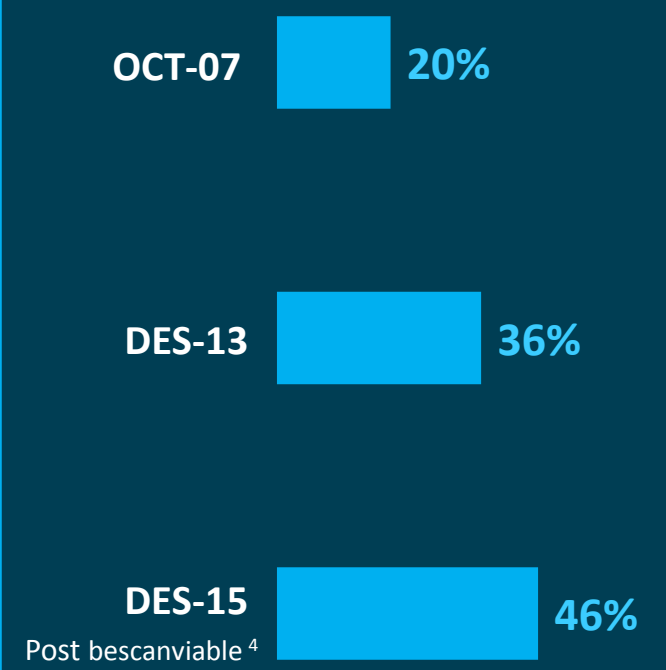
Evolució de la cotització amb dividends



Rendibilitat per dividend el 2015³



Evolució del free float



**Preu/
valor comptable tangible** **0,93x**
(31-des)

**Dividend
pagat el 2015** **0,16€/acc.**

¹ Mitjana ponderada per capitalització borsària dels bancs espanyols cotitzats.

² Índex Euro Stoxx Banks.

³ Dividends de l'exercici 2015 dividits per la cotització del 31-des-15.

Font: Bloomberg, 31-des-15.

⁴ Considerant els 750 MM€ de bescanviable de Criteria en accions de CABK.



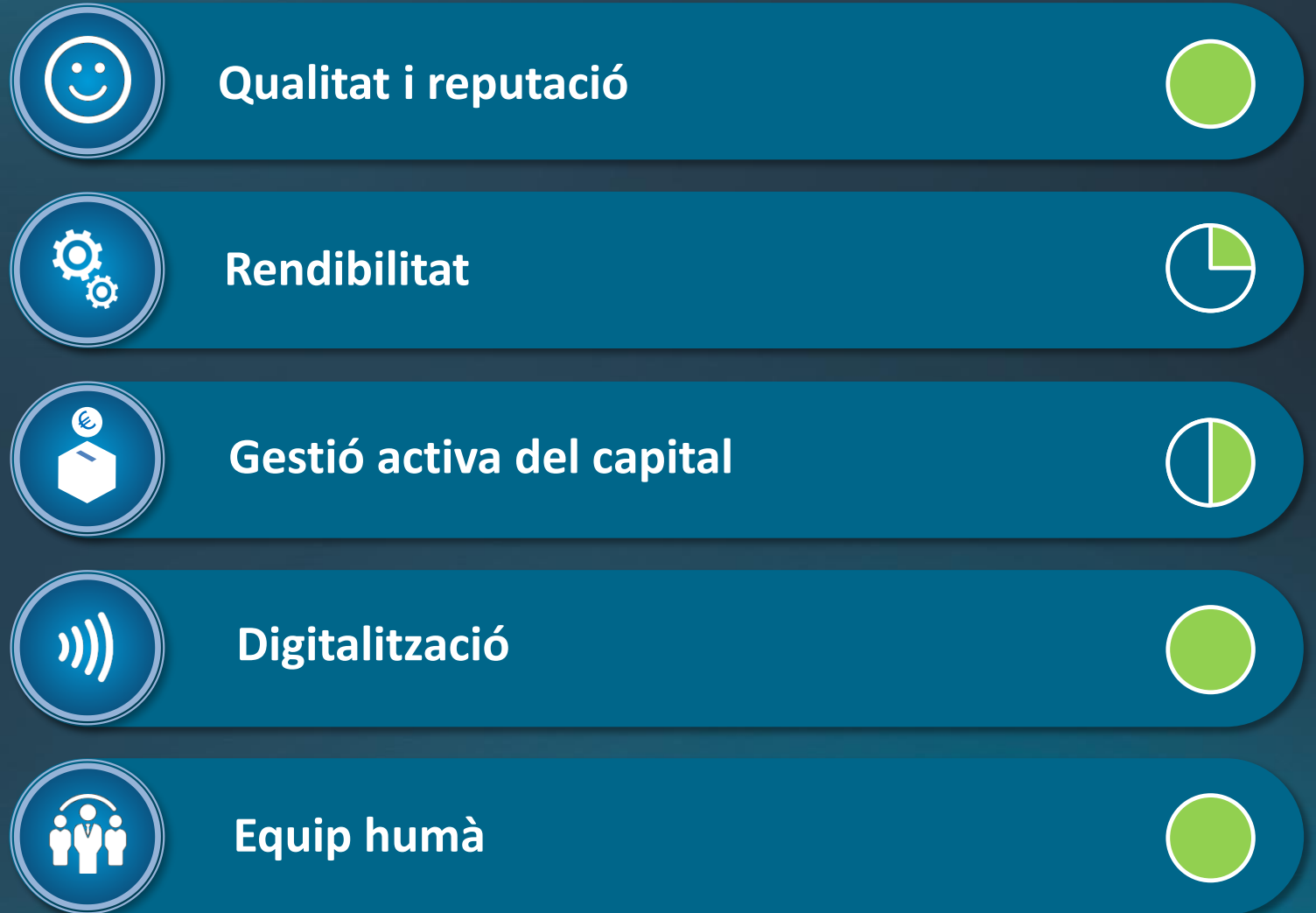
Exercici 2016

- ▶ Dividend trimestral
- ▶ 3 pagaments en efectiu + 1 dividend/acció
- ▶ Payout en efectiu $\geq 50\%$ del benefici net consolidat

Progressió cap als objectius

5 pilars estratègics

*Ser líders
en confiança
i rendibilitat*

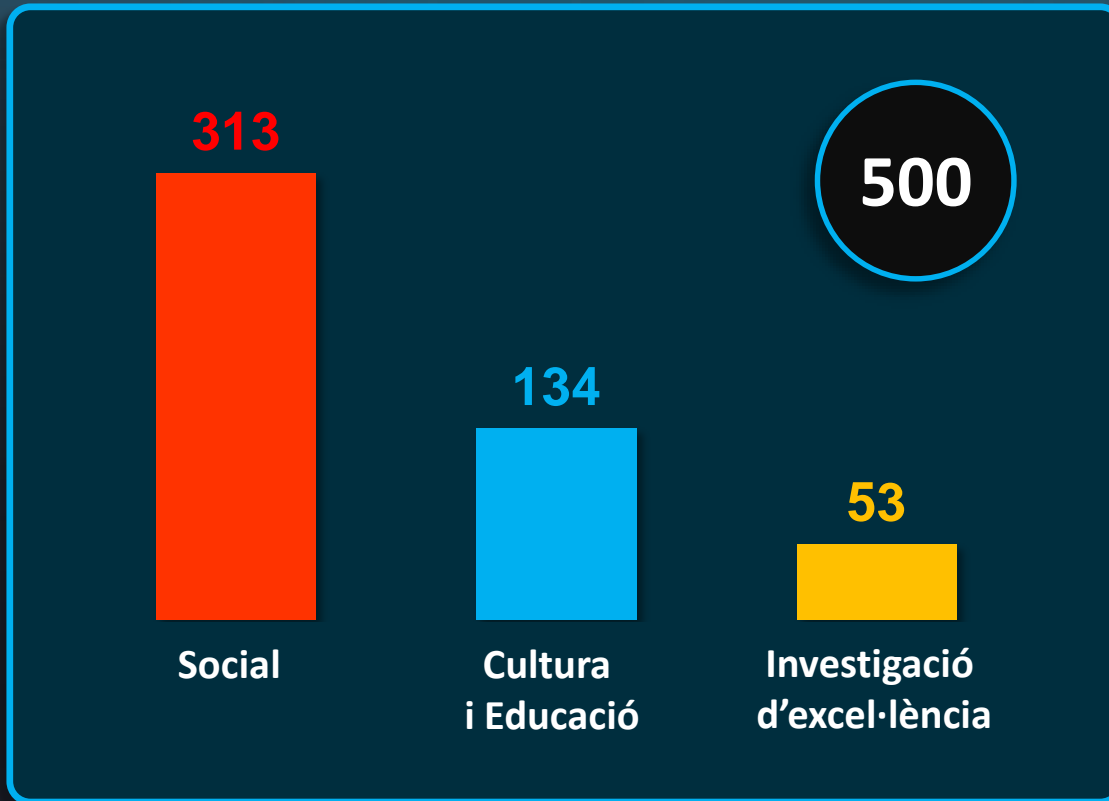


- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2015 de CaixaBank
- Obra Social “la Caixa”**

Pressupost 2015 i 2016

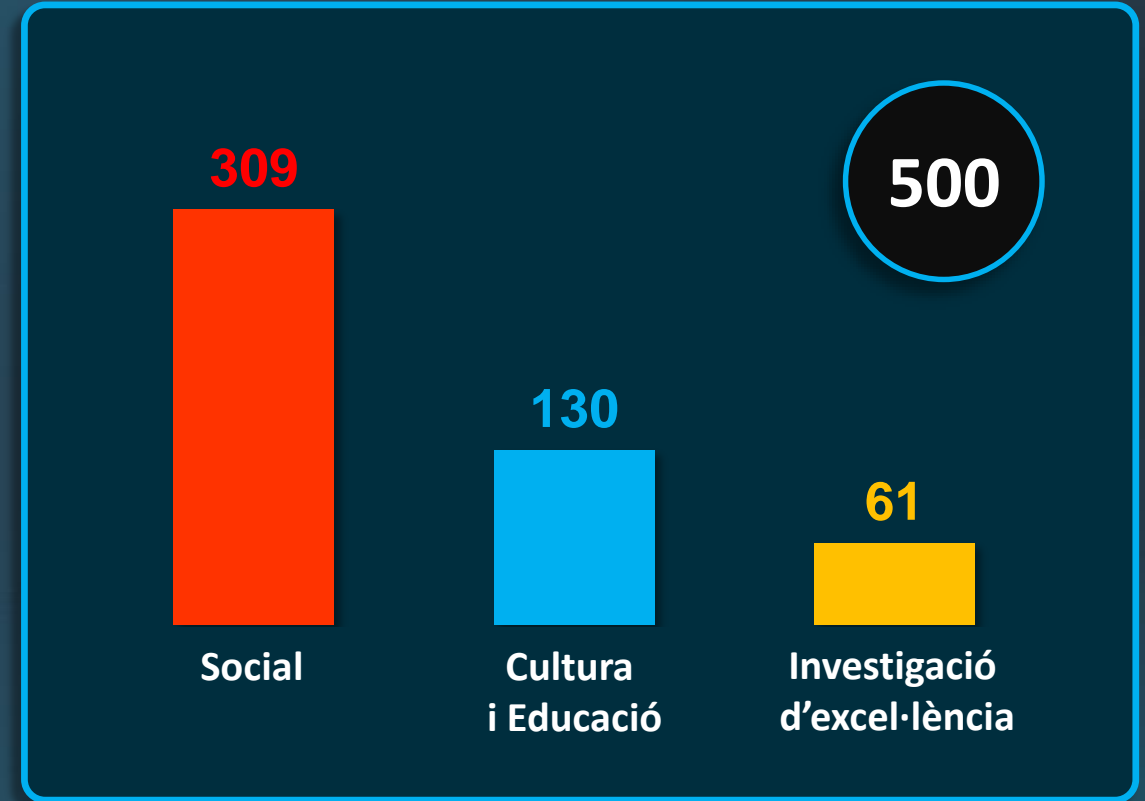
Pressupost 2015

Milions d'euros



Pressupost 2016

Milions d'euros



46.209 activitats (2015)

9,9 MM beneficiaris (2015)



Obra Social "la Caixa"

CaixaProinfància

61.493 nens

Atenció al final de la vida

18.046 pacients

Fundació de l'Esperança

1.552 beneficiaris

Incorpora

23.626 contractacions

8.723 empreses

Gent Gran

803.969 beneficiaris durant l'any

Habitatge Social

33.084 total parc habitatge

CaixaForum

CosmoCaixa

Exposicions itinerants

Palau Macaya

Activitats culturals

EduCaixa

Beques

> 5 MM visitants l'any

398 conferències
493 concerts

>2,3 MM escolars
8.887 escoles

191 beques





CaixaBank

Moltes gràcies

JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes



JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes



JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes

Conseller Delegat
Gonzalo Gortázar



Exercici 2015



El model de negoci de CaixaBank



CaixaBank, una banca diferent

1

Creixement amb guanys en quotes

2

Millora dels resultats

3

Reforç de la nostra solidesa de balanç



Integració
de Barclays

Integració de Barclays

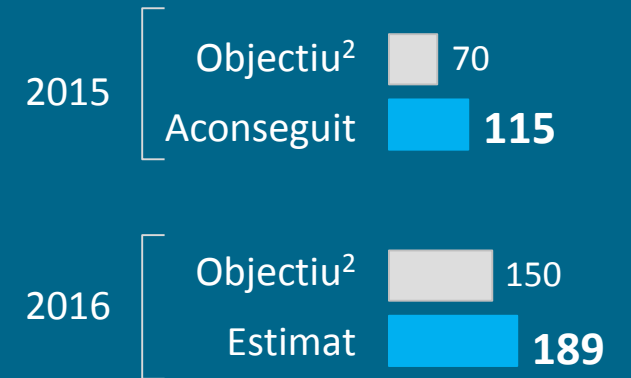
Incorporem **33.400 MM€** de negoci i clients amb potencial

- ≈**455.000** Clients retail
- ≈**165.000** Banca Premier i Banca Privada



Captem més sinèrgies i abans del que es preveia

En milions d'euros



¹ Mesos entre el closing o acord de compra i la integració tecnològica.

² Objectius inicials.

Creixement sostingut en recursos

Milions d'euros	2015	variació
Total recursos de clients	296.599	9,1%
Recursos en balanç	216.832	4,6%
<i>dels quals:</i>		
Estalvi a la vista	116.841	24,9%
Estalvi a termini ¹	60.936	(19,4%)
Assegurances	34.427	6,7%
Recursos fora de balanç	79.767	23,8%
<i>dels quals: actius sota gestió</i>		
Fons d'inversió i carteres ²	51.321	36,9%
Plans de pensions	23.179	16,2%



Variació anual (MM€), de la qual:



¹ Inclou emprèstits retail.

² Carteres gestionades i assessorades.

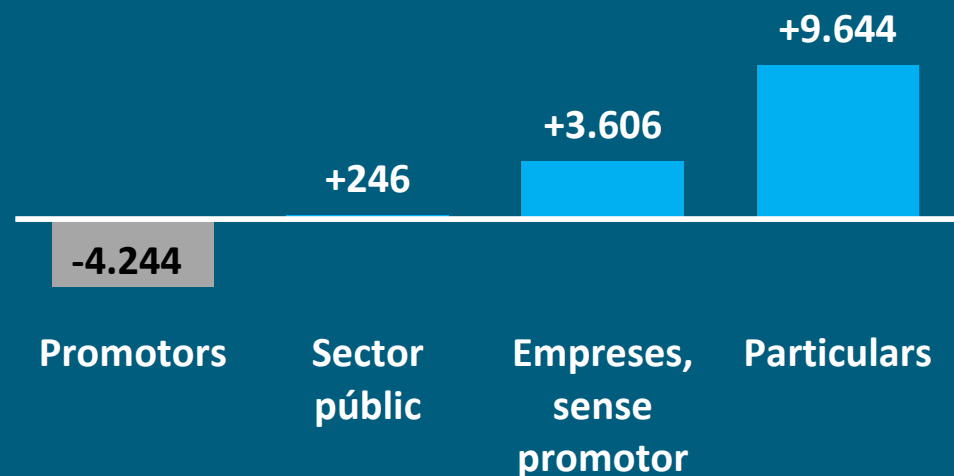
³ CaixaBank Research.

El crèdit creix: impacte positiu de la incorporació de Barclays

Milions d'euros	2015	variació
Total cartera de crèdit	206.437	4,7%
Crèdit a particulars	120.994	8,7%
<i>del qual:</i>		
Compra d'habitatge	89.378	11,1%
Crèdit a empreses	71.638	(0,9%)
<i>del qual:</i>		
Promotors	9.825	(30,2%)
Sector públic	13.805	1,8%
Cartera sana, sense promotor	184.342	7,7%



Variació anual (MM€), de la qual:



¹ CaixaBank Research (crèdit sector privat i sector públic).

Millora dels resultats

Milions d'euros	2015	v.a.
Marge d'interessos	4.353	4,8%
Comissions netes	2.013	10,3%
Ingressos de participades	578	17,7%
Resultats d'operacions financeres	867	35,5%
Altres productes i càrregues d'explotació	(85)	(50,4%)
Marge brut	7.726	11,3%
Despeses d'explotació recurrents	(4.063)	7,7%
Marge d'explotació, sense despeses extraord.	3.663	15,7%
Despeses d'explotació extraordinàries	(543)	--
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.516)	(2,4%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	34	--
Resultats abans d'impostos	638	215,6%
Impostos i minoritaris	176	--
Resultat atribuït al Grup	814	31,4%

► Augment dels ingressos bancaris

(marge d'interessos i comissions)

- Evolució positiva del marge (tot i l'impacte de l'entorn de mercat i l'eliminació de les clàusules sòl)
- Creixement de les comissions amb el suport de les de fons, assegurances i plans de pensions

► Bona evolució del ROF

Marge brut

+11,3%
variació anual

Millora dels resultats

Milions d'euros	2015	v.a.
Marge d'interessos	4.353	4,8%
Comissions netes	2.013	10,3%
Ingressos de participades	578	17,7%
Resultats d'operacions financeres	867	35,5%
Altres productes i càrregues d'explotació	(85)	(50,4%)
Marge brut	7.726	11,3%
Despeses d'explotació recurrents	(4.063)	7,7%
Marge d'explotació, sense despeses extraord.	3.663	15,7%
Despeses d'explotació extraordinàries	(543)	--
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.516)	(2,4%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	34	--
Resultats abans d'impostos	638	215,6%
Impostos i minoritaris	176	--
Resultat atribuït al Grup	814	31,4%

► **Contenció de costos**
(-1,2% en perímetre homogeni¹)
i contribució de sinèrgies

► **Millora ràtio d'eficiència**
52,6% (-2 p. p. durant l'any)

**Marge
d'explotació,
sense extraord.**

+15,7%
variació anual

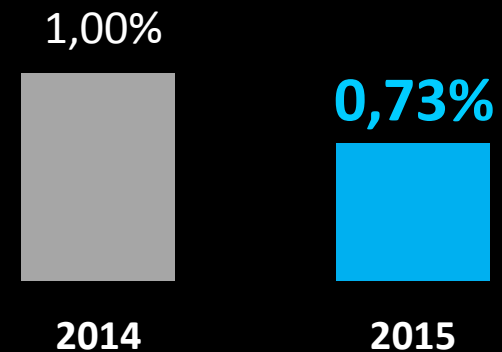
¹ En termes comparables: mateix perímetre i sense despeses extraordinàries relacionades amb els acords laborals.

Millora dels resultats

Milions d'euros	2015	v.a.
Marge d'interessos	4.353	4,8%
Comissions netes	2.013	10,3%
Ingressos de participades	578	17,7%
Resultats d'operacions financeres	867	35,5%
Altres productes i càrregues d'exploració	(85)	(50,4%)
Marge brut	7.726	11,3%
Despeses d'exploració recurrents	(4.063)	7,7%
Marge d'exploració, sense despeses extraord.	3.663	15,7%
Despeses d'exploració extraordinàries	(543)	--
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.516)	(2,4%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	34	--
Resultats abans d'impostos	638	215,6%
Impostos i minoritaris	176	--
Resultat atribuït al Grup	814	31,4%

► Elevat nivell de dotacions, amb millora del cost del risc

Cost del risc (dotacions/crèdit)



Millora dels resultats

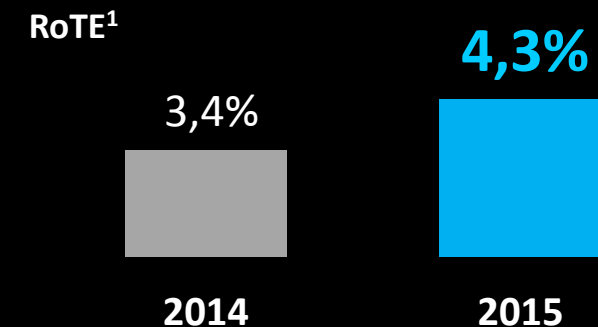
Milions d'euros	2015	v.a.
Marge d'interessos	4.353	4,8%
Comissions netes	2.013	10,3%
Ingressos de participades	578	17,7%
Resultats d'operacions financeres	867	35,5%
Altres productes i càrregues d'exploració	(85)	(50,4%)
Marge brut	7.726	11,3%
Despeses d'exploració recurrents	(4.063)	7,7%
Marge d'exploració, sense despeses extraord.	3.663	15,7%
Despeses d'exploració extraordinàries	(543)	--
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(2.516)	(2,4%)
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	34	--
Resultats abans d'impostos	638	215,6%
Impostos i minoritaris	176	--
Resultat atribuït al Grup	814	31,4%

Resultat atribuït al Grup **814**
MM€

Negoci bancari i assegurador **1.606** MM€

Activ. immobiliària **-1.198** MM€

Participades **406** MM€



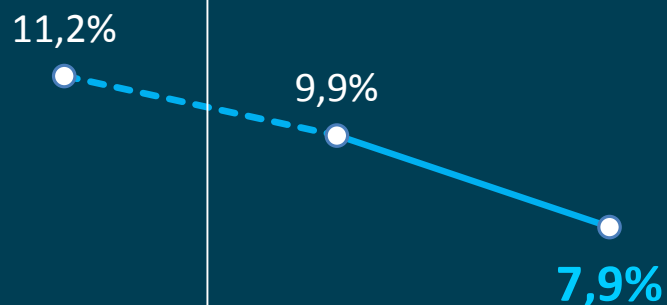
¹ Resultat atribuït/ fons propis tangibles.

Bona gestió del risc

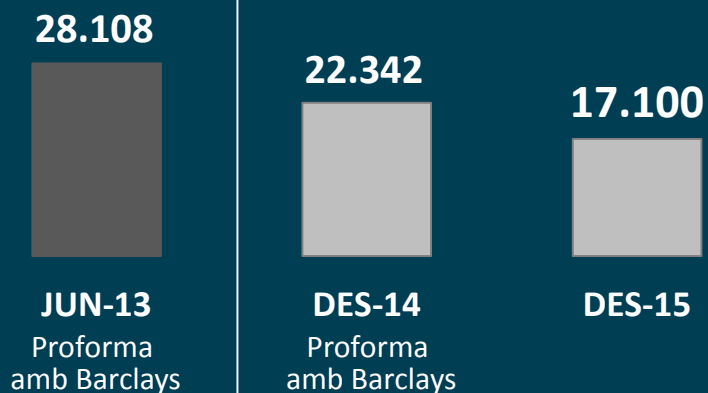
Accelerem la reducció de la morositat

Milions d'euros i percentatge

Ràtio de morositat



Saldo dubtós



-40% Reducció saldo dubtós des de JUN-13

Alt nivell d'activitat comercial en adjudicats

Milions d'euros i percentatge

Activitat comercial

1.312 MM€
vendes¹

765 MM€
lloguers¹

Cartera d'actius adjudicats

7.259 MM€

Adjudicats disponibles venda

2.966 MM€

Cartera en lloguer

57,6%

Ràtio de cobertura²

La recuperació avança (estabilitat dels preus i més demanda)

¹ Vendes a preu de venda i lloguers a valor comptable net.

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

Nivells de liquiditat i solvència confortables

54.090 MM€

Liquiditat

15,7%

de l'actiu

▶ Augment de la liquiditat en balanç

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

12,9%

CET1 regulatori

11,55%

CET1 fully loaded

▶ Generació orgànica de capital

▶ Folgats nivells de solvència també en capital total (15,9%)



Entre els bancs cotitzats amb superàvits més grans¹

¹ Superàvit sobre mínims regulatoris SREP dels bancs cotitzats

Permuta de participacions

Estructura del Grup post permuta de participacions



1 Optimitza capital, anticipant el compliment del Pla Estratègic 2015-18

3 Mantenim les aliances comercials

2 Risc CaixaBank centrat a la zona euro

4 Augmentarà el free float (~5%) fins al 51%*

* Considerant els 750 MM€ vigents del bo bescanviable en accions de CaixaBank amb venciment el novembre de 2017.

Tanquem el 2015 amb grans fites aconseguides i en un entorn més complicat del que esperàvem



Integració de Barclays



Creixement amb guanys en quotes



Millora dels resultats



Reforç de la solidesa de balanç

Gràcies al nostre
model de negoci
diferencial

- Exercici 2015
- El model de negoci de CaixaBank**
- CaixaBank, una banca diferent

El nostre model de negoci



Dimensió i capil·laritat

Proximitat/
coneixement del
client



Tecnologia i digitalització

Mobilitat
(signatura digital)



Assessorament

Focus en formació
i capacitació

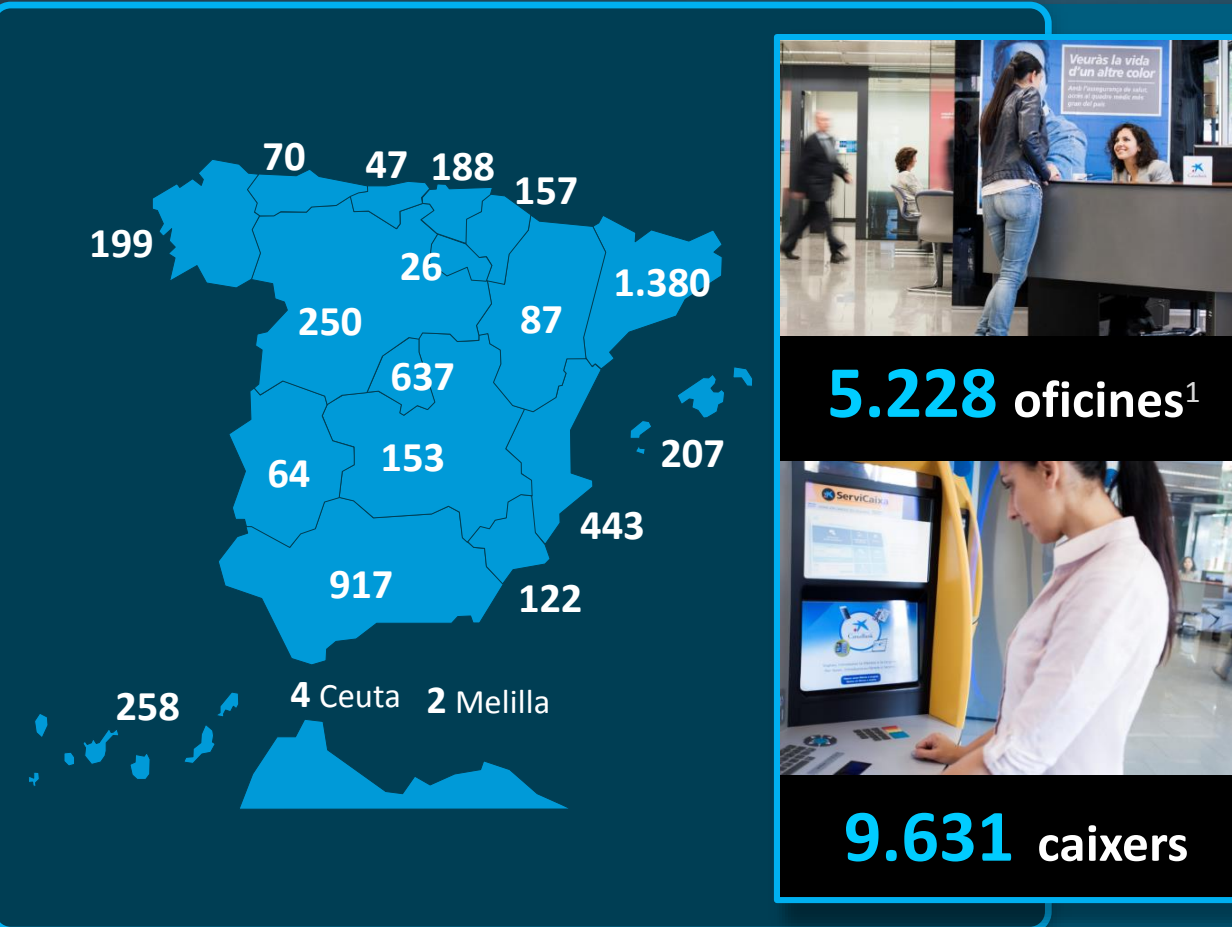


Àmplia oferta de productes

Específica i
adaptada
a les necessitats

La xarxa d'oficines més extensa i en continua evolució

Distribució d'oficines per comunitat autònoma



5.228 oficines¹



9.631 caixers

Una xarxa viva que volem mantenir

De 2007 a 2015, procés de reajustament i especialització

- ▶ El mateix nombre final d'oficines (+2.564 i -2.816)
- ▶ Cobrint les necessitats d'un 30% més de clients
- ▶ Amb una tipologia especialitzada

38	Banca Privada
91	Centres d'Empresa
576	AgroBank
159	HolaBank
17	Internacionals
13	Oficina A (grans ciutats)

¹ 5.211 oficines a Espanya.

Adaptació contínua a les necessitats dels clients



Objectiu:
200 oficines
en 2 anys

Oficines A i Store a grans ciutats

- ▶ **Model de relació basat en la transparència**
(més a prop del client)
- ▶ **Expansió del model especialista**
(més assessorament)
- ▶ **Més proactivitat comercial**
(amb el suport de la tecnologia)
- ▶ **Millora de la qualitat i de l'experiència del client**

El nostre model de negoci



Dimensió i capil·laritat

Proximitat/
coneixement del
client



Tecnologia i digitalització

Mobilitat
(signatura digital)



Assessorament

Focus en formació
i capacitació



Àmplia oferta de productes

Específica i
adaptada
a les necessitats



Gestors amb equips mòbils

13.100
smart PC
desplegats

2,3 MM
signatures digitals

77%
documents
signats digitalment

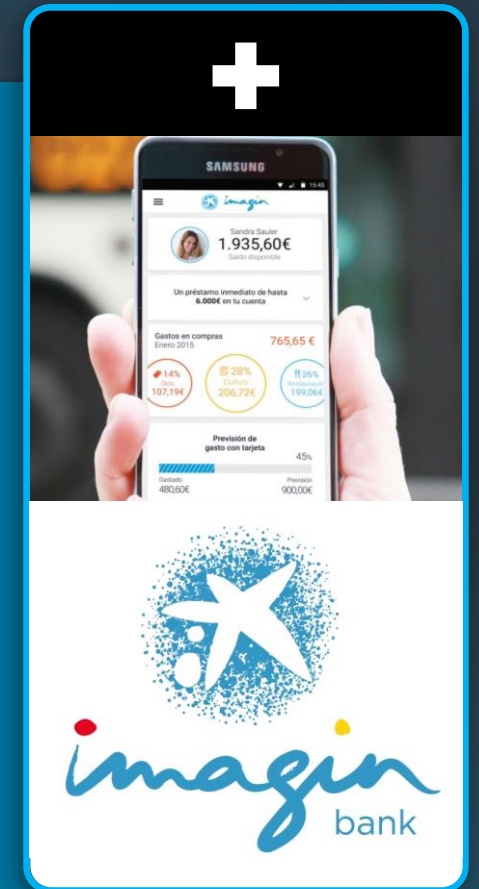


Productes contractats per canals online

20%
fons d'inversió

18%
préstecs personals

13%
plans de pensions



Líders en adoptar solucions de mobilitat

El nostre model de negoci



Dimensió i capil·laritat

Proximitat/
coneixement del
client



Tecnologia i digitalització

Mobilitat
(signatura digital)



Assessorament

Focus en formació
i capacitació



Àmplia oferta de productes

Específica i
adaptada
a las necessitats



L'equip més preparat i dinàmic per poder assessorar al client

Postgrau en assessorament financer

7.123 postgraduats



Escola de riscos

Certificat i diploma de postgrau



Centre de Desenvolupament Directiu

Desenvolupament del model de lideratge



El nostre model de negoci



Dimensió i capil·laritat

Proximitat/
coneixement del
client



Tecnologia i digitalització

Mobilitat
(signatura digital)



Assessorament

Focus en formació
i capacitació



Àmplia oferta de productes

Específica i
adaptada
a las necessitats

Model de negoci

Un “supermercat financer” líder en el mercat,
amb una àmplia gamma de productes i serveis



 VidaCaixa +
 SegurCaixa Adeslas

Assegurances vida, no vida i plans

 CaixaBank
ASSET MANAGEMENT

Gestió d'actius



 CaixaCard

Targetes de crèdit i dèbit

**Negocis altament
competitius
que hem
conservat i fet
créixer durant
la crisi**


Comercia Global Payments

Sistemes de pagament



 CaixaBank
CONSUMER FINANCE

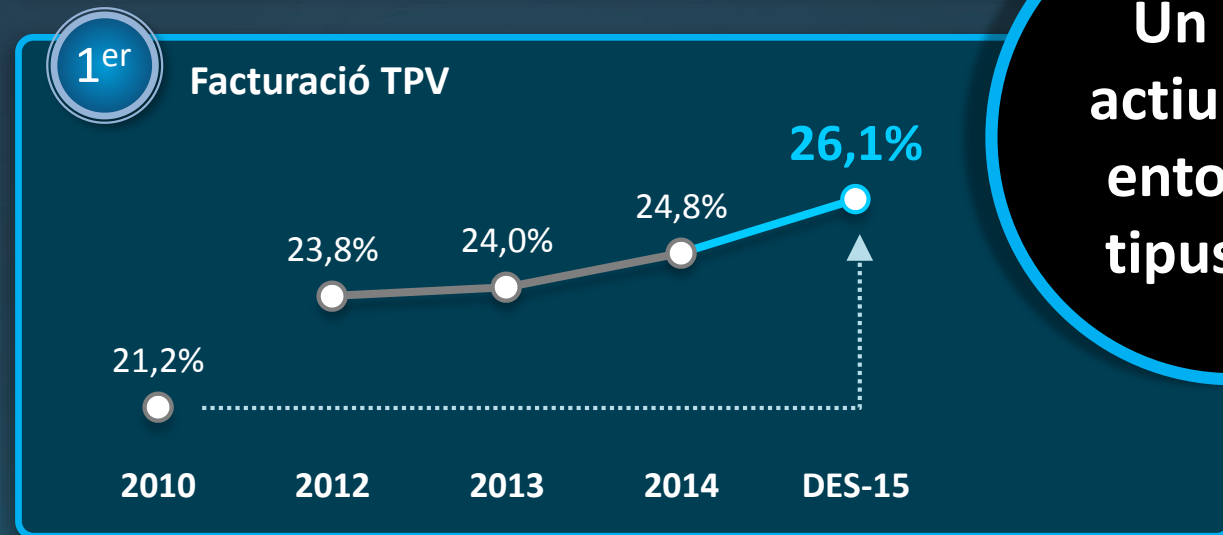
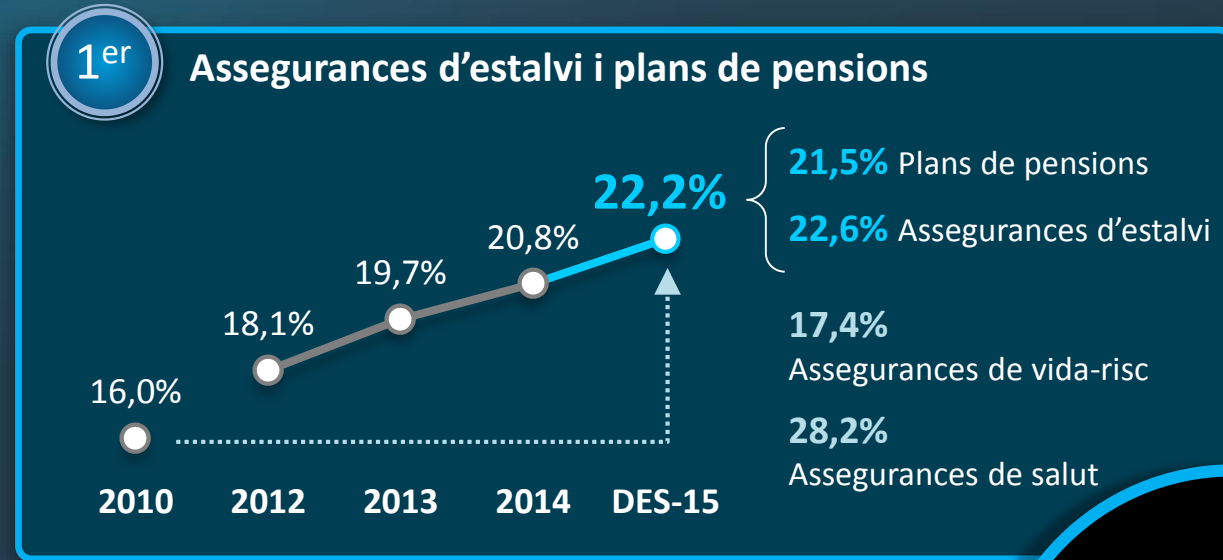
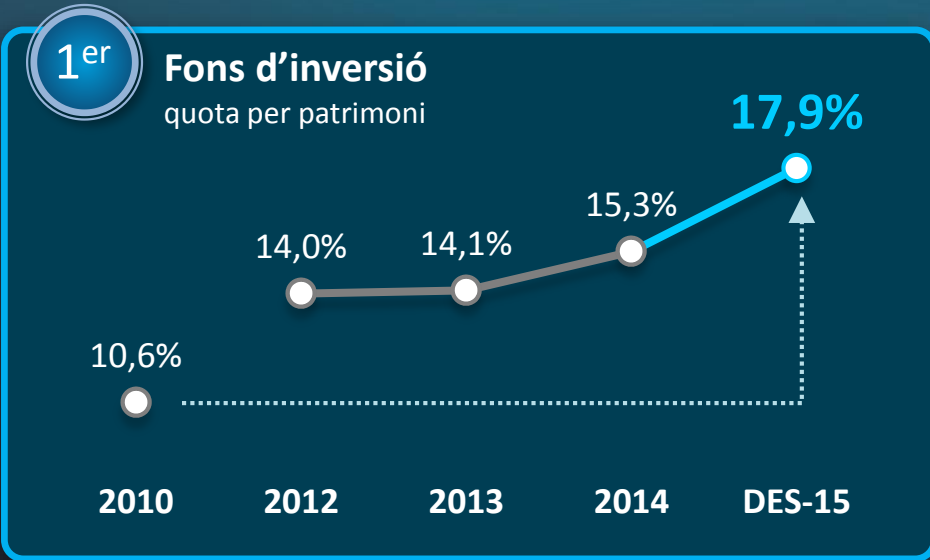
Finançament al consum

 MicroBank

Microcrèdits a famílies
i emprenedors



Amb guanys en quotes de mercat



Un gran actiu en un entorn de tipus zero

- Exercici 2015
- El model de negoci CaixaBank
- CaixaBank, una banca diferent**

Una banca diferent

CaixaBank, un banc amb vocació social

Inclusió financera

- ▶ Màxima cobertura territorial
- ▶ No hem abandonat poblacions
- ▶ Referent europeu en microfinances



588 MM€

Microcrèdits concedits
el 2015



Una banca diferent

CaixaBank, un banc amb vocació social

Inclusió financera

Foment de l'estalvi
i la previsió

- ▶ La previsió social és l'origen del Grup "la Caixa"
- ▶ Necessitat clau no coberta
- ▶ Contribuïm a la sensibilització i aportem solucions



El 2015

180 trobades amb

18.000 clients

Caixafu[Tu]r

Inclusió financera

Foment de l'estalvi
i la previsió

Política activa en
matèria d'habitatge

“Gestió cas a cas, solucions individualitzades,
acompanyament en el procés”

- ▶ Pla d'ajudes a particulars (des del 2009)
- ▶ Aplicació codi de bones pràctiques



158.000 accions d'ajuda vigents

22.600 dacions en pagament
(70% es queda en lloguer)

33.000 habitatges amb lloguer
solidari i social (en col·laboració amb la
Fundació Bancària “la Caixa”)

Una banca diferent

CaixaBank, un banc amb vocació social

Inclusió financera

**Foment de l'estalvi
i la previsió**

**Política activa en
matèria d'habitatge**

**Compromís social més enllà
de l'activitat financera**

- ▶ **Obra Social “descentralitzada”**: 13.000 projectes
- ▶ **Més de 7.000 voluntaris de CaixaBank** col·laboren en els grans programes de la Fundació Bancària “la Caixa”



Fortaleses de CaixaBank

- ▶ Model de negoci
- ▶ Vocació social
- ▶ Capital



Base
accionarial

*Per ser
"Líders en
confiança i
rendibilitat"*





CaixaBank

Moltes gràcies

JGA 2016

Junta General Ordinària d'Accionistes