



'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

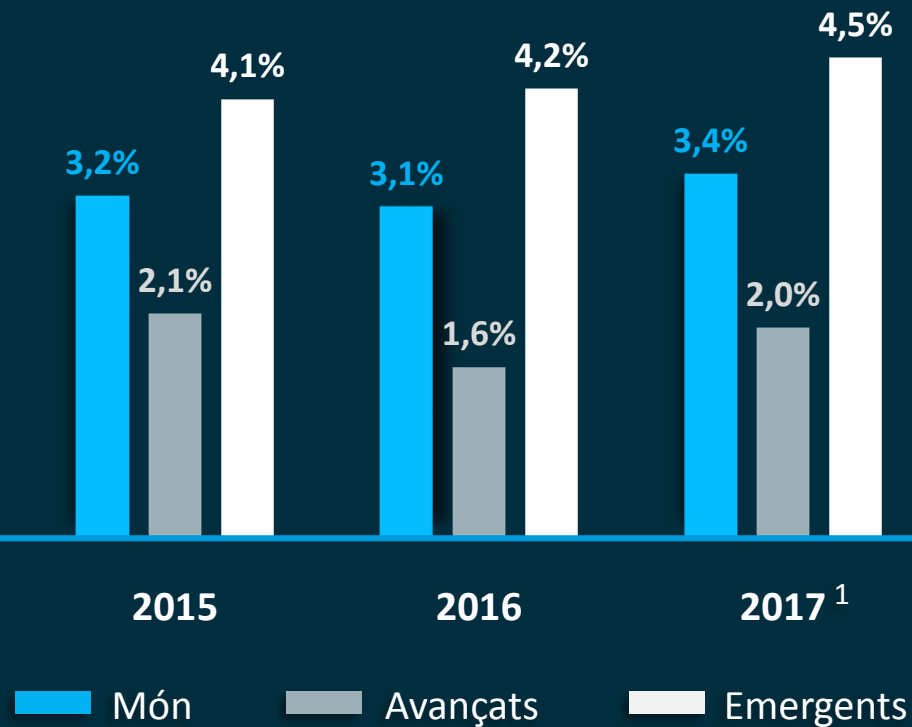


CaixaBank i la responsabilitat social

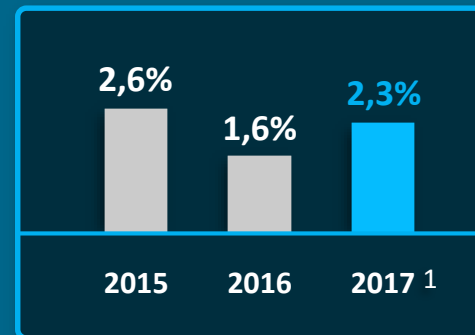
Millora en el creixement global

Creixement del PIB real

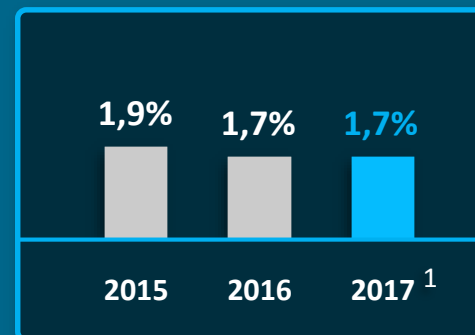
Variació anual, %



Estats Units



Zona de l'euro



Riscos

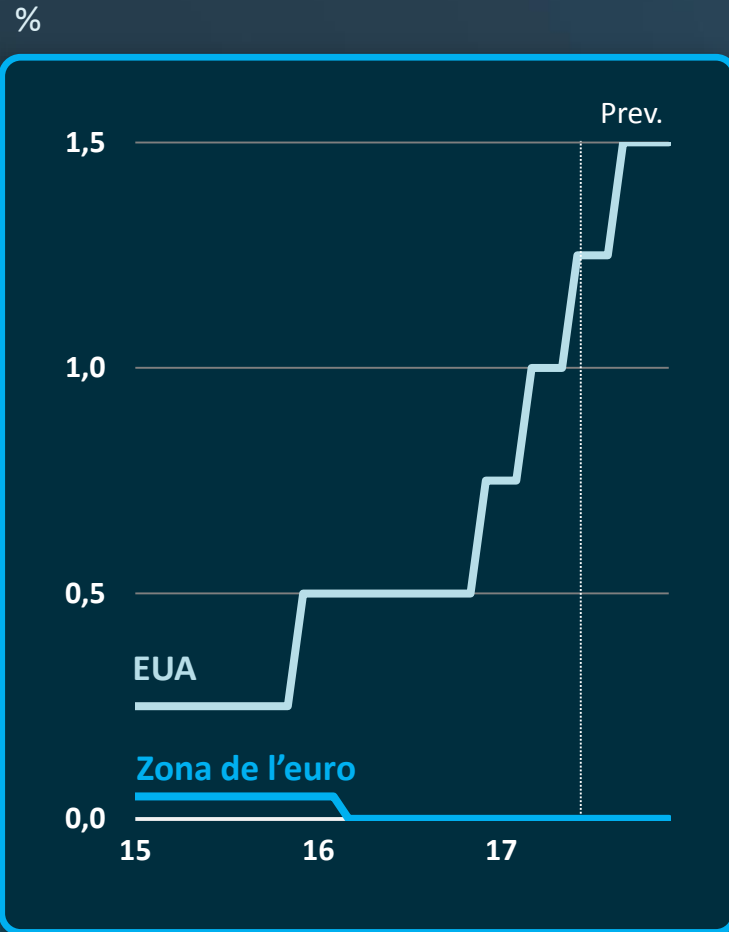
- ▶ Polítiques de l'Administració Trump
- ▶ Eleccions a Europa
- ▶ Conflictes geopolítics
- ▶ Fi de la política monetària no convencional
- ▶ Endeutament a la Xina

Nota: ¹ Previsió.

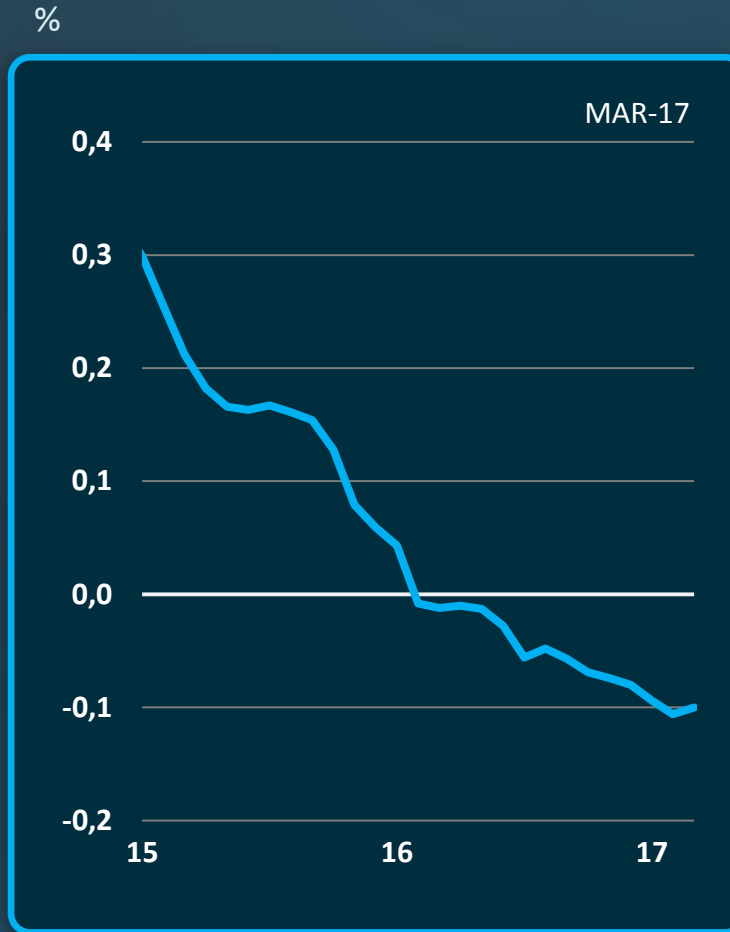
Fonts: CaixaBank Research i FMI.

Política monetària: la Fed inicia el camí de la normalització

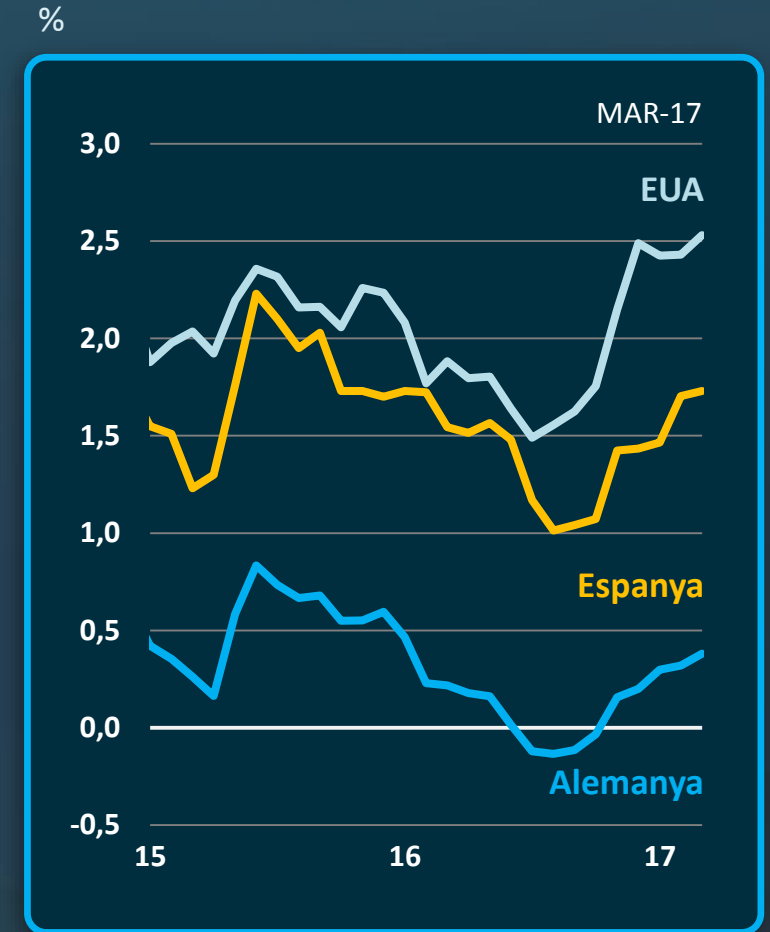
Tipus d'interès de referència



Euríbor 12M



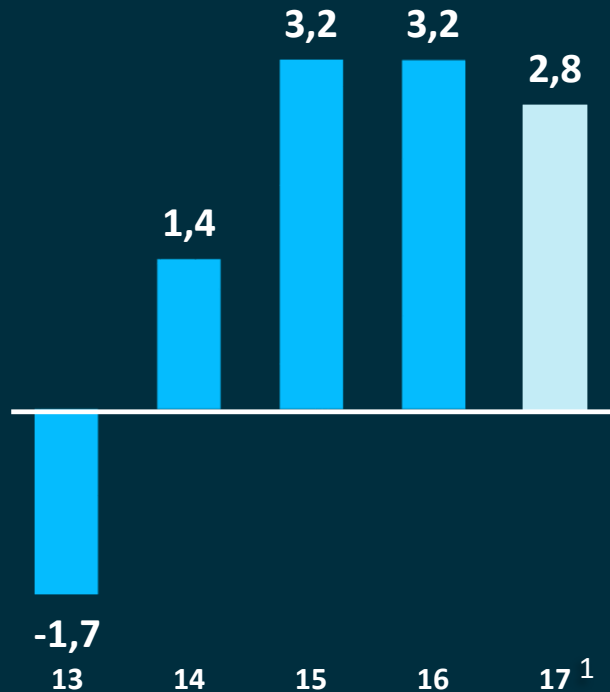
Rendibilitat deute públic a 10 a.



Espanya seguirà avançant el 2017

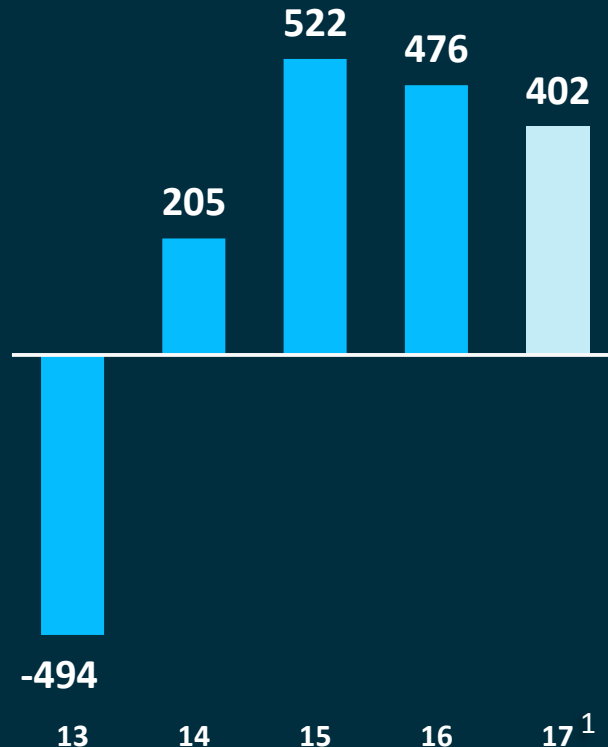
PIB real

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

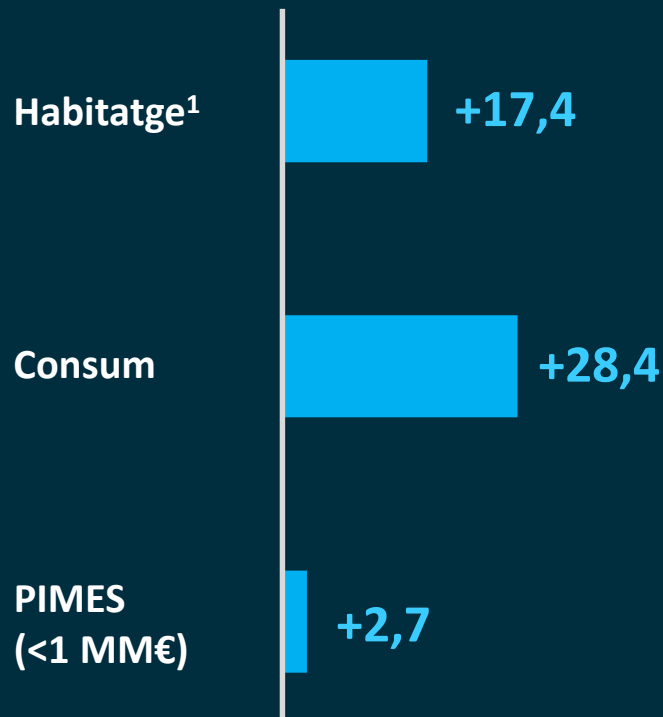
Notes: ¹ Inclou ajudes a institucions financeres. ² Previsió.

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

Evolució de les principals variables del sector el 2016

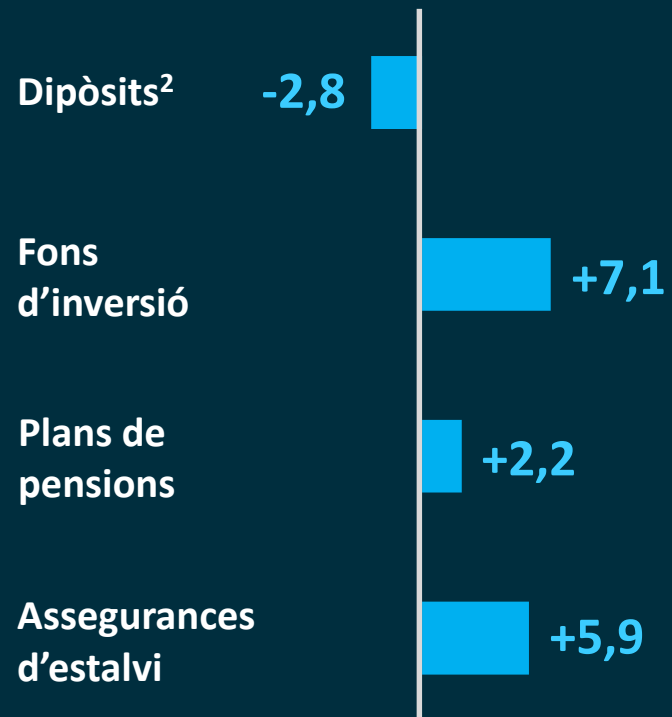
Creix el crèdit nou

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%**

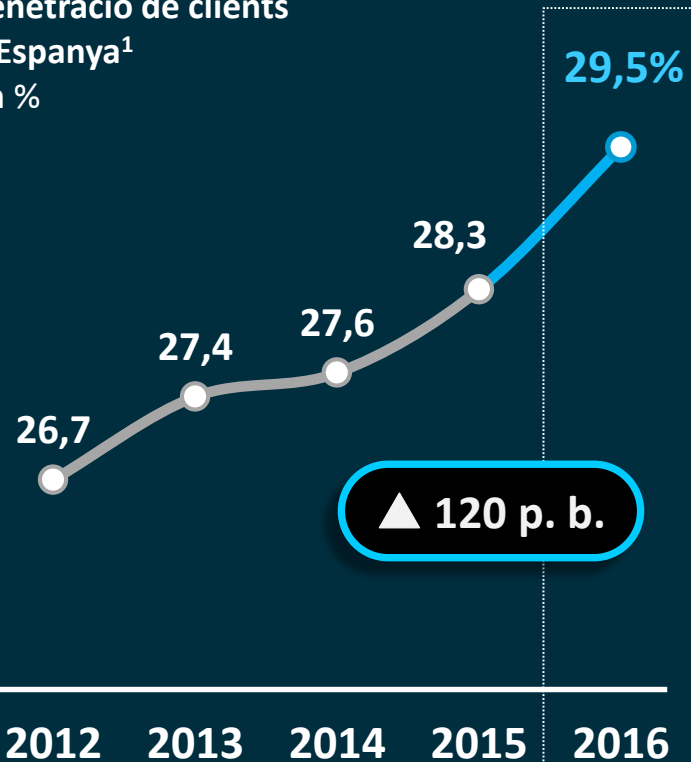
Notes: ¹ Excloent efecte de renegociacions. ² Dipòsits d'altres sectors residents, pagarés i dipòsits d'A.P.
Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Banc d'Espanya, Inverco i ICEA.

- 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).

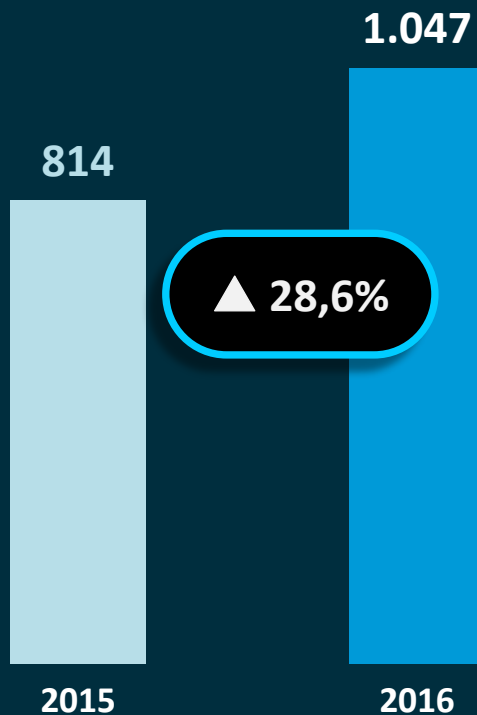
²Proforma CaixaBank i BPI Portugal.

³Comscore.

Millora de la rendibilitat i manteniment de la fortalesa de balanç

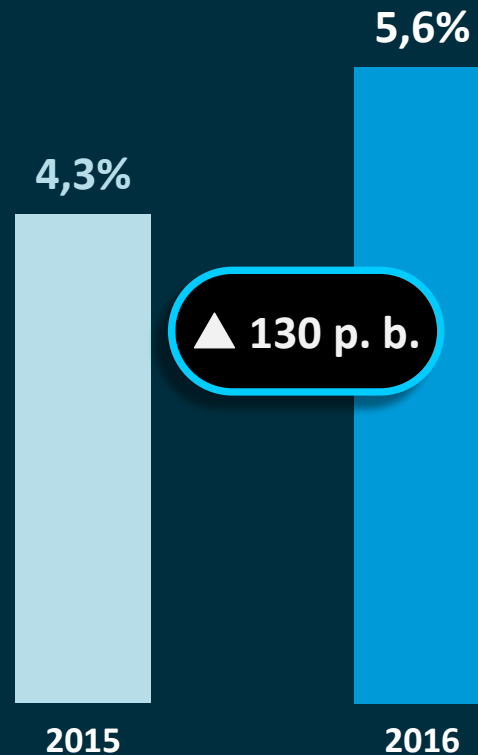
Resultat atribuït

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*.

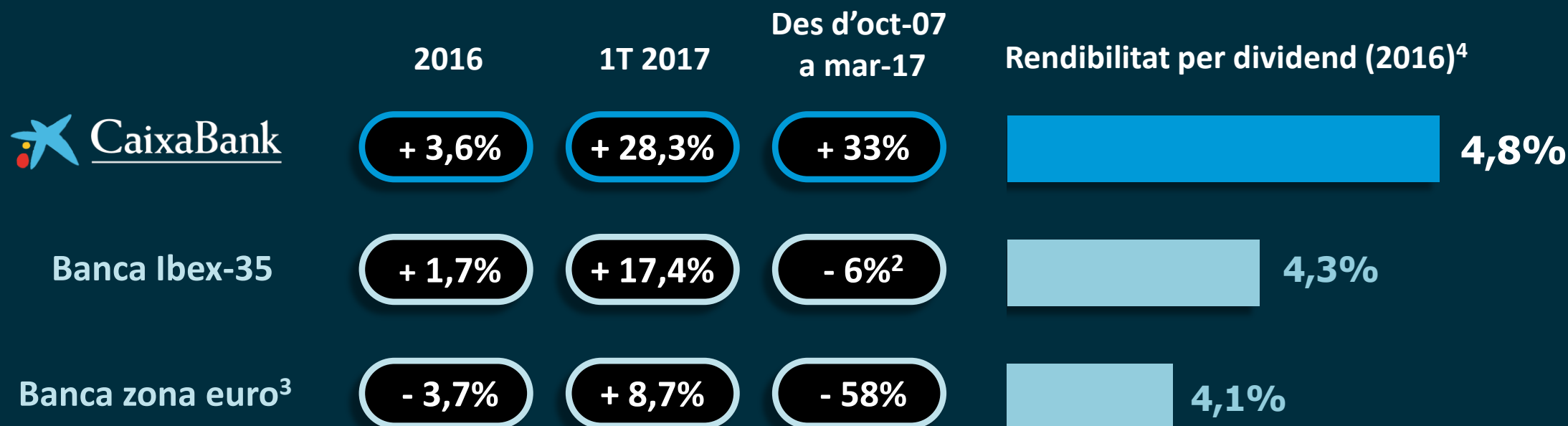
¹Dades a des-16.

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.

Fonts: Bloomberg i CaixaBank.

Remuneració exercici 2016



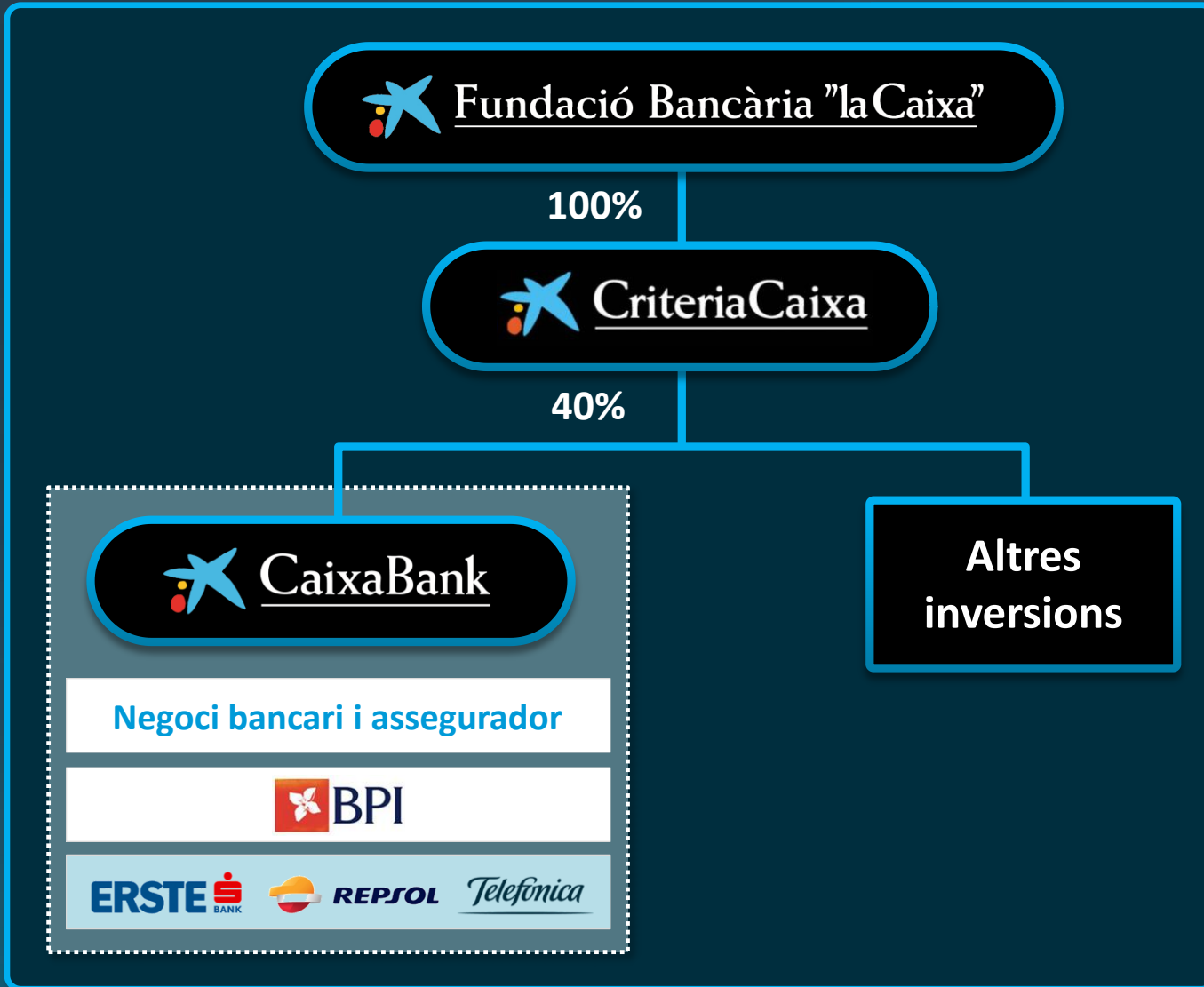
Remuneració exercici 2017



- ▶ 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	<div style="display: flex; align-items: center;"> >7.000 </div>

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

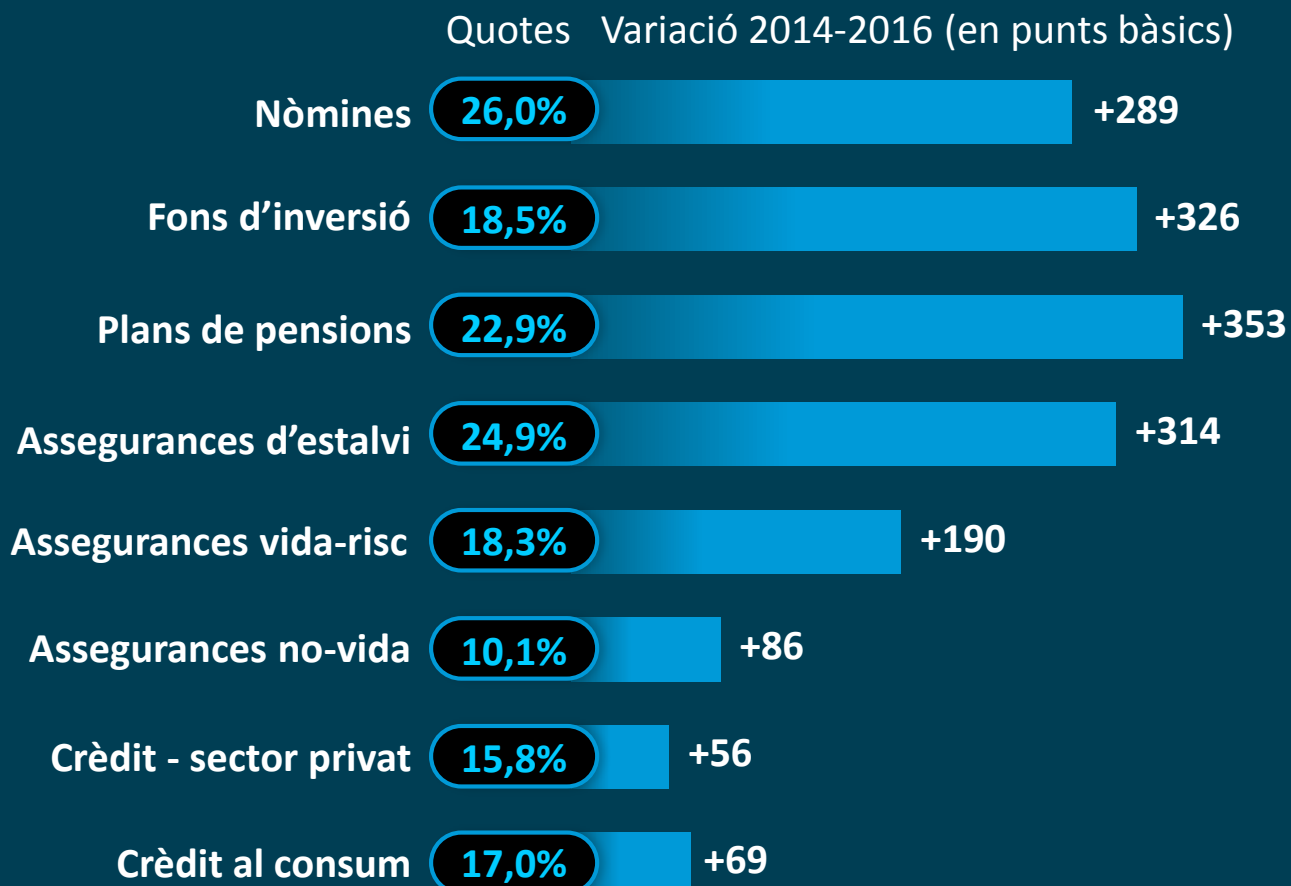
Continuem captant i vinculant més als nostres clients



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

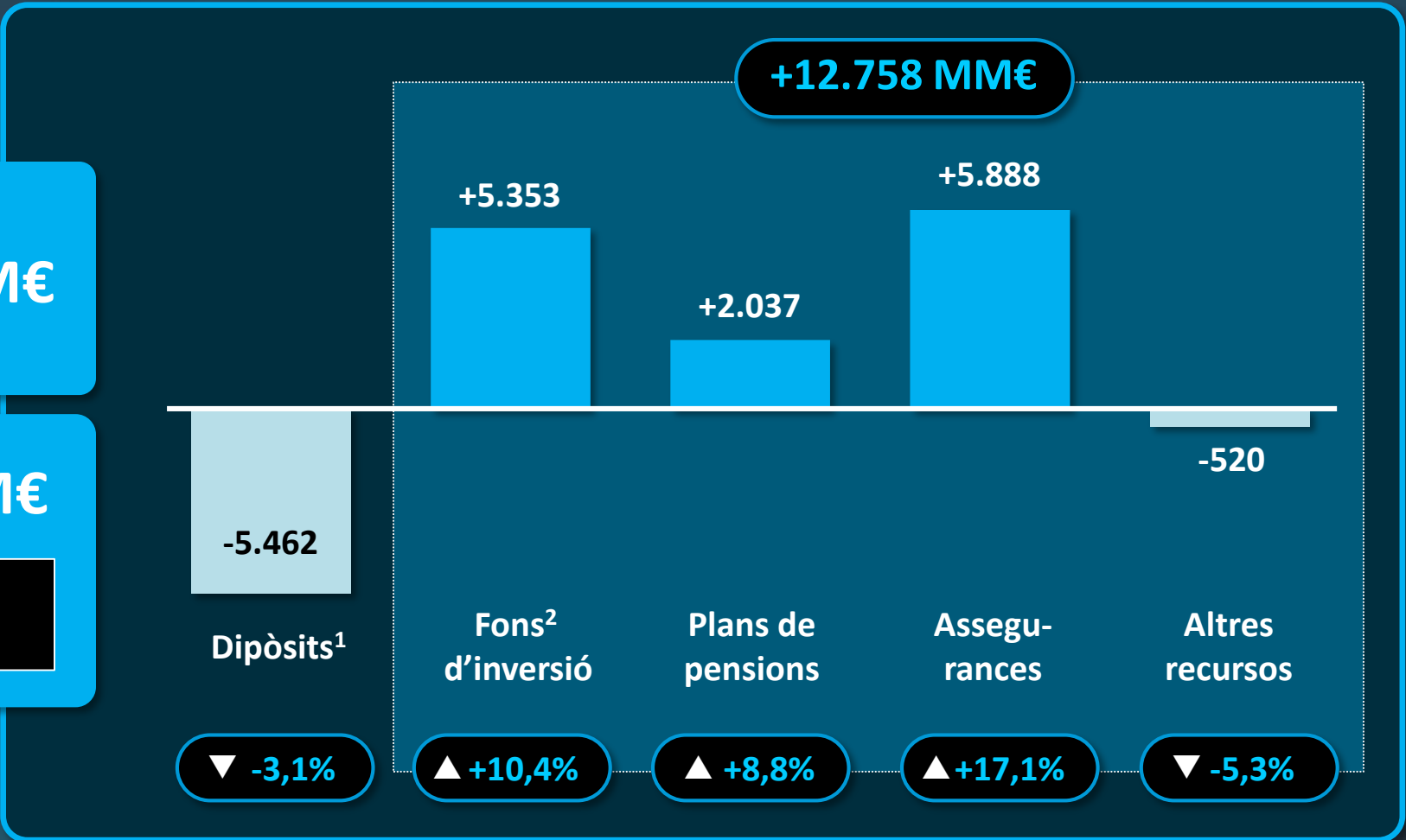
Fort creixement del negoci d'assegurances, plans de pensions i gestió d'actius

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

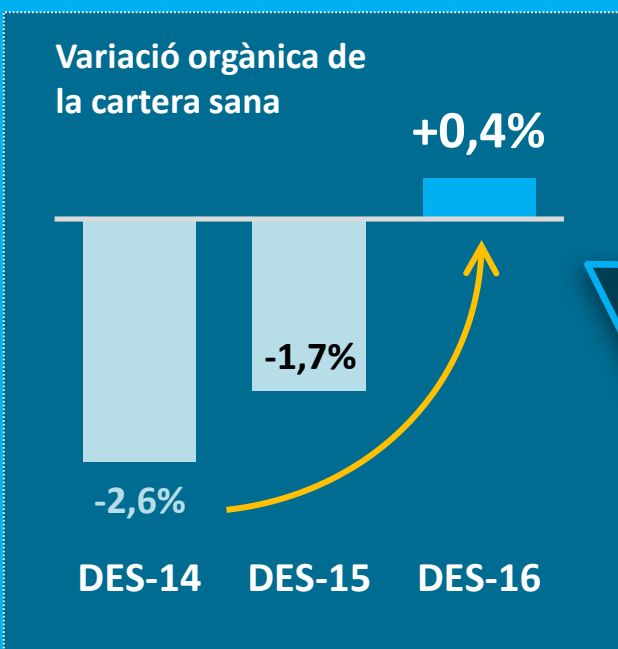
L'evolució de la cartera sana confirma el canvi de tendència en el crèdit

Cartera de crèdit sana

190.506 MM€

Variació anual +676 MM€

▲ +0,4%

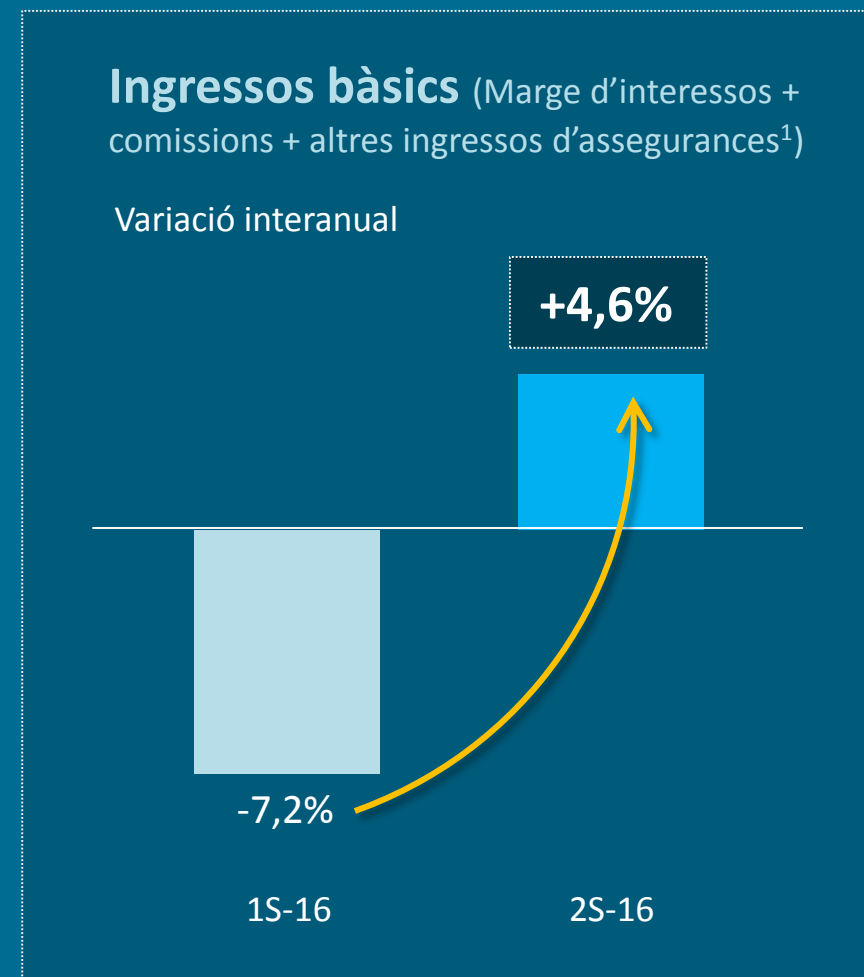


Desglossament de la cartera de crèdit bruta

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%



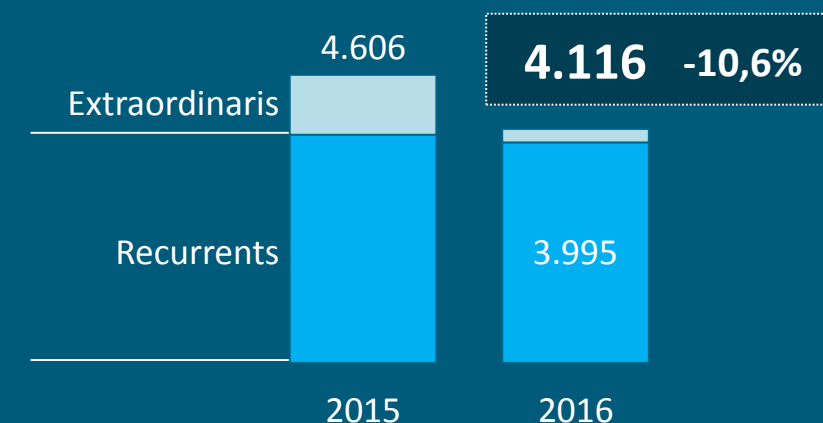
¹ Inclou "ingressos/despeses contractes assegurances" i la posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

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

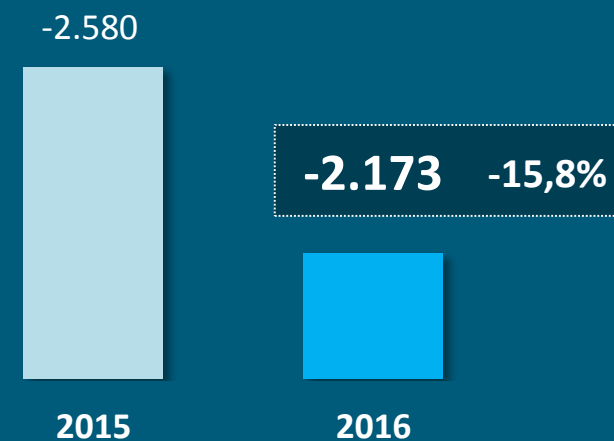
¹ Variació despeses recurrents des del 2011 (proforma adquisicions)

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

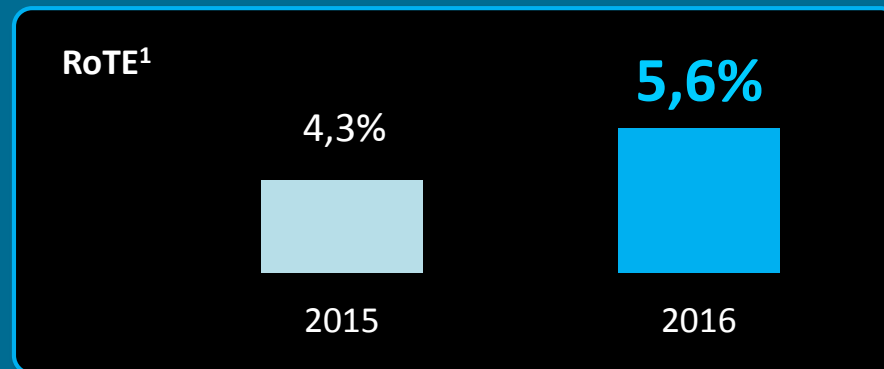
0,46%¹

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%

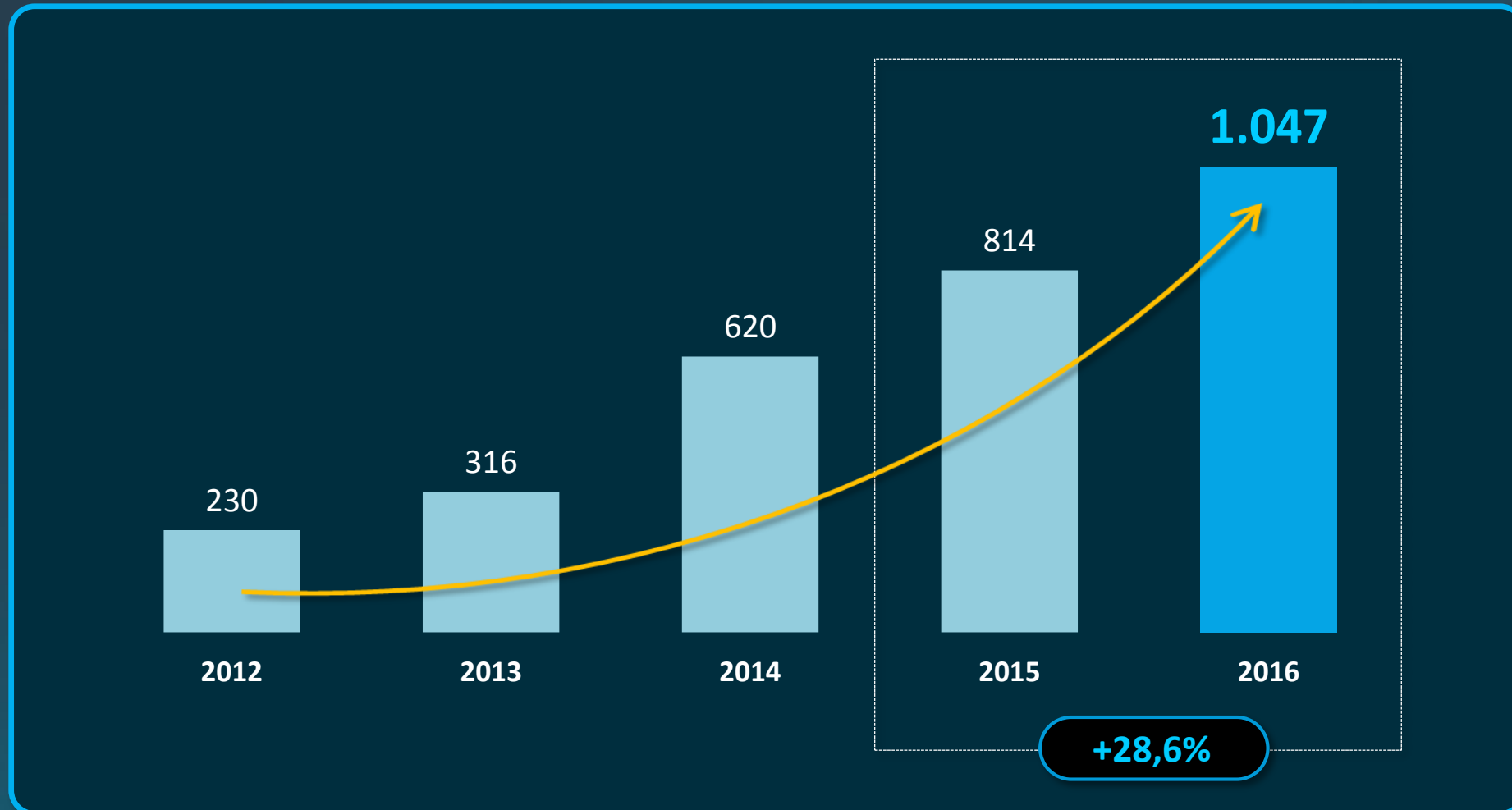
Resultat atribuït al Grup	1.047 MM€
Negoci bancari i assegurador	1.979 MM€
Activitat immobiliària	-1.125 MM€
Participades	193 MM€



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

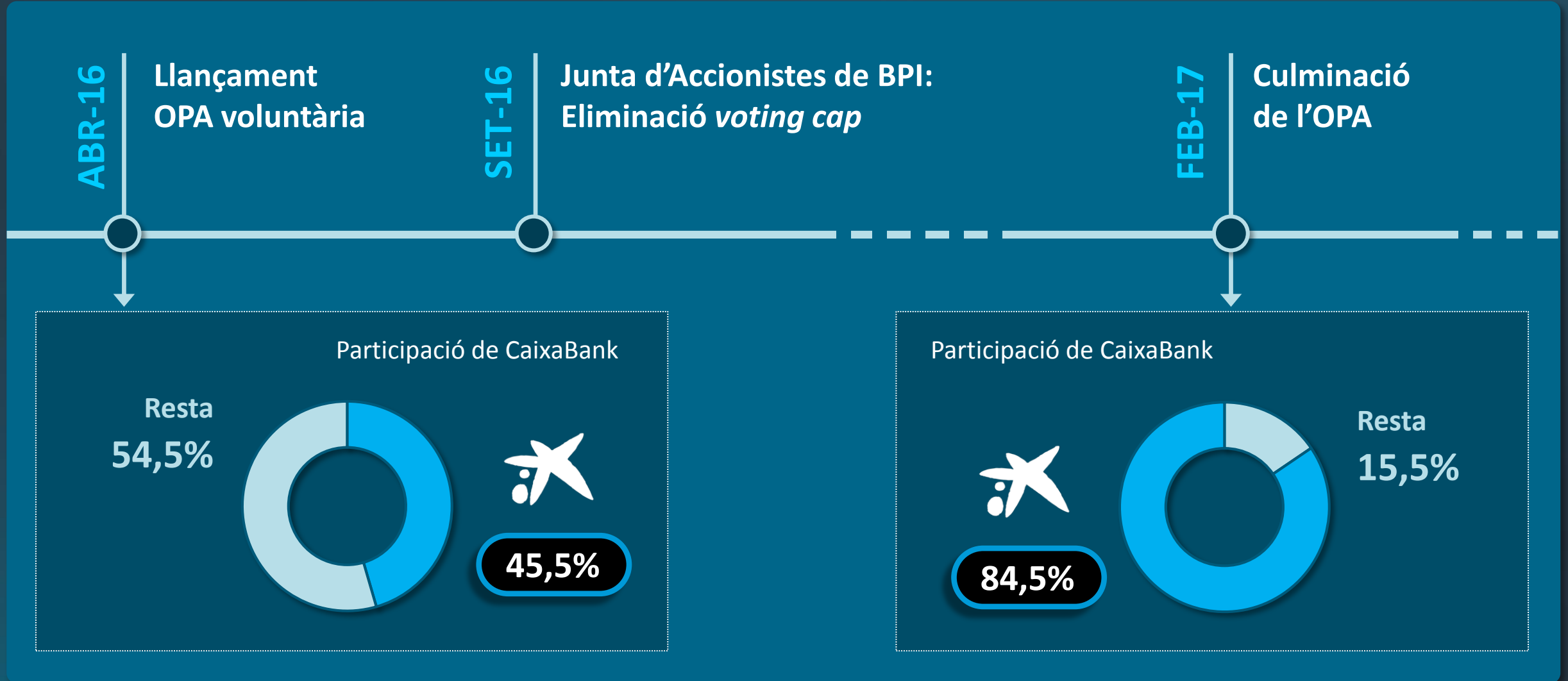
- ▶ Folgats nivells de solvència també en capital total (capital total *fully-loaded*² 15,0%)

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

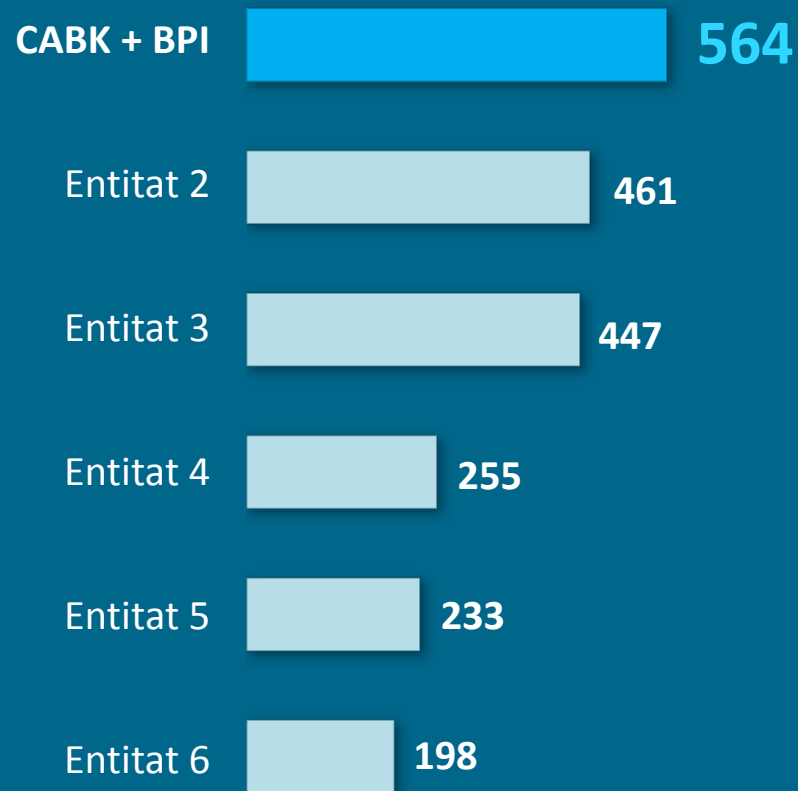
▶ Una oportunitat

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



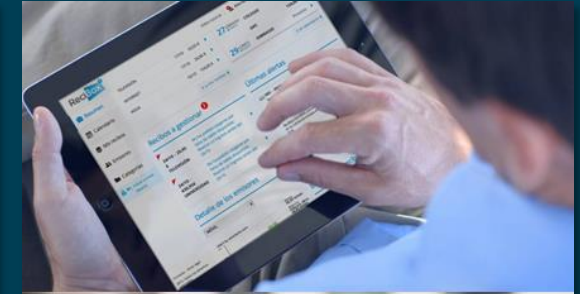
**Presència i
capil·laritat**



**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

Excel·lent posició per seguir impulsant el nostre Pla Estratègic

2016 Grans fites aconseguides i bona percepció del mercat

Prioritats de CaixaBank

Creixement del negoci

Excel·lent qualitat de servei

Compromís amb la societat

Remuneració als accionistes

Evolució de la cotització de CaixaBank





17

**Junta General
Ordinària
d'Accionistes**

Moltes gràcies