



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018

President **Jordi Gual**

- ➔ **Entorn econòmic i financer**
- ➔ Resultats 2017
- ➔ Pla Estratègic 2015-2018
- ➔ Una banca socialment responsable

Economia mundial en fase d'acceleració

Evolució del PIB real

Variació interanual, %

	2016	2017	2018 (P)
Economia mundial	3,2	3,7	3,9
Economies avançades	1,7	2,3	2,4
EUA	1,5	2,3	2,7
Zona de l'euro	1,8	2,5	2,5
Economies emergents	4,4	4,7	5,0

Perspectives 2018

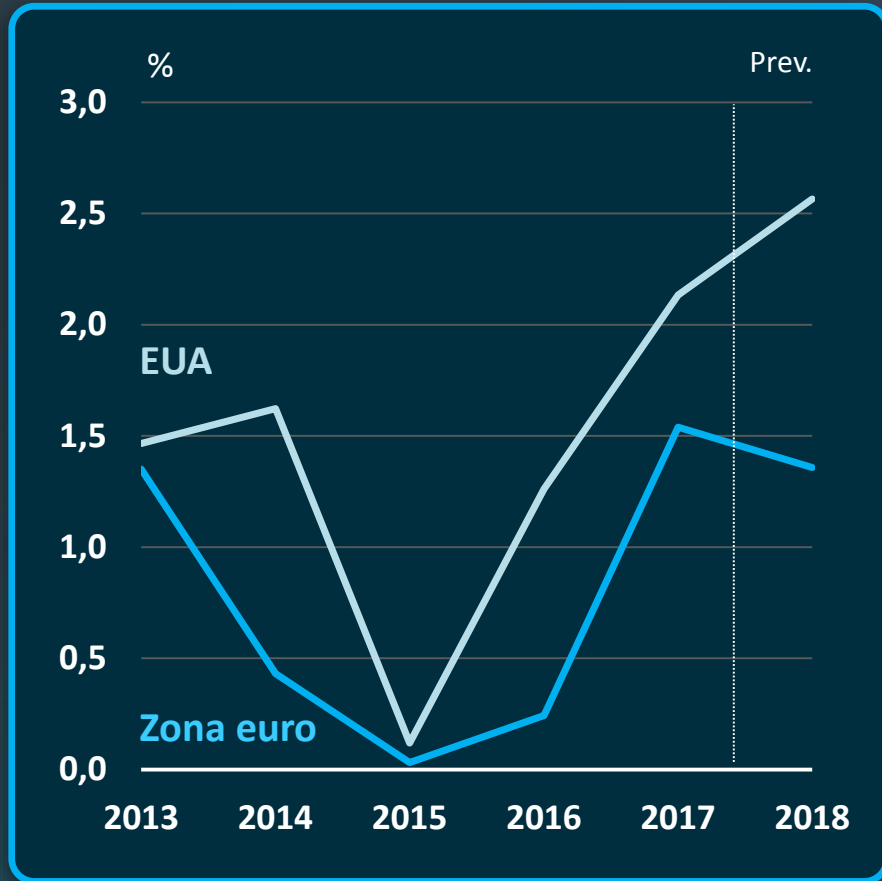
- ▶ **Creixement més dinàmic i sincronitzat.**
- ▶ **Riscos equilibrats:**
 - ↑ Reforma fiscal EUA
 - ↑ Reformes zona de l'euro
 - ↓ Financers
 - ↓ Geopolítics i comercials

Nota: (P) Previsió.

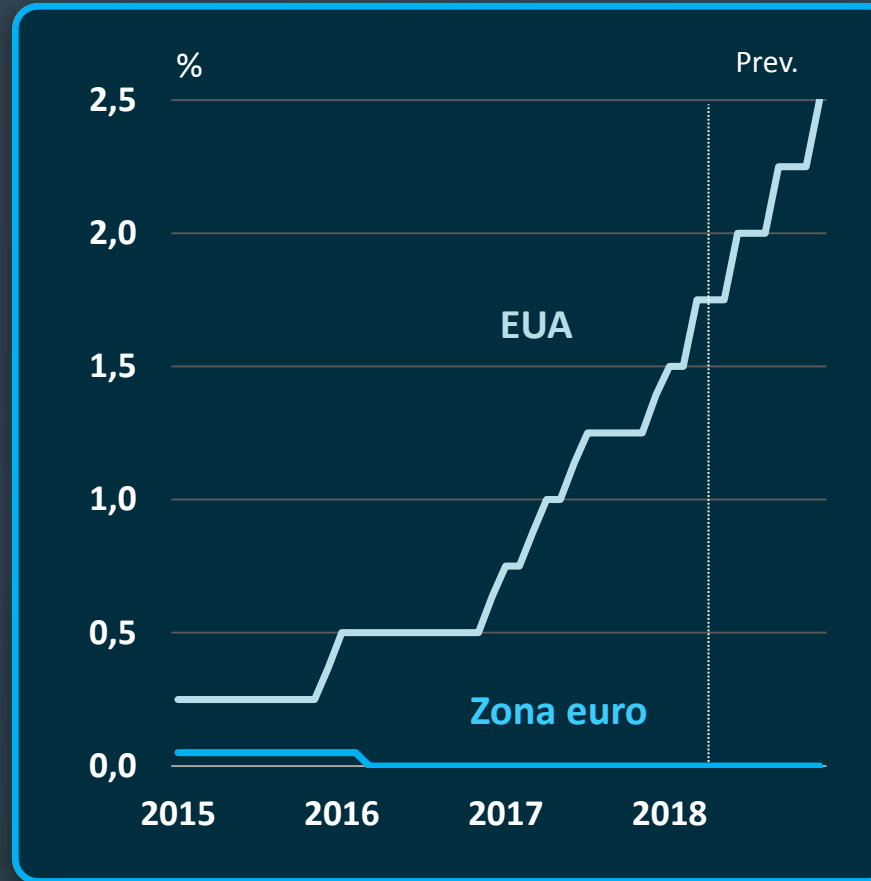
Font: CaixaBank Research.

Un context que justifica la normalització gradual de la política monetària

Inflació



Tipus d'interès de referència



La Fed continuarà apujant els tipus...



... i el BCE és probable que ho faci el 2019

Espanya i Portugal, un altre bon any en perspectiva

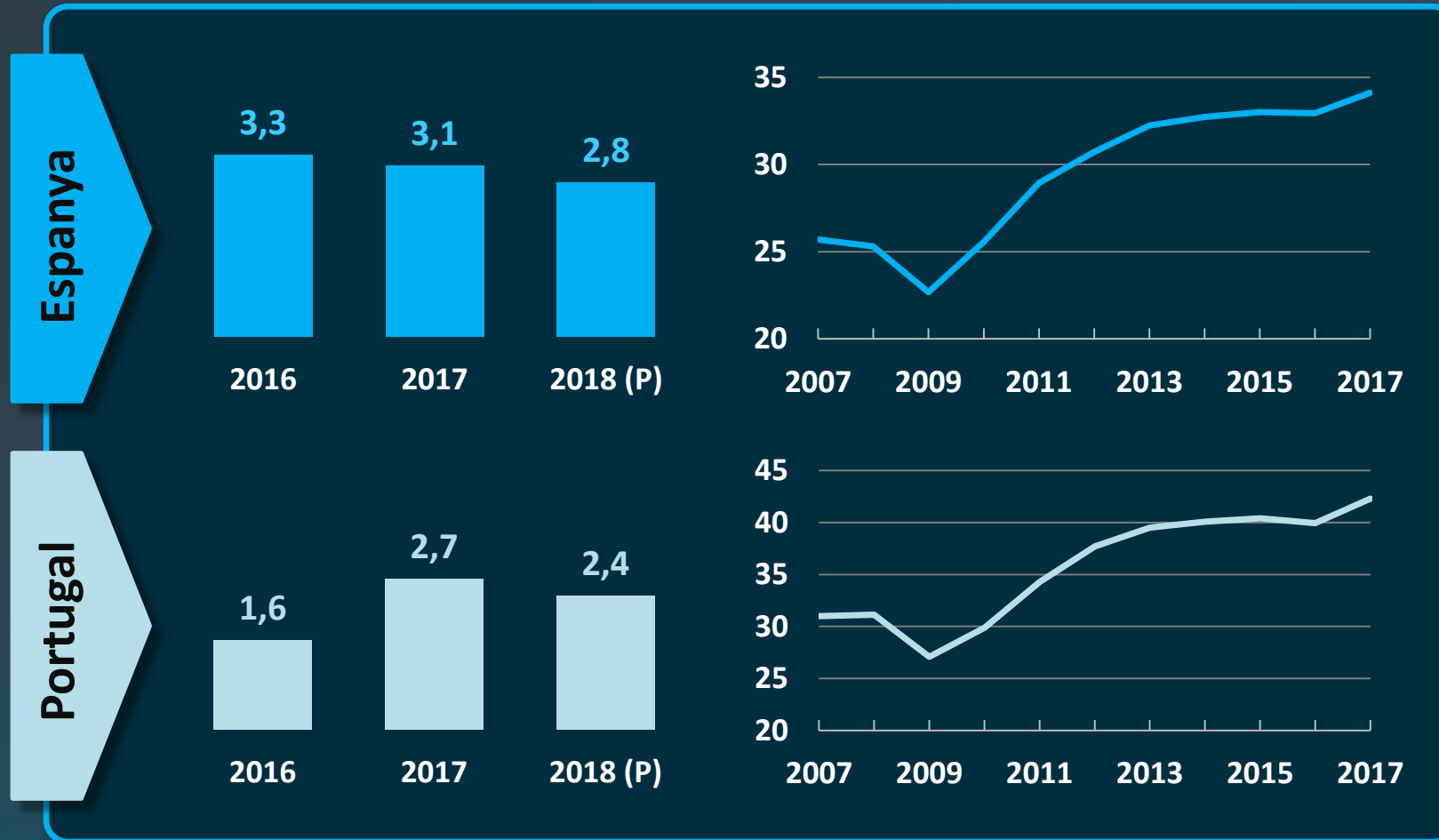
Evolució del PIB real

Variació anual, %

Exportacions

En % del PIB

Reptes



- ▶ Continuar creant ocupació
- ▶ Reduir el deute públic i exterior
- ▶ Reformes

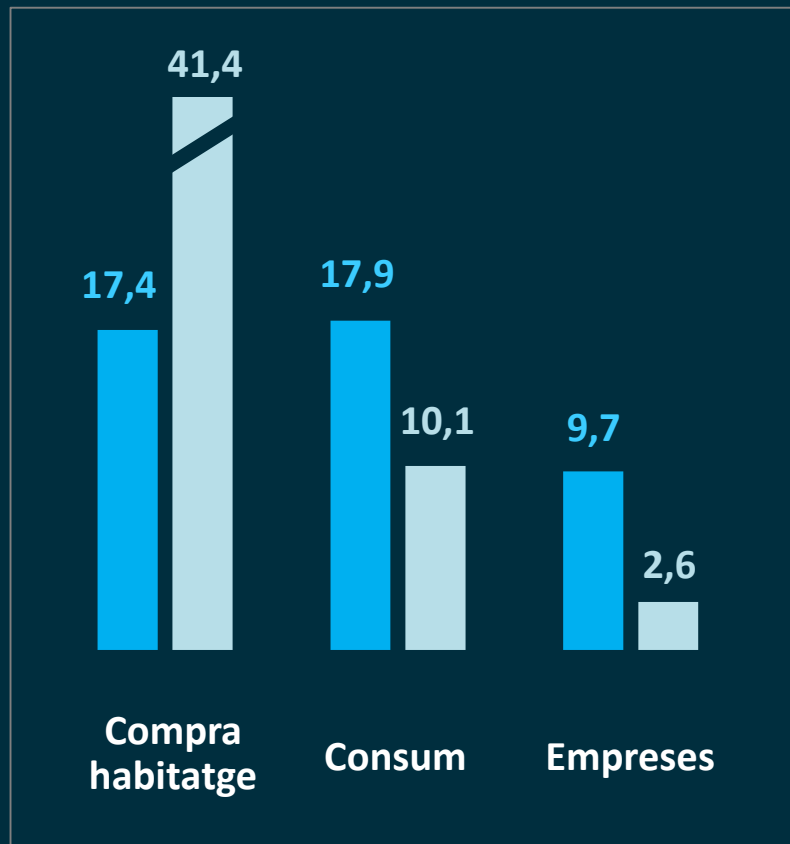
- ▶ Reduir el deute públic i privat
- ▶ Ocupació juvenil
- ▶ Productivitat

Nota: (P) Previsió. Font: CaixaBank Research a partir de dades de l'INE.

Evolució del sector bancari a Espanya i Portugal

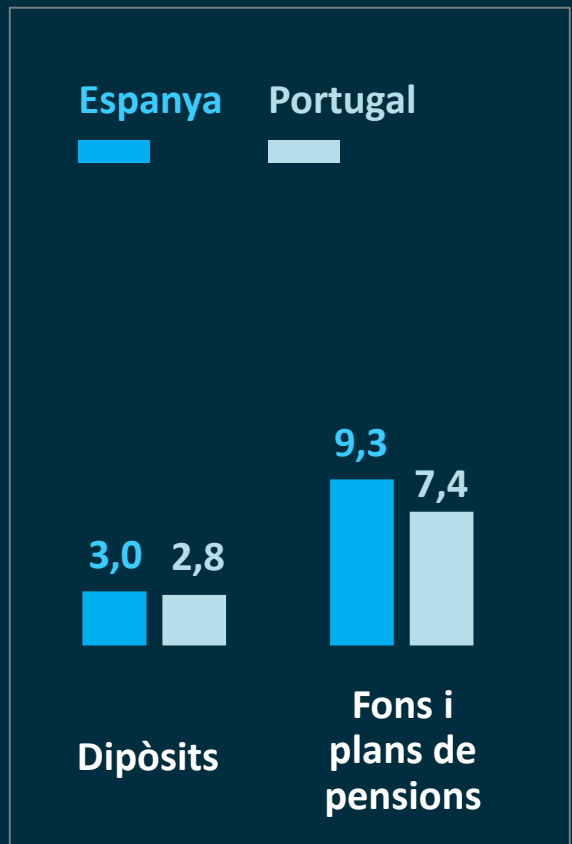
Nova producció de crèdit¹

Variació el 2017 (%)



Recursos de clients

Variació el 2017 (%)



- ▶ Millora gradual de la rendibilitat
- ▶ Reducció de la morositat però encara nivells elevats d'actius improductius
- ▶ Menor incertesa regulatòria
- ▶ Transformació digital

Nota: ¹No inclou refinançaments.

Font: Banc d'Espanya, Banc de Portugal i BCE.

→ Entorn econòmic i financer

→ Resultats 2017

→ Pla Estratègic 2015-2018

→ Una banca socialment responsable

Líders en banca minorista a Espanya-Portugal



Quotes a Espanya

Penet. clients entitat principal ¹	26,7%
Penetració digital ²	33,0%
Nòmines domiciliades	26,3%
Estalvi a llarg termini ³	21,3%

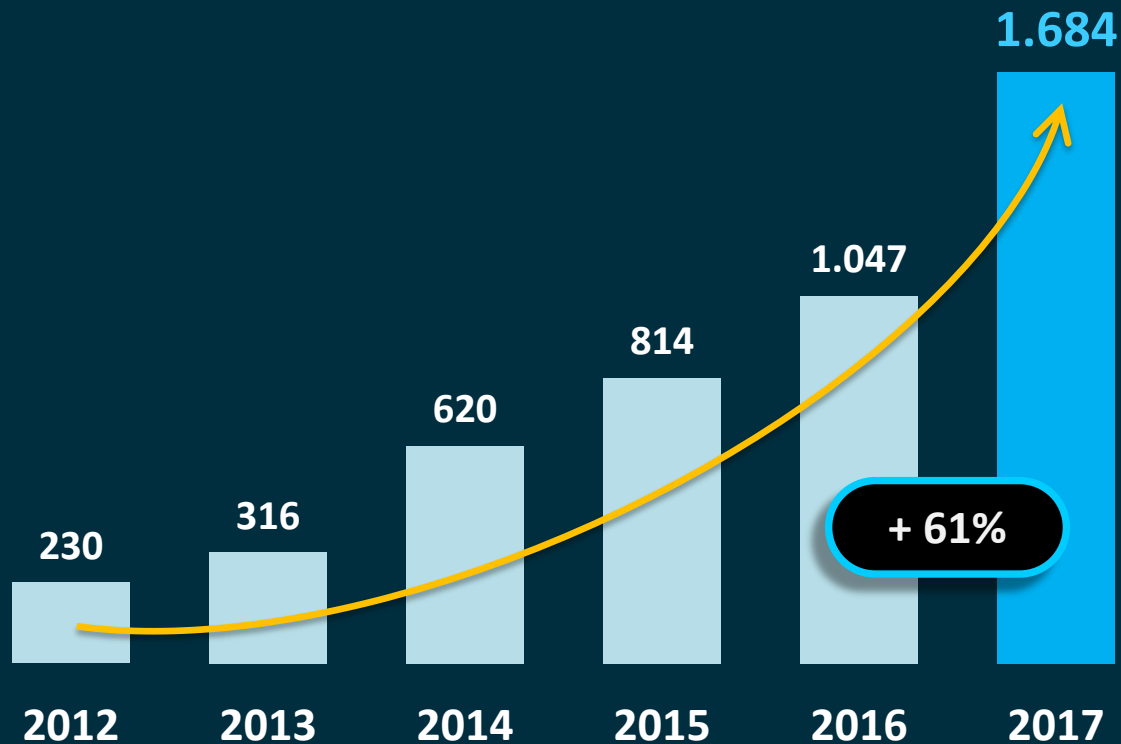
Notes: ¹ Clients particulars majors de 18 anys. Font: FRS Inmark 2017 "Comportament financer dels particulars a Espanya".

² Font: comScore (dada al des-17, mitjana de 12 mesos). ³ Inclou plans de pensions, fons d'inversió gestionats i assegurances d'estalvi (Font: INVERCO i ICEA).

El banc obté beneficis rècord

Evolució del resultat net

En MM€



Morositat

Reducció dubtosos
>50% (des del jun-13)¹

Liquiditat

72.775 MM€²
+22.367 MM€ a l'any

Solvència

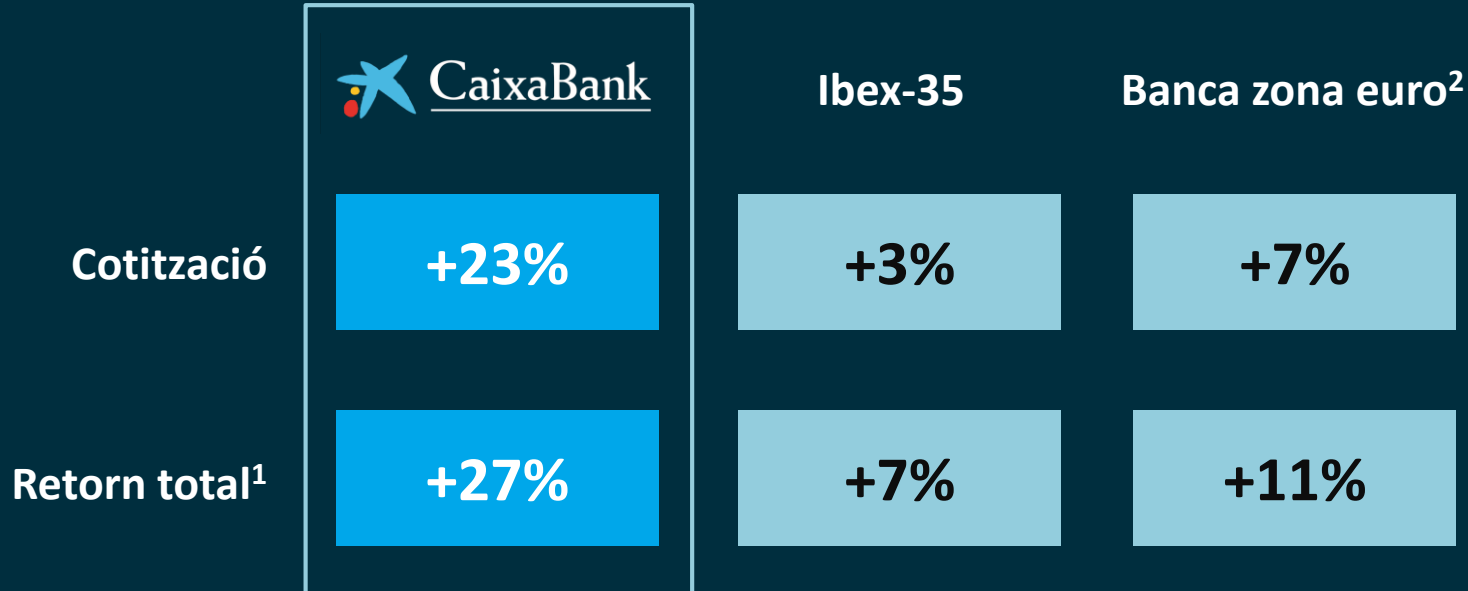
CET1 FL
11,7%

Notes: ¹ Proforma amb Barclays Bank SAU (ex BPI); ² High Quality Liquid Assets (HQLA) i disponible en pòlissa BCE no HQLA.

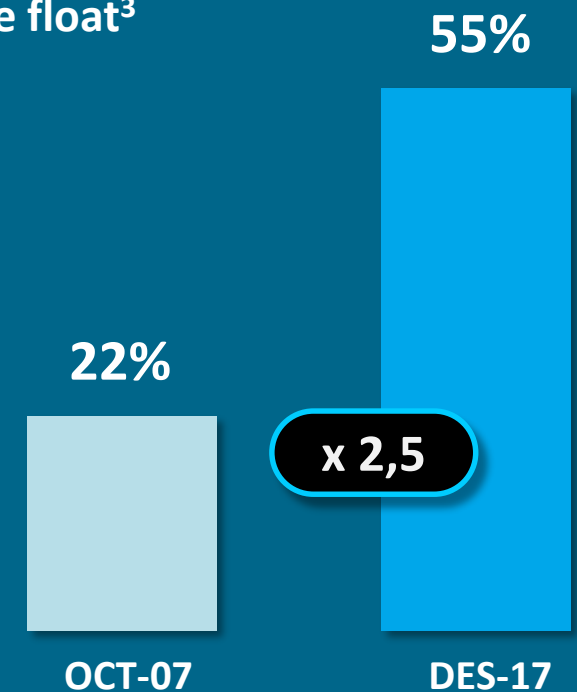
Evolució de l'acció

L'acció supera els principals índexs des de principis del 2017

Evolució des del 31-des-16 fins al 31-mar-18



Free float³



Notes: ¹Incloent la reinversió de dividendes. ²Índex Eurostoxx Banks. ³Proporció d'accions emeses que exclou les posicions d'autocartera, dels consellers i alts directius, de qualsevol altra empresa que tingui com a objectiu el control o la influència, i dels accionistes amb pactes amb alguns dels grups anteriors.

Font: Bloomberg i CaixaBank.

Política de dividends. Remuneració exercici 2017

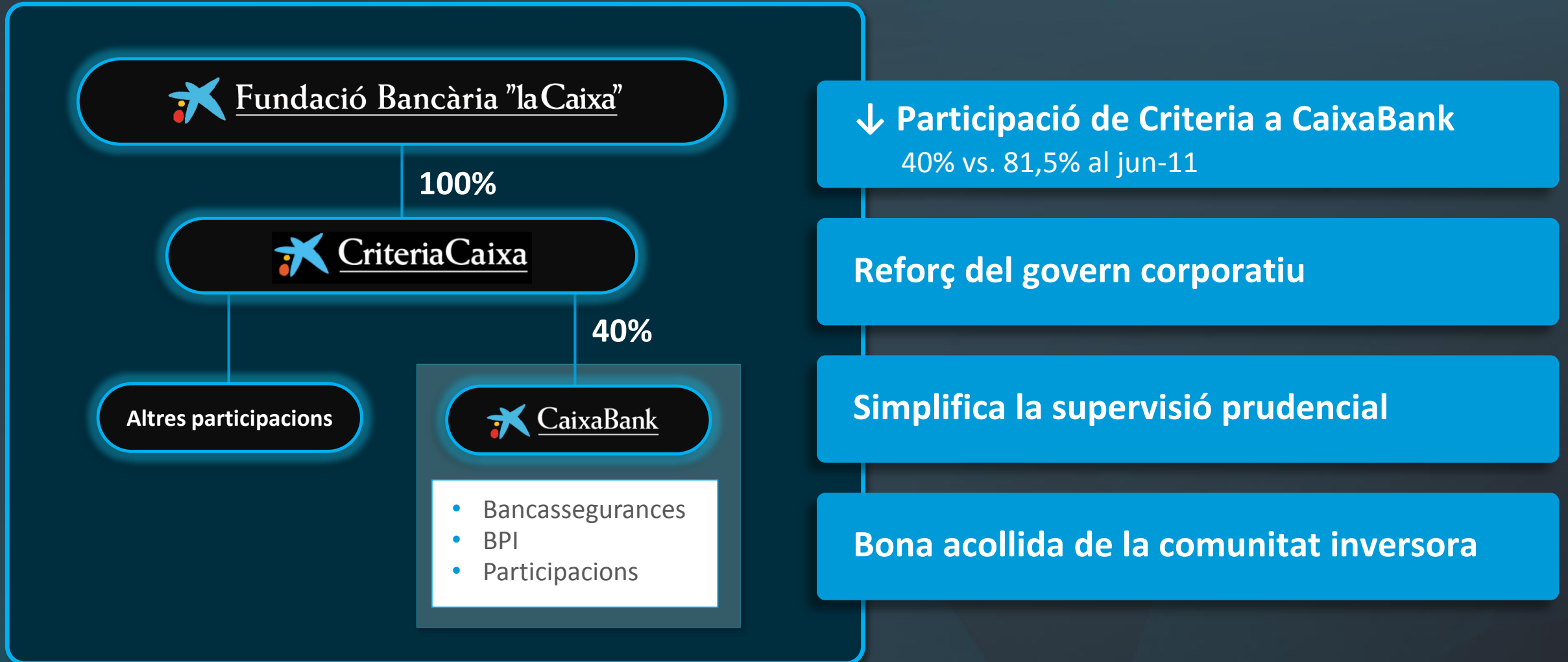


Una remuneració molt atractiva per a l'accionista:

- ▶ En efectiu
- ▶ *Pay-out* del 53%
- ▶ Rendibilitat per dividend¹: +3,9%

Nota: ¹ Dividends a càrrec de l'exercici 2017 com a percentatge de la cotització a tancament de l'any.

El procés de desconsolidació amb Criterias s'ha completat



- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2017
- Pla Estratègic 2015-2018**
- Una banca socialment responsable

Objectius estratègics gairebé culminats

		2014	2017
 Qualitat i reputació	Rànquing en qualitat ¹	2 ^o	1 ^o
 Rendibilitat	ROTE	3,4%	8,4%
 Gestió del capital	Capital total FL	14,6% ²	15,7%
 Digitalització	Clients digitals	45%	55%
 Equip humà	Formació en assessorament ³	 	10.500

En breu, nou
**Pla Estratègic
 2019-2021**

Notes: ¹ Rànquing BMK Stiga en satisfacció global del client. Posició entre les grans entitats. ² Proforma Barclays Bank SAU. ³ Postgrau en assessorament financer.

- Entorn econòmic i financer
- Resultats 2017
- Pla Estratègic 2015-2018
- Una banca socialment responsable**

**Integritat,
transparència i
bon govern**



Compromesos amb els Objectius de Desenvolupament Sostenible (ONU)

Referents en govern corporatiu (ISS 2017)

**Inclusió
financera**



MicroBank #1 en microfinances a Europa

Foment de la cultura financera

>90% cobertura població espanyola

Acció social i voluntariat



>32.000 habitatges socials

Aliança amb la Fundació Bancària "la Caixa"

>5.500 voluntaris corporatius

Medi ambient



Criteris mediambientals aplicats al negoci

Adhesió a iniciatives mediambientals de referència



- ▶ **Perspectiva a llarg termini**
- ▶ **Vocació de servei**
- ▶ **Capacitat d'anticipació**
- ▶ **Fortalesa financera**
- ▶ **Equip humà compromès**



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018

Moltes gràcies



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018



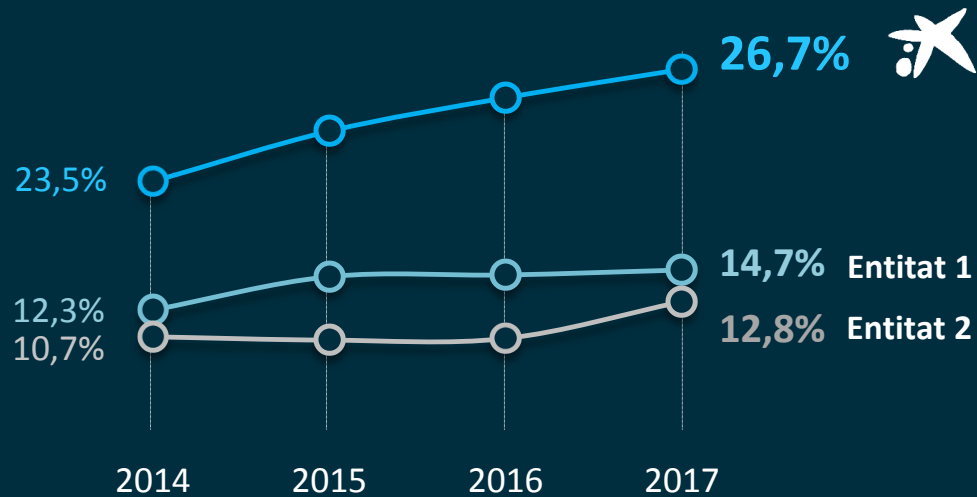
Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018

Conseller Delegat **Gonzalo Gortázar**

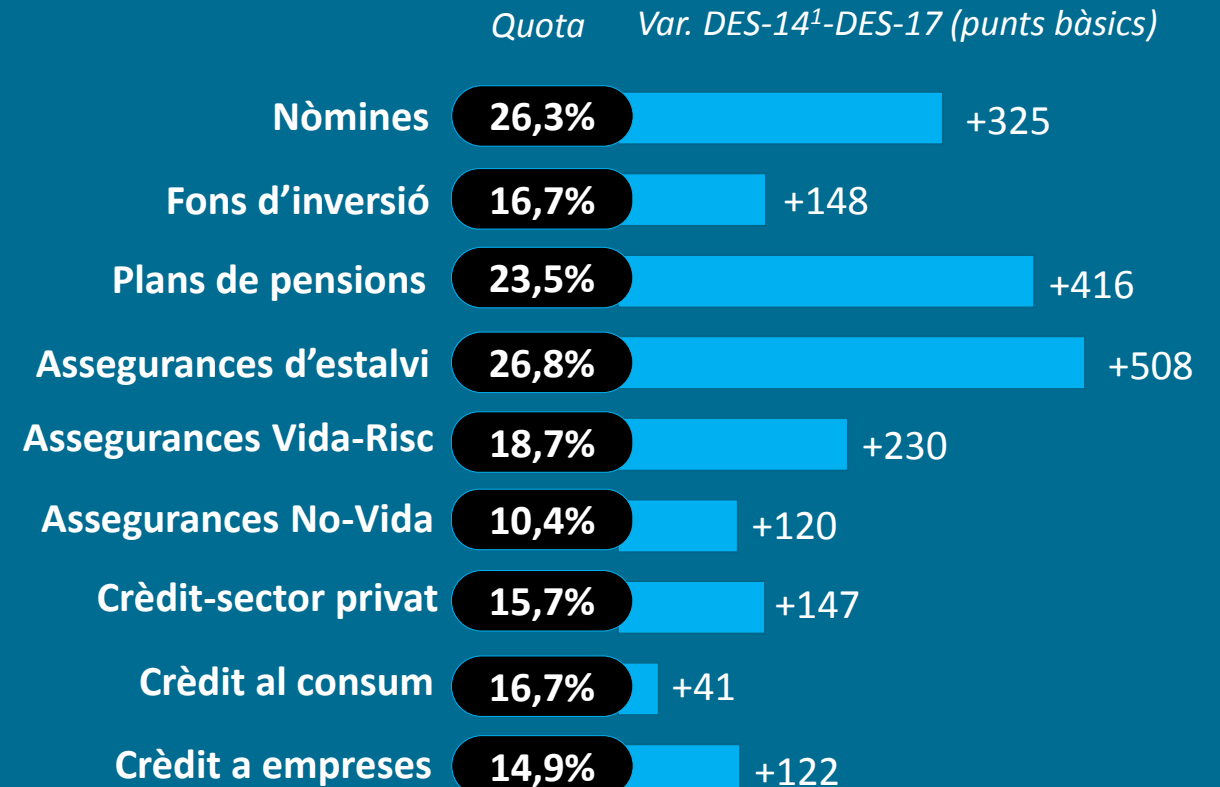
- ➔ **Claus de l'exercici 2017**
- ➔ Prioritats 2018
- ➔ Perspectives a mig termini

Penetració com a entitat principal de clients particulars a Espanya



Banc de l'any a Espanya 2017

Quotes de mercat del principals productes *retail*, a Espanya



Nota: Penetració clients particulars > 18 anys. Comparables: BBVA i Santander (inclou Popular)

Font: FRS Inmark, Seguretat Social, INVERCO, ICEA i Banc d'Espanya

¹ Dades DES-14, sense considerar Barclays

Recursos de clients gestionats a Espanya, CaixaBank ex-BPI

Variació anual

+10.600 MM€ **+3,5%**

+7,8%

Fons i carteres¹

+13,7%

Assegurances d'estalvi

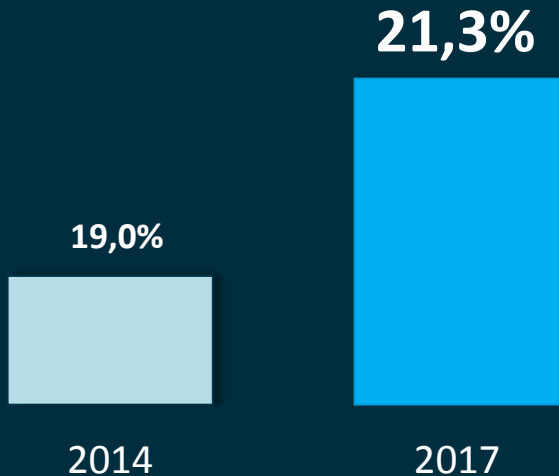
+6,8%

Plans de pensions

+1,2%

Dipòsits²

Quota d'estalvi a llarg termini³



 **CaixaBank**
Banca Privada

 **CaixaBank**
Banca Premier

2017: Nou model d'assessorament de qualitat

10.500
gestors diplomats en assessorament

¹ Carteres gestionades i assessorades

² Dipòsits vista + termini

³ Inclou plans de pensions, assegurances d'estalvi i fons d'inversió propis

Fort creixement del negoci de protecció



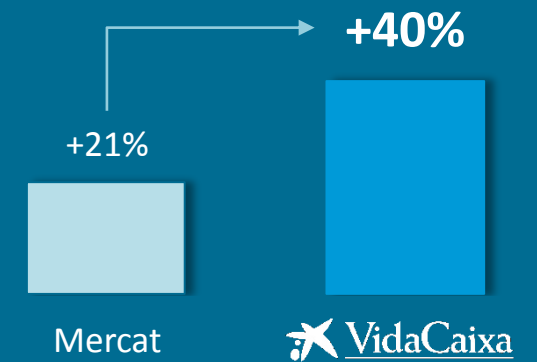
Assegurances de
vida-risc



833 MM€
primes any 2017

+8,3% en l'any

Creixement de les primes (2014-2017)



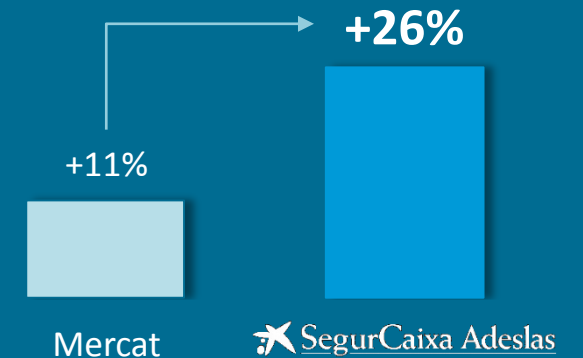
Assegurances de
no-vida



3.547 MM€
primes any 2017

+7,8% en l'any

Creixement de les primes (2014-2017)

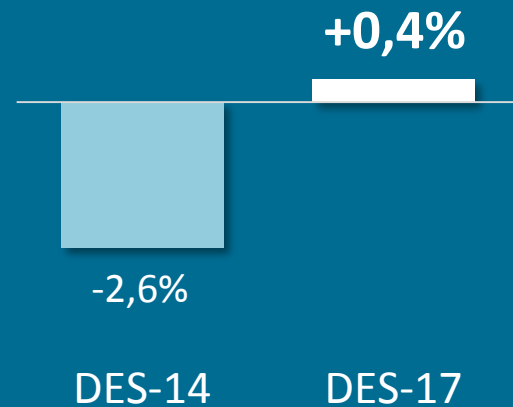


Cartera de crèdit sana¹

Variació anual²

+0,4% CaixaBank,
ex BPI

Evolució de la cartera sana



Crèdit al consum

Variació anual

+22,4%
cartera

+15%
nova
producció

**Compra
Estrella**



Crèdit a empreses

Variació anual

+4,0%
cartera

+16%
nova
producció

 **CaixaBank**
Empreses



¹ Crèdit brut menys crèdits dubtosos

² Creixement de la cartera sana a DES-17 sense sector públic ni finançament a Critería

Molt bona evolució del negoci a Portugal



Quota de mercat i variació anual (en punts bàsics)¹

13,7%

Penet. clients
particulars

10,8%

Nòmines
+10 pbs v.a.

8,4%

Crèdit a empreses
+80 pbs v.a.

11,8%

Crèdit al consum
+70 pbs v.a.

Activitat, variació anual

+5,6% recursos de clients

+12,7% fons d'inversió

+6,4% crèdit a empreses²

Despeses
recurrents BPI

-5,3%

Contribució al
resultat CABK³

176 MM€

Sinèrgies de
costos i ingressos

120 MM€
objectiu



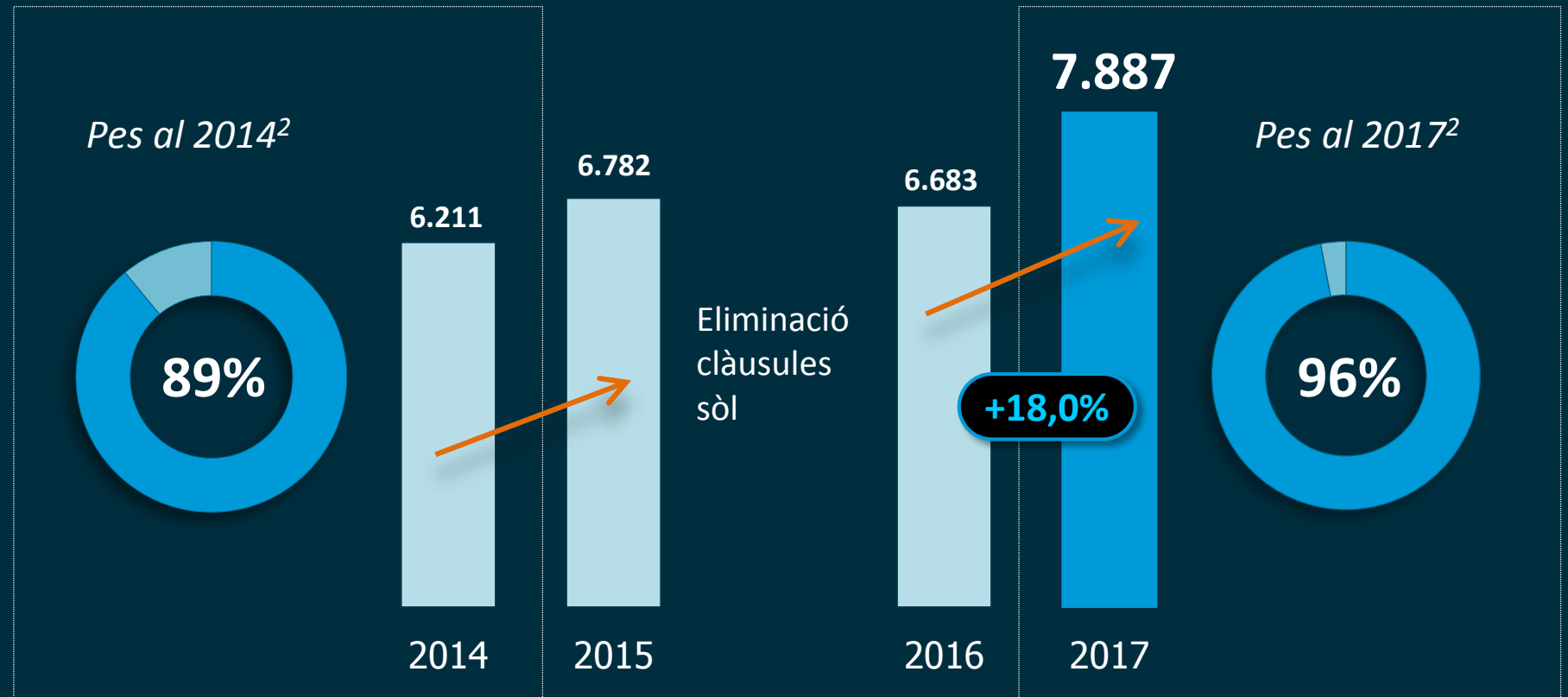
**El banc
amb la millor
qualitat
de servei**

¹ Dades a desembre 2017

² Corporativa Portugal i pimes

³ Contribució al resultat de CaixaBank (febrer-desembre)

Evolució dels ingressos bancaris bàsics (ingressos "core"¹) Grup CaixaBank, en milions d'euros



¹ Marge d'interessos + comissions + altres ingressos d'assegurances (Inclou primes d'assegurances vida-risc i posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas). 2017 inclou BPI

² Pes dels ingressos bancaris bàsics sobre ingressos totals (marge brut)

Grup CaixaBank, milions d'euros. 2017 inclou BPI	2017	Variació vs. 2016
Marge d'interessos	4.746	+18,0% Ingressos bancaris bàsics ¹
Comissions netes	2.499	
Ingressos/despeses contractes asseg. o reasseg.	472	
Resultats de participades	653	-70,7% Resta d'ingressos ²
Bº/pèrdues per actius/passius financ. i d'altres	282	
Altres productes i càrregues d'exploració	(430)	
Marge brut	8.222	+1,0% Despeses recurrents, ex BPI
Despeses d'adm. i amortització recurrents	(4.467)	
Marge d'exploració sense despeses extraord.	3.755	+11,8% Despeses recurrents Grup CaixaBank
Despeses d'adm. i amortització extraord.	(110)	
Marge d'exploració	3.645	-29,0% Dotacions i d'altres
Pèrdues per deteriorament d'actius i d'altres	(1.711)	
Despeses/pèrdues en baixa d'actius	164 ³	
Resultats abans d'impostos	2.098	+60,9% Resultat atribuït al Grup
Impostos, minoritaris i d'altres	(414)	
Resultat atribuït al Grup	1.684	del que: 16,8% BPI

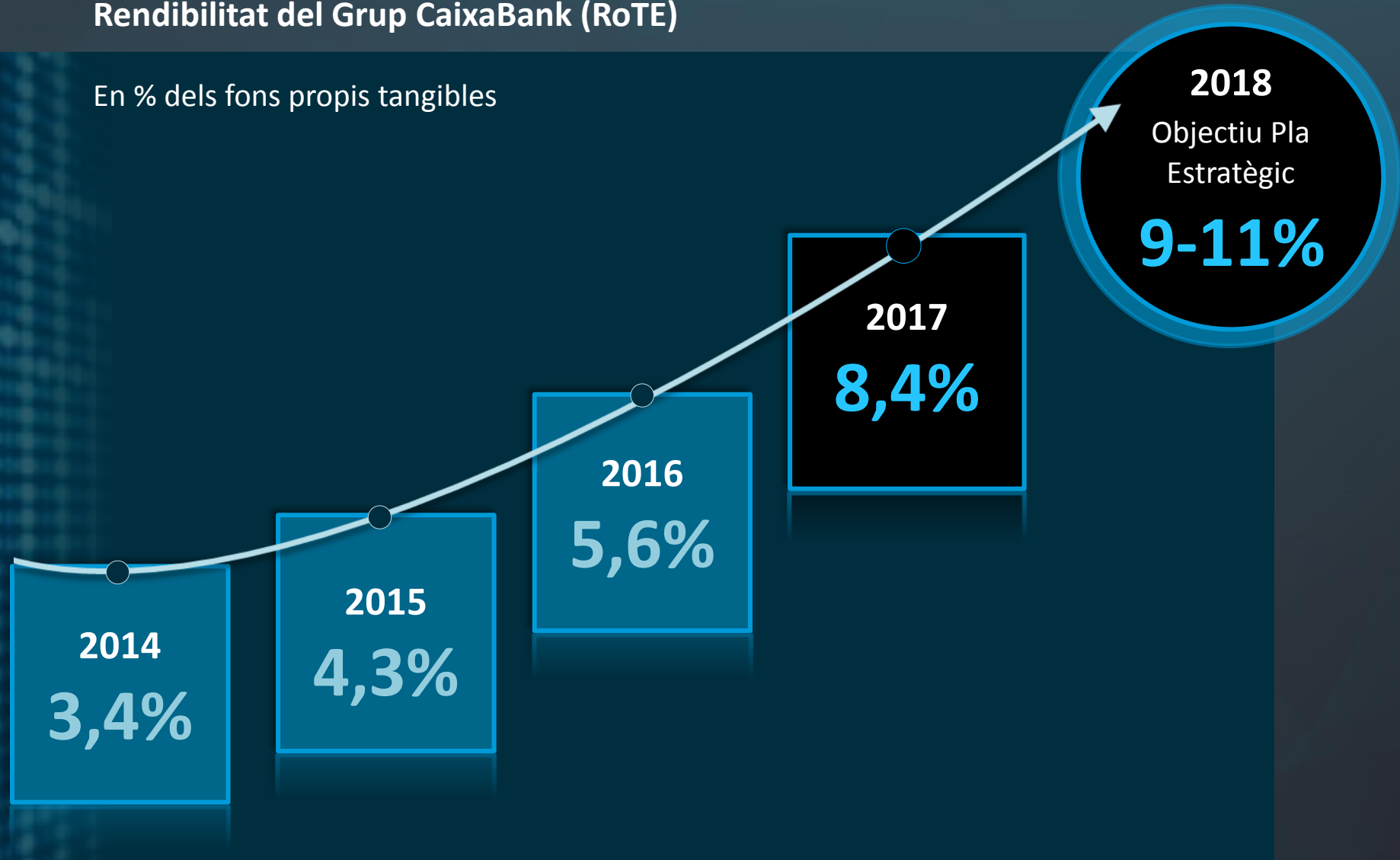
¹ Inclou posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

² Sense incloure posada en equivalència de SegurCaixa Adeslas

³ Inclou resultat net de la combinació de negocis amb BPI

Rendibilitat del Grup CaixaBank (RoTE)

En % dels fons propis tangibles



2017

en condicions
complexes...

- ▶ Increment generalitzat en quotes de mercat
- ▶ Fort creixement dels resultats
- ▶ Millora de la qualitat dels ingressos

Èxit comercial

Motors de creixement

- *Estalvi a mig/llarg termini*
- *Assegurances protecció*
- *Finançament consum/empreses*
- *Incorporació BPI*

Menor contribució al creixement Major recorregut a futur

- *Dipòsits en balanç*
- *Negoci hipotecari*

- Claus de l'exercici 2017
- Prioritats 2018**
- Perspectives a mig termini

**Seguir augmentant
el negoci**

**Impuls a la
transformació digital**



**Mantenir la fortalesa
de balanç**

Crear valor a BPI

Reforç del nostre compromís social

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

Augment de la vinculació

Índex de vinculació¹

89%



Entitat 1

Entitat 2

Entitat 3

Entitat 4

30,0%

Penetració total de clients particulars²

+50 pbs vs. 2016

26,7%

Entitat principal de clients particulars²

+100 pbs vs. 2016

- ▶ **Més clients vinculats**
- ▶ **Molt actius en el llançament d'iniciatives comercials**

¹ Ràtio entre penetració com a entitat principal i la penetració total de clients particulars (majors de 18 anys). Comparables: Bankia, BBVA, Sabadell i Santander (inclou Popular)

² Clients particulars majors de 18 anys

Font: FRS Inmark 2017 "Comportament Financer dels particulars a Espanya"

Augment del negoci

Transformació digital

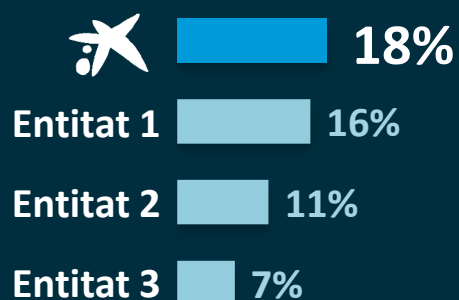
Fortalesa balanç

BPI

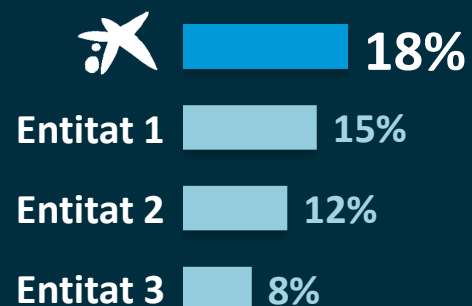
Compromís social

Qualitat i experiència client: transparència i proximitat

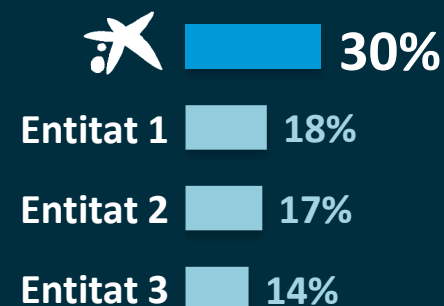
Quota d'oficines a Espanya¹



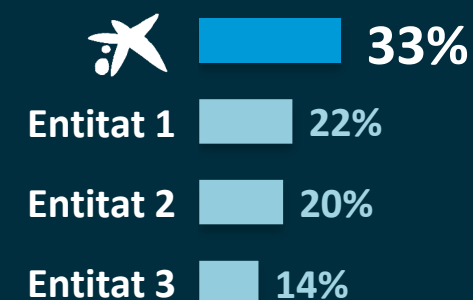
Quota de caixers a Espanya²



Penet. clients particulars³



Penetració clients digitals⁴



4.681 oficines *retail* a Espanya i 193 centres especialitzats

Model de negoci especialitzat i adaptat a les necessitats

15,7
milions de
clients*

¹ Dada d'oficines i caixers a Espanya. A setembre 2017
⁴ Dada disponible (mitjana 12 mesos) a desembre 2017.

² Dades competència estimació amb informació pública
* 13,8 MM a CABK

³ Clients particulars majors de 18 anys (Estudi de FRS Inmark-2017)
Font: Banc d'Espanya, FRS Inmark i ComScore. Comparables: Santander (inclou Popular), BBVA, Sabadell i Bankia

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

Impuls de la tecnologia i la digitalització

→ per ser més eficients

Mobilitat i firma digital



Tots els empleats
amb SmartPCs



68 MM
Signatures digitals 2017



99%
Processos digitals



161
Oficines Store



Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

Impuls de la tecnologia i la digitalització → per estar més a prop del client

Mobilitat i firma digital



Tots els empleats
amb SmartPCs



68 MM
Signatures digitals 2017



99%
Processos digitals



161
Oficines Store



Proximitat digital



55%
Penetració digital¹

- “Mur” des de 2012 (*empreses, privada i premier*)
- *Ready to Buy*
- Nova App CaixaBank
- Smart Money

Innovació en el servei

Mis **Finanzas**
>3,0 MM usuaris



SAMSUNG pay Apple Pay
CaixaBank Pay

¹ Persones físiques de 20-74 anys

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

1 Mantenir la liquiditat i la solvència: senyals d'identitat

Actius líquids

72.775 MM€
+22.367 vs. 2016

202% LCR¹

Solvència

Ràtios *fully-loaded*

11,7%
CET1

15,7%
Capital Total

Ràtios regulatòries

12,7%
CET1

16,1%
Capital Total

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

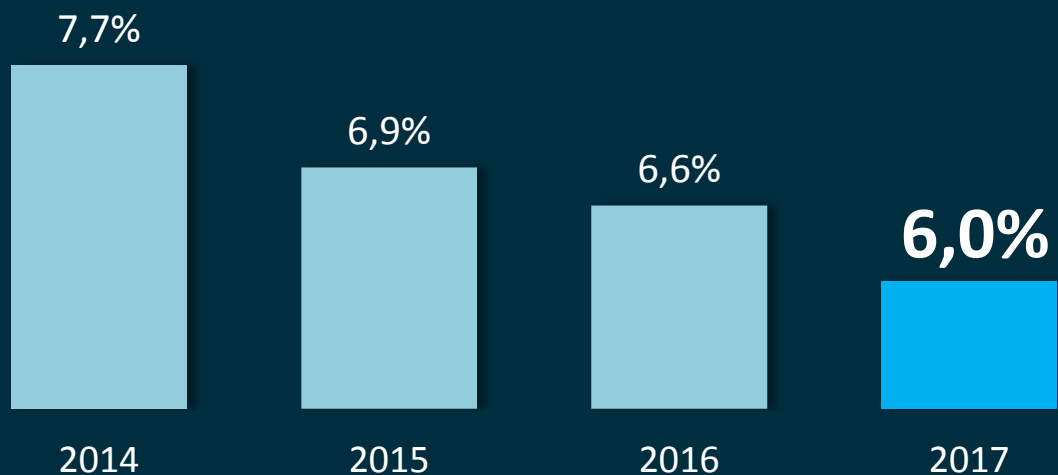
BPI

Compromís social

2 Continuar amb la reducció d'actius problemàtics

Actius problemàtics

CABK- Actius problemàtics nets (Dubtosos i immobles adjudicats) ¹
sobre exposició total neta²



Saldo dubtós - CABK

Reducció **>50%** des de JUN-13³

**Cobertura actius
problemàtics - CABK**

53% a DES-17

¹ Dubtosos i actius adjudicats ambdós nets de provisions

² Crèdit total (amb avals) i actius adjudicats ambdós nets de provisions

³ Dades JUN-13 proforma

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

Impulsar el creixement del negoci a Portugal



**BPI: Objectiu
2020 (Portugal)**

RoTE
>10%

Eficiència
~ 50%

Millora de l'entorn

↑ PIB 2018e¹

+2,4%

↑ Ràting S&P

BBB- (estable) *(des de BB+)*

↓ Taxa d'atur²

7,9% (-6,9pp des de 2T13)

Augment del negoci

Transformació digital

Fortalesa balanç

BPI

Compromís social

Una manera diferent de fer banca



- Claus de l'exercici 2017
- Prioritats 2018
- Perspectives a mig termini**

Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

Fortaleses de CaixaBank

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà



Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

Fortaleses de CaixaBank

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà

Entorn favorable

Creixement econòmic:
Espanya i Europa

Caiguda del crèdit:
tocant fons

Tipus: perspectives de
canvi de cicle

Excel·lent posicionament per aprofitar noves oportunitats i generar valor per als nostres accionistes

Fortaleses de CaixaBank

- ▶ Escala i capil·laritat
- ▶ Oferta integral de serveis financers
- ▶ Lideratge tecnològic
- ▶ Equip humà

Entorn favorable

Creixement econòmic:
Espanya i Europa

Caiguda del crèdit:
tocant fons

Tipus: perspectives de
canvi de cicle

Retorn a nivells de
rendibilitat adequada

Forta generació de capital
→ compromís amb els accionistes



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018

Moltes gràcies



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2018