



JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas



CaixaBank

JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas

Presidente
Isidro Fainé

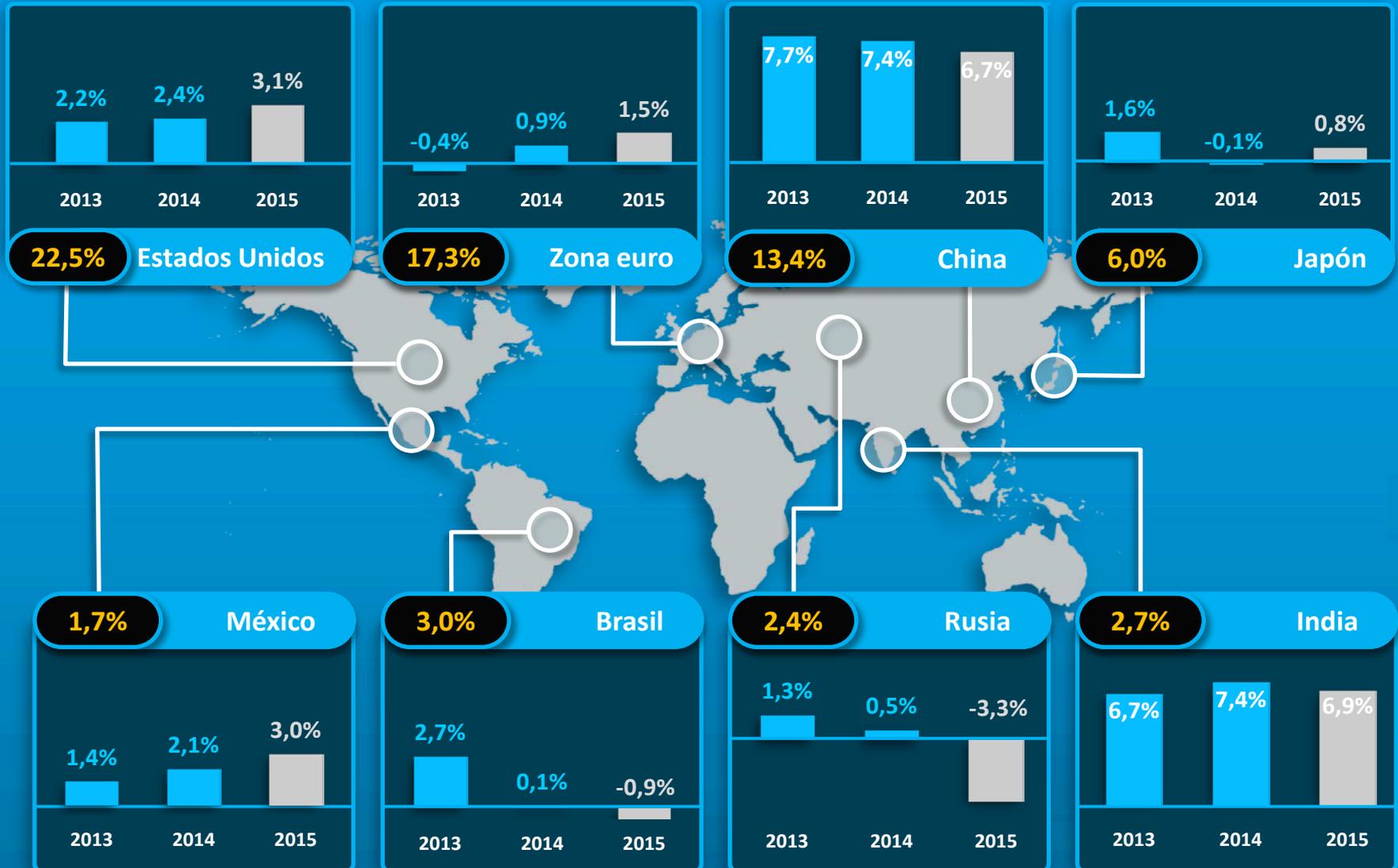
Entorno económico y financiero

 Resultados 2014 de CaixaBank

 Resultados 1^{er} trimestre de 2015

 Plan Estratégico 2015-2018

Estados Unidos lidera una recuperación desigual



Fuente: "la Caixa" Research y el FMI

%

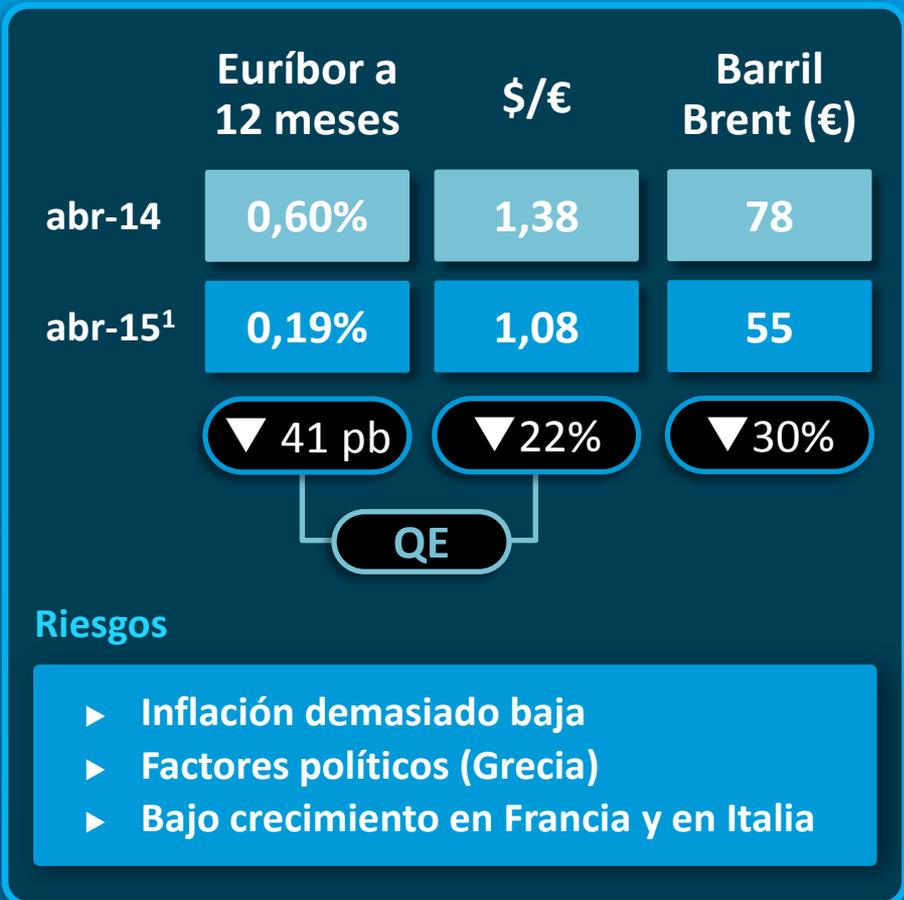
% del PIB mundial 2014. A tipo de cambio de mercado

Zona euro. Reactivación moderada

Crecimiento del PIB (%)

	2013	2014	2015
 Zona euro	-0,4	0,9	1,5
 Alemania	0,2	1,6	1,8
 Francia	0,4	0,4	0,8
 Italia	-1,7	-0,4	0,5
 España	-1,2	1,4	2,5

Factores de apoyo



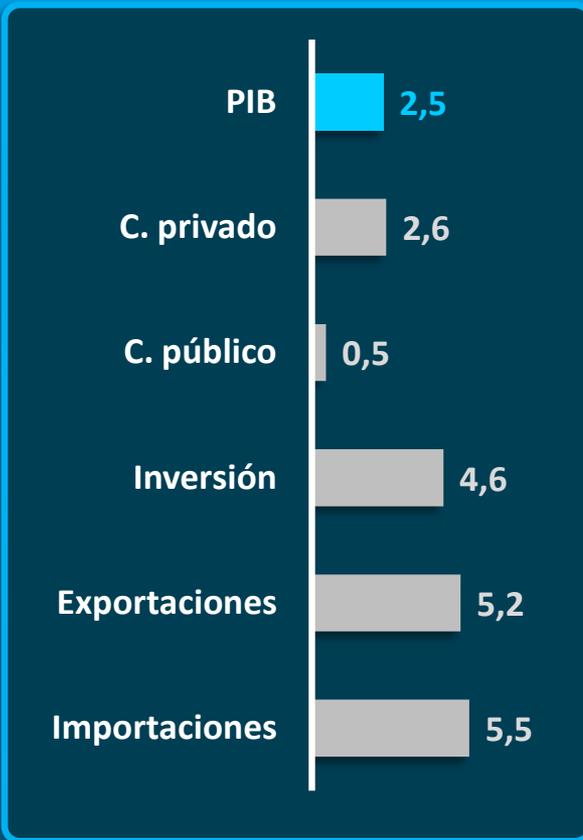
¹ Promedio hasta el 21 de abril

Fuente: "la Caixa" Research a partir de datos de Eurostat

España. Consolidación del crecimiento

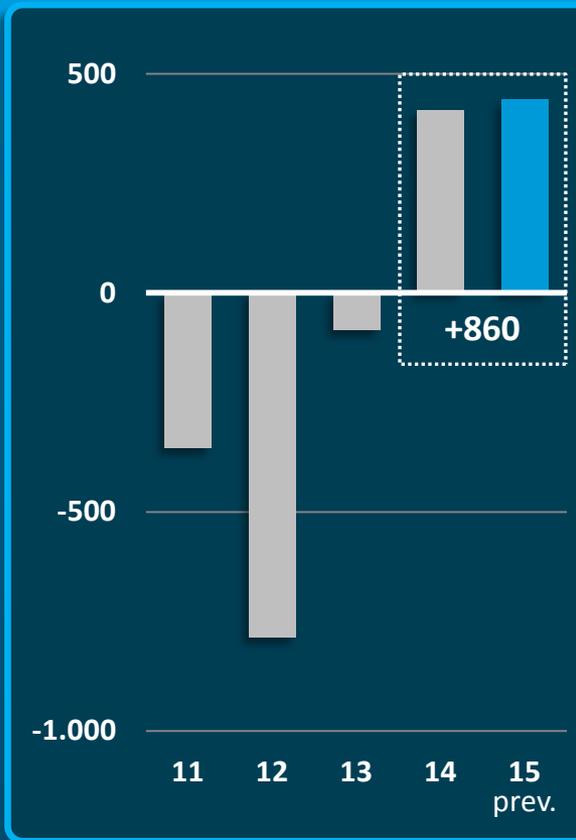
Previsión de crecimiento 2015

% en términos reales



Evolución del empleo

Variación anual de afiliados (miles)



Mercado de la vivienda

% variación interanual

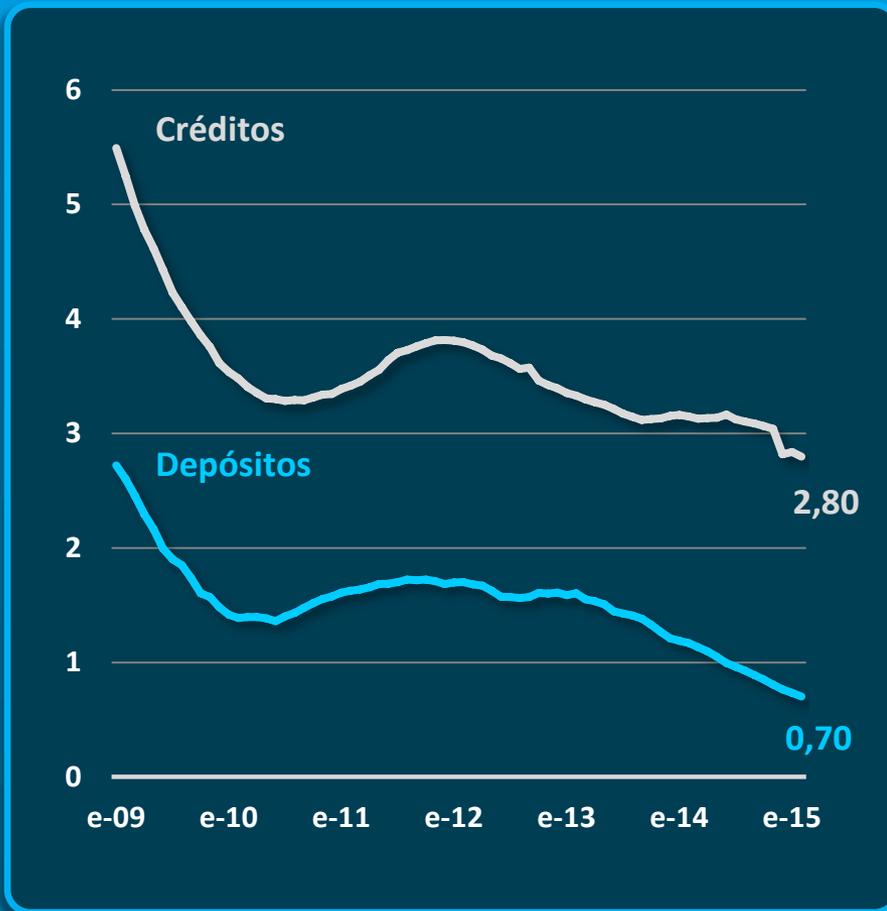


Fuente: "la Caixa" Research

Ligera recuperación del crédito a tipos más bajos

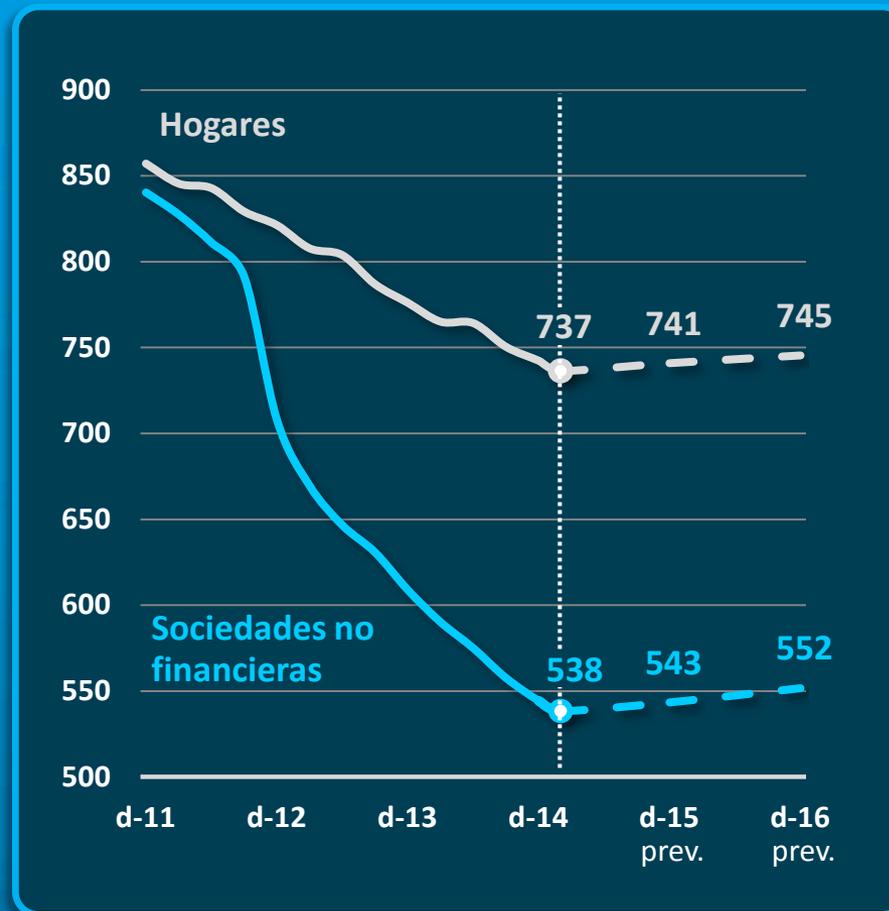
Tipos de interés del saldo vivo

%

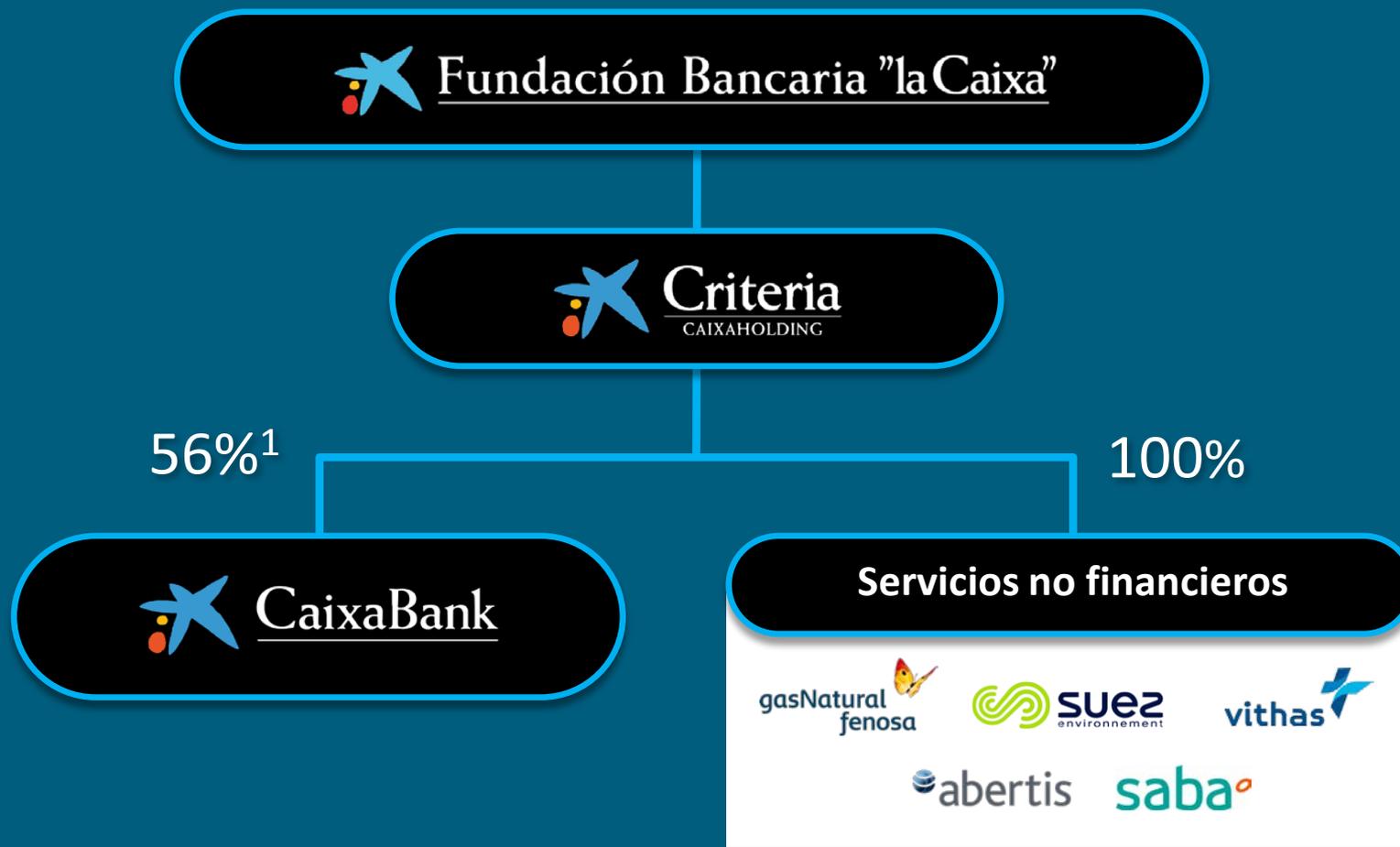


Saldo vivo de crédito en España

Millones de euros



Reestructuración del Grupo "la Caixa"



¹ A 31 de diciembre de 2014. Participación *fully diluted*, considerando que se ejecutan los canjeables en vigor

→ Entorno económico y financiero

→ Resultados 2014 de CaixaBank

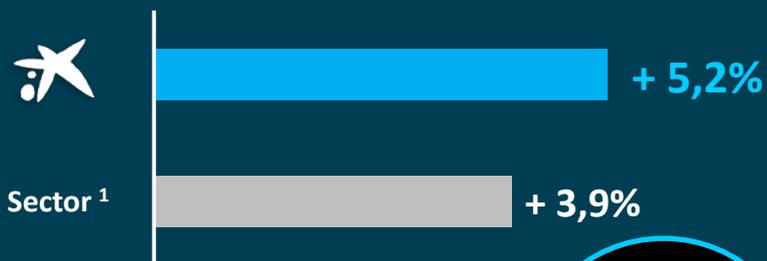
→ Resultados 1^{er} trimestre de 2015

→ Plan Estratégico 2015-2018

Importante actividad comercial – Aumento de cuotas

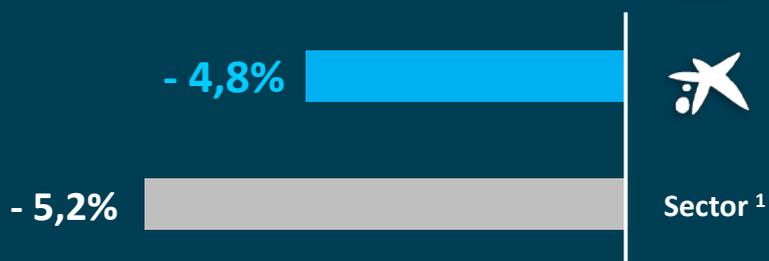
Recursos y créditos (DIC-14)

Recursos minoristas: 271.758 MM€



Volumen de negocio minorista
468.943
MM€

Créditos: 197.185 MM€



Cuotas de mercado²

Principales productos

CaixaBank (incluye negocio de Barclays España)

Penetración clientes	28,2%	#1
Domiciliación nóminas	24,3%	#1
Domiciliación pensiones	20,3%	#1
Planes de pensiones	19,9%	#1
Seguros de ahorro	21,7%	#1
Fondos de inversión	17,5%	#1
Depósitos	15,3%	#1
Créditos	16,5%	#1

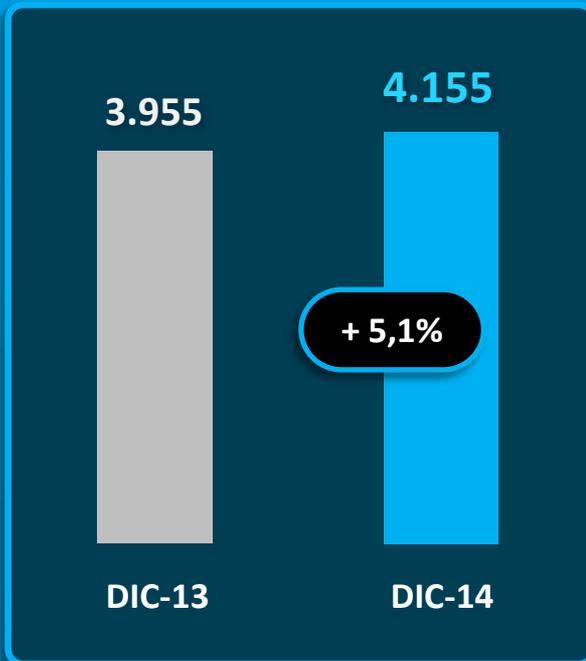
¹ Estimación de “la Caixa” Research para recursos minoristas y datos del Banco de España para créditos

² Fuente: Elaboración propia a partir de la última información disponible de FRS Inmark, Banco de España, Inverco e ICEA

Mejora de los resultados operativos

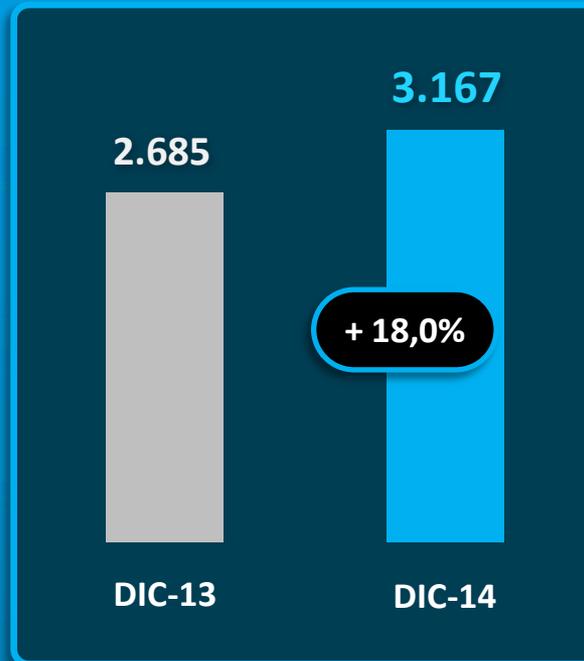
Margen de intereses

Millones de euros



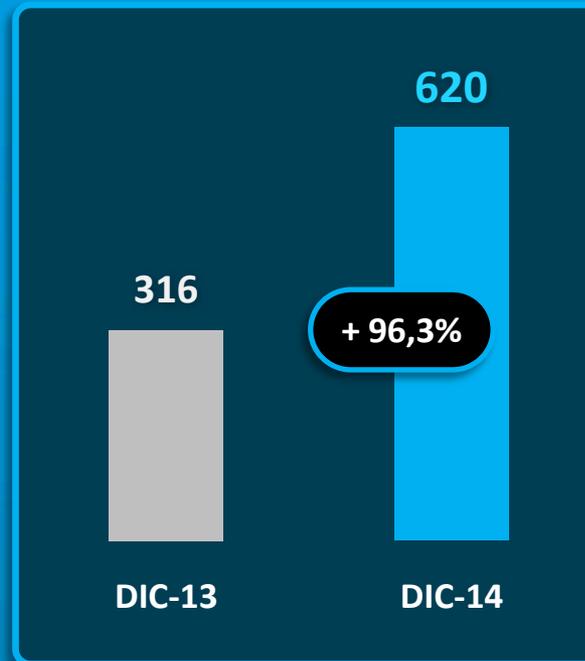
Margen explotación recurrente

Millones de euros



Resultado atribuido

Millones de euros



Gastos de explotación recurrentes

- 4,4%

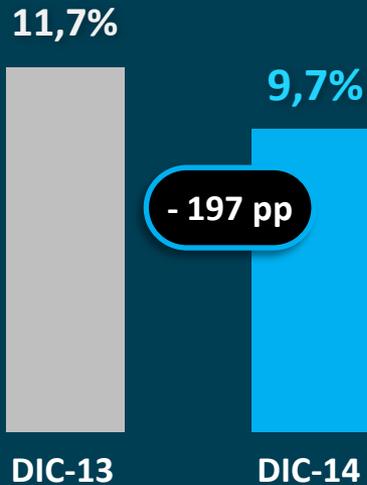
Dotaciones y saneamientos

2.579 MM€

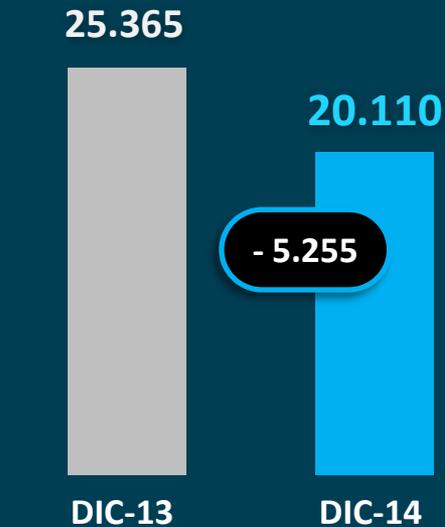
Fortaleza de balance

Buena gestión del riesgo

Morosidad

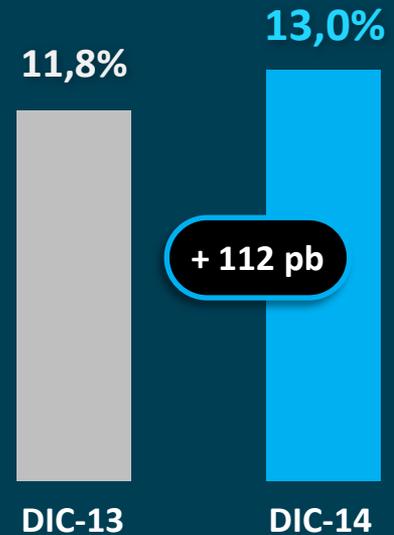


Saldo dudosos
en MM€



Core Capital – Basilea 3

Ratio CET1 Regulatorio



Liquidez
(MM€)

56.665

Ratio
créditos/depósitos

104,3%

CET 1
fully loaded

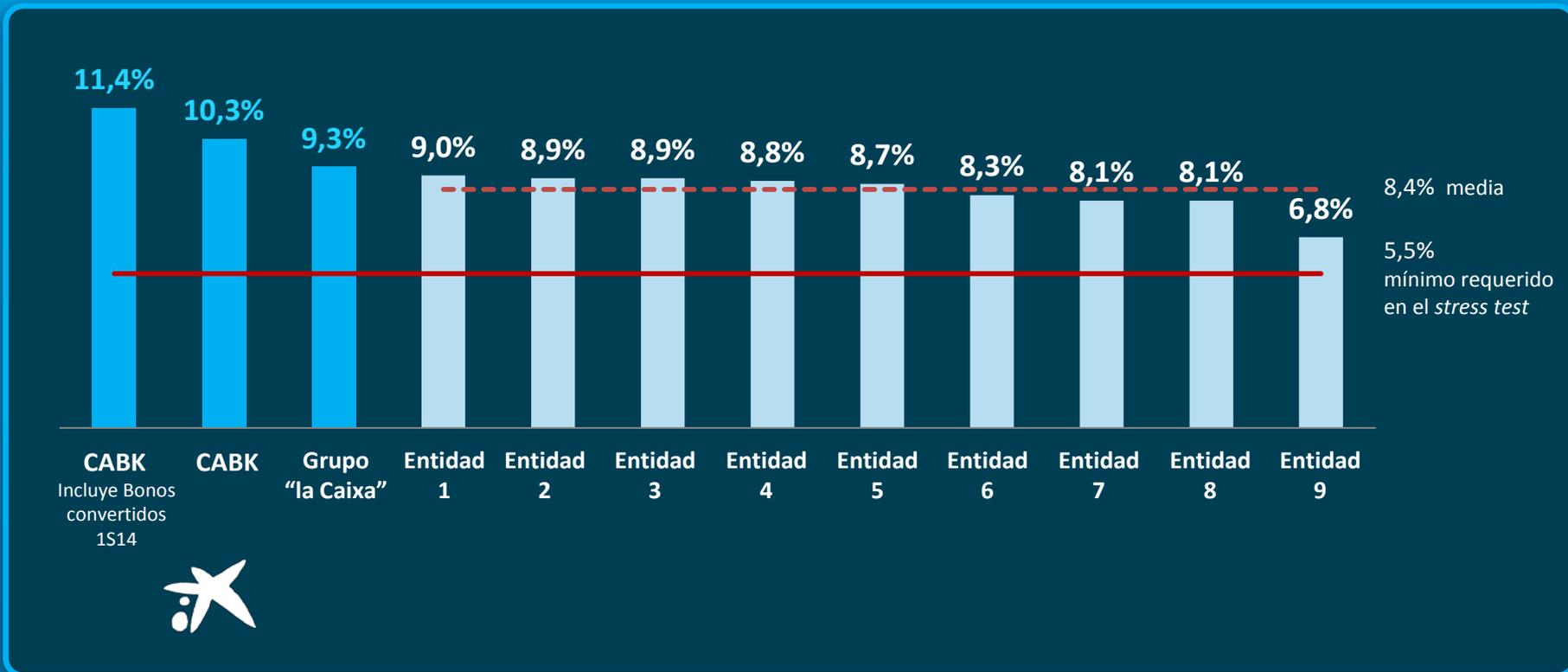
12,1%

Ratio de
apalancamiento

5,7%

AQR y stress test sobre la banca europea (Octubre-14)

CET1 2016 en escenario adverso – 10 mayores bancos por capitalización bursátil

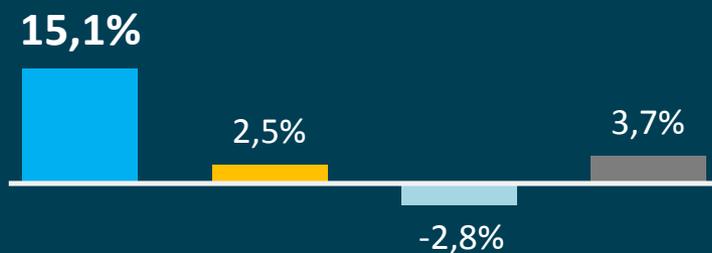


Incluye BBVA, SAN, Deutsche Bank, Crédit Agricole, ING, Intesa Sanpaolo, Société Générale, BNP Paribas y UniCredit

El mejor resultado entre los 10 grandes bancos europeos

Evolución de la acción

En 2014

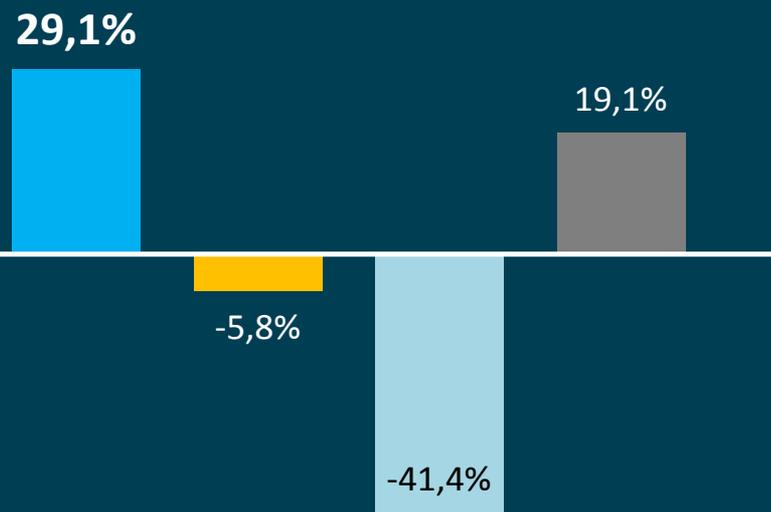


Banca española²

Banca europea³

IBEX 35

Desde la salida a bolsa (10 oct 2007)
hasta 22 abr 2015 con dividendos¹



Banca española²

Banca europea³

IBEX 35

**Rentabilidad por dividendo
en 2014⁴**

4,47%

**Precio / valor contable
(22 ABR)**

0,93x

¹ Retorno total al accionista considerando que los dividendos recibidos se reinvierten en la acción

² Media ponderada por capitalización bursátil de los bancos españoles comparables

³ Índice Stoxx Europe 600-banks

⁴ Sobre el promedio del precio de cierre de la acción de CABK en el 2014
Fuente: Bloomberg (datos del 22 de abril de 2015)

Retribución al accionista

Retribución 2014:

Estamos anticipando la distribución del dividendo en efectivo



~50% del beneficio se distribuye en efectivo

SEP
2014 **0,05 €** ✓
Dividendo / Acción

DIC
2014 **0,05 €** ✓
Dividendo / Acción

MAR
2015 **0,04 €** ✓
Dividendo / Acción

JUN
2015 **0,04 €**
Previsto Efectivo

Política de retribución 2015

- ▶ Periodicidad trimestral
- ▶ Atractiva retribución total
- ▶ Forma de pago

0,16
€ / acción

3,7%*
Rentabilidad a
precio actual (22 ABR)

+ **2** en EFECTIVO
2 DIVIDENDO/ACCIÓN

* La rentabilidad media esperada de la banca española en 2015 es de 2,6% (estimación utilizando datos de Bloomberg)

Adquisición del negocio de Barclays España

Banca minorista, corporativa y gestión de patrimonios

Principales magnitudes – jun-14 (en MM€)

Total activos	21.600
Créditos (netos)	18.400
Depósitos ¹	9.900
Activos bajo gestión	4.900

Patrimonio neto	1.700
Ratio capital total	14,5%

Clientes <i>retail</i>	550.000
Banca privada y personal	182.000

¹ Incluye repos



Calendario



- Entorno económico y financiero
- Resultados 2014 de CaixaBank
- Resultados 1^{er} trimestre de 2015**
- Plan Estratégico 2015-2018

Primer trimestre – Hechos destacados

Recursos de clientes

293.025 MM€

+ 7,8%

Créditos

212.077 MM€

+ 7,6%

Margen de intereses

1.138 MM€

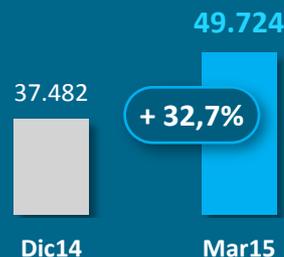
+ 14,6%

Resultado neto

+ **99,1** %

375 MM€

Patrimonio gestionado ¹
(en MM€)



Fondos de inversión

1^a Gestora

Primas y aportaciones
(en MM€)



Planes de pensiones
y seguros de vida

1^a Aseguradora ²

 "la Caixa"
Banca Privada

Mejor Banca Privada
de España 2015

Euromoney - Private Banking Survey

¹ Incluye patrimonio de fondos de inversión, carteras gestionadas o asesoradas y sicavs.

² Posición según patrimonio gestionado de planes de pensiones + seguros de vida

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2014 de CaixaBank
- Resultados 1^{er} trimestre de 2015
- Plan Estratégico 2015-2018**

Entorno previsto para los próximos cuatro años



Modelo de negocio de CaixaBank

Líder en
banca minorista

Segmentación
y
especialización

Capilaridad
de la red de
oficinas
y liderazgo
digital

Innovación
y
tecnología

Extensa gama
de productos
y servicios

Robustez financiera: solvencia y liquidez

Valores corporativos

“Líderes en confianza y rentabilidad”

Visión

- ▶ Grupo financiero líder en España
- ▶ Con una perspectiva global
- ▶ Reconocido por:
 - Responsabilidad social
 - Calidad de servicio
 - Robustez financiera
 - Capacidad innovadora

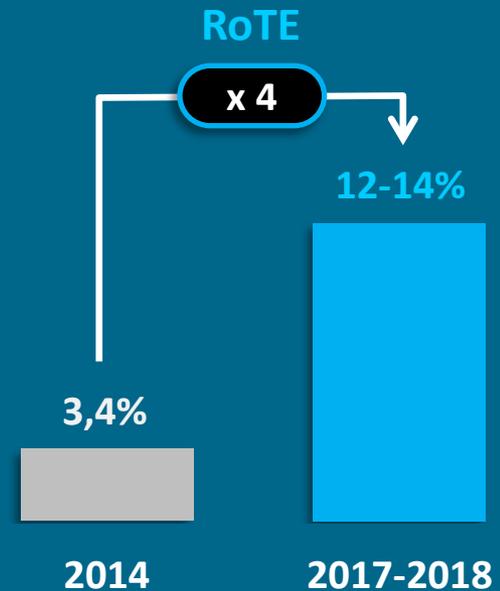


Calidad, confianza y compromiso social

“Líderes en confianza y rentabilidad”

5 pilares estratégicos

- ▶ Foco en el cliente:
ser el mejor banco en calidad y reputación
- ▶ Lograr una rentabilidad recurrente por encima del coste de capital
- ▶ Gestionar activamente el capital
- ▶ Liderar la digitalización de la banca
- ▶ Contar con el equipo humano más preparado y dinámico



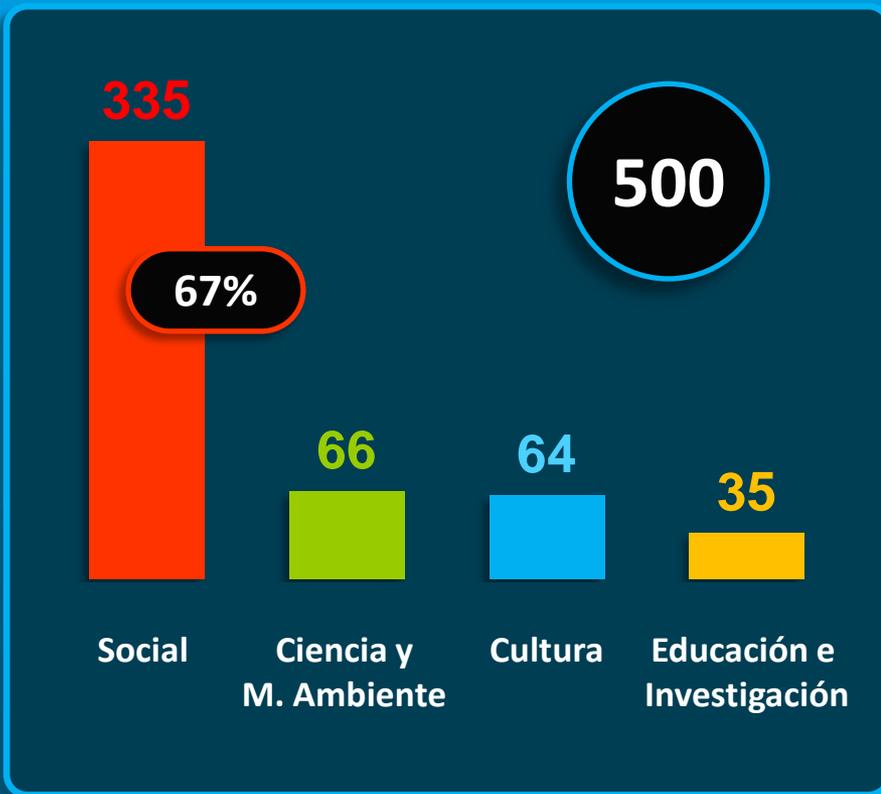
Payout en efectivo

≥ 50%
desde 2015

Presupuesto de 2014 y 2015

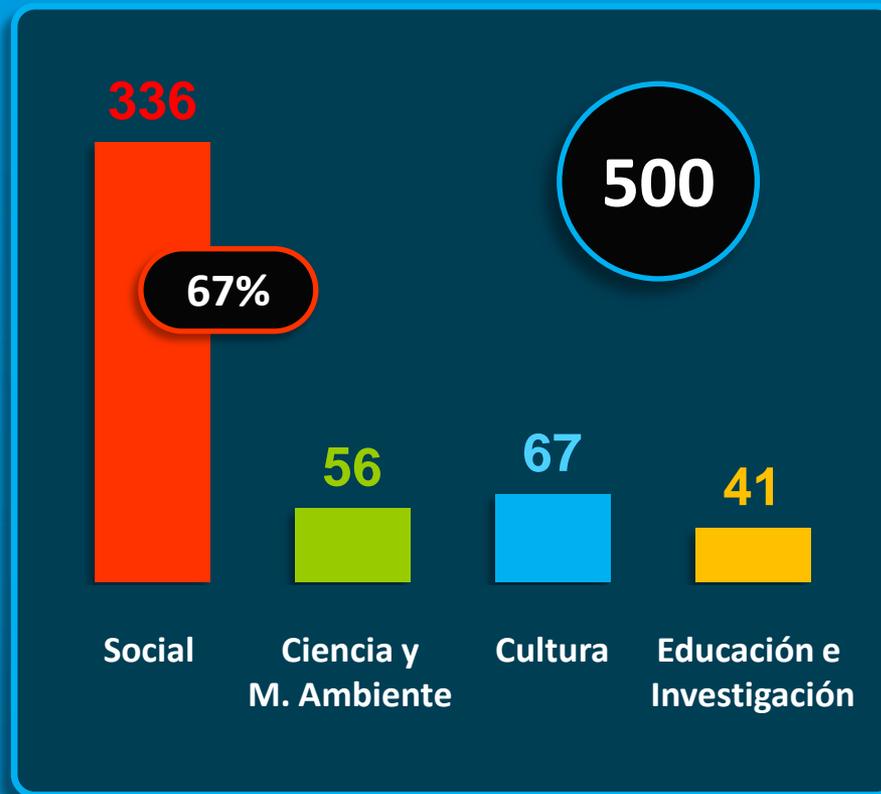
Presupuesto 2014

Millones de euros



Presupuesto 2015

Millones de euros



40.150 actividades (2014)

9,5 MM beneficiarios (2014)

Principales programas de 2014



Obra Social "la Caixa"

CaixaProinfancia

56.875 niños

Atención al final de la vida

13.956 pacientes

Vivienda Social

26.300 total parque viviendas

Incorpora

18.405 contrataciones

4.426 empresas

Personas Mayores

763.250 beneficiarios durante el año

Medio Ambiente

219 proyectos

987 contrataciones laborales

CaixaForum

CosmoCaixa

Exposiciones itinerantes

Palau Macaya

Actividades culturales

EduCaixa

Becas

>4,7 MM visitantes año

493 conferencias

423 conciertos

>2 MM escolares
7.755 escuelas

197 becas





CaixaBank

Muchas gracias

JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas



JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas



JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas

Consejero Delegado
Gonzalo Gortázar

 **Ejercicio 2014**

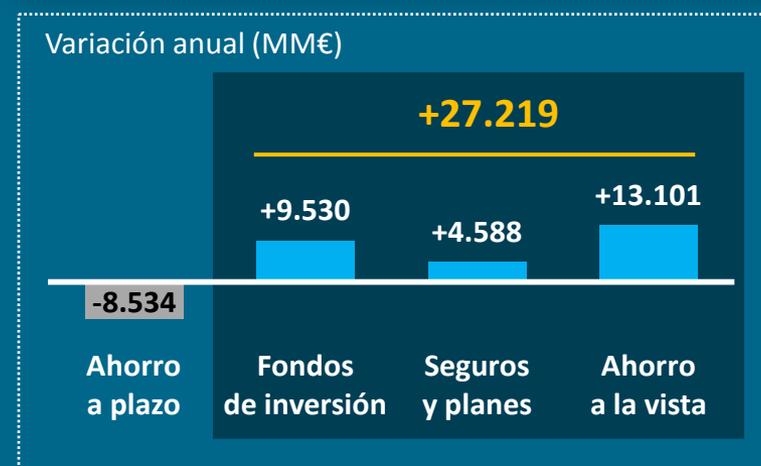
 **Plan Estratégico 2015-2018**

CaixaBank: Claves del año

- ▶ **Crecimiento con mejora en cuotas de mercado**
- ▶ **Mejora sostenida de los resultados operativos**
- ▶ **Fuerte reducción de la morosidad**
- ▶ **Mantenimiento de holgados niveles de liquidez y solvencia**
- ▶ **Adquisición de Barclays España**

Aumento de los recursos gestionados, particularmente en fondos de inversión y planes de pensiones

Millones de euros	2014	variación
Total recursos de clientes	271.758	5,2%
Recursos en balance	207.309	2,5%
<i>de los que:</i>		
Ahorro a la vista	93.583	16,3%
Ahorro a plazo	72.682	(10,5%)
Seguros	32.275	4,7%
Recursos fuera de balance	64.449	15,2%
<i>de los que:</i>		
Fondos de inversión	37.482	34,1%
Planes de pensiones	19.941	18,7%



¹“la Caixa” Research (la variación incluye: depósitos totales, pagarés, fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro)

Moderación del desapalancamiento, con crecimiento del crédito en el último trimestre

Millones de euros	2014	variación	4T-14
Total crédito	197.185	(4,8%)	+1,4%
Crédito a particulares	111.350	(5,4%)	
<i>del que:</i>			
Compra de vivienda	80.421	(4,7%)	
Crédito a empresas	72.276	(8,9%)	+3,7%
<i>del que:</i>			
Promotores	14.069	(29,6%)	
Sector Público	13.559	33,4%	
Cartera sana sin promotor	171.111	(1,7%)	+2,7%



Mejora sostenida de los resultados operativos

Millones de euros	2014	2013	v.a. ¹
Margen de intereses	4.155	3.955	5,1%
Comisiones netas	1.825	1.760	3,7%
Ingresos de participadas	491	446	10,2%
Resultados de operaciones financieras	640	679	(5,8%)
Otros productos y cargas de explotación	(171)	(475)	(64,0%)
Margen bruto	6.940	6.365	9,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Gastos de explotación extraordinarios		(839)	
Margen de explotación recurrente²	3.167	2.685	18,0%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(386)	1.770	
Resultados antes de impuestos	202	(980)	
Impuestos y minoritarios	418	1.296	(67,8%)
Resultado atribuido al Grupo	620	316	96,3%

► Buena evolución de los ingresos básicos
(margen de intereses y comisiones)

- Mejora del diferencial de la clientela
- Crecimiento de las comisiones apoyado por las de fondos, seguros y planes de pensiones

Margen bruto

+9,0% var. anual

¹ Variaciones calculadas sobre la cuenta de resultados de 2013 reexpresada en aplicación de la IFRIC 21 y la NIC 8

² En 2013 no incluye el impacto del nuevo registro contable del FGD, ni los gastos de explotación extraordinarios

Mejora sostenida de los resultados operativos

Millones de euros	2014	2013	v.a. ¹
Margen de intereses	4.155	3.955	5,1%
Comisiones netas	1.825	1.760	3,7%
Ingresos de participadas	491	446	10,2%
Resultados de operaciones financieras	640	679	(5,8%)
Otros productos y cargas de explotación	(171)	(475)	(64,0%)
Margen bruto	6.940	6.365	9,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Gastos de explotación extraordinarios		(839)	
Margen de explotación recurrente²	3.167	2.685	18,0%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(386)	1.770	
Resultados antes de impuestos	202	(980)	
Impuestos y minoritarios	418	1.296	(67,8%)
Resultado atribuido al Grupo	620	316	96,3%

► **Disciplina en costes y contribución sinergias**

► **Mejora de la ratio de eficiencia 54,4% (-5pp en el año)**

Margen de explotación recurrente

+18,0% var. anual

¹ Variaciones calculadas sobre la cuenta de resultados de 2013 reexpresada en aplicación de la IFRIC 21 y la NIC 8

² En 2013 no incluye el impacto del nuevo registro contable del FGD, ni los gastos de explotación extraordinarios

Mejora sostenida de los resultados operativos

Millones de euros	2014	2013	v.a. ¹
Margen de intereses	4.155	3.955	5,1%
Comisiones netas	1.825	1.760	3,7%
Ingresos de participadas	491	446	10,2%
Resultados de operaciones financieras	640	679	(5,8%)
Otros productos y cargas de explotación	(171)	(475)	(64,0%)
Margen bruto	6.940	6.365	9,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Gastos de explotación extraordinarios		(839)	
Margen de explotación recurrente²	3.167	2.685	18,0%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(386)	1.770	
Resultados antes de impuestos	202	(980)	
Impuestos y minoritarios	418	1.296	(67,8%)
Resultado atribuido al Grupo	620	316	96,3%

► Reducción de las dotaciones

Mejora del coste del riesgo

del **+1,86%** al **1,00%**
en el año

**El esfuerzo continúa
siendo elevado**

¹Variaciones calculadas sobre la cuenta de resultados de 2013 reexpresada en aplicación de la IFRIC 21 y la NIC 8

²En 2013 no incluye el impacto del nuevo registro contable del FGD, ni los gastos de explotación extraordinarios

Mejora sostenida de los resultados operativos

Millones de euros	2014	2013	v.a. ¹
Margen de intereses	4.155	3.955	5,1%
Comisiones netas	1.825	1.760	3,7%
Ingresos de participadas	491	446	10,2%
Resultados de operaciones financieras	640	679	(5,8%)
Otros productos y cargas de explotación	(171)	(475)	(64,0%)
Margen bruto	6.940	6.365	9,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.773)	(3.947)	(4,4%)
Gastos de explotación extraordinarios		(839)	
Margen de explotación recurrente²	3.167	2.685	18,0%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.579)	(4.329)	(40,5%)
Ganancias/pérdidas en baja de activos	(386)	1.770	
Resultados antes de impuestos	202	(980)	
Impuestos y minoritarios	418	1.296	(67,8%)
Resultado atribuido al Grupo	620	316	96,3%

Resultado atribuido al Grupo

620 MM€

- ▶ Neg. bancario y asegurador **1.541** MM€
- ▶ Act. inmobiliaria **-1.148** MM€
- ▶ Participadas **227** MM€

+96,3%

var. anual

+23,2%

sin impacto FGD en 2013

¹ Variaciones calculadas sobre la cuenta de resultados de 2013 reexpresada en aplicación de la IFRIC 21 y la NIC 8

² En 2013 no incluye el impacto del nuevo registro contable del FGD, ni los gastos de explotación extraordinarios

Buena gestión de riesgos

Fuerte reducción de la morosidad

Millones de euros y porcentaje

Ratio de morosidad



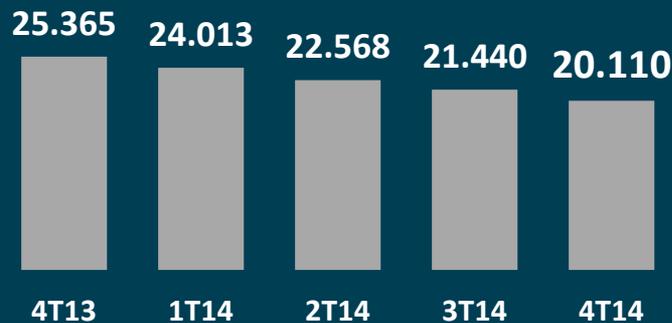
Sector¹
12,5%

9,7%

Sin actividad
inmobiliaria

6,2%

Saldo dudoso



Aumento de las ventas de adjudicados

Cartera de activos adjudicados

6.719 MM€

Adjudicados
disponibles venta

2.771 MM€

Cartera
en alquiler

55,0%

Ratio
cobertura²

Actividad comercial
Millones de euros



23.400
inmuebles
comercializados

+28%

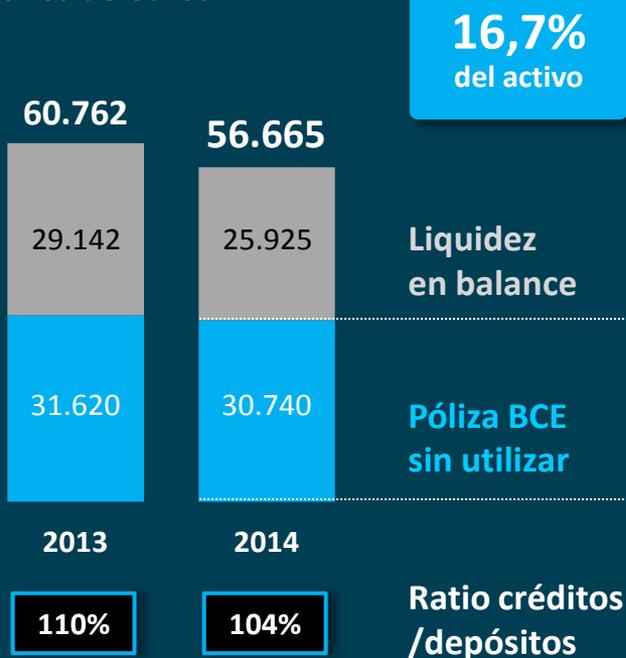
¹ Datos a diciembre (sin incluir activos problemáticos traspasados a la Sareb)

² Diferencia entre la deuda cancelada y el valor contable neto

Excelente posición de liquidez y solvencia

Evolución de la liquidez

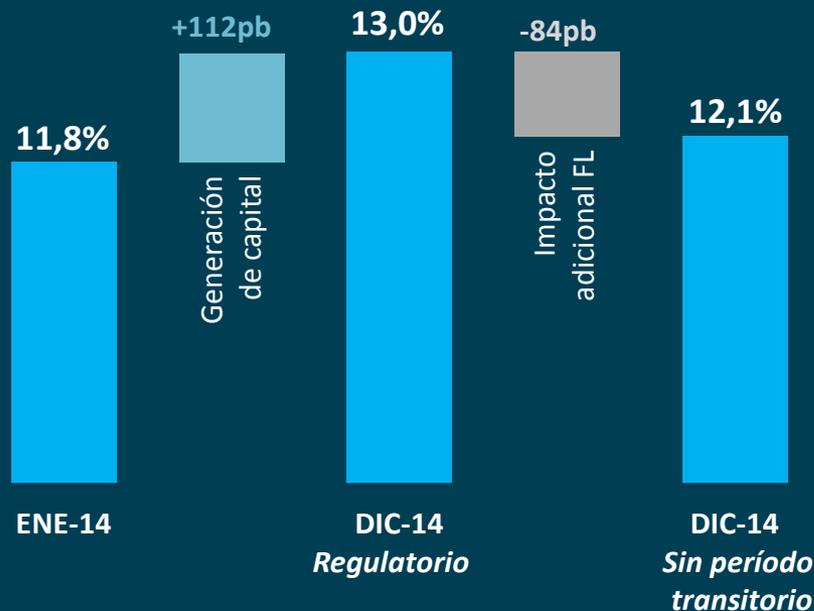
Millones de euros



+6.868 MM€ (TLTRO) dispuesto BCE
Devolución anticipada LTRO (15.480 MM€)

Solvencia – Evolución CET1 (BIS III)

En porcentaje de los activos ponderados por riesgo



Posición de capital reforzada
Fuerte generación de capital durante el año

Cerramos 2014 con un posicionamiento único para acompañar la recuperación económica y afrontar retos de futuro

▶ Mejora en cuotas de mercado



▶ Mejora de los resultados operativos



▶ Fuerte reducción de la morosidad



▶ Excelentes niveles de liquidez y solvencia



→ Ejercicio 2014

→ **Plan Estratégico 2015-2018**

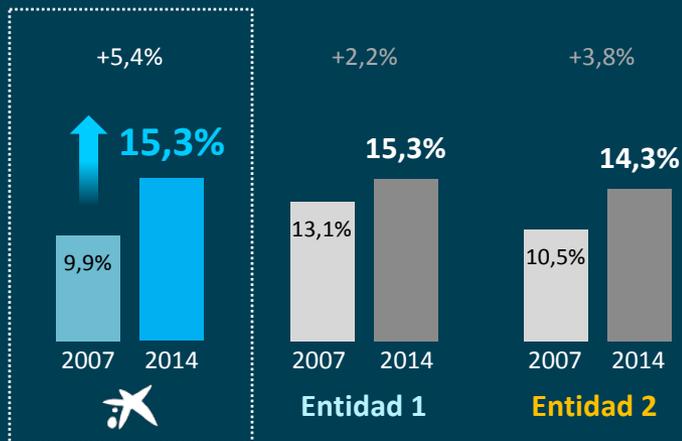
Excelente punto de partida

Líneas estratégicas

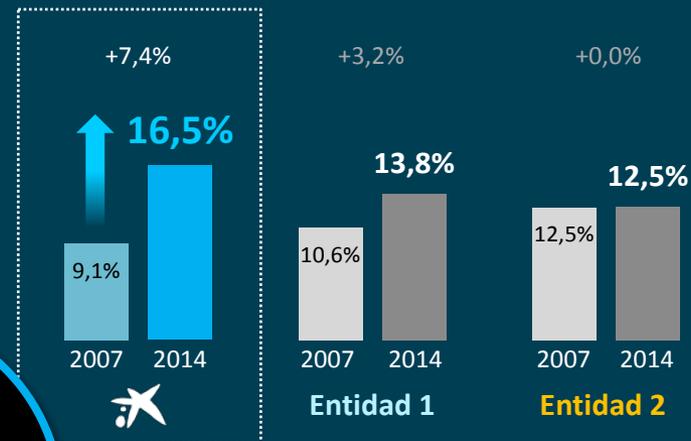
Plan Estratégico: Excelente punto de partida

Capacidad de crecimiento demostrada

Cuota en depósitos¹



Cuota en créditos¹

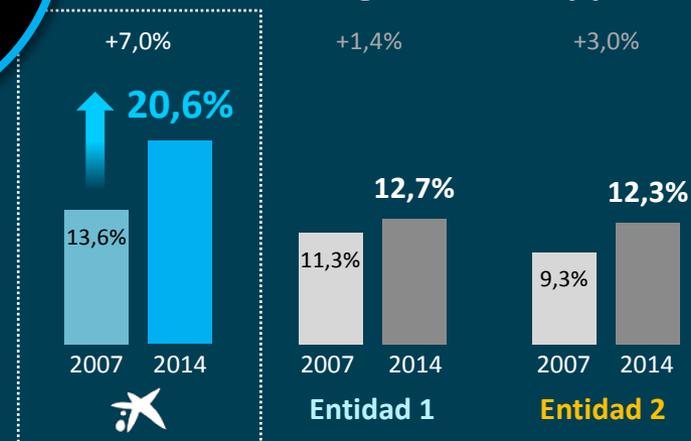


**Líderes
en crecimiento
durante la
crisis**

Cuota en fondos de inversión



Cuota en seguros ahorro y planes

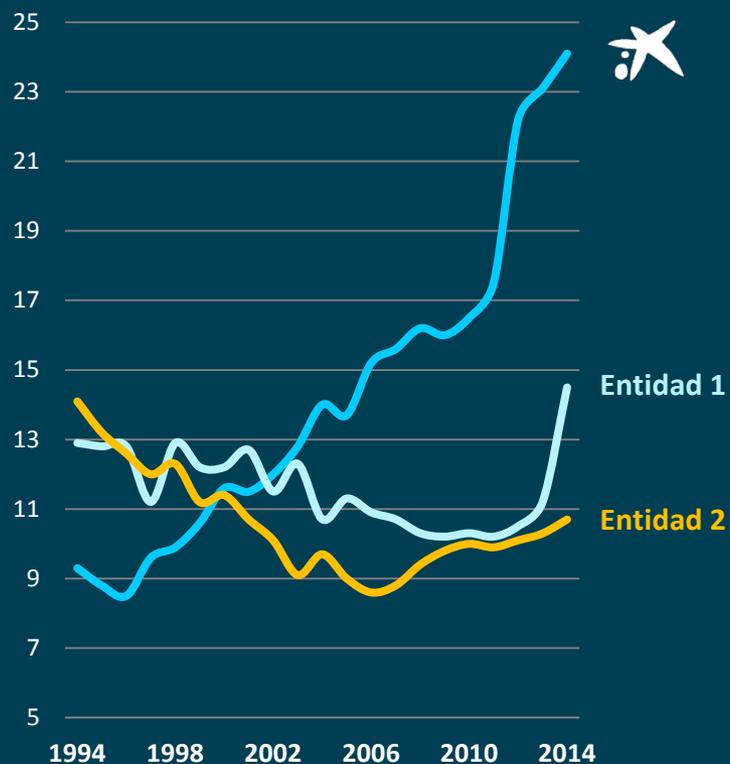


¹Otros sectores residentes

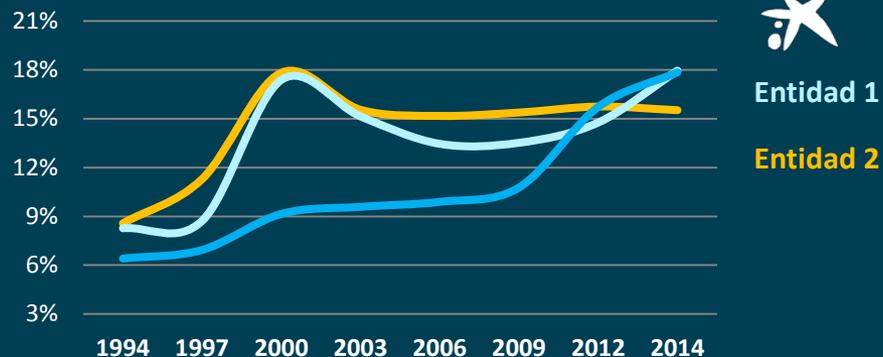
NOTA: En 2014, las cuotas de mercado incluyen integraciones anunciadas

... también con una perspectiva a más largo plazo

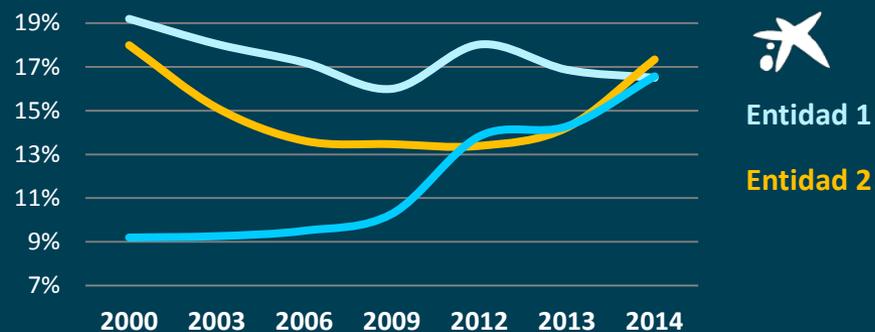
Penetración de clientes particulares (como entidad principal)



Cuota en créditos totales¹



Cuota en depósitos totales¹ + fondos de inversión + planes



¹Otros sectores residentes + Sector público + Sector no residente

NOTA: Las cuotas de 2014 incluyen las operaciones anunciadas. Cuotas de créditos y depósitos sobre total de bancos y cajas de ahorros. Últimas cifras disponibles

Soporte de una plataforma de distribución omnicanal única

La red más extensa de oficinas en España



5.251
oficinas

▶ Más de ≈9.000 especialistas

17,3%
cuota¹

▶ 5.000 empleados con equipos móviles
→ >20.000 en 2016

La mayor red de cajeros en España



9.544
cajeros

▶ >200 funcionalidades

18,9%
cuota¹

▶ 76% absorción (horario oficina)

▶ 98% disponibilidad

Líder en banca por internet



4 MM
usuarios activos²

▶ 32% de la operativa

35,8%
Penet. clientes³

▶ Videoconferencia, chat, R2B

Liderazgo en banca móvil



2 MM
usuarios activos²

▶ 21% de la operativa

▶ > 70% aplicaciones con nuevos servicios

¹Oficinas en España

³Fuente: ComScore

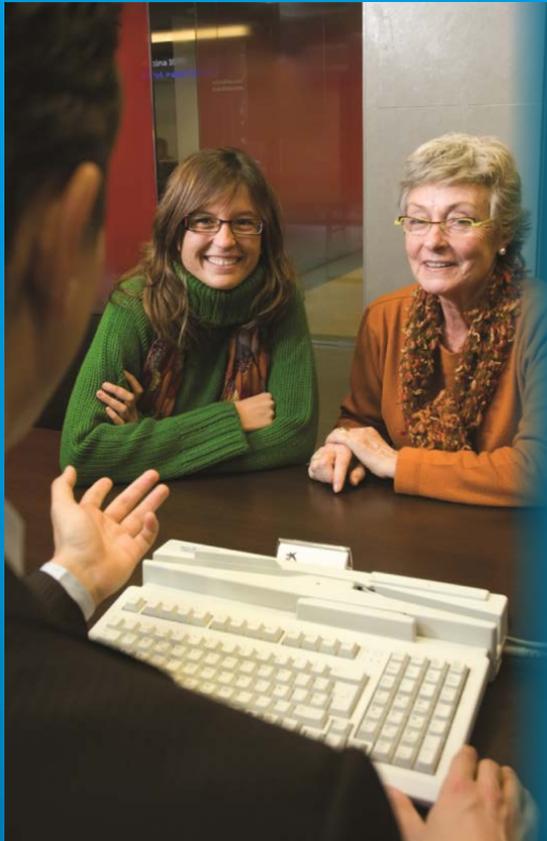
²Clientes entre los 20 y los 74 años con por lo menos una transacción a través de internet en los últimos dos meses

NOTA: Datos a diciembre de 2014

“Líderes en confianza y rentabilidad”

- 1** Foco en el cliente: ser el mejor banco en calidad y reputación
- 2** Lograr una rentabilidad recurrente por encima del coste de capital
- 3** Gestionar activamente el capital
- 4** Liderar la digitalización de la banca
- 5** Contar con el equipo humano más preparado y dinámico

1 Foco en el cliente: ser el mejor banco en calidad y reputación



+ Servicio
(capilaridad e inclusión)

+ Transparencia

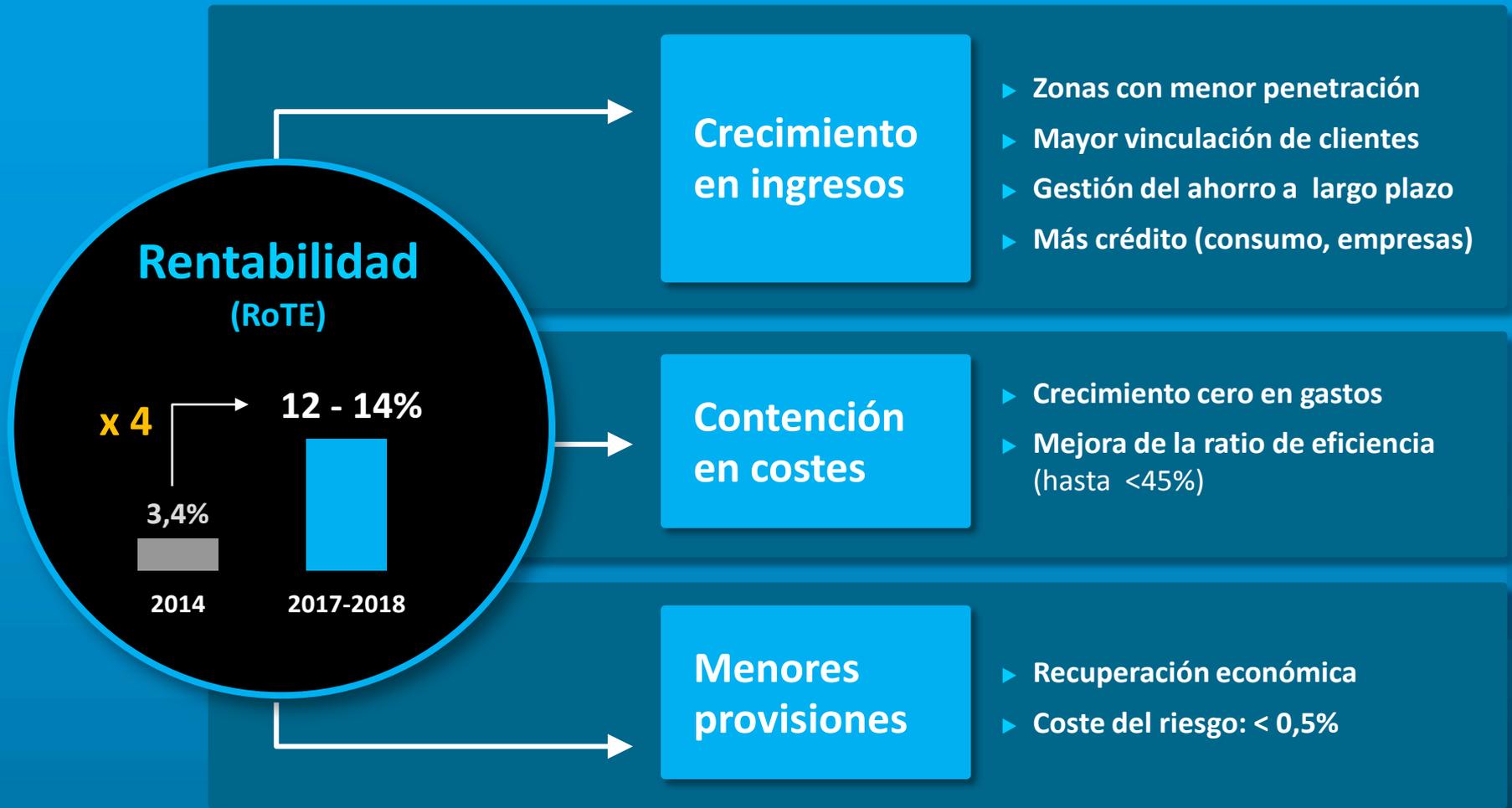
+ Asesoramiento

+ Compromiso con la sociedad



**El cliente
en el centro
de atención**

2 Lograr una rentabilidad recurrente por encima del coste del capital

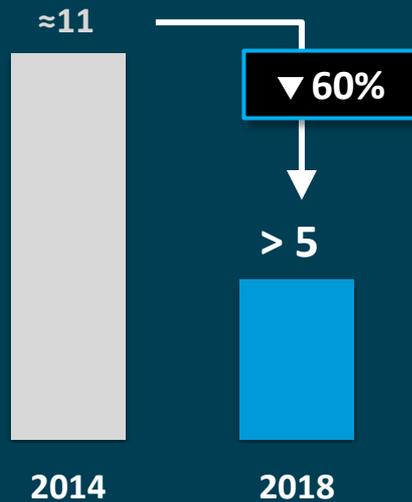


3 Gestionar activamente el capital

Optimización del capital

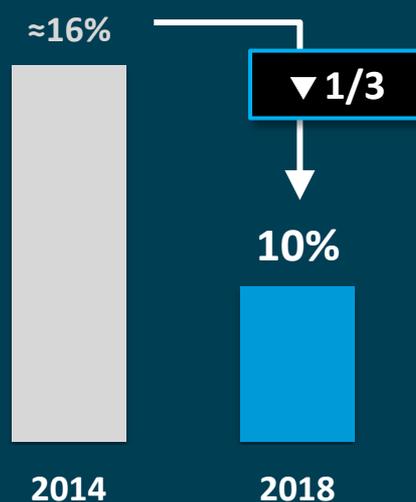
Disminuir la exposición inmobiliaria problemática

Adjudicados disponibles para la venta + dudosos promotor¹
(miles de millones de euros)



Reducir consumo de la cartera de participadas

Capital asignado a la cartera de participadas
(porcentaje)



Objetivo CET1 FL
11% - 12%



Payout
≥ 50%

¹ Netos de provisiones

4 Liderar la digitalización de la banca

La innovación tecnológica forma parte de nuestra cultura

Amplio reconocimiento



Mejor banca minorista por innovación en IT 2013 y 2014



Banco más innovador en 2011 y 2013



Banco más innovador en 2013



2º mejor banco mundial en banca móvil 2014

Mejora de la eficiencia comercial y de la experiencia del cliente

Soluciones móviles

- 20.000 empleados con equipos móviles en 2016
- Firma digital



Mejorar la experiencia del cliente

- ↑ ventas digitales
- Nuevas herramientas



Big Data: del dato al valor

- Personalización de canales y procesos
- Mejor servicio



5 Contar con el equipo humano más preparado y dinámico



**Construir
sobre una
excelente
base**

- ▶ **Seguir invirtiendo en formación**
(los profesionales mejor capacitados: asesoramiento de calidad)
- ▶ **Estructura descentralizada y transversal**
- ▶ **Empowerment de los empleados**
(papel central de la oficina)
- ▶ **Fomentar la meritocracia y la diversidad**

“Líderes en confianza y rentabilidad”

Las fortalezas de CaixaBank

- Capital
- Dimensión
- Tecnología
- Equipo humano



**Base
accionarial**





CaixaBank

Muchas gracias

JGA2015

Junta General Ordinaria de Accionistas