



# Presentación de resultados

Ejercicio 2015

Barcelona, 29 de enero de 2016

## Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, S. A. ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y esta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones representan nuestras expectativas en relación con la evolución de nuestro negocio, por lo que pueden existir diferentes riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pueden causar una evolución que difiera sustancialmente de nuestras expectativas.

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

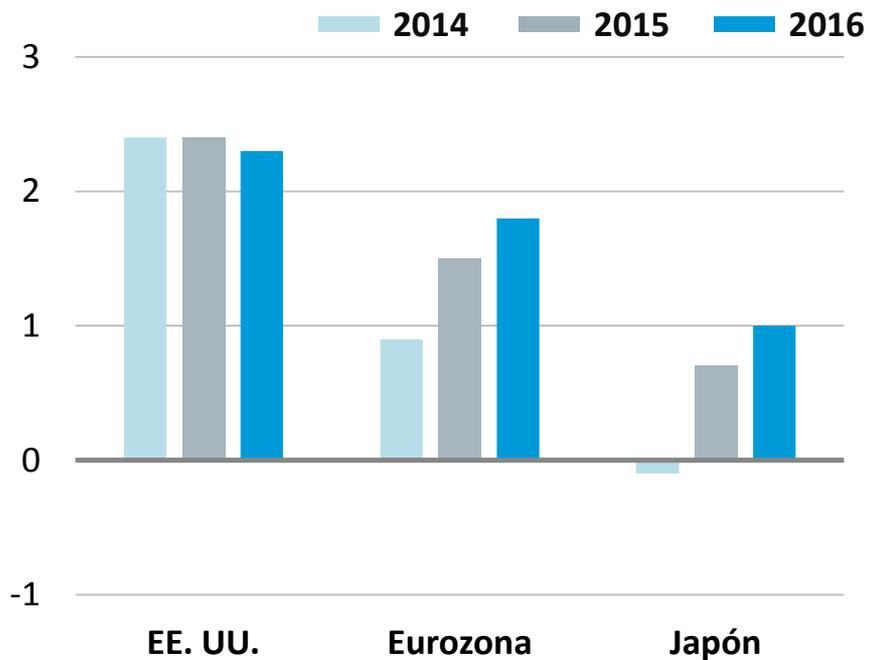
Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, se niega expresamente el permiso a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de 2015 ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

Entorno global. Relevo en el crecimiento mundial

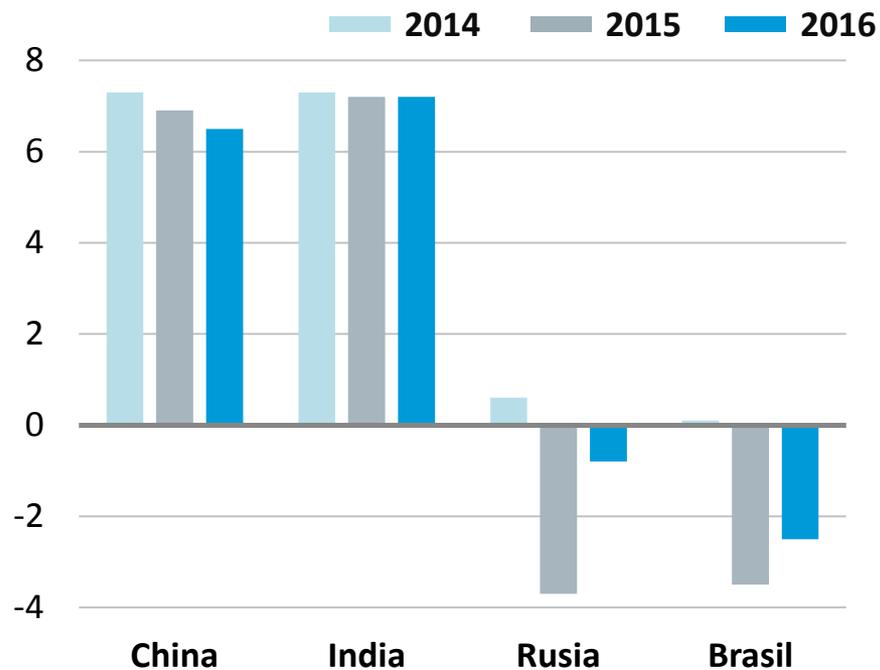
Economías avanzadas

Crecimiento del PIB real (%)



Economías emergentes

Crecimiento del PIB real (%)



Divergencias en política monetaria



Desaceleración emergentes

Riesgos

Desaceleración China



Bajo precio petróleo y otras MM. PP.



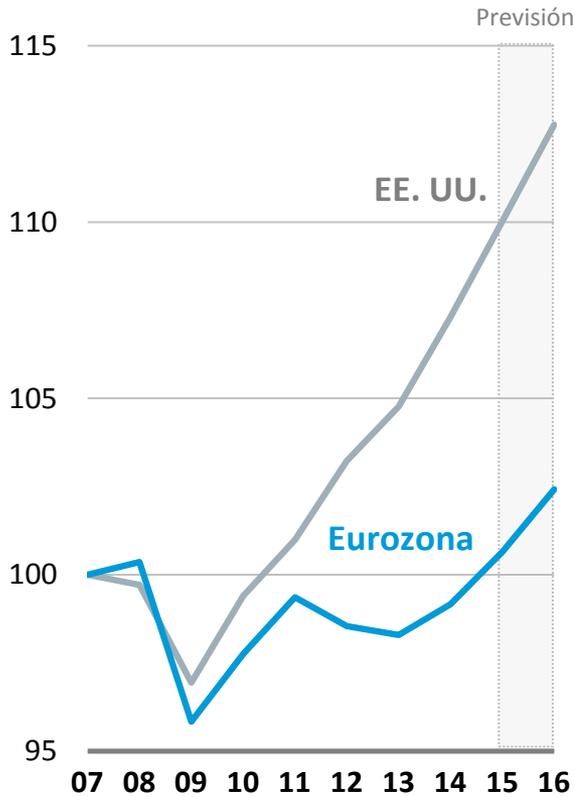
Riesgos geopolíticos

Fuente: FMI y CaixaBank Research

Economías avanzadas. Divergencias en política monetaria

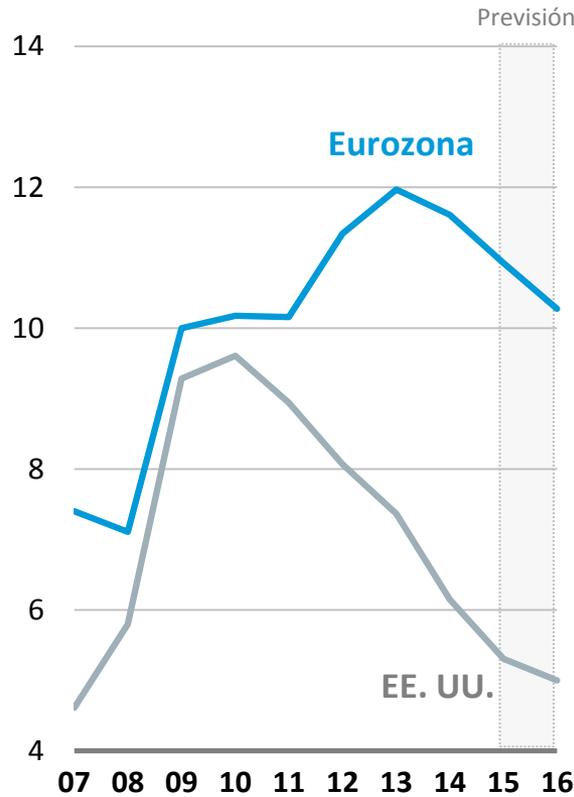
Evolución del PIB real

Nivel (100=2007)



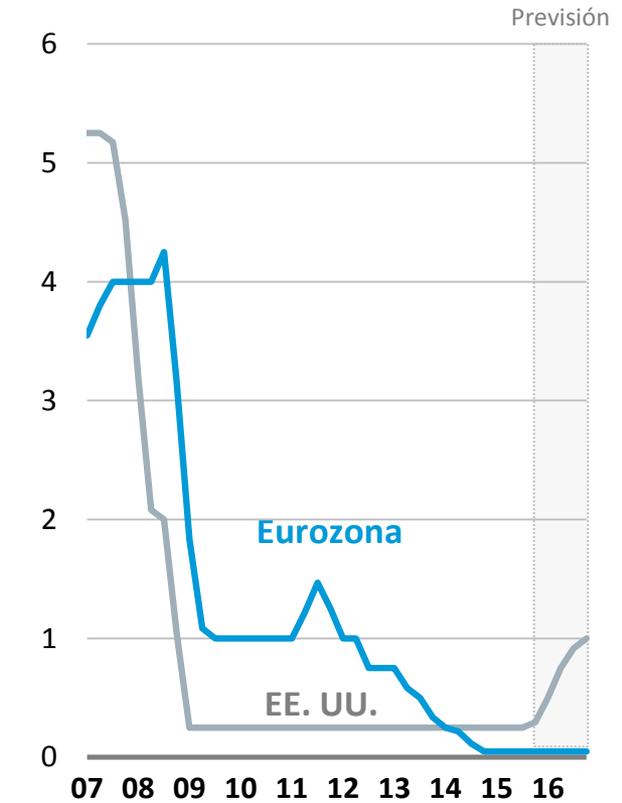
Tasa de paro

Variación anual (%)



Tipo de interés oficial

(%)

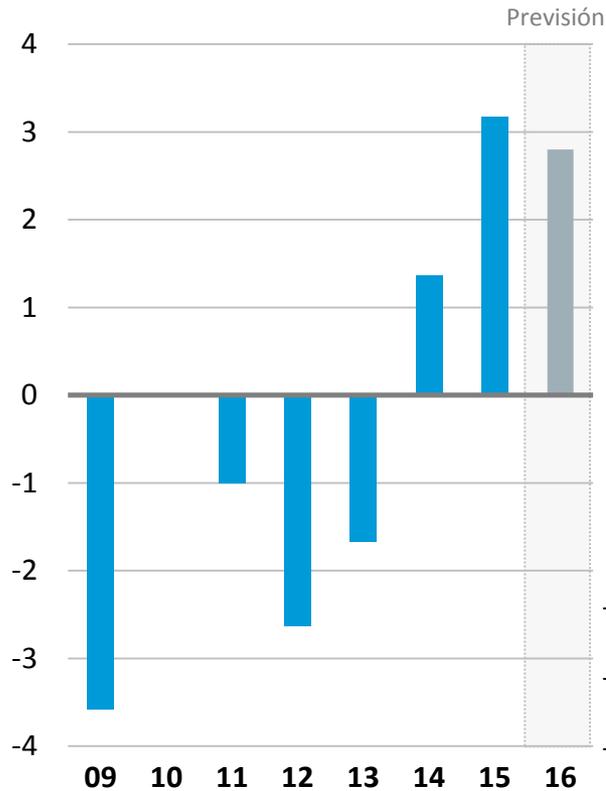


Fuente: Eurostat, BCE, BEA, Fed y CaixaBank Research

## España. Liderando la recuperación de la eurozona

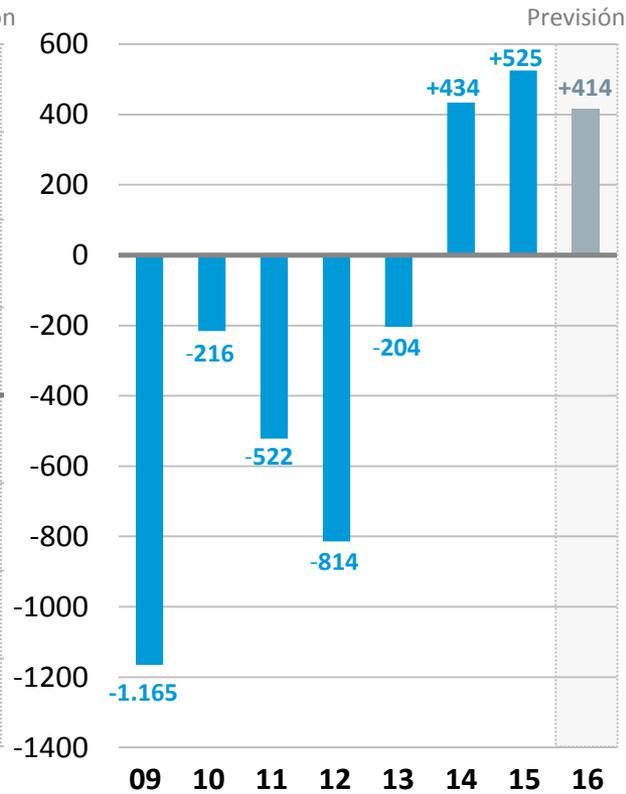
### Crecimiento del PIB real

Variación anual (%)



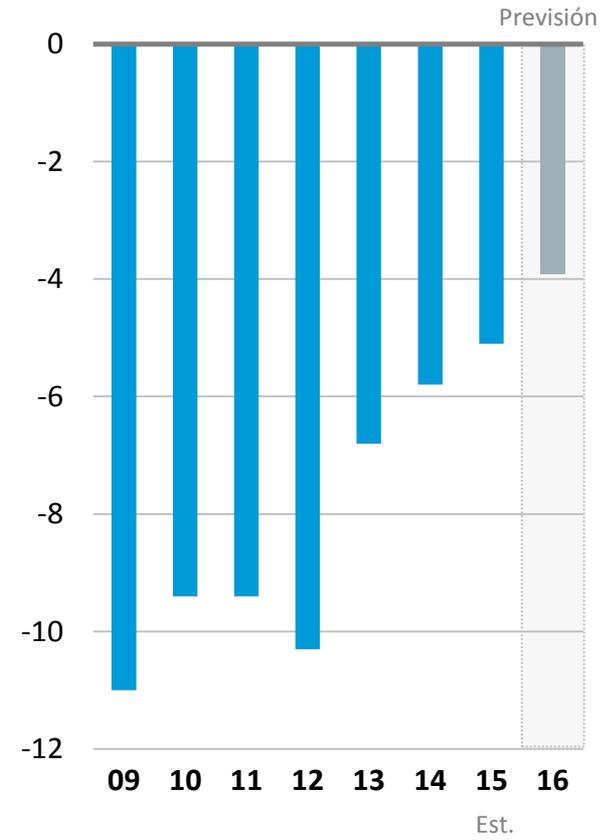
### Creación de ocupación

Miles



### Déficit público

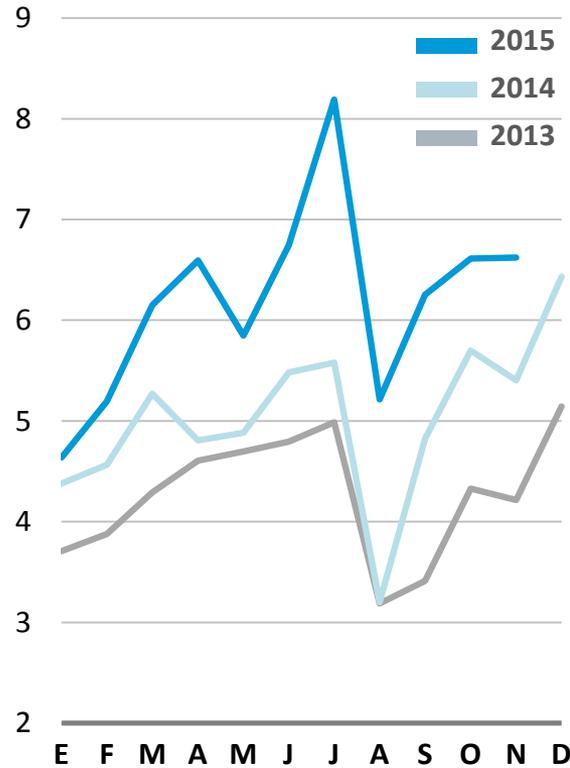
% del PIB



Sistema financiero. El sistema financiero continuará apoyando la recuperación

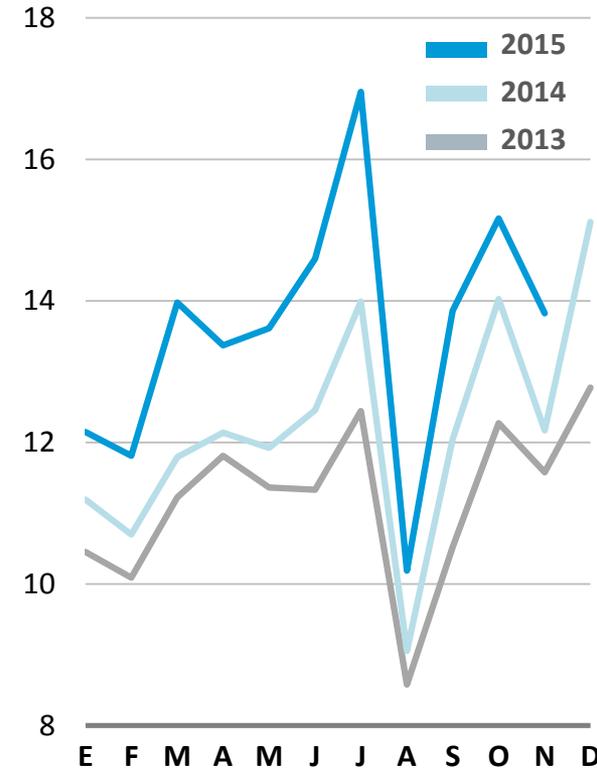
### Nuevos créditos - hogares

Miles de millones de euros



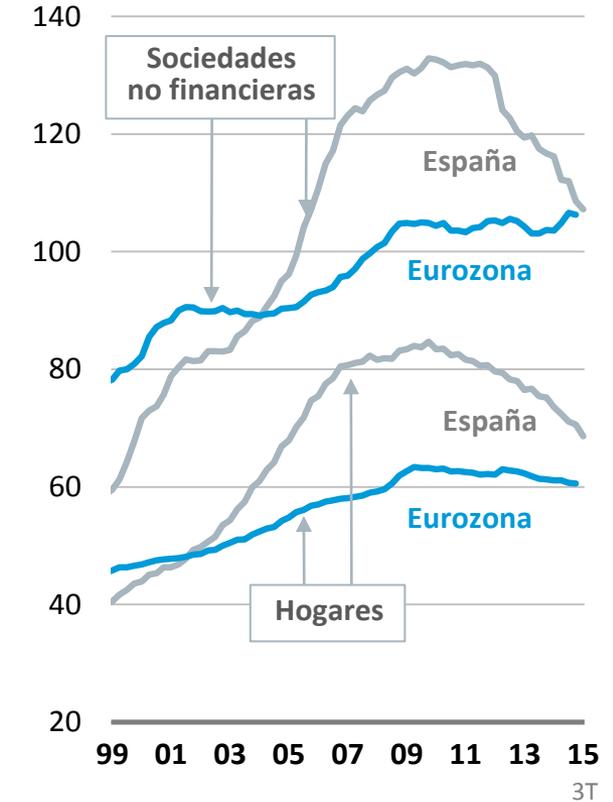
### Nuevos créditos - pymes

Miles de millones de euros



### Endeudamiento del sector privado

% del PIB



Fuente: BdE

## Sistema financiero. Presiones sobre la rentabilidad de la banca

## Variación de ingresos bancarios y gastos para el sector entre 2008 y 2015

▼ Margen de intereses ▼ 22%

▼ Ingresos por comisiones ▼ 13%

▼ Gastos de explotación ▼ 12%

## Ajuste de capacidad del sector

## Oficinas

46.161

31.413

▼ 32%

2008

2015

## Empleados

278.073

204.053

▼ 27%

2008

2015

De 53 a 14 entidades



**CaixaBank**

---

## Gran actividad comercial y consolidación del liderazgo

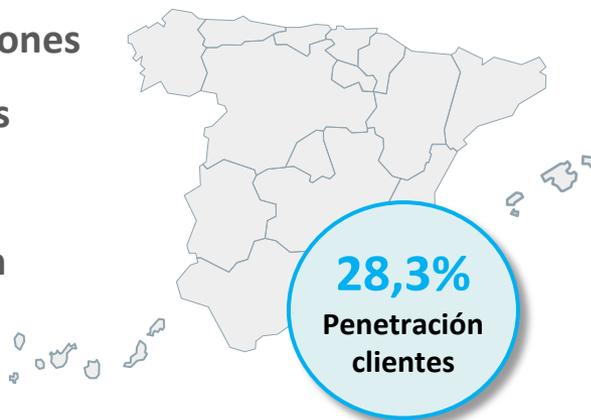
## Recursos y créditos

**Recursos** 296.599 MM€  
**clientes** + 9,1%

**Créditos** 206.437 MM€  
 + 4,7%

 Cuotas de mercado <sup>1</sup>

- 24,9% Domiciliación nóminas
- 20,2% Domiciliación pensiones
- 21,2% Planes de pensiones
- 22,2% Seguros de ahorro
- 17,9% Fondos de inversión
- 15,3% Depósitos<sup>2</sup>
- 16,4% Créditos<sup>3</sup>



13,8 MM Clientes

5.228 Oficinas

9.631 Cajeros

4,8 MM Clientes internet<sup>4</sup>

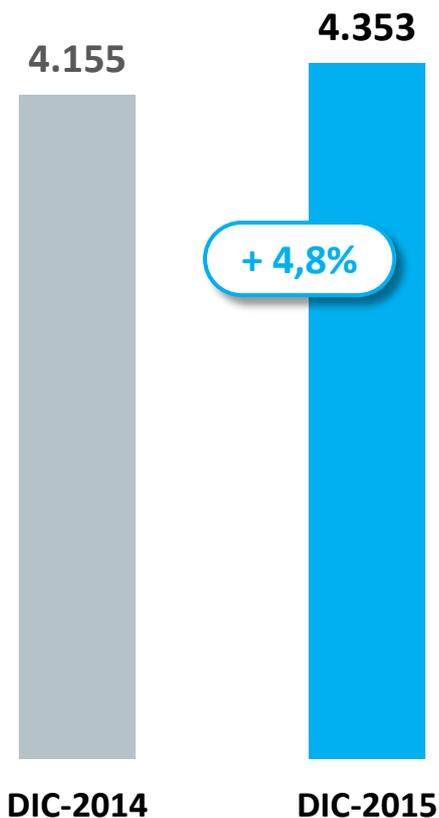
2,8 MM Clientes móvil<sup>4</sup>

<sup>1</sup>Última información disponible. Elaboración propia. Fuente: FRS Inmark, Banco de España e Inverco. <sup>2</sup>Vista + plazo (otros sectores residentes). <sup>3</sup>Otros sectores residentes. <sup>4</sup>Clientes activos últimos 2 meses

## Mejora de márgenes y resultados

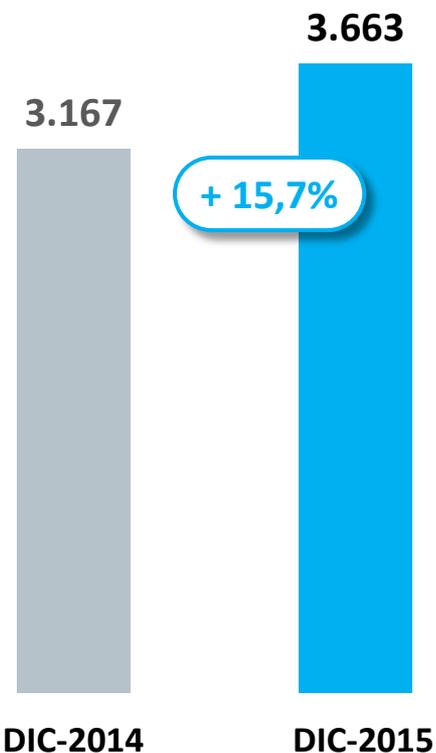
## Margen de intereses

Millones de euros



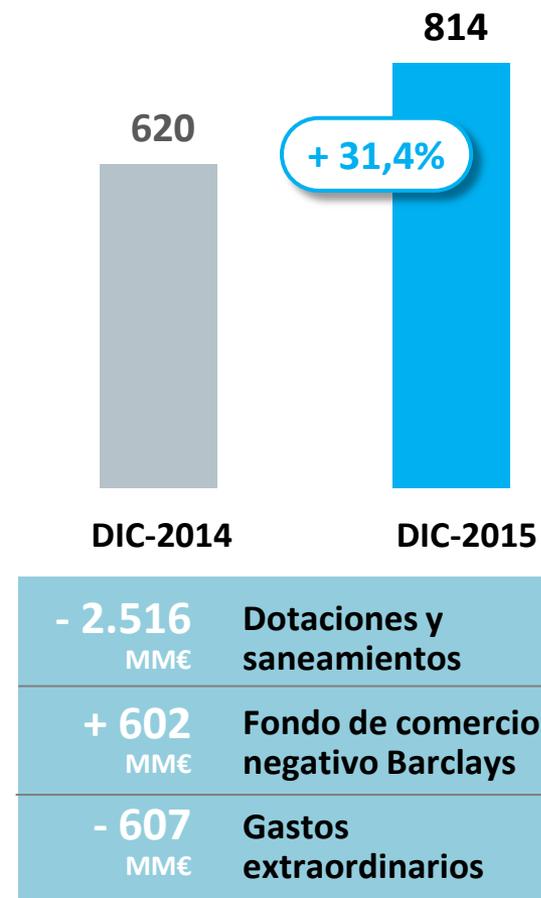
## Margen explotación recur.

Millones de euros



## Resultado atribuido

Millones de euros



## Fortaleza de balance

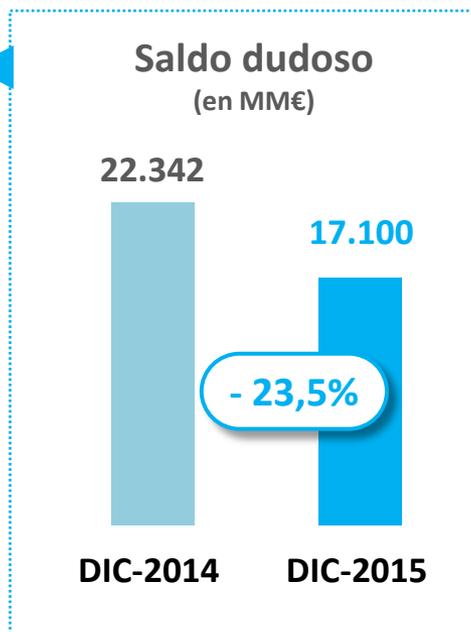
## Gestión del riesgo y liquidez

 Morosidad **7,88%**

 Cobertura **56%**

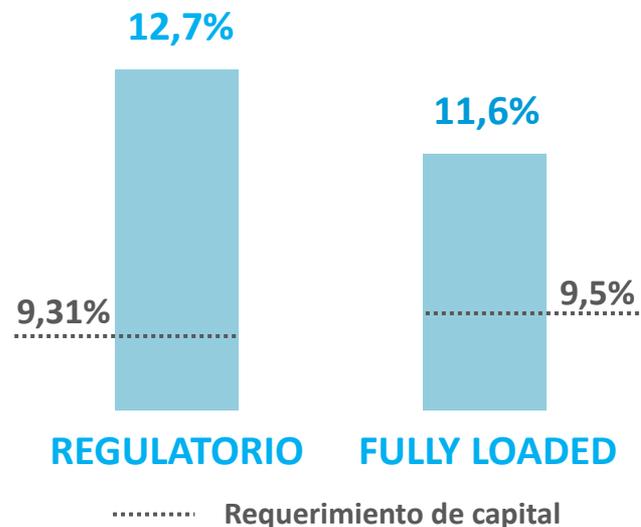
 con garantía real **128%**

 Liquidez **54.090**  
 (en MM€)

 Créditos /  
 Depósitos **106,1%**


## Solvencia

Common Equity Tier 1 (Ratio CET1)

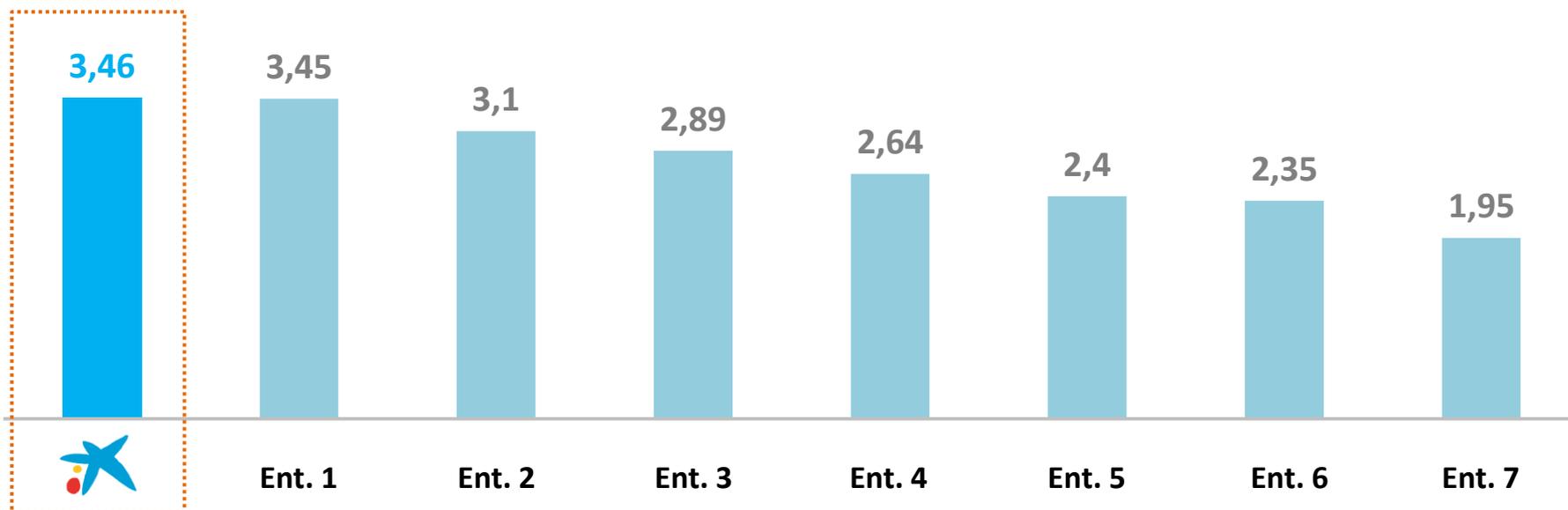

**15,7%** Capital total

**5,7 %** Ratio de  
 apalancamiento

## Fortaleza de capital

## Superávit ratio CET1 regulatoria, banca española cotizada

Puntos porcentuales de diferencia entre ratio CET1 y ratio regulatoria requerida



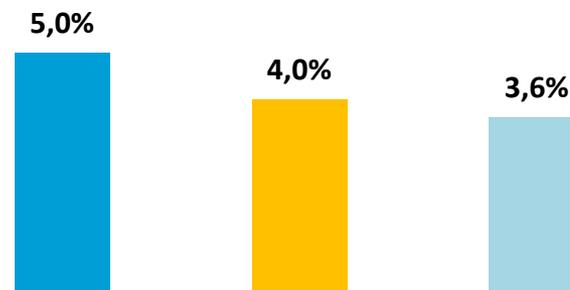
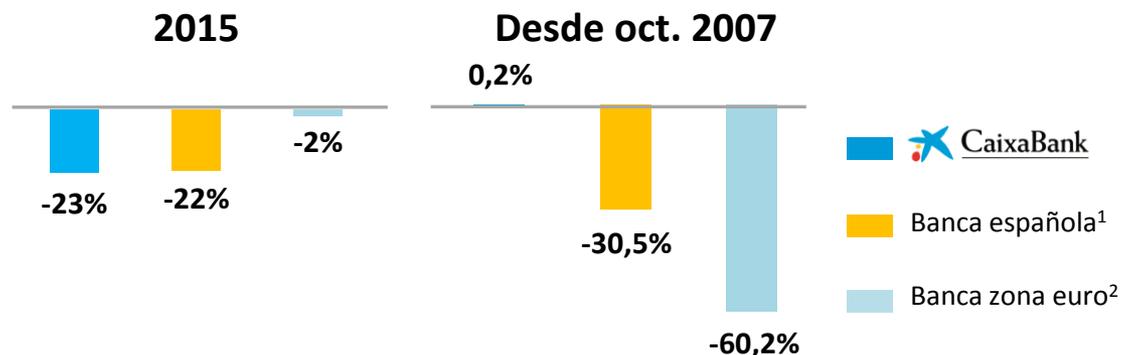
Incluye BBVA, Bankia, Bankinter, Liberbank, Popular, Sabadell, Santander



El mayor superávit de capital del sector

## Evolución de la acción

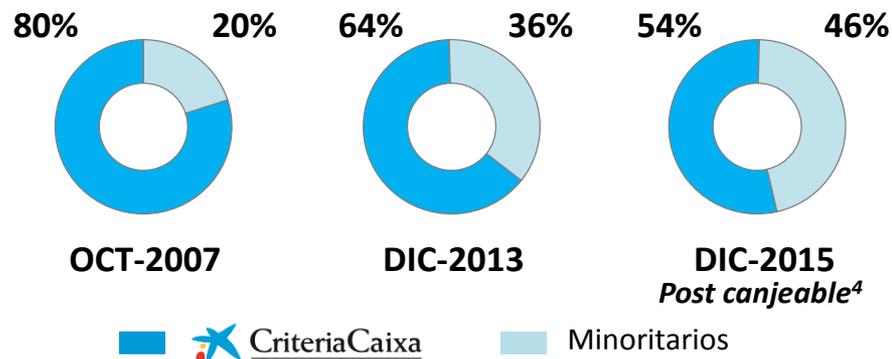
## Evolución de la cotización con dividendos

 Rentabilidad prevista por dividendo<sup>3</sup>


Precio/valor contable tangible (31-DIC) **0,93x**

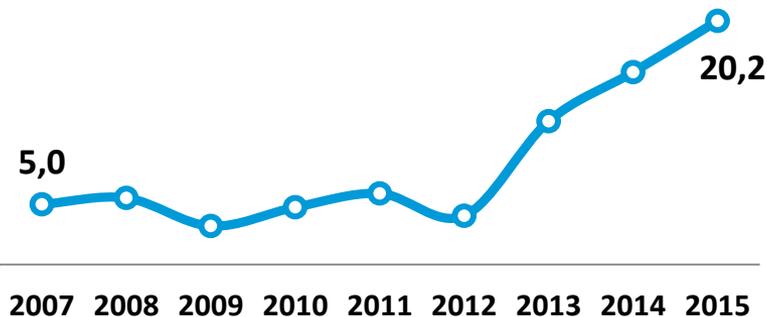
Dividendo pagado 2015 **0,16€**

## Evolución del free float



## Volumen de negociación

Promedio diario (millones de acciones)



<sup>1</sup> Media ponderada por capitalización bursátil de los bancos españoles cotizados

<sup>2</sup> Índice Stoxx banks

<sup>3</sup> Ejercicio 2015, medias bancarias exCABK, a cierre sesión 31-dic-15

<sup>4</sup> Considerando los 750 MM€ de canjeable de Criteria en acciones de CaixaBank, vencimiento noviembre 2017

Fuente: Bloomberg, 31-dic-2015 y CaixaBank para free float

## Permuta de participaciones

### Estructura del grupo



1. Optimiza capital, anticipando el cumplimiento del Plan Estratégico 2015-18
2. Riesgo CaixaBank centrado en la zona euro
3. Mantenemos las alianzas comerciales
4. Aumenta el free float (~5%) hasta el 51%\*

\* Considerando los 750 MM€ de canjeable de Criteria en acciones de CaixaBank, vencimiento noviembre 2017

## Plan Estratégico. Progresión hacia los objetivos



Plan Estratégico  
**2015-2018**

Algunos hitos:

Más clientes fans

Incremento de la rentabilidad

Mejora de la calidad del activo

Menor consumo de capital de las participadas

Liderazgo en digitalización

Formación interna:  
>7.000 posgraduados en asesoramiento

*Ser líderes en confianza y rentabilidad*



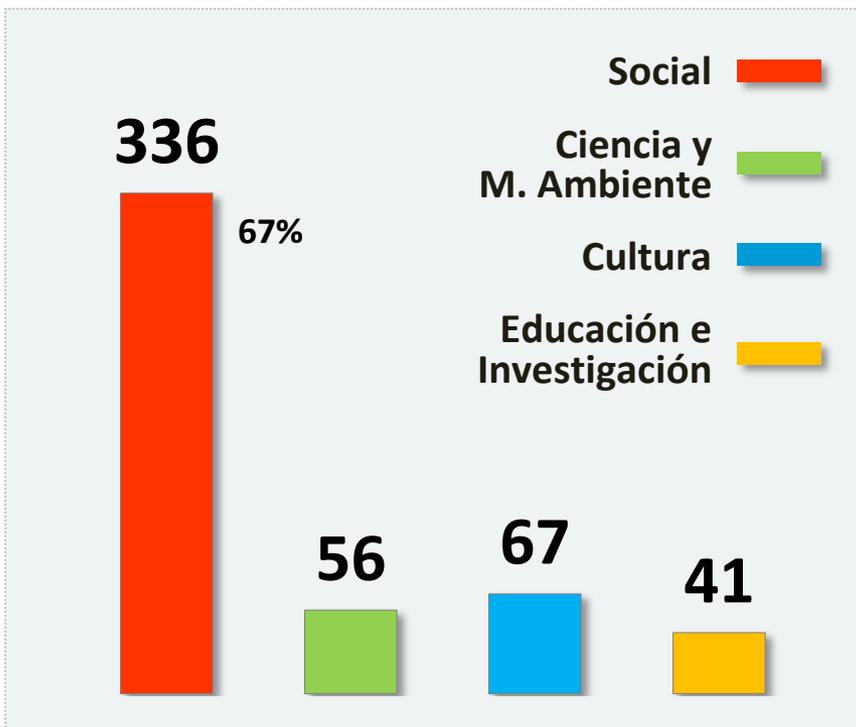
# Obra Social "la Caixa"

Obra Social. Actividad y resultados. Evolución del presupuesto

Presupuesto 2015

**500** MM€

Millones de euros



Obra Social. Actividad y resultados. Lucha contra la pobreza

Pobreza infantil

61.493  
niños

46,1  
MM€

12  
territorios

Vacunación infantil

2.225.500  
niños vacunados

20,7  
MM€



Distribución de ayudas

45%  
refuerzo educativo

28%  
educación no formal y  
tiempo libre

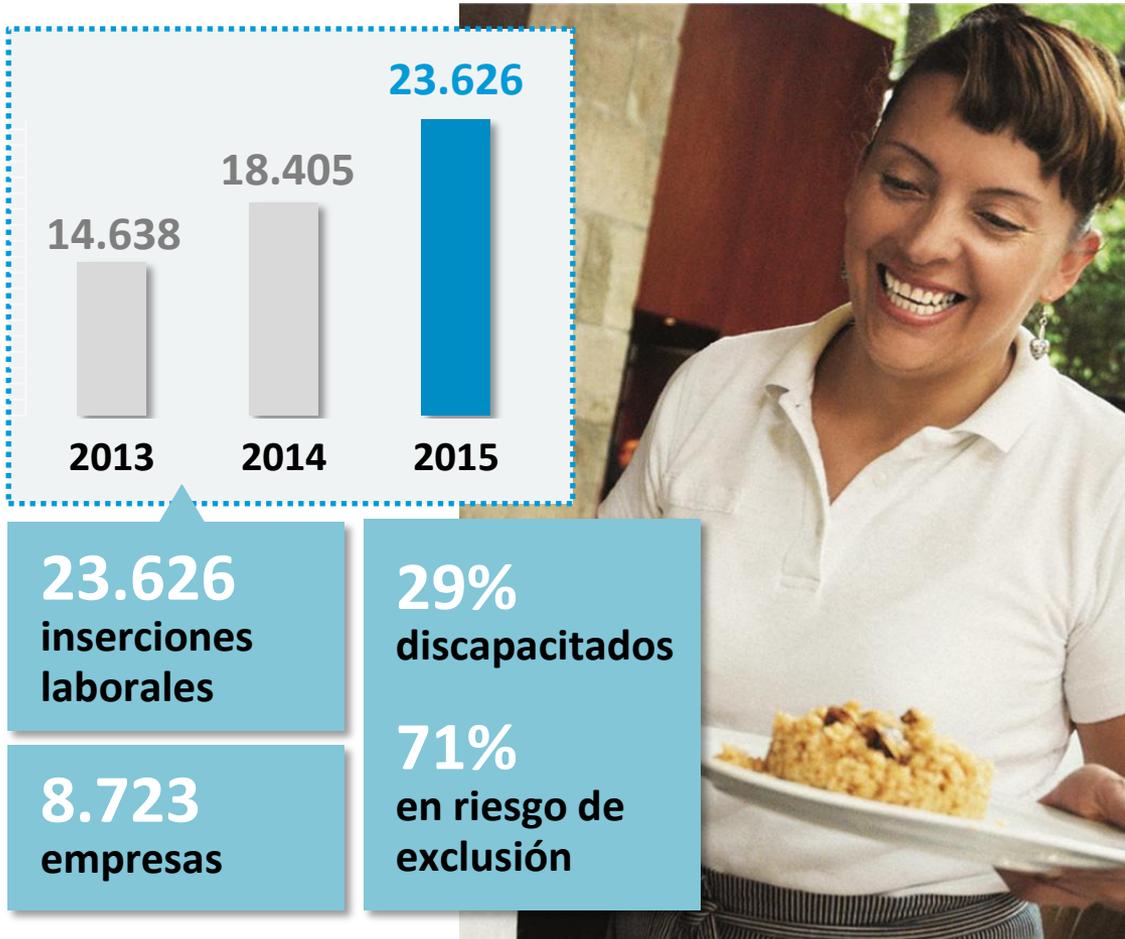
16%  
alimentación y salud

11%  
atención familiar y  
psicosocial



Obra Social. Actividad y resultados. Oportunidades laborales

incorpora



reincorpora



Obra Social. Actividad y resultados. Atención a colectivos vulnerables

Personas mayores

803.969  
beneficiarios

16.283  
actividades

3.641  
voluntarios

612  
centros

gente3.0

Atención integral final de la vida

18.046  
enfermos

24.887  
familiares

42  
equipos

220  
profesionales

724  
voluntarios

109  
hospitales

126 unidades de  
atención domiciliaria

Obra Social. Actividad y resultados. Acceso a la vivienda y al crédito

Vivienda social

**33.084**  
Total parque  
viviendas

**4.370**  
Viviendas  
añadidas  
en 2015

**3.328**  
Alquiler  
Solidario

**1.042**  
Fondo Social  
de Vivienda



MicroBank

**589 MM€**  
concedidos

**378 MM€**  
Microcréditos  
familiares

**211 MM€**  
Microcréditos  
emprendedores



Obra Social. Actividad y resultados. Difusión de la cultura y la ciencia

Cultura, Ciencia y Educación



Centros

- ▶ CaixaForums
- ▶ CosmoCaixa
- ▶ Palau Macaya
- ▶ Exposiciones itinerantes

> 5 MM  
visitantes



Actividades

145  
exposiciones  
85  
ciudades  
493  
conciertos  
398  
conferencias



8.887  
escuelas

>2,3 MM  
escolares

Obra Social. Actividad y resultados. Inversión de futuro

Becas

- ▶ Máster o doctorado
- ▶ 2-4 años

**120** extranjero  
**25** España  
**46** centros Severo Ochoa

**3.836** becarios "la Caixa"



Investigación



- ▶ Sida
- ▶ Oncología
- ▶ Cardiovascular
- ▶ Endoscopia digestiva
- ▶ Alzheimer
- ▶ Malaria

Medio Ambiente



**Espacios Naturales**  
**210** proyectos  
**1.105** contrataciones laborales



**CaixaBank**

---

**Actividad y resultados 2015**



## Presentación de resultados 2015

### Claves del año

1

Incrementos generalizados de cuota

2

Fuerte crecimiento de los resultados

3

Refuerzo de nuestra solidez de balance



Integración  
de Barclays

## Integración de Barclays

Incorporamos  
**33.400 MM€**  
de negocio y  
clientes con  
potencial

- **≈455.000** clientes retail<sup>1</sup>
- **≈165.000**  
Banca Premier y Banca Privada<sup>1</sup>



Captamos más  
sinergias y antes  
de lo previsto

En millones de euros

2015

 Objetivo<sup>3</sup> 70

 Logrado **115**

2016

 Objetivo<sup>3</sup> 150

 Estimado **189**

 Tiempo de ejecución<sup>2</sup>

2008

10 meses

2010

6 meses

2011-12

4 meses

2012-13

6 meses

5 meses

2014-15

4,5 meses

<sup>1</sup> Dato reestimado con criterios de definición de CABK tras la integración tecnológica de Barclays España

<sup>2</sup> Meses entre el closing o acuerdo de compra y la integración tecnológica

<sup>3</sup> Objetivos iniciales

**1**

---

**Claves comerciales de  
nuestro negocio****2**

---

**Resultados****3**

---

**Fortaleza de balance**

# Nuestro modelo



## Dimensión y capilaridad

Proximidad/  
conocimiento del  
cliente



## Tecnología y digitalización

Movilidad  
*(firma digital)*



## Asesoramiento

Foco en formación y  
capacitación



## Amplia oferta de productos

Específica y adaptada  
a las necesidades

## Banca de particulares: centrados en la vinculación de clientes

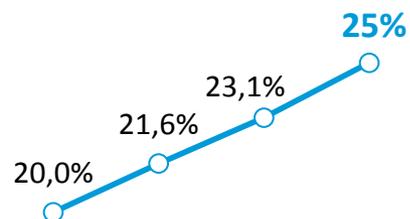
**1º** Penet. clientes particulares


21,6%

▲ 70 pbs

2010 2012 2013 2014 2015

**24,0%**  
Como entidad principal

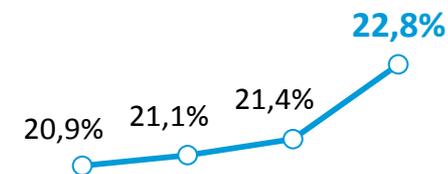
**1º** Nóminas  
Cuota de mercado


15,6%

▲ 182 pbs

2010 2012 2013 2014 DIC-15

**782.000** Nóminas  
captadas 2015 (+30%)

**1º** Facturación de tarjetas  
Cuota de mercado


17,7%

▲ 138 pbs

2010 2012 2013 2014 SEP-15

**29.300MM€**  
Facturación (+15,5%)  
x2,9 Contactless

Nuestra estrategia digital avanza

Gestores con equipos móviles



**13.100**

smartPCs desplegados



**77%**

documentos firmados digitalmente



**13**

oficinas A en 2015



Nuestra estrategia digital avanza

Gestores con equipos móviles

Nuevos servicios para cubrir las necesidades del cliente

 **13.100**  
smartPCs desplegados

 **77%**  
documentos firmados digitalmente

 **13**  
oficinas A en 2015



Productos contratados por canales online

**20%** fondos  
**18%** préstamos<sup>1</sup>  
**13%** planes

Herramientas de gestión de finanzas personales

*Mis Finanzas*  **Asesoramiento online**  
**1,9 MM** usuarios (simulador, especialización)

Medios de pago

**CaixaBankPay**  **SAMSUNG pay**

<sup>1</sup> Préstamos personales

imaginBank: el primer banco "mobile only"

Oportunidad mercado

**4/5** Tienen un smartphone

*Especialmente entre "millennials"*



*digital, móvil, sencillo, sin colas y low cost*

CaixaBank

**2,9 MM**

Clientes 18-35 años  
(≈30% penetración)

**Líderes**  
en Banca móvil

**FORRESTER®**



## Especialización para dar el mejor servicio: foco en el cliente



**CaixaNegocios**  
En persona

**1.600**

Gestores especializados

**1,7 MM**

Clientes

**308.800**

Altas (+23%)

**94.000 MM€**

Volumen de negocio



**AgroBank**

**576**

Oficinas especializadas

**330.000**

Clientes

**47.000**

Altas (+67%)

**15.118 MM€**

Volumen de negocio



**HolaBank**

**159 200**

Oficinas/ gestores especializados

**456.000**

Clientes

**46.049**

Altas clientes

**7.176 MM€**

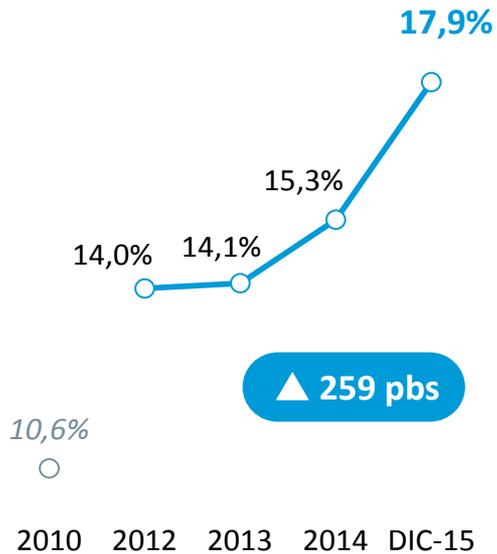
Volumen de negocio

## Excelente evolución en fondos, seguros y planes

1º

**Fondos de inversión**

Cuota de mercado (por patrimonio)


**1,2 MM**  
Partícipes (+26%)

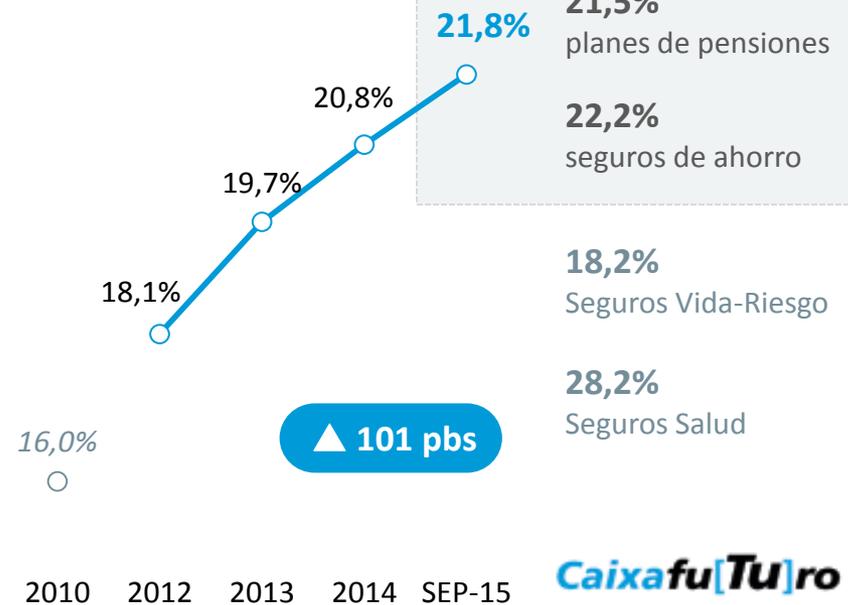
**39.244 MM€**  
Patrimonio (+22%)

**28%**  
Aportaciones netas al sector (>7.000 MM€)

1º

**Seguros de ahorro y planes de pensiones**

Cuota de mercado


**21,5%**  
planes de pensiones

**22,2%**  
seguros de ahorro

**18,2%**  
Seguros Vida-Riesgo

**28,2%**  
Seguros Salud

**Caixa**fu[TU]ro

## Crecimiento sostenido en recursos

En millones de euros	2015	v.a.
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>296.599</b>	<b>9,1%</b>
<b>Recursos en balance</b>	<b>216.832</b>	<b>4,6%</b>

de los que:

Ahorro a la vista	116.841	24,9%
Ahorro a plazo <sup>1</sup>	60.936	(19,4%)
Seguros	34.427	6,7%

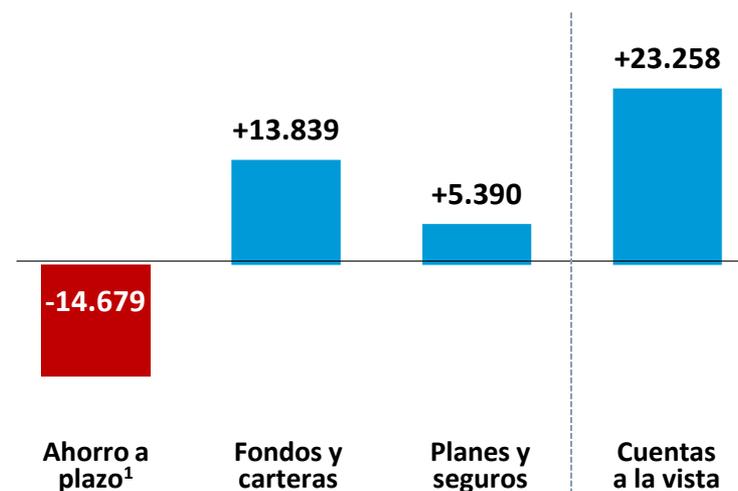
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>79.767</b>	<b>23,8%</b>
----------------------------------	---------------	--------------

de los que: activos bajo gestión

Fondos de inversión y carteras <sup>2</sup>	51.321	36,9%
Planes de pensiones	23.179	16,2%

<b>Recursos de clientes</b>	<b>Variación +9,1%</b>	<b>Sector<sup>3</sup> +0,4%</b>
<b>+24.841 MM€</b>		

Variación anual (en MM€), de la que:


<sup>1</sup> Incluyen empréstitos retail

<sup>2</sup> Cartera gestionadas y asesoradas

<sup>3</sup> CaixaBank Research. Variación 12 meses a noviembre

## Avance significativo de la nueva producción de crédito

Nueva  
producción  
crédito<sup>1</sup>

**27%**  
2015 vs. 2014

Particulares  
Hipotecario

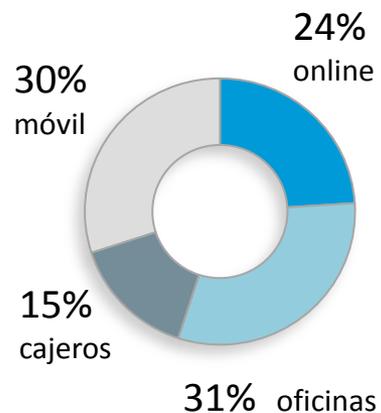
**+57%**  
2015 vs. 2014

Consumo

**+48%**  
2015 vs. 2014

► **Tendencia muy  
positiva**

Préstamos de abono  
inmediato por canal



<sup>1</sup> Incluye operaciones de banca comercial (CaixaBank, MicroBank y CaixaBank Consumer Finance)

Avance significativo de la nueva producción de crédito

Nueva producción de crédito<sup>1</sup>

**27%**  
2015 vs. 2014

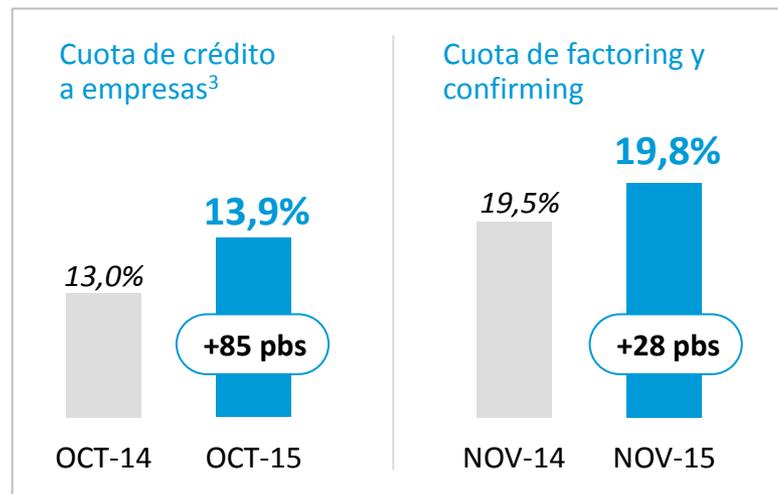
Empresas

**+23%**  
2015 vs. 2014



► La mayor penetración en empresas (45%<sup>2</sup>)

► Mejora en cuota de mercado



► Certificación AENOR

<sup>1</sup> Incluye operaciones de banca comercial (CaixaBank, MicroBank y CaixaBank Consumer Finance)

<sup>2</sup> Empresas con facturación entre 1-100 MM€ (Fuente FRS)

<sup>3</sup> Variación interanual con últimos datos disponibles

## El crédito crece: incorporación Barclays y tendencia a la estabilización

En millones de euros	2015	v.a.
<b>Total cartera crédito</b>	<b>206.437</b>	<b>4,7%</b>
<b>Crédito a particulares</b>	<b>120.994</b>	<b>8,7%</b>
del que:		
Compra de vivienda	89.378	11,1%
<b>Crédito a empresas</b>	<b>71.638</b>	<b>(0,9%)</b>
del que:		
Promotores	9.825	(30,2%)
<b>Sector público</b>	<b>13.805</b>	<b>1,8%</b>
<b>Cartera sana, sin promotor</b>	<b>184.342</b>	<b>7,7%</b>

**Cartera de crédito**  
**+9.252 MM€**

Variación  
**+4,7%**

Sector<sup>1</sup>  
**-4,4%**

▶ **La cartera de promotores continúa cayendo**

▶ **Sin promotor, cartera tiende a estabilizarse → 4T: ≈0%**

<sup>1</sup> CaixaBank Research. Variación 12 meses a noviembre (crédito sector privado y público)

---

1

Claves comerciales de  
nuestro negocio

---

2

**Resultados**

---

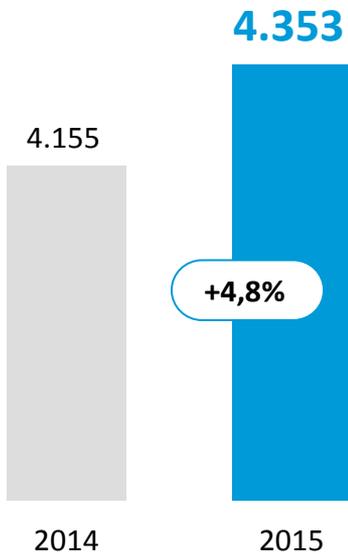
3

Fortaleza de balance

## Margen de intereses: evolución positiva

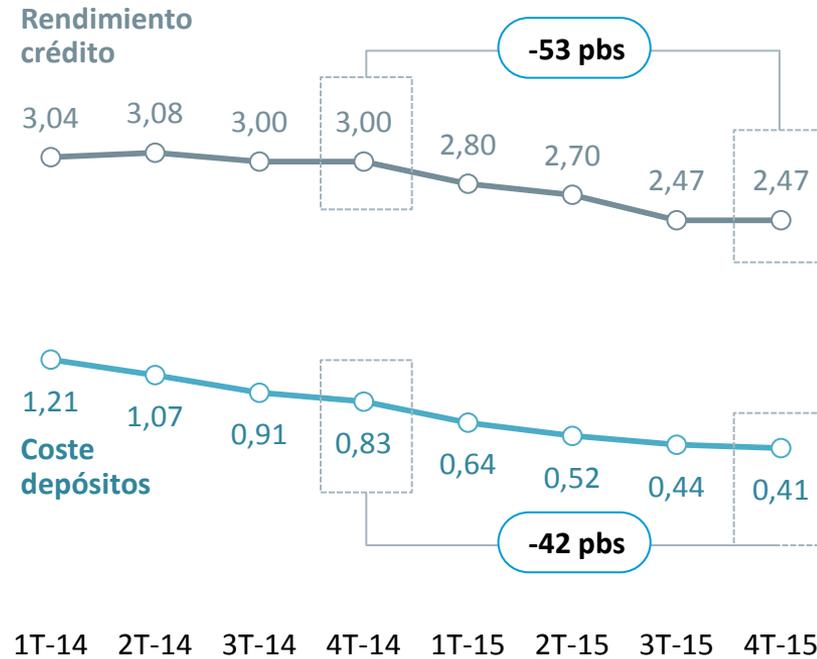
## Margen de intereses

En millones de euros



## Rendimiento del crédito y coste de los depósitos (cartera)

En porcentaje

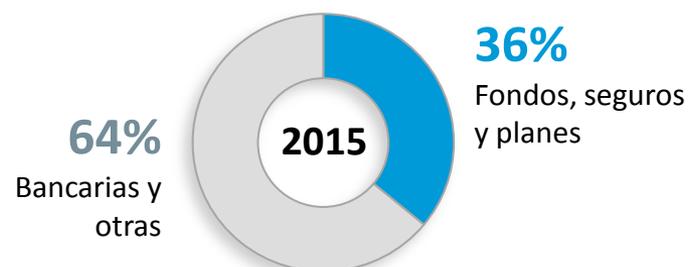
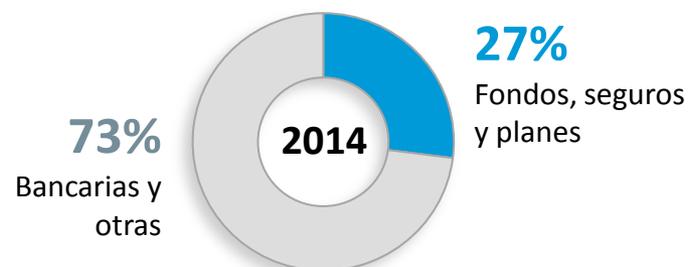


Caída del rendimiento del crédito afectado por el entorno de mercado y la decisión de eliminar las cláusulas suelo

## Los ingresos por servicios recogen el efecto de la diversificación del ahorro

En millones de euros	2015	v.a.
<b>Comisiones netas</b>	<b>2.013</b>	<b>10,3%</b>
<b>Comisiones bancarias y otros</b>	<b>1.288</b>	<b>(2,8%)</b>
<b>Fondos de inversión y carteras<sup>1</sup></b>	<b>423</b>	<b>73,7%</b>
<b>Comercialización seguros y gestión de planes</b>	<b>302</b>	<b>17,8%</b>

## Desglose de las comisiones


<sup>1</sup> Carteras gestionadas y asesoradas

## Fuerte mejora de los resultados

En millones de euros	2015	2014	v.a.
<b>Margen de intereses</b>	<b>4.353</b>	<b>4.155</b>	<b>4,8%</b>
Comisiones netas	2.013	1.825	10,3%
Ingresos de participadas	578	491	17,7%
Resultado de operaciones financieras	867	640	35,5%
Otros productos y cargas de explotación	(85)	(171)	(50,4%)
<b>Margen bruto</b>	<b>7.726</b>	<b>6.940</b>	<b>11,3%</b>
Gastos de explotación recurrentes	(4.063)	(3.773)	7,7%
<b>Margen de explotación, sin costes extraord.</b>	<b>3.663</b>	<b>3.167</b>	<b>15,7%</b>
Gastos de explotación extraordinarios	(543)	--	--
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(2.516)	(2.579)	(2,4%)
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	34	(386)	--
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>638</b>	<b>202</b>	<b>215,6%</b>
Impuestos y minoritarios	176	418	--
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>814</b>	<b>620</b>	<b>31,4%</b>

► **Mejora margen de explotación: 15,7%**

- Aumento de los ingresos bancarios
- Buena evolución del ROF y negocio seguros
- Contención de costes: -1,2% en perímetro homogéneo

► **Alto nivel de dotaciones**

**Incremento del resultado (+31,4%)**

# 1

---

Claves comerciales de  
nuestro negocio

# 2

---

Resultados

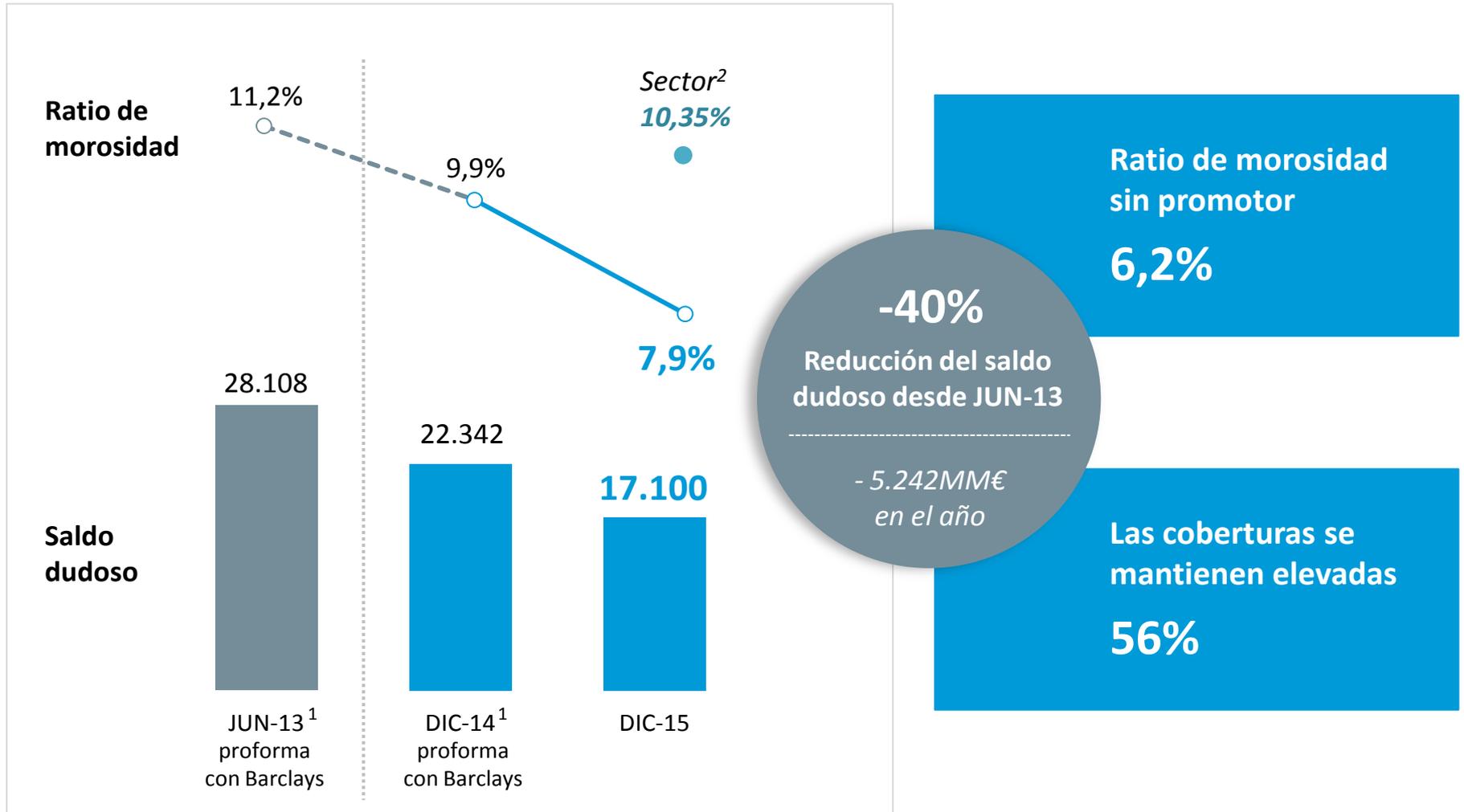
# 3

---

**Fortaleza de balance**

Aceleramos la reducción de la morosidad

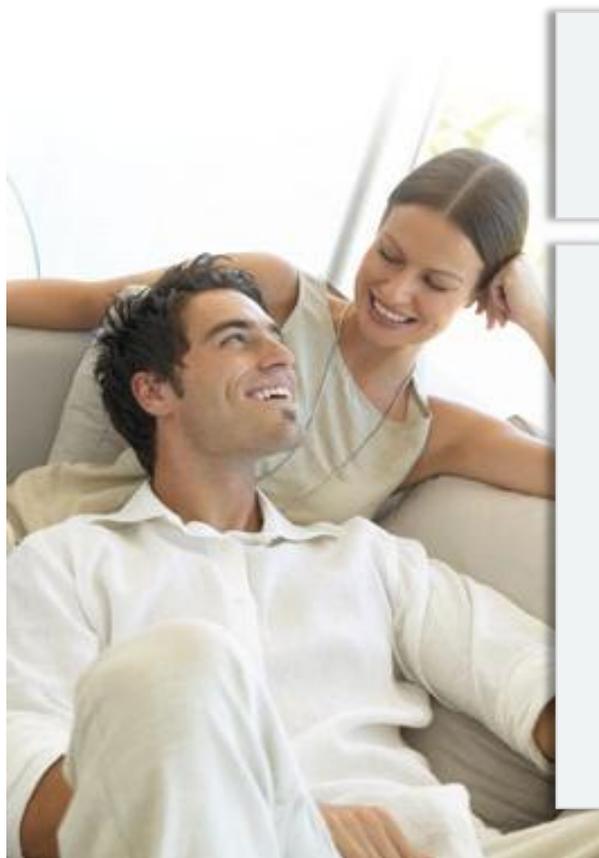
En millones de euros y porcentaje



<sup>1</sup> Incluye aportación inorgánica de Barclays

<sup>2</sup> Datos a noviembre 2015

## Alto nivel de actividad comercial en adjudicados



**1.312** MM€  
ventas<sup>1</sup>

**765** MM€  
alquileres<sup>1</sup>

Progresiva estabilización  
de adjudicados

**7.259** MM€  
VCN adjudicados  
disponibles para la venta

Mejora de la ratio  
de cobertura<sup>2</sup>

**57,6%**

Alto nivel de ocupación  
de la cartera de alquiler  
(2.966 MM€)

**93%**

La recuperación  
del mercado  
inmobiliario  
avanza

Estabilidad en  
precios y más  
demanda

<sup>1</sup> Ventas a precio de ventas y alquileres a valor contable neto

<sup>2</sup> Diferencia entre la deuda cancelada y el valor contable neto

## Confortables niveles de liquidez y solvencia

**54.090 MM€**

Liquidez total

**15,7%**  
*del activo*

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

**12,7%**CET1  
regulatorio**11,6%**CET1  
*fully loaded*

- ▶ Generación orgánica de capital
- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (15,7%)

**El mayor  
superávit entre  
los cotizados<sup>1</sup>**<sup>1</sup> Superávit sobre mínimos regulatorios SREP de los bancos cotizados

Más cerca de nuestros objetivos: "Ser líderes en confianza y rentabilidad"

## Foco permanente en el cliente

### 1 Incrementos en cuotas de mercado

Nóminas **25%** *+182 pbs*

Fondos de inversión **17,9%** *+259 pbs*

Seguros y planes **21,8%** *+101 pbs*

### 2 Fuerte crecimiento de los resultados

Margen de explotación,  
*sin costes extraordinarios*

**15,7%**  
*var. anual*

### 3 Refuerzo de la solidez de balance

Reducción saldo dudoso **-40%**  
*(vs. JUN-13)*

Solvencia: **11,6%**  
*CET1 Fully-loaded*

Liderando la digitalización de la banca



**Muchas gracias**