



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas

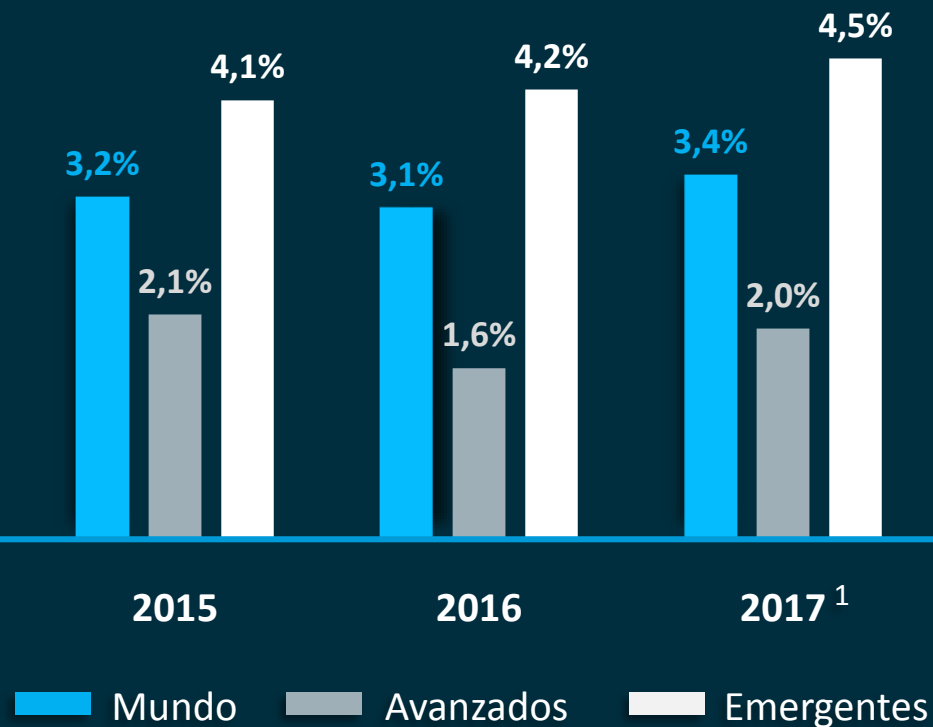
Presidente **Jordi Gual**

- ➔ **Entorno económico y financiero**
- ➔ Resultados 2016 de CaixaBank
- ➔ Plan Estratégico 2015-2018
- ➔ CaixaBank y la responsabilidad social

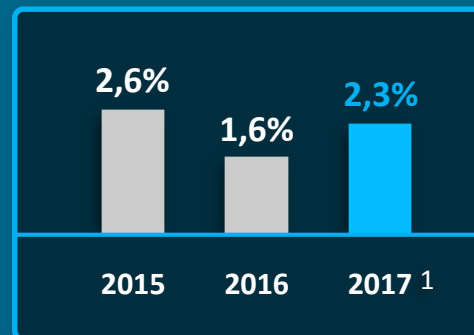
Mejora en el crecimiento global

Crecimiento del PIB real

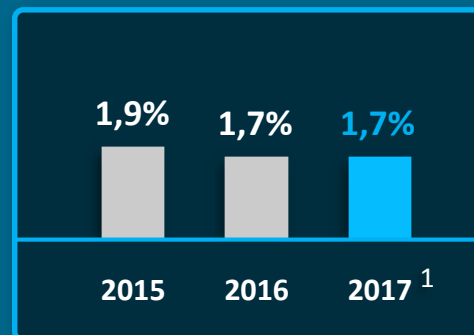
Variación anual, %



Estados Unidos



Eurozona



Riesgos

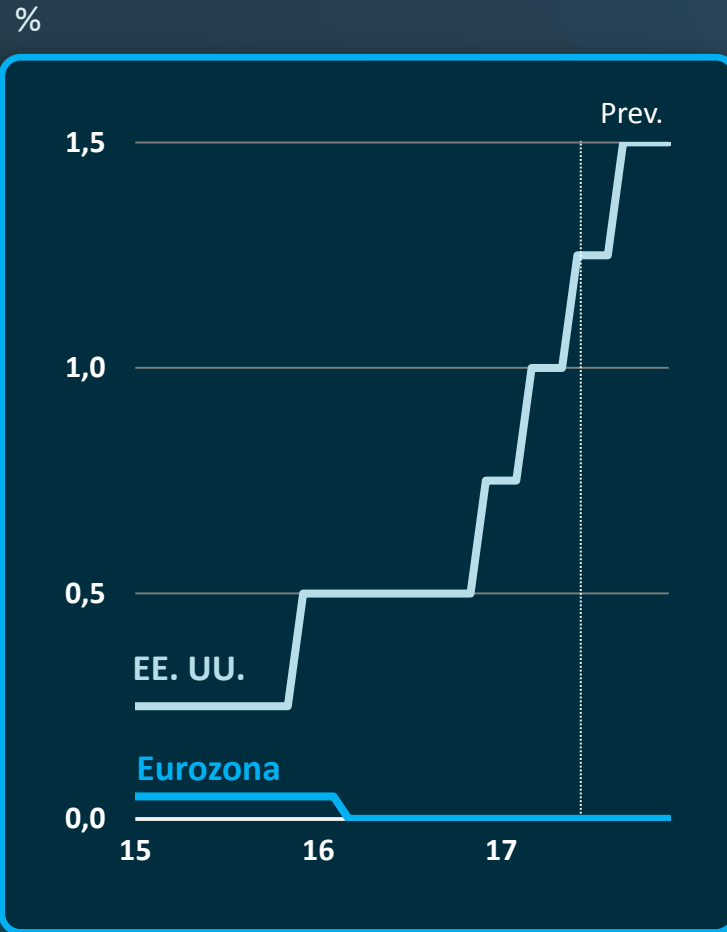
- ▶ Políticas de la Administración Trump
- ▶ Elecciones en Europa
- ▶ Conflictos geopolíticos
- ▶ Fin de la política monetaria no convencional
- ▶ Endeudamiento en China

Nota: ¹ Previsión.

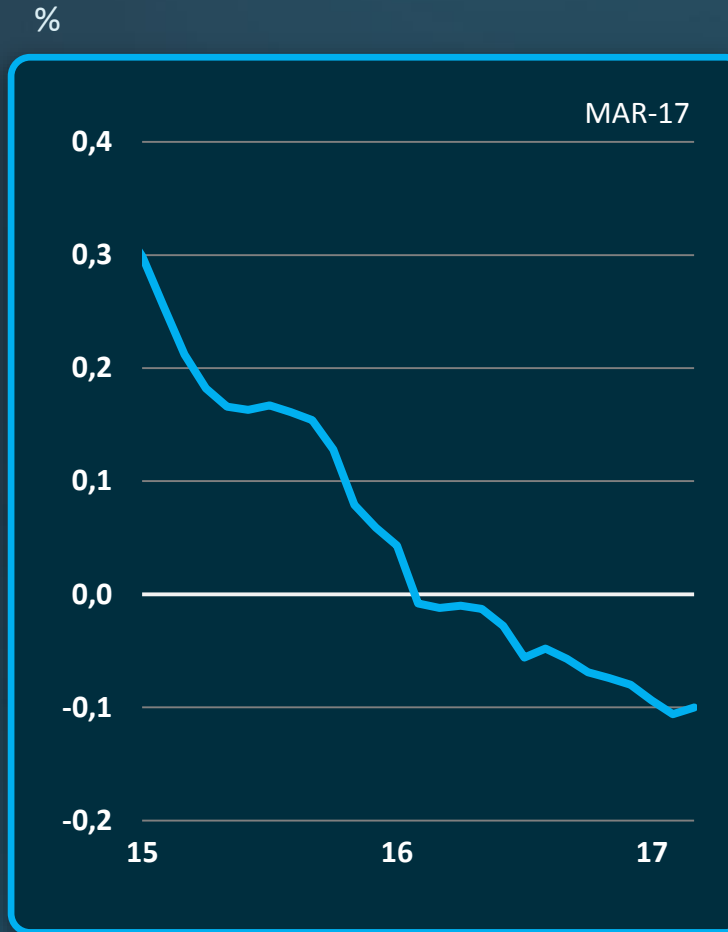
Fuentes: CaixaBank Research y FMI.

Política monetaria: la Fed inicia el camino de la normalización

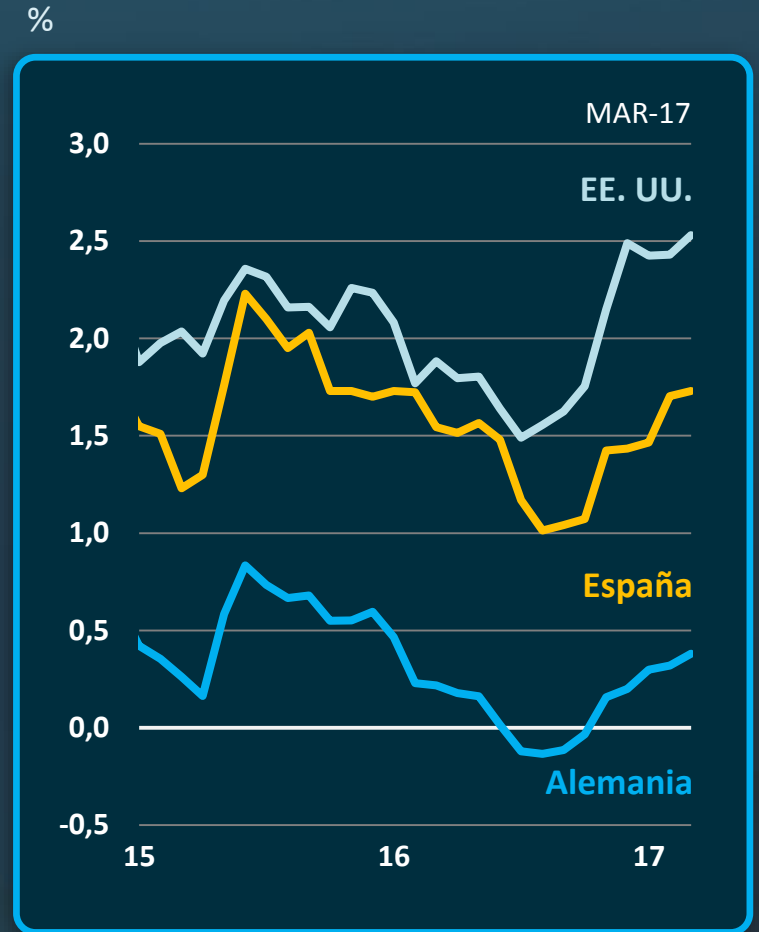
Tipo de interés de referencia



Euribor 12M



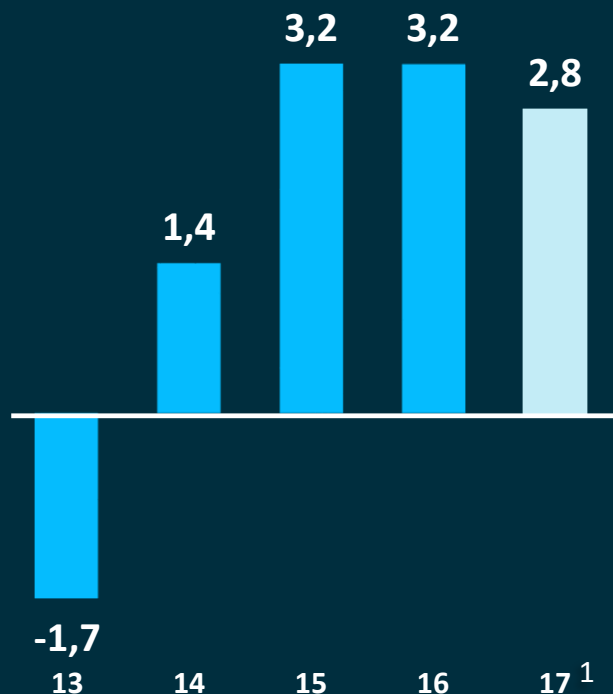
Rentabilidad deuda pública a 10 a.



España seguirá avanzando en 2017

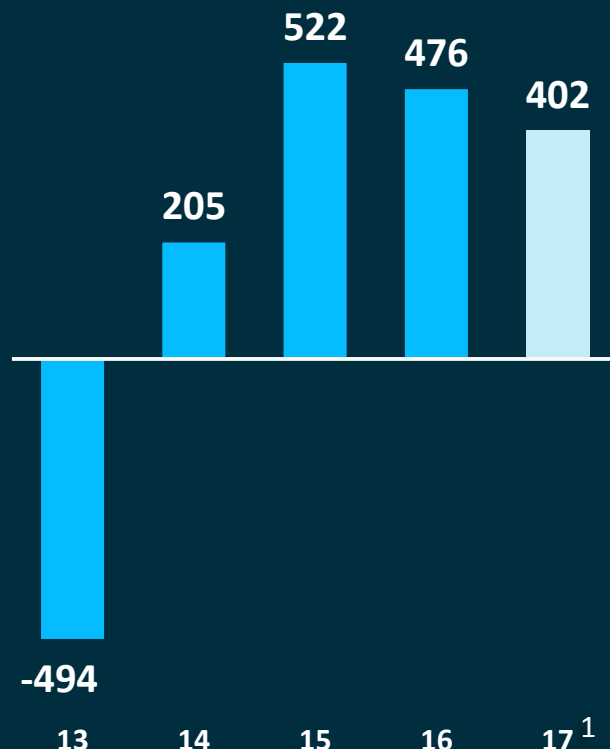
PIB real

Variación anual, %



Empleo

Variación anual, miles



Retos pendientes

Tasa de paro 2016

España
19,6%

Eurozona
10,0%

Déficit público 2016

España
-4,5%¹

Zona euro
-1,7%²

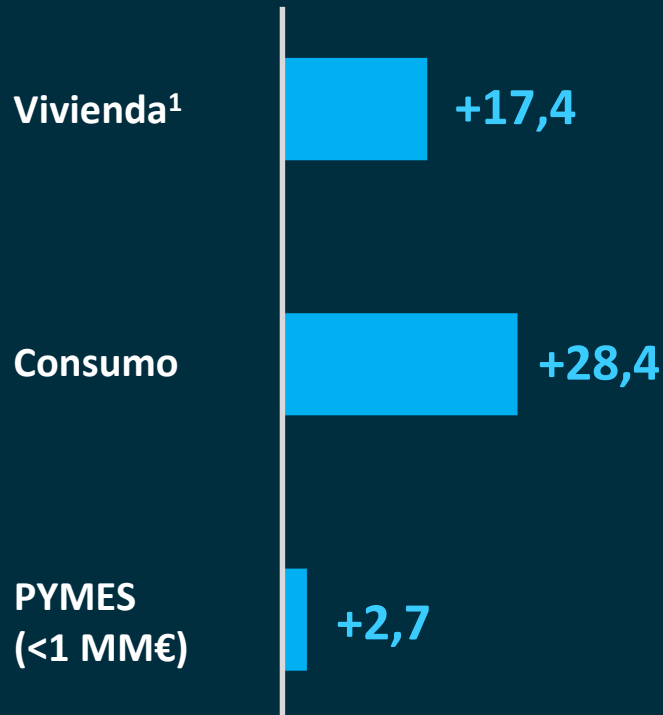
Notas: ¹ Incluye ayudas a instituciones financieras. ² Previsión.

Fuentes: INE, Ministerio de Hacienda y Función Pública, Comisión Europea y CaixaBank Research.

Evolución de las principales variables del sector en 2016

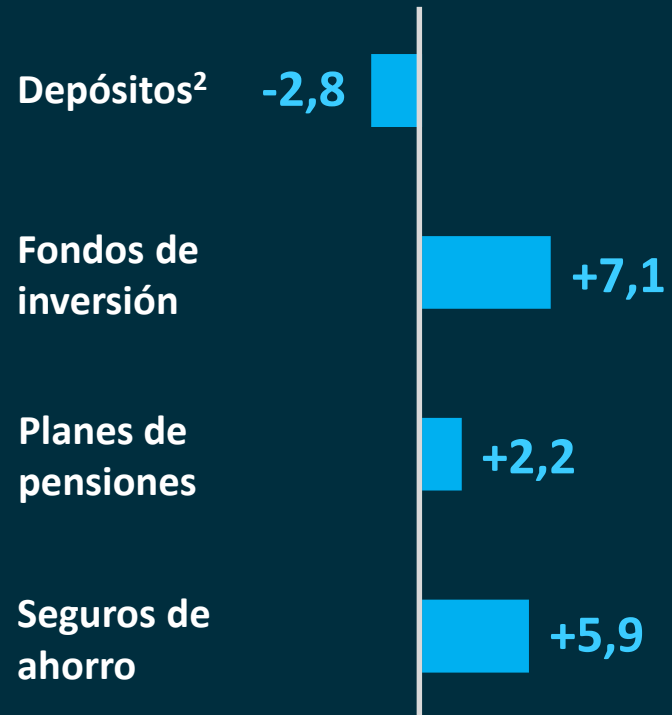
Crece el crédito nuevo

Nueva producción de crédito
Variación interanual, %



Protagonismo de fondos y seguros

Recursos de la clientela
Variación interanual, %



Presión sobre la rentabilidad

- ▶ Bajos tipos de interés
- ▶ Balances estancados
- ▶ Presión regulatoria
- ▶ Nuevos competidores
- ▶ Digitalización

Rentabilidad sobre fondos propios del sector (ROE) **3,4%**

Notas: ¹ Excluyendo efecto de renegociaciones. ² Depósitos de otros sectores residentes, pagarés y depósitos de AA.PP.

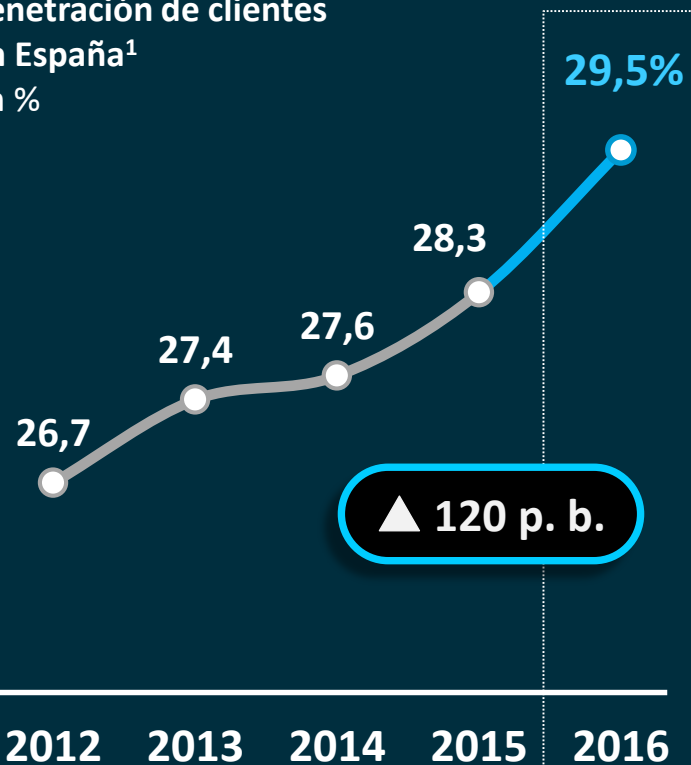
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Banco de España, Inverco e ICEA.

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank**
- Plan Estratégico 2015-2018
- CaixaBank y la responsabilidad social

Consolidación del liderazgo: 1ª entidad financiera ibérica

Liderazgo y posicionamiento en todo el mercado español

Penetración de clientes
en España¹
En %



Clientes

13,8 MM

Penetración
clientes *online*³

32,4 %

CaixaBank + BPI²: nuevo líder del mercado ibérico



1º

- ▶ Volumen de negocio
- ▶ Activos totales
- ▶ Clientes

Clientes en Portugal ~ 1,7 MM

Notas: ¹Entre personas mayores de 18 años (FRS Inmark)

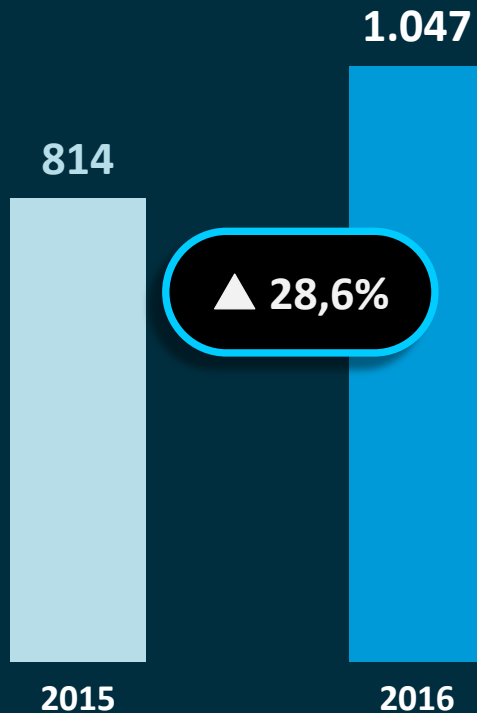
²Proforma CaixaBank y BPI Portugal.

³Comscore.

Mejora de la rentabilidad y mantenimiento de la fortaleza de balance

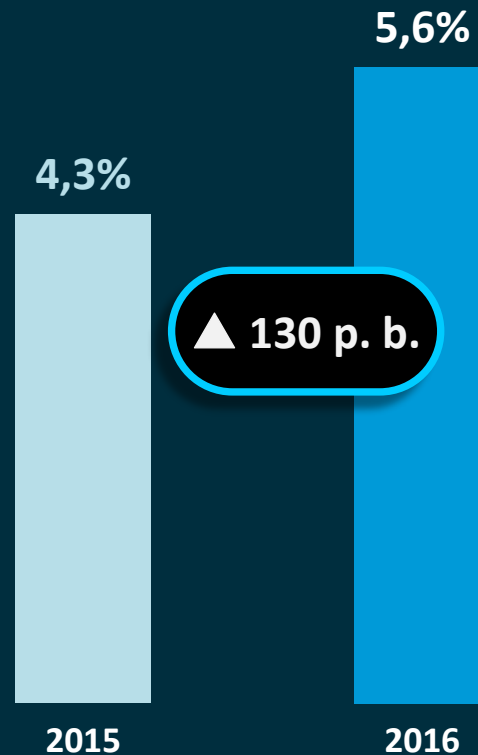
Resultado atribuido

En millones de euros



ROTE

En %



Ratio¹

CET1 *fully loaded* **12,4%**

Proforma BPI² **11,2%**

Morosidad **6,9%**

Liquidez **50.408**
(en MM€)

Notas: ROTE: Rentabilidad sobre fondos propios tangibles; CET1: *Common equity tier 1*.

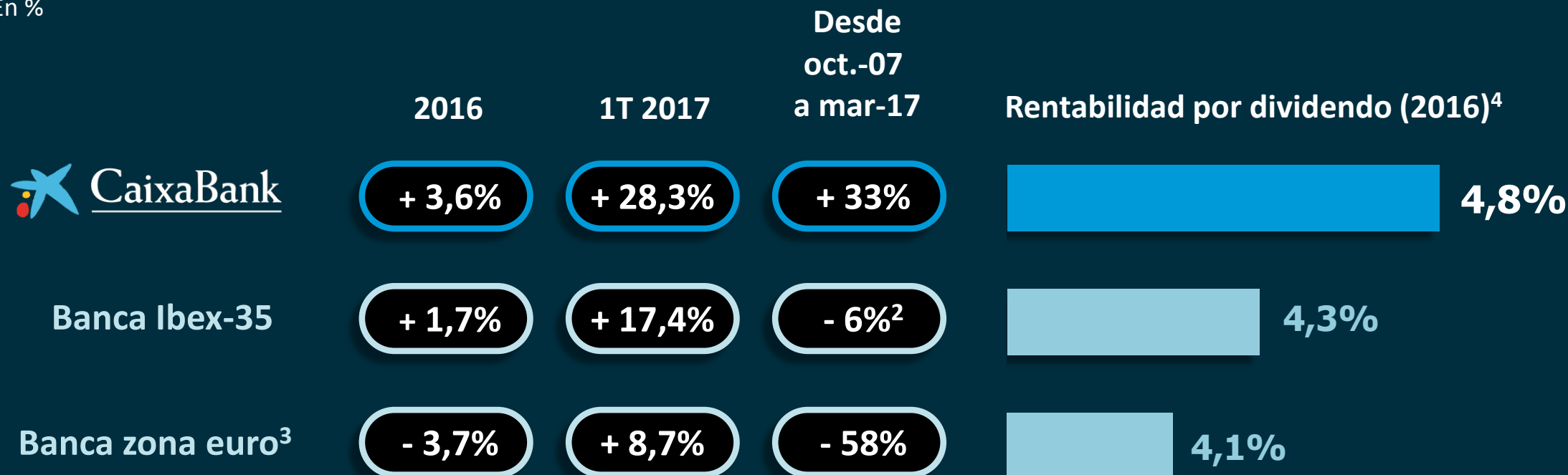
¹Datos a dic-16.

²Teniendo en cuenta la emisión de deuda subordinada efectuada el 7 de febrero de 2017.

La acción de CaixaBank supera los índices del sector

Rentabilidad total¹ y por dividendo

En %



Precio/valor contable tangible

(31-marzo)

1,2x⁵

Notas: ¹Incluyendo la reinversión de dividendos. ²Estimación interna. ³Índice Euro Stoxx Banks. ⁴Dividendos acumulados en los últimos 12 meses. ⁵Cotización a 31 de marzo de 2017 sobre valor contable tangible a 31 de diciembre de 2016.

Fuentes: Bloomberg y CaixaBank.

Remuneración ejercicio 2016



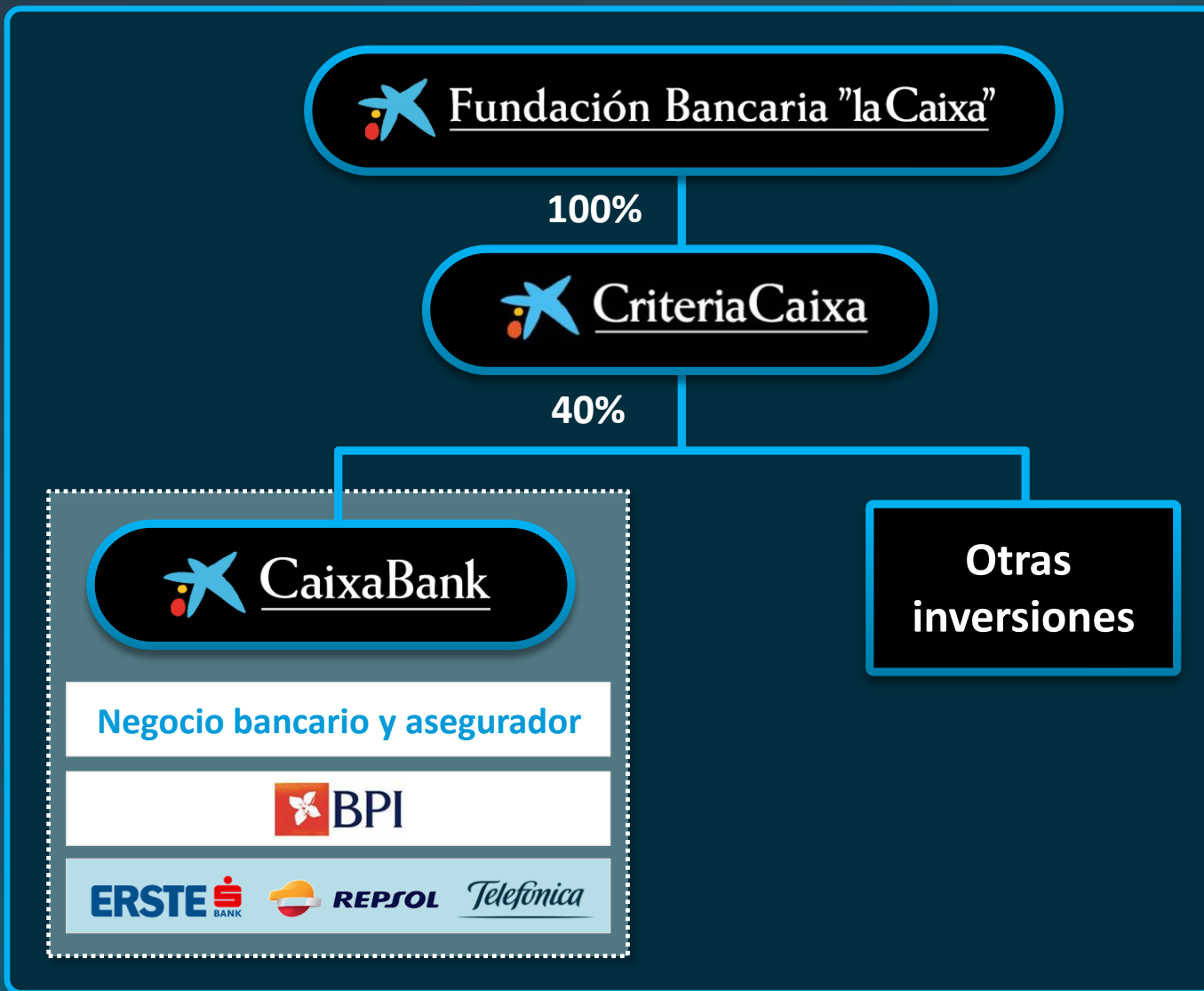
Remuneración ejercicio 2017



- ▶ 2 pagos en efectivo + 1 scrip
- ▶ Payout en efectivo $\geq 50\%$

- ▶ 2 pagos en efectivo
- ▶ Periodicidad semestral
- ▶ Payout en efectivo $\geq 50\%$

Avances en la desconsolidación



Hoja de ruta bien definida

- ▶ Clara separación de roles
- ▶ CaixaBank: grupo bancario supervisado
- ▶ Aumento del *free-float*

Participación de Critería en CaixaBank	JUL-2011	FEB-2017
	81%	▶ 40%

Refuerzo del gobierno corporativo

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2015-2018**
- CaixaBank y la responsabilidad social

Progresión en los retos estratégicos

“ Ser líderes en confianza y rentabilidad ”



				2014	2016
	Calidad y reputación		% clientes bancarios en España ¹	27,6%	29,5%
	Rentabilidad		ROTE	3,4%	5,6%
	Gestión activa del capital		Capital asignado a participadas	~16%	<7%
	Digitalización		% clientes digitales	36,5%	43,1%
	Equipo humano		Formación en asesoramiento ²	 	>7.000

Notas: ¹ Penetración clientes particulares (FRS Inmark). ² Posgrado en asesoría financiera.

Prioridades tras la revisión en el ecuador del Plan



Objetivos financieros revisados 2018

ROTE	9-11% <i>2016 5,6%</i>
Coste del riesgo	<40pbs <i>2016 46 pbs¹</i>
CET1 FL	11-12% <i>Dic'16 11,2%²</i>
Payout	≥ 50% <i>2016 54,2%</i>

Notas: ¹ Excluyendo el impacto puntual por el desarrollo de modelos internos derivados de la circular 4/2016 del BdE.

² Proforma BPI y teniendo en cuenta la emisión de deuda subordinada efectuada el 7 de febrero de 2017.

- Entorno económico y financiero
- Resultados 2016 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2015-2018
- CaixaBank y la responsabilidad social**

Vocación social

- ▶ Inclusión financiera
- ▶ Programas sociales y voluntariado
- ▶ Nuestro dividendo revierte a la sociedad
- ▶ Colaboración con la Obra Social "la Caixa"



Gestión responsable del negocio

- ▶ Transparencia y buen gobierno
- ▶ Diversidad y desarrollo del talento
- ▶ Presencia en principales índices de responsabilidad social corporativa
- ▶ Participación en iniciativas mundiales clave





CLIENTES

Una relación duradera y de calidad



EMPLEADOS

Desarrollo profesional y personal



Creación de valor a largo plazo

ACCIONISTAS

Una banca socialmente responsable

SOCIEDAD



Calidad, Confianza y Compromiso social



'17

**Junta General
Ordinaria
de Accionistas**

Muchas gracias



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas



'17

Junta General
Ordinaria
de Accionistas

Consejero Delegado **Gonzalo Gortázar**

- **Claves del ejercicio 2016**
- Adquisición de BPI
- CaixaBank, una banca diferente



2016

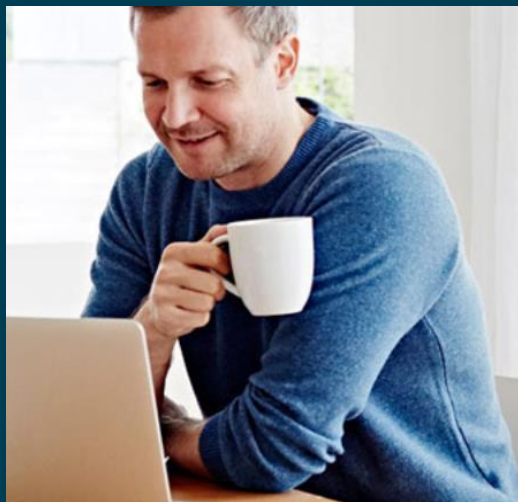
Claves del año

Excelente actividad comercial

Mejora sostenida de los resultados

Mejora de la calidad de activo

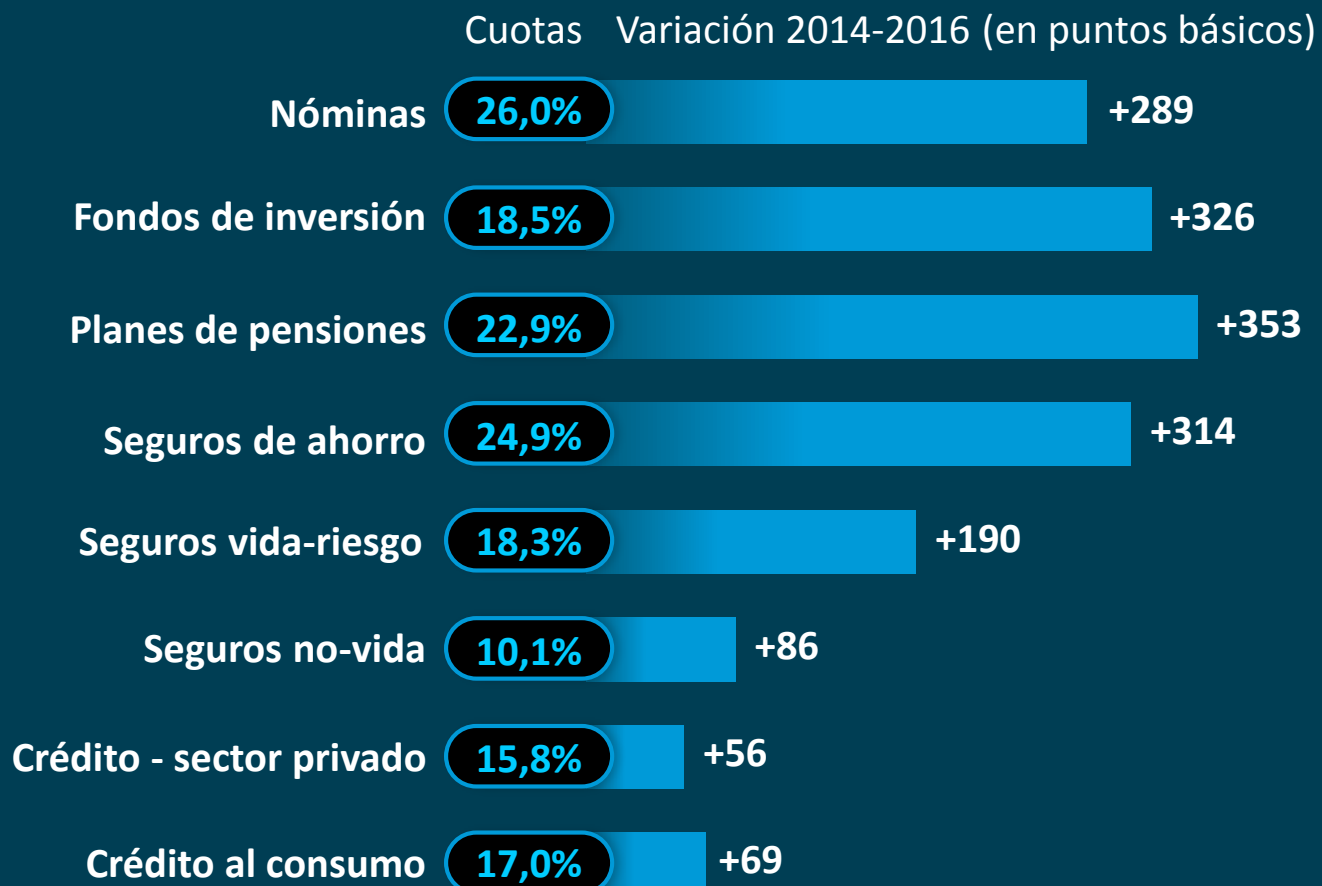
Continuamos captando y vinculando más a nuestros clientes



Penetración de clientes¹ como entidad principal

25,7%

+170 pbs en 2016



Banco del año en España

¹ Clientes particulares >18 años

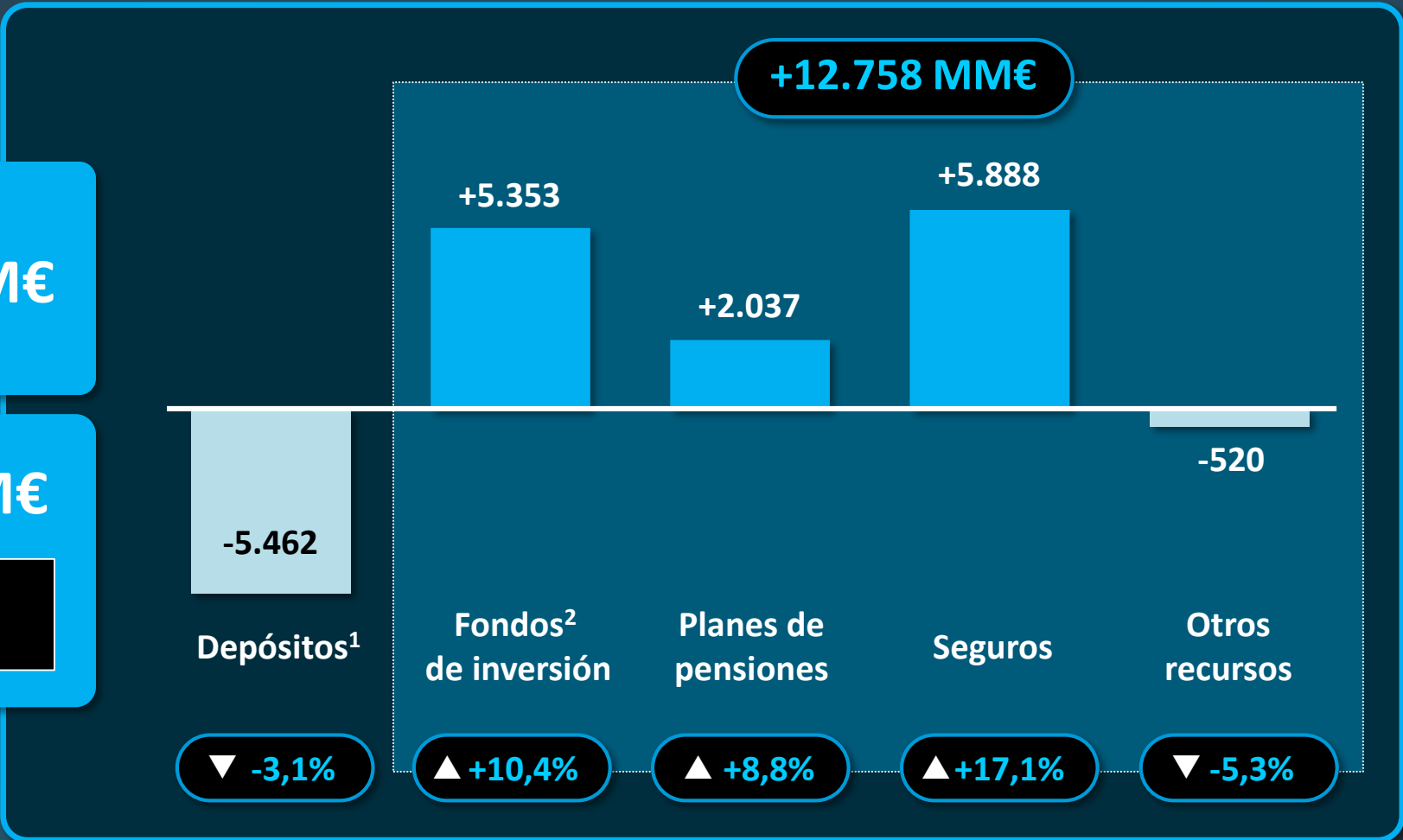
Fuentes: FRS, Seguridad Social, BdE, INVERCO e ICEA

Fuerte crecimiento del negocio de seguros, planes de pensiones y gestión de activos

Desglose de la variación anual (MM€)

Recursos de clientes **303.895 MM€**

Variación anual **+7.296 MM€**
▲ +2,5%



¹ Depósitos vista + plazo (incluye empréstitos retail)

² Incluye carteras gestionadas y asesoradas

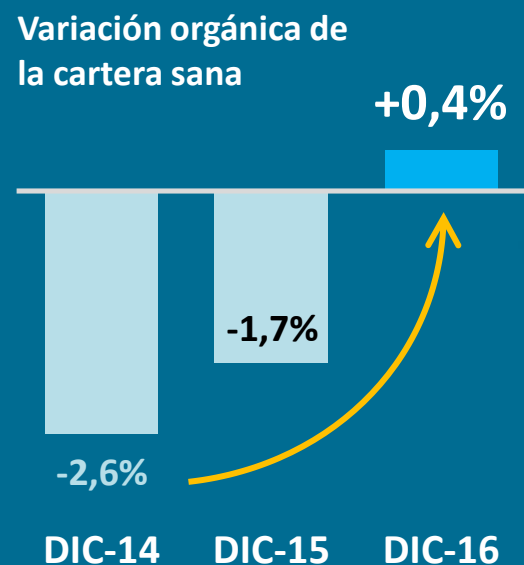
La evolución de la cartera sana confirma el cambio de tendencia en el crédito

**Cartera de
crédito sana**

190.506 MM€

**Variación anual
+676 MM€**

▲ +0,4%



Desglose de la cartera de crédito bruta

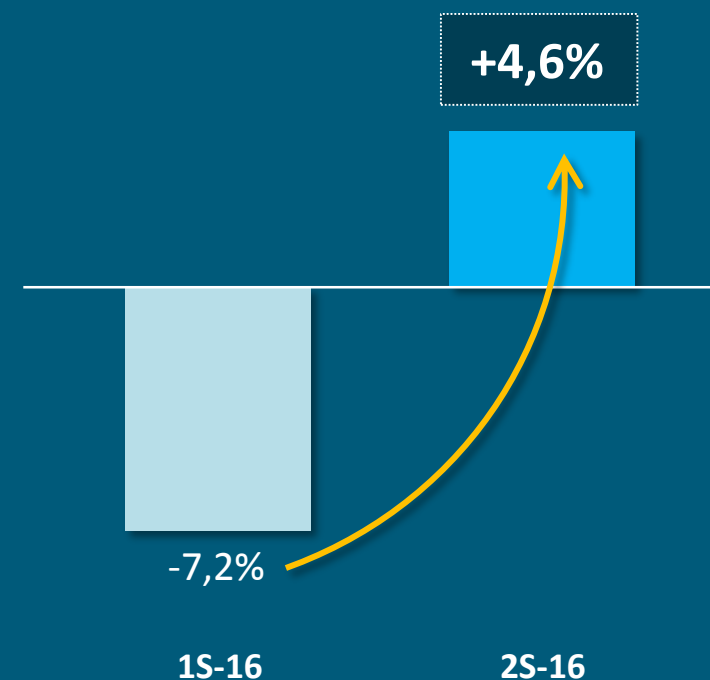
Millones de euros	2016	var. anual
Crédito a particulares	118.300	(2,2%)
Crédito a empresas	64.813	8,3%
Promotores	8.024	(18,3%)
Sector público	12.496	(9,5%)

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Ingresos básicos (Margen de intereses + comisiones + otros ingresos de seguros¹)

Variación interanual



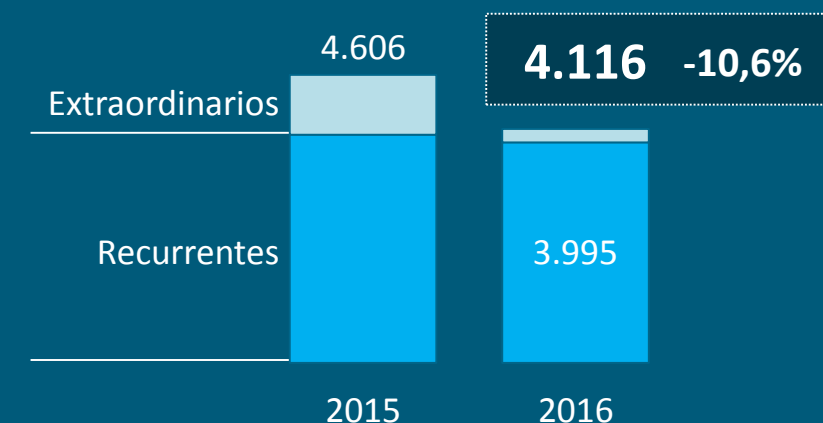
¹ Incluye "ingresos/gastos contratos seguros" y la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Marge brut	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Disciplina en costes

Gastos totales, en millones de euros

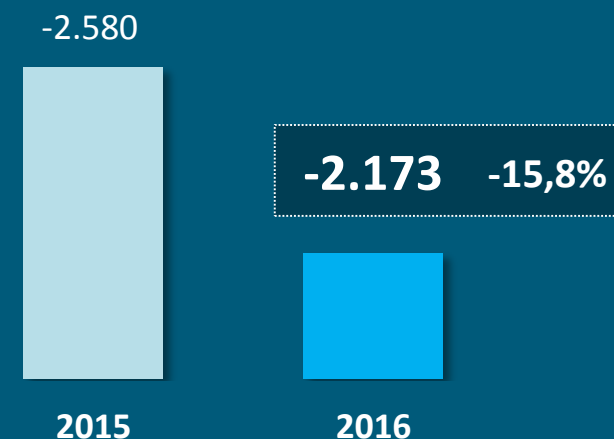
**-18%¹ gastos recurrentes, desde 2011**
**Margen
de explotación**
+15,3%
 variación anual
¹ Variación gastos recurrentes desde 2011 (proforma adquisiciones)

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

Dotaciones y pérdidas por baja de activos

En millones de euros



Coste del Riesgo 0,46%¹

¹ Sin impacto desarrollo de modelos internos

Se consolida la mejora de los resultados

Millones de euros	2016	v.a.
Margen de intereses	4.157	(4,5%)
Comisiones netas	2.090	(1,2%)
Ingresos de participadas	828	43,1%
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	848	(1,7%)
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseg.	311	44,8%
Otros productos y cargas de explotación	(407)	36,1%
Margen bruto	7.827	0,0%
Gastos de explotación recurrentes	(3.995)	(1,7%)
Gastos de explotación extraordinarios	(121)	(77,7%)
Margen de explotación	3.711	15,3%
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.069)	(57,5%)
Gastos/pérdidas en baja de activos	(1.104)	--
Resultados antes de impuestos	1.538	141,0%
Impuestos y minoritarios	(491)	--
Resultado atribuido al Grupo	1.047	28,6%

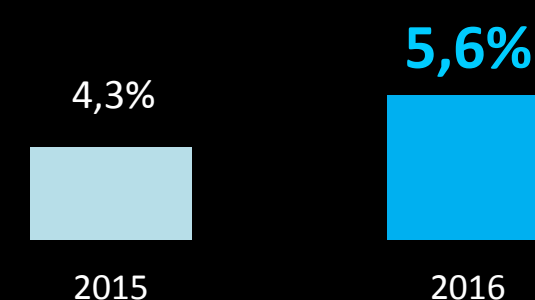
Resultado atribuido al Grupo **1.047**
MM€

Negocio bancario y asegurador **1.979** MM€

Actividad inmobiliaria **-1.125** MM€

Participadas **193** MM€

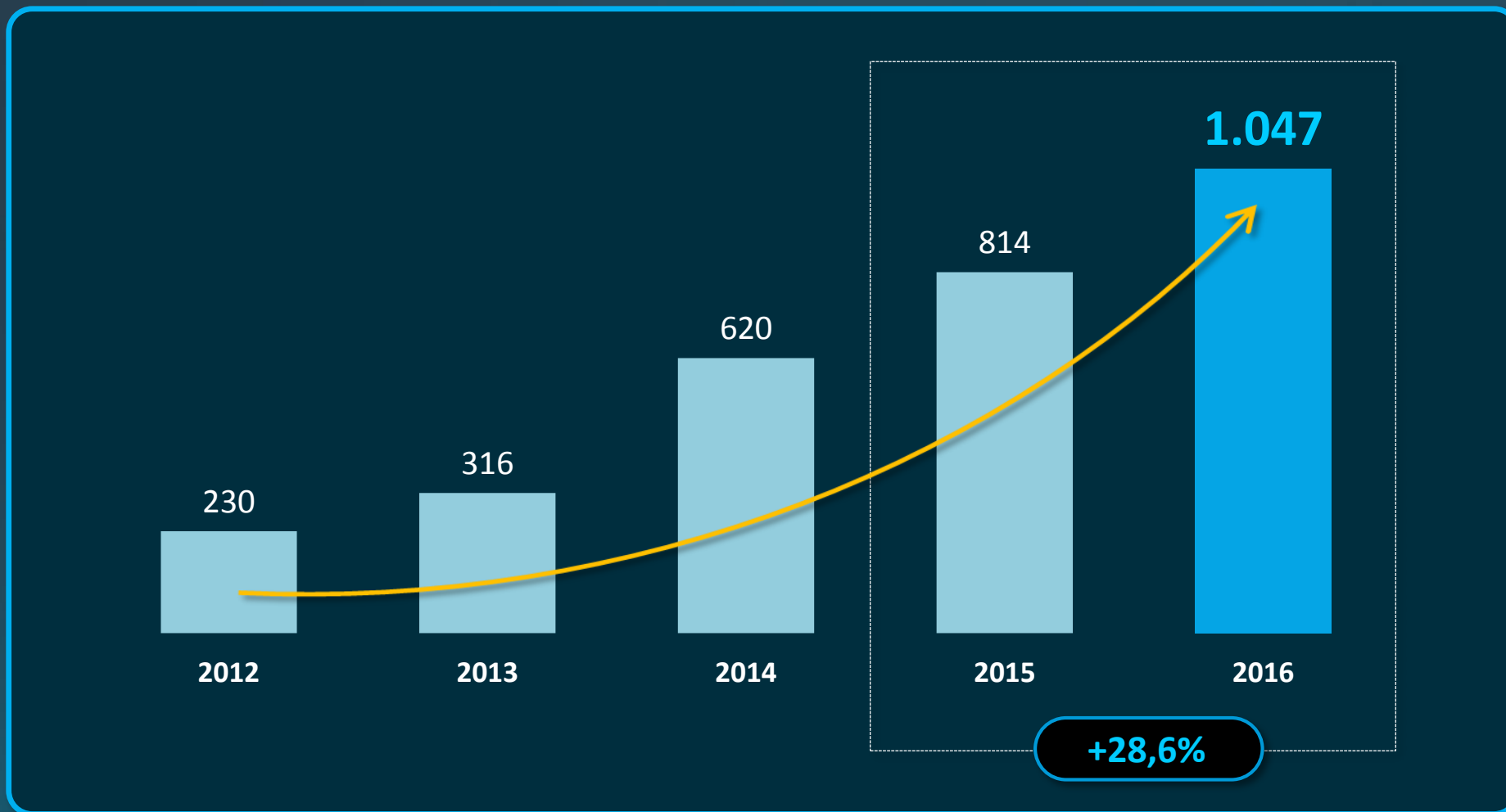
RoTE¹



¹ Resultado atribuido/ fondos propios tangibles.

Se consolida la mejora de los resultados

Resultado atribuido al Grupo



Mejora de la calidad de los activos



Dudosos

-2.346 MM€

-14% en 2016

-47%

desde máximos

(JUN-13, proforma Barclays)

14.754 MM€

saldo dudoso

6,9%

ratio de morosidad



Adjudicados¹

-1.003 MM€

-14% en 2016

Punto

de inflexión

en 2016

1.337 MM€

ventas en 2016

5% resultado por

ventas en 2016

¹ VCN de los activos disponibles para la venta

Muy buenos niveles de liquidez y solvencia

Datos a 31 de diciembre de 2016

50.408 MM€

Activos líquidos

14,5%
del activo

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

13,2%

CET1 regulatorio

12,4%

CET1 *fully-loaded*

12,0%

post-OPA BPI¹

11,3%

post-OPA BPI¹

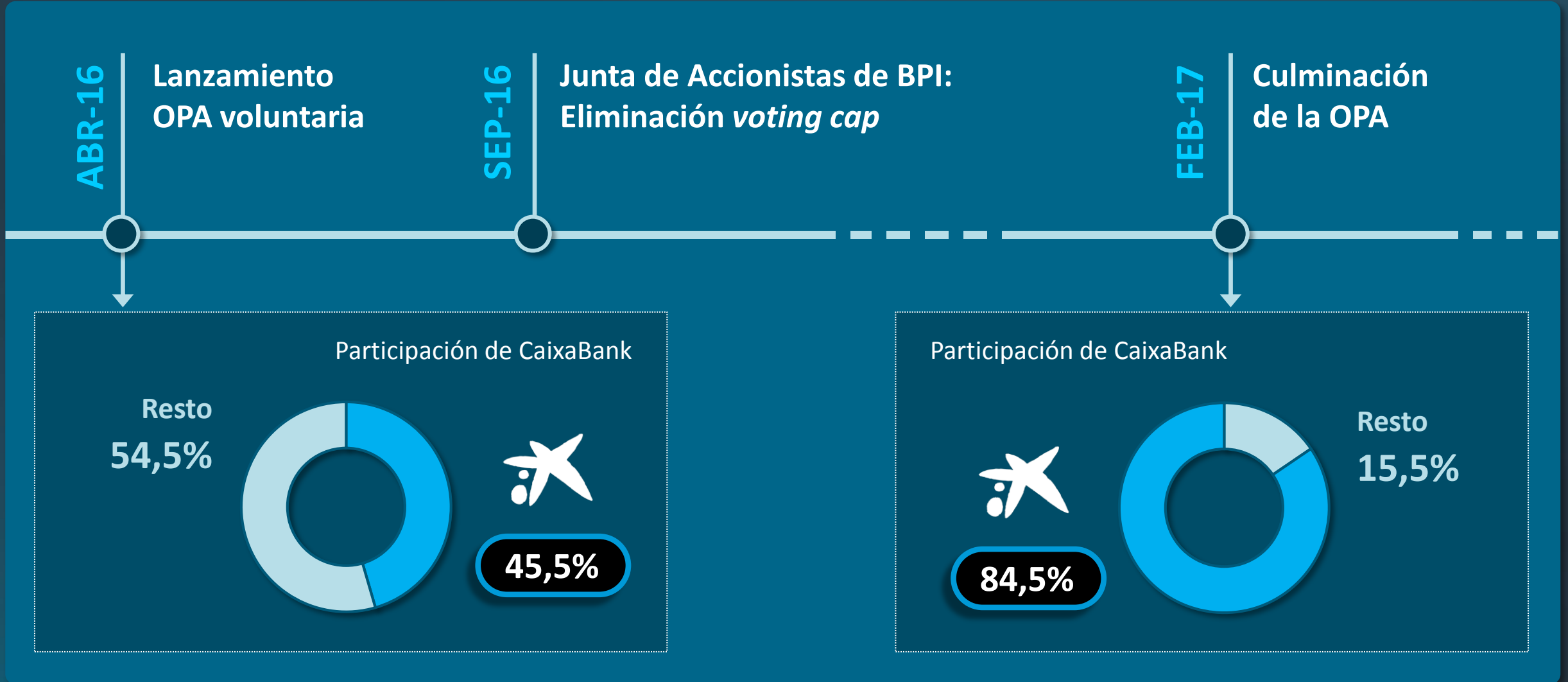
- ▶ Holgados niveles de solvencia también en capital total (capital total *fully-loaded*² 15,0%)

¹ Participación de CaixaBank en BPI post-OPA del 84,5%

² Incluye emisión Tier 2 de 1.000 MM€ realizada en el mes de febrero de 2017

- Claves del ejercicio 2016
- Adquisición de BPI**
- CaixaBank, una banca diferente

Proceso de Oferta Pública de Acciones sobre BPI



Un paso natural: una relación de más de 20 años



Datos a diciembre 2016

Oficinas	545
Clientes	~1,7 MM
Activos	32.000 MM€
Ratio de morosidad	3,7%
CET1 FL	10,6%

Sinergias de ingresos y gastos	120 MM€ (objetivo 2019)
--------------------------------	----------------------------

► Una atractiva franquicia

► Un equipo excelente

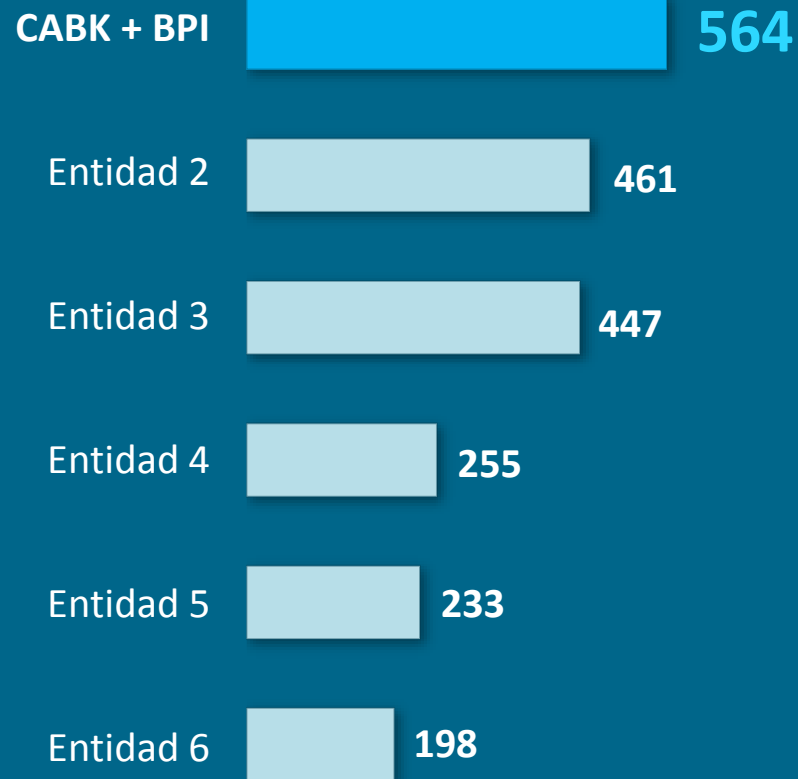
► Una oportunidad

5º entidad en Portugal por activos

Grupo líder en la península ibérica



Ranking¹ por volumen de negocio en España + Portugal (en miles de MM€)



Cuota de activos bajo gestión y seguros

20,4%

Cuota por volumen de negocio

13,7%

¹ Incluye Santander (España + Portugal + inmobiliario), BBVA (España + inmobiliario), Sabadell (ex-TSB), Bankia y Popular

- Claves del ejercicio 2016
- Adquisición de BPI
- CaixaBank, una banca diferente**

Una banca diferente

Nuestro modelo de negocio, clave de los éxitos



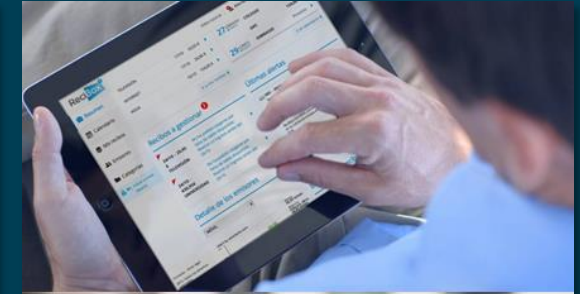
Presencia y capilaridad



Asesoramiento y proximidad



Amplia oferta de calidad



Soporte de la tecnología



Compromiso con la sociedad

Inclusión financiera

93%

Presencia en municipios de más 5.000 habitantes

98,7%

Cobertura a la población española

Política responsable en materia de vivienda

22.400

Daciones en pago (un 60% en alquiler)

33.500

Viviendas en alquiler social y solidario (colaboración Fundación Bancaria “la Caixa”)

Contribución a la resolución de la crisis

4.100

MM€

- Fondo Garantía Depósitos y Fondo Resolución Europea
- Ajuste de Banca Cívica
- Aportación a la Sareb

Dividendo social

500

MM€ año

Presupuesto anual de la Obra Social de la Fundación Bancaria “la Caixa” durante toda la crisis

Una banca diferente

Excelente posición para seguir impulsando nuestro Plan Estratégico

2016

Grandes hitos logrados y buena percepción del mercado

Evolución de la cotización de CaixaBank



Prioridades de CaixaBank

Crecimiento del negocio

Excelente calidad de servicio

Compromiso con la sociedad

Remuneración a los accionistas



'17

**Junta General
Ordinaria
de Accionistas**

Muchas gracias