



CaixaBank

2017

Presentación de resultados
1^{er} trimestre

Viernes 28 de abril de 2017

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y no pretende prestar un servicio financiero u oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicio financiero de CaixaBank, S.A. ("CaixaBank") o de cualquier otra sociedad mencionada en él. La información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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 contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa emisión concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras. Particularmente, la información relativa al Grupo CaixaBank de 2017 relacionada con resultados de inversiones y participadas ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por CaixaBank. A tener en cuenta que dichas estimaciones 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. Estos factores, entre otros, hacen referencia a la situación del mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Los estados financieros pasados y tasas de crecimiento anteriores no deben entenderse como una garantía de la evolución, resultados futuros o comportamiento y precio de la acción (incluyendo el beneficio por acción). Ningún contenido en este documento debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que esta presentación se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objeto homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank. Por ello, y en concreto en relación con Banco Português de Investimento ("BPI"), los datos contenidos en el presente documento pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por dicha entidad.

En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, garantiza o da fe, ya sea explícita o implícitamente, que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni está obligado 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 por 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 ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

De acuerdo a las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), este informe utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (International Financial Reporting Standards). Asimismo, tal y como el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables. Consúltese el apartado Glosario para el detalle de las MAR utilizadas y la conciliación de ciertos indicadores.

Este documento no ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV, organismo regulador de los mercados de valores en España) para su revisión o aprobación. Su contenido está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a personas o entidades jurídicas ubicadas en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales que se requieran en otras jurisdicciones.

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

Incorporación de BPI al Grupo CaixaBank

- *Participación del 84,5% → Integración por global desde 1 de febrero*

Excelente actividad comercial

- *Aumento sostenido del ahorro a largo plazo y de la nueva producción de crédito*
- *Recursos y créditos con crecimiento por encima del 11%*

Fuerte mejora del resultado por crecimiento de ingresos “core”

- *403MM€ de resultado atribuido (+47,9%)*
- *97% de los ingresos de CaixaBank provienen de actividades “core”*

Mantenimiento de la fortaleza de balance tras la integración

- *Reducción de la mora (6,7%) y mejora de la cobertura, hasta el 49%*
- *Holgados niveles de liquidez y solvencia (CET1 FL 11,5%)*



Claves del
primer
trimestre

Incorporación de BPI al Grupo CaixaBank

Un paso lógico: alianza de más de 20 años
→ Profundo conocimiento de BPI y del Mercado

Oferta finalizada con éxito el 07-FEB



○ ABR-16
Lanzamiento
OPA voluntaria

○ SEP-16
Eliminación
voting cap
(Junta BPI)

○ FEB-17
Culminación
OPA

Magnitudes destacadas
de la operación

Aceptación de la oferta

568 MM (acciones BPI)

Precio ofrecido por acción

1,134 €/acción

**Participación actual de
CaixaBank**

84,5%

Proceso de integración iniciado
con velocidad y eficacia

Equipo de gestión excelente. Grupos
de trabajo mixtos BPI-CaixaBank.

Oportunidad para seguir creciendo.
En marcha “plan 100 días”.

BPI continúa centrado en la gestión
del negocio y en el crecimiento.

Registro de la integración de BPI en los estados financieros del Grupo CaixaBank

Resultados extraordinarios

-97 MM€



+256 MM€



+159 MM€

-155 MM€²

Venta 2% de BFA por parte de BPI

Realizada en enero, CaixaBank se asigna el 45,5%

Resultado neto de la combinación de negocios¹

1 de febrero, toma de control de BPI

Total extraordinarios 1T-17

Extraordinarios previstos en próximos trimestres³

Efecto global
NEUTRO

Desde el 1 de febrero BPI se integra en CABK por el método global (línea por línea en la cuenta de resultados)

1

Resultado ordinario BPI en CaixaBank (Febrero-Marzo): 50 MM€

2

Integración de saldos de recursos, créditos y todas las partidas de balance

BPI contribuye con ~11% de recursos y créditos

¹ Fondo de comercio negativo y ajuste de valor de la participación previa al precio de OPA

² Estimación costes de reestructuración atribuidos (250*84,5%), netos de impuestos (asumiendo tasa impositiva de ~27,5% en Portugal)

³ En 1T17 ya se han registrado 10MM€



CaixaBank

Actividad y Resultados

1^{er} trimestre 2017

Fuerte crecimiento del negocio de seguros y de gestión de activos

Grupo CaixaBank



338.053 MM€
 Recursos de clientes

Variación anual:
+11,2%
+34.158 MM€

Grupo CaixaBank: desglose del total recursos de clientes

Millones de euros	31 mar'17	V. anual	Variación sin BPI
Recursos de clientes	338.053	+11,2%	+0,0%
de los que:			
Ahorro a la vista	147.041	+10,8%	+2,8%
Ahorro a plazo ¹	41.331	+4,3%	-19,4%
Seguros	47.436	+17,7%	+7,7%
Fondos inversión y carteras ²	64.634	+14,0%	+3,9%
Planes de pensiones	28.352	+12,4%	+2,3%

Excelente evolución de los productos de ahorro a largo plazo

¹ Incluyen los empréstitos retail

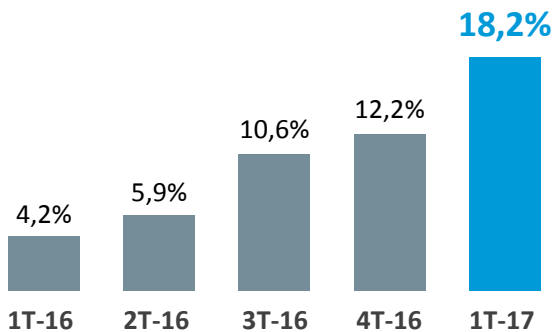
² Carteras gestionadas y asesoradas

Continúa la tendencia de crecimiento histórica

Datos CABK, sin BPI

Seguros, planes y fondos

Variación interanual recursos gestionados, en %



Cuota de mercado de seguros, planes y fondos

Por recursos gestionados, en %



Cuotas de mercado

Fondos de inversión
por recursos gestionados

18,2%
MAR-17

+78 pbs
v.i.

Planes de pensiones
por recursos gestionados

23,2%
MAR-17

+140 pbs
v.i.

Seguros Vida¹
por recursos gestionados

25,3%
MAR-17

+270 pbs
v.i.

Seguros No-Vida
por primas

10,1%
MAR-17

+66 pbs
v.i.

Seguros Salud
por primas

28,6%
DIC-16

+40 pbs
v.i.

Y con capacidad para seguir creciendo

Datos CABK, sin BPI

Suscripciones netas 1T-17

Seguros Vida-ahorro

3.251 MM€

Primas y aportaciones 1T

+57,9% var. interanual¹

Planes de pensiones

419 MM€

Aportaciones 1T

+14,0% var. interanual¹

Seguros Vida-riesgo

340 MM€

Primas 1T

+16,0% var. interanual

Fondos inversión²

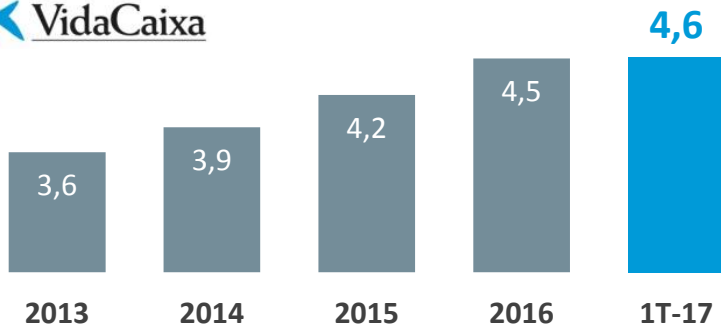
1.742 MM€

Suscripciones netas 1T

~+19,2% var. interanual³

Número de clientes, en millones





13,8 MM

Clientes de CaixaBank
(sin BPI)



- 1 Sin tener en cuenta los traspasos procedentes de Barclays en 1T 2016 ni en 1T2017
- 2 Incluye fondos de inversión y carteras
- 3 Variación interanual del patrimonio (fondos y carteras) 1T17 vs 1T16, datos CABK sin BPI

El avance de crédito prosigue

Grupo CaixaBank



212.478 MM€
Cartera sana¹

Variación anual:
+11,5%
+21.972 MM€

Grupo CaixaBank: desglose de la cartera de crédito

Millones de euros 31 mar'17 V. anual

Cartera sana¹ **212.478** **11,5%**

Detalle partidas crédito bruto:

Crédito particulares 130.026 9,9%

del que: Consumo en España 8.653 6,7%

Crédito empresas 74.915 15,6%

Promotor 8.409 4,8%

Criteria Caixa y F.B. "la Caixa" 273 (77,7%)

Sector Público 14.311 14,5%

Variación
sin BPI

+0,0%

-0,6%

+6,7%

+1,6%

-77,7%

+0,5%

Sin Criteria Caixa

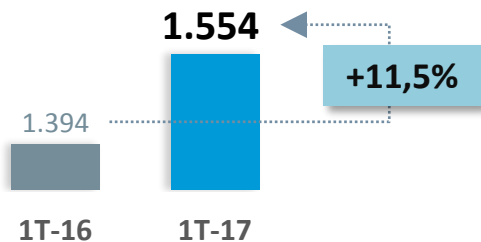
**Impulso del
 crédito a
 hogares y
 empresas**

¹ Crédito bruto menos créditos dudosos.

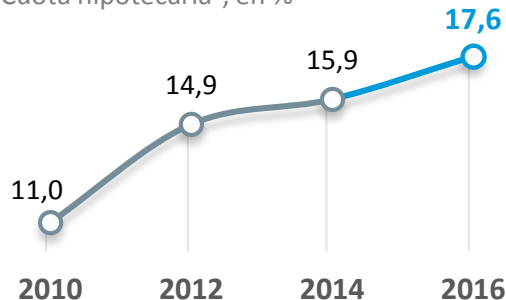
La nueva producción de crédito a particulares y empresas continúa creciendo fuertemente

Crédito hipotecario a familias

Nueva producción, en MM€

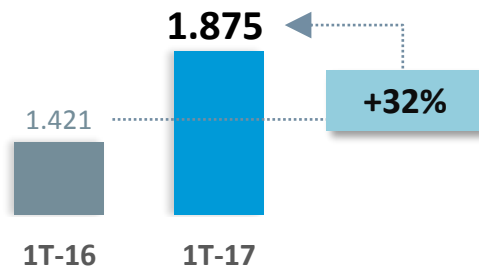


Cuota hipotecaria¹, en %

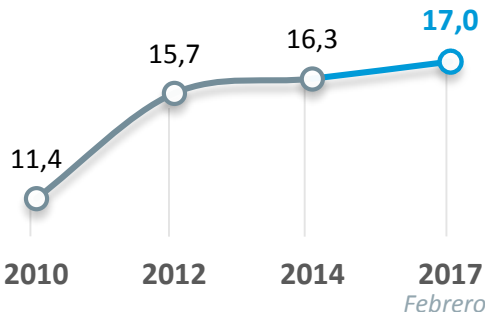


Crédito al consumo

Nueva producción, en MM€

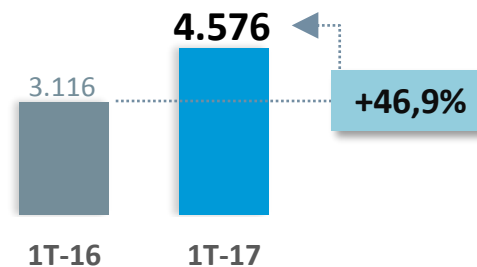


Cuota de crédito al consumo, en %

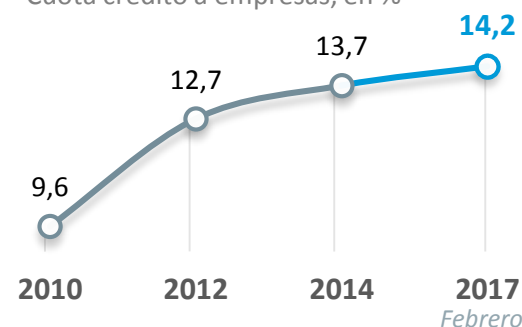


Crédito a empresas

Nueva producción, en MM€



Cuota crédito a empresas, en %

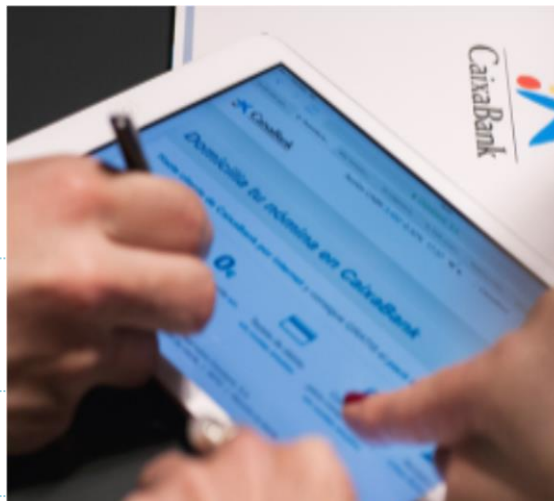


La tecnología y la digitalización están siendo palancas críticas para el éxito del modelo

DIGITALIZACIÓN

“de puertas a dentro”

- ▶ **90% procesos digitalizados**
- ▶ **97% firmas digitales** (9 MM en 1T)
- ▶ **Automatización y robotización**
77% operativa comercial en oficina vs.
58% en 2006
- ▶ **Cumplimiento normativo**
Integrado en el proceso comercial
- ▶ **Archivo digital**
Eficiencia y trazabilidad



26.511

**smartPC's
operativos**

RELACIÓN CON EL CLIENTE

“de puertas a fuera”

- ▶ **Oficinas: centros de asesoramiento**
- ▶ **Movilidad gestores**
- ▶ **“Pantalla compartida”**
Transparencia y comodidad
- ▶ **Contratación de productos de inversión**

*Nuevos canales y
servicios*

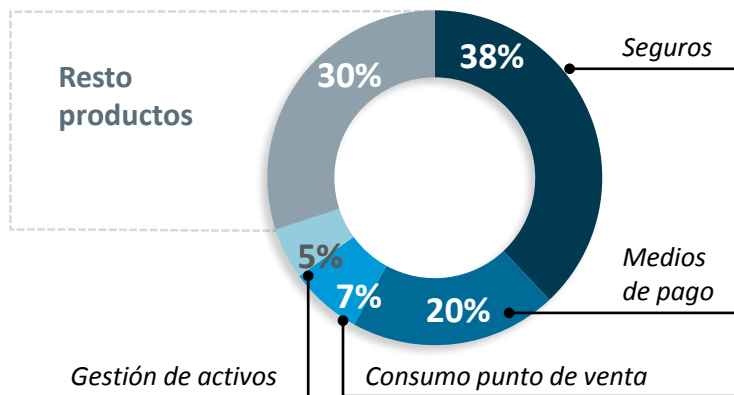
Mis **Finanzas**



Gama de productos completa y altamente competitiva → Fortaleza clave

-
-
-
-
-
-
-

Desglose del resultado neto del negocio bancaseguros (acumulado 12 meses)



- #1** Seguros vida-ahorro
- #1** Seguros vida-riesgo
- #1** Seguros salud
- #1** Tarjetas y TPVs
- #1** Planes de pensiones
- #1** Fondos de inversión

9,0% RoTE negocio bancaseguros¹ **~6,0 pp** Contribución de seguros, planes, fondos y medios de pago

¹ Acumulado 12 meses sin incluir impactos singulares (coste prejubilaciones (2 en este período), impacto Circular 4/2016 del BdE y el resultado neto de la combinación de negocios con BPI).



CaixaBank

Resultados

1^{er} trimestre 2017

Fuerte mejora de los resultados

Grupo CaixaBank, datos en millones de euros	1T-17	Variación interanual	Variación sin BPI ²
Margen de intereses	1.153	13,1%	+6,3%
Comisiones netas	588	20,3%	+11,6%
Ingresos/gastos contratos seguros o reaseguros	110	72,8%	+72,8%
Resultado de participadas	93	(32,5%)	
Bº/pérdidas por activos/pasivos financ. y otros	43	(83,7%)	
Otros productos y cargas de explotación	(94)	72,7%	
Margen bruto	1.893	(1,5%)	+1,0%
Gastos de adm. y amortización recurrentes	(1.091)	8,8%	
Gastos de adm. y amortización extraord.	(10)	--	
Margen de explotación	792	(13,8%)	
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(619)	51,1%	
Bº/pérdidas en baja de activos y otros	278 ¹	-	
Resultado antes de impuestos	451	19,7%	
Impuestos, minoritarios y otros	(48)	-	
Resultado atribuido al Grupo	403	47,9%	

¹ Incluye resultado neto de la combinación de negocios con BPI

² Sin BPI febrero-marzo

1 Incremento de las líneas de ingresos “core”

- Participadas: salida perímetro
- Menor actividad extraordinaria ROF

2 Disciplina en costes

3 Coste del riesgo a la baja (0,46% vs 0,58%)

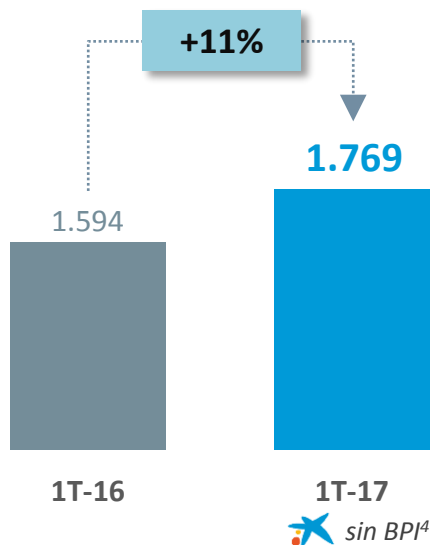
Efectos extraordinarios

- Prejubilaciones -152
- Sareb -154
- Extraordinarios BPI +159

Mejora del resultado apalancada en el incremento de los ingresos “core” de CaixaBank

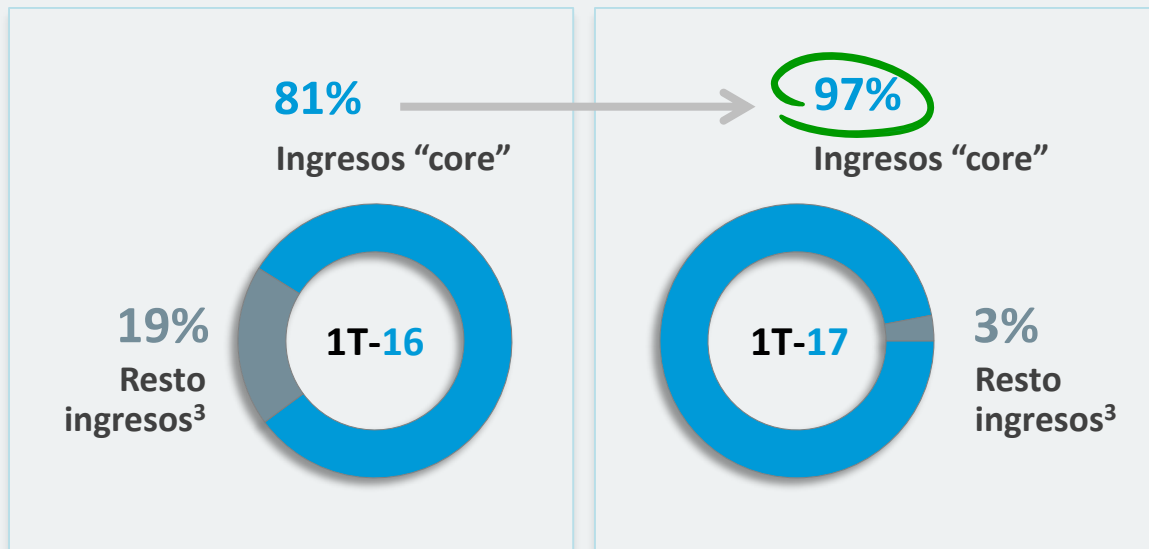
Evolución ingresos “core”

Margen intereses + comisiones + ingresos de actividad seguros¹. En millones de euros



Distribución de los ingresos totales²

Datos sin BPI⁴. En porcentaje



¹ Seguros incluye la línea de la cuenta de resultados “ingresos por contratos de seguros” y la puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas

² Margen de intereses, comisiones, ingresos de actividad seguros, resultado de participadas y ROF

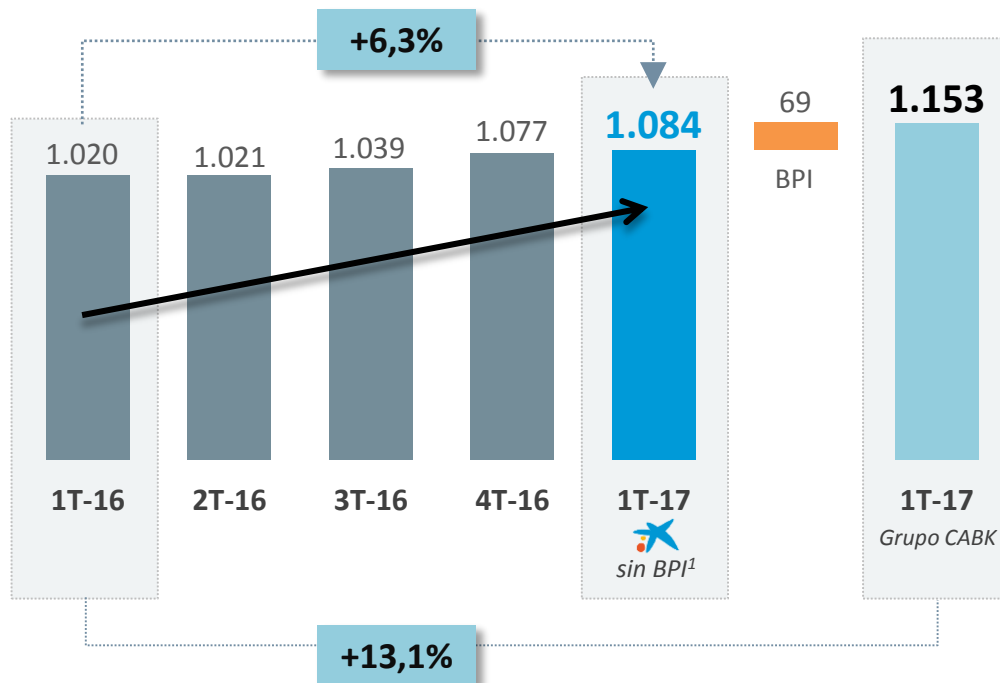
³ ROF y Resultado de participadas (sin puesta en equivalencia de SegurCaixa Adeslas)

⁴ Sin BPI febrero-marzo

El margen de intereses consolida su recuperación

Evolución trimestral del margen de intereses

En millones de euros



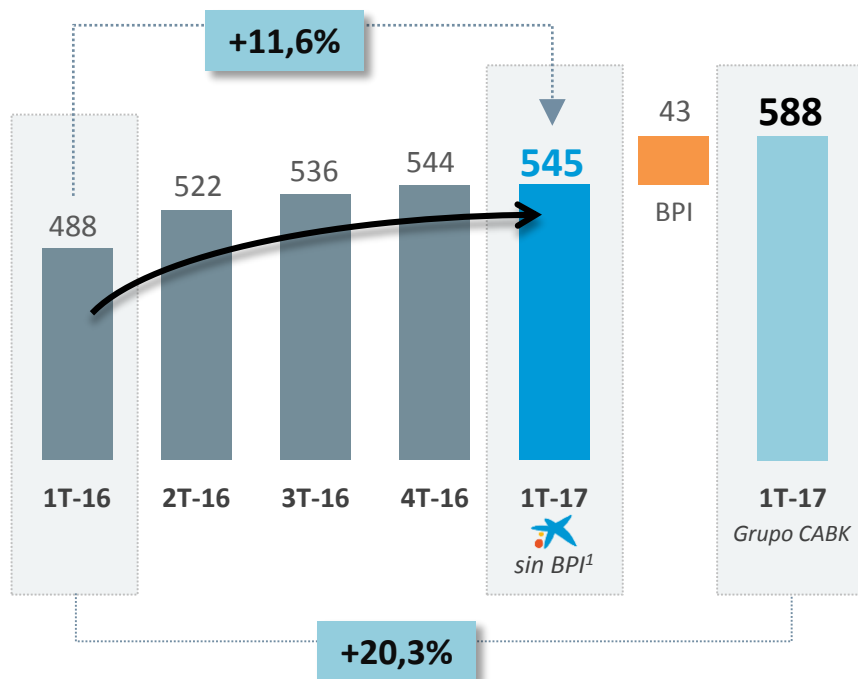
La mayor actividad y los menores costes del pasivo compensan la reprecación del crédito (todavía negativa)

¹ Sin BPI febrero-marzo

Los ingresos por servicios aumentan soportados por la diversificación en productos de ahorro

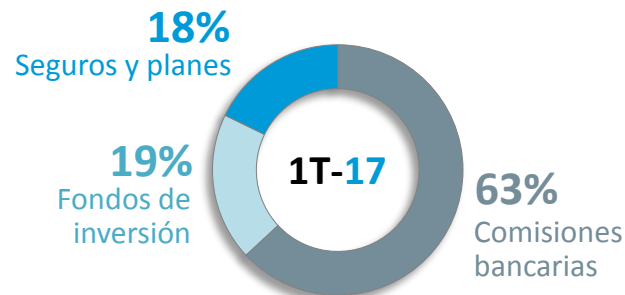
Evolución trimestral de las comisiones

En millones de euros



Distribución comisiones por tipología

Datos sin BPI¹



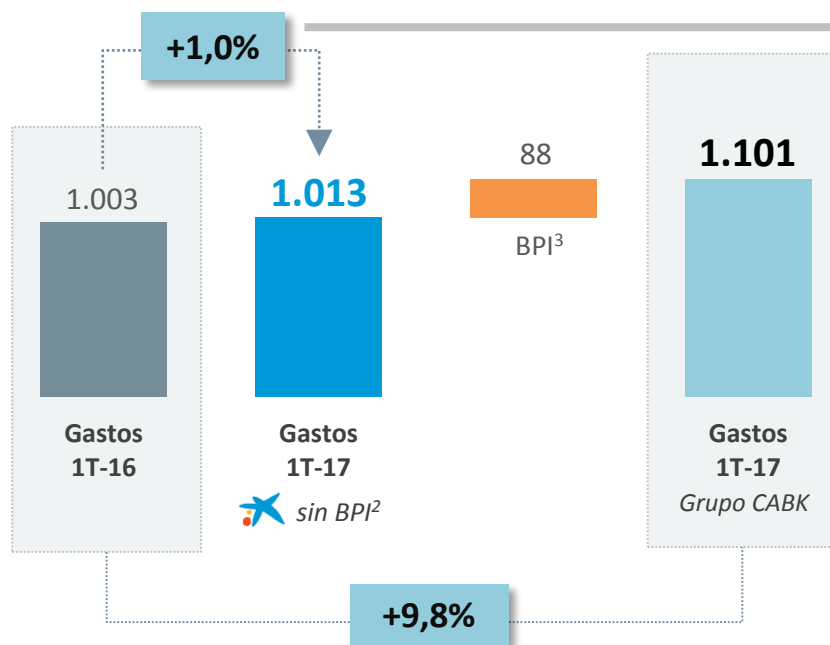
- Crecimiento de las comisiones debido a la fortaleza en los negocios de previsión y de gestión de activos, junto con la mayor actividad en banca corporativa.

¹ Sin BPI febrero-marzo

Estricta disciplina en costes

Gastos de explotación

Millones de euros



- **Esfuerzo en racionalización de costes**
- **Enero 2017 → nuevo acuerdo laboral**
 - 350 prejubilaciones
 - 39 MM€ ahorro anual
 - Salidas: 1T-17 ⇒ reducción a partir 2T-17

-17% Menores gastos recurrentes desde 2011¹

¹ Variación gastos recurrentes ex BPI desde 2011 (proforma adquisiciones en España) vs 1T17 anualizado

² Sin BPI febrero-marzo

³ Incluye 10 millones de gastos extraordinarios

La reducción de la morosidad continúa, a pesar de la integración de BPI

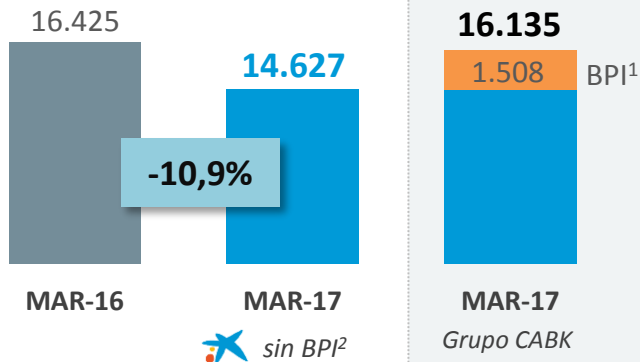
Evolución de la ratio de morosidad y el saldo dudoso

En millones de euros y porcentaje

Ratio de morosidad



Saldo dudoso



Reducción sostenida de la morosidad

6,7% Ratio morosidad

Aumento de las provisiones y la cobertura

49% Ratio cobertura

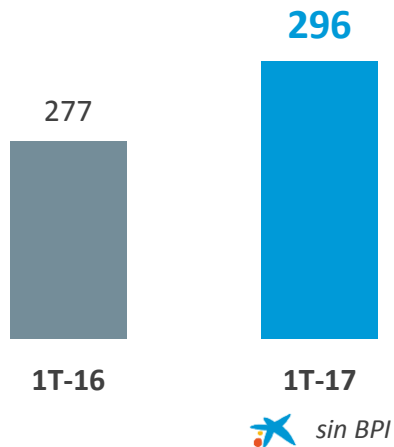
7.985 MM€ Provisiones

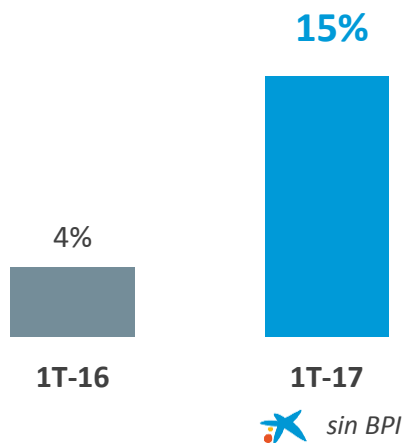
¹ Aplicando modelos CaixaBank

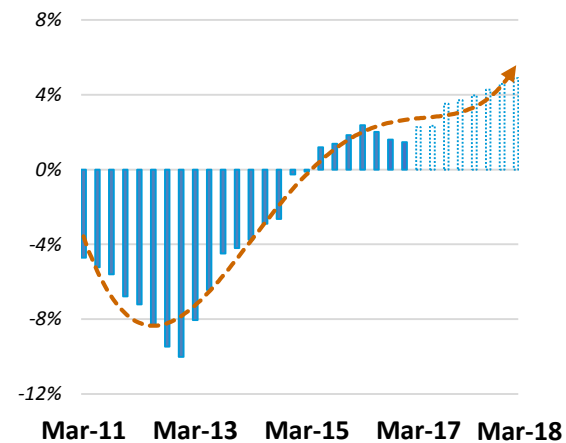
² Sin saldos dudosos de BPI

Alto nivel de ventas de adjudicados en el trimestre con resultados positivos
Actividad comercial (ventas¹)

En millones de euros


Resultado por ventas

 % resultado ventas s/VCN²

Precio de la vivienda

 Evolución del precio de la vivienda en España y previsión³ (variación anual, en %)

¹ A precio de venta

² Valor contable neto

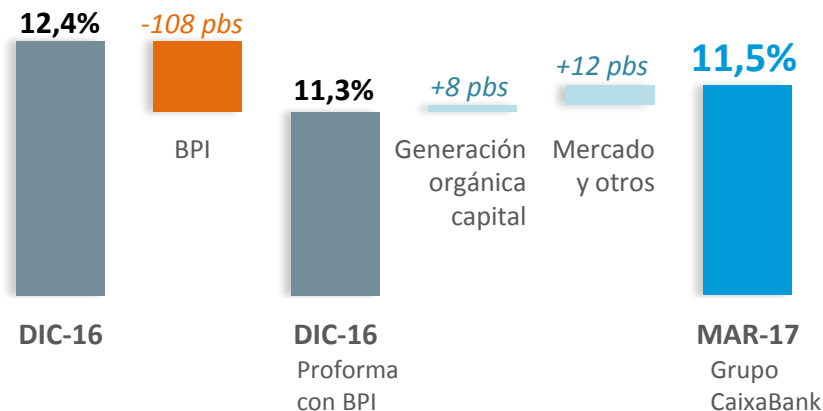
³ CaixaBank Research

Confortables niveles de liquidez y solvencia
Activos líquidos, Grupo CaixaBank

55.256 MM€
 Activos líquidos

14,9%
 del activo

- ▶ Excelente posición de liquidez facilita la nueva concesión de crédito

Solvencia: Evolución CET1 *fully loaded*


- ▶ Holgados niveles de solvencia, también en capital total (15,1% FL)

Mejora de la rentabilidad, apalancada en el crecimiento de los ingresos "core"

▶ **Excelente actividad comercial**

Fuerte crecimiento del negocio de seguros y de gestión de activos

▶ **El crédito avanza y consolida su estabilización**

La nueva producción aumenta en particulares y empresas

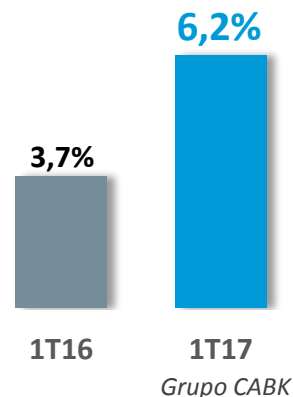
▶ **La calidad del activo sigue mejorando**

*Reducimos dudosos y aumentamos cobertura
Mayor márgenes en ventas*

▶ **Estricta disciplina en costes**

Esfuerzo continuado en ajustar la base de costes

RoTE



+ Incorporación de BPI al Grupo CaixaBank



CaixaBank

2017

**Presentación de resultados
1^{er} trimestre**

Viernes 28 de abril de 2017

Muchas gracias.