

The BBVA logo is displayed in a bold, dark blue, sans-serif font. The letters are closely spaced and have a clean, modern appearance. The background of the slide is a photograph of the BBVA building in Bilbao, showing its distinctive curved facade and white, sculptural balconies. A dark blue horizontal bar is positioned across the middle of the slide, containing the event title and date. A vertical teal bar is located on the right side of this bar. In the bottom right corner, there is a decorative graphic consisting of several blue squares of varying shades arranged in a stepped, L-shaped pattern.

BBVA

Creando Oportunidades

Junta General de Accionistas 2017

Bilbao, 17 de marzo de 2017

Carlos Torres Vila
Consejero Delegado

Nuestro propósito

“Poner al alcance de todos las oportunidades de esta nueva era”

Alineado con nuestra visión de futuro

- Ayudar a nuestros clientes a cumplir sus objetivos vitales y de negocio
- Impactar positivamente en la vida de las personas y en las empresas

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1

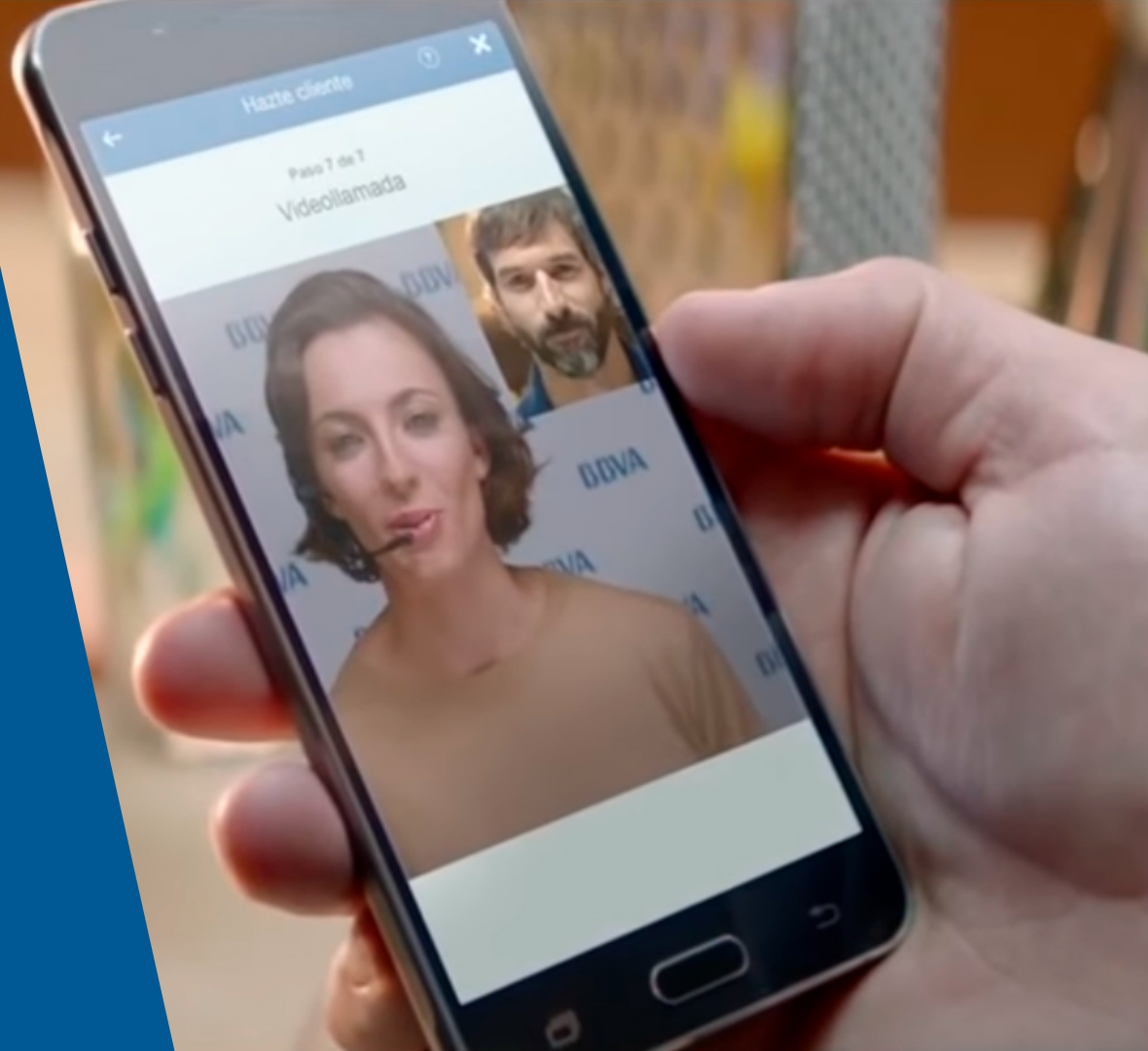


La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

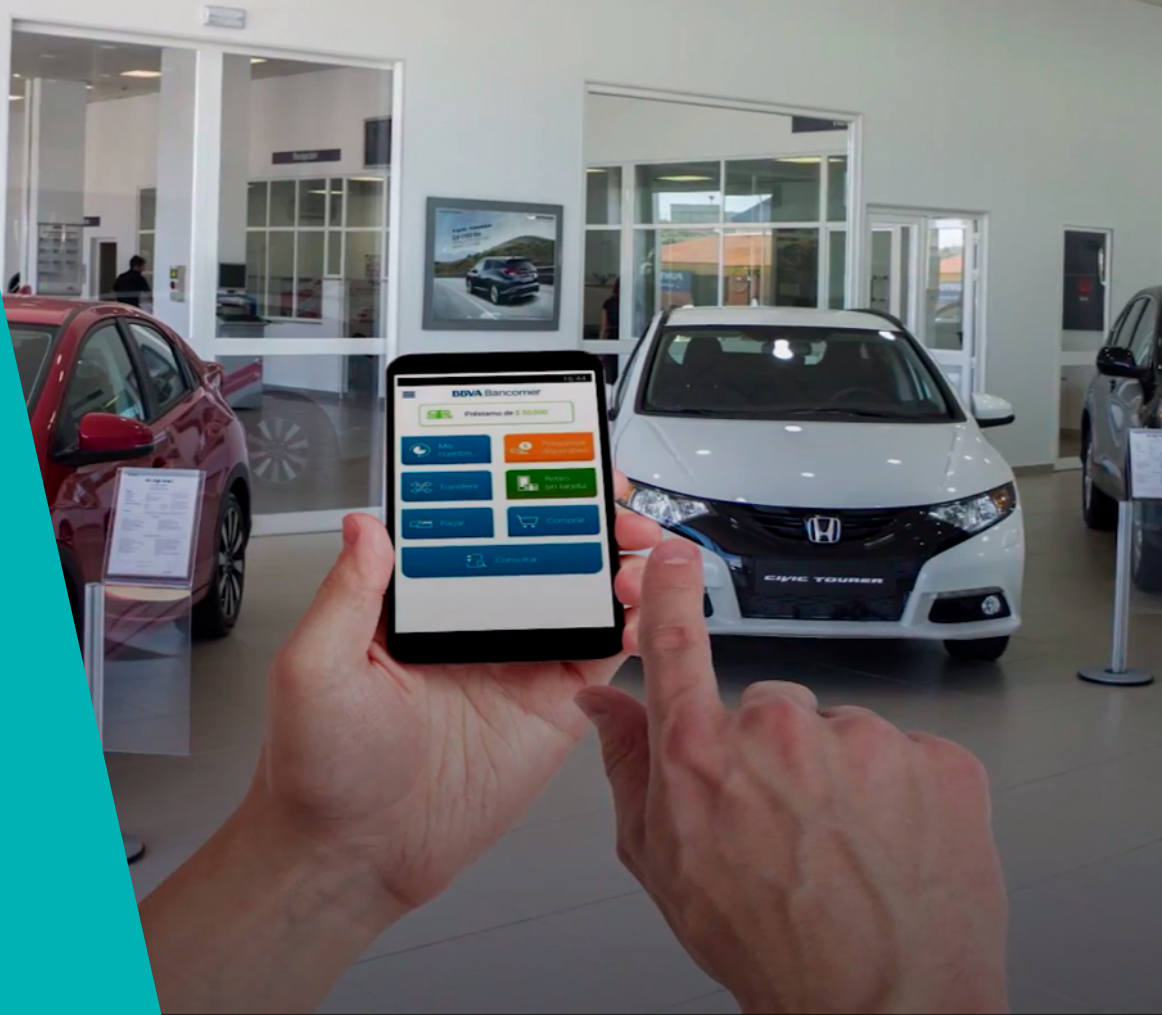
Alta digital

España



Préstamo disponible

México



Trae tus recibos

España



Plataforma STEP

Turquía



BBVA Valora

España

BBVA Valora Cómo es el barrio Cómo hacer tus números

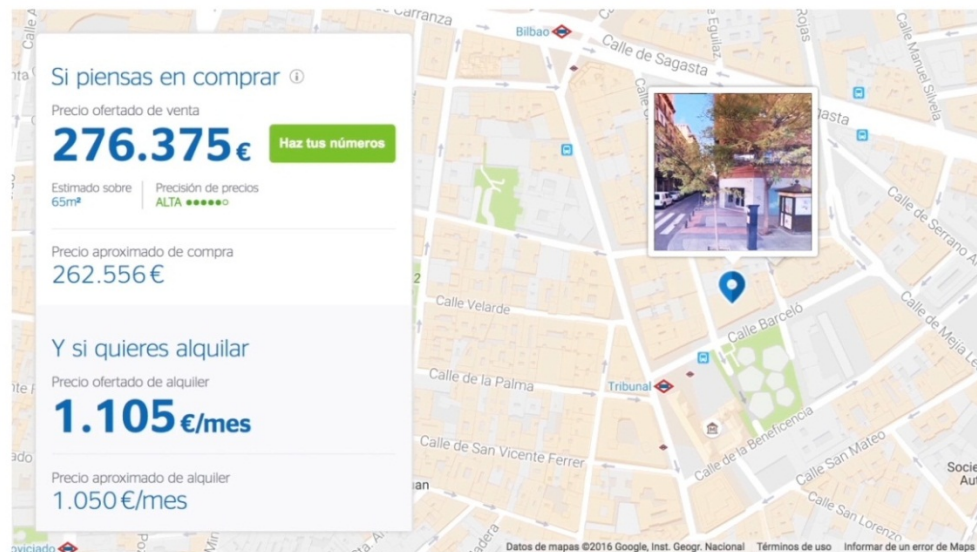
Vivienda en CHURRUCA, 2 7-10 28004 MADRID

Referencia catastral 0756008VK4705F0220AH

[Volver a buscar](#)

★ Compártelo: <https://www.bbva.es/> Enviar a un amigo

¿Cómo calculamos estos datos?



Características de la vivienda

Avances en nuestra transformación en 2016

Nuevas soluciones y capacidades en manos de nuestros clientes: algunos ejemplos

Modelo de relación

- Gestores remotos (España, Turquía, Estados Unidos, México y América del Sur)
- Mis conversaciones (España)
- Alta digital (España)
- Experiencia Única (Perú, Estados Unidos y México)
- STEP: Plataforma de modelo de relación basado en el uso de la Tablet (Turquía)
- ...

Productos y funcionalidades

- Trae tus recibos (España)
- Préstamo Disponible (México)
- Adelanto de sueldo (México)
- BBVA Valora (España)
- Funcionalidad "Quiero Contratar" (España)
- Tarjetas contactless "Bfree" (Perú)
- ...
- Cuenta Metas (España)
- Pagos y transferencias fáciles (Estados Unidos)
- BBVA Trader (España)
- Préstamos One Click (España, América del Sur, Estados Unidos, México y Turquía)
- Clasificación automática de ingresos y gastos (España, Estados Unidos y México)
- ...



Líderes en satisfacción

Índice de recomendación neta (IReNe)

BBVA (Dic-16)



Grupo Peer: España: Santander, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular // Turquía: Akbank, Isbank, YKB, Deniz, Finans // México: Banamex, Santander, Banorte, HSBC // Argentina: Galicia, HSBC, Santander Río // Venezuela: Banesco, Mercantil, Venezuela. / Uruguay: ITAU, Santander, Scotiabank // Paraguay: Continental, Itau, Regional

Foco en satisfacción del cliente

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



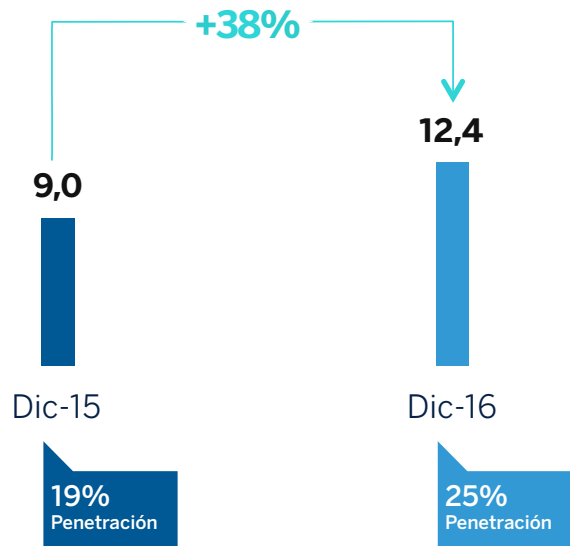
Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

Incremento de nuestra base de clientes digitales

Clientes móviles– Grupo BBVA

(Millones, penetración %)



Interacción de nuestros clientes

(Cliente medio)



B 4
veces al año

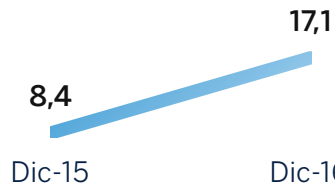
150
veces al año

Impulso de las ventas digitales en todas las geografías

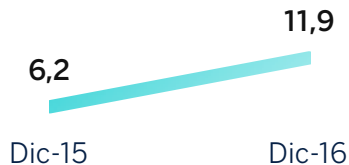
Ventas digitales

(% de ventas digitales en acumulado, # de transacciones)

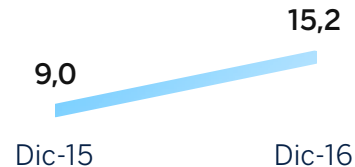
ESPAÑA



MÉXICO¹



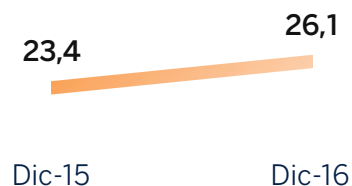
AMÉRICA DEL SUR



EEUU



TURQUÍA



(1) Las cifras han sido restateadas debido a cambios en la inclusión de algunos productos

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3



Nuevos modelos de negocio

Nuevos flujos de ingresos

Nuevos modelos de negocio

Adquisiciones



HOLVI*



29.5% stake



SIMPLE

SpringStudio



Inversiones (capital riesgo*)



PROSPER



earnest

⇒DRIVE MOTORS

lippo

INSIKT



hixme

Kasisto

(*) DriveMotors, Civi, Hippo, Guideline, Brave e Hixme son inversiones realizadas por Propel Venture Partners US Fund I, LP, fondo fintech de venture capital gestionado independientemente por Propel Venture Partners LLC, donde BBVA Compass Bancshares Inc. es un socio limitado.

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3



Nuevos modelos de negocio

Nuevos flujos de ingresos

4



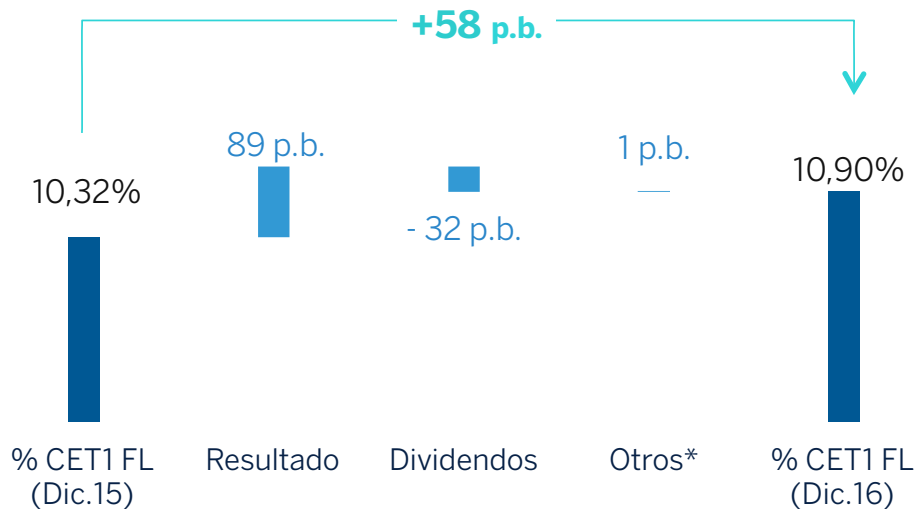
Optimización de la asignación de capital

+58 pbs de CET1 generados en 2016

Optimización de la asignación de capital

CET1 *fully-loaded* – Grupo BBVA

Evolución (% , p.b.)



CET1 *phased-in*:
12,18%

*Otros incluye impactos negativo de mercado (valoración a mercado de carteras de Renta Fija y Renta Variable), impacto positivo de la equivalencia regulatoria turca y el impacto negativo en APRs operacionales derivado de la provisión por las cláusulas suelo hipotecarias.

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3



Nuevos modelos de negocio

Nuevos flujos de ingresos

4



Optimización de la asignación de capital

+58 pbs de CET1 generados en 2016

5



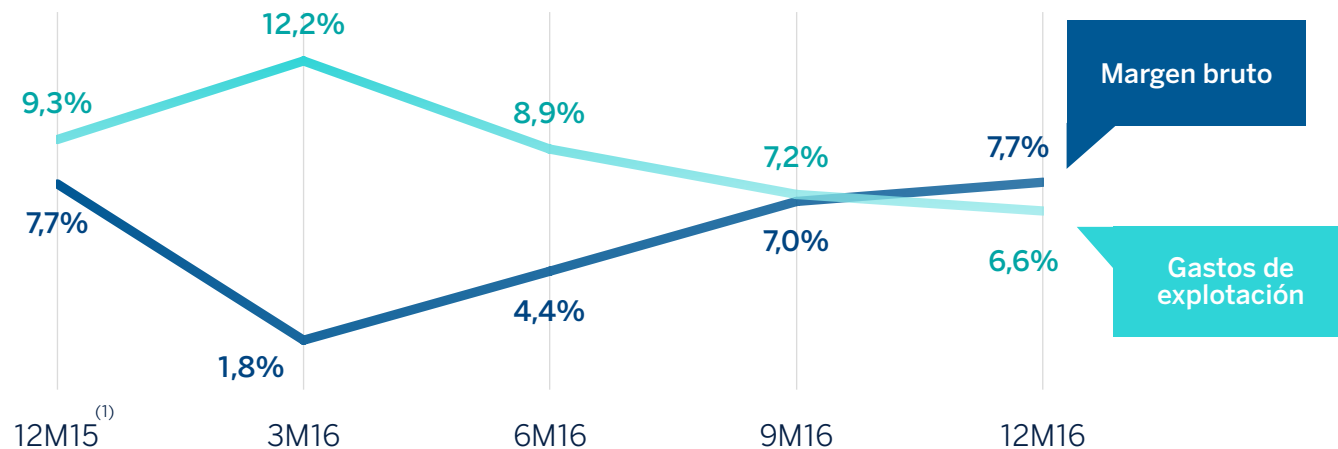
Liderazgo en eficiencia

Mandíbulas positivas

Liderazgo en eficiencia

Mandíbulas Grupo: crecimiento de ingresos vs gastos

Acum. (%); (M€ constantes)



(1) 12M15 incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha cierre adquisición 01/07/15.

Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3



Nuevos modelos de negocio

Nuevos flujos de ingresos

4



Optimización de la asignación de capital

+58 pbs de CET1 generados en 2016

5



Liderazgo en eficiencia

Mandíbulas positivas



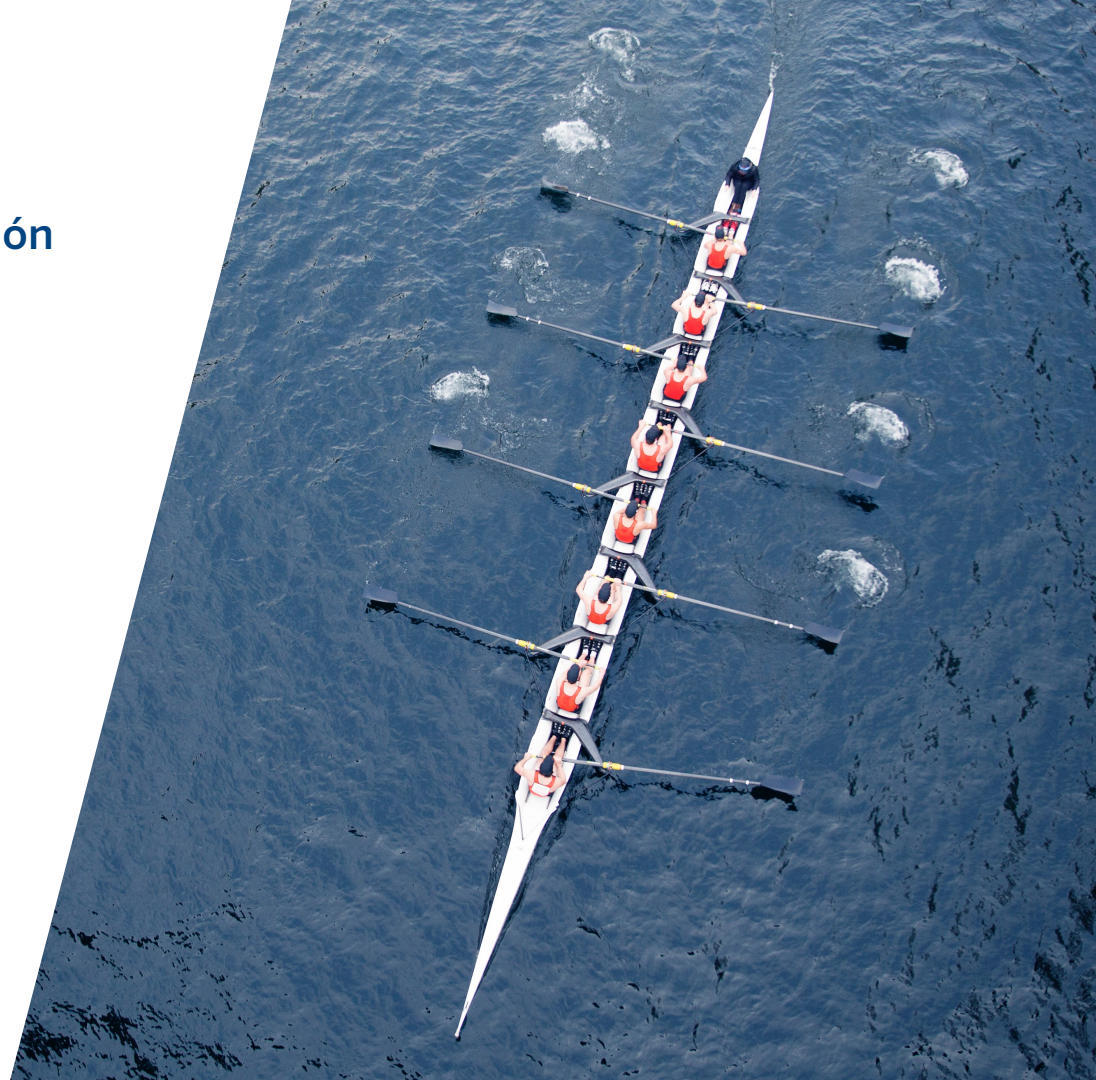
El mejor equipo

Organización dinámica, enfocada en objetivos

El mejor equipo

Estamos transformando la organización impulsando nuevos valores y comportamientos

- **Organización** simple, ágil, global.
- **Nuevas formas de trabajar**, por proyectos, con ritmo de entregas frecuentes , espacios abiertos, equipos multidisciplinares.
- **Desarrollo del talento interno**, incorporación de nuevos perfiles.
- **Valores y comportamientos**.



Exitoso desarrollo de nuestra estrategia

1



La mejor experiencia de cliente

Nuevos productos y funcionalidades que mejoran la experiencia del cliente

2



Impulso de ventas digitales

Aumento de clientes digitales y móviles y de ventas digitales

3



Nuevos modelos de negocio

Nuevos flujos de ingresos

4



Optimización de la asignación de capital

+58 pbs de CET1 generados en 2016

5



Liderazgo en eficiencia

Mandíbulas positivas

6



El mejor equipo

Organización dinámica, enfocada en objetivos

Resumen de Resultados

Grupo BBVA (€ Mill.)	2016	Variación 2016 / 2015	
		% Corrientes	% Constantes
Margen de Intereses	17.059	3,9	14,9
Margen Bruto	24.653	4,1	14,2
Margen Neto	11.862	4,4	16,9
Beneficio Antes de Impuestos	6.392	8,7	26,2
Beneficio Atribuido del Grupo	3.475	31,5	61,2
Beneficio Atribuido del Grupo (ex op. Corp. & prov. Clausulas suelo hipotecario)	3.879	3,4	18,8



Resultados por áreas de negocio

España

Resultados

(M€) 2016 / 2015

Margen bruto

6.445

-5,3%

Margen neto

2.846

-15,2%

Resultado atribuido

912

-16,0%

Rtdo. Atr.
ex-clausulas suelo

1.316

21,2%

Actividad

(M€) dic-16/dic-15

Inversión¹

-2,9%

Recursos

+2,6%

(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

Riesgos

Tasa de mora

6,6%

5,8%

4T15

4T16

Tasa de cobertura

59%

53%

4T15

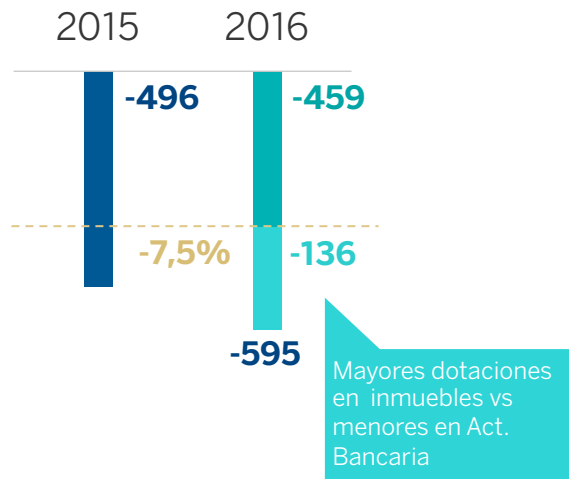
4T16

- Ingresos afectados por el entorno
- Desapalancamiento en hipotecas y sector público
- Buena evolución de costes y saneamientos
- Impacto de las cláusulas suelo
- Mejora de los indicadores de riesgo

Actividad inmobiliaria

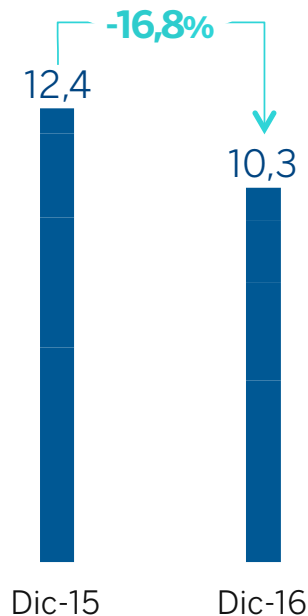
Resultados

(M€) 2016 / 2015



Exposición neta

(Bn€)



- Reducción significativa de la exposición
- Mayores dotaciones en inmuebles vs menores en Act. Bancaria
- Aumento cobertura de activos
- Mejores dinámicas de mercado

Nota: Exposición neta de acuerdo al ámbito de transparencia del Banco de España (Circular 5-2011)

Estados Unidos

Resultados

(M€ constantes) 2016 / 2015

Margen bruto

2.706

+2,5%

Margen neto

863

+4,3%

Resultado atribuido

459

-11,5%

Actividad

(M€ constantes) dic-16/dic-15

Inversión¹

-1,7%

Recursos

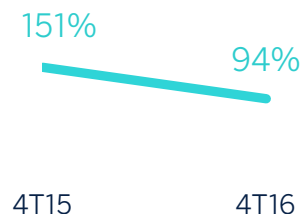
+1,7%

Riesgos

Tasa de mora



Tasa de cobertura



- Tendencia de menos a más en el año
- Foco en crecimiento rentable
- Recuperación de la cartera de Oil&Gas
- Entorno al alza

(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

México

Resultados

(M€ constantes) 2016 / 2015

Margen bruto

6.766

+12,1%

Margen neto

4.371

+15,0%

Resultado atribuido

1.980

+11,0%

Actividad

(M€ constantes) dic-16/dic-15

Inversión¹

+13,3%

Recursos

+8,4%

(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

Riesgos

Tasa de mora

2,6%

2,3%

4T15

4T16

Tasa de cobertura

120%

127%

4T15

4T16

- Buena evolución de actividad y de ingresos recurrentes
- Control en crecimiento de gastos
- Sólida calidad crediticia
- Alto crecimiento en beneficio atribuido

Turquía

Resultados

(M€ constantes) 2016 / 2015

Margen bruto

4.257

+21,2%

Margen neto

2.519

+32,6%

Resultado atribuido

599

+40,5%

Actividad

(M€ constantes) dic-16/dic-15

Inversión¹

+17,2%

Recursos

+15,1%

Riesgos

Tasa de mora

2,8%

2,7%

4T15

4T16

Tasa de cobertura

129%

124%

4T15

4T16

- Crecimiento ingresos por buena gestión de precios y actividad
- Evolución costes 2016 en línea con la inflación
- Foco en crecimiento rentable
- Probada capacidad de gestión de riesgos

(1) Inversión no dudosa en gestión

Nota: actividad excluye repos.

Nota: Turquía en términos homogéneos, se incluye la participación adicional de Garanti consolidada por el método de integración global desde 01/01/15 vs fecha de cierre adquisición 01/07/15.

América del Sur

Resultados

(M€ constantes) 2016 / 2015

Margen bruto

4.054

+10,3%

Margen neto

2.160

+4,7%

Resultado atribuido

771

+1,1%

Actividad

(M€ constantes) dic-16/dic-15

Inversión¹

+7,3%

Recursos

+14,2%

(1) Inversión no dudosa en gestión
Nota: actividad excluye repos.

Riesgos

Tasa de mora

2,3%

2,9%

4T15

4T16

Tasa de cobertura

123%

103%

4T15

4T16

- Desaceleración actividad por menor crecimiento macro
- Crecimiento de Ingresos recurrentes a doble dígito
- Costes impactados por inflación (Argentina) y gastos denominados en dólares
- Ligero deterioro de indicadores de riesgo por entorno macro

Resumen de resultados y perspectivas a futuro

Resumen resultados 2016

- Crecimiento de Ingresos
- Control de Gastos
- Mejora del Riesgo
- Beneficio neto creciente
- Generación de Capital

Perspectivas a futuro

- Rentabilidad creciente
- Mejora en indicadores de riesgo
- Solvencia
- Ejecución de la transformación

En 2016 BBVA ha seguido impulsando programas sociales con alto impacto en la vida de las personas y las empresas

Educación financiera

Valores de futuro

adelante.
con tu futuro



1.058.000

personas beneficiadas en 2016

Emprendimiento

 Fundación
BBVA MicroFinanzas

 **BBVA momentum**
OPORTUNIDADES PARA EMPRENDEDORES QUE TRANSFORMAN VIDAS



1.700.000

Microemprendedores
financiados o apoyados

Conocimiento

Fundación **BBVA**



Premios Frontera del Conocimiento
Becas de investigación
Premios de Física y Matemáticas

Impacto social de BBVA en 2016

Generación de riqueza



4.240

proveedores
que facturaron 7.751M€



9.440 M€

de **impuestos devengados**
Y recaudados por la actividad de BBVA



22.246 M€

valor económico generado en 2015
Supone el 0,5% del PIB de las economías en las que opera

Contribución al crecimiento y bienestar

66 MILLONES

clientes en 35 países, 12,4 clientes digitales

1,8 MILLONES

microempreendedores apoyados o financiados por la Fundación Microfinanzas BBVA con **1161MM€** en 2016

2,5 MILLONES

pymes, microempresas y autónomos apoyados o financiados por BBVA

Contribución al desarrollo sostenible



39%

de la plantilla trabaja en **edificios certificados**



91 M€

Destinados a la financiación de proyectos de **infraestructura social**



5.350M€

de colocación en 8 emisiones de **bonos verdes y sociales**.

Creando Oportunidades

The background is a solid blue color. On the right side, there is a complex, layered geometric pattern of various shades of blue, creating a sense of depth and movement. In the bottom left corner, a small portion of a light blue sky with white clouds is visible, partially obscured by the blue background.

The BBVA logo is displayed in a bold, dark blue, sans-serif font. The letters 'B' and 'V' are connected, as are 'B' and 'A'.

BBVA

Creando Oportunidades

Junta General de Accionistas 2017

Bilbao, 17 de marzo de 2017

Carlos Torres Vila
Consejero Delegado