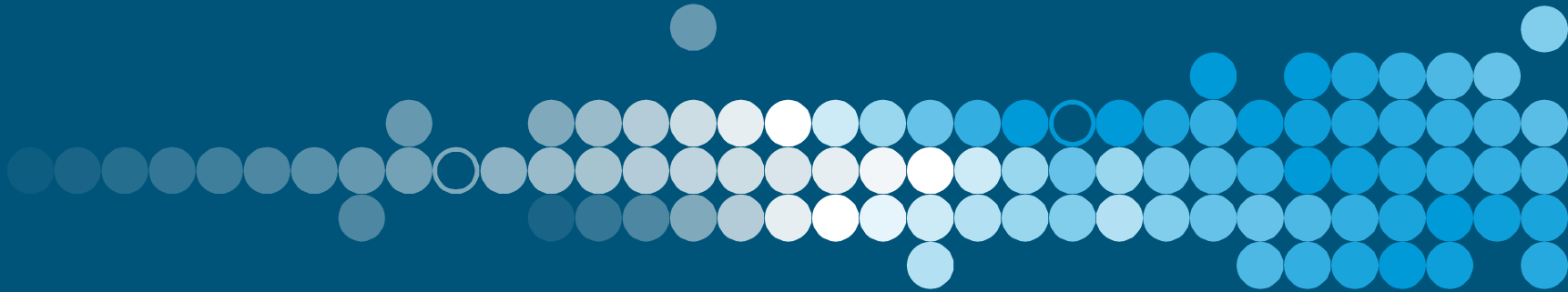




CaixaBank



CaixaBank amb els seus ACCIONISTES

Lleida, 22 de setembre de 2011



IMPORTANT

Aquesta comunicació no constitueix una oferta, invitació o recomanació d'activitat inversora sobre les accions de CaixaBank, S.A. (en endavant CaixaBank) ni sobre qualsevol altre instrument financer, especialment als Estats Units d'Amèrica, Regne Unit, Japó, Austràlia o qualsevol altre jurisdicció on l'oferta o venda d'accions estigués prohibida per la normativa aplicable.

Algunes informacions, afirmacions, o declaracions del document poden representar estimacions i projeccions de futur sobre CaixaBank que generalment vindran precedides per termes com: "espera", "estima", "creu", "pretén" o expressions similars. Aquestes afirmacions o declaracions no constitueixen una garantia de resultats futurs i CaixaBank recomana no prendre decisions d'inversió sobre la base d'afirmacions o declaracions amb projeccions de futur que es refereixen exclusivament a la data en la que es varen manifestar i, especialment, perquè les projeccions representen expectatives i assumpcions que poden resultar imprecises per fets o circumstàncies alienes a CaixaBank, com poden ser: factors de caire polític, econòmic, o regulatori a Espanya o a la Unió Europea, els canvis dels tipus d'interès, las fluctuacions en els tipus de canvi o els moviments borsaris en els mercats nacionals o internacionals, entre d'altres.

Les descripcions sobre resultats o beneficis passats no han de ser enteses com a garantia de beneficis o evolució futura.

Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

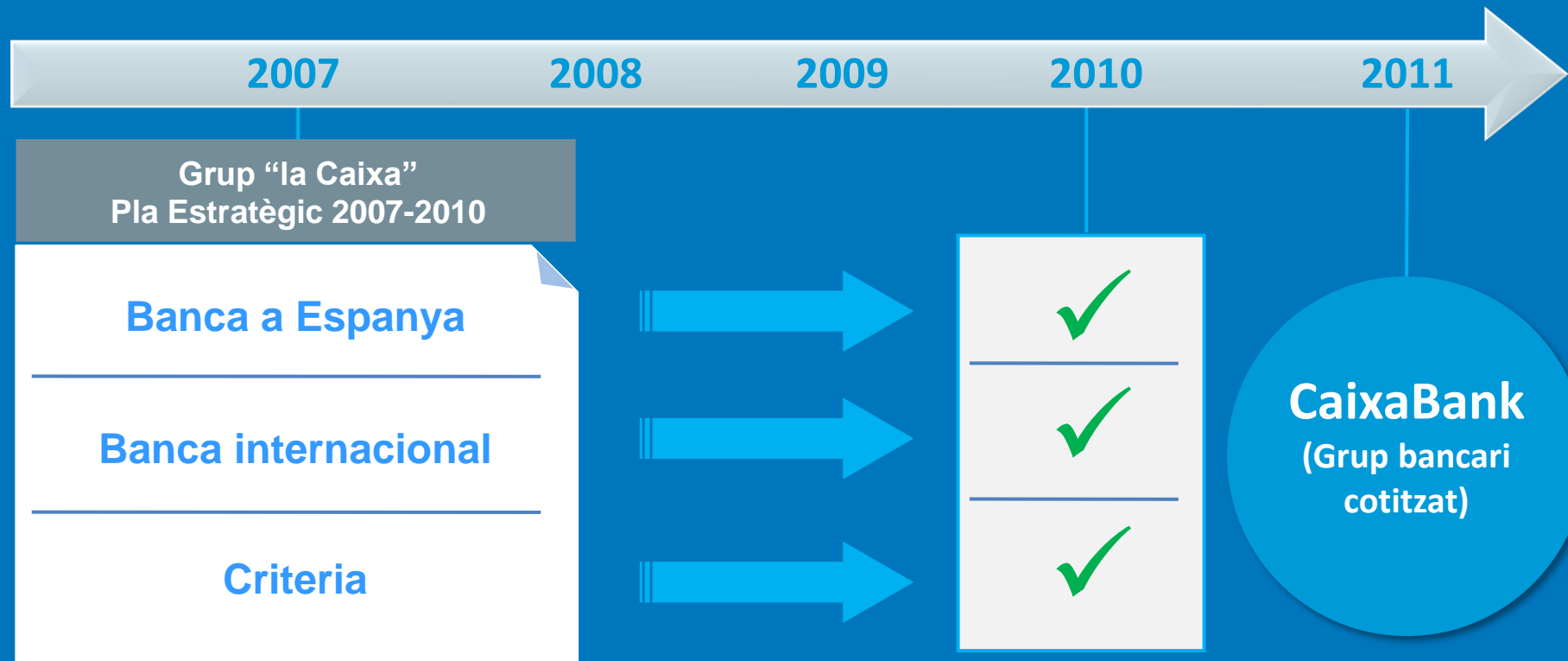
La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividends

CaixaBank amb els seus Accionistes

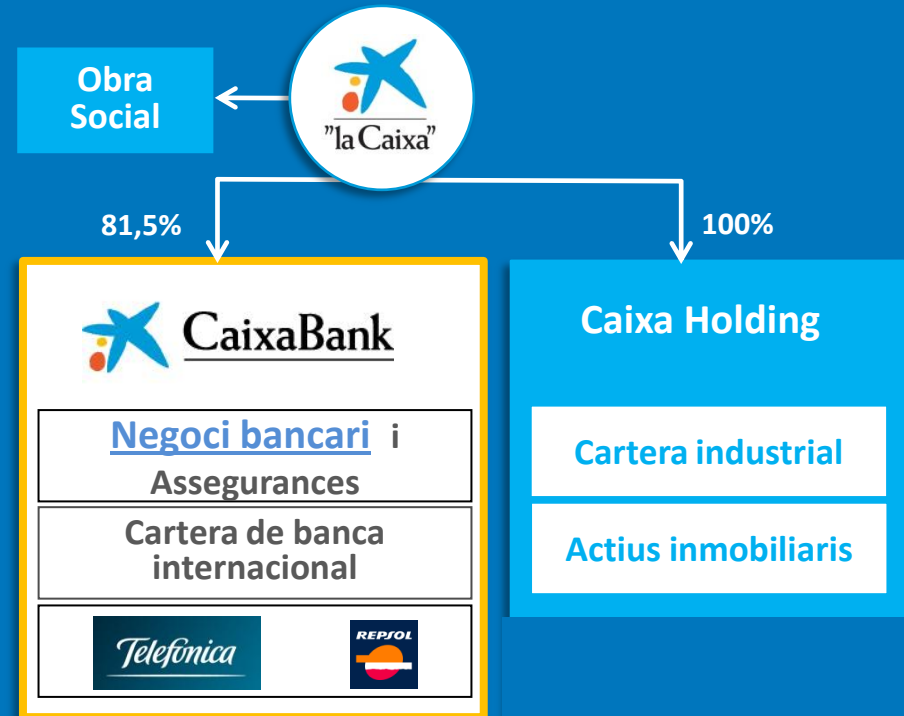
Conclusions



Estructura anterior



Estructura actual



Mateix model de negoci amb una estructura de capital més eficient.



Acollida positiva:

- Tracte favorable al minoritari
- Opinió favorable d'accionistes, analistes i comunitat financera (cotitz. c.+25%)



Segons els termes i condicions comunicats el gener

- Claretat



Procés finalitzat l'1 de Juliol (amb anticipació respecte el calendari fixat)

- Organització concentrada en el negoci

Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividendes

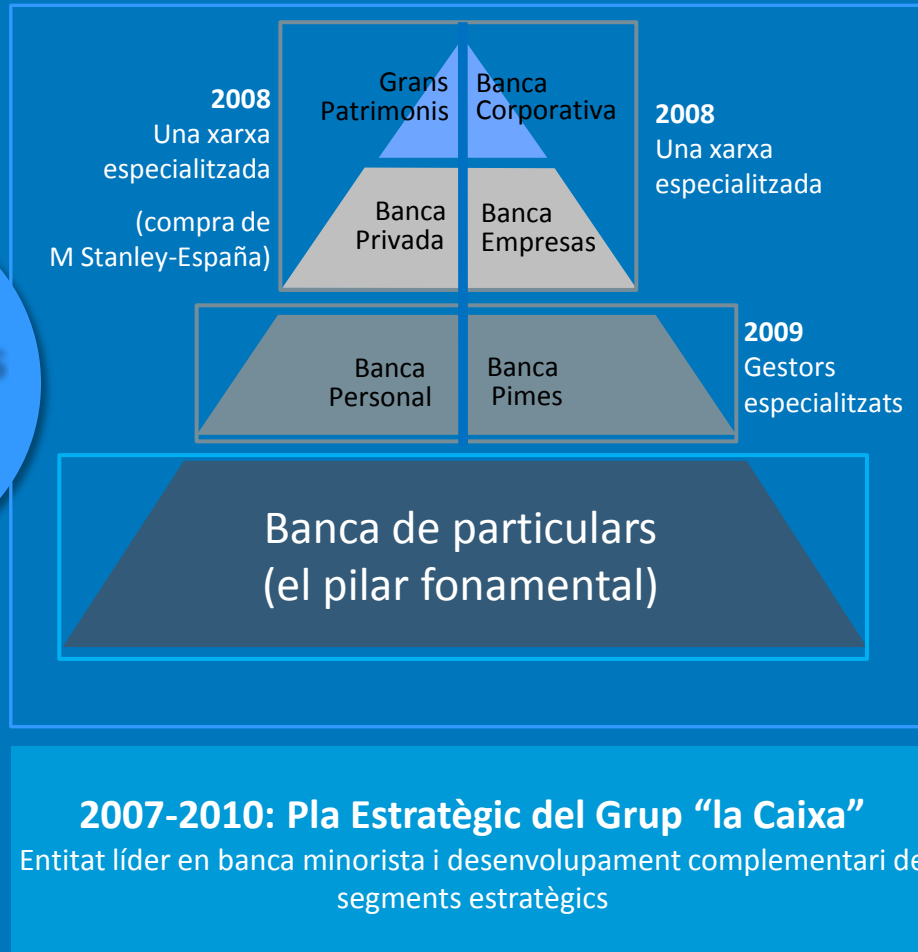
CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

Estructura actual



10,5 milions
de clients



Model de negoci especialitzat sostingut per un creixement de qualitat.

Penetració de clients particulars

1a

20,3%

21,0%



2006

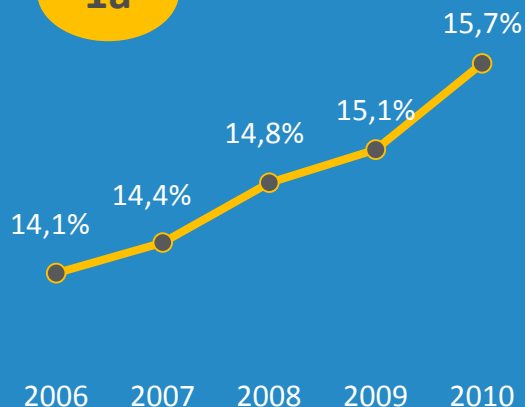
2010

16,5% com 1ª entitat

multiEstrella

Domiciliació de nòmnes

1a



2006

2007

2008

2009

2010

2.122.355
nòmnes domiciliades

Domiciliació de pensions

1a



2006

2007

2008

2009

2010

1.137.527
pensiones domiciliades

Provada trajectòria reforçant la fidelització dels nostres clients i servint als seus fluxos d'ingressos

Banca Personal

1^{er}

- 61.900 MM€ gestionats
- 524.237 clients

“A mida”

Banca Privada

3^{er}

- 35.000 MM€ gestionats
- 43.565 clients

 *“la Caixa”*
Banca Privada

Banca Pimes

2ⁿ

- 24.900 MM€ gestionats
- 199.965 clients

Banca empreses i corporativa

3^{er}

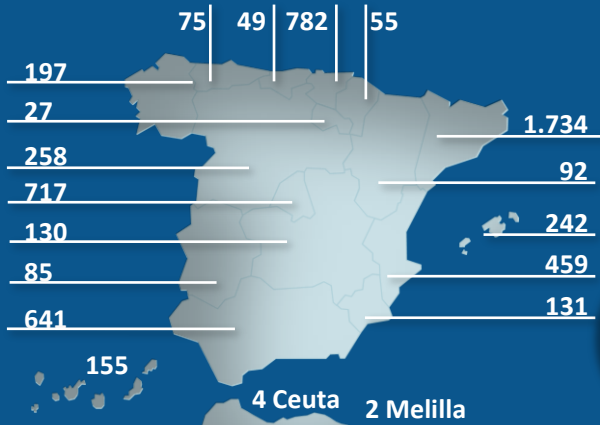
- 36.000 MM€ gestionats
- 53.890 clients

Caixa*Empresa*

La segmentació és clau per cobrir les necessitats dels clients.

Oficines: la xarxa més extensa

Quota de mercat del 12,6%



Oficines a Espanya 5.234

Sucursals internacionals 13

5.247
Oficines



Caixers: la major xarxa d' Espanya

7.993 caixers

Quota de mercat del 13,7%



Banca online: Líder europeu

6,6 milions de clients

Quota de mercat del 32,4%



Banca mòbil: Líder global

2,0 milions de clients

Quota de mercat del 46%



OnLineCommunity
CaixaEmpresa



1^a xarxa social privada
d'una entitat financera
exclusiva per a autònoms i
Pimes

+3.000
usuaris



Transaccions financeres
“contactless”

CaixaMóvil Store®

1^a Entitat financera en el
món amb un App Store per
a mòbils

+1 milió
descàrregues



Nou Centre de
Processament de Dades

Novembre 2011:
inici de les activitats
operatives

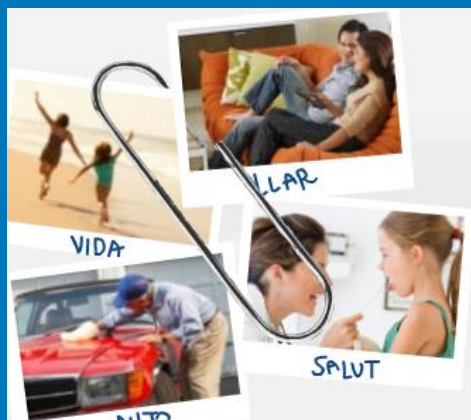
100 MM€
inversions

**“la Caixa”:
marca financera
amb millor
reputació**

merco
MARCAS
Monitor Español de
Reputación Corporativa

Qualitat del servei – Reputació de marca

- Entitat líder en recomanacions i retenció de clients – particulars i empreses (FRS Inmark 2010)
- El 40% de les empreses considera a “la Caixa” com la seva entitat de referència
- Reducció del número de queixes en 2010: 32%
- El servei online millor puntuat per tots els segments (particulars i empreses) (Aqmetrix)



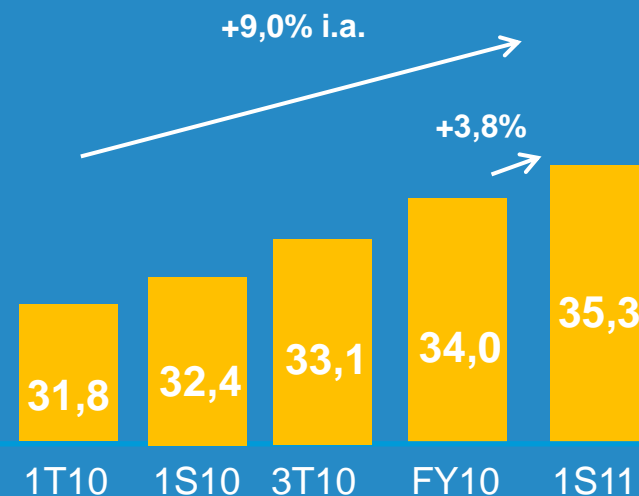
Un grup assegurador líder amb accés a la major xarxa de distribució

- 6 milions de clients
- Àmplia oferta de productes: vida, plans de pensions, salut, llar, auto.
- Forta capacitat de distribució a través de la xarxa d'oficines

Creixement
2006-2010:
27,5%

Actius gestionats

Milers de milions €



Banca internacional



- 13 Oficines de representació
- 3 Sucursals internacionals
- Inversions bancàries

13 Oficines de representació:

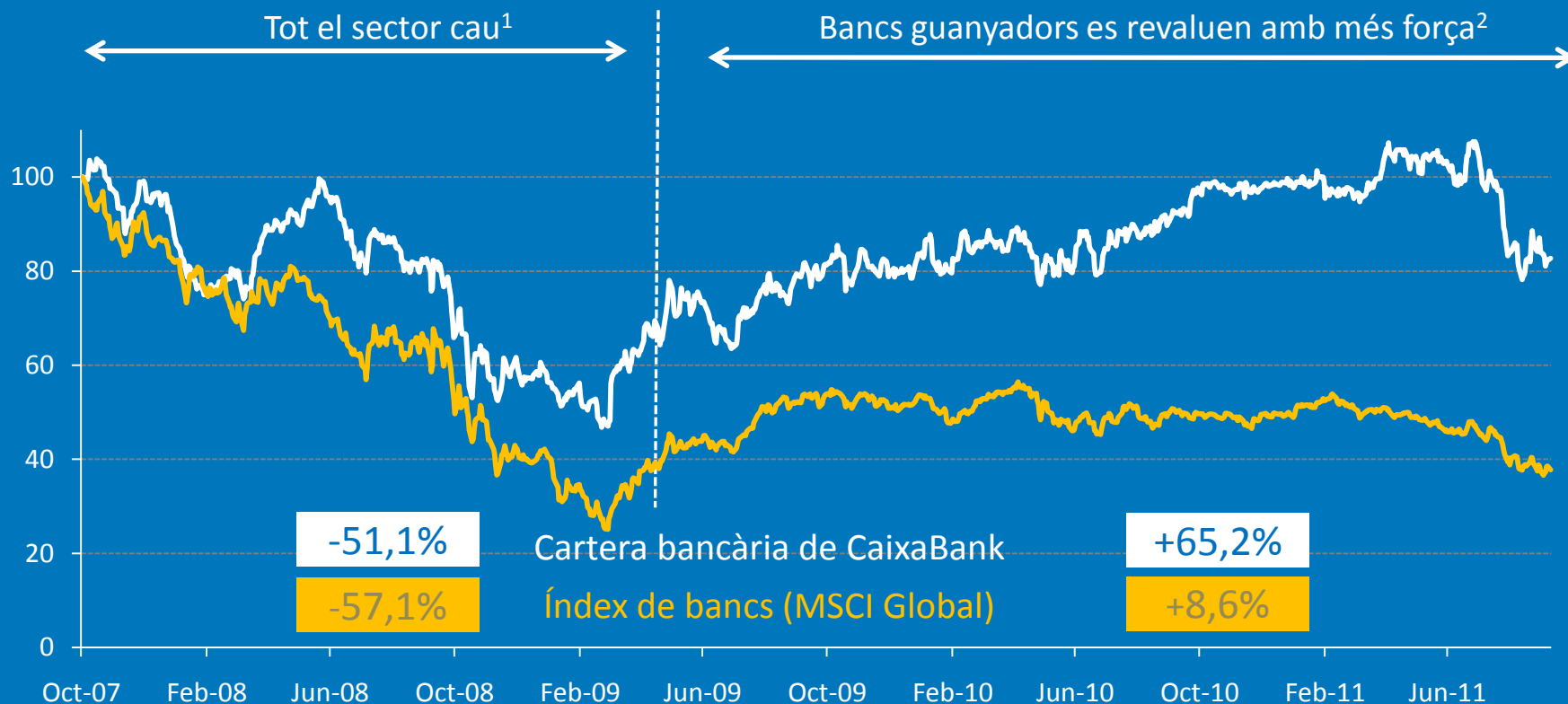
- 5 a Europa
- 8 a la resta del món

3 Sucursals internacionals

Inversions bancàries

Valor de mercat: ~ 3.895MM€

Recollint bons resultats malgrat l'entorn





5,4%



12,8%

- **Diversificació d'ingressos:** dos líders internacionals en sectors defensius amb un ~65% dels ingressos generats fora d'Espanya
- **Flexibilitat financera:** participacions molt líquides
- **Rendibilitat:** retorn atractiu

Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividends

CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

Solidesa financera:

- Base de capital robusta
- Forta posició de liquiditat
- Qualitat d'actius superior

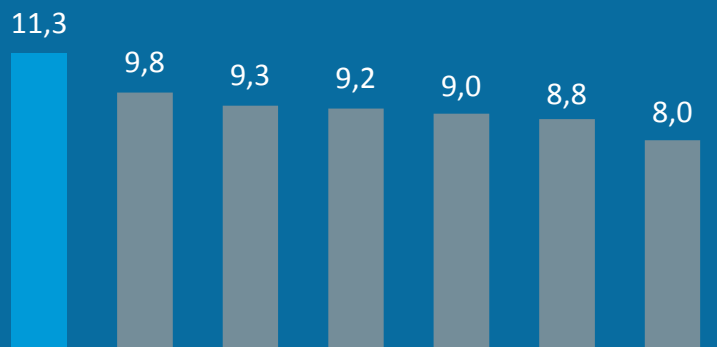
Capacitat de generació d'ingressos:

- Estructura d'ingressos
- Potencial de creixement

1º

Base de capital robusta

%core capital BIS II

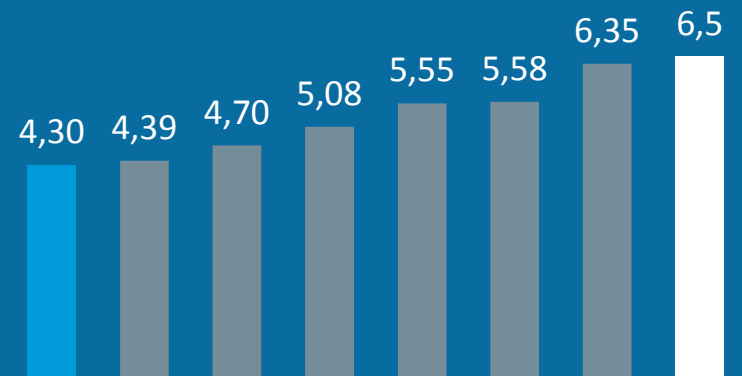


Forta posició de liquiditat

- **21.633 MM €** liquiditat
- **Sòlida ratio crèdits-dipòsits: 124%**
- **~40.000 MM €** de capacitat d'emissió de cèdules i bons garantits pel Govern

1º

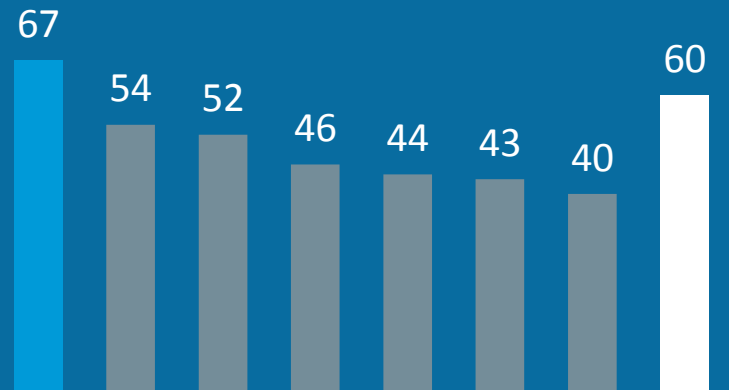
Ràtio de morositat (%)



Sector

1º

Ràtio de cobertura (%)



Sector

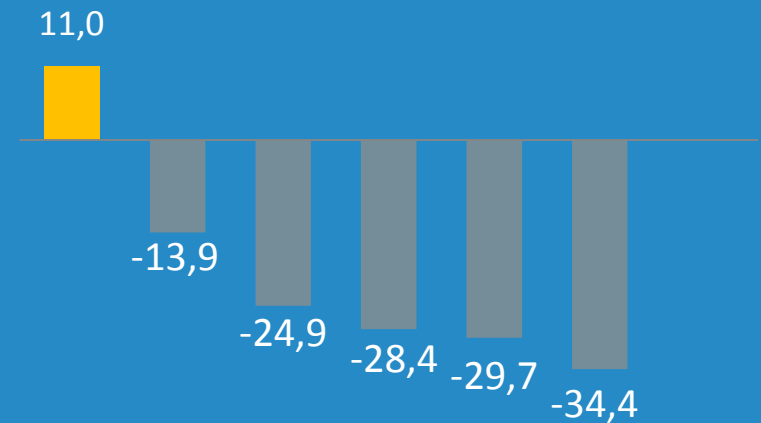
Compte de resultats consolidat

MM €

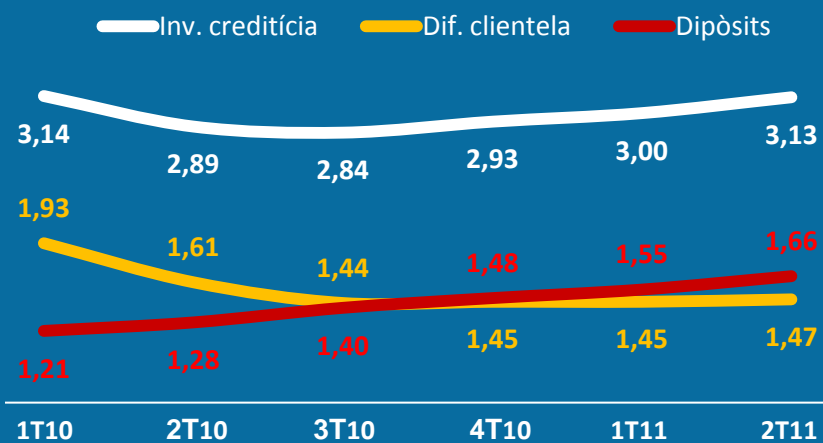
	1S11	Variació (%)
Marge d'interessos	1.543	(17,0)
Marge brut	3.417	0,2
Marge d'explotació	1.759	1,3
Beneficis extraordinaris	463	292
Resultat atribuït al Grup	833	+11,0

1º

% variació resultat net atribuït

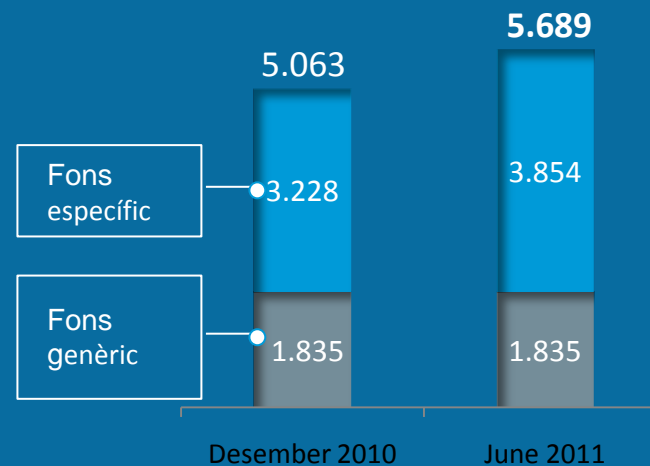


Diferencial de la clientela



Evolució fons de provisions

MM €



Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

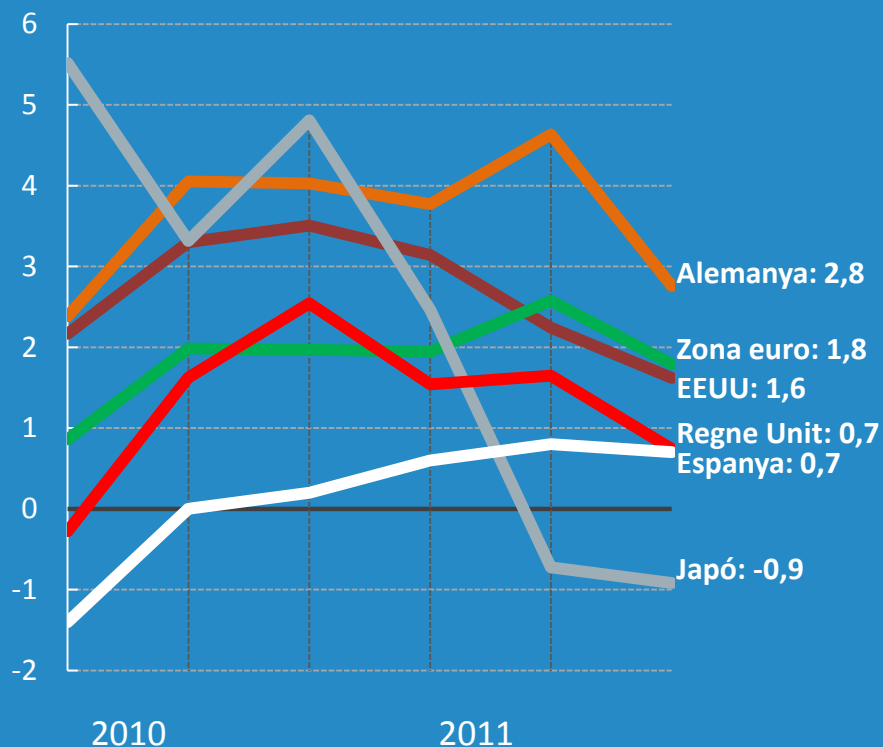
Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividends

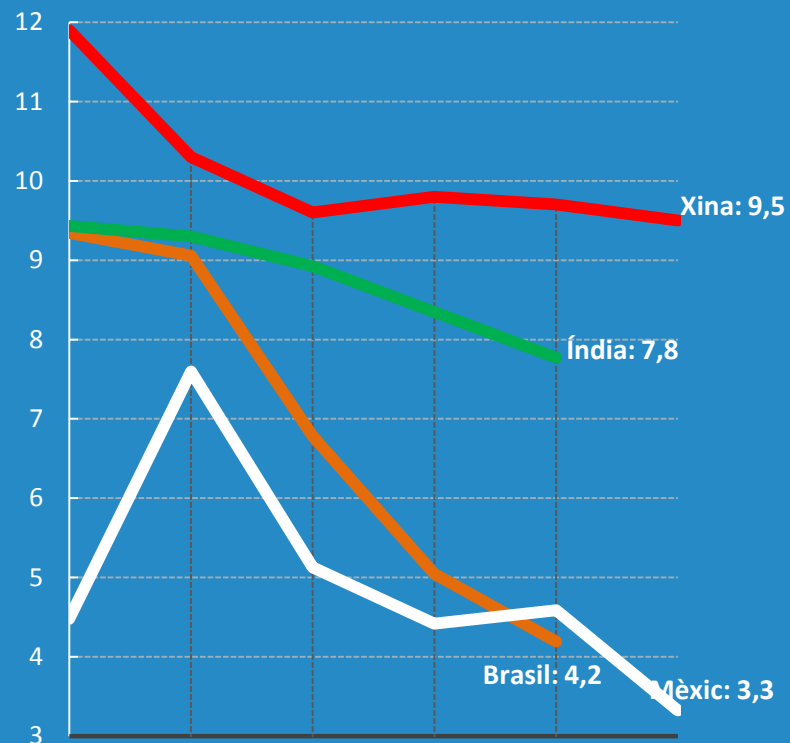
CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

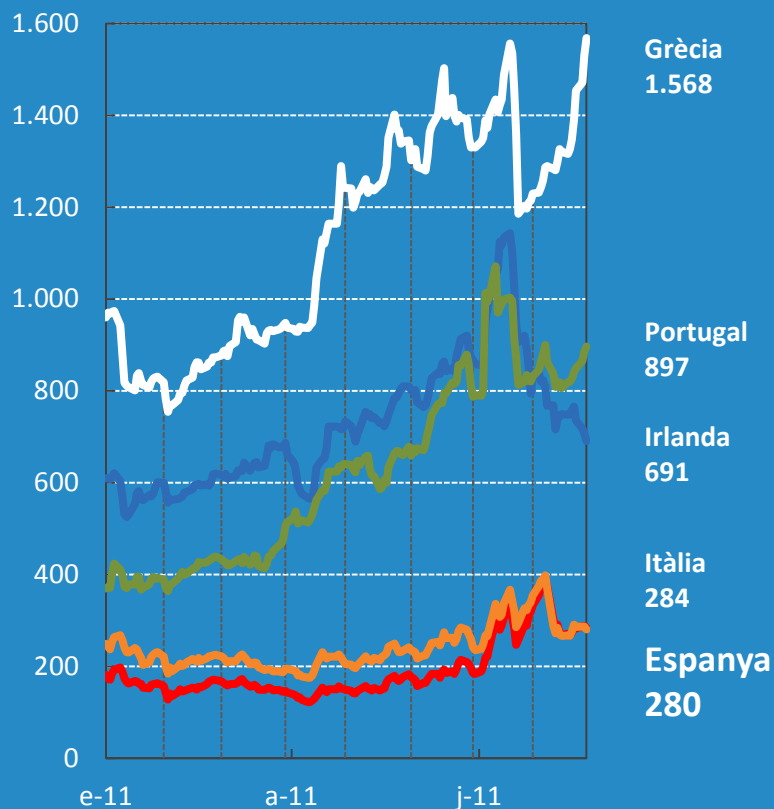
% variació anual del PIB Economies avançades



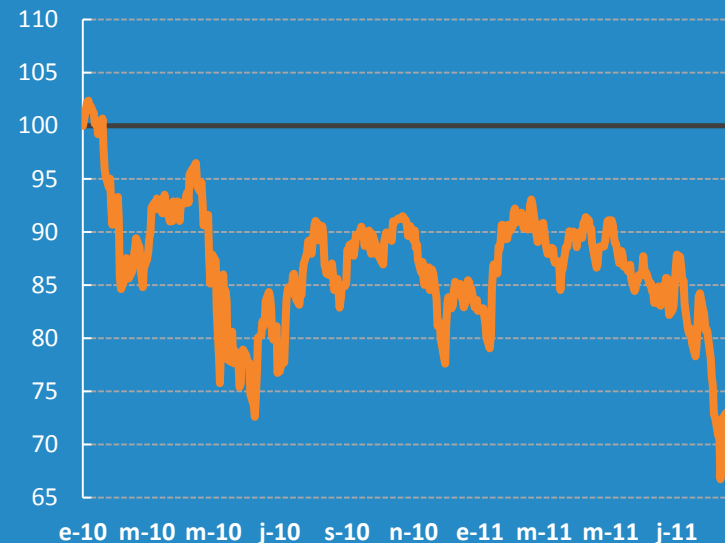
% variació anual del PIB Economies emergents



Diferencial dels bons sobirans respecte al bon alemany. Bon a 10 anys, punts bàsics.

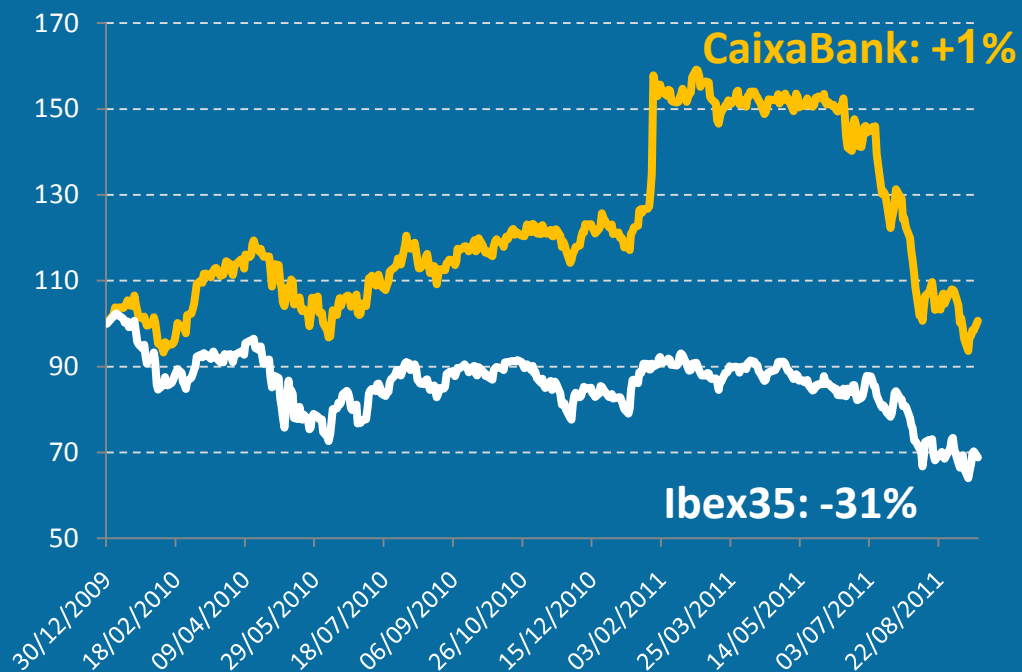


Evolució de l'Íbex

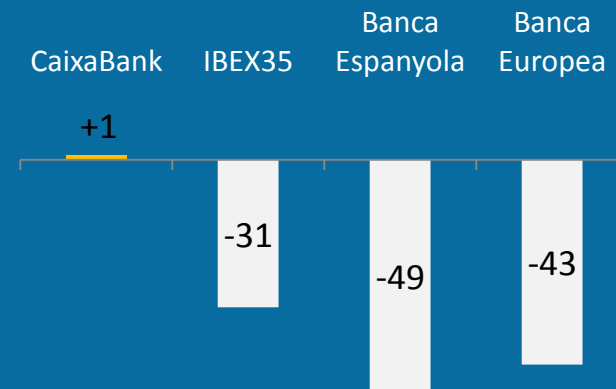


- Juliol i agost: forta sortida de diners de les borses. Volatilitat molt elevada.
- Preocupació per l'entorn macroeconòmic, el deute a d'estats units i especialment la situació a Europa.
- Baixades generalitzades a banca europea

Evolució des de 2010 (a tancament 19/09/2011)

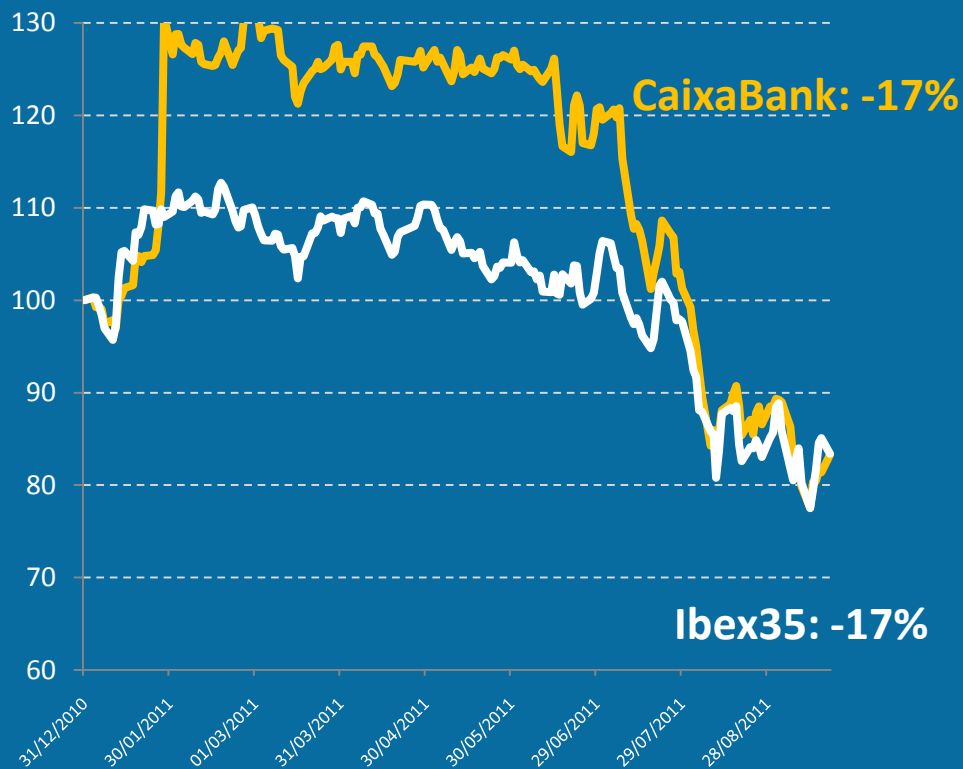


CaixaBank vs. comparables (% variació el 2011)

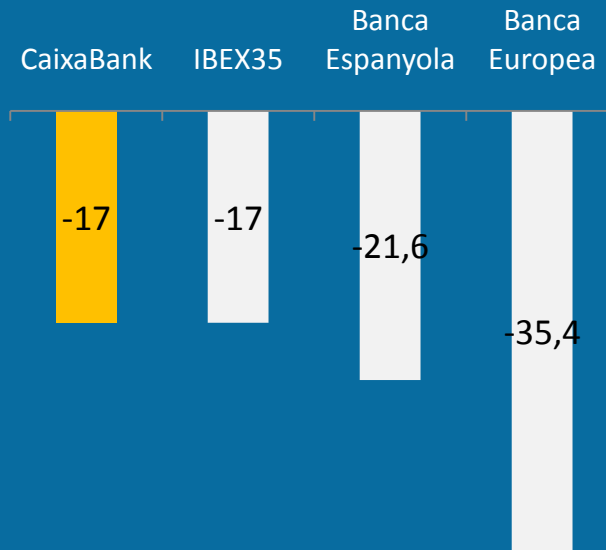


Al 2010, comportament millor que el mercat.

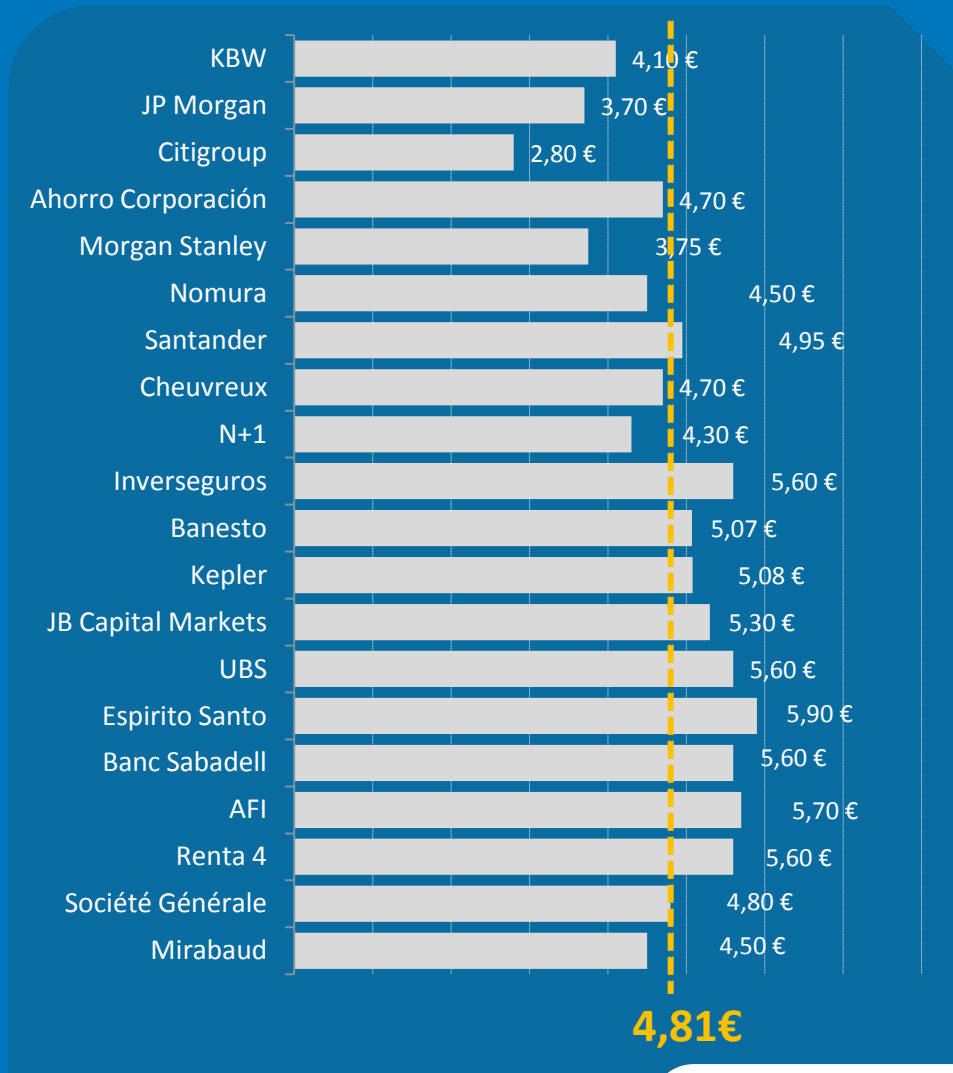
Evolució el 2011 (a tancament 19/09/2011)



CaixaBank vs. comparables (% variació el 2011)



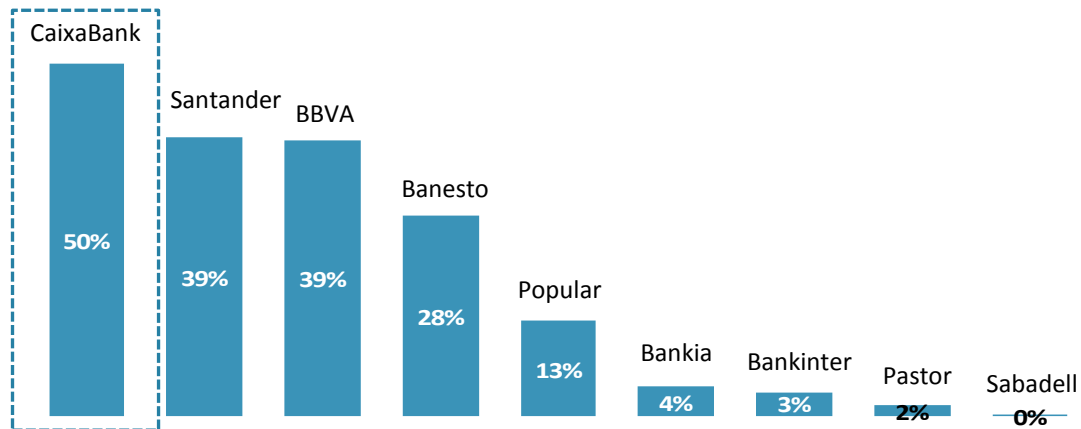
Al 2011, en línia amb el mercat i millor que la banca internacional.



Preu objectiu 4,81

El 75% recomana comprar o mantenir.

Potencial de revalorització SEGONS CONSENS D'ANALISTES



Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividends

CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

Continuem donant la màxima prioritat al dividend

2011

Setembre

6 c€ +

Desembre

6 c€ +

Març

6 c€ +

Post-JGA

5,1c€



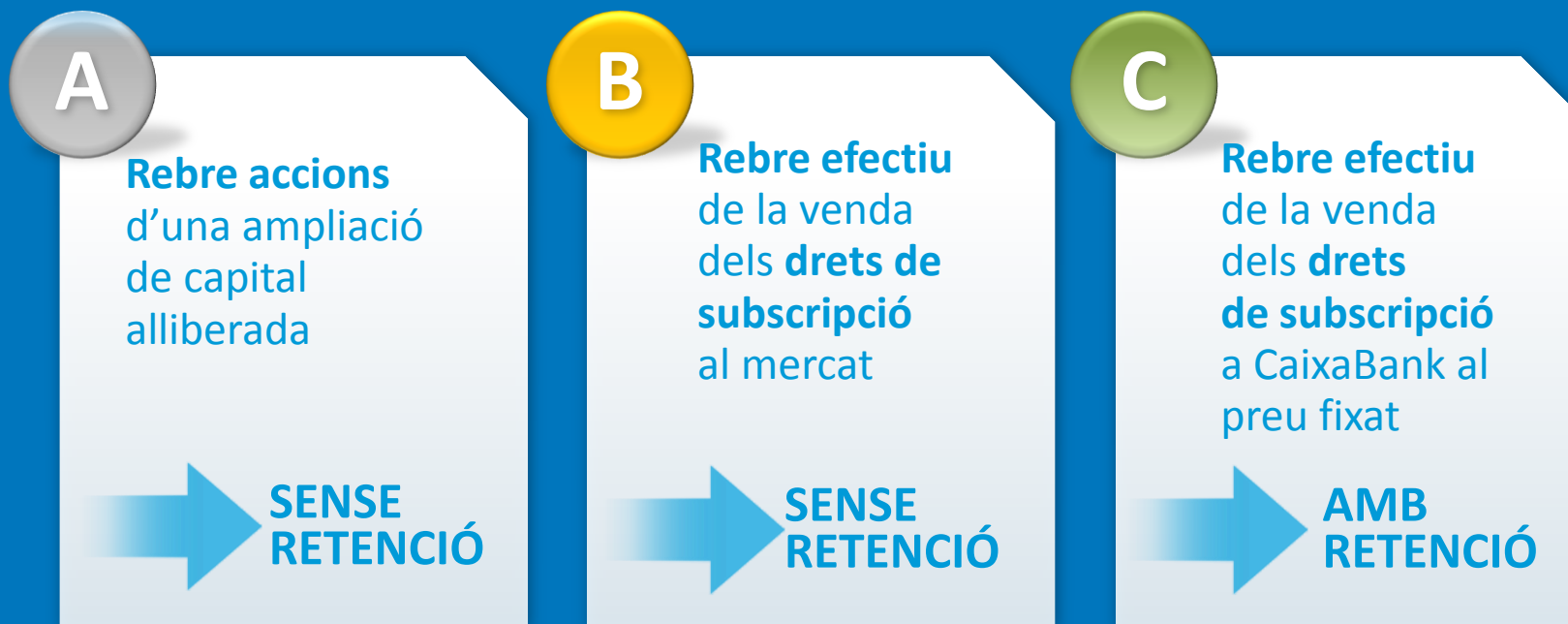
programa DIVIDEND/ACCIÓ

- Intenció de mantenir un mínim de 23,1 c€ per acció
- Programa Dividend/Acció el setembre i març

Continuem donant la màxima prioritat al dividend

programa **DIVIDEND/ACCIÓ**

L'Accionista pot escollir entre les següents opcions:



Possibilitat de combinar dues o més opcions

Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividendes

CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

**Proximitat i
transparència:**



Servei d'atenció l'Accionista

- Oficina de l'Accionista (Barcelona i Madrid)
- Tel.: 902 11 05 82
- accionista@caixabank.com
- Presentacions corporatives

Avantatges:



Compromisos:



COMITÈ CONSULTIU CaixaBank



APRENGUI amb CaixaBank

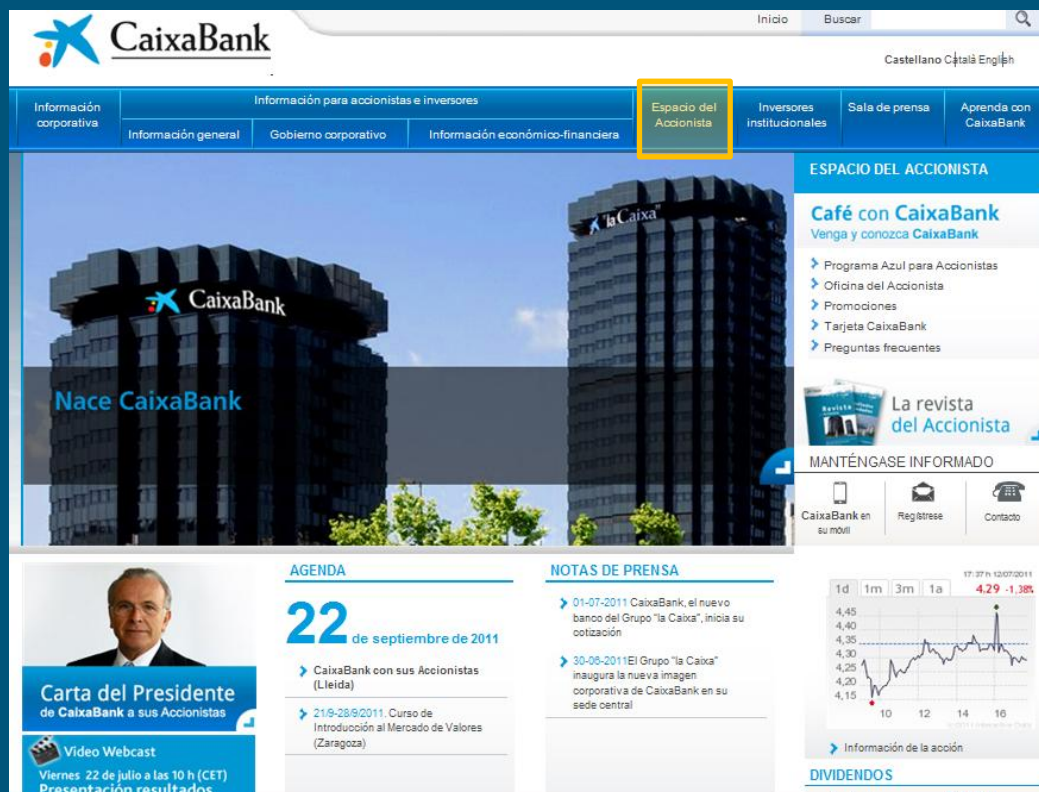
Transparència

Revista de l'Accionista



Transparència

Nova pàgina web corporativa



The screenshot shows the CaixaBank corporate website. The top navigation bar includes 'Inicio', 'Buscar', and language options. The main navigation menu has 'Espacio del Accionista' highlighted in yellow. Below the navigation, there is a large banner for 'Nace CaixaBank' with an image of the CaixaBank building. To the right, the 'ESPACIO DEL ACCIONISTA' section is visible, containing links for 'Café con CaixaBank', 'Programa Azul para Accionistas', 'Oficina del Accionista', 'Promociones', 'Tarjeta CaixaBank', and 'Preguntas frecuentes'. Below this, there is a section for 'La revista del Accionista' and 'MANTÉNGASE INFORMADO' with links for mobile, email, and contact. The bottom section features an 'AGENDA' with a date '22 de septiembre de 2011' and a 'NOTAS DE PRENSA' section with two news items. A stock price chart is also visible on the right side of the bottom section.

Espai de l'Accionista

Informes de mercat

Política de dividendes

Agenda de l'Accionista

Programa Blau CaixaBank

Contacte amb nosaltres

Avantatges

programa **BLAU** CaixaBank

Formació, cultura i oci

Cursos de formació

Accessos a concerts i exposicions

Sortejos i concursos

Viatge a una participada internacional

Concurs fotogràfic

Ofertes exclusives



15% de descompte



15% de descompte



15% de descompte



10% de descompte

Avantatges

programa **BLAU** CaixaBank

multi Estrella

Multiplicador de Punts Estrella

Requeriments:

- Pertànyer al programa multiEstrella
- Ser Accionista amb un mínim de **600 accions**
- Ser Bonista amb un mínim de **30 bons**

Podrà multiplicar els punts del programa **x2, x3, x4** i fins i tot **x5** en funció dels productes que tingui contractats.

Avantatges

programa **BLAU** CaixaBank



Quota gratuïta

**Ofertes i descomptes a les
nostres participades**

Benzina

Autopistes

Llar

Assegurances

Oci i golf

Punts

Compromís

COMITÈ CONSULTIU CaixaBank



**Objectiu: continuar millorant la comunicació entre
CaixaBank i els seus Accionistes**

- Reunions periòdiques
- 17 membres representatius de la base accionarial [2 de Lleida]



The screenshot displays the CaixaBank website interface. At the top, there is a search bar with 'Inici' and 'Cerca' buttons, and language options for 'Castellano', 'Català', and 'English'. A navigation menu includes 'Informació corporativa', 'Informació a accionistes i inversors' (with sub-items: 'Informació general', 'Govern corporatiu', 'Informació economicofinancera'), 'Espai de l'Accionista', 'Inversors institucionals', 'Sala de premsa', and 'Aprengui amb CaixaBank'. A breadcrumb trail reads 'Aprengui amb CaixaBank > Formació > Videoformació > El mercat de Renda Fixa'. The main content area is titled 'Aprengui amb CaixaBank' and features a video player for 'El mercat de Renda Fixa'. The video player includes a navigation sidebar on the left with categories like 'Formació', 'Videoformació', 'L'Aula de l'Accionista', 'Publicacions', 'Cursos formatius', 'Pla d'Educació Financera', 'Glossari', 'Enllaços d'interès', 'Divulgació', 'Esmorzars ESADE', 'Món acadèmic', 'Fòrum de Finances', 'V Concurs d'anàlisi CFA Spain', 'Espai de consultes', and 'Canals de comunicació'. The video content shows a man in a suit and a diagram of 'Mercats financers' (Financial Markets) which branches into 'Mercat Monetari', 'Mercat de Capitals', 'Mercat de Divises', and 'Mercat de Derivats'. The 'Mercat de Capitals' further branches into 'Mercat de Deute Públic', 'Mercat Renda Fixa Privada (AIAF)', and 'Mercat de Renda Variable'. Below the diagram, text explains that companies and states decide on debt terms (short-term < 18 months or long-term > 18 months) when issuing securities. A video player control bar is visible at the bottom of the video frame.

El mercat de Renda Fixa

El mercat de Renda Fixa El mercat de Renda Variable Drets i retribució de l'Accionista

El mercat de Renda Fixa

Quan les empreses i els estats emeten aquests títols, també decideixen si s'estan endeutant a curt termini (inferior a 18 mesos) o a llarg termini (superior a 18 mesos).

Què és una actiu de renda fixa?

Per a les accions de CaixaBank dipositades a “la Caixa”:

- **Comissió de compra**
- **Comissió d’administració**
- **Comissió d’abonament de dividends**

0€

Agenda

La reorganització i CaixaBank avui

La solidesa i potencial de CaixaBank

Entorn econòmic i comportament de l'acció

Política de dividendes

CaixaBank amb els seus Accionistes

Conclusions

CaixaBank: el banc cotitzat del Grup “la Caixa”

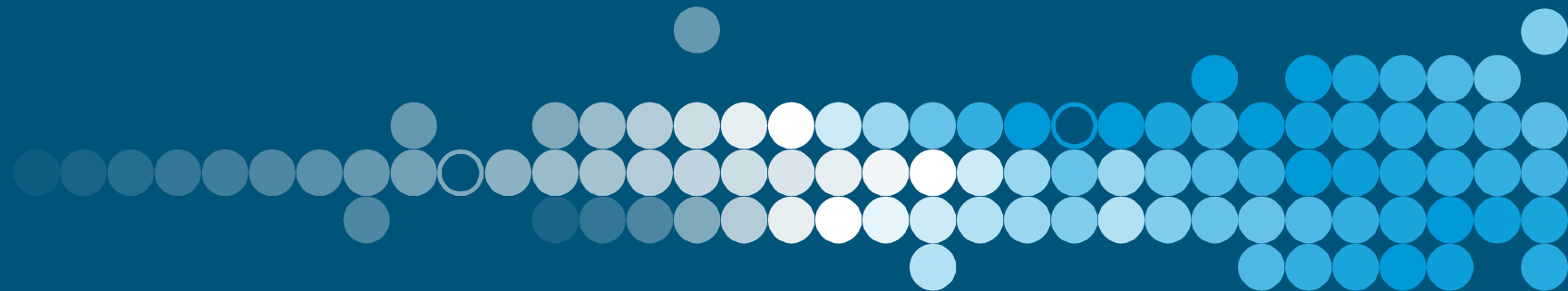
- Entitat líder en banca minorista a Espanya
- Guanyant quota de mercat en tots els segments
- Amb una important exposició a mercats emergents de creixement

Solidesa financera:

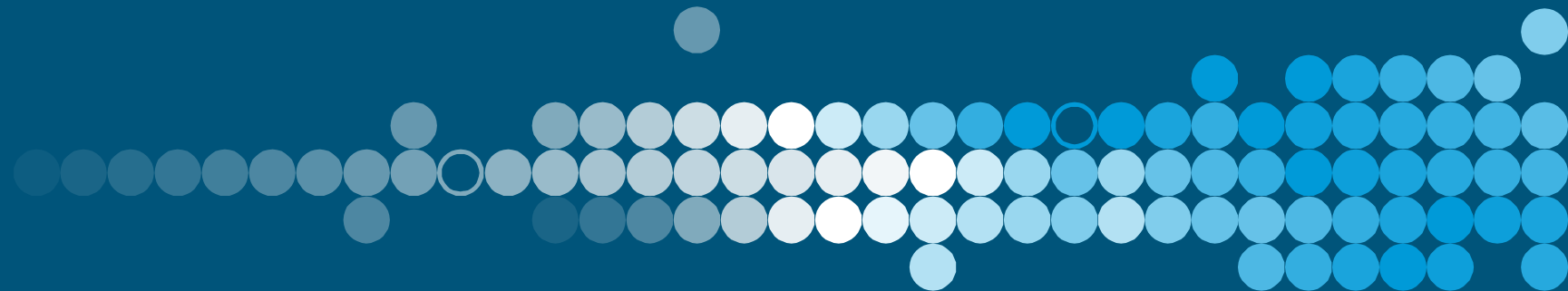
- Capital sòlid
- Baixa ratio de morositat i sòlid ratio de cobertura
- Liquiditat

Oportunitats de creixement orgànic i inorgànic en el sector bancari espanyol

**Sempre amb una prioritat:
retribuir l'accionista dividends i creació de valor**



Moltes gràcies.



Moltes gràcies.