

CaixaBank con sus **ACCIONISTAS**

27 y 28 de septiembre de 2011

NOTA

El propósito de esta presentación es meramente informativo. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("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 ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

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 están regulados 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.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, el permiso se negó expresamente 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.

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

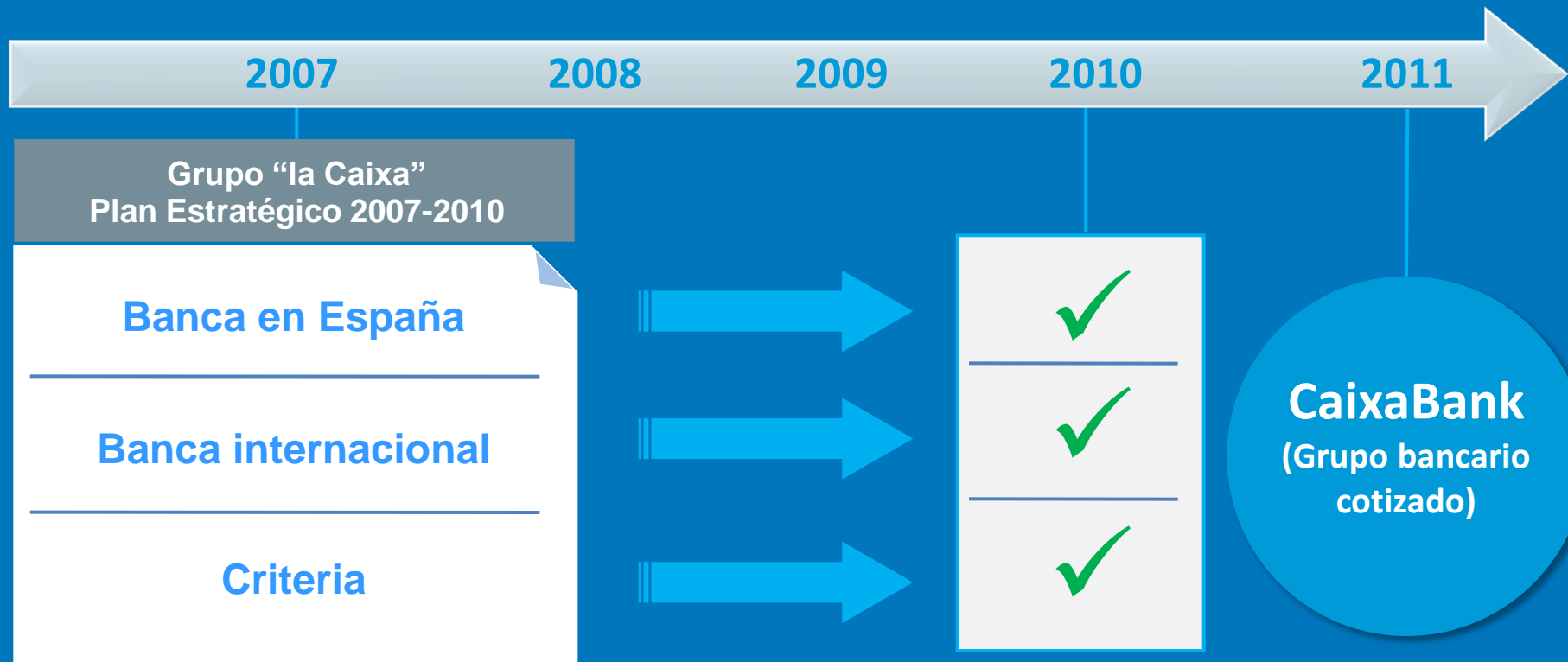
Entorno económico y comportamiento de la acción

La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

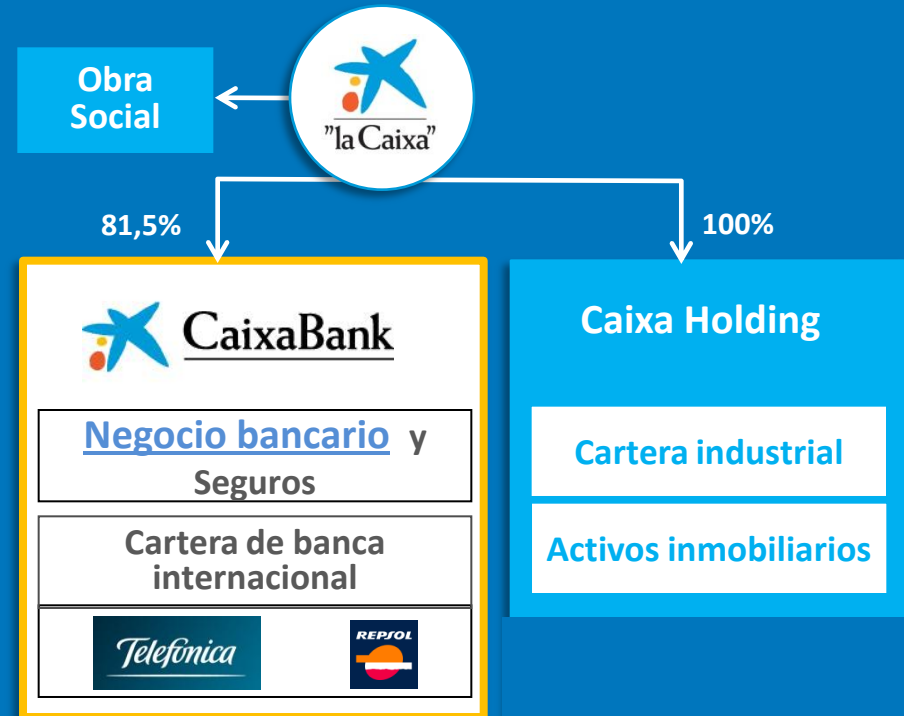


Reorganización del Grupo "la Caixa"

Estructura anterior



Estructura actual



Mismo modelo de negocio con una estructura de capital más eficiente.

Acogida positiva:

- Trato favorable al minoritario
- Opinión favorable de accionistas, analistas y comunidad financiera (cotiz. c.+25%)

Según los términos y condiciones comunicados en enero

- Claridad y anticipación

Proceso finalizado el 1 de Julio

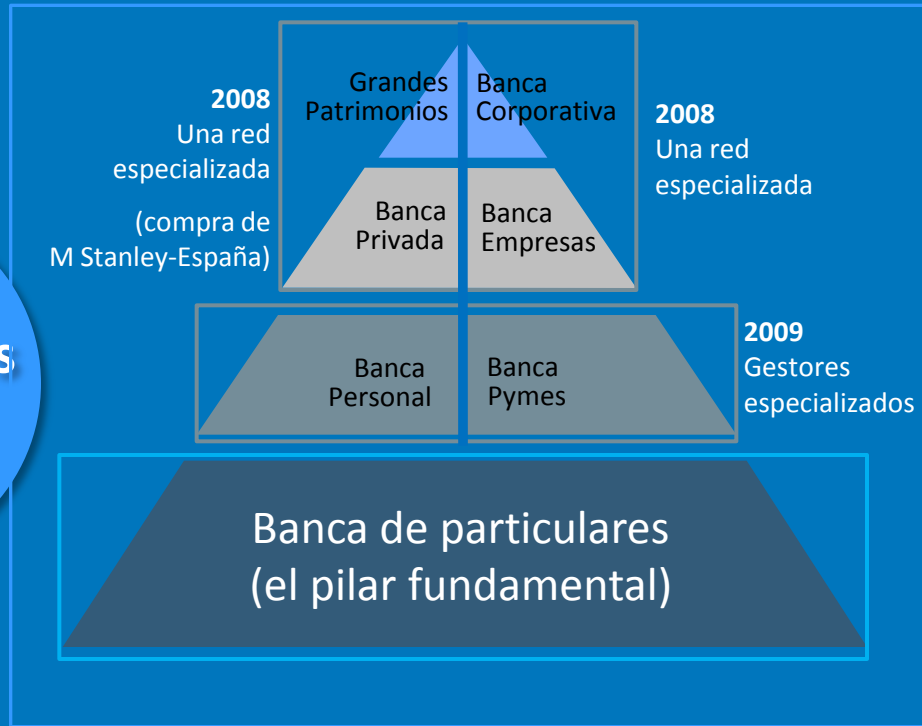
- Organización concentrada en el negocio

Salida al mercado ordenada y favoreciendo al minoritario.

Estructura actual



10,5 millones
de clientes



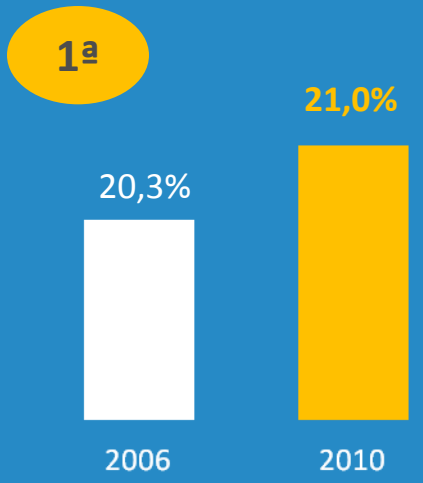
2007-2010: Plan Estratégico del Grupo “la Caixa”

Entidad líder en banca minorista y desarrollo complementario de segmentos estratégicos

Modelo de negocio especializado sostenido por un crecimiento de calidad.

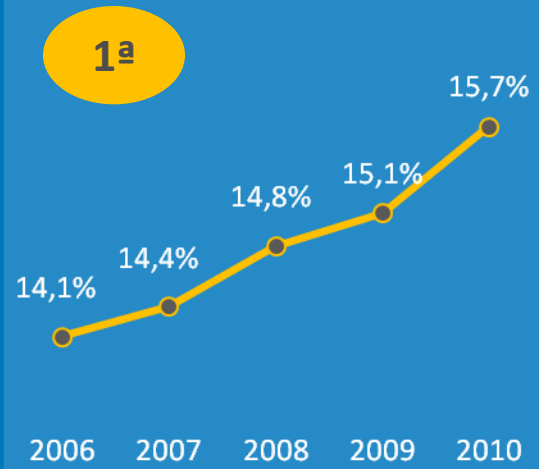
multiEstrella

Penetración de clientes particulares



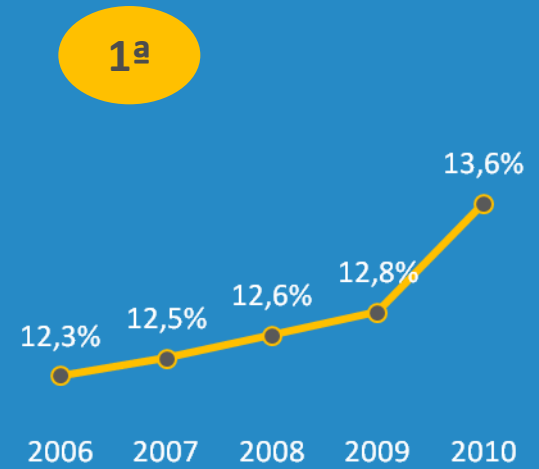
16,5% como 1ª entidad

Domiciliación de nóminas



2.122.355 nóminas domiciliadas

Domiciliación de pensiones



1.137.527 pensiones domiciliadas

Probada trayectoria reforzando la fidelización de nuestros clientes y dando servicio a sus flujos de ingresos

Banca Personal

1º

- 61.900 MM€ gestionados
- 524.237 clientes

"A medida"

Banca Privada

3º

- 35.000 MM€ gestionados
- 43.565 clientes

 *"la Caixa"*
Banca Privada

Banca Pymes

2º

- 24.900 MM€ gestionados
- 199.965 clientes

Banca empresas y corporativa

3º

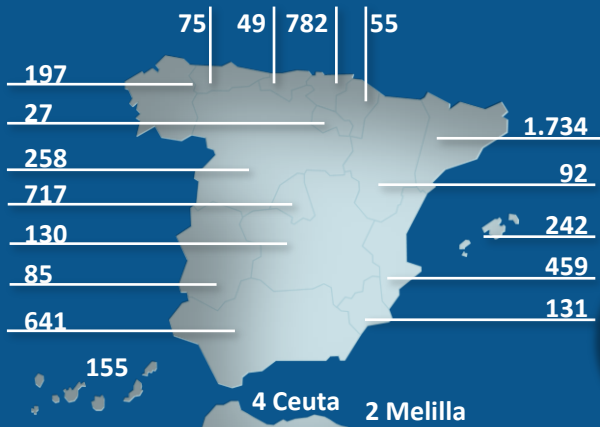
- 36.000 MM€ gestionados
- 53.890 clientes

CaixaEmpresa

La segmentación es clave para cubrir las necesidades de los clientes.

Oficinas: la red más extensa

Cuota de mercado del 12,6%



Oficinas en España 5.234

Sucursales internacionales 13

5.247
Oficinas

+

Cajeros: la mayor red de España

7.993 cajeros

Cuota de mercado del 13,7%



+

Banca online: Líder europeo

6,6 millones de clientes

Cuota de mercado del 32,4%



+

Banca móvil: Líder global

2,0 millones de clientes

Cuota de mercado del 46%



OnLineCommunity
CaixaEmpresa



1ª red social privada de una entidad financiera exclusiva para autónomos y Pymes

+3.000
usuarios



Transacciones financieras "contactless"

CaixaMóvil Store®

1ª Entidad financiera en el mundo con un App Store para móviles

+1 millón
descargas



Nuevo Centro de Procesamiento de Datos

Noviembre 2011:
inicio de las actividades operativas

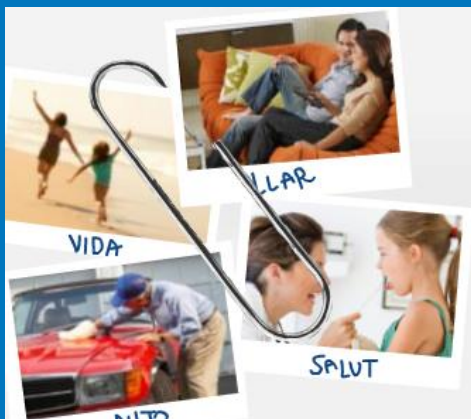
100 MM€
inversiones

**“la Caixa”:
marca financiera
con mejor
reputación**

merco
MARCAS
Monitor Español de
Reputación Corporativa

Calidad del servicio – Reputación de marca

- Entidad líder en recomendaciones y retención de clientes – particulares y empresas (FRS Inmark 2010)
- El 40% de las empresas considera a “la Caixa” como su entidad de referencia
- Reducción del número de quejas en 2010: 32%
- El servicio online es el mejor puntuado por todos los segmentos (particulares y empresas) (Aqmetrix)



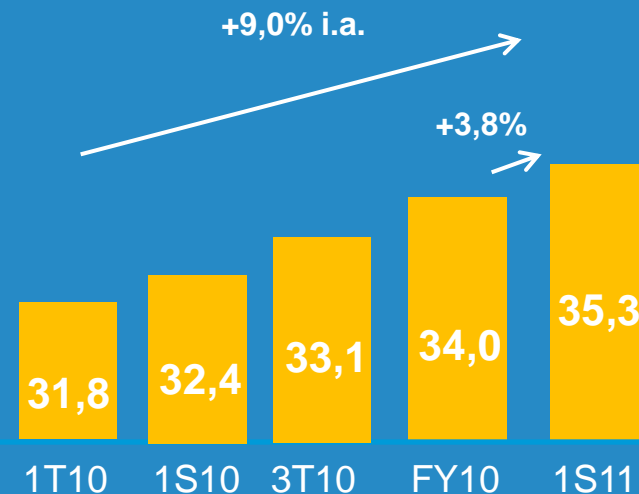
Un grupo asegurador líder con acceso a la mayor red de distribución

- 6 millones de clientes
- Amplia oferta de productos: vida, planes de pensiones, salud, hogar, auto.
- Fuerte capacidad de distribución a través de la red de oficinas

Crecimiento
2006-2010:
27,5%

Activos gestionados

Miles de millones €



Banca internacional



13 Oficinas de representación:

- 5 en Europa
- 8 en el resto del mundo

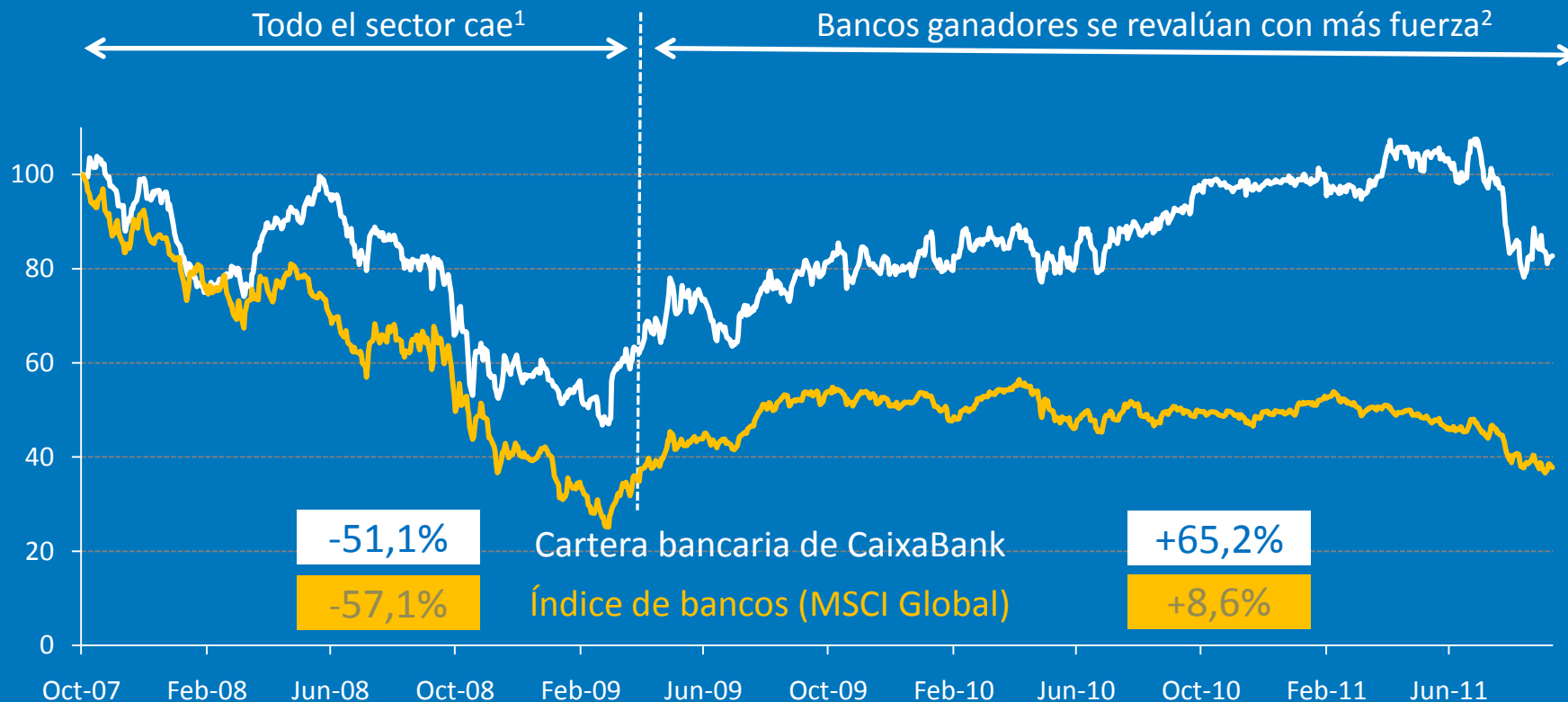
3 Sucursales internacionales

Inversiones bancarias

Valor de mercado: ~ 3.895 MM€

- 13 Oficinas de representación
- 3 Sucursales internacionales
- Inversiones bancarias

Recogiendo buenos resultados a pesar del entorno



Telefonica

5,4%



12,8%

- **Diversificación de ingresos:** dos líderes internacionales en sectores defensivos con un ~65% de los ingresos generados fuera de España
- **Flexibilidad financiera:** participaciones muy líquidas
- **Rentabilidad:** retorno atractivo

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

Entorno económico y comportamiento de la acción

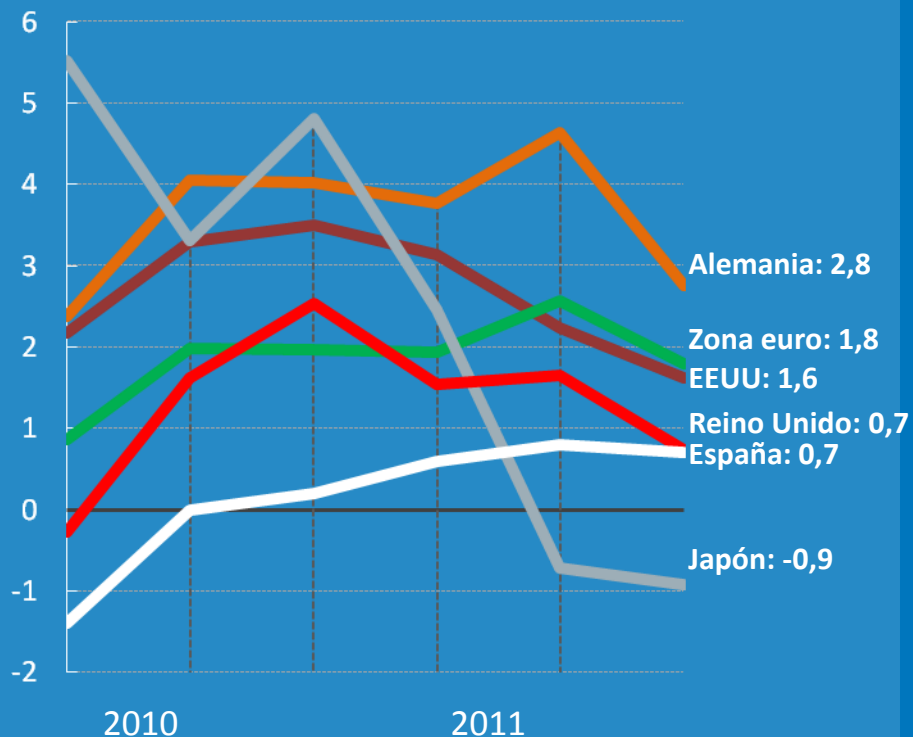
La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

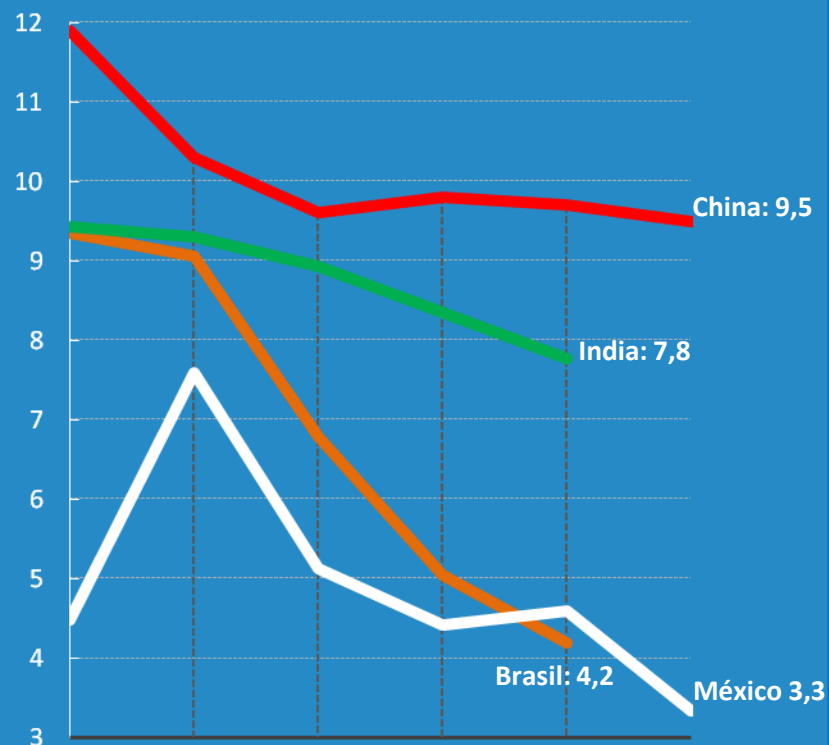
CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

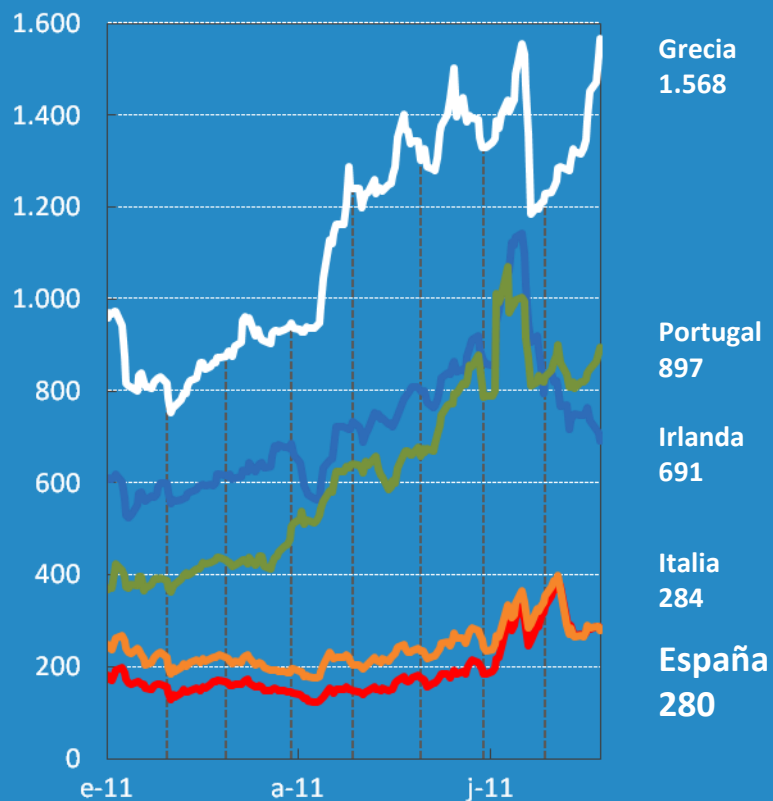
% variación anual del PIB Economías avanzadas



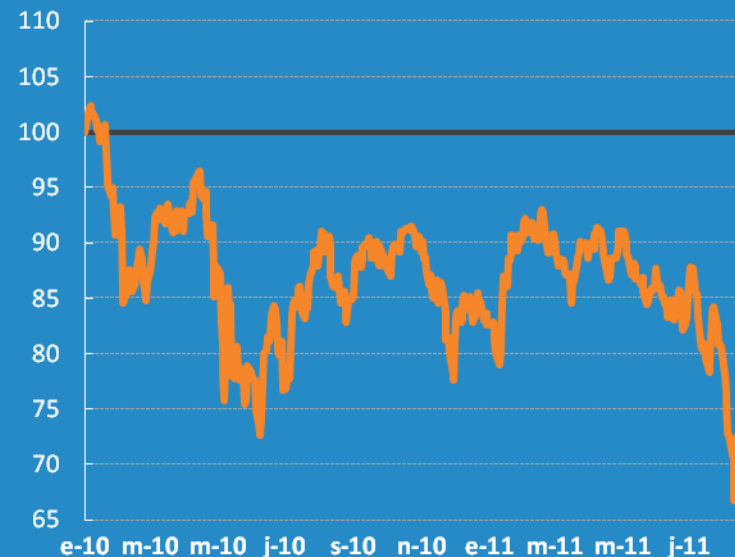
% variación anual del PIB Economías emergentes



Diferencial de los bonos soberanos respecto al bono alemán. Bono a 10 años, puntos básicos.

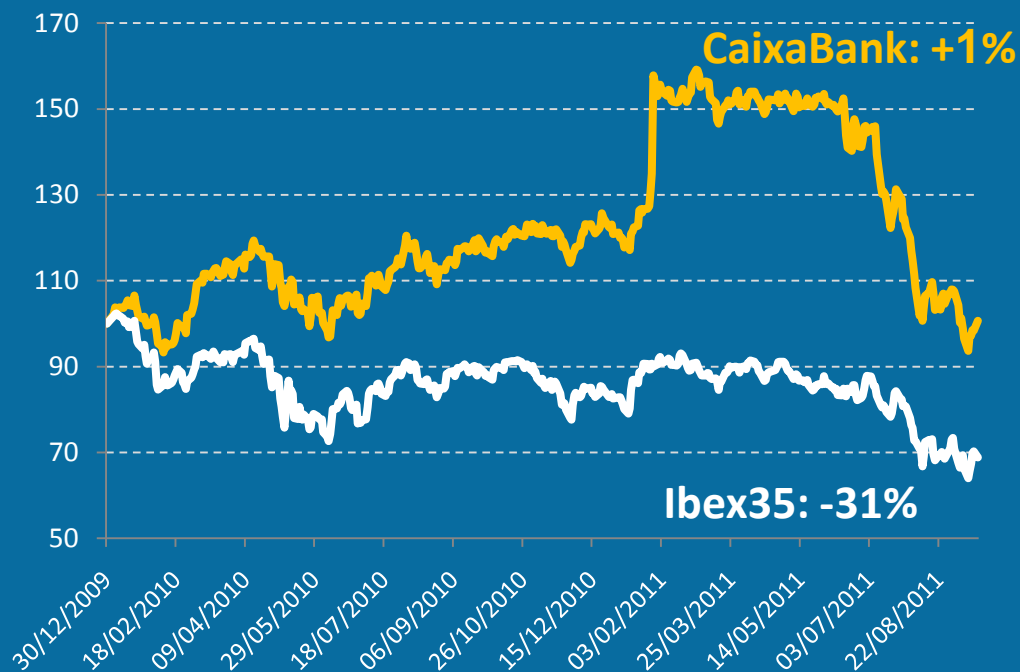


Evolución del Ibex

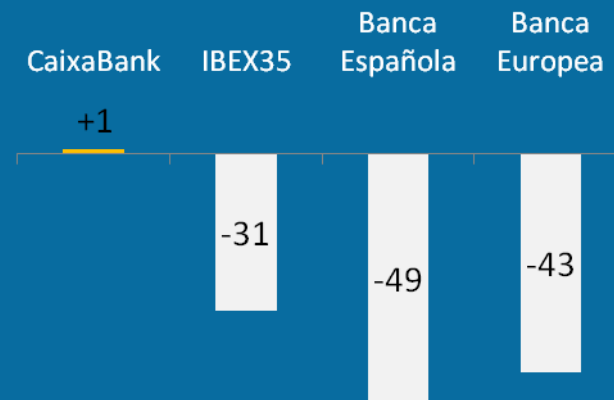


- Julio y agosto: fuerte salida de dinero de las bolsas. Volatilidad muy elevada.
- Preocupación por el entorno macroeconómico, por la deuda de Estados Unidos y especialmente la situación en Europa.
- Bajadas generalizadas en la banca europea

Evolución desde 2010 (a cierre de 19/09/2011)

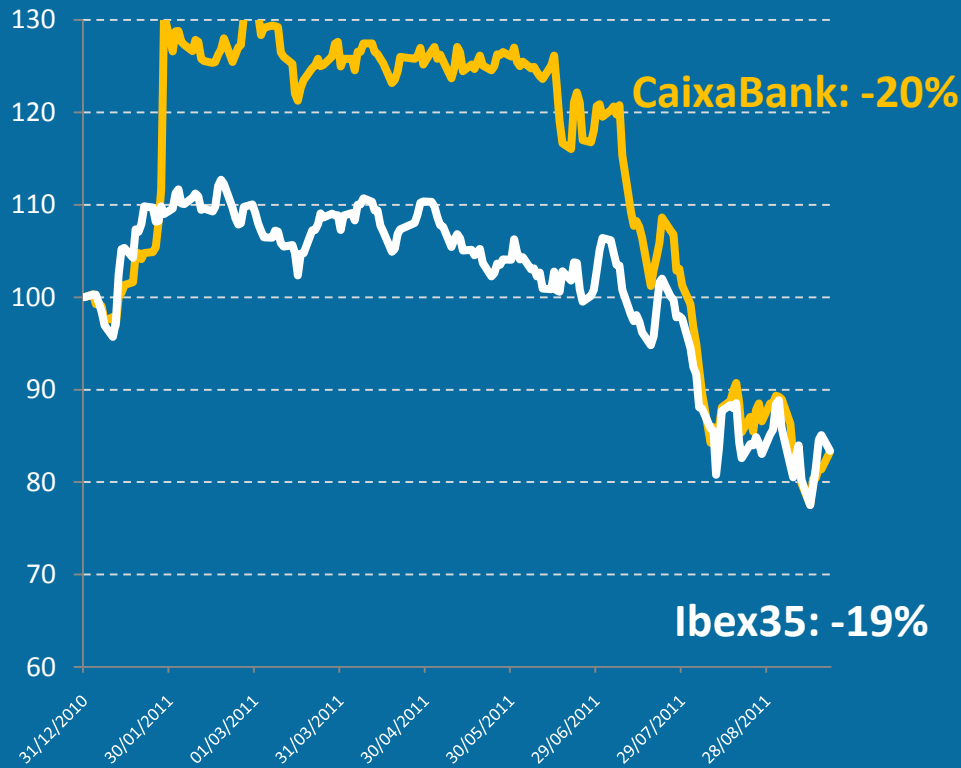


CaixaBank vs. comparables (% variación el 2011)

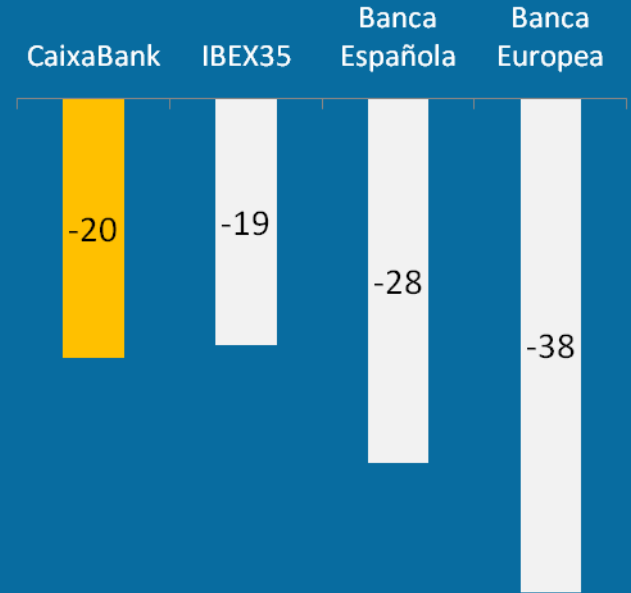


En 2010, comportamiento mejor que el mercado.

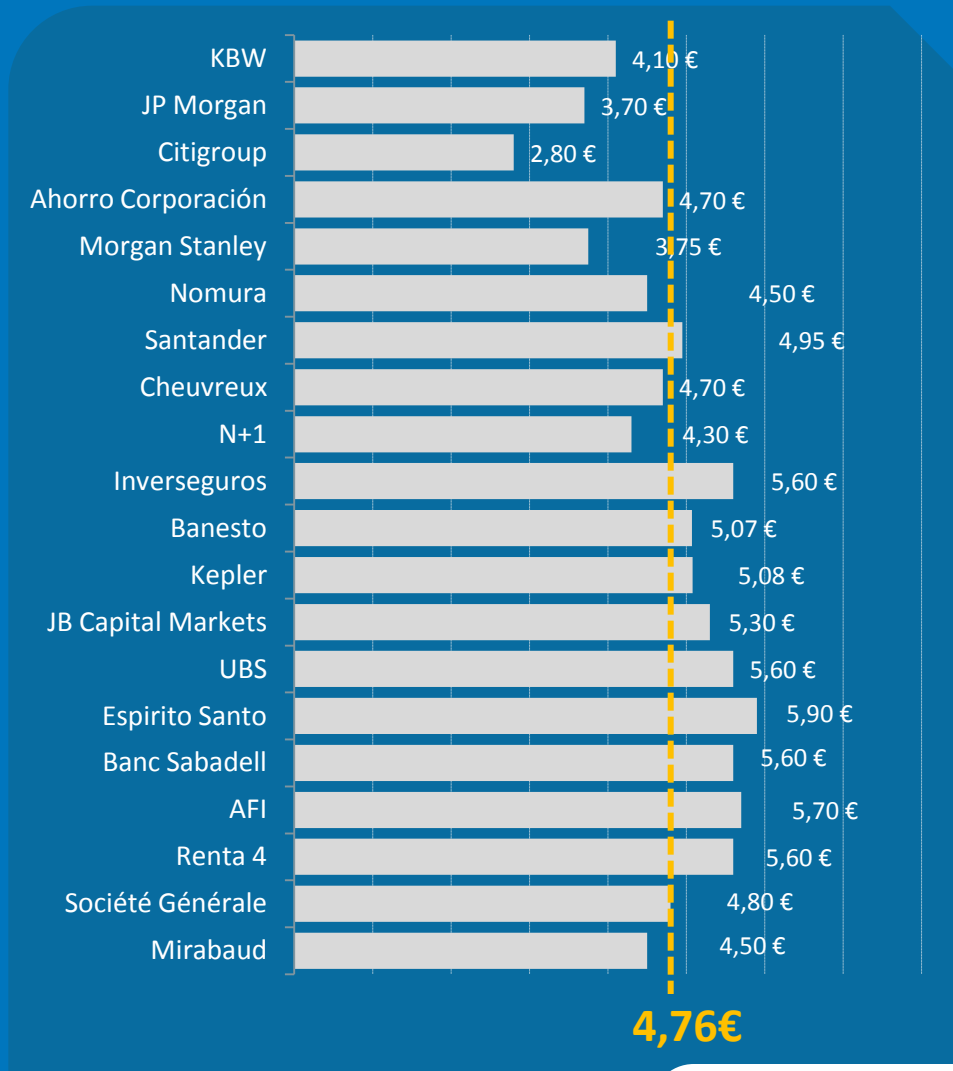
Evolución el 2011 (a cierre de 23/09/2011)



CaixaBank vs. comparables (% variación en 2011)



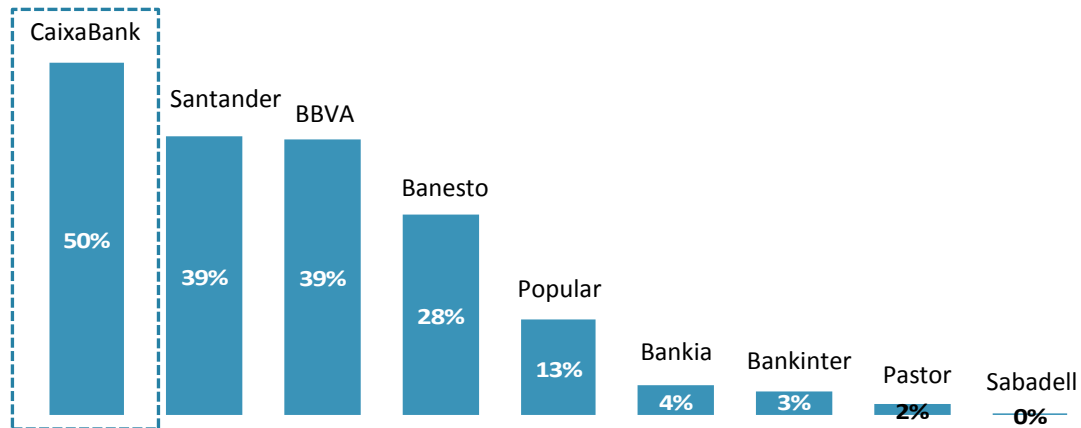
En 2011, en línea con el mercado y mejor que la banca, sobretudo intl'.



Precio objetivo consenso: 4,76

El 75% recomienda comprar o mantener.

Potencial de revalorización SEGÚN CONSENSO DE ANALISTAS*



* Datos a cierre de 19 de septiembre de 2011

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

Entorno económico y comportamiento de la acción

La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

Capacidad de generación de ingresos:

- Fortaleza comercial
- Estructura de ingresos

Solidez financiera:

- Base de capital robusta
- Fuerte posición de liquidez
- Superior calidad de activos y de coberturas

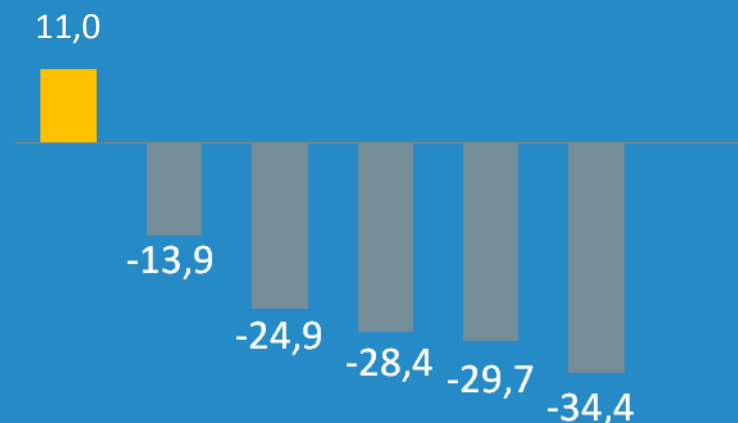
Cuenta de resultados consolidada

MM €

	1S11	Variación (%)
Margen de intereses	1.543	(17,0)
Margen bruto	3.417	0,2
Margen de explotación	1.759	1,3
Beneficios extraordinarios	463	292
Resultado atrib. al Grupo	833	+11,0

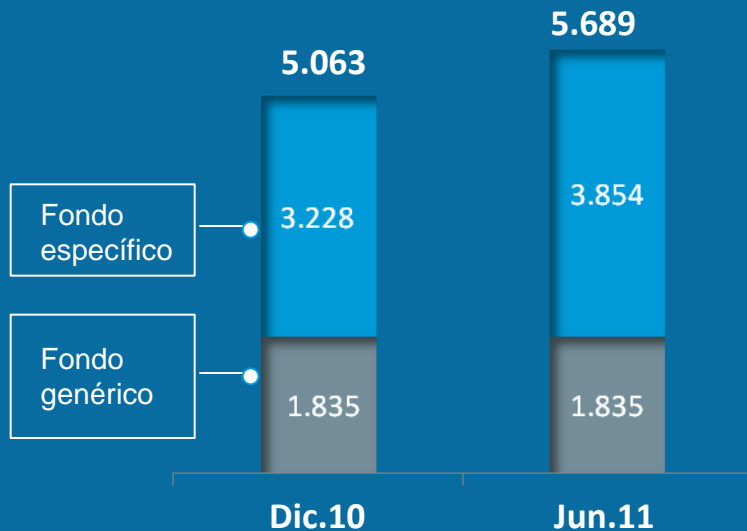
1º

% variación resultado neto atribuido



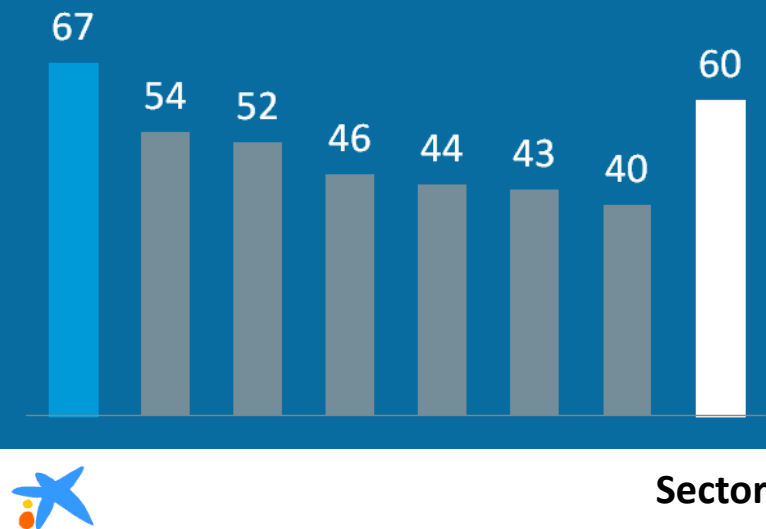
Evolución de provisiones

MM €



1º

Ratio de cobertura (%)



1º

Base de capital robusta

%core capital BIS II



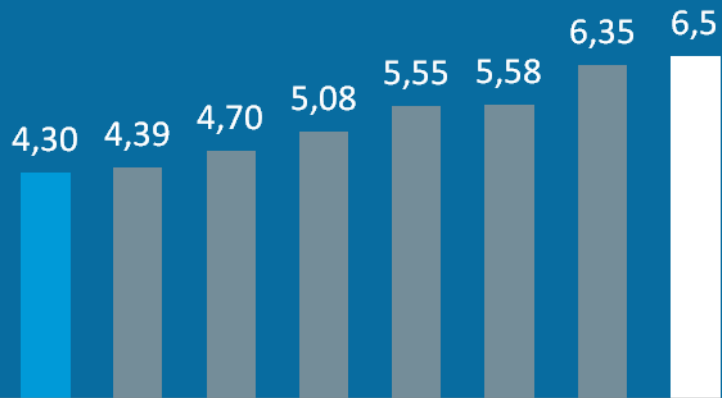
Fuerte posición de liquidez

- **21.633 MM €** liquidez
- **Sólida ratio Créditos/Depósitos: 124%**
- **~40.000 MM €** de capacidad de emisión de cédulas y bonos garantizados por el Gobierno

- + Ratings Aa2 / A+
- + Entidad con escala

1º

Ratio de morosidad (%)



Sector

- Mayor calidad de activos con mayor cobertura
- Menor presión sobre futuros resultados.



Potencial de crecimiento a medio plazo

- Normalización de tipos y márgenes
- Normalización de provisiones
- Crecimiento orgánico / inorgánico

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

Entorno económico y comportamiento de la acción

La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

Continuamos dando la máxima prioridad al dividendo

2011

Septiembre

6 c€ +

Diciembre

6 c€ +

Marzo

6 c€ +

Post-JGA

5,1c€



programa **DIVIDENDO/ACCIÓN**

- Intención de mantener un mínimo de 23,1 c€ por acción
- Programa Dividendo/Acción en septiembre y marzo

Continuamos dando la máxima prioridad al dividendo

programa **DIVIDENDO/ACCIÓN**

El Accionista puede escoger entre las siguientes opciones:



Posibilidad de combinar dos o más opciones

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

Entorno económico y comportamiento de la acción

La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

**Proximidad y
transparencia:**



Servicio de atención al Accionista

- Oficina del Accionista (Barcelona y Madrid)
- Tel.: 902 11 05 82
- accionista@caixabank.com
- Presentaciones corporativas

Ventajas:



Compromisos:



COMITÉ CONSULTIVO CaixaBank



APRENDA con CaixaBank

Transparencia

Revista del Accionista



Transparencia

Nueva página web corporativa



The screenshot displays the CaixaBank corporate website. At the top, there is a navigation bar with the CaixaBank logo, a search bar, and language options (Castellano, Català, English). Below this is a main menu with categories like 'Información corporativa', 'Información para accionistas e inversores', 'Espacio del Accionista', 'Inversores institucionales', 'Sala de prensa', and 'Aprenda con CaixaBank'. The 'Espacio del Accionista' section is highlighted, featuring a large banner with the text 'Nace CaixaBank' and an image of the CaixaBank building. Below the banner, there are several sub-sections: 'Programa Dividendo/Acción' with a date of 22 de septiembre de 2011, 'AGENDA', 'NOTAS DE PRENSA', and a stock price chart showing a change of 4.29 (-1.38%).

Espacio del Accionista

Informes de mercado

Política de dividendos

Agenda del Accionista

Programa Azul CaixaBank

Contacte con nosotros

Ventajas

programa **AZUL** CaixaBank

Formación, cultura y ocio

Cursos de formación

Accesos a conciertos y exposiciones

Sorteos y concursos

Viaje a una participada internacional

Concurso fotográfico

Ofertas exclusivas



decántalo
Pasión por el vino

15% de descuento



PlanB!
El regalo que nunca falla

10% de descuento

Ventajas

programa AZUL CaixaBank

multi Estrella

Multiplicador de Puntos Estrella

Requerimientos:

- Pertener al programa multiEstrella
- Ser Accionista con un mínimo de **600 acciones**
- Ser Bonista con un mínimo de **30 bonos**

Podrá multiplicar los puntos del programa **x2, x3, x4** e incluso **x5** en función de los productos que tenga contratados.

Ventajas

programa **AZUL** CaixaBank



Cuota gratuita

**Ofertas y descuentos en nuestras
participadas**

Gasolina

Autopistas

Hogar

Seguros

Ocio y golf

Puntos

Compromiso

COMITÉ CONSULTIVO CaixaBank



Objetivo: continuar mejorando la comunicación entre CaixaBank y sus Accionistas

- Reuniones periódicas
- 17 miembros representativos de la base accionarial [1 de Canarias]



Inicio | Buscar

Castellano | Català | English

Información corporativa | Información para accionistas e inversores | Espacio del Accionista | Inversores Institucionales | Sala de prensa | Aprenda con CaixaBank

Información general | Gobierno corporativo | Información económico-financiera

Aprenda con CaixaBank > Formación > Videoformación > El mercado de Renta Fija

Imprimir página

Aprenda con CaixaBank

- Formación
 - Videoformación**
 - El Aula del Accionista
 - Publicaciones
 - Cursos formativos
 - Plan de educación financiera
 - Glosario
 - Enlaces de interés
- Divulgación
 - Desayunos ESADE
- Mundo Académico
 - Foro Finanzas
 - V Concurso de análisis CFA Spain
- Espacio de consultas
- Cauces de comunicación

El mercado de Renta Fija

El mercado de Renta Fija | El mercado de Renta Variable | Derechos y Retribución del Accionista

El mercado de Renta Fija



```
graph TD; MF[Mercados financieros] --> MM[Mercado Monetario]; MF --> MC[Mercado de Capitales]; MF --> MD[Mercado de Divisas]; MF --> MDe[Mercado de Derivados]; MC --> MDeuda[Mercado de Deuda Fija]; MC --> MR[Fija Privada (AIF)]; MC --> MRV[Mercado de Renta Variable];
```

Los títulos de renta fija, a diferencia de las acciones que conforman la renta variable, representan los préstamos que estas entidades reciben de los inversores.

Para las acciones de CaixaBank depositadas en “la Caixa”:

- **Comisión de compra**
- **Comisión de administración**
- **Comisión de abono de dividendos**

0€

Agenda

La reorganización y CaixaBank hoy

Entorno económico y comportamiento de la acción

La solidez y potencial de CaixaBank

Política de dividendos

CaixaBank con sus Accionistas

Conclusiones

CaixaBank: el banco cotizado del Grupo “la Caixa”

- Entidad líder en banca minorista en España
- Ganando cuota de mercado en todos los segmentos
- Con una importante exposición a mercados emergentes en crecimiento

Solidez financiera:

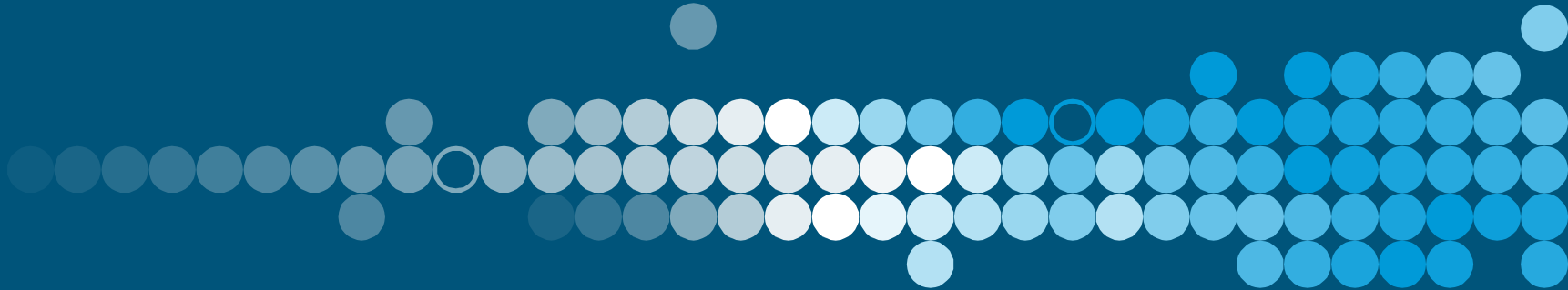
- Capital sólido
- Baja ratio de morosidad y solida ratio de cobertura
- Liquidez

Oportunidades de crecimiento orgánico e inorgánico en el sector bancario español

**Siempre con una prioridad:
retribuir al Accionista con dividendos y creación de valor**



CaixaBank



Relación con Accionistas CaixaBank

Tel.: 902 11 05 82

accionista@caixabank.com