



CaixaBank – la entidad líder en banca minorista en España

Importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo y la información contenida en la misma está sujeta, y debe tratarse, como complemento al resto de información pública disponible. 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.

CaixaBank advierte que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros. Debe tenerse en cuenta que dichas asunciones 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

Los datos que hacen referencia a evoluciones pasadas, cotizaciones históricas o resultados no permiten suponer que en el futuro la evolución, la cotización o los resultados futuros de cualquier periodo se correspondan con los de años anteriores. No se debe considerar esta presentación como una previsión de resultados futuros.

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.

Con esta presentación, CaixaBank no hace ningún asesoramiento o recomendación de compra, venta o cualquier otro tipo de negociación de las acciones de CaixaBank, u otro tipo de valor o inversión. 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 disponible, pudiendo haber recibido asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en esta presentación.

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

En la medida en que se relaciona con los resultados de las inversiones, la información financiera del Grupo CaixaBank de 2013, ha sido elaborada sobre la base de las estimaciones.

CaixaBank

1. Visión general	p. 3
2. La entidad líder en banca minorista en España	p. 9
3. Banca internacional	p. 19
4. Inversiones diversificadas	p. 23
5. Solidez financiera	p. 25
6. Actividad y resultados 2013	p. 39
7. Estrategia y perspectivas macro	p. 50
8. Conclusiones finales	p. 53
9. Apéndices	p. 55

Objetivo de CaixaBank de un crecimiento sostenible a largo plazo

Plan estratégico 2007 - 2010

“Liderazgo en banca minorista”

- Internacionalización
- Salida a bolsa

Plan estratégico 2011 - 2014

“Marcando la diferencia”

- Crecimiento en la cuota de banca minorista
- Racionalizando el coste base

Reestructuración del Grupo “la Caixa”

- Optimización de capital

- Liderazgo en banca minorista en España
- Banca Internacional: diversificación
- Salida a bolsa: Acceso al mercado

- Alcanzar una cuota del 15% en España
- Refuerzo de la fortaleza de balance
- Generar valor: económico y social

2007

Salida a bolsa



2008

Adquisición

Morgan Stanley

2010/11

Adquisiciones



2011

Salida a bolsa



2012

Adquisiciones



2013

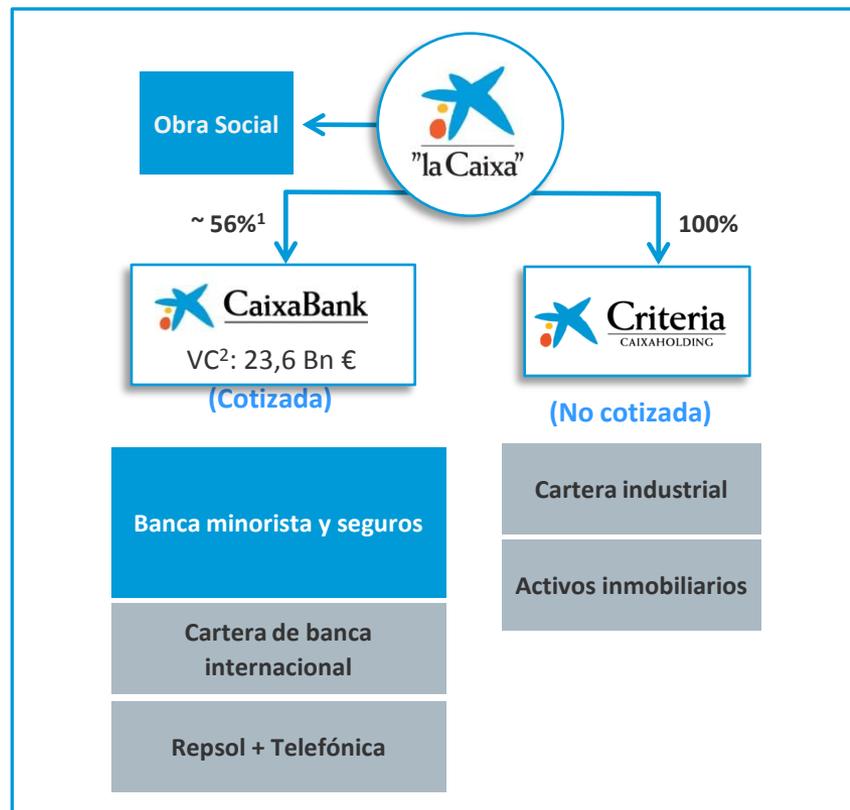
2014

Reorganización del Grupo "la Caixa" - el 1 de Julio de 2011 nace CaixaBank

Anterior a 2007



Estructura actual



Mismo core-business con una estructura de capital más eficiente

(1) Incluyendo la conversión de los bonos necesariamente convertibles I/2011 y I/2012 y el canje de los bonos emitidos por "la Caixa"

(2) Valor contable a final de diciembre de 2013

Principales magnitudes

Una institución de referencia

- Líder en banca minorista en España, cotizando en bolsa desde el 1 de julio de 2011
- Posición competitiva reforzada por las adquisiciones (Banca Cívica y Banco de Valencia)
- Créditos: 207.231 MM€
- Recursos de clientes: 303.604 MM€

1^{er} banco minorista en España

- 13,6 millones de clientes. Modelo de gestión especializada
- Más de 1 de cada 5 españoles tiene CaixaBank como su relación bancaria principal
- Gestión Multi-canal: oficinas (5.730); cajeros (~9.600); líder en banca online y banca móvil
- Excelencia en servicio al cliente y reputación de marca

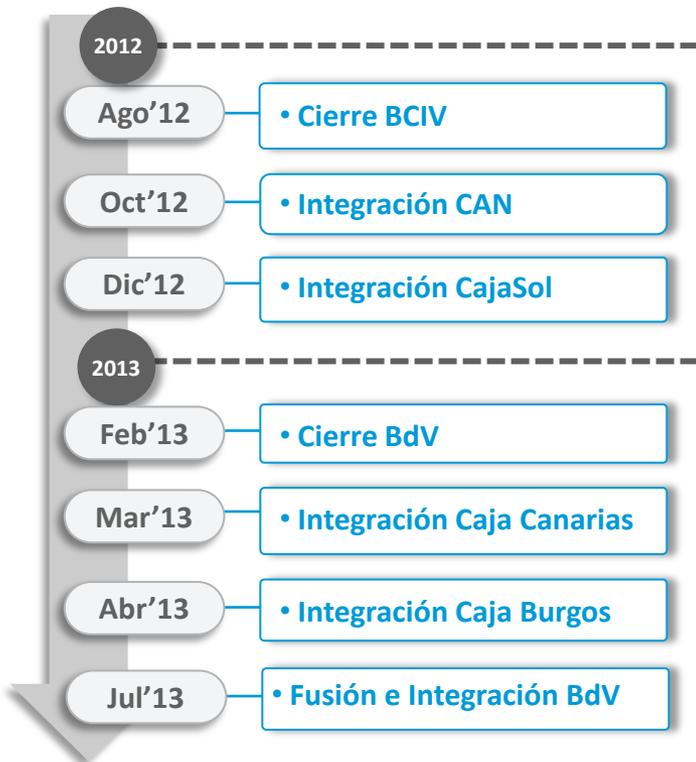
Magnitudes Financieras sólidas

- Ratio de cobertura 61%
- Liquidez: 60.762 MM€
- Ratio LTD 110%
- Sólida base de capital: Core capital 12,9% (BIS 2,5), Core Capital BIS 3 en el 11,7%

Las recientes adquisiciones han reforzado la presencia regional y el liderazgo de mercado

Demostrando nuestra capacidad de integración

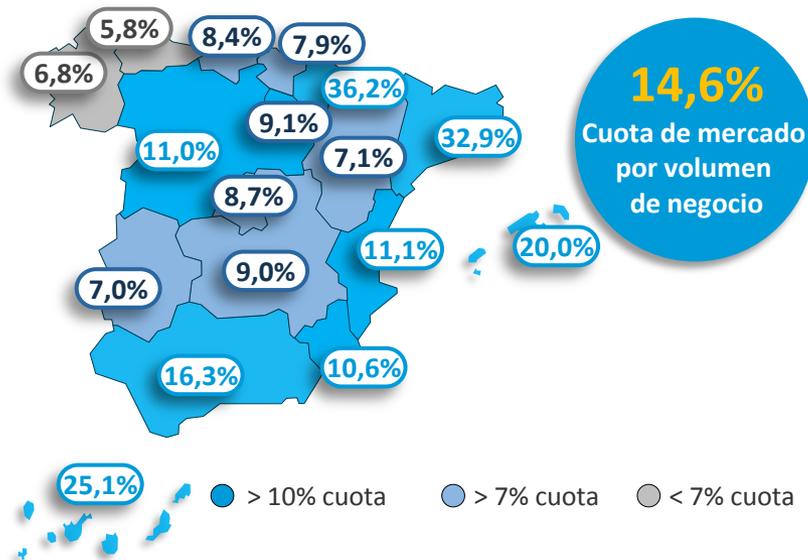
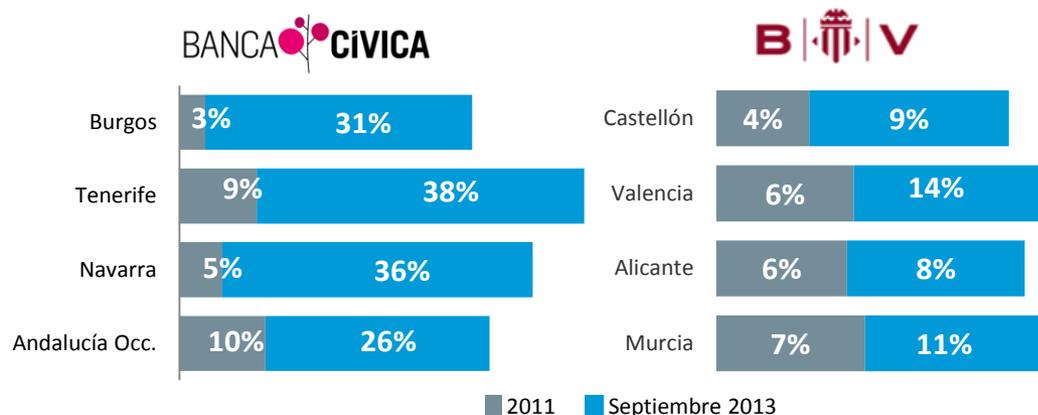
5 Integraciones completadas en un año



- BCIV integrada totalmente en sólo 9 meses tras el cierre de la operación
- La fusión e integración tecnológica de BdV completadas en 5 meses tras el cierre de la operación

BCIV y BdV añaden presencia significativa en sus regiones core

Cuota de mercado por regiones core por volumen de negocio¹

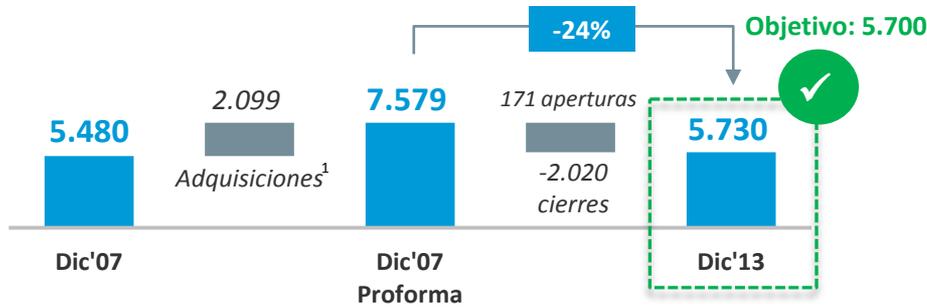


(1) Cuotas de mercado a septiembre 2013 incluyendo créditos y depósitos. Fuente: Banco de España

Resultando en una consecución efectiva de las sinergias y de los planes de reestructuración

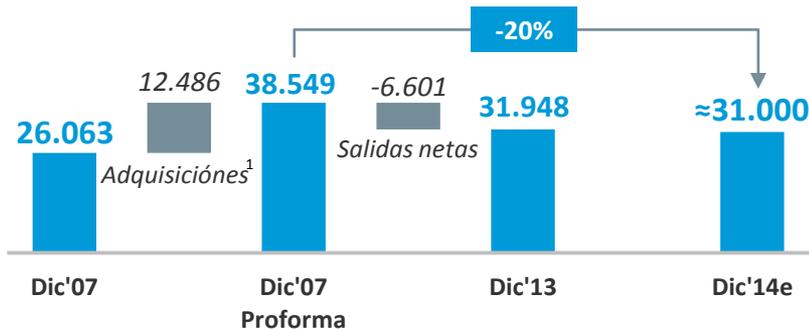
Se cumplen los objetivos de redimensionamiento: el número de oficinas se reduce un 24% desde 2007

- Cierre de 968 oficinas en 2013, 190 en 4T13
- Cierre del ~60% de oficinas en las regiones de BCIV y BdV



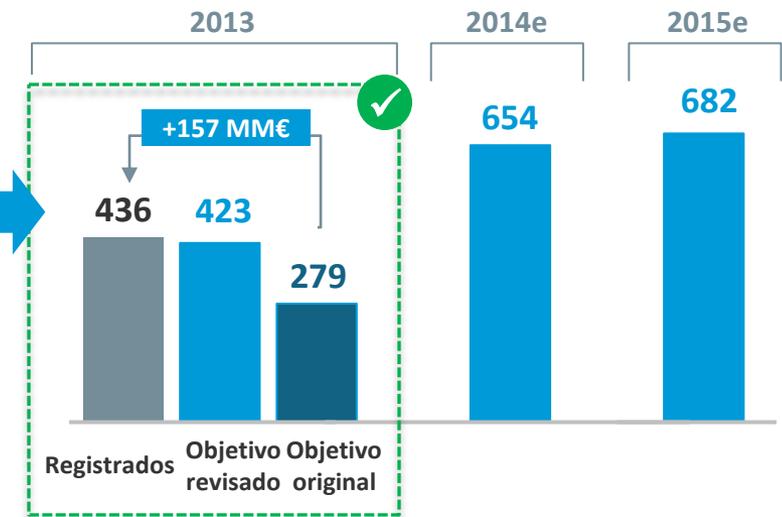
Salidas de empleados en línea con el calendario previsto

- El número de empleados se reducirá un 20% desde 2007
- El acuerdo estará plenamente ejecutado a final de 2014



La estricta implementación de los planes de reestructuración ha garantizado la consecución de los ahorros anunciados:

Objetivo de ahorro de costes - En millones de euros



- 50% del objetivo de coste base (2011)
- 17% del coste combinado (2011)

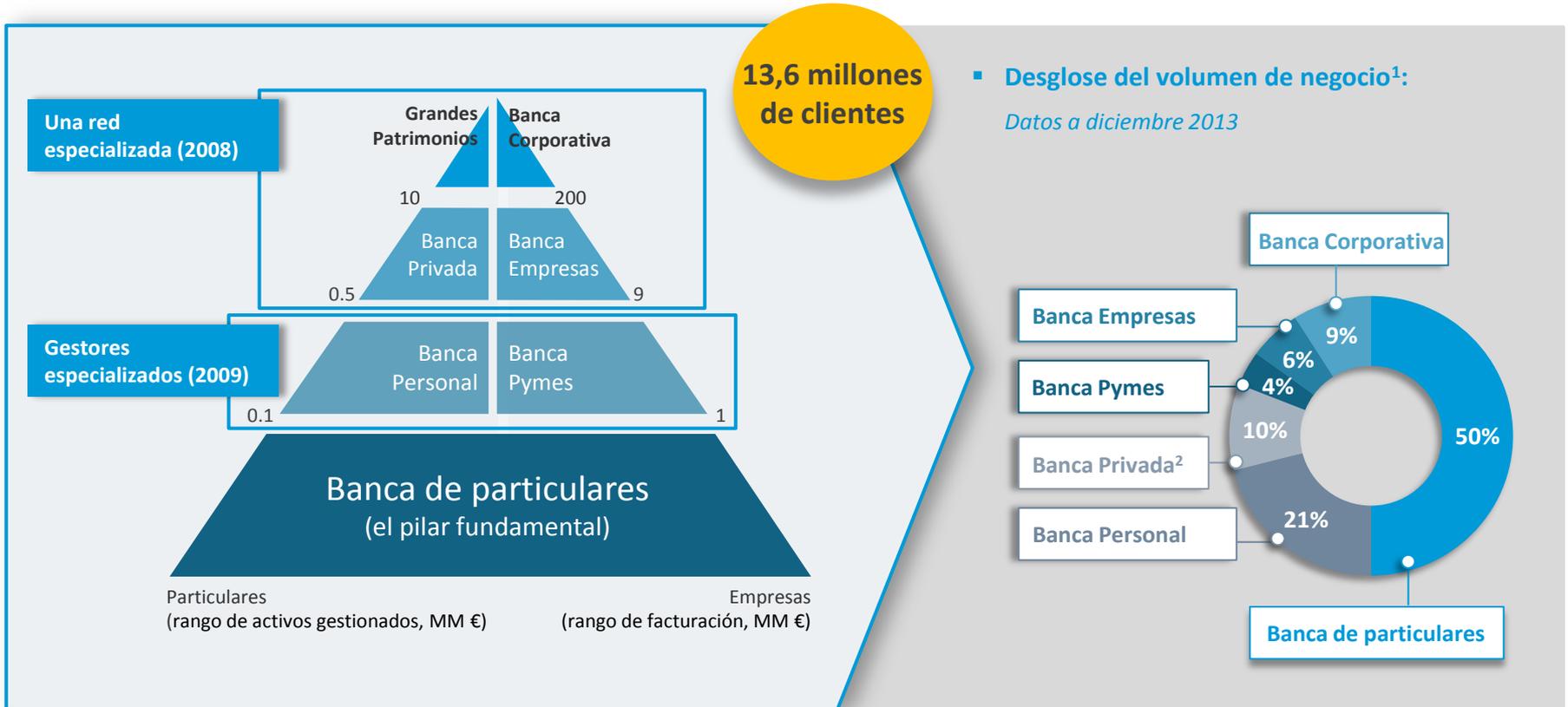
(1) Incluye personal y oficinas de Morgan Stanley Private Banking, Caixa Girona, Bankpyme, Banca Cívica y Banco de Valencia en el momento de la adquisición

CaixaBank

1. Visión general
2. **La entidad líder en banca minorista en España**
3. Banca internacional
4. Inversiones diversificadas
5. Solidez financiera
6. Actividad y resultados 2013
7. Estrategia y perspectivas macro
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

Entidad líder en banca minorista en España

Modelo de negocio especializado, sostenido por un crecimiento de alta calidad

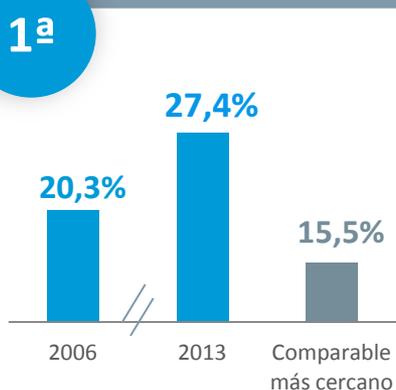


(1) Créditos + pasivos gestionados. Excluye promotores inmobiliarios e instituciones públicas

(2) Incluye Grandes Patrimonios

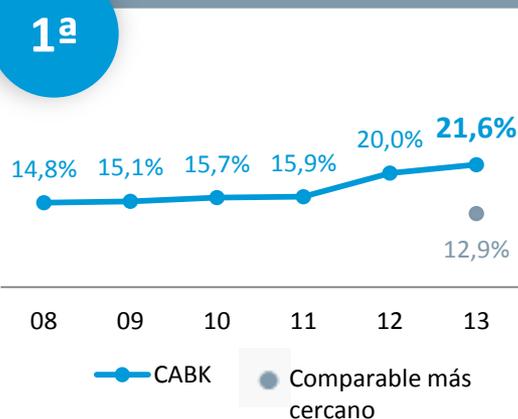
Enfocado en aspectos clave del negocio bancario minorista

Penetración clientes particulares



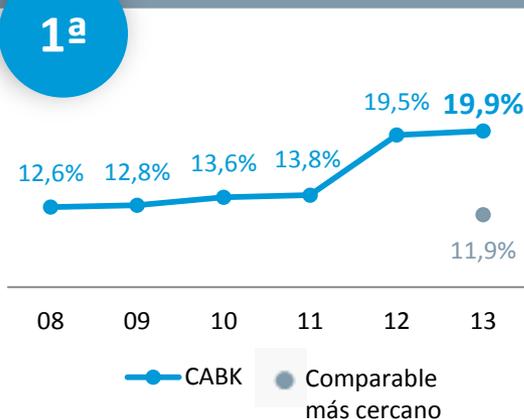
▪ **22,7%** como 1ª entidad

Domiciliación de nóminas



▪ **2.645.374** nóminas domiciliadas

Domiciliación Pensiones



▪ **1.657.858** pensiones domiciliadas

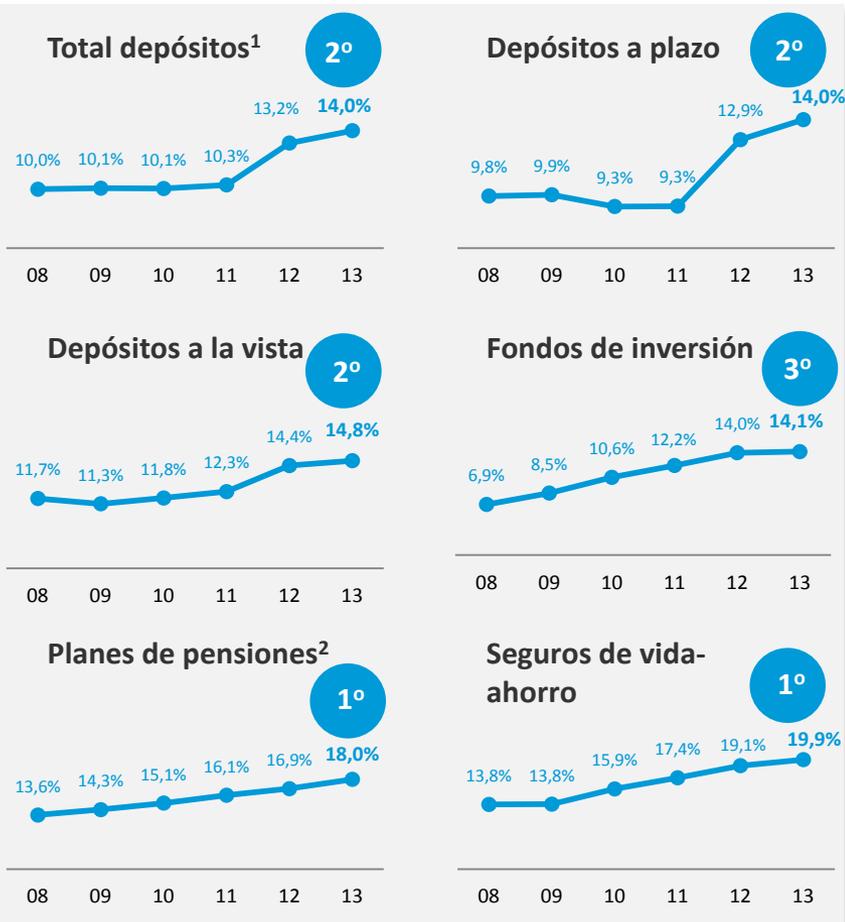
Probada trayectoria reforzando la fidelización de nuestros clientes y capturando sus flujos de ingresos

La segmentación es clave para cubrir las necesidades de los clientes

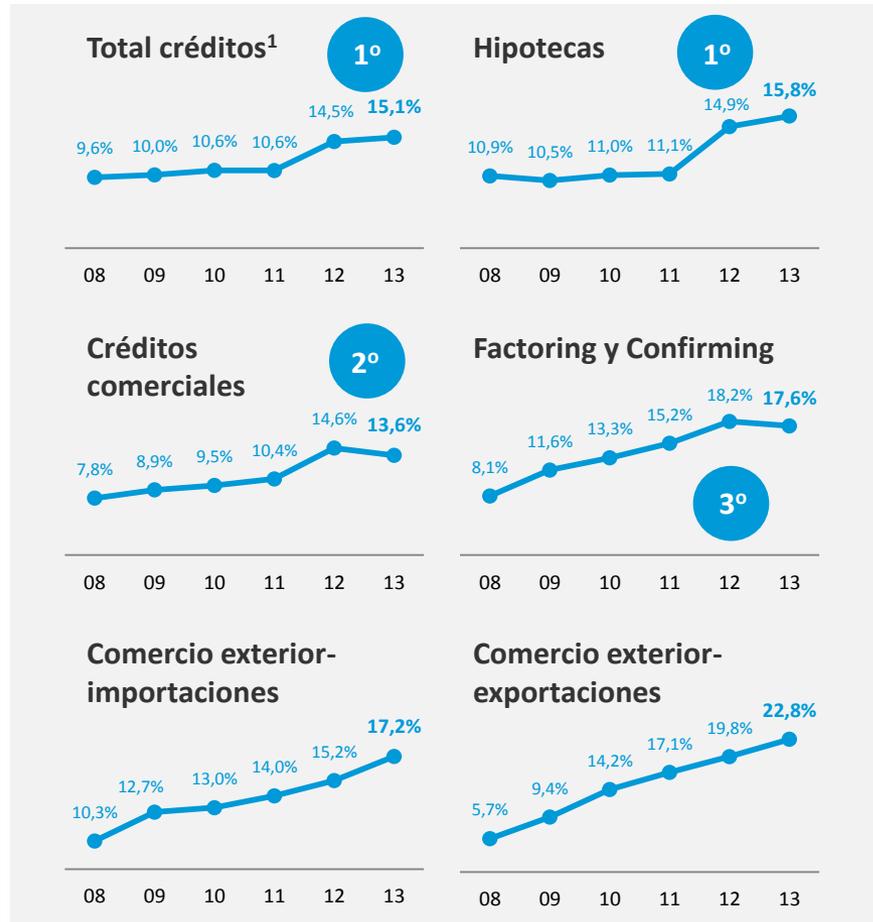


Las cuotas de mercado orgánicas han incrementado a lo largo de la crisis

Cuota de mercado de recursos de clientes



Cuotas de mercado del libro de créditos



(1) A otros sectores residentes, según Banco de España

(2) Incluye PPIs + PPAs

Última información disponible

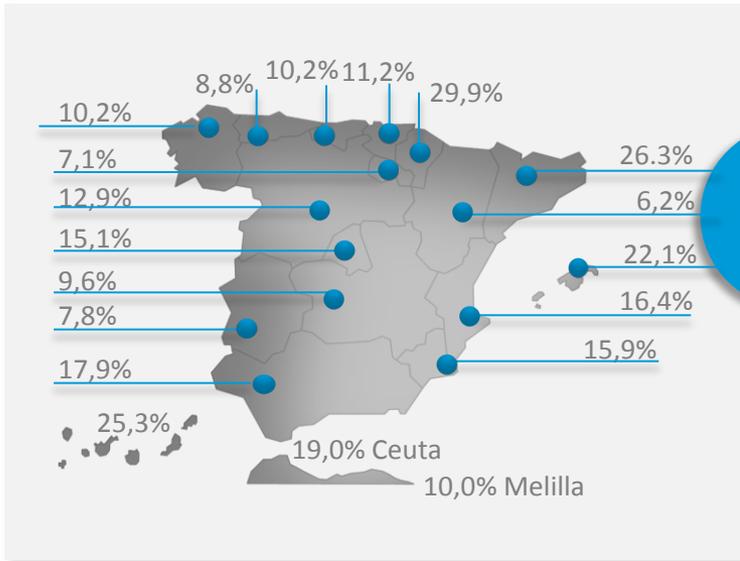
Fuente: INVERCO, ICEA y Banco de España

Todo ello soportado por el liderazgo en gestión multicanal...

Datos a diciembre de 2013

Oficinas: la red más extensa
(Cuota de mercado del 16,7%)⁴

Distribución de la cuota de mercado de las oficinas



5,730
Oficinas

Cajeros: la mayor red de España
9.597 cajeros
Cuota de mercado del 18,3%¹
Ratio de absorción 74,0%²



Banca online: Líder europeo
9,2 millones de clientes
Cuota de mercado del 32%¹
81,9% ratio de absorción para empresas³



Banca móvil: Líder global
3,8 millones de clientes
12% de las transacciones se llevan a cabo con el móvil



Fuente: Nielsen (cuotas de mercado de banca online y móvil)

(1) Últimos datos disponibles
(2) En horario de oficina. Operaciones consideradas: reintegros, ingresos de efectivo, actualizaciones, pago de facturas e ingresos de cheques. Últimos datos disponibles
(3) Operaciones consideradas: transferencias bancarias nacionales, compra/venta acciones, descuento de facturas y aceptación de facturas. Últimos datos disponibles
(4) A septiembre 2013

... y la innovación tecnológica, una parte integral de nuestra cultura



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



Lanzamiento del proyecto "Contactless"

- Barcelona: la primera ciudad Europea en operar con pagos "Contactless" en tiendas y cajeros



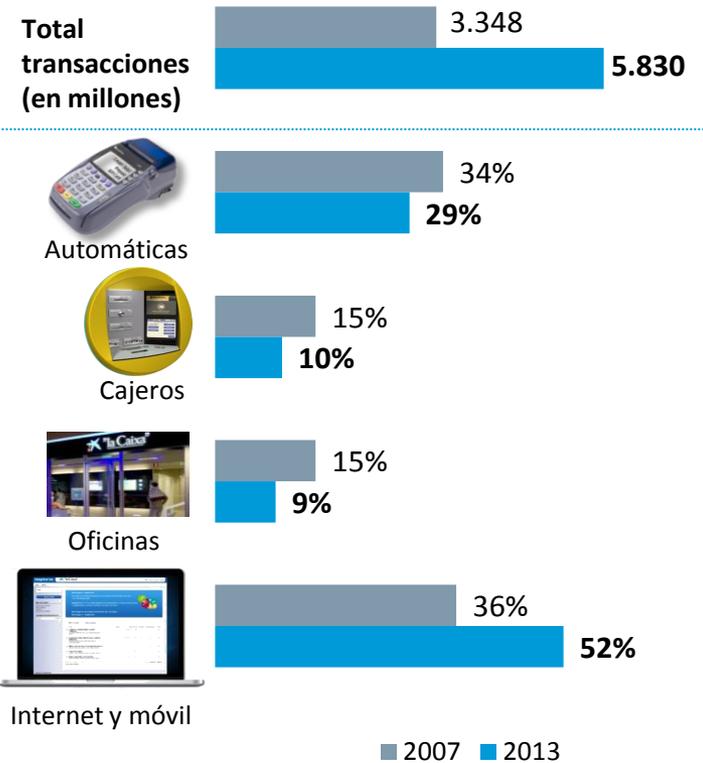
- 1ª Entidad financiera en el mundo con un App Store para móviles (+45 aplicaciones)



Nuevo Centro de Procesamiento de Datos

- Apertura de un nuevo Centro de Datos con capacidades avanzadas de procesamiento

Incremento continuo en el número de transacciones llevadas a cabo por vía electrónica



La reputación y excelencia en banca minorista continúa siendo reconocida por el mercado



'Banco del Año 2013' por The Banker (Grupo Financial Times)

- Destaca la solidez y solvencia de CaixaBank



'Mejor banco en España 2012 y 2013' y 'Mejor banco en innovación tecnológica'

- Estos premios reconocen el liderazgo de mercado en España y la innovación tecnológica, destacando asimismo la solvencia, calidad del servicio y compromiso social



Mejor entidad financiera en banca móvil en Europa



Sello europeo a la Excelencia

- Otorgado por *European Foundation for Quality Management (EFQM)*



El banco más innovador del mundo 2011 y 2013

- Otorgado por el Global Banking Innovation Awards, organizado por el Bank Administration Institute and Finacle
- Premio a la innovación, en reconocimiento de la posición tecnológica de CaixaBank



Mejor banco por Internet en España



Innovación en la categoría de 'Tecnología Verde' ('Green IT')

- Reconocimiento de la infraestructura tecnológica de los Centros de Proceso de Datos de CaixaBank por su alto nivel de eficiencia y su menor consumo eléctrico



Modelo de negocio más innovador en Banca Privada

Todo ello reforzado por una marca de alta reputación

“la Caixa”:
marca financiera
con mejor
reputación



Calidad del servicio – Reputación de marca

- Entidad líder en fidelización de la clientela y penetración de mercado en el segmento de clientes particulares (FRS Inmark 2013 – particulares)
- Entidad líder en el segmento de PYMES por: satisfacción de su clientela, entidad más recomendada, fidelización de su clientela (FRS Inmark 2012 – empresas con facturación entre 1-100 millones de Euros)
- El 36% de las empresas consideran “la Caixa” como su entidad de referencia (encuesta interna a 2.139 empresas – Junio 2013)
- El servicio por Internet mejor puntuado por todos los segmentos (particulares y empresas) (*Aqmetrix*)

El negocio de seguros, el complemento perfecto para el negocio bancario

Un grupo asegurador líder apalancado en la mayor red de distribución

- **3 millones de clientes particulares**

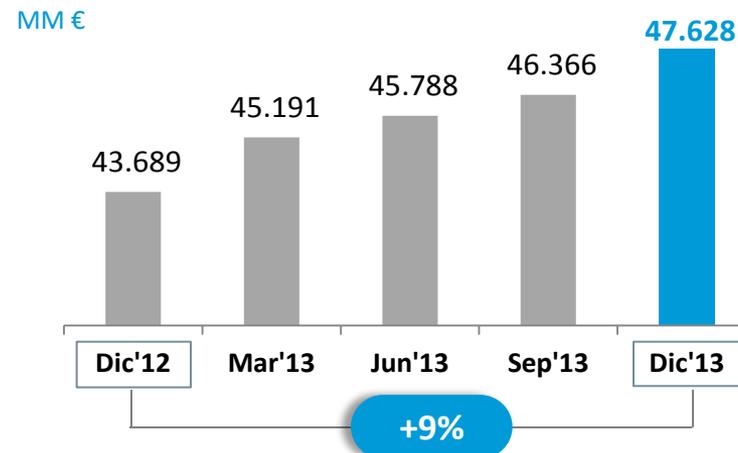
- **47.628 MM€** en activos bajo gestión

- **Líder en previsión social complementaria**

- **Amplia oferta de productos**
(vida, planes de pensiones, salud, hogar, auto)

- **Fuerte capacidad de distribución**
 - 5.730 oficinas de CaixaBank
 - 1.282 agentes propios
 - 815 agentes externos
 - 1.372 agentes
 - 137 Oficinas de SegurCaixa Adeslas

Negocio asegurador:
Incremento sostenido en activos bajo gestión



Primas y aportaciones

MM€

Primas y aportaciones	FY13
Vida Riesgo	533
Vida Ahorro	4.249
Aport. Planes Pensiones	1,362
TOTAL	6.144

CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. **Banca internacional**
4. Inversiones diversificadas
5. Solidez financiera
6. Actividad y resultados 2013
7. Estrategia y perspectivas macro
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

Nuestro proceso de internacionalización

POR QUÉ?

1. Desaceleración del sector bancario español

2. Búsqueda de crecimiento

3. Diversificación de riesgos

4. Acompañar la internacionalización de nuestros clientes

**Plan estratégico
2007-2010**
Grupo "la Caixa":
decisión de crecer
internacionalmente

CÓMO?

- 1 **Crecimiento orgánico**
Oficinas de representación
Sucursales internacionales

- 2 **Crecimiento no-orgánico**
Inversión en mercados emergentes
(Asia, América, Europa central y del este)

2007: una visión estratégica correcta en el momento oportuno

Centrados en mercados de crecimiento

Banca internacional¹



Oficinas de representación:

No Unión Europea:

- Beijing, Shanghai
- Dubái
- Nueva Delhi
- Estambul
- Singapur
- Cairo
- Santiago de Chile
- Bogotá

Unión Europea:

- Frankfurt, Stuttgart
- Londres
- París
- Milán

Pendiente de aprobación: Argelia

Sucursales internacionales:

- Varsovia (Jun' 07)
- Casablanca (Jul'09) y Tánger (Nov'13)

Cartera de créditos: 184 MM€²

Inversiones bancarias:

Valor de mercado¹: 4.466 MM€

(1) Valor de mercado a 28 de febrero de 2014

(2) A diciembre 2013

Desarrollando un modelo de alianzas estratégicas



“Invirtiendo en ganadores”

- Bancos bien gestionados con sólidas posiciones competitivas
- Socios locales de primer nivel con visiones comunes
- Centrados en banca minorista/ poca dependencia de financiación mayorista
- Altos niveles de solvencia y sólida calidad del crédito

Perfil de la inversión

- Horizonte de largo plazo
- Posiciones de influencia
- Inversión a valor razonable– no se paga prima de control

Construyendo fuertes alianzas internacionales

- Acuerdos estratégicos a largo plazo
- Compartiendo las mejores prácticas
- Exportando know-how donde es apropiado
- Desarrollo de negocios y proyectos conjuntos

CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. Banca internacional
4. **Inversiones diversificadas**
5. Solidez financiera
6. Actividad y resultados 2013
7. Estrategia y perspectivas macro
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

Repsol y Telefónica proporcionan diversificación de ingresos y un potencial colchón de capital



5,4%²



REPSOL

12,0%^{2,3}

- **Diversificación de ingresos:** dos líderes internacionales en sectores defensivos
- **Flexibilidad financiera:** participaciones muy líquidas
- **Potencial reserva de capital**
- **Valor:** fundamentos sólidos, excelente track record y elevada rentabilidad por dividendo
- **Rentabilidad:** atractivo retorno
- **Limitado consumo de capital**
- **Eficiencia fiscal** ($\geq 5\%$)
- **Diversificación geográfica:** ~65% generado fuera de España

Valor de mercado¹: 5.567 MM€

(1) A 28 de febrero de 2014

(2) A 31 de diciembre 2013

(3) La participación de CaixaBank en Repsol puede reducirse hasta un máximo del 2,5%, considerando el canje de 594,3 MM€ del bono obligatoriamente convertible que vence en Nov'16

CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. Banca internacional
4. Inversiones diversificadas
5. **Solidez financiera**
6. Actividad y resultados 2013
7. Estrategia y perspectivas macro
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

Extraordinaria fortaleza de balance

Reforzada calidad crediticia

- Provisiones de crédito totales de 15.478 MM€
- Cobertura morosidad en el 61%
- Cobertura activos adjudicados: 54%

Elevada liquidez

- 60.762 MM€ de liquidez neta disponible
- LTD: 110%

Solidez de capital

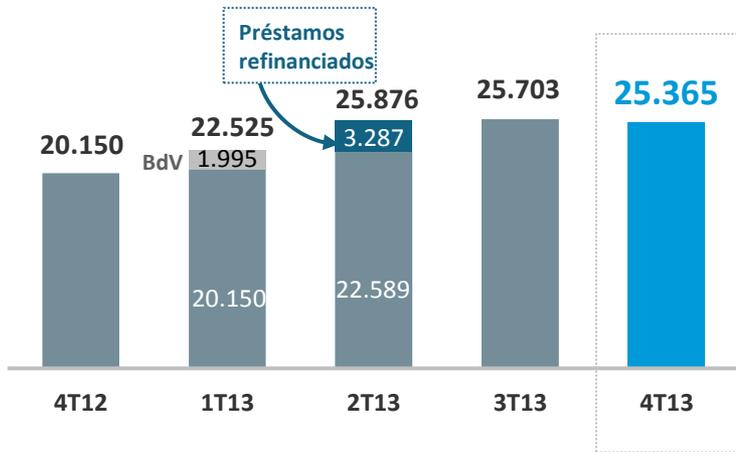
- Core capital (BIS 2,5) 12,9%
- BIS-III Core Capital (fully loaded) en el 11,7%

Mantener la fortaleza de balance es una prioridad clave en la gestión

Calidad crediticia

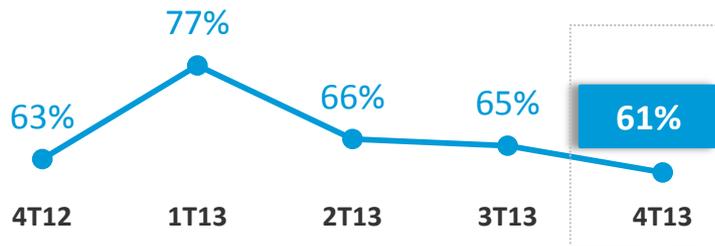
La caída de la morosidad confirma la reversión en la tendencia orgánica de la calidad crediticia

Dudosos (en millones de euros)



- Reversión gradual de la tendencia en formación de morosidad:
 - El saldo de dudosos cae 511 MM€ en los dos últimos trimestres
 - La ratio de morosidad aumenta por efecto denominador (desapalancamiento)
-
- 11,66%** Ratio morosidad → **6,83%** Ex promotores
-
- ~80%** De dudosos con colateral

Ratio de cobertura (en %)



- 15.478 MM€ de provisiones de crédito
- La cobertura de la morosidad se sitúa en el 61% debido a:
 - La asignación de 310 MM€ de la provisión genérica para promotores a activos adjudicados
 - 775 MM€ de fallidos en el 4T

La ratio de morosidad se ve impactada por el efecto denominador (desapalancamiento)

Variación trimestral del saldo de dudosos y de la ratio de morosidad por segmentos

	Var. morosidad trimestral (MM€)	Ratios de morosidad		
		31 Dic 13	30 Sep 13	31 Dic 12
Créditos a particulares	(364)	5,52%	5,72%	3,57%
Compra de vivienda	(171)	4,41%	4,54%	2,80%
Otras finalidades	(193)	8,73%	9,11%	5,72%
Créditos a empresas	(51)	23,06%	21,59%	17,24%
Sectores no promotores	+283	10,94%	10,29%	5,96%
Promotores	(334)	59,39%	51,53%	44,22%
Sector público	+42	1,84%	1,39%	0,74%
Total créditos¹	(338)	11,66%	11,40%	8,63%
Sin promotores inmobiliarios	(4)	6,83%	6,69%	3,98%

Claves de la evolución de la ratio de morosidad en 2013:

Variación anual: +303pbs

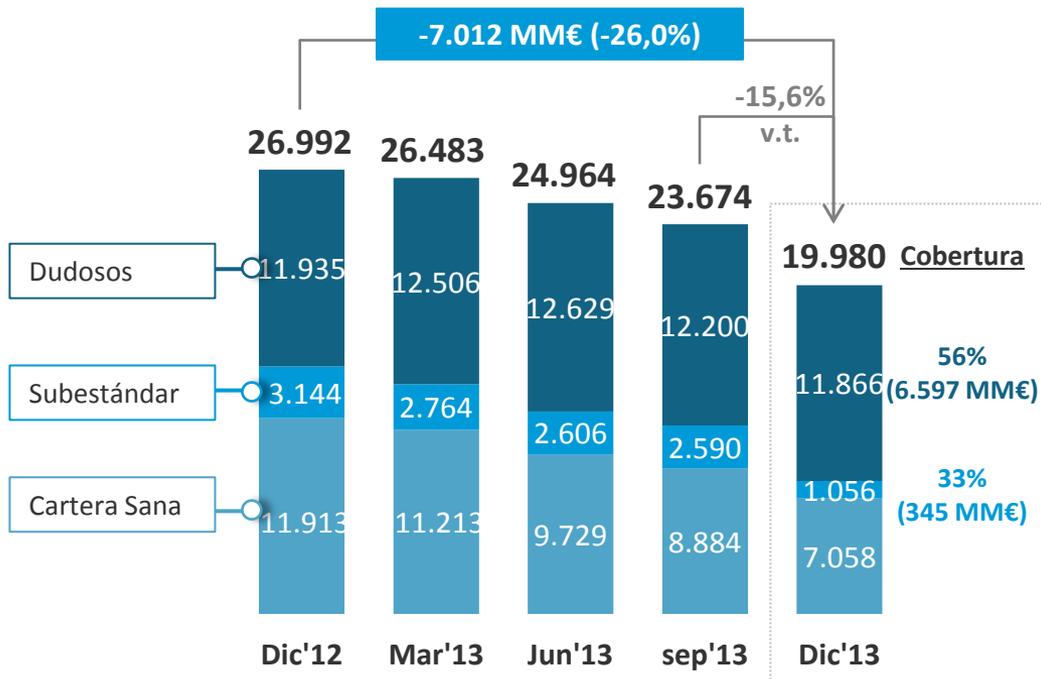
- **Banco de Valencia** +23pbs
- **Créditos refinanciados** +151pbs
- **Desapalancamiento** +122pbs (menor denominador)
- **Formación de morosidad** +7pbs

- El saldo de promotor dudoso continúa reduciéndose debido a los continuados esfuerzos de “limpieza”
- Los dudosos excluyendo promotores se mantienen planos en líneas generales

Importante reducción de la exposición a promotores inmobiliarios

Evolución del crédito a promotores inmobiliarios

(En millones de euros)



Créditos a promotores
v.a. **-7.012 MM€**

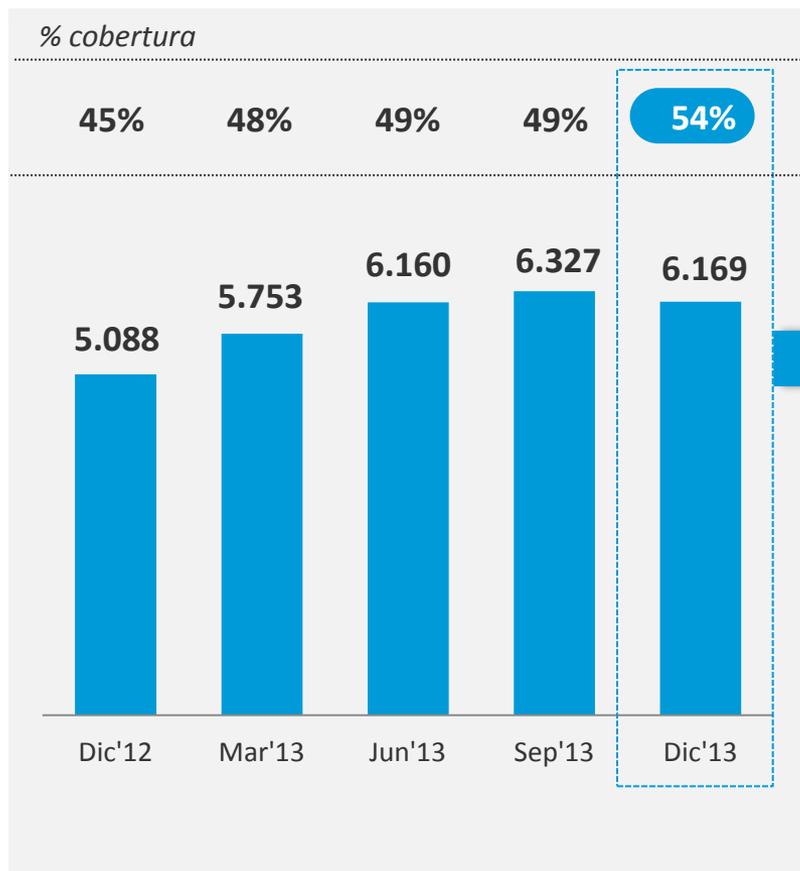
Orgánica **-7.852 MM€**
No orgánica **+840 MM€**

- **Fuerte caída del crédito a promotores: -7.012 MM€ en 12 meses**
- **La revisión detallada de la cartera en el 4T ha implicado:**
 1. **Reclasificación de subestándar a créditos dudosos**
 2. **Asignación de la provisión genérica para promotores: (~1.900 MM€ en 3T)**
→ **310 MM€ asignados a activos adjudicados**
 3. **~1.700 MM€ de créditos reclasificados al segmento empresas**
- **6.944 MM€ de provisiones de crédito para la cartera de promotores:**
 - **54% de cobertura de los créditos problemáticos**
 - **35% de cobertura del total de créditos a promotores**

Caída de los activos adjudicados netos impulsada por un refuerzo de la cobertura

Activos inmobiliarios adjudicados para la venta de Building Center¹

A diciembre de 2013. Importe neto en millones de euros



	VCN	Cobertura
Activos adjudicados de Promotores inmobiliarios	4.466	56%
Edificios acabados	2.601	46%
Edificios en construcción	261	60%
Suelo	1.604	65%
Activos inmobiliarios de hipotecas a hogares	1.234	46%
Otros activos	469	51%
Total (neto)	6.169	54%
Cartera de alquileres (neto)	1.850	

- Incremento de la cobertura desde el 49% al 54% debido a 509 MM€ de saneamientos² en el 4T
- El suelo ya está cubierto en un 65%

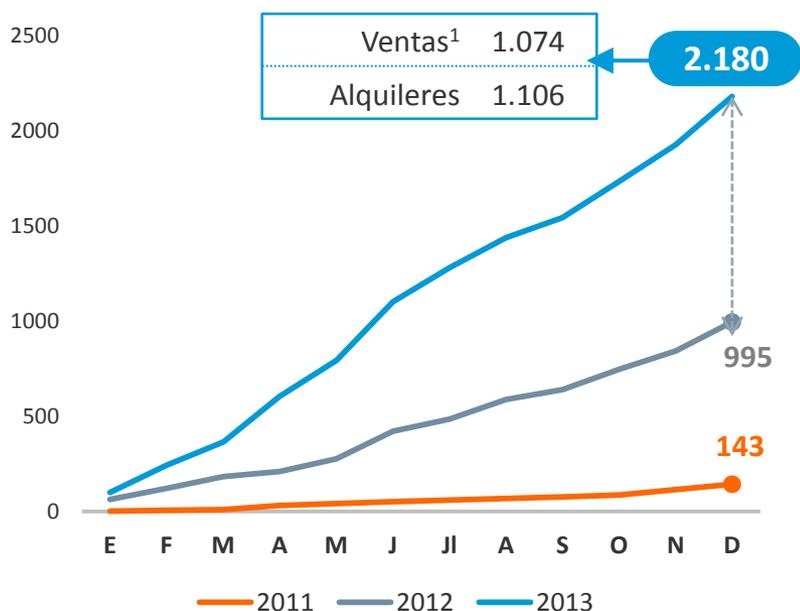
(1) Compañía inmobiliaria de CaixaBank, S.A

(2) Incluyendo la reasignación de 310 MM€ de la provisión genérica de promotores inmobiliarios

Aceleración en el ritmo de ventas acorde con la estrategia de "limpieza"

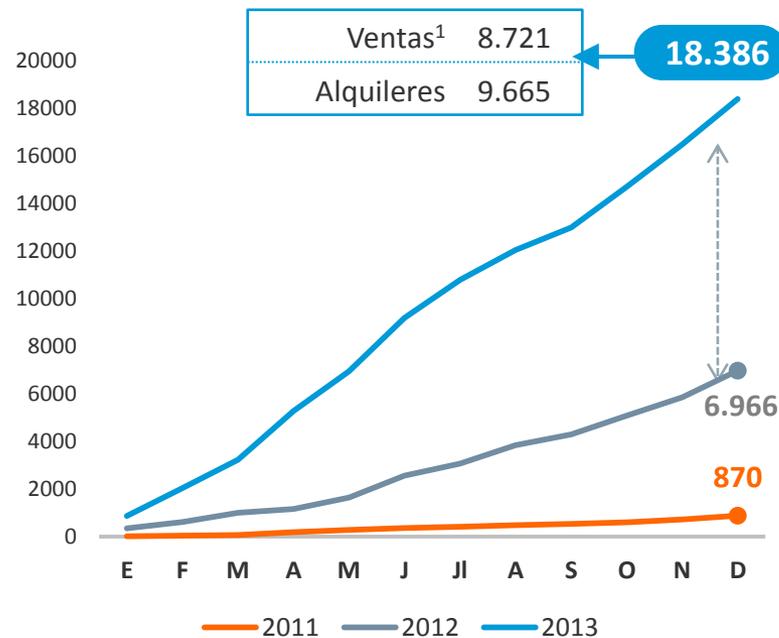
Actividad comercial de Building Center

En millones de euros



Actividad comercial en Building Center

En número de unidades



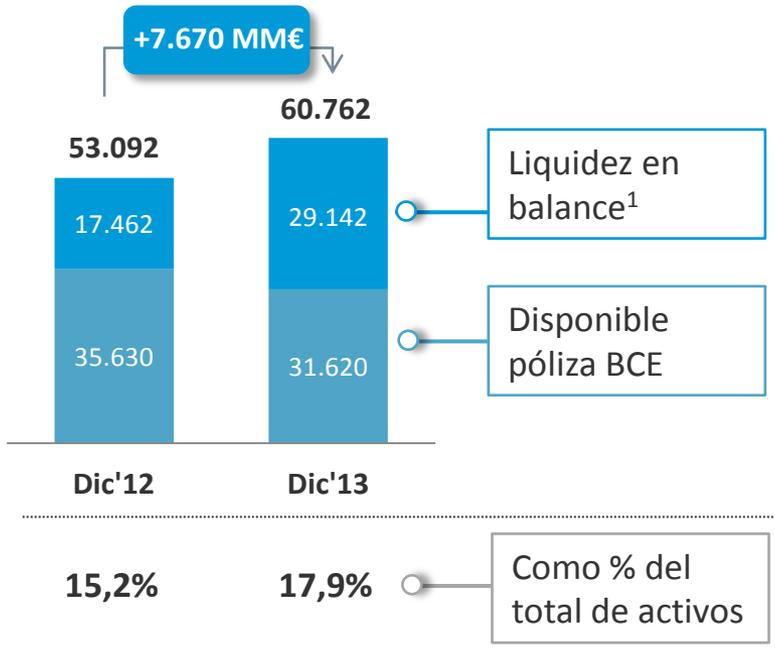
- Las ventas continúan aumentando: la actividad comercial crece un 119% vs 2012
- Los alquileres representan el 51% de la actividad anual:
 - Cartera de alquileres de 1.850 MM€ de valor neto
 - Ratio de ocupación del 88%

(1) A efectos comparativos: Total ventas de ~5.300 MM€ y 29.132 unidades a valor de deuda cancelada y teniendo en cuenta las ventas de promotores, respectivamente

Amplia posición de liquidez

La liquidez en balance continúa aumentando a medida que el gap comercial se reduce

Liquidez total disponible - en millones de euros



- **Reducción significativa de la financiación BCE:**
 - Devolución de 18.604 MM€² en 2013, 6.000 MM€ en 4T
 - 2.480 MM€ adicionales devueltos en enero'14

Periodo	Financiación BCE
Dic'12	34.084
Ene'14	13.000

- **La deuda soberana en la cartera bancaria asciende a ~28.900 MM€, con 2,3 años de duración media**
- **Ratio LTD reducida a 110%, -18pbs en 12 meses:**

Periodo	Ratio LTD
Dic'12	128%
Mar'13	125%
Jun'13	117%
Sep'13	118%
Dic'13	110%

(1) Incluye efectivo, depósitos interbancarios, cuentas en bancos centrales y deuda soberana disponible

(2) 12.800 MM€ de CABK + 5.800 MM€ de BdV

(3) Definido como: créditos brutos (207.231 MM€) neto de provisiones de crédito (14.976 MM€) (provisiones totales excluyendo las que corresponden a garantías contingentes) y menos créditos de mediación (7.218 MM€) / fondos minoristas (depósitos, emisiones minoristas) (168.374 MM€)

Presencia significativa en los mercados mayoristas a lo largo de 2013 y 2014

6.344 MM€ emitidos en 2013 y 2014, aprovechan una gradual normalización en los costes mayoristas:

CaixaBank como emisor:

Cédulas hipotecarias	2.000 MM€
Senior Unsecured	3.000 MM€
Deuda subordinada	750 MM€
Bono canjeable en acciones de Repsol	594 MM€

+

CaixaBank como subyacente:

Bono canjeable emitido por "la Caixa"	750 MM€
Colocación acelerada de "la Caixa" (ABO)	900 MM€

- Exitosa gestión de los costes y los tiempos
- Diversificación de las bases de capital y de financiación

Los vencimientos mayoristas pueden ser gestionados cómodamente:

Vencimientos mayoristas pendientes a 28 de febrero de 2014

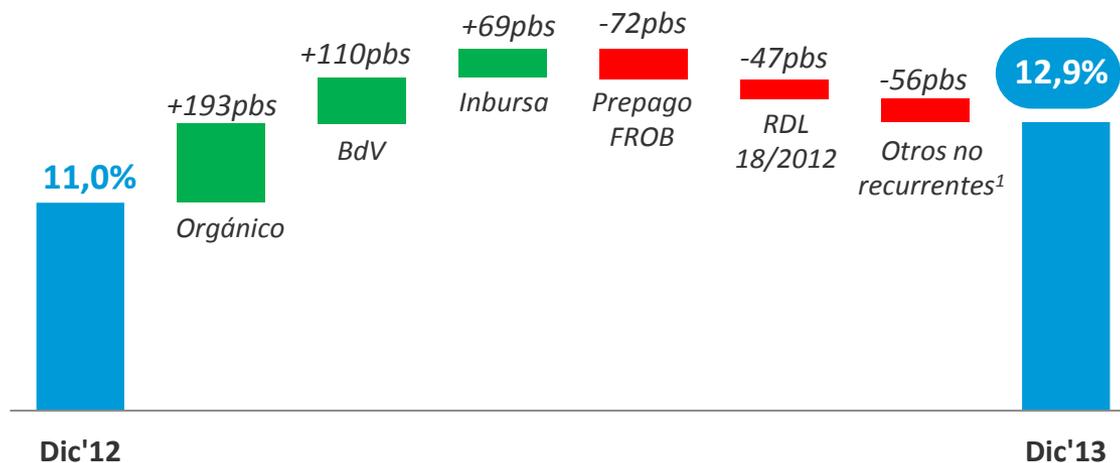
<i>en 2014:</i>	<i>en 2015:</i>	<i>en 2016:</i>
8.004 MM€	6.699 MM€	7.174 MM€

Solvencia y gestión de capital

Superando nuestros objetivos de capital

Evolución del Core Capital BIS-2,5

En %



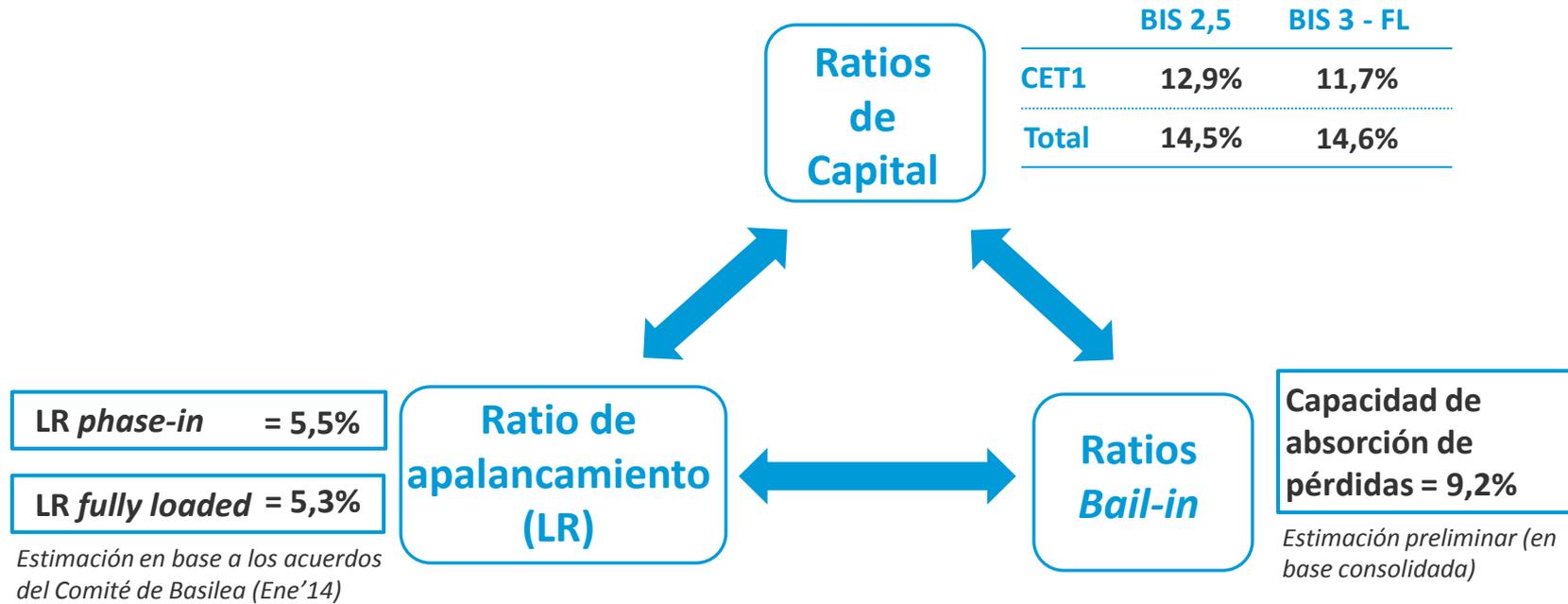
**Core Capital
BIS-3 FL
(Dic'13)
11,7%**

	Dic'12	Dic'13
Core Capital	17.653 MM€	16.689 MM€
APRs	161.200 MM€	129.110 MM€

- Fuerte generación de capital (+190 pbs de core capital)
- Consecución anticipada del objetivo de ratio BIS-3 FL: CET1 BIS-3 FL al 11,7%, apoyada por cambios regulatorios y por las medidas de optimización de capital, incluyendo la venta parcial de Inbursa en 2T y el bono canjeable Repsol en 4T
- CET1 BIS-3 transitorio se sitúa en 11,0% (excluye 1,9 bn€ de bonos convertibles elegibles temporalmente como AT1)

(1) Incluye principalmente el impacto de los costes de reestructuración, el impacto del ejercicio de anticipación relacionado con los créditos refinanciados, la contabilización de 700 MM€ de ajustes a valor razonable atribuibles a la adquisición de BCIV y otros ajustes no recurrentes

Y bien posicionados desde cualquier punto de vista regulatorio



Otros retos regulatorios incluyen:

- La ratio de apalancamiento (LR) excede holgadamente el mínimo exigido (3%)
- Capacidad de absorción de pérdidas (LAC): fondos propios, híbridos y deuda subordinada ya se sitúan por encima del 8% exigido en el borrador de BRRD¹ para los fines del *Bail-in*

(1) Bank Recovery and Resolution Directive

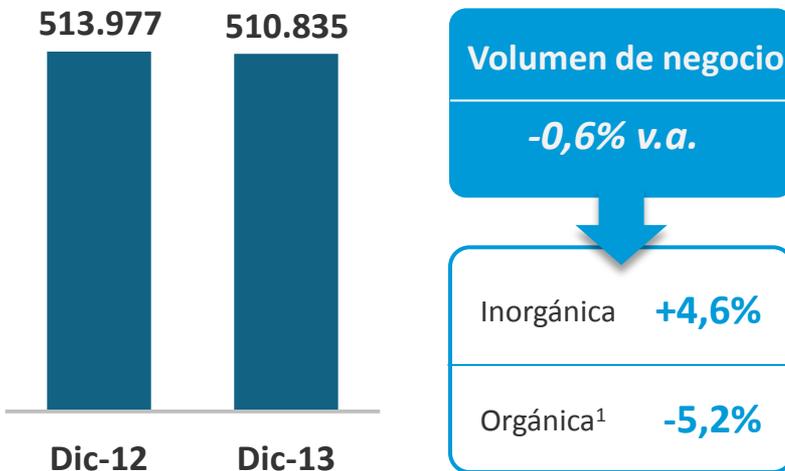
CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. Banca internacional
4. Inversiones diversificadas
5. Solidez financiera
- 6. Actividad y resultados 2013**
7. Estrategia y perspectivas macro
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

El aumento en recursos de clientes junto al desapalancamiento continúan reduciendo el gap comercial

Las tendencias llevan a una reducción significativa de la ratio LTD, hasta el 110%

Volumen de negocio: cartera de créditos y recursos de clientes
En millones de Euros



	Total	Orgánica ¹	Sector ⁴
Recursos minoristas ²	+6,9%	+3,8%	+3,2%
Créditos ³	-5,6%	-11,1%	-9,3%

- Continúa el elevado desapalancamiento de la cartera de créditos
- La evolución orgánica de los recursos minoristas refleja la fortaleza en captación de la franquicia
- El gap comercial cae rápidamente: la ratio LTD se sitúa en el 110% (-18 pps en 12 meses)
- Los menores tipos de los depósitos conducen a una gradual migración hacia productos de largo plazo y generadores de comisiones

(1) Deduciendo cifras de BdV a 31/12/12 – incluye cambios bajo equipo gestor CABK

(2) Recursos minoristas incluye: depósitos, pagarés, deuda minorista (inc. deuda sub.), fondos de inversión, planes de pensiones y otros productos minoristas fuera de balance

(3) Excluyendo el impacto de la conversión de financiación bancaria a bonos

(4) Los datos del sector corresponden a estimaciones del Servicio de Estudios de “la Caixa”

Aumento de los recursos minoristas a pesar de la menor remuneración de los depósitos

Desglose del total de recursos de clientes

En millones de euros

	31 Dic.	v.a.	Orgánica ¹ v.a. (%)
I. Recursos de clientes en balance	247.635	4,0%	(0,3%)
Ahorro a la vista	80.482	16,3%	
Ahorro a plazo	81.216	6,1%	1,7%
Empréstitos ²	3.075	(65,1%)	
Pasivos subordinados ²	3.601	(17,1%)	
Emisiones institucionales	44.360	(8,3%)	
Seguros	30.831	10,4%	
Otros fondos	4.070	41,0%	
II. Recursos fuera de balance	55.969	5,9%	4,9%
Fondos de inversión	27.952	22,4%	
Planes de pensiones	16.797	6,6%	
Otros recursos gestionados ³	11.220	(21,4%)	
Total recursos de clientes	303.604	4,4%	0,6%
Recursos minoristas	259.244	6,9%	3,8%
Recursos mayoristas	44.360	(8,3%)	(15,4%)

Recursos minoristas
+16.673 MM€
(+6,9%)

Orgánica¹ **+3,8%**
Inorgánica **+3,1%**

- Exitosa gestión de los volúmenes de recursos minoristas: **+3,8% v.a. orgánica**
- Incremento en depósitos a la vista apoyado en la captación de mayores rentas de clientes (campañas de nóminas y pensiones)
- Fuerte reducción en el diferencial de la nueva producción de depósitos
- Seguros, planes de pensiones y fondos de inversión continúan beneficiándose de la migración desde depósitos como inversión alternativa de los clientes

(1) Deduciendo cifras de BdV a 31/12/12 – incluye cambios bajo equipo gestor CABK

(2) Los saldos se reducen a medida que los pagarés migran a depósitos y por la conversión del bono convertible de BCIV en acciones

(3) Principalmente incluye bonos gov. regionales y deuda subordinada de Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona. El saldo se reduce debido al vencimiento de las acciones preferentes de Repsol y la reducción de los bonos de gov. regionales

Continúa el importante desapalancamiento con énfasis en la cartera de promotores

Desglose de la cartera crediticia

En millones de euros, bruto

	31 Dic.	v.a.	Orgánica ¹ v.a (%)
I. Créditos a particulares	117.760	(1,2%)	(6,4%)
Compra de vivienda	87.508	(0,2%)	
Otras finalidades	30.252	(4,1%)	
II. Créditos a empresas	79.305	(12,5%)	(19,3%)
Sector no promotores	58.667	(5,3%)	
Promotores ³	19.980	(26,0%)	
Filiales inmobiliarias de "la Caixa"	658	(60,7%)	
Créditos a particulares y empresas	197.065	(6,1%)	
III. Sector público	10.166	(22,7%)	(25,3%)
Créditos totales	207.231	(7,1%)	(12,8%)
NOTA: Excluyendo el impacto de la financiación instrumentada vía bonos		(5,6%)	(11,1%)

Libro créditos²
-5,6%

Orgánica¹ **-11,1%**
Inorgánica **+5,5%**

Continúa la reducción de la cartera crediticia:

- Fuerte caída en los préstamos a promotores: ~-7.900 MM€ (orgánica)
- Los créditos a filiales inmobiliarias de "la Caixa" se reducen significativamente
- Los créditos a empresas se ven impactados por la baja demanda de crédito para proyectos de inversión:
 - Las grandes empresas continúan beneficiándose de la financiación en el mercado mayorista
 - La mejora de la macro debería generar un aumento gradual de la demanda de crédito a lo largo de 2014

(1) Deduciendo cifras de BdV a 31/12/12 – incluye cambios bajo equipo gestor CABK

(2) Excluyendo el impacto de la financiación instrumentada vía bonos

(3) Las cifras de Dic'13 se ven afectadas por la reclasificación de ~1.700 MM€ desde el libro de créditos a promotores al libro de no-promotores

Mejores resultados operativos todavía empañados por un elevado provisionamiento

Cuenta de resultados consolidada (BdV consolidada desde 1 de enero)

En millones de euros	2013	2012	yoy(%)	qoq(%)
Margen de intereses	3.955	3.872	2,1	4,3
Comisiones netas	1.760	1.701	3,5	2,3
Resultado de participadas ¹	446	809	(44,9)	
Resultado de operaciones financieras	679	455	48,9	(51,3)
Otros productos y cargas de explotación ²	(208)	(100)	108,3	18,4
Margen bruto	6.632	6.737	(1,6)	(17,7)
Gastos de explotación recurrentes	(3.947)	(3.518)	12,2	(4,9)
Gastos de explotación extraordinarios	(839)	(48)		
Margen de explotación	1.846	3.171	(41,8)	(36,9)
Pérdidas por deterioro de activos	(4.329)	(3.942)	9,8	53,6
Bº/pérdidas en baja de activos y otros ³	1.770	709	149,7	358,6
Resultado antes de impuestos	(713)	(62)		
Impuestos	1.208	291		
Resultado después de impuestos	495	229	116,6	(12,2)
Resultado de minoritarios	(8)	(1)		
Resultado atribuido al grupo	503	230	118,9	(10,0)

Solidez operativa compensada por las altas provisiones:

- Sólido negocio “core”: el margen de intereses y las comisiones incrementan anual y trimestralmente
- El resultado de las participadas se ve afectado por los menores dividendos de TEF y el cargo estimado por YPF (184 MM€)¹
- Resultados de operaciones financieras apoyados en elevados extraordinarios
- Otros ingresos impactados por la venta de la cartera de seguros vida-riesgo en el 4T12
- Los costes totales se ven afectados por la reestructuración y las adquisiciones. La evolución *Like-for-Like* muestra fuertes reducciones de costes a medida que se extraen sinergias
- El provisionamiento recurrente continúa. Importantes extraordinarios: pendiente RDL 18/12 (1T) y refinanciados (1S)
- Resultado final respaldado por la capacidad de generar beneficios extraordinarios
- Impuestos afectados por la exención del resultado de participadas y del *badwill*

(1) Incluye dividendos y resultados por puesta en equivalencia. El resultado por puesta en equivalencia incorpora con relación a Repsol una estimación provisional del impacto de un potencial acuerdo de compensación por la nacionalización del 51% del capital YPF (impacto negativo neto de 184 MM€). Dicha estimación provisional se ha realizado con motivo de la presentación de resultados de CaixaBank y no prejuzga el resultado final de las negociaciones sobre la potencial compensación ni su registro contable por Repsol. En el supuesto de que el registro contable que efectúe Repsol sobre el particular difiera sustancialmente de la estimación realizada, CaixaBank recogerá la correspondiente modificación en sus cuentas anuales del ejercicio 2013, cuya formulación está prevista para el próximo 27 de Febrero

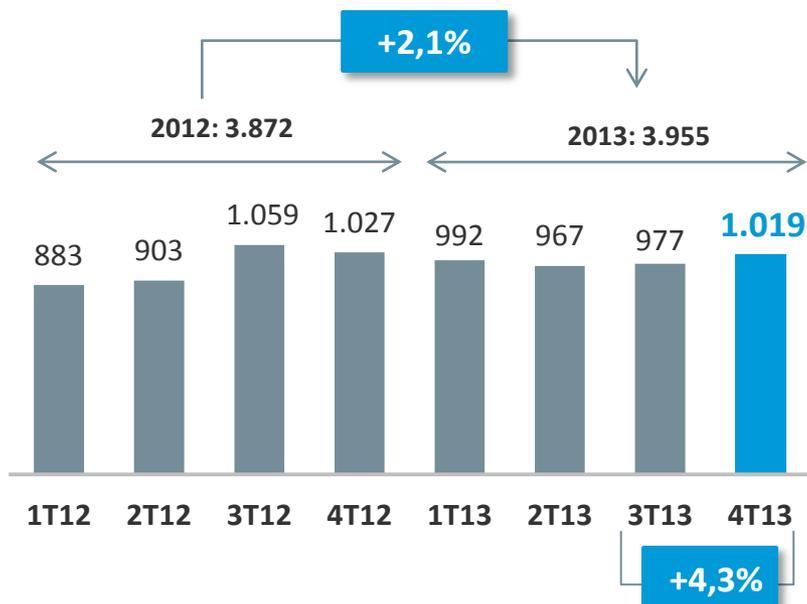
(2) 2013 incluye 99 MM€ de ingresos del negocio asegurador, -303 MM€ de la contribución al fondo de garantía de depósitos y -4 MM€ a otros. 2012 incluye 185 MM€ de ingresos del negocio asegurador, -278 MM€ de contribución al fondo de garantía de depósitos y -7 MM€ a otros

(3) 2013 incluye principalmente (+) 2,3 bn€ de la diferencia negativa de consolidación de BdV, (+) 255 MM€ de la transacción de Servihabitat Servicing business, (+) 79 MM€ de la venta del negocio de seguros de BCIV y BdV y (+) 59 MM€ de plusvalías de la venta parcial de Inbursa. (-) 665 MM€ saneamientos de adjudicados

El margen de intereses mejora sustentado en el menor coste de los depósitos

Evolución positiva del margen de intereses por los menores costes de financiación, que compensan el desapalancamiento y la ralentización del repricing negativo:

Margen de intereses - En millones de euros



El diferencial de la clientela sube +11 pbs en el trimestre, por la estabilización de los tipos de crédito y la mejora del coste de los depósitos:

En %



El margen de intereses continúa aumentando, reflejo de la mejora en la financiación minorista y mayorista

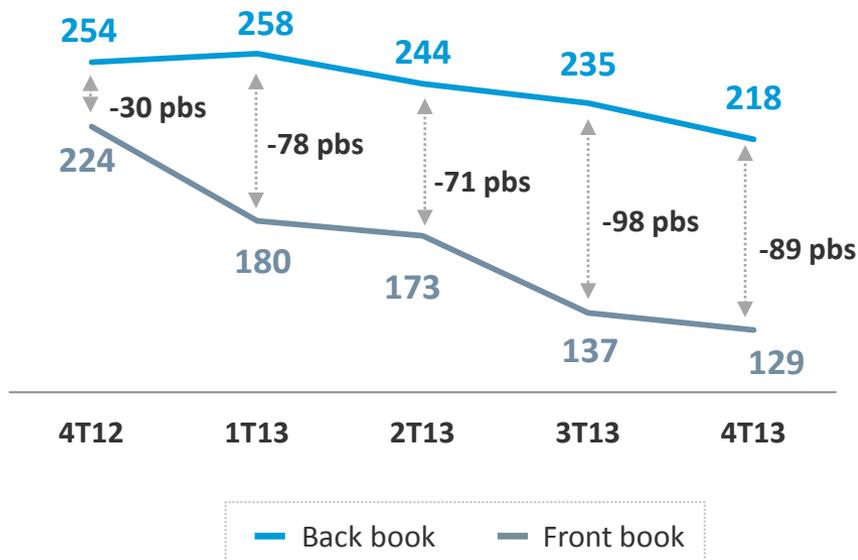
En %



La estricta gestión de los diferenciales del ahorro a plazo ha sido crítica a lo largo del año

La estricta disciplina de precios permite una reducción significativa del coste de los nuevos depósitos a plazo

Depósitos a plazo y pagarés - Back vs. front book (pbs)

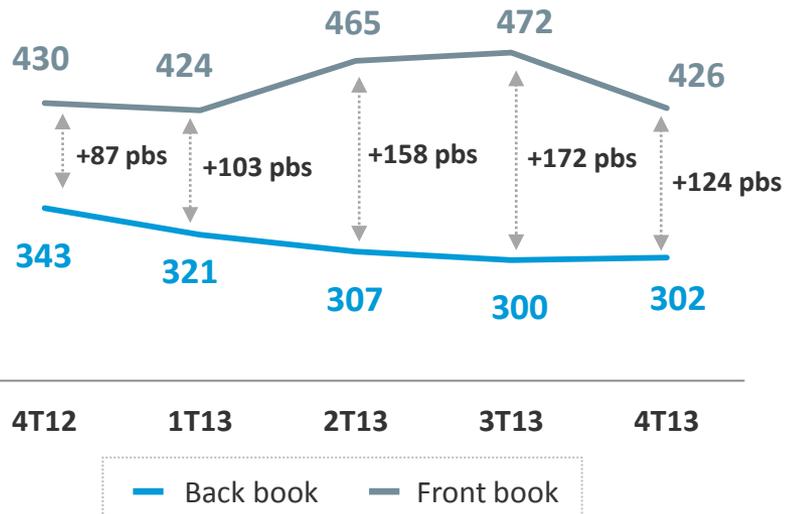


- Los nuevos depósitos ya en 129 pbs, -95 pbs en 12 meses
- Mayor impacto en el *back book* del 4T, debido a los importantes vencimientos del trimestre
- El margen de intereses de 2014 continuará muy impactado por la mejora del coste de los depósitos a plazo
 - El 68% de los 81.216 MM€ en depósitos a plazo vence en 2014, con un coste promedio del 2,1%

Mejora de la tendencia en la evolución de la cartera de crédito

Se revierte la caída de los tipos de la cartera de crédito

Tipos de cartera de crédito - Back vs. front book (pbs)



Lo peor de la reprecación negativa ya ha pasado

Variación de los tipos en el proceso de repricing del libro hipotecario



Fuente: Curva de tipos de interés implícitos del euribor 12 meses a 31/12/2013

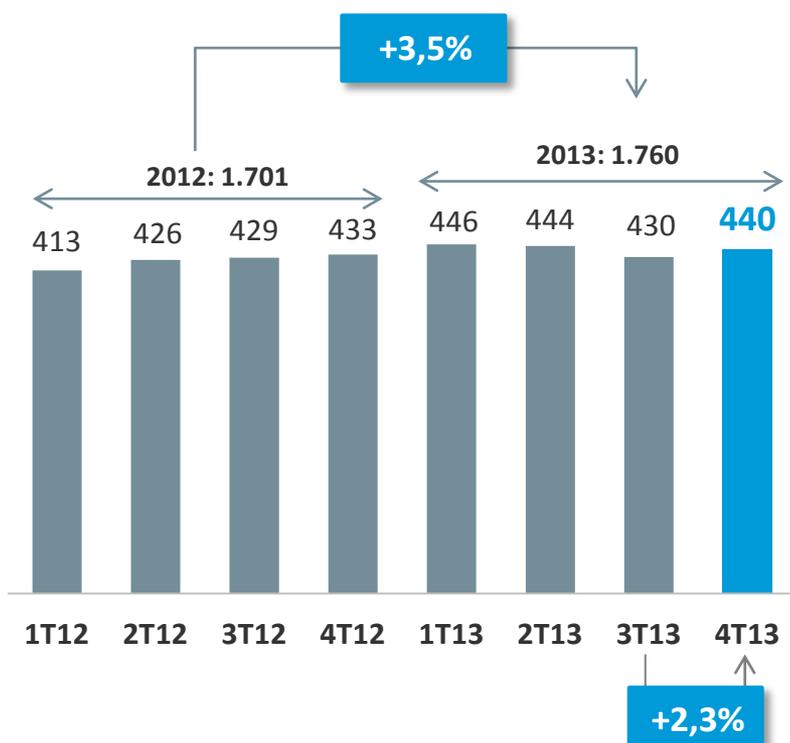
- La rentabilidad de la cartera de crédito se apoya en la gradual reducción del impacto negativo de la reprecación hipotecaria y la mayor rentabilidad de la producción reciente
- La mayor rentabilidad de la nueva producción en 2T/3T surge principalmente del mix de créditos

- El repricing negativo en hipotecas tocó mínimos en 1T13. El impacto total en 2013 es de ~650 MM€
- Se espera repricing positivo desde 2T en adelante:
 - Sin embargo, se esperan 176 MM€ de impacto en 2014 por la reprecación negativa de 2013

Comisiones marcadas por la buena evolución de los seguros y los productos fuera de balance

Comisiones netas

En millones de euros



Desglose de las comisiones netas

En millones de euros

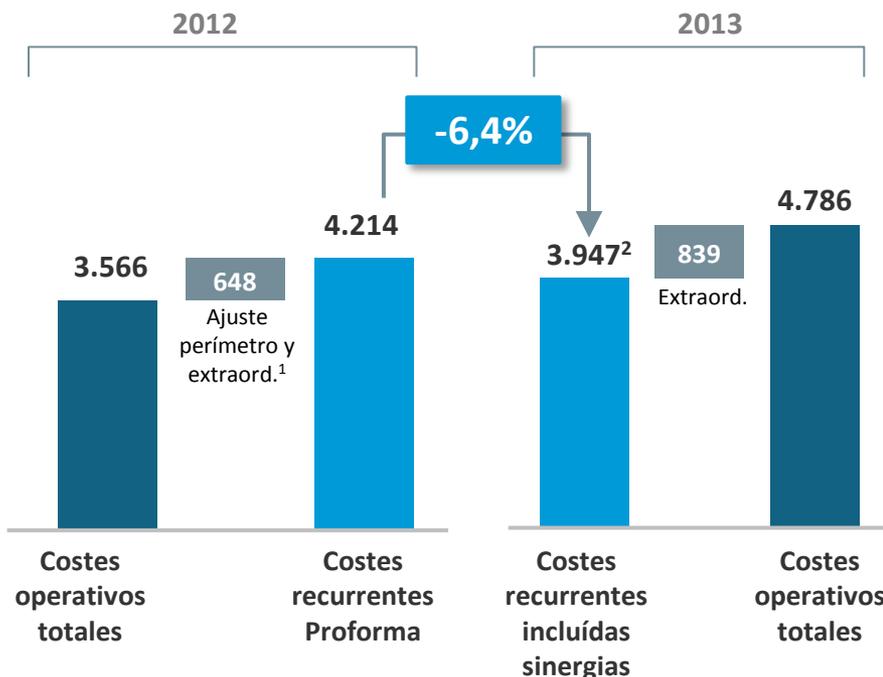
	2013	i.a. (%)	v.t. (%)
Comisiones bancarias	1.324	(2,2)	0,3
Fondos de inversión	176	17,4	8,9
Seguros y planes de pensiones	260	31,8	7,6
Comisiones netas	1.760	3,5	2,3

- Solidez de las comisiones bancarias a pesar de la pérdida de operaciones extraordinarias
- Buena evolución en planes de pensiones, seguros y fondos de inversión:
 - Migración desde depósitos a plazo hacia productos de fuera de balance
 - Positiva evolución del mercado
 - Mayores cuotas de mercado

La disciplina de costes se refleja en la evolución en base comparable, con una mayor contribución de sinergias

Los costes se reducen un 6,4% en base comparable

En millones de euros



Se demuestra la consecución de sinergias:

- 436 MM€ contabilizados en las cifras de 2013 (versus el objetivo revisado de 423 MM€)
- Mayor contribución de sinergias en 4T dado que las salidas de empleados se concentraron a finales del 3T
→ Costes recurrentes -4,9% i.t.
- ~220 MM€ de sinergias de coste adicionales se contabilizarán en 2014, en línea con los objetivos (654 MM€ previstos)

(1) Los ajustes en base comparable incluyen principalmente 481 MM€ de gastos operativos de 6 meses para BCIV y 172 MM€ de 12 meses de BdV.

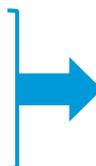
(2) Incluyen 436 MM€ de sinergias de coste en 2013

Las plusvalías han compensado parcialmente los elevados saneamientos

Los esfuerzos de provisionamiento han continuado durante el año

En millones de euros

RDL 18/2012 pendiente	902
Provisiones para refinanciados	540
<i>Menos:</i> traspaso de genérica inmob.	(165)
Otras provisiones de crédito	2.764
Otras provisiones ¹	288
Saneamientos	4.329
Saneamientos para activos adjudicados²	665
Ajustes a valor razonable³	2.507



Las plusvalías generadas han actuado de factor compensador

Plusvalías más relevantes en 2013⁴
2.682 MM€

TOTAL saneamientos: 7.501 MM€

(1) Incluye provisiones por contingencias y pérdidas de inversiones financieras

(2) Incluye 310 MM€ de la reasignación de la provisión genérica para promotores

(3) Ajustes relacionados con la cartera de créditos (bruta) de BCIV en 1.000 MM€ y de BdV en 1.507 MM€ tras la contabilización del EPA

(4) Incluye 255 MM€ de la venta parcial del negocio de gestión inmobiliaria a TPG, 79MM€ de la venta del negocio asegurador no-vida de BCIV a Mutua Madrileña, 59 MM€ de la venta del 11% de la participación de Inbursa y 2.289 MM€ de *Badwill* generado en la adquisición de BdV

CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. Banca internacional
4. Inversiones diversificadas
5. Solidez financiera
6. Actividad y resultados 2013
7. **Estrategia y perspectivas macro**
8. Conclusiones finales
9. Apéndices

Iniciativas estratégicas clave 2011-2014

2013

1	Reforzar el liderazgo en banca minorista	<ul style="list-style-type: none"> • 15% de cuota de mercado en volumen de negocio 	✓
2	Diversificación del negocio hacia empresas	<ul style="list-style-type: none"> • 35% de créditos (excluyendo promotores inmobiliarios) orientados a empresas (29% en 2010) 	Pendiente
3	Equilibrar la presencia territorial	<ul style="list-style-type: none"> • Acelerar el crecimiento fuera de Cataluña y las Baleares (65% de cuota en volum. negocio, desde el 55% en 2010) 	✓
4	Crecer en la internacionalización	<ul style="list-style-type: none"> • Fortalecer las alianzas existentes • Aumentar el negocio con clientes nuevos y existentes 	✓
5	Mantener la fortaleza financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Gestión anticipada de la solvencia, la liquidez y el riesgo. • Core capital B3 8%-9% 	✓
6	Mejorar la rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • ROE objetivo en <i>mid-teens</i> a medio plazo 	Pendiente
7	Avanzar en eficiencia y flexibilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Optimizar la estructura • Potenciar las nuevas tecnologías 	✓
8	Desarrollar y motivar el talento	<ul style="list-style-type: none"> • Reconocer el desarrollo • Crecer profesionalmente 	✓
9	Comunicar los objetivos	<ul style="list-style-type: none"> • Comunicación interna • Comunicación externa a todos los grupos de interés 	✓

Perspectivas macroeconómicas débiles con bajos tipos de interés

Perspectivas macroeconómicas en España

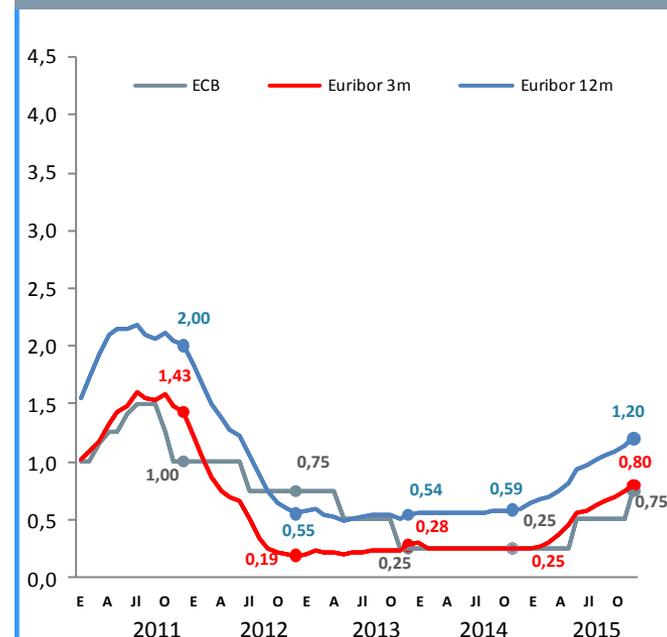
Crecimiento interanual , medias anuales (%)	2011	2012	2013	2014e	2015e
Crecimiento PIB Real	0,1	-1,6	-1,2	1,0	1,5
Inflación (final del periodo)	2,4	2,9	0,2	1,2	1,2
Tasa de paro	21,6	25,0	26,4	25,2	24,1
Precio vivienda (crecimiento nominal)	-5,6	-8,8	-5,6	-3,3	0,0

Perspectivas financieras

Crecimiento de depósitos ¹	-3,8	-2,0	0,7	1,1	1,5
Crecimiento de créditos ¹	-3,3	-10,0	-9,8	-4,0	-0,8
Euribor a 3 meses (%)	1,4	0,6	0,2	0,3	0,5
Euribor a 12 meses(%)	2,0	1,1	0,5	0,6	0,9

Caso base

Tipos de interés



(1) Los depósitos y los créditos al sector privado excluyen las instituciones monetarias financieras; los depósitos no incluyen pagarés

CaixaBank

1. Visión general
2. La entidad líder en banca minorista en España
3. Banca internacional
4. Inversiones diversificadas
5. Solidez financiera
6. Actividad y resultados 2013
7. Estrategia y perspectivas macro
8. **Conclusiones finales**
9. Apéndices

Aspectos clave

- 1 Mejorando el valor de la franquicia:**
 - Liderazgo tras la integración de BCIV y BdV. 13,6 millones de clientes, 27,4% penetración de la clientela, 22% cuota de mercado en nóminas domiciliadas
 - Consecución de los planes de redimensionamiento, alcanzando las sinergias antes de lo previsto:
 - 968 oficinas cerradas en 2013: 24% de reducción desde 2007
 - 436 MM€ de ahorro de costes conseguidos en 2013 (vs. 423 MM€ de objetivo revisado y 279 MM€ de objetivo inicial). 682 MM€ esperados a partir de 2015

- 2 Superando nuestros objetivos de capital:** Fuerte generación de capital: Core Capital BIS2,5 de 12,9%, +190 pbs en 12 meses. CET1 BIS3 *fully loaded* en 11,7%

- 3 Refuerzo de la financiación y del perfil de liquidez:**
 - Liquidez total: 60.762 MM€
 - LTD en 110% (128% Dic'12)
 - Financiación del BCE reducida a 13.000 MM€ a enero'14 (-62% desde un máximo de 34.084 MM€)
 - Se han emitido en el mercado mayorista 6.344 MM€ en distintos instrumentos de pasivo

- 4 Mejora de la tendencia en calidad de activos**
 - El saldo de dudosos se reduce 511 MM€ en los 2 últimos trimestres, cobertura en el 61%
 - Cobertura de los activos adjudicados en el 54%, 2.180 MM€ de ventas y alquileres en 2013 (+119% vs. 2012)

- 5 Sólidos resultados operativos:** Elevada capacidad de generación de ingresos (6.632 MM€ de margen bruto en 2013) combinado con una reducción de los gastos de explotación recurrentes (-6,4% i.a.)



CaixaBank

Presentación Corporativa

Apéndices

Apéndices

- **Créditos refinanciados** **p. 56**
- Ratings p. 58
- Estados financieros p. 60
- Banca internacional p. 63
- Gobierno Corporativo p. 68

Créditos refinanciados totales – 31 de diciembre

En miles de millones de Euros

	Cartera sana	Subestand.	Dudosos	Total
Sector público	0,7	0	0	0,7
Empresas (no-promotores)	2,8	1,3	2,4	6,5
Promotores	1,6	0,7	5,1	7,4
Particulares	5,8	1,3	3,6	10,7
Total	10,9	3,3	11,1	25,3
<i>De los cuales:</i>				
<i>Total No-promotor</i>	<i>9,3</i>	<i>2,6</i>	<i>6,0</i>	<i>17,9</i>
Provisiones existentes	-	0,6	5,1	5,7

Apéndices

- Créditos refinanciados
- **Ratings**
- Estados financieros
- Banca internacional
- Gobierno Corporativo

Ratings

	<i>Ratings de crédito</i>			<i>Cédulas hipotecarias</i>
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	
 Moody's Investors Service	Baa3	P-3	negativa	A1
 STANDARD & POOR'S	BBB-	A-3	estable	AA-
 FitchRatings	BBB	F2	negativa	-
 DBRS	A (low)	R-1 (low)	negativa	-

Apéndices

- Créditos refinanciados
- Ratings
- **Estados financieros**
- Banca internacional
- Gobierno Corporativo

Balance

Importes en millones de euros	31.12.12	31.12.13	Variación anual
Caja y depósitos en bancos centrales	7.854	6.968	(886)
Cartera de negociación	15.925	10.002	(5.923)
Activos financieros disponibles para la venta	51.274	56.450	5.176
Inversiones crediticias	223.985	206.846	(17.139)
<i>Depósitos en Entidades de crédito</i>	7.837	5.891	(1.946)
<i>Crédito a la clientela</i>	212.436	198.079	(14.357)
<i>Valores representativos de deuda</i>	3.712	2.876	(836)
Cartera de inversión a vencimiento	8.940	17.831	8.891
Activos no corrientes en venta	5.274	6.215	941
Participaciones	9.938	8.774	(1.164)
Activo material	4.549	5.518	969
Activo intangible	3.577	3.629	52
Resto activos	16.858	17.957	1.099
Total activo	348.174	340.190	(7.984)
Pasivo	325.463	315.857	(9.606)
Cartera de negociación	15.928	7.891	(8.037)
Pasivos financieros a coste amortizado	268.446	262.379	(6.067)
<i>Depósitos de Bancos Centrales y EECC</i>	51.311	41.232	(10.079)
<i>Depósitos de la clientela</i>	160.833	175.162	14.329
<i>Débitos representados por valores negociables</i>	46.624	37.938	(8.686)
<i>Pasivos subordinados</i>	5.940	4.809	(1.131)
<i>Otros pasivos financieros</i>	3.738	3.238	(500)
Pasivos por contratos de seguros	26.511	32.028	5.517
Provisiones	3.429	4.321	892
Resto pasivos	11.149	9.238	(1.911)
Patrimonio neto	22.711	24.333	1.622
Fondos propios	22.793	23.646	853
Resultado atribuido al Grupo	230	503	273
Intereses minoritarios y ajustes por valoración	(82)	687	769
Total pasivo y patrimonio neto	348.174	340.190	(7.984)

Cuenta de resultados

Importes en millones de euros	Enero - Diciembre		Variación en %
	2013	2012	
Ingresos financieros	9.301	9.178	1,3
Gastos financieros	(5.346)	(5.306)	0,7
Margen de intereses	3.955	3.872	2,1
Dividendos	107	228	(53,1)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	339	581	(41,7)
Comisiones netas	1.760	1.701	3,5
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	679	455	48,9
Otros productos y cargas de explotación	(208)	(100)	108,3
Margen bruto	6.632	6.737	(1,6)
Gastos de explotación recurrentes	(3.947)	(3.518)	12,2
Gastos de explotación extraordinarios	(839)	(48)	
Margen de explotación	1.846	3.171	(41,8)
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.685	3.219	(16,6)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(4.329)	(3.942)	9,8
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	1.770	709	149,7
Resultado antes de impuestos	(713)	(62)	
Impuestos sobre beneficios	1.208	291	
Resultado consolidado del ejercicio	495	229	116,6
Resultado de minoritarios	(8)	(1)	
Resultado atribuido al Grupo	503	230	118,9

Apéndices

- Créditos refinanciados
- Ratings
- Estados financieros
- **Banca internacional**
- Gobierno Corporativo

Inversiones en banca internacional: Erste Bank



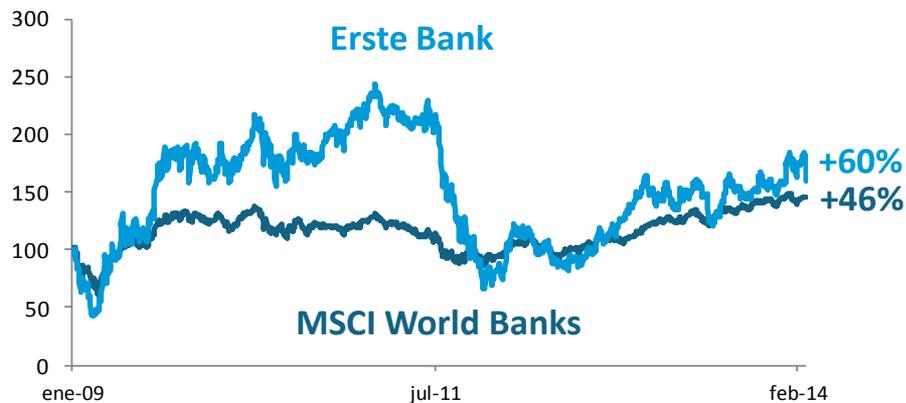
Contínua disciplina de costes, fuerte posición de capital

MM €	12M13/ Dic'13	% i.a.
Créditos brutos	127.698	(3%)
Depósitos	122.442	(0%)
Total Activos	199.876	(7%)
Margen de intermediación	4.858	(7,8%)
Margen de explotación	3.308	(5%)
Beneficio neto	61	na
Ratio eficiencia	52%	
Ratio morosidad	9,6%	
Ratio cobertura	63,0%	
Créditos/Depósitos	104%	
Core Tier I	10,3%	
Empleados	45.670	
Oficinas	2.833	

Principales acuerdos (Jun'09)

- **Contrato de colaboración preferente:** CaixaBank puede incrementar su participación en Erste Group hasta el 20% con la previa conformidad de la Fundación Erste (principal accionista)
- **Acuerdo de colaboración estratégica:**
 - CaixaBank: socio preferente
 - Cooperación entre Erste y "la Caixa" en el desarrollo de productos y servicios bancarios

Evolución de la cotización¹



(1) Evolución de la cotización desde 1 Ene'09 hasta 28 Feb'14

Inversiones en banca internacional: The Bank of East Asia



Sólidos y positivos resultados. Por encima de las expectativas del mercado

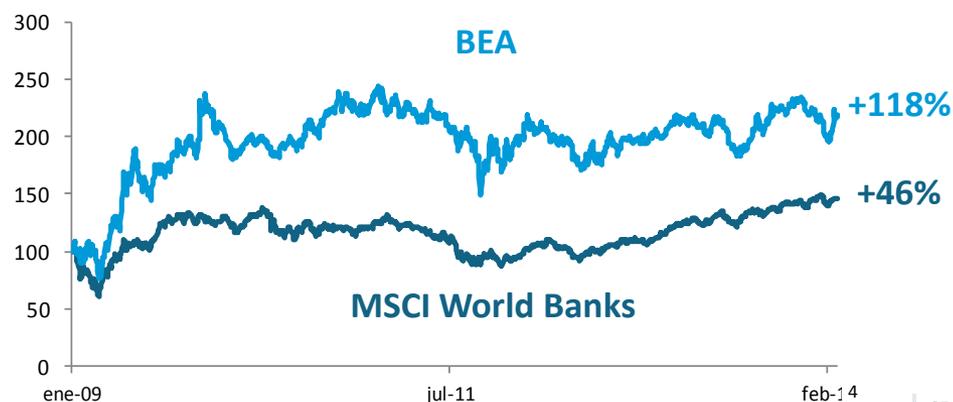
MM HKD	12M13/ Dic'13	% i.a
Créditos brutos ⁽¹⁾	405.357	16%
Depósitos	534.971	7%
Total Activos	753.954	9%
Margen de intermediación	12.167	25%
Margen de explotación	7.670	20%
Beneficio neto	6.613	9%
Ratio eficiencia	56%	
Ratio morosidad	0,4%	
Ratio cobertura	65%	
Créditos/Depósitos	81%	
Core Capital	11,4%	
Empleados	12.698	
Oficinas	233	

(1) Créditos y descuento de efectos

Principales acuerdos (Jun'13)

- **Acuerdo estratégico de inversión:** CaixaBank puede incrementar su participación en BEA hasta el 20% con la previa conformidad de BEA.
- **Acuerdo estratégico de colaboración:**
 - BEA: plataforma exclusiva para potenciales inversiones en el sector financiero en la región de Asia Pacífico.
 - Cooperación entre BEA y "la Caixa" en el desarrollo de productos y servicios financieros
 - Cooperación entre las fundaciones de BEA y "la Caixa"
- **Joint-venture para el negocio de alquiler de coches en China (Agosto'12)**

Evolución de la cotización¹



(1) Evolución de la cotización desde 1 Ene'09 hasta 28 Feb'14

Inversiones en banca internacional: Grupo Financiero Inbursa



Sólido negocio y admirable solvencia

MM MXN	12M13/ Dic'13	i.a. %
Créditos brutos	199.079	12%
Recursos totales de clientes	407.539	5%
Total Activos	360.195	6%
Margen de intermediación	13.203	11%
Margen de explotación	25.046	51%
Beneficio neto	16.292	85%
Ratio morosidad	4,4%	
Ratio cobertura	309%	
Créditos/Depósitos	133%	
TIER 1 ¹	17,8%	
Empleados	6.851	
Oficinas	320	

(1) Noviembre 2013

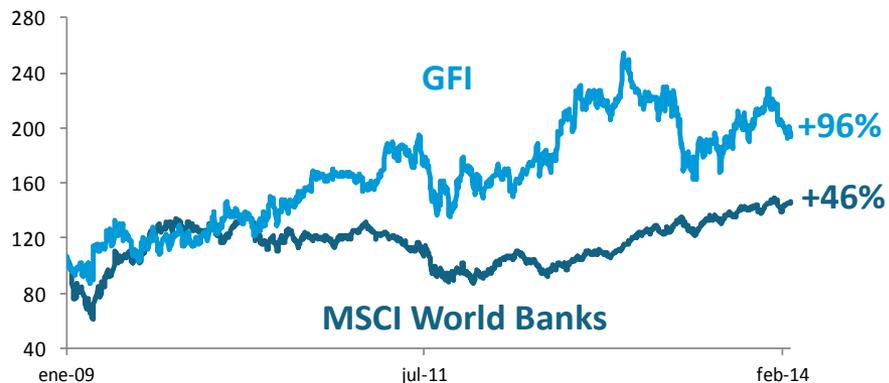
Principales acuerdos

- El actual acuerdo de accionistas certifica la exclusividad de CaixaBank como socio de GFI

Plan de negocio de banca minorista en México:

- Apertura de 500 oficinas comerciales “ligeras” (5-7 empleados) para 2015
- Clara orientación a cliente: desarrollo de producto para impulsar la venta cruzada
- Un director ejecutivo residente asegura la transferencia de conocimiento en banca minorista de CaixaBank a Inbursa

Evolución de la cotización²



(1) Evolución de la cotización desde 1 Ene'09 hasta 28 Feb'14

Inversiones en banca internacional: Grupo Financiero Inbursa



Inbursa: Implantación exitosa de nuestro modelo de alianzas Una alianza con éxito creciente

Alianza estratégica Oct'08

- 9,01% participación
- 2 miembros del consejo + 1 miembro ejecutivo

Plan de negocio minorista

- Enfoque en el “**cliente minorista final**”: maximizando el cross-selling y la retención de clientes, con el apoyo del know-how de “la Caixa”
- Desarrollo de la red de oficinas, enfocada en la actividad comercial y gestionada como una unidad de negocio.

El plan ha sido exitosamente implantado a pesar de la crisis

- **Crecimiento de la red de oficinas y de clientes:** 320 oficinas en dic'13 (x3 desde 2008)
- Nombramiento de un nuevo **Director Comercial** que coordina a Directores Regionales y de Producto.
- Creación de un departamento de **Calidad y Servicio** para garantizar los apropiados niveles de servicio.
- Implementación de herramientas de **Control de Gestión** y **Agenda Comercial**.
- **9 workshops** en España con todos los Subdirectores Comerciales de Inbursa.
- **Transferencia de conocimiento** en áreas clave de banca minorista: gestión de la red de oficinas, efectividad de la fuerza de ventas, diseño de producto, data mining, canales electrónicos y gestión de IT.
- **Innovación conjunta** en banca electrónica, cajeros, terminales en punto de venta.

La colaboración se extiende a banca corporativa

- **Clientes referenciados:** Préstamos concedidos conjuntamente a grupos empresariales de España/México. Desde Feb. 2013, **un gestor relacional sénior de CABK** se ha incorporado a la división de Banca Corporativa de Inbursa
- **Banco de correspondencia preferente:** campañas conjuntas en productos de comercio exterior

La excelente relación se refuerza

- **Fundación Inbursa:** donaciones y proyectos conjuntos en México.

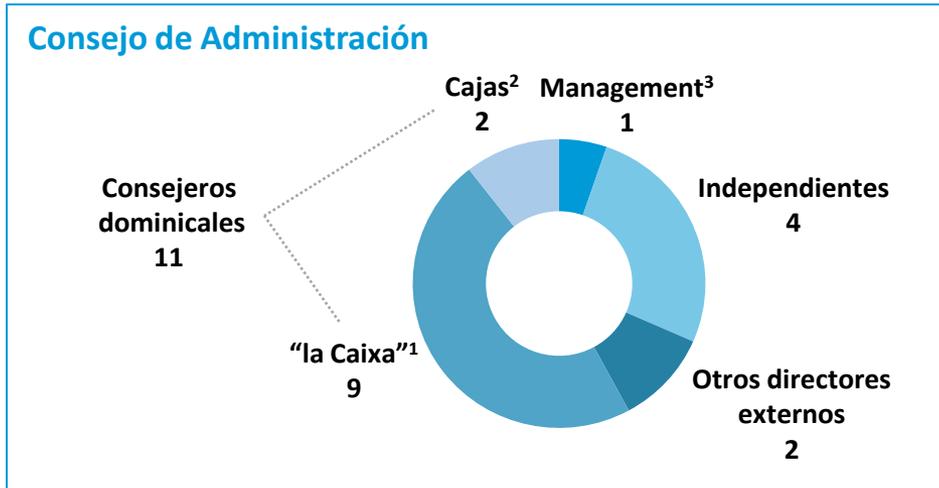
Potencial crecimiento inorgánico

- **Inbursa** llamada a convertirse en la plataforma de nuevas inversiones en América Latina

Apéndices

- Créditos refinanciados
- Ratings
- Estados financieros
- Banca internacional
- **Gobierno Corporativo**

CaixaBank- Consejo de Administración y Comisiones



Auditoría y control

Miembros: 3
 "la Caixa": 1
 Independientes: 2

Ejecutiva

Miembros: 7
 Ejecutivos: 1
 "la Caixa": 4
 Independientes: 2

Nombramientos y retribuciones

Miembros: 3
 "la Caixa": 1
 Independientes: 2

El **Protocolo Interno de Relaciones entre "la Caixa" y CaixaBank** tiene como principal objetivo:

- Desarrollar los principios básicos que rigen las relaciones entre "la Caixa" y CaixaBank , siendo CaixaBank el instrumento para el ejercicio indirecto por "la Caixa" de la actividad financiera
- Establecer las áreas de actividad de CaixaBank
- Definir parámetros generales que gobiernan las operaciones y servicios intra-grupo (entre sociedades del Grupo "la Caixa" y sociedades del Grupo CaixaBank).
- Regular el flujo de información entre "la Caixa" y CaixaBank

(1) Fundación Caja Navarra, Fundación de Carácter Especial Monte San Fernando, Caja General de Ahorros de Canarias y Caja de Ahorros Municipal de Burgos

Atención a inversores institucionales y analistas

Estamos a su disposición para cualquier consulta o sugerencia que desee realizar.
Para ponerse en contacto con nosotros puede dirigirse a:

investors@caixabank.com

+34 93 411 75 03



Av. Diagonal, 621
08028 Barcelona
www.CaixaBank.com



Mejor Banco de España
2012 y 2013
Mejor Banco en Innovación
Tecnológica del Mundo