



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2012



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2012

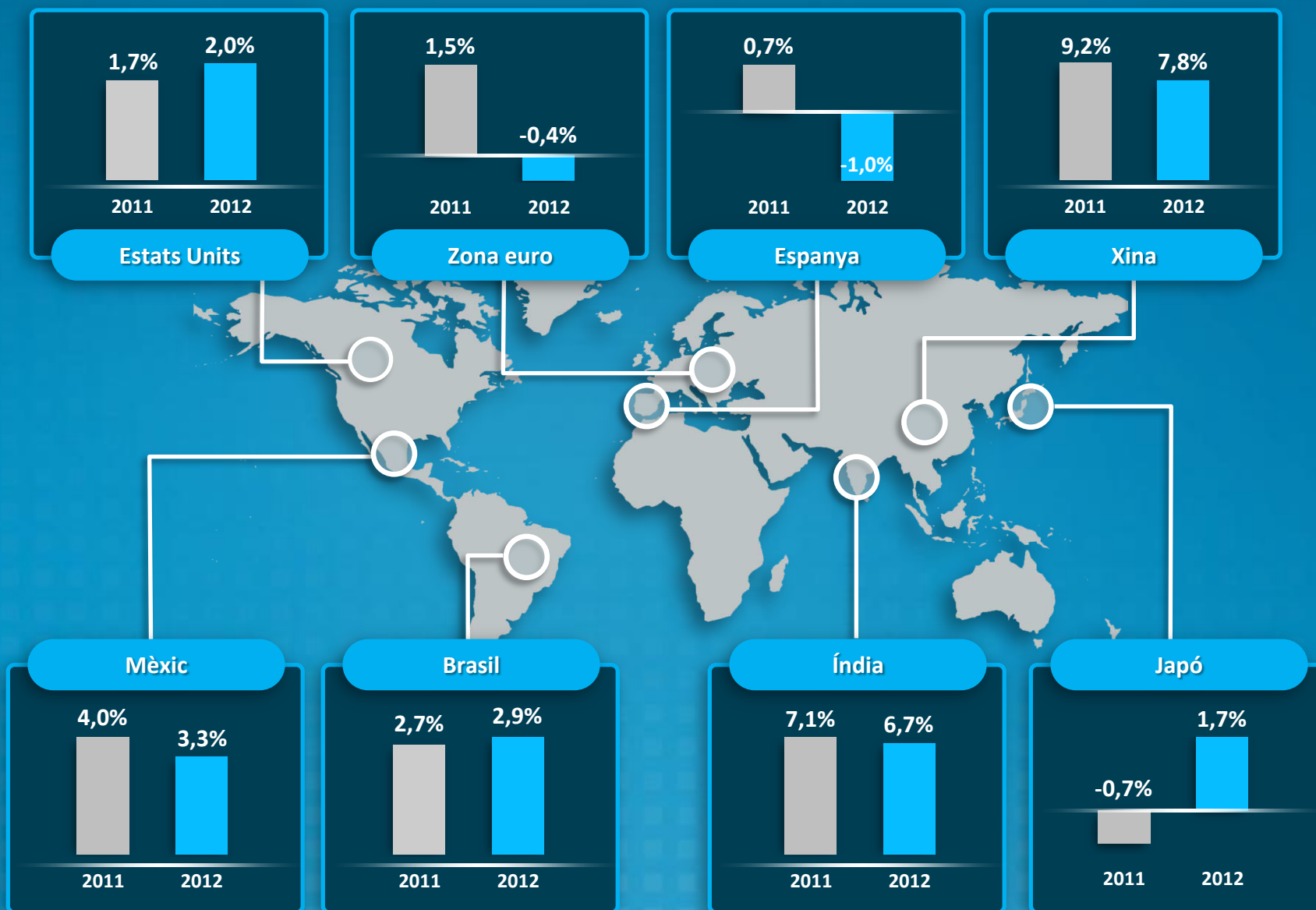
President

Isidre Fainé

→ Entorn econòmic

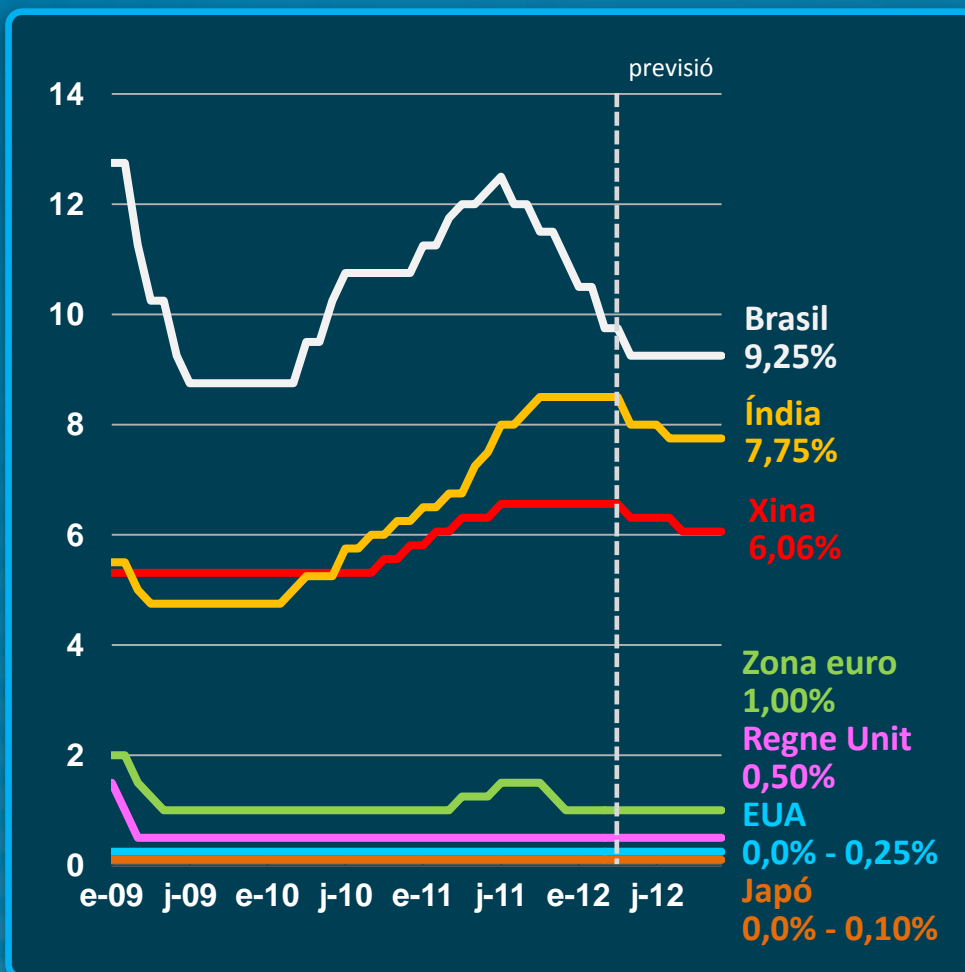
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2011 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2011-2014
- Grup “la Caixa”
- Conclusió

Perspectives econòmiques. Evolució PIB

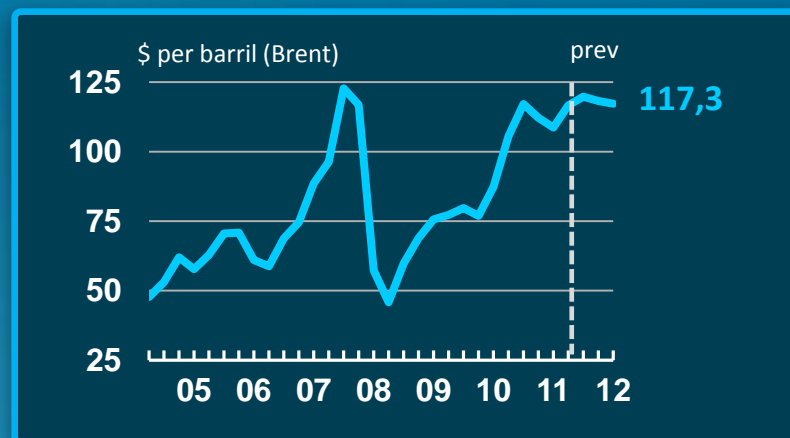


Perspectives econòmiques. Riscos

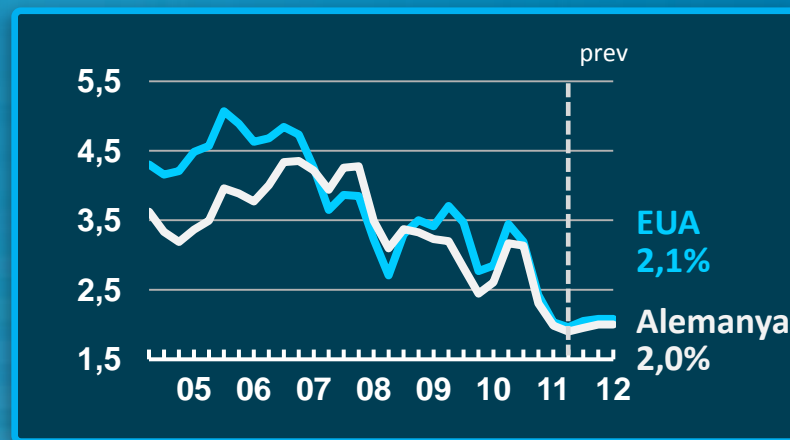
Tipus d'interès de referència



Preu del barril de petroli

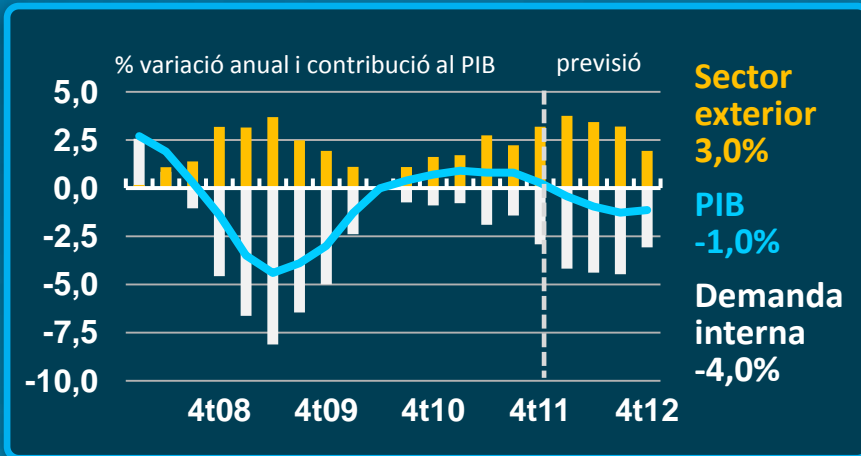


Tipus interès deute públic 10 anys

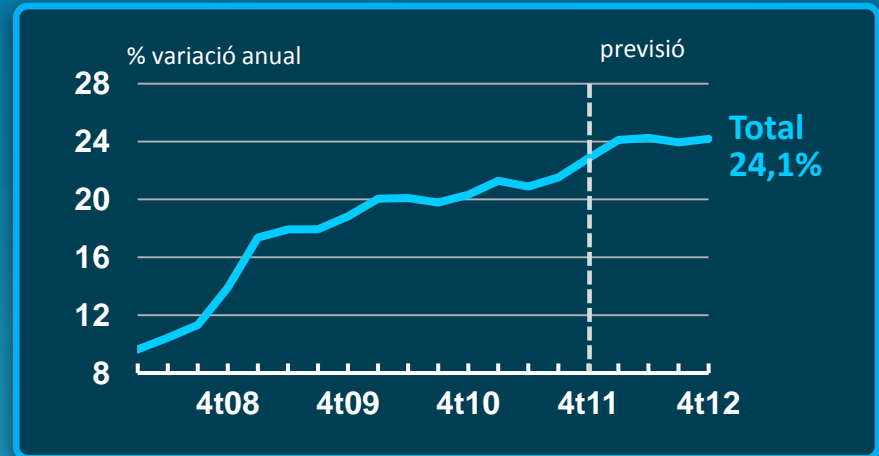


Espanya: perspectives econòmiques

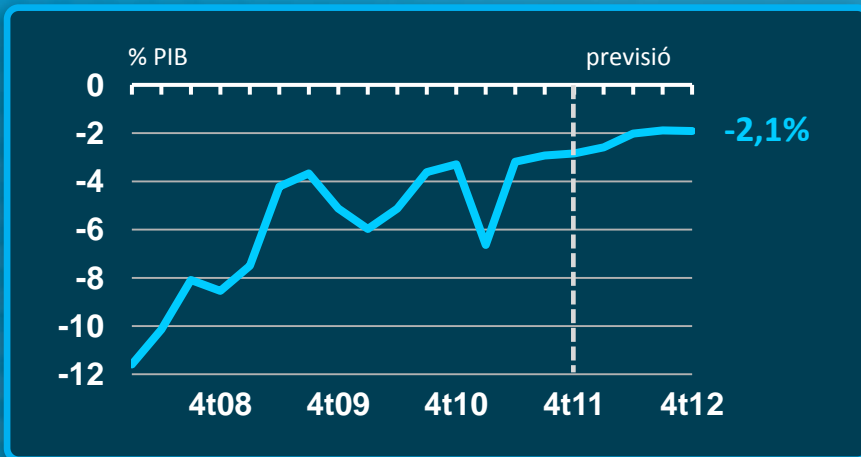
PIB



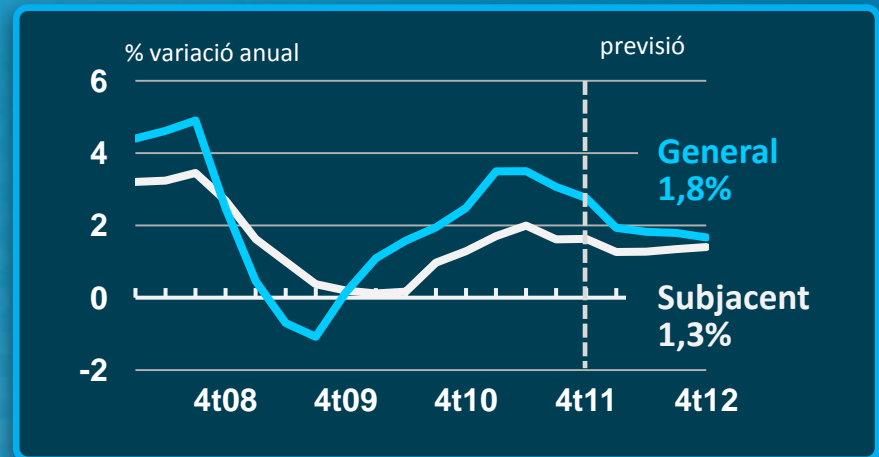
Taxa d'atur



Balança per compte corrent

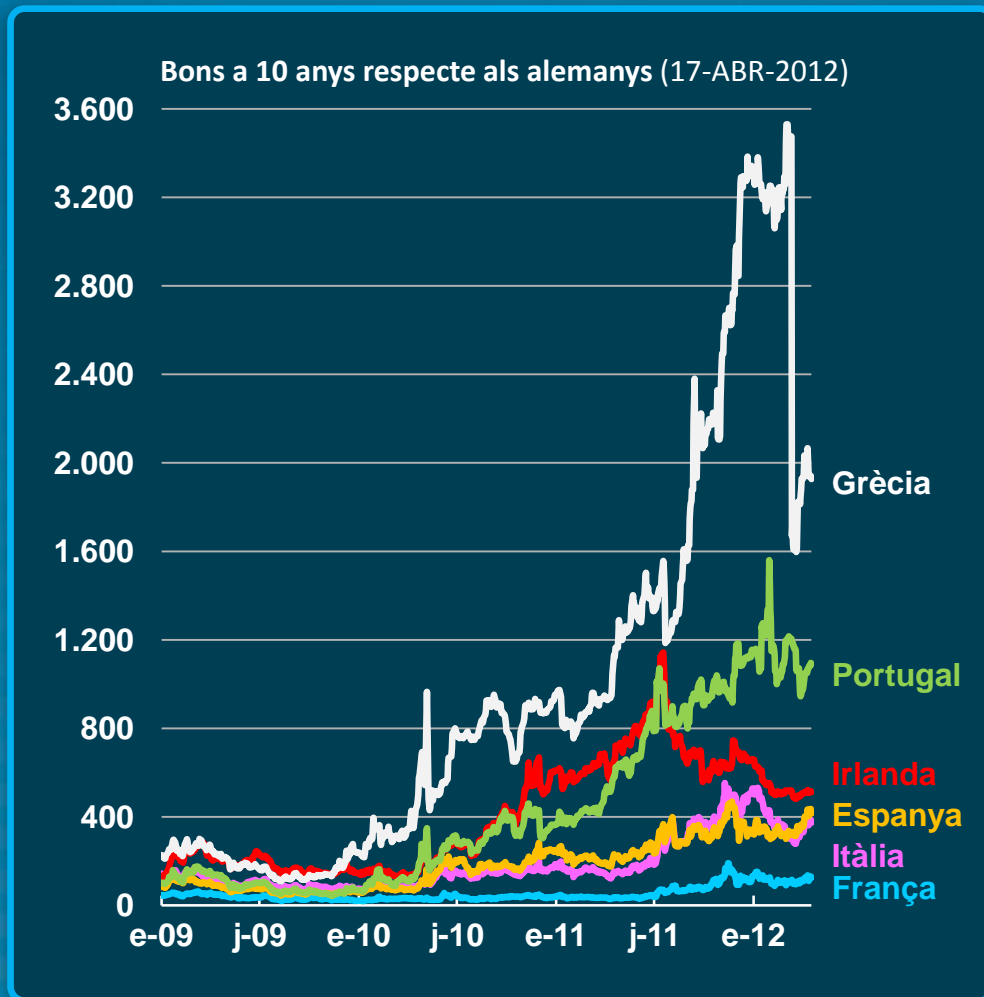


IPC

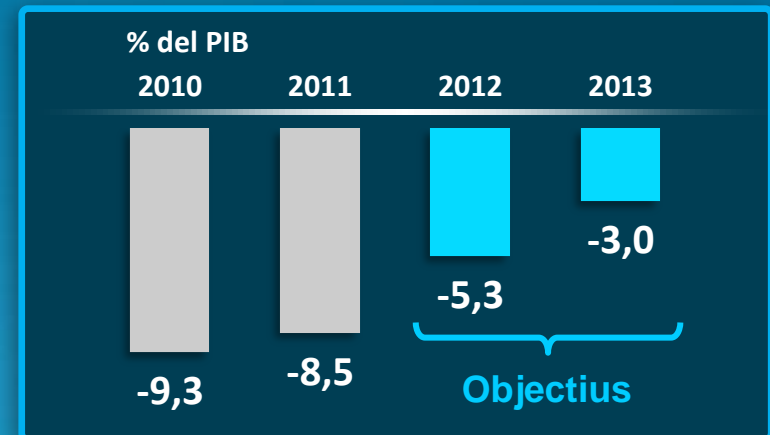


Espanya: ajust fiscal i reformes

Primes de risc



Dèficit públic



Reformes i ajustos

- Llei Estabilitat Pressupostària ✓
- Reestructuració bancària ✓
- Mercat laboral ✓
- Reforma energètica
- Ajust fiscal 2012 i 2013
 - Estat
 - Comunitats Autònomes

→ Entorn econòmic

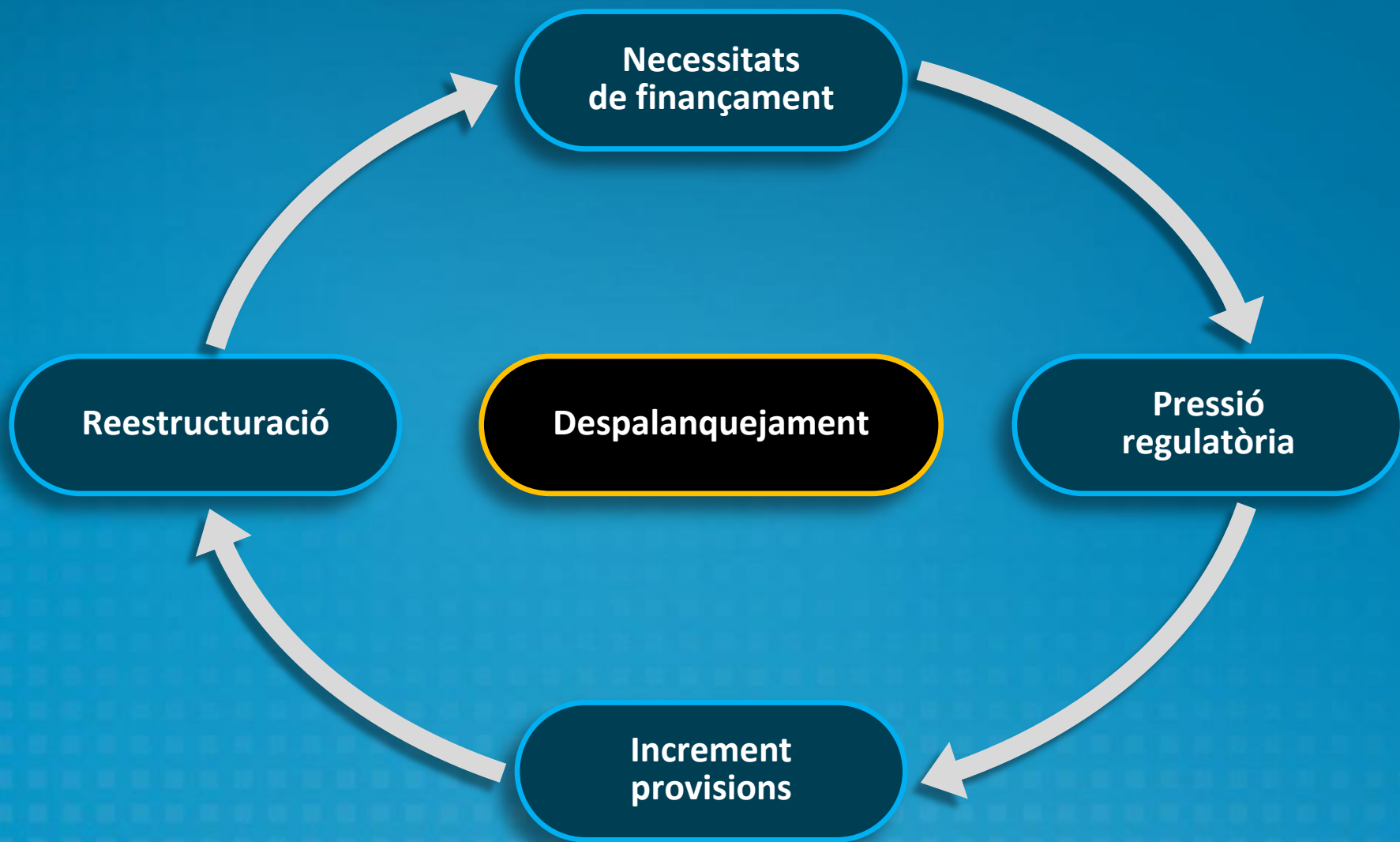
→ **Sistema financer espanyol**

→ Resultats 2011 de CaixaBank

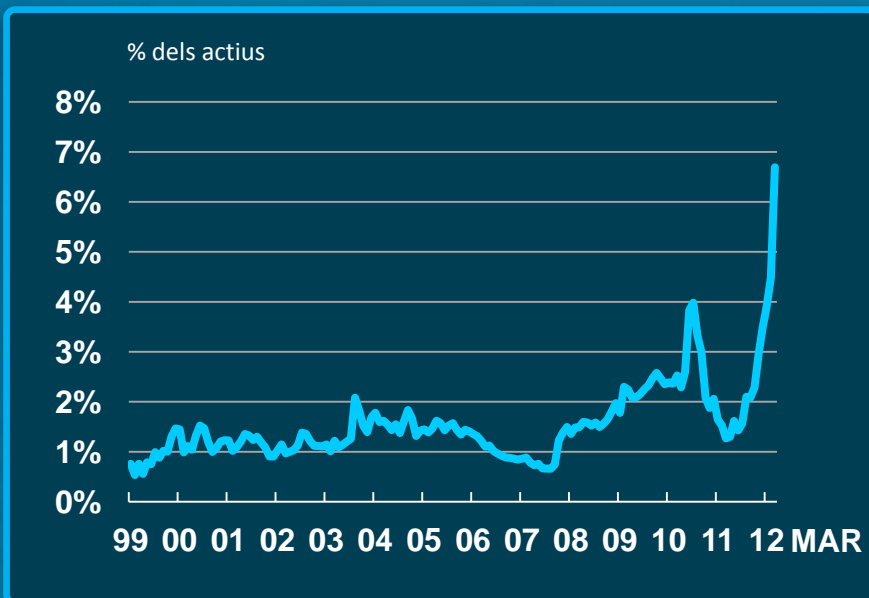
→ Pla Estratègic 2011-2014

→ Grup “la Caixa”

→ Conclusió



Recurs al BCE: préstec net



Venciments de deute



→ Venciments coberts fins a 2014

→ Necessitat de seguir emetent

→ BCE a tornar en 2015

Constants canvis regulatoris

JUN - 09

RDL calendari provisions
Creació FROB

JUL - 10

Stress test: Tier I 5%
FROB I
LORCA

DES - 10

BIS III: Core Capital 7% i ràtio de liquiditat (2013-2019)

FEB - 11

Espanya – RDL capital principal: 8/10%

JUN - 11

RDL dipòsits

JUL - 11

Stress test: Core Tier I 5%

SET - 11

FROB II

OCT - 11

EBA: Core Tier I 9%

FEB - 12

Enduriment provisions (RDL 2/2012)

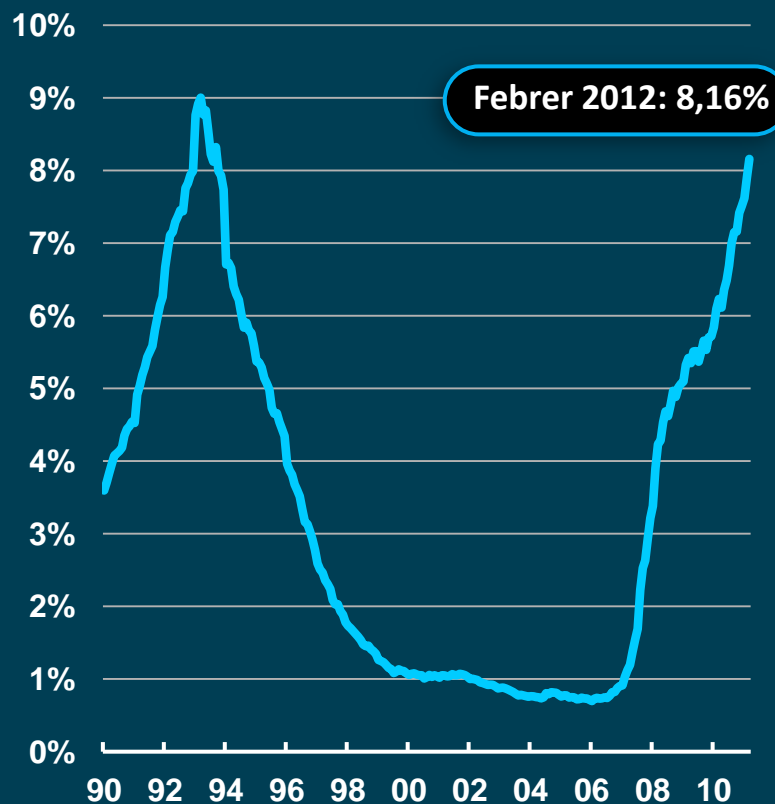
MAR - 12

Codi de bones pràctiques

MÉS normes
MAJORS exigències
MÉS incertesa

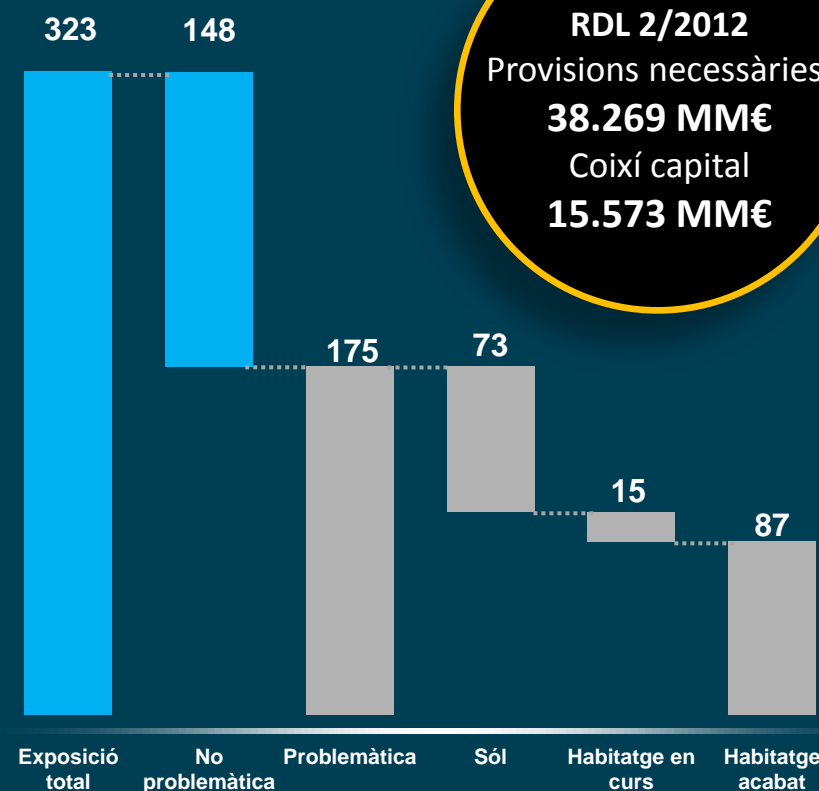
Morositat i exposició en risc

Ràtio de morositat



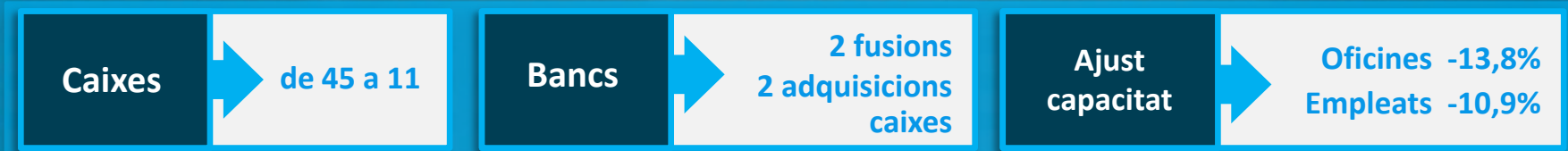
Exposició al sector promotor i constructor

juny 2011;
milers de milions d'euros



RDL 2/2012
Provisions necessàries:
38.269 MM€
Coixí capital
15.573 MM€

Reestructuració sense precedents



→ Entorn econòmic

→ Sistema financer espanyol

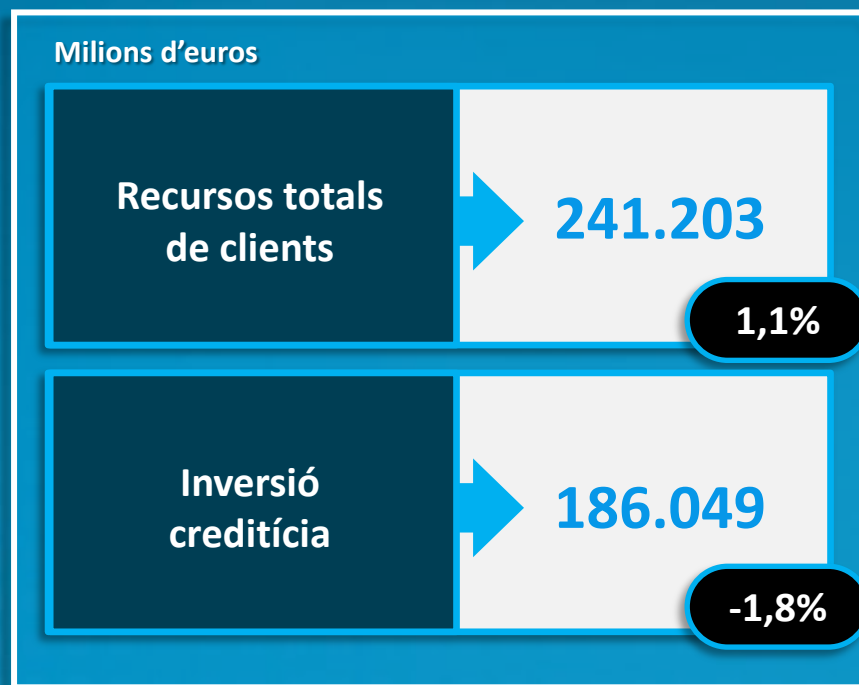
→ Resultats 2011 de CaixaBank

→ Pla Estratègic 2011-2014

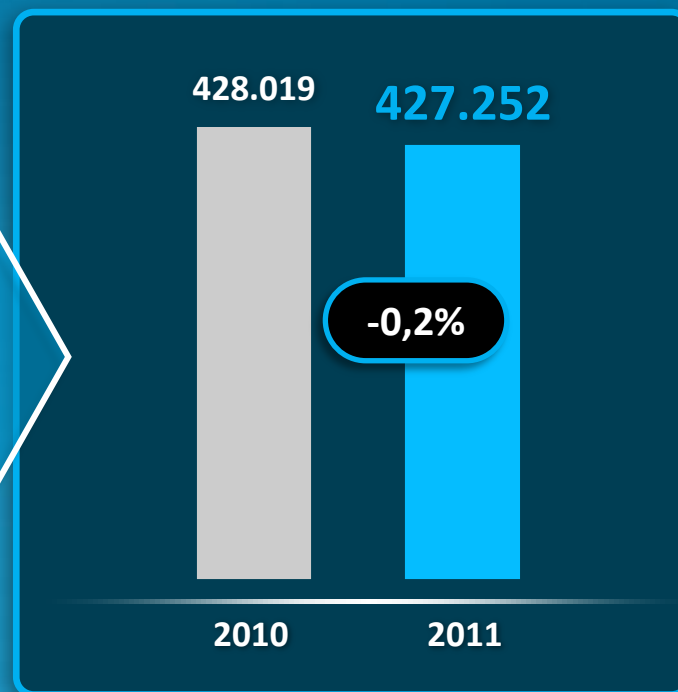
→ Grup “la Caixa”

→ Conclusió

Evolució del negoci de CaixaBank

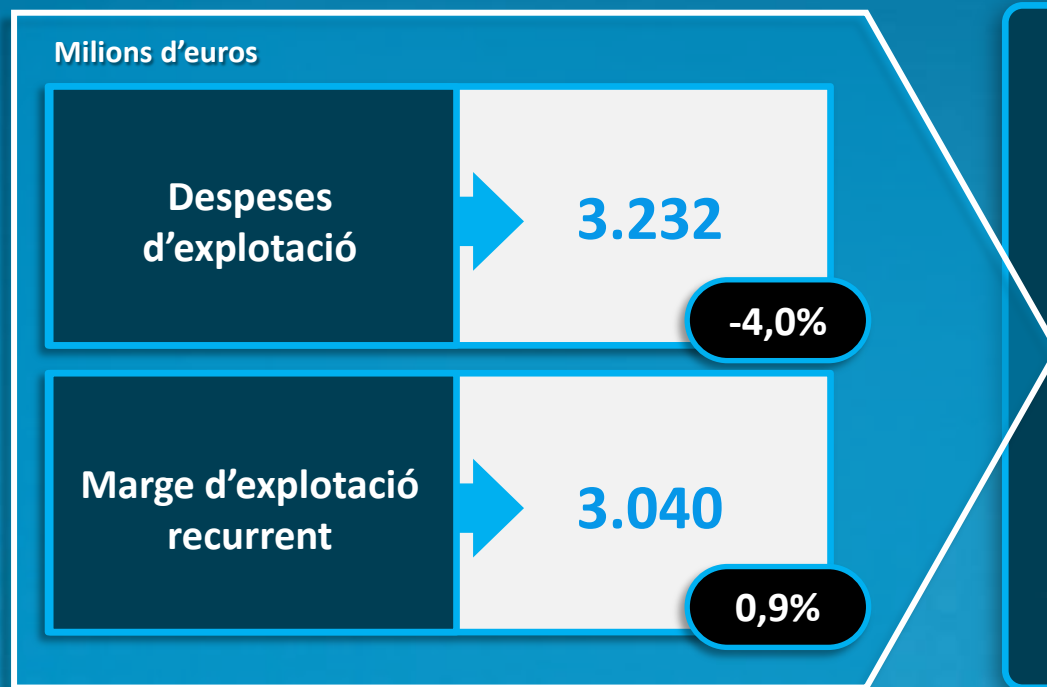


Volum de negoci

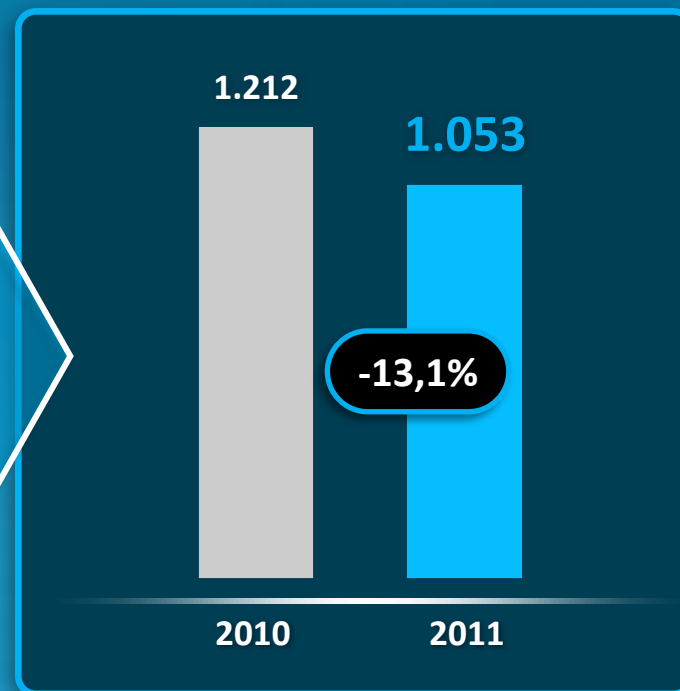


- ➔ Intensa activitat comercial
- ➔ Increment sistemàtic de quotes de mercat
- ➔ Ferma aposta per l'empresa i la pime: crèdit a empreses (sense promotors) **+1,2%**

Resultats

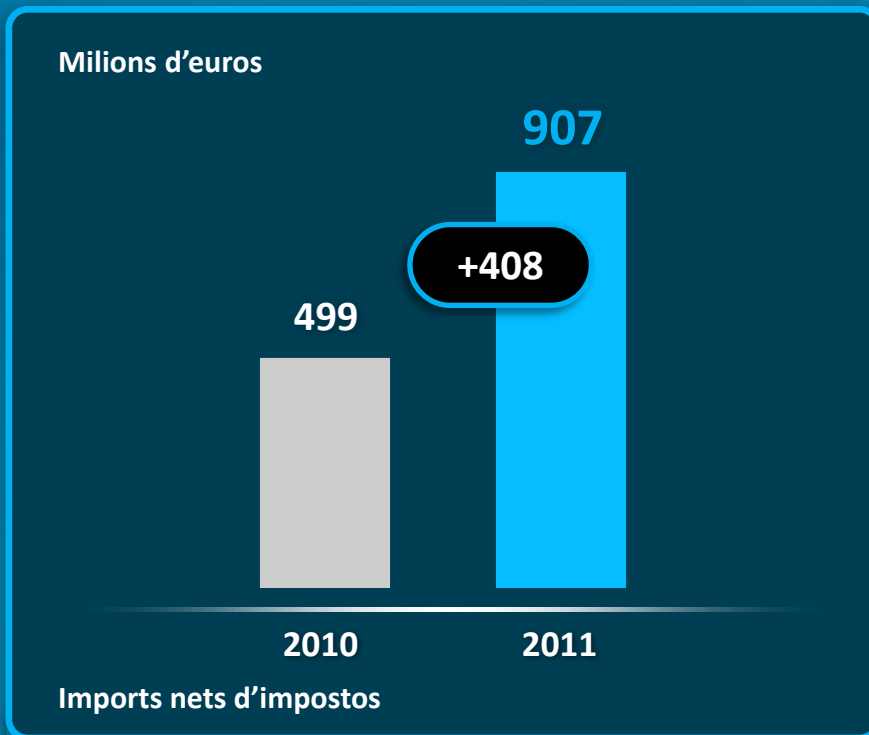


Resultat net atribuït



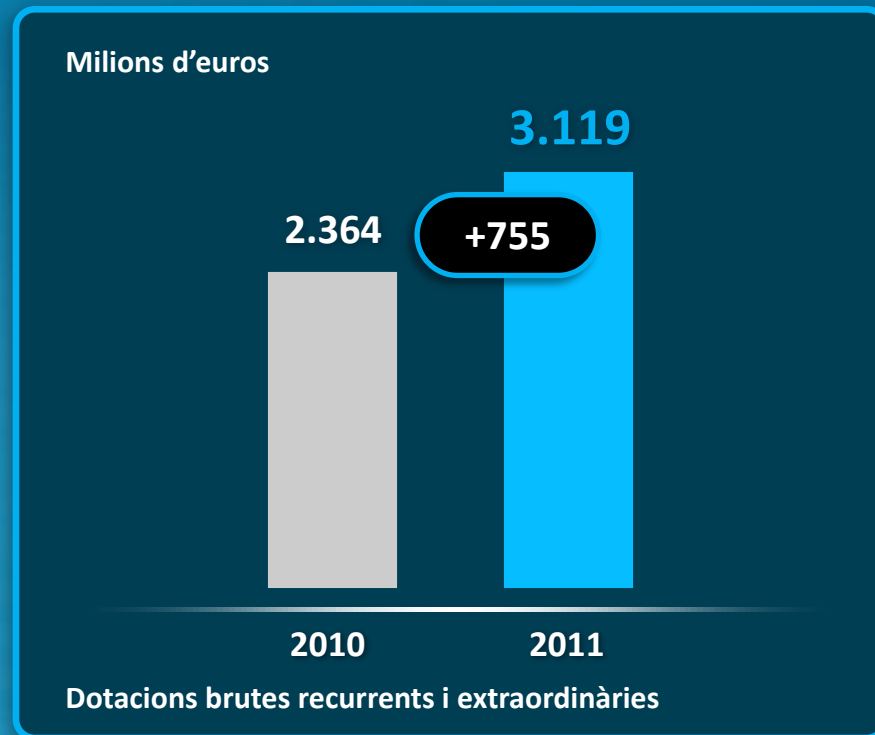
Resultats extraordinaris i prudent política de provisions

Capacitat de generació d'extraordinaris



- 50% SegurCaixa Adeslas
- Hospitals
- Actius financers i altres

Gran esforç en dotacions

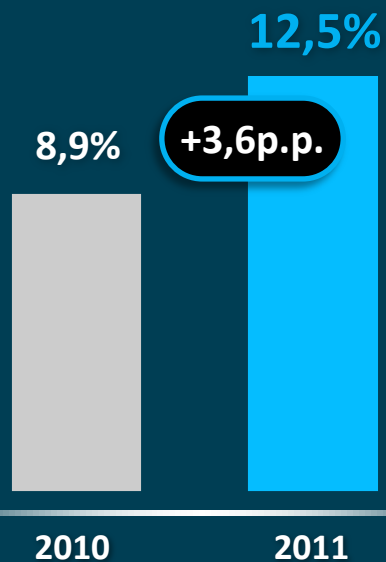


Fons de provisions a desembre 2011

5.745 MM€

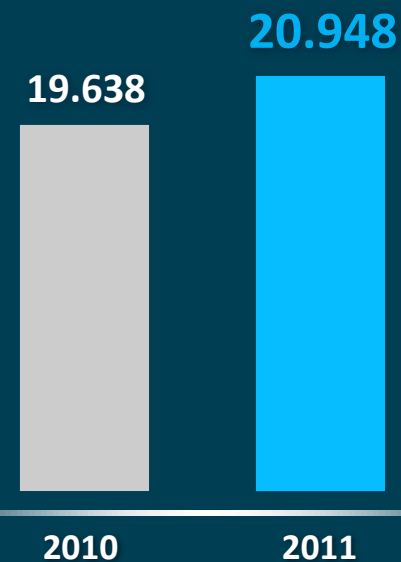
Core Capital

En percentatge



Liquiditat

Milions d'euros



7,7%
de l'actiu

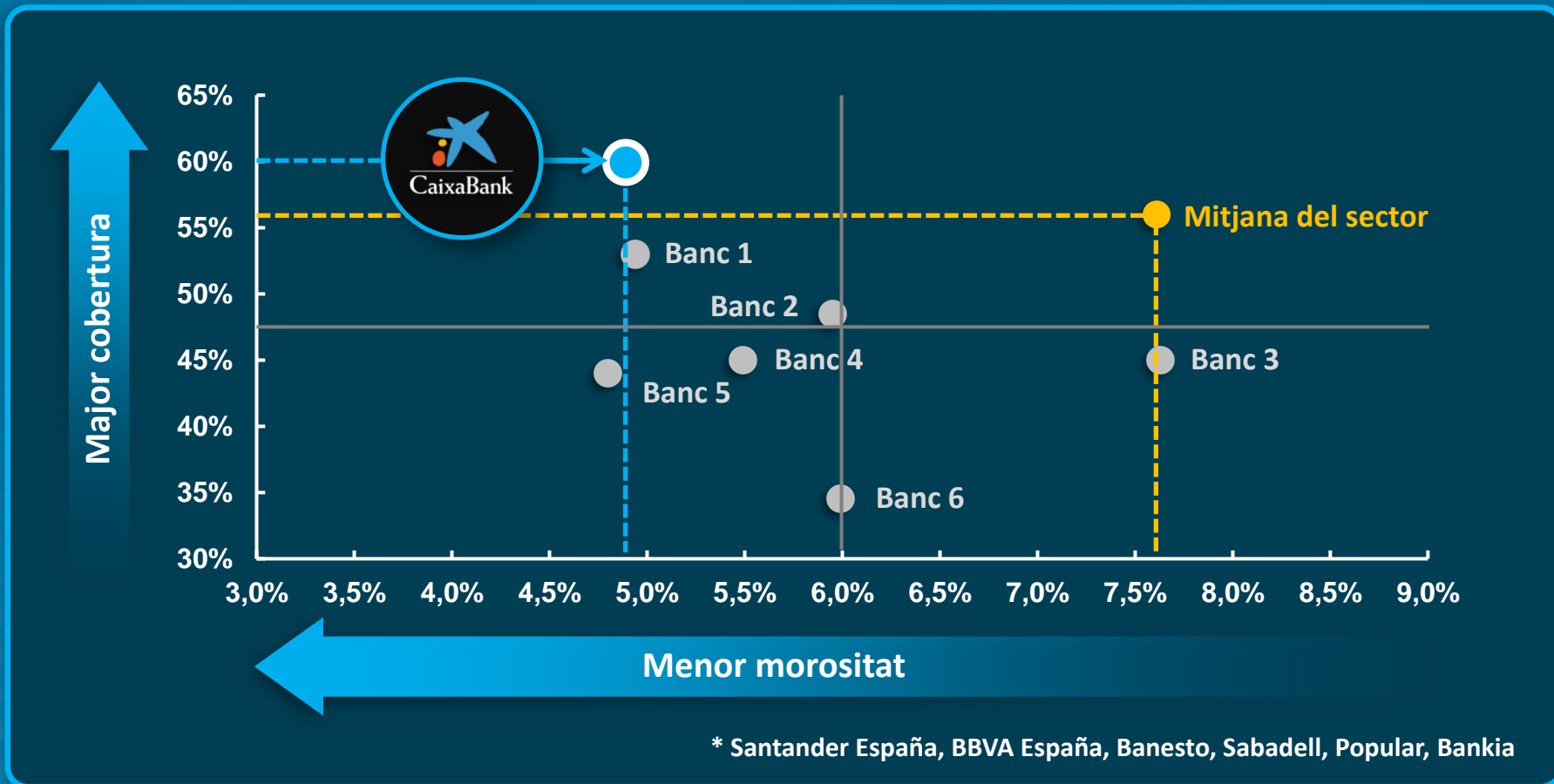
Grup "la Caixa"

Compleix anticipadament amb els
requeriments EBA (fixats per juny de 2012)

- ➔ Baixa dependència de finançament majorista:
- Venciments 2012 inferiors a l'1% de l'actiu

Qualitat creditícia

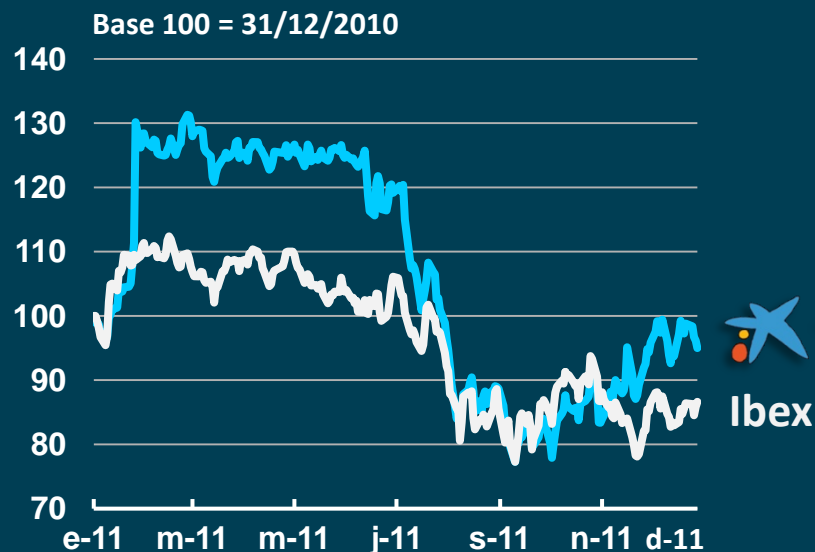
Comparativa amb altres entitats espanyoles*



Desembre 2011: Amb un **4,9%** de morositat i amb un **60%** de cobertura, CaixaBank és líder en qualitat creditícia

Evolució de la cotització i dividend

Evolució de la cotització 2011



Principals dades (a 31/12/2011)

Dividend pagat
en 2011 (euros)

0,311

Rendibilitat
dividend ¹

8,2%

Preu acció
(euros)

3,795

Preu /
Valor comptable

0,74

Evolució incloent dividends



CaixaBank

+3,11%

Ibex

-8,29%

¹ Inclou dividend extraordinari de gener 2011 de 0,08€; considera preus a tancament de 2011

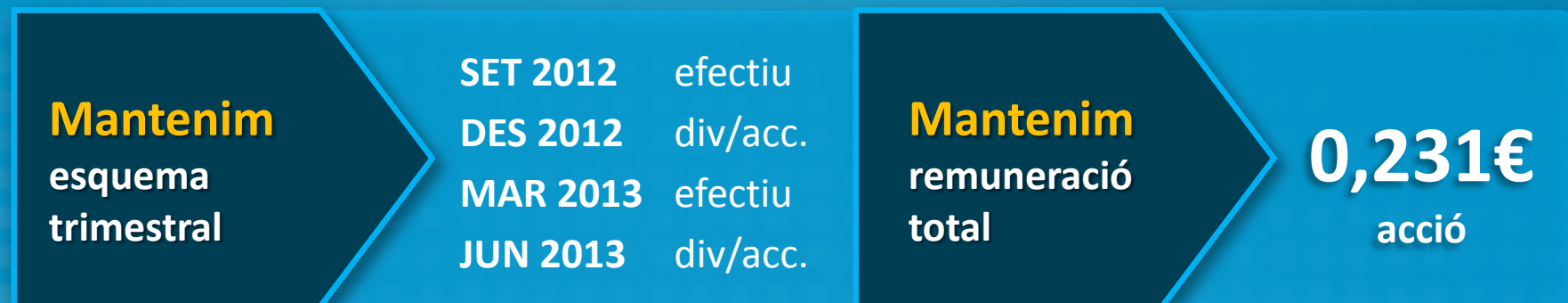
Retribució a l'accionista

Retribució 2011



Retribució total a càrrec de 2011: **0,231€** per acció

Retribució 2012



Resultats 1er trimestre 2012

Marge
d'interessos

883 MM€

Evolució positiva del
marge d'interessos

+10%

Despeses
d'exploració

783 MM€

Seguim amb una
important contenció
de despeses

-6%

Marge
d'exploració

889 MM€

Solidesa del marge
d'exploració

+25%

Dotacions

Anticipació RDL 2/2012

2.436 MM€

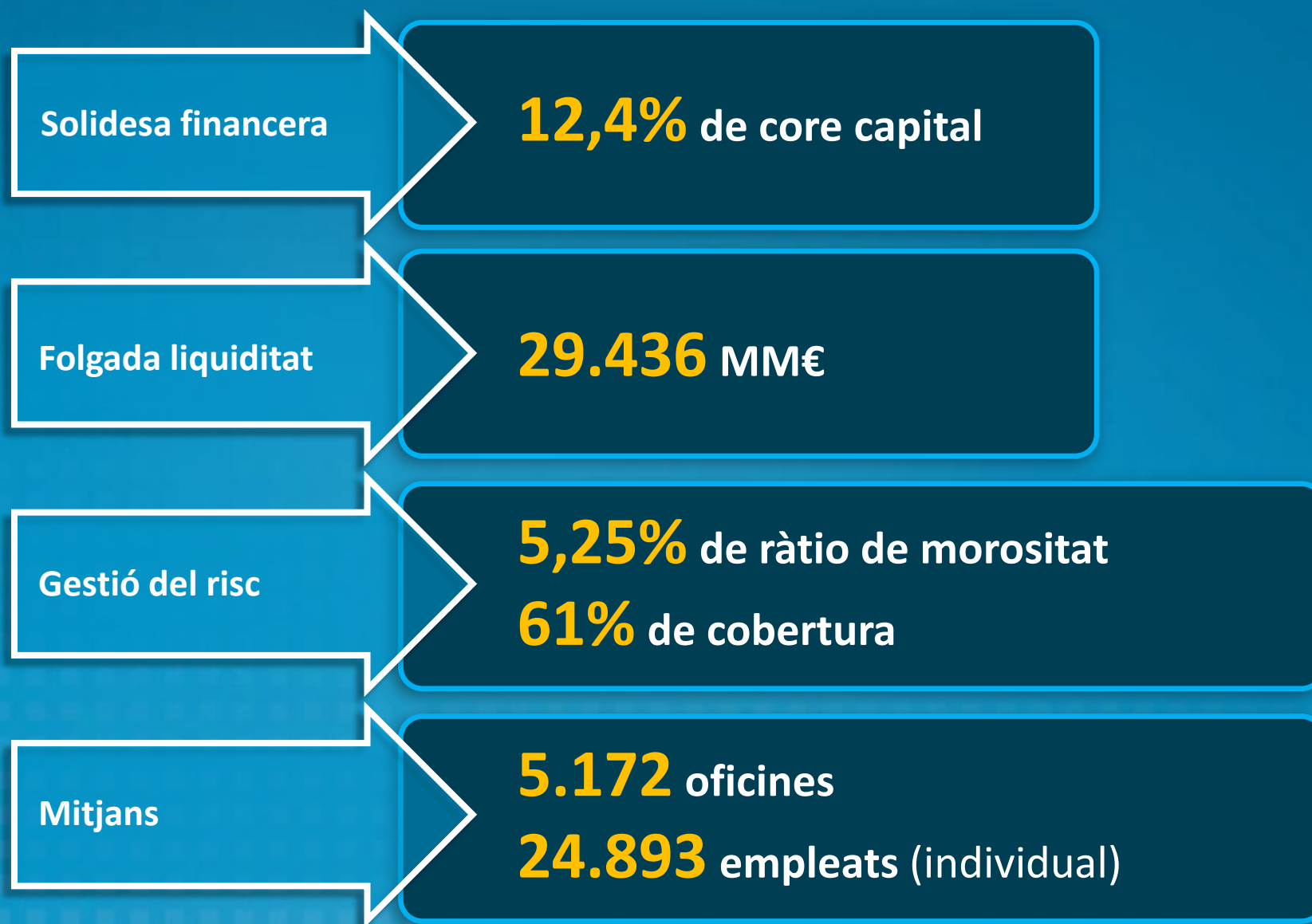
(1.835 MM€ contra
el fons genèric)

Resultat net **48 MM€ (-84%)**

Política prudent

Anticipem al primer trimestre de 2012 totes les provisions del Reial Decret 2/2012 → disminuïm necessitat de dotacions futures

Resultats 1er trimestre 2012



- Entorn econòmic
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2011 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2011-2014**
- Grup “la Caixa”
- Conclusió

Operació Banca Cívica

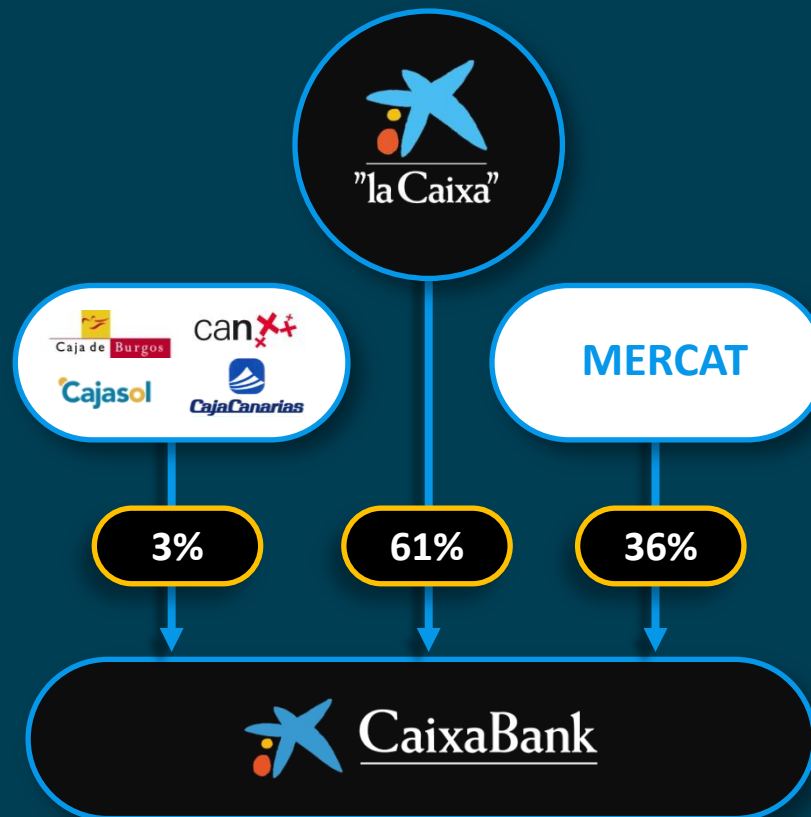
Principals magnituds

Milers de milions d'euros. Desembre 2011



Actius	72	270
Crèdits a la clientela (net)	49	182
Dipòsits	50	129
Empleats (nombre)	7.800	24.915
Oficines (nombre)	1.394	5.196
Clients (milions)	3,9	10,4

Nova estructura accionarial*



* posterior al bescanvi d'instruments convertibles

Amb Banca Cívica s'avança en el Pla

Enfortir el lideratge en banca minorista

- **343.000 MM€** en actius
- Quotes del **15%** en productes retail bàsics
- **26,8%** de penetració de clients

Equilibrar la presència territorial

- Augment del nombre de zones tradicionals
- **Primer** competidor en 5 CC.AA. en nombre oficines

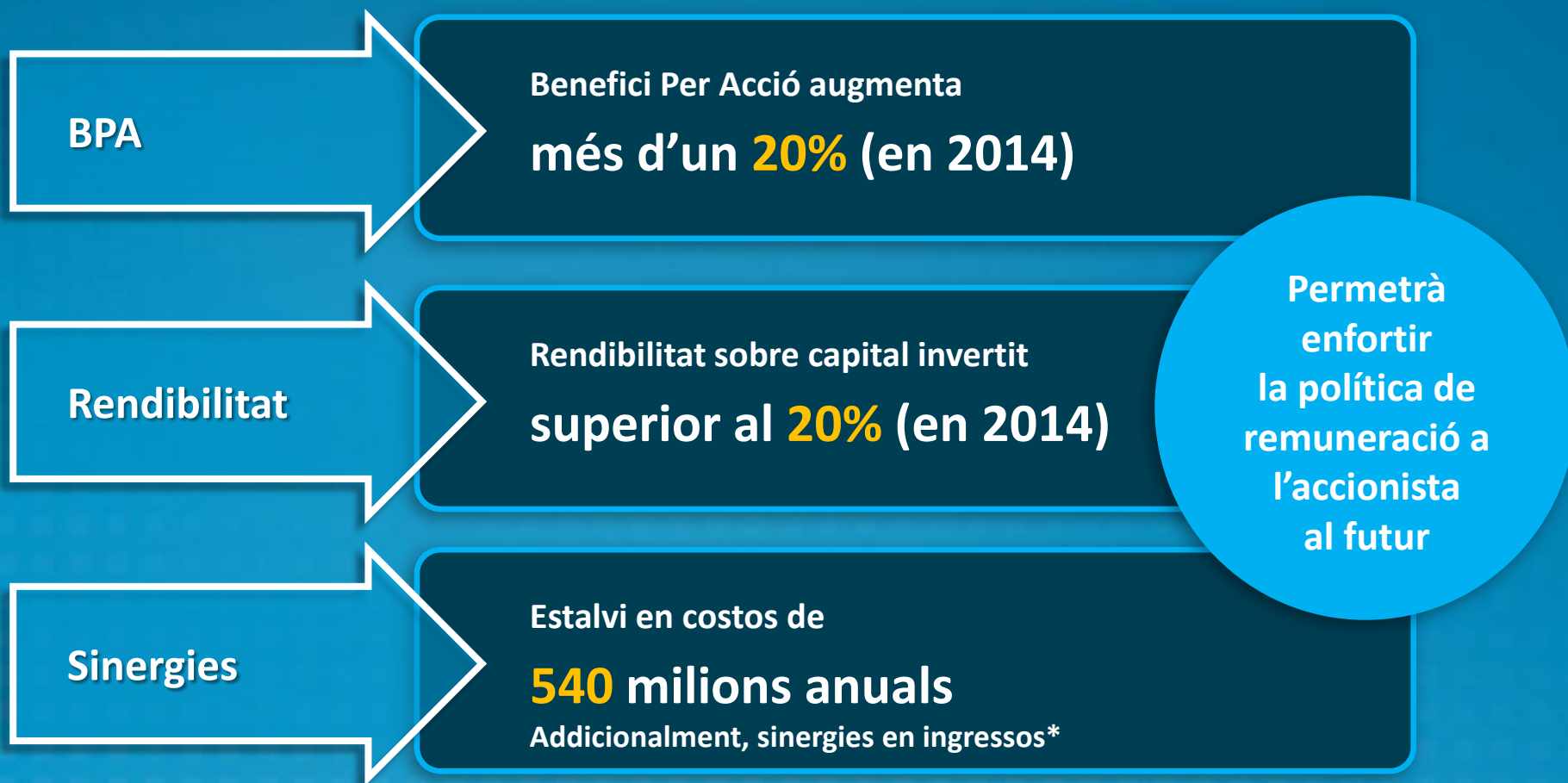
Mantenir la fortalesa financera

- **10,4%** de core capital pro-forma
- **5,5%** de ràtio de morositat pro-forma (7,6% el sector)
- **Liquiditat** disponible per a cobrir venciments de 3 anys

Millorar la rendibilitat

- Millora substancial del **ROE**
- Generació de **valor** per a l'accionista

Integració de Banca Cívica. Beneficis per l'accionista



* Aplicant un criteri conservador, les sinergies en ingressos no s'han inclòs en els càlculs de sinergies i rendibilitat

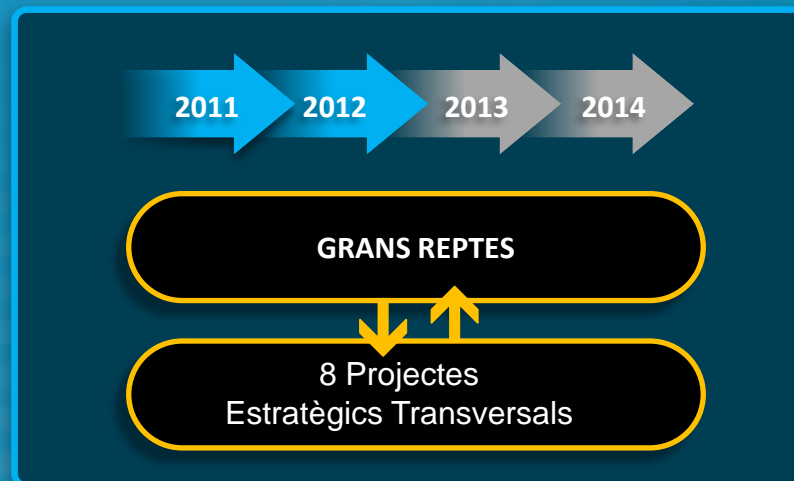
Prioritats a futur

Reptes pendents

- Diversificar el negoci cap a **EMPRESES**
- Avançar en **EFICIÈNCIA** i **FLEXIBILITAT** organitzativa
- Millorar la **RENDIBILITAT**
- **COMUNICAR** els objectius de la institució i desenvolupar la **MARCA**
- Créixer en **INTERNACIONALITZACIÓ**

Filosofia de Gestió

- Liderar el canvi d'actitud
 - Generar confiança
 - Actitud resolutiva
 - Dedicació
 - Força comercial
 - Organització eficient
- El lideratge es demostra en els moments difícils



- Entorn econòmic
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2011 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2011-2014
- **Grup “la Caixa”**
- Conclusió

Grup "la Caixa"

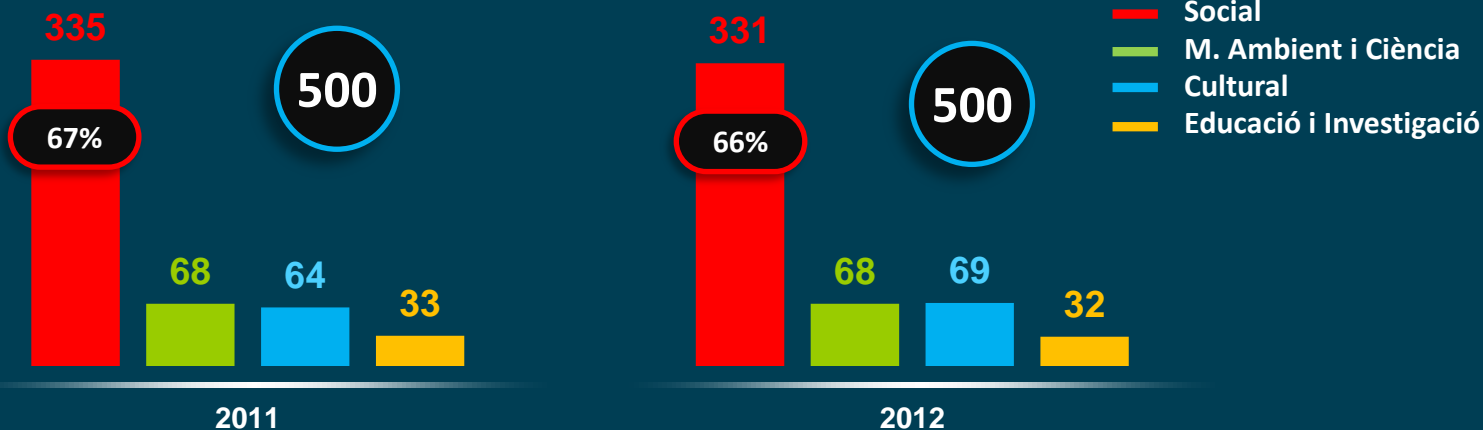


- Molts negocis, una mateixa missió
- Creixement per garantir el futur
- Créixer com a persones i com a professionals
- Motivació de tot l'equip
- Servei a la societat
- Fidelitat a la nostra missió



Pressupost de l'Obra Social

Milions d'euros



... dóna oportunitats a les persones

nens

gent gran

immigrants

reclusos

joves

discapacitats

malalts



i fomenta...

la difusió de la Cultura i la Ciència

la conservació del Medi Ambient



 **Participades Industrials**

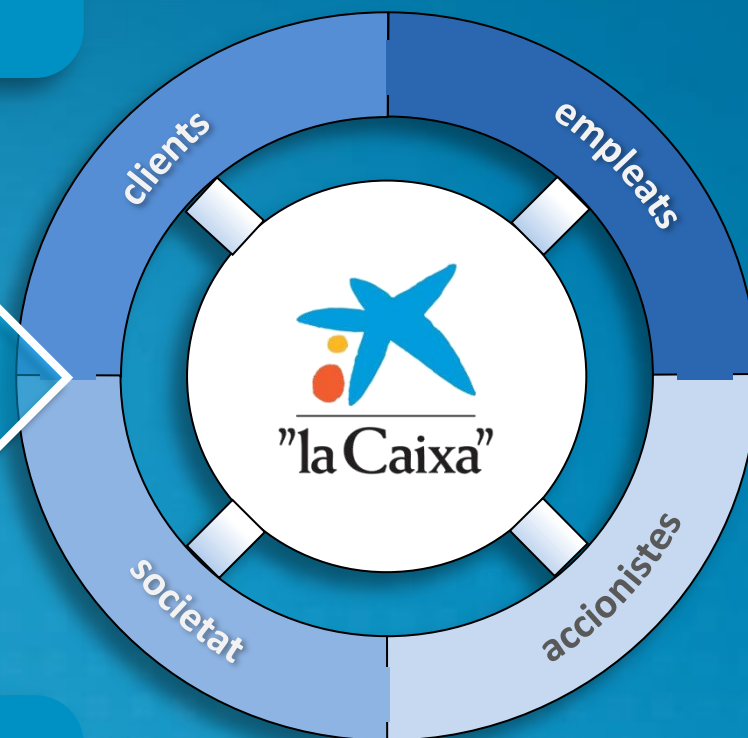
    

- Qualitat
- Innovació
- Bon Tracte

Referents al sector financer

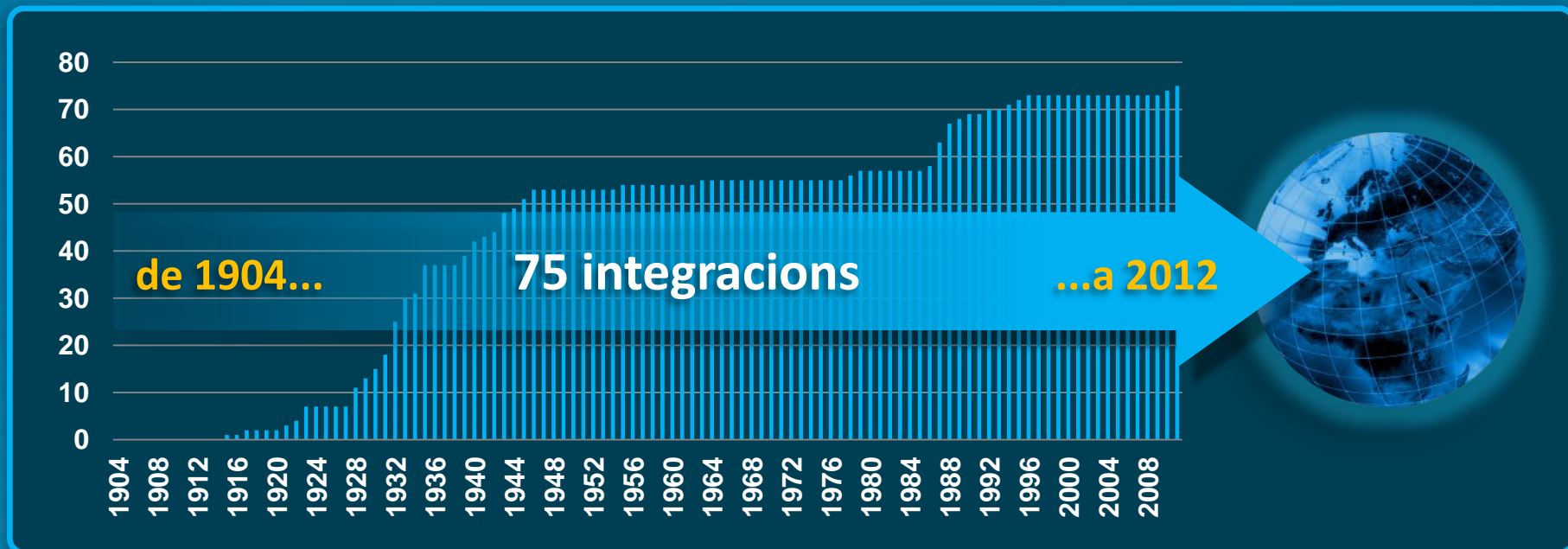
Fidels als nostres **valors**

- Lideratge
- Confiança
- Compromís social



- Entorn econòmic
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2011 de CaixaBank
- Pla Estratègic 2011-2014
- Grup “la Caixa”
- Conclusió**

Història del Grup “la Caixa”: nombre acumulat d’integracions



- ➔ Projecte a llarg termini
- ➔ Il·lusionant: lideratge a Espanya
- ➔ Genera oportunitats
- ➔ Coherent amb la història i filosofia

Moltes gràcies

Junta General Ordinària d'Accionistes

2012



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2012



Junta General Ordinària
d'Accionistes

2012

Vicepresident i Conseller Delegat

Joan Maria Nin



→ **Exercici 2011**

→ **Primer trimestre 2012**

2011: un any transcendent pel sector financer

Entorn complex
i volàtil



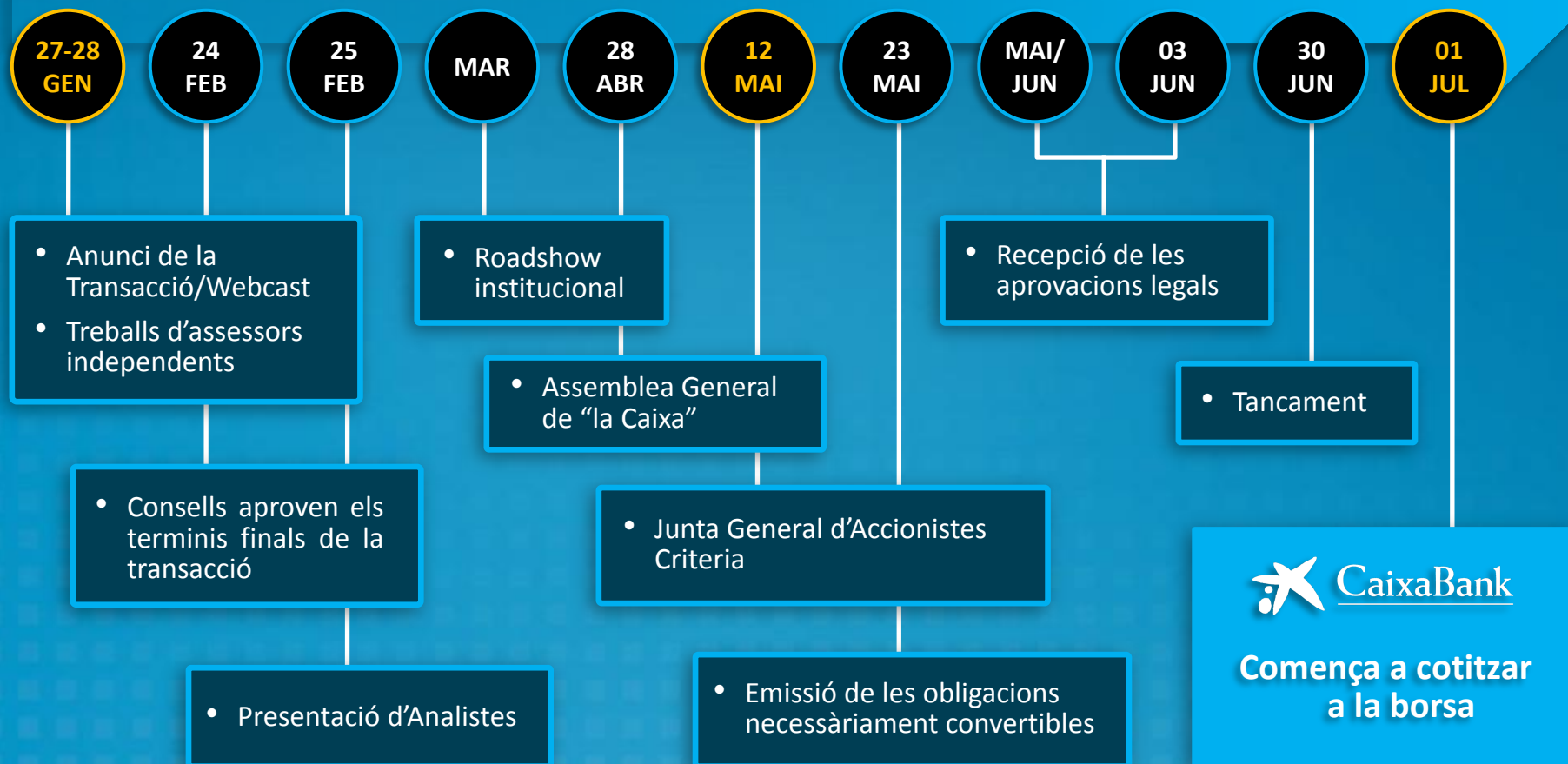
Marc regulatori
canviant

- Pressió sobre els marges
- Contracció de volums
- Augment del cost del risc
- Pressió sobre els costos
- Majors requeriments de capital

Reestructuració

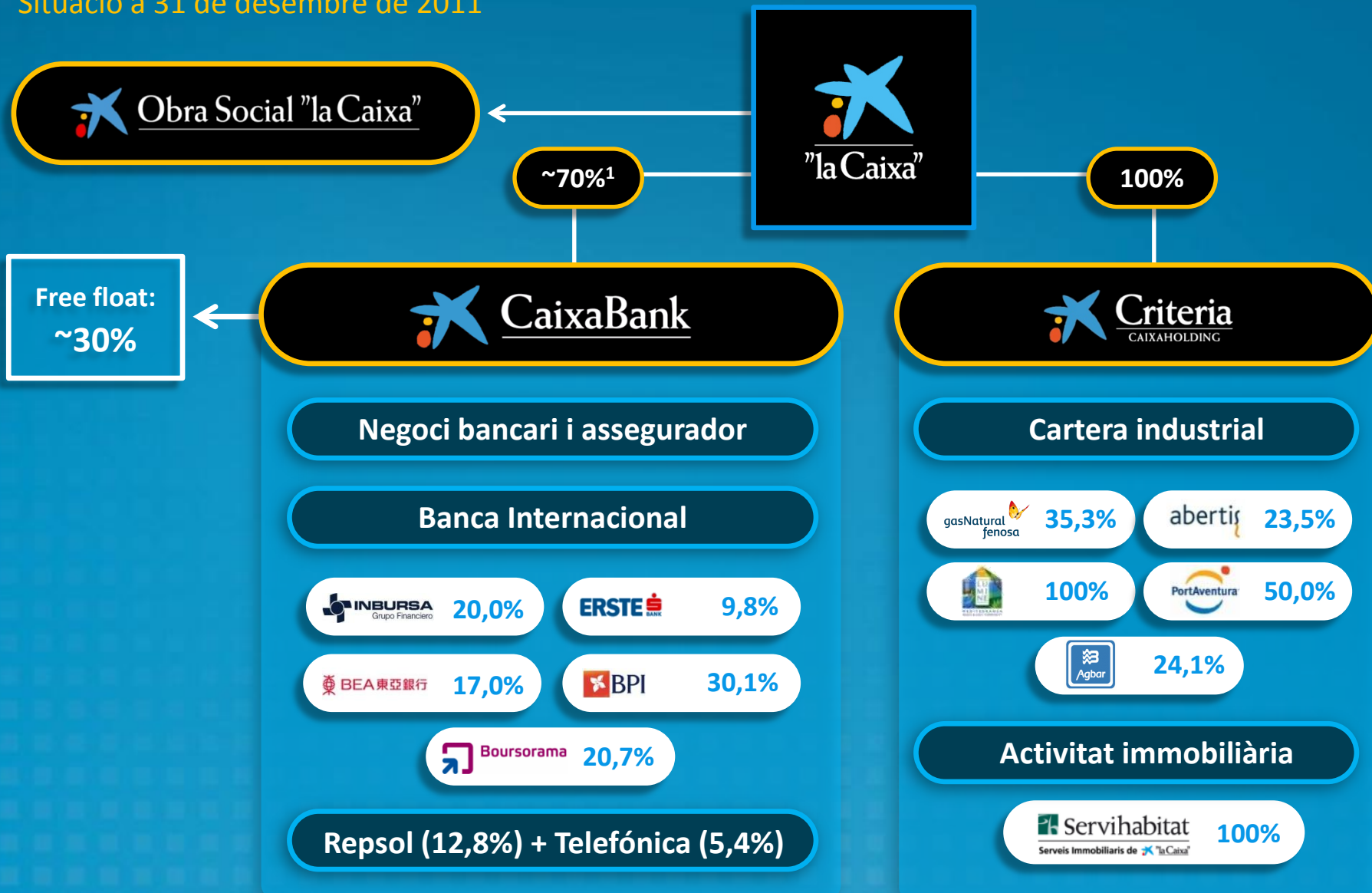
Reorganització del Grup "la Caixa"

5 mesos d'intens treball



Estructura del Grup "la Caixa"

Situació a 31 de desembre de 2011



1. Inclou la conversió dels bons necessàriament convertibles de 1.500MM€ (emès jun'11) i 1.446MM€ (emès feb'12)

CaixaBank: un compromís d'actuació sostenible

Valors

- Lideratge
- Confiança
- Compromís social



Responsabilitat Social Corporativa



- Microcrèdits per a emprenedors
- Microcrèdits familiars

Concedit:	Saldo viu ¹ :
806,8MM€	379,3MM€

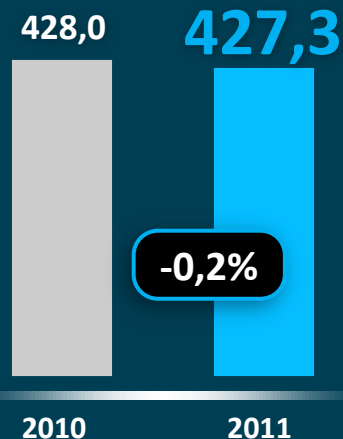
1. A 31 de desembre de 2011

- **Intensitat comercial:**
guanyys de quota de mercat
- **Capacitat per generar resultats i disciplina en costos**
- **Claus estratègiques:**
gestió del risc, liquiditat i solvència

Manteniment del volum de negoci amb guanys de quota

Volum de negoci

Milers de milions d'euros



[Tu] ets l'Estrella

→ Avanç en vinculació de clients...

- 801.000 clients nous
- 2,6MM clients particulars en el programa **multiEstrella**

→ ...amb creixements sostinguts de quota de mercat

Nòmines:

15,9%

▶ **+15pbs**
(v. anual)

Pensions:

13,8%

▶ **+20pbs**
(v. anual)

Autònoms:

22,6%

▶ **+54pbs**
(v. anual)

Penetració clients:

21,0%

▶ **16,6%**
com 1a entitat

Avanç en productes vinculadors a llarg termini

Recursos de clients

Milions d'euros	2011	v.a (%)
Recursos de clients en balanç	196.312	(2,8)
Estalvi a la vista	56.264	2,8
Estalvi a termini	63.574	(9,3)
Emissions retail	11.209	(8,7)
Emissions institucionals	38.782	(2,4)
Assegurances	23.545	12,3
Altres recursos	2.938	(31,0)
Recursos fora de balanç	44.891	22,7
Fons d'inversió	18.089	6,3
Plans de pensions	14.220	8,9
Altres recursos gestionats	12.582	93,2
Total recursos de clients	241.203	1,1

Amb guanys de quota de mercat

Fons inversió:
12,2%  **+162pbs**
(v. anual)

Plans pensions¹:
16,1%  **+97pbs**
(v. anual)

Asseg. d'estalvi:
17,4%  **+152pbs**
(v. anual)

Total dipòsits:
10,3%  **+25pbs**
(v. anual)

1. Quota de mercat de PPIs + PPAS
Dades a desembre de 2011

Creixement selectiu en un entorn de despallanquejament

Inversió creditícia

Milions d'euros	2011	v.a (%)
Crèdit a particulars	93.722	(1,1)
Compra d'habitatge	69.705	(0,5)
Altres	24.017	(2,9)
Crèdit a empreses	81.048	(4,9)
Sector no-promotor	55.481	1,2
Promotors immobiliaris	22.438	(14,6)
Servihabitat i altres filials	3.129	(23,5)
Sector públic	11.279	20,2
Total crèdits	186.049	(1,8)

- ➔ ▼ l'exposició immobiliària
- ➔ ▲ de la resta de sectors
- ➔ 840.000 noves operacions de crèdit concedit (80.500MM€)
- ➔ Millora en quotes de mercat

Factoring i Confirming:

15,4%



+214pbs
(v. anual)

Comerç exterior:

15,0%



+167pbs
(v. anual)

Total crèdit:

10,4%

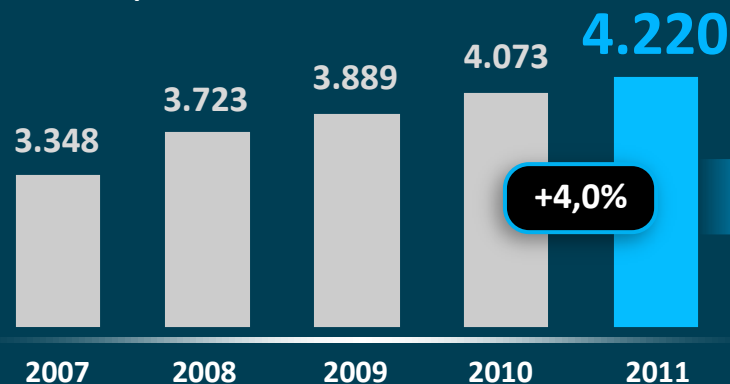


+7pbs
(v. anual)

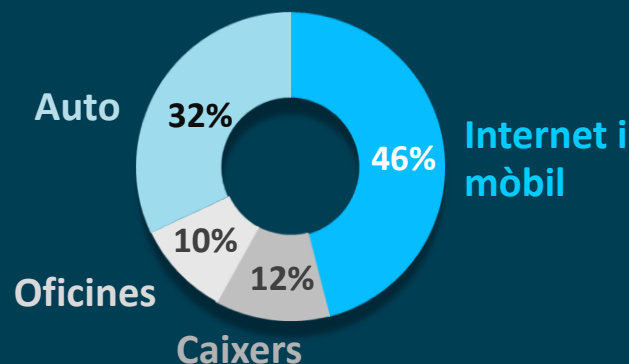
Impuls en innovació: clau de sostenibilitat

Gestió multicanal

Total d'operacions, en milions



Operacions per canal, en percentatge



90% de les operacions realitzades a través de canals electrònics



"el banc més innovador del món"

BAI-FINACLE
GLOBAL BANKING
INNOVATION
AWARDS™ 2011

- Acord estratègic amb IBM (Estalvi ~400MM€ en 10 anys)
- CaixaBank converteix Barcelona en la primera gran ciutat europea Contactless
- Creació Centre de Processament de Dades

→ Intensitat comercial:
guany de quota de mercat

→ **Capacitat per generar resultats i
disciplina en costos**

→ Claus estratègiques:
gestió del risc, liquiditat i solvència

CaixaBank: Compte de pèrdues i guanys

Milions d'euros	2011	2010	v.a (%)
Marge d'interessos	3.170	3.418	(7,3)
Ingressos de participades	913	729	25,2
Comissions netes	1.562	1.406	11,1
ROF i altres productes i càrregues d'explot.	627	826	(24,0)
Marge brut (ingressos totals)	6.272	6.379	(1,7)
Total despeses d'explotació	(3.232)	(3.366)	(4,0)
Marge d'explotació	3.040	3.013	0,9
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(1.743)	(1.456)	19,6
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(6)	1	
Resultats abans d'impostos	1.291	1.558	(17,1)
Impostos sobre beneficis	(106)	(199)	(46,3)
Resultat recurrent atribuït	1.185	1.359	(12,8)
Beneficis extraordinaris	907	499	
Sanejaments extraordinaris	(1.039)	(646)	
Resultats extraordinaris	(132)	(147)	
Resultat atribuït al Grup	1.053	1.212	(13,1)

→ Capacitat de generació d'ingressos recurrents

→ Reducció de la despesa

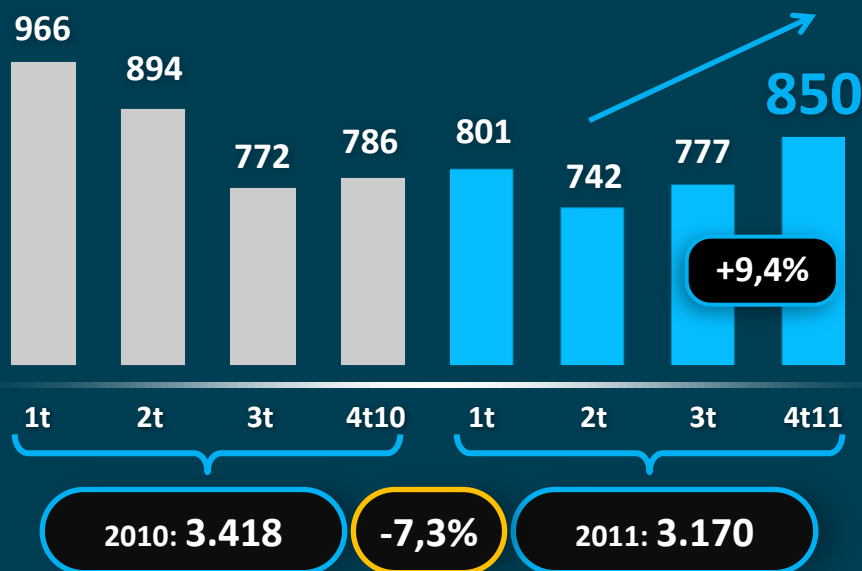
→ Elevat esforç en dotacions

→ El resultat atribuït es situa en 1.053MM€, després del registre i sanejament d'extraordinaris

Marge d'interessos: millores en el 2S2011

Marge d'interessos

Milions d'euros



→ 1S2011: impacte de la gestió de la liquiditat (anticipació d'emissions)

→ 2S2011: millora del marge d'interessos

- Gestió activa dels marges de les operacions
- Impacte positiu de la repreciaió de la cartera hipotecària

Millora en comissions amb augment de l'operativa

Comissions netes

Milions d'euros

1.406



2010

1.562

+11,1%

2011

	2011	v.a (%)
Serveis bancaris	1.074	5,7
Fons d'inversió	157	14,6
Asseg. i plans de pensions	180	14,5
Valors i altres	151	56,4
Comissions netes	1.562	11,1

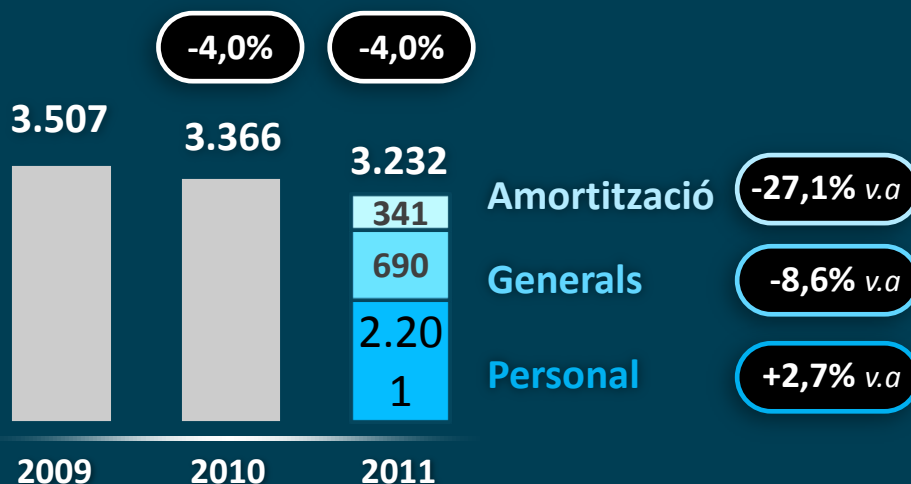
→ Sostingut augment de l'operativa

→ Adequada gestió i qualitat del servei

Estricta disciplina en costos

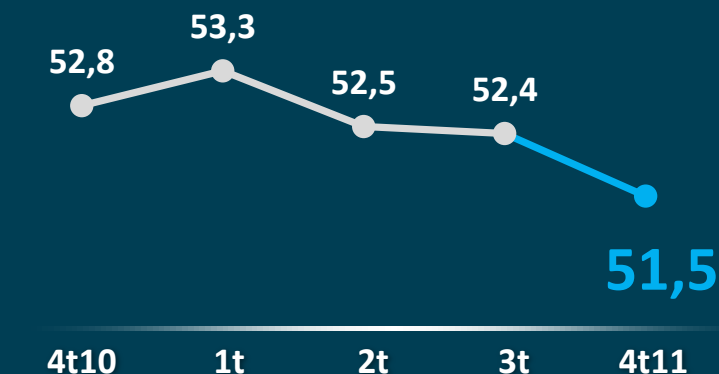
Despeses d'exploració

Milions d'euros



Ràtio d'eficiència¹

Percentatge



1. amb amortitzacions

Marge d'exploració recurrent: +3.040MM€ (+0,9% v.a)

Empleats

24.915



-365
vs 2010

Oficines

5.196



- 213
vs 2010

Política de provisions i sanejaments prudent per reforçar la solidesa del balanç

Total dotacions i sanejaments extraordinaris

Milions d'euros	2011
Dotacions recurrents	(1.743)
Dotacions extraordinàries	(670)
Dotacions recurrents i extraordinàries	(2.413)
Altres sanejaments extraordinaris	(706)

Total
3.119MM€
(1.743 recurrents +
1.376 extraordinaris)

El benefici atribuït és de 1.053MM€

Resultat recurrent

Milions d'euros

1.359

1.185

-12,8%

2010

2011

**Beneficis extraordinaris:
+907MM€**

(SegurCaixa Adeslas, Hospitals, venda d'actius,
disponibilitat fons op. Assegurances)



**Sanejaments extraordinaris:
-1.039MM€**

(Dotacions addicionals a calendari per a la
gestió futura d'immobles, cartera
asseguradora i de participades bancàries i
despeses extraordinàries)

Resultat atribuït

Milions d'euros

1.212

1.053

-13,1%

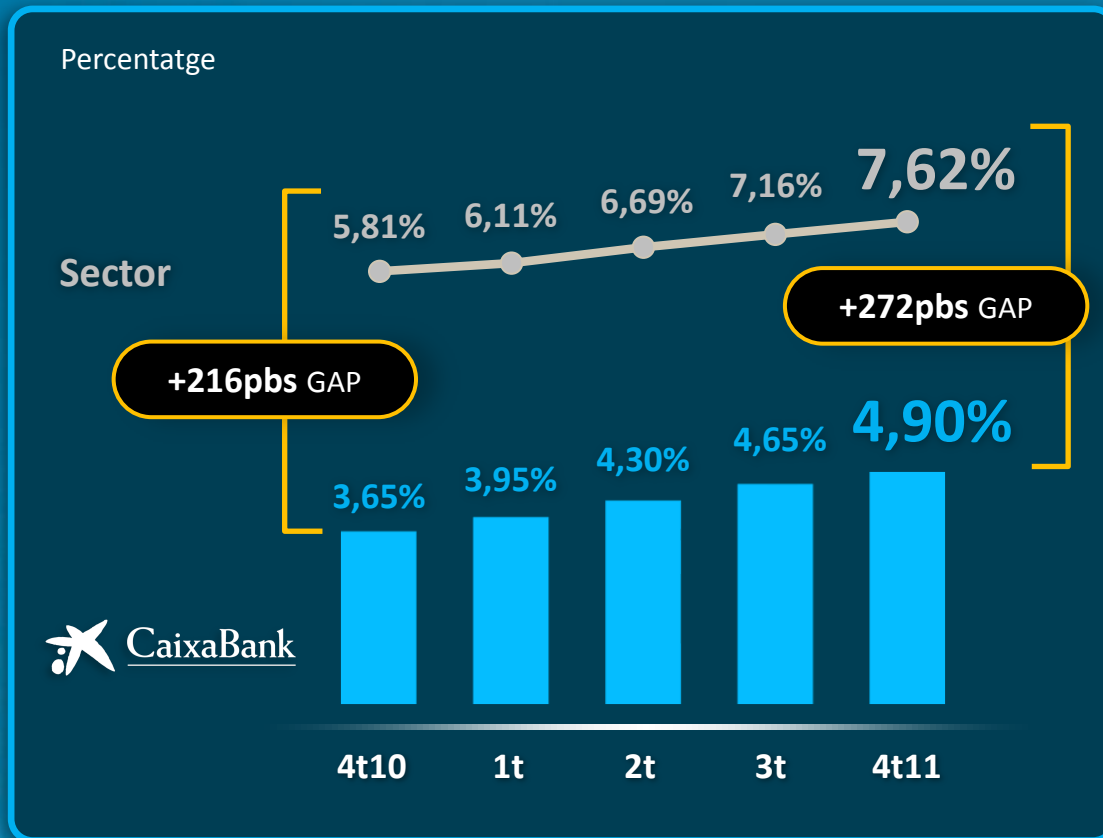
2010

2011

- Intensitat comercial:
guanyys de quota de mercat
- Capacitat per generar resultats i
disciplina en costos
- **Claus estratègiques:**
gestió del risc, liquiditat i solvència

Gestió rigorosa del risc

Ràtio de morositat



Dubtosos i morositat

- 9.567MM€ (actius dubtosos)
- 4,90% ràtio morositat (▲ GAP amb el sector)

Provisions i cobertura

- 5.745MM€ provisions (1.835MM€ genèrica)
- 60% ràtio cobertura
- 137% ràtio cobertura gtia. real

El deteriorament del sector promotor incideix en l'evolució de la morositat

Ràtio de morositat per segments

Percentatge	Des'10	Des'11
Crèdit a particulars	1,65	1,82
Compra d'habitatge	1,40 → 1,48	
Altres	2,38	2,81
Crèdits a empreses	6,49	9,54
Sector no-promotor	2,64	3,49
Promotors immobiliaris	15,52 → 25,84	
Sector públic	0,28	0,40
Ràtio de morositat	3,65	4,90

→ **Baixa morositat del crèdit a particulars**

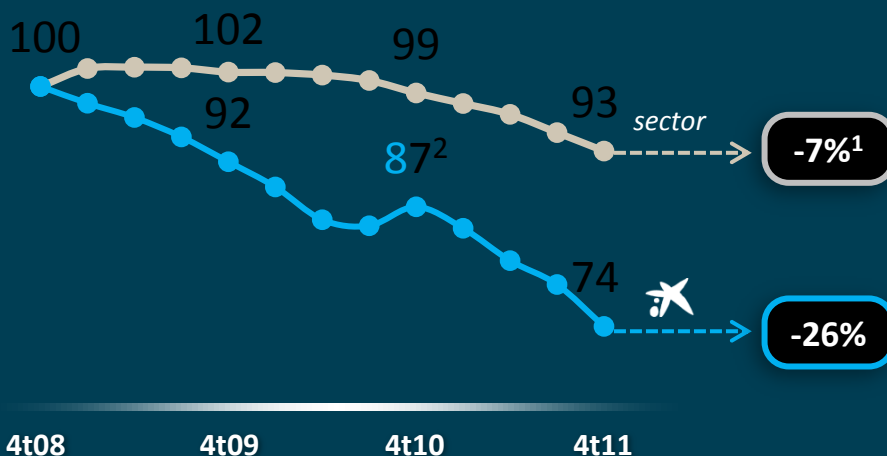
- Morositat de clients amb nòmina domiciliada, a CaixaBank: 0,10%

→ **Qualitat del crèdit a promotors afectada per l'evolució del sector**

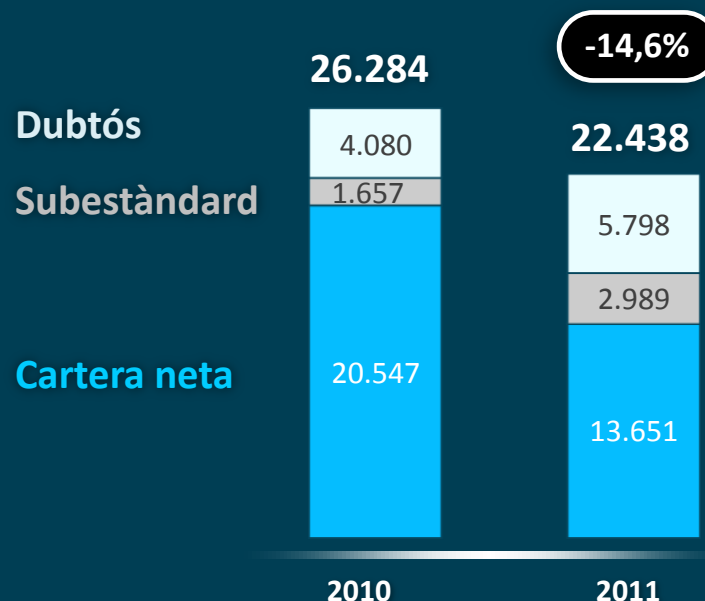
Reducció progressiva de l'exposició al sector promotor

Crèdit a promotors immobiliaris

Evolució del crèdit a promotors immobiliaris, CaixaBank vs. sector; 4t08=100



Desglossament del crèdit a promotors immobiliaris
Milions d'euros

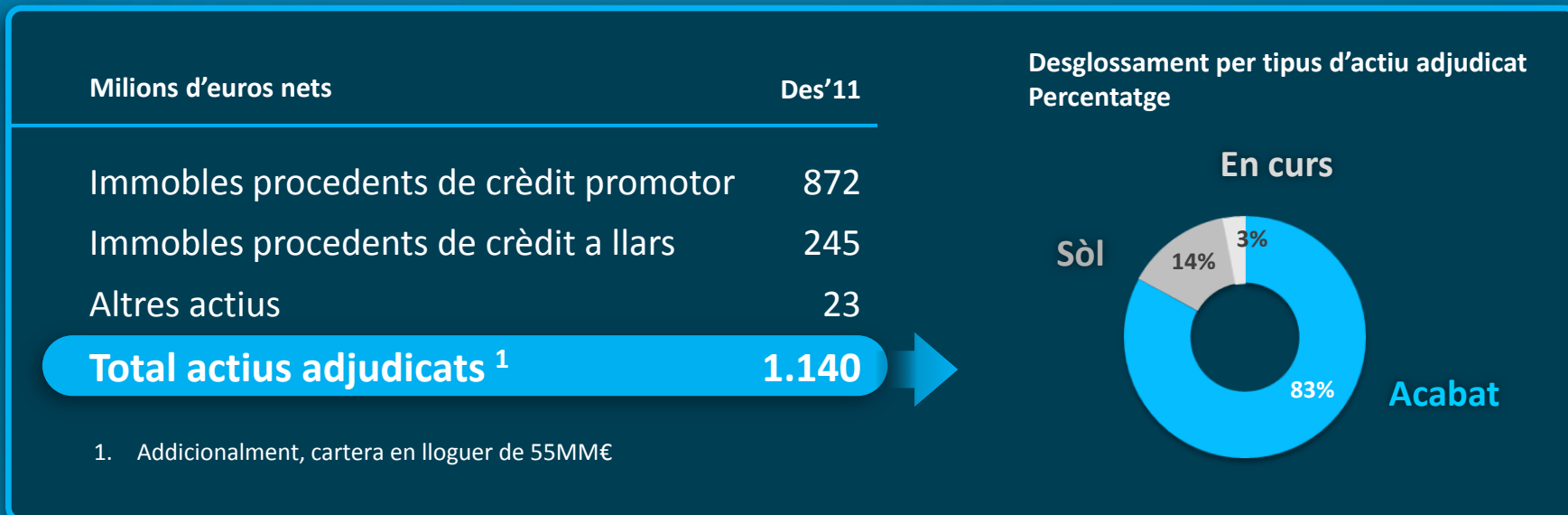


1. Font: Banc d'Espanya
2. Impactat per l'adquisició de Caixa Girona

Disminució de l'exposició al sector promotor

Bona cobertura dels actius immobiliaris adjudicats

BuildingCenter

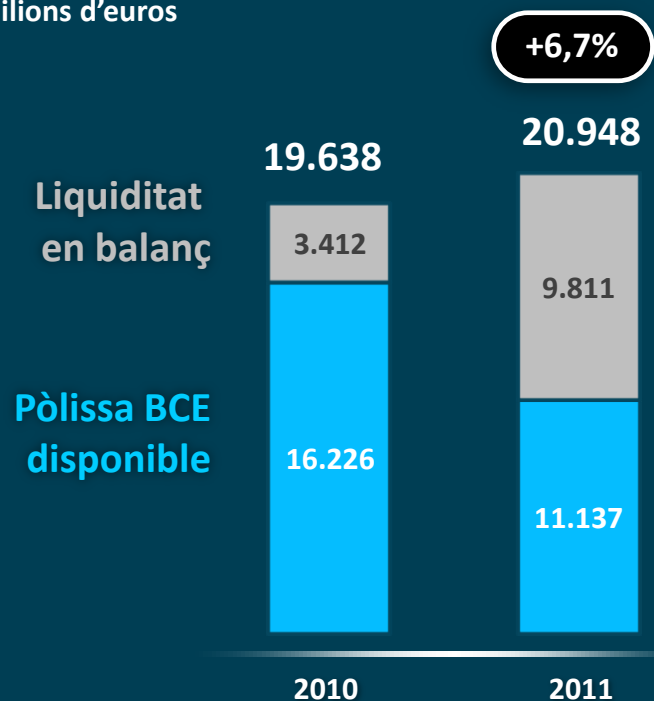


- ➔ Cartera jove (2011) i ben provisionada: 36% cobertura s/crèdit inicial
- ➔ Taxacions actualitzades
- ➔ Amb poc sòl, només un 14% i una cobertura del 62%
- ➔ En 2011, 175MM€ comercialitzats

Gestió de la liquiditat: objectiu prioritari

Excel·lents nivells de liquiditat

Milions d'euros



7,7%

Actius
de CaixaBank

12.400
MM€

Saldo disposat
en el BCE

Flexibilitat de la liquiditat

Perfil de venciments conservadors

Bones perspectives per al 2012



En 2011

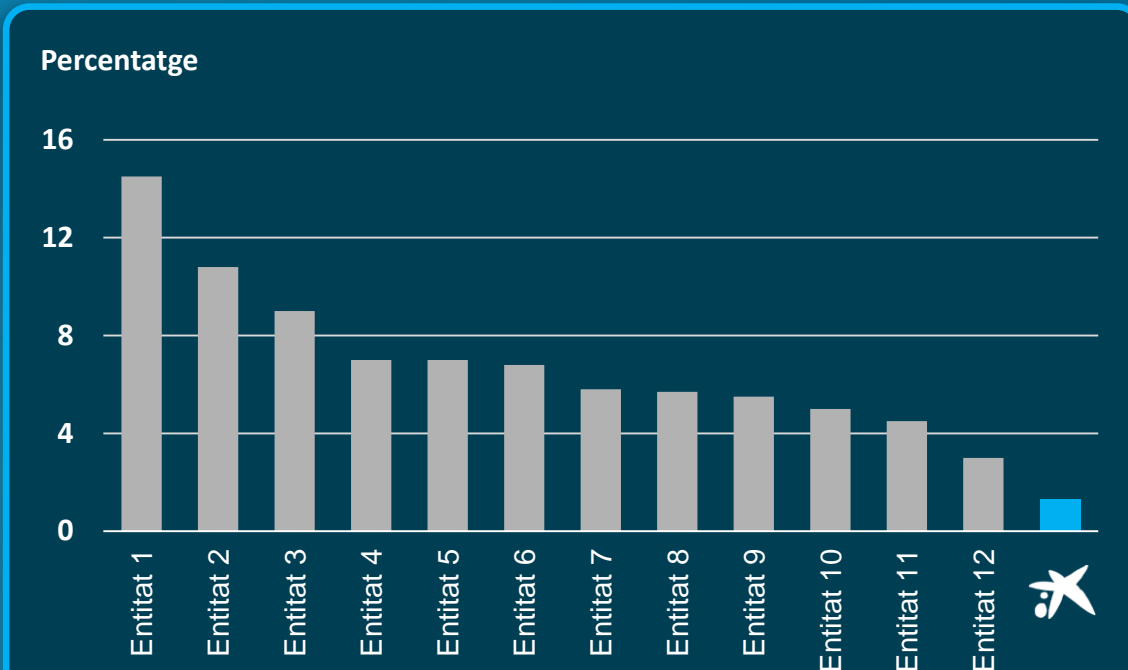
Venciments

**6.450
MM€**

Emissions

**6.324
MM€**

Venciments de deute el 2012



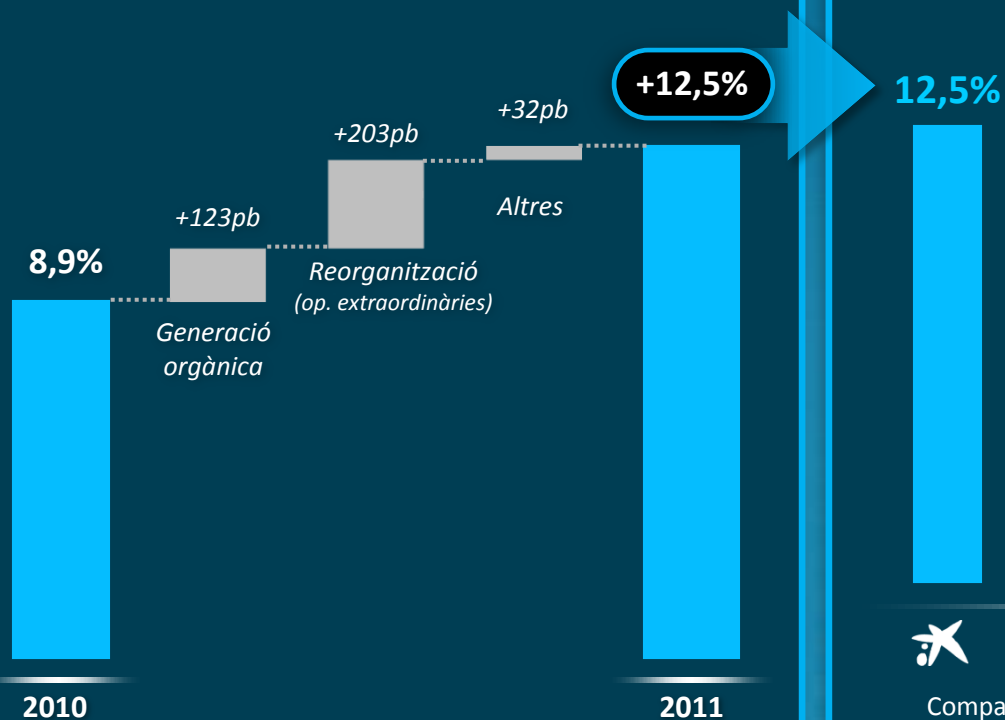
Font: elaboració pròpia en base a informes d'analistes de gener de 2012
 Comparables: BBVA, Bankinter, BNP, Banesto, Deutsche Bank, Erste Bank, Société Générale, Intesa, Popular, Sabadell, Santander i Unicredito

“la menor necessitat de finançament en 2012”

Excel·lents nivells de solvència (BIS II)

Core Capital – BIS II

Percentatge



12,5%

10,3%

10,1%

10,0%

10,0%

9,0%

9,0%



Entitat 1

Entitat 2

Entitat 3

Entitat 4

Entitat 5

Entitat 6

Comparativa amb els comparables: Bankia, Banesto, BBVA, Popular, Sabadell i Santander. Dades a desembre de 2011

Un any històric, en un entorn incert i volàtil

→ **La reorganització del Grup “la Caixa” culmina amb èxit**

→ **Mantenint la fortalesa comercial:
líder al mercat retail amb augment de quotes**

→ **Reforç de la fortalesa financera:
referents en liquiditat, qualitat d’actius i solvència**



CaixaBank

Primer trimestre 2012

Compte de pèrdues i guanys del 1t 2012: generació d'ingressos amb registre de tot l'impacte del RDL 2/2012

Milions d'euros	1t12	1t11	v.a (%)
Marge d'interessos	883	801	10,2
Ingressos de participades	163	183	(11,1)
Comissions netes	413	383	7,8
ROF i altres productes i càrregues d'explot.	213	177	20,7
Marge brut (ingressos totals)	1.672	1.544	8,3
Total despeses d'explotació	(783)	(835)	(6,2)
Marge d'explotació	889	709	25,3
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(960)	(373)	157,4
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	74	24	216,8
Resultats abans d'impostos	3	360	(99,1)
Impostos sobre beneficis	45	(60)	
Resultat atribuït al Grup	48	300	(84,0)

- Generació d'ingressos
- Reducció de la despesa
- El marge d'explotació creix un 25,3%
- Absorció total de l'impacte del RDL 2/2012 en el primer trimestre de 2012

Impacte i cobertura del RDL 2/2012 a CaixaBank

Impacte del RDL 2/2012 a CaixaBank

Dotacions addicionals per a cartera de crèdit promotor:

2.436MM€

Dotacions addicionals per a cartera d'adjudicats:

0MM€

Capital *Buffer*

745MM€

Cobertura del RDL 2/2012

Dotació genèrica

1.835MM€

Resultats 1t 2012

601MM€

Sense necessitat de cobertura

(disposició d'excedent sobre capital principal)



CaixaBank

Banca Cívica

Moltes gràcies

Junta General Ordinària d'Accionistes

2012