



Junta General Ordinaria
de Accionistas

2012



Junta General Ordinaria
de Accionistas

2012

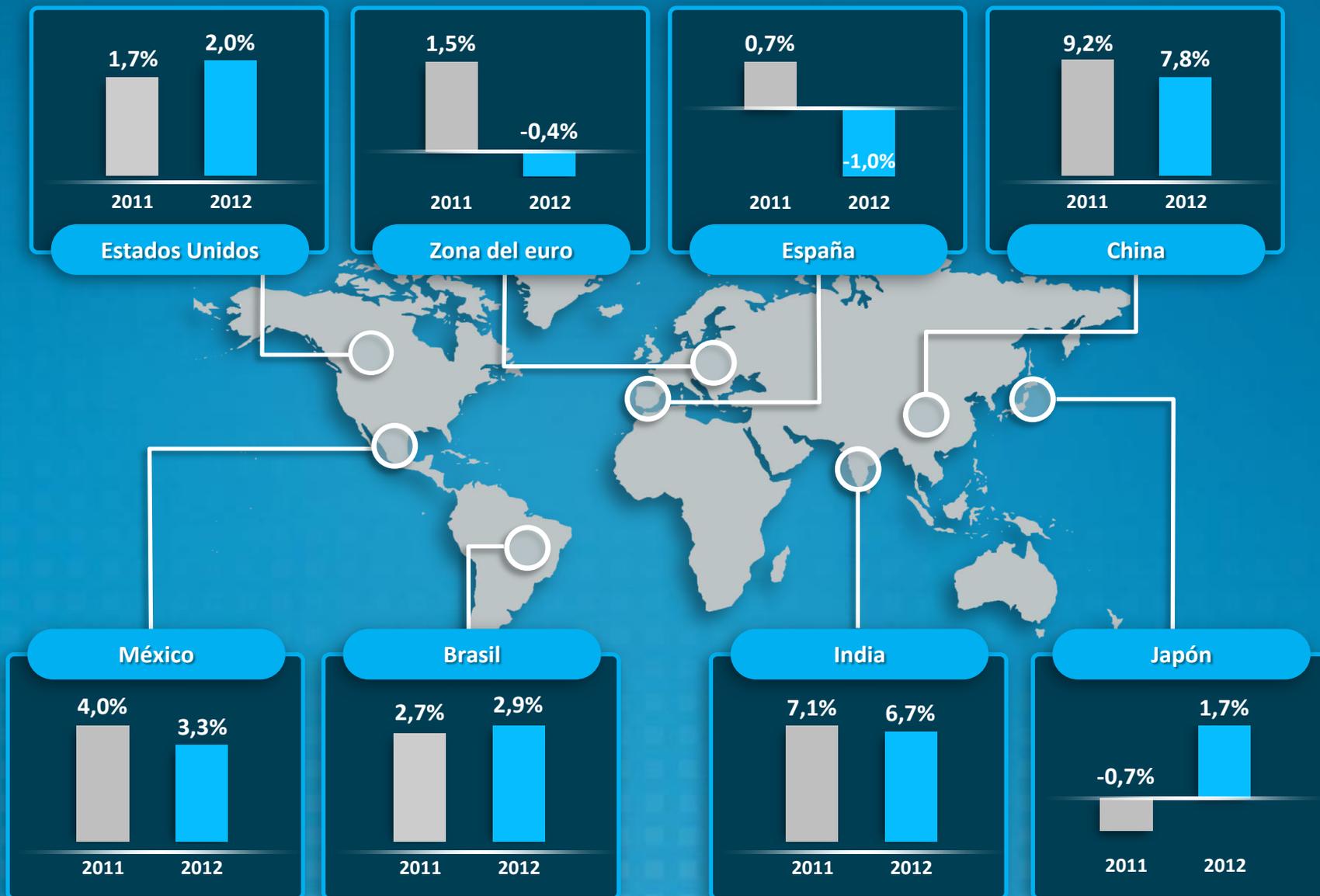
Presidente

Isidro Fainé

→ Entorno económico

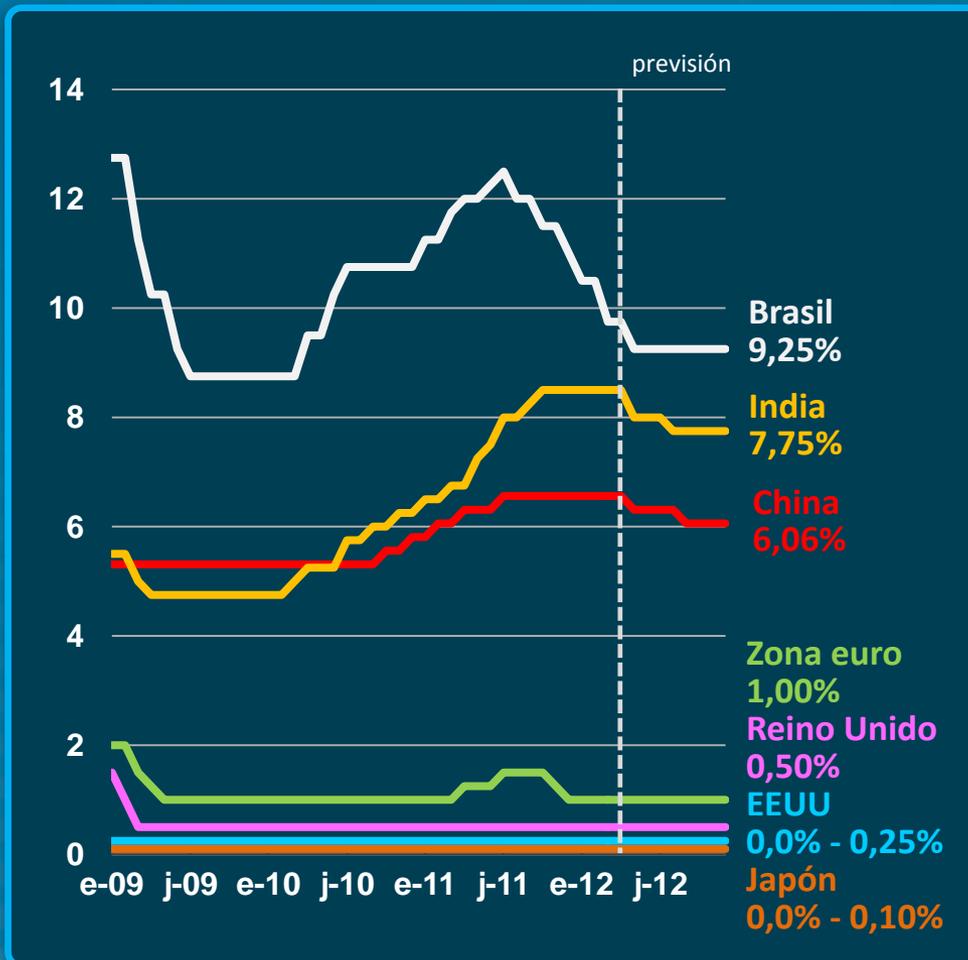
- Sistema financiero español
- Resultados 2011 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2011-2014
- Grupo “la Caixa”
- Conclusión

Perspectivas económicas. Evolución PIB

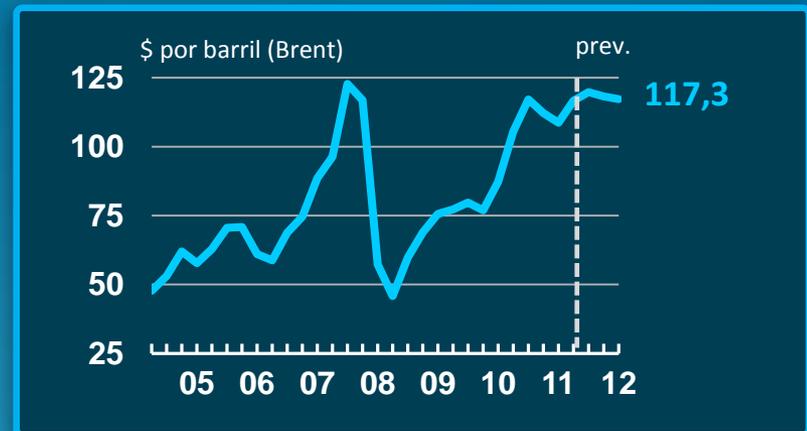


Perspectivas económicas. Riesgos

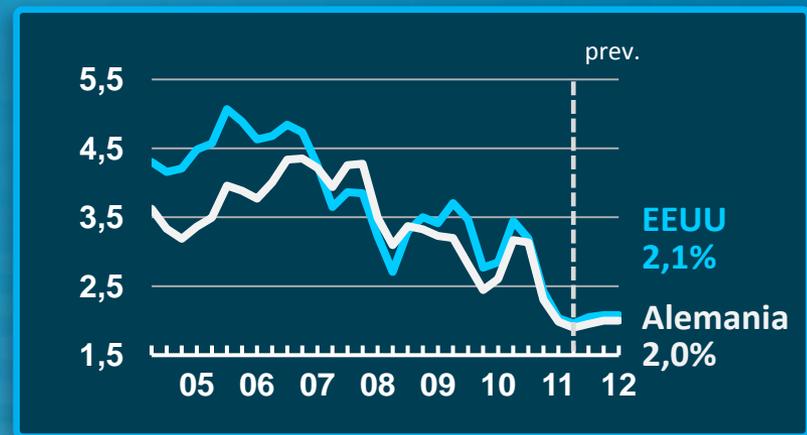
Tipos de interés de referencia



Precio del barril de petróleo

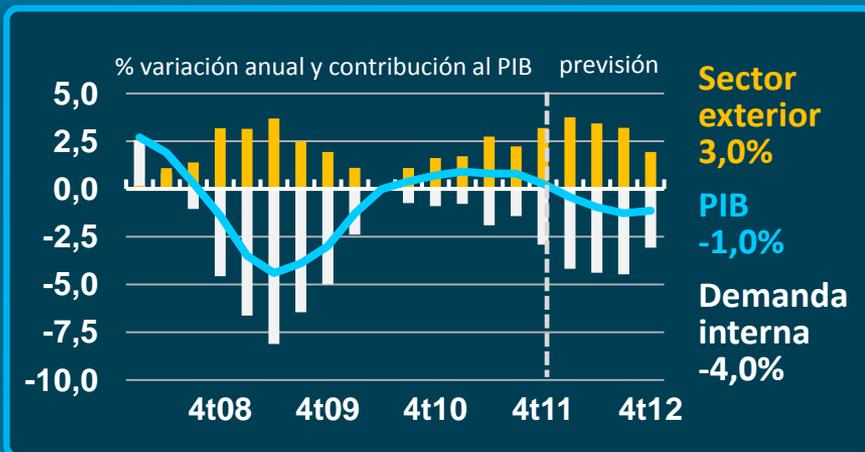


Tipo interés deuda pública 10 años

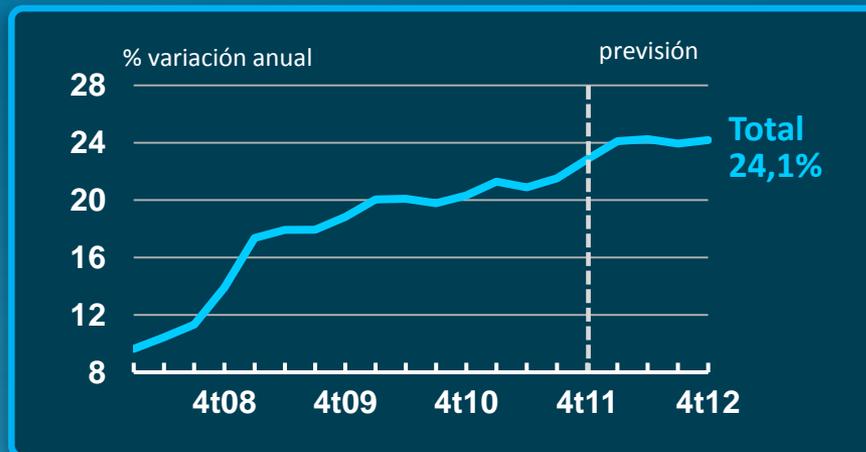


España: perspectivas económicas

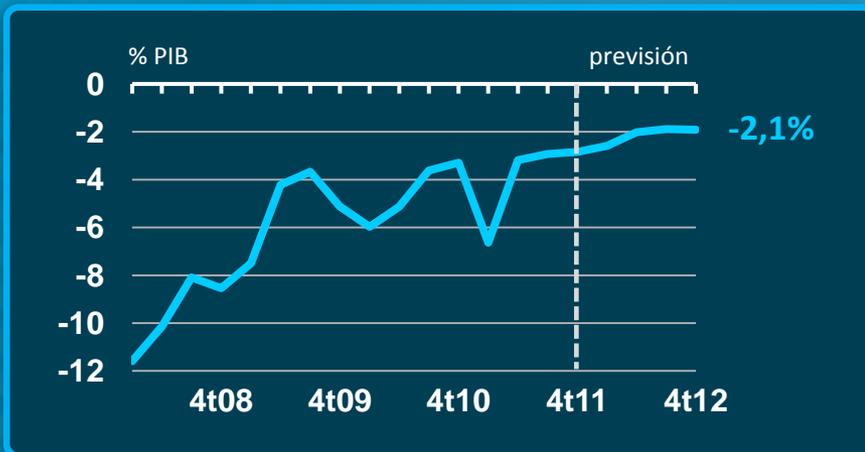
PIB



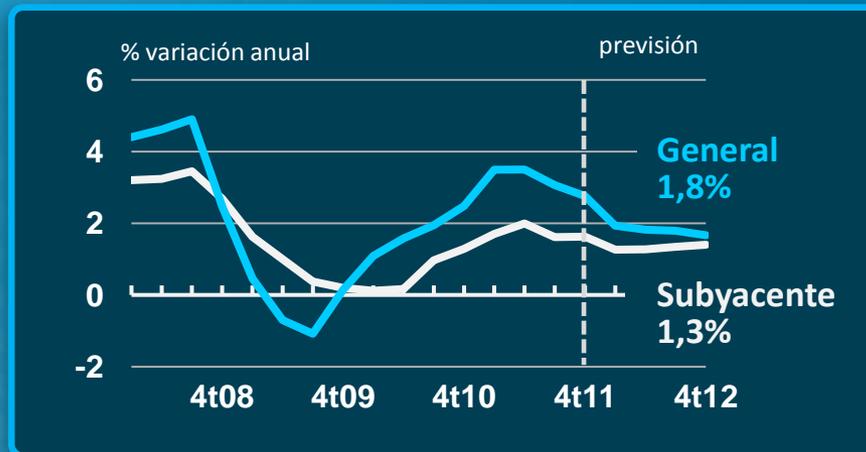
Tasa de paro



Balanza por cuenta corriente

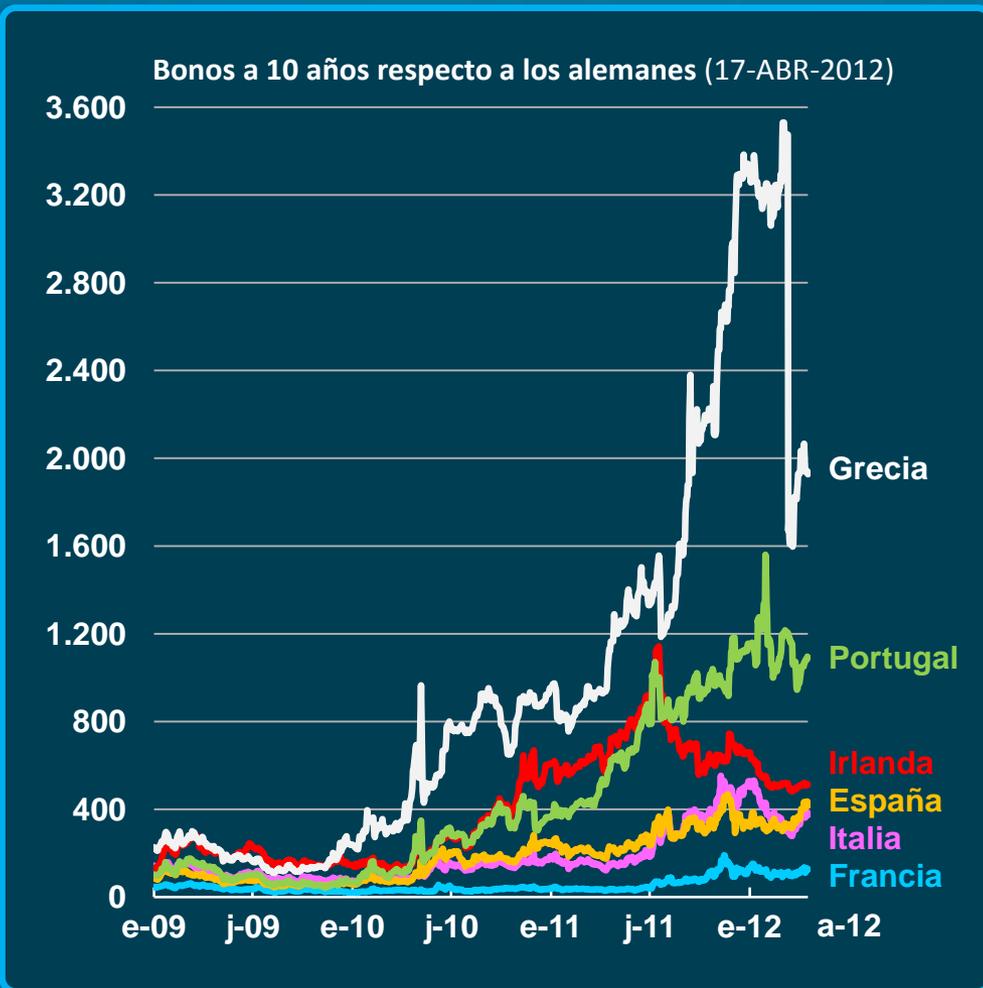


IPC

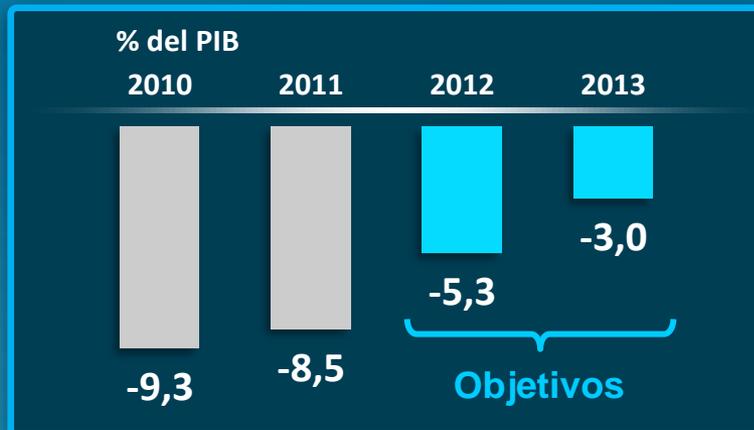


España: ajuste fiscal y reformas

Primas de riesgo



Déficit público



Reformas y ajustes

- Ley Estabilidad Presupuestaria ✓
- Reestructuración bancaria ✓
- Mercado laboral ✓
- Reforma energética
- Ajuste fiscal 2012 y 2013
 - Estado
 - Comunidades Autónomas

→ Entorno económico

→ **Sistema financiero español**

→ Resultados 2011 de CaixaBank

→ Plan Estratégico 2011-2014

→ Grupo “la Caixa”

→ Conclusión



Recurso al BCE: préstamo neto



Vencimientos de deuda



- Vencimientos cubiertos hasta 2014
- Necesidad de seguir emitiendo
- BCE a devolver en 2015

Constantes cambios regulatorios

JUN - 09

RDL calendario provisiones
Creación FROB

JUL - 10

Stress test: Tier I 5%
FROB I
LORCA

DIC - 10

BIS III: Core Capital 7% y ratio de liquidez (2013-2019)

FEB - 11

España – RDL capital principal: 8/10%

JUN - 11

RDL depósitos

JUL - 11

Stress test: Core Tier I 5%

SEP - 11

FROB II

OCT - 11

EBA: Core Tier I 9%

FEB - 12

Endurecimiento provisiones (RDL 2/2012)

MAR - 12

Código de buenas prácticas

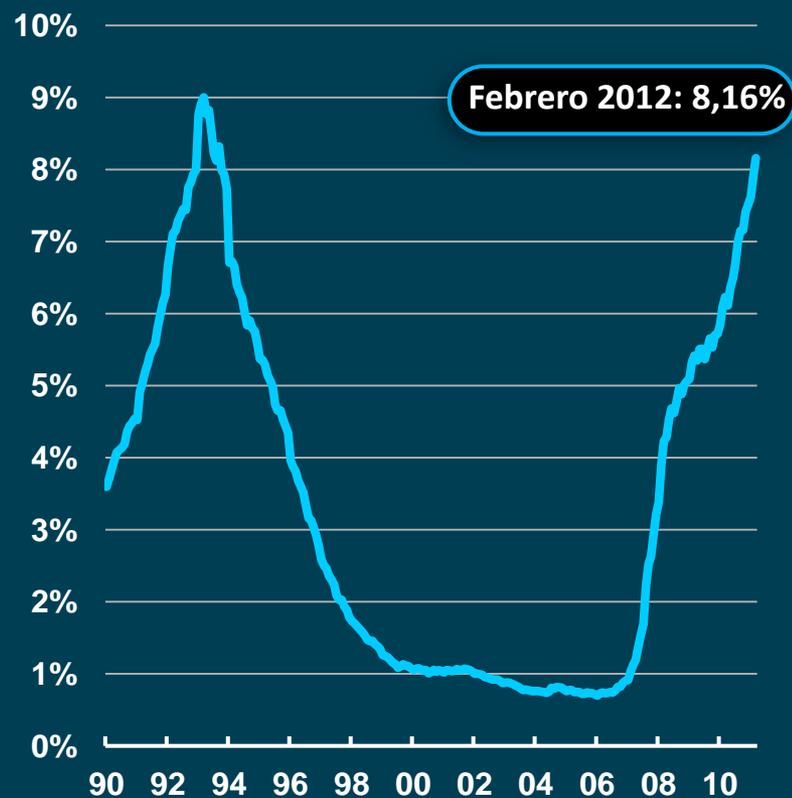
MAS normas

MAYORES exigencias

MAS incertidumbre

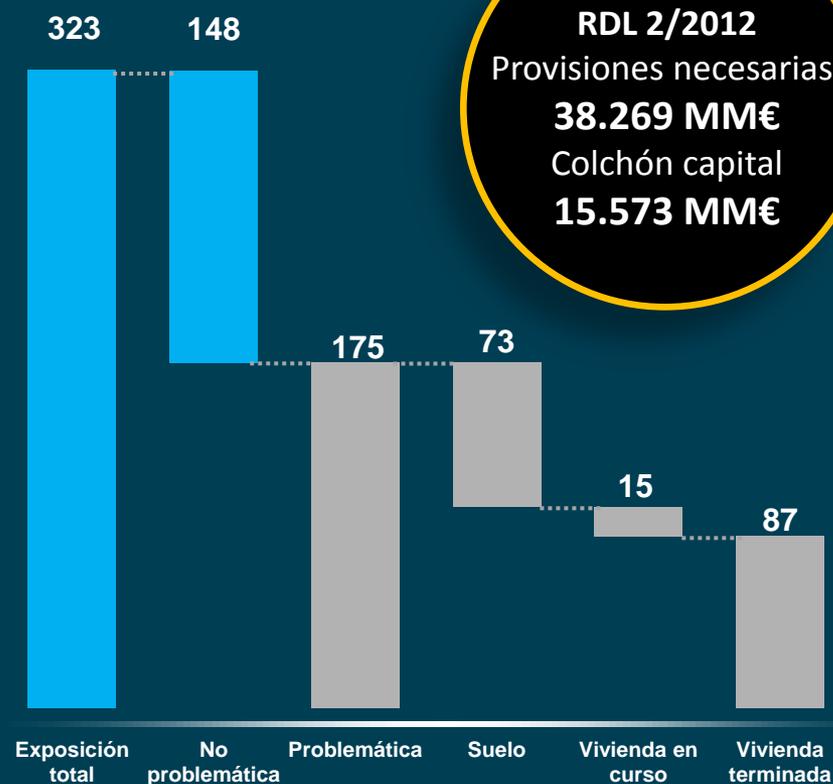
Morosidad y exposición en riesgo

Ratio de morosidad



Exposición al sector promotor y constructor

junio 2011;
miles de millones de euros



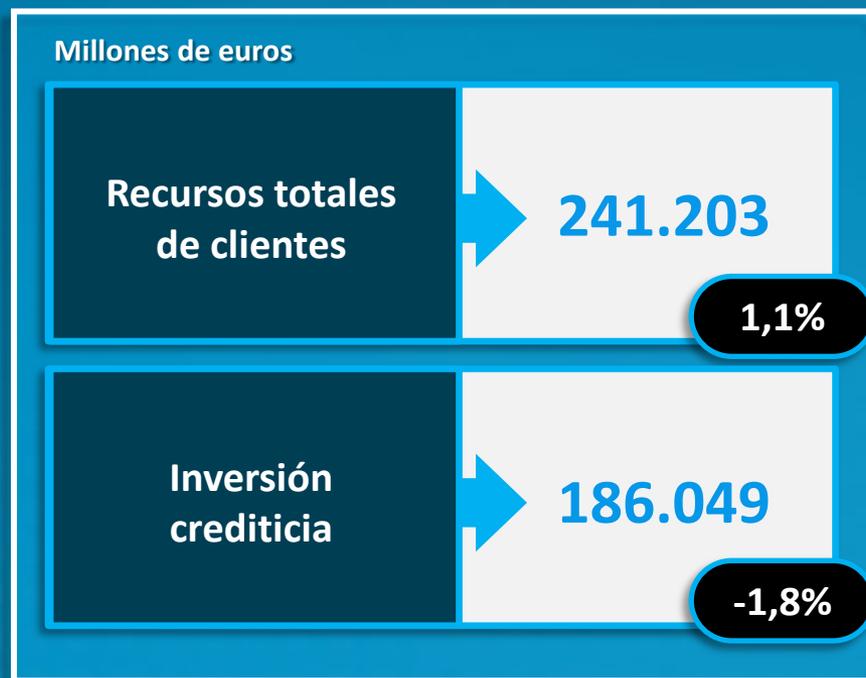
Reestructuración sin precedentes



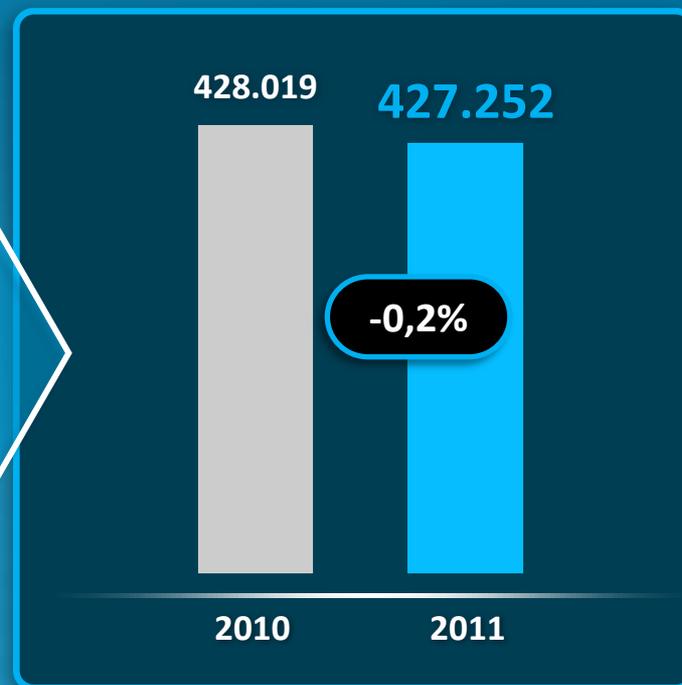
Cajas	▶ de 45 a 11	Bancos	▶ 2 fusiones 2 adquisiciones cajas	Ajuste capacidad	▶ Oficinas -13,8% Empleados -10,9%
--------------	--------------	---------------	---------------------------------------	-------------------------	---------------------------------------

- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2011 de CaixaBank**
- Plan Estratégico 2011-2014
- Grupo “la Caixa”
- Conclusión

Evolución del negocio de CaixaBank



Volumen de negocio

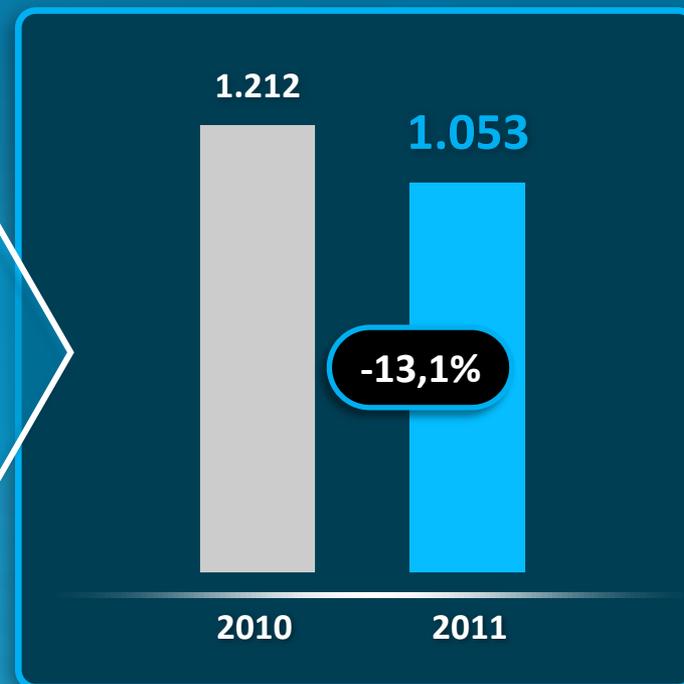


- Intensa actividad comercial
- Incremento sistemático de cuotas de mercado
- Firme apuesta por la empresa y la pyme: crédito a empresas (sin promotores) **+1,2%**

Resultados

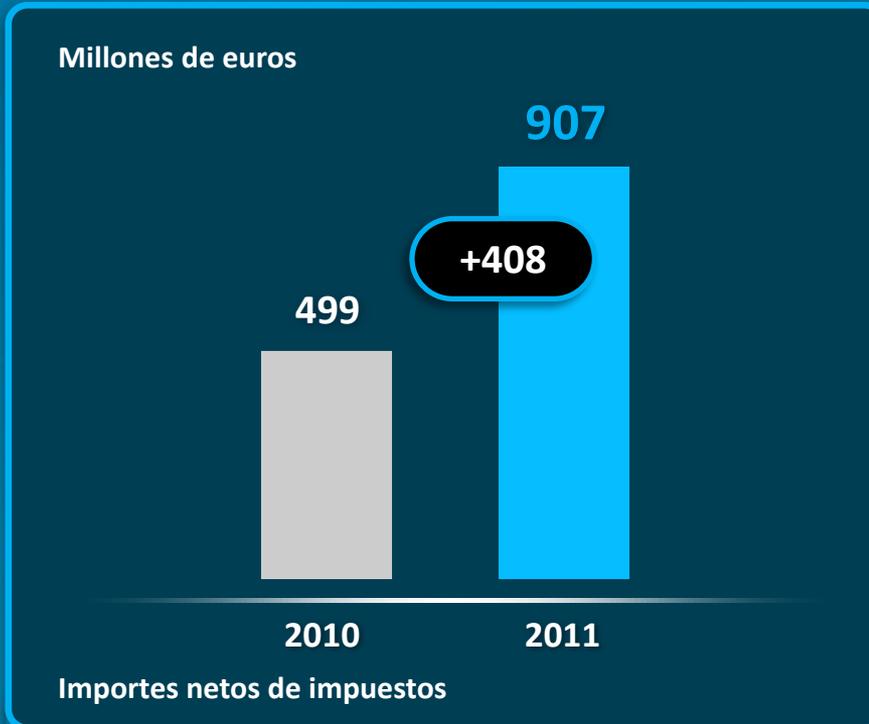


Resultado neto atribuido

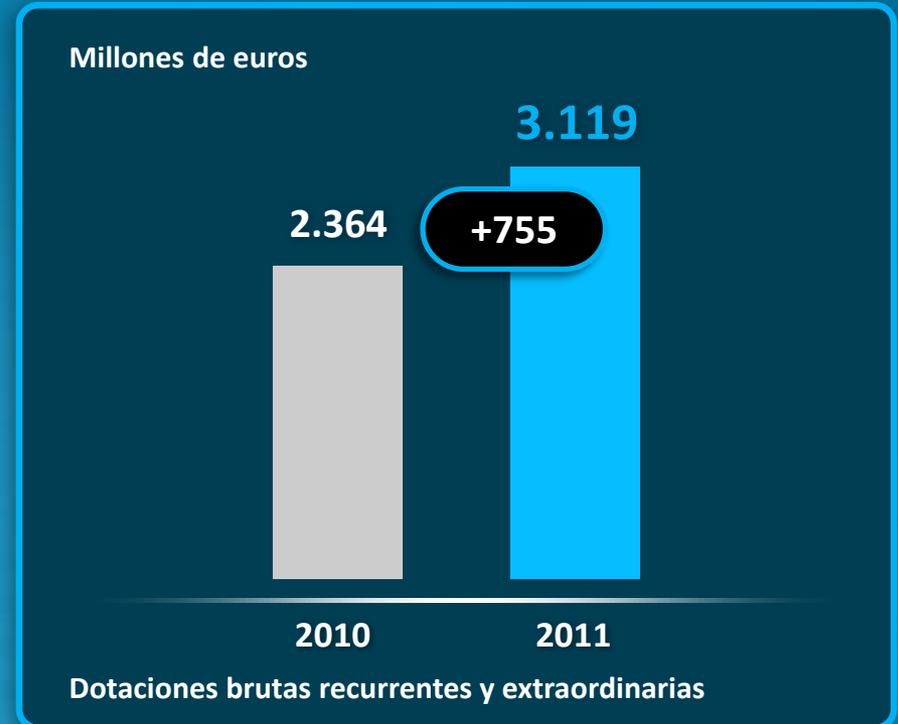


Resultados extraordinarios y prudente política de provisiones

Capacidad de generación de extraordinarios Gran esfuerzo en dotaciones



- 50% SegurCaixa Adeslas
- Hospitales
- Activos financieros y otros

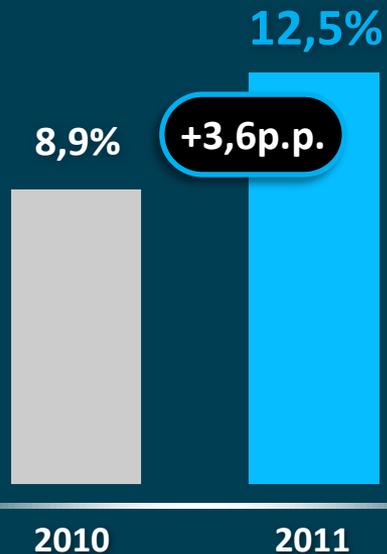


Fondo de provisiones a diciembre 2011

5.745 MM€

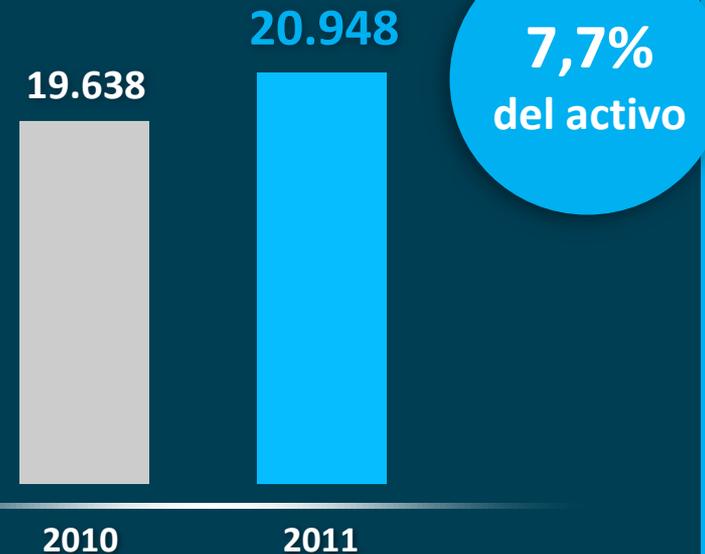
Core Capital

En porcentaje



Liquidez

Millones de euros



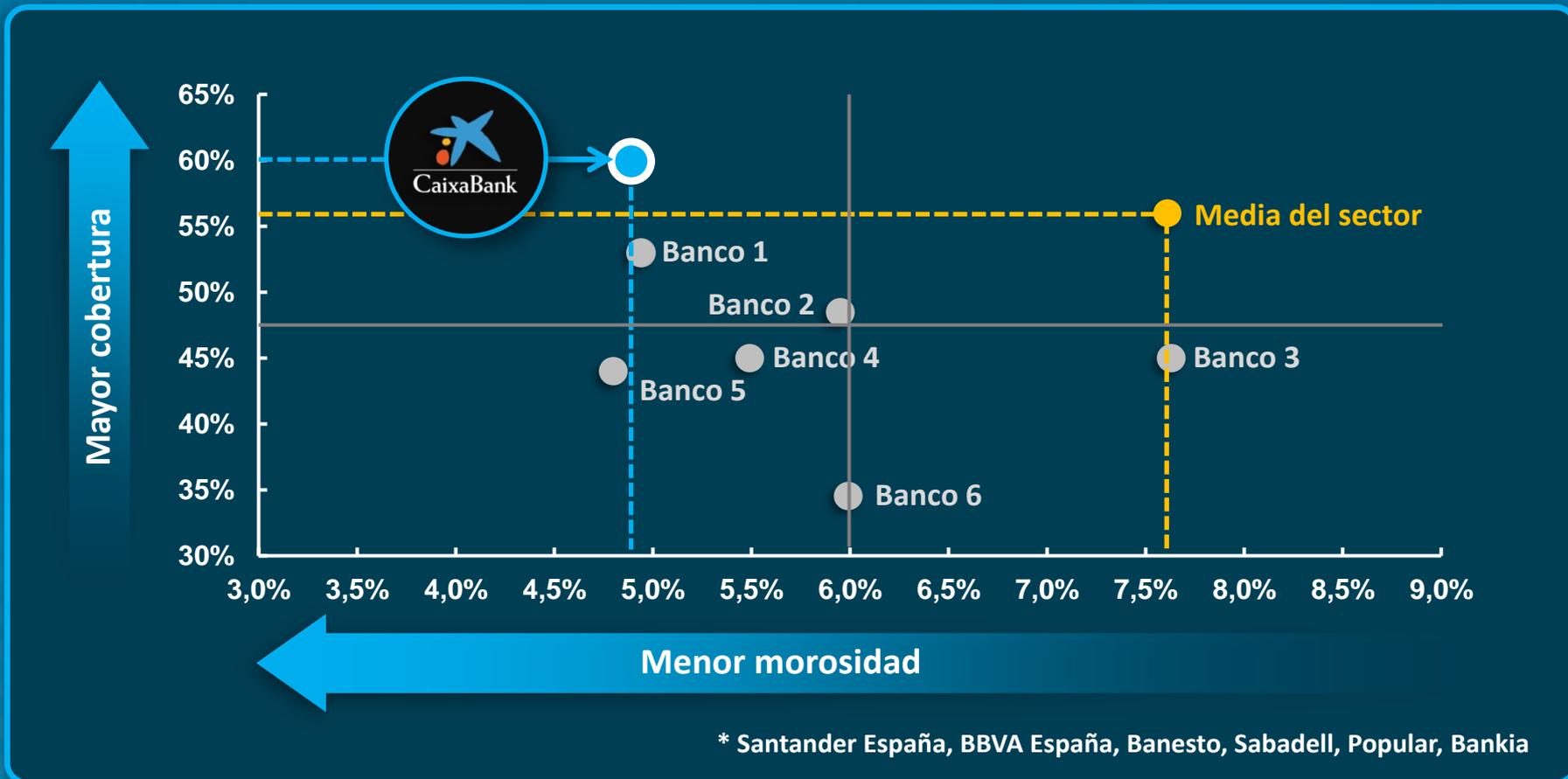
Grupo "la Caixa"

Cumple anticipadamente con los requisitos EBA (fijados para junio de 2012)

- ➔ Baja dependencia de financiación mayorista:
- Vencimientos 2012 inferiores al 1% del activo

Calidad crediticia

Comparativa con otras entidades españolas*



Diciembre 2011: Con un 4,9% de morosidad y con un 60% de cobertura, CaixaBank es líder en calidad crediticia

Evolución de la cotización y dividendo

Evolución de la cotización 2011



Principales datos (a 31/12/2011)

Dividendo pagado
en 2011 (euros)

0,311

Rentabilidad
dividendo ¹

8,2%

Precio acción
(euros)

3,795

Precio /
Valor contable

0,74

¹ Incluye dividendo extraordinario de enero 2011 de 0,08€; considera precios a cierre de 2011

Evolución incluyendo dividendos



CaixaBank

+3,11%

Ibex

-8,29%

Retribución al accionista

Retribución 2011



Retribución total a cargo de 2011: **0,231€** por acción

Retribución 2012



Resultados 1er trimestre 2012

Margen
de intereses

883 MM€

Evolución positiva del
margen de intereses

+10%

Gastos
de explotación

783 MM€

Seguimos con una
importante contención
de gastos

-6%

Margen
de explotación

889 MM€

Solidez del margen
de explotación

+25%

Dotaciones

Anticipación RDL 2/2012

2.436 MM€

(1.835 MM€ contra
el fondo genérico)

Resultado neto **48 MM€ (-84%)**

Política prudente

Anticipamos al primer trimestre de 2012 todas las provisiones del Real Decreto 2/2012 → disminuimos necesidad de dotaciones futuras

Resultados 1er trimestre 2012



- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2011 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2011-2014**
- Grupo “la Caixa”
- Conclusión

Operación Banca Cívica

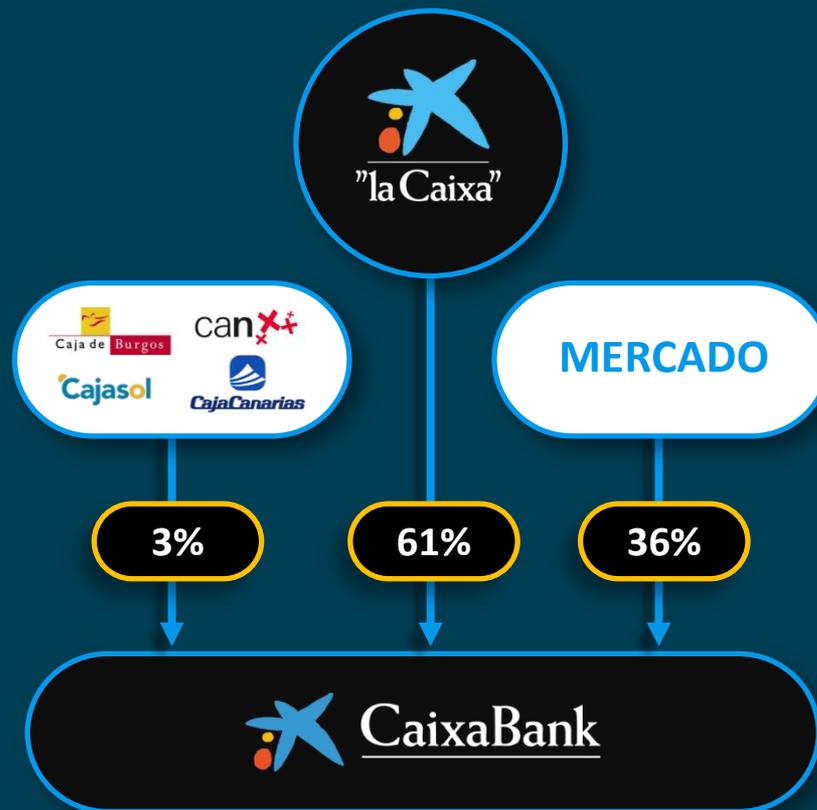
Principales magnitudes

Miles de millones de euros. Diciembre 2011



Activos	72	270
Créditos a la clientela (neto)	49	182
Depósitos	50	129
Empleados (número)	7.800	24.915
Oficinas (número)	1.394	5.196
Clientes (millones)	3,9	10,4

Nueva estructura accionarial*



* posterior al canje de instrumentos convertibles

Con Banca Cívica se avanza en el Plan

Reforzar el liderazgo en banca minorista

- **343.000 MME** en activos
- Cuotas del **15%** en productos retail básicos
- **26,8%** de penetración de clientes

Equilibrar la presencia territorial

- Aumento del número de zonas tradicionales
- **Primer** competidor en 5 CC.AA. en número de oficinas

Mantener la fortaleza financiera

- **10,4%** de core capital pro-forma
- **5,5%** de ratio de morosidad pro-forma (7,6% el sector)
- **Liquidez** disponible para cubrir vencimientos de 3 años

Mejorar la rentabilidad

- Mejora sustancial del **ROE**
- Generación de **valor** para el accionista

Integración de Banca Cívica

Beneficios para el accionista



* Aplicando un criterio conservador, las sinergias en ingresos no se han incluido en los cálculos de sinergias y rentabilidades

Prioridades a futuro

Retos pendientes

- Diversificar el negocio hacia **EMPRESAS**
- Avanzar en **EFICIENCIA** y **FLEXIBILIDAD** organizativa
- Mejorar la **RENTABILIDAD**
- **COMUNICAR** los objetivos de la institución y desarrollar la **MARCA**
- Crecer en **INTERNACIONALIZACIÓN**

Filosofía de Gestión

- Liderar el cambio de actitud
 - Generar confianza
 - Actitud resolutiva
 - Dedicación
 - Fuerza comercial
 - Organización eficiente
- El liderazgo se demuestra en los momentos difíciles



- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2011 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2011-2014
- **Grupo “la Caixa”**
- Conclusión

Grupo "la Caixa"



- Muchos negocios, una misma misión
- Crecimiento para garantizar el futuro
- Crecer como personas y como profesionales
- Motivación de todo el equipo
- Servicio a la sociedad
- Fidelidad a nuestra misión

Obra Social. Plan Estratégico



Presupuesto de la Obra Social

Millones de euros



... da oportunidades a las personas

niños

gente mayor

inmigrantes

reclusos

jóvenes

discapacitados

enfermos



y fomenta...

la difusión de la Cultura y la Ciencia

la conservación del Medio Ambiente

Grupo "la Caixa"

Internacionalización



Participadas
Industriales

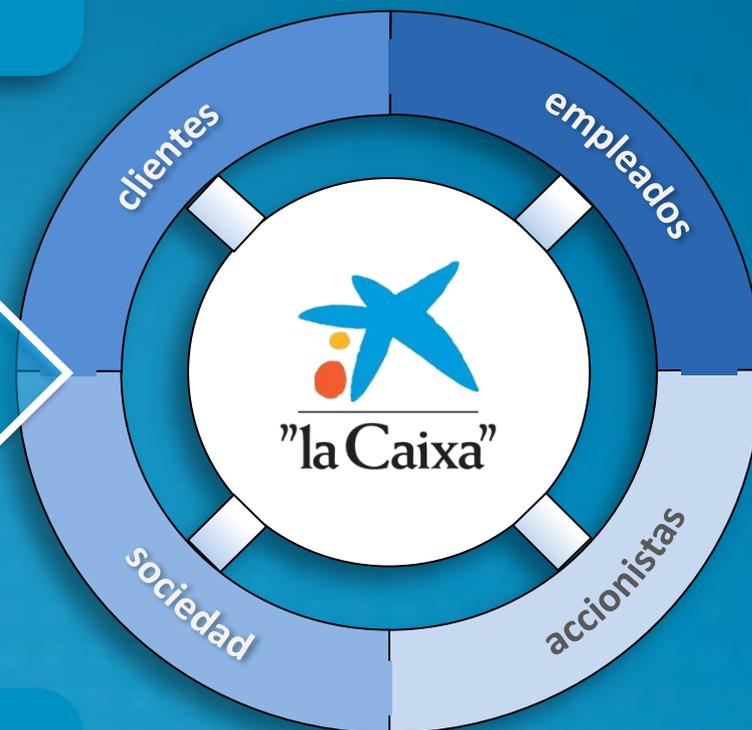


- Calidad
- Innovación
- Buen Trato

Referentes en el sector financiero

Fieles a nuestros **valores**

- Liderazgo
- Confianza
- Compromiso social



- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2011 de CaixaBank
- Plan Estratégico 2011-2014
- Grupo “la Caixa”
- Conclusión**

Historia del Grupo “la Caixa”: número acumulado de integraciones



- ➔ Proyecto a largo plazo
- ➔ Ilusionante: liderazgo en España
- ➔ Genera oportunidades
- ➔ Coherente con la historia y filosofía

Muchas gracias

Junta General Ordinaria de Accionistas

2012



Junta General Ordinaria
de Accionistas

2012



Junta General Ordinaria
de Accionistas

2012

Vicepresidente y Consejero Delegado

Juan María Nin



→ **Ejercicio 2011**

→ **Primer trimestre 2012**

2011: un año trascendental para el sector financiero

Entorno complejo
y volátil



Marco regulatorio
cambiante

- Presión sobre los márgenes
- Contracción de volúmenes
- Aumento del coste del riesgo
- Presión sobre los costes
- Mayores requerimientos de capital

Reestructuración

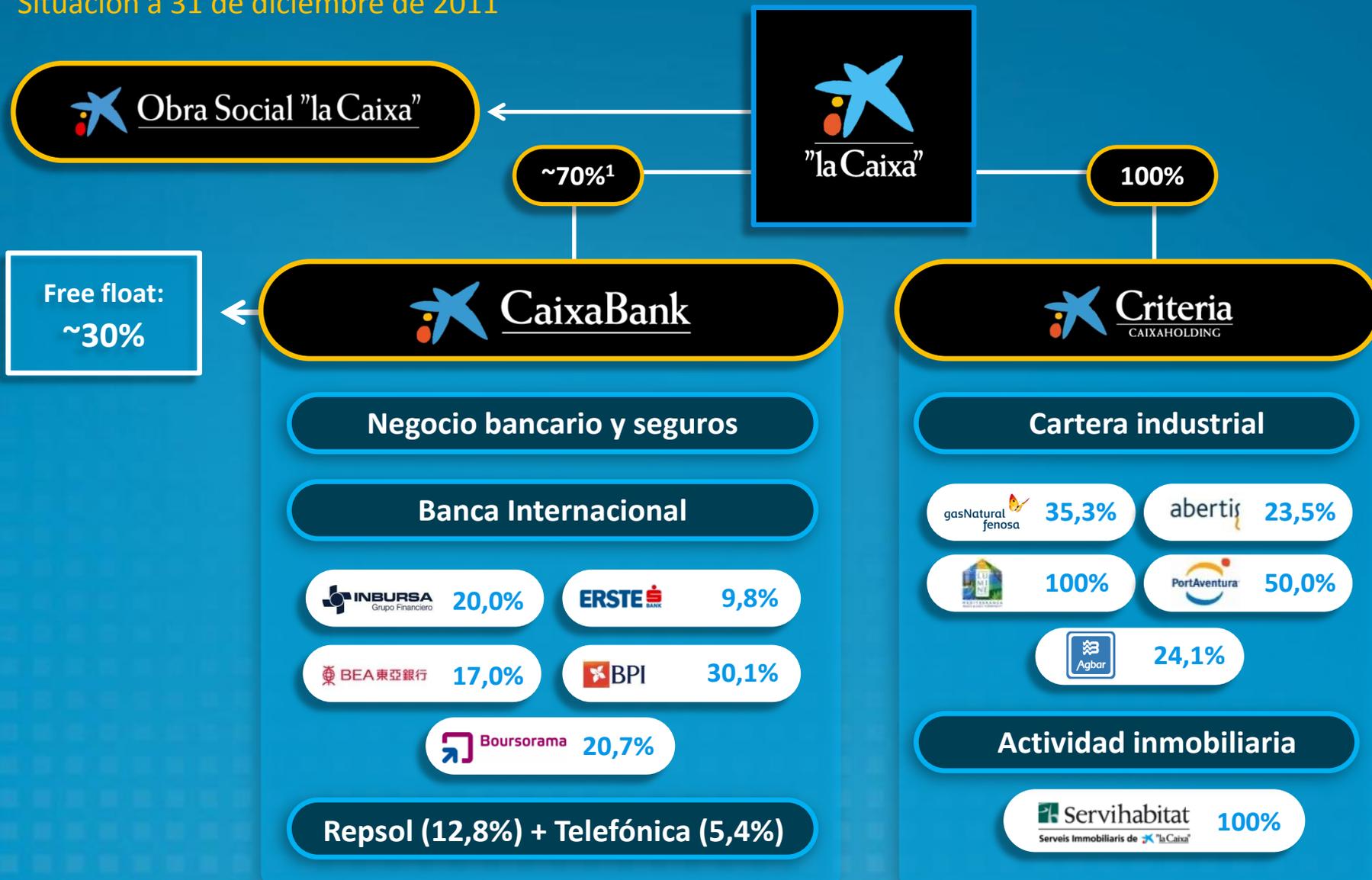
Reorganización del Grupo "la Caixa"

5 meses de intenso trabajo



Estructura del Grupo "la Caixa"

Situación a 31 de diciembre de 2011



1. Incluye la conversión de los bonos necesariamente convertibles de 1.500MM€ (emitidos jun'11) y 1.446MM€ (emitidos feb'12)

CaixaBank: un compromiso de actuación sostenible

Valores

- Liderazgo
- Confianza
- Compromiso social



Responsabilidad Social Corporativa



- Microcréditos para emprendedores
- Microcréditos familiares

Concedido:	Saldo vivo ¹ :
806,8MM€	379,3MM€

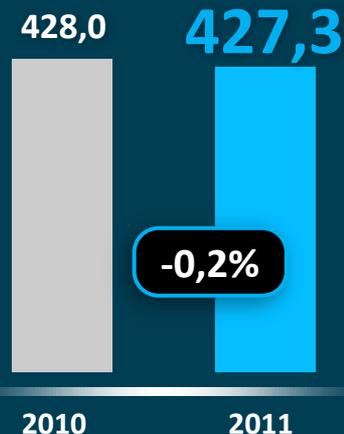
1. A 31 de diciembre de 2011

- ➔ **Intensidad comercial:**
ganancia de cuota de mercado
- ➔ **Capacidad para generar resultados y disciplina en costes**
- ➔ **Claves estratégicas:**
gestión del riesgo, liquidez y solvencia

Mantenimiento del volumen de negocio con ganancias de cuotas

Volumen de negocio

Miles de millones de euros



[Tú] eres la Estrella

→ Avance en vinculación de clientes...

- 801.000 clientes nuevos
- 2,6MM clientes particulares en el programa **multiEstrella**

→ ...con crecimientos sostenidos de cuotas de mercado

Nóminas:

15,9%

▶ **+15pbs**
(v. anual)

Pensiones:

13,8%

▶ **+20pbs**
(v. anual)

Autónomos:

22,6%

▶ **+54pbs**
(v. anual)

Penetración clientes:

21,0%

▶ **16,6%**
como 1ª entidad

Avance en productos vinculadores a largo plazo

Recursos de clientes

Millones de euros	2011	v.a (%)
Recursos de clientes en balance	196.312	(2,8)
Ahorro a la vista	56.264	2,8
Ahorro a plazo	63.574	(9,3)
Emisiones retail	11.209	(8,7)
Emisiones institucionales	38.782	(2,4)
Seguros	23.545	12,3
Otros recursos	2.938	(31,0)
Recursos fuera de balance	44.891	22,7
Fondos de inversión	18.089	6,3
Planes de pensiones	14.220	8,9
Otros recursos gestionados	12.582	93,2
Total recursos de clientes	241.203	1,1

Con ganancias de cuota de mercado

Fondos inversión:  **+162pbs**
(v. anual)

12,2%

Planes pensiones¹:  **+97pbs**
(v. anual)

16,1%

Seg. de ahorro:  **+152pbs**
(v. anual)

17,4%

Total depósitos:  **+25pbs**
(v. anual)

10,3%

1. Cuota de mercado de PPIs + PPAs
Datos a diciembre de 2011

Crecimiento selectivo en un entorno de desapalancamiento

Inversión crediticia

Millones de euros	2011	v.a (%)
Crédito a particulares	93.722	(1,1)
Compra de vivienda	69.705	(0,5)
Otros	24.017	(2,9)
Crédito a empresas	81.048	(4,9)
Sector no-promotor	55.481	1,2
Promotores inmobiliarios	22.438	(14,6)
Servihabitat y otras filiales	3.129	(23,5)
Sector público	11.279	20,2
Total créditos	186.049	(1,8)

→ ▼ la exposición inmobiliaria

→ ▲ del resto de sectores

→ 840.000 nuevas operaciones de crédito concedido (80.500MM€)

→ Mejora en cuotas de mercado

Factoring y
Confirming:

15,4%



+214pbs
(v. anual)

Comercio
exterior:

15,0%



+167pbs
(v. anual)

Total
crédito:

10,4%



+7pbs
(v. anual)

Impulso en innovación: clave de sostenibilidad

Gestión multicanal



“el banco más innovador del mundo”



- Acuerdo estratégico con IBM (Ahorro ~400MM€ en 10 años)
- CaixaBank convierte Barcelona en la primera gran ciudad europea Contactless
- Creación Centro de Procesamiento de Datos

→ Intensidad comercial:
ganancia de cuota de mercado

→ **Capacidad para generar resultados y
disciplina en costes**

→ Claves estratégicas:
gestión del riesgo, liquidez y solvencia

CaixaBank: Cuenta de pérdidas y ganancias

Millones de euros	2011	2010	v.a (%)
Margen de intereses	3.170	3.418	(7,3)
Ingresos de participadas	913	729	25,2
Comisiones netas	1.562	1.406	11,1
ROF y otros productos y cargas de explot.	627	826	(24,0)
Margen bruto (ingresos totales)	6.272	6.379	(1,7)
Total gastos de explotación	(3.232)	(3.366)	(4,0)
Margen de explotación	3.040	3.013	0,9
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.743)	(1.456)	19,6
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(6)	1	
Resultados antes de impuestos	1.291	1.558	(17,1)
Impuestos sobre beneficios	(106)	(199)	(46,3)
Resultado recurrente atribuido	1.185	1.359	(12,8)
Beneficios extraordinarios	907	499	
Saneamientos extraordinarios	(1.039)	(646)	
Resultados extraordinarios	(132)	(147)	
Resultado atribuido al Grupo	1.053	1.212	(13,1)

→ Capacidad de generación de ingresos recurrentes

→ Reducción del gasto

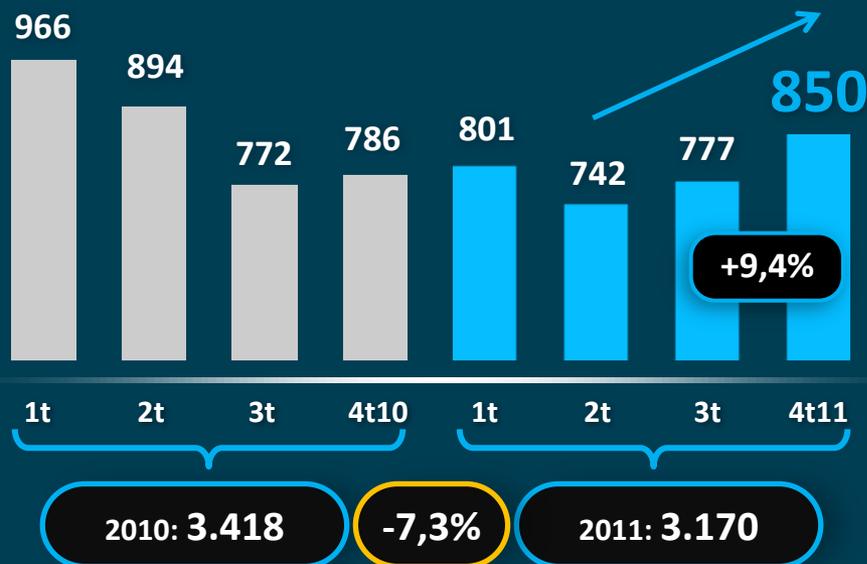
→ Elevado esfuerzo en dotaciones

→ El resultado atribuido se sitúa en 1.053MM€, después del registro y saneamiento de extraordinarios

Margen de intereses: mejoras en el 2S2011

Margen de intereses

Millones de euros



→ 1S2011: impacto de la gestión de la liquidez (anticipación de emisiones)

→ 2S2011: mejora del margen de intereses

- Gestión activa de los márgenes de las operaciones
- Impacto positivo de la reprecación de la cartera hipotecaria

Mejora en comisiones con aumento de la operativa

Comisiones netas

Millones de euros

1.406



2010

1.562

+11,1%

2011

	2011	v.a (%)
Servicios bancarios	1.074	5,7
Fondos de inversión	157	14,6
Seg. y planes de pensiones	180	14,5
Valores y otros	151	56,4
Comisiones netas	1.562	11,1

➔ Sostenido aumento de la operativa

➔ Adecuada gestión y calidad del servicio

Estricta disciplina en costes

Gastos de explotación

Millones de euros



Ratio de eficiencia¹

Porcentaje



1. con amortizaciones

Margen de explotación recurrente: +3.040MM€ (+0,9% v.a)

<p>Empleados</p> <p>24.915</p>	<p>→</p> <p>-365 vs 2010</p>
<p>Oficinas</p> <p>5.196</p>	<p>→</p> <p>- 213 vs 2010</p>

Política de provisiones y saneamientos prudente para reforzar la solidez del balance

Total dotaciones y saneamientos extraordinarios

Millones de euros	2011
Dotaciones recurrentes	(1.743)
Dotaciones extraordinarias	(670)
Dotaciones recurrentes y extraordinarias	(2.413)
Otros saneamientos extraordinarios	(706)

Total
3.119MM€
(1.743 recurrentes +
1.376 extraordinarios)

El beneficio atribuido es de 1.053MM€

Resultado recurrente

Millones de euros

1.359

1.185

-12,8%

2010

2011

**Beneficios extraordinarios:
+907MM€**

(SegurCaixa Adeslas, Hospitales, venta de activos,
disponibilidad fondos op. Seguros)



**Saneamientos extraordinarios:
-1.039MM€**

(Dotaciones adicionales a calendario para la
gestión futura de inmuebles, cartera
aseguradora y de participadas bancarias y
gastos extraordinarios)

Resultado atribuido

Millones de euros

1.212

1.053

-13,1%

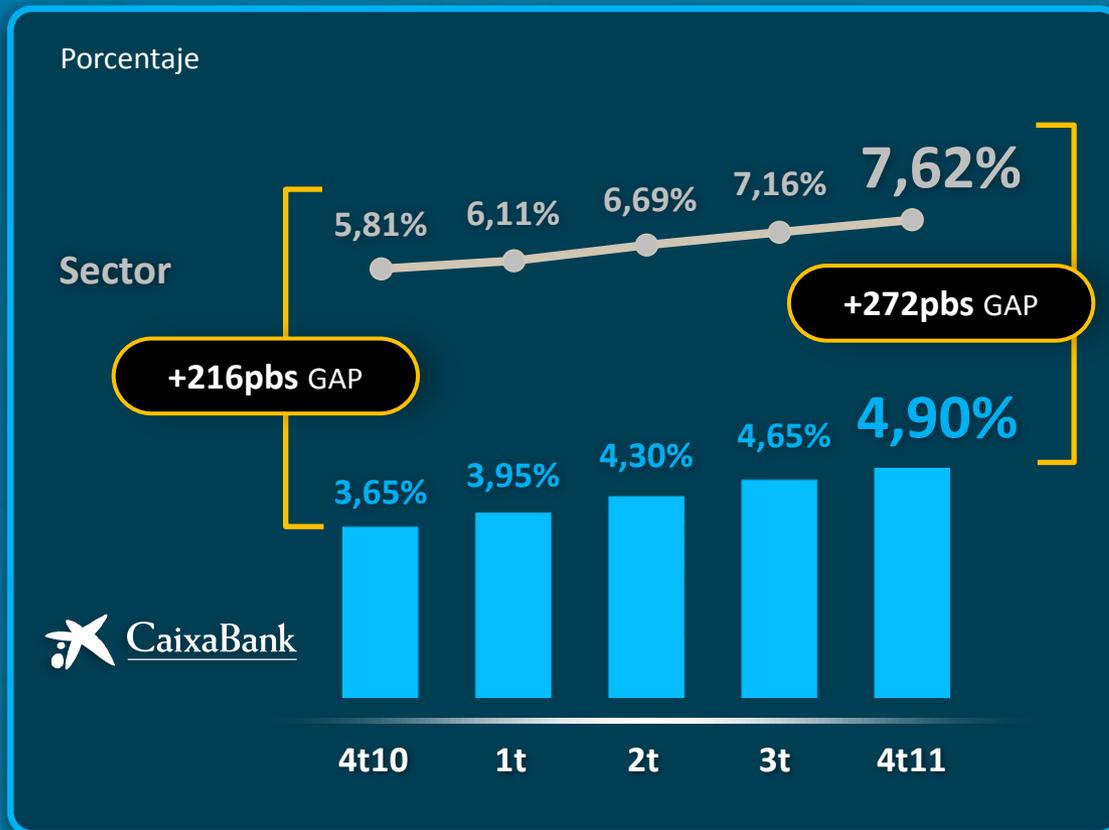
2010

2011

- Intensidad comercial:
ganancias de cuotas de mercado
- Capacidad para generar resultados y
disciplina en costes
- **Claves estratégicas:**
gestión del riesgo, liquidez y solvencia

Gestión rigurosa del riesgo

Ratio de morosidad



Dudosos y morosidad

- 9.567MM€ (activos dudosos)
- 4,90% ratio morosidad (▲ GAP con el sector)

Provisiones y cobertura

- 5.745MM€ provisiones (1.835MM€ genérica)
- 60% ratio cobertura
- 137% ratio cobertura gtía. real

El deterioro del sector promotor incide en la evolución de la morosidad

Ratio de morosidad por segmentos

Porcentaje	Dic'10	Dic'11
Crédito a particulares	1,65	1,82
Compra de vivienda	1,40 →	1,48
Otros	2,38	2,81
Créditos a empresas	6,49	9,54
Sector no-promotor	2,64	3,49
Promotores inmobiliarios	15,52 →	25,84
Sector público	0,28	0,40
Ratio de morosidad	3,65	4,90

→ **Baja morosidad del crédito a particulares**

- Morosidad de clientes con nómina domiciliada, en CaixaBank: 0,10%

→ **Calidad del crédito a promotor afectada por la evolución del sector**

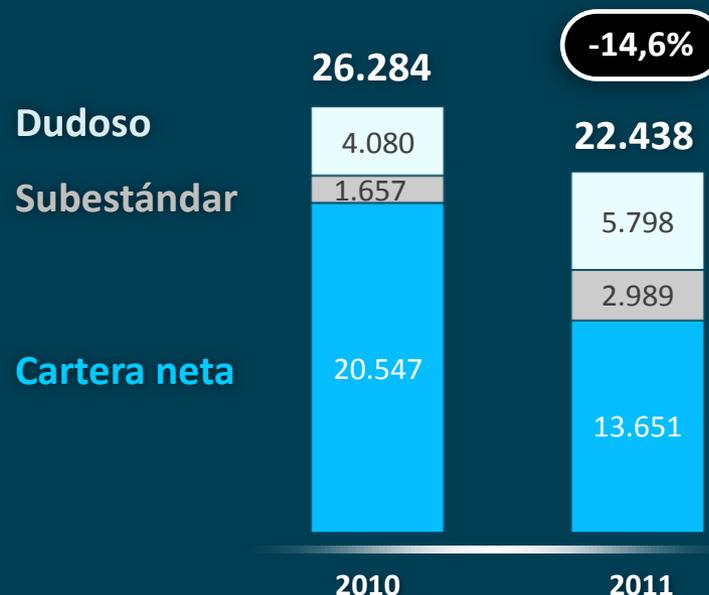
Reducción progresiva de la exposición al sector promotor

Crédito a promotores inmobiliarios

Evolución del crédito a promotores inmobiliarios, CaixaBank vs. sector; 4t08=100



Desglose del crédito a promotores inmobiliarios
Millones de euros



1. Fuente: Banco de España
2. Impactado por la adquisición de Caixa Girona

Disminución de la exposición al sector promotor

Buena cobertura de los activos inmobiliarios adjudicados

BuildingCenter

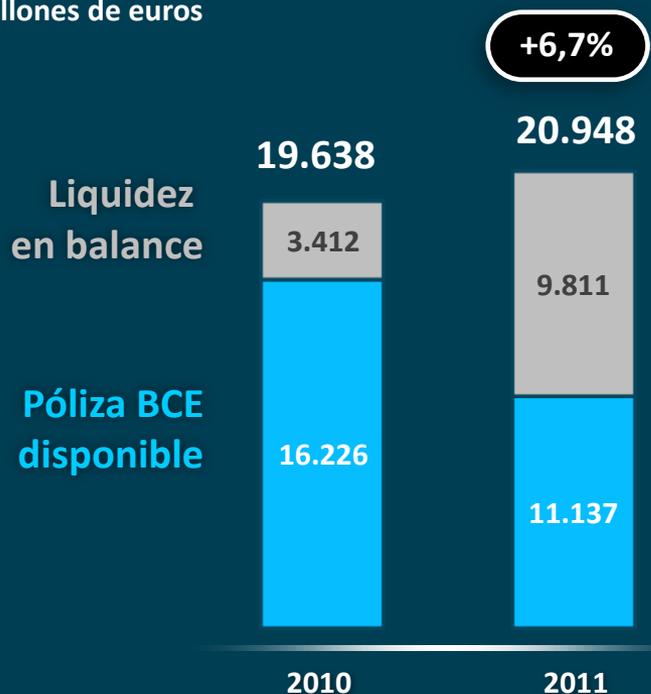


- Cartera joven (2011) y bien provisionada: 36% cobertura s/ crédito inicial
- Tasaciones actualizadas
- Con poco suelo, sólo un 14% y una cobertura del 62%
- En 2011, 175MM€ comercializados

Gestión de la liquidez: objetivo prioritario

Excelentes niveles de liquidez

Millones de euros



7,7%

Activos
de CaixaBank

12.400
MM€

Saldo dispuesto
en el BCE

Flexibilidad de la liquidez

Perfil de vencimientos conservadores

Buenas perspectivas para 2012



En 2011

Vencimientos

6.450
MM€

Emisiones

6.324
MM€

Vencimientos de deuda en 2012



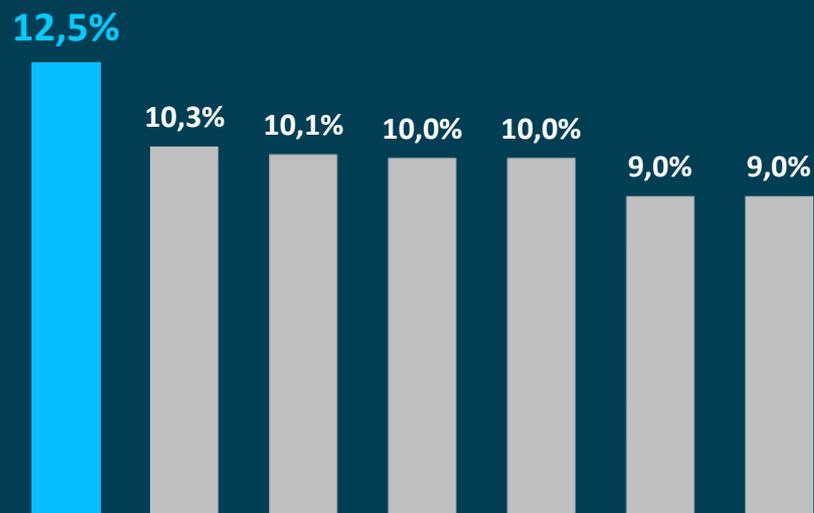
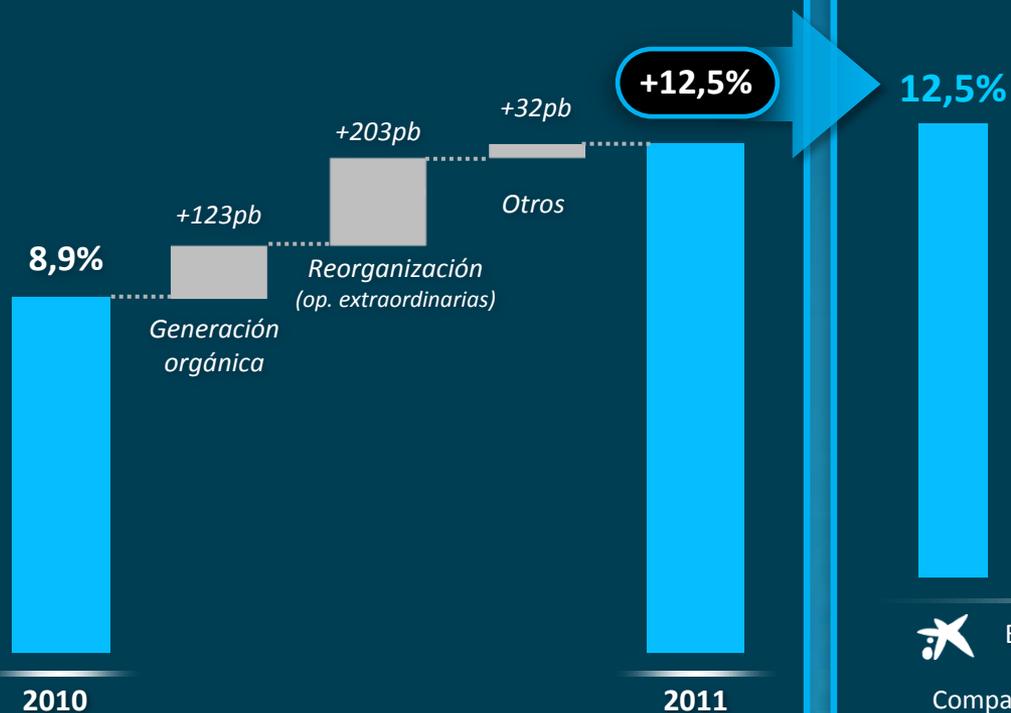
Fuente: elaboración propia en base a informes de analistas de enero de 2012
 Comparables: BBVA, Bankinter, BNP, Banesto, Deutsche Bank, Erste Bank, Societé Générale, Intesa, Popular, Sabadell, Santander y Unicredito

“la menor necesidad de financiación en 2012”

Excelentes niveles de solvencia (BIS II)

Core Capital – BIS II

Porcentaje



Entidad 1 Entidad 2 Entidad 3 Entidad 4 Entidad 5 Entidad 6

Comparativa con los comparables: Bankia, Banesto, BBVA, Popular, Sabadell y Santander. Datos a diciembre de 2011

Un año histórico, en un entorno incierto y volátil

➔ **La reorganización del Grupo “la Caixa” culmina con éxito**

➔ **Manteniendo la fortaleza comercial:
líder en el mercado retail con aumento de cuotas**

➔ **Refuerzo de la fortaleza financiera:
referentes en liquidez, calidad de activos y solvencia**



CaixaBank

Primer trimestre 2012

Cuenta de pérdidas y ganancias del 1t 2012: generación de ingresos con registro de todo el impacto del RDL 2/2012

Millones de euros	1t12	1t11	v.a (%)
Margen de intereses	883	801	10,2
Ingresos de participadas	163	183	(11,1)
Comisiones netas	413	383	7,8
ROF y otros productos y cargas de explot.	213	177	20,7
Margen bruto (ingresos totales)	1.672	1.544	8,3
Total gastos de explotación	(783)	(835)	(6,2)
Margen de explotación	889	709	25,3
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(960)	(373)	157,4
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	74	24	216,8
Resultados antes de impuestos	3	360	(99,1)
Impuestos sobre beneficios	45	(60)	
Resultado atribuido al Grupo	48	300	(84,0)

→ Generación de ingresos

→ Reducción del gasto

→ El margen de explotación crece un 25,3%

→ Absorción total del impacto del RDL 2/2012 en el primer trimestre de 2012

Impacto y cobertura del RDL 2/2012 en CaixaBank

Impacto del RDL 2/2012 en CaixaBank

Dotaciones adicionales para
cartera de crédito promotor:

2.436MM€

Dotaciones adicionales para
cartera de adjudicados:

0MM€

Capital *buffer*

745MM€

Cobertura del RDL 2/2012

Dotación
genérica

1.835MM€

Resultados
1t 2012

601MM€

**Sin necesidad
de cobertura**

(disposición de excedente sobre capital principal)



CaixaBank

Banca Cívica

Muchas gracias

Junta General Ordinaria de Accionistas

2012