

## Hecho relevante

Según lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, CaixaBank S.A., (en adelante, "CaixaBank") pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores que en el día de hoy, la Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (en adelante, "FROB") ha seleccionado la oferta vinculante de CaixaBank para adquirir la totalidad de las acciones de Banco de Valencia (en adelante, "BdV") de su titularidad.

En el marco de la referida adjudicación, se han suscrito hoy los siguientes contratos:

- Un contrato de compraventa de acciones en virtud del cual CaixaBank adquirirá por el precio de 1 euro la totalidad de las acciones de BdV titularidad del FROB, tras un desembolso por parte del FROB de 4.500 millones de euros en un aumento de capital. Previamente, los accionistas actuales habrán soportado las pérdidas a que haya lugar por, entre otras, los saneamientos al riesgo inmobiliario exigidos en la normativa. Tras la referida compraventa, se estima que CaixaBank pasará a tener una participación próxima al 99% de BdV y, en cualquier caso, no inferior al 90%, incluso en el supuesto de que hubiese un elevado grado de participación de los accionistas minoritarios en el aumento de capital.

-Un protocolo de medidas de apoyo financiero que se instrumenta en un esquema de protección de activos mediante el cual el FROB asumirá, durante un plazo de 10 años, el 72,5% de las pérdidas que experimenten la cartera de pymes/autónomos y de riesgos contingentes (avales) de BdV, una vez aplicadas las provisiones ya existentes en dichos activos.

La compraventa se ejecutará con posterioridad a la transmisión de activos de BdV a la SAREB y al ejercicio de acciones de gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada emitidos por BdV.

La ejecución de la adquisición en los términos referidos está sujeta a que se obtengan las correspondientes autorizaciones y aprobaciones administrativas nacionales y de la Unión Europea.

Tras la realización de esta operación, el ratio pro-forma a 30 de septiembre 2012 de Core Capital Basilea II se situaría por encima del 11%, manteniéndose asimismo una situación de liquidez superior a los €50.000 millones de euros. Se espera que la adquisición tenga un impacto positivo en el beneficio por acción de CaixaBank desde el primer año.

Se adjunta como anexo una breve presentación que resume las grandes cifras financieras de BdV, su implantación comercial y la previsión de impactos que podría tener su incorporación en CaixaBank.

Barcelona, a 27 de noviembre de 2012



## Avanzando en nuestro plan estratégico

Barcelona, 27 noviembre 2012

## Nota importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, el permiso se negó expresamente a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

## Principales Términos de la Operación

### Descripción de la Operación Propuesta

- Adquisición de las acciones de Banco de Valencia (“BdV”) en propiedad del FROB (mínimo 90,9%) por 1€
- Condiciones previas al cierre de la operación:
  - Inyección de capital de 4.500 MM€ en BdV por parte del FROB
  - Esquema de protección de activos (EPA) con una duración de 10 años que cubra las pérdidas en la cartera de pymes/autónomos y riesgos contingentes en un régimen de pérdida compartida (72,5% FROB y 27,5% BdV)
  - Transferencia de activos elegibles al SAREB
  - Gestión activa de los actuales accionistas e instrumentos híbridos incluyendo participaciones preferentes y deuda subordinada
- Proceso de *due diligence* completado satisfactoriamente
- La operación está sujeta a las autorizaciones y aceptación por parte de los reguladores (Banco de España, Min. De Economía, Comisión Europea y Comisión de la Competencia)
- Cierre esperado de la transacción: 1T 2013

## Banco de Valencia: datos principales

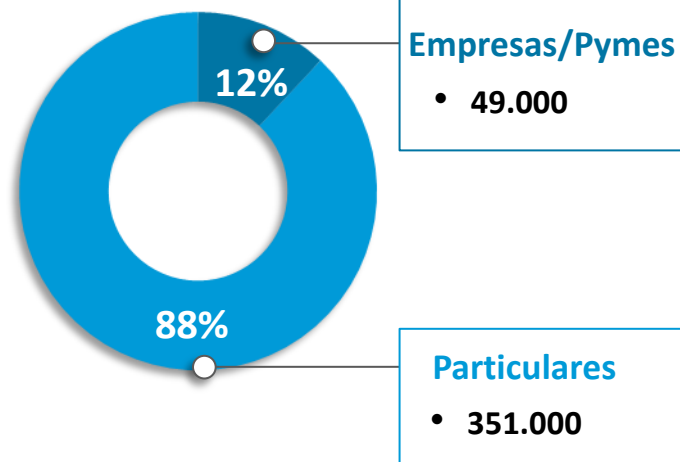
### Banco de Valencia: principales magnitudes 3T12



→ Activos	20.704 MM€
→ Créditos Netos	15.227 MM€
→ Depósitos	11.425 MM€
→ Oficinas	423
→ Clientes (en miles)	400
→ Empleados	2.113

### Distribución de clientes

*Datos a septiembre 2012*

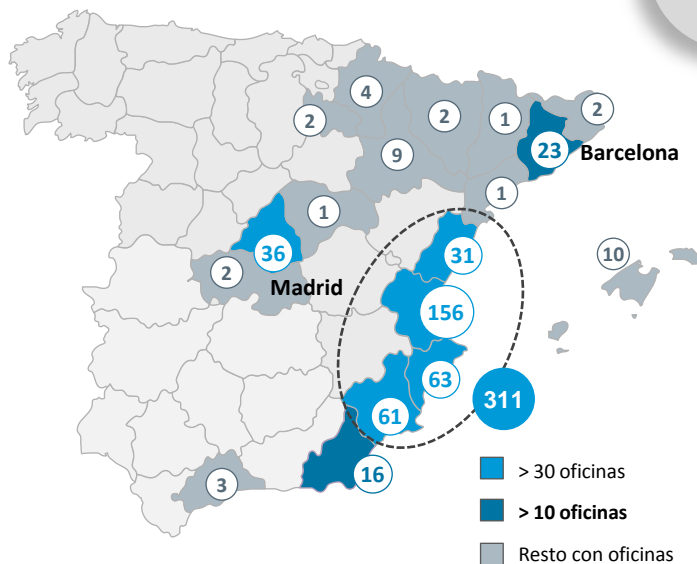


## Presencia significativa en la zona de Levante

### Red de oficinas orientada en regiones *core*

Datos a septiembre de 2012

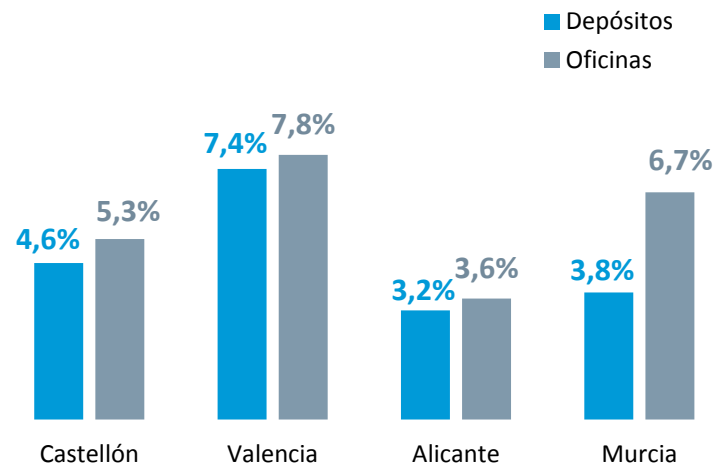
Oficinas  
423



El 74% de las oficinas están en Castellón, Valencia, Alicante y Murcia

### Cuotas de mercado en regiones *core*

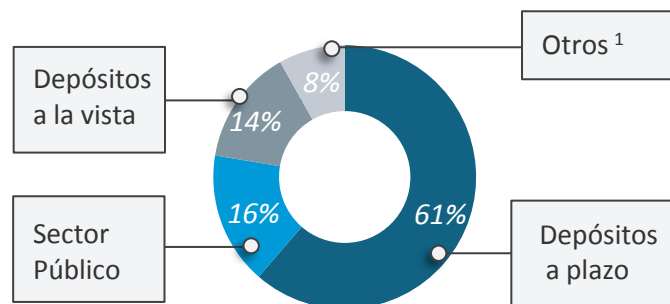
Datos a junio de 2012



Cuota de mercado en C. Valenciana + Murcia del 5,3% en depósitos y 6,21% en oficinas

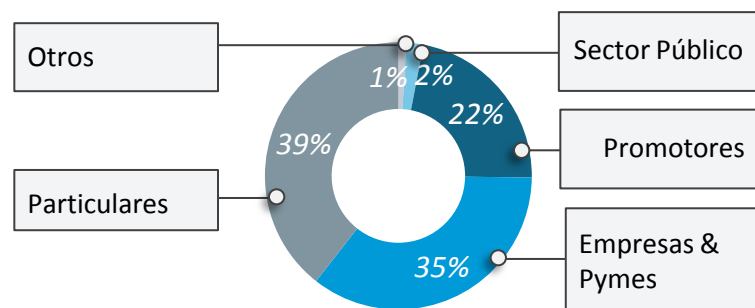
## La transferencia a SAREB diversificará la base de clientes

### Desglose de los recursos de clientes



**Total recursos de clientes en balance  
(sep'12): 11.425 MM€**

### Desglose de la cartera de créditos<sup>2</sup>



**Total cartera crediticia neta  
(sep'12): 15.227 MM€**

Fuente: Información pública de BdV

(1) Incluye repos, sectores no residentes y ajustes

(2) El desglose de la cartera de créditos es **previo a la transferencia a SAREB** y basado en los últimos datos disponibles. Post-SAREB, se estiman créditos promotor y activos adjudicados no elegibles en balance de 436 y 245 MM€ (netos de provisiones,) respectivamente.

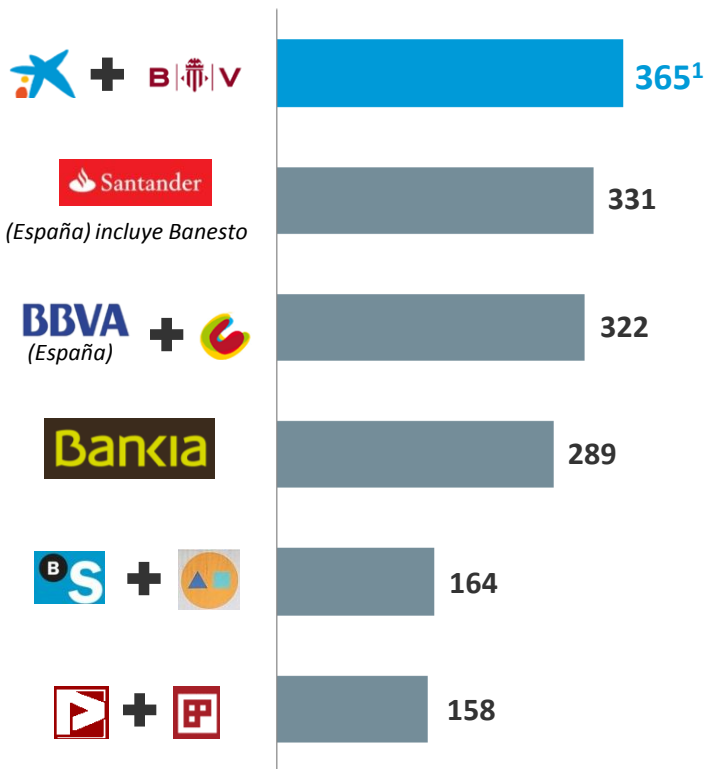


## El encaje geográfico complementario refuerza la cuota de mercado en Levante

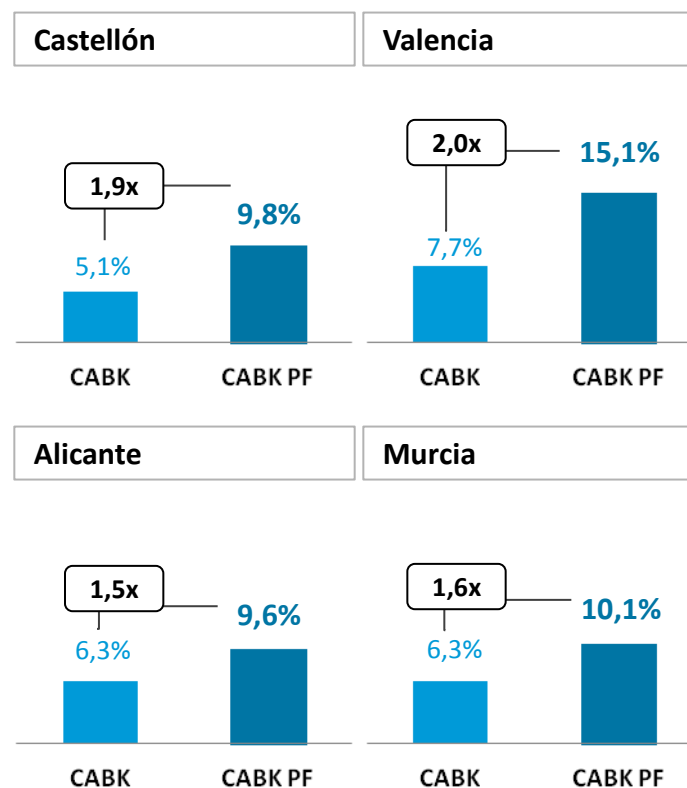
### Ranking por total de activos

En miles de millones de euros

Datos a septiembre 2012



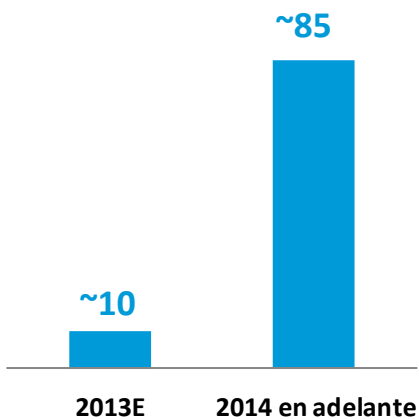
### Contribución de Banco de Valencia en regiones core Cuotas de mercado por depósitos (Junio 2012)



## Previsión de ahorro anual de costes de ~85 MM€ para 2014

### Ahorro de costes brutos esperados

En Millones de Euros



- ~85<sup>(1)</sup> MM€ de ahorros de costes anuales estimados para 2014
- 233 MM€ de costes de reestructuración brutos
- CABK ha demostrado su gran capacidad de integración en anteriores transacciones

## 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](mailto:investors@caixabank.com)

+34 93 411 75 03