



CaixaBank

Junta General
Ordinària d'Accionistes
2013



CaixaBank

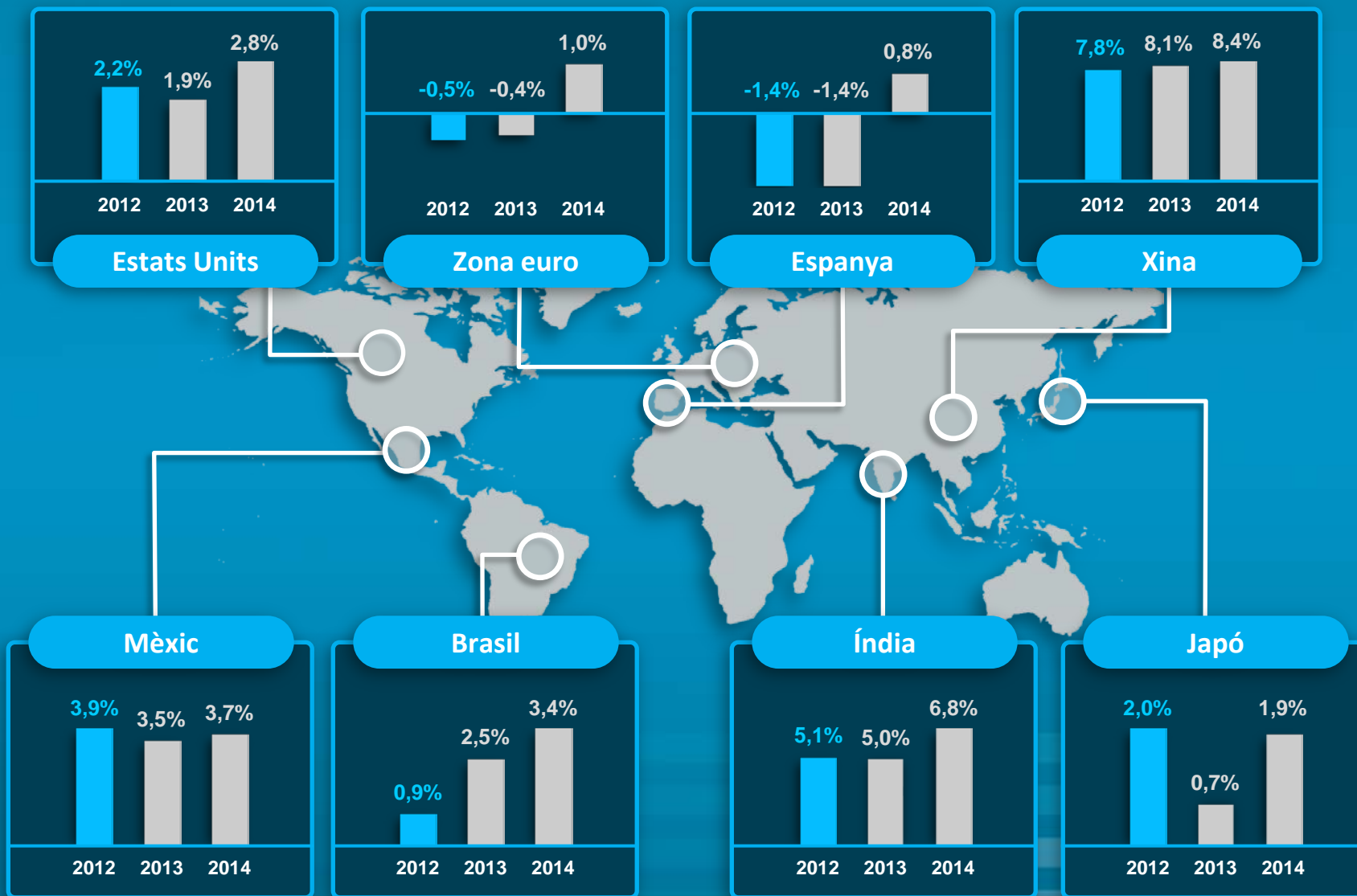
Junta General
Ordinària d'Accionistes
2013

President
Isidre Fainé

Entorn econòmic

-  Sistema financer espanyol
-  Resultats 2012 de CaixaBank
-  Resultats 1r. trimestre de 2013
-  2013-2014: marcant la diferència

Economia global: debilitat però a millor

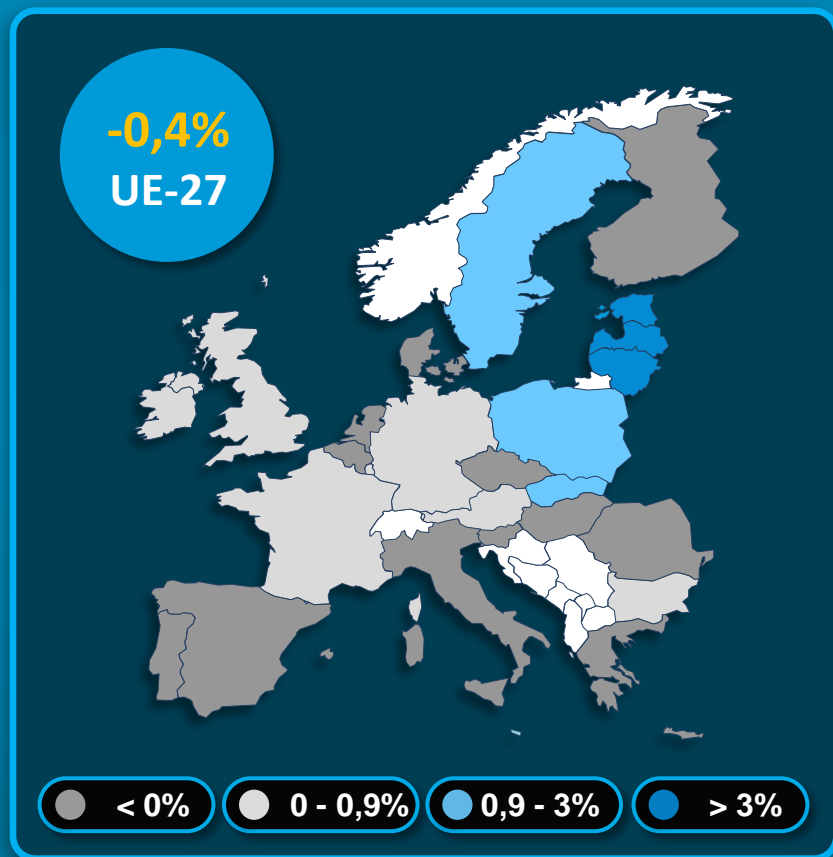


Font: Àrea d'Estudis i Anàlisi Econòmica, "la Caixa"

Unió Europea: de la recessió a l'estabilització

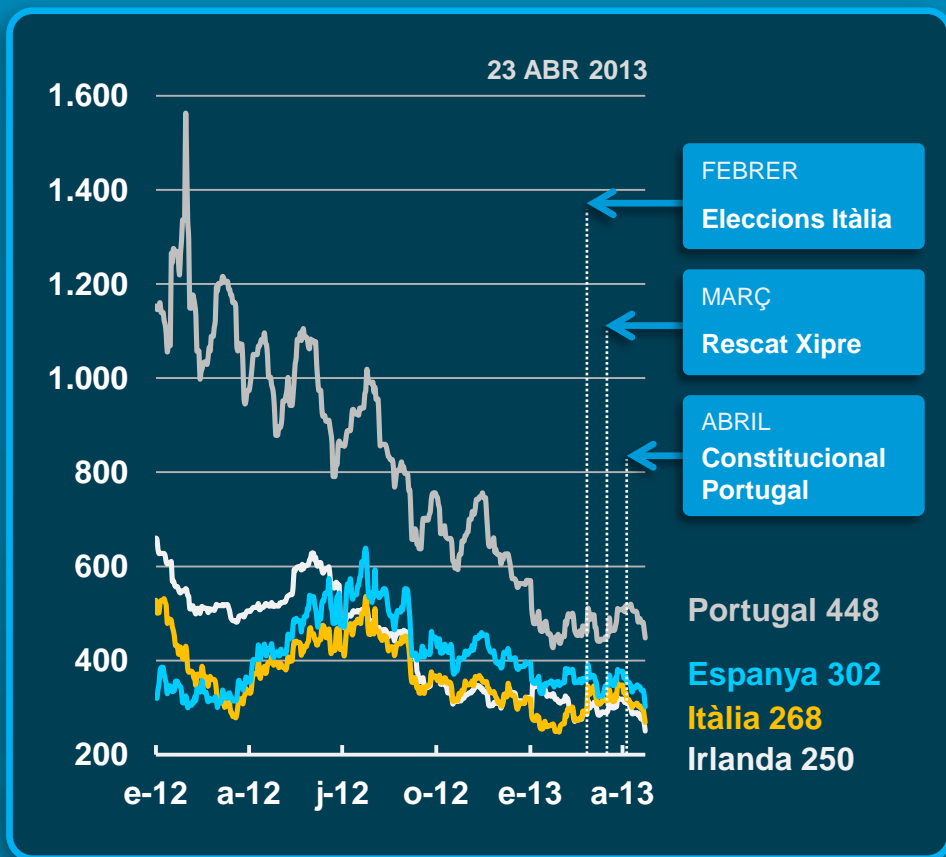
Evolució interanual del PIB

4rt trimestre 2012, % variació interanual



Primes de risc

Diferencial respecte bo alemany 10A, punts bàsics



Font: Eurostat i Bloomberg

Zona euro: cap a una unió econòmica i monetària genuïna

Unió bancària

Supervisor bancari únic



Autoritat de resolució bancària única



Fons de Garantia de dipòsits europeu



Unió fiscal

Control dèficit i deute



Coordinació pressupostos

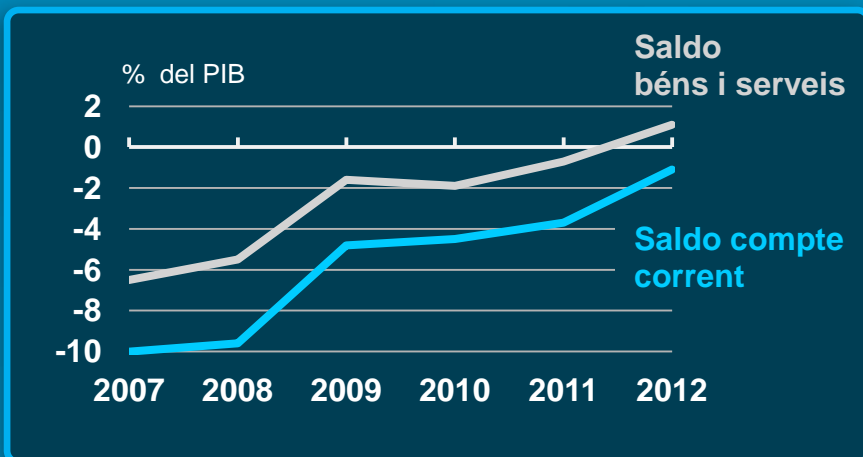


Mutualització deute



Espanya: es redueixen els desequilibris

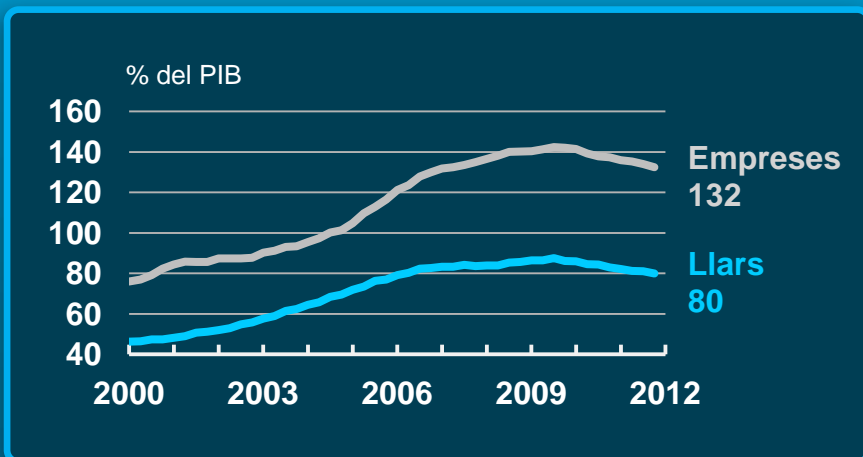
Saldo exterior



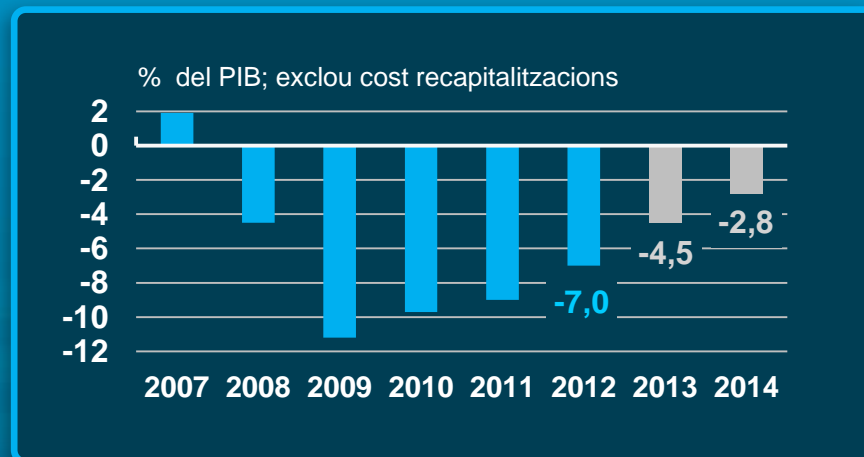
Cost laboral unitari



Deute privat



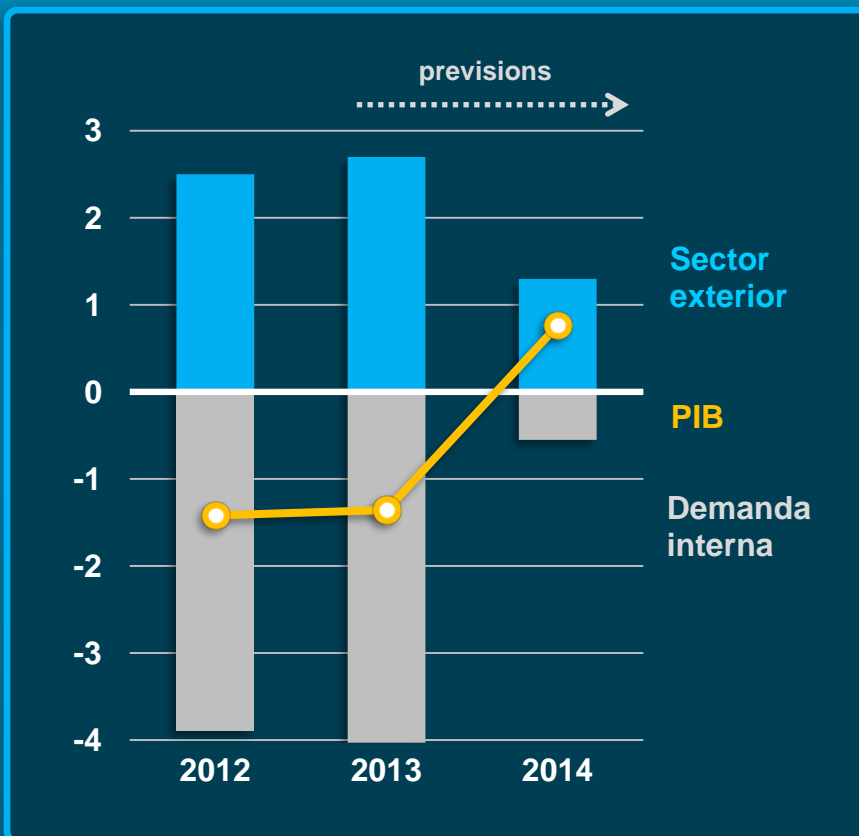
Saldo públic



Espanya: perspectives

Evolució del PIB

Canvi percentual del PIB i contribucions en %



- Estabilització de l'activitat a la segona meitat del 2013
- Impuls exportacions per millora de competitivitat
- Creació d'ocupació el 2014
- Reducció gradual de la prima de risc
- Punt d'inflexió (6-18 mesos)

Font: INE i previsions pròpies

→ Entorn econòmic

→ Sistema financer espanyol

→ Resultats 2012 de CaixaBank

→ Resultats 1r. trimestre de 2013

→ 2013-2014: marcant la diferència

Principals esdeveniments del 2012

Sanejaments

- Reials Decrets 2/2012 i 18/2012

Transparència

- Exposició immobiliària
- Proves d'estrès
- Refinançaments

Recapitalització

- Pública (FROB/ MEDE) i privada

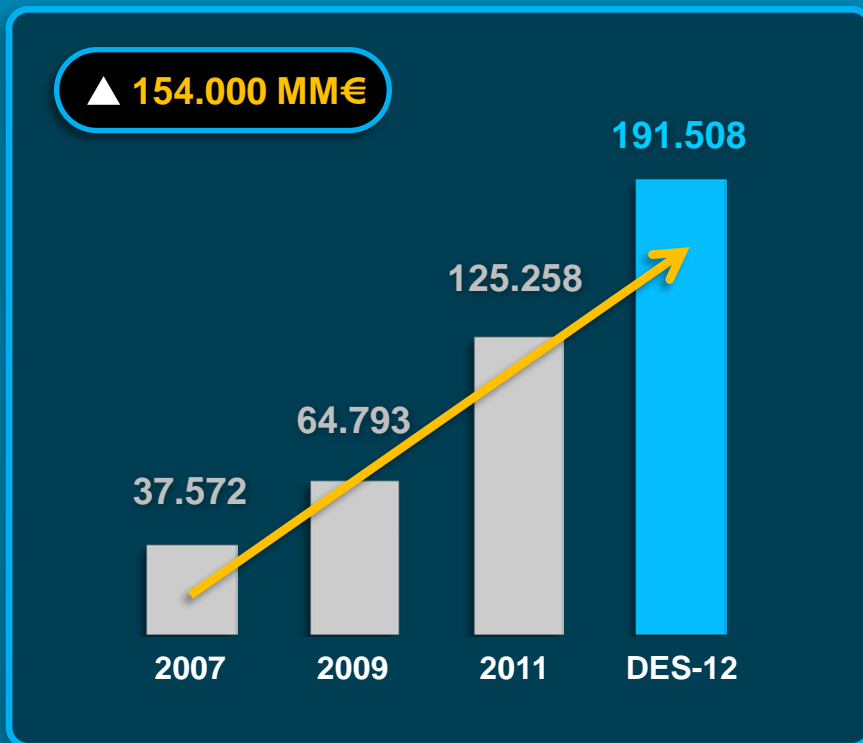
Reestructuració

- Sareb
- Integracions

Sanejament i recapitalització

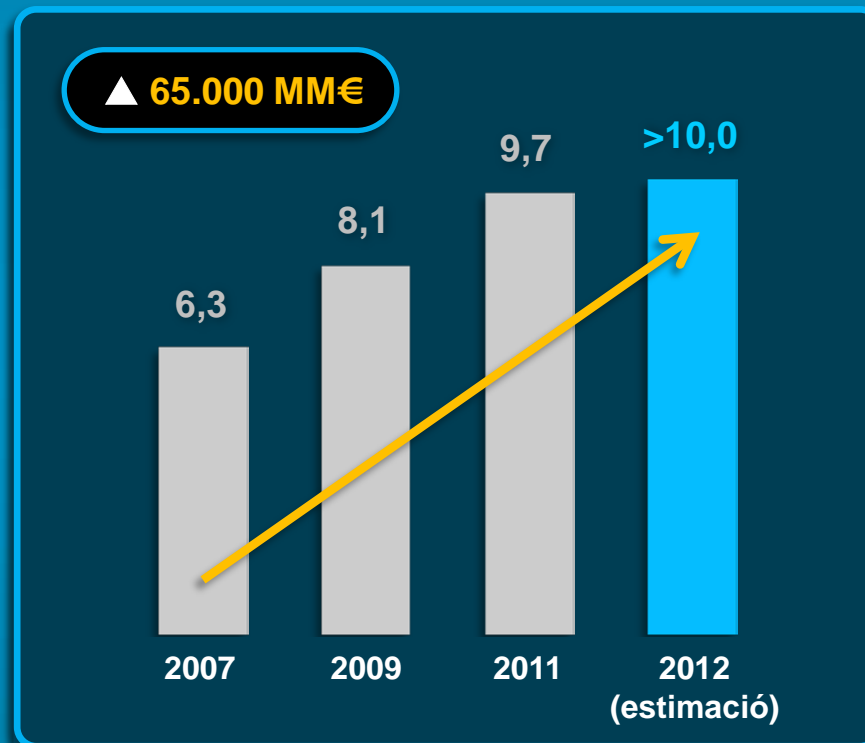
Provisions

Milions d'euros



Evolució Core Capital

En percentatge



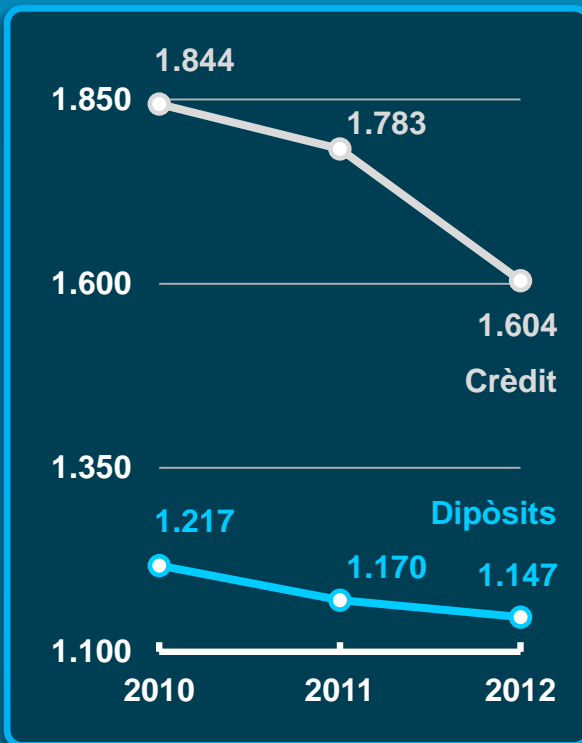
38.833 MM€

Injecció pública FROB/MEDE el 2012-2013

Compte de resultats tensionat

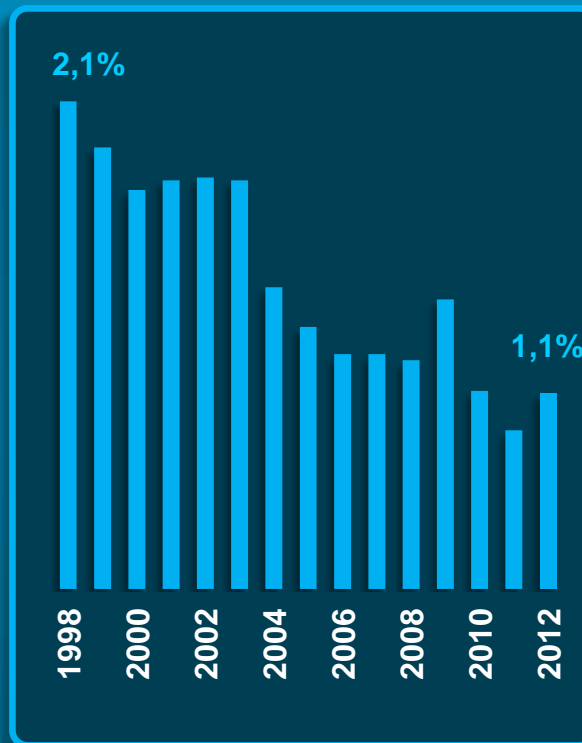
Volum de negoci*

En milers de milions d'euros



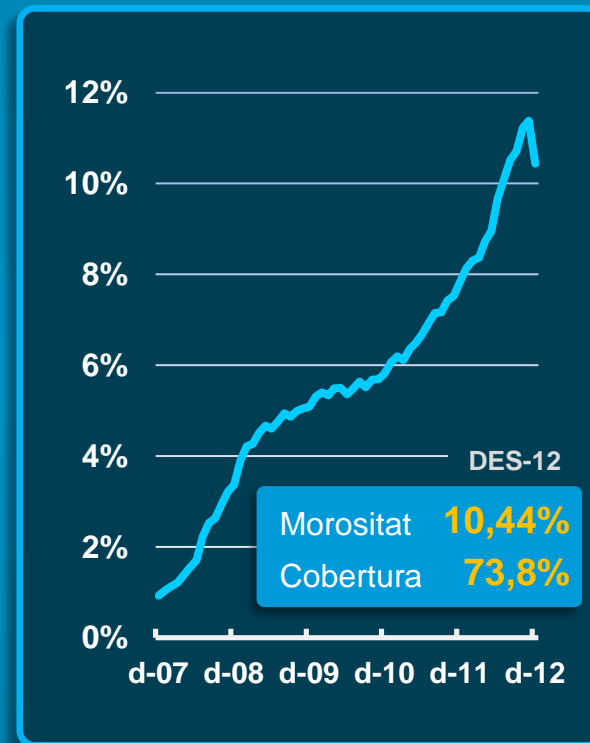
Marge d'interessos

Sobre actius totals mitjans



Morositat*

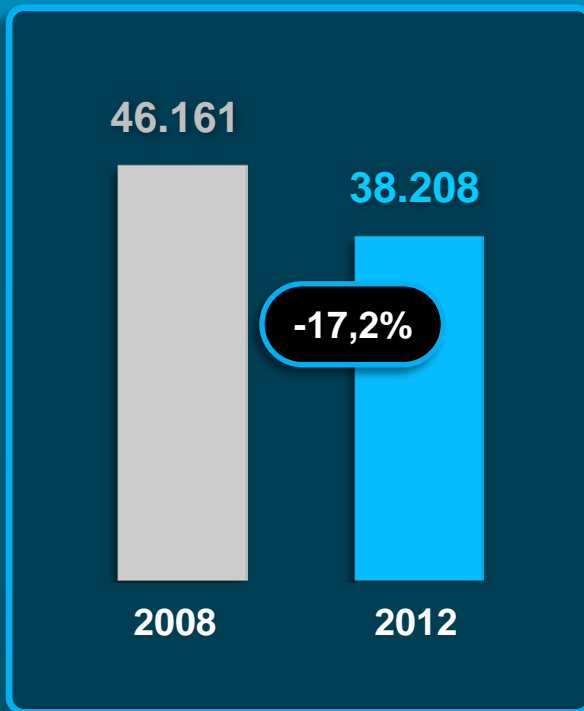
En percentatge



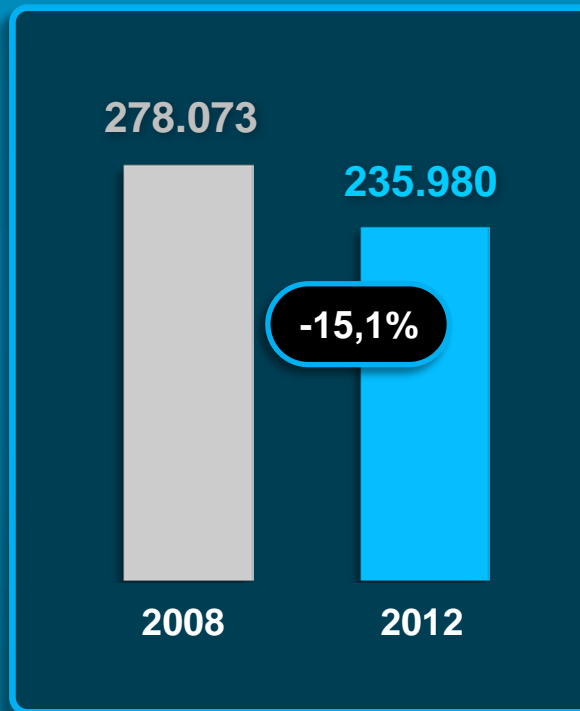
* Impacte del traspàs d'actius a la **SAREB** sobre crèdits i morositat

Ajust de capacitat i consolidació

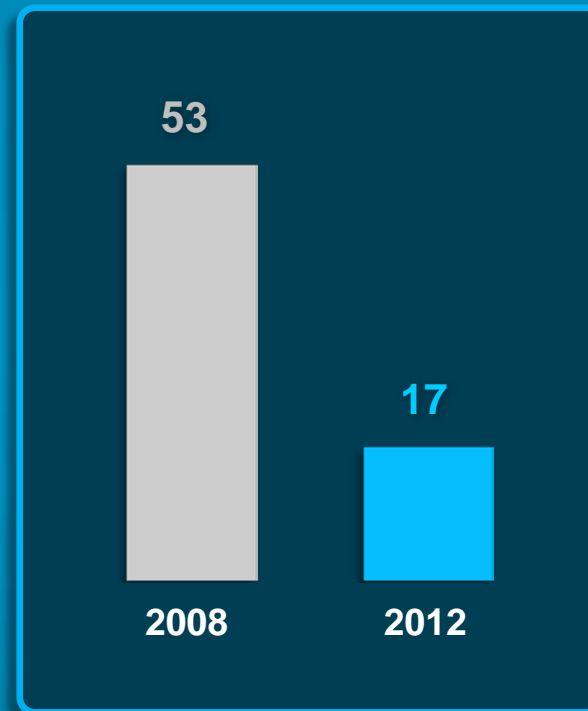
Nombre d'oficines



Nombre d'empleats



Nombre d'entitats*

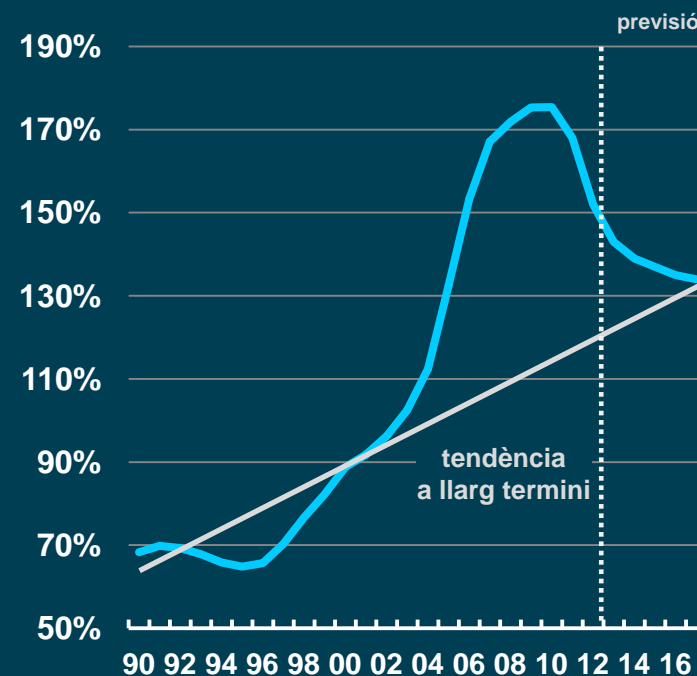


* Inclou tots els bancs amb actius superiors a 10.000 MM€ el 2008 i totes les caixes que han participat en processos de fusió

- Continua caiguda volums, però a menor ritme
- Marges sota pressió
- Més esforços encara en provisions
- Es completen ajustos capacitat

Despalanquejament

Crédit al sector privat sobre PIB (%)



→ Entorn econòmic

→ Sistema financer espanyol

→ Resultats 2012 de CaixaBank

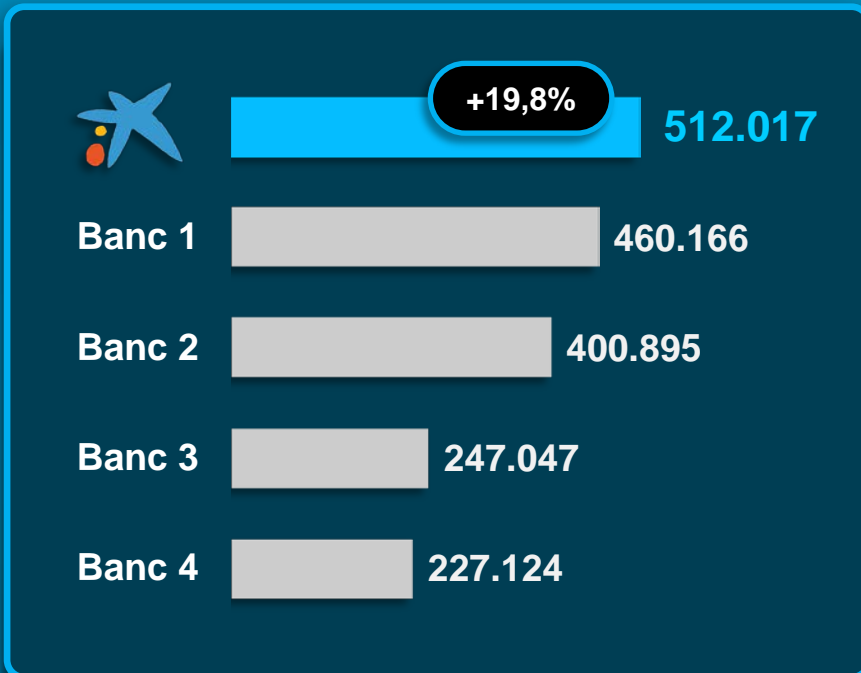
→ Resultats 1r. trimestre de 2013

→ 2013-2014: marcant la diferència

Fort augment del negoci

Volum de negoci

Desembre 2012. Milions d'euros



1a

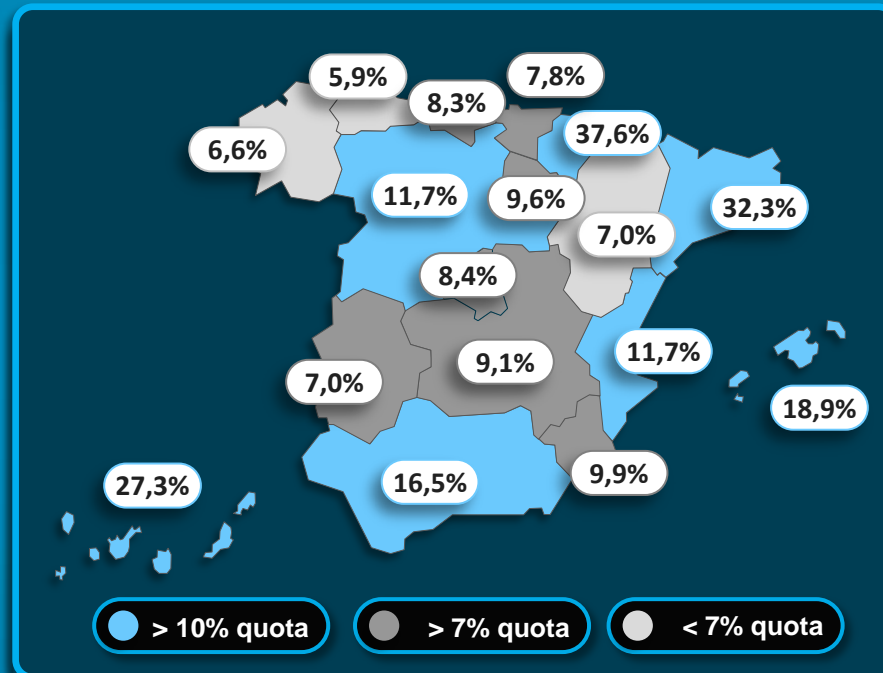
Entitat financera
d'Espanya en banca
de particulars

26,1%

Penetració
clients
particulars

Les adquisicions amplien el lideratge en quotes de mercat de banca retail

Quotes de mercat per volum de negoci*. En %



14,7%

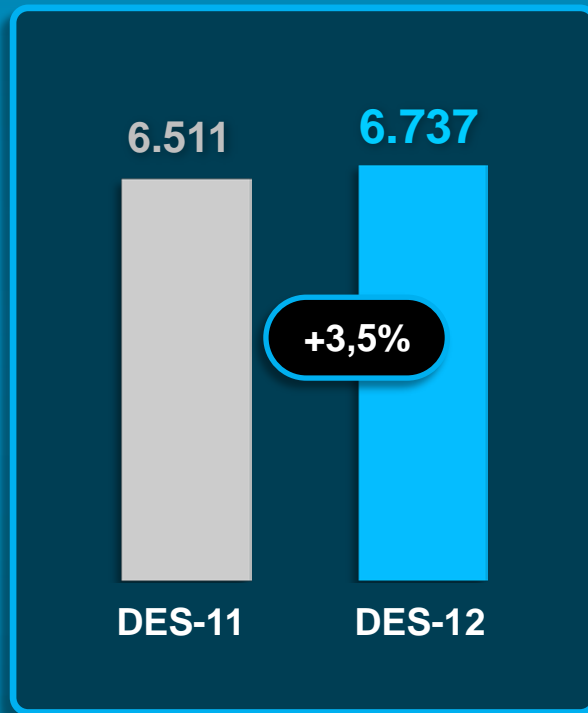
Quota de mercat per
volum de negoci

* Quotes de mercat a desembre 2012, inclou crèdits i dipòsits de CABK+BCIV+BdV

Capacitat de generar benefici

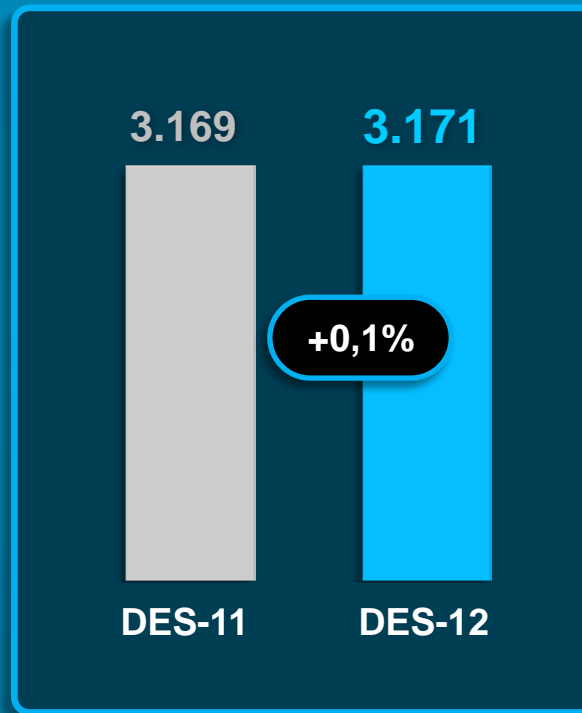
Marge brut

Milions d'euros



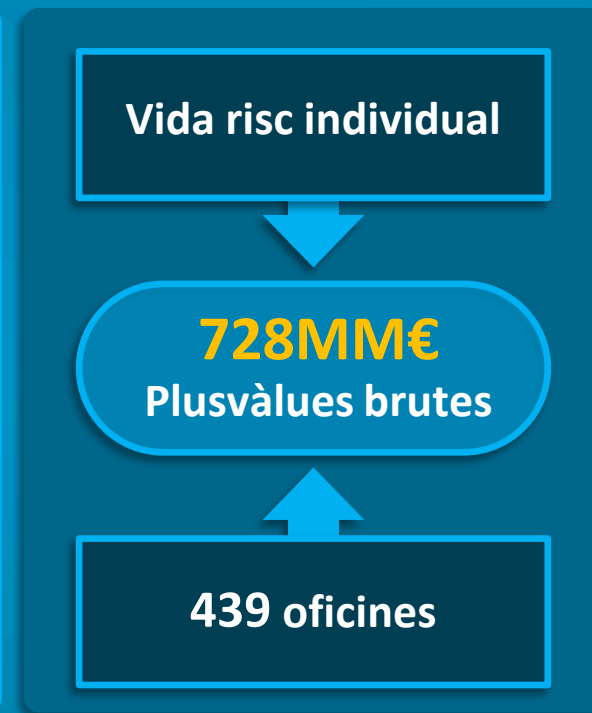
Marge d'explotació

Milions d'euros



Extraordinaris

Milions d'euros



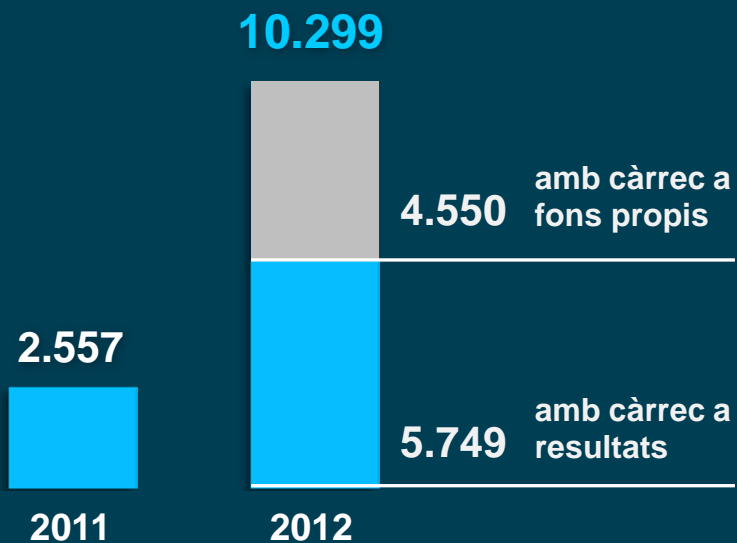
→ Gran esforç comercial i de contenció de despeses

→ Operacions extraordinàries amb benefici, mantenint la relació amb el client

Gran esforç en sanejaments i dotacions

Gran esforç en dotacions

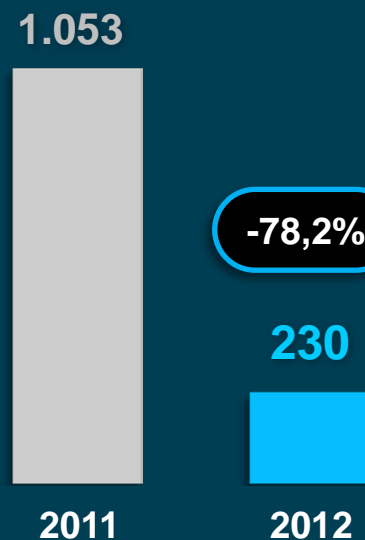
Milions d'euros



- RD 2/12: -2.436 MM€
- RD 18/12: -1.200 MM€
- Altres dotacions -2.113 MM€

Resultat net

Milions d'euros



Fons de provisions a DES-2012

12.071
MM€

Solidesa financera

Core Capital

En percentatge



11%

Banc 1 10,8%



Banc 2 10,4%



Banc 3 10,3%

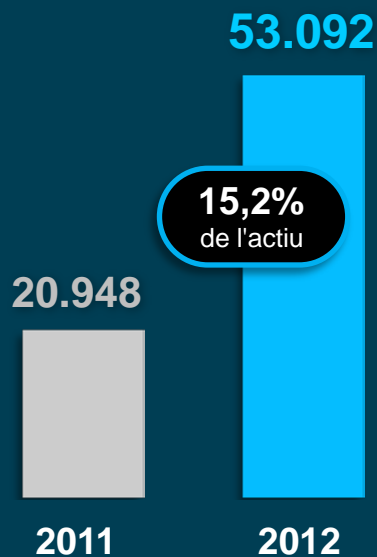


Banc 4 10,1%



Liquiditat

En milions d'euros



Qualitat creditícia

Morositat

8,6%

Sector DES-2012
10,44%
(11,44% pre-Sareb)

Stress test



SET - 2012 escenari advers

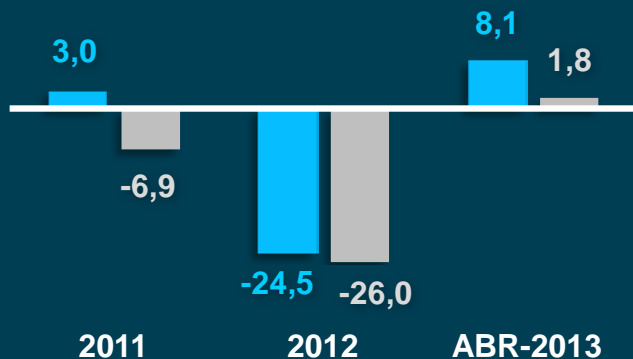
Excedent
de capital

5.720
MM€

Evolució de l'acció i de la base accionarial

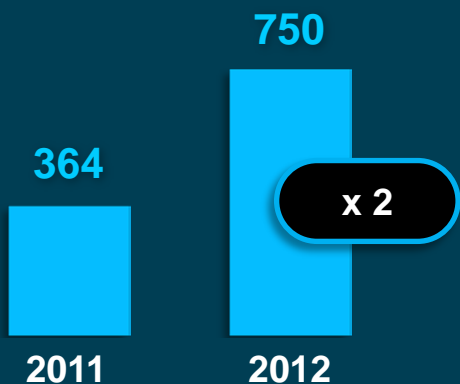
Evolució de la cotització

Inclou dividendes, en percentatge



Evolució número d'accionistes

en milers



Preu / Valor Comptable (31DES)

0,58

Dividend pagat el 2012

0,23 €

Rendibilitat dividend 2012**

7,9%

Vs. 5,4% banca espanyola

* Mitjana aritmètica de la variació de cotització dels bancs espanyols sense considerar Caixabank (BTO, BKIA, BKT, BBVA, POP, SAB, SAN)

** Sobre preu mitjà de l'acció el 2012

Font: Bloomberg

Retribució a l'accionista

→ Retribució 2012

SET 2012 0,06 € ✓ Dividend / Acció	DES 2012 0,06 € ✓ Dividend / Acció	MAR 2013 0,06 € ✓ Dividend / Acció	JUL 2013* Previst 0,05 € En efectiu
---	---	---	---

Política de Retribució 2013*

→ Esquema trimestral

SET 2013 0,05 €	DES 2013 0,05 €	MAR 2014 0,05 €	JUN 2014 0,05 €
---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

→ Pagament a escollir

programa **DIVIDEND/ACCIÓ** CaixaBank

→ Elevada retribució total

0,20 € /acció	→ 7,2% Rendibilitat a preu actual (23 Abril)
-------------------------	---

Rendibilitat mitjana esperada de la banca espanyola 2013 del 4,4% (estimació KBW)

* El pagament de juliol és a compte de l'exercici 2013. És en metàl·lic per poder retribuir, sense dilatar excessivament els terminis, als nous accionistes procedents de Banc de València que s'incorporaran després del bescanvi de la fusió (19 de juliol). Condicionat a la fusió efectiva el juliol, haurà de ser aprovat en un Consell d'Administració posterior a la fusió

- Entorn econòmic
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2012 de CaixaBank
- Resultats 1r. trimestre de 2013**
- 2013-2014: marcant la diferència

Trimestre protagonitzat per l'adquisició del Banc de València

27 NOV-12

Subscripció contracte compravenda entre FROB i CaixaBank

28 FEB-13

Tancament de l'operació

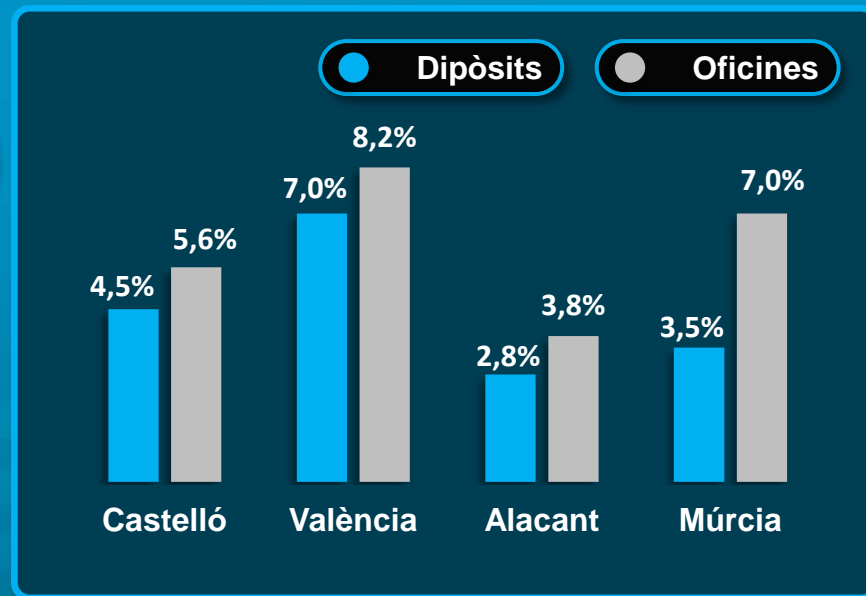
JUL-13

Fusió amb CaixaBank i integració tecnològica

Oficines Banc de València per províncies



Quotes de mercat Banc de València



Trimestre protagonitzat per l'adquisició del Banc de València

Volum de negoci

+ 3,0 %

Les adquisicions segueixen aportant creixement

Marge d'interessos

+ 12,3 %

Sòlids resultats operatius

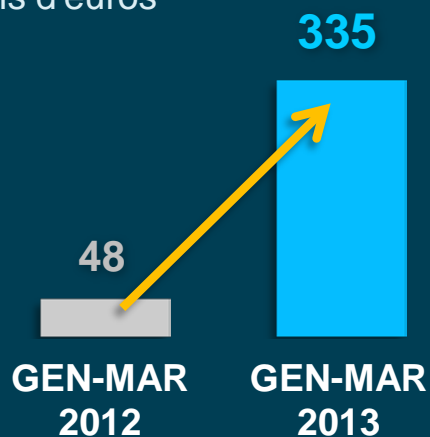
Marge brut

+ 1,4 %

Resultat net

Després de:

Milions d'euros



902 MM€

Dotacions RDL 18/2012.
RDL 18/12 100% finalitzat

1.049 MM€

Seguim realitzant dotacions
addicionals

770 MM€

Cost extraordinari de
reestructuració

Continua la fortalesa del balanç

Gestió del risc

Morositat

9,40 %

vs **10,39%** sector (GEN)

Cobertura

75 %

vs **71%** sector (GEN)

Liquiditat

61.325 MM€

+ 8.200 MM€1T13

Millors ràtios que la mitjana del sector

Core Capital Bis II

10,6 %

Objectiu a final d'any

>11%

Després de:

2.721 MM€

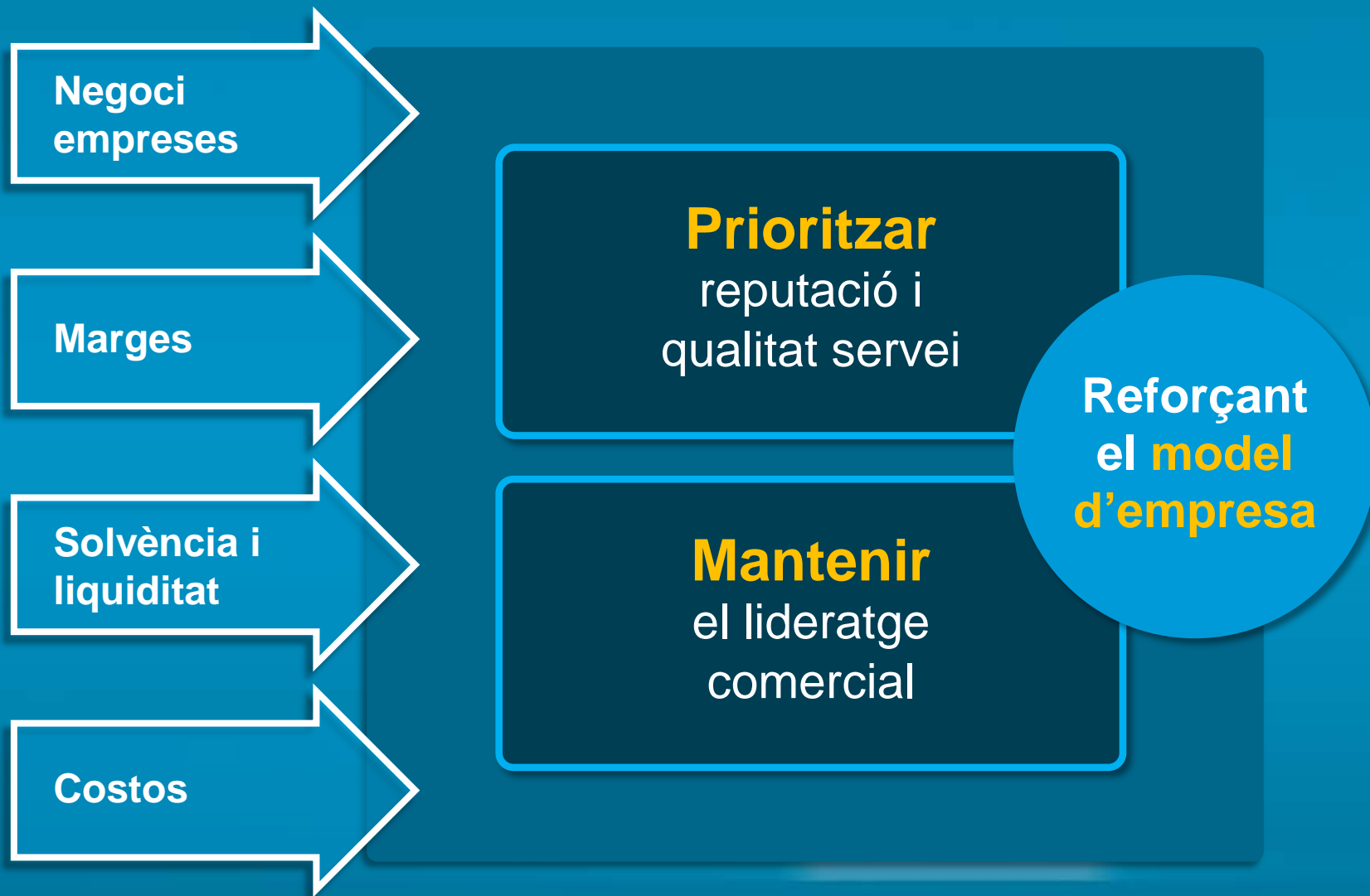
Dotacions i extraordinaris

977 MM€

Retornats anticipadament al FROB
(B. Cívica)

- Entorn econòmic
- Sistema financer espanyol
- Resultats 2012 de CaixaBank
- Resultats 1r. trimestre de 2013
- 2013-2014: marcant la diferència**

Reptes Estratègics 2013-2014



Model d'empresa

Creació de valor
a llarg termini

RENDIBILITAT
Negociació

INNOVACIÓ
Anticipació

QUALITAT
Vocació

REPUTACIÓ
Coherència

Palanques d'actuació

Cultura
empresa

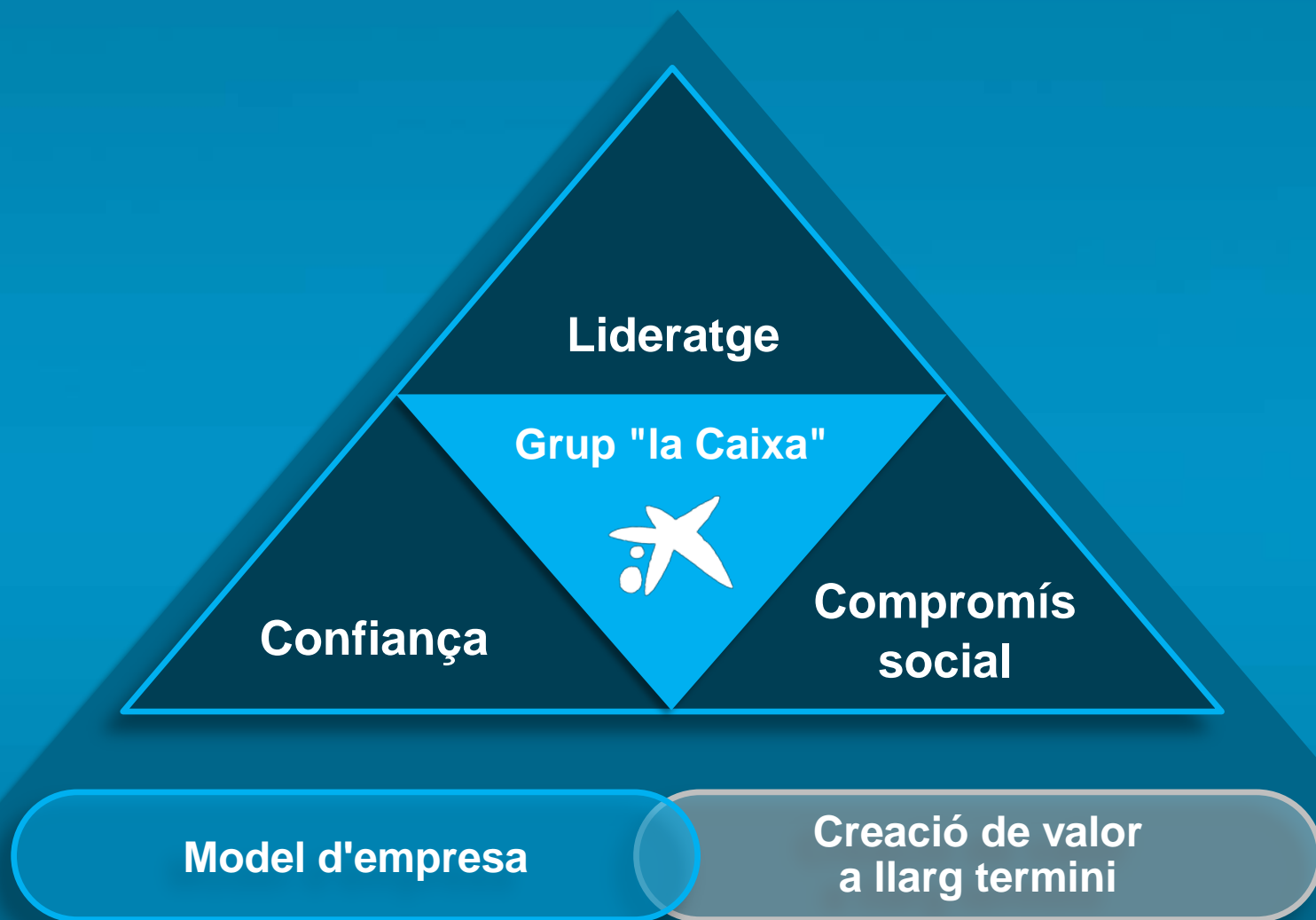
Empleats

Fortalesa
financera

Xarxa i
tecnologia

2013-2014: marcant la diferència

Fidels als nostres valors



2013-2014: marcant la diferència

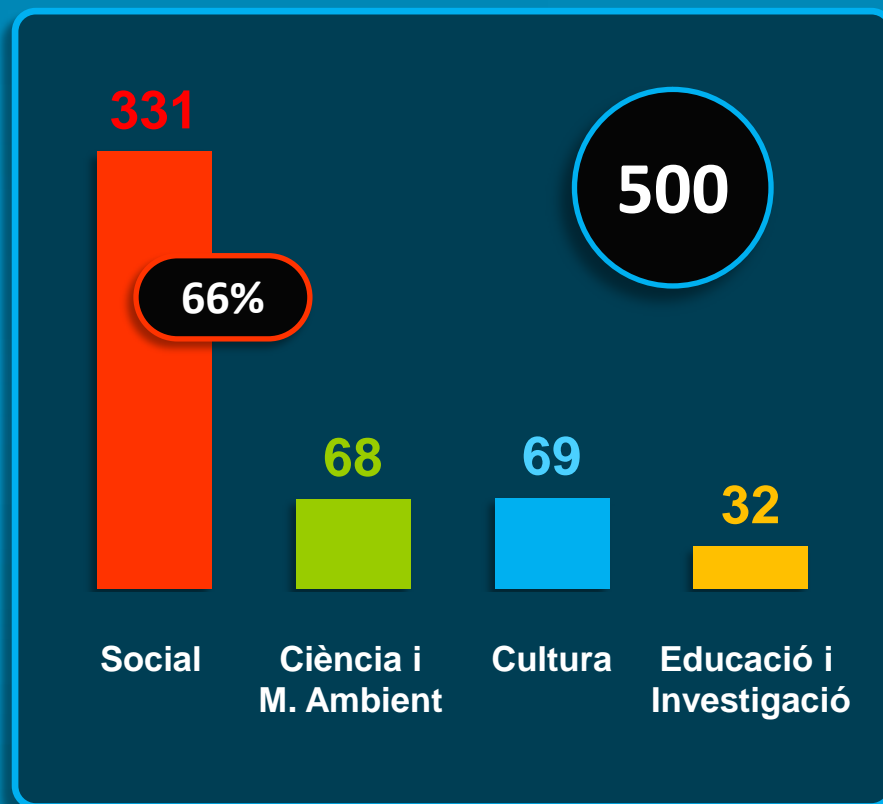
Grup "la Caixa"



Obra Social "la Caixa". Pressupost

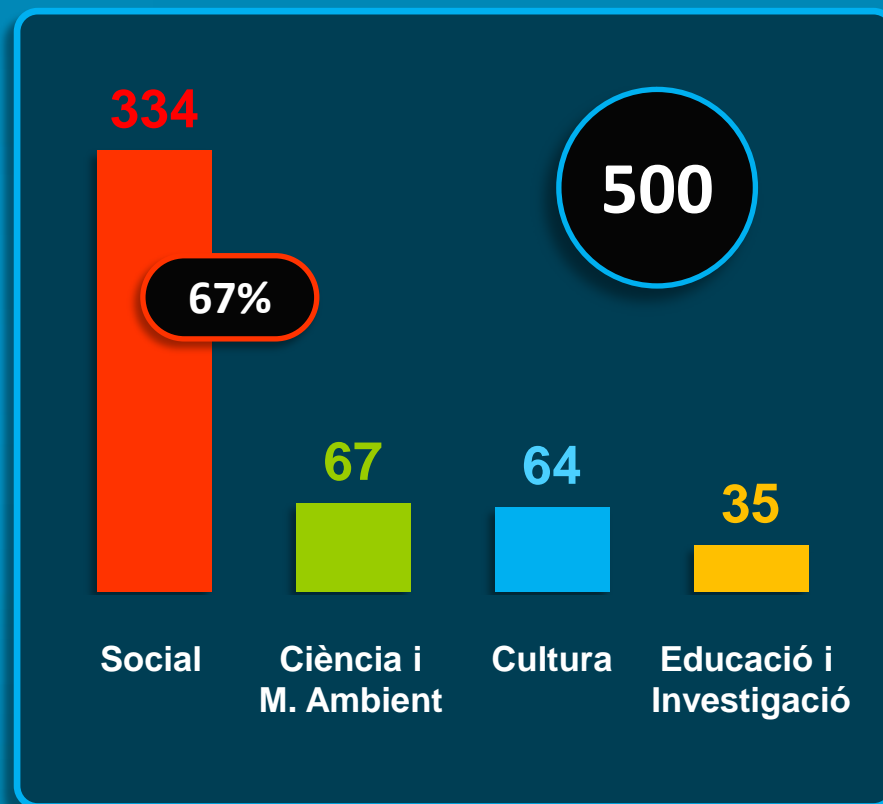
Pressupost 2012

Milions d'euros



Pressupost 2013

Milions d'euros



42.056 activitats (2012)

+ 8,3 MM beneficiaris (2012)

2013-2014: marcant la diferència

Obra Social "la Caixa". Resum principals programes



Gent Gran	636.911 beneficiaris	Habitatge Social	8.000 vivendes
Pobresa Infantil	204.022 nens	Investigació	12 centres de recerca
Incorpora	53.133 contractacions 22.036 empreses	Educació	3.760 beques 1.130.220 escolars
Atenció integral malalts avançats	37.967 pacients	CaixaForum i CosmoCaixa	3.513.112 visitants





Moltes gràcies

Junta General Ordinària d'Accionistes

2013



CaixaBank

Junta General
Ordinària d'Accionistes
2013



CaixaBank

Junta General
Ordinària d'Accionistes
2013

Vicepresident i Conseller Delegat

Joan Maria Nin

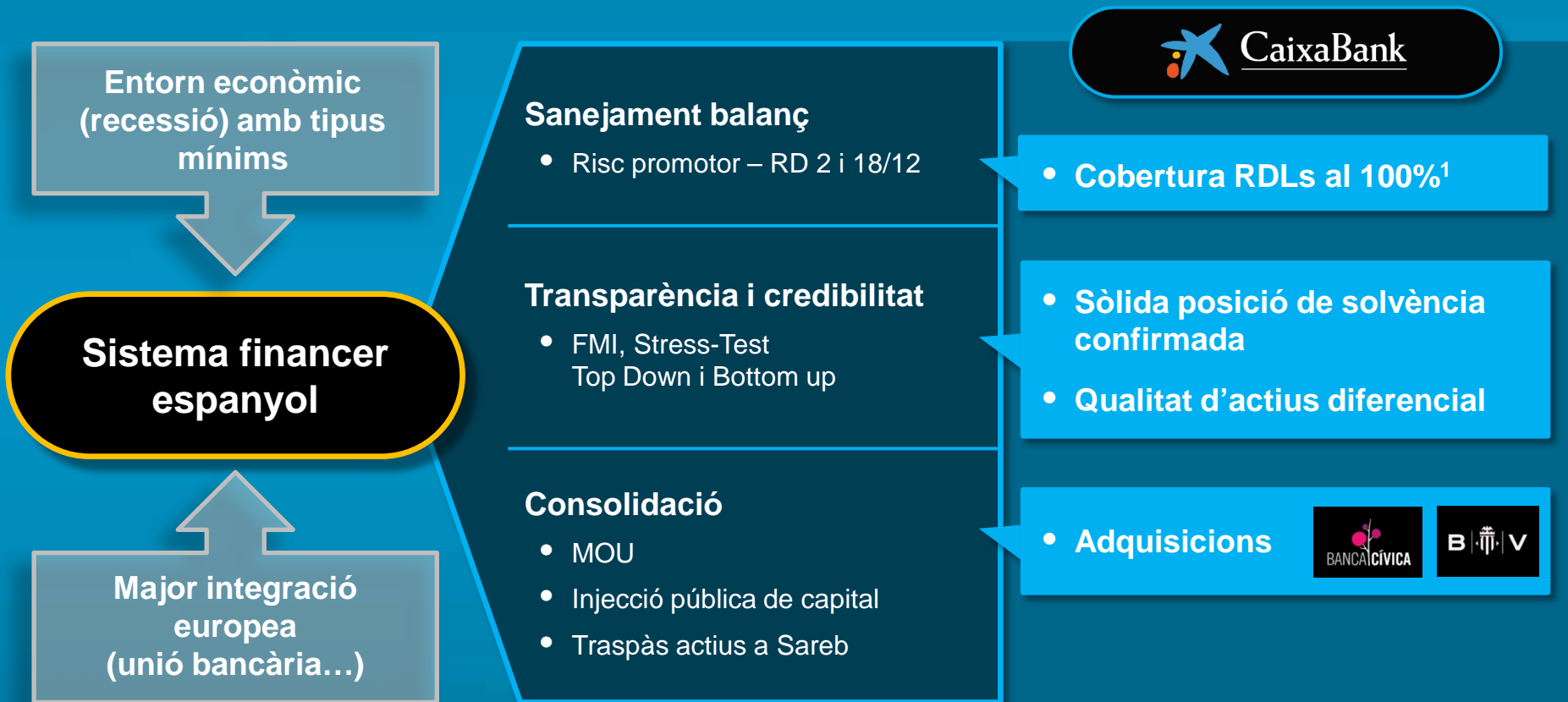


CaixaBank

→ **Exercici 2012**

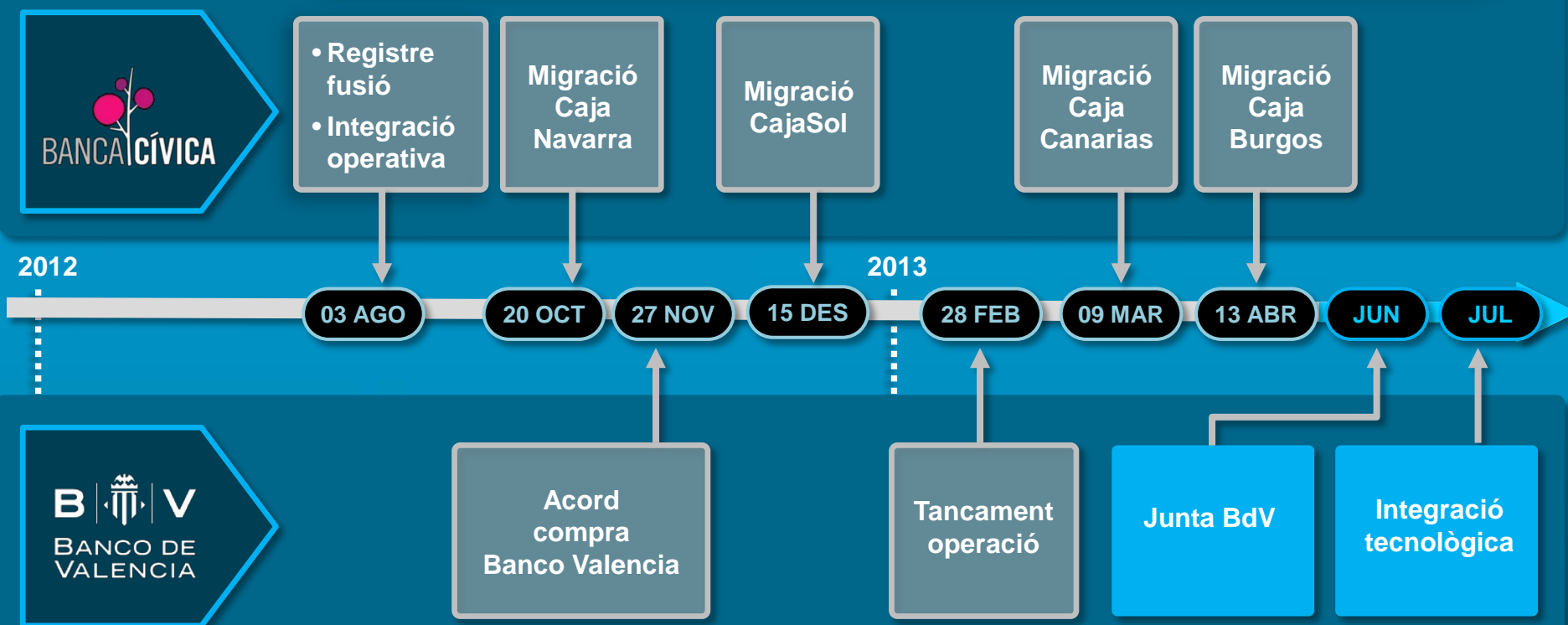
→ **Primer trimestre 2013**

Un any de gestió intensa pel sistema financer



Les integracions s'estan executant seguint el calendari previst

Integració comptable des de l'1 de juliol de 2012



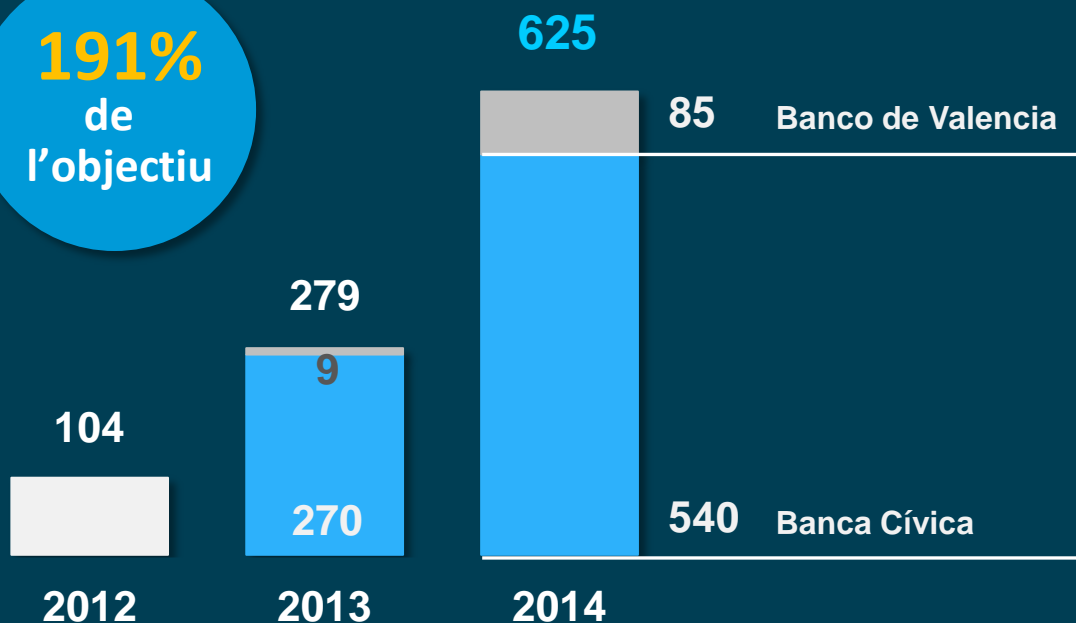
Integració comptable des de l'1 de gener de 2013

Sinèrgies de costos

Evolució de les sinèrgies de costos previstes

En milions d'euros

191%
de
l'objectiu



→ Les actuacions realitzades juntament amb les anunciades el 2013 permeten assolir les sinèrgies de costos

CaixaBank – Claus 2012: Un exercici de creixement orgànic i inorgànic

**Reforç del lideratge
al mercat**

**Les adquisicions complementen
un any d'intensa activitat**

**Capacitat de generar
ingressos operatius**

**Sostingut creixement dels
ingressos del negoci bancari**

**Manteniment de la
fortalesa financera**

**Liquiditat, solvència i qualitat
d'actius: claus estratègiques**

- ➔ **Intensitat comercial:
reforç del lideratge de mercat**
- ➔ **Capacitat de generar ingressos
operatius**
- ➔ **Manteniment de la fortalesa
financera**

Creixement del negoci amb guanys en quotes de mercat

Volum de negoci

En milions d'euros



14,7% quota
volum negoci

13,8 milions
de clients

26,1% quota
penetració clients

CaixaBank referent al mercat

Productes retail claus: quotes i posicionament

v. anual (pp)

Producte	Posicionament	Quote	Canvi anual
Penet. Clients (1 ^a entitat)	1 ^{er}	22,2%	+5,6%
Nòmines	1 ^{er}	20,0%	+4,2%
Pensions	1 ^{er}	19,5%	+5,7%
Assegurances d'estalvi	1 ^{er}	19,1%	+1,7%
Factoring i confirming	3 ^{er}	18,2%	+3,0%
Plans de pensions ¹	1 ^{er}	16,9%	+0,8%
Crèdits OSR	1 ^{er}	15,3%	+4,7%
Dipòsits OSR	1 ^{er}	14,2%	+4,0%
Fons inversió	3 ^{er}	14,0%	+1,8%
Facturació TPVs	1 ^{er}	23,8%	+2,5%
Targetes	1 ^{er}	20,9%	+3,2%
Comerç exterior - Exportacions		19,8%	+2,7%

22,2%
penetració com a
1^a entitat

La xarxa
comercial més
extensa **6.342**
oficines

Model d'atenció
multicanal líder

1. PPIs + PPAs

Nota: Les dades inclouen Banco de Valencia, excepte nòmines, pensions, targetes i TPVs

Font: BdE, INVERCO, ICEA, FRS, Seg. Social, Traffic Watch (Swift) i AEF (Inclou BCIV)

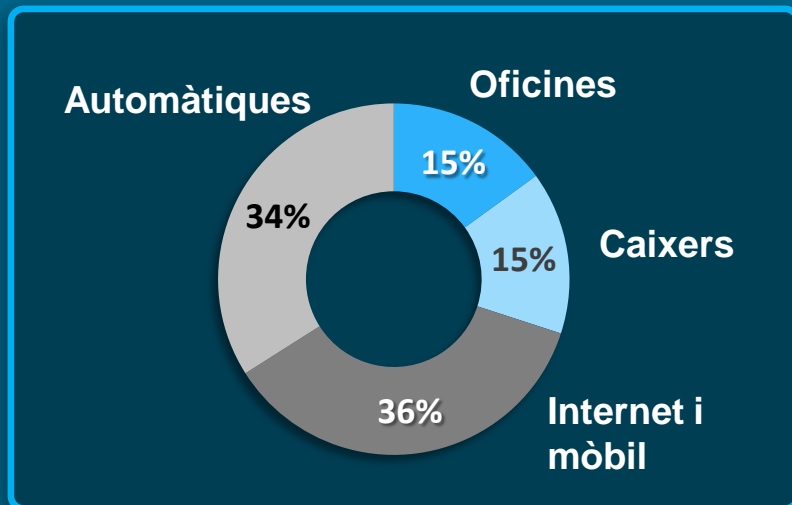
La intensa activitat comercial augmenta la transaccionalitat

Multicanalitat. Total operacions i distribució per canal

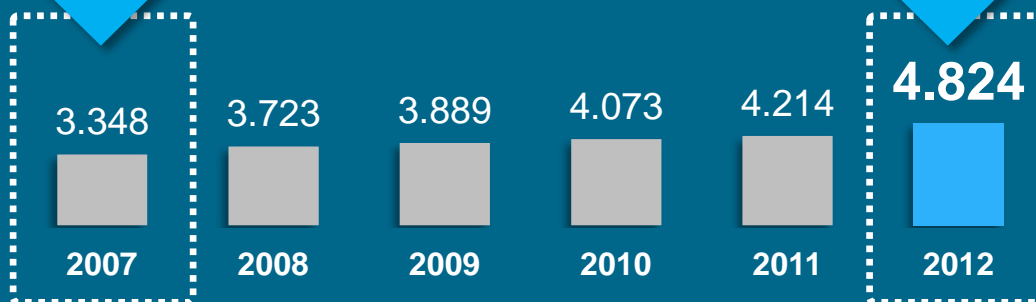
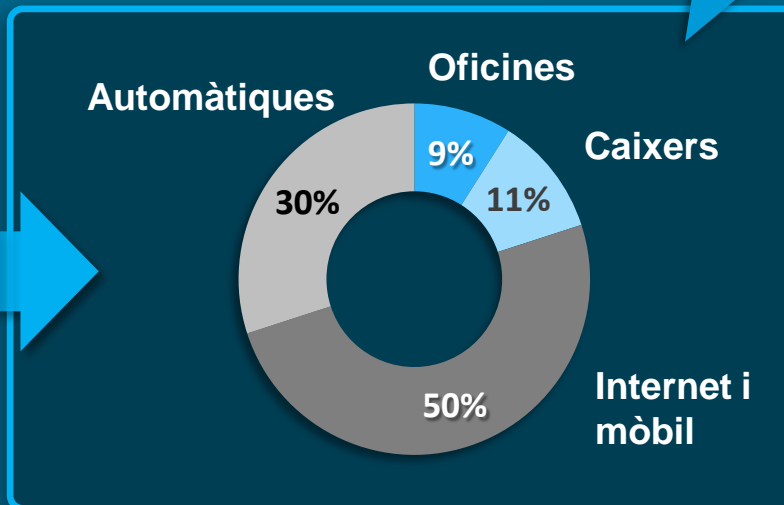
En milions i en percentatge

12%
de les operacions
a través de mòbil

Any 2007



Any 2012



Recursos de clients: +19,6%

Milions d'euros	2012	variació
Recursos en balanç	238.062	21,3%
Estalvi a la vista	69.204	23,0%
Estalvi a termini	76.772	20,8%
Emissions retail	14.645	30,7%
Emissions institucionals	46.625	20,2%
Assegurances	27.930	18,6%
Altres recursos	2.886	(1,8%)
Recursos fora de balanç	50.506	12,5%
Fons d'inversió	20.996	16,1%
Plans de pensions	17.562	23,5%
Altres recursos gestionats ¹	11.948	(5,0%)
Total recursos de clients	288.568	19,6%

Recursos de clients

+47.365
MM€



Variació
+19,6%

Sector
-3,5%

Dipòsits

+26.138
MM€



Variació
+21,8%

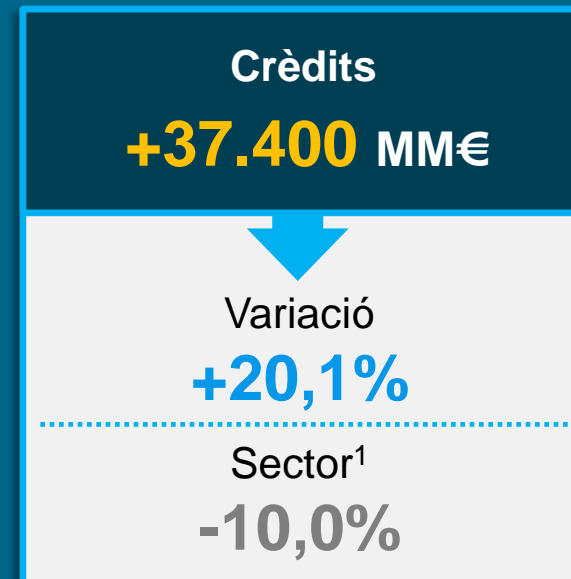
Sector²
-2,0%

1. Variació impactada per conversió de 750MM€ del convertible de CABK

2. Font: Banc d'Espanya

Cartera de crèdit: +20,1%

Milions d'euros	2012	variació
Crèdit a particulars	119.649	27,7%
Compra d'habitatge	87.720	25,8%
Altres finalitats	31.929	32,9%
Crèdit a empreses	90.651	11,8%
Sector no-promotor	61.983	11,7%
Promotors immobiliaris	26.992	20,3%
Servihabitat i altres	1.676	(46,4%)
Sector públic	13.149	16,6%
Total crèdits	223.449	20,1%



2012: 800.772
operacions concedides
per valor de **72.000MM€**

1. Font: Banc d'Espanya

→ Intensitat comercial:
reforç del lideratge de mercat

→ **Capacitat de generar ingressos operatius**

→ Manteniment de la fortalesa
financera

Bons resultats operatius en un entorn financer difícil

Milions d'euros	2012	2011	v.a
Marge d'interessos	3.872	3.170	22,2%
Comissions netes	1.701	1.562	8,9%
Ingressos de participades	809	659	22,8%
Resultats d'operacions financeres	455	343	32,4%
Altres productes i càrregues d'explotació	(100)	777	(112,8%)
Marge brut	6.737	6.511	3,5%*
Total despeses d'explotació	(3.566)	(3.342)	6,7%
Marge d'explotació	3.171	3.169	0,1%*
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(3.942)	(2.557)	54,2%
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	709	547	29,7%
Resultats abans d'impostos	(62)	1.159	(105,4%)
Impostos sobre beneficis	292	(106)	
Resultat atribuït al Grup	230	1.053	(78,2%)

→ **Marge d'explotació:**
3.171MM€(+0,1%)

- **Sostingut creixement dels ingressos del negoci bancari (marge d'interessos i comissions)**

→ **Important esforç en dotacions i sanejaments**

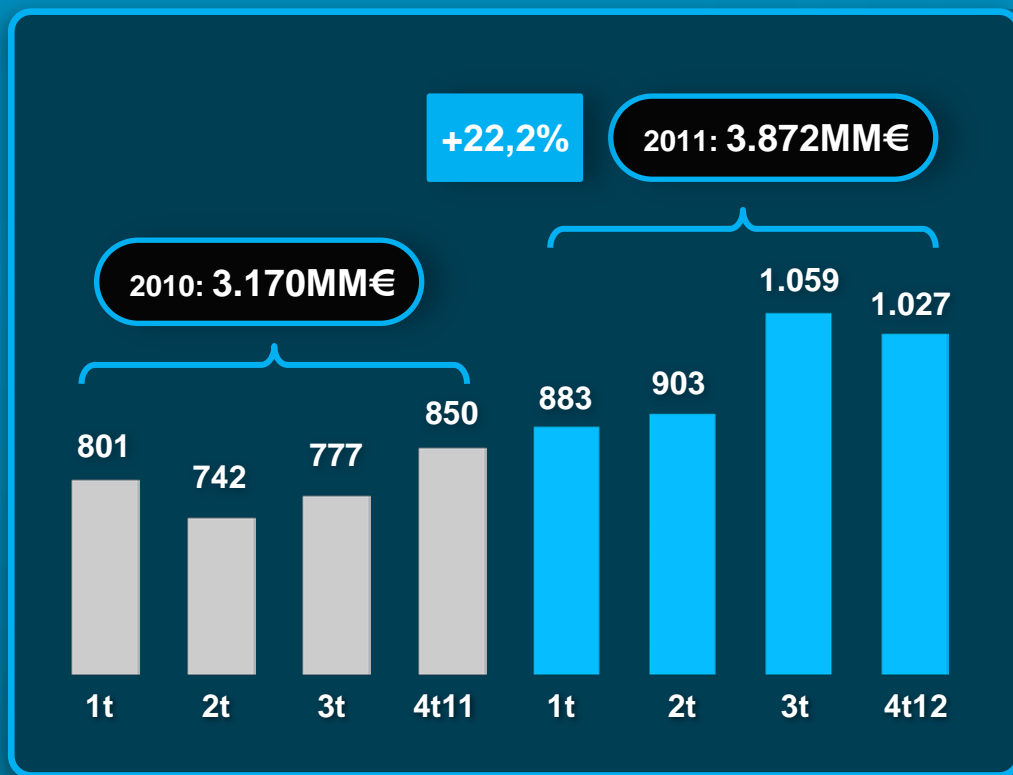
NOTA: el compte de pèrdues i guanys recull 6 mesos de resultats de Banca Cívica

* Marge brut, +8,8% i marge d'explotació, +11,3%, sense els ingressos extraordinaris per operacions d'assegurances en 2011

Marge d'interessos sòlid, tot i l'entorn de tipus d'interès baixos

Marge d'interessos

En milions d'euros



→ Evolució impactada per:

- Tipus d'interès històricament baixos
- Eficient política de gestió de marges d'actiu i passiu
- Gestió de les fonts de finançament
- Incorporació de Banca Cívica

Bona evolució de les comissions, conseqüència de la intensa activitat comercial

Comissions netes

En milions d'euros

1.562



2011

1.701



2012

+8,9%

	2012	v.a
Serveis bancaris i en balanç	1.354	10,4%
Comercialització productes fora balanç	347	3,2%
Asseg. i plans de pensions	197	9,8%
Fons d'inversió	150	(4,3%)
Comissions netes	1.701	8,9%

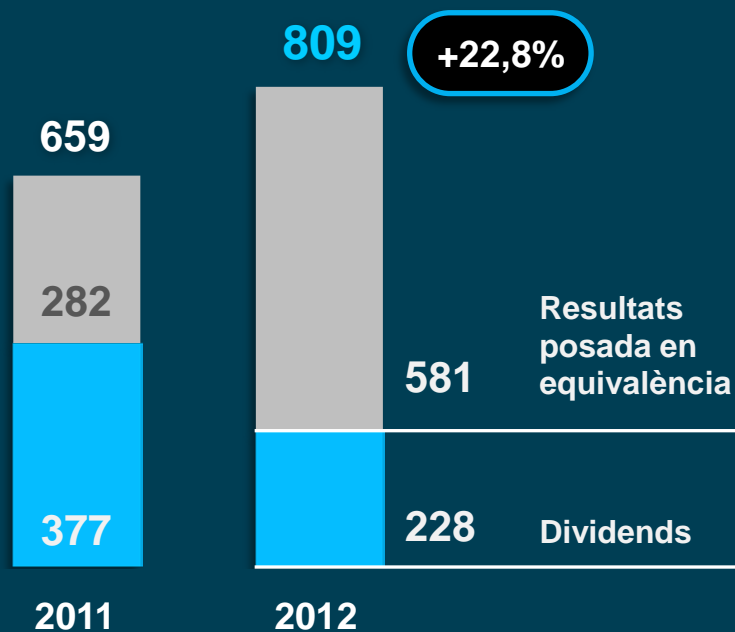
→ Sostingut augment de l'operativa: major transaccionalitat

→ Bona evolució de les assegurances i pensions

Els ingressos de participades augmenten un 22,8%

Ingressos de participades

En milions d'euros



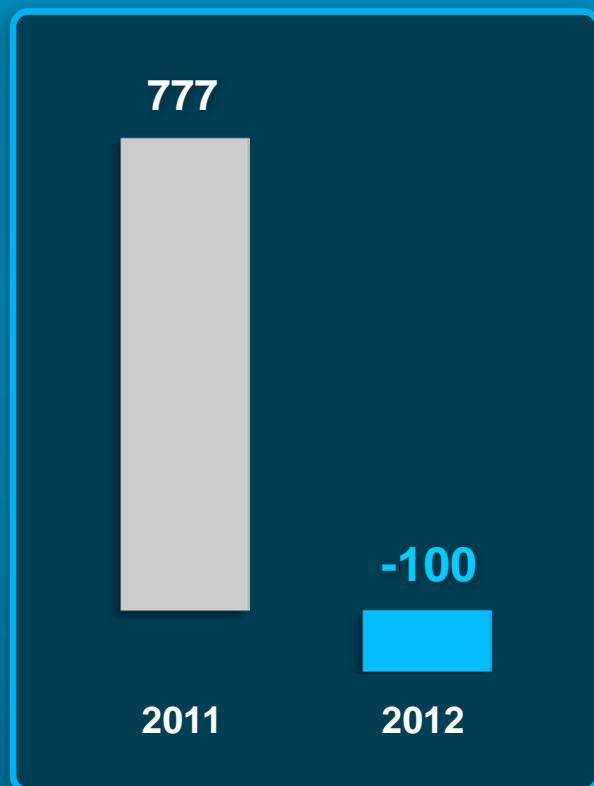
→ Impacte disminució del dividend de Telefónica

→ Millora en la rendibilitat de les participades bancàries

Altres productes i càrregues d'exploració recullen impactes extraordinaris

Altres productes i càrregues d'exploració

En milions d'euros



→ Impacte venda 50% SegurCaixa Adeslas a Mútua Madrileña el 2011: 250MM€

→ Impacte disponibilitat fons operativa d'assegurances el 2011: 320MM€

→ Impacte augment aportació al FGD per canvi normativa (de l'1 per mil al 2 per mil): 160MM€

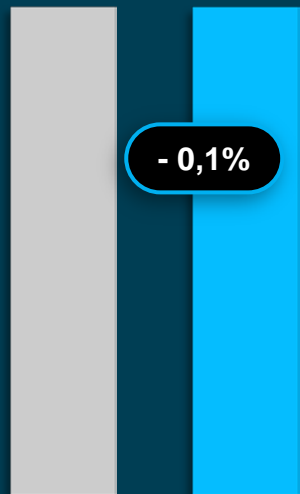
6.737MM€
Marge brut
+3,5%

Estricte control de la despesa, amb impacte dels costos de reestructuració

Despeses d'exploració

Perímetre homogeni
En milions d'euros

(3.125) (3.121)



- 0,1%

2012

Despeses BCIV (471)
Reestructuració (78)
Sinèrgies 104



2011

Reorganització (110)
Despeses Adeslas (107)

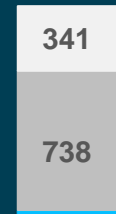
2011

2012

Despeses d'exploració

Total
En milions d'euros

(3.342)



(3.566)

+ 6,7%

Amortització

Generals

Personal

2011

2012

3.171 MM€

Marge
d'exploració

+0,1%

Important esforç en dotacions i sanejaments, que augmenten la solidesa del balanç

10.299MM€

Total dotacions i sanejaments

Dotacions i sanejaments
Impacte en compte de resultats

5.749MM€

Dotacions RDLs
2 i 18/2012 **3.636**

Altres dotacions
i sanejaments **2.113**

Ajustos valoració BCIV
Impacte en fons propis

4.550MM€

Cartera de
crèdit **3.668**

Immobles **882**



Els resultats extraordinaris de l'exercici ajuden a compensar l'impacte de les dotacions

Value-in-Force
Cartera assegurances

- Contracte reassegurances amb *Berkshire Hathaway* sobre cartera Vida-Risc actual
- Plusvàlues brutes de l'operació: **524MM€**

Sale & Lease back

- Venda i posterior lloguer de **439 sucursals** a la Immobiliària Carso durant un termini de 25 anys
- Plusvàlues brutes de l'operació: **204MM€**

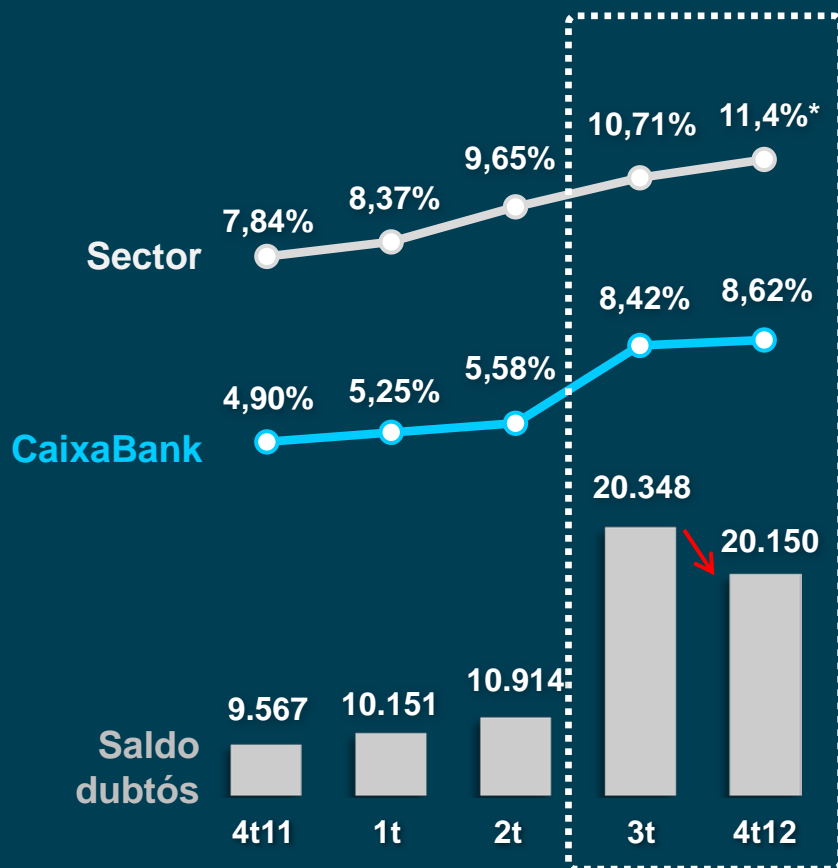
728MM€ plusvàlues brutes

→ Intensitat comercial:
reforç del lideratge de mercat

→ Capacitat de generar ingressos
operatius

**→ Manteniment de la fortalesa
financera**

Evolució de la morositat impactada pel deteriorament econòmic i la integració de franquícies



- ➔ Saldo dubtós disminueix (una vegada estandarditzada la gestió)
- ➔ Gap de morositat amb el sector s'amplia
- ➔ Cobertura del **60%**, **142%** amb garantia hipotecària

	2011	2012
Provisions (MM€)	5.745	12.071
Cobertura (%)	60%	60%
Cob. gtia. hipotecària (%)	137%	142%

(*) Sense considerar traspàs a la Sareb

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

Ràtio de morositat per segments

En percentatge

	Des'12
Crèdit a particulars	3,56%
Compra d'habitatge	2,80%
Altres	5,65%
Crèdits a empreses	17,24%
Sector no-promotor	5,96%
Promotors immobiliaris	44,22%
Sector públic	0,74%
Morositat	8,62%
Morositat sense promotor	3,97%

→ Morositat sense promotors **3,97%**

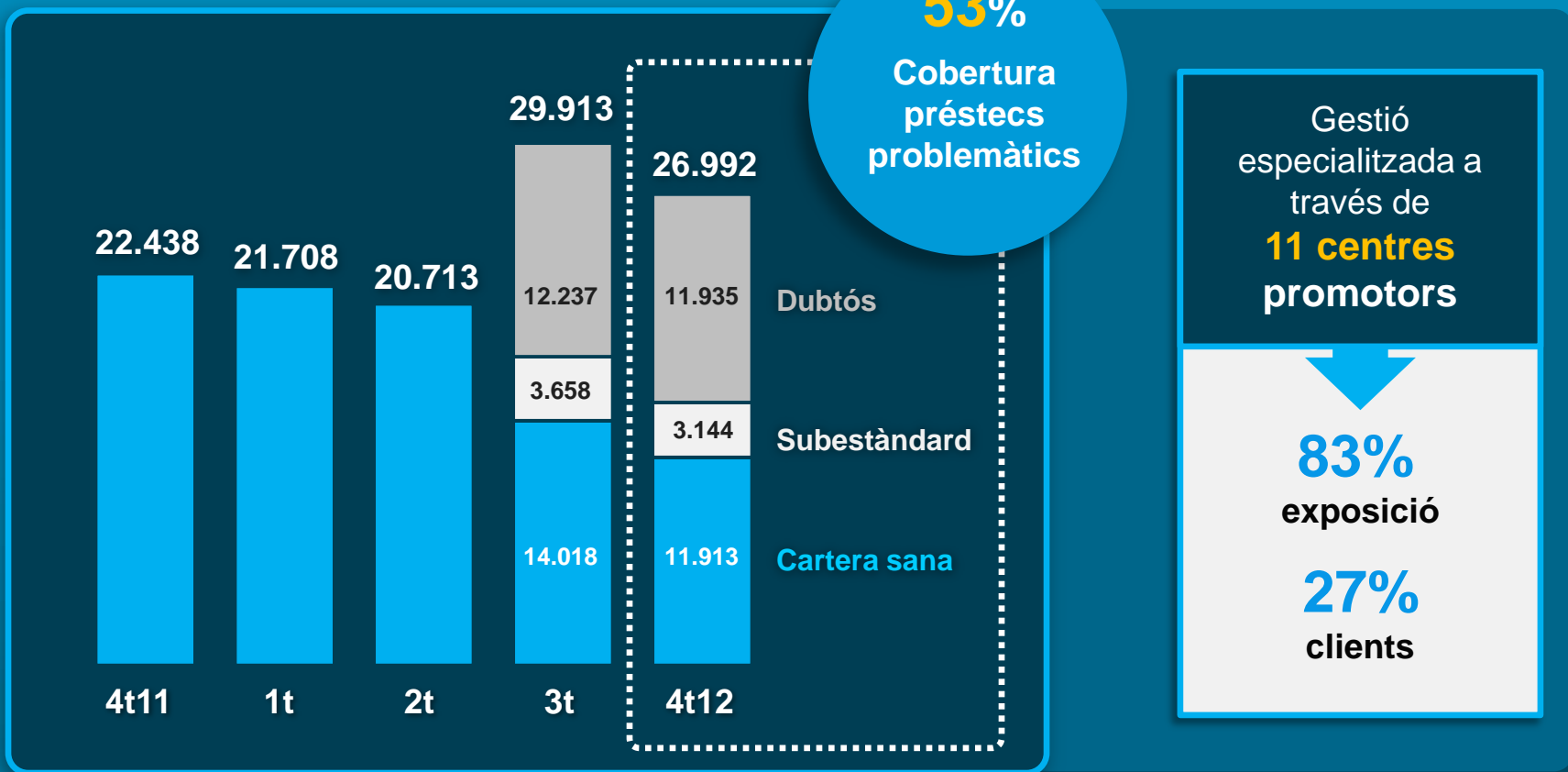
→ Morositat del crèdit a particulars continguda

→ Qualitat d'actius diferencial confirmada en exercicis *Stress-Test bottom-up*

La reducció de l'exposició al sector promotor continua, 10% l'últim trimestre

Crèdit a promotors immobiliaris

En milions d'euros

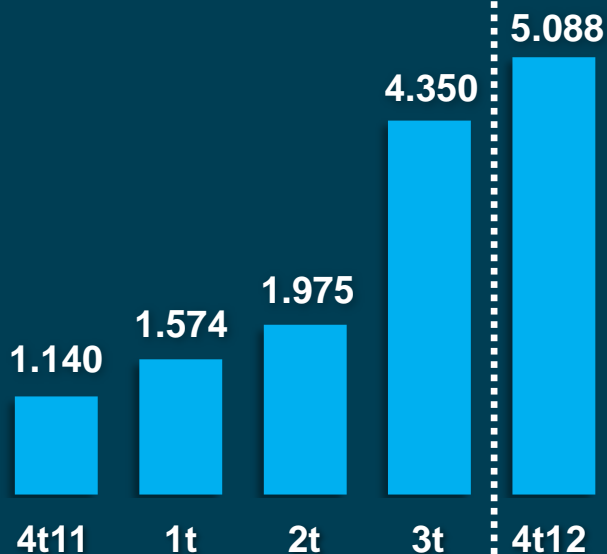


Augment de la cobertura dels actius immobiliaris adjudicats

Actius immobiliaris adjudicats

En milions d'euros

BuildingCenter



	2012	cobertura
Procedent de promotors	3.806	47%
Edificis acabats	2.361	34%
Edificis en construcció	191	54%
Sòl	1.254	61%
Resta actius immobiliaris	1.051	38%
Altres actius	231	47%
Total (net)	5.088	45%

45%
Cobertura

L'activitat comercial de Servihabitat es duplica

Informació de gestió interna Activitat comercial del Grup "la Caixa"

En milions d'euros, preu de venda



Vendes a preu de venda

Informació de gestió de mercat Grup "la Caixa" i vendes promotor

En milions d'euros, valor d'inversió original

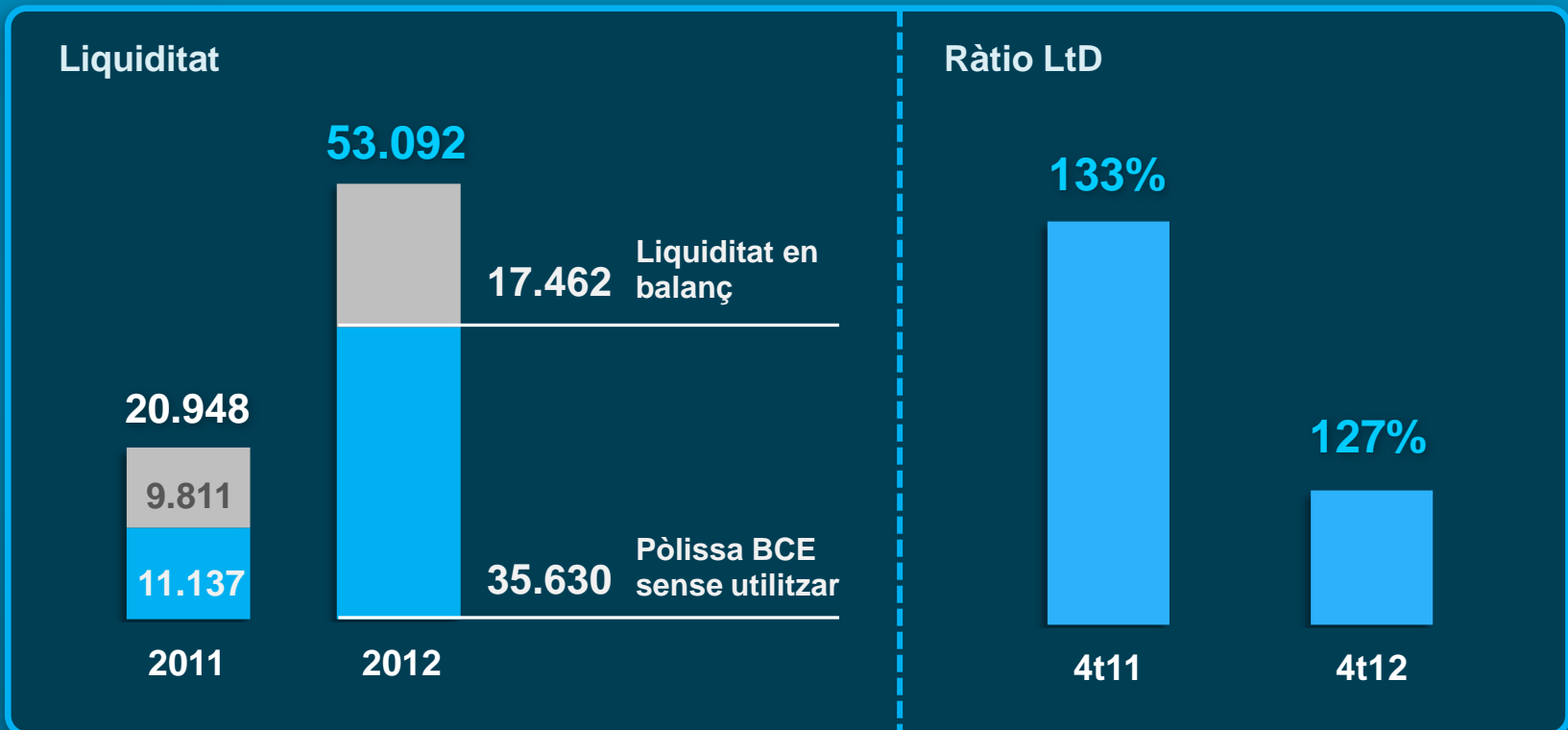


Vendes a valor d'inversió original

La liquiditat continua sent una fortalesa clau i una prioritat de gestió

Reforç de la liquiditat durant l'any

En milions d'euros

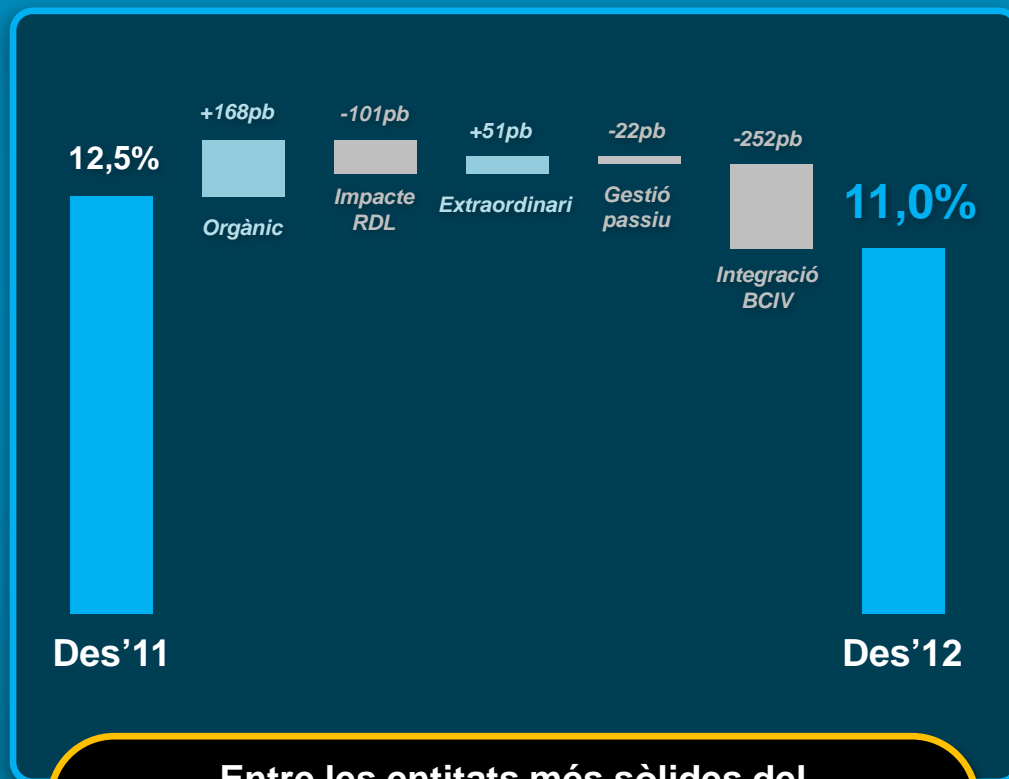


→ Gestió activa del balanç per aconseguir una progressiva reducció de la ràtio LtD

Ràtios de solvència sòlids tot i l'impacte de la integració de Banca Cívica

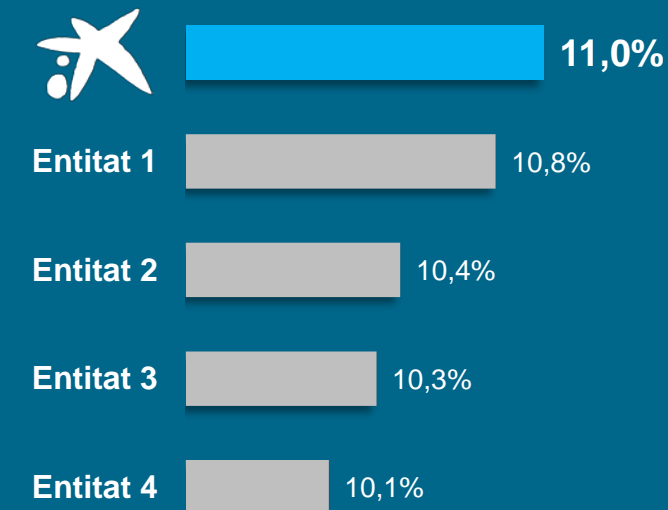
Solvència – Evolució del Core Capital (BIS II)

En percentatge



Ràtios de capital líders

Core Capital (BIS II). Dades 31/12/2012



Entre les entitats més sòlides del sistema financer espanyol

Un exercici de creixement orgànic i inorgànic

Reforç del lideratge al mercat

- Les adquisicions complementen un any d'intensa activitat: guanys en quotes

Capacitat de generar resultats

- Capacitat de generar resultats amb contenció de despeses
- Important esforç en dotacions i sanejaments

Manteniment de la fortalesa financera

- La liquiditat es manté com a fortalesa del balanç
- Sòlida posició de solvència, reafirmada per la validació externa
- Qualitat dels actius impactada per les noves franquícies



CaixaBank

Primer trimestre 2013

Incorporació de Banco de Valencia des de l'1 de gener

Milions d'euros	1t13	1t12	v.i
Marge d'interessos	992	883	12,3%
Comissions netes	446	413	8,0%
Ingressos de participades	207	163	26,9%
Resultats d'operacions financeres	114	197	(42,3%)
Altres productes i carregues d'explotació	(63)	16	
Marge brut	1.696	1.672	1,4%
Total despeses d'explotació	(1.019)	(783)	30,1%
Total despeses d'explotació extraordinàries	(759)	0	
Marge d'explotació	(82)	889	
M. explotació sense extraordinaris	677	889	(23,8%)
Pèrdues per deteriorament d'actius i altres	(1.951)	(960)	103,3%
Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres	2.223	74	
Resultats abans d'impostos	190	3	
Impostos sobre beneficis	145	45	
Resultat atribuït al Grup	335	48	

→ **Impacte de les operacions inorgàniques en resultats i activitat**

→ **Cobertura total del RDL 2 i 18/2012**

→ **Registre costos de reestructuració**

→ **Diferència negativa de consolidació: 1.777MM€ nets**



Moltes gràcies

Junta General Ordinària d'Accionistes

2013



CaixaBank

Junta General
Ordinària d'Accionistes
2013