



CaixaBank

Junta General
Ordinaria de Accionistas
2013



CaixaBank

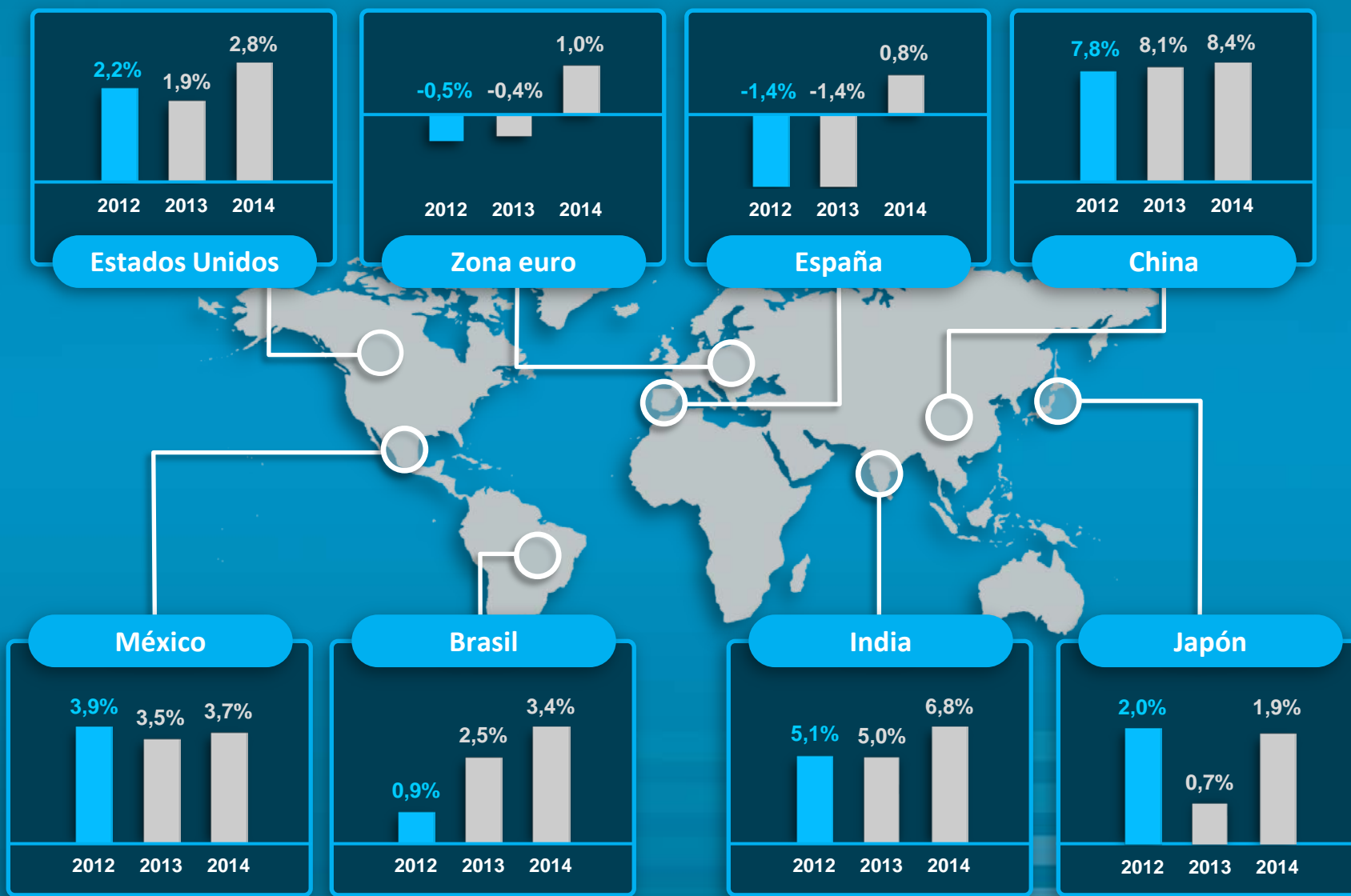
Junta General
Ordinaria de Accionistas
2013

Presidente
Isidro Fainé

Entorno económico

-  Sistema financiero español
-  Resultados 2012 de CaixaBank
-  Resultados 1^{er} trimestre de 2013
-  2013-2014: marcando la diferencia

Economía global: debilidad, pero a mejor

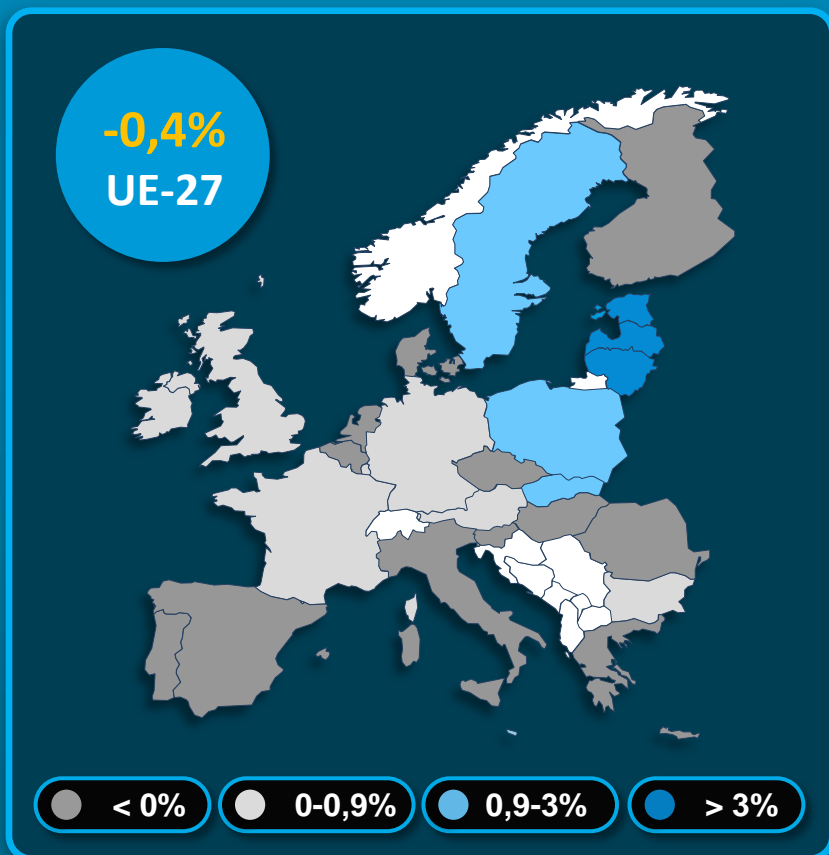


Fuente: Área de Estudios y Análisis Económico, "la Caixa"

Unión Europea: de la recesión a la estabilización

Evolución interanual del PIB

4º trimestre 2012, % variación interanual



Primas de riesgo

Diferencial respecto bono alemán 10A, puntos básicos



Fuentes: Eurostat y Bloomberg

Zona del euro: hacia una unión económica y monetaria genuina

Unión bancaria

Supervisor bancario único



Autoridad de resolución bancaria única



Fondo de garantía de depósitos europeo



Unión fiscal

Control déficit y deuda



Coordinación presupuestos

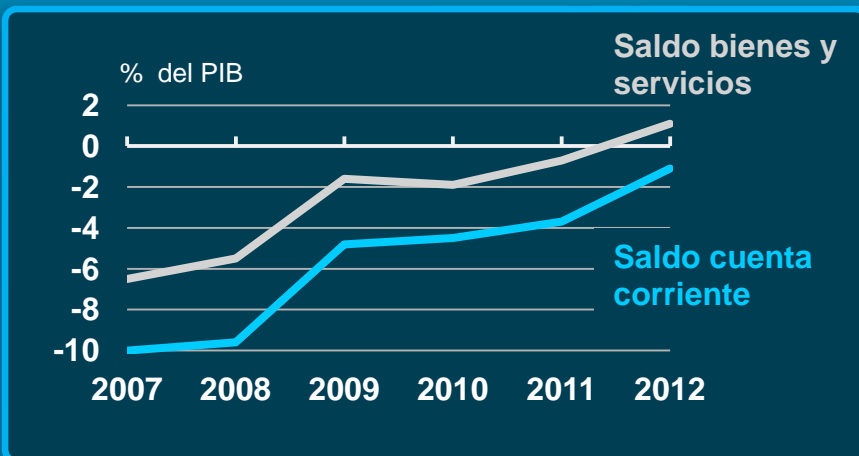


Mutualización deuda



España: se reducen los desequilibrios

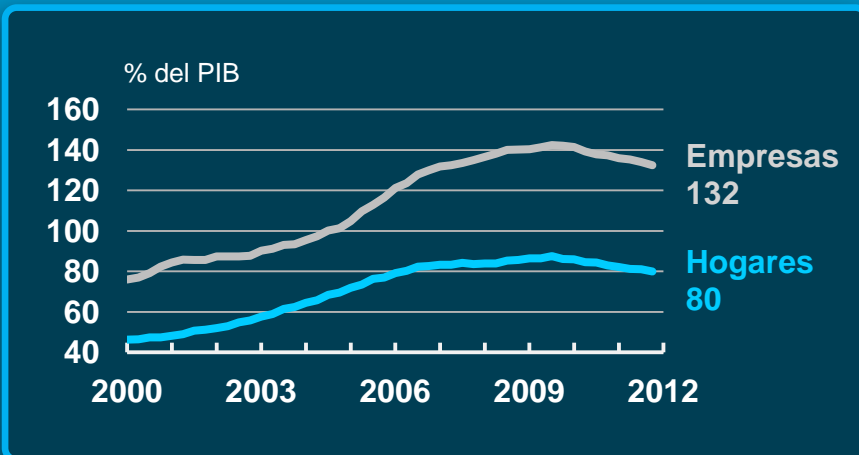
Saldo exterior



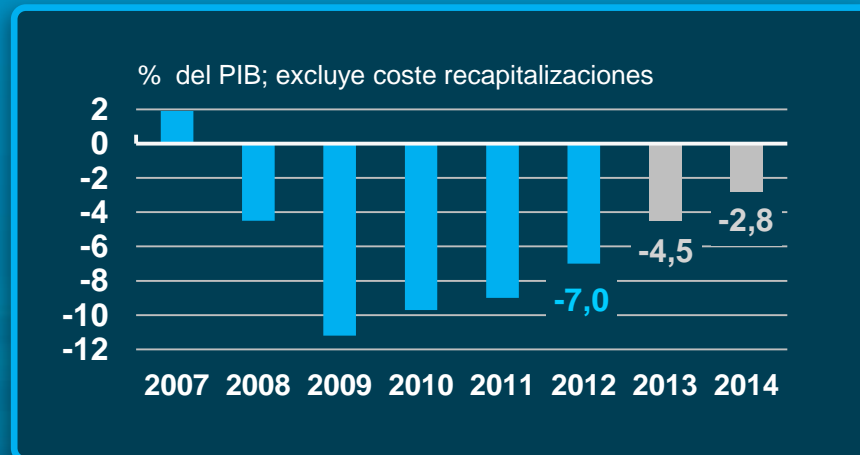
Coste laboral unitario



Deuda privada



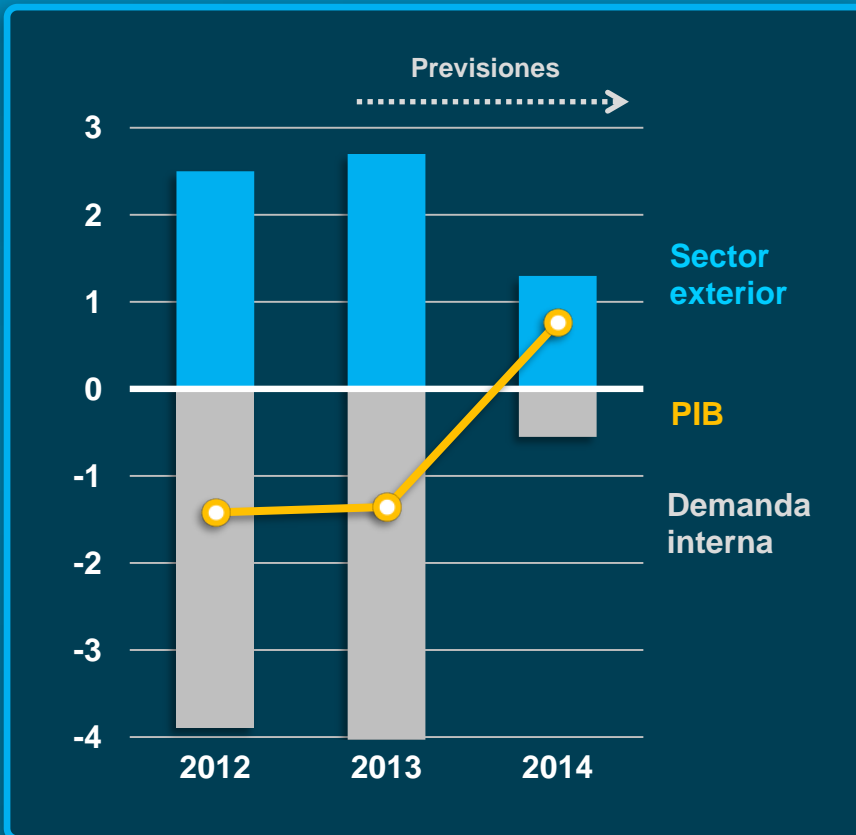
Saldo público



España: perspectivas

Evolución del PIB

Cambio porcentual del PIB y contribuciones, en %



- Estabilización de la actividad en la segunda mitad de 2013
- Impulso exportaciones por mejora de competitividad
- Creación de ocupación en 2014
- Reducción gradual de la prima de riesgo
- Punto de inflexión (6-18 meses)

Fuentes: INE y previsiones propias

→ Entorno económico

→ Sistema financiero español

→ Resultados 2012 de CaixaBank

→ Resultados 1^{er} trimestre de 2013

→ 2013-2014: marcando la diferencia

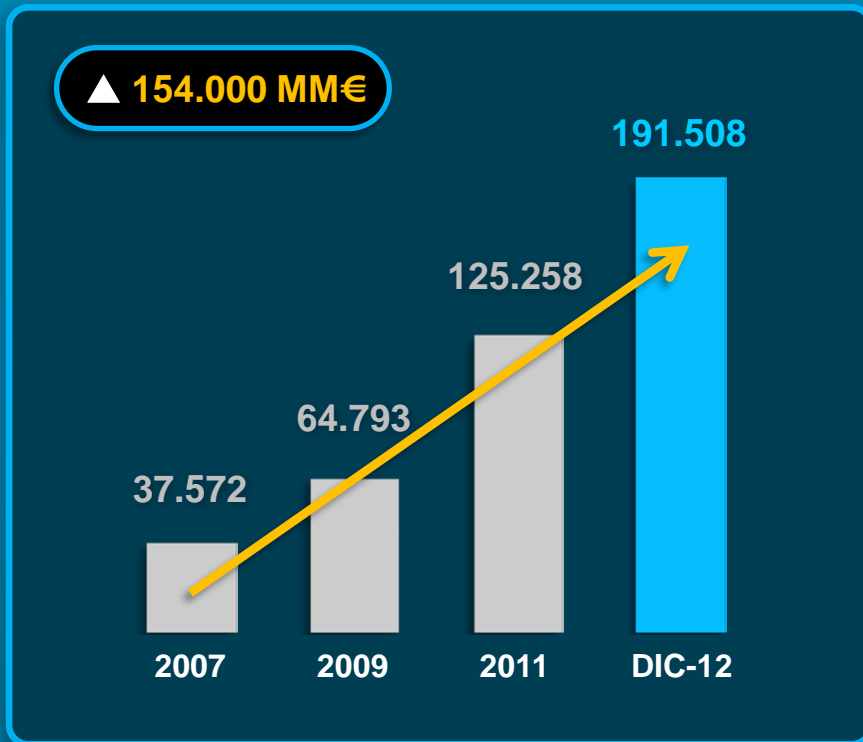
Principales eventos del 2012



Saneamiento y recapitalización

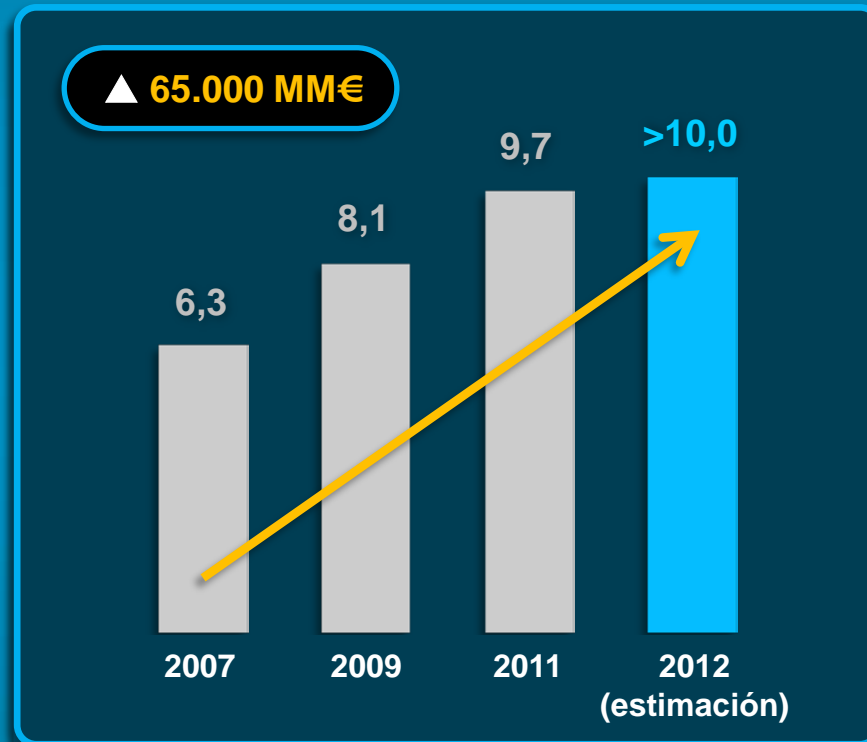
Provisiones

Millones de euros



Evolución Core Capital

En porcentaje



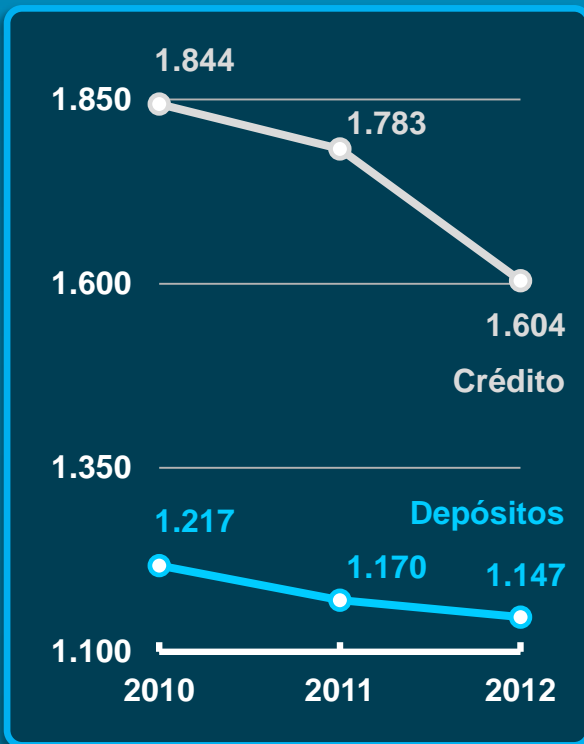
38.833 MM€

Inyección pública FROB/MEDE en 2012-2013

Cuenta de resultados tensionada

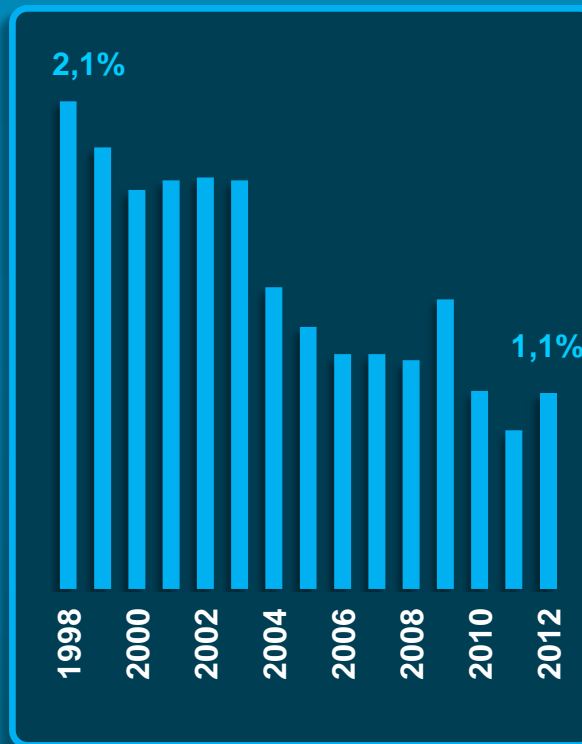
Volumen de negocio*

En miles de millones de euros



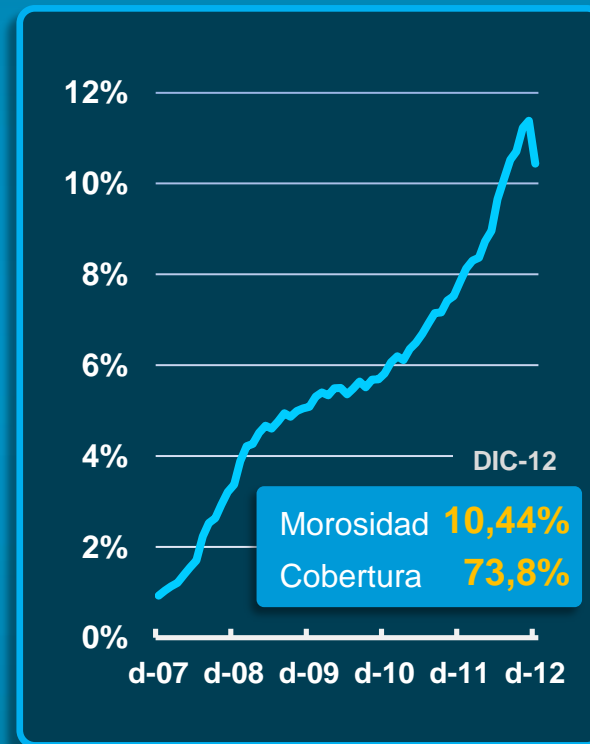
Margen de intereses

Sobre activos totales medios



Morosidad*

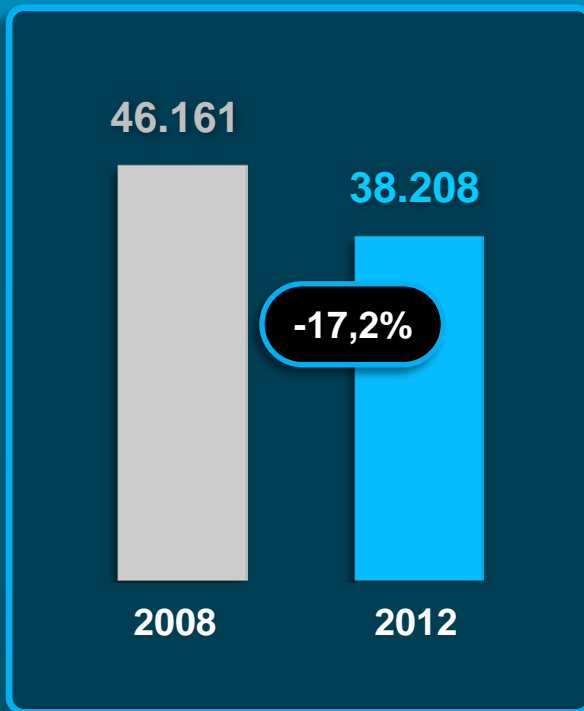
En porcentaje



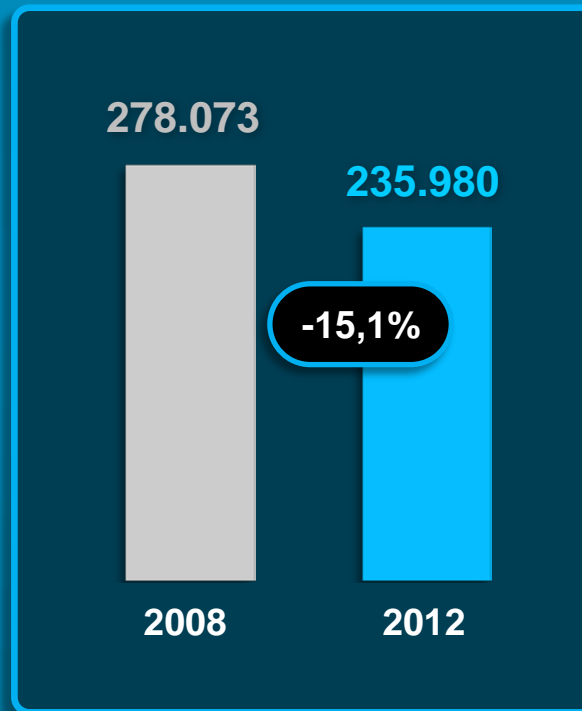
* Impacto del traspaso de activos a la **Sareb** sobre créditos y morosidad

Ajuste de capacidad y consolidación

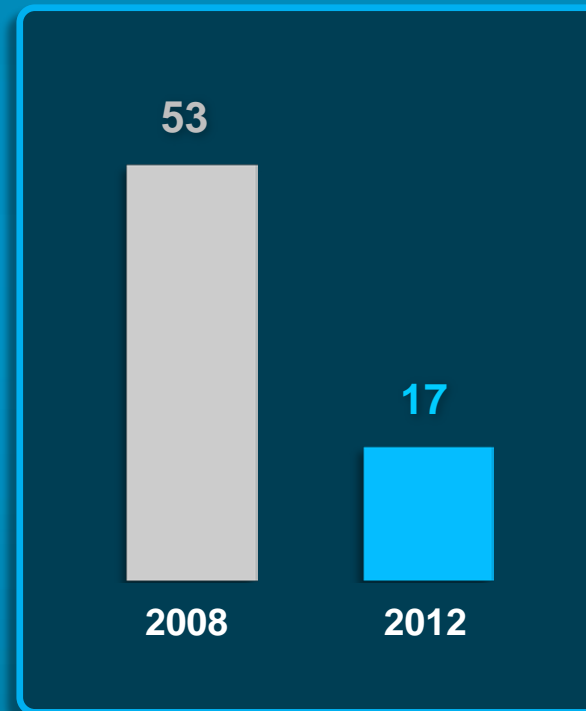
Número de oficinas



Número de empleados



Número de entidades*

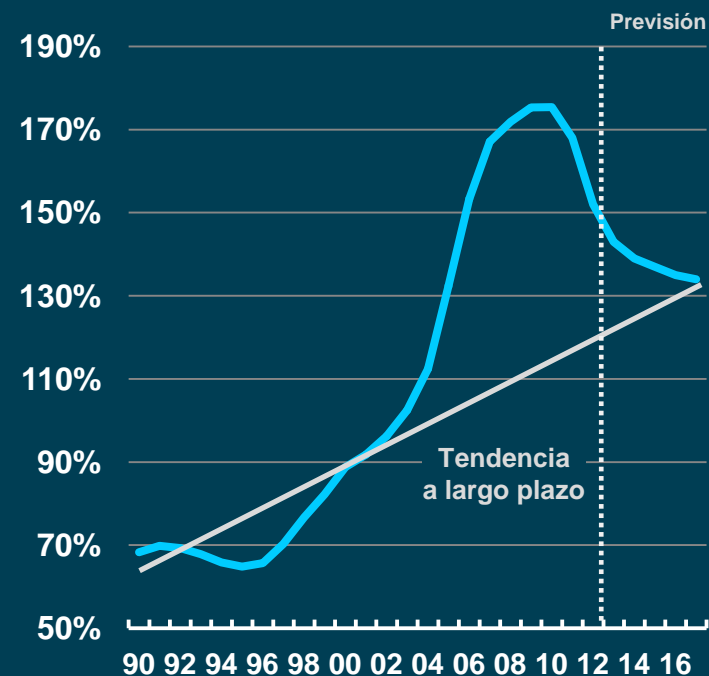


* Incluye todos los bancos con activos superiores a 10.000 MM€ en 2008 y todas las cajas que han participado en procesos de fusión

- ➔ Continúa la caída de volúmenes, pero a menor ritmo
- ➔ Márgenes bajo presión
- ➔ Más esfuerzos aún en provisiones
- ➔ Se completan ajustes de capacidad

Desapalancamiento

Crédito al sector privado sobre PIB (%)

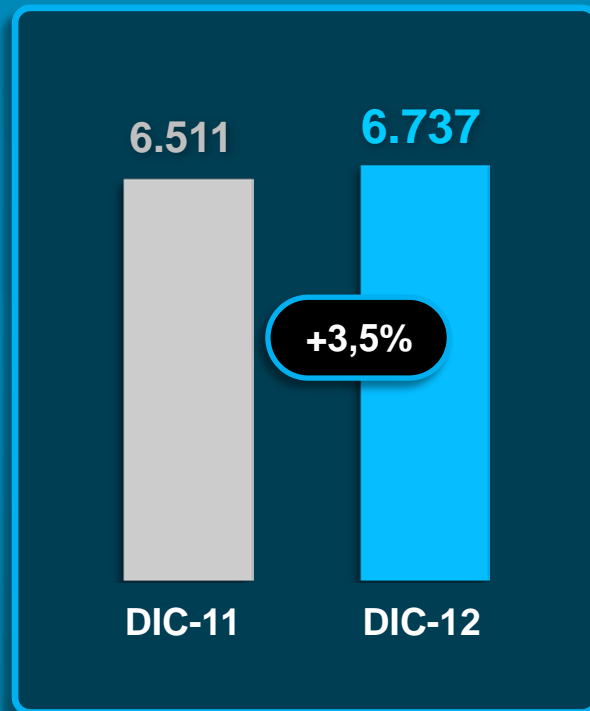


- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2012 de CaixaBank**
- Resultados 1^{er} trimestre de 2013
- 2013-2014: marcando la diferencia

Capacidad de generar beneficio

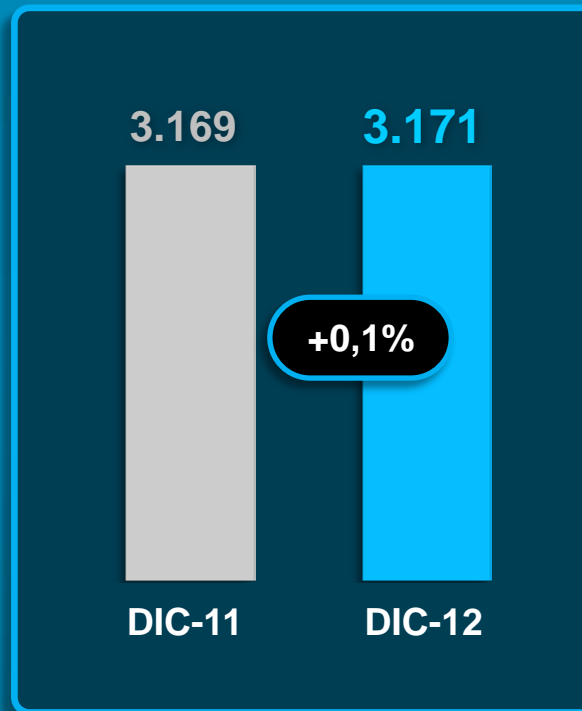
Margen bruto

Millones de euros



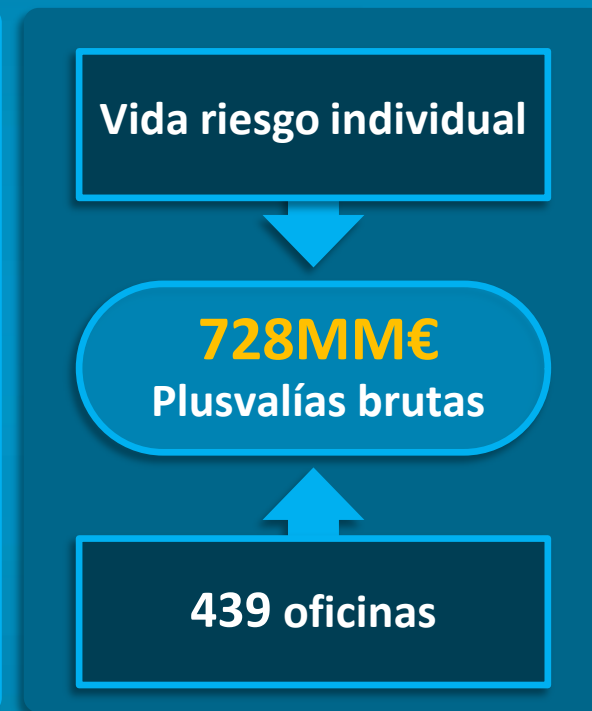
Margen de explotación

Millones de euros



Extraordinarios

Millones de euros



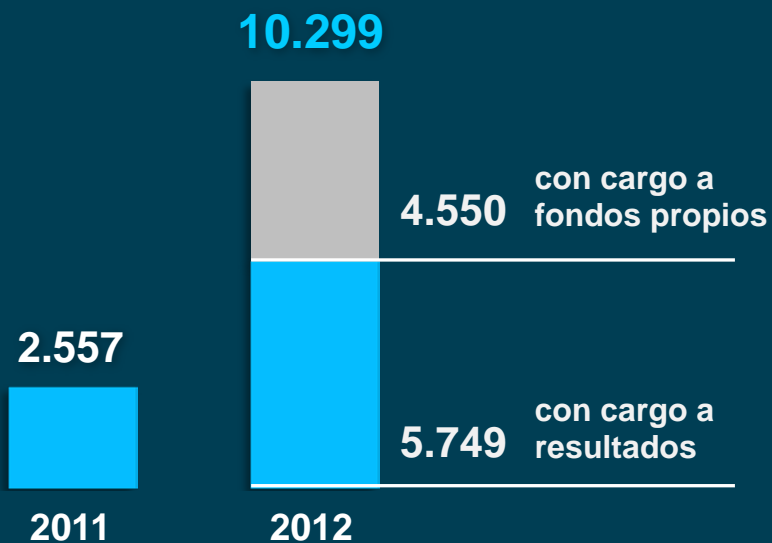
→ Gran esfuerzo comercial y de contención de gastos

→ Operaciones extraordinarias con beneficio, manteniendo la relación con el cliente

Gran esfuerzo en saneamientos y dotaciones

Gran esfuerzo en dotaciones

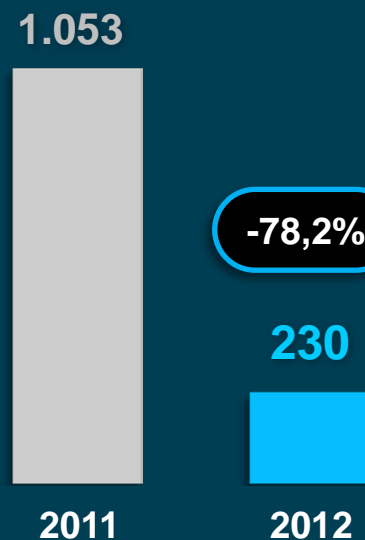
Millones de euros



- RD 2/12: -2.436 MM€
- RD 18/12: -1.200 MM€
- Otras dotaciones -2.113 MM€

Resultado neto

Millones de euros



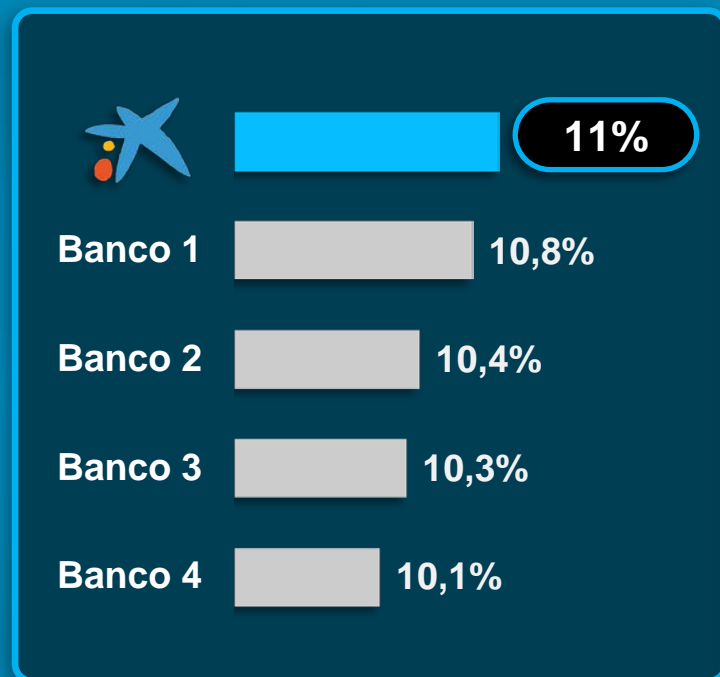
Fondo de provisiones a DIC-2012

12.071
MM€

Solidez financiera

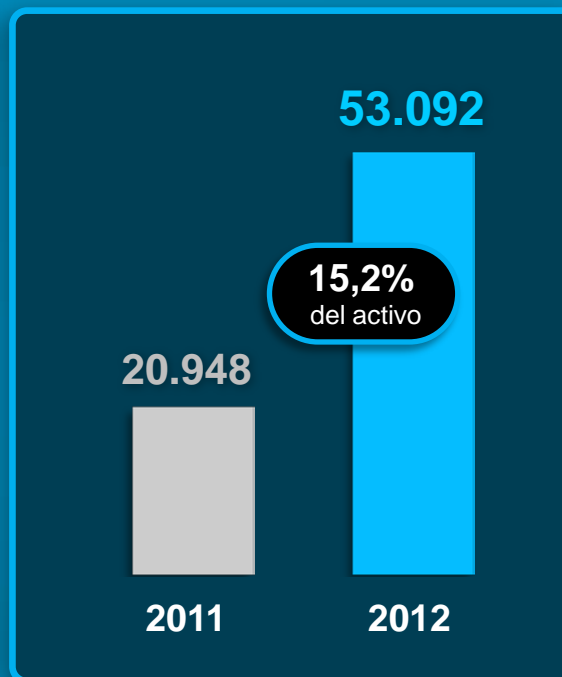
Core Capital

En porcentaje



Liquidez

En millones de euros



Calidad crediticia



Stress test



SEP - 2012 escenario adverso

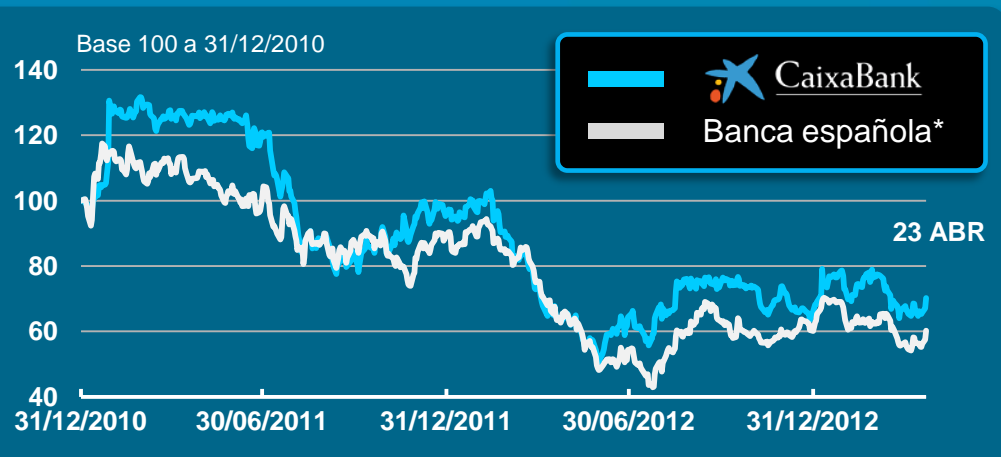
Excedente de capital



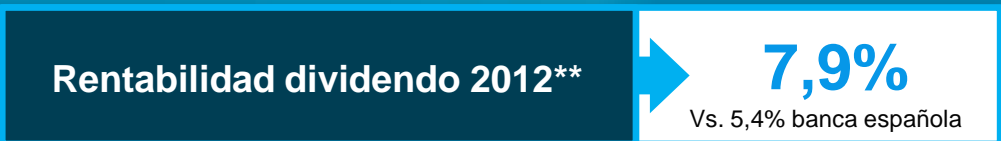
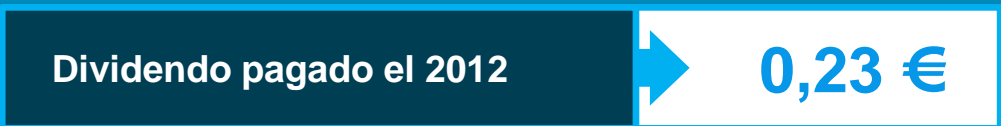
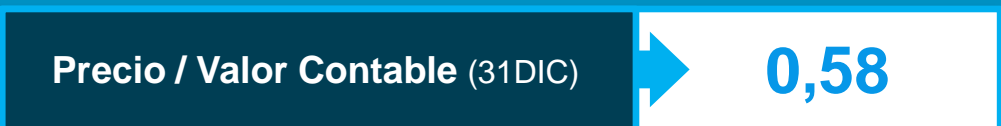
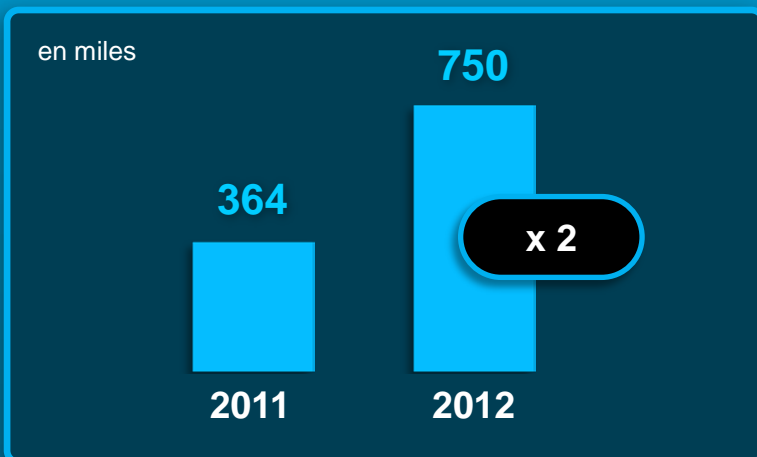
5.720
MM€

Evolución de la acción y de la base accionarial

Evolución de la cotización



Evolución del número de accionistas



* Media aritmética de la variación de cotización de los bancos españoles sin considerar Caixabank (BTO, BKIA, BKT, BBVA, POP, SAB, SAN)

** Sobre precio promedio de la acción en 2012

Fuente: Bloomberg

Retribución al accionista

→ Retribución 2012

SEP 2012 0,06 € ✓ Dividendo/Acción	DIC 2012 0,06 € ✓ Dividendo/Acción	MAR 2013 0,06 € ✓ Dividendo/Acción	JUL 2013* Previsto 0,05 € En efectivo
---	---	---	---

Política de Retribución 2013*

→ Esquema trimestral

SEP 2013 0,05 €	DIC 2013 0,05 €	MAR 2014 0,05 €	JUN 2014 0,05 €
---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

→ Pago a escoger

programa **DIVIDENDO/ACCIÓN** CaixaBank

→ Elevada retribución total

0,20 € /acción	→ 7,2%	Rentabilidad a precio actual (23abr)
--------------------------	---------------	---

Rentabilidad media esperada de la banca española 2013 del 4,4% (estimación KBW)

* El pago de julio es a cuenta del ejercicio 2013. Es en metálico para poder retribuir, sin dilatar excesivamente los plazos, a los nuevos accionistas procedentes de Banco de Valencia que se incorporarán después del intercambio de la fusión (19 de julio). Condicionado a la fusión efectiva en julio, tendrá que ser aprobado en un Consejo de Administración posterior a la fusión.

- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2012 de CaixaBank
- Resultados 1^{er} trimestre de 2013**
- 2013-2014: marcando la diferencia

Trimestre protagonizado por la adquisición del Banco de Valencia

Volumen de negocio

+ 3,0 %

Las adquisiciones siguen aportando crecimiento

Margen de intereses

+ 12,3 %

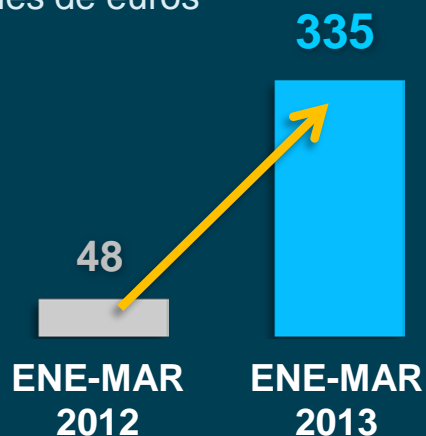
Sólidos resultados operativos

Margen bruto

+ 1,4 %

Resultado neto

Millones de euros



Después de:

902 MM€

Dotaciones RDL 18/2012.
RDL 18/12 100% finalizado

1.049 MM€

Seguimos realizando
dotaciones adicionales

770 MM€

Coste extraordinario de
reestructuración

Continúa la fortaleza del balance

Gestión del riesgo

Morosidad

9,40 %

vs. **10,39%** sector (ENE)

Cobertura

75 %

vs. **71%** sector (ENE)

Liquidez

61.325 MM€

+ 8.200 MM€1T13

Mejores ratios que la media del sector

Core Capital
Bis II

10,6 %

Objetivo a final de año

>11%

Después de:

2.721 MM€ Dotaciones y extraordinarios

977 MM€ Devueltos anticipadamente al FROB
(B. Cívica)

- Entorno económico
- Sistema financiero español
- Resultados 2012 de CaixaBank
- Resultados 1^{er} trimestre de 2013
- 2013-2014: marcando la diferencia**

Retos Estratégicos 2013-2014



Modelo de empresa

Creación de valor
a largo plazo

RENTABILIDAD
Negociación

INNOVACIÓN
Anticipación

CALIDAD
Vocación

REPUTACIÓN
Coherencia

Palancas de actuación

Cultura
empresa

Empleados

Fortaleza
financiera

Red y
tecnología

2013-2014: marcando la diferencia

Fieles a nuestros valores



2013-2014: marcando la diferencia

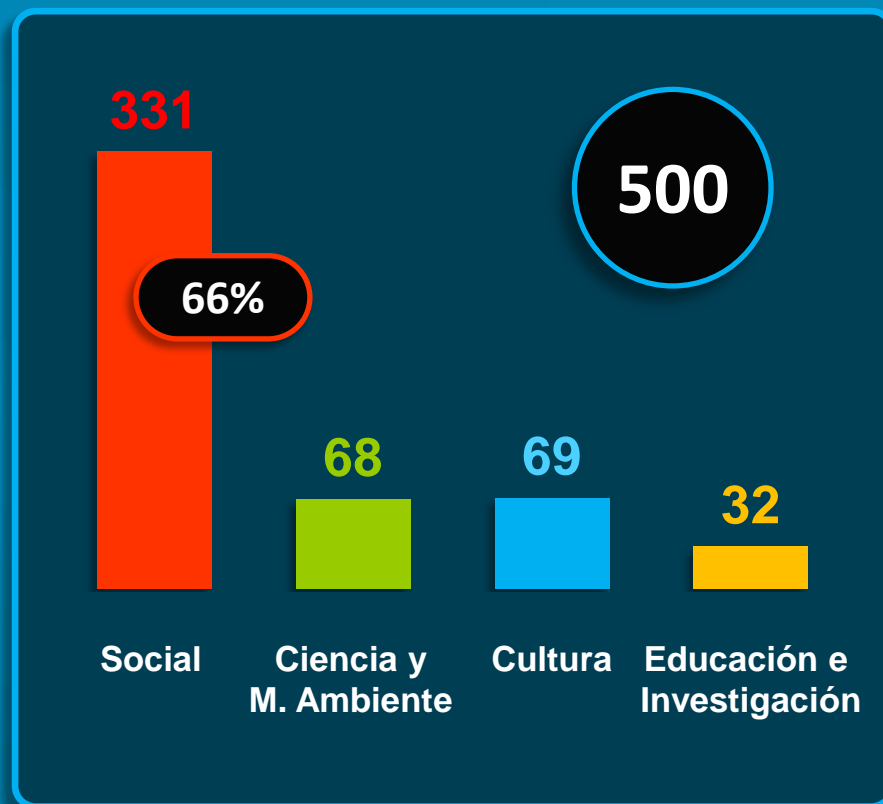
Grupo "la Caixa"



Obra Social "la Caixa". Presupuesto

Presupuesto 2012

Millones de euros



Presupuesto 2013

Millones de euros



42.056 actividades (2012) + **8,3 MM beneficiarios** (2012)

Obra Social "la Caixa". Resumen principales programas



Obra Social "la Caixa"



Gente mayor	636.911 beneficiarios	Vivienda social	8.000 viviendas
Pobreza infantil	204.022 niños	Investigación	12 centros de investigación
Incorpora	53.133 contrataciones 22.036 empresas	Educación	3.760 becas 1.130.220 escolares
Atención integral enfermos avanzados	37.967 pacientes	CaixaForum y CosmoCaixa	3.513.112 visitantes





Muchas gracias

Junta General Ordinaria de Accionistas

2013



CaixaBank

Junta General
Ordinaria de Accionistas
2013



CaixaBank

Junta General
Ordinaria de Accionistas
2013

Vicepresidente y Consejero Delegado
Juan María Nin



CaixaBank

→ **Ejercicio 2012**

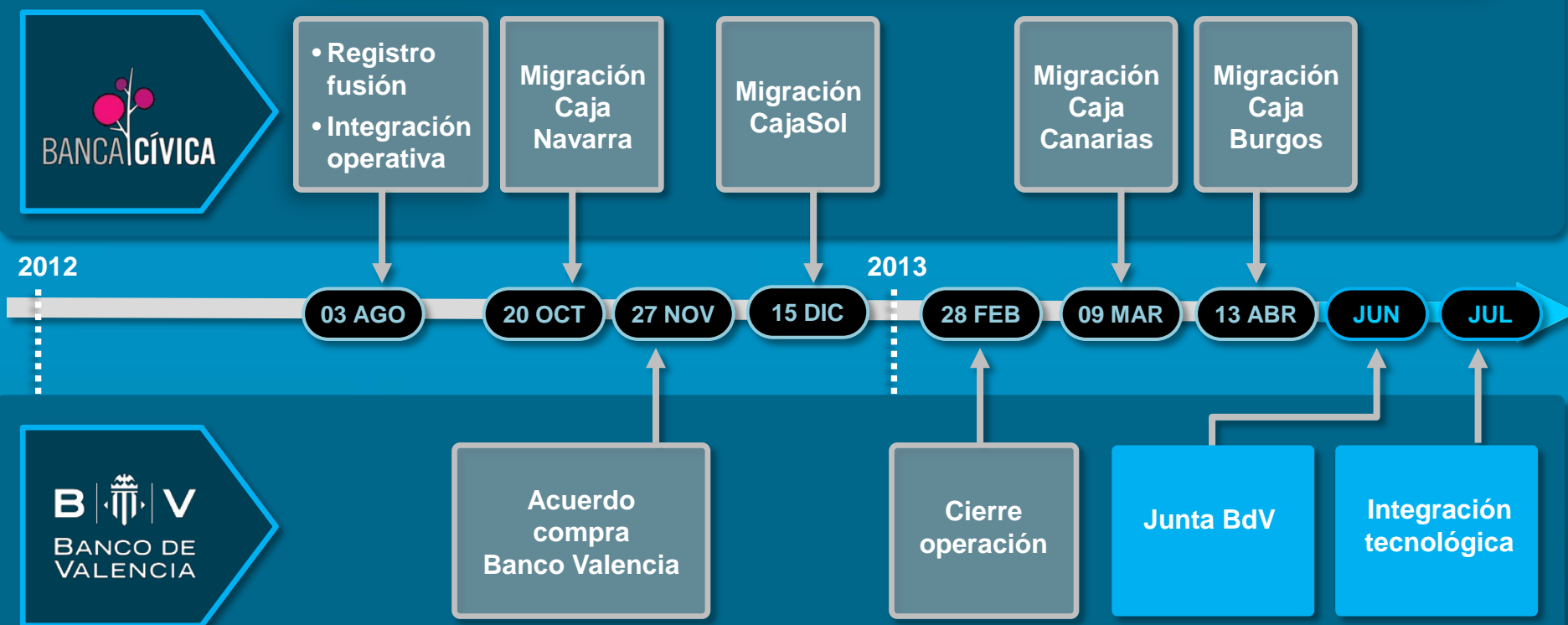
→ **Primer trimestre 2013**

Un año de gestión intensa para el sistema financiero



Las integraciones se están ejecutando siguiendo el calendario previsto

Integración contable desde el 1 de julio de 2012

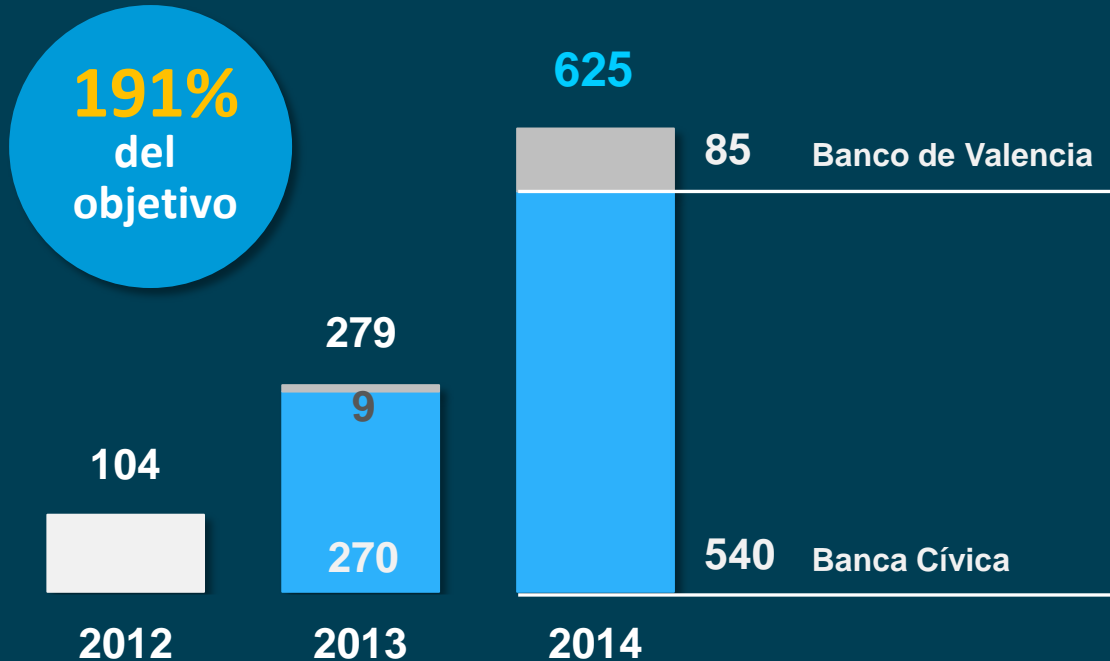


Integración contable desde el 1 de enero de 2013

Sinergias de costes

Evolución de las sinergias de costes previstas

En millones de euros



→ Las actuaciones realizadas junto con las anunciadas en 2013 permiten alcanzar las sinergias de costes

CaixaBank – Claves 2012: Un ejercicio de crecimiento orgánico e inorgánico

**Refuerzo del liderazgo
de mercado**

**Las adquisiciones complementan
un año de intensa actividad**

**Capacidad de generar
ingresos operativos**

**Sostenido crecimiento de los
ingresos del negocio bancario**

**Mantenimiento de la
fortaleza financiera**

**Liquidez, solvencia y calidad
de activos: claves estratégicas**

- **Intensidad comercial:
refuerzo del liderazgo de mercado**
- **Capacidad de generar ingresos
operativos**
- **Mantenimiento de la fortaleza
financiera**

Crecimiento del negocio con ganancias en cuotas de mercado

Volumen de negocio

En millones de euros



14,7% cuota
volumen negocio

13,8 millones
de clientes

26,1% cuota
penetración clientes

CaixaBank referente en el mercado

Productos retail claves: cuotas y posicionamiento

v. anual (pp)

Producto	Posición	Cuota (%)	Cambio anual (%)
Penet. Clientes (1ª entidad)	1º	22,2%	+5,6%
Nóminas	1º	20,0%	+4,2%
Pensiones	1º	19,5%	+5,7%
Seguros de ahorro	1º	19,1%	+1,7%
Factoring y confirming	3º	18,2%	+3,0%
Planes de pensiones ¹	1º	16,9%	+0,8%
Créditos OSR	1º	15,3%	+4,7%
Depósitos OSR	1º	14,2%	+4,0%
Fondos inversión	3º	14,0%	+1,8%
Facturación TPVs	1º	23,8%	+2,5%
Tarjetas	1º	20,9%	+3,2%
Comercio exterior - Exportaciones		19,8%	+2,7%

22,2%

penetración como
1ª entidad

La red
comercial más
extensa

6.342
oficinas

**Modelo de atención
multicanal líder**

1. PPIs + PPAs

Nota: Los datos incluyen Banco de Valencia, excepto nóminas, pensiones, tarjetas y TPVs
Fuente: BdE, INVERCO, ICEA, FRS, Seg. Social, Traffic Watch (Swift) y AEF (Incluye BCIV)

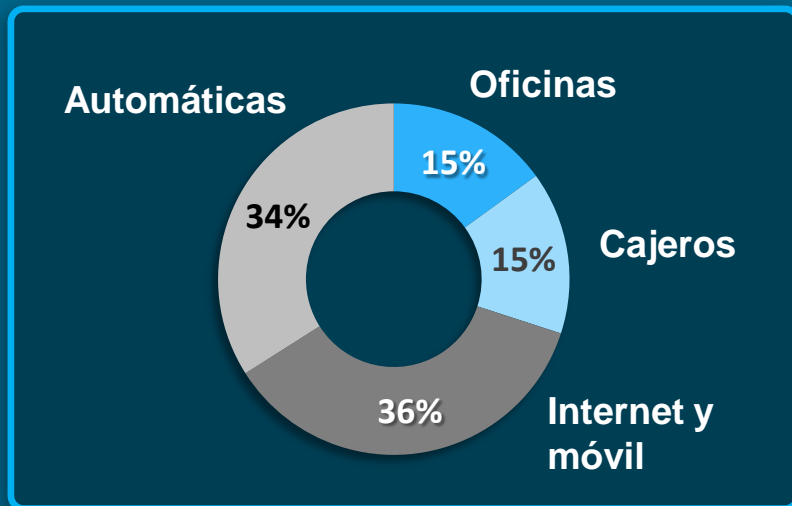
La intensa actividad comercial aumenta la transaccionalidad

Multicanalidad. Total operaciones y distribución por canal

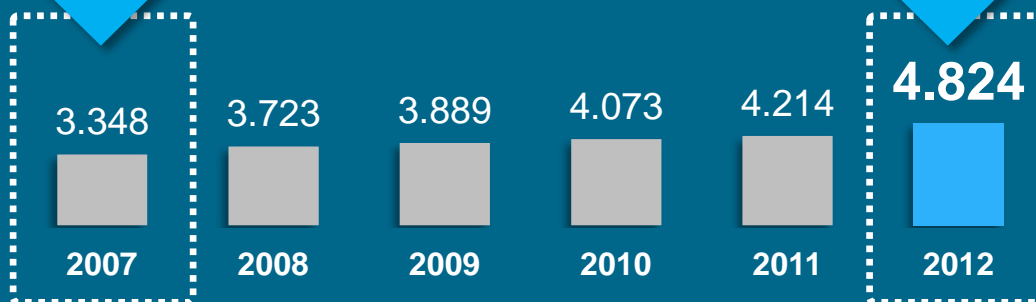
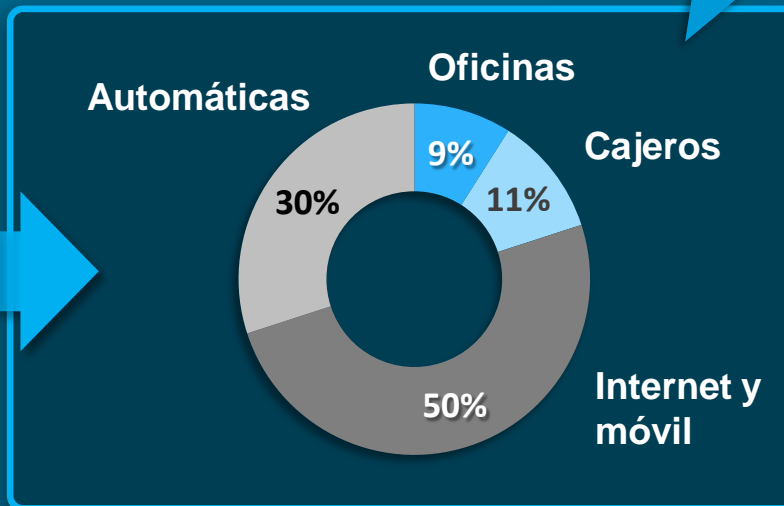
En millones y en porcentaje

12%
de las operaciones
a través de móvil

Año 2007



Año 2012



Recursos de clientes: +19,6%

Millones de euros	2012	variación
Recursos en balance	238.062	21,3%
Ahorro a la vista	69.204	23,0%
Ahorro a plazo	76.772	20,8%
Emissiones retail	14.645	30,7%
Emissiones institucionales	46.625	20,2%
Seguros	27.930	18,6%
Otros recursos	2.886	(1,8%)
Recursos fuera de balance	50.506	12,5%
Fondos de inversión	20.996	16,1%
Planes de pensiones	17.562	23,5%
Otros recursos gestionados ¹	11.948	(5,0%)
Total recursos de clientes	288.568	19,6%

Recursos de clientes

+47.365
MM€

Variación

+19,6%

Sector

-3,5%

Depósitos

+26.138
MM€

Variación

+21,8%

Sector²

-2,0%

1. Variación impactada por conversión de 750MM€ del convertible de CABK

2. Fuente: Banco de España

Cartera de crédito: +20,1%

Millones de euros	2012	variación
Crédito a particulares	119.649	27,7%
Compra de vivienda	87.720	25,8%
Otras finalidades	31.929	32,9%
Crédito a empresas	90.651	11,8%
Sector no-promotor	61.983	11,7%
Promotores inmobiliarios	26.992	20,3%
Servihabitat y otras	1.676	(46,4%)
Sector público	13.149	16,6%
Total créditos	223.449	20,1%



2012: 800.772
operaciones concedidas
por valor de 72.000MM€

1. Fuente: Banco de España

→ Intensidad comercial:
refuerzo del liderazgo de mercado

→ **Capacidad de generar ingresos operativos**

→ Mantenimiento de la fortaleza financiera

Buenos resultados operativos en un entorno financiero difícil

Millones de euros	2012	2011	v.a
Margen de intereses	3.872	3.170	22,2%
Comisiones netas	1.701	1.562	8,9%
Ingresos de participadas	809	659	22,8%
Resultados de operaciones financieras	455	343	32,4%
Otros productos y cargas de explotación	(100)	777	(112,8%)
Margen bruto	6.737	6.511	3,5%*
Total gastos de explotación	(3.566)	(3.342)	6,7%
Margen de explotación	3.171	3.169	0,1%*
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(3.942)	(2.557)	54,2%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	709	547	29,7%
Resultados antes de impuestos	(62)	1.159	(105,4%)
Impuestos sobre beneficios	292	(106)	
Resultado atribuido al Grupo	230	1.053	(78,2%)

→ Margen de explotación:
3.171MM€(+0,1%)

- Sostenido crecimiento de los ingresos del negocio bancario (margen de intereses y comisiones)

→ Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos

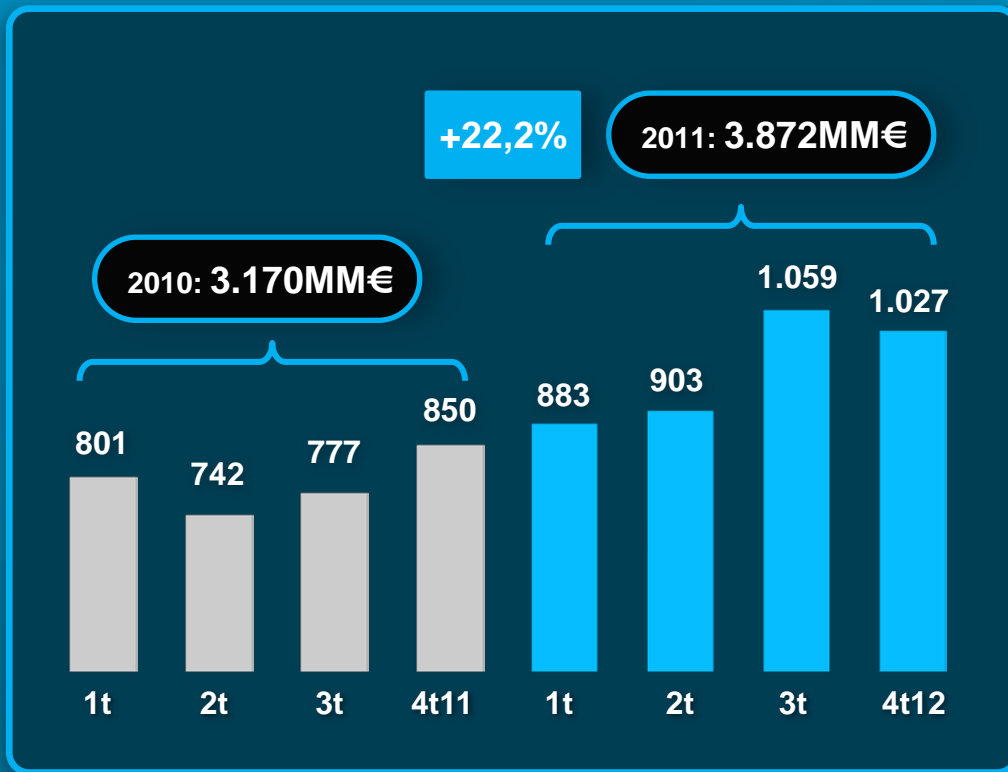
NOTA: la cuenta de pérdidas y ganancias recoge 6 meses de resultados de Banca Cívica

* Margen bruto, +8,8% y margen de explotación, +11,3%, sin los ingresos extraordinarios por operaciones de seguros en 2011

Margen de intereses sólido, a pesar de un entorno de tipos de interés bajos

Margen de intereses

En millones de euros



→ Evolución impactada por:

- Tipos de interés históricamente bajos
- Eficiente política de gestión de márgenes de activo y pasivo
- Gestión de las fuentes de financiación
- Incorporación de Banca Cívica

Buena evolución de las comisiones, reflejo de la intensa actividad comercial

Comisiones netas

En millones de euros

1.562



2011

1.701



2012

+8,9%

	2012	v.a
Servicios bancarios y en balance	1.354	10,4%
Comercialización productos fuera balance	347	3,2%
Seg. y planes de pensiones	197	9,8%
Fondos de inversión	150	(4,3%)
Comisiones netas	1.701	8,9%

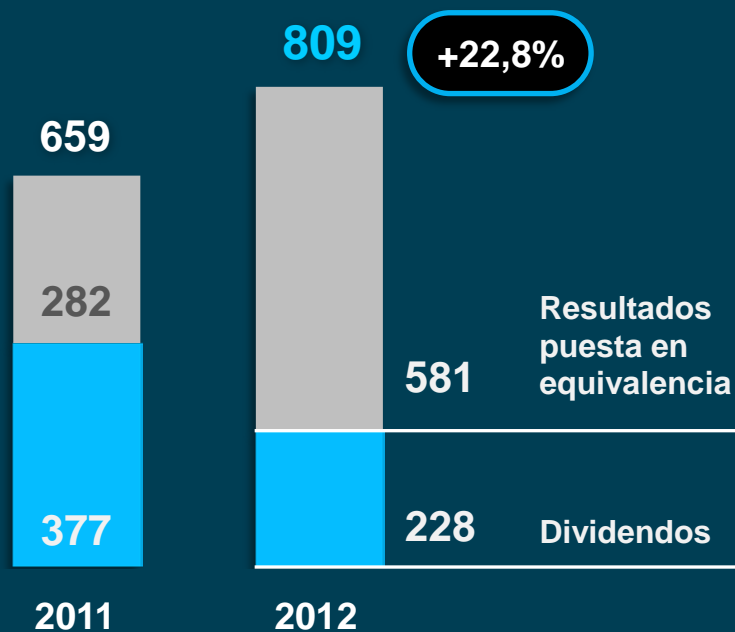
→ Sostenido aumento de la operativa: mayor transaccionalidad

→ Buena evolución de los seguros y pensiones

Los ingresos de participadas aumentan un 22,8%

Ingresos de participadas

En millones de euros



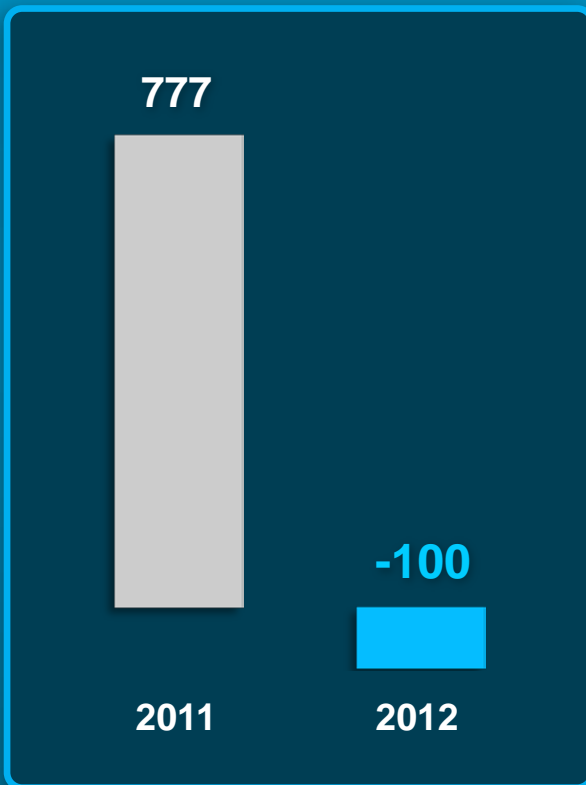
→ Impacto disminución del dividendo de Telefónica

→ Mejora en la rentabilidad de las participadas bancarias

Otros productos y cargas de explotación recogen impactos extraordinarios

Otros productos y cargas de explotación

En millones de euros



→ Impacto venta 50% SegurCaixa Adeslas a Mútua Madrileña en 2011: 250MM€

→ Impacto disponibilidad fondos operativa de seguros en 2011: 320MM€

→ Impacto aumento aportación al FGD por cambio normativa (del 1 por mil al 2 por mil): 160MM€

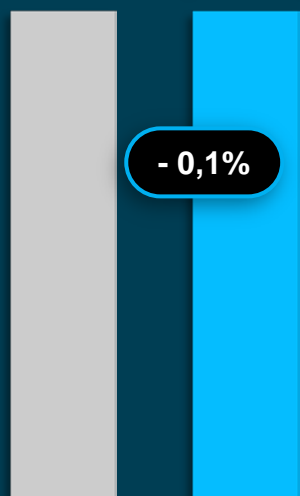
6.737MM€
Margen bruto
+3,5%

Estricto control del gasto, con impacto de los costes de reestructuración

Gastos de explotación

Perímetro homogéneo
En millones de euros

(3.125) (3.121)



- 0,1%

2012

Gastos BCIV	(471)
Reestructuración	(78)
Sinergias	104



2011

Reorganización	(110)
Gastos Adeslas	(107)

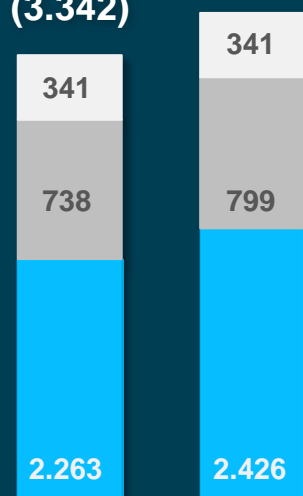
2011

2012

Gastos de explotación

Total
En millones de euros

(3.342) (3.566) + 6,7%



Amortización

Generales

Personal

(3.342)

341

738

2.263

2011

(3.566)

341

799

2.426

2012

3.171 MM€

Margen de explotación

+0,1%

Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos, que aumentan la solidez del balance

10.299MM€

Total dotaciones y saneamientos

Dotaciones y saneamientos
Impacto en cuenta de resultados

5.749MM€

Dotaciones RDLs
2 y 18/2012 3.636

Otras dotaciones
y saneamientos 2.113

Ajustes valoración BCIV
Impacto en fondos propios

4.550MM€

Cartera de
crédito 3.668

Inmuebles 882



Los resultados extraordinarios del ejercicio ayudan a compensar el impacto de las dotaciones

Value-in-Force
Cartera seguros

- Contrato reaseguro con *Berkshire Hathaway* sobre cartera Vida-Riesgo actual
- Plusvalías brutas de la operación: **524MM€**

Sale & Lease back

- Venta y posterior alquiler de **439 sucursales** a la Inmobiliaria Carso durante un plazo de 25 años
- Plusvalías brutas de la operación: **204MM€**

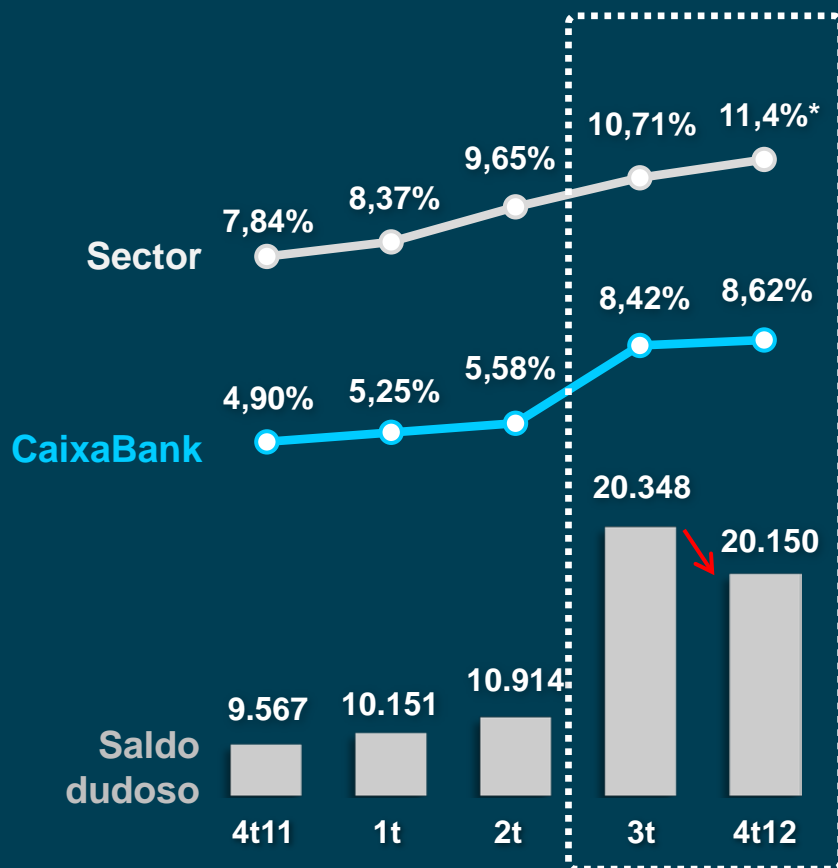
728MM€ plusvalías brutas

→ Intensidad comercial:
refuerzo del liderazgo de mercado

→ Capacidad de generar ingresos
operativos

**→ Mantenimiento de la fortaleza
financiera**

Evolución de la morosidad impactada por el deterioro económico y la integración de franquicias



- Saldo dudoso disminuye (una vez estandarizada la gestión)
- Gap de morosidad con el sector se amplía
- Cobertura del **60%**, **142%** con garantía hipotecaria

	2011	2012
Provisiones (MM€)	5.745	12.071
Cobertura (%)	60%	60%
Cob. gtía. hipotecaria (%)	137%	142%

(*) Sin considerar traspaso a la Sareb

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

Ratio de morosidad por segmentos

En porcentaje

	Dic'12
Crédito a particulares	3,56%
Compra de vivienda	2,80%
Otros	5,65%
Créditos a empresas	17,24%
Sector no-promotor	5,96%
Promotores inmobiliarios	44,22%
Sector público	0,74%
Morosidad	8,62%
Morosidad sin promotor	3,97%

→ Morosidad sin promotores **3,97%**

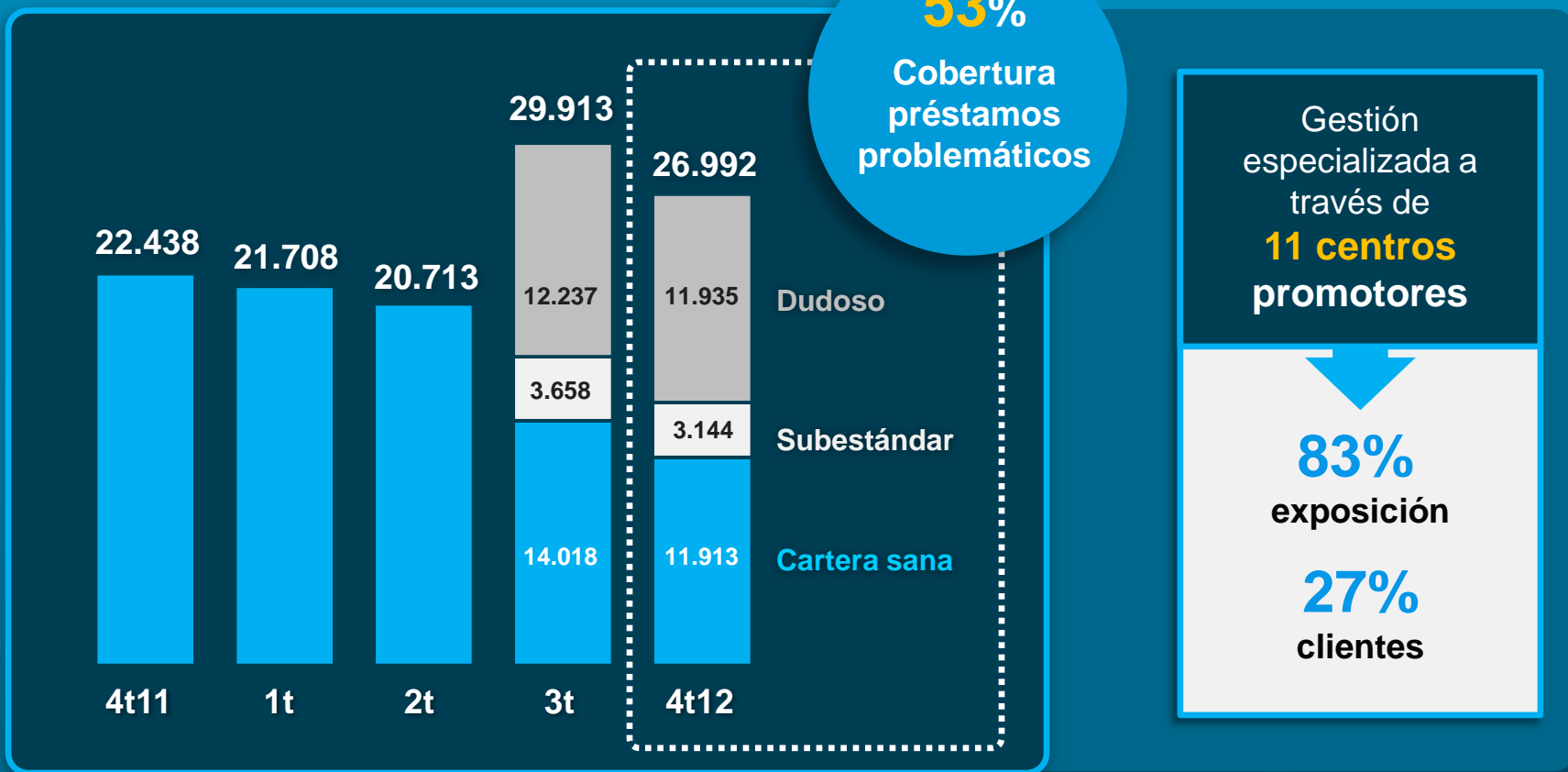
→ Morosidad del crédito a particulares contenida

→ Calidad de activos diferencial confirmada en ejercicios *Stress-Test bottom-up*

La reducción de la exposición al sector promotor continúa, 10% el último trimestre

Crédito a promotores inmobiliarios

En millones de euros

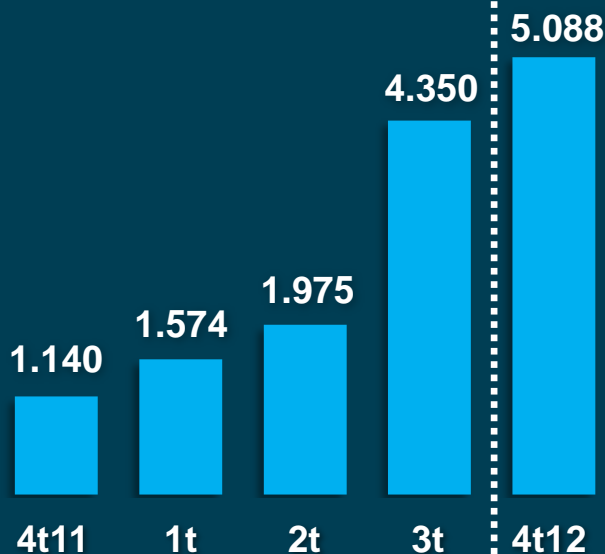


Aumento de la cobertura de los activos inmobiliarios adjudicados

Activos inmobiliarios adjudicados

En millones de euros

BuildingCenter



	2012	cobertura
Procedente de promotores	3.806	47%
Edificios terminados	2.361	34%
Edificios en construcción	191	54%
Suelo	1.254	61%
Resto activos inmobiliarios	1.051	38%
Otros activos	231	47%
Total (neto)	5.088	45%

45%
Cobertura

La actividad comercial de Servihabitat se duplica

Información de gestión interna Actividad comercial del Grupo “la Caixa”

En millones de euros, precio de venta



Ventas a precio de venta

Información de gestión de mercado Grupo “la Caixa” y ventas promotor

En millones de euros, valor de inversión original

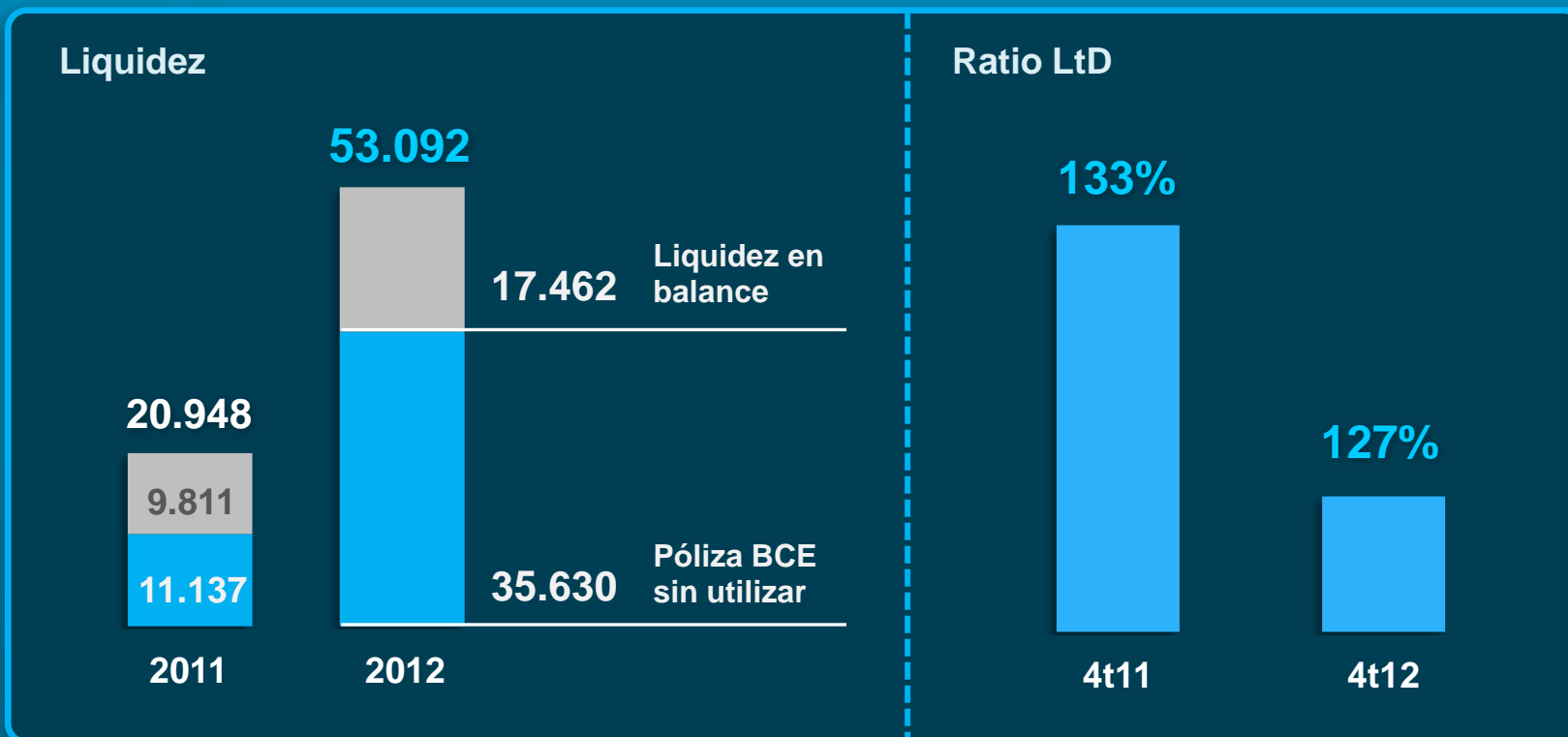


Ventas a valor de la inversión original

La liquidez continúa siendo una fortaleza clave y una prioridad de gestión

Refuerzo de la liquidez durante el año

En millones de euros

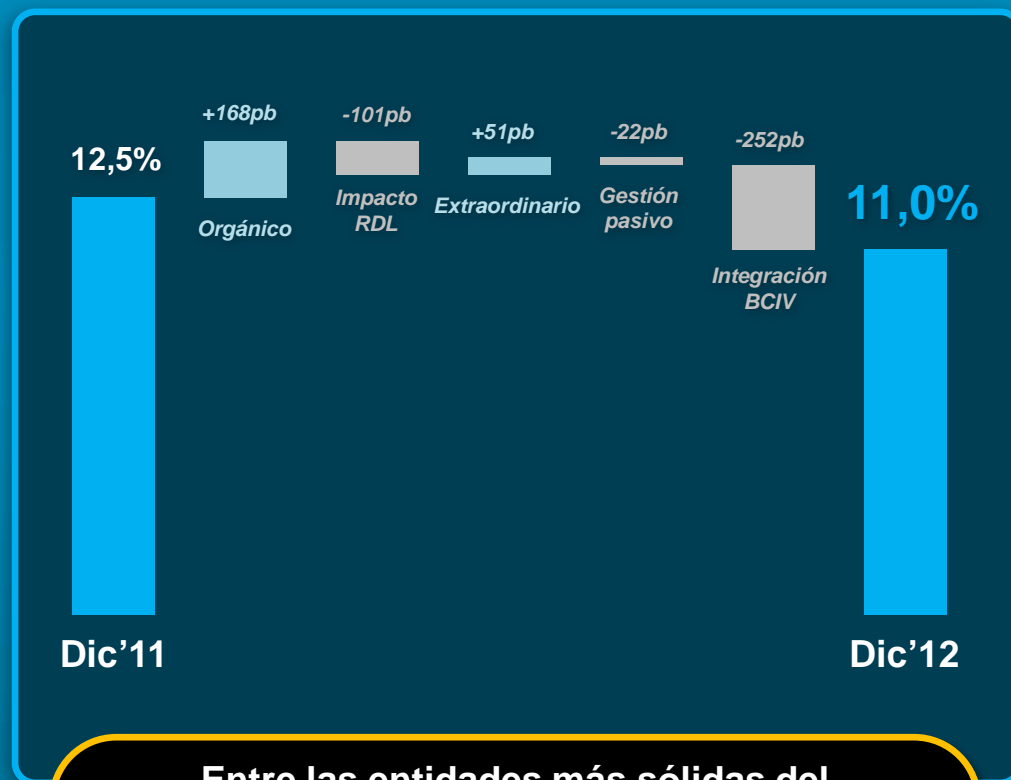


→ Gestión activa del balance para conseguir una progresiva reducción de la ratio LtD

Ratios de solvencia sólidos a pesar del impacto de la integración de Banca Cívica

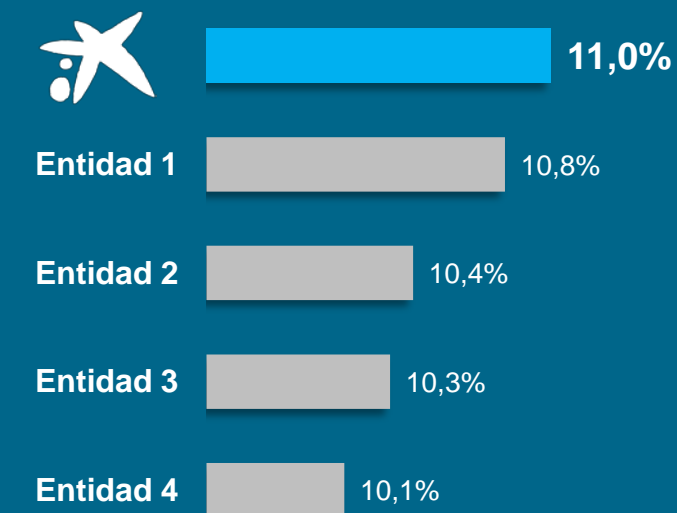
Solvencia – Evolución del Core Capital (BIS II)

En porcentaje



Ratios de capital líderes

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



Entre las entidades más sólidas del sistema financiero español

Un ejercicio de crecimiento orgánico e inorgánico

Refuerzo del liderazgo de mercado

- Las adquisiciones complementan un año de intensa actividad: ganancias en cuotas

Capacidad de generar resultados

- Capacidad de generar resultados con contención de gastos
- Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos

Mantenimiento de la fortaleza financiera

- La liquidez se mantiene como fortaleza del balance
- Sólida posición de solvencia, reafirmada por la validación externa
- Calidad de los activos, impactados por las nuevas franquicias



CaixaBank

Primer trimestre 2013

Incorporación de Banco de Valencia desde 1 de enero

Millones de euros	1t13	1t12	v.i
Margen de intereses	992	883	12,3%
Comisiones netas	446	413	8,0%
Ingresos de participadas	207	163	26,9%
Resultados de operaciones financieras	114	197	(42,3%)
Otros productos y cargas de explotación	(63)	16	
Margen bruto	1.696	1.672	1,4%
Total gastos de explotación	(1.019)	(783)	30,1%
Total gastos de explotación extraordinarios	(759)	0	
Margen de explotación	(82)	889	
M. explotación sin extraordinarios	677	889	(23,8%)
Pérdidas por deterioro de activos y otros	(1.951)	(960)	103,3%
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	2.223	74	
Resultados antes de impuestos	190	3	
Impuestos sobre beneficios	145	45	
Resultado atribuido al Grupo	335	48	

→ Impacto de las operaciones inorgánicas en resultados y actividad

→ Cobertura total del RDL 2 y 18/2012

→ Registro costes de reestructuración

→ Diferencia negativa de consolidación: 1.777MM€netos



Muchas gracias

Junta General Ordinaria de Accionistas

2013



CaixaBank

Junta General
Ordinaria de Accionistas
2013