



**CaixaBank, SA**

**i Societats que componen el Grup CaixaBank**

Estats financers semestrals resumits consolidats i informe de gestió intermedi  
corresponents al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.

*Traducció d'estats financers emesos i preparats originalment en castellà. La versió en català és una traducció de l'original en castellà a efectes informatius. En cas de discrepància, la versió original en castellà prevaleix.*

## INFORME DE REVISIÓ LIMITADA D'ESTATS FINANCERS SEMESTRALS RESUMITS CONSOLIDATS

Als Accionistes de CaixaBank, S.A.  
per encàrrec del Consell d'Administració:

Hem realitzat una revisió limitada dels estats financers semestrals resumits consolidats adjunts (d'ara endavant els estats financers semestrals) de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant CaixaBank) i societats dependents (d'ara endavant el Grup), que comprenen el balanç de situació a 30 de juny de 2013 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, com també les notes explicatives, tots ells resumits i consolidats, corresponents al període de sis mesos acabat en aquesta data. És responsabilitat dels Administradors de CaixaBank l'elaboració d'aquests estats financers semestrals d'acord amb els requisits establerts a la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, per a l'elaboració d'informació financera intermèdia resumida, d'acord amb el que es preveu a l'article 12 del Reial Decret 1362/2007. La nostra responsabilitat és expressar una conclusió sobre els estats financers semestrals basada en la nostra revisió limitada.

La nostra revisió s'ha realitzat d'acord amb la Norma Internacional de Treballs de Revisió 2410, "Revisió d'Informació Financera Intermèdia realitzada per l'Auditor Independent de l'Entitat". Una revisió limitada d'estats financers consisteix en la formulació de preguntes, principalment al personal responsable dels assumptes financers i comptables, i en l'aplicació de certs procediments analítics i altres procediments de revisió. L'abast d'una revisió limitada és substancialment menor que el d'una auditoria i, per tant, no permet assegurar que ens assabentem de tots els assumptes significatius que podrien ser identificats en una auditoria. Per tant, no expressem una opinió d'auditoria sobre els estats financers semestrals adjunts.

Com a resultat de la nostra revisió limitada, que no pot ser entesa com una auditoria de comptes, no ens hem assabentat de cap assumpte que ens faci concloure que els estats financers semestrals adjunts del període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013 no han estat preparats, en tots els seus aspectes significatius, d'acord amb els requeriments establerts per la Norma Internacional de Comptabilitat (NIC) 34, Informació Financera Intermèdia, adoptada per la Unió Europea, d'acord amb el que es preveu a l'article 12 del Reial Decret 1362/2007, per a la preparació d'estats financers intermedis resumits.

Sense que afecti la nostra conclusió, posem l'atenció respecte al que s'assenyala a la Nota 1 adjunta, a la qual se cita que els esmentats estats financers semestrals no inclouen tota la informació que requeririen uns estats financers consolidats complets preparats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea, per la qual cosa els estats financers semestrals adjunts hauran de ser llegits juntament amb els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2012.

L'informe de gestió consolidat intermedi adjunt corresponent al primer semestre de l'exercici 2013 conté les explicacions que els Administradors de CaixaBank consideren oportunes sobre els fets importants esdevinguts en aquest període i la seva incidència en els estats financers semestrals presentats, dels quals no forma part, com també sobre la informació requerida d'acord amb el que es preveu a l'article 15 del Reial Decret 1362/2007. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels estats financers semestrals del primer semestre de l'exercici 2013. El nostre treball es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de les societats consolidades.

Aquest informe ha estat preparat a petició del Consell d'Administració de CaixaBank, en relació amb la publicació de l'informe financer semestral requerit a l'article 35 de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors desenvolupat pel Reial Decret 1362/2007 de 19 d'octubre.

DELOITTE, S.L.

A handwritten signature in red ink, consisting of a large, stylized 'F' followed by several loops and a horizontal line at the bottom.

Francisco García-Valdecasas

31 de juliol de 2013

**ESTATS FINANCERS SEMESTRALS RESUMITS CONSOLIDATS DEL GRUP CAIXABANK**  
**A 30 DE JUNY DE 2013**

---

- Balanços de situació resumits consolidats a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012
  
- Comptes de pèrdues i guanys resumits consolidats corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012
  
- Estats d'ingressos i despeses reconeguts resumits consolidats corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012
  
- Estats totals de canvis en el patrimoni net resumits consolidats corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012
  
- Estats de fluxos d'efectiu resumits consolidats corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012
  
- Notes als estats financers trimestrals resumits consolidats del Grup CaixaBank a 30 de juny de 2013



# Estats financers semestrals resumits consolidats del Grup CaixaBank

## BALANÇOS DE SITUACIÓ RESUMITS CONSOLIDATS

A 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

### Actiu

	30.06.2013	31.12.2012 (*)
<b>Caixa i dipòsits en bancs centrals</b>	<b>5.002.055</b>	<b>7.855.216</b>
<b>Cartera de negociació (Nota 7)</b>	<b>9.633.907</b>	<b>15.925.451</b>
<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 7)</b>	<b>284.903</b>	<b>254.641</b>
<b>Actius financers disponibles per a la venda (Nota 7)</b>	<b>56.502.878</b>	<b>51.273.926</b>
<b>Inversions creditícies (Nota 7)</b>	<b>219.824.708</b>	<b>223.985.388</b>
<b>Cartera d'inversió a venciment (Nota 7)</b>	<b>17.429.342</b>	<b>8.940.186</b>
<b>Ajustos a actius financers per macrocobertures</b>	<b>73.442</b>	<b>96.191</b>
<b>Derivats de cobertura</b>	<b>4.770.933</b>	<b>6.283.248</b>
<b>Actius no corrents en venda (Nota 8)</b>	<b>6.461.179</b>	<b>5.273.971</b>
<b>Participacions (Nota 10)</b>	<b>9.167.903</b>	<b>9.938.171</b>
Entitats associades	8.000.215	8.785.739
Entitats multigrup	1.167.688	1.152.432
<b>Contractes d'assegurances vinculats a pensions</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Actius per reassurances</b>	<b>567.118</b>	<b>583.296</b>
<b>Actiu material (Nota 11)</b>	<b>5.071.145</b>	<b>4.548.682</b>
Immobilitzat material	3.250.309	3.379.675
Inversions immobiliàries	1.820.836	1.169.007
<b>Actiu intangible (Nota 12)</b>	<b>3.895.290</b>	<b>3.577.215</b>
Fons de comerç	3.123.311	2.891.891
Altre actiu intangible	771.979	685.324
<b>Actius fiscals (Nota 17)</b>	<b>9.341.417</b>	<b>7.409.998</b>
Corrents	412.388	304.608
Diferits	8.929.029	7.105.390
<b>Resta d'actius (Nota 13)</b>	<b>2.962.319</b>	<b>2.228.494</b>
<b>Total Actiu</b>	<b>350.988.539</b>	<b>348.174.074</b>
<b>Promemòria</b>		
<b>Riscos contingents (Nota 21)</b>	<b>10.765.504</b>	<b>10.437.321</b>
<b>Compromisos contingents (Nota 21)</b>	<b>53.508.132</b>	<b>51.918.261</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant del Balanç de situació resumit consolidat a 30 de juny de 2013.



## BALANÇOS DE SITUACIÓ RESUMITS CONSOLIDATS

A 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

### Passiu i Patrimoni net

	30.06.2013	31.12.2012 (*)
<b>Passiu</b>		
<b>Cartera de negociació (Nota 14)</b>	<b>8.939.005</b>	<b>15.928.091</b>
<b>Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 14)</b>	<b>1.071.139</b>	<b>1.019.706</b>
<b>Passius financers a cost amortitzat (Nota 14)</b>	<b>274.570.591</b>	<b>268.445.655</b>
<b>Ajustos a passius financers per macrocobertures</b>	<b>2.599.462</b>	<b>3.643.957</b>
<b>Derivats de cobertura</b>	<b>1.548.721</b>	<b>1.807.504</b>
<b>Passius associats amb actius no corrents en venda</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Passius per contractes d'assegurances</b>	<b>29.532.537</b>	<b>26.511.379</b>
<b>Provisions (Nota 15)</b>	<b>4.742.121</b>	<b>3.429.006</b>
<b>Passius fiscals (Nota 17)</b>	<b>2.352.160</b>	<b>2.642.219</b>
Corrents	158.629	395.543
Diferits	2.193.531	2.246.676
<b>Fons de l'Obra Social</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resta de passius</b>	<b>1.865.444</b>	<b>2.035.385</b>
<b>Capital reemborsable a la vista</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Passiu</b>	<b>327.221.180</b>	<b>325.462.902</b>
<b>Patrimoni net (Nota 16)</b>		
<b>FONS PROPIS</b>	<b>23.683.246</b>	<b>22.792.646</b>
Capital	4.736.359	4.489.749
Prima d'emissió	10.392.750	10.125.140
Reserves	5.994.673	5.969.013
Altres instruments de capital	2.185.134	2.188.279
Menys: Valors propis	(33.911)	(194.024)
Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant	408.241	229.700
Menys: Dividends i retribucions (Nota 3)	0	(15.211)
<b>AJUSTOS PER VALORACIÓ</b>	<b>94.285</b>	<b>(116.503)</b>
Actius financers disponibles per a la venda	272.423	163.440
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(33.803)	(29.232)
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	0	0
Diferències de canvi	62.681	(4.204)
Actius no corrents en venda	0	0
Entitats valorades pel mètode de la participació	(207.016)	(246.507)
Resta d'ajustos per valoració	0	0
<b>PATRIMONI NET ATRIBUÏT A L'ENTITAT DOMINANT</b>	<b>23.777.531</b>	<b>22.676.143</b>
<b>INTERESSOS MINORITARIS</b>	<b>(10.172)</b>	<b>35.029</b>
Ajustos per valoració	1.130	1.224
Resta	(11.302)	33.805
<b>Total Patrimoni net</b>	<b>23.767.359</b>	<b>22.711.172</b>
<b>Total Passiu i Patrimoni net</b>	<b>350.988.539</b>	<b>348.174.074</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant del Balanç de situació resumit consolidat a 30 de juny de 2013.



## COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS RESUMITS CONSOLIDATS

Corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2013	2012 (*)
Interessos i rendiments assimilats	4.768.634	4.150.908
Interessos i càrregues assimilades	(2.809.231)	(2.365.166)
Remuneració de capital reemborsable a la vista	0	0
<b>MARGE D'INTERESSOS</b>	<b>1.959.403</b>	<b>1.785.742</b>
Rendiment d'instruments de capital	98.919	214.727
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	340.996	301.144
Comissions percebudes	963.698	907.724
Comissions pagades	(73.890)	(68.572)
Resultats d'operacions financeres (net)	465.493	201.156
Diferències de canvi (net)	(24.840)	47.133
Altres productes d'explotació	525.133	388.438
Altres càrregues d'explotació	(626.053)	(363.561)
<b>MARGE BRUT</b>	<b>3.628.859</b>	<b>3.413.931</b>
Despeses d'administració	(2.631.146)	(1.412.230)
Despeses de personal	(2.134.040)	(1.093.967)
Altres despeses generals d'administració	(497.106)	(318.263)
Amortització	(208.532)	(153.304)
Dotacions a provisions (net)	(138.822)	23.802
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	(2.737.190)	(1.924.664)
<b>RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLORACIÓ</b>	<b>(2.086.831)</b>	<b>(52.465)</b>
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	(89.738)	2.443
Guany/(pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda	44.451	122.937
Diferència negativa de consolidació (Nota 9)	2.365.206	0
Guany/(pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes	(159.392)	(70.752)
<b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	<b>73.696</b>	<b>2.163</b>
Impost sobre beneficis	329.359	163.596
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES</b>	<b>403.055</b>	<b>165.759</b>
Resultat d'operacions interrompudes (net)	0	0
<b>RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI</b>	<b>403.055</b>	<b>165.759</b>
Resultat atribuït a l'entitat dominant	408.241	165.940
Resultat atribuït a la minoria	(5.186)	(181)
<b>Benefici per acció en operacions continuades i interrompudes</b>		
Benefici bàsic per acció (euros) (Nota 3)	0,08	0,04
Benefici diluït per acció (euros) (Nota 3)	0,08	0,04

(\*) Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant del Compte de pèrdues i guanys resumit consolidat corresponent al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.



## ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS RESUMITS CONSOLIDATS

Corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2013	2012 (*)
<b>Resultat consolidat de l'exercici</b>	<b>403.055</b>	<b>165.759</b>
<b>Altres ingressos/(despeses) reconeguts</b>	<b>210.694</b>	<b>(419.459)</b>
<b>Partides que es transferiran al compte de pèrdues i guanys en propers períodes</b>	<b>210.694</b>	<b>(419.459)</b>
Actius financers disponibles per a la venda	176.275	(1.078.592)
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	273.341	(1.147.197)
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	(97.066)	68.605
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(5.945)	(18.818)
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	(4.582)	(19.186)
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	(1.363)	368
<i>Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes</i>	0	0
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	0	0
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	0	0
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	0	0
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Diferències de canvi	66.108	152.671
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	36.101	152.671
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	30.007	0
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Actius no corrents en venda	0	0
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	0	0
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	0	0
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Entitats valorades pel mètode de la participació	39.483	174.707
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	39.483	174.707
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	0	0
<i>Altres reclassificacions</i>	0	0
Resta d'ingressos i despeses reconeguts	0	0
Impost sobre beneficis	(65.227)	350.573
<b>Partides que no es transferiran al compte de pèrdues i guanys en propers períodes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Guanys/(pèrdues) actuàrials en plans de pensions	0	0
<i>Guanys/(pèrdues) per valoració</i>	73.948	0
<i>Imports transferits a Reserves</i>	(73.948)	0
<b>Total Ingressos/(despeses) reconeguts</b>	<b>613.749</b>	<b>(253.700)</b>
Atribuïts a l'entitat dominant	619.029	(253.482)
Atribuïts a minoritaris	(5.280)	(218)

(\*) Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant de l'Estat d'ingressos i despeses reconeguts resumit consolidat corresponent al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.





## ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET RESUMITS CONSOLIDATS

Corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

### CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

PERÍODE ACTUAL	Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant									Interessos minoritaris	Total Patrimoni net
	Fons propis								Ajustos per valoració		
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (Pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Menys: Valors propis	Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant	Menys: Dividends i retribucions	Total Fons propis			
<b>Saldo inicial a 31.12.2012</b>	<b>4.489.749</b>	<b>10.125.140</b>	<b>5.969.013</b>	<b>2.188.279</b>	<b>(194.024)</b>	<b>229.700</b>	<b>(15.211)</b>	<b>22.792.646</b>	<b>(116.503)</b>	<b>35.029</b>	<b>22.711.172</b>
Ajust per canvis de criteri comptable								0			0
Ajust per errors								0			0
<b>Saldo inicial ajustat</b>	<b>4.489.749</b>	<b>10.125.140</b>	<b>5.969.013</b>	<b>2.188.279</b>	<b>(194.024)</b>	<b>229.700</b>	<b>(15.211)</b>	<b>22.792.646</b>	<b>(116.503)</b>	<b>35.029</b>	<b>22.711.172</b>
<b>Total ingressos/(despeses) reconeguts</b>						<b>408.241</b>		<b>408.241</b>	<b>210.788</b>	<b>(5.280)</b>	<b>613.749</b>
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>	<b>246.610</b>	<b>267.610</b>	<b>25.660</b>	<b>(3.145)</b>	<b>160.113</b>	<b>(229.700)</b>	<b>15.211</b>	<b>482.359</b>	<b>0</b>	<b>(39.921)</b>	<b>442.438</b>
Reclassificació de passius financers a altres instruments de capital	163.234	266.268	(10.709)		182.637			601.430			601.430
Reclassificació d'altres instruments de capital a passius financers								0			0
Distribució de dividends			(20.255)					(20.255)			(20.255)
Operacions amb instruments de capital propi (net)			(53.645)	321				(53.324)			(53.324)
Combinació de negocis amb Banco de Valencia			(17.620)		26.963			9.343			9.343
Traspasos entre partides de patrimoni net	83.376	1.342	131.898	(3.466)	1.339	(229.700)	15.211	0			0
Resta d'increments/(reduccions) de patrimoni net			(4.009)		(50.826)			(54.835)		(39.921)	(94.756)
<b>Saldo final a 30.06.2013</b>	<b>4.736.359</b>	<b>10.392.750</b>	<b>5.994.673</b>	<b>2.185.134</b>	<b>(33.911)</b>	<b>408.241</b>	<b>0</b>	<b>23.683.246</b>	<b>94.285</b>	<b>(10.172)</b>	<b>23.767.359</b>

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant de l'Estat de canvis en el Patrimoni net resumit consolidat corresponent al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.



## ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET RESUMITS CONSOLIDATS

Corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

### CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

PERÍODE ANTERIOR (*)	Patrimoni net atribuït a l'entitat dominant									Interessos minoritaris	Total Patrimoni net
	Fons propis								Ajustos per valoració		
	Capital	Prima d'emissió	Reserves (Pèrdues) acumulades	Altres instruments de capital	Menys: Valors propis	Resultat de l'exercici atribuït a l'entitat dominant	Menys: Dividends i retribucions	Total Fons propis			
<b>Saldo inicial a 31.12.2011</b>	<b>3.840.103</b>	<b>9.381.085</b>	<b>5.703.347</b>	<b>1.500.010</b>	<b>(270.017)</b>	<b>1.053.495</b>	<b>(457.232)</b>	<b>20.750.791</b>	<b>(55.197)</b>	<b>18.915</b>	<b>20.714.509</b>
Ajust per canvis de criteri comptable								0			0
Ajust per errors								0			0
<b>Saldo inicial ajustat</b>	<b>3.840.103</b>	<b>9.381.085</b>	<b>5.703.347</b>	<b>1.500.010</b>	<b>(270.017)</b>	<b>1.053.495</b>	<b>(457.232)</b>	<b>20.750.791</b>	<b>(55.197)</b>	<b>18.915</b>	<b>20.714.509</b>
<b>Total ingressos/(despeses) reconeguts</b>						<b>165.940</b>		<b>165.940</b>	<b>(419.422)</b>	<b>(218)</b>	<b>(253.700)</b>
<b>Altres variacions del patrimoni net</b>	<b>14.729</b>	<b>0</b>	<b>257.822</b>	<b>1.445.932</b>	<b>(123.253)</b>	<b>(1.053.495)</b>	<b>457.232</b>	<b>998.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>998.967</b>
Reclassificació de passius financers a altres instruments de capital				1.445.942				1.445.942			1.445.942
Incrementos d'altres instruments de capital								0			0
Distribució de dividends			(159.603)					(159.603)			(159.603)
Traspasos entre partides de patrimoni net	14.729		581.534			(1.053.495)	457.232	0			0
Resta d'incrementos/(reduccions) de patrimoni net			(164.109)	(10)	(123.253)			(287.372)			(287.372)
<b>Saldo final a 30.06.2012</b>	<b>3.854.832</b>	<b>9.381.085</b>	<b>5.961.169</b>	<b>2.945.942</b>	<b>(393.270)</b>	<b>165.940</b>	<b>0</b>	<b>21.915.698</b>	<b>(474.619)</b>	<b>18.697</b>	<b>21.459.776</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant de l'Estat de canvis en el Patrimoni net resumit consolidat corresponent al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.



## ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU RESUMITS CONSOLIDATS (MÈTODE INDIRECTE)

Corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 (Notes 1 a 22), en milers d'euros

CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK

	2013	2012 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>	<b>(104.819)</b>	<b>8.199.380</b>
<b>Resultat consolidat de l'exercici</b>	<b>403.055</b>	<b>165.759</b>
<b>Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b>	<b>2.266.401</b>	<b>2.808.940</b>
Amortització	208.532	153.304
Altres ajustos	2.057.869	2.655.636
<b>Increment/(Reducció) net en els actius i passius d'explotació</b>	<b>(2.444.916)</b>	<b>5.388.277</b>
Altres actius d'explotació	2.319.697	(6.589.037)
Altres passius d'explotació	(4.764.613)	11.977.314
<b>Cobraments/(Pagaments) per l'impost sobre beneficis</b>	<b>(329.359)</b>	<b>(163.596)</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>	<b>(1.677.901)</b>	<b>(1.318.144)</b>
<b>Pagaments:</b>	<b>3.348.783</b>	<b>2.154.027</b>
Actius materials	145.711	112.885
Actius intangibles	44.186	70.288
Participacions	92.932	493.543
Entitats dependents i altres unitats de negoci	266.640	0
Actius no corrents i passius associats en venda	2.799.314	1.477.311
Cartera d'inversió a venciment	0	0
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	0	0
<b>Cobraments:</b>	<b>1.670.882</b>	<b>835.883</b>
Actius materials	78.633	13.175
Actius intangibles	0	0
Participacions	1.047.524	439.514
Entitats dependents i altres unitats de negoci	0	103.021
Actius no corrents i passius associats en venda	504.230	256.156
Cartera d'inversió a venciment	40.495	24.017
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	0	0
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>	<b>(1.069.984)</b>	<b>(798.091)</b>
<b>Pagaments:</b>	<b>4.379.675</b>	<b>1.656.791</b>
Dividends	20.255	385.213
Passius subordinats	0	0
Amortització d'instruments de capital propi	0	0
Adquisició d'instruments de capital propi	188.461	132.546
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	4.170.959	1.139.032
<b>Cobraments:</b>	<b>3.309.691</b>	<b>858.700</b>
Passius subordinats	0	0
Emissió d'instruments de capital propi	0	0
Alienació d'instruments de capital propi	309.691	0
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	3.000.000	858.700
<b>D) EFECTE DE LES VARIACIONS DEL TIPUS DE CANVI</b>	<b>(457)</b>	<b>609</b>
<b>E) INCREMENT/(REDUCCIÓ) NET DE L'EFECTIU I EQUIVALENT (A+B+C+D)</b>	<b>(2.853.161)</b>	<b>6.083.754</b>
<b>F) EFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE</b>	<b>7.855.216</b>	<b>2.711.857</b>
<b>G) EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE (E+F)</b>	<b>5.002.055</b>	<b>8.795.611</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>		
Caixa	1.181.833	905.488
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	3.820.222	7.890.123
<b>TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>	<b>5.002.055</b>	<b>8.795.611</b>

(\*) Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 22 adjuntes formen part integrant de l'Estat de fluxos d'efectiu resumit consolidat corresponent al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.



**Notes als estats financers semestrals resumits consolidats**  
**del Grup CaixaBank a 30 de juny de 2013**

<b><u>ÍNDEX DE NOTES EXPLICATIVES</u></b>	<b><u>PÀGINA</u></b>
1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació.....	9
2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats .....	18
3. Retribució a l'accionista i beneficis per acció .....	19
4. Gestió del risc.....	22
5. Gestió de la solvència .....	40
6. Retribucions i altres prestacions al «personal clau de l'administració i direcció» .....	42
7. Actius financers .....	44
8. Actius no corrents en venda.....	53
9. Combinacions de negocis i participacions en entitats dependents .....	55
10. Participacions .....	61
11. Actiu material.....	66
12. Actiu intangible .....	67
13. Resta d'actius .....	69
14. Passius financers .....	70
15. Provisions.....	76
16. Patrimoni net .....	79
17. Situació fiscal.....	85
18. Operacions amb parts vinculades.....	87
19. Informació per segments de negoci.....	91
20. Plantilla mitjana .....	94
22. Altres requeriments d'informació .....	96



## **Notes explicatives als estats financers semestrals resumits consolidats corresponents al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013**

### **CAIXABANK, SA I SOCIETATS QUE COMPONEN EL GRUP CAIXABANK**

D'acord amb la normativa vigent sobre contingut dels estats financers semestrals resumits consolidats, aquestes notes explicatives completen, amplien i comenten el balanç de situació, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, tots ells resumits i consolidats, amb l'objectiu de facilitar la informació suficient per assegurar la seva comparació amb els estats financers consolidats anuals, alhora que pretenen donar la informació i les explicacions necessàries per permetre l'adequada comprensió dels canvis significatius produïts en el semestre.

### **1. Naturalesa de l'Entitat, bases de presentació i altra informació**

CaixaBank, SA i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, «Grup CaixaBank» o «el Grup»). CaixaBank, SA (d'ara endavant, «CaixaBank») és el banc a través del qual la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, «la Caixa») exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta i d'acord amb el que s'estableix a l'article 5 del Reial decret llei 11/2010, de 9 de juliol, i a l'article 3.4 del Text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya, d'11 de març de 2008. «la Caixa» és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació del 70,35% a 30 de juny de 2013.

CaixaBank és l'entitat sorgida del procés de transformació de Criteris CaixaCorp, SA amb motiu de la reorganització de les activitats del Grup «la Caixa», que va culminar amb la inscripció de CaixaBank en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya el dia 30 de juny de 2011 i l'inici de la seva cotització en borsa, ja com a entitat financera, des de l'endemà, l'1 de juliol de 2011.

L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment en la realització de tota classe d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, inclosa la prestació de serveis d'inversió. Com a entitat bancària està subjecta a la supervisió del Banc d'Espanya.

Així mateix, CaixaBank és una societat anònima que té les accions admeses a cotització en les borses de Barcelona, Madrid, València i Bilbao, així com en el mercat continu, per la qual cosa està subjecta a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

#### **Bases de presentació**

El 21 de febrer de 2013 el Consell d'Administració va formular els comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de l'exercici 2012 d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (d'ara endavant, «NIIF») adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, segons el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002 i modificacions posteriors.

En la formulació dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 es van aplicar els principis de consolidació, polítiques comptables i criteris de valoració descrits a la Nota 2 de la memòria dels mateixos



comptes anuals, de manera que mostraven la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2012, així com dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que es van produir en l'exercici anual finalitzat en aquella data.

Els estats financers semestrals resumits consolidats del Grup CaixaBank corresponents al primer semestre del 2013 que s'adjunten s'han elaborat d'acord amb les NIIF, en particular la NIC 34 («Informació financera intermèdia»). En la seva preparació també s'han pres en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya i les seves modificacions posteriors, i la Circular 1/2008 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Aquests estats financers resumits consolidats han estat formulats pel Consell d'Administració de CaixaBank en la sessió celebrada el 25 de juliol de 2013.

D'acord amb el que estableix la NIC 34, la informació financera intermèdia es prepara amb l'objectiu de posar al dia el contingut dels últims comptes anuals consolidats formulats, tot posant l'èmfasi en les noves activitats, esdeveniments i circumstàncies ocorreguts durant el semestre, sense duplicar la informació que ja es va publicar. Per aquest motiu, i amb la finalitat d'aconseguir l'adequada comprensió de la informació dels estats financers semestrals resumits consolidats, caldrà llegir-los conjuntament amb els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici 2012 del Grup CaixaBank.

Els formats de presentació del balanç de situació, el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, l'estat total de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, s'han establert d'acord amb la Circular 1/2008 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

*Normes i interpretacions emeses per l'International Accounting Standards Board (IASB) que han entrat en vigor durant el primer semestre de l'exercici 2013*

En la data de formulació d'aquests estats financers semestrals resumits consolidats ha entrat en vigor les normes següents, l'adopció de les quals per part del Grup no hi ha tingut cap impacte significatiu.

**- Modificació de la NIC 1 «Instruments financers: informació a revelar».**

Aquesta modificació canvia el desglossament dels conceptes presentats en «Altres ingressos i despeses reconeguts», inclòs en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts. S'exigeix la separació de les partides presentades en dos grups, en funció de si permeten o no transferències futures al compte de pèrdues i guanys.

D'altra banda, i contràriament al que s'indicava en esborranys previs, la modificació no exigeix presentar els ingressos i despeses reconeguts de manera conjunta en un únic estat. La redacció final permet utilitzar l'esquema emprat pel Grup en els seus estats financers.

Aquesta norma no ha constituït una modificació rellevant en la presentació de la informació financera de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts.

**- Modificació de la NIC 19 «Retribucions als empleats».**

El canvi fonamental d'aquesta modificació de la NIC 19, amb entrada en vigor des de l'1 de gener de 2013, afecta el tractament comptable dels plans de beneficis definits, ja que a partir de l'entrada en vigor de la modificació tots els guanys i pèrdues actuàries es reconeixen immediatament en patrimoni net per reconèixer en el balanç consolidat el dèficit o superàvit total del pla. D'altra banda, el cost per interessos i el retorn esperat dels actius del pla són substituïts en la nova versió per una quantitat neta per interessos, que es calcula aplicant el tipus de descompte al passiu (o actiu) pel compromís. També comporta canvis en la presentació dels components del cost en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, que s'agrupen i es presenten de manera diferent.



L'aplicació d'aquesta NIC no ha comportat cap impacte patrimonial per al Grup. L'Entitat registrava com a ingrés (despesa) de l'exercici els guanys (pèrdues) actuaries. Per aquest motiu, la primera aplicació d'aquesta norma ha implicat per a la Societat el manteniment de les pèrdues (guanys) actuaries en reserves de lliure disposició del Grup.

**- Modificació de la NIIF 7 «Instrumentos financieros: informació a revelar».**

La modificació introdueix requisits nous de desglossament per a aquells actius i passius financers que es presenten anivellats en el balanç de situació, així com per a aquells altres instruments financers que estan subjectes a un acord exigible de compensació neta o similar, independentment que s'estiguin presentant o no compensats comptablement d'acord amb la NIC 32 «Instruments financers: presentació».

L'entrada en vigor de la modificació de la NIIF 7 no ha suposat l'ampliació dels desglossaments, ja que l'anàlisi que fa el Grup per presentar o no determinats actius i passius financers de manera compensada està en línia amb els aclariments introduïts en la norma.

**- NIIF 13 «Mesurament del valor raonable».**

La norma s'emet amb l'objectiu de ser la font normativa única per calcular el valor raonable d'elements d'actiu o de passiu quan aquesta sigui la forma de valoració requerida per altres normes. En aquest sentit, no modifica de cap manera els criteris de valoració actuals establerts per altres normes i és aplicable a les valoracions d'elements tant financers com no financers.

Així mateix, la norma canvia la definició actual de «valor raonable» i hi introdueix nous matisos a considerar, a més d'enfocar-ne el càlcul tot adoptant el que denomina la «jerarquia de valor raonable», que conceptualment és similar a la ja utilitzada per la NIIF 7 «Instruments financers: informació a revelar» per a certs desglossaments d'instruments financers.

El Grup ha analitzat els impactes potencials que ha suposat la nova definició del valor raonable en la valoració, cosa que ha donat lloc a modificacions respecte a la determinació del valor raonable dels passius financers valorats a valor raonable.

*Normes i interpretacions emeses per l'IASB no vigents*

En la data de formulació d'aquests estats financers semestrals resumits consolidats, les normes i interpretacions següents són les més significatives publicades per l'IASB però que encara no han entrat en vigor, bé perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data dels estats financers semestrals resumits consolidats o bé perquè encara no han estat aprovades per la Unió Europea.

El Grup ha avaluat els impactes que se'n deriven i ha decidit no exercir l'opció d'aplicació anticipada, en cas que fos possible, atès que fer-ho no tindrà cap impacte significatiu.



Normes i interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
<i>Aprovades per a la seva aplicació a la UE</i>		
NIIF 10	Estats financers consolidats	1 de gener de 2014
NIIF 11	Acords conjunts	1 de gener de 2014
NIIF 12	Desglossaments d'informació de participacions en altres entitats	1 de gener de 2014
Modificació de la NIC 27	Estats financers separats	1 de gener de 2014
Modificació de la NIC 28	Inversions en associades	1 de gener de 2014
Modificació de la NIC 32	Instruments financers: presentació	1 de gener de 2014
<i>No aprovades per a la seva aplicació a la UE</i>		
Modificació de les NIIF 10 i 12 i la NIC 27	Entitats d'inversió	1 de gener de 2014
Modificació de la NIC 36	Desglossaments sobre l'import recuperable d'actius no financers	1 de gener de 2014
Modificació de la NIC 39	Novació de derivats com a continuació de la comptabilitat de cobertura	1 de gener de 2014
IFRIC 21	Recaptació fiscal	1 de gener de 2014
NIIF 9	Instruments financers: classificació i valoració	1 de gener de 2015

#### **- NIIF 10 «Estats financers consolidats».**

Aquesta norma s'emet de manera conjunta amb la NIIF 11, la NIIF 12 i la modificació de la NIC 27 i la NIC 28 (totes elles descrites a continuació), en substitució de les normes actuals en relació amb la consolidació i la comptabilització d'entitats dependents, associades i negocis conjunts, així com els desglossaments d'informació a revelar.

L'entrada en vigor d'aquesta norma implicarà la substitució de la part relativa a la consolidació de l'actual NIC 27 Estats financers consolidats i separats, així com la interpretació SIC 12 Consolidació – Entitats amb propòsit especial.

La principal novetat que planteja la NIIF 10 és la modificació de la definició de «control» existent actualment. La nova definició de «control» consta de tres elements que s'han de complir: el poder sobre la participada, l'exposició o el dret als resultats variables de la inversió i la capacitat d'utilitzar aquest poder de manera que es pugui influir en l'import d'aquells retorns.

En data actual no s'esperen canvis significatius en la relació d'entitats controlades pel Grup per l'adopció de la nova definició de control.

#### **- NIIF 11 «Acords conjunts».**

L'entrada en vigor d'aquesta norma implicarà la substitució de l'actualment vigent NIC 31 «Negocis conjunts». El canvi fonamental que planteja respecte de la norma actual és l'eliminació de l'opció de consolidació proporcional per a les entitats que es controlen conjuntament, que seran incorporades pel mètode de la participació. Així mateix, es modifica en certs matisos l'enfocament d'anàlisi dels acords conjunts, tot centrant l'anàlisi en si l'acord conjunt està estructurat o no a través d'un vehicle separat. D'altra banda, la norma defineix dos únics tipus d'acord conjunt: operació conjunta o entitat participada conjuntament.

L'Entitat consolida els negocis conjunts pel mètode de la posada en equivalència. D'aquesta manera, no s'estima un impacte significatiu de l'aplicació d'aquesta norma.





**- NIIF 12 «Desglossaments d'informació de participacions en altres entitats».**

La seva emissió permet agrupar, i ampliar, en una única norma tots els requisits de desglossament relatius a participacions en entitats dependents, associades, negocis conjunts o altres participacions; una de les seves novetats respecte als desglossaments actuals és la introducció de l'obligació de proporcionar informació sobre entitats estructurades no consolidades.

L'aplicació d'aquesta nova norma exigirà incrementar els desglossaments en relació amb entitats associades i multigrup, especialment en relació amb les reconciliacions entre els resultats aportats per les entitats i els atribuïts.

**- Modificació de la NIC 27 «Estats financers separats».**

Aquesta modificació torna a emetre la norma, ja que a partir del moment en què entri en vigor el seu contingut únicament farà referència als estats financers individuals.

**- Modificació de la NIC 28 «Inversions en associades».**

Aquesta modificació torna a emetre la norma, que ara continuarà també el tractament de les entitats participades conjuntament, ja que es consolidaran, sense opció possible, per l'aplicació del mètode de la participació, com les associades.

**- Modificació de la NIIF 32 «Instruments financers: presentació».**

La modificació de la NIC 32 introdueix una sèrie d'aclariments addicionals en la guia d'implementació sobre els requisits de la norma per poder compensar un actiu i un passiu financer en la seva presentació en el balanç de situació. La NIC 32 ja indica que un actiu i un passiu financer solament es podran compensar quan l'entitat tingui en el moment actual el dret exigible legalment de compensar els imports reconeguts.

La guia d'implementació modificada indica, entre altres aspectes, que per complir-se aquesta condició el dret de compensació no ha de dependre d'esdeveniments futurs i ha de ser legalment exigible, tant en el curs normal dels negocis com en cas d'incompliment, insolvència o fallida de l'entitat i totes les contraparts.

**- NIIF 9 «Instruments financers: classificació i valoració».**

En el futur, la NIIF 9 substituirà la part de classificació i valoració actual d'instruments financers de la NIC 39. Hi ha diferències molt rellevants amb la norma actual en relació amb els actius financers. Entre altres, l'aprovació d'un nou model de classificació basat en dues úniques categories de cost amortitzat i valor raonable, la desaparició de les actuals classificacions d'«Inversions mantingudes fins al venciment» i «Actius financers disponibles per a la venda», l'anàlisi de deteriorament només per als actius que van a cost amortitzat i la no bifurcació de derivats implícits en contractes d'actius financers.

En relació amb els passius financers les categories de classificació proposades per la NIIF 9 són similars a les ja existents actualment en la NIC 39, de manera que no hi hauria d'haver diferències molt rellevants, excepte pel requisit de registre de les variacions del valor raonable relacionat amb el risc propi de crèdit com un component del patrimoni, en el cas dels passius financers de l'opció de valor raonable.

La Direcció estima que la futura aplicació de la NIIF 9 tindrà un significatiu impacte en els actius i passius financers actualment meritats. En la data actual, l'Entitat està analitzant tots els futurs impactes d'adopció d'aquesta norma i no és possible facilitar-ne una estimació raonable dels efectes fins que aquesta anàlisi no sigui completa.

**- Modificació de les NIIF 10 i NIIF 12 i la NIC 27: «Entitat d'inversió».**

Aquestes modificacions introdueixen la definició d'«entitat d'inversió» i fixen excepcions segons les quals les participacions sobre les quals hi hagi control que es defineixin com a «entitat d'inversió» no es consolidaran i, en lloc d'això, s'hauran de registrar a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.



Així mateix, s'introdueixen requeriments de desglossament sobre les entitats definides com a «entitat d'inversió».

**- Modificació de la NIC 36: «Desglossaments sobre l'import recuperable d'actius no financers».**

Aquesta modificació proposa restringir el desglossament actual de l'import recuperable d'un actiu o una unitat generadora d'efectiu a aquells períodes en què s'ha reconegut un deteriorament o, per contra, un deteriorament reverteix, tot eliminant el requisit actual de desglossament quan no hi ha hagut un deteriorament o reversió.

D'altra banda, introdueix nous desglossaments quan el valor recuperable s'ha calculat com el valor recuperable menys el cost de venda i s'ha registrat un deteriorament o reversió. Aquesta modificació requerirà el nivell de jerarquia de NIIF 13 amb què s'ha calculat el valor raonable i, en cas que es tracti d'un nivell 2 o 3, caldrà descriure les tècniques de valoració utilitzades i les principals hipòtesis emprades, com ara el tipus de descompte actual i anterior.

**- Modificació de la NIC 39: «Novació de derivats com a continuació de la comptabilitat de cobertura».**

Aquesta modificació permet la continuació de la comptabilitat de cobertura quan un derivat, que ha estat designat com un instrument de cobertura, és novat en condicions específiques per efectuar la compensació a través d'una contrapartida central com a conseqüència de l'entrada en vigor d'un marc legal que fomenta aquesta novació.

Aquest aspecte s'ha introduït com a resposta a les modificacions legislatives dutes a terme per tal d'incorporar els compromisos del G20 destinats a millorar la transparència i el control regulatori dels derivats OTC.

**- Interpretació 21: «Recaptació fiscal».**

La interpretació aborda el tractament de quan reconèixer un passiu per taxes o gravàmens quan es basen en informació financera d'un període que és diferent d'aquell en què té lloc l'activitat que genera el pagament del gravamen.

La interpretació indica que el passiu s'ha de registrar quan l'esdeveniment que dona origen al seu reconeixement es produeix; normalment, aquest moment està identificat per la legislació. Per exemple, si l'entitat està obligada a pagar un gravamen que es calcula en funció dels ingressos de l'exercici anterior, però l'entitat, segons la legislació, únicament està obligada a pagar-lo si opera en aquesta activitat l'1 de gener de l'any següent, no hi haurà obligació constructiva fins a l'1 de gener i, per tant, el passiu no s'haurà de reconèixer fins a aquesta data.

## **Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades**

En l'elaboració dels estats financers semestrals resumits consolidats s'han utilitzat judicis, estimacions i assumpcions fets per els Administradors, l'Alta Direcció de CaixaBank i de les entitats consolidades per quantificar alguns actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Aquestes estimacions es refereixen principalment a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers, i del valor raonable de les garanties associades a ells.
- La valoració dels fons de comerç.
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament d'altres actius intangibles i actius materials.
- La valoració de les participacions en entitats multigrup i associades.
- Hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul dels passius per contractes d'assegurança.



- Hipòtesis actuàries utilitzades en el càlcul de passius i compromisos postocupació.
- El valor raonable de determinats actius i passius financers.
- La valoració de les provisions necessàries per a la cobertura de contingències laborals, legals i fiscals.
- El valor raonable dels actius, passius i passius contingents en el context de l'assignació del preu pagat en les combinacions de negoci.
- La despesa de l'impost de societats determinada sobre el tipus impositiu esperat a final d'any.

Aquestes estimacions s'han fet en funció de la millor informació disponible en la data de preparació d'aquests estats financers semestrals resumits consolidats, si bé és possible que esdeveniments futurs obliguin a modificar-les en propers exercicis.

### **Comparació de la informació i variacions del perímetre de consolidació**

Les Normes Internacionals d'Informació Financera requereixen que la informació presentada entre ambdós períodes sigui homogènia. En els primers sis mesos de l'exercici 2013 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicable que afecti la comparació de la informació (vegeu Nota 2).

No obstant això, la informació que es presenta relativa a 31 de desembre de 2012 ha estat revisada a fi que reflecteixi la comptabilització definitiva de la combinació de negocis amb Banca Cívica, detallada a la Nota 9, i difereix de la inclosa en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 formulats pel Consell d'Administració el 21 de febrer de 2013.

La informació corresponent al primer semestre del 2012 continguda en aquests estats financers semestrals resumits consolidats es presenta únicament i exclusivament a efectes comparatius amb la informació relativa al període de sis mesos acabat el 30 de juny de 2013.

Les variacions més significatives del perímetre de consolidació que s'han produït en els primers sis mesos de l'exercici 2013 es detallen a la Nota 9.

Per a la comparació dels estats financers resumits a 30 de juny de 2013 amb els de l'any anterior, cal tenir en compte que a 30 de juny de 2013 s'hi inclouen els impactes de la combinació de negocis amb Banca Cívica (la data comptable de la combinació va ser l'1 de juliol de 2012) i la combinació de negocis amb Banco de Valencia (amb data comptable de combinació l'1 de gener de 2013).

### **Estacionalitat de les transaccions i importància relativa**

Les activitats de les societats que integren el Grup CaixaBank no tenen un caràcter cíclic o estacional rellevant. Per aquest motiu no se n'inclouen detalls específics en aquestes notes explicatives als estats financers semestrals resumits consolidats corresponents als sis primers mesos de l'exercici 2013.

D'altra banda, a l'hora de determinar la informació que cal revelar en aquests estats financers semestrals resumits consolidats s'ha tingut en compte la seva importància relativa en relació amb el mateix període comptable intermedi.



## **Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit**

Després de la publicació del Reial decret llei 19/2011, de 2 de desembre, l'aportació anual al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit s'ha fixat en el 2 per mil de la base de càlcul dels dipòsits garantits.

Adicionalment, en la seva sessió de 30 de juliol de 2012 la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit va acordar la realització d'una derrama entre les entitats adscrites, estimada sobre la base de les aportacions a 31 de desembre de 2011, i liquidable mitjançant quotes anuals iguals durant els propers deu anys que es poden deduir de l'aportació ordinària anual que ha de fer CaixaBank, i fins a l'import d'aquesta aportació ordinària. A aquests efectes, a 30 de juny de 2013 el Grup manté registrat un passiu financer per un import equivalent al valor present dels compromisos de pagament assumits i liquidable en els propers anys, per un import de 282.989 milers d'euros, i, simultàniament, un compte actiu pel mateix import per registrar-ne la meritació en el compte de resultats al llarg del període de liquidació.

Les aportacions que cal fer al llarg de l'exercici 2013 són de 286.241 milers d'euros i inclouen la part proporcional a la derrama esmentada al paràgraf anterior. L'import meritat a 30 de juny de 2013 és de 143.121 milers d'euros i està registrat en el capítol «Altres càrregues d'explotació» del compte de pèrdues i guanys resumit consolidat adjunt.

Finalment, amb l'objectiu d'escometre les funcions previstes per al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit derivades del Reial decret llei 6/2013, de 22 de març, s'estableix una derrama extraordinària, aplicable per una sola vegada, d'un 3 per mil dels dipòsits computables al 31 de desembre de 2012 liquidable segons el calendari i subjecte a les deduccions previstes per la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits.

En la data de formulació d'aquest balanç de situació, la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits no ha comunicat a les entitats afectes el calendari de liquidació ni les deduccions aplicables a aquesta derrama, per la qual cosa no és possible estimar-ne de manera fiable l'import. Tenint en compte això, es tracta d'un passiu contingent no exigible en la data de formulació i, per tant, no s'ha registrat cap import per aquest concepte.

## **Adquisició de Banco de Valencia**

D'acord amb el que s'explica detalladament a la Nota 9, el 28 de febrer de 2013 es va formalitzar l'adquisició de Banco de Valencia per CaixaBank, després de l'obtenció de les oportunes autoritzacions i aprovacions administratives, en els termes acordats amb el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) el 27 de novembre de 2012.

Amb data de 4 d'abril de 2013, els Consells d'Administració de Banco de Valencia i de CaixaBank van aprovar el Projecte Comú de Fusió entre CaixaBank (societat absorbent) i Banco de Valencia (societat absorbida). L'escriptura de fusió ha estat inscrita en el Registre Mercantil el dia 19 de juliol de 2013.

Atès que en la data de formulació d'aquests estats financers resumits consolidats ja s'ha produït la inscripció de la fusió per absorció de Banco de Valencia per CaixaBank, a 30 de juny els estats financers inclouen l'entitat fusionada.



### **Fets posteriors al tancament**

Entre el 30 de juny de 2013 i la data de formulació d'aquests estats financers semestrals resumits consolidats no s'ha produït cap fet no descrit que els afecti d'una manera significativa.



## **2. Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats**

Els estats financers semestrals resumits consolidats de CaixaBank s'han elaborat amb els mateixos principis, polítiques comptables i criteris que els aplicats en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2012 (vegeu la Nota 2 de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2012), prenent en consideració les noves normes, modificacions i interpretacions de les NIIF que han entrat en vigor durant el primer semestre del 2013 (vegeu Nota 1).

En l'elaboració dels estats financers semestrals resumits consolidats s'han aplicat tots els principis i criteris de valoració que hi podien tenir un efecte significatiu.



### **3. Retribució a l'accionista i beneficis per acció**

#### **Retribució a l'accionista**

La política de retribució a l'accionista de CaixaBank manté el caràcter trimestral, amb pagaments entorn dels mesos de març, juny, setembre i desembre. La Junta General Ordinària d'Accionistes va aprovar el 12 de maig de 2011 un esquema de retribució denominat Programa Dividend/Acció pel qual, en determinats trimestres, es permet als accionistes escollir entre les tres opcions següents:

- a) Rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada.
- b) Rebre efectiu, com a conseqüència de la venda en el mercat dels drets assignats en aquesta ampliació.
- c) Rebre efectiu, per la venda a CaixaBank, a un preu fixat per l'Entitat, dels drets assignats en aquesta ampliació.

Els accionistes també poden, si ho volen, combinar aquestes tres opcions.

En el marc d'aquesta política, durant el primer semestre del 2013 s'ha retribuït a l'accionista de la manera següent:

El Consell d'Administració de CaixaBank, en la seva reunió del 7 de març de 2013, va iniciar el procés de distribució d'un dividend emmarcat en el Programa Dividend/Acció, que ha culminat amb el pagament d'un import en efectiu a aquells accionistes que van optar per la venda de drets a CaixaBank a un preu fix de 0,06 euros per dret, per un total de 20.255 milers d'euros. La resta d'accionistes han optat per rebre accions mitjançant una ampliació de capital alliberada, que s'ha dut a terme amb data de 4 d'abril de 2013, mitjançant l'emissió de 83.043.182 accions, d'1 euro de valor nominal cada una, contra la reserva indisponible dotada a aquest efecte en la Junta General d'Accionistes extraordinària del dia 26 de juny de 2012. Aquestes accions s'han admès a cotització oficial el 10 d'abril de 2013.

Aquest pagament en efectiu s'ha registrat contra el resultat de l'exercici 2012. L'acord de distribució del resultat de l'exercici 2012, aprovat per la Junta General Ordinària d'Accionistes del dia 25 d'abril, estimava un pagament en efectiu de 18.857 milers d'euros i establí que si el pagament final en efectiu, una vegada executat el repartiment, diferia d'aquesta estimació, la diferència es destinaria automàticament a fer augmentar o disminuir l'import destinat a incrementar les reserves voluntàries.

A continuació es presenta un resum de la retribució a l'accionista corresponent al primer semestre dels exercicis 2013 i 2012:

#### **Distribució de dividends en el primer semestre del 2013**

(Milers d'euros)

	<b>Euros per acció</b>	<b>Import</b>	<b>Data d'anunci</b>	<b>Data de pagament</b>
Programa Dividend/Acció				
Equivalent al tercer dividend a compte del resultat 2012 (*)	0,060	269.385	07.03.2013	04.04.2013

(\*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable de les accions lliurades.



## Distribució de dividendes en el primer semestre del 2012

(Milers d'euros)

	Euros per acció	Import	Data d'anunci	Data de pagament
Dividends amb càrrec a reserves:				
Dividend Programa Dividend/Acció (*)	0,050	192.005	24.05.2012	20.06.2012
Dividends amb càrrec a resultats:				
Segon Dividend a compte de l'exercici 2011	0,060	225.610	15.12.2011	27.03.2012

(\*) Inclou l'efectiu pagat als accionistes i el valor raonable de les accions lliurades.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 25 d'abril de 2013 va aprovar 4 augments de capital per uns valors de mercat màxims de 242.000, 302.000, 309.000 i 316.000 milers d'euros, respectivament. Això permetrà que, cada trimestre, el Consell d'Administració pugui decidir entre la conveniència de remunerar a l'accionista mitjançant dividend tradicional o mitjançant el Programa Dividend/Acció.

En el marc de l'acord de la Junta General d'Accionistes del 25 d'abril de 2013, el Consell d'Administració de CaixaBank ha acordat, el 25 de juliol de 2013, el dividend del segon trimestre del 2013 emmarcat en el Programa Dividend/Acció, la qual cosa permetrà incloure els nous accionistes de CaixaBank incorporats com a conseqüència de la fusió amb Banco de Valencia. L'import del dividend a distribuir és de 0,05 euros per acció. El pagament en efectiu a aquells accionistes que optin per vendre els seus drets a CaixaBank, es registrarà contra el resultat de l'exercici 2012, d'acord amb la distribució del resultat aprovada per la Junta General d'Accionistes del 25 d'abril de 2013. L'import de l'ampliació de capital que es faci per al lliurament d'accions a aquells accionistes que optin per rebre accions, es registrarà contra la reserva indisponible dotada a aquest efecte.

L'import dels dividendes distribuïts per CaixaBank al seu accionista majoritari, "la Caixa", durante el primer semestre de l'exercici 2013 ha estat de 195.996 milers d'euros. Aquest import equival al valor de mercat de les accions rebudes per "la Caixa" en el context del Programa Dividend/Acció.

### Benefici per acció

El benefici bàsic per acció es determina com el quocient entre el resultat net consolidat atribuït al Grup en un període determinat i el nombre mitjà ponderat de les accions en circulació durant aquest període, exclòs el nombre mitjà de les accions pròpies mantingudes al llarg del mateix període.

Per procedir al càlcul del benefici diluït per acció, tant l'import del resultat atribuïble als accionistes ordinaris com la mitjana ponderada de les accions en circulació, neta de les accions pròpies, s'han d'ajustar per tots els efectes diluents inherents a les accions ordinàries potencials (opcions sobre accions, warrants i deute no necessàriament convertible).





A continuació es presenten els càlculs del benefici bàsic i diluït per acció:

#### Càlcul del benefici bàsic per acció

	30.06.2013	30.06.2012
<i>Numerador</i>		
<b>Resultat atribuït a l'entitat dominant (en milers d'euros)</b>	<b>408.241</b>	<b>165.940</b>
<i>Denominador (en milers d'accions)</i>		
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	4.452.741	3.755.044
Ajust per l'ampliació de capital de 27 de juny de 2012		14.728
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de març de 2013	35.703	
Ajust per l'ampliació de capital de 4 d'abril de 2013	83.043	
Ajust pel deute obligatòriament convertible	537.829	577.667
<b>Nombre ajustat d'accions (benefici bàsic per acció)</b>	<b>5.109.316</b>	<b>4.347.439</b>
<b>Benefici bàsic per acció (en euros)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,04</b>

(\*) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg del període.

#### Càlcul del benefici diluït per acció

	30.06.2013	30.06.2012
<i>Numerador</i>		
<b>Resultat atribuït a l'entitat dominant (en milers d'euros)</b>	<b>408.241</b>	<b>165.940</b>
Ajust per conversió d'obligacions convertibles	13.486	
<b>Resultat atribuït a l'entitat dominant</b>	<b>421.727</b>	<b>165.940</b>
<i>Denominador (milers d'accions)</i>		
Nombre mitjà d'accions en circulació (*)	4.452.741	3.755.044
Ajust per l'ampliació de capital de 27 de juny de 2012		14.728
Ajust per l'ampliació de capital de 30 de març de 2013	35.703	
Ajust per l'ampliació de capital de 4 d'abril de 2013	83.043	
Ajust pel deute obligatòriament convertible	537.829	577.667
Ajust per efecte dilutiú sobre opcions/accions	19.387	
Ajust per conversió d'obligacions convertibles	172.450	
<b>Nombre ajustat d'accions (benefici diluït per acció)</b>	<b>5.301.153</b>	<b>4.347.439</b>
<b>Benefici diluït per acció (en euros)</b>	<b>0,08</b>	<b>0,04</b>

(\*) Nombre d'accions en circulació a l'inici de l'exercici, exclòs el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg del període.



## **4. Gestió del risc**

### **Risc de crèdit**

En el primer semestre de l'exercici 2013, la morositat de les entitats de crèdit ha continuat a l'alça per la debilitat de l'economia i per la pèrdua de valor dels actius vinculats al sector immobiliari.

A 30 de juny de 2013, la ràtio de morositat del Grup CaixaBank s'ha situat en l'11,17% (8,63% a 31 de desembre de 2012). L'increment registrat el primer semestre recull l'aplicació dels nous criteris de classificació a «Actius dubtosos» de les operacions refinançades. Sense considerar l'impacte en les bases dubtoses dels refinançaments, la ràtio se situaria en el 9,75%. La ràtio per al sector d'entitats de crèdit a Espanya a 31 de maig de 2013, data de l'última dada disponible, era de l'11,21%.

En aquest context, durant el primer semestre del 2013 el Grup ha continuat adoptant, amb la màxima diligència, mesures per a la reclamació dels deutes problemàtics, des dels primers indicis de deteriorament de la solvència dels deutors, amb un seguiment constant de la seva evolució. D'altra banda, l'augment de la morositat en el conjunt de l'economia, amb la minva de qualitat creditícia que això implica, fa imprescindible l'ús de criteris d'admissió rigorosos.

Sense perjudici d'això, el Grup ha continuat aplicant mesures per temperar l'impacte de la crisi en els seus clients quan es fa palès que aquests tenen dificultats transitòries per atendre els seus deutes malgrat una voluntat inequívoca de fer-los front. En els casos en què, fruit d'una anàlisi en profunditat, això es considera possible, CaixaBank està acomodant les quotes a curt termini a les disponibilitats actuals del deutor, amb la confiança que l'ajornament facilitarà la bona fi de les operacions. Entre les opcions que hi ha a l'abast per aconseguir aquest objectiu (períodes de carència, clàusules d'espera, reunificació de deutes o moratòria de quotes, entre altres), amb el client s'analitza la que millor s'adequa a la seva situació. La continuïtat d'aquestes polítiques durant el primer semestre del 2013 ha ajudat els particulars que les han sol·licitat a atendre els seus compromisos.

Així mateix, el Grup, per minimitzar l'impacte de l'ajust del sector immobiliari, caracteritzat per una evolució fortament cíclica, ha continuat amb l'adquisició d'immobles a promotors i constructors clients, amb problemes actuals o previsibles en el desenvolupament de la seva activitat o de la seva solvència, per a la cancel·lació dels seus deutes amb CaixaBank. Les transaccions s'aproven de manera individualitzada i el preu es basa en la valoració de, com a mínim, una societat de taxació inscrita en el Registre Oficial del Banc d'Espanya d'acord amb l'OM ECO/805/2003, amb els ajustos necessaris tenint en compte les condicions actuals del mercat. El Grup CaixaBank duu a terme l'adquisició, el desenvolupament, l'administració i la venda dels actius immobiliaris a través de la seva societat Servihabitat Gestión Inmobiliaria, SLU, societat del Grup "la Caixa" que gestiona i administra els immobles de BuildingCenter, SAU, societat instrumental del Grup CaixaBank tenidora dels immobles i especialista en serveis immobiliaris, la qual cosa permet una gestió eficient de la inversió, tot anticipant-ne la recuperació i afegint-hi valor i rendibilitat.

El criteri fonamental que guia la gestió dels actius problemàtics del sector promotor en el Grup CaixaBank és el de facilitar als acreditats el compliment de les seves obligacions.

En primer lloc, i amb el compromís dels accionistes i d'altres empreses del grup acreditat, s'estudia la possibilitat de concedir períodes de carència que permetin el desenvolupament dels sòls finançats, la finalització de les promocions en curs i la comercialització de les unitats acabades.

Adicionalment, en el refinançament d'operacions l'objectiu és incorporar noves garanties que reforcin les ja existents. La política és no esgotar amb segones hipoteques el marge actual de valor que ofereixen les garanties prèvies.



En el cas d'obra acabada s'analitza la possibilitat d'ajudar a la seva comercialització mitjançant Servihabitat Gestión Inmobiliaria, SLU. En tots els casos es duu a terme un control exhaustiu de la qualitat dels adquirents per tal d'assegurar la viabilitat de les operacions de finançament a compradors finals.

Finalment, quan no s'albiren possibilitats raonables de continuïtat de l'acreditat, es gestiona l'adquisició de la garantia. En aquells casos en què el preu de compravenda és inferior al deute, s'anticipa el sanejament del crèdit per ajustar-ho al valor de la transmissió.

Quant a l'admissió del risc, durant el primer semestre del 2013 destaquen els avenços següents:

- La integració tecnològica amb les dues entitats de Banca Cívica que faltaven per integrar (Caja Canarias i Caja Burgos) i amb Banco de Valencia s'ha convertit en l'objectiu prioritari del primer semestre. Hi ha hagut uns equips específics en aquestes tres entitats que han gestionat els aspectes clau de la fusió. Entre moltes altres tasques, se n'han desenvolupat les següents:
  - Definició de sistemes de facultats en els períodes transitoris (xarxa d'oficines, zones, comitès de Serveis Centrals...).
  - Convergència en les polítiques i els criteris de risc aplicats a CaixaBank (catàleg de productes d'actiu, preus, garanties, terminis, acumulació de risc...).
  - *Gaps* en els productes en la integració tecnològica.
  - Tractament de les eines de mesurament.
  - Planificació de la formació en riscos.
- Des del punt de vista de risc, els equips de risc de CaixaBank i Banca Cívica s'han unificat sota una única direcció (Direcció d'Admissió i Seguiment de Riscos de cada Territorial) i treballaran conjuntament amb els mateixos criteris de risc per donar servei a la xarxa d'oficines.
- En canvi, a Banco de Valencia s'han mantingut l'estructura i els òrgans de decisió de risc existents en l'entitat financera, tot desplaçant-hi analistes d'admissió de CaixaBank per homogeneïtzar els criteris de risc aplicats en la concessió. A més, s'han establert circuits específics per als clients previstos en l'Esquema de Protecció d'Actius (EPA) i per als actius traspassats a la Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària (SAREB).
- Aquestes operacions també s'han reflectit en un canvi organitzatiu. L'estructura territorial s'ha reorganitzat per adequar-se a la nova situació que es produeix arran de la integració de la xarxa d'oficines de Banca Cívica i de Banco de Valencia en CaixaBank. La nova estructura territorial disposa de 13 Direccions Territorials. L'últim moviment ha estat el desdoblament de la Territorial Catalunya en Territorial Barcelona, que aglutina la xarxa comercial de la ciutat de Barcelona i de la seva província, i en Territorial Catalunya, que cobreix la xarxa de les províncies de Lleida, Tarragona i Girona.
- Com a segon aspecte en importància, s'ha consolidat en la xarxa de Centres d'Empresa i Corporativa l'eina de Rendibilitat Ajustada a Risc (RAR). Sobre la base d'aquesta mètrica RAR s'ha dut a terme, juntament amb l'àrea comercial, una acció comercial específica per tal de millorar la rendibilitat i optimitzar aquesta ràtio. D'altra banda, els resultats de l'obertura en pilot del RAR per al segment de pimes situat a la xarxa universal han estat satisfactoris i se n'està planificant l'obertura a tota la xarxa al llarg d'aquest any.
- Quant a les facultats d'aprovació, s'han implantat nous paràmetres de risc en particulars amb impacte en el *pricing* i el punt de tall de l'*scoring*. A més, les operacions de préstecs i comptes de crèdit d'autònoms han passat a aplicar *pricing* i tarifa comercial.



- A nivell de processos s'ha establert un nou circuit per a l'admissió d'operacions de risc del Sector Públic gestionats pels Centres d'Institucions. D'aquesta manera, les operacions que requereixin la sanció de riscos es duran a terme des de Serveis Centrals per tal de centralitzar la decisió de risc tenint en compte l'anàlisi específica de risc d'aquest segment.
- Sobre modificacions de préstecs i crèdits hipotecaris de particulars, la Llei 1/2013, de 14 de maig de 2013, estableix una sèrie de mesures, que l'Entitat ha aplicat, per reforçar la protecció als deutors hipotecaris, la reestructuració de deute i el lloguer social. Aquesta nova llei pretén reforçar la protecció dels deutors que van contractar una hipoteca sobre l'habitatge habitual.
- A l'abril s'ha fet una campanya per impulsar el crèdit al consum adreçada a potenciar el finançament al consum entre les famílies, els emprenedors i els joves, mitjançant préstecs i targetes revolving, en la qual s'ha donat suport per garantir el perfil adequat de risc dels clients impactats.

### **Informació relativa al finançament destinat a la promoció immobiliària, a l'adquisició d'habitatge i als actius adquirits en pagament de deutes**

D'acord amb la política de transparència informativa del Grup CaixaBank i les directrius del Banc d'Espanya, a continuació es presenta la informació rellevant referida a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 sobre el finançament destinat a la promoció immobiliària, l'adquisició d'habitatge i els actius adquirits en pagament de deutes.

Les polítiques establertes en el Grup per fer front als actius problemàtics d'aquest sector, així com els actius adquirits en pagament de deutes, es descriuen a la Nota 3.1 «Risc de crèdit» de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2012.

#### **Promemòria: dades del Grup CaixaBank**

(Milers d'euros)

	Valor comptable	
	30.06.2013	31.12.2012
Total crèdit a la clientela excloses Administracions públiques (negocis a Espanya)	198.761.764	199.246.627
Total actiu	350.988.539	348.174.074
Correccions de valor i provisions per risc de crèdit. Cobertura genèrica total	64.383	27.803

Nota: Els saldos a 30.06.2013 inclouen la combinació de negocis amb Banco de Valencia (vegeu Nota 9).



### Finançament destinat a la promoció immobiliària

A continuació es detalla el finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors, a 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012. L'import de l'excés sobre el valor de la garantia es calcula com la diferència entre l'import brut del crèdit i el valor dels drets reals rebuts en garantia després d'aplicar els percentatges de ponderació establerts a l'Annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

#### **30.06.2013**

(Milers d'euros)

	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica (*)
<b>Crèdit registrat per les entitats de crèdit del Grup CaixaBank</b>	<b>24.963.742</b>		<b>6.857.015</b>
Dels quals: dubtós	12.628.963	4.680.197	6.030.675
<i>Hipotecari</i>	10.643.911	4.680.197	4.769.659
<i>Personal</i>	1.985.052		1.261.016
Dels quals: subestàndard	2.605.790	393.815	826.339
<i>Hipotecari</i>	2.389.832	393.815	775.627
<i>Personal</i>	215.958		50.712
Promemòria			
Actius fallits	1.878.037		

(\*) No inclou la provisió sobre promotor sa, constituïda sobre els actius vinculats al sector immobiliari existents a 31 de desembre de 2011.

#### **31.12.2012**

(Milers d'euros)

	Import brut	Excés s/valor de garantia	Cobertura específica
<b>Crèdit registrat per les entitats de crèdit del Grup CaixaBank</b>	<b>26.992.217</b>		<b>5.765.320</b>
Dels quals: dubtós	11.934.984	3.864.728	4.667.778
<i>Hipotecari</i>	10.485.155	3.864.728	3.983.904
<i>Personal</i>	1.449.829		683.874
Dels quals: subestàndard	3.144.178	448.105	1.097.543
<i>Hipotecari</i>	2.850.293	448.105	1.027.812
<i>Personal</i>	293.885		69.731
Promemòria			
Actius fallits	1.358.897		

Els imports indicats als quadres anteriors no inclouen el finançament atorgat pel Grup CaixaBank a les societats immobiliàries del Grup "la Caixa", fonamentalment Grup Servihabitat, que a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 és de 2.977 i 3.026 milions d'euros, respectivament. Aquest finançament s'instrumentalitza a través de crèdits i valors representatius de deute (vegeu Nota 7).

En el primer semestre de l'exercici 2013, l'import de noves provisions constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit immobiliari existent a 31 de desembre de 2011 ha estat de 902 milions d'euros.

El nivell de cobertura de promotors i promocions considerats problemàtics se situa, a 30 de juny de 2013, en un 45% (a 31 de desembre de 2012, aquest percentatge era del 38,2%). Si es consideren les garanties hipotecàries, la cobertura a 30 de juny de 2013 és del 131% (127% a 31 de desembre de 2012). La cobertura dels actius problemàtics del sector promotor és del 59% si es considera la provisió sobre promotor sa constituïda sobre els actius vinculats al sector immobiliari existents a 31 de desembre de 2011, que és de 2.130 milions d'euros.



A continuació es presenta la distribució per tipus de garantia del finançament destinat a promotors i promocions, incloses les promocions fetes per no promotors:

**Per tipus de garantia**

(Milers d'euros)	Valor comptable	
	30.06.2013	31.12.2012
<b>Sense garantia hipotecària</b>	<b>2.933.803</b>	<b>2.582.235</b>
<b>Amb garantia hipotecària</b>	<b>22.029.939</b>	<b>24.409.982</b>
Edificis acabats	14.365.871	15.817.050
<i>Habitatge</i>	10.021.895	11.336.678
<i>Resta</i>	4.343.976	4.480.372
Edificis en construcció	2.704.358	2.970.829
<i>Habitatge</i>	2.220.189	2.516.654
<i>Resta</i>	484.169	454.175
Sòl	4.959.710	5.622.103
<i>Terrenys urbanitzats</i>	1.825.709	2.723.217
<i>Resta de sòl</i>	3.134.001	2.898.886
<b>Total</b>	<b>24.963.742</b>	<b>26.992.217</b>

*Finançament a les llars destinat a l'adquisició d'habitatge*

A 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012, el detall dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges és el següent:

(Milers d'euros)	Import brut	
	30.06.2013	31.12.2012
Sense garantia hipotecària	969.022	958.714
<i>Del qual: dubtós</i>	22.438	18.351
Amb garantia hipotecària	89.842.434	87.247.103
<i>Del qual: dubtós (*)</i>	4.365.371	2.570.266
<b>Total finançament per a l'adquisició d'habitatges</b>	<b>90.811.456</b>	<b>88.205.817</b>

(\*) L'increment de dubtosos està motivat, principalment, per les reclassificacions fetes en la revisió dels criteris de refinançaments.



El desglossament en aquestes dates dels crèdits a les llars per a l'adquisició d'habitatges amb garantia hipotecària segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'última taxació disponible (LTV), d'acord amb el que regula la Circular 4/2004, és el següent:

(Milers d'euros)	30.06.2013		31.12.2012	
Rangs de LTV	Import brut Del qual: dubtós		Import brut Del qual: dubtós	
LTV ≤ 40%	15.432.357	260.657	14.515.629	126.557
40% < LTV ≤ 60%	27.644.358	829.061	25.712.152	355.619
60% < LTV ≤ 80%	37.147.283	2.159.503	36.873.975	1.140.643
80% < LTV ≤ 100%	8.643.774	885.756	9.071.097	694.070
LTV > 100%	974.662	230.394	1.074.250	253.377
<b>Total finançament per a l'adquisició d'habitatges</b>	<b>89.842.434</b>	<b>4.365.371</b>	<b>87.247.103</b>	<b>2.570.266</b>

#### Actius adquirits en pagament de deutes

A continuació es detallen els actius adjudicats a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble.

#### **Actius immobiliaris adjudicats**

(Milers d'euros)	30.06.2013		31.12.2012	
	Valor comptable net	Del qual: cobertura (*)	Valor comptable net	Del qual: cobertura (*)
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la promoció immobiliària</b>	<b>4.566.555</b>	<b>(4.590.408)</b>	<b>3.805.930</b>	<b>(3.400.238)</b>
Edificis acabats	2.715.471	(1.839.735)	2.361.203	(1.197.150)
<i>Habitatge</i>	2.194.752	(1.484.146)	1.934.141	(954.910)
<i>Resta</i>	520.719	(355.589)	427.062	(242.240)
Edificis en construcció	285.678	(342.822)	190.794	(226.648)
<i>Habitatge</i>	222.226	(279.990)	163.190	(207.473)
<i>Resta</i>	63.452	(62.832)	27.604	(19.175)
Sòl	1.565.406	(2.407.851)	1.253.933	(1.976.440)
<i>Terrenys urbanitzats</i>	818.327	(1.036.794)	518.159	(740.835)
<i>Resta de sòl</i>	747.079	(1.371.057)	735.774	(1.235.605)
<b>Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a l'adquisició d'habitatge (1)</b>	<b>1.243.443</b>	<b>(984.623)</b>	<b>1.051.418</b>	<b>(634.099)</b>
<b>Resta d'actius immobiliaris adjudicats</b>	<b>349.699</b>	<b>(345.991)</b>	<b>230.307</b>	<b>(205.817)</b>
<b>Instruments de capital, participacions i finançaments a societats no consolidades tenidores d'aquests actius</b>				
<b>Total</b>	<b>6.159.697</b>	<b>(5.921.022)</b>	<b>5.087.655</b>	<b>(4.240.154)</b>

(\*) L'import de la cobertura correspon a la diferència entre el valor del deute patrimonial brut cancel·lat i el valor net comptable.

(1) No inclou els drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per un import de 496 milions d'euros nets (411 milions d'euros nets a 31.12.2012).



### Polítiques de refinançament

El refinançament és la reinstrumentació de riscos de clients amb impagaments per intentar millorar les garanties disponibles i facilitar el compliment dels seus compromisos. El 2 d'octubre de 2012 el Banc d'Espanya va publicar la Circular 6/2012, de 28 de setembre, que inclou el tractament i la classificació de les operacions de refinançament i reestructuració. Es consideren com a tals aquelles operacions de refinançament, operacions refinançades, reestructurades, i d'acord amb les descripcions incloses en aquesta Circular.

CaixaBank ja havia desenvolupat amb antelació els requisits que estableix aquesta circular mitjançant l'establiment d'una política de renegociació de deutes, aprovada pel Consell d'Administració el 10 de març de 2011, que recollia les pautes bàsiques establertes en la recent norma:

- no utilitzar la renegociació per desvirtuar el risc d'incompliment,
- analitzar aquestes operacions per nivell diferent del que va concedir l'operació inicial, i
- disposar d'un sistema intern d'informació que en permeti la identificació i el seguiment.

No obstant això, el 30 d'abril de 2013 el Banc d'Espanya va emetre un document que contenia els criteris per establir referències que permetin l'adequat compliment de la Circular 4/2004, tot coadjuvant al reforçament de les polítiques de refinançament en la definició, documentació, seguiment i revisió, i garantir una homogeneïtat en els criteris utilitzats per les diverses entitats financeres. CaixaBank ha dut a terme la revisió, mitjançant l'estudi individualitzat, de la classificació comptable de les carteres refinançades o reinstrumentades per tal de garantir el correcte compliment d'aquests criteris.

A 30 de juny de 2013, i com a conseqüència del procés de revisió de detall i dels requeriments dels models interns del Grup, s'ha registrat en els estats financers de CaixaBank una major provisió, per un import de 540 milions d'euros bruts, sobre els crèdits dubtosos i subestàndard de la cartera de refinançaments. La revisió ha implicat la reclasseficació de bases d'actius normals a dubtosos per un import de 3.287 milions d'euros, i a subestàndard per un import de 768 milions d'euros.

A continuació es facilita informació del saldo viu de les operacions refinançades a 30 de juny de 2013 en funció de la classificació del risc d'insolvència del client:

#### **Saldos vigents de refinançaments i reestructuracions. Normal**

(Milers d'euros)	Normal					
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals	
	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut
Administracions públiques	27	57.195	2	71.861	106	452.275
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	11.255	3.355.910	262	213.734	4.235	1.492.754
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	<i>2.482</i>	<i>1.477.338</i>	<i>38</i>	<i>55.437</i>	<i>149</i>	<i>84.915</i>
Resta de persones físiques	63.863	4.156.124	1.616	83.191	17.086	123.111
<b>Total</b>	<b>75.145</b>	<b>7.569.229</b>	<b>1.880</b>	<b>368.786</b>	<b>21.427</b>	<b>2.068.140</b>





### Saldos vigents de refinançaments i reestructuracions. Subestàndard

	Subestàndard						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	
Administracions públiques	1	9.000					1.350
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	3.468	2.140.176	60	174.351	1.009	523.064	733.910
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	2.161	1.516.192	23	78.770	58	136.083	570.554
Resta de persones físiques	18.102	1.646.441	606	65.455	2.977	27.657	127.504
<b>Total</b>	<b>21.571</b>	<b>3.795.617</b>	<b>666</b>	<b>239.806</b>	<b>3.986</b>	<b>550.721</b>	<b>862.764</b>

### Saldos vigents de refinançaments i reestructuracions. Dubtós

	Dubtós						
	Garantia hipotecària immobiliària plena		Resta de garanties reals		Sense garanties reals		Cobertura específica
	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	Núm. operacions	Import brut	
Administracions públiques	42	42.449	1	3.035	25	28.260	18.574
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	12.866	4.799.162	654	869.559	4.210	1.841.143	3.393.188
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	6.534	3.321.193	351	675.913	594	1.024.955	2.429.964
Resta de persones físiques	40.250	3.467.914	1.956	228.167	12.769	101.554	686.435
<b>Total</b>	<b>53.158</b>	<b>8.309.525</b>	<b>2.611</b>	<b>1.100.761</b>	<b>17.004</b>	<b>1.970.957</b>	<b>4.098.197</b>

### Saldos vigents de refinançaments i reestructuracions. Total

	Total		
	Núm. operacions	Import brut	Cobertura específica
Administracions públiques	204	664.075	19.924
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	38.019	15.409.853	4.127.098
<i>Del qual: finançament a la construcció i promoció</i>	12.390	8.370.796	3.000.518
Resta de persones físiques	159.225	9.899.614	813.939
<b>Total</b>	<b>197.448</b>	<b>25.973.542</b>	<b>4.960.961</b>



## Risc associat als valors representatius de deute

A continuació es mostra el detall del saldo mantingut en valors representatius de deute a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, sense considerar, si s'escau, el fons de deteriorament registrat, d'acord amb l'escala de ràtings de Standard&Poor's:

### 30.06.2013

(Milers d'euros)

	Inversions creditícies	Cartera de negociació	Actius financers disponibles per a la venda	Cartera d'inversió a venciment	TOTAL
AAA	1.131	1.543	246.027	4.502.882	4.751.583
AA+		1.248	581.443		582.691
AA			12.866		12.866
AA-	2.787.933	1.588	235.166		3.024.687
A+	4.050		344.100		348.150
A			237.564		237.564
A-	7.165		2.958.245		2.965.410
BBB+	4.660	48.487	569.839	433.765	1.056.751
BBB	520.245	333.188	3.156.517	555.719	4.565.669
BBB-		1.643.108	39.206.339	10.936.749	51.786.196
<b>Investment grade</b>	<b>3.325.184</b>	<b>2.029.162</b>	<b>47.548.106</b>	<b>16.429.115</b>	<b>69.331.567</b>
	70,1%	98,4%	90,6%	94,3%	90,3%
BB+	4.870		375.093		379.963
BB		707	2.049.255	1.000.227	3.050.189
BB-	2.288	10.703	255.852		268.843
B+	3.400	1.883	46.877		52.160
B		4.642	11.450		16.092
B-	850	2.648			3.498
CCC+	1.000				1.000
CCC	2.460		2.950		5.410
CCC-	5.142				5.142
CC	856		66.141		66.997
C	21.007		23.451		44.458
Sense qualificació	1.379.357	12.396	2.130.381		3.522.134
<b>Non-investment grade</b>	<b>1.421.230</b>	<b>32.979</b>	<b>4.961.450</b>	<b>1.000.227</b>	<b>7.415.886</b>
	29,9%	1,6%	9,4%	5,7%	9,7%
<b>Saldo a 31.06.2013</b>	<b>4.746.414</b>	<b>2.062.141</b>	<b>52.509.556</b>	<b>17.429.342</b>	<b>76.747.453</b>



**31.12.2012**

(Milers d'euros)

	Inversions creditícies	Actius financers disponibles per a la venda	Cartera de negociació	Cartera d'inversió a venciment	TOTAL
AAA			37.388	265.463	302.851
AA+			240	684.841	685.081
AA				58.988	58.988
AA-	1.445.991		531	407.566	1.854.088
A+				367.981	367.981
A	6.888			225.006	231.894
A-	519.408	182.389		3.469.237	4.171.034
BBB+	1.869			746.999	1.176.347
BBB	233	237.274		2.792.072	3.585.008
BBB-		1.016.755		34.828.602	41.799.650
<b>Investment grade</b>	<b>1.974.389</b>	<b>1.474.577</b>	<b>43.846.755</b>	<b>6.937.201</b>	<b>54.232.922</b>
	53,2%	99,0%	93,0%	77,6%	88,5%
BB+			876	467.135	468.011
BB			1.682	1.750.359	3.755.026
BB-			650	220.426	221.076
B+			182	49.358	49.540
B			255	10.327	10.582
B-			4.086	13.406	17.492
CCC				75.858	75.858
CCC-				0	0
CC				21.254	21.254
C				80.680	80.680
D				413	413
Sense qualificació	1.738.248	7.415		626.675	2.372.338
<b>Non-investment grade</b>	<b>1.738.248</b>	<b>15.146</b>	<b>3.315.891</b>	<b>2.002.985</b>	<b>7.072.270</b>
	46,8%	1,0%	7,0%	22,4%	11,5%
<b>Saldo a 31.12.2012</b>	<b>3.712.637</b>	<b>1.489.723</b>	<b>47.162.646</b>	<b>8.940.186</b>	<b>61.305.192</b>

A 30 de juny de 2013, el ràting a curt i llarg termini atorgat per Standard&Poor's al deute sobirà del Regne d'Espanya se situa en A-3 i BBB-, respectivament (els mateixos que a 31 de desembre de 2012).

### Risc de mercat

Al llarg del primer semestre del 2013, l'import mitjà de VaR (valor en risc, o pèrdua potencial màxima diària, amb un interval de confiança del 99%) de les activitats de negociació ha estat de 8 milions d'euros.

Els nivells de risc de mercat més elevats, fins a un màxim de 13,1 milions d'euros, es van assolir durant el segon trimestre, fonamentalment per l'anticipació que recull el VaR d'una evolució potencialment diferent



del valor diari de mercat de les posicions de renda variable (principalment l'operativa de derivats sobre accions).

L'estimació de VaR indicada és el màxim que resulta de l'aplicació de les metodologies paramètriques, sobre dades històriques de dos horitzons temporals diferents (75 dies i un any de dades de mercat), i de la simulació històrica, sobre dades corresponents a un any natural. El seguiment del risc de mercat es completa amb l'anàlisi en profunditat de l'impacte de condicions extremes (*stress test*) i la verificació del model (*back test*).

A continuació hi ha una estimació del VaR mitjà atribuïble als diferents factors de risc. S'hi pot observar que els consums són moderats i que es concentren fonamentalment en el risc derivat de les fluctuacions de la corba de tipus d'interès i en les primes de risc de crèdit i preu de les accions, amb un pes molt menor de la resta de factors en què hi ha posicionament en mercat.

#### VaR paramètric per factor de risc

(Milers d'euros)

	Tipus d'interès	Tipus de canvi	Preu d'accions	Inflació	Preu mercaderies	Spread crèdit	Volatilitat tipus d'interès	Volatilitat tipus de canvi	Volatilitat preu d'accions
<b>VaR mitjà</b>	<b>2.431</b>	<b>467</b>	<b>3.158</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>1.934</b>	<b>237</b>	<b>38</b>	<b>1.066</b>

La gestió del risc de canvi generat per l'operativa del balanç en divisa es desenvolupa sota la premissa de minimitzar, a través de l'activitat de cobertura en els mercats, els riscos assumits.

#### Risc de tipus d'interès estructural del balanç

El risc de tipus d'interès es gestiona i controla directament per la Direcció de CaixaBank, mitjançant el Comitè de Gestió d'Actius i Passius (ALCO).

El Grup CaixaBank gestiona aquest risc amb un doble objectiu: reduir la sensibilitat del marge d'intermediació a les variacions dels tipus d'interès i preservar el valor econòmic del balanç. Per aconseguir aquests dos objectius es fa una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el mateix balanç, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients.

La Direcció d'ALM i Liquiditat és l'encarregada d'analitzar aquest risc i de proposar al Comitè de Gestió d'Actius i Passius les operacions de cobertura adequades per assolir aquest doble objectiu.

Tot i que el risc de tipus d'interès de balanç assumit pel Grup CaixaBank és inferior als nivells considerats com a significatius (*outliers*), segons les propostes del NACB i la normativa establerta pel Banc d'Espanya, en el Grup CaixaBank es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i de la gestió del risc de tipus d'interès de balanç.

#### Informació relativa a l'exposició al risc sobirà

La política general d'assumpció de riscos del Grup CaixaBank en relació amb la posició en deute sobirà es descriu a la Nota 3.2 «Risc de mercat» de la memòria dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2012.



D'acord amb la política de transparència del Grup, a continuació es presenta el valor en llibres de la informació rellevant en relació amb l'exposició al risc sobirà referida a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012. La informació es presenta desglossada i distingeix les posicions mantingudes per CaixaBank directament d'aquelles corresponents al Grup assegurador, que té com a entitat més important VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

### 30.06.2013 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
Espanya	menys de 3 mesos (1)	97.454	(139.579)	221.418	944.895	
	entre 3 mesos i 1 any (2)	478.961	(451.728)	3.038.074	2.409.492	1.101.590
	Entre 1 i 2 anys	208.673	(70.447)	5.330.383	854.600	5.990.822
	Entre 2 i 3 anys	61.137	(100.283)	3.847.164	715.115	1.129.941
	Entre 3 i 5 anys	577.630	(157.140)	1.250.844	1.616.445	1.028.594
	Entre 5 i 10 anys	169.996	(113.813)	3.187.973	2.072.535	134.007
	Més de 10 anys	202.120	(186.261)	1.538.518	1.890.439	
	<b>Total</b>	<b>1.795.971</b>	<b>(1.219.251)</b>	<b>18.414.374</b>	<b>10.503.521</b>	<b>9.384.954</b>
Bèlgica	entre 3 mesos i 1 any	1.100				
	Entre 5 i 10 anys	1				
	Més de 10 anys	487				
	<b>Total</b>	<b>1.588</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grècia	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Irlanda	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Itàlia	menys de 3 mesos	5.314				
	entre 3 mesos i 1 any	18.693				
	Entre 1 i 2 anys	21.881	(16.794)			
	Entre 2 i 3 anys	30.721	(37.920)			
	Entre 3 i 5 anys	14.479	(22.749)			
	Entre 5 i 10 anys	10.792	(20.115)			
	Més de 10 anys	48	(210)			
	<b>Total</b>	<b>101.928</b>	<b>(97.788)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Portugal	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	entre 3 mesos i 1 any	88		693	0	
	Entre 1 i 2 anys	76				
	Entre 2 i 3 anys	1				
	Entre 3 i 5 anys	1.778		467.700	6.409	
	Entre 5 i 10 anys	785			13.879	
	Més de 10 anys	63				
	<b>Total</b>	<b>2.791</b>	<b>0</b>	<b>468.393</b>	<b>20.288</b>	<b>0</b>
<b>Total països</b>		<b>1.902.278</b>	<b>(1.317.039)</b>	<b>18.882.767</b>	<b>10.523.809</b>	<b>9.384.954</b>

(1) L'import d'inversions creditícies correspon a posicions mantingudes per CaixaRenting, SAU.

(2) L'import de la Cartera d'inversió a venciment correspon a posicions mantingudes per InverCaixa Gestión, SGIIC, SA.



### 30.06.2013 (Grup assegurador)

(Milers d'euros)

Pais	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
Espanya	menys de 3 mesos			49.885		
	entre 3 mesos i 1 any			237.031		
	Entre 1 i 2 anys			315.818		
	Entre 2 i 3 anys			409.535		
	Entre 3 i 5 anys			713.724		
	Entre 5 i 10 anys			2.338.074		
	Més de 10 anys			16.890.086		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.954.153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bèlgica	entre 3 mesos i 1 any			129		
	Entre 1 i 2 anys			2.347		
	Entre 2 i 3 anys			4.469		
	Entre 3 i 5 anys			3.918		
	Entre 5 i 10 anys			10.969		
	Més de 10 anys			82		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grècia	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Irlanda	Entre 5 i 10 anys			1.585		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.585</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Itàlia	entre 3 mesos i 1 any			55.352		
	Entre 1 i 2 anys			309.151		
	Entre 2 i 3 anys			4.837		
	Entre 3 i 5 anys			40.164		
	Entre 5 i 10 anys			18.597		
	Més de 10 anys			428.146		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>856.247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Portugal	Entre 5 i 10 anys			1.419		
	Més de 10 anys			1.391		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resta	entre 3 mesos i 1 any			834		
	Entre 1 i 2 anys			10.156		
	Entre 2 i 3 anys			15.530		
	Entre 3 i 5 anys			6.111		
	Entre 5 i 10 anys			12.578		
	Més de 10 anys			49.597		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>94.806</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total països</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21.931.515</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Grup CaixaBank</b>		<b>1.902.278</b>	<b>(1.317.039)</b>	<b>40.814.282</b>	<b>10.523.809</b>	<b>9.384.954</b>



### 31.12.2012 (CaixaBank)

(Milers d'euros)

País	Venciment residual	Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
Espanya	menys de 3 mesos	36.240	(27.365)	1.009.912	1.788.309	
	entre 3 mesos i 1 any (1)	217.288	(404.285)	2.060.973	932.184	1.689.262
	Entre 1 i 2 anys	215.119	(117.715)	1.469.710	679.230	3.490.210
	Entre 2 i 3 anys (2)	95.901	(120.133)	5.332.028	674.986	2.198.018
	Entre 3 i 5 anys	119.086	(105.284)	2.446.238	4.348.453	
	Entre 5 i 10 anys	114.465	(131.356)	2.079.385	2.705.002	
	Més de 10 anys	461.894	(443.398)	293.253	2.043.060	
	<b>Total</b>	<b>1.259.992</b>	<b>(1.349.536)</b>	<b>14.691.499</b>	<b>13.171.224</b>	<b>7.377.490</b>
Bèlgica	menys de 3 mesos	1.100				
	Entre 5 i 10 anys	1				
	Més de 10 anys	530				
	<b>Total</b>	<b>1.631</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grècia	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Irlanda	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Itàlia	menys de 3 mesos	7.289	(35.807)			
	entre 3 mesos i 1 any	5.282				
	Entre 1 i 2 anys	37.926	(16.921)			
	Entre 2 i 3 anys	11.849	(38.089)			
	Entre 3 i 5 anys	29.756	(23.003)			
	Entre 5 i 10 anys	15.053	(37.615)			
	Més de 10 anys	15.321	(5.264)			
	<b>Total</b>	<b>122.476</b>	<b>(156.699)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Portugal	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resta	menys de 3 mesos				21.339	
	entre 3 mesos i 1 any	281				
	Entre 1 i 2 anys	76		689		
	Entre 3 i 5 anys	1.793		471.422	8.678	
	Entre 5 i 10 anys	36.113	(35.647)			
	Més de 10 anys	577			8.547	
		<b>Total</b>	<b>38.840</b>	<b>(35.647)</b>	<b>472.111</b>	<b>38.564</b>
<b>Total països</b>		<b>1.422.939</b>	<b>(1.541.883)</b>	<b>15.163.610</b>	<b>13.209.788</b>	<b>7.377.490</b>

(1) Inversions creditícies incorpora 20,8 milions d'euros d'InverCaixa Gestió, SGIIC, SA i 0,6 milions d'euros de Caixa Card 1 EFC, SAU.

(2) Actius financers disponibles per a la venda incorpora 27,5 milions d'euros d'InverCaixa Gestió, SGIIC, SA i 2 milions d'euros de Banca Cívica Gestió de Activos.



### 31.12.2012 (Grup assegurador)

(Milers d'euros)		Cartera de negociació valors representatius de deute	Cartera de negociació posicions curtes	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment
País	Venciment residual					
Espanya	menys de 3 mesos			90.475		
	entre 3 mesos i 1 any			201.860		
	Entre 1 i 2 anys			520.735		
	Entre 2 i 3 anys			329.781		
	Entre 3 i 5 anys			1.028.508		
	Entre 5 i 10 anys			2.768.730		
	Més de 10 anys			13.945.359		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.885.448</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bèlgica	Entre 1 i 2 anys			2.482		
	Entre 2 i 3 anys			4.490		
	Entre 3 i 5 anys			754		
	Entre 5 i 10 anys			17.632		
	Més de 10 anys			87		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grècia	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Irlanda	Entre 5 i 10 anys			1.552		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Itàlia	menys de 3 mesos			5.115		
	Entre 2 i 3 anys			19.440		
	Entre 3 i 5 anys			44.152		
	Entre 5 i 10 anys			19.706		
	Més de 10 anys			758.936		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>847.349</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Portugal	Entre 5 i 10 anys			1.391		
	Més de 10 anys			1.277		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resta	menys de 3 mesos			1.045		
	entre 3 mesos i 1 any			6.319		
	Entre 1 i 2 anys			6.582		
	Entre 2 i 3 anys			19.624		
	Entre 3 i 5 anys			8.117		
	Entre 5 i 10 anys			23.848		
	Més de 10 anys			99.367		
	<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>164.902</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total països</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19.927.364</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total Grup (CaixaBank + Grup assegurador)</b>		<b>1.422.939</b>	<b>(1.541.883)</b>	<b>35.090.974</b>	<b>13.209.788</b>	<b>7.377.490</b>

Les posicions curtes de valors representatius de deute constitueixen, fonamentalment, cobertures de gestió de posicions llargues en deute públic espanyol classificades en les carteres de negociació i d'actius disponibles per a la venda.





## Risc de liquiditat

La liquiditat del Grup CaixaBank, materialitzada en el net de dipòsits interbancaris i altres actius i passius monetaris als quals s'afegeix el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu (BCE), és de 64.604 i 53.092 milions d'euros a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, respectivament.

El Pla Estratègic 2011-2014 aprovat pel Consell d'Administració del Grup "la Caixa" estableix que s'ha de mantenir un nivell de liquiditat superior al 10% de l'actiu de CaixaBank. Aquest nivell s'ha complert folgadamente durant el primer semestre de l'exercici 2013 amb un percentatge, a 30 de juny de 2013, del 18,4%. A 31 de desembre de 2012, el percentatge de liquiditat del Grup CaixaBank era del 15,2%.

Aquesta liquiditat permet finançar adequadament el creixement i les futures inversions del Grup, així com refinançar els venciments d'emissions institucionals dels propers anys. El Grup CaixaBank, dins d'aquesta perspectiva de gestió del risc de liquiditat i amb un sentit d'anticipació a possibles necessitats de fons prestables, té diversos programes de finançament ordinari que cobreixen els diferents terminis de venciments per garantir, en tot moment, els nivells adequats de liquiditat.

A continuació es mostra la capacitat d'emissió:

### Capacitat d'emissió

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries (Nota 22)	2.516.055	3.767.291
Capacitat d'emissió de cèdules territorials	1.560.881	1.229.146

Liquiditat total: 64.604 milions d'euros (18,4% dels actius del Grup CaixaBank) a 30 de juny de 2013.

A 30 de juny de 2013 els dipòsits de clients suposen el 66% de les fonts de finançament, el mateix nivell que a 31 de desembre de 2012.

S'ha continuat amb l'optimització de l'ús dels actius líquids de balanç, pel qual s'han dut a terme accions com ara la liquidació anticipada d'un fons de titulització (FonCaixa Leasing 1 FTA), la constitució d'un nou fons de titulització (FonCaixa Leasing 2 FTA) i l'emissió de cèdules hipotecàries i territorials que han estat recomprades per CaixaBank i s'han utilitzat per incrementar els actius líquids pignorats en el BCE. El saldo efectiu dels actius pignorats és de 65.633 i 63.928 milions d'euros a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, respectivament. Aquesta optimització de l'ús dels actius líquids de balanç ha permès amortitzar anticipadament emissions avalades pel Tresor per un import de 6.000 milions d'euros que estaven retingudes en balanç per aportar-les a la pòlissa del BCE.

El Grup CaixaBank disposa de 67.563 milions d'euros en actius líquids segons els criteris definits pel Banc d'Espanya en els seus estats de liquiditat. Aquest import es pot fer líquid de manera immediata i incorpora les retallades de valoració (*haircuts*) exigides pel BCE.



### Actius líquids (1)

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Actius líquids (valor nominal)	70.333.422	59.128.744
Actius líquids (valor de mercat i retallada BCE)	67.562.991	51.770.198
<i>dels quals: Deute d'Administracions públiques centrals</i>	25.139.915	21.030.213

(1) Criteris dels estats de liquiditat del Banc d'Espanya.

Seguint un criteri conservador de gestió de la liquiditat, el Grup CaixaBank ha retornat part del saldo pres en les subhastes extraordinàries a tres anys del BCE (LTRO) per un import de 6.500 milions d'euros. Addicionalment, no s'han renovat finançaments presos del BCE de subhastes ordinàries per un import de 5.800 milions d'euros, corresponents a Banco de Valencia, i 400 milions de dòlars de CaixaBank. Amb aquesta actuació s'han anticipat venciments de la subhastes el 2015 i s'ha reduït l'apel·lació a finançament del BCE. A 30 de juny, el Grup manté invertits 2.400 milions d'euros en la facilitat de dipòsit del BCE.

CaixaBank n'ha aprofitat els moments d'obertura per captar finançament d'inversors institucionals per un import de 3.000 milions d'euros, a través de dues emissions de deute sènior: la primera al gener per un import de 1.000 milions d'euros a tres anys, la segona al maig per un import de 1.000 milions d'euros a cinc anys i una emissió de cèdules hipotecàries feta al març per un import de 1.000 milions d'euros a cinc anys.

Les polítiques de finançament del Grup tenen en compte una distribució equilibrada dels venciments de les emissions, evitant-ne la concentració i duent a terme una diversificació en els instruments de finançament. La dependència dels mercats majoristes és reduïda. Els venciments de deute institucional previstos per als propers exercicis són els següents:

### Venciments d'emissions majoristes (net d'autocartera)

(Milers d'euros)

	2013	2014	2015	2016	>2016	Totals
Cèdules hipotecàries	4.021.071	7.406.741	5.700.463	6.012.289	19.546.721	42.687.285
Cèdules territorials					350.000	350.000
Deute sènior	929.400	1.193.400	1.286.000	1.008.900	1.708.700	6.126.400
Deute subordinat i participacions preferents			48.600	161.919	178.052	388.571
Bons bescanviables						0
<b>Total venciments d'emissions majoristes</b>	<b>4.950.471</b>	<b>8.600.141</b>	<b>7.035.063</b>	<b>7.183.108</b>	<b>21.783.473</b>	<b>49.552.256</b>



## Risc de contrapartida

El primer semestre del 2013 han continuat els moviments de reestructuració del sistema bancari espanyol; després dels decrets de provisió de crèdits hipotecaris del 2012, el sector s'enfronta amb noves exigències de sanejament, en aquest cas pels refinançaments.

El panorama bancari europeu continua lluny de la seva normalització. Amb tot, s'han produït avenços en el disseny institucional del sistema financer de la Unió Europea. D'una banda, la Unió Europea va definir, a la fi del juny, la seva posició entorn de la nova Directiva per al rescat i la resolució d'entitats de crèdit. Els seus dos pilars principals són l'esquema d'absorció de pèrdues per part dels creditors bancaris i la creació dels Fons de Resolució nacionals.

D'altra banda, la UE ha aprovat una llei que autoritza el BCE a fer una avaluació integral, inclosa una avaluació del balanç de qualsevol banc que supervisi.

El BCE i el regulador bancari de la Unió Europea (EBA) tenen previst dur a terme unes proves d'esforç als bancs europeus. Aquesta nova prova d'esforç, per a la qual s'ha contractat una consultora privada, l'encarrega el banc emissor abans de començar la seva tasca de supervisor. L'examen cobrirà 130 bancs de l'eurozona que representen el 85% dels actius bancaris.

Davant d'aquest clima de desconfiança, els mercats de capitals continuen tancats per a la majoria d'entitats financeres i el mercat interbancari és pràcticament inexistent; el funcionament del sistema depèn de les injeccions de liquiditat del BCE.

Quant a la resta d'operativa amb contrapartides bancàries, s'ha continuat amb la política de màxima prudència, de manera que només es contracten compravendes de divisa que es liquiden a través de CLS (*continuous linked settlement*), un sistema de lliurament contra pagament que elimina el risc de liquidació. La contractació de derivats OTC es limita a les contrapartides amb contracte vigent de garantia en efectiu sobre el valor de mercat de la cartera d'operacions corresponent.

Pel que fa a l'activitat exportadora, ara com ara Espanya es lliura de l'enfonsament comercial en comparació amb la resta de grans exportadors europeus. L'embranchada de l'activitat exportadora s'ha traduït en un continu creixement de les operacions de confirmació de crèdits documentaris i una diversificació més gran dels riscos bancaris.

L'exposició neta amb entitats de crèdit a 30 de juny de 2013, inclosos dipòsits i exposició neta en derivats, és de 5.583 milions d'euros (6.955 milions d'euros a 31 de desembre de 2012).



## **5. Gestió de la solvència**

### **Marc normatiu**

La solvència de les entitats financeres està regulada actualment per la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, adaptació al marc jurídic espanyol de les Directives Europees 2006/48/CE i 2006/49/CE que, al seu torn, van traslladar a la legislació comunitària l'acord internacional de Basilea II.

Actualment, la normativa de solvència està culminant un procés de reforma, ja que la crisi financera internacional ha posat de manifest la necessitat de modificar la regulació del sistema bancari, amb l'objectiu de reforçar-la. En aquest sentit, al desembre del 2010 el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (CSBB) va definir un nou marc normatiu, que es coneix col·lectivament com a Basilea III, que al juny de 2013 ha estat transposat per la Unió Europea mitjançant la Directiva 2013/36/CE (CRD IV) i el Reglament 575/2013 (CRR). Aquest últim entrarà en vigor l'1 de gener de 2014.

Adicionalment, el Banc d'Espanya va introduir la mesura de Capital Principal, establint un nivell mínim del 9% dels actius ponderats per risc.

### **Solvència de CaixaBank**

A 30 de juny de 2013, CaixaBank assoleix unes ràtios de *core capital* i *Tier 1* de l'11,6%, mentre que els recursos propis computables totals se situen en el 12,5% dels actius ponderats per risc i això comporta un superàvit de 6.782 milions d'euros sobre els requeriments mínims regulatoris de la Circular 3/2008.

Pel que fa al capital principal, la ràtio corresponent és de l'11,6%, percentatge que supera de 3.948 milions d'euros les exigències mínimes de la Circular 7/2012.

L'evolució semestral de la solvència respon a la capacitat de generació orgànica de capital, tant pels resultats del Grup com per la gestió prudent dels riscos, i a les operacions extraordinàries del semestre: la integració de Banco de Valencia, el prepagament dels ajuts públiques del FROB rebuts per Banca Cívica el febrer del 2011, la venda parcial de la participació de Grupo Financiero Inbursa i les dotacions extraordinàries, entre les quals s'inclouen les derivades dels costos de reestructuració i els deterioraments sobre la inversió creditícia duts a terme seguint els models interns, que han permès complir amb les exigències del Reial decret llei 18/2012.

Els actius ponderats per risc (APR) se situen, a 30 de juny de 2013, en 151.052 milions d'euros, la qual cosa implica una disminució de 10.148 milions d'euros respecte al tancament de l'exercici anterior (-6,3%). El menor nivell d'activitat creditícia continua influint en el descens dels APR, i a això s'ha d'afegir la capacitat d'optimització del capital del Grup, inclosa l'aplicació de models interns a les carteres procedents de Banca Cívica. Aquests efectes s'han compensat parcialment amb la incorporació dels actius procedents de Banco de Valencia.

Els ràntings a llarg termini de CaixaBank se situen en BBB- per Standard&Poor's, Baa3 per Moody's, BBB per Fitch i A Low per DBRS.



Al quadre següent es detallen els recursos propis computables del Grup CaixaBank:

(Milers d'euros)	30.06.2013 (1)		31.12.2012	
	Import	en %	Import	en %
+ Capital, reserves, resultat i interessos minoritaris	23.494.410		24.260.740	
- Fons de comerç, actius immaterials i altres	(5.951.547)		(6.607.912)	
<b>Core capital</b>	<b>17.542.863</b>	<b>11,6%</b>	<b>17.652.828</b>	<b>11,0%</b>
+ Participacions preferents	0		89.698	
- Deduccions de recursos propis bàsics	0		(89.698)	
<b>Recursos propis bàsics (Tier 1)</b>	<b>17.542.863</b>	<b>11,6%</b>	<b>17.652.828</b>	<b>11,0%</b>
+ Financaments subordinats	3.482.867		3.569.385	
+ Cobertura genèrica computable i altres	382.516		450.832	
- Deduccions de recursos propis de segona categoria	(2.541.767)		(3.031.791)	
<b>Recursos propis de segona categoria (Tier 2)</b>	<b>1.323.616</b>	<b>0,9%</b>	<b>988.426</b>	<b>0,6%</b>
<b>Recursos propis totals (Tier Total)</b>	<b>18.866.479</b>	<b>12,5%</b>	<b>18.641.254</b>	<b>11,6%</b>
<b>Exigències de recursos propis mínims (Pilar 1)</b>	<b>12.084.142</b>	<b>8,0%</b>	<b>12.895.968</b>	<b>8,0%</b>
<b>Superàvit de recursos propis</b>	<b>6.782.337</b>	<b>4,5%</b>	<b>5.745.286</b>	<b>3,6%</b>
<i>Promemòria: actius ponderats per risc</i>	<i>151.051.774</i>		<i>161.199.597</i>	
<b>Capital principal CBE 7/2012 (2)</b>	<b>17.542.863</b>	<b>11,6%</b>	<b>17.563.130</b>	<b>10,9%</b>

(1) Dades estimades.

(2) Inclouen els 750 milions d'euros de les obligacions necessàriament convertibles de sèrie I/2011 emeses el juny del 2011, les clàusules corresponents van ser modificades durant el primer trimestre del 2013 per tal d'assegurar la seva computabilitat com a capital principal segons la definició de la Circular 7/2012.



## **6. Retribucions i altres prestacions al «personal clau de l'administració i direcció»**

A la Nota 9 de la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2012 es detallen les remuneracions i altres prestacions als membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció corresponents a l'exercici 2012. A continuació es facilita el detall de les remuneracions i altres prestacions corresponents als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012.

### **Remuneracions al Consell d'Administració**

Les remuneracions i altres prestacions meritades a 30 de juny de 2013 i 2012 a favor de les persones que han integrat el Consell d'Administració de CaixaBank en la seva condició de consellers, es detallen a continuació:

<b>Remuneracions</b> (Milers d'euros)	<b>30.06.2013</b>		<b>30.06.2012</b>	
	<b>Per l'Entitat</b>	<b>Per societats del Grup</b>	<b>Per l'Entitat</b>	<b>Per societats del Grup</b>
Retribució total (*)	3.052	140	3.094	545
<b>Total</b>	<b>3.052</b>	<b>140</b>	<b>3.094</b>	<b>545</b>

(\*) Aquest import inclou la retribució fixa. Així mateix, inclou la retribució en espècie i variable i altres prestacions a llarg termini del Conseller Delegat. La retribució variable s'inclou íntegrament en el primer semestre.

En aplicació del Reial decret 771/11, en aquest últim concepte s'inclou la retribució variable ja rebuda pel conseller, tant en efectiu com en accions, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) a rebre linealment durant els propers tres anys.

A 30 de juny de 2013 i 2012, el Consell d'Administració l'integren 19 membres.

El Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar una reducció del 10% en la seva retribució com a consellers a partir de l'1 d'agost.

CaixaBank té subscripta una pòlissa d'assegurança col·lectiva de responsabilitat civil que cobreix els membres del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció de l'Entitat. Les primes meritades el primer semestre del 2013 i el 2012 per aquest concepte són de 290 i 277 milers d'euros, respectivament.

CaixaBank no té concretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres, antics i actuals, del Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

Les remuneracions percebudes durant el primer semestre del 2013 i el 2012 pels membres del Consell d'Administració de CaixaBank per la seva funció de representació de l'Entitat en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa, i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, excloses les societats del Grup, per a les quals les dietes pagades s'han comunicat en el quadre anterior, són de 548 i 607 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades. S'entén que CaixaBank té presència o representació significativa en totes les societats dependents del Grup i, en general, en totes aquelles altres societats en les quals participi en un 20% o més del seu capital.



## Remuneracions a l'Alta Direcció

A 30 de juny de 2013, l'Alta Direcció de CaixaBank la integren 10 persones, que ocupen els càrrecs següents a l'Entitat: Directors Generals (5), Directors Generals Adjunts (4) i Secretari General (1). A 30 de juny de 2012 aquest col·lectiu l'integren 11 persones. La reducció d'un membre d'aquest col·lectiu s'ha produït al final del semestre.

Al quadre següent es detallen, per al primer semestre del 2013 i el 2012, les remuneracions totals meritades pels membres de l'Alta Direcció de CaixaBank corresponents al període en què han format part d'aquest col·lectiu, i per tant s'hi inclou la part proporcional de la retribució d'aquelles persones que són alta o baixa durant el període. Les remuneracions es registren al capítol «Despeses de personal» del compte de pèrdues i guanys de CaixaBank..

(Milers d'euros)	30.06.2013	30.06.2012
Retribucions a curt termini (*)	5.284	5.177
Prestacions postocupació	623	827
Altres prestacions a llarg termini	227	178
<b>Total</b>	<b>6.134</b>	<b>6.182</b>

(\*) Aquest import inclou la retribució fixa, en espècie i variable total assignada als directius. La retribució variable s'inclou íntegrament en el primer semestre. En aplicació del Reial decret 771/11, en aquest últim concepte s'inclou la retribució variable ja rebuda pel directiu, tant en efectiu com en accions, així com la part de retribució variable diferida (efectiu i accions) a rebre linealment durant els propers tres anys.

Les remuneracions percebudes durant el primer semestre dels exercicis 2013 i 2012 per l'Alta Direcció de CaixaBank, per la seva activitat de representació de l'Entitat dominant en els Consells d'Administració de societats cotitzades i d'altres societats en les quals aquella tingui una presència o representació significativa, i que siguin societats del perímetre de CaixaBank, són de 295 i 343 milers d'euros, respectivament, i figuren registrades en els comptes de pèrdues i guanys de les societats esmentades.



## 7. Actius financers

A continuació es desglossen els actius financers a 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012, per naturalesa i cartera comptable, excepte els saldos corresponents a «Caixa i dipòsits en bancs centrals» i «Derivats de cobertura». Tots els actius es presenten, si escau, nets de fons de deteriorament:

**30.06.2013**

(Milers d'euros)

	Cartera de negociació	Altres actius financers a VR amb canvis en pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment	TOTAL
Dipòsits en entitats de crèdit		18.739		5.812.887		5.831.626
Crèdit a la clientela				209.265.407		209.265.407
Valors representatius de deute	2.062.141	93.975	52.509.556	4.746.414	17.429.342	76.841.428
Instrumentos de capital	82.179	172.189	3.993.322			4.247.690
Derivats de negociació	7.489.587					7.489.587
<b>Total</b>	<b>9.633.907</b>	<b>284.903</b>	<b>56.502.878</b>	<b>219.824.708</b>	<b>17.429.342</b>	<b>303.675.738</b>

**31.12.2012**

(Milers d'euros)

	Cartera de negociació	Altres actius financers a VR amb canvis en pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment	TOTAL
Dipòsits en entitats de crèdit		21.863		7.836.736		7.858.599
Crèdit a la clientela				212.436.015		212.436.015
Valors representatius de deute	1.489.723	102.001	47.162.646	3.712.637	8.940.186	61.407.193
Instrumentos de capital	85.840	130.777	4.111.280			4.327.897
Derivats de negociació	14.349.888					14.349.888
<b>Total</b>	<b>15.925.451</b>	<b>254.641</b>	<b>51.273.926</b>	<b>223.985.388</b>	<b>8.940.186</b>	<b>300.379.592</b>

### Cartera de negociació

Els instruments financers classificats en aquesta cartera es valoren inicialment pel seu valor raonable i, posteriorment, les variacions que es produeixen en el valor raonable es registren amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys.

La introducció de nous requeriments de liquidació i d'informació a comunicar dels derivats contractats en mercats no organitzats (OTC), com a conseqüència de les recents modificacions legislatives fetes en l'àmbit de la Unió Europea, entre les quals hi ha l'EMIR (European Market Infrastructure Regulation), així com les millores en relació amb els processos de *netting* de posicions entre entitats del mercat, ha generat la necessitat de gestionar de manera més activa i eficient aquestes posicions a efectes de consum de capital i de reducció de riscos compensats entre elles. Aquestes actuacions s'han materialitzat en una reducció dels imports registrats en el balanç de situació tant dels derivats actius com dels derivats passius.





El Grup ha determinat el valor de les seves posicions en derivats OTC no col·lateralitzats sobre la base de les seves millors estimacions de risc de crèdit associat a les contraparts d'aquests instruments en la data de formulació d'aquest balanç de situació. Aquesta aproximació es feia mitjançant la periodificació del marge aplicat a les mateixes operacions. D'altra banda, considerant l'entrada en vigor l'1 de gener de 2013 de la NIIF 13, el Grup ha incorporat el risc de crèdit en la valoració dels seus instruments financers valorats emesos a valor raonable.

### Actius financers disponibles per a la venda

Els actius financers classificats com a disponibles per a la venda estan valorats a valor raonable i el canvi de valor es registra, net de l'impacte fiscal corresponent, en patrimoni net com a ajustos per valoració.

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació resumits consolidats adjunts, per la naturalesa de les operacions, és el següent:

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Valors representatius de deute (*)</b>	<b>52.509.556</b>	<b>47.162.646</b>
Deute públic espanyol	39.368.527	33.576.947
<i>Lletres del Tresor</i>	966.612	1.787.529
<i>Obligacions i bons de l'Estat</i>	33.116.144	27.566.400
<i>Resta d'emissions</i>	5.285.771	4.223.018
Deute públic estranger (**)	1.445.755	1.514.027
Emesos per entitats de crèdit	7.834.713	8.229.802
Altres emissors espanyols	2.491.215	2.411.475
Altres emissors estrangers	1.369.346	1.430.395
<b>Instruments de capital</b>	<b>3.993.322</b>	<b>4.111.280</b>
Accions de societats cotitzades	2.585.338	2.652.143
Accions de societats no cotitzades	1.222.175	1.283.906
Participacions en el patrimoni de fons d'inversió i d'altres	185.809	175.231
<b>Total</b>	<b>56.502.878</b>	<b>51.273.926</b>

Menys fons de deteriorament:

Valors representatius de deute

<b>Total</b>	<b>56.502.878</b>	<b>51.273.926</b>
--------------	-------------------	-------------------

(\*) Vegeu la classificació per ràtings en Nota 4, apartat «Risc associat als valors representatius de deute».

(\*\*) Vegeu Nota 4, apartat «Informació relativa a l'exposició al risc sobirà».



El moviment que s'ha produït en el primer semestre del 2013 i l'exercici 2012 en els «Actius disponibles per a la venda – Instruments de capital», és el següent:

(Milers d'euros)							
	Compres i ampliacions de capital	Alta per integració Banco de Valencia (1)	Vendes	Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	Ajustos a valor de mercat	Pèrdues per Altres deteriorament	Total
<b>Total saldo a 31.12.2012</b>							<b>4.111.280</b>
Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, SA (SAREB)							
	31.300						31.300
Teléfonica, SA							
	66.408		(41.100)	(4.760)	(88.882)		(68.334)
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA							
					1.529		1.529
Altres							
	67.890	17.578	(148.034)	(12.736)	23.232	46.135	(76.518)
<b>Moviments del període 2013</b>	<b>165.598</b>	<b>17.578</b>	<b>(189.134)</b>	<b>(17.496)</b>	<b>(64.121)</b>	<b>46.135</b>	<b>(76.518)</b>
<b>Saldo a 30.06.2013</b>							<b>3.993.322</b>

(1) Incorporació de la cartera procedent de Banco de Valencia, al seu valor raonable (vegeu Nota 9).

(Milers d'euros)							
	Compres i ampliacions de capital	Altes per integració Banca Cívica	Vendes	Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	Ajustos a valor de mercat	Pèrdues per Altres deteriorament	Total
<b>Total saldo a 31.12.2011</b>							<b>3.632.673</b>
Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, SA (SAREB)							
	118.000						118.000
Teléfonica, SA							
	429.043		(380.560)	(6.636)	(747.244)	4.742	(700.655)
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA							
					(9.844)		(9.844)
Altres							
	60.729	1.450.001	(344.418)	54.915	(66.373)	(56.110)	(27.638)
<b>Moviments any 2012</b>	<b>607.772</b>	<b>1.450.001</b>	<b>(724.978)</b>	<b>48.279</b>	<b>(823.461)</b>	<b>(51.368)</b>	<b>(27.638)</b>
<b>Saldo a 31.12.2012</b>							<b>4.111.280</b>

Les variacions més significatives del primer semestre del 2013 han estat les següents:

#### ***Societat de Gestió d'Actius Procedents de la Reestructuració Bancària, SA (SAREB)***

El desembre del 2012 el Grup "la Caixa", a través de CaixaBank, va signar un acord d'inversió en aquesta societat, juntament amb el FROB, Banco Santander, Banc Sabadell, Banco Popular i Kutxabank. El desembre de 2012, l'Entitat havia desemborsat una part d'aquesta inversió mitjançant la subscripció i el desemborsament d'una ampliació de capital social en SAREB per un import de 118 milions d'euros, inclosa la prima d'emissió, amb la previsió de desemborsar la resta en diversos trams, segons que es produeixin les transmissions d'actius a SAREB per part de les entitats aportadores.



Amb data 13 de febrer la Sareb va efectuar una nova ampliació de capital, mitjançant la qual es va produir l'entrada de nous inversors, així com el desemborsament de compromisos assumits per part dels inversors inicials (entre els quals, CaixaBank). El desemborsament fet per CaixaBank en aquesta ampliació va ser de 31,3 milions d'euros, per la qual cosa la inversió a 30 de juny de 2013 és de 149,3 milions d'euros.

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en el capital social de la Sareb és del 12,4%.

Adicionalment, VidaCaixa SA manté a 30 de juny de 2013 una inversió de deute subordinat de la Sareb per 431,9 milions d'euros nominals, dels quals 354 milions d'euros es van subscriure el 2012. Aquesta inversió està registrada en «Actius financers disponibles per a la venda – Valors representatius de deute», del balanç de situació adjunt.

### **Telefónica**

Durant el primer semestre de l'exercici 2013, CaixaBank ha augmentat la seva participació en Telefónica, SA mitjançant una inversió directa de 66 milions d'euros, representativa d'un 0,13% del seu capital social. Així mateix, s'han fet vendes d'un 0,09% de participació, amb una plusvàlua abans d'impostos de 5 milions d'euros.

Les operacions fetes persegueixen aprofitar les oportunitats de mercat sense modificar el caràcter estratègic d'aquesta participació per a CaixaBank, que ha mantingut una participació accionarial superior al 5% al llarg dels últims 10 anys. Per aquest motiu, les operacions efectuades no han suposat cap alteració de la seva classificació com a instruments financers disponibles per a la venda.

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en el capital de Telefónica, SA és del 5,59% i el seu valor de mercat, de 2.507 milions d'euros.

### **Deteriorament en el valor dels valors representatius de deute classificats com a actius financers disponibles per a la venda**

Per als valors representatius de deute, la Societat considera com a indicadors d'un possible deteriorament aquells que puguin comportar una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, com ara una caiguda de les cotitzacions, un canvi en els ràntings sobre l'emissor o informacions relacionades amb el mercat i el risc sobirà del país, entre altres. En aquests casos s'efectuen les anàlisis corresponents per avaluar si hi ha una evidència objectiva que l'actiu està deteriorat i que el seu valor en llibres no es podrà recuperar. En aquestes situacions, el deteriorament es registra en el capítol en el compte de pèrdues i guanys.

### **Deteriorament en el valor dels instruments de capital classificats com a actius financers disponibles per a la venda**

El Grup CaixaBank ha dut a terme les anàlisis dels seus instruments de capital classificats com a actius financers disponibles per a la venda amb l'objectiu de registrar-ne, si escau, un possible deteriorament.

A partir d'aquestes anàlisis s'ha constatat la necessitat de transferir a resultats en el primer semestre del 2013 un import de 76.518 milers d'euros, en relació amb les seves inversions financeres, sense que cap no sigui individualment d'un import significatiu, i s'han registrat en l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)» del compte de pèrdues i guanys adjunt.



## Inversions creditícies

El capítol «Inversions creditícies» inclou «Valors representatius de deute», que corresponen als conceptes següents:

- Bons per un valor nominal de 2.649 milions d'euros emesos per fons de titulització multicedents als quals Banca Cívica va aportar cèdules emeses per l'entitat al llarg de diversos exercicis, per un import de 8.873 milions d'euros. Les cèdules figuren registrades en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela» del balanç de situació.
- 1.350 milions d'euros que corresponen a obligacions simples emeses per Servihabitat XXI, SAU (filial del Grup "la Caixa") en l'exercici 2012 i adquirides per CaixaBank. Servihabitat XXI, SAU va destinar l'import de l'emissió a amortitzar parcialment un préstec amb CaixaBank.
- Bons per un valor nominal de 1.050 milions d'euros emesos per fons de titulització multicedents als quals Banco de Valencia va aportar cèdules emeses pel banc mateix, per un import de 2.150 milions d'euros. Les cèdules figuren registrades en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela» del balanç de situació.

L'epígraf més important en aquest capítol és el de «Crèdit a la clientela», que a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 té la composició següent:

### Crèdit a la clientela per naturalesa i situació de les operacions

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Administracions públiques	10.373.868	13.052.094
Crèdit comercial	5.069.856	6.238.655
Deutors amb garantia real	130.755.978	133.393.775
Adquisició temporal d'actius	38.940	107.342
Altres deutors a termini	40.071.542	42.114.002
Arrendaments financers	2.346.405	2.333.895
Deutors a la vista i diversos	11.466.043	7.376.033
Actius dubtosos	25.501.417	19.989.085
<b>Total brut</b>	<b>225.624.049</b>	<b>224.604.881</b>
Fons de deteriorament	(16.572.219)	(12.563.854)
Altres ajustos per valoració (*)	213.577	394.988
<b>Total ajustos per valoració</b>	<b>(16.358.642)</b>	<b>(12.168.866)</b>
<b>Total</b>	<b>209.265.407</b>	<b>212.436.015</b>

(\*) Inclou interessos meritats, comissions i altres ajustos a valor raonable per la integració de Banca Cívica.

L'aportació de Banco de Valencia al crèdit a la clientela en la data de la combinació de negocis ha estat de 10.536.699 milers d'euros.

El primer semestre del 2013 s'ha reduït el crèdit a les administracions públiques perquè el maig del 2013, en virtut de l'Acord Marc Regulador de 16 de maig de 2012 subscrit pel Fons per al Finançament dels Pagaments a Proveïdors (d'ara endavant, «FFPP»), la Secretaria General del Tresor i Política Financera i els prestadors en el contracte de préstec sindicat de la mateixa data, s'ha produït l'amortització anticipada del préstec concedit a l'FFPP mitjançant l'emissió de bons, la qual cosa ha implicat la cancel·lació del préstec per un import de 3.072 milions d'euros, classificat en aquest epígraf, i la subscripció de sis bons de 512 milions d'euros cada un amb els venciments següents: 30 de novembre de 2014, 31 de maig de 2015, 30 de



novembre de 2015, 31 de maig de 2016, 30 de novembre de 2016 i 31 de maig de 2017. Aquests bons s'han classificat en «Cartera d'inversió a venciment».

El saldo de «Deutors a la vista i diversos» inclou l'actiu registrat en el marc de la combinació de negocis amb Banco de Valencia. Tal com s'indica a la Nota 9, en l'adjudicació a CaixaBank de Banco de Valencia es va subscriure un protocol de mesures de suport financer instrumentat en un Esquema de Protecció d'Actius mitjançant el qual el FROB assumirà, durant un termini de 10 anys, el 72,5% de les pèrdues que experimentin la cartera de pimes i autònoms i de riscos contingents de Banco de Valencia, una vegada aplicades les provisions ja existents en aquests actius. En el context de l'assignació del preu pagat, s'ha registrat un actiu per reflectir el 72,5% de la pèrdua esperada per a la cartera protegida, que és de 1.203 milions d'euros. La pèrdua esperada total menys les provisions existents en Banco de Valencia s'ha registrat com a major fons de deteriorament de la inversió creditícia.

A continuació es detalla el moviment que s'ha produït el primer semestre del 2013 en el saldo dels actius dubtosos de crèdit a la clientela:

(Milers d'euros)		<b>30.06.2013</b>
<b>Saldo a l'inici del període</b>		<b>19.989.085</b>
Més:		
Combinació de negocis amb Banco de Valencia		1.705.902
Addició de nous actius (*)		9.873.872
Menys:		
Actius adjudicats		(2.120.342)
Actius normalitzats i altres		(3.165.318)
Actius donats de baixa per pas a fallits		(781.782)
<b>Saldo al tancament del període</b>		<b>25.501.417</b>

(\*) Inclou 3.287 milions procedents de la reclassificació de bases, conseqüència de la revisió dels criteris de les operacions refinançades (vegeu Nota 4).

El detall dels actius dubtosos de crèdit a la clientela, per la seva naturalesa i contrapart, és el següent:

(Milers d'euros)		<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
<b>Sector públic</b>		<b>107.279</b>	<b>97.228</b>
<b>Sector privat</b>		<b>25.394.138</b>	<b>19.891.857</b>
Préstecs hipotecaris		19.751.203	16.000.150
Resta de préstecs		3.516.226	2.311.423
Comptes de crèdit		1.489.178	1.110.587
Factoring		21.454	22.075
Crèdit comercial		172.550	83.727
Altres deutors		443.527	363.895
<b>Total</b>		<b>25.501.417</b>	<b>19.989.085</b>



Els deutors dubtosos s'han situat en 25.876 i 20.150 milions d'euros a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, respectivament, inclosos els dubtosos per riscos contingents. Aquest increment, fruit del deteriorament general de l'economia i de l'aplicació de criteris prudents de classificació, així com de la integració de la cartera de Banco de Valencia, ha situat la ràtio de morositat (crèdits i riscos contingents dubtosos sobre total de risc) en l'11,17% a 30 de juny de 2013 (8,62% a 31 de desembre de 2012). Si no es considera l'impacte extraordinari de les reclassificacions a dubtosos i dotacions a les provisions pels canvis de criteri en l'avaluació dels refinançaments (vegeu Nota 4), els deutors dubtosos se situarien en 22.589 milions d'euros, i la ràtio de morositat en el 9,75%. La ràtio de morositat del conjunt del sistema financer espanyol, amb dades de maig del 2013, se situava en l'11,21%.

A 30 de juny de 2013, les provisions per a cobertura de crèdits i riscos contingents són de 17.041 milions d'euros, 4.370 milions d'euros més que a finals del 2012. Aquesta variació incorpora dotacions per 902 milions d'euros corresponents a crèdits vinculats al sector immobiliari existents a 31 de desembre de 2011 i estimats d'acord amb els models interns de l'Entitat. Així mateix, tal com es descriu a la Nota 4 «Polítiques de refinançament», en el primer semestre del 2013 la Societat ha augmentat les seves provisions per refinançaments en 540 milions d'euros. Els fons de provisió per cobertures de riscos contingents es registren en el capítol «Provisions» del passiu del balanç de situació resumit consolidat adjunt (vegeu Nota 15). La ràtio de cobertura és del 66% (146% si es consideren les cobertures derivades de les garanties hipotecàries), un 75% sense considerar l'impacte de les operacions refinançades.

A continuació es mostra el moviment produït el primer semestre del 2013 i el 2012 en el saldo de les provisions que cobreixen les pèrdues per deteriorament dels actius que integren el capítol «Inversions creditícies»:

	Combinació de negocis amb					Saldo 30.06.2013
	Saldo 31.12.2012	Banco de Valencia	Dotacions netes	Utilitzacions	Traspassos i altres	
<b>Cobertura específica</b>	<b>12.565.780</b>	<b>3.766.959</b>	<b>2.190.292</b>	<b>(1.572.314)</b>	<b>(394.110)</b>	<b>16.556.607</b>
Dipòsits en entitats de crèdit	2.499		314			2.813
Crèdit a la clientela	12.533.972	3.722.209	2.209.424	(1.572.314)	(387.700)	16.505.591
<i>Sector públic</i>	953		(516)	(106)	6.430	6.761
<i>Altres sectors</i>	12.533.019	3.722.209	2.209.940	(1.572.208)	(394.130)	16.498.830
Valors representatius de deute	29.309	44.750	(19.446)		(6.410)	48.203
<b>Cobertura genèrica</b>	<b>27.803</b>	<b>0</b>	<b>8.292</b>	<b>0</b>	<b>28.288</b>	<b>64.383</b>
Crèdit a la clientela	27.803		8.292		28.288	64.383
<b>Cobertura per risc país</b>	<b>2.079</b>	<b>0</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>2.245</b>
Crèdit a la clientela	2.079		169		(3)	2.245
<b>Total</b>	<b>12.595.662</b>	<b>3.766.959</b>	<b>2.198.753</b>	<b>(1.572.314)</b>	<b>(365.825)</b>	<b>16.623.235</b>



(Milers d'euros)

	Saldo 31.12.2011	Dotacions netes	Utilitzacions	Traspassos i altres	Saldo 30.06.2012
<b>Cobertura específica</b>	<b>3.877.183</b>	<b>2.403.642</b>	<b>(472.631)</b>	<b>(285.046)</b>	<b>5.523.148</b>
Dipòsits en entitats de crèdit	8	23			31
Crèdit a la clientela	3.875.697	2.403.097	(472.631)	(285.047)	5.521.116
<i>Sector públic</i>	349	46		11	406
<i>Altres sectors</i>	3.875.348	2.403.051	(472.631)	(285.058)	5.520.710
Valors representatius de deute	1.478	522		1	2.001
<b>Cobertura genèrica actius vinculats al sector immobiliari</b>	<b>0</b>	<b>1.255.000</b>	<b>(279.500)</b>	<b>0</b>	<b>975.500</b>
<b>Cobertura genèrica</b>	<b>1.760.121</b>	<b>(1.760.121)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Crèdit a la clientela	1.760.121	(1.760.121)			0
<b>Cobertura per risc país</b>	<b>2.393</b>	<b>(8)</b>	<b>0</b>	<b>(150)</b>	<b>2.235</b>
Crèdit a la clientela	2.393	(8)		(150)	2.235
<b>Total</b>	<b>5.639.697</b>	<b>1.898.513</b>	<b>(752.131)</b>	<b>(285.196)</b>	<b>6.500.883</b>

La columna de «Traspassos i altres» inclou, fonamentalment, el traspàs de provisions constituïdes per a la cobertura del risc d'insolvència d'operacions creditícies de CaixaBank cancel·lades mitjançant l'adquisició d'actius immobiliaris per part de BuildingCenter a fons per a la cobertura d'aquests actius.

El detall dels actius que, com a conseqüència de les anàlisis efectuades, tenen la consideració d'actius amb risc subestàndard o d'actius dubtosos per raons diferents de la morositat del client, classificats per garanties, a 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012, és el següent:

**30.06.2013**

**Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment (\*)**

(Milers d'euros)

Garantia	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
Personal	1.386.407	489.758	1.542.439	1.056.087
Hipotecària	7.191.917	1.248.942	5.281.781	1.323.349
Altres	385.616	69.582	48.821	12.814
<b>Total</b>	<b>8.963.940</b>	<b>1.808.282</b>	<b>6.873.041</b>	<b>2.392.250</b>

(\*) Inclou tots els actius classificats com a subestàndard i els actius dubtosos per motius diferents de la morositat del client. Incorpora l'impacte de les reclassejaments a dubtosos per la revisió de criteris de les operacions refinançades.

**31.12.2012**

**Actius subestàndard i deteriorats determinats individualment (\*)**

(Milers d'euros)

Garantia	Subestàndard		Dubtosos	
	Base	Fons provisió	Base	Fons provisió
Personal	1.910.274	216.632	1.547.590	657.554
Hipotecària	5.582.154	1.479.092	2.180.344	661.044
Altres	282.089	55.890	182.329	58.543
<b>Total</b>	<b>7.774.517</b>	<b>1.751.614</b>	<b>3.910.263</b>	<b>1.377.141</b>

(\*) Inclou tots els actius classificats com a subestàndard i els actius dubtosos per motius diferents de la morositat del client.



A continuació es mostra el resum dels moviments que han tingut lloc en el primer semestre del 2013 en les partides donades de baixa del balanç de situació pel fet que la seva recuperació s'ha considerat remota. Aquests actius financers figuren registrats com a «Actius en suspens» en comptes d'ordre complementaris als balanços de situació.

(Milers d'euros)	
<b>30.06.2013</b>	
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>5.896.422</b>
<b>Addicions:</b>	<b>3.009.104</b>
Per combinació de negocis amb Banco de Valencia	683.594
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	1.572.314
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	419.130
Altres causes (*)	334.066
<b>Baixes:</b>	<b>(1.231.058)</b>
Per recuperació en efectiu del principal	(121.190)
Per recuperació en efectiu dels productes vençuts i no cobrats	(27.674)
Per condonació i prescripció	(1.071.058)
Per alienació de fallits	0
Per altres conceptes	(11.136)
<b>Saldo al final del període</b>	<b>7.674.468</b>

(\*) Inclou, bàsicament, interessos meritats pels actius financers en el moment de la seva baixa del balanç.

## **Cartera d'inversió a venciment**

La cartera que figura en el balanç de situació resumit consolidat adjunt com a cartera d'inversió a venciment està formada, fonamentalment, per títols de deute públic espanyol (vegeu Nota 4) i valors representatius de deute avalat per l'Estat espanyol.

L'import aportat per la integració de Banco de Valencia en aquest epígraf ha estat de 6.462 milions d'euros (vegeu Nota 9) i recull els bons (emesos pel MEDE) rebuts en contraprestació de l'ampliació de capital que el FROB va subscriure per un import de 4.500 milions d'euros, així com els rebuts en contraprestació del traspàs d'actius a SAREB, per un import de 1.962 milions d'euros. Els bons SAREB tenen la garantia irrevocable de l'Estat espanyol. El valor de mercat dels instruments financers procedents de Banco de Valencia inclosos en aquest epígraf del balanç de situació no difereix significativament del seu valor en llibres a 30 de juny de 2013.

El maig del 2013, en virtut de l'Acord Marc Regulador de 16 de maig de 2012 subscrit pel Fons per al Finançament dels Pagaments a Proveïdors (d'ara endavant, «FFPP»), la Secretaria General del Tresor i Política Financera i els prestadors en el contracte de préstec sindicat de la mateixa data, s'ha produït l'amortització anticipada del préstec concedit a l'FFPP mitjançant l'emissió de bons, la qual cosa ha implicat la cancel·lació d'un préstec per un import de 3.072 milions d'euros, classificat en l'epígraf d'«Inversions creditícies» (vegeu l'apartat «Inversions creditícies» d'aquesta mateixa Nota), i la subscripció de sis bons de 512 milions d'euros cada un amb els venciments següents: 30 de novembre de 2014, 31 de maig de 2015, 30 de novembre de 2015, 31 de maig de 2016, 30 de novembre de 2016 i 31 de maig de 2017.





## **8. Actius no corrents en venda**

Aquest capítol dels balanços de situació resumits consolidats recull els actius procedents d'adquisicions i adjudicacions en el procés de regularització d'operacions creditícies que no s'incorporen com a actius d'ús propi, inversió immobiliària o existències, i els actius inicialment classificats com a inversions immobiliàries, una vegada presa la decisió de vendre'ls.

La composició i el moviment que s'han produït en aquest epígraf del balanç de situació resumit consolidat adjunt en els sis primers mesos dels exercicis 2013 i 2012 són els següents:

(Milers d'euros)	30.06.2013	
	Actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius
<b>Saldo a l'inici del període</b>	<b>6.131.745</b>	<b>587.980</b>
Més:		
Combinació de negocis amb Banco de Valencia	290.413	17.929
Incorporacions del període	2.604.459	194.855
Traspassos	(751.593)	17.715
Menys:		
Baixes per venda	(584.936)	(3.391)
<b>Saldo al final del període</b>	<b>7.690.088</b>	<b>815.088</b>
Menys:		
Fons de deteriorament	(2.021.485)	(22.512)
<b>Total</b>	<b>5.668.603</b>	<b>792.576</b>

A 30 de juny de 2013 i 2012, els «Actius procedents de regularitzacions creditícies» incorporen drets de rematada d'immobles procedents de subhastes per un import net de 496 i 411 milions d'euros, respectivament. A la Nota 4 «Gestió del risc» es facilita el detall de la resta dels actius adjudicats segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble.

Els «Altres actius» inclouen bestretes que responen a consignacions a jutjats per poder assistir a les subhastes, provisions de fons i pagaments a notaries i gestories per a diverses gestions relacionades amb els immobles, així com bestretes de pagaments d'immobles pendents d'adjudicar i per als quals es preveu l'adjudicació en un curt termini.



A continuació es presenta el moviment del fons de deteriorament corresponent al primer semestre del 2013:

(Milers d'euros)	30.06.2013	
	Actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius
<b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>	<b>1.429.771</b>	<b>15.984</b>
Més:		
Altes per integració de Banco de Valencia	171.321	2.716
Dotacions netes	80.012	
Traspassos	408.465	3.812
Menys:		
Utilitzacions	(68.084)	
<b>Saldo al tancament de l'exercici</b>	<b>2.021.485</b>	<b>22.512</b>



## **9. Combinacions de negocis i participacions en entitats dependents**

### **Adquisició de Banco de Valencia**

Amb data de 27 de novembre de 2012, la Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (d'ara endavant, «FROB») va seleccionar l'oferta vinculant de CaixaBank per adquirir la totalitat de les accions de Banco de Valencia (d'ara endavant, «BdV») de la seva titularitat. En el marc d'aquesta adjudicació, el 27 de novembre de 2012 es van subscriure els contractes següents:

- Un contracte de compravenda d'accions en virtut del qual CaixaBank adquiriria, pel preu d'1 euro, la totalitat de les accions de BdV titularitat del FROB, després d'un desemborsament per part del FROB de 4.500 milions d'euros en un augment de capital. Prèviament, els accionistes actuals hauran suportat les pèrdues produïdes, entre altres, pels sanejaments al risc immobiliari exigits per la normativa i l'aportació dels actius regulats en la normativa vigent a SAREB.
- Un protocol de mesures de suport financer que s'instrumenta en un esquema de protecció d'actius mitjançant el qual el FROB assumirà, durant un termini de 10 anys, el 72,5% de les pèrdues que experimentin la cartera de pimes/autònoms i de riscos contingents (avals) de BdV, una vegada aplicades les provisions ja existents en aquests actius.

La integració de Banco de Valencia en el Grup CaixaBank permet un major aprofitament de les sinergies i economies d'escala per aconseguir una adequada rendibilitat del negoci bancari del primer, afectat per la reducció de marges i la deteriorament de la seva cartera creditícia. Així mateix, la fusió permet a l'entitat combinada reforçar-se des d'una perspectiva geogràfica al territori de la Comunitat Valenciana, on Banco de Valencia és una entitat de referència amb una quota de mercat rellevant.

L'adquisició en els termes referits es va formalitzar el 28 de febrer de 2013, després de l'obtenció de les corresponents autoritzacions i aprovacions administratives nacionals i de la Unió Europea. CaixaBank va passar a tenir el 98,9% del capital social de Banco de Valencia, amb l'adquisició de 454.992.242.050 accions del FROB. Com a conseqüència va entrar en vigor l'esquema de protecció d'actius esmentat, amb efectes retroactius a 1 d'octubre de 2012.

Amb data de 4 d'abril de 2013, els Consells d'Administració de Banco de Valencia i de CaixaBank van aprovar el Projecte Comú de Fusió entre CaixaBank (societat absorbent) i Banco de Valencia (societat absorbida). La fusió, subjecta a les pertinents autoritzacions del Ministeri d'Economia i Competitivitat, s'ha materialitzat el dia 19 de juliol de 2013. L'equació de bescanvi ha estat d'1 acció de CaixaBank per cada 479 accions de Banco de Valencia. CaixaBank ha atès el bescanvi amb el lliurament de 9.748.666 accions que mantenia en autocartera.

### **Comptabilització provisional de la combinació de negocis**

Aquests estats financers semestrals consolidats inclouen el registre de la combinació de negocis. La data de presa de control efectiu es va situar en el 28 de febrer de 2013, data en què es va formalitzar la compra de les accions titularitat del FROB per 1 euro. A efectes comptables s'ha agafat com a data de conveniència per al registre el dia 1 de gener de 2013. L'efecte en el patrimoni net i resultats de considerar aquesta data de conveniència respecte a la data de presa de control efectiva és poc significatiu.

CaixaBank ha contractat un expert independent per determinar el valor raonable dels actius i passius de Banco de Valencia a 1 de gener de 2013 (*purchase price allocation* o PPA). La normativa comptable estableix el període d'un any durant el qual la valoració dels actius i passius adquirits no és definitiva, amb



la qual cosa les valoracions fetes són la millor estimació disponible en la data d'elaboració d'aquests estats financers, i, en tot cas, són provisionals. El valor raonable dels actius i passius de Banco de Valencia és el següent a 1 de gener de 2013:

(Milers d'euros)	Valors comptables	Ajustos	Valors raonables
<b>Actius:</b>			
Caixa i dipòsits en bancs centrals	98.218		98.218
Cartera de negociació	91.672	65	91.737
Actius disponibles per a la venda (Nota 7)	1.221.746	(4.985)	1.216.761
<i>Valors representatius de deute</i>	1.199.612	(429)	1.199.183
<i>Instruments de capital</i>	22.134	(4.556)	17.578
Inversions creditícies (Nota 7)	13.055.189	(1.076.639)	11.978.550
<i>Dipòsits en entitats de crèdit</i>	235.745		235.745
<i>Crèdit a la clientela</i>	11.538.100	(1.001.401)	10.536.699
<i>Valors representatius de deute</i>	1.281.344	(75.238)	1.206.106
Cartera d'inversió a venciment (Nota 7)	6.460.534	1.266	6.461.800
Derivats de cobertura	10.858		10.858
Actius no corrents en venda (Nota 8)	199.614	(65.309)	134.305
Participacions	111.983	(29.233)	82.750
<i>Entitats associades (Nota 10)</i>	111.937	(29.233)	82.704
<i>Entitats multigrup (Nota 10)</i>	46		46
Actiu material (Nota 11)	186.843	(41.908)	144.935
Actiu intangible (Nota 12)	6.253	144.114	150.367
Actius fiscals (Nota 17)	18.829	1.761.433	1.780.262
Resta d'actius	39.072		39.072
<b>Passius:</b>			
Cartera de negociació	99.793		99.793
Passius financers a cost amortitzat (Nota 14)	18.826.074	(481.591)	18.344.483
<i>Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit</i>	7.766.676		7.766.676
<i>Dipòsits de la clientela</i>	9.609.193	(41.049)	9.568.144
<i>Dèbits representats per valors negociables</i>	778.998	(24.763)	754.235
<i>Passius subordinats</i>	415.843	(415.779)	64
<i>Altres passius financers</i>	255.364		255.364
Derivats de cobertura	78.935		78.935
Provisions (Nota 15)	246.955	717.716	964.671
Passius fiscals (Nota 17)	19.142	263.241	282.383
Resta de passius	29.760		29.760
Patrimoni net	2.200.152	189.438	2.389.590
Patrimoni net adquirit (net minoritaris)			2.365.206
Contraprestació lliurada			
<b>Diferència negativa de consolidació (badwill brut)</b>			<b>2.365.206</b>

En l'exercici del PPA s'han valorat els següents actius, passius i passius contingents de l'entitat adquirida:

- El valor raonable de la cartera d'inversió creditícia s'ha obtingut mitjançant l'aplicació dels percentatges estimats de pèrdua esperada, determinats bàsicament en funció de les característiques del finançament concedit i les garanties del deute. Així mateix, s'ha registrat un actiu, dins l'epígraf d'inversió creditícia, per reflectir aquelles pèrdues esperades que seran suportades pel FROB en el context de l'esquema de protecció d'actius acordat sobre la cartera de pimes i autònoms. L'import de l'actiu registrat és de 1.203 milions d'euros.



- El valor raonable de la cartera d'actius immobiliaris s'ha obtingut tenint en compte els paràmetres d'ús, taxacions, ubicació dels actius, etc.
- Per a l'estimació dels valors raonables de la cartera de participacions no cotitzades, s'han utilitzat diversos mètodes generalment acceptats, com ara el descompte de fluxos.
- Per a les emissions de deute col·locades en el mercat majorista s'han valorat els seus valors raonables, tenint en compte l'autocartera mantinguda.
- Així mateix, s'han registrat passius i passius contingents per l'estimació de la sortida esperada de fluxos que es pot produir en un futur incert.
- Per a tots els ajustos realitzats s'ha comptabilitzat el corresponent actiu o passiu fiscal diferit.
- Finalment, el Grup ha registrat els crèdits fiscals procedents de Banco de Valencia que, en la data d'integració, s'han considerat recuperables al si del Grup Fiscal "la Caixa".

La contraprestació lliurada és d'1 euro, tal com s'ha esmentat en paràgrafs anteriors. La diferència negativa de consolidació que ha aflorat per la combinació, tenint en compte que s'ha adquirit un 98,9% del patrimoni de la societat, és de 2.365 milions d'euros. Per tant, el Grup ha registrat un resultat positiu equivalent a la diferència negativa de consolidació per aquest import en el capítol «Diferència negativa de consolidació» del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (1.777 milions d'euros després d'impostos). La Societat té previst remetre una consulta a la Direcció General de Tributs amb l'objectiu d'obtenir confirmació al tractament fiscal de la diferència negativa de consolidació i al càlcul de la seva despesa per impost.

Les despeses en què s'ha incorregut en la transacció són de 2,7 milers d'euros, i estan registrades a l'epígraf «Altres despeses d'explotació» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

L'import d'ingressos ordinaris consolidats, considerant com a tal el marge brut consolidat aportat per la societat adquirida des de la data d'efectes comptables de l'adquisició (1 de gener de 2013) és de 134.537 milers d'euros.

### ***Comptabilització definitiva de la combinació de negocis amb Banca Cívica***

A la Nota 7 dels comptes anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2012 es descrivia àmpliament la combinació de negocis amb Banca Cívica. Tal com s'hi indicava, els ajustos a valor raonable dels actius, passius i passius contingents de Banca Cívica eren provisionals i fets sobre la base de la millor estimació disponible en la data d'elaboració dels comptes anuals esmentats. D'acord amb el que s'estableix a la Norma Internacional d'Informació Financera (NIIF) 3, es disposa d'un període de valoració màxim d'un any des de la data d'adquisició durant el qual l'entitat adquirent pot ajustar retroactivament els imports provisionals reconeguts en la data d'adquisició per tal de reflectir la nova informació obtinguda sobre fets i circumstàncies que hi hagi en la data d'adquisició i que, si s'haguessin conegut, haurien afectat la valoració dels imports reconeguts en aquesta data.

CaixaBank, durant aquest període de valoració, ha identificat factors que donen lloc a un ajust en els imports provisionals reconeguts, i que fan referència a la inversió creditícia. S'han identificat factors susceptibles d'actualització i vinculats al risc de crèdit inherent a aquests actius i al seu valor raonable. Durant el període de valoració s'han completat les anàlisis realitzades, mitjançant la revisió detallada dels expedients de crèdit, la revisió del valor de les garanties associades i de les característiques d'alguns dels



expedients, la qual cosa ha donat lloc a la necessitat d'un ajust addicional a la inversió creditícia, per un import de 1.000 milers d'euros. A continuació es mostra el detall dels impactes de l'ajust addicional:

(Milers d'euros)	
	<b>Import de l'ajust</b>
Fons de comerç (Nota 12)	700.000
Inversió creditícia (Nota 7)	(1.000.000)
Actius fiscals nets (Nota 17)	300.000

Els ajustos anteriors no han tingut cap impacte en el patrimoni net del Grup, i han permès completar la comptabilització inicial duta a terme l'1 de juliol de 2012 i reflectida en els comptes anuals consolidats d'aquest exercici.

### ***Cajasal Seguros Generales, Cajasal Vida y Pensiones i Caja Canarias Vida y Pensiones***

Dins el pla de reordenació de la cartera asseguradora de Banca Cívica, el març del 2013 CaixaBank va signar un contracte de compravenda amb CASER per adquirir el 50% de les accions que aquesta societat posseïa en les tres societats. Amb aquesta operació, a finals de març del 2013 CaixaBank adquireix el control d'aquestes societats, de les quals prèviament tenia el 50% de participació. El desemborsament total per aquesta operació ha estat de 215.500 milers d'euros. Aquest import inclou els costos de ruptura dels pactes entre accionistes, que inclouen clàusules d'exclusivitat. CaixaBank, en el marc del procés d'assignació del preu pagat de Banca Cívica, havia registrat una provisió per aquest concepte, que ha estat utilitzada en la transacció (vegeu Nota 15), per un import de 63.089 milers d'euros. Després de l'operació, els actius, passius i passius contingents de les tres societats han quedat registrats al seu valor raonable en el balanç de situació del Grup. El valor raonable dels actius i passius dels negocis combinats i assignat provisionalment és de 584.684 i 268.399, respectivament, i inclou actius intangibles associats a la cartera asseguradora per un import de 48.586 milers d'euros, amb una vida útil mitjana estimada de 10 anys pel negoci de vida i de 6 anys pel de no vida, i generant un fons de comerç de 180.280 milers d'euros (vegeu Nota 12). Aquesta combinació de negocis no ha generat resultat comptable, ja que la participació preexistent va ser adquirida al seu valor raonable en la combinació de negocis amb Banca Cívica. L'aportació d'aquests negocis al compte de pèrdues i guanys de CaixaBank no és significativa.

### **Operacions amb entitats dependents**

Les variacions més rellevants que s'han produït durant el primer semestre del 2013 en les entitats i els negocis controlats pel Grup, sense que tinguin cap efecte en la informació financera consolidada, han estat les següents:



### ***VidaCaixa Grup, SAU i VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros***

Amb l'objectiu de reorganitzar l'estructura mercantil de l'activitat asseguradora del Grup, amb data 5 de març de 2013 els Consells d'Administració de VidaCaixa Grup, SAU i VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros han aprovat el Projecte Comú de Fusió de VidaCaixa Grup, SAU (societat absorbida) i VidaCaixa, SA, de Seguros y Reaseguros (societat absorbent). Aquesta operació de fusió per absorció implica la integració de la societat absorbida en la societat absorbent, mitjançant la transmissió en bloc a títol universal del patrimoni de la primera en benefici de la segona, la seva extinció sense liquidació i l'atribució de les accions de la societat absorbent a CaixaBank, accionista únic de la societat absorbida.

La fusió, una vegada rebudes les pertinents autoritzacions per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, s'ha materialitzat el dia 28 de juny de 2013.

Prèviament, amb data 20 de març de 2013 CaixaBank ha subscrit i desemborsat la totalitat d'una ampliació de capital dinerària feta per VidaCaixa Grup, SAU per un import total de 481.600 milers d'euros, dels quals 96.160 milers d'euros són capital i la resta, prima d'emissió. L'objectiu d'aquesta ampliació era la posterior subscripció i desemborsament per part de VidaCaixa Grup, SAU d'una ampliació de capital de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros per un import de 481.600 milers d'euros, dels quals 96.160 milers d'euros són capital i la resta, prima d'emissió.

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (societat resultant de la fusió) és del 100%.

### ***Banca Cívica Vida y Pensiones, SA de Seguros***

Amb data 26 de març de 2013 CaixaBank ha venut la seva participació del 56,69% en el capital de Banca Cívica Vida y Pensiones, SA de Seguros a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros per un import de 159 milions d'euros.

A 30 de juny de 2013, el Grup manté una participació del 100%.

### ***Unión de Créditos para la Financiación Mobiliaria e Inmobiliaria, EFC, SAU (Credifimo)***

El mes de març del 2013, CaixaBank ha subscrit i desemborsat una aportació dinerària per un import de 85 milions d'euros a Credifimo, amb l'objectiu de compensar pèrdues i restablir l'equilibri patrimonial de la societat.

Després d'aquesta ampliació de capital, la Societat ha assignat un import de 73 milions d'euros a cobrir la pèrdua per deteriorament de la seva participació en Credifimo. Aquest import, constituït en la combinació de negocis amb Banca Cívica, estava prèviament classificat com a fons de provisió en l'epígraf «Provisions – Altres provisions» del balanç de situació consolidat (vegeu Nota 15).

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en el capital de Credifimo és del 100%.



### ***Caixa Card 1, EFC, SAU***

Amb data 28 de desembre de 2012, CaixaBank va subscriure una ampliació de capital en Caixa Card 1, EFC, SAU per un import de 2.100 milions d'euros, dels quals 260 milions d'euros són capital i la resta, prima d'emissió. La subscripció es va fer mitjançant l'aportació no dinerària de branca d'activitat (negoci de targetes de crèdit, dèbit i prepagament). Posteriorment, Caixa Card 1, EFC, SAU va procedir al repartiment de prima d'emissió per un import de 1.840 milions d'euros, que es van registrar com a menor cost de cartera.

En relació amb l'ampliació de capital, durant el primer semestre de l'exercici 2013 la Societat n'ha desemborsat la suma pendent, que era de 100 milions d'euros. Aquest desemborsament s'ha fet mitjançant l'aportació no dinerària del negoci de targetes de crèdit, dèbit i prepagament procedents de Caja Burgos i Caja Canarias (per 54 milions d'euros) i la resta mitjançant una aportació dinerària.

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en el capital de Caixa Card 1, EFC, SA és del 100%.

### ***BuildingCenter, SAU***

La Comissió Executiva de CaixaBank, en la seva sessió de 17 de gener de 2013, ha aprovat subscriure una ampliació de capital dinerària en BuildingCenter, SAU per un import de 1.250 milions d'euros de nominal, més una prima d'emissió total de 500 milions d'euros. Aquesta ampliació de capital s'ha escripturat amb data d'1 de febrer.

L'objectiu de l'ampliació és que BuildingCenter assumeixi la gestió, l'administració i la propietat dels actius immobiliaris adquirits o adjudicats procedents d'operacions de finançament a promotors immobiliaris i particulars concedides per CaixaBank.

A 30 de juny de 2013, la totalitat d'aquesta ampliació de capital està desemborsada. La participació de la Societat en BuildingCenter, SAU és del 100%.

### ***VIP Gestión de Inmuebles, SLU***

Amb data 13 de juny de 2013, CaixaBank ha subscrit una ampliació de capital en VIP Gestión de Inmuebles, SLU per un import de 94.332 milers d'euros, dels quals 62.888 milers d'euros són capital i la resta, prima d'emissió. La subscripció s'ha fet mitjançant l'aportació no dinerària de 1.678 immobles procedents de Banco de Valencia.

Adicionalment, en la mateixa data s'ha dut a terme una ampliació de capital amb aportació no dinerària per compensació de préstecs participatius per un import de 228.100 milers d'euros, la totalitat dels quals són capital.





## 10. Participacions

A les Notes 2.1 i 2.2 de la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank de l'exercici 2012 es descriuen els criteris emprats per determinar la classificació de les entitats com a dependents, multigrup, associades o instruments de capital disponibles per a la venda, així com els mètodes de consolidació i criteris de valoració aplicats a cada una d'elles a l'efecte de l'elaboració dels comptes anuals consolidats. Als Annexos 1, 2 i 3 d'aquesta memòria s'inclou el detall de la informació més rellevant de les societats dependents, multigrup i associades.

Per a l'elaboració d'aquests estats financers semestrals resumits consolidats del primer semestre de l'exercici 2013 s'han utilitzat els mateixos criteris de valoració i mètodes de consolidació que en l'exercici 2012, prenent en consideració, en tot cas, les noves normes, modificacions i interpretacions de les NIIF que han entrat en vigor durant el primer semestre del 2013.

### Entitats multigrup i associades

El detall de la participació i el moviment que s'ha produït en les participacions multigrup i associades en el primer semestre del 2013 és el següent:

#### Participació en entitats associades i multigrup

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Bancàries cotitzades	5.072.425	5.745.456
<i>Valor teòric comptable</i>	3.714.323	4.050.785
<i>Fons de comerç</i>	1.358.102	1.694.671
Resta cotitzades	3.425.559	3.472.246
<i>Valor teòric comptable</i>	3.425.559	3.472.246
<i>Fons de comerç</i>		
No cotitzades	1.408.028	1.456.485
<i>Valor teòric comptable</i>	1.081.723	958.367
<i>Fons de comerç</i>	326.305	498.118
<b>Subtotal</b>	<b>9.906.012</b>	<b>10.674.187</b>
Menys:		
Fons de deteriorament	(738.109)	(736.016)
<b>Total</b>	<b>9.167.903</b>	<b>9.938.171</b>



## Participació en entitats associades i multigrup. Moviments

(Milers d'euros)

	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Fons de deteriorament	Total
<b>Saldo a 31.12.2012</b>	<b>8.481.398</b>	<b>2.192.789</b>	<b>(736.016)</b>	<b>9.938.171</b>
Compres i ampliacions de capital	193.302	4.182		197.484
Combinacions de negoci (Nota 9)	73.179	9.571		82.750
Vendes i reduccions de capital	(591.330)	(356.792)		(948.122)
Resultat del període	340.996			340.996
Dividends declarats	(166.120)			(166.120)
Diferències de conversió	22.854	16.041		38.895
Canvis del mètode de consolidació (1)	(283.860)	(22.427)		(306.287)
Ajustos de valoració de participades	69.575			69.575
Reclassificacions i altres	81.611	(158.957)	(2.093)	(79.439)
<b>Saldo a 30.06.2013</b>	<b>8.221.605</b>	<b>1.684.407</b>	<b>(738.109)</b>	<b>9.167.903</b>

(1) Després de la compra del 50% de Cajasol Vida y Pensiones, Caja Canarias Vida y Pensiones i Cajasol Seguros Generales, aquestes passen a ser entitats dependents i es consoliden per integració global.

## Participació en entitats associades i multigrup. Compres i vendes

**30.06.2013**

(Milers d'euros)

	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Total
<b>Compres i ampliacions de capital</b>			
The Bank of East Asia, Ltd	18.464	4.182	22.646
Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA	60.000		60.000
Caja Canarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros, SA	51.000		51.000
Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, SA	60.000		60.000
Altres	3.838		3.838
	<b>193.302</b>	<b>4.182</b>	<b>197.484</b>

**30.06.2013**

(Milers d'euros)

	Valor teòric comptable	Fons de comerç	Total
<b>Vendes i reduccions de capital</b>			
Grupo Financiero Inbursa	(571.772)	(356.792)	(928.564)
Altres	(19.558)		(19.558)
	<b>(591.330)</b>	<b>(356.792)</b>	<b>(948.122)</b>

Les variacions més rellevants que s'han produït durant el primer semestre del 2013 han estat les següents:

### **Grupo Financiero Inbursa**

Amb data 6 de juny de 2013, CaixaBank ha arribat a un acord amb Inmobiliaria Carso, SA per a la venda d'un paquet de 250 milions d'accions de Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV, representatives d'un 3,7% del capital social, per un preu de 26 pesos mexicans per acció. L'import total de la venda ha estat de 6.500



milions de pesos mexicans (387 milions d'euros). Aquest import estava cobert per una assegurança de canvi.

Posteriorment, amb data 26 de juny de 2013, CaixaBank va tancar la col·locació d'un total de 423 milions d'accions de Grupo Financiero Inbursa, SAB de CV, representatives d'un 6,4% del capital social, per un preu per acció de 26 pesos. L'import total de la venda va ser d'11.008 milions de pesos mexicans (654 milions d'euros). La transacció tenia les característiques següents:

- Col·locació de 296 milions d'accions, que representen aproximadament el 4,5% de les accions en circulació de Grupo Financiero Inbursa, en un tram mexicà, mitjançant una oferta pública de venda a través de la Borsa Mexicana de Valors, SAB de CV, i en un tram internacional, mitjançant col·locació privada, que incloïa una opció de sobreassignació a favor de les entitats col·locadores (*greenshoe*).
- Inversió àncora: en suport de l'oferta, Inversora Bursátil, SA de CV, Casa de Bolsa, filial de Grupo Financiero Inbursa, ha acordat col·locar irrevocablement, amb anterioritat a la fixació del preu, el 30% de les accions que finalment es vinguin en l'oferta (considerant aquesta porció àncora), al preu de l'oferta i de manera condicionada a la seva liquidació. El nombre d'accions col·locades amb aquesta modalitat va ser de 127 milions, que representen aproximadament un 1,9% de les accions en circulació de Grupo Financiero Inbursa.

El Grup va contractar derivats per a la cobertura del risc de canvi.

Les plusvàlues netes generades per la venda d'accions de Grupo Financiero Inbursa fetes en el primer semestre de 2013 han estat de 63 milions d'euros i estan registrades en l'epígraf «Guany/pèrdues en la baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

Després de les operacions descrites anteriorment, CaixaBank manté el seu compromís amb el projecte de Grupo Financiero Inbursa i amb els seus principals accionistes, amb els quals ha signat un nou conveni per regular les relacions com a accionista i la participació en els òrgans de govern de l'entitat.

A 30 de juny de 2013, la participació de Grup "la Caixa" en el capital de Grupo Financiero Inbursa és del 9,9%. Amb data 2 de juliol de 2013, els bancs col·locadors d'accions en l'operació de venda descrita van exercir l'opció de compra objecte del *greenshoe*, per la qual van adquirir 59.271.775 accions de Grupo Financiero Inbursa a un preu per acció de 26 pesos. La participació en Grupo Financiero Inbursa després d'aquesta transacció és del 9,01%.

#### ***The Bank of East Asia, LTD***

Durant el primer semestre de l'exercici 2013 The Bank of East Asia ha distribuït un dividend sota la modalitat de *scrip dividend* en el qual CaixaBank, a l'abril de 2013, ha optat per rebre accions per un valor de 22,6 milions d'euros.

A 30 de juny de 2013, la participació de CaixaBank en el capital de The Bank of East Asia és del 16,47%.

#### ***Cajasol Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, SA, Caja Canarias Aseguradora de Vida y Pensiones, de Seguros y Reaseguros, SA i Cajasol Seguros Generales, Sociedad de Seguros y Reaseguros, SA***

Tal com es descriu a la Nota 9, el març del 2013 la Societat ha adquirit el control d'aquestes societats tot desemborsant uns imports de 60.000, 51.000 i 60.000 milers d'euros, respectivament. Després d'aquestes compres, les participacions han passat a consolidar-se per integració global, ja que han estat reclassificades des de participacions associades a entitats dependents.



## Correcció de valor per deteriorament d'entitats associades

El Grup té establerta una metodologia, descrita a la Nota 17 de la memòria dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2012, per a l'avaluació trimestral d'indicadors que permeten apreciar l'existència d'indicis de deteriorament en el valor en llibres de les participacions en entitats associades.

A partir de les anàlisis efectuades a 30 de juny de 2013, que mantenen les hipòtesis utilitzades a 31 de desembre de 2012, àmpliament descrites a la Nota 17 dels comptes anuals consolidats del Grup CaixaBank, es deriva la necessitat de registrar 2 milions d'euros de deteriorament addicional, en participacions poc rellevants.

## Valor de mercat de societats cotitzades

A continuació es facilita l'inventari de les principals societats cotitzades classificades com a associades o disponibles per a la venda, tot detallant el percentatge de participació i el seu valor de mercat.

(Milers d'euros)		30.06.2013		31.12.2012	
		% part.	Valor mercat	% part.	Valor mercat
<b>Societats</b>					
Telefónica, SA	(DPV)	5,59%	2.506.519	5,55%	2.574.853
Grupo Financiero Inbursa	(ASSOC)	9,90%	1.108.497	20,00%	3.042.441
Repsol, SA	(ASSOC)	12,20%	2.537.018	12,46%	2.400.072
The Bank of East Asia, LTD	(ASSOC)	16,47%	1.026.009	16,38%	1.057.572
Erste Group Bank AG	(ASSOC)	9,93%	803.711	9,93%	941.680
Banco BPI, SA	(ASSOC)	46,22%	583.356	46,22%	605.842
Boursorama, SA	(ASSOC)	20,70%	119.263	20,70%	90.858
Bolsas y Mercados Españoles SHMSF, SA	(DPV)	5,01%	78.819	5,01%	77.290
<b>Valor de mercat</b>			<b>8.763.192</b>		<b>10.790.608</b>

(ASSOC) = Associades; (DPV) = Disponibles per a la venda



## Fons de comerç

El detall dels fons de comerç a 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012 de les societats integrades pel mètode de la participació és el següent:

(Milers d'euros)	30.06.2013	31.12.2012
Grupo Financiero Inbursa (1)	344.134	689.428
The Bank of East Asia, Ltd (1)	597.464	588.739
SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros (2)	299.618	388.850
Banco BPI, SA	350.198	350.198
Boursorama, SA	66.306	66.306
Comercia Global Payments, Entidad de Pago, SL (2)		53.410
Cajasol Seguros Generales		19.653
Self Trade Bank, SA (2)		16.317
Can Seguros Generales	13.412	13.412
Altres	13.275	6.476
<b>Total</b>	<b>1.684.407</b>	<b>2.192.789</b>

(1) Contravalor en euros del fons de comerç registrat en divises.

(2) Els fons de comerç d'aquestes participades consolidades pel mètode de la participació que s'havien generat en combinacions de negoci produïdes al si de la societat participada s'han inclòs com a valor més alt de la participació, ja que no s'han generat en l'adquisició de la societat per part de CaixaBank.



## **11. Actiu material**

Aquest epígraf dels balanços de situació resumits consolidats adjunts recull aquells immobles que, una vegada adquirits, es dediquen a l'exploració en arrendament o ús propi.

### **Moviment del període**

El moviment més rellevant en aquest capítol del balanç consolidat s'ha produït per la combinació de negocis amb Banco de Valencia. L'import a valor raonable, aportat per Banco de Valencia en la data d'integració, és de 144.935 milers d'euros.

Durant els sis primers mesos de l'exercici 2013 no s'ha produït cap benefici/pèrdua per vendes individualment significatiu. A 30 de juny de 2013, el Grup CaixaBank no manté compromisos rellevants de compra d'elements d'immobilitzat material.

Així mateix, els actius materials d'ús propi figuren assignats a la unitat generadora d'efectiu (UGE) del Negoci Bancari. El 30 de juny de 2013 s'ha dut a terme la corresponent actualització de la prova de deteriorament sobre el valor net dels actius associats a la UGE del Negoci Bancari. El resultat de les proves no ha posat de manifest la necessitat de fer dotacions en els actius inclosos en aquest epígraf durant el primer semestre de l'exercici 2013.



## **12. Actiu intangible**

### **Fons de comerç**

A 30 de juny de 2013, el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació resumit consolidat adjunt ha variat respecte a l'existent a 31 de desembre de 2012 per la combinació de negocis amb Cajasol Seguros Generales, Cajasol Vida y Pensiones i Caja Canarias Vida y Pensiones, tal com es descriu a la Nota 9. Els fons de comerç existents més rellevants s'han originat en les adquisicions en exercicis anteriors dels negocis de Banca Cívica, de Morgan Stanley a Espanya, de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros i de Bankpime, SA.

La revisió dels indicadors de deteriorament de les Unitats Generadores d'Efectiu (UGE) a les quals estan adscrits els fons de comerç i l'actualització de les proves de deteriorament dutes a terme a 31 de desembre de 2012, no han posat de manifest la necessitat de fer dotacions als fons de comerç existents a 30 de juny de 2013.

### **Fons de comerç**

(Milers d'euros)

	<b>UGE</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Adquisició de Banca Cívica ( <b>Nota 9</b> )	Bancària	2.019.996	2.019.996
Adquisició de Cajasol Seguros Generales, Cajasol Vida y Pensiones i Caja Canarias Vida y Pensiones ( <b>Nota 9</b> ) (1)	Assegurances	194.975	
Adquisició de Banca Cívica Vida y Pensiones	Assegurances	126.730	83.085
Adquisició de Banca Cívica Gestión de Activos	Bancària	9.220	16.420
Adquisició del negoci a Espanya de Morgan Stanley	Bancària/Assegurances	402.055	402.055
Adquisició de Bankpime, SA	Bancària	39.406	39.406
Adquisició de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (Grup VidaCaixa Grup, SA)	Assegurances	330.929	330.929
<b>Total</b>		<b>3.123.311</b>	<b>2.891.891</b>

(1) Dels quals 180.280 milers d'euros provenen de la combinació de negocis amb CaixaBank, i la resta de fusions anteriors de Cajasol Seguros Generales.

(2) D'aquest import, 3,7 milions d'euros estan adscrits a la UGE d'Assegurances i la resta, a la UGE Bancària.

El fons de comerç resultant de la combinació de negocis amb Banca Cívica va ser provisionalment d'1.340.361 milers d'euros. Durant el segon semestre del 2012 es van produir diverses operacions de venda, que van reduir el fons de comerç en 20.365 milers d'euros. Així mateix, tal com s'indica a la Nota 9, d'acord amb el que estableix la NIIF 3 es disposa d'un període de valoració màxim d'un any des de la data d'adquisició durant el qual la societat adquirent pot ajustar retroactivament els imports provisionals reconeguts en la data d'adquisició. Durant aquest període de valoració, CaixaBank ha identificat factors que han donat lloc a un ajust en els imports provisionals reconeguts, que han comportat un augment del fons de comerç resultant de la combinació de negocis amb Banca Cívica en 700.000 milers d'euros, per la qual cosa el fons de comerç definitiu a 30 de juny de 2013 de la combinació de negocis amb Banca Cívica és de 2.019.996 milers d'euros.



## Altres actius intangibles

El moviment que s'ha produït en aquest epígraf del balanç de situació resumit consolidat adjunt en els sis primers mesos de l'exercici 2013 és el següent:

### Altres actius intangibles

(Milers d'euros)

	<b>30.06.2013</b>
<b>Saldo a l'inici del període</b>	<b>685.324</b>
Més:	
Combinació de negocis amb Banco de Valencia <b>(Nota 9)</b>	150.367
Combinació de negocis amb Cajasol Seguros Generales, Cajasol Vida y Pensiones i Caja Canarias Vida y Pensiones <b>(Nota 9)</b>	48.586
Altes per addicions de software i altres	43.399
Menys:	
Reclassificacions i altres	(65.349)
Amortitzacions amb càrrec a resultats	(85.952)
Sanejaments	(4.396)
<b>Saldo al tancament del període</b>	<b>771.979</b>





### **13. Resta d'actius**

Aquest capítol dels balanços de situació resumits consolidats adjunts inclou les existències i altres actius relacionats amb l'operativa habitual dels mercats financers i amb els clients.

Les existències que, bàsicament, corresponen a terrenys i immobles en curs de construcció es valoren per l'import menor entre el seu cost, incloses les despeses de finançament, i el seu valor de realització entès com el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització.

La composició del capítol d'existències és la següent:

(Milers d'euros)	30.06.2013		31.12.2012	
	Actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius	Actius procedents de regularitzacions creditícies	Altres actius
Terrenys i edificis	2.071.948	293.071	1.878.598	63.882
Altres		163.455		355.459
Menys:				
Fons de deteriorament	(1.084.628)	(161.267)	(1.081.514)	(118.498)
<b>Total</b>	<b>987.320</b>	<b>295.259</b>	<b>797.084</b>	<b>300.843</b>

A la Nota 4 «Gestió del risc» es facilita el detall dels actius adjudicats en pagament de deute, classificats en els epígrafs «Actius no corrents en venda» (vegeu Nota 8) i «Resta d'actius – Existències», segons la seva procedència i la tipologia de l'immoble.

El moviment del fons de deteriorament de les existències durant el primer semestre del 2013 ha estat el següent:

#### **Moviment del fons de deteriorament**

(Milers d'euros)

	30.06.2013
<b>Saldo a l'inici del període</b>	<b>1.200.012</b>
Més:	
Alta per integració de Banco de Valencia	
Dotacions	74.089
Traspassos	(21.859)
Menys:	
Utilitzacions	(6.347)
<b>Saldo al tancament del període</b>	<b>1.245.895</b>



## 14. Passius financers

La composició dels passius financers dels balanços de situació resumits consolidats adjunts, segons la seva tipologia i categoria de cartera a efectes de valoració, a 30 de juny de 2013 i a 31 de desembre de 2012, és la següent:

**30.06.2013**

(Milers d'euros)

	Cartera de negociació	Altres passius financers a VR amb canvis en pèrdues i guanys	Passius financers a cost amortitzat	TOTAL
Dipòsits de bancs centrals			26.360.747	26.360.747
Dipòsits d'entitats de crèdit			20.674.933	20.674.933
Dipòsits de la clientela		1.071.139	175.846.135	176.917.274
Dèbits representats per valors negociables			43.587.417	43.587.417
Derivats de negociació	7.617.688			7.617.688
Passius subordinats			4.082.856	4.082.856
Posicions curtes de valors	1.321.317			1.321.317
Altres passius financers			4.018.503	4.018.503
<b>Total</b>	<b>8.939.005</b>	<b>1.071.139</b>	<b>274.570.591</b>	<b>284.580.735</b>

**31.12.2012**

(Milers d'euros)

	Cartera de negociació	Altres passius financers a VR amb canvis en pèrdues i guanys	Passius financers a cost amortitzat	TOTAL
Dipòsits de bancs centrals			32.976.829	32.976.829
Dipòsits d'entitats de crèdit			18.334.133	18.334.133
Dipòsits de la clientela		1.019.706	160.833.865	161.853.571
Dèbits representats per valors negociables			46.626.080	46.626.080
Derivats de negociació	14.379.707			14.379.707
Passius subordinats			5.941.528	5.941.528
Posicions curtes de valors	1.548.384			1.548.384
Altres passius financers			3.733.220	3.733.220
<b>Total</b>	<b>15.928.091</b>	<b>1.019.706</b>	<b>268.445.655</b>	<b>285.393.452</b>

La incorporació de Banco de Valencia als epígrafs de «Dipòsits en bancs centrals» i «Dipòsits d'entitats de crèdit» ha estat de 5.800.483 i 1.966.193 milers d'euros, respectivament.

El valor raonable aportat per Banco de Valencia en la data d'integració en «Dipòsits de la clientela» ha estat de 9.568.144 milers d'euros.



## Informació sobre emissions, recompres o reemborsaments de valors representatius de deute

A continuació es mostra informació, a 30 de juny de 2013 i 2012, del saldo viu dels valors representatius de deute que en aquestes dates ha emès CaixaBank o qualsevol altra societat del Grup CaixaBank. Així mateix, es mostra un detall dels moviments més significatius experimentats per aquest saldo durant els sis primers mesos del 2013.

### 30.06.2013

(Milers d'euros)

	Saldo viu inicial a 31.12.2012	Combinació de negocis amb Banco de Valencia (1)	Emissions	Recompres o reemborsaments	Ajustos per tipus de canvi i altres (2)	Saldo viu final a 30.06.2013
Valors representatius de deute emesos en un estat membre de la Unió Europea que han requerit el registrament d'un fullet informatiu	52.567.608	754.299	5.878.000	(10.341.955)	(1.187.679)	47.670.273
<b>Total</b>	<b>52.567.608</b>	<b>754.299</b>	<b>5.878.000</b>	<b>(10.341.955)</b>	<b>(1.187.679)</b>	<b>47.670.273</b>

(1) L'import aportat per la incorporació de Banco de Valencia en la data de combinació incloïa 3.193 milions d'euros, que corresponien a la contrapartida de les titulacions posteriors a 1 de gener de 2004. D'aquest import no s'ha transferit el risc de forma significativa i, per tant, no s'ha donat de baixa de l'actiu del balanç. Es presenta l'import net dels bons emesos pels fons de titulització i que havien estat adquirits per Banco de Valencia, per un import de 2.420 milions d'euros.

(2) Inclou els ajustos de valoració i l'impacte derivat de l'eliminació en el procés de consolidació de les compres i reemborsaments duts a terme per societats del grup d'emissions de CaixaBank.

### 30.06.2012

(Milers d'euros)

	Saldo viu inicial a 31.12.2011	Emissions	Recompres o reemborsaments	Ajustos per tipus de canvi i altres	Saldo viu final a 30.06.2012
Valors representatius de deute emesos en un estat membre de la Unió Europea que han requerit el registrament d'un fullet informatiu	49.283.377	33.073.676	(26.909.251)	(973.409)	54.474.393
<b>Total</b>	<b>49.283.377</b>	<b>33.073.676</b>	<b>(26.909.251)</b>	<b>(973.409)</b>	<b>54.474.393</b>

## Altres emissions garantides pel Grup

A 30 de juny de 2013 i 2012 no hi ha valors representatius de deute emesos per entitats associades o per tercers (aliens al Grup) garantits per CaixaBank o qualsevol entitat del Grup.



## Informació individualitzada de determinades emissions, recompres o reemborsaments de valors representatius de deute

Les principals característiques de les emissions, recompres o reemborsaments més significatius efectuats pel Grup CaixaBank durant els sis primers mesos del 2013 són les següents:

Grup CaixaBank a 30.06.2013

Dades de l'entitat emissora

Dades d'emissions, recompres o reemborsaments fets el primer semestre del 2013

(1 / 2)

Entitat	Relació amb l'Entitat	País de residència	Qualificació creditícia emissió o emissor (Moody's/Fitch/S&P/DBR S)	Codi ISIN	Tipus de valor	Tipus d'operació	Data de l'emissió o reemborsament	Divisa	Import	Saldo viu a 30.06.2013	Tipus d'interès	Mercat on cotitza	Garantia
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / AA- / -	ES0414970287	Cèdules hipotecàries	Reemborsament Recompra	20-06-13 20-06-13	Eur	(100.000) 20.300		E3M	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / AA- / -	ES0440609206	Cèdula hipotecària	Emissió Recompra	22-03-13	Eur	2.000.000 (1.000.000)		3,000%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / AA- / -	ES0414961104	Cèdula hipotecària	Reemborsament		Eur	(25.000)		E6M+0,26	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank (*)	Dependent	Espanya	A3 / - / AA- / -	---	Cèdula hipotecària	Recompra	---	Eur	(422.939)	19.357.531	---	AIAF	Patrimoni Entitat
FTGENCAT 3, FTA	Dependent	Espanya	A3(sf) / A+ sf / - / -	ES0337937017	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(14.789)	113.116	E3M+0,03	Borsa de Barcelona	Patrimoni Entitat
FTGENCAT 4, FTA	Dependent	Espanya	Baa1 (sf) / A- sf / - / -	ES0338013016	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(15.532)	165.292	E3M+0,04	Borsa de Barcelona	Patrimoni Entitat
FTGENCAT 5, FTA	Dependent	Espanya	Baa2 (sf) / BBB- (sf) / - / -	ES0337782017	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(7.164)	442.236	E3M+0,10	Borsa de Barcelona	Patrimoni Entitat
Valencia Hipotecario 1, FTA	Dependent	Espanya	Baa1 sf / AA- sf / - / -	ES0382744003	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(9.353)	111.872	E3M+0,185	AIAF	Patrimoni Entitat
Valencia Hipotecario 1, FTA	Dependent	Espanya	Ba2 sf / AA- / - / -	ES0382744011	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(506)	6.047	E3M+0,53	AIAF	Patrimoni Entitat
Valencia Hipotecario 1, FTA	Dependent	Espanya	B1sf / BBB+ / - / -	ES0382744029	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(253)	3.023	E3M+1,05	AIAF	Patrimoni Entitat
Valencia Hipotecario 2, FTA	Dependent	Espanya	Baa1 (sf) / AA- sf / - / -	ES0382745000	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(27.681)	380.391	E3M+0,14	AIAF	Patrimoni Entitat
Valencia Hipotecario 3, FTA	Dependent	Espanya	Baa2 (sf) / AA- sf / - / -	ES0382746016	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(23.192)	453.956	E3M+0,15	AIAF	Patrimoni Entitat
Pyme Valencia 1, FTA	Dependent	Espanya	A3 (sf) / A / - / -	ES0372241010	Fons titulització	Reemborsament		Eur	(13.824)	176.676	E3M+0,13	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	P-3 / F2 / A-3 / R-1 (low)	---	Pagarés	Reemborsament		Eur	(4.373.235)			AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0340609132	Notes/Bons	Emissió	31-01-13	Eur	15.000		6% (1)	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0340609165	Notes/Bons	Emissió	25-03-13	Eur	7.600		Variable (2)	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0340609173	Notes/Bons	Emissió	23-04-13	Eur	800		Variable (2)	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0340609181	Notes/Bons	Emissió	29-05-13	Eur	4.600		Variable (2)	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0314970122	Notes/Bons	Reemborsament	13-02-13	Eur	(1.450)		Variable (3)	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank (*)	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	---	Notes/Bons	Recompra	---	Eur	(4.400)	301.700	---	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / - / -	ES0414970436	Cèdules territorials	Reemborsament	28-02-13	Eur	(200.000)		E6M+0,135	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / - / -	ES0414970550	Cèdules territorials	Reemborsament Recompra	29-04-13	Eur	(1.000.000) 1.550		2,500%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / - / -	ES0414981235	Cèdules territorials	Reemborsament	12-02-13	Eur	(100.000)		E3M+0,15	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	A3 / - / - / -	ES0440609230	Cèdules territorials	Emissió Recompra	07-06-13 07-06-13	Eur	1.300.000 (950.000)		3,000%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A (low)	ES0340609140	Bons simples	Emissió Recompra	22-01-13 22-01-13	Eur	1.000.000 (1.100)		3,250%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	- / BBB / - / -	ES0340609157	Bons simples	Emissió	30-01-13	Eur	300.000		3,964%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0240609026	Bons simples	Emissió	11-04-13	Eur	250.000		4,358%	AIAF	Patrimoni Entitat



Entitat	Relació amb l'Entitat	País de residència	Qualificació creditícia emissió o emissor (Moody's/Fitch/S&P/DBR S)	Codi ISIN	Tipus de valor	Tipus d'operació	Data de l'emissió o reemborsament	Divisa	Import	Saldo viu a 30.06.2013	Tipus d'interès	Mercat on cotitza	Garantia
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A (low)	ES0340609199	Bons simples	Emissió Recompra	14-05-13 14-05-13	Eur	1.000.000 (1.300)		3,125%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank (*)	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	---	Bons simples	Recompra	---	Eur	(57.865)	5.941.885	---	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0314961139	Bons simples	Reemborsament	08-04-13	Eur	(30.000)			AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Baa3 / BBB / BBB- / A	ES0358197053	Bons simples	Reemborsament	28-06-13	Eur	(190.000)			AIAF	Patrimoni Entitat
									<b>(2.669.733)</b>				

(\*) D'acord amb les normes de presentació de l'informe financer de la CNMV, s'han agregat les recompres de valors propis pel fet de ser imports no significatius.

(1) A partir de la segona data de pagament de cupó (31.07.2014) aquest serà variable i anirà en funció de l'evolució d'una cartera d'accions subjacent de BBVA.

(2) El TI es coneixerà en la data de venciment i anirà en funció de l'evolució de l'IBEX 35.

(3) El TI es coneixerà en la data de venciment i anirà en funció de l'evolució d'una cartera d'accions subjacent (Telefónica, France Telecom i KPN).



## Informació individualitzada de determinades emissions de passius subordinats

Els principals moviments que han afectat els passius subordinats emesos per Grup CaixaBank durant els sis primers mesos del 2013 són els següents:

Dades de l'entitat emissora				Dades d'emissions, recompres o reemborsaments fets el primer semestre del 2013									
Entitat	Relació amb l'Entitat	País de residència	Qualificació creditícia emissió o emissor (Moody's/Fitch/S&P/DBR S)	Codi ISIN	Tipus de valor	Tipus d'operació	Data de l'emissió o reemborsament	Divisa	Import	Saldo viu a 30.06.2013	Tipus d'interès	Mercat on cotitza	Garantia
CaixaBank	Dependent	Espanya	Ba2 / BBB- / - / -	ES0214961023	Deute subordinat	Reemborsament	30-06-13	Eur	(95.000)		E6M+4,5%	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Ba2 / BBB- / - / -	ES0214969042	Deute subordinat	Reemborsament	08-05-13	Eur	(60.000)		E6M	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Ba2 / BBB- / - / -	ES0348873029	Deute subordinat	Reemborsament	30-03-13	Eur	(307.153)		Fix	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank	Dependent	Espanya	Ba2 / BBB- / - / -	ES0348873037	Deute subordinat	Reemborsament	30-06-13	Eur	(295.025)		Fix	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank (*)	Dependent	Espanya	Ba2 / BBB- / - / -	----	Deute subordinat	Recompria	----	Eur	(17.529)	3.706.336	----		
CaixaBank	Dependent	Espanya	B2 / - / - / -	ES0848873016	Participacions preferents	Reemborsament	08-04-13	Eur	(977.000)		7,75% + 0,15% anual	AIAF	Patrimoni Entitat
CaixaBank (*)	Dependent	Espanya	B2 / - / - / -	----	Participacions preferents	Recompria	----	Eur	(42.515)	31.696	---		
									<b>(1.794.222)</b>				

(\*) D'acord amb les normes de presentació de l'informe financer de la CNMV, s'han agregat les recompres de valors propis pel fet de ser imports no significatius.



## **Passius subordinats**

### ***Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i Bescanviables de Sèrie B/2012 emeses per Banca Cívica el maig del 2012***

El 7 de març de 2013, el Consell d'Administració de CaixaBank ha acordat la conversió i/o bescanvi de la totalitat de les obligacions, de forma obligatòria per a tots els tenidors d'aquestes obligacions, en accions de nova emissió o en autocartera de CaixaBank, el dia 30 de març de 2013. El preu de bescanvi ha quedat fixat en 2,778 euros per acció (mitjana ponderada dels canvis mitjans ponderats de l'acció de CaixaBank corresponent als 15 dies hàbils borsaris anteriors al 30 de març de 2013). Per tal d'atendre la conversió, CaixaBank:

- Ha emès 71.072.823 noves accions.
- Ha lliurat 39.487.933 accions de la seva autocartera.
- Ha pagat en efectiu un total de 15,2 milers d'euros per les fraccions resultants del càlcul.

### ***Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles i Bescanviables de Sèrie C/2012 emeses per Banca Cívica el juny del 2012***

El 30 de maig de 2013, el Consell d'Administració de CaixaBank ha acordat la conversió i/o bescanvi de la totalitat de les obligacions, de forma obligatòria per a tots els tenidors d'aquestes obligacions, en accions de nova emissió o en autocartera de CaixaBank, el dia 30 de juny de 2013. El preu de bescanvi ha quedat fixat en 2,518 euros per acció (mitjana ponderada dels canvis mitjans ponderats de l'acció de CaixaBank corresponent als 15 dies hàbils borsaris anteriors al 30 de juny de 2013). Per tal d'atendre la conversió, CaixaBank:

- Ha emès 92.161.318 noves accions.
- Ha lliurat 25.000.000 accions de la seva autocartera.
- Ha pagat en efectiu un total de 13 milers d'euros per les fraccions resultants del càlcul.

### ***Participacions preferents subscrietes pel FROB***

En el marc de la combinació de negocis amb Banca Cívica, es van integrar en CaixaBank un total de 977 milions d'euros de participacions preferents convertibles subscrietes pel FROB. Amb data 8 d'abril de 2013, la Societat ha procedit a amortitzar-les per un import total de 989 milions d'euros, dels quals 977 milions corresponen a principal i la resta a interessos meritats i no pagats fins avui.



## 15. Provisions

A continuació es detallen els saldos a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 i la naturalesa de les provisions registrades en aquest capítol dels balanços de situació resumits consolidats adjunts:

(Milers d'euros)

	Fons a 31.12.2012	Combinació de negocis amb Banco de Valencia (Nota 9)	Dotacions netes de disponibilitats amb càrrec a resultats	Altres dotacions	Utilització de fons	Traspassos i altres	Fons a 30.06.2013
<b>Fons per a pensions i obligacions similars</b>	<b>2.647.336</b>	<b>0</b>	<b>2.002</b>	<b>806.219</b>	<b>(255.312)</b>	<b>(92.446)</b>	<b>3.107.799</b>
Plans postocupació de prestació definida	1.712.731			3.219	(41.292)	(85.118)	1.589.540
Altres retribucions a llarg termini de prestació definida	934.605		2.002	803.000	(214.020)	(7.328)	1.518.259
<b>Provisions per a impostos i altres contingències legals</b>	<b>142.722</b>	<b>250.021</b>	<b>97.243</b>	<b>0</b>	<b>(8.703)</b>	<b>22.189</b>	<b>503.472</b>
Provisions per a impostos	98.438	3.000	84.505		(1.619)	75.371	259.695
Altres contingències legals	44.284	247.021	12.738		(7.084)	(53.182)	243.777
<b>Provisió per riscos i compromisos contingents</b>	<b>126.414</b>	<b>358.793</b>	<b>8.823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.983</b>	<b>496.013</b>
Cobertura risc país	415		208				623
Cobertura pèrdues identificades	125.992	358.793	8.615	0	0	1.990	495.390
<i>Riscos contingents</i>	<i>108.834</i>	<i>358.791</i>	<i>4.664</i>			<i>1.992</i>	<i>474.281</i>
<i>Compromisos contingents</i>	<i>17.158</i>	<i>2</i>	<i>3.951</i>			<i>(2)</i>	<i>21.109</i>
Cobertura pèrdues inherents	7					(7)	0
<b>Altres provisions</b>	<b>512.534</b>	<b>355.857</b>	<b>30.754</b>	<b>0</b>	<b>(324.397)</b>	<b>60.089</b>	<b>634.837</b>
Menyscapes per acords no formalitzats i altres riscos	356.427		8.202		(131.042)	(621)	232.966
Contractes onerosos de finançament d'actius singulars	25.348					2.738	28.086
Processos judicials en curs	107.742	76.793	3.768		(2.346)		185.957
Altres fons	23.017	279.064	18.784		(191.009)	57.972	187.828
<b>Total fons</b>	<b>3.429.006</b>	<b>964.671</b>	<b>138.822</b>	<b>806.219</b>	<b>(588.412)</b>	<b>(8.185)</b>	<b>4.742.121</b>

### Fons per a pensions i obligacions similars – Plans postocupació de prestació definida

El Grup manté compromisos amb determinats empleats o els seus drethavents per complementar les prestacions del sistema públic de Seguretat Social en matèria de jubilació, incapacitat permanent, viduitat i orfanat. Aquests compromisos corresponen, bàsicament, a CaixaBank.

A 30 de juny de 2013 s'han recalculat els compromisos tenint en compte l'evolució de la taxa de descompte obtinguda utilitzant la corba de tipus construïda a partir de bons corporatius europeus d'alta qualitat creditícia de la mateixa moneda i terminis que els compromisos assumits. En conseqüència, s'han registrat 74 milions d'euros de guany actuarial, que han estat registrats en «Ajustos de valoració» del patrimoni net i immediatament reclassificats a reserves, en aplicació de la modificació de la NIC 19 descrita a la Nota 1.





### **Fons per a pensions i obligacions similars – Altres retribucions a llarg termini de prestació definida**

El Grup CaixaBank té constituïts fons per a la cobertura dels compromisos dels seus programes de prejubilació. Els fons cobreixen els compromisos amb el personal prejubilat, en matèria tant de salaris com d'altres càrregues socials, des del moment de la seva prejubilació fins a la data de la seva jubilació efectiva. També hi ha constituïts fons per cobrir els compromisos adquirits amb el personal en situació de jubilació parcial, així com els corresponents a premis d'antiguitat i altres compromisos amb el personal actiu.

El 18 de juny de 2012, CaixaBank, "la Caixa" i els representants dels seus treballadors van subscriure un acord per establir un programa extraordinari de prejubilacions vigent fins al 31 de desembre de 2012, per a la plantilla de CaixaBank i de "la Caixa". Per aquest acord, la plantilla de cada entitat que complís amb uns determinats requisits podria optar per acollir-se al programa de prejubilació. En el primer semestre del 2013 no s'han produït prejubilacions i, en conseqüència, el Grup no ha registrat cap import de dotació al fons de prejubilació.

Amb data 27 de març de 2013 CaixaBank va arribar a un acord laboral amb els representants sindicals en què es preveu un ajust de la plantilla de 2.600 persones, únicament mitjançant baixes incentivades d'adhesió voluntària, excedències voluntàries incentivades i mobilitat geogràfica amb compensació econòmica. L'acord, que s'ha cobert íntegrament, preveu que els empleats acollits a aquestes mesures es puguin beneficiar, a més, d'un pla de recol·locació elaborat per una empresa externa que inclou orientació, formació, assessorament en la cerca de feina i en projectes d'autoocupació i suport a la mobilitat geogràfica, entre altres aspectes.

Aquest acord laboral s'emmarca en la reestructuració que s'ha dut a terme amb l'objectiu de millorar l'eficiència dels recursos de la Societat mitjançant la racionalització després de les integracions de Banca Cívica i Banco de Valencia (vegeu Nota 9). El cost extraordinari associat a aquesta reestructuració s'ha registrat durant el primer semestre de l'exercici 2013 i és de 821 milions d'euros, que en la seva major part estan registrats en l'epígraf «Despeses de personal», i la resta en «Altres despeses generals d'administració» del compte de pèrdues i guanys adjunt.

### **Provisió per a impostos i altres contingències legals**

El primer semestre de l'exercici 2013 s'ha registrat una provisió per a impostos per un import de 83.300 milers d'euros, derivada de l'estimació de l'impost sobre dipòsits de clients en entitats de crèdit de l'exercici 2012, aplicable en algunes comunitats autònomes.

En el marc de la combinació de negocis s'han registrat altres contingències legals per un import de 194.000 milers d'euros per cobrir el potencial passiu contingent derivat de l'aportació d'actius de Banco de Valencia a la Sareb.

### **Provisió per a riscos i compromisos contingents**

El primer semestre del 2013 s'han registrat com a provisió per riscos i compromisos contingents 358.793 milers d'euros procedents de la combinació de negocis amb Banco de Valencia, i corresponen a la pèrdua esperada pels riscos i compromisos contingents de Banco de Valencia en la data de la combinació.



## Altres provisions

El primer semestre de l'exercici 2013, les variacions més significatives corresponen a:

- La integració de Banco de Valencia ha comportat la incorporació de provisions per un import total de 355.857 milers d'euros. Les més rellevants són les següents:
  - o En «Altres fons» s'han incorporat, en la data de la combinació, 133.571 milers d'euros pels costos de reestructuració de BdV, derivats del procés de racionalització de l'estructura del banc i de la racionalització de la xarxa de sucursals i plantilla, emmarcats en el pla de resolució i com a conseqüència d'haver rebut ajuts públics. Aquest import incloïa els imports pendents de pagament de l'ERO de data 10 d'octubre de 2012, i el posterior acord entre el Banc i els representants dels treballadors assolit el 12 de novembre, pel qual es limitava l'ajust de plantilla a un total de 360 treballadors a través de prejubilacions i baixes indemnitzades, ambdues mesures adreçades a determinats col·lectius, i que havien de ser executats fins al 31 de desembre de 2012, prorrogables per raons organitzatives fins al 30 d'abril de 2013.
  - o A «Processos judicials en curs» s'han incorporat, en la data de la combinació, 76.793 milers d'euros. Atesa la naturalesa d'aquestes obligacions, el calendari esperat de sortides d'efectiu, en cas que es produeixin, és incert.
  - o En «Altres Fons» s'han incorporat, en la data de la combinació, 85.000 milers d'euros pel compromís adquirit per CaixaBank davant dels antics titulars de la 3a emissió d'obligacions subordinades de Banco de Valencia de reemborsar la pèrdua del valor nominal després del bescanvi per la 1<sup>a</sup> emissió de bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions de Banco de Valencia (vegeu Nota 16).
- El primer semestre del 2013 s'ha produït la utilització, per 63.089 milers d'euros, del fons constituït en concepte de ruptura dels contractes d'assegurances que mantenia Banca Cívica, emmarcat en l'operació de compravenda a CASER per adquirir el 50% de les accions que aquesta societat posseïa de Cajasol Seguros Generales, Cajasol Vida y Pensiones i Caja Canarias Vida y Pensiones (vegeu Nota 9).



## **16. Patrimoni net**

### **Capital social**

A 30 de juny de 2013 CaixaBank tenia 4.736.358.755 accions emeses, de les quals 92.161.318 accions estaven pendents d'inscripció en el Registre Mercantil. Aquesta inscripció es va produir el 3 de juliol de 2013, i l'admissió a cotització oficial el dia 9 de juliol de 2013.

Totes les accions tenen un valor nominal d'1 euro i tenen els mateixos drets econòmics i polítics.

### **Ampliacions de capital**

<b>Data</b>	<b>Procedència</b>	<b>Núm. d'accions</b>	<b>Data inici cotització</b>	<b>Valor nominal (milers d'euros)</b>
<b>Saldo a 31.12.2012</b>		<b>4.489.748.634</b>		<b>4.489.749</b>
30.03.2013	Amortització anticipada emissió sèrie B/2012 Banca Cívica (Nota 14)	71.072.823	16.04.2013	71.073
30.03.2013	Finestra conversió voluntària obligacions sèrie I/2011	332.798	16.04.2013	333
04.04.2013	Programa Dividend/Acció	83.043.182	10.04.2013	83.043
30.06.2013	Amortització anticipada emissió sèrie C/2012 Banca Cívica (Nota 14)	92.161.318	09.07.2013	92.161
<b>Saldo a 30.06.2013</b>		<b>4.736.358.755</b>		<b>4.736.359</b>

### **Prima d'emissió**

El saldo d'aquest epígraf a 30 de juny de 2013 és de 10.392.750 milers d'euros. Les variacions del primer semestre del 2013 són les següents:

(Milers d'euros)

<b>Saldo a 31.12.2012</b>			<b>10.125.140</b>
30.03.2013	Per l'ampliació de capital derivada de la conversió i bescanvi necessari de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie B/2012 Banca Cívica		126.367
30.03.2013	Per l'ampliació de capital derivada de la conversió i bescanvi voluntaris de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de sèrie I/2011		1.342
30.06.2013	Per l'ampliació de capital derivada de la conversió i bescanvi necessari de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie C/2012 Banca Cívica		139.901
<b>Saldo a 30.06.2013</b>			<b>10.392.750</b>



## Reserves

A continuació es mostra la composició del saldo d'aquest capítol, així com les limitacions a la lliure disponibilitat de les reserves de la societat dominant:

(Milers d'euros)	30.06.2013	31.12.2012
Reserves atribuïdes a la Societat dominant del Grup CaixaBank	4.471.708	3.849.735
<i>Reserva legal (*)</i>	783.671	756.411
<i>Reserva indisponible relacionada amb el Programa Dividend/Acció</i>	373.242	129.722
<i>Reserva indisponible finançament accions pròpies</i>	52.131	63.679
<i>Altres reserves indisponibles</i>	151.224	65.737
<i>Reserva de lliure disposició</i>	2.612.853	2.887.538
<i>Altres reserves de consolidació assignades a la matriu</i>	498.587	(53.352)
Reserves de societats consolidades pel mètode d'integració global (**)	161.729	819.603
Reserves de societats integrades pel mètode de la participació (***)	1.361.236	1.299.675
<b>Total</b>	<b>5.994.673</b>	<b>5.969.013</b>

(\*) La Junta General Ordinària del 25 d'abril de 2013 va aprovar destinar, del resultat de l'exercici 2012, 27.260 milers d'euros a reserva legal.

(\*\*) Les reserves generades segons el mètode global corresponen bàsicament a VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros.

(\*\*\*) Les reserves generades segons el mètode de la participació corresponen principalment a Repsol, SA, a The Bank of East Asia, LTD, a Grupo Financiero Inbursa i a Banco BPI, SA.

Durant el primer semestre del 2013, el concepte «Operacions amb instruments de capital propi» de l'estat total de canvis en el patrimoni net reflecteix una variació negativa de 53.645 milers d'euros, que correspon al pagament del cupó associat a l'emissió d'obligacions necessàriament convertibles.

En el mateix estat, en el concepte «Resta de reduccions de patrimoni», s'ha produït una disminució de 4.009 milers d'euros. Aquest moviment es compon d'un augment de 73.948 milers d'euros per guanys actuàrials en plans de pensions i la disminució de 77.957 milers d'euros que es correspon, principalment, amb les variacions produïdes durant el període en els fons propis de societats associades o multigrup que es consoliden en el Grup CaixaBank pel mètode de la participació.

## Altres instruments de capital

El detall d'aquest epígraf del patrimoni net a 30 de juny de 2013 és el següent:

### Obligacions subordinades necessàriament convertibles

(Milers d'euros)

Data	Sèrie	Import nominal inicial de l'emissió	Tipus d'interès nominal	Preu de bescanvi	Data amortització	Import pendent d'amortització	
						30.06.2013	31.12.2012
10.06.2011	I/2011	1.500.000 €	7,00%	5,030	30.06.2015	748.324	750.000
09.02.2012	I/2012	1.445.942 €	7,00% (*)	3,700	30.12.2015	1.436.489	1.438.279
15.02.2013	BdV	14.999 €	2,50%	0,010 (**)	30.12.2014	321	
<b>Total</b>		<b>2.960.941</b>				<b>2.185.134</b>	<b>2.188.279</b>

(\*) El tipus d'interès nominal anual de l'emissió ha passat del 6,50% al 7% a partir de l'1 de juliol de 2012, amb un increment del 0,5%.

(\*\*) El preu de conversió és d'1 cèntim d'euro pel valor nominal de les accions de BdV. A partir del 19 de juliol, data de la fusió, el preu de bescanvi serà de 4,70 euros per acció de CaixaBank.



El saldo a 30 de juny de 2013 és de 2.185.134 milers d'euros.

### ***Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles de Sèrie I/2011***

L'Assemblea General d'Obligacionistes, en data de 8 de març de 2013, va aprovar les següents modificacions a aquesta emissió:

- Substitució, d'acord amb les modificacions regulatòries, dels supòsits de conversió necessària total davant de «situacions d'emergència» per supòsits de conversió necessària total davant de supòsits de contingència o inviabilitat. Quan es produeixi algun d'aquests supòsits, CaixaBank comunicarà la situació al Banc d'Espanya i a la CNMV, i ho farà públic mitjançant fet rellevant al més aviat possible, dins els 5 dies naturals següents. Així mateix, ho farà amb la màxima diligència a fi de procedir a la conversió de les obligacions mitjançant l'emissió de les accions, com a molt tard, al final del mes següent a la data en què es produeixi el supòsit de conversió necessària corresponent.
- Modificació dels supòsits de conversió voluntària, i preveure l'obertura de períodes de conversió voluntària, a opció dels tenidors de les obligacions, durant els quinze dies naturals anteriors als dies 30 de desembre de 2013 i 30 de juny i 30 de desembre de 2014. Així mateix, se suprimeix el supòsit d'obertura d'un període de conversió voluntària si CaixaBank, a discreció seva, no declara el pagament (total o parcial) de la remuneració.
- Introducció d'un supòsit de conversió necessària a opció de CaixaBank, segons el qual CaixaBank, a discreció seva, podrà decidir convertir necessàriament la totalitat de les obligacions. Aquesta conversió serà obligatòria per a tots els tenidors els dies 30 de desembre de 2013 i 30 de juny i 30 de desembre de 2014. L'antelació mínima per fer pública la conversió necessària serà de 17 dies.
- Eliminació de la limitació a la retribució de les accions ordinàries, per la qual s'introdueix la facultat de CaixaBank de pagar dividendes a les seves accions ordinàries o fer qualssevol altres repartiments de quantitats dineràries o en espècie a les seves accions ordinàries, malgrat que no hi hagi simultàniament les condicions perquè es faci el pagament de la remuneració de les obligacions.
- Pròrroga de la data de venciment de les obligacions fins al 30 de juny de 2015.
- Altres modificacions de caràcter tècnic per adaptar-les a les disposicions de la Circular 7/2012.

El 3 d'abril de 2013, i una vegada tancat el període de conversió voluntària d'aquesta emissió, es van rebre 639 sol·licituds de conversió corresponents a 33.512 obligacions a les quals, en atenció al preu de conversió de les obligacions (5,03 euros), es van lliurar 332.798 accions de CaixaBank, mitjançant accions de nova emissió. Es va abonar en efectiu un total d'1,6 milers d'euros pels pics d'acció generats.

El saldo viu d'aquesta emissió a 30 de juny de 2013 és de 748.324 milers d'euros.

### ***Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles de Sèrie I/2012***

Durant el període de conversió i/o bescanvi voluntari parcial de les obligacions que va finalitzar el 30 de juny de 2013 es van rebre 304 sol·licituds de conversió i/o bescanvi, corresponents a 17.907 obligacions. El dia 2 de juliol de 2013, tenint present el preu de conversió i/o bescanvi (3,70 euros), es van lliurar un total de 483.841 accions de CaixaBank, mitjançant accions pròpies que CaixaBank mantenia en autocartera.

El saldo viu d'aquesta emissió a 30 de juny de 2013 és d'1.436.489 milers d'euros.



### **Bons Subordinats Necessàriament Convertibles i/o Bescanviables en accions de CaixaBank per un import de 14.999.850 euros**

A 31 de desembre de 2012, Banco de Valencia tenia registrades en l'epígraf de «Passius financers a cost amortitzat – Passius subordinats» les emissions següents:

- 3a emissió d'obligacions subordinades, per un import nominal total de 99.999 milers d'euros
- 4a emissió d'obligacions subordinades, per un import nominal total de 59.100 milers d'euros
- 5a emissió d'obligacions subordinades, per un import nominal total de 191.500 milers d'euros
- Participacions preferents de BVA Preferentes, SA Unipersonal, per un import nominal viu de 65.300 milers d'euros

Amb data 12 de febrer de 2013, i com a continuació de l'execució del Pla de resolució de Banco de Valencia, aprovat pel Banc d'Espanya i per la Comissió Europea, i una vegada culminades les primeres mesures de recapitalització de la societat, es va procedir a:

- L'emissió de 33.333 bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions per un valor nominal de 3.000 euros i per un nominal total de 14.999 milers d'euros, a subscriure necessàriament pels titulars de la 3a emissió d'obligacions subordinades, amb la seva recompra prèvia per part de Banco de Valencia, per un import del 15% del seu valor nominal.
- La recompra vinculant de la 4a i 5a emissions d'obligacions subordinades, per un import de 37.590 milers d'euros, equivalent al 15% del seu valor nominal, per a la posterior ampliació de capital pel mateix import a subscriure pels titulars d'aquestes emissions.
- La recompra vinculant de les participacions preferents, per un preu global de 6.530 milers d'euros, equivalent al 10% del seu valor nominal, que es va pagar en efectiu per a la seva immediata aplicació a la subscripció i desemborsament d'una ampliació de capital pel mateix import.

La totalitat dels títols recomprats va ser amortitzada anticipadament. La nova emissió de bons subordinats necessàriament convertibles i/o bescanviables en accions es va classificar en el patrimoni net de la societat – altres instruments de capital, en la data de combinació amb Banco de Valencia.

El 4 d'abril de 2013, el Consell d'Administració de CaixaBank va formular una oferta de compra als tenidors dels nous bons subordinats, amb les característiques següents:

- La data efectiva de l'oferta de compra es va fixar per al 13 de maig de 2013.
- Els destinataris van ser els titulars dels bons el dia 4 d'abril de 2013.
- El preu de l'oferta corresponia al 100% de l'import nominal dels bons (450 euros per bo). Addicionalment, CaixaBank farà les aportacions periòdiques següents, calculades sobre la base de l'import nominal unitari (3.000 euros) de les obligacions corresponents a la 3a emissió d'obligacions subordinades:
  - 13 de maig de 2013: 35% de l'import nominal
  - 13 de novembre de 2013: 10% de l'import nominal
  - 13 de maig de 2014: 10% de l'import nominal



- 13 de novembre de 2014: 10% de l'import nominal
- 15 de desembre de 2014: 20% de l'import nominal, condicionada al manteniment en el període de temps anterior a aquesta data d'un saldo mitjà de passius financers a CaixaBank.

Aquestes aportacions s'abonaran obligatòriament en un dipòsit a termini a CaixaBank, que tindrà una durada (no prorrogable) de 19 mesos i 2 dies comptadors des del 3 de maig de 2013, i que és indisponible fins a la data de venciment. L'oferta de compra va ser acceptada per un 97,7% dels bons als quals anava adreçada l'oferta. A 30 de juny de 2013 queda un import viu en bons en circulació de 321 milers d'euros.

En el procés d'assignació del preu pagat per la combinació de negocis amb Banco de Valencia (vegeu Nota 9), CaixaBank va identificar un passiu contingent per aquest concepte, en considerar que el valor real de mercat de l'emissió feta per Banco de Valencia era el seu valor nominal, i aquest l'import a reemborsar a l'inversor minorista. Per tant, es va registrar un passiu de 85 milions d'euros per fer front a aquestes recompres i a la constitució dels dipòsits (vegeu Nota 15). A 30 de juny de 2013 s'ha disposat un import de 34 milions d'euros d'aquesta provisió.

## Valors propis

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 19 d'abril de 2012 va autoritzar el Consell d'Administració de la Societat perquè pugui adquirir accions pròpies a l'empara del que es disposa a l'article 146 de la Llei de societats de capital, deixant sense efecte, en la part no utilitzada, l'autorització vigent fins a aquell moment, acordada per la Junta General Ordinària d'Accionistes de 12 de maig de 2011. L'autorització té una vigència de 5 anys.

El moviment registrat en la cartera d'accions pròpies durant el primer semestre de l'exercici 2013 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2012	Adquisició i altres	Alienacions i altres	30.06.2013
Nombre d'accions pròpies	39.005.918	69.005.356	(105.511.289)	2.499.985
% de capital social (*)	0,824%			0,053%
Cost / Venda	120.501	188.461	(301.771)	7.191

(\*) Percentatge calculat sobre el nombre d'accions totals de CaixaBank a 30 de juny de 2013.

A 30 de juny de 2013, CaixaBank en té 2.499.985, representatives del 0,053% de capital, i amb un cost d'adquisició de 7.191 milers d'euros. A més, en aquest apartat del patrimoni net s'inclouen 26.720 milers d'euros, corresponents a les obligacions de pagament futures pels derivats financers emesos sobre instruments de capital propi.

En els mesos d'abril i juny del 2013 s'han lliurat 39.487.933, 483.841 i 25.000.000 accions de CaixaBank procedents de l'autocartera amb l'objectiu d'atendre el bescanvi de la part de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables de sèrie B/2012, I/2012 i C/2012, respectivament.

Addicionalment, en el marc de la combinació de negocis amb Banco de Valencia, CaixaBank ha procedit al lliurament de 9.748.666 accions mantingudes en autocartera en el bescanvi realitzat (vegeu Nota 9).



Durant el primer semestre de l'exercici 2013, les minusvàlues netes obtingudes per les operacions amb l'autocartera són de 14.513 milers d'euros, i han estat registrades en reserves de lliure disposició.

### **Ajustos de valoració**

Recullen principalment l'import net de les variacions de valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda, així com els ajustos per valoració registrats en el patrimoni net de les entitats associades.

L'augment dels ajustos de valoració atribuïbles al Grup en el primer semestre del 2013 ha estat de 210.788 milers d'euros i correspon principalment a l'increment de valor per cotització dels instruments financers classificats com a «Actius financers disponibles per a la venda». A 30 de juny el saldo d'aquest epígraf és de 94.285 milers d'euros.

### **Minoritaris**

Recull l'import del patrimoni net de les entitats dependents atribuïbles a instruments de capital que no pertanyen, directament o indirectament, a CaixaBank, inclosa la part que els correspongui del resultat de l'exercici.





## **17. Situació fiscal**

El primer semestre del 2013, d'acord amb el que s'estableix a la Nota 9, s'ha produït la combinació de negocis amb Banco de Valencia, amb efectes comptables d'1 de gener de 2013. El 19 de juliol s'ha produït la fusió amb extinció, via dissolució sense liquidació, de Banco de Valencia i la transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a CaixaBank, que n'ha adquirit per successió universal tots els drets i obligacions.

### **Consolidació fiscal**

CaixaBank i les entitats dependents integrants del Grup CaixaBank formen part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost de Societats, que té com a entitat dominant, des del 1991, la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("la Caixa").

Amb motiu de la combinació de negocis i posterior fusió per absorció de Banco de Valencia per CaixaBank, s'han incorporat al Grup Fiscal de l'Impost de Societats de "la Caixa" les societats dependents del grup fiscal que tenien com a entitat dominant Banco de Valencia, respecte de les quals "la Caixa" ha adquirit una participació, directa o indirecta, igual o superior al 70% del capital social.

Així mateix, "la Caixa" i algunes de les seves entitats dependents també formen part del Grup de Consolidació Fiscal de l'Impost sobre el Valor Afegit (IVA) al qual es va acollir "la Caixa", en qualitat de dominant, l'exercici 2008.

### **Actius/Passius fiscals diferits**

Segons la normativa fiscal vigent, hi ha determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte a l'hora de quantificar la despesa d'impostos sobre beneficis corresponent. Els orígens dels actius/passius fiscals diferits registrats en el balanç a 30 de juny de 2013 i 2012 són els següents:

#### **Actius fiscals diferits**

(Milers d'euros)

	30.06.2013 (1)	31.12.2012 (1)
Aportacions a plans de pensions	103.330	88.688
Provisió per a insolvències (2)	1.958.374	2.001.116
Fons per a compromisos per prejubilacions	153.089	282.080
Provisió d'immobles adjudicats	562.039	188.767
Comissions d'obertura d'inversions creditícies	17.580	17.580
Actius fiscals per ajustos de valoració al patrimoni net	20.256	15.606
Bases imposables negatives (3)	3.428.810	1.644.158
Deduccions pendents d'aplicació	1.285.587	1.250.818
Altres actius fiscals diferits sorgits en combinacions de negoci	984.327	759.816
Altres (4)	415.637	856.762
<b>Total</b>	<b>8.929.029</b>	<b>7.105.390</b>

(1) L'exercici 2012 inclou principalment els actius fiscals diferits provinents de la combinació de negocis amb Banca Cívica. L'exercici 2013 inclou, addicionalment, els originats en les combinacions de negocis amb Banco de Valencia, entre altres.

(2) Bàsicament provisions genèriques, subestàndard i específiques.

(3) Inclou 1.087 milions d'euros procedents de la integració de Banco de Valencia.

(4) Inclou, entre altres, els actius fiscals diferits procedents de pèrdues per deteriorament de participacions en consolidació fiscal i els corresponents als diferents fons de provisió constituïts.



Com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banco de Valencia (vegeu Nota 9), s'han incorporat actius fiscals diferits en la data de la combinació per un import total de 1.780 milions d'euros, dels quals:

- 673 milions d'euros de la posada en valor raonable dels actius i passius de Banco de Valencia en el procés d'assignació del preu pagat; i
- 1.087 milions d'euros procedeixen del reconeixement dels crèdits fiscals procedents de Banco de Valencia que s'han estimat recuperables al si del Grup Fiscal "la Caixa".

Aquests actius s'han classificat segons la seva naturalesa.

La Societat ha efectuat una anàlisi del valor recuperable dels actius fiscals diferits registrats a 30 de juny de 2013, que suporta la seva recuperabilitat amb anterioritat a la seva prescripció legal.

#### Passius fiscals diferits

(Milers d'euros)

	30.06.2013 (1)	31.12.2012 (1)
Actualització d'immobles 1a aplicació NIIF	271.484	255.251
Passius fiscals per valoració de disponibles per a la venda	105.195	77.665
Passius fiscals d'actius intangibles generats en combinacions de negocis	50.815	72.047
Passius fiscals per a la dotació extraordinària a la provisió matemàtica	271.329	271.329
Passius fiscals procedents de beneficis per venda de participació al Grup "la Caixa"	417.372	469.873
Altres passius fiscals diferits sorgits en combinacions de negoci	595.250	709.500
Altres	482.086	391.011
<b>Total</b>	<b>2.193.531</b>	<b>2.246.676</b>

(1) L'exercici 2012 inclou principalment els passius fiscals diferits provinents de la combinació de negocis amb Banca Cívica. L'exercici 2013 inclou, addicionalment, els originats en les combinacions de negocis amb Banco de Valencia, entre altres.

Com a conseqüència de la combinació de negocis amb Banco de Valencia (vegeu Nota 9), s'han incorporat passius fiscals diferits en la data de la combinació per un import total de 282 milions d'euros, dels quals 263 milions d'euros procedeixen de la posada en valor raonable dels actius i passius del grup Banco de Valencia en el procés d'assignació del preu pagat. Aquests passius s'han classificat, en la seva major part, segons la seva naturalesa.



## **18. Operacions amb parts vinculades**

D'acord amb el que es disposa en el Reglament del Consell d'Administració, el Consell pot autoritzar genèricament les operacions amb els consellers i les seves parts vinculades sempre que es tracti de transaccions dins el curs ordinari dels negocis socials i que tinguin caràcter habitual o recurrent. En un altre cas, aquestes operacions les haurà d'autoritzar el Consell d'Administració tret que es compleixin les tres condicions següents de manera simultània: (i) que es facin en virtut de contractes d'adhesió, amb unes condicions estandarditzades que s'apliquin en massa a molts clients; (ii) que es facin a preus o tarifes de mercat, fixats amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti; i (iii) que la quantia de l'operació no superi l'u per cent (1%) dels ingressos anuals consolidats del grup del qual la societat és matriu.

Sense perjudici del que s'ha dit anteriorment, i d'acord amb el que s'estableix en la normativa vigent, la concessió de crèdits, avals o garanties al President, Vicepresident, Consellers i a Directors Generals i assimilats requereix l'autorització expressa del Banc d'Espanya.

En el cas dels crèdits als membres del Consell d'Administració que són empleats de CaixaBank i de l'Alta Direcció, la política seguida en la concessió es regeix pel que disposen el conveni del sector de caixes d'estalvis i la normativa laboral interna que l'ha desenvolupat (vegeu Notes 2.9 i 35 de la memòria dels comptes anuals de l'exercici 2012).

La resta d'operacions actives, passives o de prestació de serveis financers, concertades pel Grup CaixaBank amb «personal clau de l'administració i direcció» (Consell d'Administració i Alta Direcció), i a les quals no és aplicable la normativa laboral, s'han concedit en condicions de mercat. D'altra banda, cap d'aquestes transaccions no és d'un import significatiu per a una adequada interpretació dels estats financers resumits consolidats.

Les operacions entre CaixaBank i les societats del seu grup són operacions pròpies del tràfic ordinari i efectuades en condicions de mercat.

Tots els saldos significatius mantinguts, a 30 de juny de 2013 i 2012, entre les entitats consolidades i l'efecte de les transaccions fetes entre elles durant els exercicis han estat eliminats en el procés de consolidació. El detall dels saldos més significatius mantinguts pel Grup amb les entitats associades, multigrup per la part no eliminada en el procés de consolidació, Administradors i Alta Direcció, i amb altres parts vinculades (familiars i empreses vinculades a membres del Consell d'Administració, Comissió de Control i Alta Direcció, fins on l'Entitat coneix), de CaixaBank, "la Caixa" i Criteria CaixaHolding, i els mantinguts amb altres parts vinculades com ara el Pla de pensions dels empleats, així com l'efecte en els comptes de pèrdues i guanys de les transaccions fetes amb elles, es mostra a continuació.



30.06.2013

(Milers d'euros)

	Amb l'accionista majoritari "la Caixa" i el seu Grup	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (1)	Altres parts vinculades (2)
<b>ACTIU</b>				
Crèdits sobre entitats de crèdit	70.197	118.671		
Inversió creditícia	3.989.323	880.062	10.316	268.995
<i>Adquisició temporal d'actius</i>				
<i>Préstecs hipotecaris</i>	491.130	64.248	9.454	60.513
<i>Restes (3)</i>	3.498.193	815.814	862	208.482
<b>Total</b>	<b>4.059.520</b>	<b>998.733</b>	<b>10.316</b>	<b>268.995</b>
<b>PASSIU</b>				
Dèbits a entitats de crèdit (4)	143.382	368.202		
Dèbits a clients (4)	2.993.868	933.823	65.568	134.208
Recursos fora de balanç (5)			11.193	41.457
<b>Total</b>	<b>3.137.250</b>	<b>1.302.025</b>	<b>76.761</b>	<b>175.665</b>
<b>PÈRDUES I GUANYS</b>				
Interessos i càrregues assimilades	(16.592)	(7.756)	(535)	(1.522)
Interessos i rendiments assimilats	76.220	10.293	81	4.208
<b>Total</b>	<b>59.628</b>	<b>2.537</b>	<b>(454)</b>	<b>2.686</b>
<b>ALTRES</b>				
Riscos contingents – Avals i altres	324.324	92.900	305	33.222
Compromisos contingents - Disponibles per tercers i altres (6)	1.539.269	394.244	6.030	71.973
Compromisos postocupació meritats			50.600	
<b>Total</b>	<b>1.863.593</b>	<b>487.144</b>	<b>56.935</b>	<b>105.195</b>

(1) Els Administradors i l'Alta Direcció dels quals s'informa són els de les societats "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(2) Familiars i entitats vinculats a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com ara el Pla de pensions dels empleats.

(3) Inclou altres préstecs, crèdits i altres valors disponibles.

(4) Inclou dipòsits, dèbits representats per valors negociables i deutes subordinats.

(5) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

(6) Inclou els disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.



30.06.2012

(Milers d'euros)

	Amb l'accionista majoritari "la Caixa" i el seu Grup (1)	Entitats associades i multigrup	Administradors i Alta Direcció (2)	Altres parts vinculades (3)
<b>ACTIU</b>				
Crèdits sobre entitats de crèdit	45.412	95.313		
Inversió creditícia	3.545.183	566.732	8.396	101.478
<i>Adquisició temporal d'actius</i>				
<i>Préstecs hipotecaris</i>	487.421		7.264	61.781
<i>Altres préstecs i crèdits</i>	3.057.762	566.732	1.132	39.697
<b>Total</b>	<b>3.590.595</b>	<b>662.045</b>	<b>8.396</b>	<b>101.478</b>
<b>PASSIU</b>				
Dèbits a entitats de crèdit	257.733	71.076		
Dèbits a clients (4)	1.664.046	1.042.324	36.202	265.407
Recursos fora de balanç (5)			20.381	52.486
<b>Total</b>	<b>1.921.779</b>	<b>1.113.400</b>	<b>56.583</b>	<b>317.893</b>
<b>PÈRDUES I GUANYS</b>				
Interessos i càrregues assimilades (6)	(24.949)	(13.351)	(445)	(2.752)
Interessos i rendiments assimilats	89.544	7.352	100	1.376
<b>Total</b>	<b>64.595</b>	<b>(5.999)</b>	<b>(345)</b>	<b>(1.376)</b>
<b>ALTRES</b>				
Riscos contingents – Avals i altres	300.494	89.199	51	19.040
Compromisos contingents – Disponibles per tercers (7)	1.568.633	412.118	5.246	73.393
Compromisos postocupació meritats			45.379	
<b>Total</b>	<b>1.869.127</b>	<b>501.317</b>	<b>50.676</b>	<b>92.433</b>

(1) Inclou les operacions amb "la Caixa", les seves entitats dependents, multigrup i associades.

(2) Els Administradors i l'Alta Direcció dels quals s'informa són els de les societats "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding.

(3) Familiars i entitats vinculats a membres del Consell d'Administració i l'Alta Direcció de "la Caixa", CaixaBank i Criteria CaixaHolding, i Comissió de Control de "la Caixa", i altres parts vinculades com ara el Pla de pensions dels empleats.

(4) Inclou dipòsits, dèbits representats per valors negociables i deutes subordinats.

(5) Inclou fons d'inversió, contractes d'assegurances, fons de pensions i compromisos postocupació aportats.

(6) No inclou el cost financer corresponent a passius fora de balanç.

(7) Inclou els saldos disponibles de línies de risc comercials i d'operacions de *confirming*.

A 30 de juny de 2013 i 2012 no hi ha evidència de deteriorament ni en el valor dels actius financers ni en el dels avals i compromisos contingents mantinguts amb «personal clau de l'administració i direcció».

Els saldos d'operacions creditícies, a 30 de juny de 2013 i 2012, corresponents als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 30 de juny de 2013 i 2012, tenen un venciment mitjà de 21,72 i 23 anys, respectivament, i meriten un tipus d'interès mitjà del 2,12% i el 2,39%, respectivament.

Per la seva banda, el finançament concedit durant el primer semestre dels exercicis 2013 i 2012 als Administradors i a l'Alta Direcció que ho eren a 30 de juny de 2013 i 2012 és de 76 i 188 milers d'euros, respectivament, amb un venciment mitjà d'1,81 i 0,3 anys, respectivament, que meriten un tipus d'interès mitjà del 0% i 0,34%, respectivament (inclou bàsicament saldos disposats en targetes de crèdit).



## Descripció de les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank

Amb l'objectiu d'enfortir la transparència, l'autonomia i el bon govern del Grup, així com reduir l'aparició de conflictes d'interès i poder regular-los, "la Caixa" i CaixaBank van subscriure, amb data d'1 de juliol de 2011, un Protocol intern de relacions que tenia com a objectius principals:

- i) desenvolupar els principis bàsics que han de regir les relacions entre "la Caixa" i CaixaBank, en tant que aquesta última entitat constitueix l'instrument per a l'exercici indirecte, per part de la primera, de l'activitat financera;
- ii) delimitar les principals àrees d'activitat de CaixaBank, tenint en compte el seu caràcter de banc a través del qual "la Caixa" exerceix l'activitat financera d'una manera indirecta;
- iii) definir els paràmetres generals que hauran de governar les eventuais relacions de negoci o de serveis que les Societats del Grup CaixaBank tindran amb les Societats del Grup "la Caixa"; i
- iv) regular el flux d'informació adequat que permeti a "la Caixa" i, en la mesura que calgui, també a CaixaBank l'elaboració dels seus estats financers i el compliment d'obligacions d'informació periòdica i de supervisió davant del Banc d'Espanya, la CNMV i altres organismes reguladors.

De conformitat amb el Protocol, que és a disposició pública a [www.caixabank.com](http://www.caixabank.com), qualsevol nou servei o operació intragrup tindrà sempre una base contractual i s'haurà d'ajustar als principis generals del mateix Protocol.



## **19. Informació per segments de negoci**

La informació per segments de negoci té com a objectiu fer un control, seguiment i gestió interna de l'activitat i resultats del Grup CaixaBank, i es construeix en funció de les diferents línies de negoci establertes segons l'estructura i l'organització del Grup. El Consell d'Administració és el màxim Òrgan en la presa de decisions operatives de cada negoci.

Per definir els segments de negoci es tenen en compte els riscos inherents i les particularitats de gestió de cada un d'ells. Així mateix, per a la segregació per negocis de l'activitat i resultats es prenen com a base les unitats de negoci bàsiques, sobre les quals es disposa de xifres comptables i de gestió. S'hi apliquen els mateixos principis generals que els utilitzats en la informació de gestió del Grup, i els criteris de mesurament, valoració i principis comptables aplicats són bàsicament iguals als utilitzats en l'elaboració dels estats financers intermedis, sense assignacions asimètriques.

Els segments de negoci del Grup CaixaBank són els següents:

**Negoci bancari i d'assegurances:** és la principal activitat del Grup CaixaBank; inclou la totalitat del negoci bancari (banca minorista, banca corporativa, tresoreria i mercats) i d'assegurances, desenvolupat, bàsicament, al territori espanyol a través de la xarxa d'oficines i de la resta de canals complementaris. Recull tant l'activitat com els resultats generats pels clients del Grup, siguin particulars, empreses o institucions. També incorpora la gestió de la liquiditat i ALCO, així com els ingressos pel finançament al negoci de participacions.

Aquest segment inclou els resultats de les companyies asseguradores del Grup, fonamentalment VidaCaixa, els productes minoristes de la qual es distribueixen a la mateixa base de clients i a través de la xarxa d'oficines de CaixaBank.

**Participacions:** recull els resultats de les inversions de la cartera de participades bancàries internacionals (G. F. Inbursa, The Bank of East Asia, Erste Bank, Banco BPI i Boursorama) i en Repsol, SA i Telefónica, SA. El marge brut del negoci de Participacions inclou els ingressos per l'aplicació del mètode de la participació de les respectives participacions i per dividendes, nets del corresponent cost de finançament, equivalent al cost d'oportunitat de mantenir la inversió a llarg termini.

Les despeses d'explotació de cada segment de negoci recullen tant les directes com les indirectes, assignades segons criteris interns d'imputació.

L'assignació de fons propis als negocis es determina distribuint la totalitat dels fons propis del Grup CaixaBank, sobre la base dels models interns de capital econòmic del Grup, que prenen en consideració els riscos assumits per cada un dels negocis. El 2013 s'han recalibrat en considerar essencialment la incorporació de Banca Cívica i Banco de Valencia, augmentant la proporció de fons propis assignats al negoci bancari i d'assegurances.



A continuació es presenten els resultats del Grup CaixaBank dels períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 per segments de negoci:

#### Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup CaixaBank - Segregació per negocis

(Millions d'euros)	Negoci bancari i d'assegurances (*)		Participacions		TOTAL GRUP CAIXABANK	
	Gener - juny		Gener - juny		Gener - juny	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.233</b>	<b>1.958</b>	<b>(274)</b>	<b>(172)</b>	<b>1.959</b>	<b>1.786</b>
Dividends i resultats per l'aplicació del mètode de la participació	33	36	407	480	440	516
Comissions netes	890	839			890	839
ROF i altres productes i càrregues d'explotació	340	273			340	273
<b>Marge brut</b>	<b>3.496</b>	<b>3.106</b>	<b>133</b>	<b>308</b>	<b>3.629</b>	<b>3.414</b>
Despeses d'administració	(2.630)	(1.410)	(1)	(2)	(2.631)	(1.412)
Amortitzacions	(209)	(154)			(209)	(154)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>657</b>	<b>1.542</b>	<b>132</b>	<b>306</b>	<b>789</b>	<b>1.848</b>
Pèrdues deteriorament d'actius financers i altres	(2.876)	(1.900)			(2.876)	(1.900)
<b>Resultat de l'activitat d'explotació</b>	<b>(2.219)</b>	<b>(358)</b>	<b>132</b>	<b>306</b>	<b>(2.087)</b>	<b>(52)</b>
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	2.106	54	55		2.161	54
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>(113)</b>	<b>(304)</b>	<b>187</b>	<b>306</b>	<b>74</b>	<b>2</b>
Impost sobre beneficis	239	117	90	47	329	164
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>126</b>	<b>(187)</b>	<b>277</b>	<b>353</b>	<b>403</b>	<b>166</b>
Resultat atribuït a la minoria	(5)				(5)	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>131</b>	<b>(187)</b>	<b>277</b>	<b>353</b>	<b>408</b>	<b>166</b>
<i>Fons propis (**)</i>	<i>19.142</i>	<i>15.252</i>	<i>3.972</i>	<i>6.537</i>	<i>23.115</i>	<i>21.789</i>

(\*) El resultat després d'impostos del negoci assegurador, en el primer semestre del 2013, ha estat de 241 milions d'euros. Així mateix, el Grup Assegurador manté a 30 de juny de 2013, com a dades més rellevants, uns actius en balanç de 49.734 milions d'euros, provisions matemàtiques per 32.005 milions d'euros i primes meritades en l'exercici de 2.656 milions d'euros.

(\*\*) Fons propis mitjans del semestre assignats als negocis.

#### Resultat atribuït

(Imports en milers d'euros)	Gener - juny	
	2013	2012
Negoci bancari i d'assegurances	131.030	(186.956)
Participacions	277.211	352.896
<b>Total resultat atribuït dels segments sobre els quals s'informa</b>	<b>408.241</b>	<b>165.940</b>
Resultats no assignats		
Eliminació de resultats interns (entre segments)		
<b>Més:</b> altres resultats (inclou resultat atribuït a minoritaris)	(5.186)	(181)
<b>Més:</b> impostos sobre beneficis i/o resultat d'operacions interrompudes	(329.359)	(163.596)
<b>Total resultats abans d'impostos</b>	<b>73.696</b>	<b>2.163</b>





A continuació es presenta informació sobre els ingressos del Grup CaixaBank per segments de negoci i àrea geogràfica dels períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012:

#### Distribució dels interessos i rendiments assimilats per àrea geogràfica

(Milers d'euros)	Gener - juny			
	CaixaBank		Grup CaixaBank	
	2013	2012	2013	2012
Mercat interior	3.727.780	3.530.339	4.761.087	4.141.285
Exportació	7.546	9.482	7.547	9.623
a) Unió Europea	6.179	8.380	6.180	8.521
b) Països OCDE				
c) Resta de països	1.367	1.102	1.367	1.102
<b>Total</b>	<b>3.735.326</b>	<b>3.539.821</b>	<b>4.768.634</b>	<b>4.150.908</b>

#### Ingressos ordinaris - Grup CaixaBank (\*)

(Milers d'euros)	Gener - juny					
	Ingressos ordinaris procedents de clients		Ingressos ordinaris entre segments (**)		Total ingressos ordinaris	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Negoci bancari i d'assegurances	6.756.012	5.684.114	0	0	6.756.012	5.684.114
<i>Espanya</i>	6.747.590	5.673.298			6.747.590	5.673.298
<i>Resta de països</i>	8.422	10.816			8.422	10.816
Participacions	406.861	479.983	0	0	406.861	479.983
<i>Espanya</i>	198.658	337.032			198.658	337.032
<i>Resta de països</i>	208.203	142.951			208.203	142.951
<b>Total</b>	<b>7.162.873</b>	<b>6.164.097</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.162.873</b>	<b>6.164.097</b>

(\*) Corresponen als epígrafs següents del compte de pèrdues i guanys públic del Grup CaixaBank determinats sobre la base de la Circular 6/2008 del Banc d'Espanya.

1. Interessos i rendiments assimilats
4. Rendiment d'instruments de capital
5. Resultats de les entitats valorades pel mètode de la participació
6. Comissions percebudes
8. Resultats d'operacions financeres (net)
10. Altres productes d'explotació

(\*\*) No hi ha ingressos ordinaris entre segments. Els ingressos del negoci bancari i d'assegurances derivats del finançament de la resta de negocis no s'han considerat ingressos ordinaris d'aquest segment.



## **20. Plantilla mitjana**

Per als períodes de sis mesos acabats el 30 de juny de 2013 i 2012 es facilita la distribució de la plantilla mitjana entre homes i dones. L'increment que s'ha produït en la plantilla mitjana està motivat per la integració de Banca Cívica, amb data d'efecte de juliol del 2012, i per la integració de Banco de Valencia, amb data d'efecte de gener del 2013.

### **Plantilla mitjana**

(Nombre d'empleats)	30.06.2013		30.06.2012	
	CaixaBank	Grup CaixaBank	CaixaBank	Grup CaixaBank
Homes	15.254	16.909	12.681	13.510
Dones	15.005	16.808	12.202	13.219
<b>Total</b>	<b>30.259</b>	<b>33.717</b>	<b>24.883</b>	<b>26.729</b>



## **Riscos i compromisos contingents**

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació resumits consolidats adjunts és la següent:

### **Riscos contingents**

(Milers d'euros)

	<b>30.06.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Avals i altres caucions prestades	9.211.733	8.727.040
Crèdits documentaris	1.533.224	1.682.276
Actius afectes a obligacions a tercers	20.547	28.005
<b>Total</b>	<b>10.765.504</b>	<b>10.437.321</b>

### **Compromisos contingents**

(Milers d'euros)

	<b>30.06.2013</b>		<b>31.12.2012</b>	
	<b>Límits</b>	<b>Disponible</b>	<b>Límits</b>	<b>Disponible</b>
Disponibles per tercers	115.641.408	48.766.864	126.134.853	48.660.694
<i>Entitats de crèdit</i>	2.069.510	29.767	2.029.727	67.142
<i>Administracions públiques</i>	4.142.556	2.487.002	3.810.848	2.429.796
<i>Altres sectors</i>	109.429.342	46.250.095	120.294.278	46.163.756
<i>dels quals: de disponibilitat condicionada</i>		4.060.070		4.661.419
Altres compromisos contingents		4.741.268		3.257.567
<b>Total</b>	<b>115.641.408</b>	<b>53.508.132</b>	<b>126.134.853</b>	<b>51.918.261</b>



## **22. Altres requeriments d'informació**

### **Informació requerida per la Llei del Mercat Hipotecari**

Com a emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta informació rellevant sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank d'acord amb els desglossaments requerits per la normativa del mercat hipotecari:

#### **1. Informació sobre el suport i privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos pel Grup**

CaixaBank i Banco de Valencia són les entitats del Grup emissores de cèdules hipotecàries.

Aquestes cèdules hipotecàries són valors en els quals el capital i els interessos estan especialment garantits, sense que calgui inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de l'Entitat, sense perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit del seu tenidor davant l'Entitat, garantit de la manera indicada en els paràgrafs anteriors, i comporten execució per reclamar-ne de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels títols esmentats tenen el caràcter de creditors amb preferència especial que assenyalava el número 3 de l'article 1923 del Codi civil davant de qualssevol altres creditors, en relació amb la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor. Tots els tenidors de cèdules, independentment de la seva data d'emissió, tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que CaixaBank disposa de les polítiques i procediments expressos que abracen totes les activitats dutes a terme en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que desenvolupa i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com els següents:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i el valor de la taxació del bé hipotecat.
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediments adequats sobre la selecció de societats taxadores.



## 2. Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank i vives a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012:

### Cèdules hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública (valors representatius de deute)</b>	<b>38.470</b>	<b>38.470</b>
Venciment residual fins a 1 any		
Venciment residual entre 1 i 2 anys		
Venciment residual entre 2 i 3 anys	10.646	
Venciment residual entre 3 i 5 anys	27.824	38.470
Venciment residual entre 5 i 10 anys		
Venciment residual superior a 10 anys		
<b>Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública (valors representatius de deute)</b>	<b>63.506.431</b>	<b>64.323.164</b>
Venciment residual fins a 1 any	8.913.000	3.800.792
Venciment residual entre 1 i 2 anys	1.796.000	5.568.000
Venciment residual entre 2 i 3 anys	7.724.977	4.508.602
Venciment residual entre 3 i 5 anys	10.152.500	9.502.500
Venciment residual entre 5 i 10 anys	17.075.000	19.250.000
Venciment residual superior a 10 anys	17.844.954	21.693.270
<b>Dipòsits</b>	<b>13.324.854</b>	<b>11.959.061</b>
Venciment residual fins a 1 any	2.681.420	1.995.628
Venciment residual entre 1 i 2 anys	2.980.178	1.797.341
Venciment residual entre 2 i 3 anys	1.993.889	2.032.837
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.935.000	2.313.889
Venciment residual entre 5 i 10 anys	2.286.162	2.371.161
Venciment residual superior a 10 anys	1.448.205	1.448.205
<b>Total</b>	<b>76.869.755</b>	<b>76.320.695</b>
<b>De les quals: No registrades en el passiu del balanç</b>	<b>30.356.532</b>	<b>31.754.380</b>

En el primer semestre de l'exercici 2013 s'han produït emissions de cèdules hipotecàries i territorials que CaixaBank ha recomprat íntegrament i que s'han utilitzat per incrementar els actius líquids pignorats en el BCE (vegeu Nota 4).



A continuació es presenta el valor nominal de les participacions hipotecàries emeses per CaixaBank corresponents exclusivament als préstecs i crèdits hipotecaris registrats a l'actiu del balanç, vives a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012:

#### Participacions hipotecàries emeses

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Participacions hipotecàries emeses en oferta pública</b>	<b>367.730</b>	<b>0</b>
Venciment residual fins a 3 anys	3.880	
Venciment residual entre 3 i 5 anys	9.130	
Venciment residual entre 5 i 10 anys	53.981	
Venciment residual superior a 10 anys	300.739	
<b>Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública</b>	<b>26.320</b>	<b>23.763</b>
++Venciment residual fins a 3 anys	792	642
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.266	1.082
Venciment residual entre 5 i 10 anys	7.076	5.549
Venciment residual superior a 10 anys	17.186	16.490
<b>Total</b>	<b>394.050</b>	<b>23.763</b>

L'increment produït en les participacions hipotecàries emeses en oferta pública procedeix de la incorporació de Banco de Valencia.

A continuació es presenta el valor nominal dels certificats de transmissió hipotecària emesos per CaixaBank corresponents exclusivament als préstecs i crèdits hipotecaris registrats a l'actiu del balanç i vius a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012:

#### Certificats de transmissió d'hipoteca emesos

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública</b>	<b>727.584</b>	<b>0</b>
++Venciment residual fins a 3 anys	18.122	
Venciment residual entre 3 i 5 anys	33.289	
Venciment residual entre 5 i 10 anys	151.494	
Venciment residual superior a 10 anys	524.679	
<b>Certificats de transmissió hipotecària no emesos en oferta pública</b>	<b>5.351.812</b>	<b>5.111.623</b>
++Venciment residual fins a 3 anys	117.772	117.819
Venciment residual entre 3 i 5 anys	224.622	850.195
Venciment residual entre 5 i 10 anys	889.649	194.371
Venciment residual superior a 10 anys	4.119.769	3.949.238
<b>Total</b>	<b>6.079.396</b>	<b>5.111.623</b>

Durant el primer semestre del 2013 s'ha continuat amb l'optimització de l'ús dels actius líquids, s'ha liquidat anticipadament un fons de titulització (Foncaixa Leasing 1 FTA) i s'ha constituït un nou fons de titulització (Foncaixa Leasing 2 FTA). L'increment del total de certificats de transmissió hipotecària es deu a la incorporació de Banco de Valencia.

### 3. Informació relativa a préstecs i crèdits hipotecaris



A continuació es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de CaixaBank, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb allò que es disposa en la normativa aplicable a l'efecte del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries:

**Préstecs hipotecaris. Elegibilitat i comptabilitat a efectes del mercat hipotecari**

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Total préstecs</b>	<b>152.233.929</b>	<b>148.230.936</b>
<b>Participacions hipotecàries emeses</b>	<b>464.811</b>	<b>109.310</b>
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>394.050</i>	<i>23.763</i>
<b>Certificats de transmissió d'hipoteca emesos</b>	<b>6.096.124</b>	<b>5.121.010</b>
<i>Dels quals: Préstecs mantinguts en balanç</i>	<i>6.079.396</i>	<i>5.111.623</i>
<b>Préstecs hipotecaris afectes en garantia de finançaments rebuts (Sareb)</b>	<b>2.877.583</b>	<b>0</b>
<b>Préstecs que garanteixen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries</b>	<b>142.795.411</b>	<b>143.000.616</b>
<i>Préstecs no elegibles</i>	<i>43.324.783</i>	<i>42.538.216</i>
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril	12.751.491	12.225.526
Resta	30.573.292	30.312.690
<i>Préstecs elegibles</i>	<i>99.470.628</i>	<i>100.462.400</i>
Imports no computables	238.365	352.417
Imports computables	99.232.263	100.109.983
<i>Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris</i>		
<i>Préstecs aptes per a cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries</i>	<i>99.232.263</i>	<i>100.109.983</i>



L'increment en el total de préstecs es deu fonamentalment a la incorporació de Banco de Valencia, i, concretament, a la inclusió d'un import de 2.878 milions d'euros, corresponents als préstecs que es van aportar a la Sareb en l'exercici 2012 i que són administrats per Banco de Valencia.

Adicionalment es presenta informació sobre tots els préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 de l'RD 716/2009, de 24 d'abril:

### Préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	30.06.2013		31.12.2012	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits
<b>Segons l'origen de les operacions</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Originades per l'Entitat	139.736.691	97.244.732	141.656.551	99.460.022
Subrogades d'altres entitats	299.886	247.936	361.380	291.972
Resta	2.758.834	1.977.960	982.685	710.406
<b>Segons moneda</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Euro	142.308.237	99.088.026	142.790.561	100.399.757
Resta	487.174	382.602	210.055	62.643
<b>Segons la situació de pagament</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Normalitat	122.772.736	97.239.363	123.861.316	97.990.970
Morosa	20.022.675	2.231.265	19.139.300	2.471.430
<b>Segons el seu venciment mitjà residual</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Fins a 10 anys	25.035.873	12.907.334	24.561.818	13.306.521
De 10 a 20 anys	42.742.005	31.500.498	40.598.593	30.351.400
De 20 a 30 anys	61.207.417	45.793.643	63.595.210	47.489.885
Més de 30 anys	13.810.116	9.269.153	14.244.995	9.314.594
<b>Segons tipus d'interès</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Fix	1.971.090	623.046	6.557.176	3.824.132
Variable	140.097.265	98.230.393	135.957.469	96.230.225
Mixt	727.056	617.189	485.971	408.043
<b>Segons els titulars</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.628</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	47.414.147	21.129.474	48.925.602	23.600.123
Del qual: Promocions immobiliàries	14.212.439	6.015.548	18.103.122	8.307.130
Resta de persones físiques i institucions sense finalitat de lucre	95.381.264	78.341.154	94.075.014	76.862.277
<b>Segons les garanties de les operacions</b>	<b>142.795.411</b>	<b>99.470.6280</b>	<b>143.000.616</b>	<b>100.462.400</b>
<b>Actius/edificis acabats</b>	<b>131.739.014</b>	<b>97.083.229</b>	<b>131.689.416</b>	<b>97.314.845</b>
- Residencials	113.460.136	89.270.627	115.343.584	89.368.979
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	5.167.455	4.697.474	5.266.239	4.702.056
- Comercials	6.747.573	3.379.889	5.536.912	3.223.716
- Resta	11.531.305	4.432.713	10.808.920	4.722.150
<b>Actius/edificis en construcció</b>	<b>4.524.259</b>	<b>1.854.863</b>	<b>4.716.256</b>	<b>2.125.954</b>
- Residencials	3.725.046	1.690.562	4.062.411	1.921.607
<i>Dels quals: Habitatges de protecció oficial</i>	294.955	68.422	305.625	117.417
- Comercials	142.016	17.433	107.784	44.883
- Resta	657.197	146.868	546.061	159.464
<b>Terrenys</b>	<b>6.532.138</b>	<b>532.536</b>	<b>6.594.944</b>	<b>1.021.601</b>
- Urbanitzats	2.072.840	480.260	3.540.912	883.798
- Resta	4.459.298	52.276	3.054.032	137.803

La cartera de préstecs i crèdits elegibles de CaixaBank, a l'efecte de servir de base per al càlcul del límit d'emissió de cèdules hipotecàries a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, és de 99.232 i 100.110 milions d'euros, respectivament.





Els imports disponibles (imports compromesos no disposats) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 són els següents:

#### Disponibles de préstecs i crèdits hipotecaris

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Potencialment elegible	15.489.449	15.637.916
Resta	3.933.446	3.958.975
<b>Total</b>	<b>19.422.895</b>	<b>19.596.891</b>

A continuació es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de CaixaBank a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012, segons l'import principal pendent de cobrament dels crèdits i préstecs, dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

#### Préstecs i crèdits hipotecaris elegibles

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
<b>Hipoteca sobre habitatge</b>	<b>90.855.836</b>	<b>90.360.565</b>
Operacions amb LTV inferior al 40%	21.753.943	21.117.618
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	32.795.935	31.938.494
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	36.305.958	37.304.453
<b>Altres béns rebuts com a garantia</b>	<b>8.614.792</b>	<b>10.101.835</b>
Operacions amb LTV inferior al 40%	4.237.296	4.517.847
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	4.138.637	5.142.673
Operacions amb LTV superior al 60%	238.859	441.315
<b>Total</b>	<b>99.470.628</b>	<b>100.462.400</b>



A 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 no hi ha actius de substitució afectes a emissions de cèdules hipotecàries.

Els moviments dels préstecs i crèdits hipotecaris, que garanteixen l'emissió de cèdules hipotecàries, desglossats entre altes i baixes hagudes en el primer semestre del 2013, són els que es detallen a continuació:

#### Préstecs i crèdits hipotecaris. Moviments dels valors nominals en el període

(Milers d'euros)

	Préstecs elegibles	Préstecs no elegibles
<b>Saldo a l'inici del període</b>	<b>100.462.400</b>	<b>42.538.216</b>
<b>Baixes en el període</b>	<b>6.557.936</b>	<b>4.108.999</b>
Cancel·lacions a venciment	110.304	86.928
Cancel·lacions anticipades	408.872	741.701
Subrogacions per altres entitats	7.896	2.887
Resta (*)	6.030.864	3.277.483
<b>Altes en el període</b>	<b>5.566.164</b>	<b>4.895.566</b>
Altes per Banco de Valencia	3.610.685	1.781.315
Originades per l'Entitat	1.713.415	1.977.831
Subrogacions per altres entitats	10.230	852
Resta	231.834	1.135.568
<b>Saldo al final del període</b>	<b>99.470.628</b>	<b>43.324.783</b>

(\*) Inclou les baixes per compres a promotors i dacions a particulars.

A continuació es presenta el càlcul del grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització a 30 de juny de 2013 i 31 de desembre de 2012 de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank:

#### Grau de col·lateralització i sobrecol·lateralització

(Milers d'euros)

	30.06.2013	31.12.2012
Cèdules hipotecàries no nominatives	63.544.901	64.361.634
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en dipòsits de la clientela	12.413.112	11.048.111
Cèdules hipotecàries nominatives registrades en entitats de crèdit	911.742	910.950
<b>Cèdules hipotecàries emeses</b>	<b>(A) 76.869.755</b>	<b>76.320.695</b>
Cartera total de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització (**)	152.233.929	148.230.936
Participacions hipotecàries emeses	(464.811)	(109.310)
Certificats de transmissió hipotecària emesos	(6.096.124)	(5.121.010)
Bons hipotecaris emesos		
Préstecs hipotecaris afectes en garantia de finançaments rebuts (la Sareb)	(2.877.583)	
<b>Cartera de préstecs i crèdits col·lateral per a cèdules hipotecàries</b>	<b>(B) 142.795.411</b>	<b>143.000.616</b>
<b>Col·lateralització:</b>	<b>(B)/(A)</b>	<b>186%</b>
<b>Sobrecol·lateralització:</b>	<b>[(B)/(A)]-1</b>	<b>86%</b>

(\*\*) Inclou cartera de balanç i fora de balanç.



El grau de col·lateralització de les cèdules hipotecàries emeses per CaixaBank a 30 de juny de 2013 es manté en els mateixos nivells que a 31 de desembre de 2012, i respon a les mesures de prudència mantingudes per reforçar la posició de liquiditat amb l'objectiu de fer front a possibles tensions o situacions de crisi en els mercats.

La liquiditat del Grup CaixaBank, materialitzada en el net de dipòsits interbancaris i altres actius i passius monetaris als quals s'afegeix el saldo disponible de la pòlissa de crèdit amb el BCE (inclosos aquells actius en procés d'incorporació per un import de 460 milions d'euros), ha passat de 53.092 milions d'euros a 31 de desembre de 2012 a 64.604 milions d'euros a 30 de juny de 2013. L'increment d'11.512 milions d'euros s'explica fonamentalment per l'aplicació de les mesures descrites anteriorment (vegeu Nota 4).



## INFORME DE GESTIÓ INTERMEDI DEL GRUP CAIXABANK CORRESPONENT AL PRIMER SEMESTRE DEL 2013

A continuació es presenten les dades i els fets més rellevants del primer semestre del 2013, de manera que es pugui apreciar la situació del Grup CaixaBank (d'ara endavant, «el Grup») i l'evolució del seu negoci, així com els riscos i les perspectives futures previsibles. Els estats financers semestrals resumits consolidats del primer semestre de l'exercici 2013, als quals complementa aquest Informe de Gestió, han estat elaborats segons les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) i prenen en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i modificacions posteriors.

CaixaBank, SA (d'ara endavant, «CaixaBank»), anteriorment denominat Criteria CaixaCorp, SA, és el banc cotitzat a través del qual Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (d'ara endavant, «la Caixa») exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta. "la Caixa" és l'accionista majoritari de CaixaBank, amb una participació del 70,35% a 30 de juny de 2013.

CaixaBank desenvolupa un model de negoci bancari orientat a fomentar l'estalvi i la inversió, activitat que l'ha situat en una posició de referència en el mercat minorista espanyol. L'1 de juliol de 2011, completat el procés de reorganització que va impulsar "la Caixa", va iniciar la seva cotització en els mercats borsaris. Les adquisicions i posteriors combinacions de negocis de Banca Cívica i Banco de Valencia permeten situar CaixaBank com una entitat capdavantera del sistema financer espanyol.

### Entorn econòmic

L'actualitat econòmica continua estant d'acord amb un escenari de millora gradual a nivell global, però durant els últims mesos han aparegut elements que han provocat un notable repunt de la volatilitat en els mercats financers internacionals. L'anunci de la Fed en el sentit que podria reduir les compres de bons cap a finals del 2013 si les condicions macroeconòmiques continuen evolucionant favorablement va sorprendre als mercats financers. Inicialment, el repunt de la volatilitat va ser generalitzat a nivell global i va afectar especialment els països emergents. Tant les rendibilitats dels bons refugi com la dels de més risc va augmentar i la borsa mundial va patir una forta sacsejada. Aquests rebrots de volatilitat es van veure exacerbats pel repunt de les tensions del mercat creditici a la Xina. Europa, que aquesta vegada no és a l'epicentre dels factors desestabilitzadors, tampoc no ajuda a calmar els mercats amb la seva lentitud i falta d'ambició en les mesures per solucionar de manera definitiva les deficiències institucionals que encara presenta.

Malgrat que la ràpida reacció de la Fed davant dels senyals de millora econòmica als EUA va influir negativament en els mercats financers, el calendari establert per normalitzar progressivament la seva política no és negatiu, ja que indica que la primera economia mundial va consolidant la seva recuperació. Davant la inestabilitat dels mercats, diversos membres de la Fed van sortir a la palestra. Encara que van manifestar visions un xic disperses, tots van coincidir a ressaltar que el pla oficial no significa posar el fre sinó merament aixecar el peu de l'accelerador dels estímuls. És més, alguns van posar de manifest que si l'evolució econòmica decep, ells estan plenament disposats a incrementar les mesures expansives. Amb una perspectiva de mitjà i llarg termini, el pla traçat per la Fed sembla tenir més avantatges que inconvenients de cara als mercats financers. L'equilibri entre transparència i concreció, d'una banda, i



flexibilitat i gradualisme, d'una altra, aclareix incerteses alhora que dibuixa un escenari de condicions monetàries laxes durant un temps llarg.

A la Xina, les tensions financeres han coincidit amb noves mostres de contenció cíclica. Davant d'aquest panorama, el banc central va acabar garantint liquiditat per a totes les institucions que en necessitin. D'altra banda, malgrat que la reacceleració de l'economia xinesa sembla que serà més lenta del que s'esperava, el seu creixement continua sent envejable, amb un percentatge previst per aquest any superior al 7%. A més, no s'han d'oblidar les importants reserves de divises de què disposa el gegant asiàtic, així com l'ampli marge per aplicar mesures d'estímul addicionals si cal.

A Europa la recuperació econòmica avança al mateix pas que les reformes institucionals: lentament. Una vegada més, en el Consell Europeu del mes de juny es van assolir acords de mínims, tot i que en la bona direcció. El pacte més rellevant va ser el relatiu a la unió bancària, un dels tres pilars sobre els quals ha de recolzar la nova unió econòmica i monetària. En concret, es van definir les regles d'intervenció dels bancs insolvents establint un ordre de prelación dels passius per quan sigui necessari dur a terme un *bail-in*, i es va deixar clar que els dipòsits minoristes i les cèdules hipotecàries estan protegits. També es va acordar la creació de fons de resolució nacionals amb normes harmonitzades, que en deu anys hauran d'estar dotats d'almenys el 0,8% dels dipòsits assegurats. Aquests fons nacionals es veuen com un pas intermedi cap a la creació d'un Mecanisme Únic de Resolució.

D'altra banda, en el Consell Europeu també es van prendre mesures per combatre la desocupació juvenil i per estimular el crèdit a pimes. Pel que fa a la desocupació juvenil, es va acordar mobilitzar 8.000 milions d'euros, dels quals Espanya rebrà 2.000. Respecte a les mesures adoptades per reactivar el crèdit a pimes, el Banc Europeu d'Inversions, conjuntament amb la CE, va remetre un informe al Consell Europeu en què es proposaven diverses opcions per atorgar garanties als préstecs bancaris a pimes, possiblement amb la implicació dels instituts de crèdit oficials nacionals. El Consell Europeu es va comprometre a impulsar aquest tipus de mesures i en els propers mesos hauria de donar a conèixer els detalls de com s'articularen.

No obstant això, dins la fragilitat de la situació econòmica, l'eurozona emet senyals cada vegada més clars de reactivació. Els diferents indicadors d'activitat empresarial avalen l'escenari d'expansió gradual, amb pujades tant en el sector de serveis com en el manufacturer. Tanmateix, el procés de recuperació no està consolidat, per la qual cosa, després del gir en la política monetària de la Fed, el BCE es va apressar a recordar que a l'eurozona l'activitat encara és molt feble i que continuen sense apreciar-se pressions inflacionistes que facin necessari un canvi de la política monetària. De fet, per primera vegada en la seva història, el BCE ha adoptat una política de *forward guidance*. En la seva reunió del mes de juliol, la màxima autoritat monetària de l'eurozona va comunicar que els tipus oficials es mantindran en els nivells actuals o més baixos durant un llarg període de temps.

A Espanya, el canvi de tendència cap a una moderació del ritme de contracció sembla ferma i en la segona meitat de l'any l'activitat podria reprendre la senda del creixement. La millora dels indicadors d'oferta és generalitzada i alguns ja estan en nivells consistents, amb taxes de creixement positives.

La demanda nacional també dóna mostres d'estar tocant fons, tot i que continua en nivells relativament baixos. Els indicadors avançats de consum mostren un clar punt d'inflexió. Al maig les vendes minoristes van reduir el seu ritme de contracció i al juny la confiança dels consumidors va registrar una notable millora. Després de 5 anys amb una pèssima evolució del mercat laboral, que tant ha erosionat la confiança dels consumidors, els signes d'estabilització de l'ocupació estan sent fonamentals perquè, a poc a poc, es pugui revertir aquesta situació.



El despallanquejament del sector privat continua exercint una pressió a la baixa sobre el crèdit. A l'abril, la caiguda del crèdit va ser del 12,3% interanual. Part d'aquest descens es deu al traspàs d'actius dels bancs nacionalitzats a la Sareb entre els mesos de desembre i febrer passats. De totes maneres, si descomptem aquest efecte, la contracció del crèdit segueix sent important i se situa al voltant del 8%, la qual cosa reflecteix la debilitat tant de l'oferta com de la demanda de crèdit. La millora de la confiança dels inversors internacionals continua sent crucial perquè el crèdit torni a fluir. Perquè això sigui així, és indispensable que es compleixin els límits de dèficit fixats per la Comissió Europea. En aquest sentit, la consolidació fiscal va per bon camí, ja que fins al moment l'ajust dels comptes públics no posa en dubte la consecució dels objectius per aquest any del 6,5% del PIB (davant del 7,0% del 2012).

### **Integració de Banca Cívica i combinació de negocis amb Banco de Valencia**

En l'exercici 2012, i tal com s'explica detalladament als comptes anuals consolidats i a l'Informe de Gestió de l'exercici 2012, les Juntes Generals Extraordinàries d'Accionistes de CaixaBank i Banca Cívica van aprovar l'operació de fusió per absorció de Banca Cívica (societat absorbida) per CaixaBank (societat absorbent), amb extinció mitjançant dissolució sense liquidació de Banca Cívica i la transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a CaixaBank. El 3 d'agost de 2012 va tenir lloc la inscripció de la fusió en el Registre Mercantil, i a partir d'aquest moment CaixaBank va fer un esforç molt intens per aconseguir una ràpida i efectiva integració comercial, tecnològica i organitzativa de Banca Cívica. Les plataformes de Caja Navarra i Cajasol van ser integrades ja en l'exercici 2012, i l'abril del 2013 es va acabar la integració tecnològica de les plataformes de Caja Canarias i Caja Burgos, amb la qual cosa s'ha aconseguit la integració completa comercial, tecnològica i organitzativa.

El 27 de novembre de 2012, el FROB va seleccionar l'oferta vinculant de CaixaBank per adquirir la totalitat de les accions de Banco de Valencia de la seva titularitat. A la Nota 9 dels estats financers resumits consolidats s'explica detalladament l'operació, que ha culminat amb l'adquisició del 98,9% del capital social de Banco de Valencia en data de 28 de febrer de 2013. L'acord amb el FROB incloïa un protocol de mesures de suport financer instrumentalitzat mitjançant un esquema de protecció d'actius pel qual el FROB assumirà, durant el termini de 10 anys, el 72,5% de les pèrdues que experimenti la cartera de pimes i autònoms i de riscos contingents de Banco de Valencia.

El 4 d'abril de 2013, els Consells d'Administració de Banco de Valencia i de CaixaBank van aprovar el Projecte Comú de Fusió entre CaixaBank (societat absorbent) i Banco de Valencia (societat absorbida). La fusió s'ha materialitzat el dia 19 de juliol mitjançant la seva inscripció en el Registre Mercantil. La integració tecnològica està prevista per a finals de juliol del 2013.

La integració de Banco de Valencia permetrà aprofitar en major mesura les sinergies i economies d'escala amb l'objectiu d'aconseguir una adequada rendibilitat del negoci bancari. Així mateix, la fusió permetrà reforçar l'entitat combinada des d'una perspectiva geogràfica al territori de la Comunitat Valenciana, on Banco de Valencia és una entitat de referència amb una elevada quota de mercat.

### **Evolució de l'activitat**

La gran fortalesa comercial del Grup CaixaBank, amb 33.417 empleats, la xarxa més extensa del sistema financer espanyol amb 6.132 oficines i 9.595 caixers, i el lideratge en banca on-line i en banca electrònica, amb 12,8 milions de targetes, ha permès assolir un creixement de negoci i de l'activitat comercial equilibrat i de qualitat.

El focus comercial de CaixaBank continua sent la captació i vinculació dels clients, prioritzant la qualitat de servei, amb un augment de les quotes de mercat. La quota del total crèdit se situa en el 15,2%, mentre que



la del total dipòsits arriba al 13,8%. (Última informació disponible el març del 2013. Dades d'elaboració pròpia. Font: Banc d'Espanya.)

El volum de negoci bancari definit amb criteris de gestió, que integra recursos de clients i cartera de crèdits, és de 526.552 milions d'euros, amb un increment del 2,4% en el primer semestre del 2013.

Els recursos totals de clients gestionats<sup>1</sup> són de 305.585 milions d'euros, amb un augment de 14.657 milions d'euros respecte al desembre del 2012, un 5,0%. Fruit de la integració de Banco de Valencia i de la intensa acció comercial desenvolupada per CaixaBank, que continua tenint com a focus la captació i vinculació dels clients, prioritzant la qualitat del servei, els recursos minoristes han augmentat d'un 5,1% en el primer semestre del 2013, fins arribar als 254.990 milions d'euros. Els recursos en balanç a 30 de juny de 2013 se situen en els 251.063 milions d'euros, amb un creixement de 13.001 milions el primer semestre del 2013, és a dir, +5,5%.

Els crèdits bruts (criteri de gestió) gestionats del Grup CaixaBank se situen en 220.967 milions d'euros, – 0,9% en els sis primers mesos del 2013, després de la integració de Banco de Valencia i l'impacte de la reducció de l'exposició al risc promotor i altres.

CaixaBank ha anticipat l'aplicació dels nous criteris de classificació de les operacions refinançades. A 30 de juny de 2013 la ràtio de morositat arriba a l'11,17% i se situa en el 9,75% tot aïllant l'impacte de la revisió de les operacions refinançades. A 30 de juny de 2013, la ràtio de cobertura és del 66%, un 75% sense considerar l'impacte de les operacions refinançades.

La cartera d'immobles adjudicats nets disponibles per comercialitzar se situa, al tancament del primer semestre del 2013, en 6.160 milions d'euros, amb una cobertura del 49%, 3,5 punts percentuals més que el desembre del 2012. La cobertura de sòl adjudicat arriba al 60,6%.

## Resultats

El resultat atribuït registrat pel Grup CaixaBank en el primer semestre del 2013 és de 408 milions d'euros, +146,0% en relació amb el mateix període de l'exercici anterior. En la seva evolució interanual, aquests resultats estan marcats per:

- La incorporació dels resultats del negoci de Banca Cívica (des de l'1 de juliol de 2012) i Banco de Valencia (des de l'1 de gener de 2013), que impacten en els diferents epígrafs del compte de resultats.
- El registre, en el primer semestre del 2013, dels costos extraordinaris derivats del pla d'optimització de l'estructura del Grup, per un import de 821 milions d'euros.
- El registre d'un alt volum de provisions extraordinàries, suportades pels models interns de CaixaBank, i que a més permeten complir amb els requeriments del Reial decret llei 18/2012 i anticipar els requeriments sobre préstecs refinançats.
- La comptabilització de la diferència negativa de consolidació de Banco de Valencia.

A continuació es presenta el compte de pèrdues i guanys resumit consolidat del Grup CaixaBank corresponent al primer semestre del 2013 i el 2012.

---

<sup>1</sup> Inclou els recursos de clients fora de balanç que el primer semestre del 2013 es presenten amb un nou criteri, que permet una millor imatge fidel dels recursos efectivament gestionats pel Grup. S'han reestimat les dades del desembre del 2012, sense que això suposi un impacte significatiu, per permetre una adequada comparabilitat.



## Compte de pèrdues i guanys consolidat resumit del Grup CaixaBank – Informe de gestió

(Milions d'euros)

	Gener - juny		Variació %
	2013	2012	
Ingressos financers	4.769	4.151	14,9
Despeses financeres	(2.810)	(2.365)	18,8
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1.959</b>	<b>1.786</b>	<b>9,7</b>
Dividends	99	215	(53,9)
Resultats pel mètode de la participació	341	301	13,2
Comissions netes	890	839	6,0
Resultats d'operacions financeres i diferències de canvi	441	248	77,5
Altres productes i càrregues d'explotació	(101)	25	
<b>Marge brut</b>	<b>3.629</b>	<b>3.414</b>	<b>6,3</b>
<i>Despeses d'explotació recurrents</i>	<i>(2.019)</i>	<i>(1.566)</i>	<i>28,9</i>
<i>Despeses d'explotació extraordinàries</i>	<i>(821)</i>		
Total despeses d'explotació	(2.840)	(1.566)	81,4
<b>Marge d'explotació</b>	<b>789</b>	<b>1.848</b>	<b>(57,3)</b>
<b>Marge d'explotació sense costos extraordinaris</b>	<b>1.610</b>	<b>1.848</b>	<b>(12,9)</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i dotacions a provisions	(2.876)	(1.900)	51,3
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	2.161	54	
<b>Resultats abans d'impostos</b>	<b>74</b>	<b>2</b>	
Impost sobre beneficis	329	164	101,3
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>403</b>	<b>166</b>	<b>143,2</b>
Resultat de minoritaris	(5)		
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>408</b>	<b>166</b>	<b>146,0</b>

El marge d'interessos creix un 9,7% en el primer semestre del 2013 respecte al mateix període de l'exercici anterior. La seva evolució, que està impactada per les integracions comptables de Banca Cívica i de Banco de Valencia, segueix les tendències marcades en trimestres anteriors, amb un augment dels marges de la nova producció, la contenció dels costos financers per l'optimització de l'estructura de finançament i la disminució d'ingressos per l'impacte de la corba de tipus d'interès en la repreciaçió de la cartera hipotecària, el procés de despallanquejament i l'efecte de la morositat.

Les comissions presenten una evolució positiva, amb un creixement del 6,0%, fins arribar als 890 milions d'euros. Aquesta evolució s'explica per l'augment de l'activitat bancària i d'assegurances, la intensa activitat comercial desenvolupada i l'especialització per segments.

La fortalesa de la cartera de participades de CaixaBank, juntament amb la diversificació en l'àmbit bancari internacional (9,9% de GF Inbursa, 46,2% de BPI, 16,5% de The Bank of East Asia, 9,9% d'Erste Bank i 20,7% de Boursorama) i de serveis (5,6% de Telefónica i 12,2% de Repsol) permeten mantenir elevats nivells d'ingressos de la cartera de renda variable, que arriben als 440 milions d'euros el primer semestre del 2013. La fortalesa dels resultats de la cartera de participades de CaixaBank permet compensar parcialment la reducció d'ingressos per dividends de Telefónica.

Els resultats d'operacions financeres i diferències de canvi són de 441 milions d'euros, principalment pels ingressos derivats de la gestió activa dels actius i passius financers del Grup.

L'evolució dels altres productes i càrregues d'explotació reflecteix l'impacte de l'acord de reassegurança sobre la cartera de vida risc individual de VidaCaixa en el quart trimestre del 2012. Addicionalment, recull





L'increment de l'aportació al Fons de Garantia de Dipòsits després dels canvis de perímetre per la integració de Banca Cívica i de Banco de Valencia.

D'aquesta manera, el marge brut se situa en 3.629 milions d'euros, amb un creixement del 6,3% sobre el primer semestre del 2012.

El total de les despeses d'explotació, 2.840 milions d'euros, està impactat pels costos extraordinaris derivats del pla d'optimització de l'estructura del Grup i pel canvi de perímetre per la integració de Banca Cívica i Banco de Valencia.

CaixaBank manté una estricta política de contenció i racionalització de costos, que es reflecteix en la reducció del 6,3% interanual de les despeses recurrents en perímetre homogeni (perímetre proforma incorporant Banca Cívica i Banco de Valencia des de l'1 de gener de 2012 i sense considerar en el 2013 els costos extraordinaris derivats del procés d'optimització de l'estructura del Grup). L'intens procés d'optimització de l'estructura del Grup permet un augment en l'estimació de les sinergies fins als 682 milions d'euros el 2015.

Així, el marge d'explotació assoleix els 789 milions d'euros, un 57,3% menys que el primer semestre del 2012. El marge d'explotació sense costos extraordinaris se situa en els 1.610 milions d'euros, -12,9% interanual.

Les pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres provisions són de 2.876 milions d'euros, xifra que suposa un increment del 51,3% respecte al mateix període del 2012.

Sota la descripció «Guany/pèrdues en baixa d'actius i altres», que el primer semestre del 2013 està marcada fonamentalment per la comptabilització de la diferència de consolidació de Banco de Valencia, es presenten els epígrafs del compte de pèrdues i guanys «Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)», «Guany (pèrdua) en baixa d'actius no classificats com a no corrents en venda», «Diferència negativa en combinacions de negocis» i «Guany (pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes».

Respecte a la despesa per impost de societats cal considerar que la pràctica totalitat dels ingressos de participades es registren nets d'impostos pel fet que han tributat en la societat participada i han aplicat, si s'escau, les deduccions establertes per la normativa fiscal.

El resultat atribuït al Grup CaixaBank se situa en 408 milions d'euros, un 146,0% més que el mateix període del 2012.



## Gestió del capital i liquiditat

Malgrat la complexitat de l'entorn econòmic i financer, el Grup CaixaBank ha aconseguit reforçar la solvència durant el primer semestre del 2013, arribant a un *core capital* BIS II de l'11,6%, i ha fet augmentar la liquiditat fins als 64.604 milions d'euros.

Els recursos propis computables de CaixaBank al tancament del primer semestre del 2013 són de 18.866 milions d'euros, 225 milions més que el desembre del 2012 (+1,2%), amb la qual cosa se supera de 6.782 milions d'euros (56,1%) el nivell mínim regulatori.

Els actius ponderats per risc (APR) se situen, a 30 de juny de 2013, en 151.052 milions d'euros, 10.148 milions menys que el desembre del 2012 (-6,3%). El menor nivell d'activitat creditícia continua influint en el descens dels APR, i a això s'ha d'afegir la capacitat d'optimització del capital del Grup, inclosa l'aplicació de models interns a les carteres procedents de Banca Cívica. Aquests efectes s'han compensat parcialment amb la incorporació dels requeriments procedents de Banco de Valencia.

El *core capital* BIS II s'ha incrementat de 66 punts bàsics durant els primers sis mesos de l'any, del 11% a l'11,6%.

L'evolució semestral de la solvència es deu, d'una banda, tant a la capacitat de generació orgànica de capital com a la gestió prudent del risc; i, d'altra banda, al conjunt d'operacions extraordinàries, principalment la integració de Banco de Valencia, l'amortització anticipada dels ajuts públics del FROB concedits a Banca Cívica el febrer del 2011, la venda parcial de la participació en Grupo Financiero Inbursa, els costos de reestructuració i les fortes dotacions extraordinàries, suportades pels models interns, que han permès completar les exigències de l'RDL 18/2012.

La ràtio de capital principal segons la Circular 7/2012 se situa en l'11,6% a 30 de juny de 2013, la qual cosa implica un excedent de 3.948 milions d'euros, un 29% sobre el nivell mínim del 9%.

D'altra banda, els ràtings a llarg termini de CaixaBank se situen en BBB- per Standard&Poor's, Baa3 per Moody's, BBB per Fitch i A Low per DBRS.

La gestió de la liquiditat és un element clau en l'estratègia de CaixaBank. Així, la liquiditat del Grup se situa en 64.604 milions, en la seva pràctica totalitat de disponibilitat immediata, i arriba al 18,4% dels actius totals. Cal ressenyar que la dependència dels mercats majoristes és molt reduïda, la qual cosa proporciona una forta estabilitat i fa palès el gran sentit d'anticipació del Grup.

L'augment de la liquiditat en el primer semestre del 2013 és d'11.512 milions d'euros, 22.115 milions en els últims dotze mesos, gràcies a l'optimització dels actius líquids en balanç que serveixen de garantia en la pòlissa del Banc Central Europeu, a l'impacte de les integracions de Banca Cívica i Banco de Valencia i a la gestió activa de les fonts de finançament.

Els venciments pendents per a l'exercici 2013 són de 4.950 milions d'euros. L'elevada posició de liquiditat i la gestió activa del creixement del Grup permeten afrontar els venciments dels mercats majoristes amb una gran tranquil·litat.

D'altra banda, la fortalesa financera de CaixaBank i la reobertura del mercat majorista han incentivat l'interès d'inversors internacionals, la qual cosa ha permès col·locar amb un gran èxit dues emissions de bons sènior a tres i cinc anys i una de cèdules hipotecàries a cinc anys, cada una de 1.000 milions d'euros de nominal.



## L'acció CaixaBank

La cotització de CaixaBank ha tancat el primer semestre de l'any 2013 en 2,361 euros per acció, amb una caiguda del 10,5% (-8,2% si es considera el dividend pagat). El comportament de l'acció de CaixaBank ha estat en línia amb la resta d'entitats financeres espanyoles, que el primer semestre del 2013 van retrocedir de mitjana un 14,2%.

Pel que fa a la resta d'índexs de referència, l'Ibex 35 ha retrocedit un 5,0%, l'EURO STOXX 50 un 1,3% i l'STOXX Europe Banks un 1,6%. A continuació es detallen els indicadors més significatius de l'acció de CaixaBank per al primer semestre del 2013.

	<b>30.06.2013</b>
Capitalització borsària (milions d'euros)	11.183
Nombre mitjà d'accions en circulació (exclosa autocartera) (1)	4.733.858.770
<b>Cotització (euros/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període	2,637
Cotització al tancament de 30.06.13	2,361
Cotització màxima (2)	3,149
Cotització mínima (2)	2,347
<b>Volum de negociació (títols, excloses operacions especials)</b>	
Volum diari màxim	67.375.798
Volum diari mínim	1.212.466
Volum diari mitjà	6.195.718
<b>Ràtios borsàries</b>	
Benefici net (milions d'euros) (12 mesos)	472
Nombre mitjà d'accions en circulació - <i>fully diluted</i> (3)	4.942.089.051
<b>Benefici net atribuït per acció (BPA) (euros/acció)</b>	<b>0,10</b>
Fons propis ajustats (milions d'euros)	23.683
Nombre d'accions en circulació a 30.06.2013 - <i>fully diluted</i> (4)	5.249.357.958
<b>Valor comptable per acció (euros/acció)</b>	<b>4,51</b>
<b>PER</b>	<b>24,72</b>
<b>P/VC (valor cotització s/valor comptable)</b>	<b>0,52</b>
<b>Rendibilitat per dividend (5)</b>	<b>8,5%</b>

(1) Nombre d'accions exclosa autocartera.

(2) Cotització al tancament de sessió.

(3) Inclou l'efecte ponderat de la conversió de les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011 i el febrer del 2012, així com la deducció del nombre mitjà d'accions en autocartera durant l'exercici.

(4) El nombre d'accions es calcula incloent les accions que resultaran de la conversió de la totalitat de les obligacions necessàriament convertibles emeses el juny del 2011 (sèrie I/2011) i el febrer del 2012 (sèrie I/2012). Es dedueixen les accions en autocartera a 30/06/2013.

(5) Es calcula dividint la remuneració prevista per al 2013 (0,20 euros/acció) entre el preu de tancament del període (2,361 euros/acció).



En la Junta General d'Accionistes celebrada el 25 d'abril es va comunicar la intenció de situar la remuneració corresponent a l'exercici 2013 en 0,20 euros per acció. Això s'instrumentarà mitjançant 4 Programes Dividend/Acció (amb periodicitat trimestral) de 0,05 euros/acció cada un. L'objectiu és fraccionar la remuneració en pagaments trimestrals, en els quals s'utilitzarà la fórmula «Dividend/Acció».

El primer d'aquests programes s'ha aprovat el 25 de juliol de 2013, i permetrà incloure els nous accionistes de CaixaBank incorporats com a conseqüència de la fusió amb Banco de Valencia.

Recordem que el Programa Dividend/Acció de CaixaBank és un esquema de retribució a l'accionista consistent en una ampliació de capital social alliberada. Aquest esquema de retribució permet als accionistes escollir entre les tres opcions següents: rebre les accions emeses en l'ampliació de capital alliberada, rebre efectiu per la venda en el mercat dels drets d'assignació gratuïta o rebre efectiu com a conseqüència de la venda a CaixaBank dels drets assignats al preu prefixat per aquesta. Els accionistes poden combinar, si ho volen, qualsevol d'aquestes tres opcions.

L'últim Programa Dividend/Acció, desplegat el mes de març del 2013, ha obtingut un percentatge d'acceptació en accions del 92,5%, la qual cosa mostra la confiança que els accionistes tenen dipositada en l'Entitat.

A continuació es detalla la remuneració a l'accionista en el marc del Programa CaixaBank Dividend/Acció corresponent als últims 12 mesos:

Concepte	€/acc.	Aprovació	Pagament
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0,060	26-06-2012	04-04-2013
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0,060	26-06-2012	27-12-2012
Programa CaixaBank Dividend/Acció	0,060	19-04-2012	28-09-2012

## Perspectives

A nivell global, la segona meitat del 2013 s'espera un escenari de millora gradual del ritme d'activitat. A poc a poc s'aniran aclarint els dubtes sobre la capacitat de creixement dels països emergents. Encara que molt probablement aquesta millora serà inferior a la dels últims anys, el marge que tenen els principals països emergents per continuar estimulant la seva economia permet confiar que, en general, el ritme de creixement seguirà sent notable. Als EUA i el Japó s'hauria de consolidar la recuperació econòmica. En ambdós casos, el paper de la política monetària serà fonamental. Als EUA la retirada dels estímuls monetaris ha de ser gradual, a compàs de la consolidació de la recuperació. Al Japó, en canvi, l'«abnomics» ha de servir perquè la confiança en l'economia nipona s'afermi.

A l'eurozona esperem que durant el segon semestre s'estabilitzi l'activitat econòmica. Encara que per al conjunt de l'any s'espera que el PIB reculi d'un 0,5%, igual que el 2012, les taxes de creixement intertrimestrals podrien ser positives a partir del tercer trimestre. L'economia alemanya és la que continuarà liderant el procés de recuperació. Amb una taxa d'atur en mínims històrics i els salaris creixent de manera clara per sobre de la inflació, cal esperar que el consum de les llars vagi augmentant. Però a l'economia alemanya, a poc a poc, l'acompanyaran les anomenades «economies perifèriques», que ja el 2014 és probable que hagin abandonat el terreny recessiu.

A Espanya s'espera un replegament en el segon trimestre i un creixement en el tercer, amb les exportacions netes una vegada més com a paper protagonista. El progressiu restabliment de la confiança interna i externa que s'està observant, i que és clau per afermar el procés de recuperació, aquesta vegada no es veurà interromput pel debat sobre la consecució de l'objectiu de dèficit públic. De moment, l'execució pressupostària de les diferents administracions presenta uns bons registres i tot fa pensar que l'objectiu de dèficit es podrà aconseguir, tot i que l'ajust pendent de fer és encara important. En aquest sentit, el Govern ha anunciat l'eliminació de deduccions a grans empreses i nous impostos mediambientals i sobre el consum



de tabac i d'alcohol. Aquestes mesures haurien de permetre que la recaptació tributària mantingués la tendència creixent que ha presentat durant els últims mesos.

La principal garantia d'un creixement sostenible a llarg termini continua sent que les reformes estructurals vagin adquirint protagonisme. En aquest sentit, el mes de juny el Govern ha fet un pas endavant en presentar, d'acord amb les directrius de la CE, els principals elements de la reforma de les Administracions públiques, amb la qual es pretén racionalitzar el sector públic i millorar-ne l'eficiència. La seva ràpida implementació, així com la de la resta de reformes previstes, serà fonamental per canalitzar la recuperació.

El sector financer, i en concret CaixaBank, continua afrontant incerteses en el context d'aquestes perspectives globals. Per al segon semestre del 2013, el procés de despallanquejament de l'economia espanyola, l'evolució de la qualitat de la cartera creditícia i el continu ajust en el sector de la construcció continuaran sent els factors clau en l'evolució del sector bancari a Espanya. El Grup continuarà amb les seves polítiques conservadores, de concessió prudent i de cobertures adequades, per tal de mantenir els nivells de risc significativament baixos. A 30 de juny de 2013 les ràtios de cobertura són elevades (vegeu Nota 7 de les Notes explicatives als estats financers a 30 de juny de 2013), i permetran afrontar el segon semestre de manera folgada.

A nivell regulatori i de supervisió, la pressió continuarà sent intensa, alhora que culminaran diversos processos de reforma. Per exemple, el BCE i l'Autoritat Bancària Europea tenen previst dur a terme noves proves d'esforç als bancs europeus. El Grup haurà d'assegurar uns nivells de solvència elevats i, en tot cas, compatibles amb els requeriments normatius tant en BIS II com en Capital Principal i BIS III. Addicionalment, les disposicions legals i judicials sobre aspectes relacionats amb els préstecs hipotecaris concedits als nostres clients (clàusules sòl, dacions en pagament, execucions hipotecàries, limitacions a l'ús d'actius adjudicats, etc.), noves figures impositives (autonòmiques i/o estatals), modificacions en les condicions de determinats préstecs hipotecaris (com la possible substitució d'índexs de referència), IRPH en els préstecs, etc., afegeixen més pressió al sistema bancari espanyol.

En relació amb la liquiditat, els mercats de capitals poden estar tancats en períodes determinats. El clima de desconfiança fa que el mercat interbancari sigui pràcticament inexistent. CaixaBank haurà de mantenir els nivells de liquiditat que li permetin finançar adequadament el creixement i les futures inversions, mitjançant polítiques d'anticipació i prudència que li permeten fer front a les possibles tensions de liquiditat i situacions de crisi en els mercats (vegeu Nota 4 de les Notes explicatives als estats financers a 30 de juny de 2013).

CaixaBank afronta també el repte de la total integració tecnològica, comercial i operativa de Banco de Valencia. La integració tecnològica està prevista per a finals del mes de juliol, pocs dies després de la fusió mercantil. L'experiència en les integracions de les franquícies de Banca Cívica han permès batre un nou record en els terminis d'integració.

El Grup continuarà amb la seva política conservadora en la gestió dels riscos i amb una intensa gestió de la rendibilitat de productes i serveis que permetin el creixement dels ingressos en aquest entorn complicat. Addicionalment, el Grup continuarà amb l'exigent gestió dels costos, emmarcada en el pla d'optimització de l'estructura del Grup, per poder augmentar l'eficiència i millorar la productivitat, garantint la consecució de les sinergies previstes en les integracions de Banca Cívica i Banco de Valencia.