

# Información clave del Grupo “la Caixa” en los primeros nueve meses de 2012

## Aspectos destacados

En el tercer trimestre de 2012 se ha completado con éxito la fusión por absorción de Banca Cívica

El pasado 3 de agosto, una vez recibidas todas las autorizaciones administrativas y siguiendo el calendario previsto en el Acuerdo de Integración de Banca Cívica en CaixaBank de 26 de marzo de 2012, tuvo lugar la inscripción en el Registro Mercantil de Barcelona de la escritura pública de fusión, produciéndose así la fusión por absorción de Banca Cívica por CaixaBank, con la consiguiente extinción de la primera.

La operación fue aprobada por las Juntas Generales de Accionistas de ambas entidades en convocatoria extraordinaria de 26 de junio de 2012 y previamente por la Asamblea General Ordinaria de la Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, de 22 de mayo de 2012. En la misma se aprobó poder reducir el porcentaje mínimo de participación de “la Caixa” en CaixaBank del 70% del capital al 60%.

CaixaBank atendió el canje de las acciones de Banca Cívica mediante la entrega de 71 millones de acciones mantenidas en autocartera y 233 millones de acciones de nueva emisión, cada una de ellas de un euro de valor nominal.

Tras la operación, a 30 de septiembre de 2012 la participación de “la Caixa” en CaixaBank, se ha situado en el 76,6%.

La integración contable es efectiva desde 1 de julio de 2012, fecha de la toma de control. Se ha integrado el balance de Banca Cívica de 30 de junio de 2012 y la cuenta de resultados de Banca Cívica desde 1 de julio de 2012.

Este hito constituye un importante paso en la anticipación de los objetivos de crecimiento marcados en el Plan Estratégico 2011-2014 del Grupo. La integración crea valor para todos los grupos de interés y consolida el liderazgo financiero del Grupo “la Caixa”.

Refuerzo del liderazgo en el mercado español tras la integración de Banca Cívica

“la Caixa”, que ejerce la actividad bancaria de forma indirecta a través de CaixaBank, da servicio a más de 13

millones de clientes, con una cuota de penetración en el mercado español que se eleva hasta el 26,1%. La integración de Banca Cívica ha permitido aumentar las cuotas de mercado de los principales productos de activo y pasivo, reforzando el liderazgo de “la Caixa” en la mayoría de segmentos de banca minorista.

Los activos del Grupo “la Caixa” ascienden a 354.764 millones de euros (+25,6%), mientras que el volumen de negocio del Grupo crece en los nueve primeros meses de 2012 un 23,1%, alcanzando los 530.620 millones de euros. Los recursos totales de clientes alcanzan los 301.803 millones de euros, con un crecimiento de 53.477 millones de euros (+21,5%). Sin considerar el efecto de la integración de los saldos de Banca Cívica el 1 de julio de 2012, los recursos totales de clientes experimentan una ligera reducción del 0,4% (variación orgánica<sup>1</sup>) con una gestión prudente de la liquidez y de la rentabilidad de la cartera.

La cartera de créditos sobre clientes se ha situado en los 228.817 millones de euros, +46.156 millones de euros (+25,3%) respecto a 31 de diciembre de 2011. La variación orgánica<sup>1</sup> del 2012 es del -2,2%, derivado del proceso de desapalancamiento económico general.

El Grupo “la Caixa” cuenta con 34.804 empleados y, a través de CaixaBank, con la red más extensa del sistema financiero español formada por 6.631 oficinas y 9.945 cajeros.

Los resultados de las pruebas de resistencia del sector bancario español constatan los excelentes niveles de solvencia de Grupo “la Caixa”

En un complejo entorno financiero y económico, marcado por el deterioro de la confianza de los mercados hacia España y su sistema bancario, los resultados de las pruebas de resistencia del sistema bancario español realizadas por Oliver Wyman, con la supervisión de las autoridades españolas y las principales instituciones europeas, posicionan al Grupo “la Caixa” como una de las entidades con mejores niveles de solvencia.

El Grupo “la Caixa” está entre los siete grupos bancarios que no necesita capital adicional. En un escenario macroeconómico muy adverso (caída del PIB

acumulada en 2012-2014 del 6,5%) el ratio Core Tier 1 del Grupo a diciembre 2014 se situaría en el 9,5%, manteniendo un excedente de capital sobre el mínimo exigido de 5.720 MM€.

Este resultado constituye la confirmación de la solidez patrimonial del Grupo.

A 30 de septiembre de 2012 el Core Capital en Basilea II se sitúa en el 10,4%. El superávit de capital es de 11.996 millones de euros en Basilea II. Adicionalmente, el ratio Core Tier 1 definido con criterios de la EBA es del 9,5%.

Por otra parte, el Capital Principal alcanza el 11,5%, con un excedente de 6.218 millones de euros. Gracias a este excedente, la aplicación del RDL 2/2012, que supone un requerimiento de capital adicional de 1.305 millones de euros para el Grupo "la Caixa" y 783 millones de euros para Banca Cívica no genera impacto alguno para el Grupo.

#### Aumento de la liquidez

En un entorno complejo, la liquidez disponible del negocio bancario aumenta hasta los 48.755 millones de euros, en su práctica totalidad de disponibilidad inmediata. De esta manera mejora la estructura de financiación del Grupo, reduciéndose su dependencia de los mercados mayoristas.

#### Gran capacidad de generación de resultados con importante aumento del margen de explotación: 2.912 millones de euros, +19,5%

La gran capacidad de generación de resultados del Grupo "la Caixa" permite que el margen de explotación alcance en los nueve primeros meses de 2012 los 2.912 millones de euros (+19,5%). Esta positiva evolución demuestra el éxito del modelo de negocio del Grupo "la Caixa", basado en una intensa actividad comercial con continua mejora de la calidad del servicio, en una estricta política de reducción y racionalización de los costes y en el mantenimiento de una sólida estrategia de inversión en participaciones empresariales de diversos sectores.

La incorporación de los resultados del negocio de Banca Cívica desde 1 de julio de 2012, fecha de la integración efectiva, impacta en los diferentes epígrafes de la cuenta de resultados hasta el margen de explotación.

El margen bruto, de 5.592 millones de euros, crece un +11,1% respecto al del mismo período de 2011. Destaca el importante crecimiento de los ingresos del negocio bancario: +24,8% del margen de intereses y +11,3% de las comisiones. La buena evolución del margen de intereses en un entorno de máxima competencia es consecuencia de la incorporación de Banca Cívica, la

exigente gestión de los márgenes de las nuevas operaciones y los volúmenes, la reprecación positiva de la cartera de créditos en el primer semestre de 2012 y el impacto positivo de la reducción de las curvas de tipos de interés en los últimos meses, al repreciarse el pasivo más rápidamente que el activo.

Los ingresos de la cartera de participadas crecen un +12,2%. Los dividendos se reducen por la limitación de distribución de resultados acordados por Telefónica. Los resultados por puesta en equivalencia aumentan un 33,8% tras considerar el impacto de los saneamientos extraordinarios registrados por Erste Bank en el tercer trimestre de 2011.

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio ascienden a 314 millones de euros con gestión activa de la cartera de renta fija del Grupo.

Los otros productos y cargas de explotación se ven afectados por el incremento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos, por la salida del perímetro de SegurCaixa Adeslas desde junio de 2011 y por la consolidación de Saba desde octubre de 2011, así como por la disponibilidad de 121 millones de euros en el tercer trimestre de 2011 de fondos constituidos para operaciones de seguros.

Tras absorber el efecto del aumento de la estructura por la integración de Banca Cívica, los gastos de explotación experimentan un contenido aumento de 83 millones de euros respecto del mismo período del año anterior (+3,2%). Esta evolución es consecuencia del constante esfuerzo del Grupo de reducción y racionalización de gastos, de la salida del perímetro de consolidación de Adeslas en junio de 2011 y la entrada de Saba y de la captura de sinergias derivada del rápido avance del proceso de integración. A 30 de septiembre de 2012, éstas ascienden a 80 millones de euros (el 91% de las previstas para todo el año, que han sido revisadas al alza respecto a los 54 millones de euros previstos inicialmente). Se prevé que las sinergias alcancen los 540 millones anuales a partir del tercer año posterior a la fusión.

El mantenimiento del elevado nivel de ingresos, margen bruto, y el continuo esfuerzo en la contención del gasto se plasman en la positiva evolución de la ratio de eficiencia, que en la comparativa interanual mejora hasta situarse en el 47,8%, 3,7 puntos porcentuales menos.

### Importante esfuerzo en dotaciones y saneamientos: registro de 4.887 millones de dotaciones para insolvencias e inmuebles y 3.850 millones de euros de ajustes de valoración de los activos de Banca Cívica

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y otros alcanzan los 2.797 millones de euros, un 35,6% superiores a las del mismo período del año anterior. La generación de ingresos, junto con la contención de los gastos y la disponibilidad del fondo genérico para insolvencias, de 1.835 millones de euros a 31 de diciembre de 2011, han permitido registrar elevadas dotaciones para insolvencias por importe de 4.406 millones de euros. Este importe incluye la totalidad de las provisiones exigidas por el RDL 2/2012 (2.436 millones de euros) y 600 millones de euros del impacto parcial del RDL 18/2012, estimado en 2.102 millones de euros a cubrir hasta el 30 de junio de 2013.

Adicionalmente, para la cobertura de los activos inmobiliarios de ServiHabitat se han registrado dotaciones por 481 millones de euros, permitiendo alcanzar aproximadamente el 75% de la cobertura de los requerimientos del RDL 2/2012 relacionados con los activos inmobiliarios adjudicados. Estas dotaciones explican la evolución del epígrafe de ganancias/pérdidas en baja de activos y otros, que en 2011 incluía plusvalías de 609 millones de euros por la venta del 50% de Adeslas.

Como consecuencia de estos elevados saneamientos, el resultado neto atribuido asciende a 157 millones de euros, un 83,8% menos respecto de los nueve primeros meses de 2011.

Relacionado con la integración de Banca Cívica se han realizado ajustes de valoración sobre su cartera crediticia (3.218 millones de euros) e inmobiliaria (632 millones de euros) para su puesta a valor razonable. Éstos permiten absorber los requerimientos adicionales de provisiones establecidos por el RDL 2/2012 y el RDL 18/2012 para la cartera de Banca Cívica estimados en 2.221 millones de euros.

A 30 de septiembre de 2012 el esfuerzo en dotaciones del Grupo "la Caixa" permite alcanzar el 77% de cobertura de los requerimientos totales de los RDL's 2/2012 y 18/2012 para el Grupo.

### Gestión diferencial del riesgo

A 30 de septiembre de 2012, sin considerar el impacto de la morosidad de Banca Cívica, la ratio de morosidad del Grupo "la Caixa" se sitúa en el 6,20%, manteniendo un diferencial positivo frente al 10,51% de media del sector de agosto de 2012. Este comportamiento es consecuencia de la adecuada y anticipada gestión de los riesgos y de la elevada calidad de la cartera crediticia.

La incorporación de la cartera crediticia de Banca Cívica provoca que la ratio de morosidad ascienda al 8,49%, una vez homogeneizados los criterios de clasificación.

Como muestra del esfuerzo en preservar la sanidad del balance, las provisiones de la cartera crediticia han aumentado hasta los 12.213 millones de euros. A 30 de septiembre de 2012, la ratio de cobertura asciende al 60% (138% considerando garantías reales).

La cartera de inmuebles adjudicados para la venta se sitúa a 30 de septiembre de 2012 en 6.694 millones de euros netos, con una cobertura del 46%. De éstos, 1.963 millones de euros corresponden a la cartera de activos inmobiliarios incorporada de Banca Cívica. La cobertura de suelo adjudicado alcanza el 57%.

### Obra Social

Mediante el desarrollo de programas sociales, educativos, culturales y medioambientales, "la Caixa" continúa dando respuesta a las necesidades de los ciudadanos con el objetivo de promover el avance de la sociedad y el bienestar de las personas, especialmente, de las más desprotegidas.

En 2012, "la Caixa", mantiene por quinto año consecutivo el presupuesto de su Obra Social en 500 millones de euros. Un 67% del presupuesto se destina a programas sociales, un 14% a programas culturales, un 13% a programas de ciencia, investigación y medioambiente y un 6% a programas educativos y de formación.

Las iniciativas sociales centran el grueso de los esfuerzos en la lucha contra la pobreza en España, la generación de oportunidades laborales entre colectivos frágiles, el acceso a la vivienda, el envejecimiento activo y saludable de las personas mayores y el apoyo a las personas con enfermedades y a la investigación.

## Datos relevantes

| Importes en millones de euros                              | Enero - Septiembre |              | Variación |
|--|--------------------|--------------|-----------|
|  | 2012               | 2011         |           |
| <b>Resultados</b>  |                    |              |           |
| Margen de intereses  | 2.507              | 2.009        | 24,8%     |
| Margen bruto   | 5.592              | 5.033        | 11,1%     |
| Margen de explotación                                      | 2.912              | 2.436        | 19,5%     |
| Resultado antes de impuestos                               | (393)              | 942          | (141,8%)  |
| Resultado atribuido al Grupo "la Caixa"                    | 157                | 972          | (83,8%)   |
|  | Septiembre-12      | Diciembre-11 | Variación |
| <b>Balance</b>   |                    |              |           |
| Activo Total   | 354.764            | 282.406      | 25,6%     |
| Fondos Propios   | 16.685             | 17.619       | (5,3%)    |
| Volumen Total de Negocio Bancario                          | 530.620            | 430.987      | 23,1%     |
| <i>Créditos sobre clientes brutos</i>                      | 228.817            | 182.661      | 25,3%     |
| <i>Recursos totales de clientes</i>                        | 301.803            | 248.326      | 21,5%     |
| <b>Eficiencia y Rentabilidad (últimos 12 meses)</b>        |                    |              |           |
| Ratio eficiencia (Total Gastos explotación / Margen bruto) | 47,8%              | 50,5%        | (2,7)     |
| ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)          | 0,9%               | 5,7%         | (4,8)     |
| ROA (Resultado neto / Activos totales medios)              | 0,1%               | 0,4%         | (0,3)     |
| RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)     | 0,2%               | 0,9%         | (0,7)     |
| <b>Gestión del Riesgo</b>                                  |                    |              |           |
| Ratio de morosidad   | 8,49%              | 4,98%        | 3,51      |
| Provisiones para insolvencias                              | 12.213             | 5.750        | 6.463     |
| Cobertura de la morosidad                                  | 60%                | 60%          | 0         |
| Cobertura de la morosidad con garantía real                | 138%               | 137%         | 1         |
| Cobertura de los inmuebles adjudicados                     | 46%                | 34%          | 12        |
| <i>de los que: cobertura de suelo</i>                      | 57%                | 39%          | 18        |
| <b>Liquidez del negocio bancario</b>                       | 48.755             | 20.948       | 27.807    |
| <b>Solvencia</b>   |                    |              |           |
| <b>BIS II</b>  |                    |              |           |
| Core Capital   | 10,4%              | 11,6%        | (1,2)     |
| Tier 1   | 10,4%              | 13,5%        | (3,1)     |
| Tier Total   | 14,7%              | 16,6%        | (1,9)     |
| Recursos propios computables                               | 26.331             | 25.116       | 1.215     |
| Activos ponderados por riesgo (RWA)                        | 179.193            | 150.862      | 28.331    |
| Excedente de recursos computables                          | 11.996             | 13.047       | (1.051)   |
| <b>Core Tier 1 EBA</b>                                     | 9,5%               | 10,2%        | (0,7)     |
| <b>Capital principal</b>                                   | 11,5%              | 11,8%        | (0,3)     |
| <b>Actividad comercial y medios (número)</b>               |                    |              |           |
| Clientes ( <i>millones</i> )                               | 13,2               | 10,4         | 2,8       |
| Empleados Grupo "la Caixa"                                 | 34.804             | 28.529       | 6.275     |
| Oficinas   | 6.631              | 5.196        | 1.435     |
| Terminales de autoservicio                                 | 9.945              | 8.011        | 1.934     |
| Parque de tarjetas ( <i>millones</i> )                     | 12,6               | 10,5         | 2,1       |

## Resultados

### Cuenta de pérdidas y Ganancias

| Importes en millones de euros                                 | Enero - Septiembre |              | Variación en % |
|---|--------------------|--------------|----------------|
|   | 2012               | 2011         |                |
| Ingresos financieros  | 6.587              | 5.576        | 18,1           |
| Gastos financieros  | (4.080)            | (3.567)      | 14,4           |
| <b>Margen de intereses</b>                                    | <b>2.507</b>       | <b>2.009</b> | <b>24,8</b>    |
| Dividendos  | 224                | 373          | (40,1)         |
| Resultados por puesta en equivalencia                         | 1.211              | 906          | 33,8           |
| Comisiones netas  | 1.266              | 1.137        | 11,3           |
| Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio | 314                | 119          | 162,6          |
| Otros productos y cargas de explotación                       | 70                 | 489          | (85,6)         |
| <b>Margen bruto</b>   | <b>5.592</b>       | <b>5.033</b> | <b>11,1</b>    |
| Total gastos de explotación                                   | (2.680)            | (2.597)      | 3,2            |
| <b>Margen de explotación</b>                                  | <b>2.912</b>       | <b>2.436</b> | <b>19,5</b>    |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros         | (2.797)            | (2.063)      | 35,6           |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros                 | (508)              | 569          | (189,4)        |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                           | <b>(393)</b>       | <b>942</b>   | <b>(141,8)</b> |
| Impuestos sobre beneficios                                    | 625                | 208          | 199,9          |
| <b>Resultado después de impuestos</b>                         | <b>232</b>         | <b>1.150</b> | <b>(79,8)</b>  |
| Resultado de minoritarios                                     | 75                 | 178          | (57,9)         |
| <b>Resultado atribuido al Grupo</b>                           | <b>157</b>         | <b>972</b>   | <b>(83,8)</b>  |