

## Información clave del Grupo "la Caixa" de 2013

• **EL RESULTADO ATRIBUIDO DE GRUPO "LA CAIXA" EN 2013 ASCIENDE A 745 MILLONES DE EUROS (135 EN 2012), CON AUMENTO DE LAS FORTALEZAS FINANCIERAS**

• **EL PRESUPUESTO DE LA OBRA SOCIAL PARA 2014 ES DE 500 MILLONES DE EUROS**

### RESULTADO DE 745 MILLONES DE EUROS

El resultado atribuido del Grupo "la Caixa" en 2013 es de 745 millones de euros.

El resultado neto antes de minoritarios asciende a 895 millones de euros, con elevada aportación de sus dos negocios:

- El resultado neto de Grupo CaixaBank asciende a 503 millones de euros.
- El resultado neto de Critería CaixaHolding y "la Caixa" asciende a 392 millones de euros.

La evolución interanual de los ingresos y gastos está impactada por las integraciones de Banca Cívica (1 de julio 2012) y Banco de Valencia (1 de enero 2013).

El margen bruto alcanza los 7.082 millones de euros. Destacan:

- En un entorno macroeconómico de tipos de interés muy reducidos, el margen de intereses asciende a 3.587 millones de euros, +4,3% en 2013.

La evolución anual está marcada por el aumento de los márgenes de las nuevas operaciones y la gestión activa para reducir los costes de financiación, que compensan la reducción de ingresos por la repreciaación negativa de la cartera hipotecaria, el despalancamiento y el efecto de la morosidad.

- Las comisiones netas se sitúan en los 1.757 millones de euros (+3,6% respecto el año anterior). La base del crecimiento son el mayor volumen de negocio gestionado y el crecimiento derivado de la gestión de los recursos fuera de balance. Destaca el crecimiento de los ingresos por comisiones de la actividad de seguros y planes de pensiones (+31,8%) y de los fondos de inversión (+17,4%).
- Los ingresos de la cartera de participadas ascienden a 1.126 millones de euros. Incluyen las

resultados de las participadas de CaixaBank (principalmente Telefónica, Repsol y participadas bancarias internacionales) y de las participaciones de Critería CaixaHolding (Gas Natural y Abertis, básicamente).

Su evolución está impactada principalmente por el acuerdo de Telefónica de reparto de un menor dividendo en 2013 y el registro de saneamientos en el cuarto trimestre. En 2012 registro de resultados extraordinarios de Abertis por la venta de una parte de su participación en Eutelsat.

- La gestión de los activos y pasivos del balance sitúan los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio en 682 millones de euros.

Las oportunidades del mercado han permitido materializar plusvalías derivadas, entre otros, de la venta de activos financieros disponibles para la venta y la recompra selectiva de emisiones. Estas operaciones explican la mayor contribución de estos ingresos respecto de 2012.

- En la evolución interanual del epígrafe otros productos y cargas de explotación se reflejan los siguientes aspectos:
  - Cesión de la cartera de vida riesgo individual en el cuarto trimestre de 2012.
  - Mayores ingresos derivados de la actividad de seguros.
  - Impacto del cambio de perímetro con aumento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos e incremento de los gastos de gestión de inmuebles adjudicados.

Captura acelerada de sinergias gracias al esfuerzo de optimización de la estructura del Grupo

El margen de explotación sin costes extraordinarios alcanza los 2.964 millones de euros. Destacan:

- Los gastos de explotación recurrentes con perímetro homogéneo<sup>1</sup> se reducen, interanualmente, un 6,1%, como consecuencia del intenso proceso de optimización de la estructura del Grupo y la culminación de los principales hitos derivados de la integración de Banca Cívica y Banco de Valencia. A 31 de diciembre de 2013 se han capturado 436 millones de euros, un 156% de las anunciadas inicialmente para 2013.

(<sup>1</sup>) Proforma incorporando Banca Cívica y Banco de Valencia desde 1 de enero de 2012.

- Las sinergias totales previstas a partir de 2015 aumentan hasta los 682 millones de euros, de éstas ya se han capturado un 97%.
- La **evolución del total de gastos de explotación** está impactada por el registro en 2013 de **839 millones de euros de costes extraordinarios** derivados básicamente del acuerdo laboral de reestructuración de la plantilla de CaixaBank.

#### Elevados saneamientos y resultados extraordinarios

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros y otros se sitúan en los 4.339 millones de euros (+7,0%)**. Incluyen 375 millones de euros de dotaciones adicionales por la aplicación de los nuevos criterios de operaciones refinanciadas y 902 millones de euros para alcanzar el 100% de las provisiones exigidas por el RDL 18/2012.

En 2012 incluían el registro de 3.636 millones de euros del impacto parcial de los requerimientos de provisiones para la cartera de promotores (RDL 2 y 18/2012) y la liberación de la provisión genérica de 1.835 millones de euros.

El epígrafe "**Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros**" incluye en 2013:

- La diferencia negativa de consolidación de Banco de Valencia** por importe de 2.289 millones de euros.
- Resultados generados de operaciones singulares formalizadas en el ejercicio:**
  - En 2013 venta de una parte de la participación de Abertis y del Grupo Financiero Inbursa, venta del 51% del negocio de gestión inmobiliaria y del negocio de seguros de no vida procedente de Banca Cívica y Banco de Valencia a SegurCaixa Adeslas.
  - En el 2012 incluía principalmente plusvalías por la operación de sale and lease back de sucursales bancarias, por el acuerdo de reaseguro sobre la cartera de vida-riesgo individual de VidaCaixa y las derivadas de la venta del negocio de depositaria.
- Resultados y saneamientos de la cartera inmobiliaria.**

#### OBRA SOCIAL: 500 MM€ DE PRESUPUESTO

Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, "la Caixa", mantiene en 2014, por séptimo año consecutivo, el presupuesto de su Obra Social en 500 millones de euros

El 67% del presupuesto (334,9 millones) se destinará al desarrollo de programas sociales y asistenciales; los programas de Ciencia, Investigación y Medio ambiente supondrán el 13,2% (66,1 millones); al apartado cultural se destinará el 12,9% de la inversión (64,3 millones); y el apoyo a la educación y formación, el 6,9% (34,7 millones).

Con la eficiencia como principio de actuación básico, la Obra Social **mantiene como objetivo dar respuesta a los grandes retos de nuestra sociedad: la equidad, la longevidad, la gestión de la diversidad y la sostenibilidad**. Unas prioridades que refrendan el trabajo desempeñado en 2013.

#### AUMENTO DE LAS FORTALEZAS FINANCIERAS

Éxito de las emisiones del Grupo en los mercados internacionales en un año de difícil acceso a los mercados mayoristas

- La **operación combinada de colocación de acciones de CaixaBank y emisión de bonos canjeables en acciones de CaixaBank** que realizó "la Caixa" en noviembre, **mejora su posición financiera y refuerza su solvencia**.

"la Caixa" colocó un paquete de acciones de CaixaBank por importe de 900 millones de euros y emitió 750 millones de euros en bonos canjeables en acciones de CaixaBank, con vencimiento a 4 años. La operación dirigida a inversores institucionales y/o cualificados se cerró con una elevada demanda.

A 31 de diciembre de 2013 la participación accionarial de "la Caixa" en CaixaBank es del 64,4% de su capital social y si se considera la conversión de las obligaciones necesariamente convertibles vigentes y el canje de los bonos emitidos por "la Caixa" la participación se reduciría hasta el 55,9%.

- En 2013 el Grupo CaixaBank ha colocado a inversores institucionales 3.000 millones de euros de deuda senior, 1.000 millones de euros de cédulas hipotecarias, 750 millones de euros de deuda subordinada y 594 millones de euros de bonos canjeables en acciones de Repsol.

## LIQUIDEZ

### Excelente posición de liquidez y mejora de la estructura de financiación con reducción del gap comercial

A 31 de diciembre de 2013 la liquidez del Grupo CaixaBank alcanza los 60.762 millones de euros (+7.670 en el año), en su totalidad de disponibilidad inmediata.

**Positiva evolución de la ratio Loan to Deposits del Grupo CaixaBank, que disminuye 18,2 puntos porcentuales en 2013**, hasta situarse en el 109,9%.

## SOLVENCIA

### Core Capital BIS II del 12,7%

A 31 de diciembre de 2013 el Core Capital se sitúa en el 12,7% (+240 puntos básicos en 2013) con un superávit de recursos propios de 13.816 millones de euros.

La capacidad de generación de capital de 2013 ha supuesto un incremento de 151 puntos básicos.

Adicionalmente, se recogen los impactos de aspectos singulares que incluyen básicamente la devolución de las ayudas públicas a Banca Cívica del FROB, el impacto de la integración de Banco de Valencia, la venta de parte de la participación en Grupo Financiero Inbursa y de Abertis y la operación de colocación de acciones de CaixaBank.

## GESTIÓN DEL RIESGO

### Cambio de tendencia: reducción en el cuarto trimestre de los activos dudosos y los adjudicados netos

Los saldos dudosos (25.365 millones de euros a 31 de diciembre de 2013) se reducen en el cuarto trimestre en 340 millones de euros, manteniéndose la tendencia iniciada en el trimestre anterior.

La ratio de morosidad se sitúa en el 11,70%, con un aumento de 20 puntos básicos en el trimestre: +35 puntos básicos por el proceso de desapalancamiento y -15 puntos básicos por la reducción de saldos dudosos.

En la evolución anual de la ratio de morosidad, +300 puntos básicos, han tenido una especial incidencia la aplicación de los nuevos criterios de clasificación de operaciones refinanciadas (+152 puntos básicos) y el proceso de desapalancamiento (+118 puntos básicos).

La cartera de inmuebles adjudicados disponibles para la venta se sitúa en los 7.842 millones de euros netos,

con una reducción de 211 millones de euros en el cuarto trimestre.

Adicionalmente, los activos inmobiliarios del Grupo destinados al alquiler ascienden, a 31 de diciembre de 2013, a 2.781 millones de euros netos de provisiones.

**En 2013 el total de inmuebles comercializados (ventas y alquileres) asciende a 2.201 millones de euros.** La intensa actividad comercial permite elevar un 48% el total comercializado respecto a 2012.

### Saneamiento del balance con adecuadas coberturas

El nivel de provisiones para la cartera crediticia se sitúa en los 15.486 millones de euros (+2.805 millones de euros respecto al cierre de 2012). La ratio de cobertura asciende al 61%.

La cobertura de los inmuebles adjudicados disponibles para la venta alcanza el 55% e incrementa 7 puntos porcentuales respecto a 2012 tras fuertes saneamientos.

---

## NEGOCIO BANCARIO: CONSOLIDACIÓN DEL LIDERAZGO EN BANCA RETAIL

---

El Grupo da servicio a 13,6 millones de clientes a través de 5.730 oficinas y cuenta con unos activos totales de 351.269 millones de euros.

El foco comercial de la Entidad sigue centrado en la captación y vinculación de clientes, como demuestra la cuota de penetración de particulares que alcanza el 27,4% (un 22,7% tienen a CaixaBank como primera entidad)<sup>1</sup>.

La intensa actividad comercial y la incorporación del negocio de Banca Cívica y de Banco de Valencia permiten el crecimiento de las cuotas<sup>2</sup> de mercado de los principales productos y servicios de banca minorista.

- Cuota de nóminas domiciliadas del 21,6% y del 19,9% en pensiones, +160 y +38 puntos básicos respectivamente en 2013.
- Cuota de total crédito del 15,1% (+59 puntos básicos) y de total depósitos del 14,0% (+88 puntos básicos).
- Cuota de seguros del 19,9% (+85 puntos básicos), planes de pensiones 18,0% (+116 puntos básicos) y fondos de inversión 14,1% (+15 puntos básicos).

(<sup>1</sup>) Última información disponible, fuente FRS Inmark.

(<sup>2</sup>) Última información disponible. Datos de elaboración propia, fuente: Banco de España, Seguridad Social, INVERCO e ICEA. Cuotas de créditos y depósitos correspondientes a otros sectores residentes. Planes de pensiones, incluye PPIs+PPAs.

El volumen de negocio se sitúa en los 511.115 millones de euros (-0,3% en 2013).

- Los recursos totales de clientes alcanzan los 304.636 millones de euros (+13.019 millones de euros en 2013, +4,5%). En su evolución destaca la intensa actividad comercial y la canalización de vencimientos de recursos con mayor coste (empréstitos y pasivos subordinados) hacia productos de ahorro tradicional, seguros y fondos de inversión.

- Los créditos brutos a la clientela, 206.479 millones de euros, disminuyen un 6,6% en 2013. Inciden en su evolución el proceso de desapalancamiento generalizado, la reducción de la exposición al sector promotor, y la sustitución de financiación bancaria por emisiones de deuda por parte de grandes empresas y del sector público. Sin este último impacto el descenso de créditos brutos a la clientela se limita al 2,1%.

## Datos Relevantes

En millones de euros	2013	2012	Variación	4T13	3T13
<b>RESULTADOS</b>					
Margen de intereses	3.587	3.439	4,3	933	887
Margen bruto	7.082	7.226	(2,0)	1.433	1.774
Margen de explotación sin costes extraordinarios	2.964	3.537	(16,2)	453	738
Margen de explotación	2.125	3.489	(39,1)	446	727
Resultado atribuido al Grupo	745	135	452,0	77	29
<b>BALANCE</b>					
Activo Total	351.269	352.764	358.989	(0,4%)	(2,2%)
Fondos Propios	16.516	16.765	16.600	(1,5%)	(0,5%)
Volumen Total de Negocio Bancario	511.115	513.019	512.718	(0,4%)	(0,3%)
<i>Recursos totales de clientes</i>	304.636	299.614	291.617	1,7%	4,5%
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	206.479	213.405	221.101	(3,2%)	(6,6%)
<b>EFICIENCIA Y RENTABILIDAD ( últimos 12 meses)</b>					
Ratio de eficiencia (Total Gastos de explotación / Margen bruto)	70,0%	69,0%	51,7%	1,0	18,3
Ratio de eficiencia sin costes extraordinarios	58,2%	56,9%	51,1%	1,3	7,1
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	4,5%	4,6%	0,8%	(0,1)	3,7
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,3%	0,2%	0,0%	0,1	0,3
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,7%	0,5%	0,1%	0,2	0,6
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>					
Dudosos	25.365	25.705	20.154	(340)	5.211
Ratio de morosidad	11,70%	11,50%	8,70%	0,20	3,00
Ratio de morosidad ex-promotor	6,86%	6,76%	4,02%	0,10	2,84
Provisiones para insolvencias	15.486	16.624	12.681	(1.138)	2.805
Cobertura de la morosidad	61%	65%	63%	(4)	(2)
Cobertura de la morosidad con garantía real	140%	143%	145%	(3)	(5)
Cobertura morosidad ex-promotor	63%	58%	57%	5	6
Adjudicados netos disponibles para la venta	7.842	8.053	7.145	(211)	697
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	55%	52%	48%	3	7
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	65%	62%	61%	3	4
<b>LIQUIDEZ</b>					
Liquidez	60.762	66.289	53.092	(5.527)	7.670
Loan to deposits	109,9%	117,6%	128,1%	(7,7)	(18,2)
<b>SOLVENCIA</b>					
Core Capital - BIS II	12,7%	11,9%	10,4%	0,8	2,3
Tier 1	12,7%	11,9%	10,4%	0,8	2,3
Tier Total	17,9%	16,6%	14,5%	1,3	3,4
Recursos propios computables	24.949	24.925	24.968	24	(19)
Activos ponderados por riesgo (APRs)	139.161	150.381	171.630	(11.220)	(32.469)
Excedente de recursos computables	13.816	12.894	11.238	922	2.578
<b>ACTIVIDAD COMERCIAL Y MEDIOS (número)</b>					
Clientes ( <i>millones</i> )	13,6	13,7	12,9	(0,1)	0,7
Empleados del Grupo "la Caixa"	33.291	33.784	34.128	(493)	(837)
Oficinas	5.730	5.920	6.342	(190)	(612)
Terminales de autoservicio	9.597	9.710	9.696	(113)	(99)

## Resultados

### Cuenta de pérdidas y Ganancias

Importes en millones de euros	Enero - Diciembre		Variación en %
	2013	2012	
Ingresos financieros	9.173	9.044	1,4
Gastos financieros	(5.586)	(5.605)	(0,4)
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.587</b>	<b>3.439</b>	<b>4,3</b>
Dividendos y resultados por puesta en equivalencia	1.126	1.629	(30,9)
Comisiones netas	1.757	1.697	3,6
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	682	455	49,5
Otros productos y cargas de explotación	(70)	6	
<b>Margen bruto</b>	<b>7.082</b>	<b>7.226</b>	<b>(2,0)</b>
Gastos de explotación recurrentes	(4.118)	(3.689)	9,1
Gastos de explotación extraordinarios	(839)	(48)	
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.125</b>	<b>3.489</b>	<b>(39,1)</b>
<b>Margen de explotación sin costes extraordinarios</b>	<b>2.964</b>	<b>3.537</b>	<b>(16,2)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(4.339)	(4.056)	7,0
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	1.710	3	
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(504)</b>	<b>(564)</b>	<b>(10,7)</b>
Impuestos sobre beneficios	1.399	779	79,6
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>895</b>	<b>215</b>	
Resultado de minoritarios	150	80	87,3
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>745</b>	<b>135</b>	