

## Información clave del Grupo “la Caixa” en el primer semestre de 2012

### Aspectos destacados

En un entorno económico y financiero marcado por la desaceleración y la incertidumbre, el Grupo “la Caixa” ha reforzado significativamente su solvencia (12,2% de Core Capital) y ha aumentado la liquidez del negocio bancario hasta los 42.489 millones de euros. La gran capacidad de generación de resultados, 2.060 millones de margen de explotación (+13,6%), ha permitido un importante esfuerzo en saneamientos. Todo ello ha sido posible gracias a la gran fortaleza comercial del Grupo, a la gestión anticipada y adecuada de los riesgos y al continuado esfuerzo en innovación.

#### Refuerzo de la solvencia

A 30 de junio de 2012 el Core Capital de Basilea II alcanza el 12,2%, 60 puntos básicos más que en diciembre de 2011. El Tier Total alcanza el 17,4%, 80 puntos básicos más, con un superávit de capital de 13.502 millones de euros. Estos ratios ponen de manifiesto el excelente nivel de solvencia del Grupo “la Caixa” y su posición diferencial en el sector financiero español.

Por otra parte, el Capital Principal alcanza el 13,4%, 160 puntos básicos más respecto de diciembre 2011, con un excedente de 7.682 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, no genera impacto alguno para el Grupo “la Caixa”.

La capacidad de generación de capital permite cumplir holgadamente con los requisitos de Core Tier 1 fijados por la *European Banking Authority* (EBA). A 30 de junio de 2012, el ratio de solvencia Core Tier 1 del Grupo “la Caixa” es del 11,1%, con un superávit de 3.075 millones de euros sobre el mínimo del 9% de los activos ponderados por riesgo exigido por la EBA, lo que permite cubrir con holgura los 358 millones de euros de “buffer” soberano establecido en septiembre 2011.

La elevada capacidad de resistencia es otro de los elementos diferenciadores del Grupo. Como reflejo de esta fortaleza, los recientes ejercicios de estrés “top-down” del FMI y de los consultores Roland Berger y

Oliver Wyman sobre las necesidades de recapitalización del sistema apuntan a que CaixaBank no necesitará capital adicional ni siquiera en el escenario más adverso. Este resultado constituye un gran elemento de confianza para los grupos de interés.

#### Aumento de la liquidez

La liquidez disponible del negocio bancario alcanza a 30 de junio de 2012 los 42.489 millones, en su práctica totalidad de disponibilidad inmediata, alcanzando el 14,5% de los activos totales.

Siguiendo políticas conservadoras de la gestión de la liquidez y de las fuentes de financiación, en marzo 2012 se dispuso de la póliza con el Banco Central Europeo por un importe de 6.080 millones de euros. Ello permite reducir el coste de la financiación por la mejora en su estructura, anticipar vencimientos de financiación mayorista en 2013 y disponer de un excedente adicional de liquidez. Esta estrategia de financiación permite mantener una reducida dependencia de financiación de los mercados mayoristas y poder afrontar cualquier circunstancia imprevista que pueda producirse en el futuro.

#### Gran capacidad de generación de resultados con importante aumento del margen de explotación: 2.060 millones de euros, +13,6%

En un entorno adverso, el Grupo “la Caixa” demuestra de nuevo su capacidad de generación de resultados, manteniendo una estricta política de reducción y racionalización de los costes, con continua mejora de la calidad del servicio.

El margen bruto, de 3.716 millones de euros, crece un +2,9% respecto el de 2011. Destaca el crecimiento del margen de intereses (+15,7%) y de las comisiones (+8,4%). El margen de intereses mantiene la positiva tendencia iniciada en la segunda mitad de 2011, impulsado por la favorable evolución de los tipos de interés, con repreciaación positiva de la cartera de créditos hipotecarios frente a una reducción del coste de los recursos, y por la gestión de los márgenes de las nuevas operaciones y volúmenes. Por su parte, los ingresos de participadas se sitúan en los 1.006 millones

de euros, impactados por la reducción del dividendo de Telefónica en el primer semestre de 2012 respecto del primer semestre de 2011. Los otros productos y cargas de explotación se ven afectados por el incremento de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos y por la salida del perímetro de SegurCaixa Adeslas desde junio de 2011, así como por la consolidación de Saba.

Todo ello, junto con la reducción de los gastos de explotación del 7,9%, derivada de la política de contención del gasto, la salida del perímetro de consolidación de SegurCaixa Adeslas y la entrada de Saba, así como el registro en junio de 2011 de los gastos extraordinarios asociados a la reorganización del Grupo, permiten que el margen de explotación alcance los 2.060 millones de euros, un 13,6% más que en el mismo período del año anterior.

#### **Importante esfuerzo en dotaciones: registro de 2.736 millones para la cartera de activos asociados al sector promotor y registro de 324 millones de euros para los activos inmobiliarios**

Las pérdidas por deterioro de activos financieros y otros alcanzan los 2.009 millones de euros, un 33,4% más. La generación de ingresos, junto con la reducción 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 fuertes dotaciones para insolvencias. Para la cobertura de créditos al sector inmobiliario se han dotado 2.736 millones de euros cubriendo la totalidad de las provisiones exigidas por el RDL 2/2012 (2.436 millones de euros) y 300 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, se han registrado dotaciones por 324 millones de euros para la cobertura de los activos inmobiliarios de ServiHabitat, permitiendo alcanzar la cobertura de la mitad del requerimiento del RDL 2/2012.

Como consecuencia de estos fuertes saneamientos, el resultado neto atribuido asciende a 114 millones de euros, un 86,6% menos respecto del primer semestre de 2011.

#### **Intensa actividad comercial**

En un contexto de caída generalizada de la actividad, el Grupo "la Caixa" ha conseguido situar el volumen total del negocio bancario en los 437.247 millones de euros, con un incremento en el año del +1,5%. Los recursos totales de clientes han alcanzado los 252.885 millones de euros, 4.559 millones más (+1,8%) respecto diciembre 2011, con una gestión prudente de los precios y fuertes crecimientos de recursos minoristas y seguros. La cartera de créditos sobre clientes se ha

situado en los 184.362 millones de euros, 1.701 millones más (+0,9%) respecto diciembre 2011, en claro contraste con la tendencia de contracción en el sector, lo que pone de manifiesto la voluntad del Grupo de apoyo a los proyectos personales y empresariales de los clientes.

"la Caixa" mantiene una posición de liderazgo en la mayoría de segmentos de banca minorista, como demuestra el aumento de las cuotas de mercado de la mayoría de productos y servicios y una cuota de penetración del 21% en el mercado español.

El Grupo "la Caixa" cuenta con 28.271 empleados y, a través de CaixaBank, con la red más extensa del sistema financiero español formada por 5.151 oficinas y 7.989 cajeros.

#### **Gestión diferencial del riesgo**

Una estricta gestión del riesgo ha permitido que el Grupo "la Caixa", con una ratio de morosidad del 5,64%, continúe manteniendo un diferencial positivo frente al 8,95% de media del sector a mayo 2012.

Como muestra del esfuerzo en preservar la sanidad del balance, las provisiones de la cartera crediticia han aumentado hasta los 6.546 millones de euros, este elevado nivel de provisiones permite que la ratio de cobertura se sitúe en el 60% (137% considerando las garantías reales), una de los mayores en el sistema financiero.

La cartera neta de inmuebles adjudicados para la venta se sitúa a 30 de junio de 2012 en 4.606 millones de euros, con una cobertura del 43%. La cobertura de suelo adjudicado alcanza el 53%.

#### **Obra Social**

El compromiso con las personas, es uno de los rasgos que mejor definen "la Caixa", a través de su Obra Social, la entidad devuelve a la sociedad una parte importante de los beneficios que genera la actividad financiera. Este compromiso cobra una relevancia mayor, si cabe, en la actual coyuntura.

En 2012, "la Caixa", mantiene por quinto año consecutivo el presupuesto de su Obra Social en 500 millones de euros. El presupuesto destina un 67% 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.

La lucha contra la pobreza y la exclusión en España, el fomento del empleo entre colectivos con dificultades o el acceso a la vivienda, son algunas de las prioridades de la Obra Social en estos momentos.

## Acuerdo de integración de Banca Cívica en CaixaBank

El pasado 26 de junio, y siguiendo el calendario previsto en el Acuerdo de Integración de Banca Cívica en CaixaBank de 26 de marzo de 2012, las Juntas Generales de Accionistas de CaixaBank y de Banca Cívica, en convocatoria extraordinaria, aprobaron la operación de fusión por absorción de Banca Cívica por CaixaBank, con la extinción de la sociedad absorbida y el traspaso en bloque de su patrimonio a la absorbente.

La operación fue a su vez aprobada 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%. Previamente el proyecto de fusión fue aprobado por los respectivos Consejos de Administración de CaixaBank y Banca Cívica con fecha 18 de abril de 2012.

Según lo establecido en el Proyecto de Fusión, la operación de fusión por absorción de Banca Cívica se realizará ofreciendo a los actuales accionistas de Banca Cívica el canje de 8 acciones de Banca Cívica por 5 acciones de CaixaBank. Para atender al canje de acciones de Banca Cívica, CaixaBank entregará a los accionistas de la sociedad absorbida acciones mantenidas en autocartera, acciones de nueva emisión o una combinación de ambas. Está previsto que se emitan 233 millones de euros de nuevas acciones.

La integración contable se producirá con la toma efectiva de control, tras la recepción de todas las

autorizaciones administrativas. Está prevista para el tercer trimestre de 2012.

La integración de Banca Cívica contribuye a la consecución de los objetivos del Plan Estratégico 2011-2014 del Grupo “la Caixa”, a la vez que crea valor para todos los grupos de interés: para los clientes, para la sociedad y para los accionistas de ambas entidades, con la creación de un banco con sólido potencial de crecimiento.

Esta operación conformará la entidad líder del mercado español, con unos activos totales combinados de 357.000 millones de euros, 13 millones de clientes y una cuota de mercado media en España en depósitos del 13,7%, en crédito a la clientela del 13,3% y del 11,4% en total de activos.

### “la Caixa” mantendrá el control sobre CaixaBank

Tras la operación, la participación de “la Caixa”, considerando la conversión de obligaciones subordinadas necesariamente convertibles ya emitidas, así como la recompra y canje de las participaciones preferentes de Banca Cívica realizada el pasado 28 de junio de 2012, se situará alrededor del 60%. El free float representará el 36,6% y el restante 3,4% estará en manos de las cajas de ahorros que actualmente conforman Banca Cívica.

## Datos relevantes

(Importes en millones de euros)	1S2012	1S2011	Variación
<b>Resultados</b>			
Margen de intereses	1.551	1.341	15,7%
Margen bruto	3.716	3.613	2,9%
Margen de explotación	2.060	1.814	13,6%
Resultado antes de impuestos	(262)	889	(129,4%)
Resultado atribuido al Grupo "la Caixa"	114	855	(86,6%)
	<b>Junio-12</b>	<b>Diciembre-11</b>	<b>Variación</b>
<b>Balance</b>			
Activo Total	292.774	282.406	3,7%
Fondos Propios	17.120	17.619	(2,8%)
Volumen Total de Negocio Bancario	437.247	430.987	1,5%
<i>Créditos sobre clientes brutos</i>	184.362	182.661	0,9%
<i>Recursos totales de clientes</i>	252.885	248.326	1,8%
<b>Eficiencia y Rentabilidad (últimos 12 meses)</b>			
Ratio eficiencia (Total Gastos explotación / Margen bruto)	47,6%	50,5%	(2,9)
ROE (Resultado atribuido / Fondos propios medios)	1,4%	5,7%	(4,3)
ROA (Resultado neto / Activos totales medios)	0,1%	0,4%	(0,3)
RORWA (Resultado neto / Activos ponderados por riesgo)	0,3%	0,9%	(0,6)
<b>Gestión del Riesgo</b>			
Ratio de morosidad	5,64%	4,98%	0,66
Provisiones para insolvencias	6.546	5.750	796
Cobertura de la morosidad	60%	60%	0
Cobertura de la morosidad con garantía real	137%	137%	0
Cobertura de los inmuebles adjudicados	43%	34%	9
<i>de los que: cobertura de suelo</i>	53%	39%	14
<b>Liquidez del negocio bancario</b>	42.489	20.948	21.541
<b>Solvencia</b>			
<b>BIS II</b>			
Core Capital	12,2%	11,6%	0,6
Tier 1	12,2%	13,5%	(1,3)
Tier Total	17,4%	16,6%	0,8
Recursos propios computables	24.965	25.116	(151)
Activos ponderados por riesgo (RWA)	143.297	150.862	(7.565)
Excedente de recursos computables	13.502	13.047	455
<b>Core Tier 1 EBA</b>	11,1%	10,2%	0,9
<b>Capital principal</b>	13,4%	11,8%	1,6
<b>Actividad comercial y medios (número)</b>			
Clientes ( <i>millones</i> )	10,4	10,4	0,0
Empleados Grupo "la Caixa"	28.271	28.529	(258)
Oficinas	5.151	5.196	(45)
Terminales de autoservicio	7.989	8.011	(22)
Parque de tarjetas ( <i>millones</i> )	10,4	10,5	(0,1)

## Resultados

### Cuenta de pérdidas y Ganancias (\*)

Importes en millones de euros	Enero - Junio		Variación en %
	2012	2011	
Ingresos financieros	4.083	3.616	12,9
Gastos financieros	(2.532)	(2.275)	11,3
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.551</b>	<b>1.341</b>	<b>15,7</b>
Dividendos	215	370	(41,9)
Resultados por puesta en equivalencia	791	729	8,6
Comisiones netas	837	772	8,4
Resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio	249	76	225,8
Otros productos y cargas de explotación	73	325	(77,4)
<b>Margen bruto</b>	<b>3.716</b>	<b>3.613</b>	<b>2,9</b>
Total gastos de explotación	(1.656)	(1.799)	(7,9)
<b>Margen de explotación</b>	<b>2.060</b>	<b>1.814</b>	<b>13,6</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otros	(2.009)	(1.506)	33,4
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(313)	581	(153,9)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(262)</b>	<b>889</b>	<b>(129,4)</b>
Impuestos sobre beneficios	443	133	233,0
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>181</b>	<b>1.022</b>	<b>(82,3)</b>
Resultado de minoritarios	67	167	(60,2)
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>114</b>	<b>855</b>	<b>(86,6)</b>