

Barcelona, 28 de septiembre de 2012

## HECHO RELEVANTE

### Resultados de las pruebas de resistencia individualizada del sector bancario español

Muy señores nuestros:

En relación con el ejercicio de resistencia individualizada que, bajo la dirección y vigilancia de las autoridades españolas, la Comisión Europea, el Banco Central Europeo, la Autoridad Bancaria Europea (EBA) y el Fondo Monetario Internacional, el consultor externo Oliver Wyman ha desarrollado en el marco del proceso de valoración independiente del sector bancario español y cuyos resultados han sido hechos públicos en el día de hoy por el Banco de España, Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, "la Caixa", comunica que:

- Tras la conclusión de las mencionadas pruebas de resistencia no se han apreciado necesidades adicionales de capital para el Grupo "la Caixa".
- De acuerdo con las estimaciones realizadas por Oliver Wyman el ratio Core Tier 1 del Grupo se situaría a cierre de diciembre de 2014 en el 9,5% en el escenario adverso, manteniendo de esta manera un excedente de capital respecto del mínimo exigido del 6% de 5.720 millones de euros.

Se adjuntan los resultados de Grupo "la Caixa" en el ejercicio llevado a cabo por Oliver Wyman.

Atentamente,

CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA ("la Caixa")

## ANEXO

### Results of the bottom up Stress Test Exercise

Name of the Entity:

La Caixa

	mill. €	% RWA
December 2011 figures		
Profit generation capacity <sup>(1)</sup>	3.489	1,8%
Risk Weighted Assets (RWA)	194.213	100,0%
Common Equity Tier (CET) 1 <sup>(2)</sup>	18.690	9,6%

	Base Scenario		Adverse Scenario	
	mill. €	% Assets	mill. €	% Assets
<b>A) Estimated credit losses in each scenario</b>				
<b>A1. Spanish Current Credit Book</b>	<b>14.768</b>	6,3%	<b>24.775</b>	10,7%
<b>Non-Financial Firms</b>				
Real Estate Developers	8.088	25,0%	12.147	37,6%
Corporate <sup>(3)</sup>	4.437	5,3%	7.936	9,4%
<b>Retail</b>				
Secured retail <sup>(4)</sup>	1.514	1,5%	3.560	3,4%
Non secured retail	729	6,0%	1.133	9,3%
<b>A2. Foreclosed assets</b>	<b>6.042</b>	54,0%	<b>6.939</b>	62,0%
Land	3.621	71,9%	3.977	79,0%
Building in progress	152	53,4%	178	62,3%
Finished property	2.269	38,7%	2.784	47,5%
<b>A3. Total losses current book (A1 +A2)</b>	<b>20.810</b>	8,5%	<b>31.714</b>	13,0%
<b>A4. New Credit Book <sup>(5)</sup></b>	<b>1.019</b>		<b>1.019</b>	
<b>A5. Total Losses (A3+A4)</b>	<b>21.829</b>		<b>32.733</b>	

	Base Scenario		Adverse Scenario	
	mill. €		mill. €	
<b>B) Estimated loss absorption capacity in each scenario</b>				
<b>B1. Existing provisions <sup>(6)</sup></b>	16.860		16.860	
<b>B2. Asset protection schemes</b>	0		0	
<b>B3. Profit generation capacity 2012-14 <sup>(1)</sup></b>	12.161		10.919	
<b>B4. Tax impact</b>	-792		1.776	
<b>B5. Capital buffer <sup>(7)</sup></b>	3.021		8.899	
<b>B6. Total loss absorption capacity (B1+B2+B3+B4+B5)</b>	<b>31.250</b>		<b>38.454</b>	

	Base Scenario		Adverse Scenario	
	mill. €	% RWA 2014	mill. €	% RWA 2014
<b>C) Estimated capital excess / shortfall in each scenario</b>				
<b>C1. Common Equity Tier (CET) 1 2014</b>	25.090	14,4%	15.511	9,5%
<b>C2. Capital excess/shortfall in relation to CET1 standards (B6-A5)</b>	<b>9.421</b>	5,4%	<b>5.720</b>	3,5%

(1) Includes pre-provisioning profit of the Spanish business, and attributed post-provisioning and post-tax profit of international businesses

(2) Includes CET 1 capital as of December 2011 plus realised capital actions before 31 August 2012

(3) Includes Public Works, Large Corporates, SMEs & Self-Employed

(4) Includes first mortgage collateral and other secured retail

(5) New credit origination backloaded towards the end of the period; hence percentage of cumulative losses not comparable with that of the back book

(6) Existing provisions as of December 2011 and registered provisions from 1H12 in business combinations

(7) Excess available capital above 9% CET1 base scenario / 6% CET1 adverse scenario, using estimated RWA level in each scenario