
BANCA  **CÍVICA**

**Presentación de
Resultados
1S2011**

10.08.2011

El presente documento ha sido elaborado por Banca Cívica, S.A. (la "**Sociedad**" o "**Banca Cívica**") exclusivamente a efectos informativos. La información contenida en este documento no ha sido verificada independientemente y, salvo que lo requiera la ley aplicable, Banca Cívica no se obliga a informar públicamente del resultado de cualquier revisión que pudiera realizarse sobre la misma tras la presente publicación.

Este documento puede contener manifestaciones de futuro sobre proyecciones y estimaciones financieras, declaraciones relativas a planes, objetivos o expectativas. Estas manifestaciones de futuro o previsiones no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en las intenciones, expectativas o previsiones.

Ni este documento ni nada de lo aquí contenido puede interpretarse como una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

La información contenida en este documento está sujeta y debe leerse junto con toda la información pública disponible, incluyendo, cualesquiera otros documentos emitidos por la Sociedad.

Resumen resultados 1S11

- La evolución del **Margen de Intereses** ha tocado suelo
- Las **comisiones** continúan creciendo
- El **coste del riesgo** es inmaterial
- La **integración y sinergias** están muy avanzadas

Indice

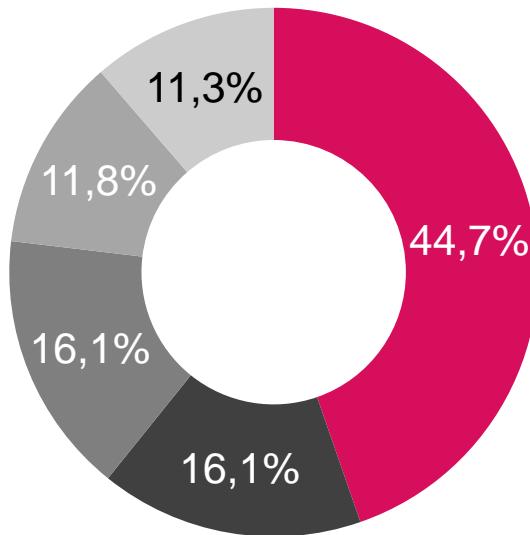
- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1S2011
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

Indice

- > **Oferta Pública de Suscripción**
- > Resultados 1S2011
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

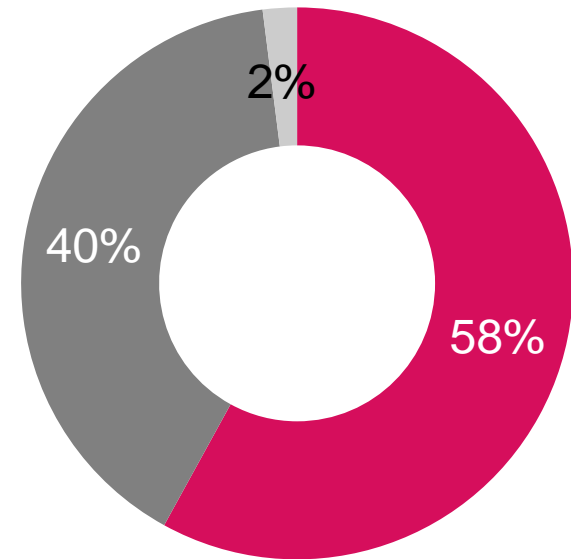
Importe total: €600 millones

Desglose accionistas después de la OPS*



■ Free Float* ■ Caja Navarra ■ Caja Sol
■ Caja Canarias ■ Caja de Burgos

Desglose del importe de la OPS:



■ Minorista ■ Institucional ■ Empleados

90 mil accionistas

* % sin incluir greenshoe, incluido greenshoe el free float es del 47,5%



Confirma la identidad de Banca Cívica como entidad pionera



Incrementa el escrutinio y visibilidad, maximizando el valor



Fortalece la cultura e identidad del banco



Permite un adecuado desarrollo de nuestro plan de negocio

1S11

- > Oferta Pública de Suscripción
- > **Resultados 1S2011**
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

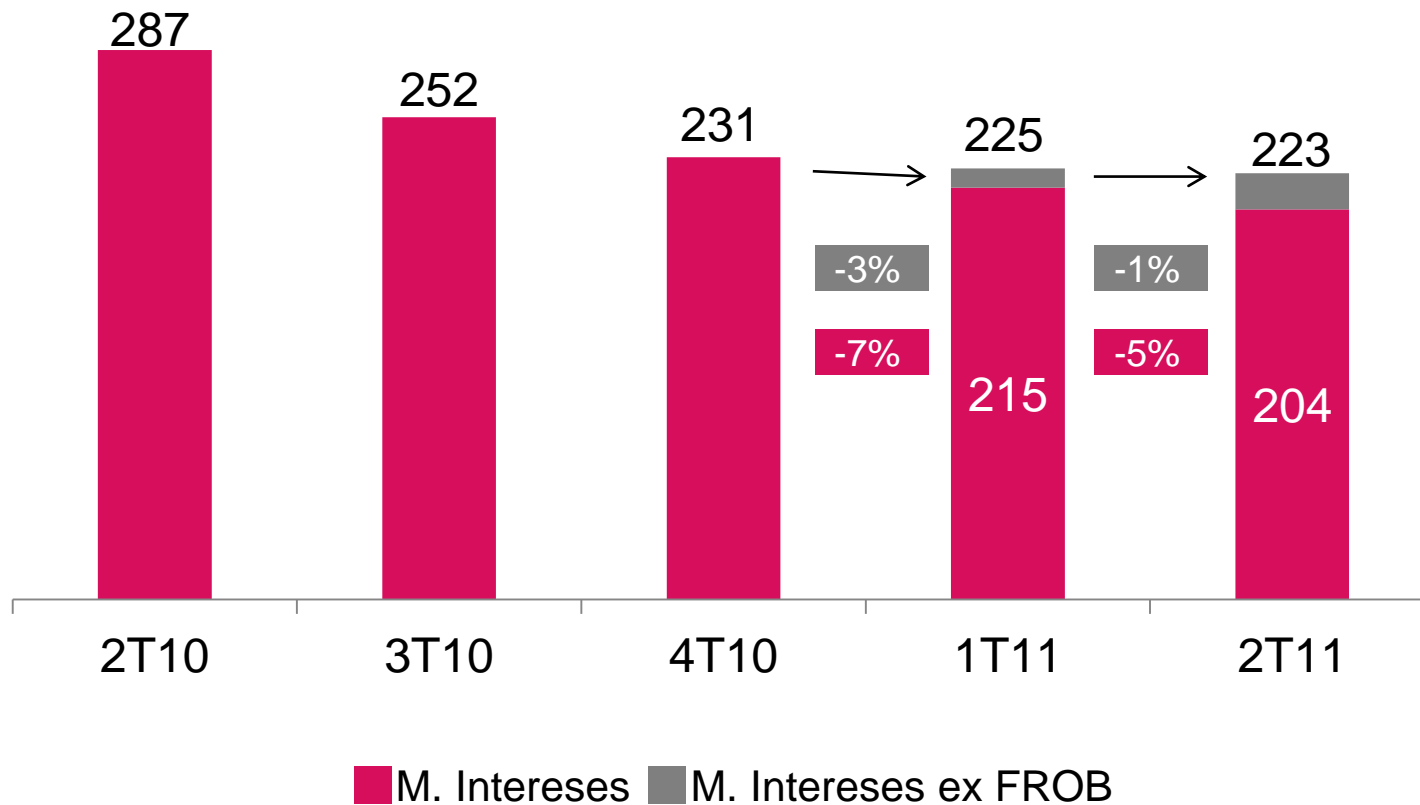
Cuenta de Resultados del 1S11

Cuenta de Resultados Acumulada (miles €)	1H11	1H10*	Dif €	Dif %
MARGEN DE INTERESES	419.003	576.620	-157.617	-27,3%
Rendimiento de instrumentos de capital	25.306	39.368	-14.062	-35,7%
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-5.774	-14.156	8.382	59,2%
Comisiones netas	160.226	153.372	6.854	4,5%
Resultados de operaciones financieras (neto)	49.817	61.803	-11.986	-19,4%
Diferencias de cambio (neto)	-2.013	-7.172	5.159	71,9%
Otros productos/cargas de explotación	30.021	19.634	10.387	52,9%
MARGEN BRUTO	676.586	829.469	-152.883	-18,4%
Gastos de administración	-512.038	-492.934	-19.104	3,9%
Amortización	-30.911	-42.921	12.010	-28,0%
Dotaciones a provisiones (neto)	-65.620	-179.627	114.007	-63,5%
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	-6.250	1.213	-7.463	n.r.
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	61.767	115.200	-53.433	-46,4%
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	-4.656	-50.353	45.697	-90,8%
Ganancias / pérdidas en la baja de activos	58.757	12.433	46.324	n.r.
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	115.868	77.280	38.588	49,9%
Impuesto sobre beneficios	-14.681	20.034	-34.715	n.r.
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	101.187	97.314	3.873	4,0%
RESULTADO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE	102.546	97.678	4.867	5,0%

*Proforma

Margen de Intereses I

Margen de Intereses trimestral ex-coste de FROB (en millones €)

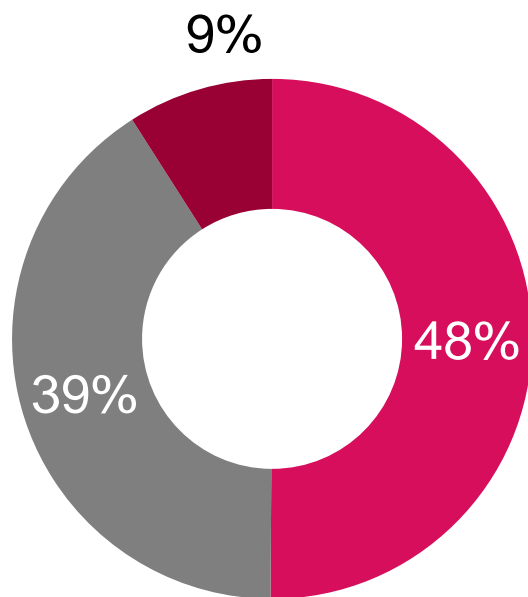


Margen de Intereses II

Desglose de la financiación minorista (en %):

Total €38,8 miles de millones

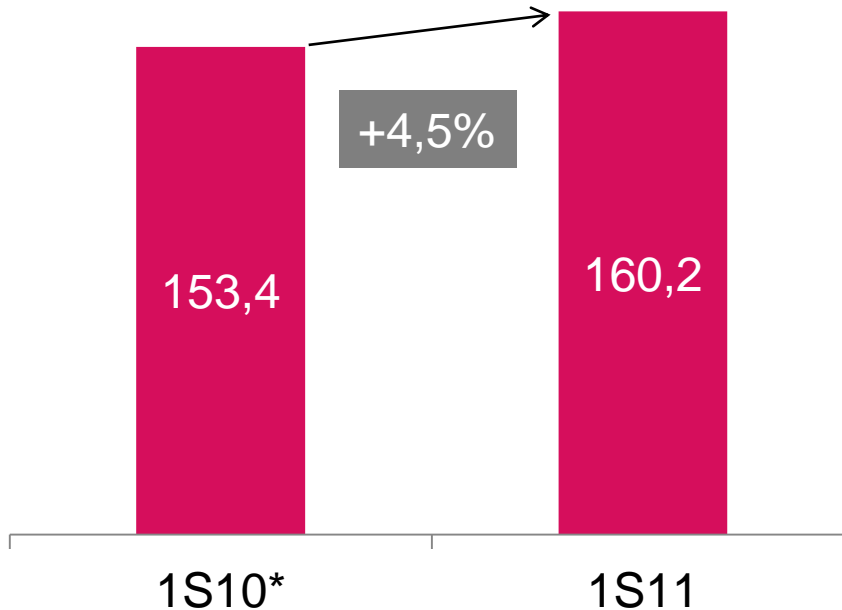
€37,3 miles de millones a dic 11 (+4%)



■ Depósitos a plazo ■ Depósitos vista ■ Resto

- Potencial de crecimiento gracias a reprecación del activo y al mantenimiento del importante saldo en depósitos vista
- Especial protección del M. intereses, por las coberturas minoristas y la aportación recurrente de ALCO

Comisiones netas (millones €)



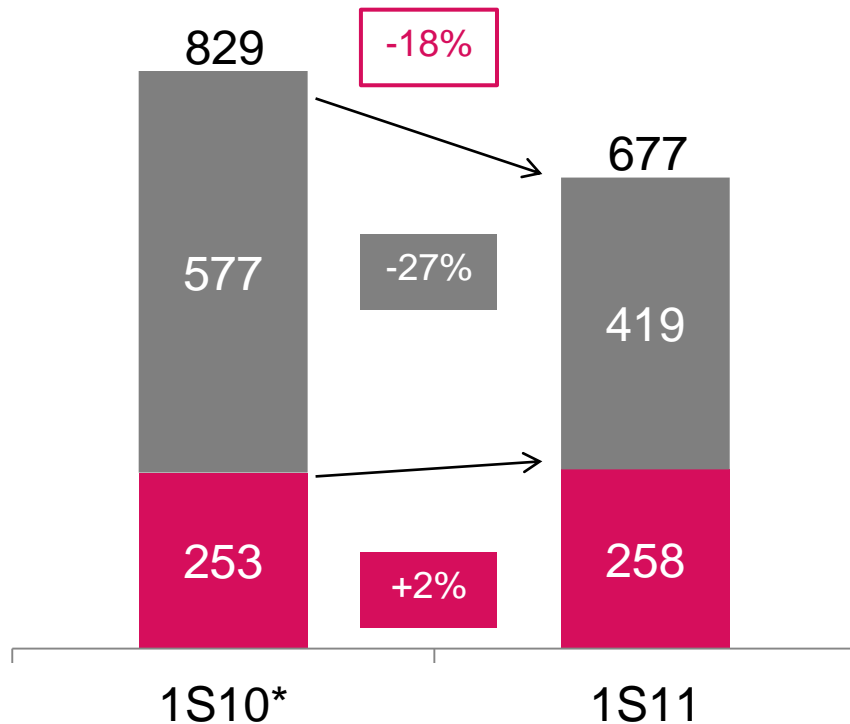
Desglose de comisiones:

Miles Euros	1S2011	Dif. €	Dif. %
Comisiones pagadas	-12.528	1.577	-11,18%
Avales y disponibles	19.527	576	3,04%
Extranjero	606	-60	-9,01%
Cobros y pagos	69.804	1.492	2,18%
Servicio de valores	4.216	531	14,41%
Productos no financieros	39.477	13.569	52,37%
Resto	39.063	-10.892	-21,80%
Comisiones percibidas	172.754	5.277	3,15%
Total comisiones netas	160.226	6.854	4,47%

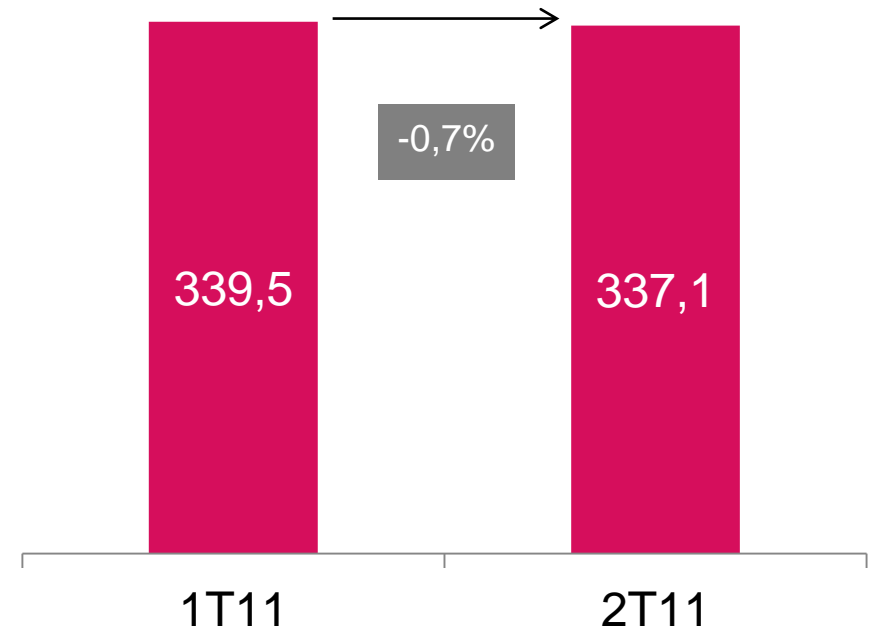
*Proforma

Margen Bruto

Desglose del Margen Bruto
(millones €)



Margen Bruto trimestral (millones €)

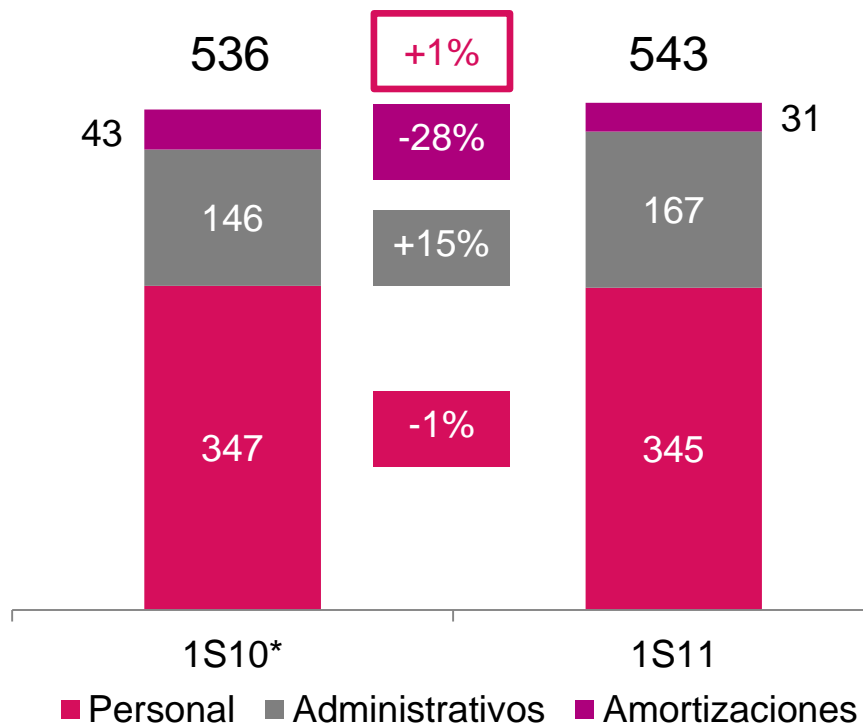


■ M. Bruto ex M. Intereses ■ M. de Intereses

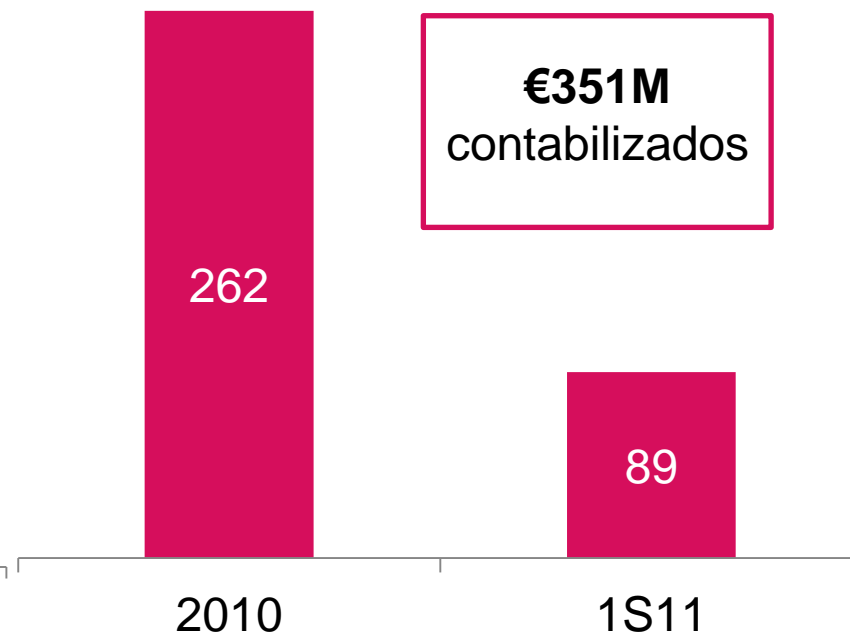
*Proforma

Costes de explotación

Desglose de costes de explotación (millones €)



Costes de integración contabilizados (millones €)



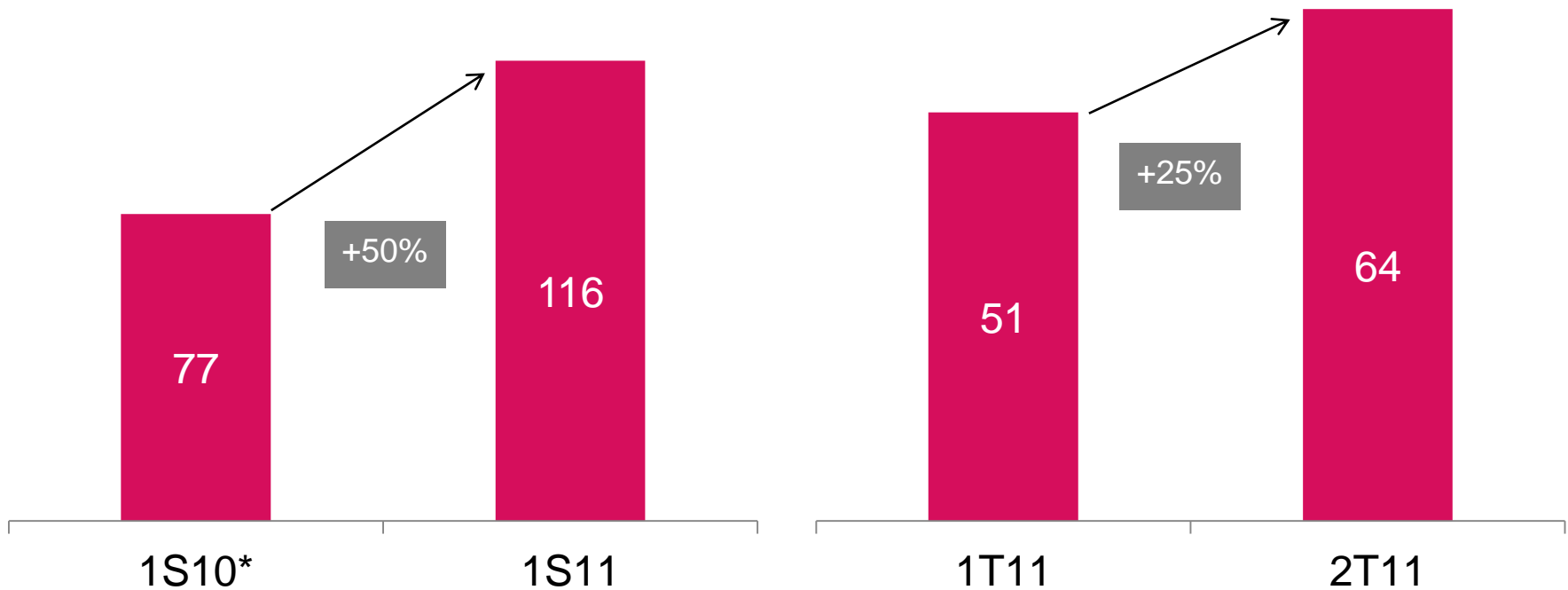
76% del total costes de integración ya contabilizados: €351 millones

*Proforma

Beneficio antes de impuestos

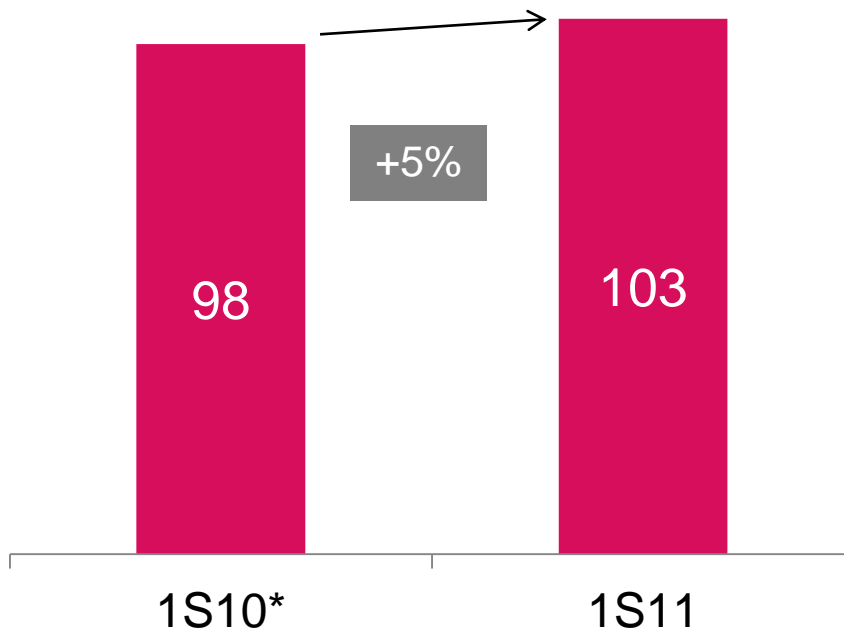
BAI (en millones €)

BAI trimestral (en millones €)



*Proforma

Resultado neto atribuido a la entidad dominante (millones €)



Extraordinarios y aclaraciones del 1S11:

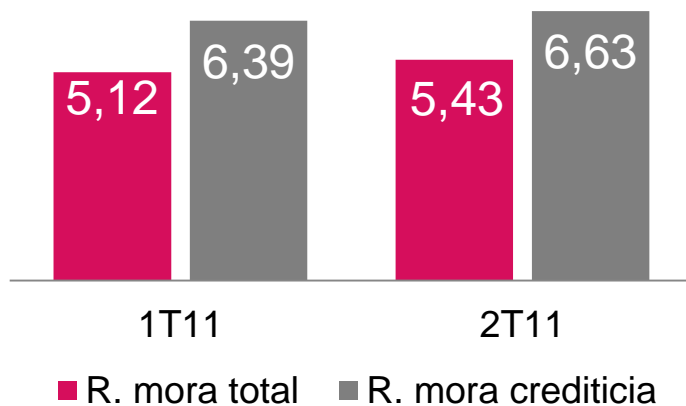
- **€89M** de cargos por costes de integración
- **€29M** de costes financieros del FROB. Desde Febrero del 2011
- Coste de la morosidad inmaterial (**€6M**)
- **€46M** de plusvalías por acuerdo en seguros con AEGON

*Proforma

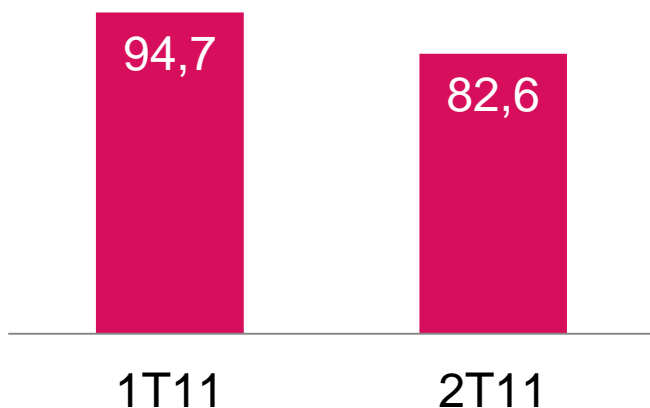
1S11

- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1S2011
- > **Calidad crediticia**
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

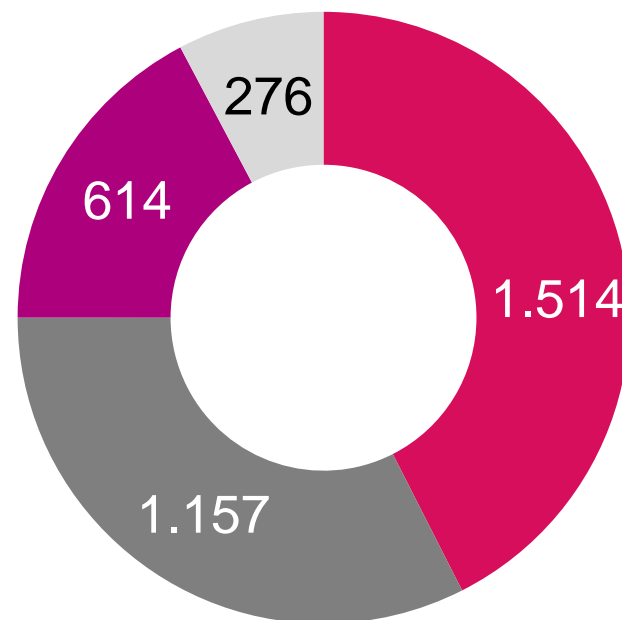
Ratios de morosidad (en %)



Cobertura de la morosidad (en %)



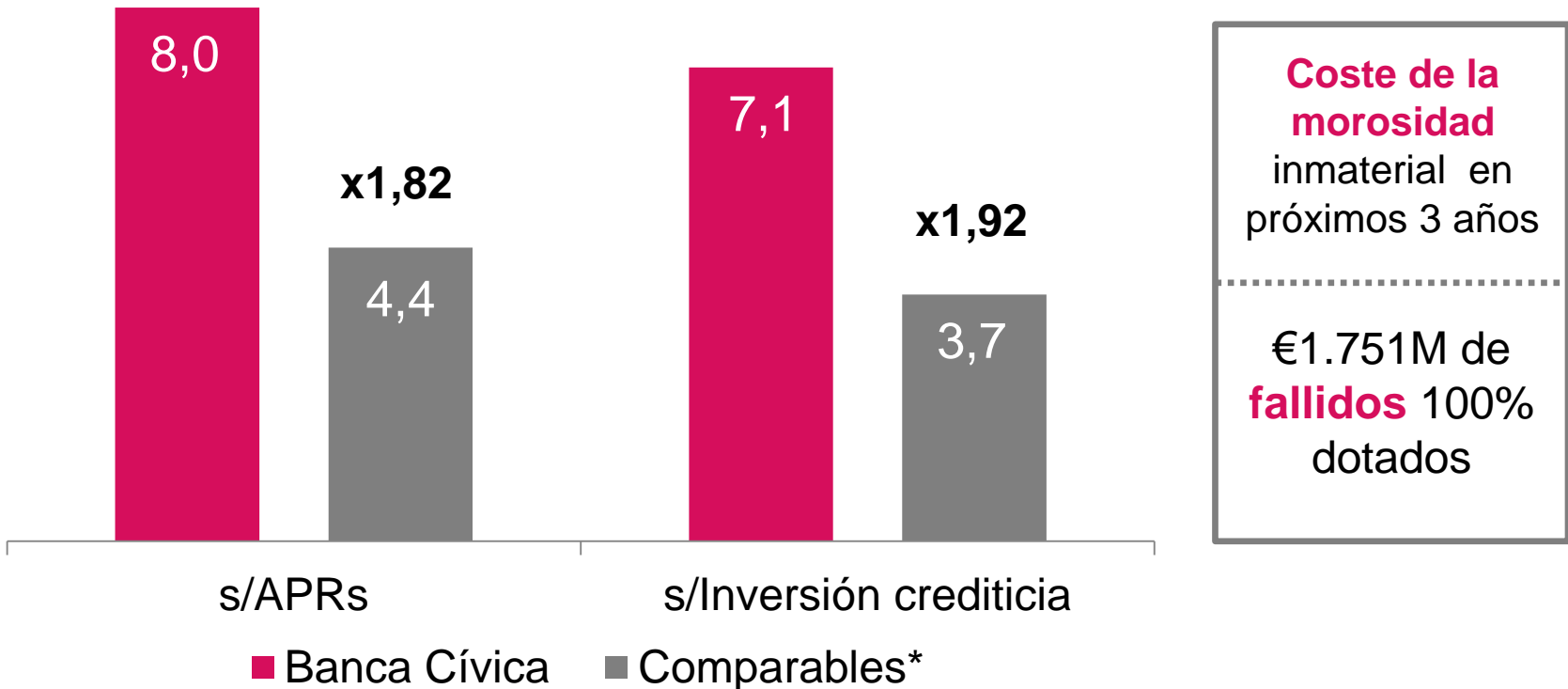
Provisiones totales (en millones €)



- Subestandar
- Específica
- Adjudicados
- Genérica

€3.560 millones

Provisiones totales sobre APRs e
Inversión Crediticia (en %)



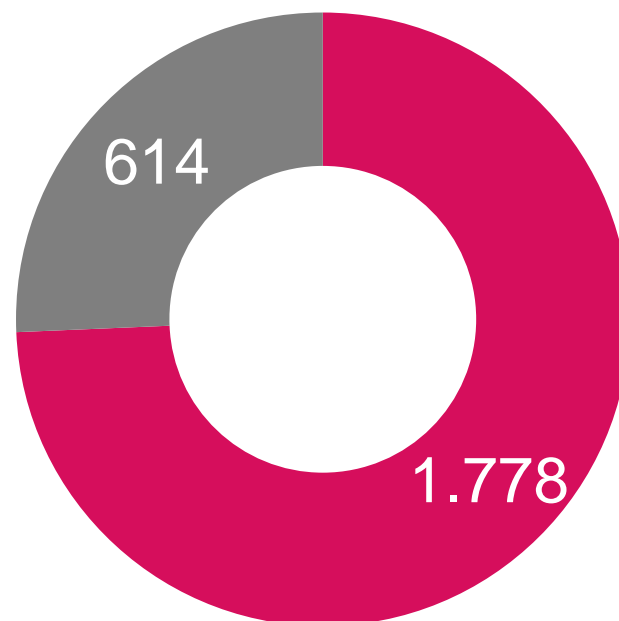
*Comparables: BKT, SAB, POP & BTO

Ejercicio de Perdida Esperada

Detalle del ejercicio de perdida esperada calculado por Banca Cívica en diciembre 2010

En millones de euros	Hipotesis de pérdida esperada para exposición normal y subestándar		Riesgo total		Situación Dudoso (PD = 100%)	
	PD	LGD	Riesgo	PE	Riesgo	PE
Minorista hipotecario			22,802	315	641	87
<i>LTV < 80%</i>	6.0%	10.0%	18,679	161	525	52
<i>LTV > 80%</i>	10.0%	30.0%	4,123	155	116	35
Minorista resto	18.0%	35.0%	6,130	439	293	103
Promoción inmobiliaria			12,682	1,832	1,383	585
<i>Promoción sin garantía hipotecaria</i>	25.0%	50.0%	2,500	404	303	152
<i>Promoción finalizada</i>	20.0%	30.0%	4,843	383	441	132
<i>Prom. en curso (en todos sus estados)</i>	30.0%	40.0%	1,873	253	182	73
<i>Promoción suelo</i>	40.0%	50.0%	3,366	792	457	228
Resto empresas	18.0%	30.0%	15,396	970	761	228
Total cartera crediticia	18%	35%		3,557	3,078	1,003
Total adjudicados			1,983	555		
Total cartera crediticia y adjudicados			58,992	4,111		

Activos adjudicados (en millones €)



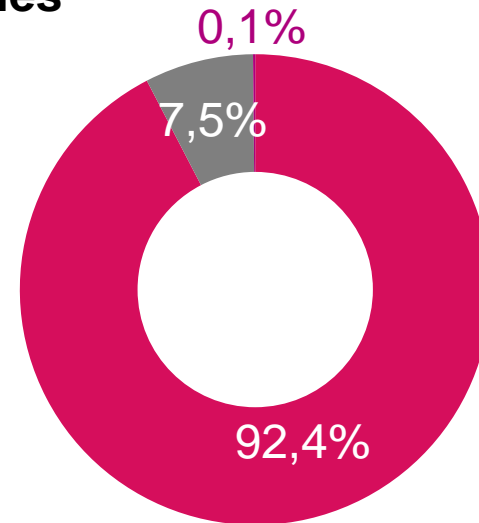
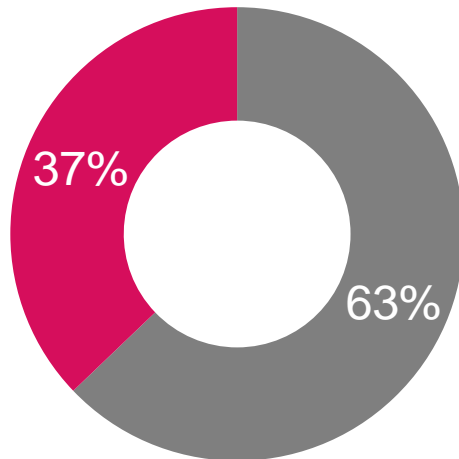
■ Importe neto ■ Provisiones

- Los **20 principales riesgos** suponen el 4,7% de la cartera
- Ningún activo dudoso representa más de **€30M**
- Sin penalización adicional en capital por **concentración de riesgos**
- Solamente el 3% del hipotecario residencial es **segunda residencia**

Desglose por tipo (en %)

Desglose por país (en %)

Total: €5.631 millones



■ Pública	■ Privada
Duración: 4,4 años	Duración: 3 años
Tipo: 4,0%	Tipo: 4,1%
Rating medio: AA-	Rating medio: A-

■ España ■ Francia y Alemania ■ Otros

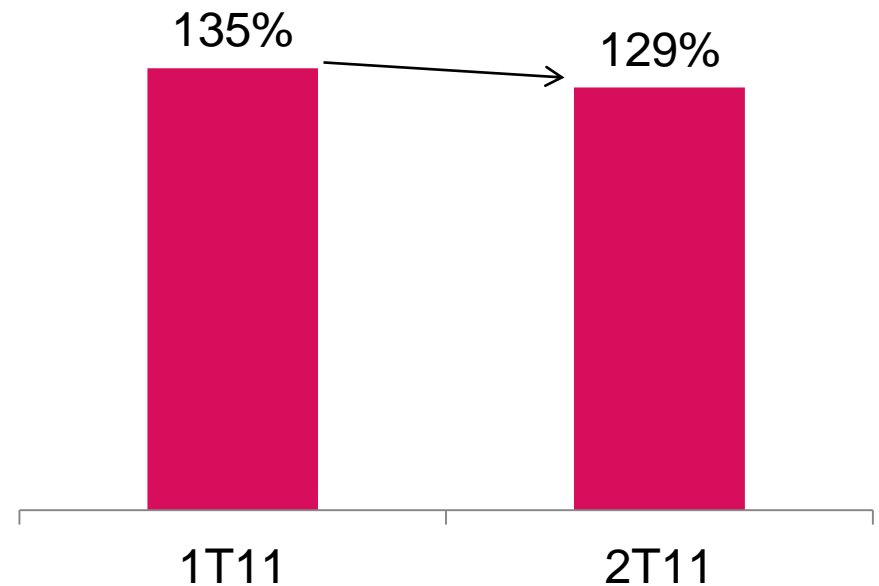
- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1H2011
- > Calidad crediticia
- > **Liquidez y solvencia**
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

Desglose de la Financiación Mayorista

Financiación mayorista: €21.731 mill.

Tipo	%
Cédulas Hipotecarias y Territoriales (1)	43,61%
Bonos Simples y Avalados	23,68%
Depósitos con entidades de crédito	11,35%
Participaciones Preferentes (2)	4,59%
Deuda Subordinada (3)	2,99%
Bancos centrales	8,29%
Papel Comercial / Pagarés	3,58%
Préstamos Schulchein	1,91%

Créditos sobre depósitos (*)



(1) No incluye cedulas retenidas en balance por importe de 4.125.696 miles de euros

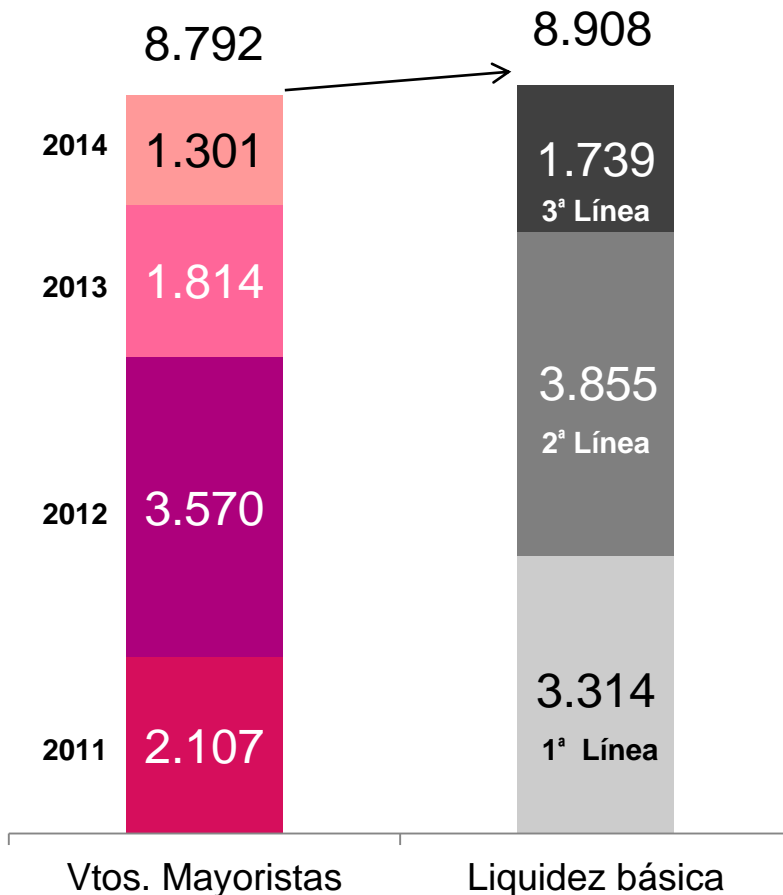
(2) No se incluyen 904.031 miles de euros colocados en clientes minoristas

(3) No se incluyen 517.950,38 miles de euros colocados en clientes minoristas

(*) Este ratio no tiene en cuenta las cédulas hipotecarias en depósitos de la clientela

Vencimientos de la Financiación Mayorista

Posición de liquidez y vtos. mayoristas (€ mill.)



Liquidez básica (€ miles)

Cuenta tesorera en BdE	1.152.624
Centas entidades financieras	689.811
Caja moneda naciona y monex	322.233
Deuda del Estado no cedida	924.049
Dep. Interbancario prestado < 1 semana	225.000
Total primera línea	3.313.717

Poliza BdE	1.535.382
Valores que se pueden incluir en póliza	2.318.550
Dep. Interbancario prestado < 1 mes	860
Total segunda línea	3.854.792

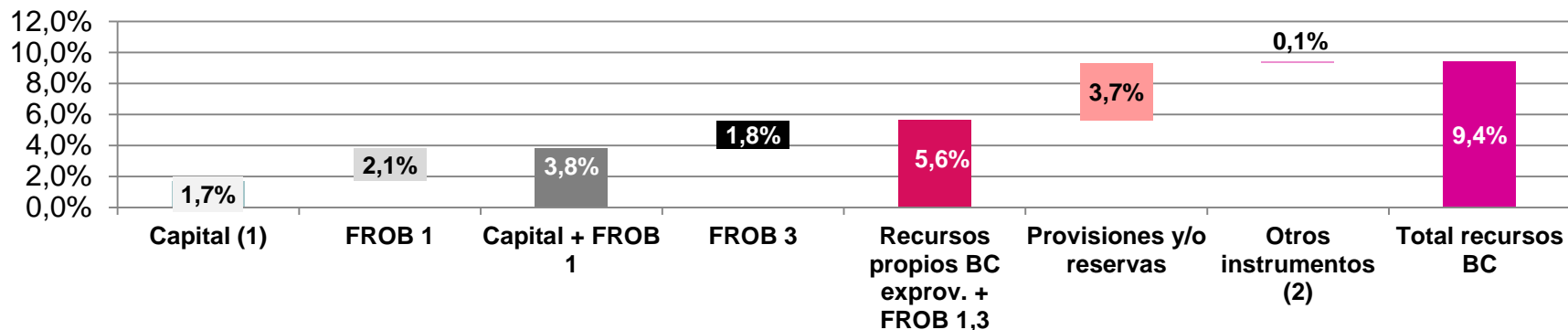
Carteras líquidas (renta variable cotizada)	465.331
Carteras líquidas (fondos de inversión)	104.257
Carteras líquidas (renta fija no incluida en póliza ni cedida)	1.169.815
Total tercera línea	1.739.403

Total activos líquidos	8.907.912
-------------------------------	------------------

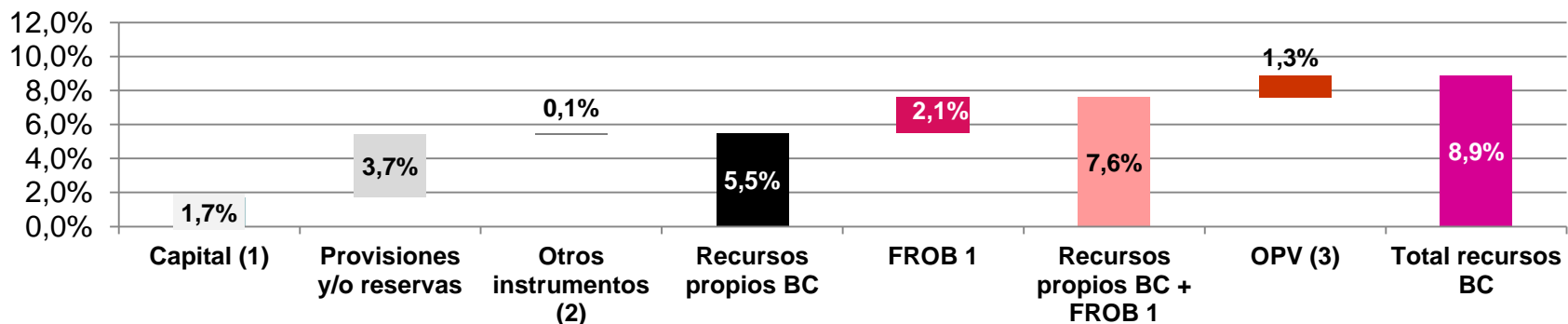
+€8.341 M
Emisiones disponibles
colateralizables adicionales

Resultados del los Test de Estrés

Resultados según metodología de EBA en el escenario adverso



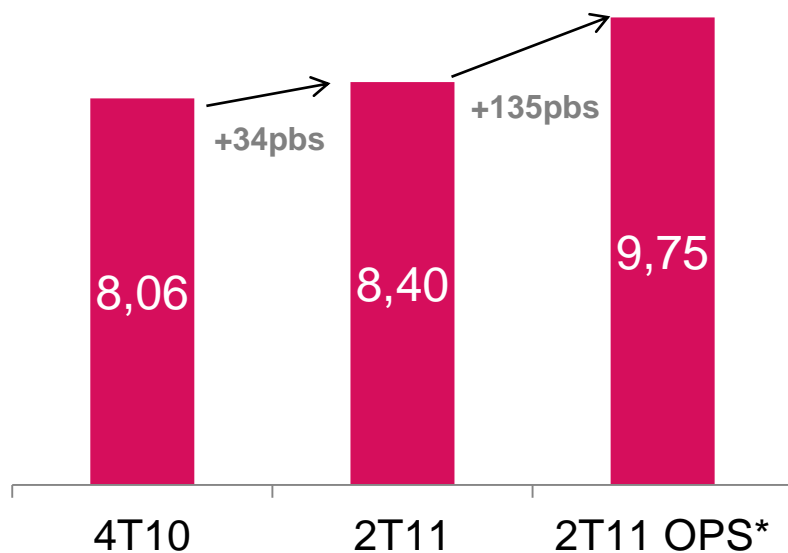
Resultados según recursos propios en el escenario adverso



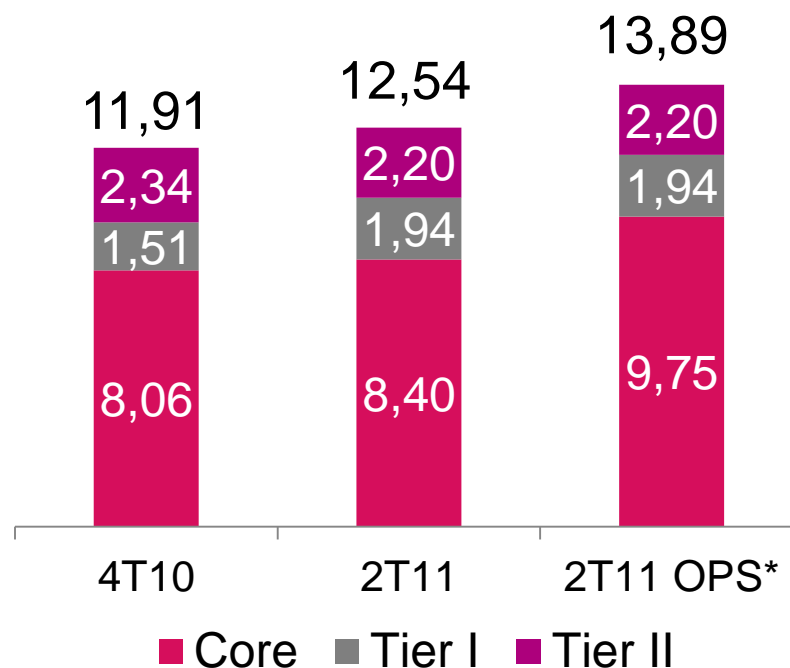
Nota: APRs en el escenario adverso €46,657m

- (1) Según definición de EBA en escenario adverso 2012
- (2) Otros instrumentos reconocidos como medidas de ajuste
- (3) Teniendo en cuenta el importe obtenido de la OPS

Evolución del core capital (en %)



Evolución ratios de solvencia (en %)



* Impacto OPS s/APRs de junio 2011

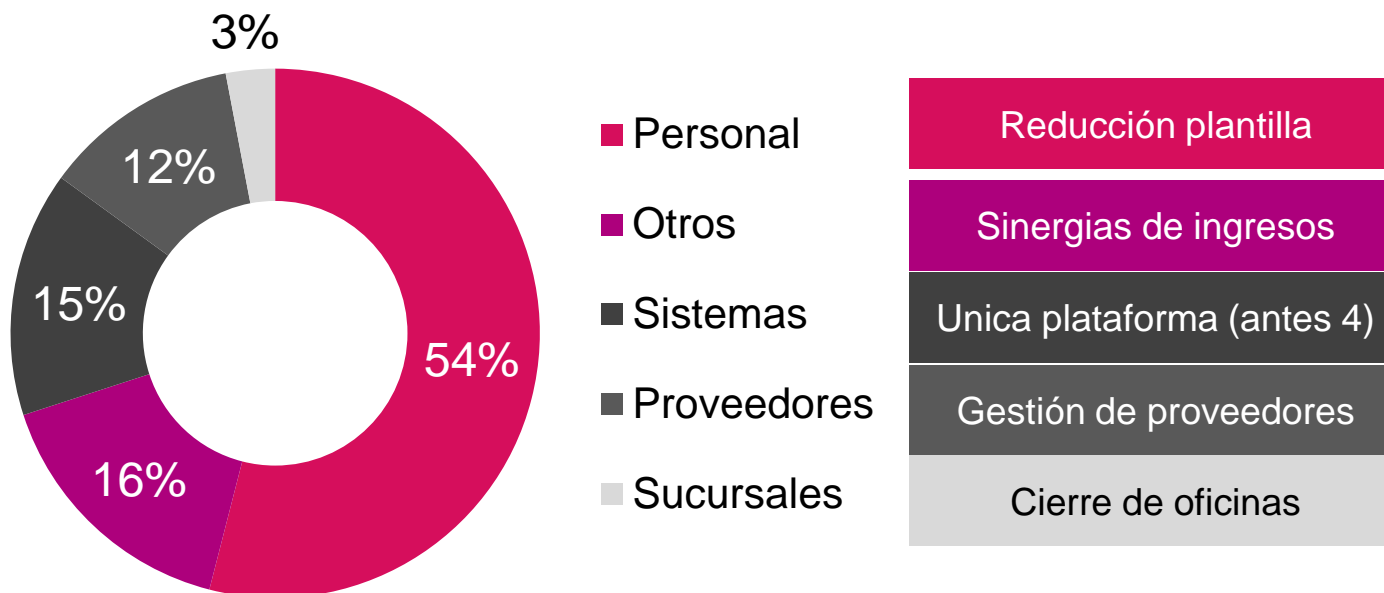
1S11

- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1S2011
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > **Integración y sinergias**
- > Negocio con clientes
- > Creación de valor para el accionista

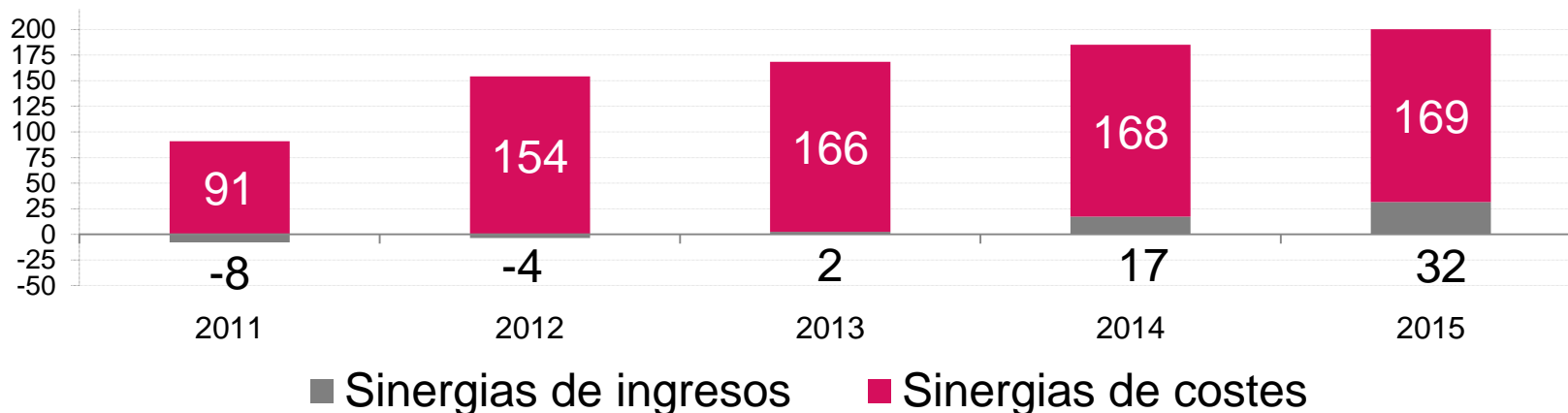
Sinergias de costes:
€170M

Sinergias de ingresos:
€30M

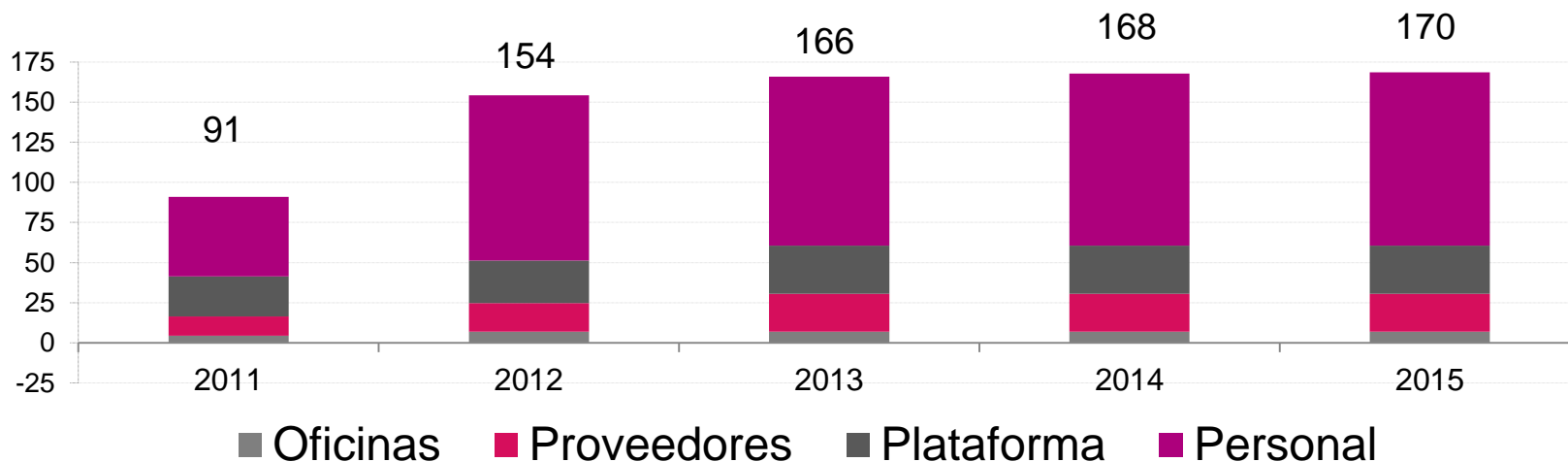
Sinergias objetivo: **€200 millones por año**



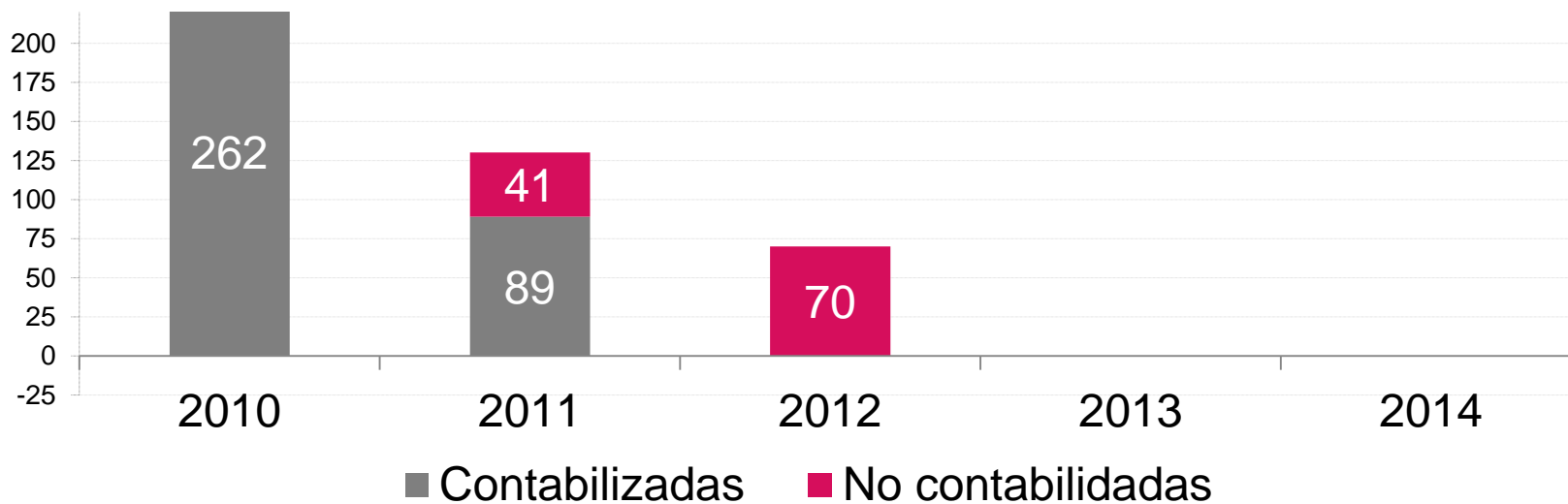
Sinergias anuales (millones €)



Desglose de sinergias de costes por año y tipo (millones €)



Total costes de reestructuración y sinergias (millones €)



76%

de los costes de las sinergias ya contabilizadas en PyG

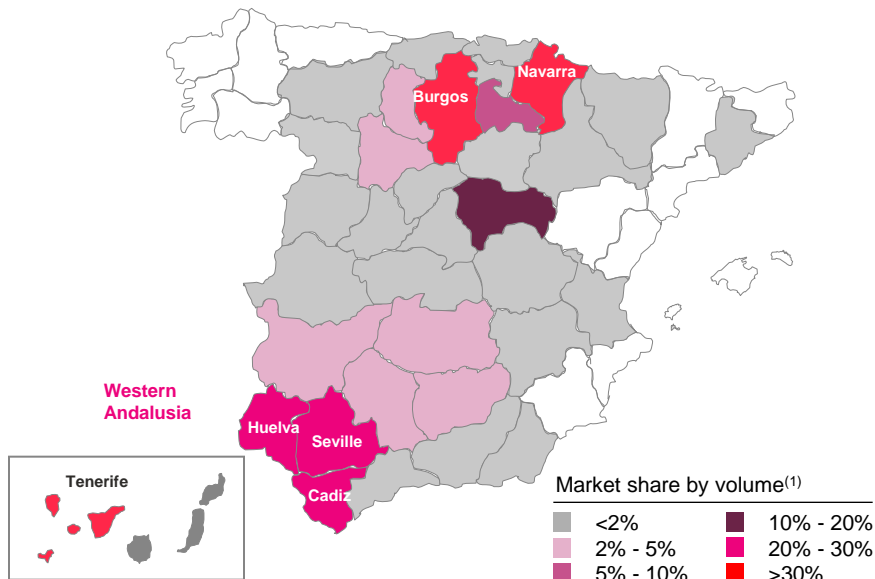
1S2011

- Total costes de reestructuración y sinergias: **€462M**
- Total costes de reestructuración y sinergias ya contabilizadas: **€351M**

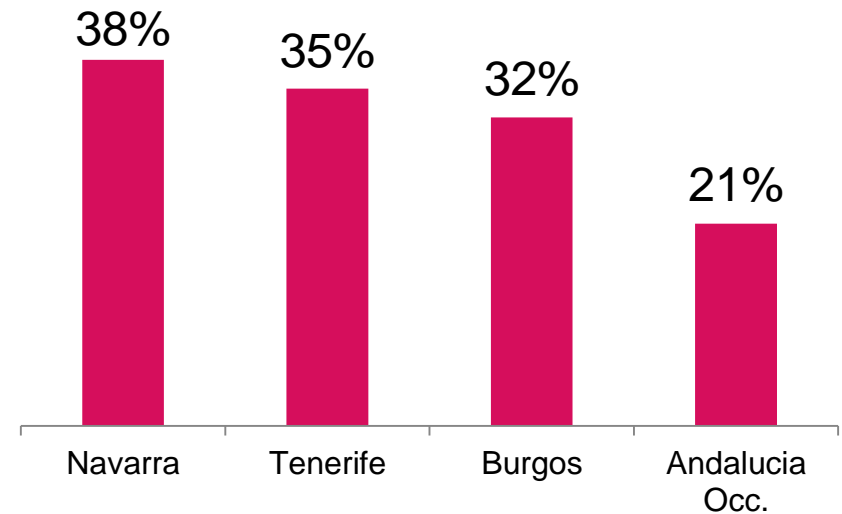
1S11

- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1S2011
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > **Negocio con clientes**
- > Creación de valor para el accionista

Distribución geográfica



Cuotas de mercado* (en %)

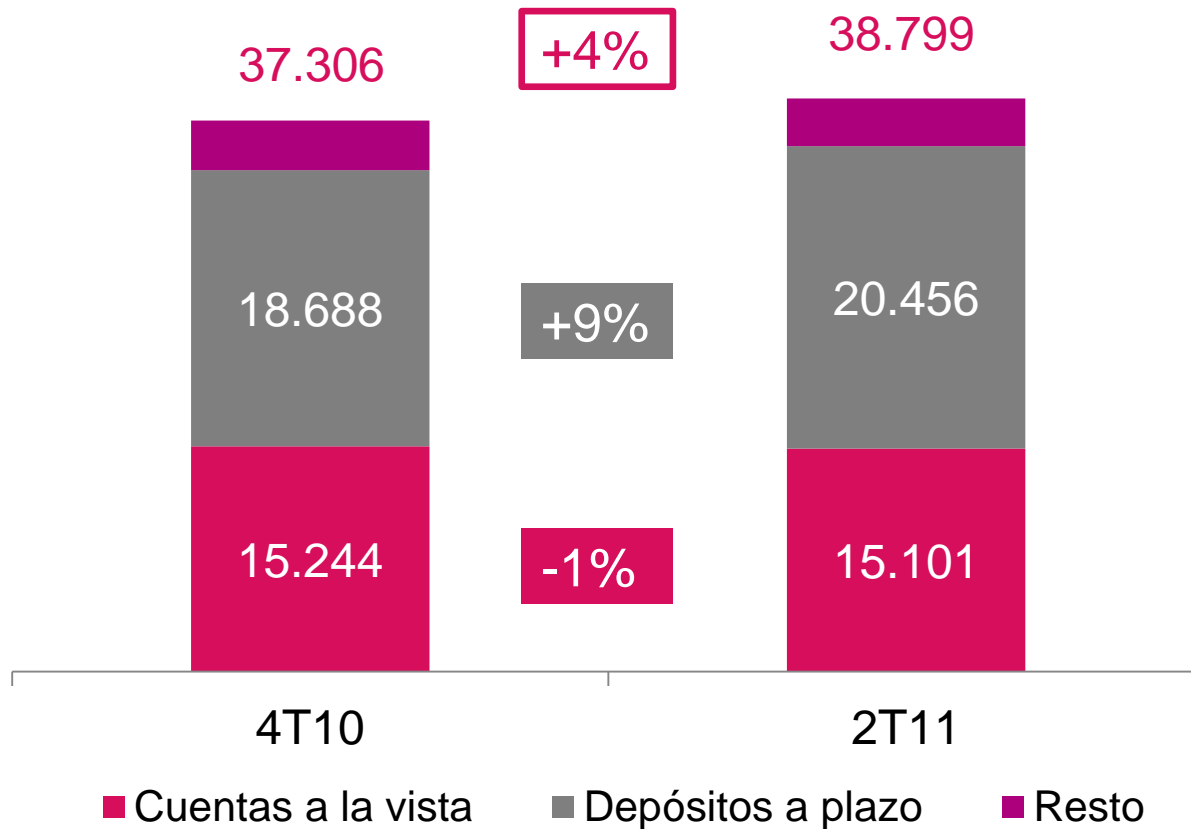


Campañas comerciales en 1S11

+62 mil nóminas y domiciliación de recibos
+22 mil crecimiento de clientes

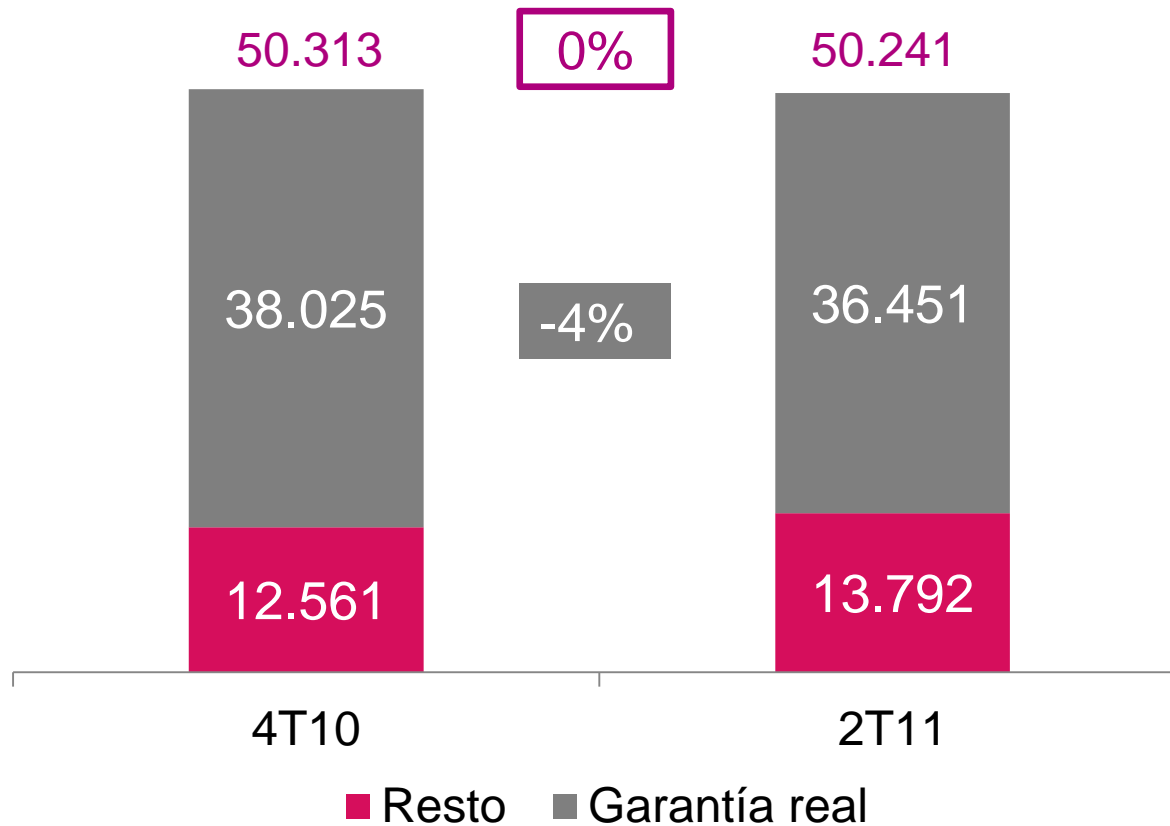
* Banco de España (T7) cuota por volumen (créditos y depósitos) a Dic 2010

Recursos de clientes* (en millones €)

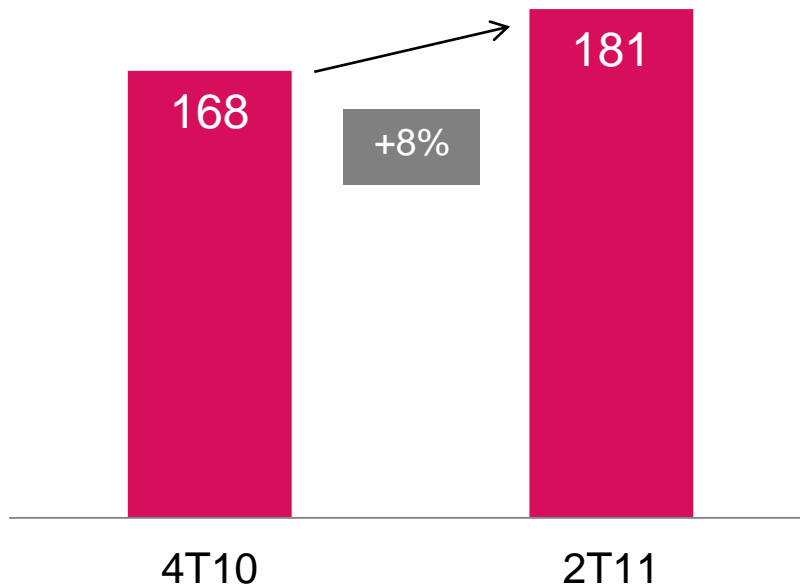


* No incluye cédulas

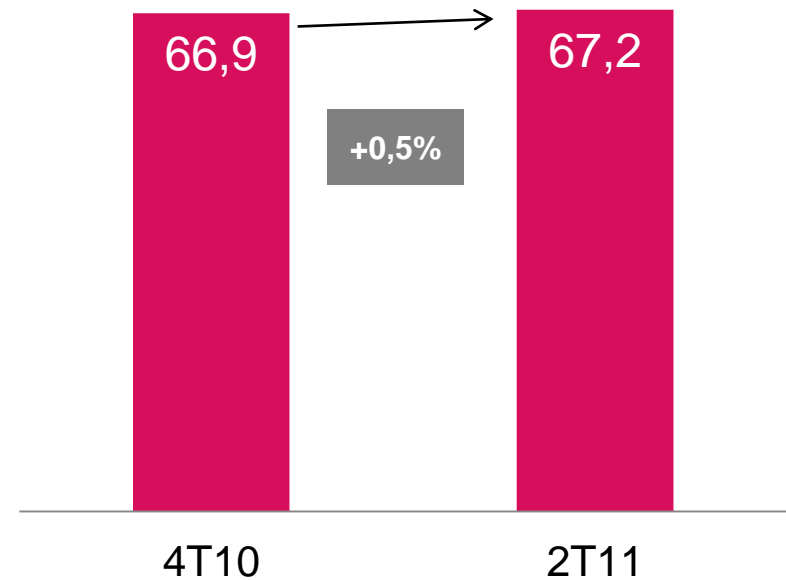
Inversión crediticia (en millones €)



Evolución de primas de seguros
No Vida (en millones €)



Evolución de primas de seguros
de Vida (en millones €)



1S11

- > Oferta Pública de Suscripción
- > Resultados 1S2011
- > Calidad crediticia
- > Liquidez y solvencia
- > Integración y sinergias
- > Negocio con clientes
- > **Creación de valor para el accionista**

■ ROE por encima del coste de capital

1

■ Política de dividendos en torno al 30% de *pay-out*

2

■ Repago del FROB antes del 2015

3

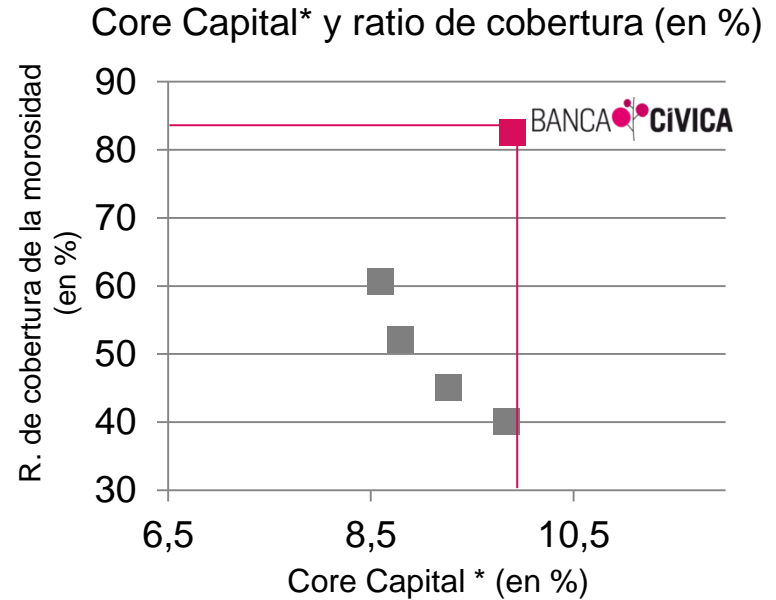
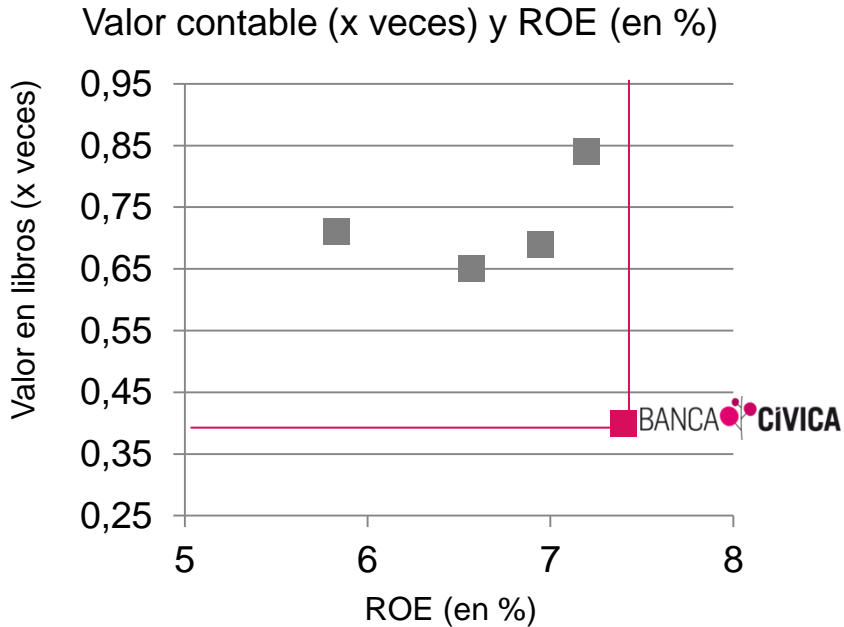
■ Core Tier 1 en torno al 10%

4

Creación de
valor para el
accionista



Situación relativa de Banca Cívica



	ROE	V. Contable
Banca Cívica	7,37	x0,40
Comparables**	6,64	x0,72

Core Capital*	Cobertura
9,8	82,6
9,1	49,5

* Post OPS

** Bancos comparables: BKT, POP, SAB y BTO. Datos a Junio 2011

En resumen...



Margen bruto estable



Coste de riesgo inapreciable



Integración y sinergias muy avanzadas



Claro potencial y recorrido

BANCA  CIVICA