

CAM: una operación estratégica y creadora de valor



Presentación a medios de comunicación
8 de diciembre de 2011

-
1. Claves estratégicas

 2. Claves financieras

 3. Claves comerciales

 4. Balance y magnitudes proforma resultantes

1. Claves estratégicas

Claves estratégicas

Enfoque inicial

Complementariedad territorial

+

Interés de la franquicia

+

Riesgo neutralizado
por un esquema de protección

+

Cobertura de pérdidas esperadas

+

Conocimiento suficiente de la entidad:
minucioso proceso de *due diligence*

Claves estratégicas

Banco Sabadell - CAM

Refuerzo y estabilización de la franquicia local

+

Reducción de riesgos sistémicos

+

Contribución esencial al proceso
de reestructuración del sector

+

En términos de empleo, una óptima solución
frente a las distintas alternativas

+

Plataforma operativa escalable

+

Management y experiencia probada
en procesos de integración

2. Claves financieras

Aportación a los Fondos Propios de Banco CAM

500 M€

Fondos propios existentes*

2.800 M€

Aportación inicial a Banco CAM del FGD, acordada en su día

2.500 M€

Aportación adicional del FGD

Aportación total

5.800 M€

* A junio de 2011

Ratios de capital proforma a septiembre de 2011:

Core Tier 1 EBA - BS + CAM	9,0%
Core BS + CAM	10,2%
Capital principal BS + CAM	9,9%

El *core capital* inicial de Banco Sabadell
cumplirá con el criterio EBA del 9%

Cartera protegida: hasta 24.600 millones de euros

Pérdidas hasta 3.900 M€

100% cubierto por las provisiones previas existentes (3.900 M euros)

Resto de pérdidas

80% a cargo del FGD
y 20% a cargo de Banco Sabadell

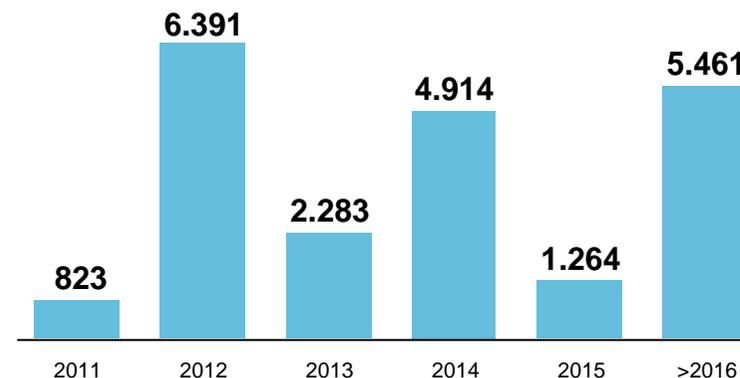
La cartera protegida cubre suficientemente las estimaciones de pérdidas esperadas

- Aval del Estado de 4.800 millones de euros para emisiones
- Garantía de 7.700 millones para el recurso existente ante el BCE
- La aportación de efectivo inicial y los flujos de recuperación del EPA proporcionarán liquidez adicional

Las fuentes totales de liquidez podrán llegar hasta los 34.400 millones de euros¹

Financiación existente de CAM en mercados mayoristas:²
28.800 millones de euros

Calendario de financiación mayorista (en millones de euros)



1. Incluye la aportación de efectivo, la garantía de liquidez y el esquema de protección de activos

2. Incluye 21.100 millones de vencimientos mayoristas más 7.700 millones del recurso ante el BCE

3. Claves comerciales

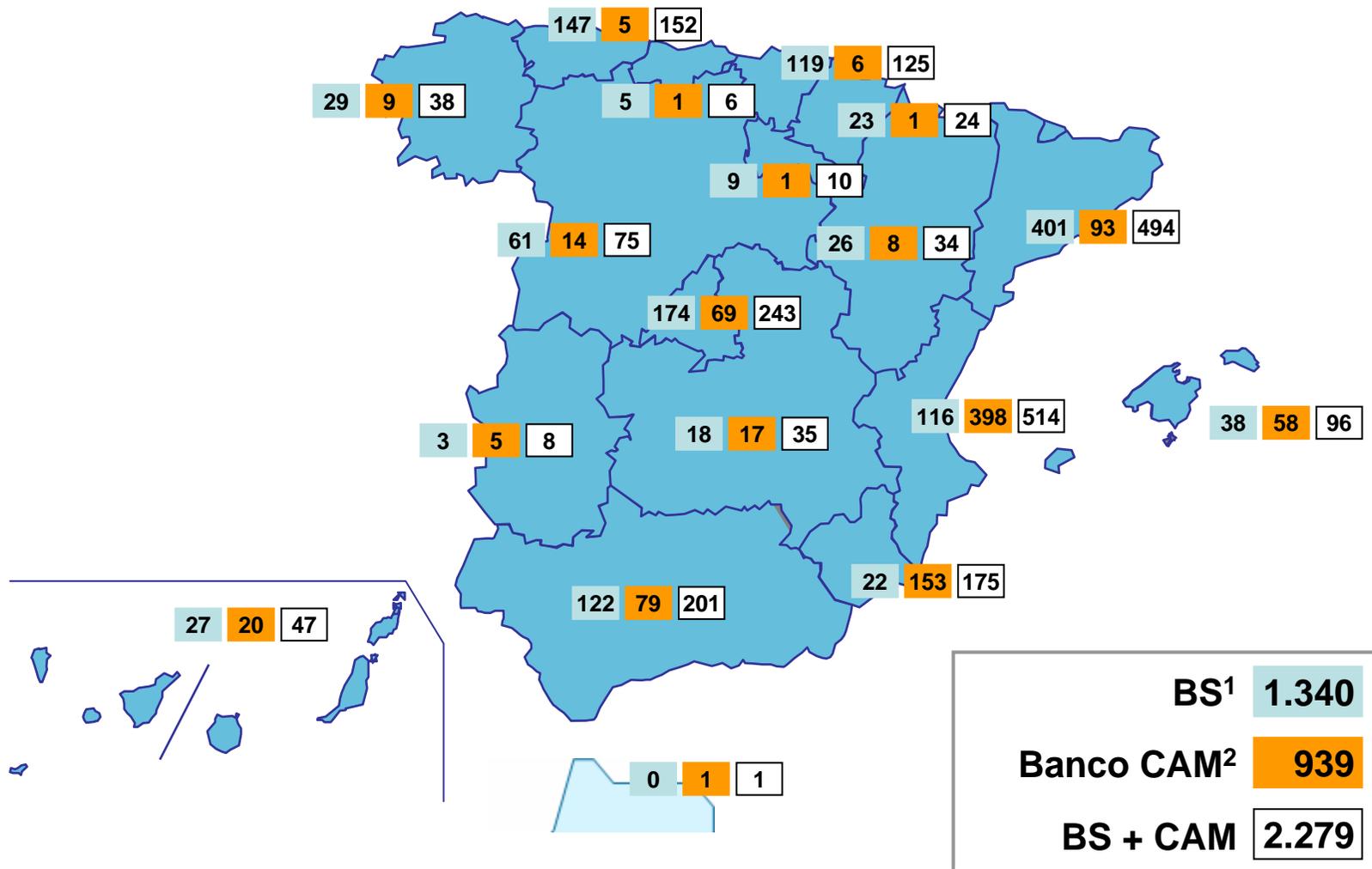
Potencial de la franquicia y de sus clientes

Significativa penetración de mercado en particulares y en empresas en el territorio de origen (Alicante, Murcia y Valencia)

	Particulares			Pymes y corporaciones		
	BS	CAM	BS + CAM	BS	CAM	BS + CAM
Alicante	3,1%	44,3%	46,0%	17,5%	50,6%	59,2%
Murcia	1,5%	45,4%	46,2%	10,3%	40,1%	46,3%
Valencia	2,5%	19,9%	21,9%	15,8%	19,5%	32,2%
Total España	4,3%	5,2%	9,3%	19,1%	6,3%	24,2%

Las cifras se refieren al porcentaje de cuota cliente. El total proforma excluye los solapamientos entre BS y CAM.
Fuente: FRS Inmark

Red de BS y Banco CAM en España



Banco Sabadell
 CAM
 BS + CAM

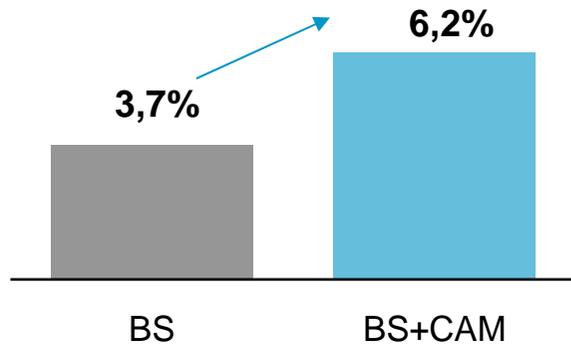
A junio de 2011

- 1. Excluye ActivoBank (2)
- 2. Excluye red internacional (9)

Incremento sustancial en cuotas de mercado

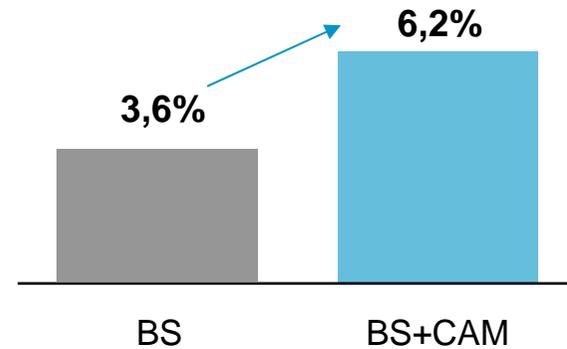
Depósitos

(en %)



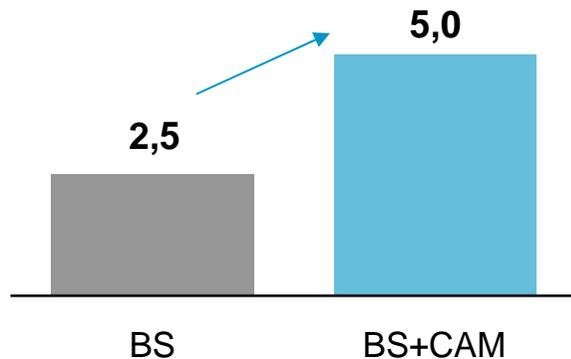
Créditos

(en %)

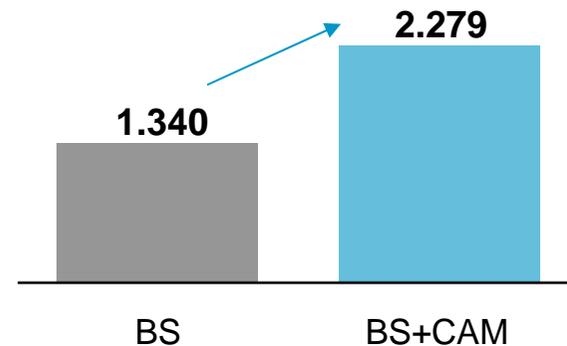


Clientes

(en millones)



Oficinas en España



4. Balance y magnitudes de la entidad resultante

Balance y cuenta de resultados (proforma)



Volúmenes

(a junio de 2011)

	Sabadell	CAM	Sabadell + CAM	% CAM
Activos totales	95.049	71.297	166.346	42,9%
Inversión crediticia bruta de clientes	72.435	52.350	124.785	42,0%
Depósitos de clientes	50.057	30.010	80.067	37,5%
Recursos de clientes fuera de balance	18.563	3.400	21.963	15,5%
Oficinas	1.340	939	2.279	41,2%
Empleados	10.610	6.432	17.042	37,7%
Cuota de mercado de créditos a clientes	3,7%	2,5%	6,2%	40,3%
Cuota de mercado de depósitos	3,6%	2,6%	6,2%	41,9%

Resultados

(acumulado 2010)

	Sabadell	CAM	Sabadell + CAM	% CAM
Margen de intereses	1.459	811	2.270	35,7%
Margen bruto	2.331	1.394	3.725	37,4%
Margen antes de dotaciones	1.136	582	1.718	33,9%

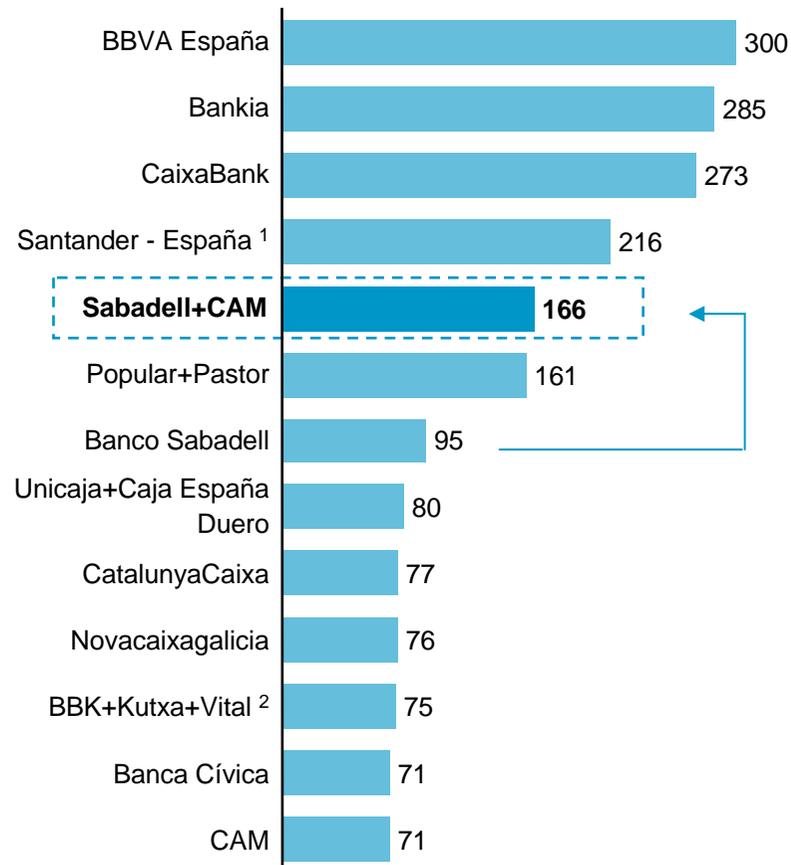
En millones de euros

Posición de mercado

Activos y préstamos

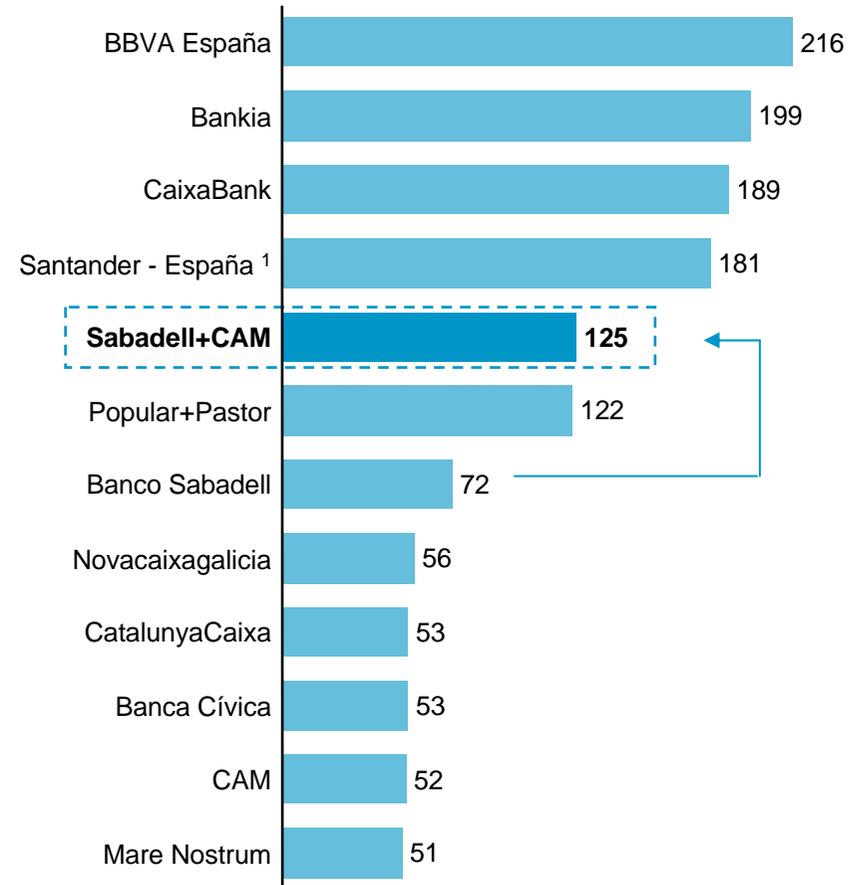
Activos totales en España

(Junio 2011, en millones de euros)



Inversión bruta a clientes

(En España, a junio de 2011 y en millones de euros)



1. Incluye Banesto

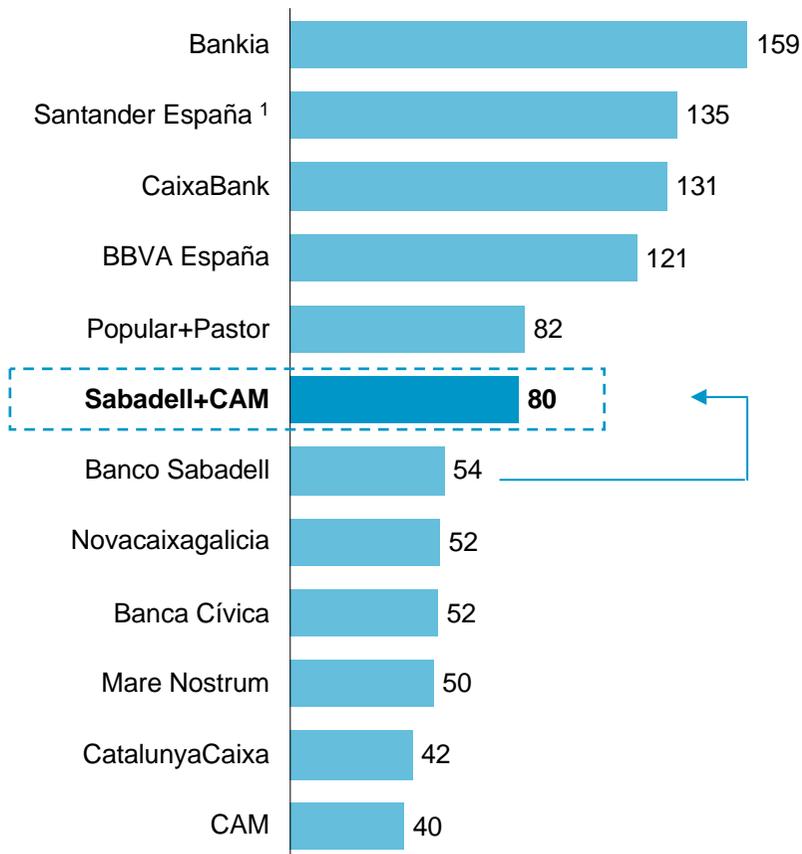
2. BBK+Kutxa+CajaVital a dic. 2010

Posición de mercado

Depósitos y oficinas en España

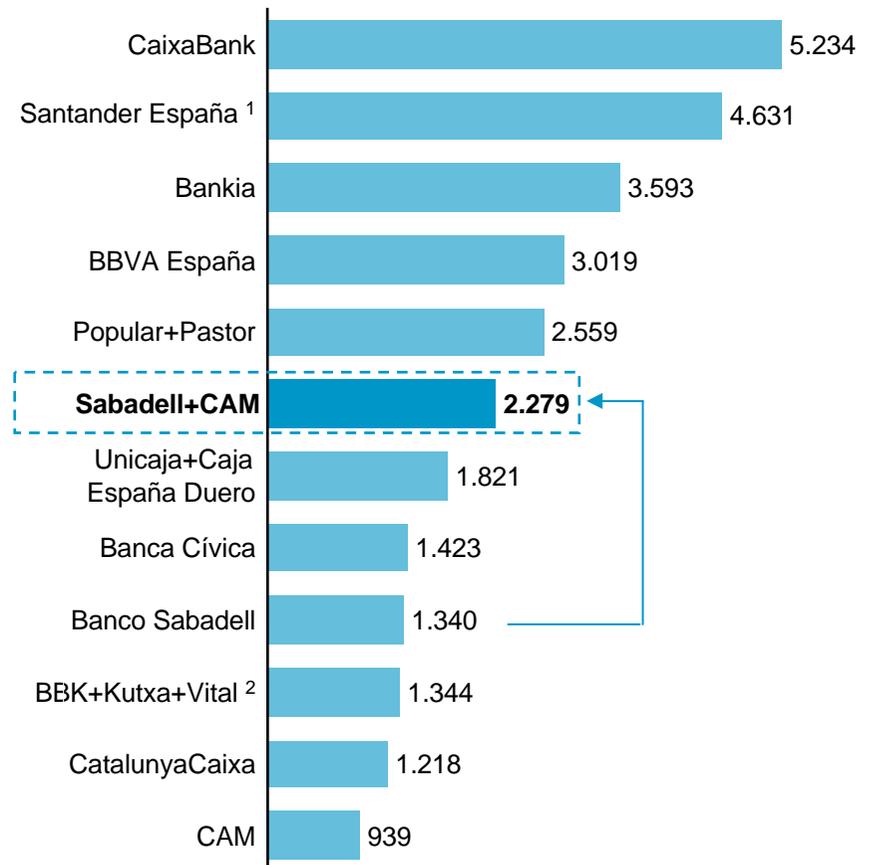
Depósitos de clientes en España

(Junio 2011, en millones de euros)



Total proforma de oficinas

(Junio de 2011)



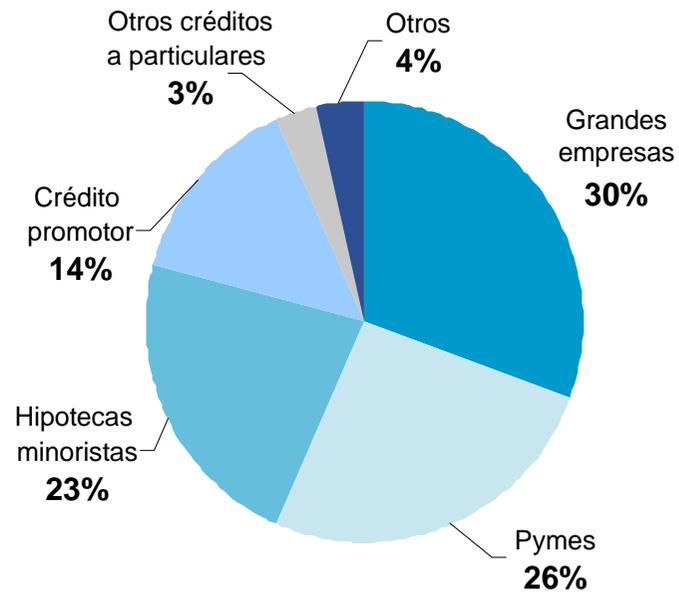
1. Incluye Banesto

2. BBK+Kutxa+CajaVital a dic. 2010

Mejora de la diversificación de cartera

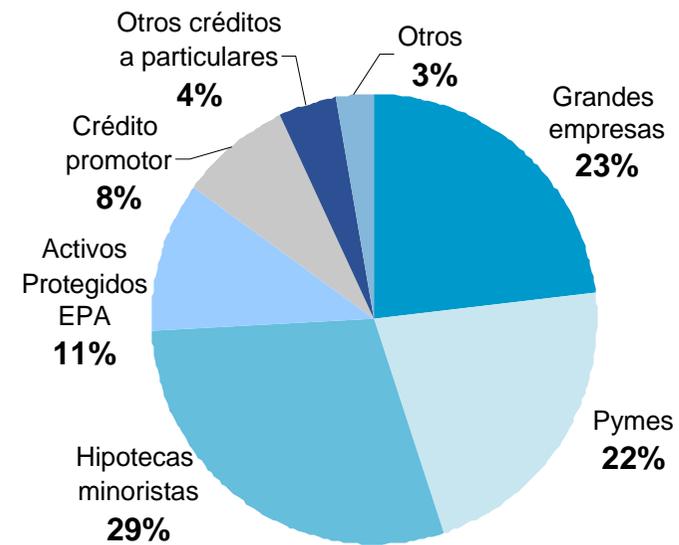
Cartera de crédito actual BS

(Junio 2011)

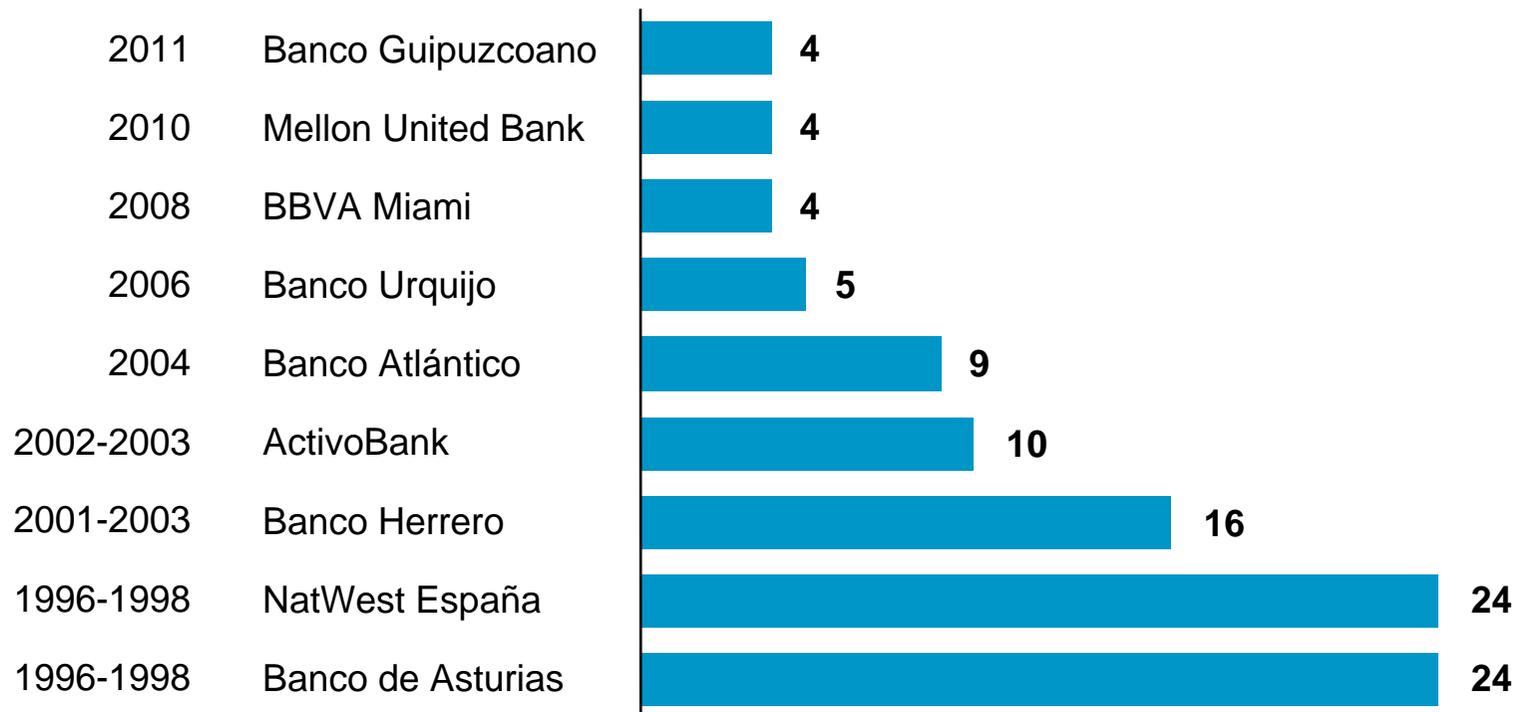


Cartera de crédito (Proforma. Junio 2011)

(Proforma. Junio 2011)



Meses de integración en las operaciones previas



-
- Operación estratégica de transformación para Banco Sabadell
-
- Transacción generadora de valor que mejora el perfil de riesgo
-
- Riesgo de integración limitado por el *track record* de Banco Sabadell y la *intensiva due diligence* efectuada
-

Nace un nuevo grupo bancario de referencia
en España

