



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Mercados e Inversores

Dirección de Mercados Secundarios

Paseo de la Castellana, 19

28046 Madrid

Madrid a 31 de enero de 2011

Banca Cívica, S.A de conformidad con lo establecido en el Artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores procede, por medio del presente Escrito, a comunicar el siguiente:

HECHO RELEVANTE

Con fecha de hoy, los Copresidentes de Banca Cívica, D. Enrique Goñi Beltrán de Garizurieta y D. Antonio Pulido Gutiérrez, han realizado una presentación de la Entidad ante inversores y analistas en una de sus oficinas de Banca Cívica en Madrid.

Se adjunta la presentación realizada en la que se hacen públicos sus datos sobre solvencia, liquidez y exposición inmobiliaria.

Atentamente,

D. Jesús Alberto Pascual Sanz

Secretario Consejo Administración

La Banca
del futuro
será cívica...
o no será.

Aviso Legal

El Grupo Banca Cívica advierte que esta presentación puede contener previsiones y estimaciones relativas a la evolución del negocio, condiciones financieras, resultado de las operaciones, estrategia, planes y objetivos del Grupo Banca Cívica, que responden a las expectativas y previsiones actuales en relación a la evolución del negocio y que por su propia naturaleza están expuestas a factores de riesgo, incertidumbres y otros factores que pueden afectar a los resultados financieros de tal forma que los mismos no coincidan con nuestras previsiones y estimaciones. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo (1) el mercado financiero, los condicionantes macroeconómicos, la situación gubernamental, política, social y las tendencias regulatorias, (2) la actividad en el mercado bursátil local e internacional, cotizaciones de las distintas divisas y los cambios en los tipos de interés y cualquier otra variable financiera, (3) presiones competitivas, (4) avances tecnológicos, (5) alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de los clientes, deudores o contrapartidas del Grupo Banca Cívica. Estos factores pueden afectar negativamente a nuestro negocio y al rendimiento financiero recogido en anteriores, presentes y futuras presentaciones, incluidas aquellas enviadas a la CNMV. Grupo Banca Cívica no se obliga públicamente a revisar el contenido de este informe como consecuencia de los cambios producidos por el acaecimiento de estos factores.

El Grupo Banca Cívica no es responsable, ni puede ser declarado responsable, por el uso, valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan ser adoptadas por terceras partes como consecuencia de la publicación de esta información.

La distribución de esta presentación en otras jurisdicciones puede estar prohibida por ley. Los tenedores de esta presentación deberán informarse acerca de dichas restricciones y serán los únicos responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas

Esta presentación no constituye ni forma parte de ninguna oferta de venta, suscripción, ni solicitud, invitación o recomendación para suscribir valor alguno representativo de deuda, ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.

"La información financiera y el resto de información presentada en este documento se basa en la posición del grupo Banca Cívica a 31 de diciembre de 2010 (salvo que se indique otra cosa) y, por lo tanto, estará sujeta a cualesquiera cambios operados desde dicha fecha. Ningún miembro del Grupo ni ninguno de sus administradores, directivos, empleados, filiales o asesores realiza ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, en relación con, ni asume ninguna responsabilidad por la precisión, confianza, tipo, razonabilidad, materialidad o integridad de tal información o de cualesquiera otra información suministrada por dicha u otra persona o con cualesquiera asunciones o información sobre la cual tal información u otra información se ha basado; ni estará obligado a proporcionar acceso a, o proporcionar asesoramiento a cualquier persona acerca de la existencia de cualquier información adicional ni a revisar, actualizar o corregir cualquier error en dicha información o en cualquier otra información suministrada por él o por cualquier persona o cualquier asunción o información sobre la cual tal información se haya basado, ni será de cualquier manera responsable frente a cualquier otra manera responsable frente a cualquier persona en relación con tal información."

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

Preámbulo

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 


Caja Canarias


Caja de Burgos


Cajasol



**Preámbulo
Consolidación
del Sector
Bancario
Español**

Origen del proceso de Consolidación del Sector

Razones

- Incremento en el coste de financiación
- Dificultad acceso a mercados
- Incremento del ratio de morosidad
- Exceso de capacidad del sector financiero
- Caída de la Demanda
- Situación económica: nacional e internancional

Consecuencias

Inicio del Proceso de Consolidación

Incremento de tamaño en las entidades para ganar solidez y generar sinergias

Mecanismos

FUSIONES - SIP

FROB

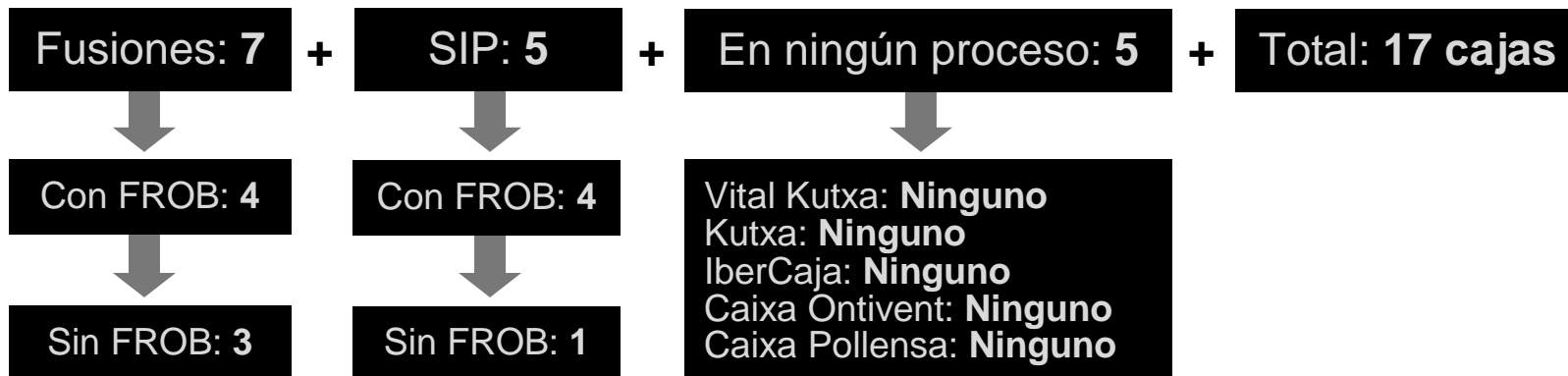
Resultado

- Mejora de la Eficiencia
- Incremento en la Productividad
- Mejor acceso a Mercado
- Refuerzo de la Solvencia
- Más capacidad para generar beneficios

Proceso de consolidación avanzado

45 cajas de ahorro

40 en proceso de consolidación



Primer SIP operativo:

✓ emisiones mayoristas y altas de clientes minoristas

	Entidad	Proceso	Nombre	Activos	% Sector	FROB
1	Madrid/Banca+Banco Valencia/Laietana/Insular Canarias/Avila/Segovia/Rioja	SIP	BANCO FINANZAS	337.257	26,3%	4.464
2	La Caixa/Girona	Fusión	LA CAIXA	260.561	20,3%	
3	CAM/Cajastur+CCM/Cantabria/Extremadura	SIP	BASE	127.267	9,9%	1.493
4	Catalunya/Tarragona/Manresa	Fusión	CATALUÑA CAIXA	79.329	6,1%	1.250
5	Caixanova/Galicia	Fusión	NOVA CAIXA GALICIA	77.480	6,0%	1.162
6	Navarra/Canarias/Burgos/Cajasol	SIP	BANCA CIVICA	77.174	6,0%	977
7	Murcia/Penedés/Sa Nostra/Granada	SIP	MARE NOSTRUM	72.105	5,6%	915
8	España/Duero	Fusión	ESPAÑA	46.351	3,7%	525
9	Unicaja/Jaén	Fusión	UNICAJA	35.155	2,8%	
11	Sabadell/Terrasa/Manlleu	Fusión	UNIM	28.463	2,2%	380
12	CAI/CC Burgos/Badajoz	SIP	CAJA TRES	20.807	1,6%	
				1.161.949	90,5%	10.189

Datos: Banco de España Junio 2.010

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

Preámbulo

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 


Caja Canarias


Caja de Burgos


Cajasol

1. Modelo de integración y gobierno corporativo ¿Por qué mejor un SIP que una fusión?

Objetivo >> Integración vía SIP para lograr una importante ventaja competitiva en:

**>> Costes, productividad, márgenes, acceso a mercados...
...Equivalente en resultados (>> tiempo/coherencia estratégica /economías de escala financieras) a una fusión convencional.**

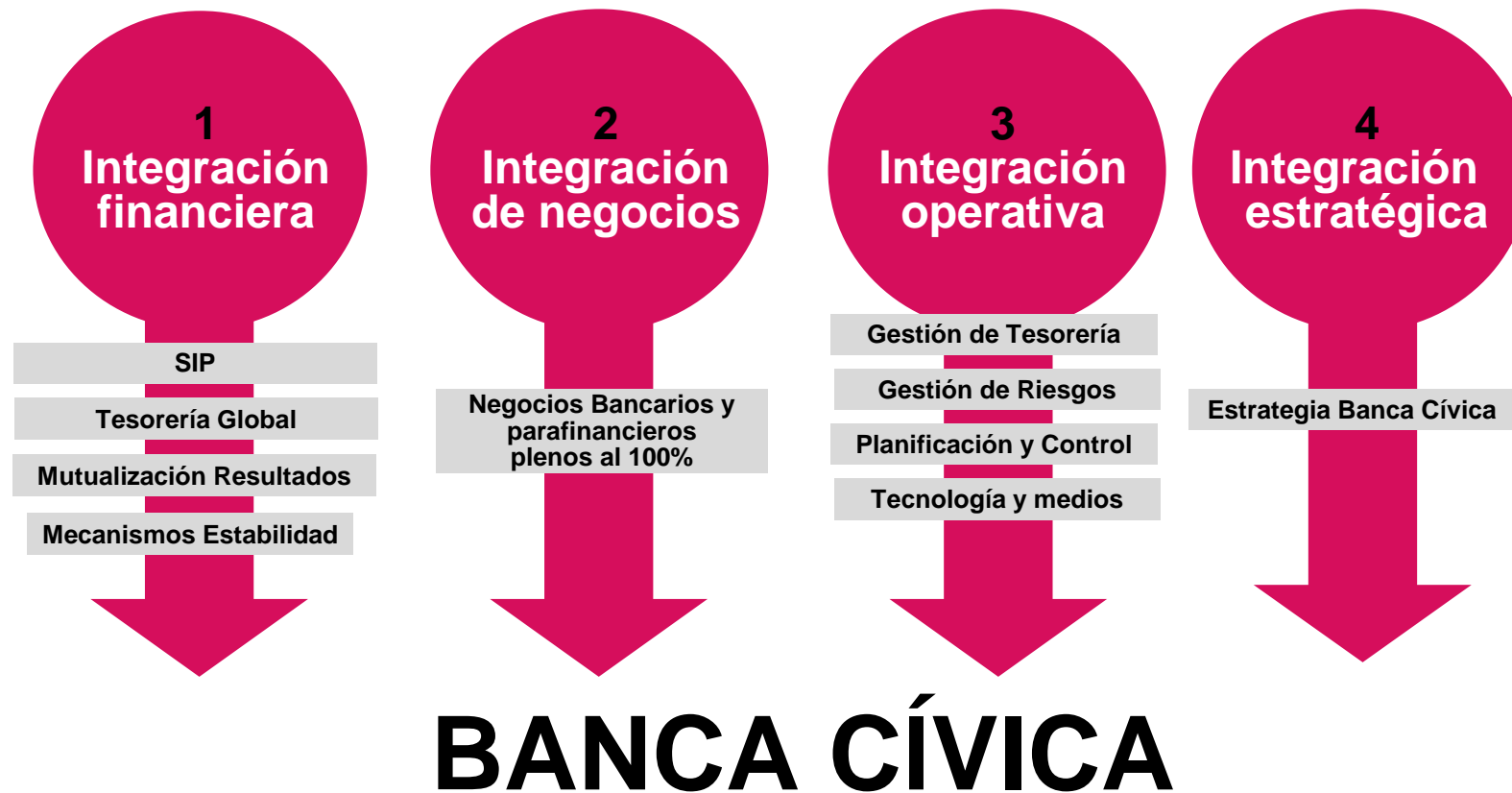
Esta fórmula comporta 4 ventajas...

- 1. El valor añadido de la franquicia local en la zona natural.**
- 2. El liderazgo de cuota de mercado de cada uno de los miembros en su zona natural**
- 3. La lealtad de los clientes a las cajas locales**
- 4. Más fácil de entender por el entramado social, institucional y emocional.**

1. Modelo de integración y gobierno corporativo

Una verdadera fusión

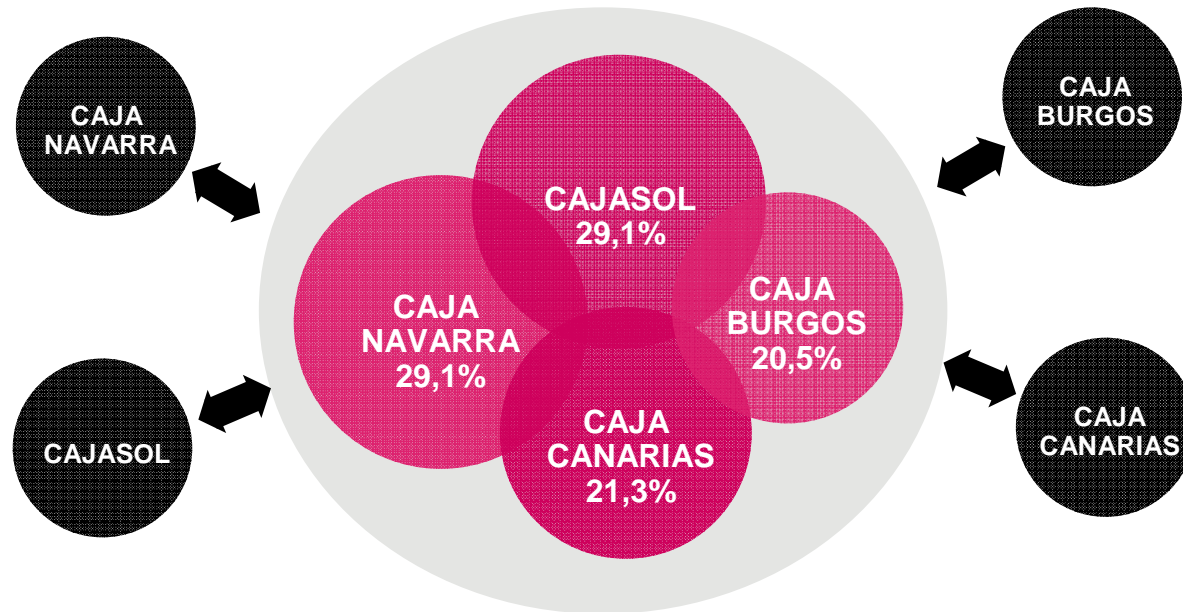
Principios de integración



1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas. 5 Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

1. Modelo de integración y gobierno corporativo

Fuerte compromiso de los socios



- ✓ 100% garantías cruzadas: solvencia y liquidez
- ✓ 100% de mutualización de resultados
- ✓ 100% aportación de activos y pasivos*

*(en curso)

1. Modelo de integración y gobierno corporativo

Mejores prácticas de gobierno corporativo

Composición del Consejo de Administración

Hasta 20 miembros

CLASE DE CONSEJEROS	NÚMERO DE CONSEJEROS
A propuesta de Cajasol	5
A propuesta de Caja Navarra	5
A propuesta de Caja de Burgos	4
A propuesta de Caja Canarias	4
Consejeros independientes	2

>> Sin perjuicio de la existencia de un núcleo de control, BC se ha dado un pacto de accionistas igual que al de cualquier otra sociedad mercantil que le permite una **gran eficiencia en términos de gobierno corporativo**

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas. 5 Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

Preámbulo

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 


Caja Canarias


Caja de Burgos


Cajasol

2. 10 elementos competitivamente diferenciales Pioneros en el proceso de consolidación

[1] **Primer SIP operativo en España** [1 de Julio de 2010]

[2] **Primer SIP con Rating** [Fitch: A-]

[3] **Integración al más alto nivel** [Una fusión de hecho en la práctica y al 100%
financiera/operativa/negocios/estratégica]

[4] **Negocios y mercados con Alta Complementariedad**

[5] **Diversificación Geográfica máxima** [Sin solapamiento de redes] [2,3%]

[6] **Mínima coincidencia de acreditados**[mayor índice de concentración [5,37% - 4,3%]

[7] **Modelo de negocio único e innovador** [Banca Cívica]

[8] **Cartera saneada** [Fuerte saneamiento en 2010]

[9] **Grupo con estrategia internacional**

[10] **Alta capacidad de generación de sinergias y costes de reestructuración
significativamente asumidos en 2010 y compromiso 100% 1er semestre 2011**

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

Preámbulo

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

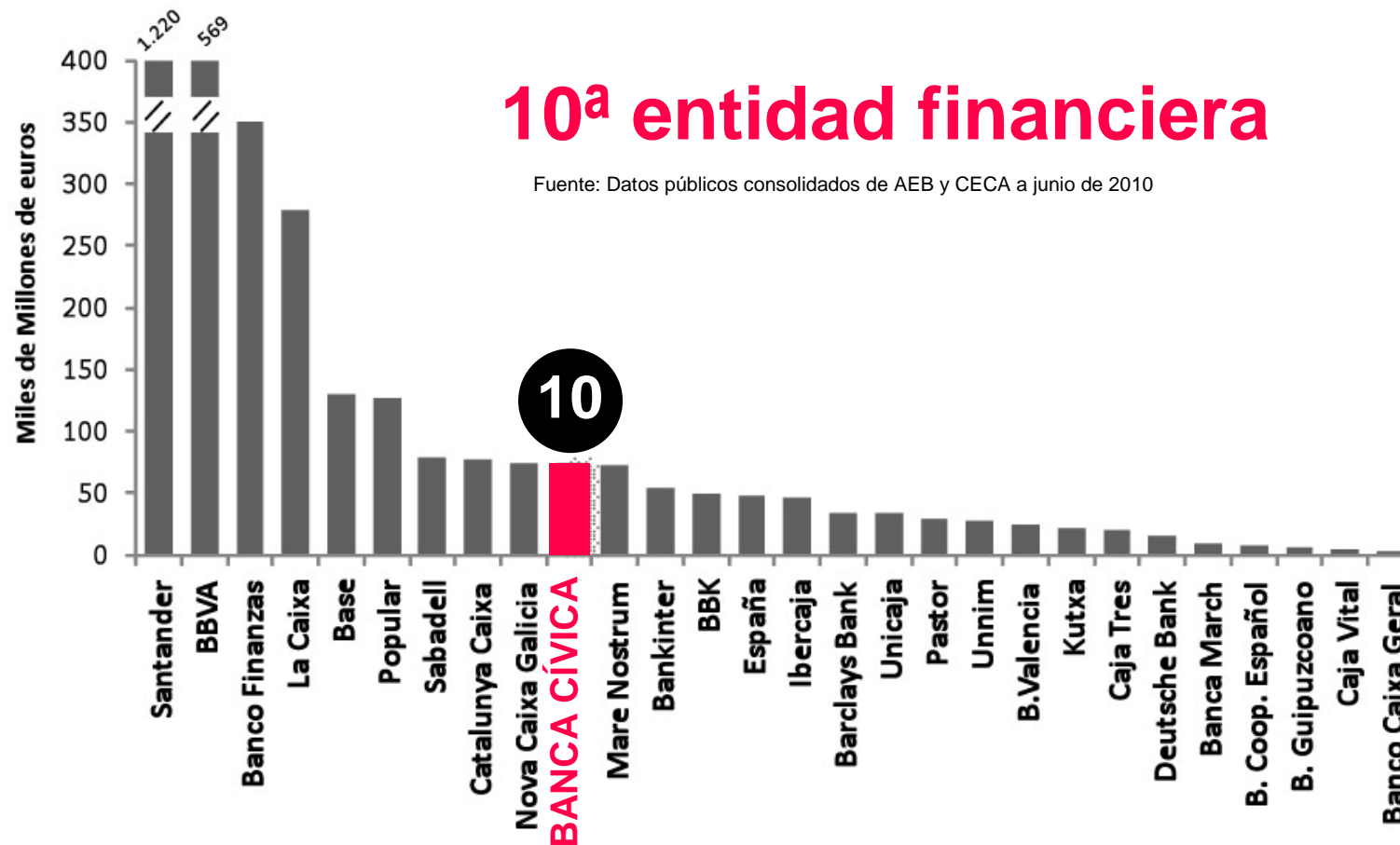
can 


Caja Canarias


Caja de Burgos


Cajasol

3. Racionalidad de la operación 10ª entidad financiera de España

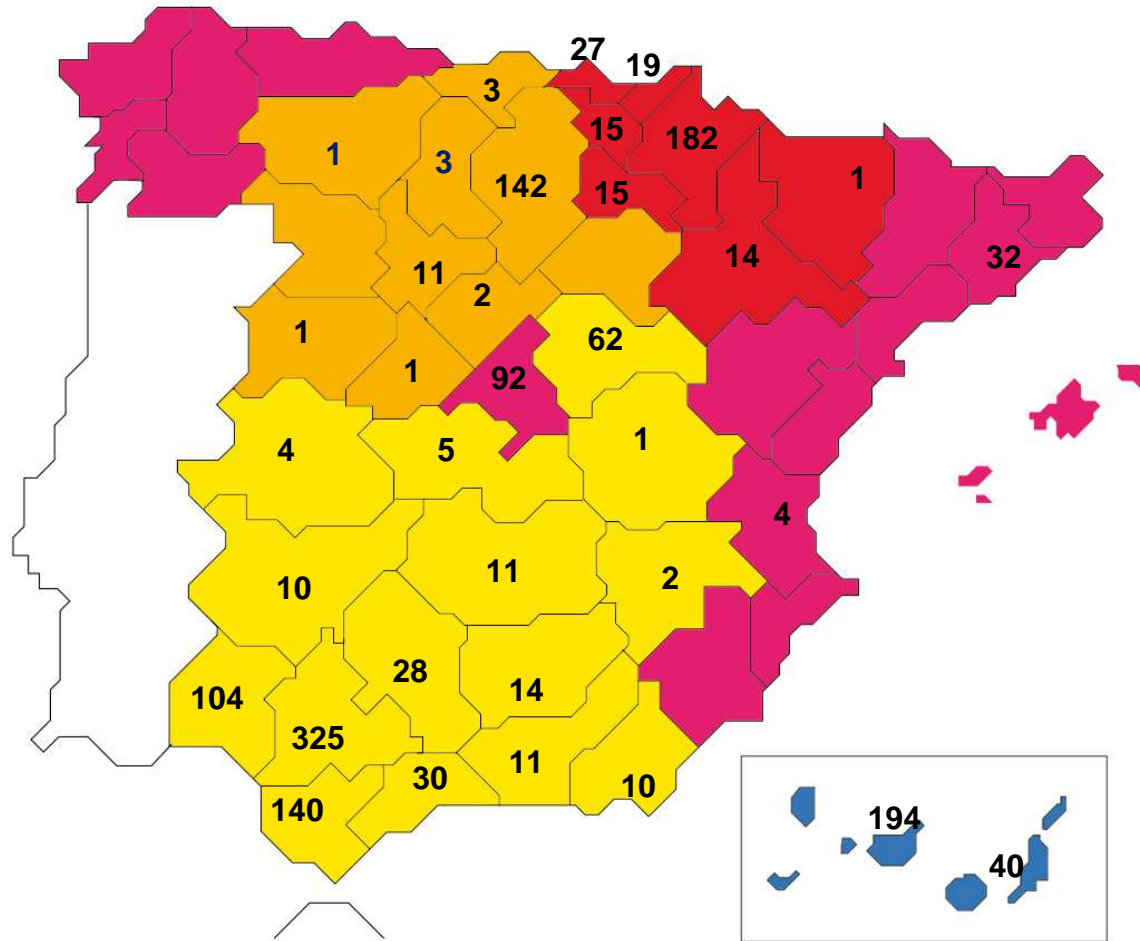


3. Racionalidad de la operación Entidad líder

La integración aporta **mayores garantías** para los retos a los que se enfrenta el sistema financiero español. La nueva entidad está caracterizada por:

- 1.** Ser una **entidad líder en el mapa bancario español post-integración**, con un **tamaño superior a los 75 mil millones** de euros.
- 2.** Contar con **52 mil millones de crédito a la clientela y 35 mil millones de depósitos de la clientela dentro de balance y 6 mil setecientos millones fuera de balance**
- 3.** Tener **presencia en la mayor parte del territorio nacional, con un elevado valor de franquicia**
- 4.** Partir de una **posición financiera sólida en términos de liquidez/solvencia/márgenes**
- 5.** Con un **modelo bancario diferenciado [Banca Cívica]** que tras esta operación permitirá **incrementar de forma sustancial su base de clientes**
- 6.** Posibilidad de explicar ahora donde generamos los flujos futuros

3. Racionalidad de la operación Red de oficinas complementarias



TOTAL OFICINAS 1.556

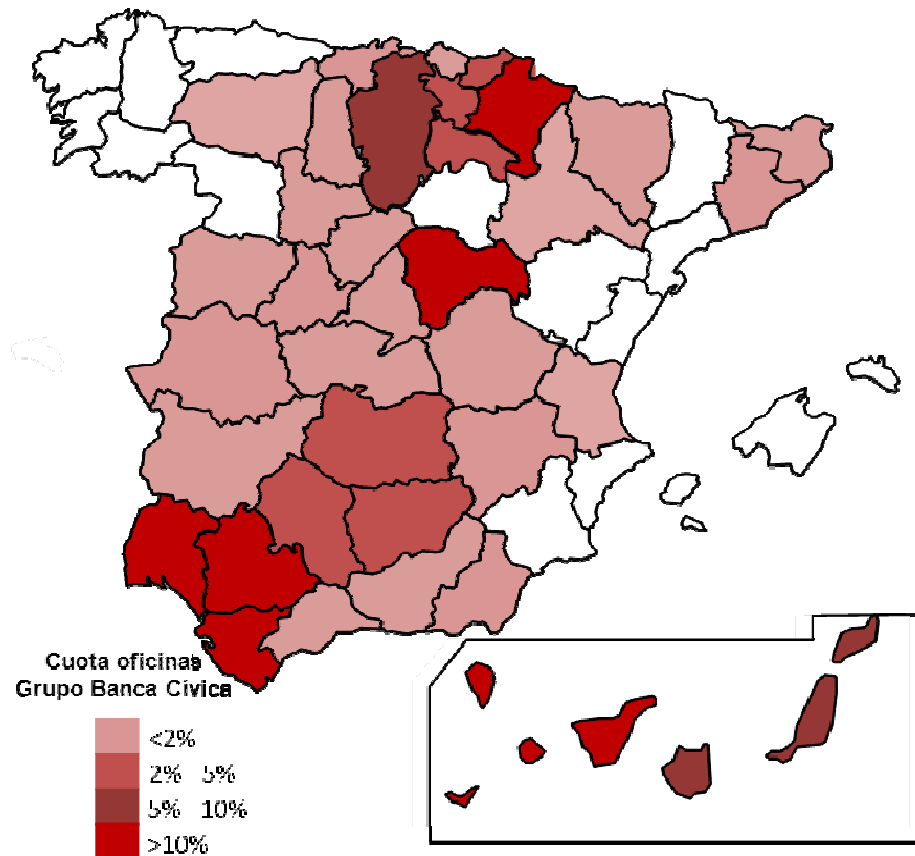
ZONA NATURAL	OFICINAS
Cajasol	757
can	273
Caja Canarias	234
Caja de Burgos	164

ZONA COMÚN	OFICINAS
BANCA CÍVICA	128

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

3. Racionalidad de la operación

Elevado valor de franquicia



Banca Cívica tiene una cuota de mercado relevante en la mayor parte de los territorios en los que tiene presencia y **alta capacidad de crecimiento** en mercados con importante potencial

Con más del 20 % de cuota en: **Huelva, Sevilla, Navarra, Burgos y Tenerife**. Con más del 15 % de cuota en **Cádiz**

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

Preámbulo

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 


Caja Canarias


Caja de Burgos


Cajasol

4. Ventajas objetivas de la operación

Niveles de rentabilidad superiores a la media del sector

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad

La nueva entidad supone la integración de entidades con estructuras de resultados muy complementarias y **elevada capacidad de generación de eficiencia**

Márgenes de negocio (JUN'10)

	Rentabilidad del activo*	Coste del pasivo**	Spread de rentabilidad
Pollensa	4,97%	2,43%	2,54%
Ontiyent	4,04%	1,70%	2,34%
Grupo CAI	3,76%	1,72%	2,04%
Mare Nostrum	3,76%	2,21%	1,54%
Unicaja	3,74%	1,40%	2,34%
Unnim	3,74%	2,18%	1,55%
Grupo Banca Cívica	3,66%	1,80%	1,85%
Catalunya Caixa	3,58%	2,05%	1,53%
Nova Caixagalicia	3,48%	1,82%	1,66%
La Caixa	3,30%	1,82%	1,48%
España	3,18%	1,59%	1,59%
Base	3,18%	1,57%	1,60%
Kutxa	3,16%	1,37%	1,79%
BBK	3,05%	1,37%	1,69%
Ibercaja	2,88%	1,64%	1,25%
Júpiter	2,85%	1,57%	1,28%
Vital	2,63%	1,61%	1,02%
Cajas de ahorro	3,25%	1,76%	1,50%

Cuenta de resultados consolidada (JUN'10) Peso s. / ATMs

	Grupo Banca Cívica	Cajas de ahorro
Margen de intereses	1,51%	1,18%
Dividendos + ROF	0,32%	0,42%
Comisiones	0,40%	0,37%
Margen básico	2,01%	1,70%
Margen bruto	2,23%	2,21%
Gastos Generales	1,42%	1,10%

Quinto mejor spread del mercado
Gastos generales en el 1,33%

* Cociente entre ingresos financieros y el activo rentable
** Cociente entre los costes financieros y el pasivo oneroso
Fuente: Datos públicos consolidados CECA y AEB, Junio de 2010

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

4. Ventajas objetivas de la operación [Banca Cívica]. Derechos de los Clientes

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad

[1] Saber cuánto ganamos
contigo y cuánto destinas al proyecto social que has elegido

[2] Elegir y decidir
los proyectos sociales que quieres financiar

[3] Las entidades sociales explican
qué hacen con tu dinero

[4] Participar como voluntario
En los proyectos elegidos

[5] Convertirte en banquero

DERECHOS

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

4. Ventajas objetivas de la operación [Banca Cívica]. Derechos de los Clientes

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

Los clientes-ciudadanos
evalúan y determinan
el **30% del bono de los
directivos**. Banqueros
con deberes.

GOBERNANZA

4. Ventajas objetivas de la operación [Banca Cívica]. Derechos de los Clientes

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

RECONOCIMIENTO

Premios

Forética 2007-2008

Mejor solución española de RSC.

Fundación Empresa y Sociedad

Premio Empresa y Sociedad 2008.

ESADE

Premio al mejor reposicionamiento de marca.

ICJCE

Mejor Memoria de Sostenibilidad.

Merco Marcas

Marca financiera de mejor reputación corporativa en España.

Case Study

EE UU

Georgetown, George Washington, Stern, Wharton., Columbia, Harvard, Michigan.

México

IPADE.

España

IESE, ESADE y San Telmo.

Papers

U. de Mondragón, EOI, U. Navarra y Autónoma de Madrid.

Otros

Cuarta **oficina más innovadora** de Europa (I'm Associates).

Empresa nº 34 **mejor para trabajar**, según Merco Personas.



Hallmark of Innovation

Financial Innovation Awards

Winner – 2009



4. Ventajas objetivas de la operación [Banca Cívica]. Derechos de los Clientes y Redes

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

CÍVICA
Redes

Entidades sociales

encuentran financiación
para sus proyectos
y respaldo social

Clientes

materializan
sus inquietudes
y participan

Unidad especializada gestionando
más de 6.000 entidades sociales

Más de 25.000 nuevos clientes a
través de las entidades sociales en
2010

100.000 nuevos clientes en 2011 por
Cívica Redes

4. Ventajas objetivas de la operación. Liquidez. **Fuerte posición de partida y alta capacidad para generar liquidez**

1.Rentabilidad 2. Banca Cívica 3.Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

Liquidez Básica

Total primera línea	3.022
Total segunda línea	3.496
Total tercera línea	2.163
Total activos líquidos	8.681
Límite a la emisión de cédulas hipotecarias	
Importe disponible	5.994
Sobrecolateralización	262,75%
% disponible / total emitido	41,13%
Cartera elegible / total cartera	67,14%
Límite a la emisión de cédulas territoriales	
Importe disponible	566

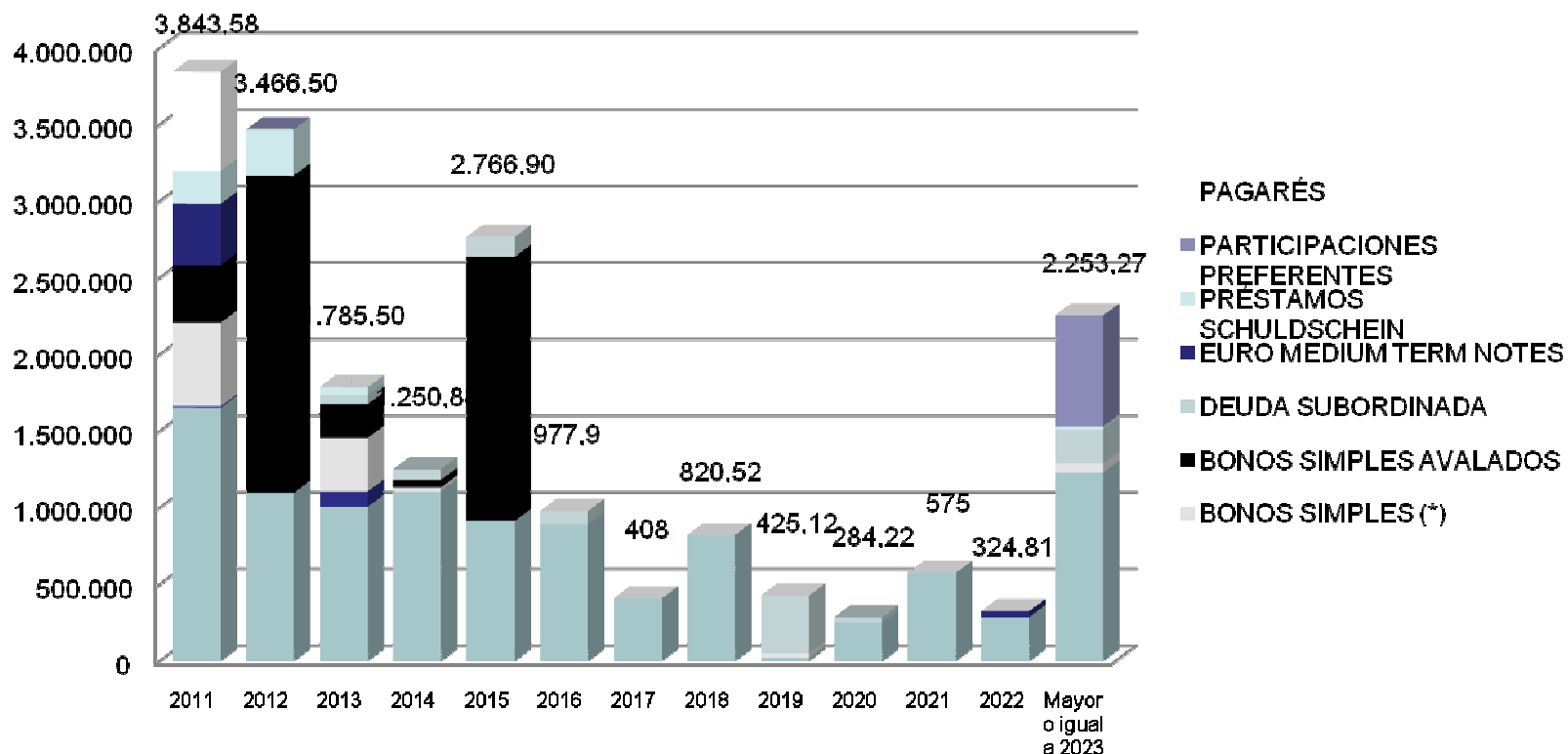
Datos a 31/12/10 en millones de €

4. Ventajas objetivas de la operación

Liquidez. Elevada diversificación por instrumentos

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

VENCIMIENTOS EMISIONES (en millones de euros)



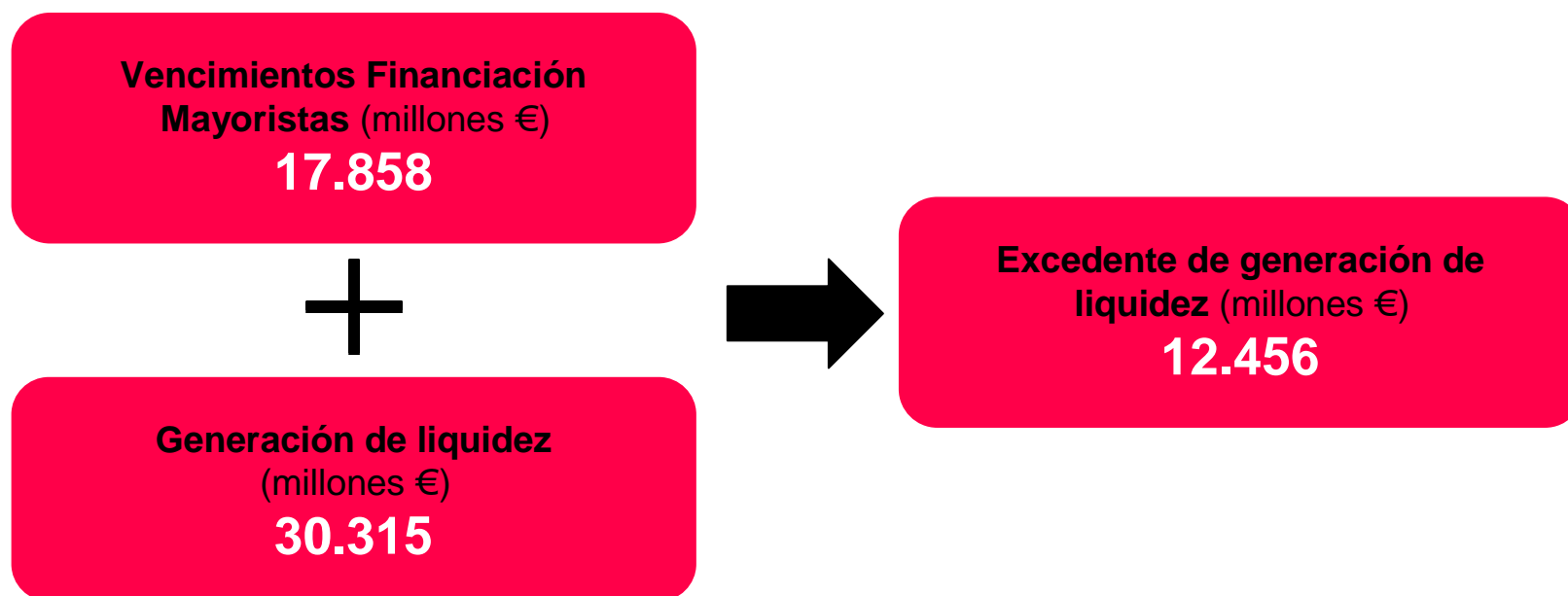
Solo la liquidez básica **cubriría la hipótesis de 2 años** de cierre absoluto de mercados

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

4. Ventajas objetivas de la operación. Liquidez. **Capacidad de liquidez claramente superior a los vencimientos**

1.Rentabilidad 2. Banca Cívica 3.Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

Contraste financiación mayorista vs Capacidad de generación de liquidez 2010-2015



1.Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. **Ventajas objetivas** 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

4. Ventajas objetivas de la operación

Liquidez.Reducido peso de la financiación mayorista...

1.Rentabilidad 2. Banca Cívica 3.Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.



ESTRUCTURA PASIVO (DIC 2010)

26,62% Financiación mayorista BC

4% Participaciones preferentes
3% Préstamos Shuldschein
2% Euro medium term notes
5% Deuda subordinada

23% Bonos simples avalados

5% Bonos simples

1% Cédulas territoriales

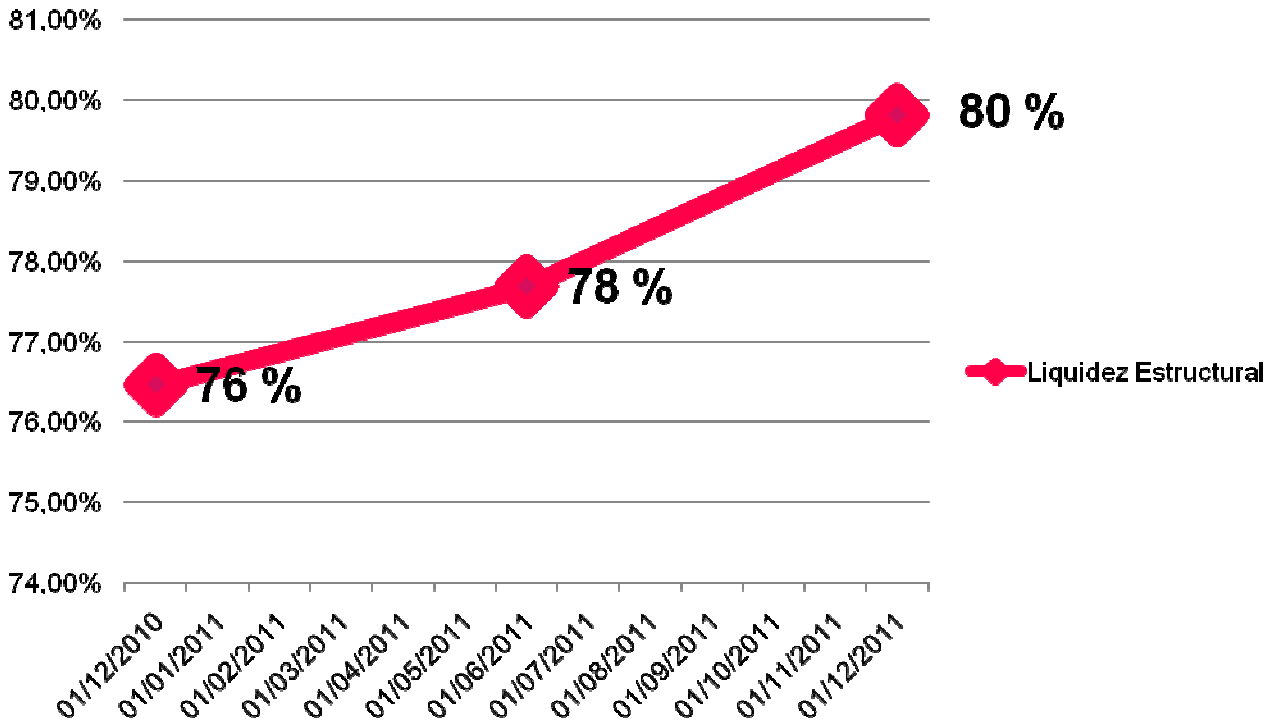
DESGLOSE FINANCIACIÓN MAYORISTA

54% Cédulas hipotecarias

4. Ventajas objetivas de la operación. Análisis de liquidez. Que permite un ratio de liquidez estructural superior al 75%

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

Liquidez Estructural



4. Ventajas operativas de la operación. Solvencia. Core capital superior al 8% tras los ajustes de consolidación

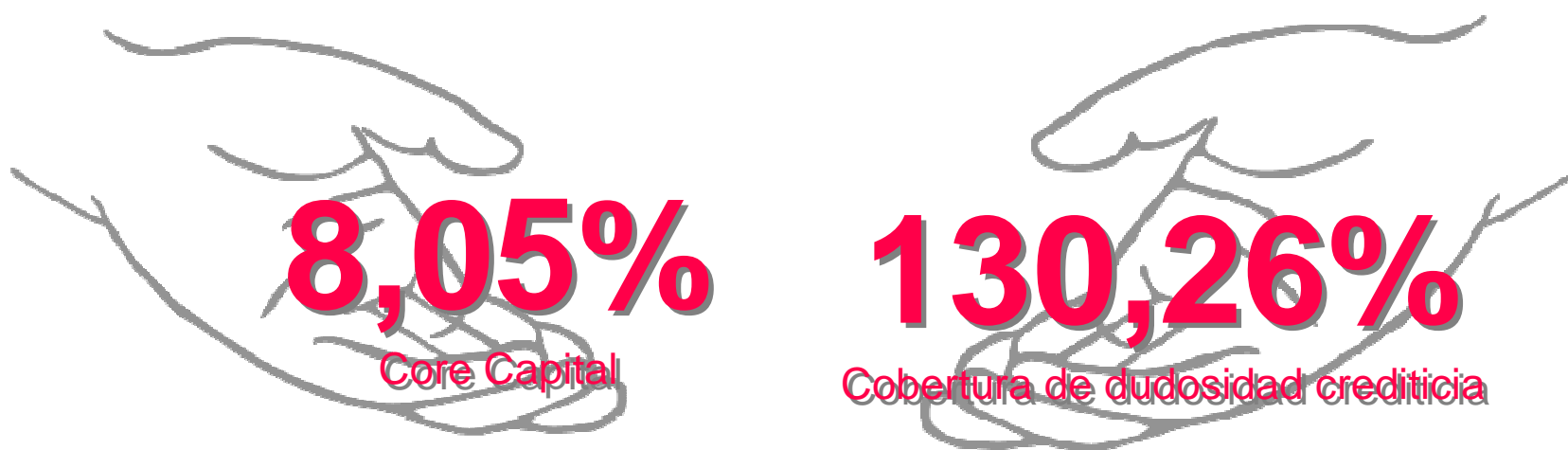
1.Rentabilidad 2. Banca Cívica 3.Liquidez 4. Solvencia 5. Velocidad.

ELEVADA CAPITALIZACIÓN TRAS EL SANEAMIENTO DE LAS CARTERAS

COEFICIENTE DE SOLVENCIA (PILAR I) (*)	13,04%
CORE CAPITAL (*)	8,05%
TIER I (*)	9,66%
TIER II (*)	3,37%

COBERTURA DUDOSIDAD CREDITICIA(*)	130,26%
-----------------------------------	---------

(*) Datos estimados 31/12/2010



1.Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

4. Ventajas objetivas de la operación

Velocidad

1. Rentabilidad 2. Banca Cívica 3. Líquidez 4. Solvencia 5. Velocidad

1. **Saneamientos** ya realizados
2. **Reestructuraciones** en ejecución
3. **Banco en marcha:** emisiones mayorista y altas de clientes
4. Absoluto nivel de **integración**

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución de la inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 

 Caja Canarias

 Caja de Burgos

 Cajasol

5. Distribución de la inversión crediticia. Exposición en inmobiliario y construcción inferior al 13% de los activos

Exposición en finalidad promoción y construcción inmobiliaria

	Importe bruto	% /s total activo	% /s total	Exceso/s garantía	Cobertura específica
Importe bruto	9.187	12,95	100,00%	1.736	1.342
Del que dudosos	1.168		12,72%	347	724
Del que substandar	2.200		23,95%	450	618
ProMemoria					
Total inversión crediticia	48.964				
Total activo	70.963				

12,95%

14,65%

Elevada cobertura de la exposición a inmobiliario y construcción mediante:

provisiones (14,65% del total de riesgo a este sector)

5. Distribución de la inversión crediticia. Mas del 92 % de la financiación destinada a construcción y promotor tiene **garantía hipotecaria**

Exposición en finalidad promoción y construcción inmobiliaria.
Desglose crédito según la garantía y morosidad por garantías

92%
garantía

41%
Edificios terminados

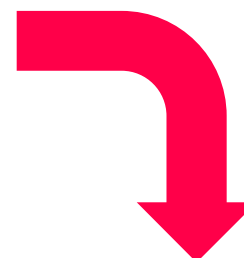
	Riesgo	% /s total	% /s inversión crediticia
Con garantía hipotecaria	8.438	91,85%	17,23%
Vivienda terminada	3.076		6,28%
Resto edificios terminados	706		1,44%
Vivienda en construcción	1.178		2,40%
Resto edificios en construcción	201		0,41%
Terrenos urbanizados	2.252		2,09
Sin garantía hipotecaria	749	8,15%	1,53%
Total	9.187	100,00%	18,76%

Mas del 41% de la financiación destinada a construcción y promoción es para **edificios terminados**

5. Distribución de la inversión crediticia. 48 % del crédito a la clientela se corresponde a créditos a los hogares para la adquisición de viviendas

Desglose crédito según la garantía y morosidad por garantías

	Riesgo	% /s total	Dudoso	% Mora
Con garantía hipotecaria	23.251	97,71%	703	3,02%
Sin garantía hipotecaria	546	2,29%	16	2,94%
Total	23.797	100%	719	3,02%



48%
vivienda

98%
garantía
hipotecaria

Desglose crédito con garantía hipotecaria según LTV

	LTV ≤50	50<LTV≤100	50<LTV≤100	>100
Importe bruto	6.259	12.496	4.303	193
% S/ Total	26,92%	53,75%	18,51%	0,83%
Dudosos	91	262	316	34
% dudoso	1,5%	2,1%	7,3%	17,6%

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

5. Distribución de la inversión crediticia. Elevada cobertura de los activos adjudicados

Activos adjudicados Datos en millones de euros

1.418M€
-31%

	Valor contable	Del que Cobertura
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones a empresas construcción y promoción inmobiliaria	1.004,7	491,9
Edificios terminados	352,9	164,9
Edificios en construcción	183,8	59,3
Suelo	468,0	267,7
Terrenos urbanizados	319,9	137,3
Resto de suelo	148,1	130,4
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	273,0	58,2
3. Resto activos inmobiliarios adjudicados	133,1	77,2
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de adjudicados	7,4	4,4
TOTAL	1.418,2 (neto)	631,7

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas objetivas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio 7. Conclusiones

5. Distribución de la inversión crediticia. Gestión activa de los adjudicados

Lineas de Actuación

1. Activando la salida de inmuebles ajustando precios de venta a valores de mercado. (Hasta -31% sin afectar a resultados)

2. Potenciando canales de venta:

Mayoristas: a través de sociedades vehículo y cogestión con empresas del sector de primer nivel.

Minoristas: comercialización a través de la red comercial, otros colaboradores, **APIs** del Grupo, **ferias inmobiliarias**, desarrollo de **web** inmobiliaria, **ofertas** a empleados, call center para consultas, comercialización en bloque a **inversores internacionales**, etc.

3. Implantando un cuadro de mando de seguimiento quincenal de la gestión de todos los activos adjudicados.

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución inversión crediticia
6. **Proyecciones de negocio**
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 

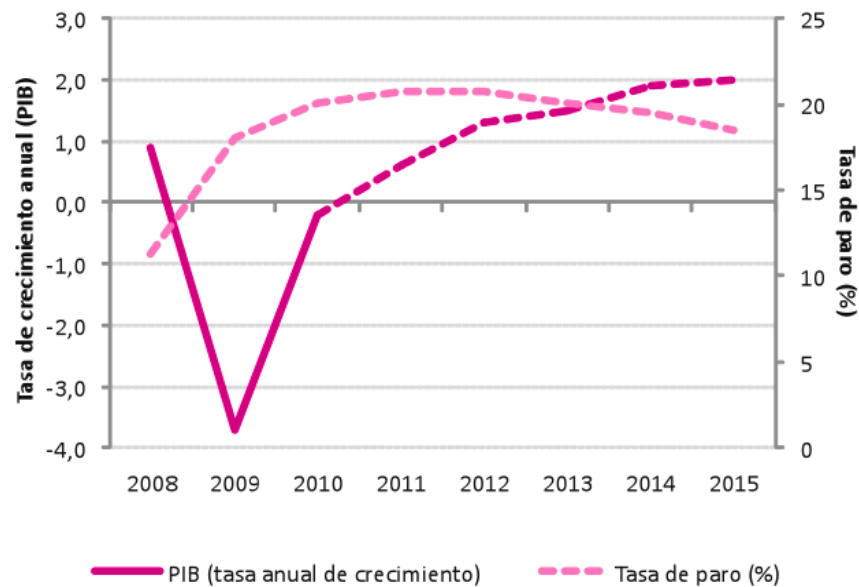
 Caja Canarias

 Caja de Burgos

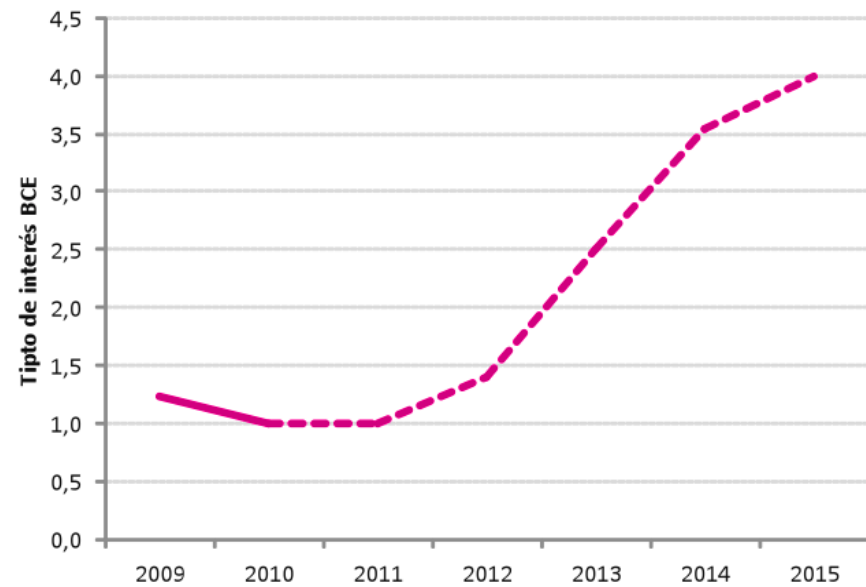
 Cajasol

6. Proyecciones de negocio Entorno económico complejo

Previsiones PIB y Tasa de paro



Previsiones tipo de interés



6. Proyecciones de negocio

Elevada creación de valor. Sinergias

Banca Cívica cuenta con importantes sinergias potenciales gracias a:

1. la mayor escala,
2. el número de entidades involucradas
3. la propia situación de partida de cada caja ...

Sinergias identificadas en la integración

Sinergias

1. **Ajuste de plantilla** por la unificación de SS.CC y el cierre de oficinas
2. **Reducción de costes operativos** por el cierre de oficinas no rentables o solapadas
3. **Integración de sistemas** en una única plataforma bancaria común frente a las cuatro plataformas actuales
4. **Reducción de gastos generales** de administración como consecuencias de la mayor escala alcanzada ⁽¹⁾
5. **Ahorro en costes financieros** al poder emitir cédulas individuales como consecuencia del mayor volumen
6. **Sinergias de ingresos por transferencia de mejores prácticas entre entidades** ⁽²⁾

Nota 1: Eliminación de duplicidades, renegociación de contratos y descuentos por volumen

Nota 2: Considera la comercialización de fondos y seguros, así como la implantación del modelo de Banca Cívica para la captación de nuevos clientes

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio. 7 Conclusiones

6. Proyecciones de negocio Elevada reducción de costes

Esfuerzo de reestructuración en ejecución

	BANCA CÍVICA	
Cierre de oficinas	225 oficinas	16% total red ⁽¹⁾
Ajuste de plantilla	1.455 empleados	15,4% ⁽²⁾ de la plantilla
Sinergias anuales (año proforma)	197 M€ de ahorros anuales	20% Gastos Gen. 2010
Sinergias de ahorros ⁽³⁾	805 M€ de ahorros en cinco años	2,2x total coste FROB
Coste reestructuración	416 M€ de costes totales	2,9 años de pay- back ⁽⁴⁾

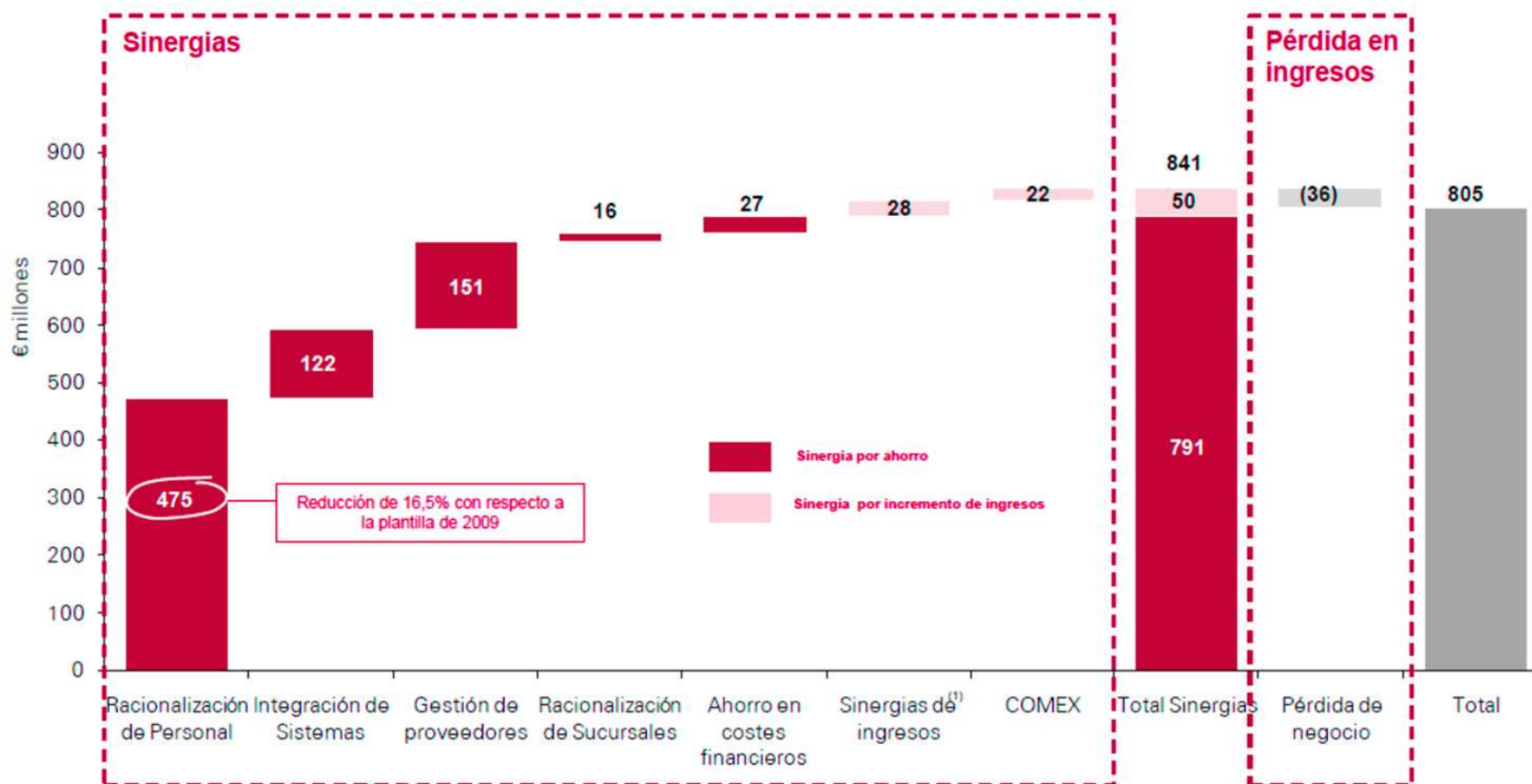
Nota 1: incluye las oficinas cerradas(152)

Nota 2: Incluye 1.129 que corresponden a prejubilaciones y 326 a bajas naturales previstas. Más del 50% ya dotadas

Nota 3: Incluye la totalidad de sinergias de ahorro de costes operativos (no considera por tanto los ahorros en coste de financiación)

Nota 4: Años necesarios para cubrir el coste de la reestructuración con los ahorros totales previstos para cada ejercicio

6. Proyecciones de negocio Más de 800mm de sinergias en el periodo 2011-2015

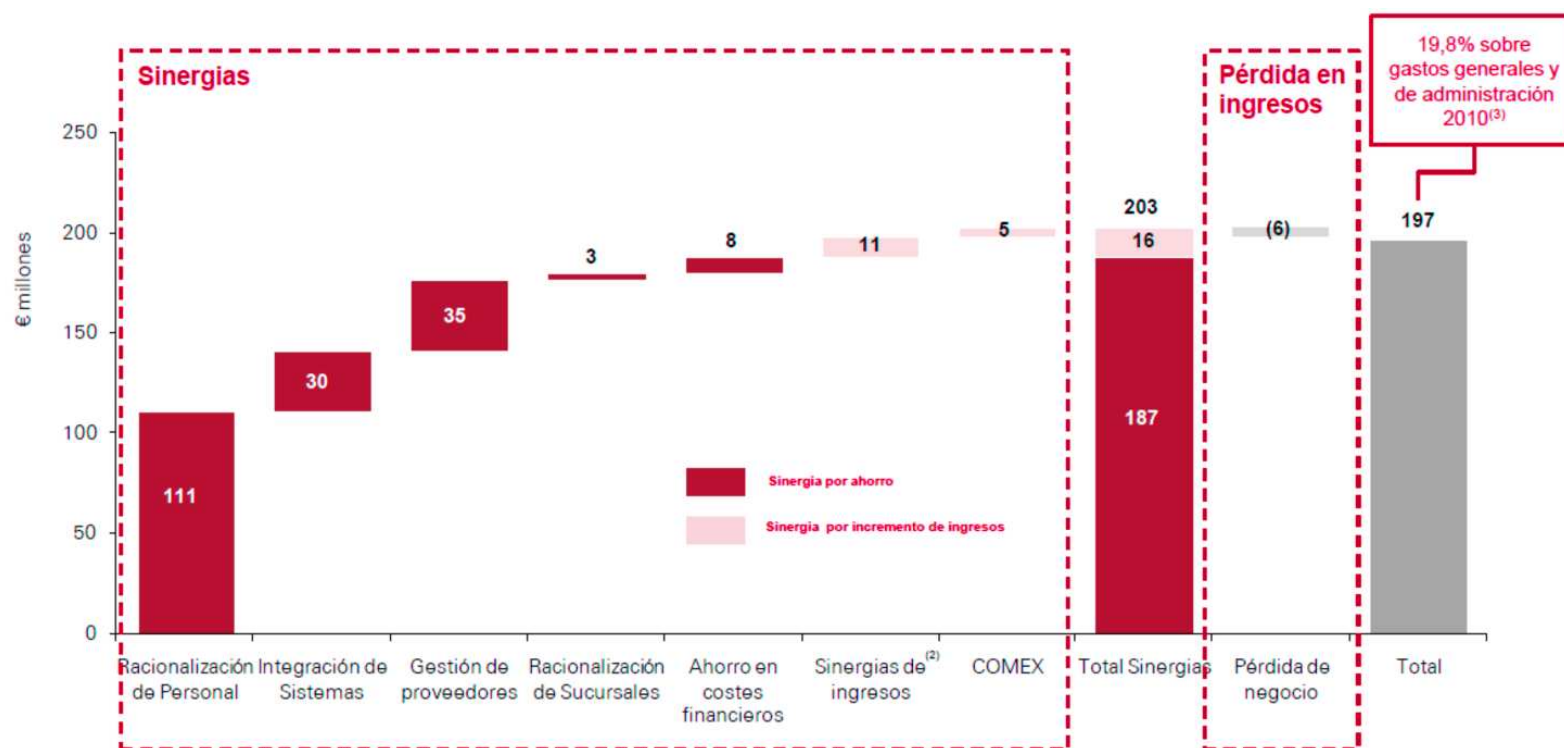


Nota 1: Las sinergias de ingresos se han expresado como mejora del margen en función del volumen de negocio a generar y su rentabilidad estimada en margen financiero y ordinario

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. **Proyecciones de negocio.** 7 Conclusiones

6. Proyecciones de negocio 200 millones anuales en ahorros recurrentes...

... que nos llevará a una eficiencia por debajo de 50% en 2015



Nota 1: El año proforma considera el importe anual de cada sinergia una vez realizado el 100% de los ahorros potenciales en el ejercicio 2014

Nota 2: Las sinergias de ingresos se han expresado como mejora del margen en función del volumen de negocio a generar y su rentabilidad estimada en margen financiero y ordinario

Nota 3: Costes de personal, amortización y costes generales. Total estimado 2010 998 €millones para el agregado de las Cajas

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio. 7 Conclusiones

6. Proyecciones de negocio. El saneamiento supone más del 10% de la inversión crediticia

CALCULO DE LA PÉRDIDA ESPERADA

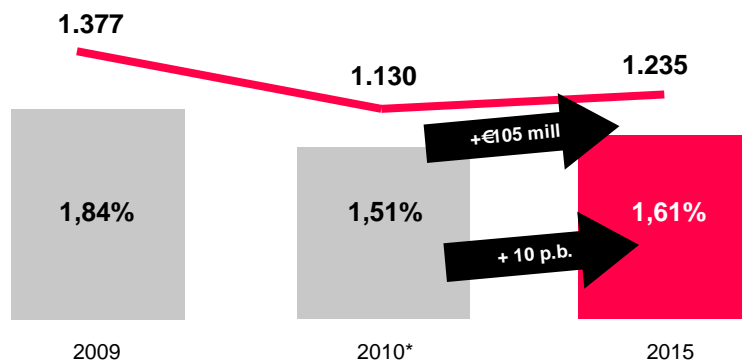
>10%

	Exposición (*)	Pérdida esperada	% pérdida esperada / total activos
Minorista Hipotecario	24.070,89	375,74	1,56%
Minorista resto	4.006,77	480,22	11,99%
Promoción y construcción (**)	13.689,09	1.933,91	14,13%
Empresas resto	11.867,33	1.132,74	9,55%
Adjudicados	2.049,90	819,35	39,97%
TOTAL	55.684	4.742	8,52%
<small>(*) Incluye importe dispuesto, disponible y avales (**) Incluye riesgo de actividad inmobiliaria (promoción y otras actividades inmobiliarias como alquiler) y construcción (inmobiliaria y obra civil)</small>			
TOTAL APRs	46.152	4.742	10,3%

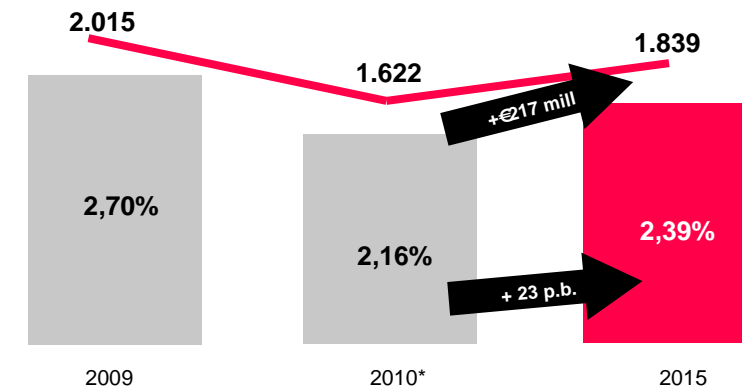
1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio. 7 Conclusiones

6. Proyecciones de negocio Elevada eficiencia de ingresos

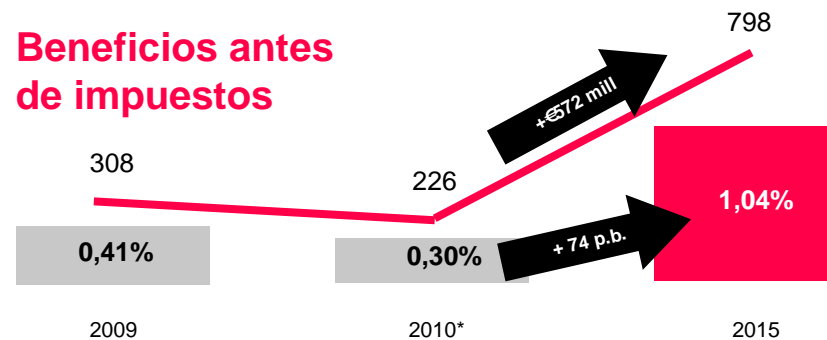
Margen de intereses



Margen bruto



Beneficios antes de impuestos

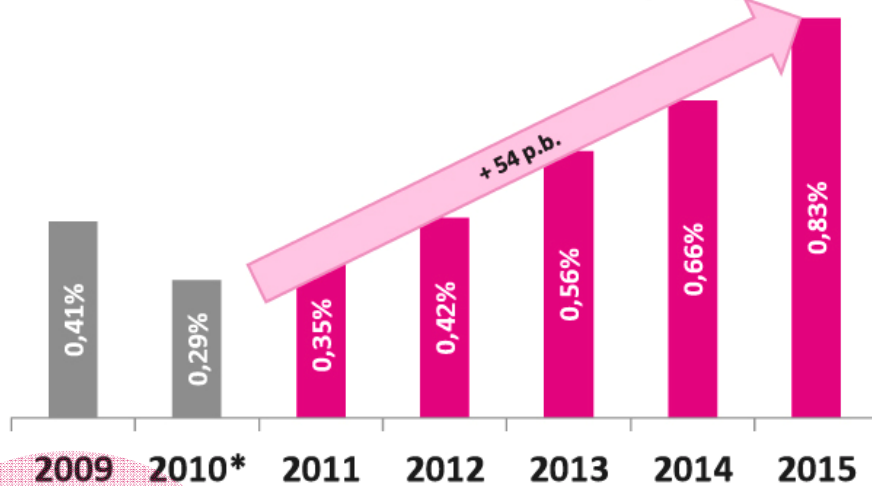


* 2010 es previsión de cierre.

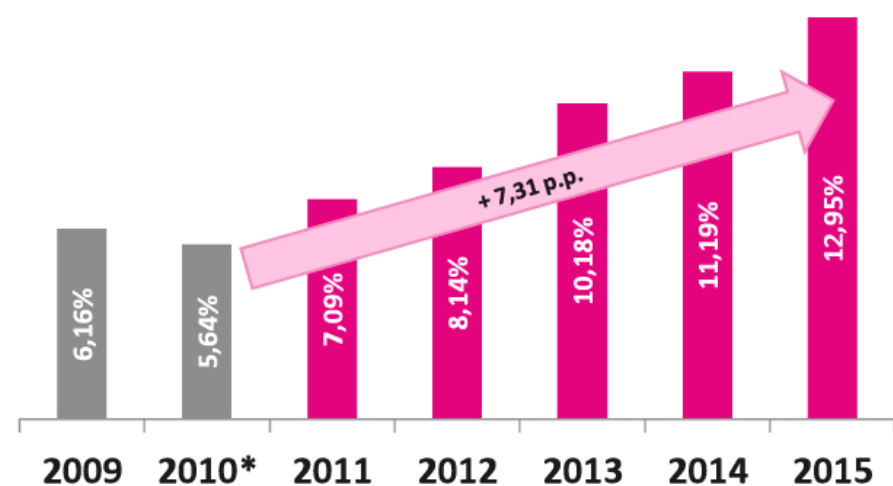
800MM€
1% ATMs

6. Proyecciones de negocio ...y rentabilidad

Rentabilidad sobre Activos (ROA)



Rentabilidad sobre Capital (ROE)



ROE
13% en 2015

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio. 7 Conclusiones

Banca Cívica. La banca que hacemos entre todos

1. Modelo de integración y gobierno corporativo
2. 10 elementos diferenciales
3. Racionalidad de la operación
4. Ventajas objetivas de la operación
5. Distribución inversión crediticia
6. Proyecciones de negocio
7. Conclusiones

BANCA  CÍVICA

can 

 Caja Canarias

 Caja de Burgos

 Cajasol

7. Conclusiones

1. **Proyecto aventajado** sobre concurrentes y competidores
2. Próxima **Salida a bolsa**
3. **Equipo** elevadamente **cualificado y motivado**
4. **Diversificación de riesgos, complementariedad de negocios y no solapamiento**
5. Extraordinario **saneamiento ya realizado (10,3% s/ APRs)**
6. **Aportación 100% de Activos y Pasivos**
7. Proyecto claramente **solvente >>core de 8,05%>>,rentable >>proyección BAI 800MM€ - 1%ATMs>>** y con proyecciones de **>>ROE (13% en 2015)>>**
8. **Modelo de negocio** que anticipa la crisis de rentabilidad del modelo financiero actual, y que explica de dónde vienen los **flujos futuros**

1. Modelo de integración y gobierno corporativo 2. 10 elementos diferenciales 3. Racionalidad de la operación 4. Ventajas operativas 5. Distribución Crediticia 6. Proyecciones de negocio. 7 Conclusiones

BANCA CIVICA

can 


Caja Canarias


Caja de Burgos

 Cajasol

