

# INFORME SEMESTRAL

JULIO - DICIEMBRE 2011

BANCA  CIVICA

can 

 CajaCanarias

 Caja de Burgos

 Cajasol

## Índice

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Principales datos y ratios | 2  |
| Información del Grupo      | 4  |
| Resultados                 | 4  |
| Balance y actividad        | 9  |
| Ratios de capital          | 15 |
| Gestión del riesgo         | 16 |
| La acción Banca Cívica     | 17 |

## Principales datos y ratios

(Datos en miles de euros)

| <b>Balance</b>                        | 31.12.11    | 31.12.10    | Var. % |
|---------------------------------------|-------------|-------------|--------|
| Volumen de negocio <sup>(1)</sup>     | 106.228.924 | 110.147.699 | (3,56) |
| Activos totales                       | 71.827.081  | 72.643.193  | (1,12) |
| Créditos a la clientela (neto)        | 49.366.147  | 49.967.397  | (1,20) |
| Depósitos de la clientela             | 49.566.311  | 53.186.727  | (6,81) |
| Recursos gestionados fuera de balance | 7.296.466   | 6.993.575   | 4,33   |
| Patrimonio neto                       | 2.875.764   | 2.444.731   | 17,63  |

| <b>Resultados (*)</b>                      | 31.12.11  | 31.12.10  | Var. %  |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|---------|
| Margen de intereses                        | 742.496   | 1.051.435 | (29,38) |
| Comisiones netas                           | 326.428   | 307.804   | 6,05    |
| Margen bruto                               | 1.269.804 | 1.547.874 | (17,96) |
| Gastos de administración                   | 937.413   | 991.087   | (5,42)  |
| Margen de explotación                      | 130.206   | 227.545   | (42,78) |
| Resultado antes de impuestos               | 233.544   | 170.996   | 36,58   |
| Resultado consolidado                      | 183.569   | 193.033   | (4,90)  |
| Resultado atribuido a la entidad dominante | 183.490   | 196.222   | (6,49)  |

La información de 31.12.10 es proforma <sup>(2)</sup>

(\*) El impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias, del coste neto del FROB por 32,4 millones de euros y de los costes de integración por 114,2 millones de euros, totalizan la cifra de 146,6 millones de euros. De esta manera el resultado recurrente antes de impuestos a 31 de diciembre de 2011 alcanzaría la cifra de 380,14 millones de euros

| <b>Impactos no recurrentes en resultados</b> | 31.12.11 | 31.12.10 | Var. %  |
|----------------------------------------------|----------|----------|---------|
| Coste neto del FROB                          | 32.422   | -        | -       |
| Costes de integración                        | 114.176  | 262.000  | (56,42) |

| <b>Gestión del riesgo</b>                                         | 31.12.11   | 31.12.10   | Var. %  |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------|
| Riesgos totales <sup>(3)</sup>                                    | 65.469.933 | 68.341.047 | (4,20)  |
| Préstamos y créditos a la clientela (brutos)                      | 51.781.062 | 53.668.597 | (3,52)  |
| Deudores morosos totales                                          | 4.154.749  | 3.137.569  | 32,42   |
| Deudores morosos (Préstamos y créditos a la clientela)            | 4.104.531  | 3.082.541  | 33,15   |
| Provisiones por insolvencias totales                              | 2.804.280  | 3.905.360  | (28,19) |
| Provisiones por insolvencia crediticia                            | 2.703.021  | 3.741.200  | (27,75) |
| Ratio de morosidad total (%) <sup>(4)</sup>                       | 6,35       | 4,59       |         |
| Ratio de morosidad crediticia (%) <sup>(5)</sup>                  | 7,93       | 5,74       |         |
| Índice de cobertura de la morosidad total (%) <sup>(6)</sup>      | 67,50      | 124,47     |         |
| Índice de cobertura de la morosidad crediticia (%) <sup>(7)</sup> | 65,85      | 121,37     |         |

| <b>Rentabilidad y eficiencia (%)</b>       | 31.12.11 | 31.12.10 |  |
|--------------------------------------------|----------|----------|--|
| Ratio de eficiencia                        | 78,44    | 69,33    |  |
| ROE (sobre patrimonio neto) <sup>(8)</sup> | 6,38     | 8,03     |  |
| ROA (sobre activos finales) <sup>(9)</sup> | 0,26     | 0,27     |  |
| Comisiones / Gastos generales              | 114,11   | 97,87    |  |

| <b>Solvencia (%) <sup>(10)</sup></b>  | 31.12.11        | 31.12.10        |               |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Core Capital                          | 9,01            | 8,06            |               |
| Capital principal                     | 8,76            | 8,09            |               |
| Tier 1                                | 11,00           | 9,57            |               |
| Coefficiente de solvencia             | 12,88           | 11,91           |               |
| <b>Oficinas y plantilla</b>           | <b>31.12.11</b> | <b>31.12.10</b> | <b>Var. %</b> |
| Oficinas                              | 1.394           | 1.551           | (10,12)       |
| Plantilla <sup>(11)</sup>             | 7.800           | 8.918           | (12,54)       |
| Cajeros                               | 2.147           | 2.272           | (5,50)        |
| <b>Datos por acción del período</b>   | <b>31.12.11</b> | <b>31.12.10</b> | <b>Var. %</b> |
| Beneficio por acción <sup>(12)</sup>  | 0,5000          | -               | -             |
| Valor teórico contable por acción     | 5,7846          | -               | -             |
| Cotización última (euros)             | 2,279           | -               | -             |
| Precio/Valor teórico contable (veces) | 0,3940          | -               | -             |
| PER (precio/beneficio, veces)         | 6,1720          | -               | -             |
| Número de acciones <sup>(13)</sup>    | 497.142.800     | -               | -             |
| Capitalización bursátil               | 1.132.988.441   | -               | -             |

(1) El volumen de negocio se ha calculado como la suma de los créditos a la clientela, depósitos de la clientela y recursos totales gestionados fuera de balance

(2) Los datos de la cuenta de resultados relativos al 31 de diciembre de 2010 son proforma, debido a que el Grupo se constituyó el 20 de junio de 2010 y al 31 de diciembre no se habían incorporado al Grupo las Entidades que hoy lo componen. Por tanto, los datos de la cuenta de resultados reflejan la situación teórica del resultado del Grupo para ese período bajo la premisa de que el Grupo se hubiera constituido en dicha fecha

(3) Los riesgos totales incluyen los riesgos incluidos en balance brutos (sin ajustes de valoración) más los de fuera de balance (riesgos contingentes)

(4) La morosidad total se ha calculado como cociente de los deudores morosos totales entre los riesgos totales

(5) La morosidad crediticia resulta del cociente de los deudores morosos por préstamos y créditos entre el volumen de préstamos y créditos a la clientela brutos

(6) El ratio de cobertura de la morosidad corresponde a las provisiones por insolvencias entre deudores morosos totales

(7) El ratio de cobertura de la morosidad crediticia corresponde a las provisiones por insolvencias crediticias entre deudores morosos por préstamos y créditos

(8) El ROE se ha calculado al dividir el resultado del ejercicio entre el patrimonio neto final del período

(9) El ROA se ha calculado al dividir el resultado del ejercicio entre el activo final del período

(10) Los datos de solvencia a 31.12.11 son estimados

(11) Total de empleados fijos y eventuales de Banca Cívica, S.A.

(12) El Beneficio por acción se ha calculado al dividir el resultado dividido por el número medio de acciones

(13) El número medio de acciones considerado equivale al importe de acciones en circulación tras la salida a bolsa minorado por la autocartera media del período

(\*\*) A los efectos de mejorar la comparabilidad de las cifras del ejercicio 2011 con el ejercicio precedente, se ha modificado la presentación de determinados epígrafes en el balance de situación consolidado del 31 de diciembre de 2010 conforme al detalle de la Nota 3.2 de las Cuentas Anuales resumidas.

## Resultados

### Resultados consolidados y rentabilidad

|                                                                                                       | (Datos en miles de euros) |                      |                | (Datos en % de los ATM, elevados al año) |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------|------------------------------------------|----------------------|
|                                                                                                       | 31.12.11                  | 31.12.10<br>proforma | Var. %         | 31.12.11                                 | 31.12.10<br>proforma |
| Intereses y rendimientos asimilados                                                                   | 2.256.942                 | 2.215.238            | 1,88           | 3,12                                     | 3,05                 |
| Intereses y cargas asimiladas                                                                         | 1.514.446                 | 1.163.803            | 30,13          | 2,09                                     | 1,60                 |
| <b>Margen de intereses</b>                                                                            | <b>742.496</b>            | <b>1.051.435</b>     | <b>(29,38)</b> | <b>1,03</b>                              | <b>1,45</b>          |
| Rendimiento de instrumentos de capital                                                                | 43.816                    | 55.168               | (20,58)        | 0,06                                     | 0,08                 |
| Rdos. De entidades valoradas por método de la participación                                           | (20.543)                  | 2.364                | (968,99)       | (0,03)                                   | 0,00                 |
| Comisiones netas                                                                                      | 326.428                   | 307.804              | 6,05           | 0,45                                     | 0,42                 |
| <i>Comisiones percibidas</i>                                                                          | 353.547                   | 337.349              | 4,80           | 0,49                                     | 0,46                 |
| <i>Comisiones pagadas</i>                                                                             | 27.119                    | 29.545               | (8,21)         | 0,04                                     | 0,04                 |
| Rdos. De operaciones financieras (neto)                                                               | 135.243                   | 70.148               | 92,80          | 0,19                                     | 0,10                 |
| Diferencias en cambio (neto)                                                                          | 12.411                    | (8.240)              | (250,62)       | 0,02                                     | (0,01)               |
| Otros productos y cargas de explotación (netos)                                                       | 29.953                    | 69.195               | (56,71)        | 0,04                                     | 0,10                 |
| <i>Otros productos de explotación</i>                                                                 | 188.400                   | 240.515              | (21,67)        | 0,26                                     | 0,33                 |
| <i>Otras cargas de explotación</i>                                                                    | 158.447                   | 171.320              | (7,51)         | 0,22                                     | 0,24                 |
| <b>Margen bruto</b>                                                                                   | <b>1.269.804</b>          | <b>1.547.874</b>     | <b>(17,96)</b> | <b>1,76</b>                              | <b>2,13</b>          |
| Gastos de administración:                                                                             | 937.413                   | 991.087              | (5,42)         | 1,30                                     | 1,36                 |
| Amortizaciones                                                                                        | 58.584                    | 81.991               | (28,55)        | 0,08                                     | 0,11                 |
| <b>Margen típico de explotación (Resultado antes de provisiones)</b>                                  | <b>273.807</b>            | <b>474.796</b>       | <b>(42,33)</b> | <b>0,38</b>                              | <b>0,65</b>          |
| Dotaciones a provisiones (neto)                                                                       | 109.241                   | 247.251              | (55,82)        | 0,15                                     | 0,34                 |
| Pérdida por deterioro de activos financieros                                                          | 34.360                    | 0                    | -              | 0,05                                     | 0,00                 |
| <b>Margen de explotación (Resultado después de provisiones)</b>                                       | <b>130.206</b>            | <b>227.545</b>       | <b>(42,78)</b> | <b>0,18</b>                              | <b>0,31</b>          |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)                                                    | 7.075                     | 68.170               | (89,62)        | 0,01                                     | 0,09                 |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta                | 141.406                   | 21.580               | 555,27         | 0,20                                     | 0,03                 |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas | (30.993)                  | (9.959)              | 211,20         | (0,04)                                   | (0,01)               |
| <b>Resultado antes de impuestos (*)</b>                                                               | <b>233.544</b>            | <b>170.996</b>       | <b>36,58</b>   | <b>0,32</b>                              | <b>0,24</b>          |
| Impuestos sobre beneficios                                                                            | (49.975)                  | 22.037               | (326,78)       | (0,07)                                   | 0,03                 |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>                                                            | <b>183.569</b>            | <b>193.033</b>       | <b>(4,90)</b>  | <b>0,25</b>                              | <b>0,27</b>          |
| Resultado atribuido a la entidad dominante                                                            | 183.490                   | 196.222              | (6,49)         | 0,25                                     | 0,27                 |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios                                                          | 79                        | (3.189)              | (102,49)       | 0,00                                     | 0,00                 |
| <b>Activos totales medios (datos en miles de euros) (**)</b>                                          |                           |                      |                | <b>72.338.752</b>                        | <b>72.643.193</b>    |

(\*) El impacto sobre la cuenta de pérdidas y ganancias, del coste neto del FROB por 32,4 millones de euros y de los costes de integración por 114,2 millones de euros, totalizan la cifra de 146,6 millones de euros. De esta manera el resultado recurrente antes de impuestos a 31 de diciembre de 2011 alcanzaría la cifra de 380,14 millones de euros.

(\*\*) Los activos totales medios se han calculado como la media de los trimestres del año y último del anterior. Para diciembre de 2010 se ha tomado el mismo importe, dado que ha sido la fecha de inicio de la combinación de negocio

## Resultados consolidados trimestrales

|                                                                                                       | 31.12.10         | 31.03.11       | 30.06.11       | 30.09.11       | 31.12.11         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| (Datos en miles de euros)                                                                             | proforma         |                |                |                |                  |
| Intereses y rendimientos asimilados                                                                   | 2.215.238        | 554.130        | 1.143.210      | 1.706.897      | 2.256.942        |
| Intereses y cargas asimiladas                                                                         | 1.163.803        | 338.975        | 724.207        | 1.106.246      | 1.514.446        |
| <b>Margen de intereses</b>                                                                            | <b>1.051.435</b> | <b>215.155</b> | <b>419.003</b> | <b>600.651</b> | <b>742.496</b>   |
| Rendimiento de instrumentos de capital                                                                | 55.168           | 3.844          | 25.306         | 35.248         | 43.816           |
| Rdos. De entidades valoradas por método de la participación                                           | 2.364            | 1.041          | (5.774)        | (2.832)        | (20.543)         |
| Comisiones netas                                                                                      | 307.804          | 82.503         | 160.226        | 244.253        | 326.428          |
| <i>Comisiones percibidas</i>                                                                          | 337.349          | 90.266         | 172.754        | 262.314        | 353.547          |
| <i>Comisiones pagadas</i>                                                                             | 29.545           | 7.763          | 12.528         | 18.061         | 27.119           |
| Rdos. De operaciones financieras (neto)                                                               | 70.148           | 4.704          | 49.817         | 51.985         | 135.243          |
| Diferencias en cambio (neto)                                                                          | (8.240)          | 1.799          | (2.013)        | 6.102          | 12.411           |
| Otros productos y cargas de explotación (netos)                                                       | 69.195           | 30.467         | 30.021         | 34.876         | 29.953           |
| <i>Otros productos de explotación</i>                                                                 | 240.515          | 62.095         | 82.552         | 143.979        | 188.400          |
| <i>Otras cargas de explotación</i>                                                                    | 171.320          | 31.628         | 52.531         | 109.103        | 158.447          |
| <b>Margen bruto</b>                                                                                   | <b>1.547.874</b> | <b>339.513</b> | <b>676.586</b> | <b>970.283</b> | <b>1.269.804</b> |
| Gastos de administración:                                                                             | 991.087          | 257.409        | 512.038        | 749.867        | 937.413          |
| Amortizaciones                                                                                        | 81.991           | 15.412         | 30.911         | 45.145         | 58.584           |
| <b>Margen típico de explotación (Resultado antes de provisiones)</b>                                  | <b>474.796</b>   | <b>66.692</b>  | <b>133.637</b> | <b>175.271</b> | <b>273.807</b>   |
| Dotaciones a provisiones (neto)                                                                       | 247.251          | 16.021         | 65.620         | 67.640         | 109.241          |
| Pérdida por deterioro de activos financieros                                                          | 0                | 6.338          | 6.250          | 22.634         | 34.360           |
| <b>Margen de explotación (Resultado después de provisiones)</b>                                       | <b>227.545</b>   | <b>44.333</b>  | <b>61.767</b>  | <b>84.997</b>  | <b>130.206</b>   |
| Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)                                                    | 68.170           | 2.176          | 4.656          | 4.656          | 7.075            |
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta                | 21.580           | 13.866         | 78.863         | 92.307         | 141.406          |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas | (9.959)          | (4.590)        | (20.106)       | (7.921)        | (30.993)         |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                                                   | <b>170.996</b>   | <b>51.433</b>  | <b>115.868</b> | <b>164.727</b> | <b>233.544</b>   |
| Impuestos sobre beneficios                                                                            | 22.037           | 1.106          | (14.681)       | (15.921)       | (49.975)         |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>                                                            | <b>193.033</b>   | <b>52.539</b>  | <b>101.187</b> | <b>148.806</b> | <b>183.569</b>   |
| Resultado atribuido a la entidad dominante                                                            | 196.222          | 54.116         | 102.546        | 150.148        | 183.490          |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios                                                          | (3.189)          | (1.578)        | (1.359)        | (1.342)        | 79               |

## Rendimientos y costes

(Datos en miles de euros)

|                                                                      | 31.03.11          |               |                      |              | 30.06.11          |               |                      |                | 30.09.11          |               |                      |                | 31.12.11          |               |                      |                |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------|--------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------------|----------------|
|                                                                      | Saldos medios     | Peso (%)      | Ingresos intereses   | Tipo medio % | Saldos medios     | Peso (%)      | Ingresos intereses   | Tipo medio (%) | Saldos medios     | Peso (%)      | Ingresos intereses   | Tipo medio (%) | Saldos medios     | Peso (%)      | Ingresos intereses   | Tipo medio (%) |
| Instrumentos de deuda                                                | 9.517.452         | 13,06         | 88.992               | 3,74         | 9.276.678         | 12,80         | 188.440              | 4,06           | 9.168.974         | 12,66         | 280.903              | 4,08           | 9.035.368         | 12,49         | 365.254              | 4,04           |
| Depósitos en bancos                                                  | 2.563.652         | 3,52          | 5.971                | 0,93         | 2.186.060         | 3,02          | 24.316               | 2,22           | 2.286.619         | 3,16          | 31.380               | 1,83           | 2.283.328         | 3,16          | 37.062               | 1,62           |
| Crédito a la clientela (a)                                           | 49.893.353        | 68,44         | 457.613              | 3,67         | 50.009.890        | 69,02         | 924.473              | 3,70           | 49.904.757        | 68,89         | 1.373.479            | 3,67           | 49.829.600        | 68,88         | 1.819.524            | 3,65           |
| Otros activos                                                        | 10.922.860        | 14,98         | 1.554                | 0,06         | 10.980.935        | 15,16         | 5.981                | 0,11           | 11.080.416        | 15,30         | 21.135               | 0,25           | 11.190.455        | 15,47         | 35.101               | 0,31           |
| <b>Total activo (b)</b>                                              | <b>72.897.317</b> | <b>100,00</b> | <b>554.130</b>       | <b>3,04</b>  | <b>72.453.563</b> | <b>100,00</b> | <b>1.143.210</b>     | <b>3,16</b>    | <b>72.440.766</b> | <b>100,00</b> | <b>1.706.897</b>     | <b>3,14</b>    | <b>72.338.752</b> | <b>100,00</b> | <b>2.256.942</b>     | <b>3,12</b>    |
|                                                                      | 31.03.11          |               |                      |              | 30.06.11          |               |                      |                | 30.09.11          |               |                      |                | 31.12.11          |               |                      |                |
|                                                                      | Saldos medios     | Peso (%)      | Gastos por intereses | Tipo medio % | Saldos medios     | Peso (%)      | Gastos por intereses | Tipo medio (%) | Saldos medios     | Peso (%)      | Gastos por intereses | Tipo medio (%) | Saldos medios     | Peso (%)      | Gastos por intereses | Tipo medio (%) |
| Depósitos de bancos                                                  | 6.614.214         | 9,07          | 23.697               | 1,43         | 6.308.820         | 8,71          | 59.589               | 1,89           | 6.588.764         | 9,10          | 89.668               | 1,81           | 6.904.259         | 9,54          | 117.955              | 1,71           |
| Depósitos de la clientela (c)                                        | 52.594.868        | 72,15         | 228.721              | 1,74         | 52.405.300        | 72,33         | 479.870              | 1,83           | 52.029.759        | 71,82         | 741.958              | 1,90           | 51.577.207        | 71,30         | 1.016.238            | 1,97           |
| Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados | 8.659.346         | 11,88         | 82.129               | 3,79         | 8.710.191         | 12,02         | 175.393              | 4,03           | 8.695.126         | 12,00         | 266.485              | 4,09           | 8.710.976         | 12,04         | 362.484              | 4,16           |
| Otros recursos                                                       | 2.368.242         | 3,25          | 4.428                | 0,75         | 2.326.213         | 3,21          | 9.355                | 0,80           | 2.291.745         | 3,16          | 8.135                | 0,47           | 2.257.059         | 3,12          | 17.769               | 0,79           |
| Recursos propios                                                     | 2.660.646         | 3,65          | -                    | -            | 2.703.041         | 3,73          | -                    | -              | 2.835.372         | 3,91          | -                    | -              | 2.889.251         | 3,99          | -                    | -              |
| <b>Total pasivo (d)</b>                                              | <b>72.897.316</b> | <b>100,00</b> | <b>338.975</b>       | <b>1,86</b>  | <b>72.453.565</b> | <b>100,00</b> | <b>724.207</b>       | <b>2,00</b>    | <b>72.440.766</b> | <b>100,00</b> | <b>1.106.246</b>     | <b>2,04</b>    | <b>72.338.752</b> | <b>100,00</b> | <b>1.514.446</b>     | <b>2,09</b>    |
| Margen con clientes (a-c)                                            |                   |               |                      | 1,93         |                   |               |                      | 1,87           |                   |               |                      | 1,77           |                   |               |                      | 1,68           |
| Margen de intereses (b-d)                                            |                   |               |                      | 1,18         |                   |               |                      | 1,16           |                   |               |                      | 1,11           |                   |               |                      | 1,03           |

## Comisiones netas

| (Datos en miles de euros)                                  | 31.12.11       | 31.12.10<br>proforma | Var. %        | Pesos (%)     |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|---------------|----------------------|
|                                                            |                |                      |               | 31.12.11      | 31.12.10<br>proforma |
| <b>Total comisiones percibidas</b>                         | <b>353.547</b> | <b>337.349</b>       | <b>4,80</b>   | <b>100,00</b> | <b>100,00</b>        |
| Por riesgos contingentes                                   | 19.514         | 20.760               | (6,00)        | 5,52          | 6,15                 |
| Por compromisos contingentes                               | 24.184         | 16.750               | 44,38         | 6,84          | 4,97                 |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros      | 1.586          | 1.441                | 10,09         | 0,45          | 0,43                 |
| Por servicio de cobros y pagos                             | 157.752        | 138.054              | 14,27         | 44,62         | 40,92                |
| Por servicio de valores                                    | 7.792          | 7.205                | 8,15          | 2,20          | 2,14                 |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios | 98.637         | 98.224               | 0,42          | 27,90         | 29,12                |
| Otras comisiones                                           | 44.082         | 54.915               | (19,73)       | 12,47         | 16,28                |
| <b>Total comisiones pagadas</b>                            | <b>27.119</b>  | <b>29.545</b>        | <b>(8,21)</b> |               |                      |
| <b>Total comisiones netas</b>                              | <b>326.428</b> | <b>307.804</b>       | <b>6,05</b>   |               |                      |

## Comisiones trimestrales netas

| (Datos en miles de euros)                                  | 31.12.11       | 30.09.11       | 30.06.11       | 31.03.11      |
|------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Total comisiones percibidas</b>                         | <b>353.547</b> | <b>262.314</b> | <b>172.754</b> | <b>90.266</b> |
| Por riesgos contingentes                                   | 19.514         | 14.976         | 10.215         | 5.129         |
| Por compromisos contingentes                               | 24.184         | 14.602         | 9.336          | 4.245         |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros      | 1.586          | 1.118          | 606            | 298           |
| Por servicio de cobros y pagos                             | 157.752        | 118.602        | 76.997         | 38.117        |
| Por servicio de valores                                    | 7.792          | 5.975          | 4.216          | 2.115         |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios | 98.637         | 71.727         | 46.519         | 25.505        |
| Otras comisiones                                           | 44.082         | 35.314         | 24.865         | 14.857        |
| <b>Total comisiones pagadas</b>                            | <b>27.119</b>  | <b>18.061</b>  | <b>12.528</b>  | <b>7.763</b>  |
| <b>Total comisiones netas</b>                              | <b>326.428</b> | <b>244.253</b> | <b>160.226</b> | <b>82.503</b> |

## Gastos de personal, generales y amortizaciones

|                                                        | 31.12.11       | 31.12.10<br>proforma | Var. %         | Pesos<br>(%)  |                      |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|
| (Datos en miles de euros)                              |                |                      |                | 31.12.11      | 31.12.10<br>proforma |
| <b>Gastos de personal <sup>(1)</sup></b>               | <b>651.359</b> | <b>676.579</b>       | <b>(3,73)</b>  | <b>65,40</b>  | <b>63,05</b>         |
| Sueldos y salarios                                     | 496.521        | 509.360              | (2,52)         | 49,85         | 47,47                |
| Cuota de la Seguridad Social                           | 103.873        | 107.811              | (3,65)         | 10,43         | 10,05                |
| Otros gastos de personal                               | 12.690         | 19.896               | (36,22)        | 1,27          | 1,85                 |
| Pensiones                                              | 38.275         | 39.512               | (3,13)         | 3,84          | 3,68                 |
| <b>Gastos generales <sup>(2)</sup></b>                 | <b>286.054</b> | <b>314.508</b>       | <b>(9,05)</b>  | <b>28,72</b>  | <b>29,31</b>         |
| Alquileres y servicios comunes                         | 27.180         | 27.024               | 0,58           | 2,73          | 2,52                 |
| Comunicaciones                                         | 26.435         | 31.136               | (15,10)        | 2,65          | 2,90                 |
| Conservación del inmovilizado                          | 37.600         | 39.261               | (4,23)         | 3,78          | 3,66                 |
| Recursos técnicos (informática)                        | 47.250         | 63.544               | (25,64)        | 4,74          | 5,92                 |
| Impresos y material de oficina                         | 4.910          | 6.424                | (23,56)        | 0,49          | 0,60                 |
| Informes técnicos y gastos judiciales                  | 27.349         | 23.441               | 16,67          | 2,75          | 2,18                 |
| Publicidad y propaganda                                | 29.032         | 33.025               | (12,09)        | 2,91          | 3,08                 |
| Seguros                                                | 3.056          | 2.695                | 13,38          | 0,31          | 0,25                 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos           | 9.231          | 10.965               | (15,82)        | 0,93          | 1,02                 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 8.193          | 9.450                | (13,30)        | 0,82          | 0,88                 |
| Contribuciones e impuestos                             | 17.370         | 13.714               | 26,66          | 1,74          | 1,28                 |
| Otros gastos generales                                 | 48.448         | 53.829               | (10,00)        | 4,86          | 5,02                 |
| <b>Amortizaciones <sup>(3)</sup></b>                   | <b>58.584</b>  | <b>81.991</b>        | <b>(28,55)</b> | <b>5,88</b>   | <b>7,64</b>          |
| <b>Total</b>                                           | <b>995.997</b> | <b>1.073.078</b>     | <b>(7,18)</b>  | <b>100,00</b> | <b>100,00</b>        |

(1) El capítulo de gastos de personal incorpora gastos de integración por importe de 1.649 miles de euros. Considerando este concepto como de carácter no recurrente, la tasa de variación interanual presentaría una caída del 3,97% en lugar del 3,73%.

(2) Los gastos generales contemplan unos gastos de integración de 26.604 miles de euros. Estos gastos tienen carácter no recurrente por lo que la tasa de variación interanual presentaría una reducción del 17,51% frente al 9,05%.

(3) En las amortizaciones 700 miles de euros, corresponden a gastos de integración. Si eliminamos el efecto de este gasto no recurrente, la tasa de variación interanual caería un 29,4% en lugar del 28,55%.

## Balance y actividad

### Balance

| (Datos en miles de euros)                                      | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Activo</b>                                                  |                   |                   |               |
| Caja y depósitos en Bancos Centrales                           | 880.377           | 908.416           | (3,09)        |
| Cartera de negociación                                         | 357.163           | 159.957           | 123,29        |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 245.155           | 59.229            | 313,91        |
| <i>Instrumentos de capital</i>                                 | 9.333             | 3.814             | 144,70        |
| <i>Derivados de Negociación</i>                                | 102.675           | 96.914            | 5,94          |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG | 2.771             | 2.707             | 2,36          |
| Activos Financieros disponibles para la venta                  | 6.964.262         | 7.066.519         | (1,45)        |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 4.940.958         | 4.608.863         | 7,21          |
| <i>Instrumentos de capital</i>                                 | 2.023.304         | 2.457.656         | (17,67)       |
| Inversiones Crediticias                                        | 55.080.967        | 57.109.487        | (3,55)        |
| <i>Depósitos en entidades de crédito</i>                       | 2.015.673         | 2.041.997         | (1,29)        |
| <i>Crédito a la clientela</i>                                  | 49.366.147        | 49.967.397        | (1,20)        |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 3.699.147         | 5.100.093         | (27,47)       |
| Cartera de Inversión a vencimiento                             | 1.294.162         | 806.083           | 60,55         |
| Derivados de Cobertura                                         | 686.062           | 687.716           | (0,24)        |
| Activos no corrientes en venta                                 | 1.270.645         | 781.695           | 62,55         |
| Participaciones                                                | 376.996           | 327.007           | 15,29         |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones                    | 0                 | 348               | (100,00)      |
| Activo Material                                                | 1.586.791         | 1.707.006         | (7,04)        |
| <i>Inversiones Inmobiliarias</i>                               | 269.042           | 293.621           | (8,37)        |
| <i>Resto activo</i>                                            | 1.317.749         | 1.413.385         | (6,77)        |
| Activo Intangible                                              | 29.857            | 4.400             | 578,57        |
| Activos Fiscales                                               | 2.153.926         | 1.958.277         | 9,99          |
| Resto de Activo                                                | 1.143.102         | 1.123.575         | 1,74          |
| <b>Total activo</b>                                            | <b>71.827.081</b> | <b>72.643.193</b> | <b>(1,12)</b> |

| (Datos en miles de euros)                                  | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Pasivo</b>                                              |                   |                   |               |
| Cartera de Negociación                                     | 79.912            | 127.925           | (37,53)       |
| Pasivos Financieros a coste amortizado                     | 67.241.957        | 68.429.323        | (1,74)        |
| <i>Depósitos de bancos centrales</i>                       | 3.701.028         | 2.250.250         | 64,47         |
| <i>Depósitos de entidades de crédito</i>                   | 5.095.501         | 4.022.320         | 26,68         |
| <i>Depósitos de la clientela</i>                           | 49.566.311        | 53.186.727        | (6,81)        |
| <i>Débitos representados por valores negociables</i>       | 5.444.161         | 6.382.948         | (14,71)       |
| <i>Pasivos Subordinados</i>                                | 3.040.927         | 1.975.339         | 53,94         |
| <i>Otros Pasivos Financieros</i>                           | 394.029           | 611.739           | (35,59)       |
| Derivados de coberturas                                    | 324.601           | 176.443           | 83,97         |
| Pasivos por contratos de seguros                           | 0                 | 43.853            | (100,00)      |
| Provisiones                                                | 462.794           | 714.170           | (35,20)       |
| <i>Fondo para pensiones y obligaciones similares</i>       | 293.467           | 533.927           | (45,04)       |
| <i>Provisiones para impuestos y contingencias legales</i>  | 18.459            | 15.628            | 18,11         |
| <i>Provisiones para riesgos y compromisos contingentes</i> | 48.053            | 109.758           | (56,22)       |
| <i>Otras Provisiones</i>                                   | 102.815           | 54.857            | 87,42         |
| Pasivos fiscales                                           | 557.296           | 414.560           | 34,43         |
| Fondo de la obra social                                    | 148.605           | 147.824           | 0,53          |
| Resto de pasivos                                           | 136.152           | 144.364           | (5,69)        |
| <b>Total pasivo</b>                                        | <b>68.951.317</b> | <b>70.198.462</b> | <b>(1,78)</b> |
| <b>Patrimonio neto</b>                                     |                   |                   |               |
| Fondos propios                                             | 3.012.212         | 2.414.838         | 24,74         |
| Ajustes de valoración                                      | (138.762)         | 3.065             | (4627,31)     |
| Intereses minoritarios                                     | 2.314             | 26.828            | (91,38)       |
| <b>Total patrimonio neto</b>                               | <b>2.875.764</b>  | <b>2.444.731</b>  | <b>17,63</b>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>                      | <b>71.827.081</b> | <b>72.643.193</b> | <b>(1,12)</b> |

## Evolución trimestral de balance

| (Datos en miles de euros)                                      | 31.12.11          | 30.09.11          | 30.06.11          | 31.03.11          |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Activo</b>                                                  |                   |                   |                   |                   |
| Caja y depósitos en Bancos Centrales                           | 880.377           | 993.656           | 1.474.921         | 1.295.718         |
| Cartera de negociación                                         | 357.163           | 212.506           | 128.696           | 127.059           |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 245.155           | 118.178           | 71.495            | 52.733            |
| <i>Instrumentos de capital</i>                                 | 9.333             | 2.739             | 0                 | 1.458             |
| <i>Derivados de Negociación</i>                                | 102.675           | 91.589            | 57.201            | 72.868            |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG | 2.771             | 2.799             | 2.701             | 2.670             |
| Activos Financieros disponibles para la venta                  | 6.964.262         | 6.688.638         | 6.585.081         | 6.821.504         |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 4.940.958         | 4.663.666         | 4.459.995         | 4.542.885         |
| <i>Instrumentos de capital</i>                                 | 2.023.304         | 2.024.972         | 2.125.086         | 2.278.619         |
| Inversiones Crediticias                                        | 55.080.967        | 56.359.849        | 56.008.979        | 57.687.675        |
| <i>Depósitos en entidades de crédito</i>                       | 2.015.673         | 2.588.296         | 1.430.876         | 3.085.306         |
| <i>Crédito a la clientela</i>                                  | 49.366.147        | 49.589.356        | 50.242.967        | 49.819.306        |
| <i>Valores representativos de deuda</i>                        | 3.699.147         | 4.182.197         | 4.335.136         | 4.783.063         |
| Cartera de Inversión a vencimiento                             | 1.294.162         | 702.864           | 760.981           | 808.435           |
| Derivados de Cobertura                                         | 686.062           | 838.567           | 411.732           | 421.513           |
| Activos no corrientes en venta                                 | 1.270.645         | 1.182.552         | 1.024.423         | 929.225           |
| Participaciones                                                | 376.996           | 350.890           | 350.162           | 304.813           |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones                    | 0                 | 0                 | 0                 | 348               |
| Activo Material                                                | 1.586.791         | 1.607.256         | 1.656.616         | 1.696.517         |
| <i>Inversiones Inmobiliarias</i>                               | 269.042           | 269.166           | 293.760           | 294.258           |
| <i>Resto activo</i>                                            | 1.317.749         | 1.338.090         | 1.362.856         | 1.402.259         |
| Activo Intangible                                              | 29.857            | 9.759             | 9.115             | 6.393             |
| Activos Fiscales                                               | 2.153.926         | 1.973.149         | 1.861.198         | 1.794.462         |
| Resto de Activo                                                | 1.143.102         | 1.479.888         | 1.291.456         | 1.255.104         |
| <b>Total activo</b>                                            | <b>71.827.081</b> | <b>72.402.373</b> | <b>71.566.061</b> | <b>73.151.436</b> |

| (Datos en miles de euros)                                  | 31.12.11          | 30.09.11          | 30.06.11          | 31.03.11          |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivo</b>                                              |                   |                   |                   |                   |
| Cartera de Negociación                                     | 79.912            | 88.981            | 94.096            | 138.387           |
| Pasivos Financieros a coste amortizado                     | 67.241.957        | 67.523.530        | 67.165.802        | 68.476.385        |
| <i>Depósitos de bancos centrales</i>                       | 3.701.028         | 1.875.172         | 1.800.719         | 2.000.931         |
| <i>Depósitos de entidades de crédito</i>                   | 5.095.501         | 5.553.424         | 3.897.314         | 4.954.926         |
| <i>Depósitos de la clientela</i>                           | 49.566.311        | 50.903.138        | 52.026.163        | 52.003.009        |
| <i>Débitos representados por valores negociables</i>       | 5.444.161         | 5.558.428         | 5.710.883         | 5.871.669         |
| <i>Pasivos Subordinados</i>                                | 3.040.927         | 3.091.502         | 3.100.998         | 3.088.736         |
| <i>Otros Pasivos Financieros</i>                           | 394.029           | 541.866           | 629.725           | 557.114           |
| Derivados de coberturas                                    | 324.601           | 300.354           | 192.099           | 175.434           |
| Pasivos por contratos de seguros                           | 0                 | 4.275             | 4.875             | 64.185            |
| Provisiones                                                | 462.794           | 486.383           | 521.027           | 723.886           |
| <i>Fondo para pensiones y obligaciones similares</i>       | 293.467           | 308.627           | 339.465           | 544.188           |
| <i>Provisiones para impuestos y contingencias legales</i>  | 18.459            | 12.930            | 12.930            | 14.566            |
| <i>Provisiones para riesgos y compromisos contingentes</i> | 48.053            | 104.626           | 106.730           | 106.838           |
| <i>Otras Provisiones</i>                                   | 102.815           | 60.200            | 61.902            | 58.294            |
| Pasivos fiscales                                           | 557.296           | 459.315           | 455.661           | 441.973           |
| Fondo de la obra social                                    | 148.605           | 162.844           | 177.872           | 140.276           |
| Resto de pasivos                                           | 136.152           | 144.326           | 166.798           | 114.352           |
| <b>Total pasivo</b>                                        | <b>68.951.317</b> | <b>69.170.008</b> | <b>68.778.230</b> | <b>70.274.878</b> |
| <b>Patrimonio neto</b>                                     |                   |                   |                   |                   |
| Fondos propios                                             | 3.012.212         | 3.411.133         | 2.793.626         | 2.778.111         |
| Ajustes de valoración                                      | (138.762)         | (185.061)         | (12.202)          | 77.692            |
| Intereses minoritarios                                     | 2.314             | 6.293             | 6.407             | 20.757            |
| <b>Total patrimonio neto</b>                               | <b>2.875.764</b>  | <b>3.232.365</b>  | <b>2.787.831</b>  | <b>2.876.560</b>  |
| <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>                      | <b>71.827.081</b> | <b>72.402.373</b> | <b>71.566.061</b> | <b>73.151.438</b> |

## Recursos gestionados de la clientela

### Recursos gestionados en balance (a)

| (Datos en miles de euros)                                                | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Depósitos de la clientela                                                | 49.566.311        | 53.186.727        | (6,81)        |
| Administraciones Públicas                                                | 1.804.670         | 2.271.355         | (20,55)       |
| Sectores residentes                                                      | 45.695.495        | 50.069.236        | (8,74)        |
| <i>Cuentas a la vista</i>                                                | 14.188.632        | 14.866.607        | (4,56)        |
| <i>Depósitos a Plazo</i>                                                 | 30.801.777        | 34.568.809        | (10,90)       |
| <i>Cesión temporal activos</i>                                           | 705.086           | 633.820           | 11,24         |
| Sectores no residentes                                                   | 345.173           | 377.865           | (8,65)        |
| Ajustes por valoración                                                   | 559.551           | 468.271           | 19,49         |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | 1.161.422         | 0                 | -             |
| <i>Cesión temporal de activos</i>                                        | 1.157.800         | 0                 | -             |
| <i>Ajustes por valoración</i>                                            | 3.622             | 0                 | -             |
| Débitos representados por valores negociables                            | 5.444.161         | 6.382.948         | (14,71)       |
| Pasivos subordinados                                                     | 3.040.927         | 1.975.339         | 53,94         |
| <b>Total (a)</b>                                                         | <b>58.051.399</b> | <b>61.545.014</b> | <b>(5,68)</b> |

### Recursos gestionados fuera de balance (b) (\*)

| (Datos en miles de euros)                        | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Gestionados por el grupo                         | 1.777.798         | 1.717.657         | 3,50          |
| <i>Fondos de Inversión</i>                       | 1.637.587         | 1.507.543         | 8,63          |
| <i>Gestión de carteras</i>                       | 140.211           | 210.114           | (33,27)       |
| Comercializados pero no gestionados por el grupo | 5.518.668         | 5.275.918         | 4,60          |
| <b>Total (b)</b>                                 | <b>7.296.466</b>  | <b>6.993.575</b>  | <b>4,33</b>   |
| <b>Total recursos gestionados (a+b)</b>          | <b>65.347.865</b> | <b>68.538.589</b> | <b>(4,66)</b> |

(\*) Como consecuencia del cambio de criterio en la consideración de los recursos de clientes fuera de balance comercializados por Can Vida y Pensiones, las cifras correspondientes al ejercicio 2010 han sido modificadas para hacerlas comparativas con las del ejercicio 2011.

## Crédito a la clientela

| (Datos en miles de euros)                                                                                  | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Créditos a Administraciones Públicas                                                                       | 1.957.027         | 1.708.639         | 14,54         |
| Créditos a sectores residentes                                                                             | 46.812.201        | 47.900.316        | (2,27)        |
| Crédito al sector no residente                                                                             | 357.189           | 358.442           | (0,35)        |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida (Adquisición temporal de activos) | 239.730           | 0                 | -             |
| <b>Total crédito a la clientela</b>                                                                        | <b>49.366.147</b> | <b>49.967.397</b> | <b>(1,20)</b> |

## Desglose por producto

| (Datos en miles de euros)           | 31.12.11          | 31.12.10          | Var. %        |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Cartera comercial                   | 834.018           | 850.688           | (1,96)        |
| Crédito con garantía real           | 35.288.205        | 38.025.348        | (7,20)        |
| Otros deudores a plazo              | 9.305.623         | 10.197.099        | (8,74)        |
| Adquisición temporal de activos     | 214.021           | 146.457           | 46,13         |
| Arrendamiento financiero            | 22.195            | 25.620            | (13,37)       |
| Deudores a la vista                 | 1.515.495         | 1.268.174         | 19,50         |
| Otros activos financieros           | 736.690           | 72.670            | 913,75        |
| Activos dudosos                     | 4.104.531         | 3.082.541         | 33,15         |
| Ajustes por valoración              | (2.654.631)       | (3.701.200)       | (28,28)       |
| <b>Total crédito a la clientela</b> | <b>49.366.147</b> | <b>49.967.397</b> | <b>(1,20)</b> |

## Ratios de capital

### Solvencia

| (Datos en miles de euros)            | 31.12.11   | 30.09.11   | 30.06.11   | 31.12.10   |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Recursos propios computables         | 5.546.001  | 5.044.426  | 5.346.109  | 5.491.151  |
| Recursos propios mínimos (8% APR's)  | 3.445.145  | 3.507.838  | 3.553.151  | 3.687.216  |
| Activos ponderados en riesgo (APR's) | 43.064.318 | 43.847.975 | 44.414.388 | 46.090.200 |
| Core capital (%)                     | 9,01       | 9,62       | 8,35       | 8,06       |
| Capital principal (%)                | 8,76       | 9,44       | 8,38       | 8,09       |
| Tier 1(%)                            | 11,00      | 11,50      | 10,07      | 9,57       |
| Ratio de solvencia (%)               | 12,88      | 13,54      | 12,04      | 11,91      |

(\*) Datos estimados

### Patrimonio

| (Datos en miles de euros)                | 31.12.11         | 31.12.10         | Var. %       |
|------------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| Fondos propios                           | 3.012.212        | 2.414.838        | 24,74        |
| <i>Capital</i>                           | 497.143          | 168.030          | 195,87       |
| <i>Prima de emisión</i>                  | 2.628.990        | 0                | -            |
| <i>Reservas</i>                          | 2.286.535        | 2.368.126        | (3,45)       |
| <i>Menos: valores propios (*)</i>        | 2.565.904        | (168.030)        | (1.627,05)   |
| <i>Beneficio atribuido al grupo</i>      | 183.490          | 46.712           | 292,81       |
| <i>Menos: dividendos y retribuciones</i> | 18.042           | 0                | -            |
| Ajustes de valoración                    | (138.762)        | 3.065            | (4.627,31)   |
| Intereses de minoritarios                | 2.314            | 26.828           | (91,38)      |
| <b>Total patrimonio neto</b>             | <b>2.875.764</b> | <b>2.444.731</b> | <b>17,63</b> |

(\*) Esta partida representa las acciones del Banco propiedad de las Cajas que en el ejercicio 2010 se presentaban neteadas del capital social del Banco y que desde que se ha realizado la segregación de activos el 30 de junio de 2011 se presentan minorando el patrimonio neto como valores propios

### Calificación de las agencias de rating

| Agencia           | Corto Plazo | Largo Plazo | Outlook  |
|-------------------|-------------|-------------|----------|
| Fitch Ratings     | F2          | BBB+        | Estable  |
| Standard & Poor's | A-2         | BBB         | Negativa |

## Gestión del riesgo

### Deudores morosos

| (Datos en miles de euros) | Dudosos de crédito | Resto dudosos | Dudosos totales |
|---------------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| Saldo a 1 de enero        | 3.082.541          | 55.028        | 3.137.569       |
| Variación neta            | 1.021.990          | -4.809        | 1.017.181       |
| Saldo a final del periodo | 4.104.531          | 50.219        | 4.154.749       |

### Fondo para insolvencias

| (Datos en miles de euros) | Dudosos de crédito | Resto dudosos | Dudosos totales |
|---------------------------|--------------------|---------------|-----------------|
| Saldo a 1 de enero        | 3.741.200          | 164.160       | 3.905.360       |
| Dotaciones netas          | 79.911             | 3.300         | 83.211          |
| Trasposos a fallidos      | (823.099)          |               | (823.099)       |
| Otros                     | (294.991)          | (66.202)      | (361.193)       |
| Saldo a final del periodo | 2.703.021          | 101.258       | 2.804.280       |

| (Datos en miles de euros) | Específico  | Genérico | Total       |
|---------------------------|-------------|----------|-------------|
| Saldo a 1 de enero        | 3.572.880   | 332.480  | 3.905.360   |
| Variación neta            | (1.025.792) | (75.288) | (1.101.080) |
| Saldo a final del periodo | 2.547.088   | 257.192  | 2.804.280   |

### Ratio de mora y cobertura crediticia

| (Datos en miles de euros)     | 31.12.11               |                 | 31.12.10               |                 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
|                               | Crédito a la clientela | Riesgos totales | Crédito a la clientela | Riesgos totales |
| Riesgos                       | 51.781.062             | 65.469.933      | 53.668.597             | 68.341.047      |
| Deudores morosos              | 4.104.531              | 4.154.749       | 3.082.541              | 3.137.569       |
| Provisiones por insolvencias  | 2.703.021              | 2.804.280       | 3.741.200              | 3.905.360       |
| Ratio de morosidad (%)        | 7,93                   | 6,35            | 5,74                   | 4,59            |
| Cobertura de la morosidad (%) | 65,85                  | 67,50           | 121,37                 | 124,47          |

### Adjudicados

| (Datos en miles de euros) | 31.12.11  | 31.12.10  |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Importe Bruto             | 2.735.267 | 1.982.694 |
| Provisiones               | -767.047  | -682.086  |
| Importe Neto              | 1.968.220 | 1.300.608 |

## La acción de Banca Cívica

### Información de mercado

| Trimestre | Liquidez                          |                          |           | Cotización (euros) |        |        | Dividendo pagado (euros) | Rentabilidad de mercado* |
|-----------|-----------------------------------|--------------------------|-----------|--------------------|--------|--------|--------------------------|--------------------------|
|           | Acciones admitidas (nº medio) (a) | Acciones contratadas (b) | (b)/(a) % | Máxima             | Mínima | Última |                          |                          |
| 2011 III  | 497.142.800                       | 101.753.613              | 20,5      | 2,71               | 2,01   | 2,20   | 0,00                     | -18,70%                  |
| 2011 IV   | 497.142.800                       | 75.143.567               | 15,1      | 2,43               | 2,37   | 2,28   | 0,08                     | 7,58%                    |

\* Plusvalía (minusvalía) mas dividendo, en % de la cotización inicial de cada período.

Datos a partir del 21 de julio, fecha de la salida a bolsa (OPS)

Nota: no se ha considerado el volumen contratado el día de la OPS

### Ratios bursátiles

|                                | 31.12.11 |
|--------------------------------|----------|
| Precio / Valor contable        | 0,394    |
| Precio / Beneficio (PER)       | 6,172    |
| Rentabilidad por dividendo (*) | 4,8%     |

(\*) Rentabilidad calculada con los dividendos recibidos en el cuarto trimestre, anualizado y la cotización media de la acción en el periodo

### Acciones propias

| Trimestre | Media     | Existencia |           |           | Total en circulación (a) | Total contratadas (b) | Acciones propias * |             |
|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|--------------------------|-----------------------|--------------------|-------------|
|           |           | Máxima     | Mínima    | Última    |                          |                       | sobre (a) %        | sobre (b) % |
| 2011 III  | 444.900   | 1.956.458  |           | 1.956.458 | 497.142.800              | 101.753.613           | 0,09               | 0,44        |
| 2011 IV   | 4.361.632 | 8.157.741  | 1.956.458 | 8.157.741 | 497.142.800              | 75.143.567            | 0,88               | 5,80        |

(\*) Calculadas sobre el saldo medio de acciones propias del periodo



**BANCA CÍVICA S.A.**

Plaza de San Francisco, 1. 41004 (Sevilla). T 91 716 44 00 | F 91 308 27 98 | [www.bancacivica.es](http://www.bancacivica.es)