

Plan de saneamiento y recapitalización del Grupo BFA

26 de mayo 2012

Bankia

Advertencia legal

Este documento ha sido elaborado por Bankia, S.A. (“Bankia”) y se presenta exclusivamente para propósitos de información. Este documento no es un folleto, ni supone una oferta o recomendación para realizar una inversión.

Este documento no constituye un compromiso de suscripción, ni una oferta de financiación, ni una oferta para vender, ni una solicitud de oferta para comprar valores de Bankia, los cuales deberán estar sujetos a aprobaciones internas de Bankia.

Bankia no garantiza la exactitud de la información contenida en este documento, ni que la misma sea completa. La información aquí contenida se ha obtenido de fuentes consideradas fidedignas por Bankia, pero Bankia no manifiesta ni garantiza que sea completa ni exacta, en particular respecto a los datos suministrados por terceros. Este documento puede contener información resumida o no auditada, y se invita a sus receptores a consultar la documentación e información pública presentada por Bankia a las autoridades de supervisión del mercado de valores. Todas las opiniones y estimaciones están dadas a la fecha indicada en el documento por lo que pueden ser objeto de cambio. El valor de cualquier inversión puede fluctuar como consecuencia de cambios en el mercado. La información de este documento no tiene por objeto predecir resultados actuales y no se da ninguna garantía respecto a las misma.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, se convierten en responsables de tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Aceptando este documento usted acepta las restricciones y advertencias precedentes.

Este documento no revela todos los riesgos ni otros aspectos significantes relacionados con la inversión en los valores/operaciones de Bankia. Antes de realizar cualquier operación, los potenciales inversores deben asegurarse de que entienden en su totalidad los términos de los valores/operaciones y los riesgos inherentes a los mismos. Este documento no es un folleto para los valores que se describen en el mismo. Los potenciales inversores sólo deben suscribir valores de Bankia teniendo en cuenta la información publicada en el correspondiente folleto de Bankia y no sobre la base de la información contenida en este documento.

▶ Antecedentes a la recapitalización del Grupo BFA-Bankia

- **9 de mayo** – Consejo de Administración de BFA
 - Solicita al FROB la conversión en acciones ordinarias: €4.465m
 - Banco de España solicita un plan de saneamiento y de recapitalización reforzado
 - Ministerio de Economía confirma que inyectará el capital necesario en la entidad
- **11 de mayo**
 - RDL18/2012: necesidad de dotar €4.813m de provisiones brutas, adicionales a los €3.931m pendientes del RDL 2/2012 (incluyendo buffer de capital)
- **16 de mayo**
 - Nombramiento del nuevo equipo directivo
- **25 de mayo**
 - Presentación del plan de saneamiento y recapitalización al consejo
 - Aprobación de cuentas
 - Elección del nuevo consejo
 - Convocatoria de Junta General de Accionistas
- **junio**
 - Presentación del nuevo plan estratégico a mediados de junio

Índice de contenidos

1. Plan de saneamiento

2. Plan de recapitalización

3. El Grupo BFA - Bankia post-recapitalización

4. Próximos pasos

► Análisis realizado para identificar las necesidades de capital del grupo

El nuevo equipo gestor, en coordinación con el Gobierno y el Banco de España, han llevado a cabo un profundo análisis de las necesidades de capital del Grupo que se ha centrado en las siguientes áreas:

Cartera Crediticia

- Cartera promotor-inmobiliaria
 - Reclasificaciones de algunos préstamos a promotor (aplicación RDs)
 - Análisis de carteras refinanciadas e incremento de su cobertura
- Resto de carteras
 - Identificación de las carteras refinanciadas e incremento de su cobertura
 - Análisis estresado de las carteras en situación normal

Activos Inmobiliarios

- Adecuación de los activos inmobiliarios a su precio de mercado

Cartera de Participadas

- Participaciones cotizadas a valor de mercado actual
- Participaciones no cotizadas: análisis individualizado de su valor razonable

Activos Fiscales

- Análisis de la recuperabilidad de los Activos Fiscales del Grupo

Necesidades de capital identificadas en el Grupo BFA-Bankia

Concepto	Grupo BFA	del cual Bankia
A Cartera crediticia e inmobiliaria	€15,6MM	€15,4MM
B Cartera participadas	€3,9MM	€1,9MM
C Activos fiscales	€2,7MM	€0,0MM
Total necesidades brutas	€22,2MM	€17,3MM
Efecto fiscal	€(6,0)MM	€(5,2)MM
Buffer Capital RDL 2/2012 ¹	€2,8MM	€1,9MM
Total necesidades	€19MM	€14MM
Necesidades de capital hasta 9,5% de Capital Principal	€19,0MM	€12,0MM

1. Ajustado por reclasificaciones a subestándar de la cartera inmobiliaria realizadas a final de 2011.

A Cartera crediticia e inmobiliaria

Conceptos

Impactos

	Impactos	
	Total BFA	De los cuales Bankia
Saneamientos para la cartera crediticia promotor y activos inmobiliarios (RDL 2/2012 y 18/2012)	€7,1MM	€7,0MM
Otros saneamientos cartera crediticia promotor y activos inmobiliarios	€3,0MM	€2,9MM
Análisis estresado del resto de la cartera	€5,5MM	€5,5MM
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>		
Total saneamientos brutos	€15,6MM	€15,4MM

A

Impacto RDL 2/2012 y 18/2012

En base a la información a diciembre 2011 previa a las reclasificaciones, la necesidad de provisiones adicionales en el Grupo ascendería a €7,1MM más €1,7MM de buffer de capital

Impacto RDL 2/2012

Provisiones brutas por realizar durante el año 2012	€2.257m
Buffer de capital requerido	€1.674m

Impacto RDL 18/2012

Provisiones adicionales promoción normal	€3.425m
Provisiones adicionales promoción en curso	€688m
Provisiones adicionales promoción obra terminada	€608m

Total provisiones adicionales estimadas Bankia €4.722m

Total provisiones adicionales BFA individual €91m

Total provisiones adicionales Grupo BFA €4.813m

Total BFA

RDL 2/2012
€2,3MM



RDL 18/2012
€4,8MM



Total
Provisiones
€7,1MM

De los cuales Bankia

€2,3MM



€4,7MM



€7,0MM

buffer capital
€1,7MM¹

€0,9MM¹

1. En base a las reclasificaciones realizadas a final de 2011, el buffer incrementa a €2,8MM en BFA y €1,9MM en Bankia

A Otros saneamientos en la cartera crediticia e inmobiliaria

Conceptos

Impactos

		Total BFA	De los cuales Bankia
Cartera promotora e inmobiliaria	Reclasificación de créditos a promotor	€0,3MM	€0,3MM
	Análisis de carteras refinanciadas e incremento de su cobertura	€0,9MM	€0,8MM
	Adecuación de activos inmobiliarios a su precio de mercado	€1,8MM	€1,8MM
Total saneamientos brutos		€3,0MM	€2,9MM

A

Saneamiento resto de la cartera no inmobiliaria en Bankia

Desglose del saneamiento de la cartera no inmobiliaria

	<u>Exposición 31 / 12 / 2011</u>	<u>Provisión Constituida</u>	<u>Provisión Adicional</u>	<u>Total Provisiones</u>	<u>Cobertura</u>
Empresas	€69 MM	€1,5 MM	€3,3 MM	€4,8 MM	6,8%
Particulares	€98 MM	€0,7 MM	€2,2 MM	€2,9MM	3,0%
TOTAL	€167 MM	€2,2 MM	€5,5 MM	€7,7 MM	

B**C**

Otros saneamientos y necesidades de capital

Conceptos**Impactos****Total****De los cuales Bankia**

Puesta a valor de mercado de participadas cotizadas

€1,6MM

€0,6MM

Puesta a valor de mercado de participadas no cotizadas

€2,3MM

€1,3MM

Saneamiento activos fiscales

€2,7MM

€0,0MM

Total impacto bruto

€6,6MM

€1,9MM

Necesidades de capital identificadas en el Grupo BFA-Bankia

Concepto	Grupo BFA	del cual Bankia
A Cartera crediticia e inmobiliaria	€15,6MM	€15,4MM
B Cartera participadas	€3,9MM	€1,9MM
C Activos fiscales	€2,7MM	€0,0MM
Total necesidades brutas	€22,2MM	€17,3MM
Efecto fiscal	€(6,0)MM	€(5,2)MM
Buffer Capital RDL 2/2012 ¹	€2,8MM	€1,9MM
Total necesidades	€19MM	€14MM
Necesidades de capital hasta 9,5% de Capital Principal	€19,0MM	€12,0MM

1. Ajustado por reclasificaciones a subestándar de la cartera inmobiliaria realizadas a final de 2011.

Índice de contenidos

1. Plan de saneamiento
- 2. Plan de recapitalización**
3. El Grupo BFA - Bankia post-recapitalización
4. Próximos pasos

Plan de recapitalización del Grupo BFA-Bankia

Un plan de recapitalización, coordinado con el Banco de España y el Gobierno, que se articula en tres fases

1

Conversión en acciones
€4,5MM del FROB

2

Ampliación de capital BFA:
€19,0MM suscrito por el Estado

3

Ampliación de capital Bankia:
En torno a €12,0MM con derecho de suscripción preferente y asegurada por BFA con el capital suscrito por el Estado en BFA

Índice de contenidos

1. Plan de saneamiento
2. Plan de recapitalización
- 3. El Grupo BFA - Bankia post-recapitalización**
4. Próximos pasos

Situación de la cartera crediticia post-recapitalización

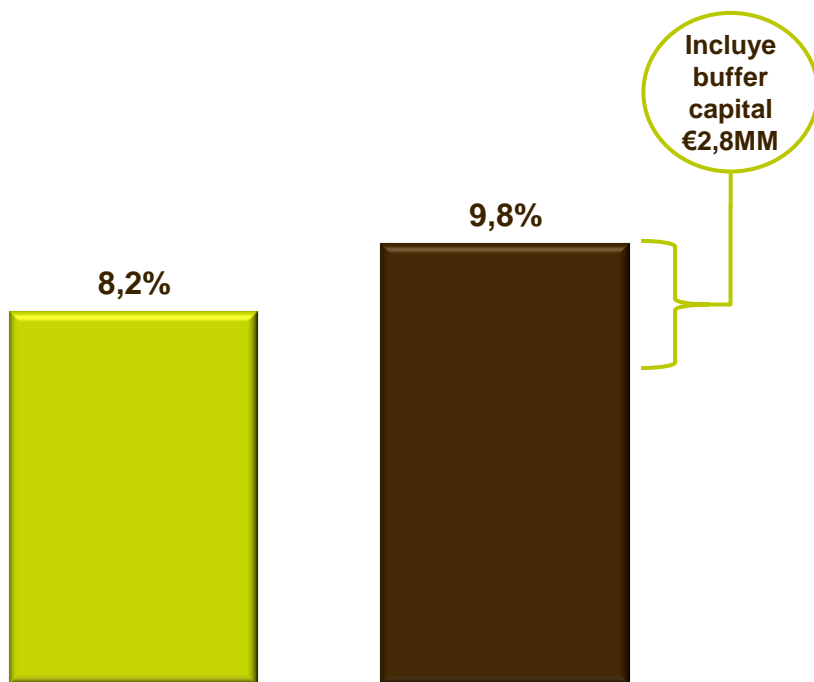
- Se han saneado €15,6 MM de activos crediticios y activos adjudicados en Bankia.
- Como parte del ejercicio **€13,0 MM de activos en situación normal han sido reclasificados como subestándar.**

<u>Tasa de Cobertura</u>		<u>Cobertura Grupo Bankia</u>
Tasa de cobertura exposición inmobiliaria	▶	48,9%
o/w Tasa de cobertura activos adjudicados	▶	56,6%
Tasa de cobertura dudosos y subestándar del total de la cartera crediticia	▶	53,3%
Tasa de cobertura sobre total cartera	▶	12,6%
Tasa de cobertura crédito no promotor	▶	5,1%

Situación de capital post- recapitalización

Una vez saneado el balance, el objetivo del Grupo es estar en torno al 9,5% de capital principal

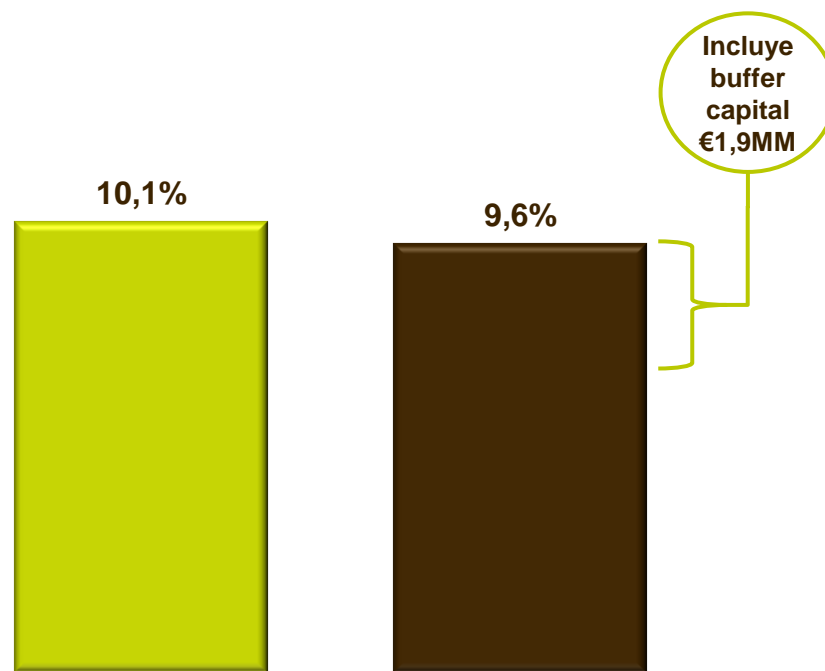
Grupo BFA



Core Capital¹
dic-2011
pre-ajustes

Core Capital¹
proforma
recapitalización
€19MM

Bankia



Core Capital¹
dic-2011
pre-ajustes

Core Capital¹
proforma
ampliación
€12MM

¹. Capital principal Banco de España.

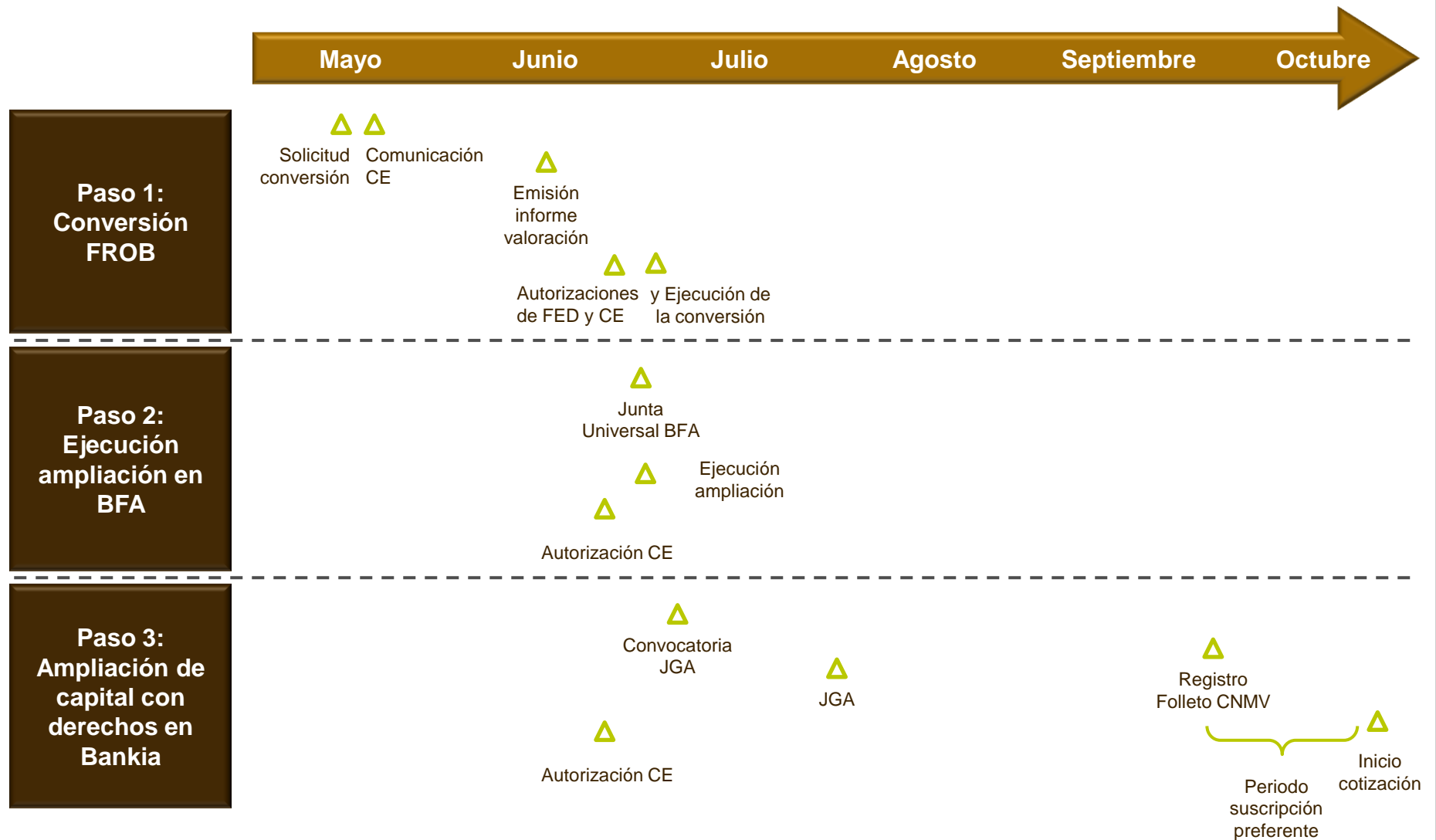
Liquidez: la inyección de liquidez cubre casi la totalidad de los vencimientos mayoristas hasta el 2014

Conceptos	Vencimientos mayoristas	
	Total Grupo BFA	De los cuales Bankia
Vencimientos jun 2012 a dic 2014	€19,9 MM	€14,5 MM
De los que Emisiones mayoristas	€9,0 MM	€3,6 MM
De los que Cédulas hipotecarias y territoriales	€10,9 MM	€10,9 MM
Inyección de liquidez	+ €19,0 MM	+ €12,0 MM

Índice de contenidos

1. Plan de saneamiento
2. Plan de recapitalización
3. El Grupo BFA - Bankia post-recapitalización
- 4. Próximos pasos**

Resumen de calendario de ejecución del plan de recapitalización (fechas estimativas)



Situación del Grupo BFA/Bankia con posterioridad a la recapitalización

Certidumbre y claridad sobre el futuro de la entidad

Gran fortaleza de balance, con un Core Capital en el entorno del 9,5%, una vez se han realizado importantes saneamientos tanto en la cartera crediticia como en otros activos

Fortalecimiento del equipo gestor y del gobierno corporativo

Desarrollo de un plan estratégico que junto a las mejoras en el gobierno corporativo y el nuevo equipo gestor situarán a la entidad en posiciones de liderazgo en términos de rentabilidad, liquidez y solvencia

Muchas gracias por su atención

Bankia

Relaciones con Inversores

Email: ir@bankia.com