



## Avanzando en nuestro plan estratégico

Barcelona, 27 noviembre 2012

## Nota importante

El propósito de esta presentación es meramente informativo. En particular, respecto a los datos proporcionados por terceros, ni CaixaBank, SA ("CaixaBank") como una persona jurídica, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados, está obligado, ya sea explícita o implícitamente, a dar fe de que estos contenidos sean exactos, completos o totales, ni a mantenerlos debidamente actualizados, ni para corregirlos en caso de deficiencia, error u omisión que se detecte. Por otra parte, en la reproducción de estos contenidos en cualquier medio, CaixaBank podrá introducir las modificaciones que estime conveniente, podrá omitir parcial o totalmente cualquiera de los elementos de este documento, y en el caso de desviación entre una versión y ésta, no asume ninguna responsabilidad sobre cualquier discrepancia.

Este documento en ningún momento ha sido presentado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV – Organismo Regulador de las Bolsas Españolas) para su aprobación o escrutinio. En todos los casos su contenido están regulados por la legislación española aplicable en el momento de la escritura, y no está dirigido a cualquier persona o entidad jurídica ubicada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumplen con las normas vigentes o los requisitos legales como se requiere en otras jurisdicciones.

Esta presentación en ningún caso debe interpretarse como un servicio de análisis financiero o de asesoramiento, tampoco tiene como objetivo ofrecer cualquier tipo de producto o servicio financiero. En particular, está expresamente señalado aquí que ninguna información contenida en este documento debe ser tomada como una garantía de rendimiento o resultados futuros.

Sin perjuicio de los requisitos legales, o de cualquier limitación impuesta por CaixaBank que pueda ser aplicable, el permiso se negó expresamente a cualquier tipo de uso o explotación de los contenidos de esta presentación, así como del uso de los signos, marcas y logotipos que se contiene. Esta prohibición se extiende a todo tipo de reproducción, distribución, transmisión a terceros, comunicación pública y transformación en cualquier otro medio, con fines comerciales, sin la previa autorización expresa de CaixaBank y/u otros respectivos dueños de la propiedad. El incumplimiento de esta restricción puede constituir una infracción legal que puede ser sancionada por las leyes vigentes en estos casos.

## Principales Términos de la Operación

### Descripción de la Operación Propuesta

- Adquisición de las acciones de Banco de Valencia (“BdV”) en propiedad del FROB (mínimo 90,9%) por 1€
- Condiciones previas al cierre de la operación:
  - Inyección de capital de 4.500 MM€ en BdV por parte del FROB
  - Esquema de protección de activos (EPA) con una duración de 10 años que cubra las pérdidas en la cartera de pymes/autónomos y riesgos contingentes en un régimen de pérdida compartida (72,5% FROB y 27,5% BdV)
  - Transferencia de activos elegibles al SAREB
  - Gestión activa de los actuales accionistas e instrumentos híbridos incluyendo participaciones preferentes y deuda subordinada
- Proceso de *due diligence* completado satisfactoriamente
- La operación está sujeta a las autorizaciones y aceptación por parte de los reguladores (Banco de España, Min. De Economía, Comisión Europea y Comisión de la Competencia)
- Cierre esperado de la transacción: 1T 2013

## Banco de Valencia: datos principales

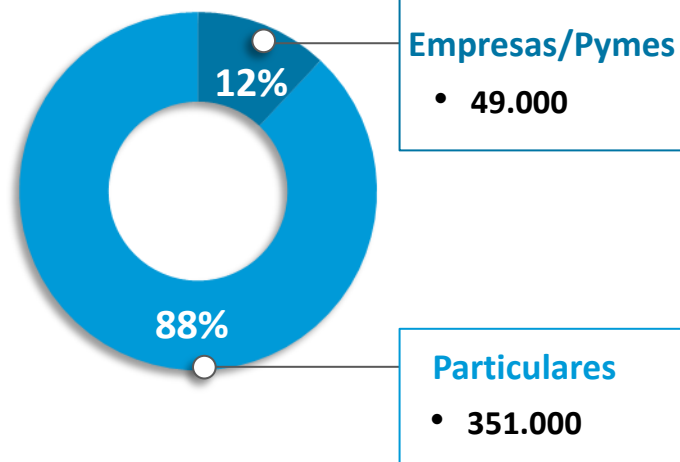
### Banco de Valencia: principales magnitudes 3T12



→ Activos	20.704 MM€
→ Créditos Netos	15.227 MM€
→ Depósitos	11.425 MM€
→ Oficinas	423
→ Clientes (en miles)	400
→ Empleados	2.113

### Distribución de clientes

*Datos a septiembre 2012*

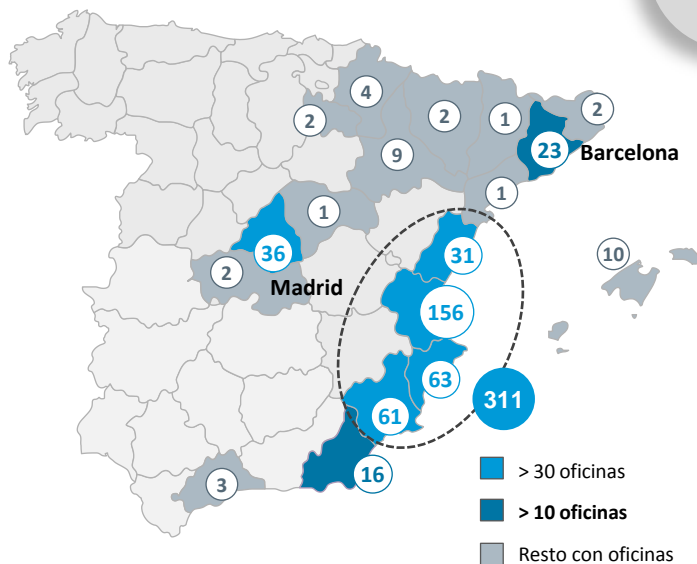


## Presencia significativa en la zona de Levante

### Red de oficinas orientada en regiones core

Datos a septiembre de 2012

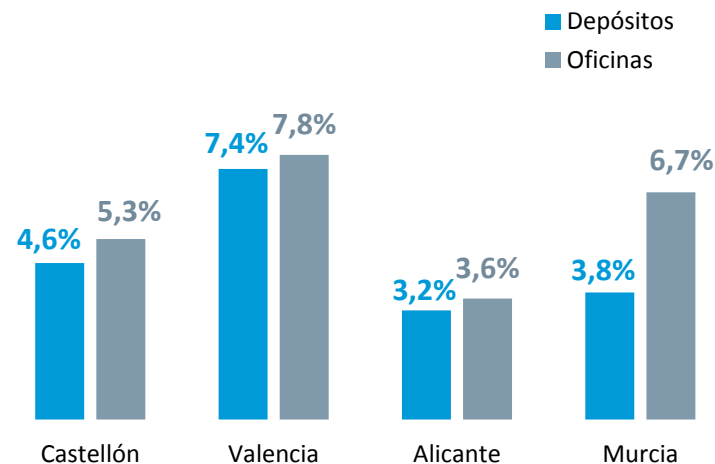
Oficinas  
423



El 74% de las oficinas están en Castellón, Valencia, Alicante y Murcia

### Cuotas de mercado en regiones core

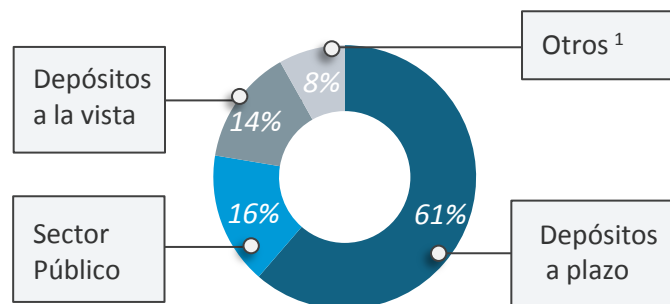
Datos a junio de 2012



Cuota de mercado en C. Valenciana + Murcia del 5,3% en depósitos y 6,21% en oficinas

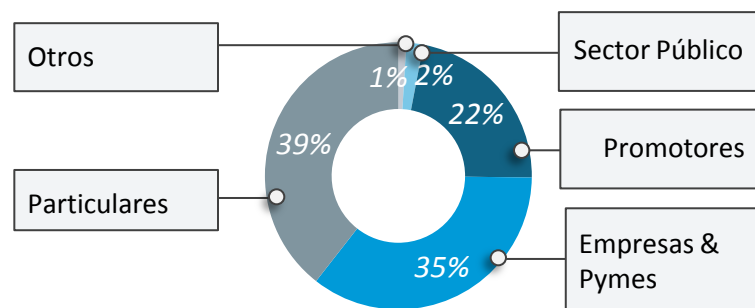
## La transferencia a SAREB diversificará la base de clientes

### Desglose de los recursos de clientes



**Total recursos de clientes en balance  
(sep'12): 11.425 MM€**

### Desglose de la cartera de créditos<sup>2</sup>



**Total cartera crediticia neta  
(sep'12): 15.227 MM€**

Fuente: Información pública de BdV

(1) Incluye repos, sectores no residentes y ajustes

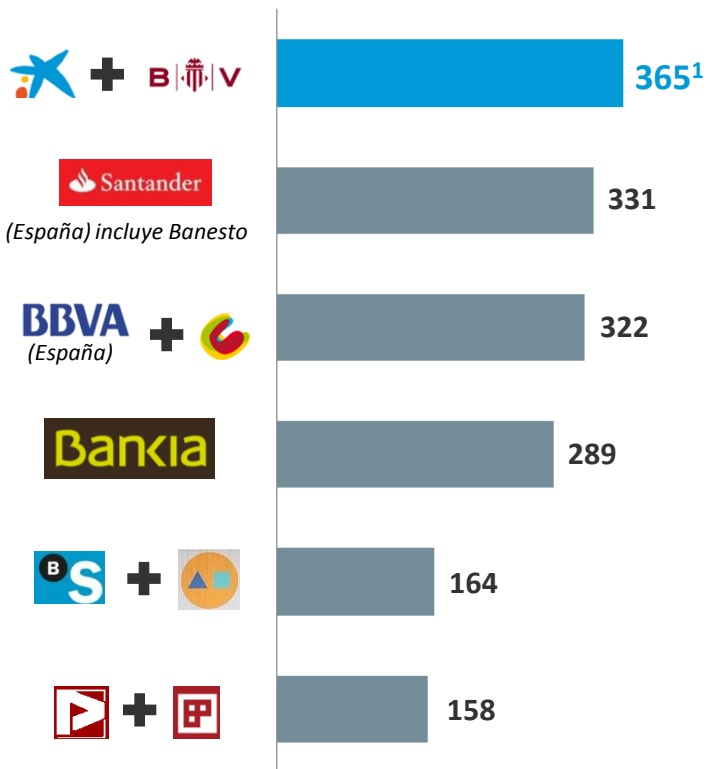
(2) El desglose de la cartera de créditos es **previo a la transferencia a SAREB** y basado en los últimos datos disponibles. Post-SAREB, se estiman créditos promotor y activos adjudicados no elegibles en balance de 436 y 245 MM€ (netos de provisiones,) respectivamente.

## El encaje geográfico complementario refuerza la cuota de mercado en Levante

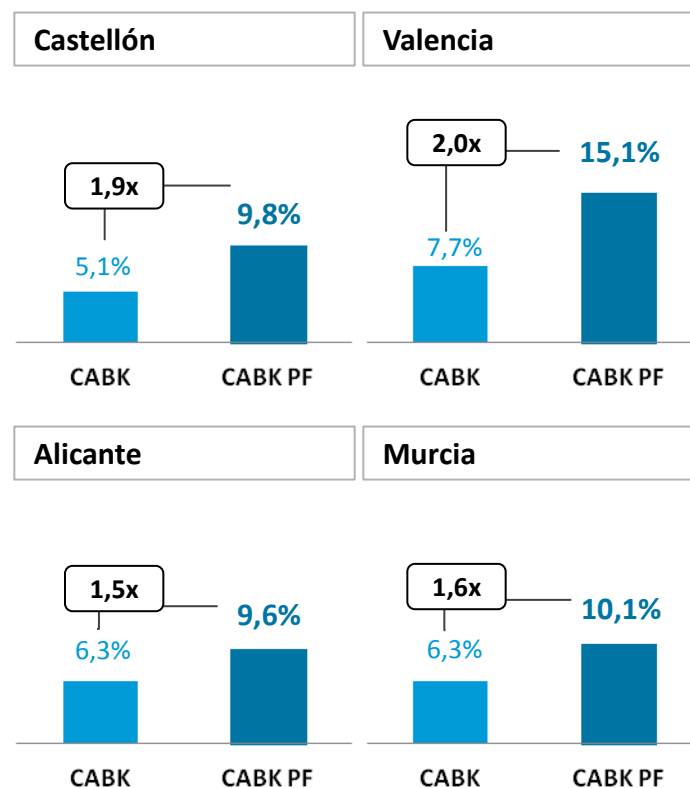
### Ranking por total de activos

En miles de millones de euros

Datos a septiembre 2012



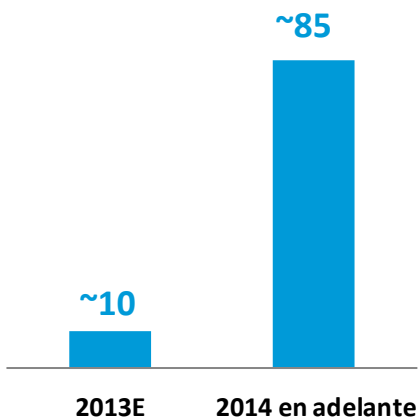
### Contribución de Banco de Valencia en regiones core Cuotas de mercado por depósitos (Junio 2012)



## Previsión de ahorro anual de costes de ~85 MM€ para 2014

### Ahorro de costes brutos esperados

En Millones de Euros



- ~85<sup>(1)</sup> MM€ de ahorros de costes anuales estimados para 2014
- 233 MM€ de costes de reestructuración brutos
- CABK ha demostrado su gran capacidad de integración en anteriores transacciones



## Atención a inversores institucionales y analistas

Estamos a su disposición para cualquier consulta o sugerencia que desee realizar. Para ponerse en contacto con nosotros puede dirigirse a:

[investors@caixabank.com](mailto:investors@caixabank.com)

+34 93 411 75 03