

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

Barcelona, 25 de enero de 2011

De conformidad con la legislación vigente en materia de información de 'Hechos relevantes y significativos' de las entidades emisoras de títulos admitidos a negociación en los mercados de valores, le comunicamos el siguiente

HECHO RELEVANTE

Información del Grupo CatalunyaCaixa elaborada en respuesta a la propuesta de transparencia trasladada por el Banco de España a las entidades financieras

- CatalunyaCaixa es la primera Entidad en completar el proceso de fusión, adaptarse a la ley de cajas y en renovar los órganos de gobierno, con un Consejo de Administración compuesto por consejeros con un perfil altamente profesional, con un equipo de dirección potente y cohesionado que se ha configurado a partir de los mejores profesionales de las tres entidades fusionadas y con una estrategia de marca única, red de oficinas única, política comercial única y estrategia financiera única.
- El Plan de Reestructuración previsto en el Plan de Integración se ha completado en un 60%, con el cierre de 230 oficinas y la baja de 722 empleados; proceso que se culminará en el primer semestre de 2011, lo que comportará un ahorro de 130 millones de euros anuales.
- CatalunyaCaixa mantiene el saldo de créditos dudosos en 2010, lo que ha permitido corregir buena parte del diferencial que la entidad ha venido mostrando con relación al sector en términos de tasa de morosidad. Ello se combina con una tasa de cobertura de en torno al 62% (considerando las coberturas específicas, genéricas y subestándar), e incluyendo las garantías hipotecarias, se situaría cerca del 130%.
- La financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, que se ha venido caracterizando por mostrar las mayores tasas de morosidad, representa el 16,7% de los activos consolidados de la entidad.
- El crédito a los hogares para la adquisición de vivienda representa casi la mitad de la cartera crediticia. Un 96% es crédito con garantía hipotecaria, de los cuales, un 74,1% presentan un riesgo inferior al 80% del valor del inmueble.

- Los activos adjudicados netos de provisiones (excluidos los de uso propio y los rentables) ascienden a 3.730 millones de euros. La cobertura específica para cubrir posibles pérdidas de valor asciende a 1.705 millones de euros.
- CatalunyaCaixa tiene previstos vencimientos de emisiones mayoristas por valor 10.228 millones de euros en los tres próximos ejercicios (2.625, 5.716 y 1.887 millones en 2011, 2012 y 2013, respectivamente), mientras que el valor nominal de los activos líquidos asciende a 11.168 millones, que se podrían complementar con la emisión por valor de más de 4.000 millones de cédulas hipotecarias y territoriales. Además, la Entidad tiene previsto generar más de 5.000 millones de liquidez a través de la red comercial.
- La ratio Tier 1 se sitúa en el 7,5%, incluyendo el efecto por la venta de Repsol-YPF, 1 punto superior con relación a la ratio agregada de finales de 2009.

Se adjunta la información sobre el riesgo contraído con empresas promotoras e inmobiliarias, así como su cartera de hipotecas minoristas y la estructura de financiación y liquidez y los activos adjudicados y sus provisiones, atendiendo a las recomendaciones de transparencia efectuadas por el Banco de España.

Lo que comunico como hecho relevante a los efectos oportunos

Carles Paz
Dirección Financiera y Control de Gestión

CatalunyaCaixa

Caixa Catalunya Tarragona Manresa

CX

Información del Grupo **CatalunyaCaixa** elaborada en respuesta a la propuesta de transparencia trasladada por el Banco de España a las entidades financieras

25 de enero de 2011

CatalunyaCaixa responde al esfuerzo de transparencia que propone el Banco de España, con voluntad de contribuir a diluir cualquier signo de desconfianza o incertidumbre.

Convencidos de las virtudes del modelo de fusión que se ha realizado, y avalados por el rápido ritmo de avance en las soluciones a los grandes retos que se plantearon para poder hacer frente al nuevo contexto económico, la Entidad hace públicas en este documento las propuestas de información que la autoridad monetaria ha trasladado al conjunto de entidades financieras.

Este informe incluye, de acuerdo con el objetivo planteado, informaciones relativas a la gobernanza, a los avances alcanzados en el proceso de integración y sobre las variables básicas de gestión, así como el detalle de datos propuestos sobre el riesgo de las actividades promotoras e inmobiliarias, la cartera de hipotecas minoristas y la estructura de financiación y de liquidez.

Los datos expuestos son de cierre del ejercicio 2010 o la mejor previsión disponible.

ÍNDICE

	Página
Modelo de gestión: Órganos de gobierno y equipo directivo	3
Avances en el proceso de fusión	4
Morosidad	5
Cartera inmobiliaria	8
Liquidez	9
Solvencia	11

MODELO DE GESTIÓN: ÓRGANOS DE GOBIERNO Y EQUIPO DIRECTIVO

- ▶ **CatalunyaCaixa** ha sido la primera Entidad en completar el proceso de fusión en el actual marco de reestructuración del sector financiero
- ▶ La primera entidad en adaptarse a la ley de cajas (RDL 11/2010, de 9 de julio)
- ▶ La primera entidad en renovar los órganos de gobierno, con un Consejo de Administración compuesto por consejeros con un perfil altamente profesional
- ▶ Equipo de dirección potente y cohesionado, que se ha configurado a partir de los mejores profesionales de las tres entidades fusionadas
- ▶ Red de oficinas única, marca única, política comercial única y una estrategia financiera única
- ▶ **CatalunyaCaixa** es la 4ª caja de ahorros española por volumen de activos
- ▶ Rating A3 por Moody's (Investment grade)

AVANCES EN EL PROCESO DE FUSIÓN

El avance del proceso de reestructuración ronda el 60% y finalizará en el primer semestre de 2011

- ▶ **CatalunyaCaixa** ha completado el cierre de 230 de las 395 oficinas previstas en el Plan de Integración, de acuerdo con los criterios de proximidad y rentabilidad establecidos
- ▶ A diciembre de 2010, han causado baja de la Entidad un total de 722 empleados de los 1.300 previstos dentro del plan de redimensionamiento de la plantilla
- ▶ En el primer semestre de 2011, se completará la integración informática y el 100% del proceso de reestructuración previsto
- ▶ El proceso de reestructuración y de integración informática permitirá alcanzar unas sinergias de unos 130 millones anuales

MOROSIDAD

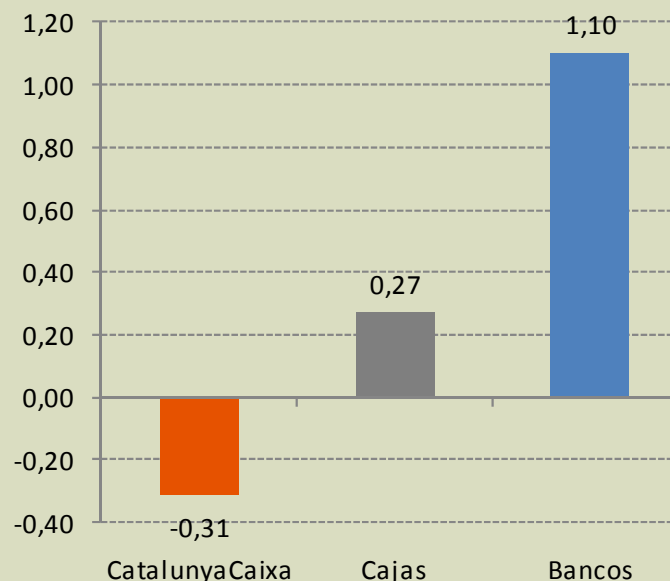
CatalunyaCaixa mantiene el saldo de créditos dudosos en 2010, con una tasa de cobertura de cerca del 62%

- ▶ La tasa de morosidad a final de 2010 se sitúa en el 5,41%¹
- ▶ La cobertura de la morosidad se sitúa en torno al 62%², e incluyendo las garantías hipotecarias, se situaría cerca del 130%³

Comparativa sector

Gráfico 1: Variación interanual de la tasa de morosidad en crédito al sector privado residente *

En puntos porcentuales



*Últimos datos disponibles comparados, de noviembre de 2010. Datos del Banco de España e internos de CatalunyaCaixa.

1. Tasa de morosidad total. Incluye los morosos de los créditos a la clientela, de los depósitos de entidades de crédito, de los valores representativos de deuda y por riesgos y compromisos contingentes, del balance individual.
2. Incluye las coberturas específicas, genéricas y subestándar.
3. Incluye también la garantía hipotecaria de los créditos en situación dudosa.

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

- ▶ La financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria asciende a 12.774 millones de euros, representa el 16,7% de los activos consolidados
- ▶ Más del 80% es con garantía hipotecaria

Pro-memoria: Datos del grupo consolidado

<i>En millones de euros</i>	Valor
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	53.895
1. Total crédito neto a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	51.594
2. Total activo consolidado (negocios totales)	76.649

Cuadro 1. Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas

<i>En millones de euros</i>	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
1. Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo	12.774	2.536	1.024
1.1. Del que: Dudoso	1.794	1.103	690
1.2. Del que: Subestándar	1.663	1.433	334

Pro-memoria Cobertura genérica total (negocios totales)			181
Activos fallidos	208		

Cuadro 2: Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

<i>En millones de euros</i>	Importe bruto
1. Sin garantía hipotecaria	2.489
2. Con garantía hipotecaria	10.285
2.1. Edificios terminados	4.612
2.1.1. Vivienda	4.163
2.1.2. Resto	449
2.2 Edificios en construcción	3.552
2.2.1. Vivienda	2.038
2.2.2 Resto	1.514
2.3. Suelo	2.121
2.3.1 Terrenos urbanizados	1.718
2.3.2. Resto de suelo	403
Total	12.774

Crédito a los hogares para la adquisición de vivienda

- ▶ El crédito a los hogares para adquisición de vivienda representa prácticamente la mitad de la cartera crediticia de **CatalunyaCaixa**, con una tasa de morosidad del 3,33%
- ▶ El 96% es crédito con garantía hipotecaria
- ▶ En el 74,1% del crédito con garantía hipotecaria el riesgo es inferior al 80% del valor del inmueble

Cuadro 3: Crédito a los hogares para adquisición de vivienda. Operaciones registradas (negocios en España)

<i>En millones de euros</i>	Importe bruto	Del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	26.230	875
Sin garantía hipotecaria	980	22
Con garantía hipotecaria	25.250	853

Cuadro 4: Desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV). Operaciones registradas (negocios en España)

<i>En millones de euros</i>	Rangos de LTV			
	LTV ≤ 50%	50% < LTV ≤ 80%	80% < LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Importe bruto	6.020	12.701	5.182	1.346
Del que: dudosos	49	241	373	190

CARTERA INMOBILIARIA

CatalunyaCaixa destaca como una de las entidades más activas en la comercialización de la cartera inmobiliaria

- ▶ La cartera de activos adjudicados netos de provisiones (excluidos los de uso propio y los rentables) ascienden a 3.730 millones de euros
- ▶ Con una cobertura específica de 1.705 millones de euros para cubrir posibles pérdidas de valor

Cuadro 5: Activos adjudicados a las entidades del grupo consolidado (negocios en España)

<i>En millones de euros</i>	Valor contable	Del que: Cobertura
1. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	3.026	1.445
1.1. Edificios terminados	761	293
1.1.1. Vivienda	671	260
1.1.2. Resto	90	33
1.2. Edificios en construcción	159	59
1.2.1. Vivienda	155	57
1.2.2. Resto	4	2
1.3. Suelo	2.106	1.093
1.3.1. Terrenos urbanizados	1.472	761
1.3.2. Resto de suelo	634	333
2. Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	700	259
3. Resto de activos inmobiliarios adjudicados	4	1
4. Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	3.730	1.705

Nota: No incluye los activos inmobiliarios de uso propio y los rentables.

LIQUIDEZ

Los activos líquidos exceden las necesidades de liquidez que se puedan generar por el vencimiento de deuda emitida de los tres próximos años

- ▶ La entidad dispone de activos líquidos por valor nominal de 11.168 millones de euros, que se podrían complementar con la emisión por valor de más de 4.000 millones en cédulas hipotecarias y territoriales

Cuadro 6: Activos líquidos

<i>En millones de euros</i>	Importe
Activos líquidos (valor nominal)	11.168
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	7.988
de los que: Deuda de las administraciones públicas centrales	86

Cuadro 7: Capacidad de emisión

<i>En millones de euros</i>	Importe
Capacidad de emisión de Cédulas Hipotecarias	3.802
Capacidad de emisión de Cédulas Territoriales	321
Disponible de emisiones avaladas por el estado	--

- ▶ Los vencimientos de deuda emitida previstos para 2011, 2012 y 2013 ascienden a 10.228 millones de euros

Cuadro 8: Vencimientos de emisiones mayoristas

<i>En millones de euros</i>	2011	2012	2013	> 2013
Bonos y cédulas hipotecarios	176	743	798	5.172
Cédulas territoriales	0	140	0	525
Deuda senior	1.713	1.353	376	730
Emisiones avaladas por el Estado	274	2.962	148	2.132
Subordinadas, preferentes y convertibles	0	0	100	1.349
Otros instrumentos financieros a M y LP	0	155	134	55
Titulizaciones vendidas a terceros en balance	422	363	306	1.774
Otra financiación con vencimiento residual > 1 año	40	0	25	306
Total vencimientos de emisiones mayoristas	2.625	5.716	1.887	12.043

Estructura de financiación de CatalunyaCaixa

- CatalunyaCaixa mantiene un exceso de cerca de 1.000 millones de euros entre las fuentes y las necesidades de financiación estables

Cuadro 9: Estructura de financiación

<i>En millones de euros</i>	Importe
Crédito a la clientela	39.724
Créditos a entidades del grupo y relacionadas	896
Préstamos titulizados	13.391
Fondos específicos	-2.301
Activos adjudicados ¹	3.730
TOTAL Crédito a la Clientela	55.440
Participaciones	551

<i>En millones de euros</i>	Importe
Clientes completamente cubiertos por el FGD	19.205
Clientes no completamente cubiertos por FGD	13.464
TOTAL Depósitos de la Clientela	32.669
Bonos y cédulas hipotecarios	6.889
Cédulas territoriales	665
Deuda senior	4.172
Emisiones avaladas por el Estado	5.515
Subordinadas, preferentes y convertibles	1.449
Otros instrumentos financieros a M y LP	344
Titulizaciones vendidas a terceros en balance	2.865
Otra financiación con vencimiento residual > 1 año	371
Financiación mayorista largo plazo	22.270
Patrimonio neto	2.030

Necesidades de financiación estables	55.991
---	---------------

Fuentes financiación estables	56.969
--------------------------------------	---------------

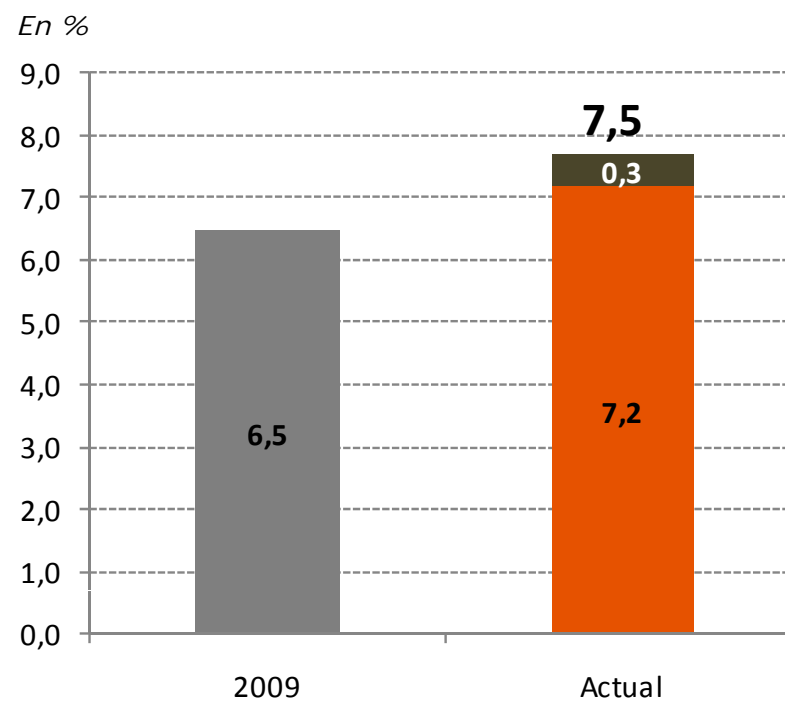
1. Cartera bruta (excluidos los de uso propio y los rentables) menos provisiones.

SOLVENCIA

CatalunyaCaixa ha compatibilizado la mejora en solvencia con una elevada cobertura de los riesgos

- ▶ La ratio Tier 1 se sitúa en el 7,5%, incluyendo el efecto por la venta de Repsol-YPF, 1 punto superior con relación a la ratio agregada de finales de 2009

Gráfico 1: Tier 1



■ Considerando el efecto de la venta de Repsol-YPF, efectuada en enero de 2011