

VIDACAIXA GRUPO – RESULTADOS 2012

Barcelona, 14 de febrero de 2013

Advertencia

Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, son publicados con una finalidad exclusivamente informativa. Ni VidaCaixa Grupo ni ninguno de sus administradores, directores o empleados están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión. Asimismo, en su reproducción a través de cualquier medio, VidaCaixa Grupo podrá introducir las modificaciones que estime convenientes u omitir parcial o totalmente los elementos actuales, y en caso de discrepancia con la presente versión, no asume ninguna responsabilidad.

Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro, ni a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP). En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación y, en particular, no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizable en otras jurisdicciones, razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios de seguros, previsión o financieros. VidaCaixa Grupo declina toda responsabilidad en el supuesto de que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. En particular, se advierte expresamente que esta información no debe ser considerada una garantía de resultados futuros.

Sin perjuicio del régimen legal aplicable o del resto de limitaciones impuestas por VidaCaixa Grupo, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

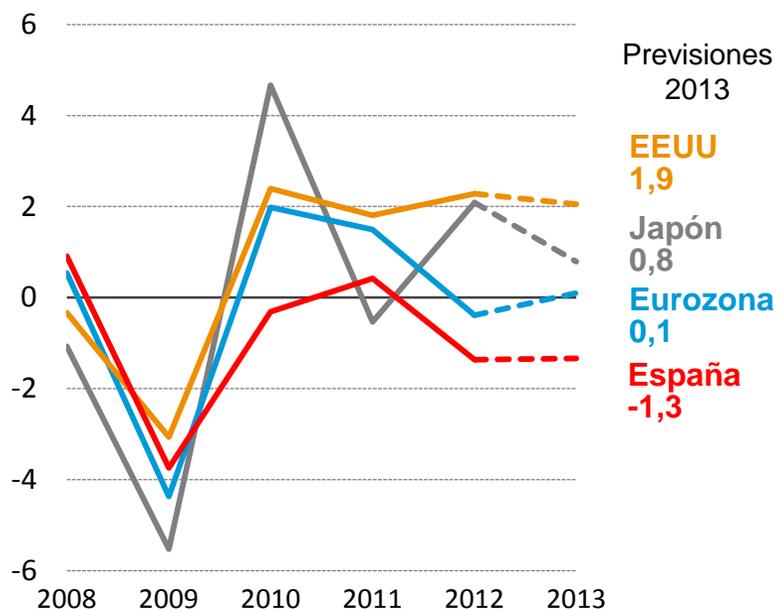
La presente información financiera de VidaCaixa Grupo correspondiente al ejercicio 2012 no puede, en ningún caso, ser tomada como base para efectuar previsiones sobre los ingresos de CaixaBank, S.A. en particular.

Entorno 2012

Contexto económico: un desafío

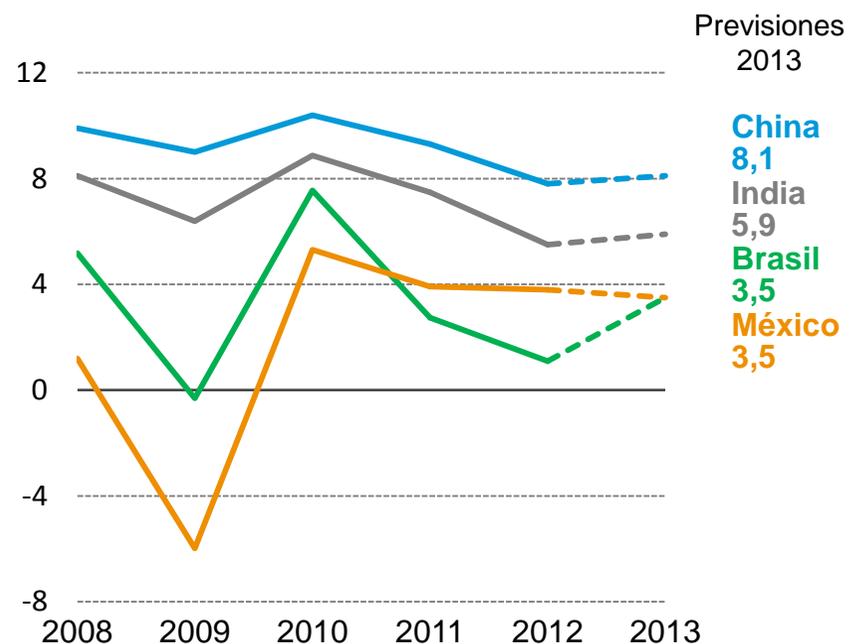
Economías avanzadas

% variación anual del PIB real

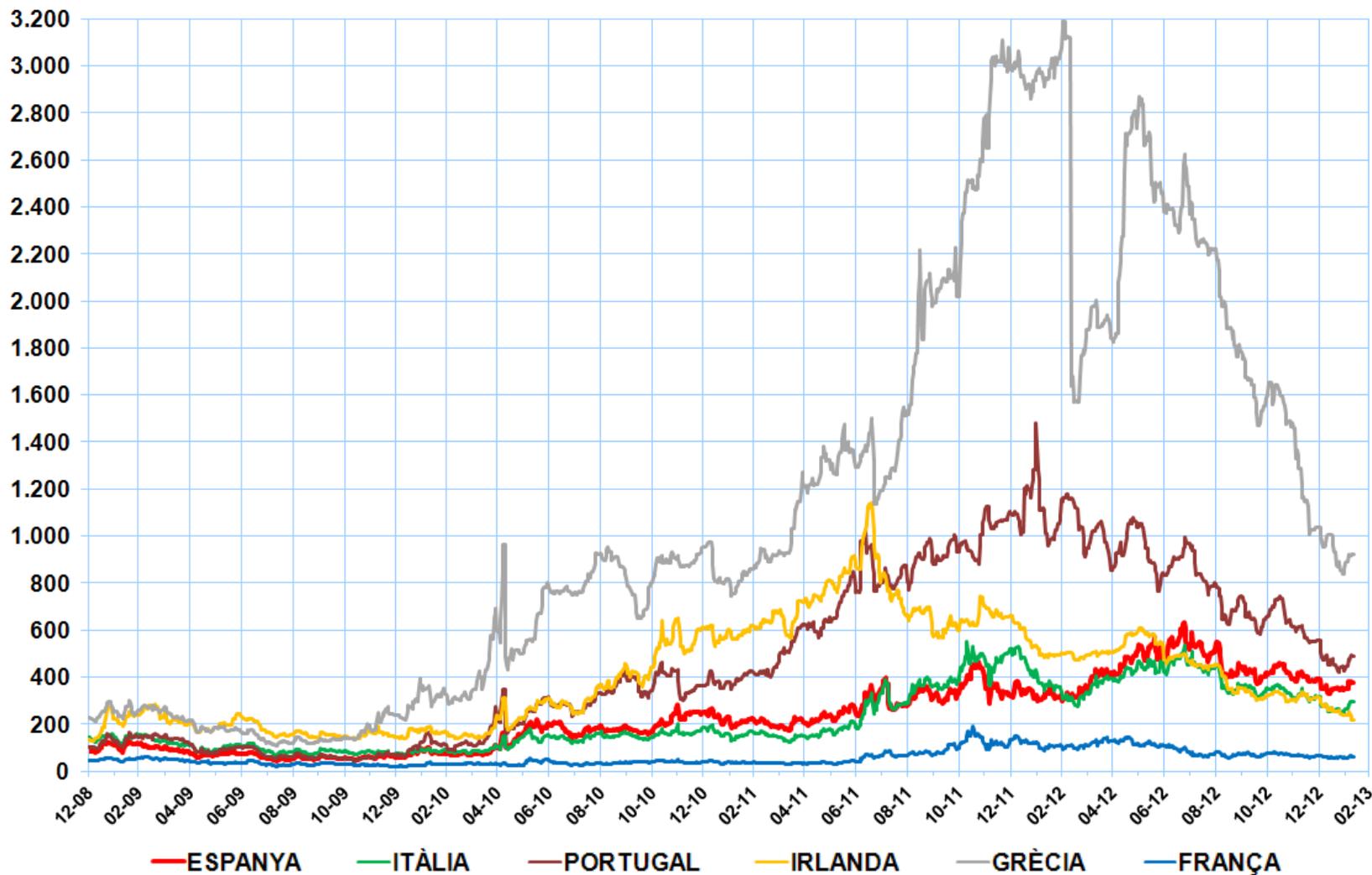


Países emergentes

% variación anual del PIB real



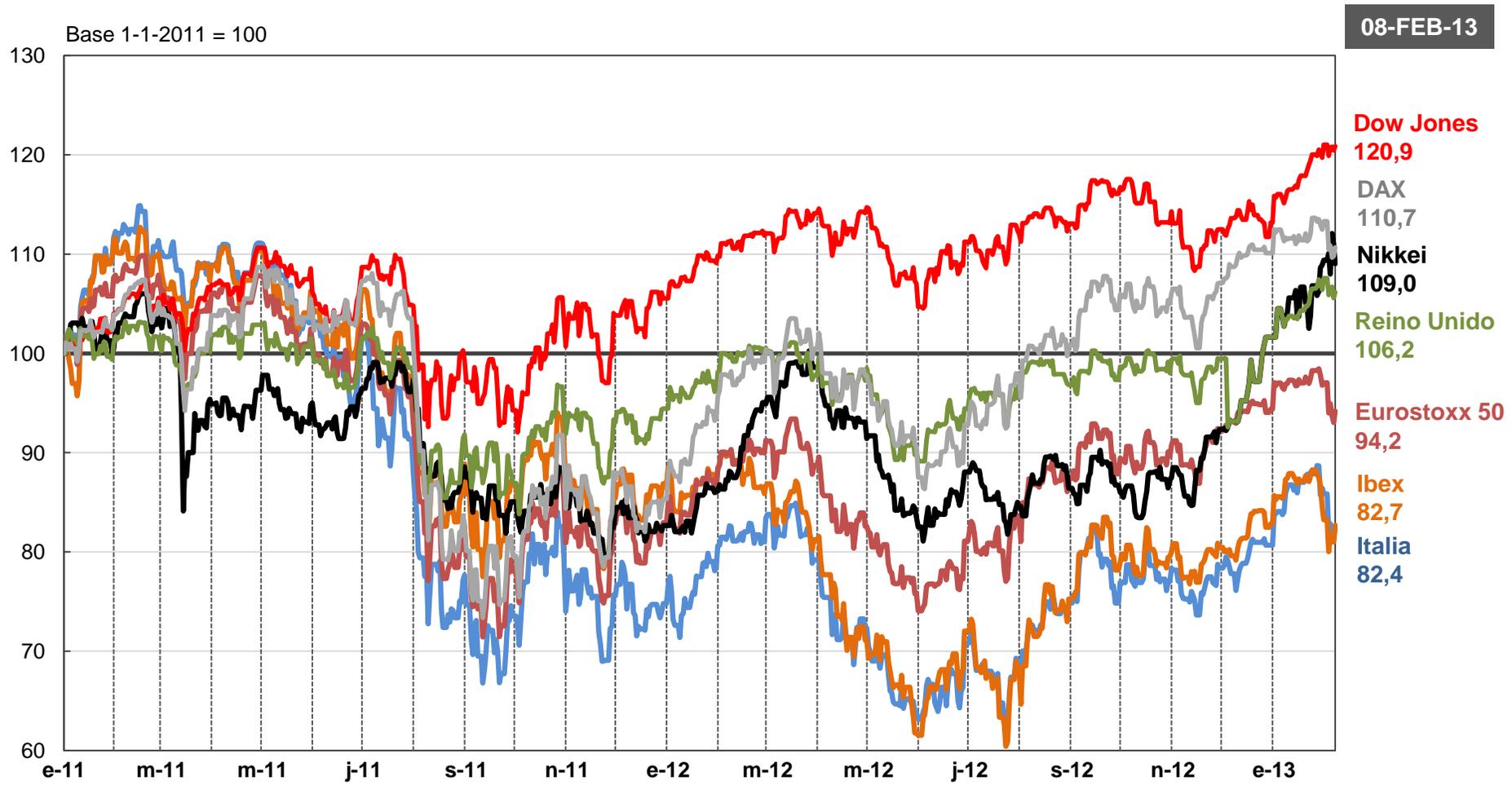
Diferencial con el bono alemán



11-FEB-13

Rentabilidades

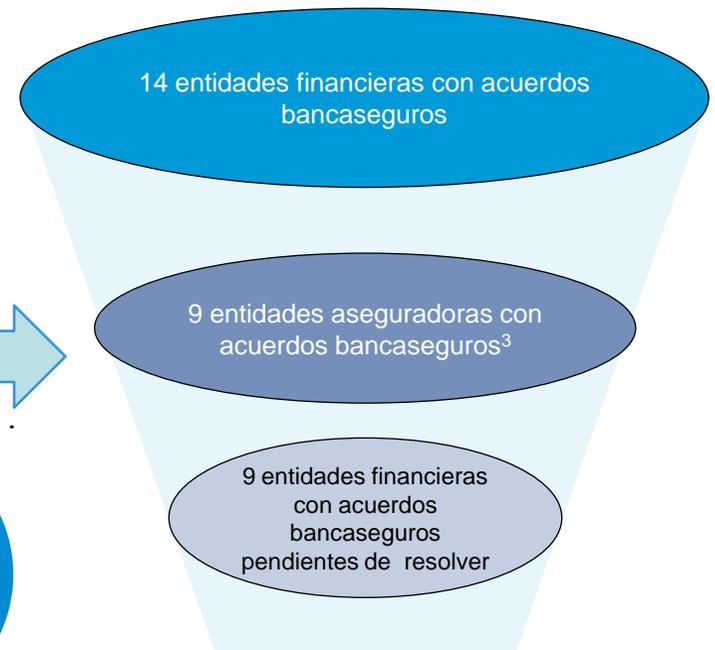
Grecia 936	10,97%
Portugal 485	6,46%
España 379	5,40%
Italia 300	4,61%
Irlanda 254	4,15%
Francia 63	2,24%
Alemania	1,61%



Reordenación en el sistema financiero → implicaciones en el sector

Sistema financiero: Consolidación y ajuste de capacidad

Sector asegurador de vida: consecuencias

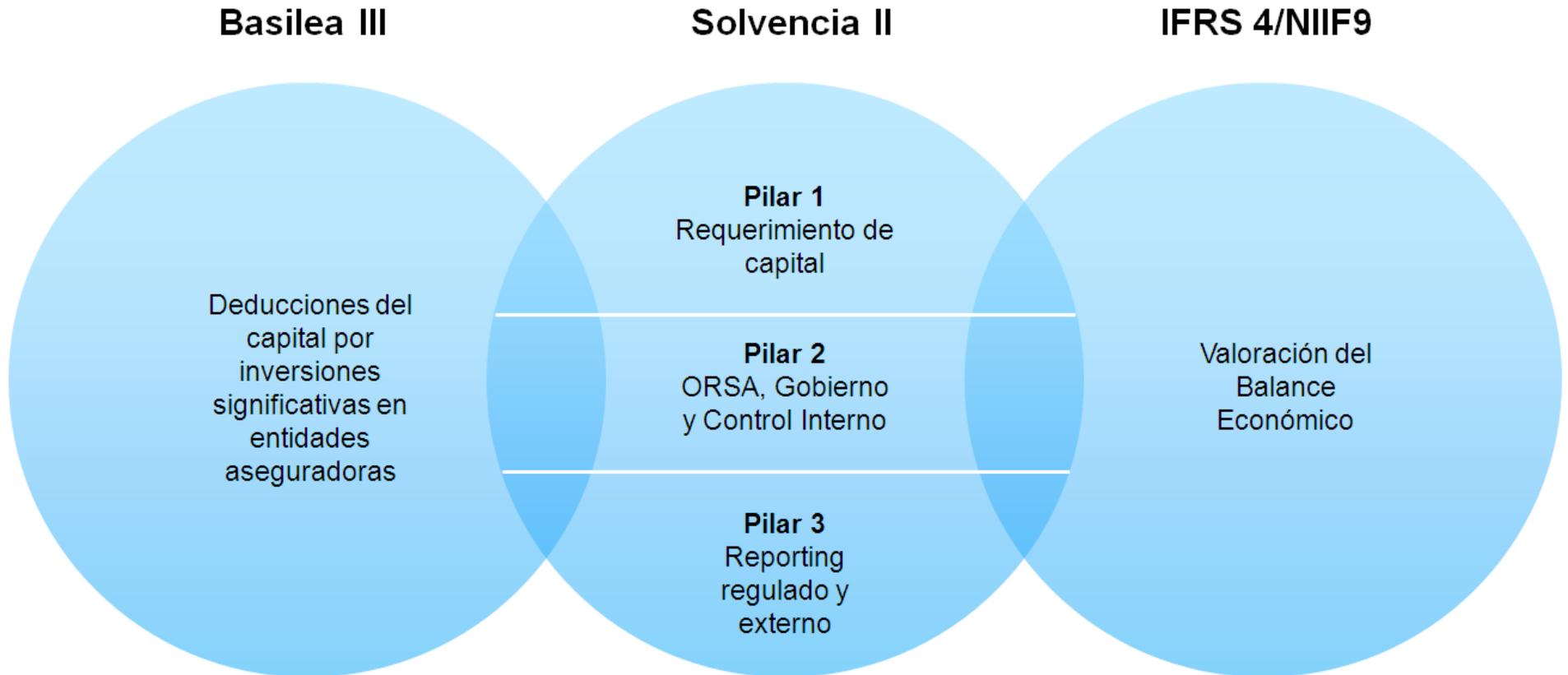


	2008 - 2012	Anunciado
Oficinas ¹	-15%	-24%
Empleados ¹	-14%	-23%

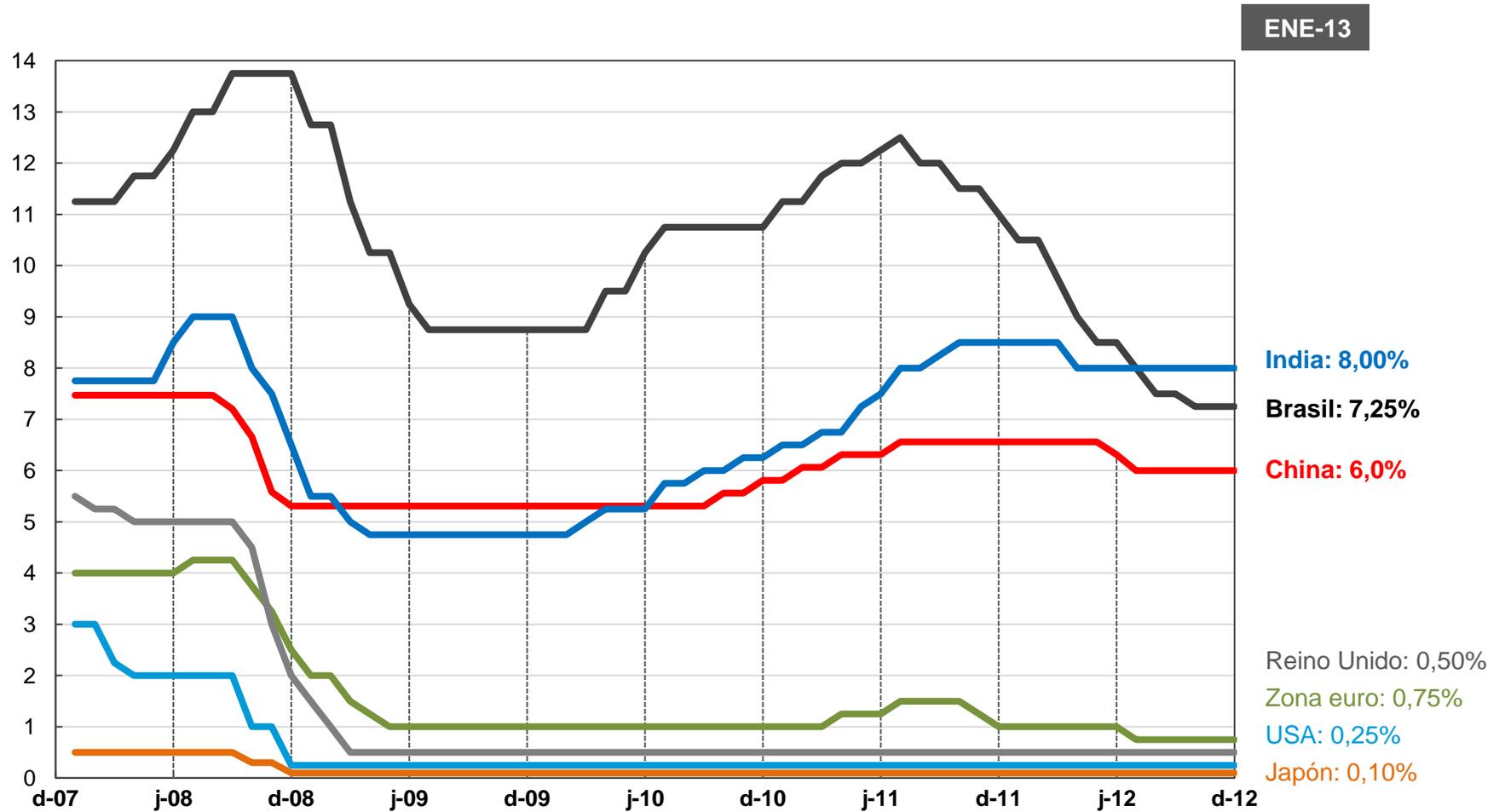
55 entidades → 19 grupos ²

- (1) Entidades de crédito.
- (2) Incluye bancos con activos superiores a los 10.000 MM en 2008 y todas las cajas.
- (3) No incluye las entidades aseguradoras 100% propiedad de la entidad financiera.

Entorno normativo exigente

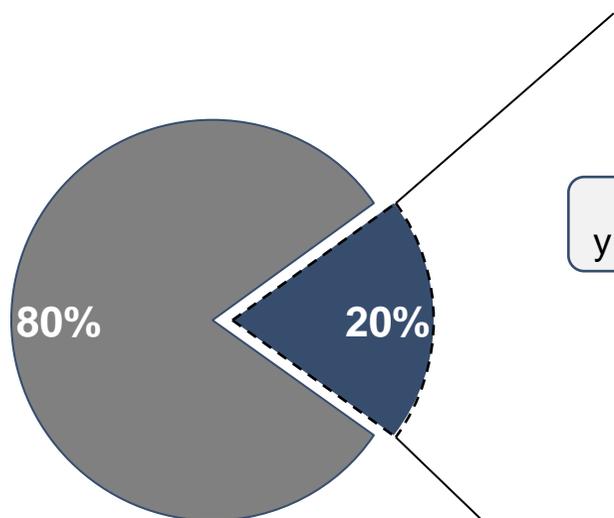


Tipos de interés



Ahorro financiero familiar

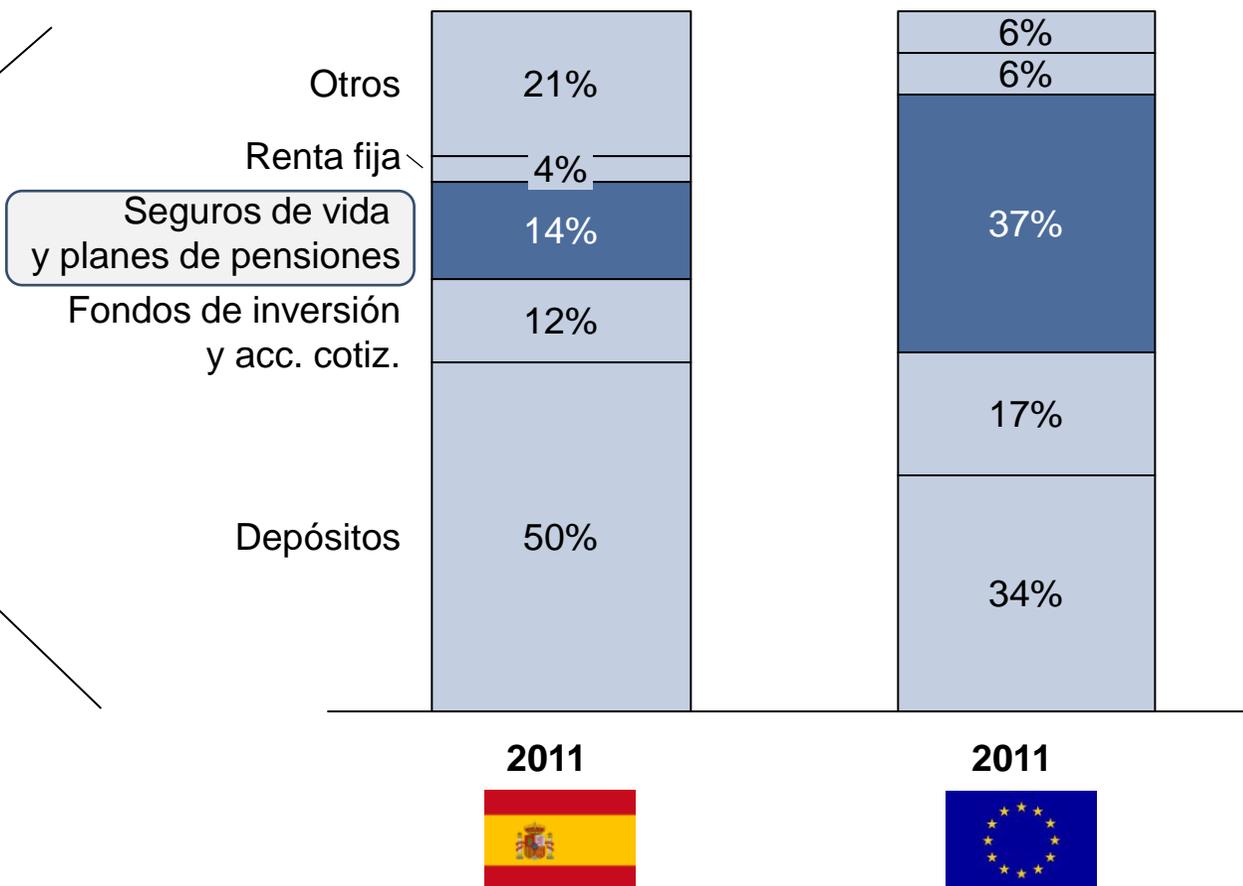
Ahorro total de las familias españolas



2011

- Ahorro no financiero
- Ahorro financiero

% sobre el total de ahorro financiero



2011



2011

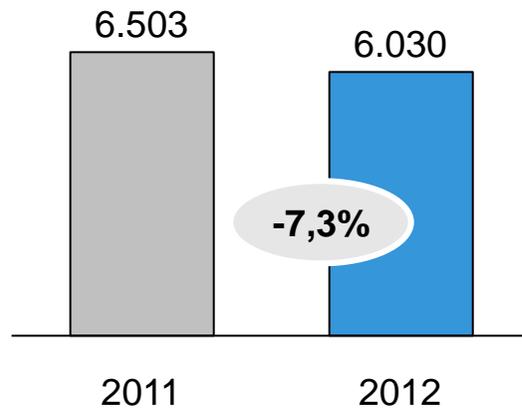


VidaCaixa Grupo en 2012

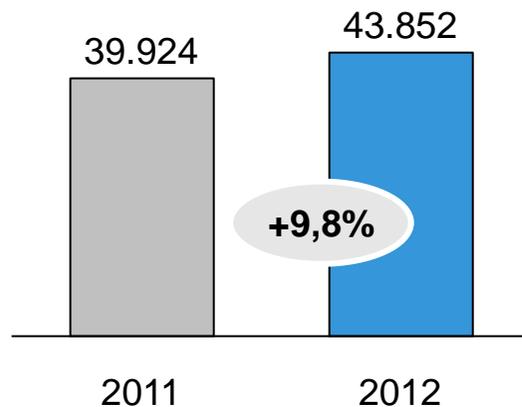
I	Ampliación del perímetro: integraciones
II	Excelente comportamiento del negocio ordinario
III	Importante contribución de los ingresos extraordinarios
IV	Refuerzo del liderazgo y ganancia de cuotas de mercado
V	Énfasis en la calidad del servicio y la innovación

Consolidación de la posición de liderazgo en el mercado

Primas y aportaciones



Recursos Gestionados

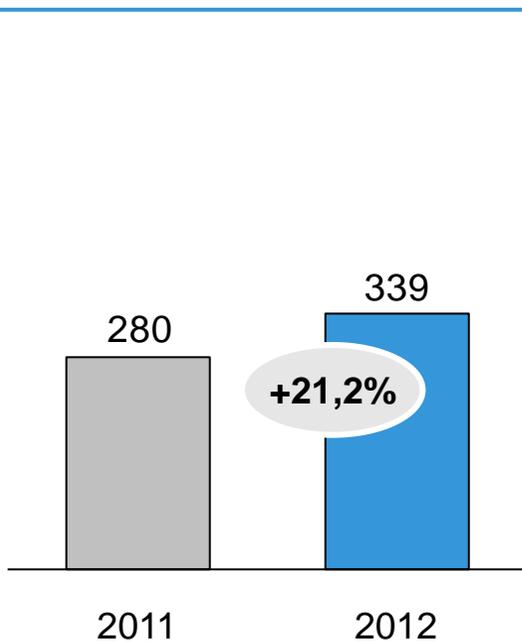


Ranking Previsión Social Complementaria

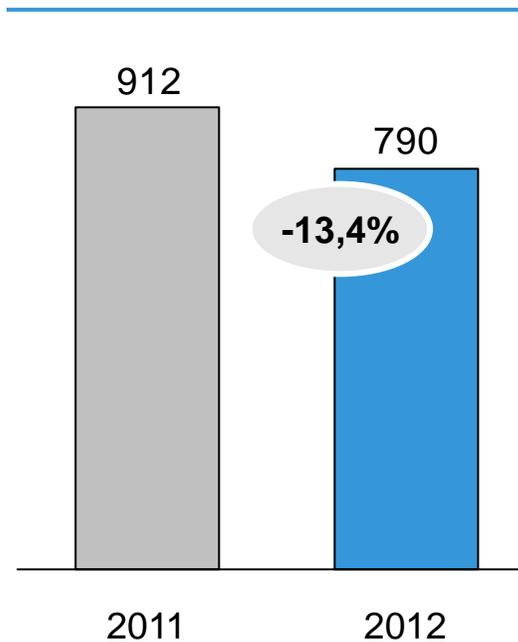


Crecimiento rentable y sostenible del negocio

Beneficio neto recurrente



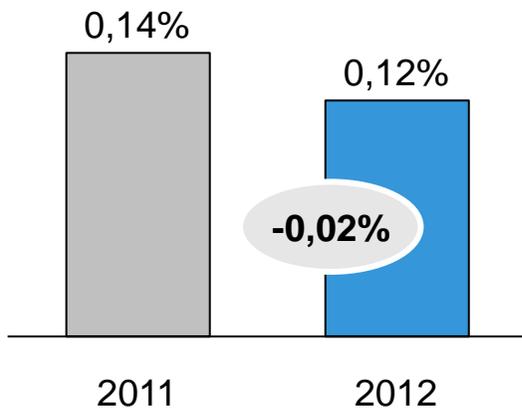
Beneficio neto



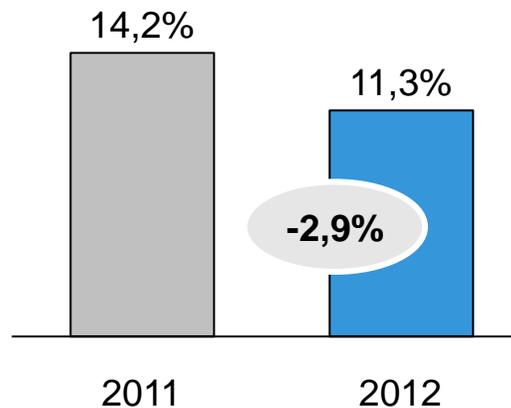
Principales ratios de gestión

Gastos Explotación

sobre RRGG

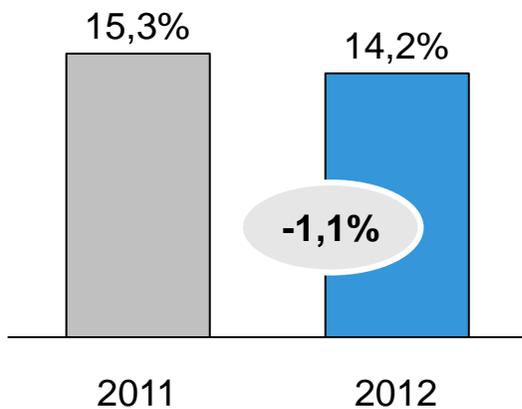


Ratio de Eficiencia

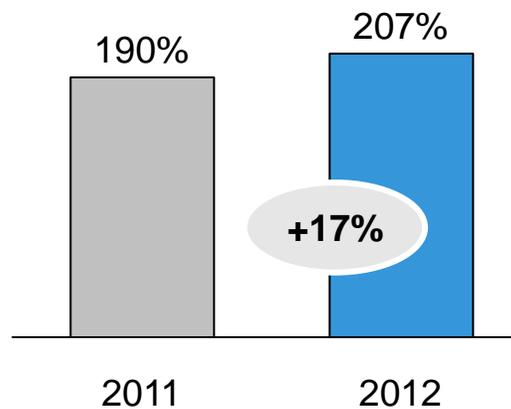


ROE

sobre FFPP medios



Margen Solvencia



Reaseguro cartera de vida-riesgo individual



- La cartera reasegurada es la de seguros de vida-riesgo individuales suscrita hasta el 31 de diciembre de 2012
- Esta operación ha generado una comisión de reaseguro de 600 millones de euros

Banca Cívica: integración en desarrollo

Banca Cívica y Pensiones	Cajasol	Caja Canarias	Caja Navarra
<p>AEGON Joint-Venture al 50% Acordado y ejecutado en el 4T2012</p>	<p>CASER Joint-Venture al 50% Acordado y fecha de ejecución en el 1T2013</p>	<p>CASER Joint-Venture al 50% Acordado y fecha de ejecución en el 1T2013</p>	<p>ZURICH Joint-Venture al 50% Pendiente acuerdo</p>

- CaixaBank compra el 50% del negocio de vida y pensiones que AEGON tenía con CAN Vida y Burgos Vida
- Se ha culminado con éxito la migración operativa de los planes de pensiones de CAN, coincidiendo con el cierre de la operativa propia de esta entidad
- Recientemente se anunció el acuerdo mediante el cual se daban por finalizadas las alianzas de bancaseguros con Caser

Reconocimiento externo a la gestión de VidaCaixa

Premios a la gestión de inversiones

Pensions Caixa 30 reconocido como el mejor fondo de pensiones español del 2012



PlanCaixa Privada reconocido como el mejor fondo de pensiones español de renta variable global 2012



Reconocimiento a la calidad de los productos y servicios

WQI
Willis Quality Index

1º

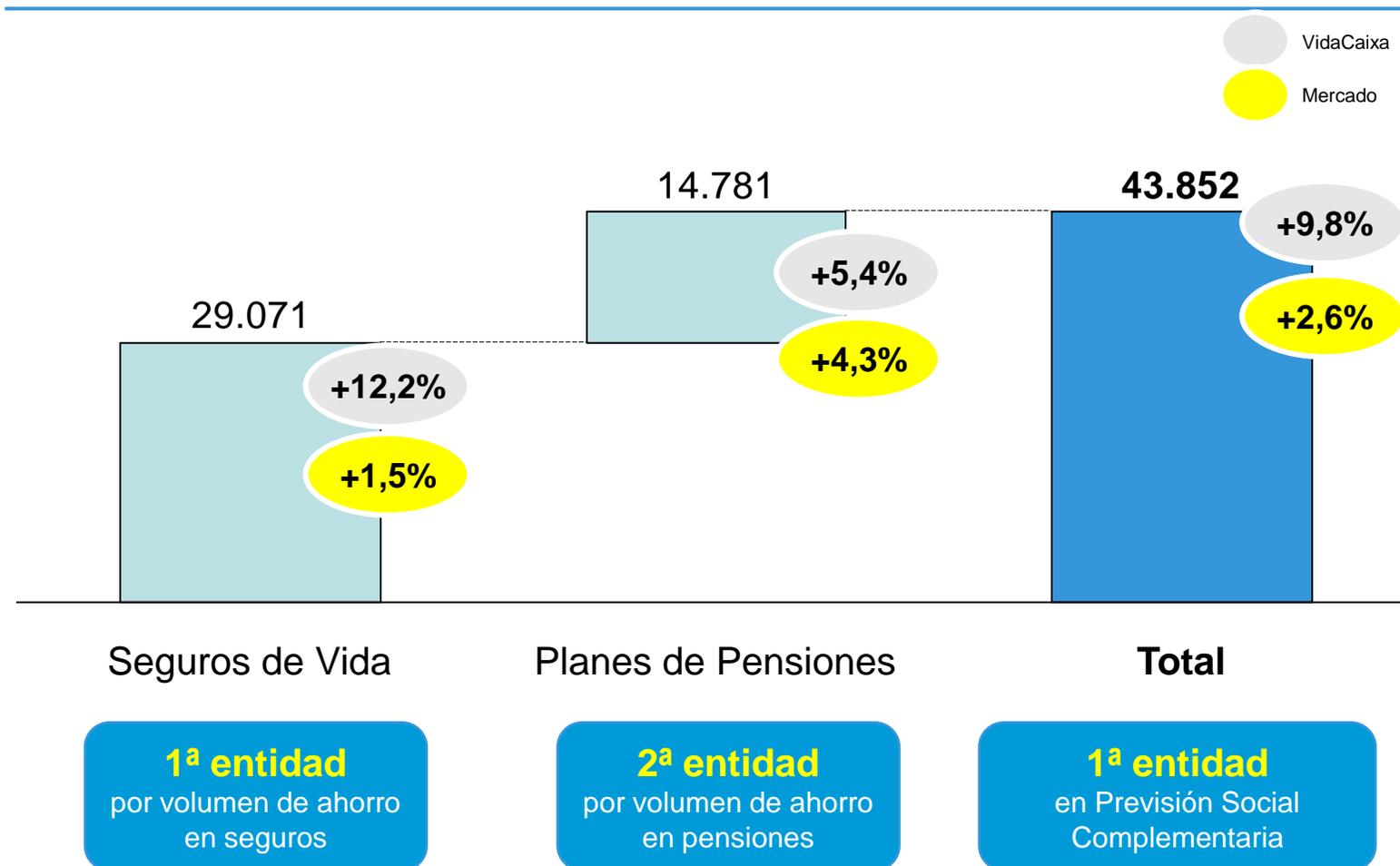
- VidaCaixa sigue estando a la cabeza del sector en España en todos los procesos y aspectos valorados en el Willis Quality Index



Resultados del Grupo

Fuerte aumento del volumen de ahorro gestionado

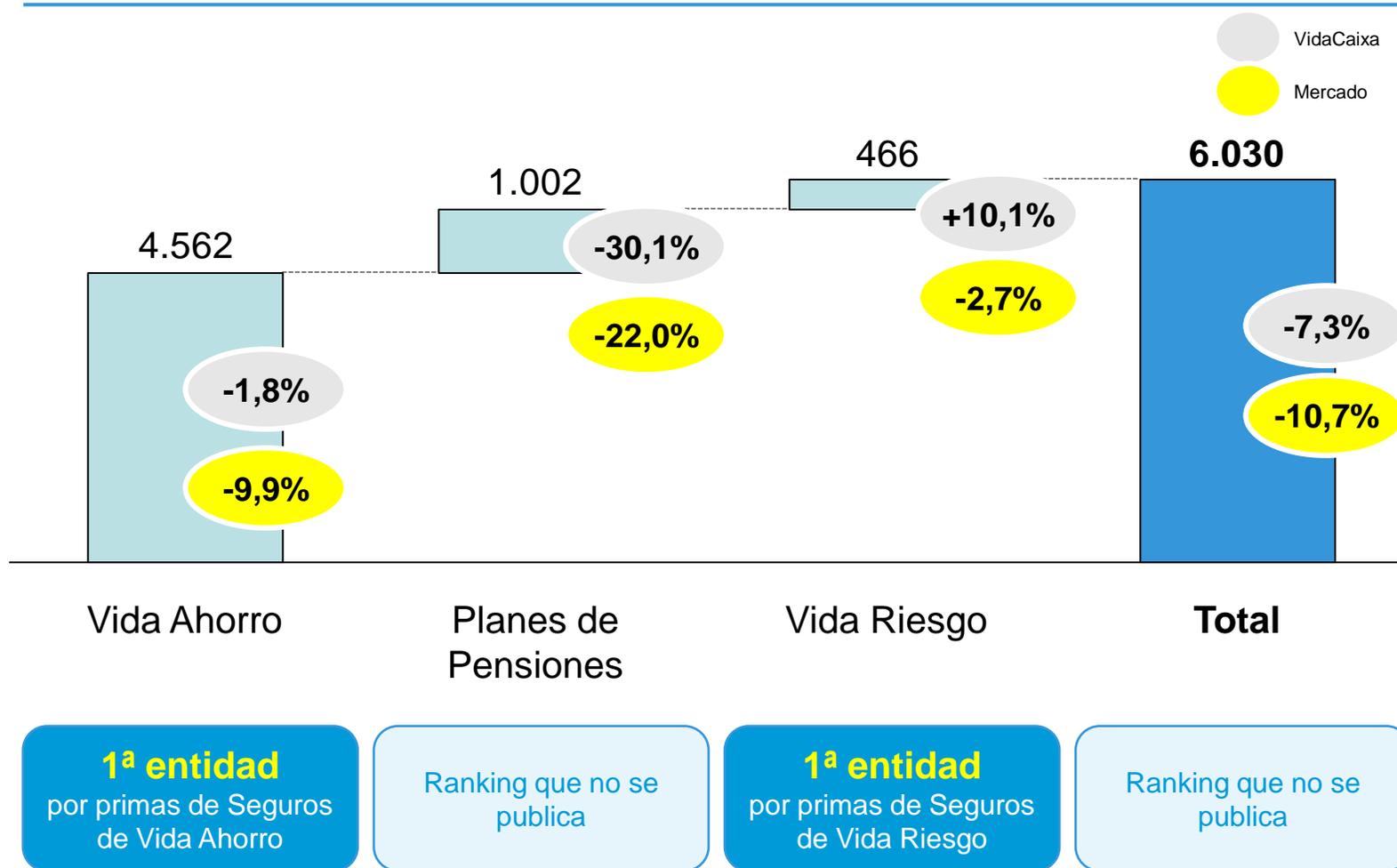
Recursos Gestionados en 2012



En millones de euros. RK y crecimiento del mercado: ICEA, Inverco y elaboración propia.

Más de 6.000 millones de euros en primas y aportaciones

Primas y aportaciones en 2012



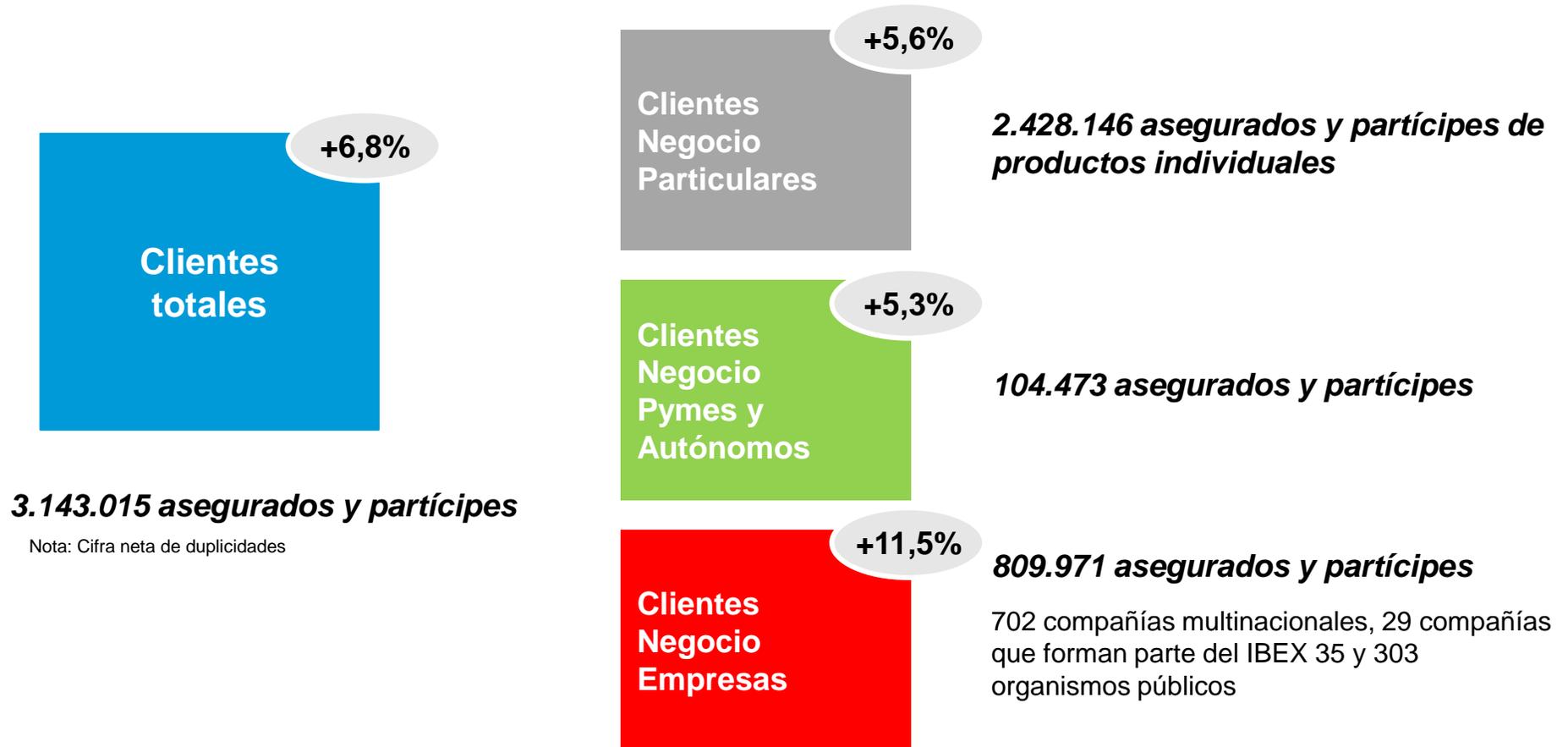
En millones de euros. RK: ICEA

Evolución comparada con el mercado

	Ramos	Ranking	Cuota de mercado 2012	Crecimiento VidaCaixa Grupo vs. mercado
Primas	Vida riesgo	1º	12,3%	-3% vs 10%
	Vida ahorro	1º	19,1%	2% vs 12%
Recursos Gestionados	Planes de pensiones	2º	16,5%	4% vs 5%
	Previsión social complementaria	1º	18,4%	3% vs 10%

 Var. Mercado 12/11
  Var. VC Grupo 12/11

Fuerte crecimiento de la base de clientes



Balance de situación provisional 2012

	2011	2012	Var. 12/11
Activo			
Inmovilizado	123	121	-2%
Inversiones financieras	25.154	29.520	17%
Invers. financieras Unit Linked	211	224	6%
Participación reaseguro provisiones técnicas	7	581	--
Participación en entidades del Grupo	908	912	0%
Otros	12.363	13.820	12%
Total activo	38.765	45.178	17%
Pasivo			
Patrimonio neto	2.957	3.718	26%
Débitos y partidas por pagar	10.938	12.821	17%
Provisiones técnicas de seguros	23.791	27.818	17%
Otros	1.078	821	-24%
Total pasivo	38.765	45.178	17%

En millones de euros

Fuerte incremento del resultado recurrente

Cuenta de pérdidas y ganancias

	2011	2012	Var. 2012 vs. 2011
Margen técnico	332	386	16%
Ingresos financieros s. RRPP	42	66	57%
Margen de contribución	374	452	21%
Gastos de explotación	-53	-51	-4%
Margen de explotación	321	401	25%
Puesta en equivalencia	61	52	-16%
Beneficios extraordinarios	815	653	-20%
Beneficio antes de impuestos	1.197	1.106	-8%
Impuestos	-285	-316	11%
Beneficio neto	912	790	-13%
Beneficio neto recurrente	279	339	21%

En millones de euros

- 452 millones de euros de margen de contribución que impulsan un sólido crecimiento del resultado recurrente
- Incremento de los recursos gestionados y la mayor cartera de primas de riesgo, juntamente con la captura de oportunidades en gestión de las inversiones
- Contención del gasto
- Los resultados extraordinarios provienen mayoritariamente del reaseguro de la cartera de vida-riesgo individual y el resultado de las inversiones financieras

Y todo ello con una gestión responsable y sostenible del negocio que garantiza su estabilidad a largo plazo

Valores corporativos



Certificación de empresa familiarmente responsable (efr)



VidaCaixa adopta los principios para la inversión responsable de las Naciones Unidas (PRI)



Adhesión al Pacto Mundial de las Naciones Unidas



Colaboración con GAVI Alliance

Negocio de Vida-Riesgo Individual

Sólido crecimiento con respecto al ejercicio anterior en un entorno complejo

+11%

257 M€
en Primas

+4%

1,2 M
de Clientes

+1,2%

10,1%
de Cuota de Mercado

+2

2^a
Posición en el Ranking

Más de 1 millón de clientes confían en la gama de seguros de vida-riesgo de VidaCaixa



Vida Familiar y Seviam



- En 2012 se ha capturado el valor derivado de la segmentación de la gama introducida en 2011
- Excelente evolución de los seguros de vida-riesgo vinculados a préstamos tanto personales como hipotecarios

Innovación: ampliación de la gama de productos

***PlanCaixa Doble
Tranquilidad***

***PlanCaixa Crecimiento
(PPA con aportaciones
periódicas)***

***PlanCaixa Futuro (PPA
para mayores de 60
años)***



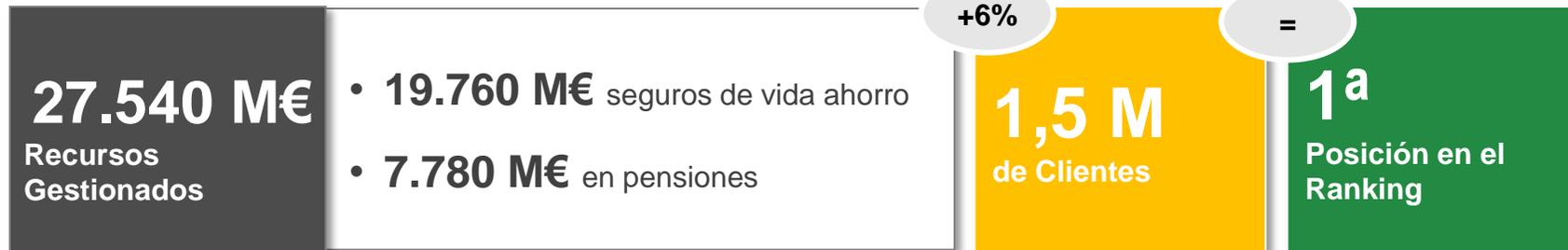
***Renta Vitalicia
Diferida***

***Renta Vitalicia a tipos
de interés fijo***

***PlanCaixa Tándem
Premium***

Negocio de Ahorro Individual

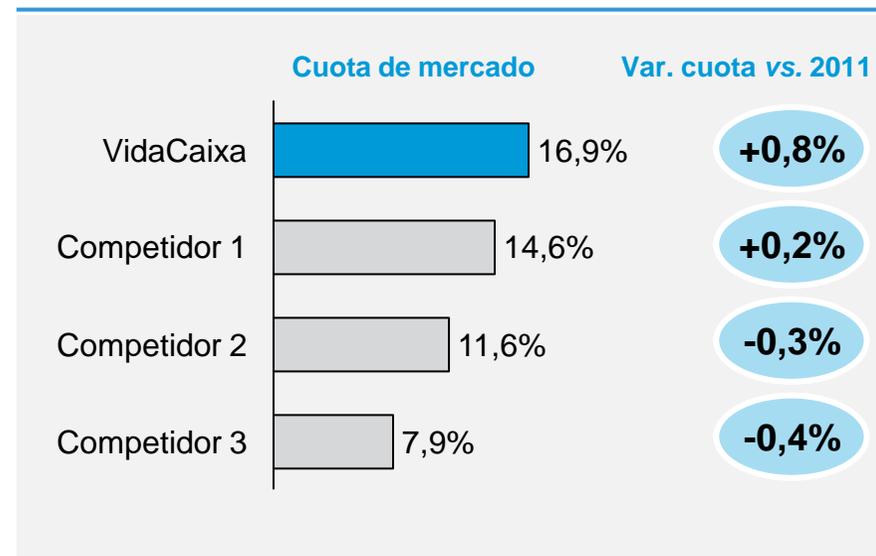
VidaCaixa se mantiene un año más como la referencia en ahorro complementario en España



Claves del desarrollo en 2012

- Ampliación de la gama de productos que contribuyen a fomentar el ahorro para la jubilación
- Éxito en la comercialización de planes de previsión asegurados (PPA), un producto que permite a los clientes obtener rentabilidades ciertas y atractivas a cualquier plazo entre 1 y 30 años
- Liderazgo en la comercialización de rentas vitalicias, el complemento ideal a la pensión pública
- Amplia gama de planes de pensiones individuales, con oferta para todos los perfiles de clientes

Líderes en pensiones para particulares (PPI+PPA)



Grandes empresas

Seguros de vida y planes de pensiones hechos a medida de las necesidades de cada empresa



Seguros de Vida-Riesgo y Accidentes

- 209 millones de euros en primas
- 1ª posición en el ranking de Vida-Riesgo
- 18,4% en cuota de mercado

Seguros de Vida-Ahorro y Planes de Pensiones

- 16.157 millones de euros en ahorro gestionado
- 1ª posición en el ranking
- 21,3% en cuota de mercado

Extensa base de clientes empresa

702 compañías multinacionales, 29 compañías que forman parte del IBEX 35 y 303 organismos públicos

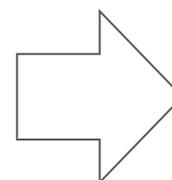
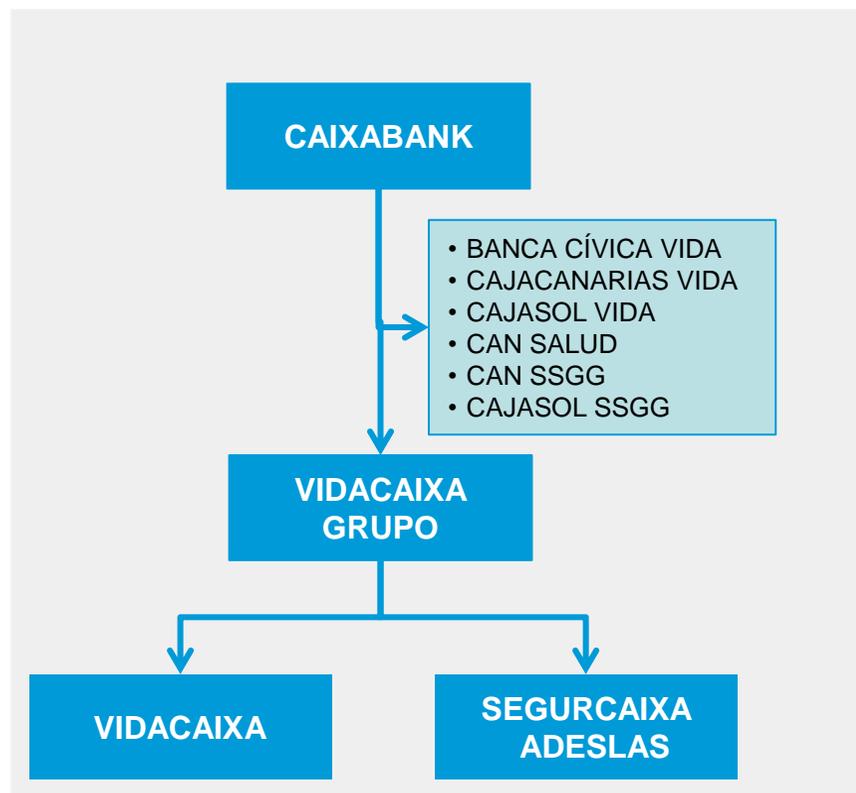
Pymes y autónomos: amplia oferta de seguros de vida, accidentes, convenios y planes de pensiones de promoción conjunta

- Ganancia en cuotas en un mercado estancado
- Éxito en la fidelización de clientes y aumento de la actividad comercial
- Oferta de productos que combinan rentabilidad, flexibilidad y liquidez y asesoramiento de primer nivel enfocado a las necesidades de jubilación de nuestros asegurados

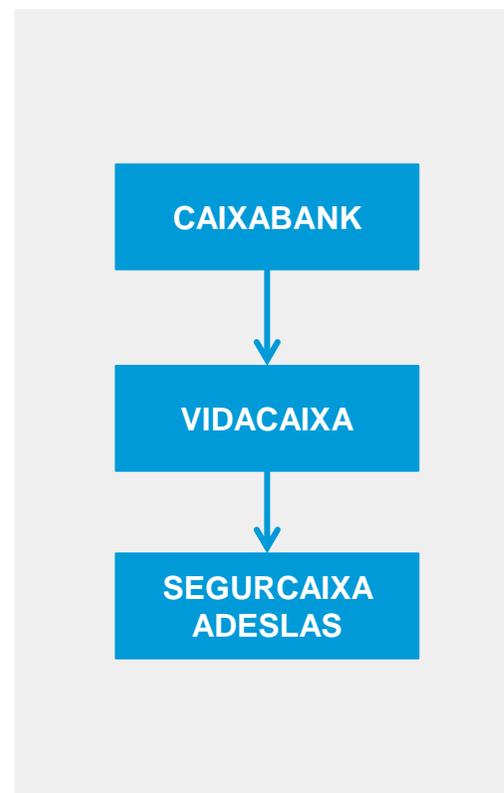
Objetivos 2013

Racionalización de la estructura organizativa

SITUACIÓN DE PARTIDA



OBJETIVO FINAL



2013

objetivos

- Mantener a VidaCaixa como la **referencia en ahorro complementario** en nuestro país
- Focalizar esfuerzos en el **diseño de las mejores soluciones** de ahorro y aseguramiento de la vida de nuestros clientes
- **Mantener** nuestro **foco en el canal bancaseguros (CaixaBank)**, utilizando a la vez la multicanalidad
- Atención permanente a la **captura de oportunidades** derivadas de la coyuntura actual
- Cosechar los frutos de la **ampliación de la gama** de productos y de la **segmentación de la oferta**
- Y todo ello garantizando un desempeño responsable de nuestra actividad, en línea con nuestros valores corporativos: **Calidad, Confianza y Dinamismo**

VIDACAIXA GRUPO – RESULTADOS 2012

Barcelona, 14 de febrero de 2013