

PROJECTE COMÚ DE FUSIÓ

de

CAIXABANK, S.A.

I

BANCA CÍVICA, S.A.

Barcelona i Sevilla, 18 d'abril de 2012

1. INTRODUCCIÓ

A l'efecte del que preveuen els articles 30, 31 i concordants de la Llei 3/2009, de 3 d'abril, de modificacions estructurals de les societats mercantils (la "**Llei de Modificacions Estructurals**" o "**LME**"), els sotasignats, en qualitat d'administradors de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, "**CaixaBank**" o la "**Societat Absorbent**") i de Banca Cívica, S.A. (d'ara endavant, "**Banca Cívica**" o la "**Societat Absorbida**"), procedeixen a redactar i subscriure aquest projecte comú de fusió per absorció (la "**Fusió**") de Banca Cívica per CaixaBank (d'ara endavant, el "**Projecte de Fusió**" o el "**Projecte**"), que serà sotmès per a la seva aprovació a les Juntes Generals d'Accionistes de CaixaBank i de Banca Cívica, d'acord amb el que preveu l'article 40 de la LME.

El Projecte porta causa de l'"Acord d'Integració entre CaixaBank, S.A. i Banca Cívica, S.A." subscrit el 26 de març de 2012 per CaixaBank, Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona ("**la Caixa**"), Banca Cívica, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra ("**Caja Navarra**"), Monte de Piedad y Caja de Ahorros San Fernando de Guadalajara, Huelva, Jerez y Sevilla ("**Cajasol**"), Caja General de Ahorros de Canarias ("**Caja Canarias**") y Caja de Ahorros Municipal de Burgos ("**Caja de Burgos**"), per tal de determinar les condicions essencials i les actuacions a realitzar per les esmentades entitats en relació amb la integració de Banca Cívica a CaixaBank, mitjançant una fusió per absorció d'aquella per part de CaixaBank, i es preveu la subscripció d'un pacte d'accionistes entre "la Caixa" i Caja Navarra, Cajasol, Caja Canarias i Caja de Burgos, a l'efecte de regular les seves relacions com a accionistes de CaixaBank, i les seves recíproques relacions de cooperació, així com amb CaixaBank, amb la finalitat de reforçar les seves respectives actuacions al seu voltant i recolzar "la Caixa" en el seu control.

D'ara endavant, Caja Navarra, Cajasol, Caja Canarias i Caja de Burgos seran conjuntament denominades les "**Caixes**".

El contingut del Projecte s'exposa a continuació.

2. JUSTIFICACIÓ DE LA FUSIÓ

2.1 Introducció

Hi ha nombrosos exemples d'integració d'entitats de crèdit, tant d'àmbit nacional com internacional, en la permanent recerca que fan aquestes entitats per obtenir una major dimensió que permeti fer front a les condicions del mercat de la manera més eficient i competitiva possible.

El sistema espanyol d'entitats de crèdit ha conegut diferents exemples de processos d'integració, especialment en els últims temps, en què assistim a un entorn economicofinancer caracteritzat per una creixent exigència de requeriments de capital -tant en l'àmbit intern com internacional-, per una competència cada vegada més gran en el sector bancari, per dificultats en l'accés al finançament i, finalment, per marges ajustats.

En aquest context es produeix el procés d'integració de Banca Cívica en CaixaBank, de la qual resultaran importants avantatges per als accionistes de les dues entitats, tal com resulta de l'apartat 2.4 següent.

2.2 Referència a CaixaBank

CaixaBank és el banc a través del qual "la Caixa" exerceix des de l'1 de juliol de 2011 la seva activitat financera com a entitat de crèdit de manera indirecta, a l'empara del que disposen el Reial decret llei 11/2010, de 9 de juliol, de modificació de la Llei 31/1985, de 2 d'agost, de regulació de les normes bàsiques sobre òrgans rectors de les caixes d'estalvis ("RDL 11/2010") i el Decret llei 5/2010, de 3 d'agost, pel qual es modifica el Decret legislatiu 1/2008, d'11 de març, que aprova el text refós de la Llei de caixes d'estalvis de Catalunya. "la Caixa" és actualment titular del 81,516% del capital social de CaixaBank.

En el moment actual, CaixaBank és una de les entitats financeres més sòlides del mercat espanyol, amb un *core capital* del 12,5%, una quota de mercat per oficines del 12,7% i una liquiditat a 31 de desembre de 2011 de 20.948 milions d'euros (7,7% dels actius totals). El

resultat recurrent net atribuït a 31 de desembre de 2011 va ascendir a 1.185 milions d'euros, amb un marge d'explotació de 3.040 milions d'euros (0,9% superior al de 2010).

2.3 Referència a Banca Cívica

Per la seva banda, Banca Cívica és actualment la societat central del sistema institucional de protecció (“SIP”) en el qual s'integren les Caixes, i és Banca Cívica l'entitat per mitjà de la qual les Caixes exerceixen la seva activitat financera de manera indirecta a l'empara del que disposa el RDL 11/2010. En particular, les Caixes són titulars del 55,316% del capital social i dels drets de vot de Banca Cívica (distribuït de la manera següent: (i) un 16,097% pertany a Caja Navarra; (ii) un 16,097% a Cajasol; (iii) un 11,782% a Caja Canarias; i (iv) un 11,340% a Caja de Burgos).

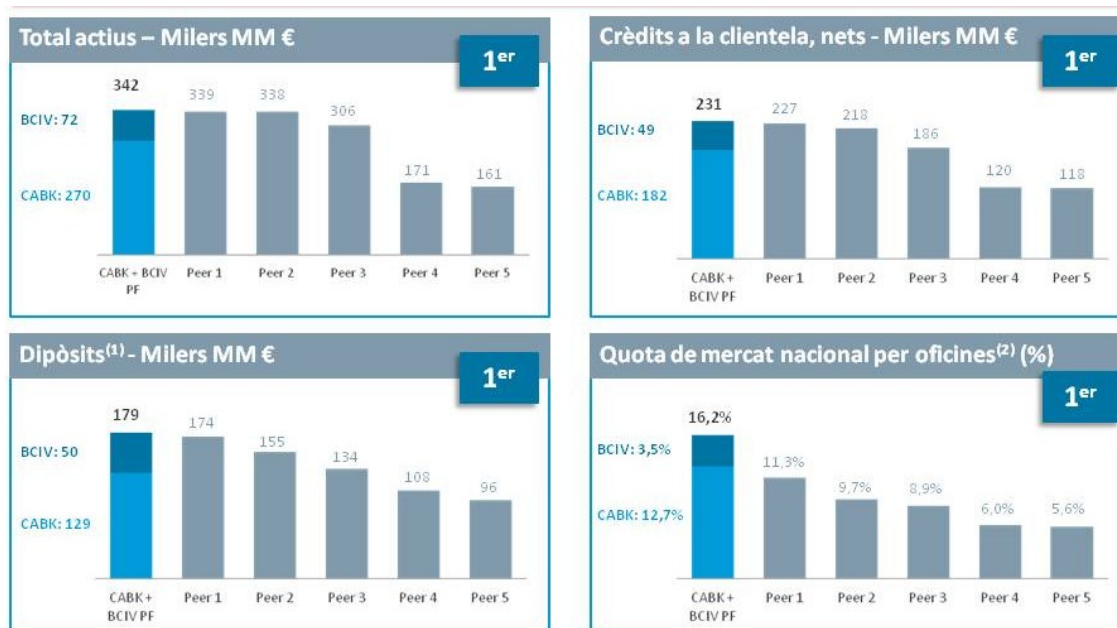
Banca Cívica és actualment la desena entitat del sistema financer espanyol per volum d'actius, amb una quota de mercat per oficines del 3,2%.

Sense perjudici de distribuir la seva activitat per tot l'Estat espanyol, Banca Cívica té una posició molt rellevant en el mercat de les comunitats autònomes de Navarra, Canàries, Andalusia i Castella i Lleó.

2.4 Avantatges derivats de la Fusió

La Fusió tindrà importants avantatges per a CaixaBank i Banca Cívica, entre els quals destaquen els següents:

- (i) Millora de la posició competitiva. Suposarà la consolidació de CaixaBank com a entitat líder en el mercat espanyol en banca minorista, ja que la integració li permetrà assolir fins a un 15% de quota de mercat en els productes més rellevants del mercat *retail* i convertir-se en la primera entitat d'aquest mercat per actius, crèdit a la clientela, dipòsits i nombre d'oficines.



Informació a desembre 2011. El grup de comparables inclou BBVA (Espanya) + Unnim, BKA, Popular + Pastor, Sabadell + CAM i Grup Santander Espanya

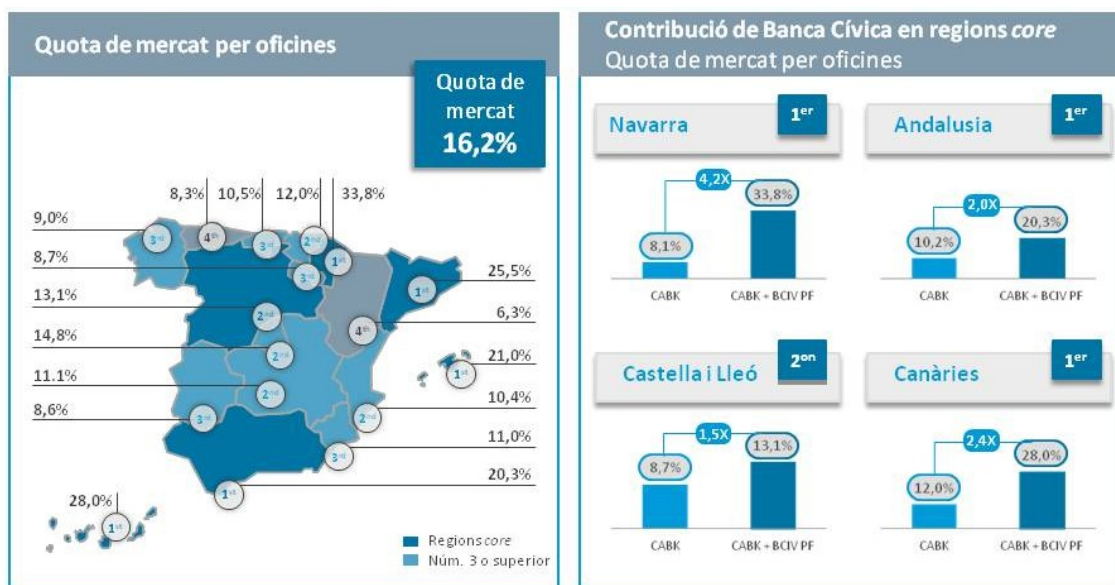
(1) Dipòsits segons els informes financers

(2) La informació sobre quotes de mercat d'oficines és a desembre 11 (CABK + BCIV – abans de l'optimització de la xarxa)

12

- (ii) **Reforçament en territoris importants.** El caràcter complementari de CaixaBank i de Banca Cívica des d'una perspectiva geogràfica permetrà que les Caixes aportin a CaixaBank la seva acumulada experiència de gestió en els seus territoris d'origen, en els quals CaixaBank passarà a tenir una presència molt reforçada.

D'altra banda, la Fusió suposarà un increment en el nombre de comunitats autònomes on CaixaBank és l'entitat de crèdit amb més rellevància, malgrat la forta pressió competitiva d'altres entitats.



- (iii) Diversificació del risc. La Fusió, d'altra banda, suposarà augmentar la diversificació del risc, tant geogràfic, com pel que fa als sectors d'activitat en què actualment operen CaixaBank i Banca Cívica.
- (iv) Augment de la rendibilitat. Les sinergies derivades de la integració permetran que CaixaBank sigui una entitat més eficient i rendible, amb una estructura preparada per afrontar les exigències que el mercat plantejarà en el futur.
- (v) Economies d'escala. La integració permetrà, d'altra banda, aprofitar més bé les economies d'escala, atès el caràcter complementari de les dues entitats, cosa que comportarà també una evident millora de les ràtios d'eficiència.

3. ESTRUCTURA DE LA FUSIÓ

En els termes que preveuen els articles 22 i següents de la LME, la Fusió projectada s'articularà mitjançant l'absorció de Banca Cívica (Societat Absorbida) per CaixaBank (Societat Absorbent), amb extinció, via dissolució sense liquidació, de la Societat Absorbida i transmissió en bloc de tot el seu patrimoni a la Societat Absorbent, que adquirirà, per successió universal, els drets i les obligacions de Banca Cívica.

Per la seva banda, CaixaBank augmentarà, si s'escau, el seu capital social en la quantia que sigui procedent de conformitat amb el tipus de bescanvi que es defineix a l'apartat 5 d'aquest Projecte, amb la finalitat de permetre que els accionistes de Banca Cívica participin en el capital social de CaixaBank i rebin un nombre d'accions proporcional a la seva participació en la Societat Absorbida.

4. IDENTIFICACIÓ DE LES SOCIETATS PARTICIPANTS EN LA FUSIÓ

4.1 CAIXABANK, S.A. (Societat Absorbent)

CAIXABANK, S.A. és una entitat de crèdit de nacionalitat espanyola amb domicili a l'avinguda Diagonal, 621, 08028 Barcelona, i número d'identificació fiscal A-08663619; inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona al tom 10.159, foli 210, full B41.232, inscripció 25a, i en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya amb el número 2.100.

El capital social de CaixaBank puja a 3.840.103.475 euros, dividit en 3.840.103.475 accions d'un euro de valor nominal cadascuna, representades mitjançant anotacions en compte, totalment subscrietes i desemborsades, i admeses a negociació a les Borses de Valors de Barcelona, Madrid, València i Bilbao a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu).

4.2 BANCA CÍVICA, S.A. (Societat Absorbida)

BANCA CÍVICA, S.A. és una entitat de crèdit de nacionalitat espanyola, amb domicili a Plaza de San Francisco, 1, 41004 Sevilla, i número d'identificació fiscal A-85973857; inscrita en el Registre Mercantil de Sevilla, en el foli 77, del tom 3.357 de societats, full ES-89.209, i en el Registre de Bancs i Banquers del Banc d'Espanya amb el número 0490.

El capital social de Banca Cívica puja a 497.142.800 euros, dividit en 497.142.800 accions d'un euro de valor nominal cadascuna, representades mitjançant anotacions en compte, totalment subscrietes i desemborsades, i admeses a negociació a les Borses de Valors de Barcelona, Madrid, València i Bilbao a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu).

5. TIPUS DE BESCANVI

5.1 Tipus de bescanvi

El tipus de bescanvi de les accions de les entitats que participen en la Fusió, que ha estat determinat sobre la base del valor real dels patrimonis socials de CaixaBank i Banca Cívica, serà de cinc accions de CaixaBank, d'un euro de valor nominal cadascuna, per cada vuit accions de Banca Cívica, d'un euro de valor nominal cadascuna, sense que es prevegi cap compensació complementària en diners.

El tipus de bescanvi ha estat consensuat i calculat sobre la base de les metodologies que s'exposaran i es justificaran en l'informe que els Consells d'Administració de CaixaBank i Banca Cívica elaboraran de conformitat amb el que estableix l'article 33 de la LME.

En la determinació del tipus de bescanvi, CaixaBank i Banca Cívica han considerat, entre d'altres, els aspectes següents:

- (i) Fins a la inscripció de la Fusió, CaixaBank s'abstindrà de qualsevol distribució entre els seus accionistes de quantitats a càrrec de dividendes amb càrrec als resultats obtinguts durant l'exercici de 2012.

Aquesta limitació no afectarà (a) les remuneracions que, si s'escau, corresponguin als instruments convertibles en accions emesos per CaixaBank, ni (b) l'augment de capital amb càrrec a reserves i mitjançant l'emissió de noves accions que de conformitat amb el Programa Dividend/Acció s'inclou en el punt 6.1 de l'ordre del dia de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank convocada, en primera convocatòria, per al dia 19 d'abril de 2012, equivalent aproximadament a una remuneració de 0,051 euros bruts per acció (el “**Scrip Dividend**”).

Al seu torn, l'augment de capital amb càrrec a reserves i mitjançant l'emissió de noves accions que en relació també amb el Programa Dividend/Acció s'inclou en el punt 6.2 de l'ordre del dia de l'esmentada Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank, equivalent aproximadament a 0,06 euros bruts per acció, s'executarà amb posterioritat a la inscripció en el Registre Mercantil de la Fusió, de manera que hi tinguin dret els accionistes procedents de Banca Cívica.

- (ii) Banca Cívica procedirà en la seva Junta General Ordinària de 2012 a acordar el repartiment de dividendes corresponent al quart trimestre de 2011 per un import que en cap cas excedirà els 14.400.000 euros, i s'abstindrà de qualsevol distribució entre els seus socis de quantitats a càrrec de dividendes amb càrrec als resultats obtinguts durant l'exercici de 2012. Aquesta limitació no afectarà les remuneracions que, si s'escau, corresponguin als instruments convertibles en accions que emeti Banca Cívica, als quals es fa referència a continuació.

- (iii) La conversió futura en accions de CaixaBank de les obligacions subordinades necessàriament convertibles i/o bescanviables sèries I/2011 i I/2012 emeses per CaixaBank, que actualment estan en circulació.
- (iv) Les participacions preferents de Banca Cívica actualment en circulació (904.031.000 euros de valor nominal) seran objecte, abans de la Fusió, d'una oferta de recompra subjecta al compromís irrevocable dels inversors que acceptin l'oferta de reinvertir l'import de l'oferta en la subscripció d'obligacions necessàriament convertibles emeses per Banca Cívica i que, per tant, en el cas que s'executi la Fusió, es convertiran en accions de CaixaBank d'acord amb el següent:
- (a) Les emissions objecte de l'oferta de recompra són totes les que es recullen a l'Annex 1 d'aquest Projecte.
- (b) Es realitzarà una oferta a tots els titulars de les esmentades participacions preferents en virtut de la qual Banca Cívica es comprometrà a recomprar les participacions preferents al seu valor nominal (100%), i el titular d'aquestes estarà obligat, pel fet d'acceptar l'oferta, amb caràcter irrevocable a invertir l'import total de la recompra en la subscripció d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de Banca Cívica de nova emissió (d'ara endavant, les "**Obligacions Convertibles**").
- (c) L'emissió de les Obligacions Convertibles reunirà, entre d'altres, les característiques següents:
- S'emetran tres sèries d'Obligacions Convertibles diferents per ajustar les condicions de l'oferta a les diferents característiques de les participacions preferents emeses.
 - Les Obligacions Convertibles hauran de computar com a: (1) recursos propis bàsics, d'acord amb la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris

financers, i la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims; (2) capital principal d'acord amb el Reial decret llei 2/2011, de 18 de febrer (després de la seva modificació pel Reial decret llei 2/2012, de 3 de febrer); i (3) capital de la màxima qualitat (*Core Tier 1*) segons la metodologia de càlcul establerta per l'*European Banking Authority* (Recomanació EBA/REC/2011/1 i *common term sheet* de 8 de desembre de 2011).

- El preu de conversió de cadascuna de les sèries d'Obligacions Convertibles serà variable, és a dir, dependrà de la mitjana ponderada dels preus mitjans ponderats de cotització de Banca Cívica o CaixaBank (en el cas que s'executi la Fusió), durant el període que es fixi a l'acord d'emissió, anterior a cada esdeveniment de conversió. Així mateix, es fixarà un preu màxim i un preu mínim de conversió.
- (d) Correspondrà a Banca Cívica, d'acord amb CaixaBank, determinar la resta de les condicions de l'oferta i de les Obligacions Convertibles a emetre.
- (e) Banca Cívica inclourà a la seva pròxima Junta General Ordinària els acords i les autoritzacions societaris necessaris per executar l'oferta i emetre les Obligacions Convertibles.
- (f) Es faran els màxims esforços perquè el termini d'acceptació de l'oferta conclougui abans de les dates previstes per a la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes de Banca Cívica i de CaixaBank a les quals es proposi l'aprovació del Projecte de Fusió.

5.2 Mètodes per atendre el tipus de bescanvi

CaixaBank atindrà el bescanvi de les accions de Banca Cívica, fixat de conformitat amb el tipus de bescanvi que estableix l'apartat 5.1 d'aquest Projecte, amb accions mantingudes en autocartera, amb accions de nova emissió o amb una combinació de totes dues.

En el cas que CaixaBank atengui el tipus de bescanvi, en tot o en part, amb accions de nova emissió, la Societat Absorbent ampliarà el seu capital social en l'import que sigui necessari mitjançant l'emissió de noves accions d'un euro de valor nominal cadascuna, pertanyents a la mateixa classe i sèrie que les actuals accions de CaixaBank representades mitjançant anotacions en compte. L'augment de capital que, si s'escau, es realitzi quedarà completament subscrit i desemborsat com a conseqüència de la transmissió en bloc del patrimoni social de Banca Cívica a CaixaBank, que adquirirà per successió universal els drets i les obligacions de la Societat Absorbida.

D'altra banda, es fa constar que CaixaBank és titular d'1.850.043 accions de Banca Cívica, que va adquirir per subscripció en la sortida a borsa de la Societat Absorbida, el juliol de 2011. Així mateix, es fa constar que Banca Cívica té subscrit un contracte de liquiditat per a la seva operativa d'autocartera, que permet a l'entitat de liquiditat operar amb els paràmetres establerts en aquell, per la qual cosa la posició d'autocartera de Banca Cívica varia en virtut de l'execució d'aquest mateix contracte.

En tot cas, i en aplicació del que disposa l'article 26 de la LME, tant les accions de Banca Cívica de les quals sigui titular CaixaBank com les que Banca Cívica tingui en autocartera no es bescanviaran per accions de CaixaBank i es procedirà a la seva amortització.

Finalment, d'acord amb el que disposa l'article 304.2 del Text refós de la Llei de societats de capital, aprovat per mitjà de l'article únic del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol (la "**Llei de Societats de Capital**"), els actuals accionistes de CaixaBank no gaudiran, en cas que l'augment de capital aquí esmentat tingui lloc, de cap dret de preferència per a la subscripció de les noves accions que emeti la Societat Absorbent en relació amb l'absorció de Banca Cívica.

5.3 Procediment de bescanvi

Acordada la Fusió per les Juntes Generals de CaixaBank i Banca Cívica, presentada davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors, la documentació equivalent a què es refereixen els articles 26.1 d), 40.1 d) i concordants del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, i inscrita

l'escriptura de fusió en el Registre Mercantil de Barcelona, es procedirà al bescanvi de les accions de Banca Cívica per accions de CaixaBank.

El bescanvi es realitzarà a partir de la data que s'indiqui en els anuncis que es publicaran en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil, en un dels diaris de més circulació a les províncies de Barcelona i Sevilla (article 43 de la Llei de Modificacions Estructurals) i en els Butlletins Oficials de les Borses espanyoles. A aquest efecte, CaixaBank actuarà com a entitat agent, la qual cosa s'indicarà en els anuncis esmentats.

El bescanvi de les accions de Banca Cívica per accions de CaixaBank s'efectuarà a través de les entitats participants a Iberclear que siguin dipositàries d'aquelles, d'acord amb els procediments establerts per al règim de les anotacions en compte, de conformitat amb el que estableix el Reial decret 116/1992, de 14 de febrer, i amb aplicació del que preveu l'article 117 de la Llei de Societats de Capital en el que sigui procedent.

Els accionistes de Banca Cívica que siguin titulars d'un nombre d'accions que, de conformitat amb la relació de bescanvi acordada, no els permeti rebre un nombre enter d'accions de CaixaBank podran adquirir o transmetre accions per procedir a bescanviar-les segons el tipus de bescanvi. Sense perjudici d'això, les societats que intervenen en la Fusió podran establir mecanismes orientats a facilitar la realització del bescanvi a aquests accionistes de Banca Cívica, mitjançant la designació d'un Agent de Pics.

6. PRESTACIONS ACCESSÒRIES, DRETS ESPECIALS I TÍTOLS DIFERENTS DELS REPRESENTATIUS DE CAPITAL

A l'efecte de l'article 31.3r i 4t de la LME, es fa constar que a Banca Cívica no hi ha prestacions accessòries, accions especials ni drets especials diferents de les accions que es puguin reconèixer a CaixaBank.

Les accions de CaixaBank que es lliurin als accionistes de Banca Cívica en virtut de la Fusió no atorgaran als seus titulars cap mena de dret especial.

7. AVANTATGES ATRIBUÏTS ALS EXPERTS INDEPENDENTS I ALS ADMINISTRADORS

No s'atribuirà cap mena d'avantatge als administradors de CaixaBank ni de Banca Cívica, ni tampoc a l'expert independent que emeti l'informe corresponent en relació amb aquest Projecte.

8. DATA EN QUÈ LES NOVES ACCIONS DONARAN DRET A PARTICIPAR EN ELS GUANYS SOCIALS

Les accions que siguin emeses per CaixaBank en el context de l'augment de capital o lliurades per CaixaBank per atendre el bescanvi, tot això en els termes que preveu l'apartat 5 anterior, donaran dret als titulars, des de la data en què aquests meriten accionistes de CaixaBank, a participar en els guanys socials de la Societat Absorbent en els mateixos termes que la resta de titulars d'accions de CaixaBank en circulació en aquesta data.

9. DATA D'EFECTES COMPTABLES DE LA FUSIÓ

D'acord amb el que preveu la Norma 43a de la Circular del Banc d'Espanya 4/2004, de 22 de desembre, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers (“**Circular 4/2004**”), i amb el que assenyala l'apartat 2.2 de la “Norma de registre i valoració” 19a del Pla general de comptabilitat, aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre, d'aplicació supletòria a la Circular 4/2004, segons aquesta assenyala en la seva Norma 8a, s'estableix com a data a partir de la qual les operacions de Banca Cívica es consideraran realitzades a efectes comptables per compte de CaixaBank la data en què se celebri la Junta General d'Accionistes de Banca Cívica que aprovi la Fusió, sempre que s'hagin complert, en aquell moment, la totalitat de les condicions suspensives que conté l'apartat 15 d'aquest Projecte, i si no és així, la data posterior en què quedin acomplertes la totalitat de les condicions esmentades.

10. MODIFICACIONS ESTATUTÀRIES DE LA SOCIETAT ABSORBENT

Una vegada es completi la Fusió, CaixaBank, en condició de societat absorbent, continuarà regida pels seus Estatuts Socials, segons aquests estan vigents a dia d'avui a la seva pàgina web corporativa, www.caixabank.com (una còpia dels quals s'adjunta a aquest Projecte de Fusió com a Annex 2 a l'efecte del que preveu l'article 31.8 de la Llei de Modificacions Estructurals). En relació amb els Estatuts Socials de CaixaBank, es fa constar que: (i) a la Junta General Ordinària de CaixaBank la reunió de la qual en primera convocatòria està prevista per al dia 19 d'abril de 2012, se sotmetrà als accionistes la proposta de modificació de determinats preceptes estatutaris; i (ii) com a conseqüència de l'execució de l'Scrip Dividend que preveu l'apartat 5.1 anterior, els articles estatutaris relatius al capital social es modificaran en la quantia que sigui procedent.

Al seu torn, es fa constar que l'article 5 i l'apartat 1r de l'article 6 dels Estatuts socials de CaixaBank, relatius al capital social, una vegada modificats després de l'execució de l'Scrip Dividend esmentada en el paràgraf anterior, es podran veure novament modificats en l'import que resulti pertinent segons CaixaBank atengui el bescanvi de les accions de Banca Cívica fixat de conformitat amb l'equació que estableix l'apartat 5 anterior d'aquest Projecte de Fusió amb accions mantingudes en autocartera, de nova emissió o amb una combinació de totes dues. A aquest efecte, el Consell d'Administració de CaixaBank sotmetrà, si s'escau, a l'aprovació de la Junta General d'accionistes de CaixaBank que aprovi la Fusió, la pertinent proposta d'acord de modificació d'estatuts per atendre l'augment de capital esmentat en aquest paràgraf.

D'altra banda, se sotmetrà a la Junta General d'accionistes de CaixaBank l'augment de capital per atendre, si s'escau, una vegada executada la Fusió, la conversió en accions de CaixaBank de les Obligacions Convertibles esmentada a l'apartat 5.1.(iv) anterior.

11. BALANÇOS DE FUSIÓ, COMPTES ANUALS I VALORACIÓ DELS ACTIUS I PASSIUS DE LA SOCIETAT ABSORBIDA

11.1 Balanços de fusió

Es consideraran balanços de fusió, a l'efecte del que preveu l'article 36.1 de la LME, els tancats per CaixaBank i Banca Cívica a 31 de desembre de 2011.

Aquests balanços van ser formulats el dia 8 de març de 2012 pel Consell d'Administració de CaixaBank i el dia 30 de març de 2012 pel Consell d'Administració de Banca Cívica.

L'Annex 3.(A) conté el balanç de fusió de CaixaBank, i l'Annex 3.(B), el balanç de fusió de Banca Cívica.

Els balanços de CaixaBank i de Banca Cívica, degudament verificats pels seus auditors de comptes, seran sotmesos a l'aprovació, respectivament, de la Junta General Ordinària de CaixaBank, la celebració de la qual està prevista per al 19 d'abril de 2012, i de la Junta General Ordinària de Banca Cívica, de previsible celebració el dia 23 de maig de 2012.

11.2 Comptes anuals

Es fa constar, a l'efecte del que disposa l'article 31.10a de la LME, que per determinar les condicions de la Fusió s'han considerat els comptes anuals individuals i consolidats de les societats que es fusionen corresponents a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2011.

Aquests comptes anuals, els balanços de fusió esmentats a l'apartat 11.1 anterior, així com els comptes anuals individuals i consolidats de Banca Cívica tancats a 31 de desembre de 2010 (l'any 2009 no existien ni Banca Cívica ni el seu grup) i els de Critería CaixaCorp, S.A., antiga denominació de CaixaBank abans que adquirís la condició de banc després de l'absorció de Microbank de "la Caixa", S.A.U. per Critería CaixaCorp, S.A., tancades a 31 de desembre de 2009 i 2010 -juntament amb els altres documents esmentats a l'article 39 de la LME- es posaran a disposició dels accionistes, obligacionistes i titulars de drets especials, així com dels representants dels treballadors de CaixaBank i Banca Cívica en els respectius

domicilis socials, abans de la publicació de l'anunci de convocatòria de les Juntes Generals que hagin de resoldre sobre la Fusió.

Així mateix, amb la finalitat que tingui més difusió, la documentació serà inserida a les pàgines web de CaixaBank i de Banca Cívica, amb possibilitat de ser descarregada i impresa.

11.3 Valoració dels actius i passius de la Societat Absorbida

Com a conseqüència de la Fusió, Banca Cívica es dissoldrà sense liquidació, i els seus actius i passius seran transmesos en bloc al patrimoni de CaixaBank.

A l'efecte del que disposa l'article 31.9a de la Llei de Modificacions Estructurals, es fa constar que les principals magnituds de l'actiu i el passiu de Banca Cívica són les que es reflecteixen en els balanços individual i consolidat de Banca Cívica tancats a 31 de desembre de 2011. No obstant això, d'acord amb la normativa comptable sobre combinacions de negoci amb canvi de control (Norma Internacional d'Informació Financera núm. 3 i Norma 19 del Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial decret 1514/2007, de 16 de novembre), correspondrà a CaixaBank procedir a valorar els actius i els passius de Banca Cívica que s'incorporin al seu patrimoni amb motiu de la Fusió segons el seu valor raonable (*fair value*) en el moment dels efectes comptables de la Fusió que, segons s'ha indicat a l'apartat 9 anterior d'aquest Projecte, serà la data de la Junta General de Banca Cívica que aprovi la Fusió, sempre que s'hagin complert, en aquell moment, la totalitat de les condicions suspensives que conté l'apartat 15 d'aquest Projecte, i si no és així, la data posterior en què es compleixin la totalitat de les condicions esmentades.

12. IMPACTE EN OCUPACIÓ, GÈNERE I RESPONSABILITAT SOCIAL CORPORATIVA

12.1 Possibles conseqüències de la Fusió en relació amb l'ocupació

D'acord amb el que disposa l'article 44 del text refós de la Llei de l'Estatut dels Treballadors, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/1995, de 24 de març, regulador del supòsit de successió d'empresa, CaixaBank se subrogarà en els drets i les obligacions laborals dels treballadors de

Banca Cívica vinculats a les unitats econòmiques constituïdes pel patrimoni objecte de la Fusió.

Les entitats participants en la Fusió donaran compliment a les seves obligacions d'informació i, si s'escau, de consulta respecte a la representació legal dels treballadors de cadascuna d'elles, de conformitat amb el que disposa la normativa laboral. Així mateix, la Fusió projectada es notificarà als organismes públics als quals sigui procedent, en particular a la Tresoreria General de la Seguretat Social.

No s'ha pres cap decisió en relació amb les possibles mesures d'índole laboral que pugui ser necessari adoptar per procedir a la integració de les plantilles com a conseqüència de la Fusió. En tot cas, la integració de les plantilles de les dues entitats es portarà a terme respectant els procediments legalment previstos en cada cas i, especialment, el relatiu als drets d'informació i consulta dels representants dels treballadors, i es mantindran amb aquests les reunions i negociacions corresponents que permetin desenvolupar l'esmentada integració de les plantilles amb el màxim acord possible entre les parts.

Sense perjudici d'això, i en la mesura que CaixaBank se subroga com a conseqüència de la Fusió en els drets i les obligacions de Banca Cívica, CaixaBank se subroga en els drets i les garanties laborals reconeguts per Banca Cívica als treballadors de les Caixes que, en el marc de l'operació de segregació que van realitzar les Caixes a favor de Banca Cívica, van romandre vinculats laboralment a les Caixes.

12.2 Impacte de gènere en els òrgans d'administració

No està previst que amb motiu de la Fusió es produeixi cap canvi en l'estructura de l'òrgan d'administració de la Societat Absorbent des del punt de vista de la seva distribució per gèneres.

12.3 Incidència de la Fusió sobre la responsabilitat social de l'empresa

Es preveu que la Fusió no tindrà impacte sobre la política de responsabilitat social de CaixaBank.

13. NOMENAMENT D'EXPERT INDEPENDENT

D'acord amb el que disposa l'article 34.1 de la Llei de Modificacions Estructurals, els Consells de Administració de CaixaBank i de Banca Cívica van acordar sol·licitar al Registre Mercantil de Barcelona la designació d'un mateix expert independent per a l'elaboració d'un únic informe sobre aquest Projecte de Fusió i sobre el patrimoni que rebrà CaixaBank de Banca Cívica com a conseqüència de la Fusió.

Amb la finalitat que l'expert independent iniciï la seva tasca amb la màxima brevetat, en data 3 d'abril de 2012 els Consellers Delegats de CaixaBank i de Banca Cívica van sol·licitar al Registre Mercantil de Barcelona el nomenament d'un expert independent, i va resultar designada com a tal aquest mateix dia l'entitat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

14. RÈGIM FISCAL

La Fusió s'acull al règim tributari que estableixen el Capítol VIII del Títol VII i la disposició addicional segona del text refós de la Llei de l'impost sobre societats, aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, i la normativa foral que, si s'escau, pugui ser-hi aplicable.

A aquest efecte, i d'acord amb el que preveu l'article 96 del text refós esmentat, la Fusió serà comunicada al Ministeri d'Hisenda i Administracions Públiques i a les administracions autonòmiques i locals competents, en la forma establerta per reglament.

15. PRESSUPÒSITS NECESSARIS I CONDICIONS SUSPENSIVES

15.1 Pressupòsit necessari de la Fusió

Constitueix un pressupòsit necessari per a la Fusió la seva aprovació per l'Assemblea General de "la Caixa", per les Assemblees Generals de les Caixes i per les Juntes Generals de CaixaBank i de Banca Cívica, en els termes que es desprenen de la Llei de Societats de

Capital, de la normativa en matèria de caixes d'estalvis aplicable en cada cas, així com dels seus Estatuts respectius.

15.2 Condicions suspensives de la Fusió

L'eficàcia de la Fusió està subjecta a les condicions suspensives següents:

- (i) L'autorització pel Ministeri d'Economia i Competitivitat per a l'absorció de Banca Cívica per CaixaBank.
- (ii) L'autorització de la Fusió, en el que sigui necessari, per les Comunitats Autònomes que sigui procedent, d'acord amb la normativa aplicable.
- (iii) L'autorització de la Fusió per la Comissió Nacional de Competència o òrgan supervisor equivalent.
- (iv) L'obtenció de les altres autoritzacions que per raó de l'activitat de les Caixes o de Banca Cívica sigui necessari obtenir de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors o de qualsevol altre òrgan administratiu o entitat.

Si la Comissió Nacional de la Competència o òrgan supervisor equivalent manifesta a CaixaBank i Banca Cívica la decisió d'iniciar la segona fase del procediment administratiu de control de concentracions, i tramitada la segona fase del procediment, la resolució d'autorització imposés condicions al procés d'integració, qualsevol d'aquestes podrà desistir de la Fusió.

Les condicions suspensives anteriors no seran aplicables en el cas que l'òrgan administratiu competent declari l'exempció de l'obtenció de qualsevol d'aquestes.

16. COMPLIMENT DE LES OBLIGACIONS DE PUBLICITAT I INFORMACIÓ DELS CONSELLS D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK I BANCA CÍVICA EN RELACIÓ AMB EL PROJECTE DE FUSIÓ

En compliment de les obligacions que preveu l'article 32 de la Llei de Modificacions Estructurals, aquest Projecte de Fusió serà dipositat en el Registre Mercantil de Barcelona i de Sevilla, del qual es deixarà constància en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil.

Així mateix, amb la finalitat que tingui una màxima difusió, el Projecte serà inserit a les pàgines web de CaixaBank i de Banca Cívica.

Al seu torn, es fa constar que, d'acord amb el que preveu l'article 33 de la Llei de Modificacions Estructurals, els Consells d'Administració de CaixaBank i Banca Cívica elaboraran un informe comú explicant i justificant detalladament el Projecte de Fusió en els seus aspectes jurídics i econòmics, amb especial referència al tipus de canvi de les accions, a les especials dificultats de valoració que hi puguin haver i també a les implicacions de la Fusió per als accionistes de les societats que es fusionen, els seus creditors i els seus treballadors.

Aquest informe -juntament amb els altres documents esmentats a l'article 39 de la Llei de Modificacions Estructurals- es posaran a disposició dels accionistes, obligacionistes i titulars de drets especials, i també dels representants dels treballadors de CaixaBank i Banca Cívica en els domicilis socials respectius, abans de la publicació de l'anunci de convocatòria de les Juntes Generals que hagin de resoldre sobre la Fusió.

Així mateix, amb la finalitat que tingui una màxima difusió, aquesta documentació serà inserida a les pàgines web de CaixaBank i de Banca Cívica, amb possibilitat de ser descarregada i impresa.

Finalment, el Projecte de Fusió serà sotmès a l'aprovació de les Juntes Generals d'Accionistes de CaixaBank i Banca Cívica dins els sis mesos següents a la data del Projecte, d'acord amb el que disposa l'article 30.3 de la LME.

* * *

D'acord amb el que preveu l'article 30 de la LME, els administradors de CaixaBank i Banca Cívica, els noms dels quals es fan constar a continuació, subscriuen i ratifiquen amb la seva signatura aquest Projecte de Fusió aprovat pels Consells d'Administració de CaixaBank i de Banca Cívica en les seves respectives sessions celebrades el 18 d'abril de 2012 en dos exemplars, a l'anvers de 54 fulls de paper timbrat de classe 8a, idèntics en el seu contingut i presentació, el primer amb els números de OL0664672 a OL00664725, i el segon amb números de OL00664726 a OL00664779.

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CAIXABANK

Sr. Isidro Fainé Casas

Sr. Juan María Nin Génova

Sra. María Teresa Bartolomé Gil

Sra. Isabel Estapé Tous

Sr. Salvador Gabarró Serra

Sra. Susana Gallardo Torrededia

Sr. Javier Godó Muntañola

Sra. Immaculada Juan Franch

Sr. David K.P. Li

Sr. Juan-José López Burniol

Sra. Maria Dolors Llobet Maria

Sr. Jordi Mercader Miró

Sr. Alain Minc

Sr. Miquel Noguer Planas

Sr. Leopoldo Rodés Castañé

Sr. Juan Rosell Lastortras

Sr. John S. Reed

Sr. Xavier Vives Torrents

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE BANCA CÍVICA

Sr. Antonio Pulido Gutiérrez

Sr. Enrique Goñi Beltrán de Garizurieta

Sr. Álvaro Arvelo Hernández

Sr. José María Leal Villalba

Sr. José Antonio Asiáin Ayala

Sr. Marcos Contreras Manrique

Sr. Lázaro Cepas Martínez

Sr. Juan Dehesa Álvarez

Sr. Jesús Alberto Pascual Sanz

Sr. José María Achirica Martín

Sr. Amancio López Seijas

Sr. Rafael Cortés Elvira

Sra. Marta de la Cuesta González

Sr. Pedro Pérez Fernández

**Annex 1. Emissions de participacions preferents de Banca Cívica
objecte de l'oferta de recompra**

Emissor	Sèrie	Data	Import	Cupó
El Monte Capital S.A.U.	A	04/08/2000	130.000.000	EUR 12mesos + 0,40%
Cajasol Participaciones Preferentes S.A.	--	15/07/2001	120.000.000	EUR 6 mesos + 0,25%
El Monte Participaciones Preferentes S.A.	B	15/06/2006	37.000.000	EUR 12mesos + 0,55%
Caja de Ahorros General de Canarias	I	05/08/2009	67.031.000	EUR 3mesos + 5,85%
El Monte Participaciones Preferentes S.A.	D	02/10/2009	250.000.000	EUR 3mesos + 6,10%
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra	1a	16/12/2009	100.000.000	EUR 3mesos + 5,00%
Banca Cívica, S.A.	1	18/02/2011	200.000.000	8,65% fins a 18/02/2015. A partir d'aquesta data EUR 3mesos + 6,74%

Annex 2. Estatuts Socials de CaixaBank, S.A.

TÍTOL I.- DENOMINACIÓ, OBJECTE, DURADA I DOMICILI

ARTICLE 1. - DENOMINACIÓ SOCIAL. EXERCICI INDIRECTE

1. La societat s'anomena "CaixaBank, S.A." (d'ara endavant, la "**Societat**") i es regeix per aquests Estatuts, per les disposicions sobre règim jurídic de les societats anònimes i per les altres normes legals que se li puguin aplicar.
2. La Societat és el banc a través del qual la "Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona" ("la Caixa") exerceix la seva activitat com a entitat de crèdit de manera indirecta -a excepció del Mont de Pietat, mentre estigui reservat a Caixes d'Estalvis-, d'acord amb allò que estableix l'article 5 del Reial Decret-Llei 11/2010, del 9 de juliol, i l'article 3.4 del Text Refós de la Llei de Caixes d'Estalvis de Catalunya, de l'11 de març del 2008, modificat per l'article 1 del Decret-Llei 5/2010, del 3 d'agost, de la Generalitat de Catalunya.

ARTICLE 2. - OBJECTE SOCIAL

1. Tenint en compte allò que indica l'apartat 2 de l'article 1, constitueix l'objecte social de la Societat:
 - (i) realitzar tota mena d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general o que s'hi relacionin directament o indirectament i que els permeti la legislació vigent, inclosa la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars i les activitats d'agència d'assegurances, exclusiva o vinculada, sense que hi càpiga l'exercici simultani d'ambdues activitats;
 - (ii) rebre fons del públic a manera de dipòsit irregular o com a d'altres anàlogues, per a la seva aplicació a compte propi a operacions actives de crèdit i de microcrèdit; és a dir, concedir préstecs sense garantia real, per tal de finançar petites iniciatives empresarials de persones físiques o jurídiques que, per les seves condicions socioeconòmiques, tenen dificultats per accedir al finançament bancari tradicional, i a d'altres inversions, amb o sense garanties pignoratives, hipotecàries o d'una altra espècie, d'acord amb les lleis i els usos mercantils, prestant a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i d'altres que hi estiguin relacionats i siguin propis de la comissió mercantil; i

- (iii) adquirir, tenir, gaudir de i alienar tota classe de títols valors i la formulació d'oferta pública d'adquisició i venda de valors, i també tota classe de participacions en qualsevol societat o empresa.
- 2. Les activitats que integren l'objecte social es podran desenvolupar totalment o parcialment de manera indirecta, en qualsevol de les formes admeses en Dret i, en particular, a través de la titularitat d'accions o de participació en societats o d'altres entitats l'objecte de les quals sigui idèntic o anàleg, accessori o complementari d'aquestes activitats.

ARTICLE 3. - DURADA

La durada de la Societat serà indefinida. La Societat va començar les seves operacions en la data de constitució.

ARTICLE 4. - DOMICILI SOCIAL

1. La Societat té el domicili a Barcelona, Avinguda Diagonal, 621.
2. El domicili social es podrà traslladar a un altre lloc dins del mateix terme municipal per acord del Consell d'Administració. Per fer el trasllat a un terme municipal diferent, caldrà l'acord de la Junta General d'Accionistes.
3. El Consell d'Administració de la Societat podrà acordar crear, suprimir o traslladar sucursals, representacions, agències, delegacions, oficines i altres dependències, tant a Espanya com a un altre estat membre de la Unió Europea o a un tercer Estat, de conformitat amb els requisits i les garanties que se li puguin aplicar, i també decidir prestar els serveis propis del seu objecte social, sense necessitat d'establir-s'hi permanentment.

TÍTOL II.- CAPITAL SOCIAL I ACCIONS

ARTICLE 5. - CAPITAL SOCIAL

El capital social es fixa en la xifra de TRES MIL VUIT-CENTS QUARANTA MILIONS CENT TRES MIL QUATRE-CENTS SETANTA-CINC EUROS (€ 3.840.103.475) i està subscript i desemborsat íntegrament.

ARTICLE 6. - LES ACCIONS

1. El capital social està integrat per TRES MIL VUIT-CENTS QUARANTA MILIONS CENT TRES MIL QUATRE-CENTES SETANTA-CINC (3.840.103.475) accions amb un valor nominal d'UN EURO (€ 1) cadascuna, que estan representades per mitjà d'anotacions en compte i pertanyen a una mateixa classe. Les accions que representen el capital social tenen la consideració de valors mobiliaris i es regeixen per allò que disposa la Llei del Mercat de Valors i d'altres disposicions que els siguin aplicables.
2. Les accions, i també la seva transmissió i la constitució de drets reals o qualsevol altra classe de gravàmens sobre elles, seran objecte d'inscripció al registre comptable corresponent, d'acord amb la Llei del Mercat de Valors i les disposicions concordants.
3. No obstant això, d'acord amb el principi de nominativitat de les accions de les entitats bancàries, la Societat portarà el seu propi registre d'accionistes amb el propòsit i l'eficàcia que en cada cas li atribueixi la normativa vigent. Amb aquesta finalitat, en cas que la condició formal de l'accionista correspongui a persones o entitats que, d'acord amb la seva pròpia legislació, exerceixin la condició esmentada en concepte de fidúcia, fideïcomís o qualsevol altre títol equivalent, la Societat podrà requerir de les persones o entitats esmentades que li comuniquin els titulars reals d'aquestes accions i els actes de transmissió i gravamen que hi fan referència.

ARTICLE 7. - CONDICIÓN D'ACCIONISTA

L'acció confereix al seu titular legítim la condició d'accionista i li atribueix els drets individuals, legalment i estatutàriament previstos i, en particular, el dret de participar en el repartiment dels guanys socials i en el patrimoni que resulti de la liquidació; el de subscripció preferent en l'emissió d'accions noves o d'obligacions convertibles; el d'assistir i votar en les Juntes Generals; el d'impugnar els acords socials; i el d'informació i examen. L'abast de tots els drets de l'accionista, l'especifica la Llei i aquests Estatuts.

ARTICLE 8. - COPROPIETAT I DRETS REALS SOBRE LES ACCIONS

1. Els copropietaris d'accions hauran de designar una sola persona per a l'exercici dels drets de l'accionista.
2. El règim de copropietat, usdefruit, penyora i embargament de les accions de la Societat serà el que determinin els articles 126 a 133 de la Llei de Societats de Capital i altres disposicions complementàries.

ARTICLE 9. - TRANSMISSIÓ DE LES ACCIONS

1. Les accions i els drets econòmics que en deriven, inclòs el de subscripció preferent, són transmissibles lliurement per tots els mitjans que s'admeten en Dret. La transmissió d'accions de la Societat s'ajustarà en tot cas a les condicions que estableix la legislació vigent que s'hi apliqui.
2. La transmissió de les accions de la Societat tindrà lloc per transferència comptable. La inscripció de la transmissió al registre comptable a favor de l'adquirent produirà els mateixos efectes que la tradició dels títols.
3. La Societat no reconeixerà l'exercici dels drets derivats dels qui adquireixin les seves accions infringint normes imperatives.

ARTICLE 10. - DESEMBORSAMENTS PENDENTS I MORA DE L'ACCIONISTA

1. Quan hi hagi accions parcialment desemborsades, l'accionista haurà de pagar la porció no desemborsada, ja sigui dinerària o no dinerària, quan ho determini el Consell d'Administració, en el termini màxim de cinc anys comptats des de la data de l'acord d'augment del capital. Quant a la manera i a d'altres circumstàncies del desemborsament, s'ajustarà a allò que disposa l'acord d'ampliació de capital.
2. L'exigència de pagament dels desemborsaments pendents es notificarà als afectats o es publicarà al Butlletí Oficial del Registre Mercantil. Entre la data de l'enviament de la comunicació o de l'anunci i la data de pagament hi haurà d'haver, almenys, el termini d'un mes.
3. Està en mora aquell accionista que, una vegada acabat el termini establert perquè pagui el capital no desemborsat, no l'hagi satisfet.
4. L'accionista que es trobi en mora en el pagament dels desemborsaments pendents no podrà exercir el dret de vot. L'import de les seves accions es deduirà del capital social per al còmput del quòrum.

TÍTOL III.- AUGMENT I REDUCCIÓ DE CAPITAL

ARTICLE 11. - AUGMENT DEL CAPITAL

En els augments del capital social amb emissió d'accions noves, els antics accionistes podran exercir, dins del termini que a aquest efecte s'estableixi, i que no serà inferior al mínim fixat

legalment, el dret de subscriure en la nova emissió un nombre d'accions proporcional al valor nominal de les que tinguin, sense perjudici d'allò que la Llei estableix respecte de l'exclusió del dret de subscripció preferent.

ARTICLE 12. - CAPITAL AUTORITZAT

1. La Junta General podrà delegar en el Consell d'Administració la facultat d'acordar, en una o diverses vegades, l'augment del capital social, fins a una xifra determinada, en l'oportunitat i la quantia que decideixi i dins de les limitacions que estableix la Llei. La delegació podrà incloure la facultat d'excloure-hi el dret de subscripció preferent.
2. La Junta General podrà, a més, delegar en el Consell d'Administració la facultat de determinar la data en la qual l'acord ja adoptat d'augmentar el capital s'hagi de portar a terme i podrà fixar les seves condicions en tot allò que la Junta no hagi previst, amb els límits que la Llei estableixi.

ARTICLE 13. - REDUCCIÓ DE CAPITAL

La reducció de capital podrà realitzar-se mitjançant la disminució del valor nominal de les accions, mitjançant la seva amortització o la seva agrupació per bescanviar-les i, en els casos esmentats, pot tenir per finalitat la devolució del valor de les aportacions, la condonació de l'obligació de realitzar les aportacions pendents, la constitució o l'increment de les reserves voluntàries o el restabliment de l'equilibri entre el capital i el patrimoni net, així com qualsevol altra permesa pel Dret.

TÍTOL IV.- OBLIGACIONS

ARTICLE 14. - EMISSIO D'OBLIGACIONS I D'ALTRES VALORS

1. La Societat pot emetre obligacions, pagarés, warrants, participacions preferents o d'altres valors negociables diferents en els termes i amb els límits establerts legalment.
2. La Junta General podrà delegar en el Consell d'Administració la facultat d'emetre els valors a què es refereix el paràgraf anterior. A més, podrà autoritzar-lo per determinar el moment en què s'hagi de portar a terme l'emissió acordada i s'hagin de fixar la resta de condicions que no prevegi l'acord de la Junta.

ARTICLE 15. - OBLIGACIONS CONVERTIBLES I BESCANVIABLES

1. Les obligacions convertibles i/o bescanviables es podran emetre amb relació de canvi fix (determinat o determinable) o amb relació de canvi variable.
2. El dret de subscripció preferent dels accionistes en relació amb l'emissió d'obligacions convertibles i/o bescanviables es podrà suprimir en els termes que es preveuen legalment.

TÍTOL V. - ÒRGANS RECTORS DE LA SOCIETAT

ARTICLE 16. - ÒRGANS DE LA SOCIETAT

Els òrgans de la Societat són la Junta General d'Accionistes i el Consell d'Administració, que tenen les facultats que, respectivament, se'ls assignen en aquests Estatuts, que podran ser delegats en la manera i amb l'amplitud que en aquests Estatuts es determina.

SECCIÓ I. – LA JUNTA GENERAL

ARTICLE 17. - JUNTA GENERAL

1. La Junta General es regeix per allò que estableixen la Llei, els Estatuts i el Reglament de la Junta General.
2. Correspon als accionistes constituïts en Junta General decidir, per majoria, llevat dels supòsits en què la Llei o aquests Estatuts estipulin majories qualificades, en els assumptes propis que siguin competència legal d'aquesta Junta.
3. Tots els accionistes, fins i tot els dissidents i els que no hagin participat en la reunió, estaran sotmesos als acords de la Junta General, sense perjudici dels drets i les accions que la Llei els reconeix.

ARTICLE 18. - CLASSES DE JUNTES

1. Les Juntes Generals d'Accionistes podran ser Ordinàries o Extraordinàries.
2. La Junta Ordinària s'ha de reunir necessàriament dins dels sis (6) primers mesos de cada exercici per aprovar la gestió social; aprovar, si escau, els comptes de l'exercici anterior, i resoldre sobre l'aplicació del resultat.

3. Qualsevol altra Junta que no sigui la que es preveu en el paràgraf anterior tindrà la consideració de Junta General Extraordinària.

ARTICLE 19. - CONVOCATÒRIA DE LA JUNTA GENERAL

1. La Junta General, Ordinària o Extraordinària, serà convocada pel Consell d'Administració, mitjançant un anunci publicat al Butlletí Oficial del Registre Mercantil i a la pàgina web de la Societat, almenys un mes d'antelació respecte de la data que s'estableixi per a la seva celebració.
2. L'anunci de convocatòria expressarà el nom de la Societat, la data i l'hora de la reunió, el lloc on es farà, i també l'ordre del dia, on es detallaran els assumptes que s'hagin de tractar. S'hi podrà, a més, fer constar la data en la qual, si escau, es reunirà la Junta en segona convocatòria. Entre la primera i la segona reunió hi haurà d'haver, pel cap baix, un termini de 24 hores.
3. Els accionistes que representin, almenys, el 5% del capital social, podran sol·licitar que es publiqui un complement de la convocatòria d'una Junta General d'Accionistes incloent-hi un o més punts a l'ordre del dia. L'exercici d'aquest dret s'haurà de fer mitjançant una notificació fefaent que s'haurà de rebre al domicili social dins dels cinc (5) dies següents a la publicació de la convocatòria.
4. El complement de la convocatòria s'haurà de publicar amb quinze (15) dies d'antelació, com a mínim, respecte de la data establerta per a la reunió de la Junta. Si no es publica el complement de la convocatòria en el termini legalment fixat, hi haurà nul·litat de la Junta.
5. El Consell d'Administració podrà convocar la Junta General Extraordinària d'accionistes sempre que cregui que convé als interessos socials. Així mateix, l'haurà de convocar quan ho sol·licitin socis que siguin titulars de, com a mínim, un 5% del capital social, que hauran d'expressar a la sol·licitud els assumptes que es tractaran en la Junta. En aquest cas, la Junta s'haurà convocar perquè tingui lloc dins del termini que estableix la Llei. El Consell d'Administració confeccionarà l'ordre del dia, i hi inclourà necessàriament els assumptes que hagin estat objecte de sol·licitud.
6. Per a la convocatòria judicial de les Juntes caldrà atènyer-se a allò que disposa la Llei.
7. S'entén que tot el que s'estableix en aquest article és sense perjudici d'allò que s'estableixi per disposició legal per a supòsits específics.

ARTICLE 20. - LLOC I TEMPS DE CELEBRACIÓ

1. Les Juntes Generals es faran en el lloc i el dia que indiqui la convocatòria dins del terme municipal on es trobi el domicili de la Societat. No obstant això, quan el Consell d'Administració ho consideri oportú podrà acordar que la Junta es faci en qualsevol altre lloc del territori nacional, i ho indicarà així a la convocatòria.
2. La Junta podrà acordar que es prorrogui la reunió durant un o més dies consecutius, a proposta del Consell d'Administració o d'un nombre d'accionistes que representin, almenys, el 25% del capital social que hi concorri.
3. Excepcionalment, en el supòsit que es produïssin disturbis que trenquin de manera substancial el bon ordre de la reunió o, qualsevol altra circumstància extraordinària que n'impedeixi transitòriament el desenvolupament normal, el president de la Junta podrà acordar suspendre la sessió o traslladar-la a un local diferent de la convocatòria, durant el temps que calgui, a fi de procurar restablir les condicions necessàries per a la seva continuació. En aquest cas, el president podrà adoptar les mesures que cregui oportunes, informant-ne degudament els accionistes, per garantir la seguretat dels assistents i evitar la reiteració de circumstàncies que puguin alterar novament el bon ordre de la reunió.

ARTICLE 21. - CONSTITUCIÓ DE LA JUNTA

1. La Junta General quedarà constituïda vàlidament, en primera convocatòria, quan els accionistes presents o representats tinguin, almenys, el 25% del capital subscrit amb dret de vot. A la segona convocatòria serà vàlida la constitució, sigui quin sigui el capital que hi concorri.
2. Perquè la Junta General, Ordinària o Extraordinària, pugui acordar vàlidament l'emissió d'obligacions, la supressió o la limitació del dret de subscripció preferent, l'augment o la reducció del capital, la transformació, fusió, escissió, cessió global d'actiu i passiu i el trasllat de domicili a l'estranger, i també qualsevol modificació dels Estatuts socials, caldrà que hi concorrin, en primera convocatòria, els accionistes, presents o representats, que tinguin almenys, el 50% del capital subscrit amb dret de vot. A la segona convocatòria, n'hi haurà prou que hi concorri el 25% del capital esmentat, si bé, quan es presentin accionistes que representin menys del 50% del capital subscrit amb dret de vot, els acords a què fa referència aquest paràgraf només es podran adoptar vàlidament amb el vot favorable dels dos terços (2/3) del capital present o representat a la Junta.
3. Les absències que es produeixin una vegada constituïda la Junta General no afectaran la validesa de la seva constitució.

ARTICLE 22. - DRET D'ASSISTÈNCIA

1. Tots els accionistes que siguin titulars d'un mínim de mil (1.000) accions, a títol individual o en agrupació amb altres accionistes, podran assistir a la Junta General.
2. Serà requisit per assistir a la Junta General que l'accionista tingui inscrita la titularitat de les seves accions al registre d'anotacions en compte corresponent, almenys amb cinc (5) dies d'antelació al dia que s'hagi de celebrar la reunió de la Junta. A cada accionista que, segons el que s'ha disposat anteriorment, hi pugui assistir, se li facilitarà la targeta d'assistència corresponent, que només es podrà suplir mitjançant un certificat de legitimació que acrediti el compliment dels requisits d'assistència.
3. Els membres del Consell d'Administració hauran d'assistir a les Juntes Generals que es facin, si bé el fet que qualsevol d'ells no hi assisteixi per qualsevol raó no impedirà en cap cas la constitució vàlida de la Junta.
4. El president podrà autoritzar que hi assisteixin persones que prestin els seus serveis a, la Societat o per a aquesta última. Així mateix, el president podrà convidar-hi les persones que li sembli convenient, en els termes i les condicions que estableixi el Reglament de la Junta.

ARTICLE 23. - REPRESENTACIÓ PER ASSISTIR A LA JUNTA

1. Sense perjudici que hi assisteixin les entitats jurídiques accionistes mitjançant qui correspongui, qualsevol accionista que tingui dret d'assistència es podrà fer representar a la Junta General per una altra persona, encara que aquesta no sigui accionista, una representació que s'haurà de conferir per escrit i amb caràcter especial per a cada Junta.
2. El President de la Junta General està facultat per determinar la validesa de les representacions conferides i el compliment dels requisits d'assistència a la Junta, però pot delegar aquesta funció al secretari.
3. La facultat de representació s'entén sense perjudici d'allò que estableix la Llei per als casos de representació familiar i d'atorgament de poders generals.
4. La representació és sempre revocable i l'assistència personal del representat a la Junta tindrà el valor de revocació.

ARTICLE 24. - ATORGAMENT DE LA REPRESENTACIÓ I VOT PER MITJANS DE COMUNICACIÓ A DISTÀNCIA

1. L'atorgament de la representació per a qualsevol classe de Junta General, incloent-hi, si és el cas, les instruccions de vot, la podrà fer l'accionista per correspondència postal, electrònica o per qualsevol altre mitjà de comunicació a distància, sempre que es garanteixi degudament la identitat del representant i del representat.
2. Els accionistes amb dret d'assistència podran emetre el seu vot sobre les propostes relatives als punts inclosos a l'ordre del dia de qualsevol Junta General per correspondència postal o a través dels mitjans de comunicació electrònica.
3. El vot per correspondència postal s'emetrà remetent a la Societat un escrit en el qual consti el vot, acompanyat de la targeta d'assistència.
4. El vot mitjançant la comunicació electrònica amb la Societat només s'admetrà quan, un cop s'hagin verificat les condicions de seguretat i simplicitat oportunes, així ho determini el Consell d'Administració mitjançant l'acord i la comunicació posterior a l'anunci de la convocatòria de la Junta de què es tracti. A l'acord esmentat, el Consell d'Administració hi definirà les condicions que s'han d'aplicar a l'emissió del vot a distància mitjançant la comunicació electrònica, incloent-hi necessàriament les que garanteixin adequadament l'autenticitat i la identificació de l'accionista que exerceix el vot.
5. Per reputar-se vàlid, el vot emès per qualsevol dels mitjans a distància que s'han esmentat en els apartats anteriors, l'haurà de rebre la Societat quaranta-vuit hores abans de l'hora d'inici de la Junta General en primera convocatòria. El Consell d'Administració podrà reduir aquesta antelació exigida i donar-li la mateixa publicitat que a l'anunci de convocatòria.
6. El Consell d'Administració podrà desenvolupar i complementar la regulació sobre el vot i sobre la delegació a distància que preveuen aquests Estatuts, i establirà les instruccions, els mitjans, les regles i els procediments que cregui convenients per instrumentar l'emissió del vot i l'atorgament de la representació per mitjans de comunicació a distància. Les regles de desenvolupament que adopti el Consell d'Administració a l'empara d'això que estableix aquest apartat es publicaran a la pàgina *web* de la Societat.
7. Els accionistes que emetin el seu vot a distància d'acord amb el que preveu aquest article es consideraran com a presents a l'efecte de la constitució de la Junta General de què es tracti. Com a conseqüència d'això, les delegacions que es facin abans de

l'emissió d'aquest vot seran revocades i les conferides després es reputaran com a no efectuades.

8. El vot que s'hagi emès pels mitjans de comunicació a distància quedarà sense efecte si l'accionista que l'hagi emès es troba físicament present a la reunió o si es produeix l'alienació de les seves accions i la Societat en té coneixement almenys cinc dies abans de la data prevista de la reunió de la Junta en primera convocatòria.

ARTICLE 25. - DRET D'INFORMACIÓ

4. Els accionistes gaudiran de dret d'informació en els termes que estableix la Llei. El Consell d'Administració estarà obligat a facilitar, de la manera i en els terminis que estableix la Llei, la informació que, d'acord amb allò que s'hi estableix, sol·licitin els accionistes, llevat dels casos en què resulti legalment improcedent i, específicament, quan, segons el parer del president, la publicitat d'aquesta informació perjudiqui els interessos socials. Aquesta excepció no s'aplicarà quan donin suport a la sol·licitud accionistes que representin, pel cap baix, la quarta part (1/4) del capital social.

ARTICLE 26. - PRESIDÈNCIA I SECRETARIA DE LA JUNTA

1. Les Juntes Generals, les presidirà el President del Consell d'Administració, i si aquest és absent, el Vicepresident a qui correspongui segons l'ordre de prelación. Si el President i el Vicepresident són absents, actuarà en qualitat de President el conseller de més edat.
2. Actuarà com a Secretari el Secretari del Consell d'Administració, o, en el seu defecte ho farà el Vicesecretari que correspongui segons l'ordre de prelación, si n'hi hagués, i aquest és absent, el conseller més jove.

ARTICLE 27. - LLISTA D'ASSISTENTS

1. Abans de començar amb l'ordre del dia, el Secretari de la Junta General farà la llista dels assistents, i hi especificarà el caràcter o la representació de cadascun d'ells i el nombre d'accions, pròpies o alienes, amb què es presenten a la Junta.
2. Al final de la llista, es determinarà el nombre total d'accionistes, presents o representats, i també l'import del capital del qual són titulars o que representen, i s'hi especificarà el que correspon als accionistes amb dret de vot.
3. Si la llista d'assistents no figurés al començament de l'acta de la Junta General, s'hi adjuntarà per mitjà d'un annex signat pel Secretari amb el vistiplau del President.

4. La llista d'assistents també es podrà fer mitjançant un fitxer o incorporar-se a un suport informàtic. En aquests casos, es consignarà a l'acta el mitjà que s'ha utilitzat, i s'estendrà, a la coberta precintada del fitxer o del suport, la diligència oportuna d'identificació, que signarà el Secretari, amb el vistiplau del President.

ARTICLE 28. - DELIBERACIÓ I ADOPCIÓ D'ACORDS

1. El president sotmetrà a deliberació els assumptes inclosos en l'ordre del dia i dirigirà els debats a fi que la reunió es desenvolupi ordenadament.
2. Durant el desenvolupament de la Junta, els accionistes podran sol·licitar informació en els termes que estableix l'Article 25 anterior, i el Reglament de la Junta.
3. Cada acció amb dret de vot, present o representada a la Junta General, atorga el dret a un vot.
4. Els acords de la Junta s'adoptaran amb el vot favorable de la majoria del capital, present o representat. Se n'exceptuen els supòsits en els quals la Llei o aquests Estatuts estipulin una majoria superior.

ARTICLE 29. - ACTA DE LA JUNTA I CERTIFICACIONS

1. L'acta de la Junta, la podrà aprovar la mateixa Junta just després de la seva celebració i la signaran el President i el Secretari o, en el seu defecte, la signaran el President i dos (2) interventors, un en representació de la majoria i un altre de la minoria, dins del termini de quinze (15) dies. L'acta aprovada de qualsevol d'aquestes maneres tindrà força executiva a partir de la data en què s'aprovi.
2. Les certificacions de les actes, les expedirà el Secretari o el Vicesecretari del Consell d'Administració amb el vistiplau del President o del Vicepresident, si és el cas, i les persones legitimades a l'efecte elevaran a públic els acords.
3. El Consell d'Administració podrà requerir la presència d'un Notari perquè estengui Acta de la Junta, i estarà obligat a fer-ho sempre que amb cinc (5) dies d'antelació respecte del previst per a la reunió, ho sol·licitin accionistes que representin, almenys, l'1% del capital social. En ambdós casos, l'acta notarial tindrà la consideració d'acta de la Junta.

SECCIÓ II.- EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

ARTICLE 30. - CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

1. Un Consell d'Administració administrerà i regirà la Societat.

2. El Consell d'Administració es regirà per les normes legals que li siguin d'aplicació i per aquests Estatuts. El Consell d'Administració desenvoluparà i completarà aquestes previsions per mitjà del Reglament oportú del Consell d'Administració, i informará la Junta General sobre l'aprovació inicial i sobre les modificacions posteriors.

ARTICLE 31. - FUNCIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

1. La representació de la Societat en judici i fora d'ell correspon al Consell d'Administració, que actuarà col·legiadament, i podrà fer i dur a terme tot allò que inclogui l'objectiu social.
2. El Consell podrà també conferir la representació de la Societat a persones que no siguin membres del Consell, mitjançant un apoderament, en el qual constarà l'enumeració particularitzada dels poders atorgats.
3. Són competència del Consell, les funcions que li atribueix la Llei. En particular, a títol enunciatiu i no limitador, són competències pròpies del Consell les següents:
 - (i) organitzar, administrar, governar i inspeccionar la marxa de la Societat i dels seus negocis, i representar legalment la Societat en tots els casos que sigui necessari o convenient;
 - (ii) dirigir i ordenar la política de personal i acordar les decisions que comportin l'execució de la política esmentada;
 - (iii) representar la Societat davant de les Autoritats i els Organismes de l'Administració Pública, així com davant dels Tribunals, de tots els ordres, classes i graus, sense cap excepció, formulant peticions, demandes, contestacions i reconvençions, proposant excepcions i proves i interposant els recursos que escaiguin, i fins i tot podrà transigir judicialment o extrajudicialment tot tipus de qüestions;
 - (iv) comprar, vendre, retreure, permutar i per qualsevol altre títol adquirir o alienar de manera pura o condicionalment, amb preu ajornat, confessat o al comptat, tota classe de béns mobles i immobles;
 - (v) sobre els béns de la Societat a favor de tercers o sobre béns aliens a favor de la Societat, constituir, reconèixer, acceptar, executar, transmetre, dividir, modificar, extingir i cancel·lar totalment o parcialment usdefruits, drets d'ús i habitació, servituds, penyores, hipoteques, anticresis, censos, drets de superfície i, en general, qualssevol drets reals i personals;

- (vi) comprar, subscriure, vendre, pignorar i, de qualsevol altra manera, gravar, transmetre o adquirir, al comptat o a terminis i en les condicions que cregui convenient, efectes públics, accions, obligacions, bons, títols i valors; convertir-los, bescanviar-los i lliurar-los, fer declaracions i presentar reclamacions;
- (vii) nomenar, acceptar, renovar i substituir càrrecs d'Administració, Direcció i apoderats, determinant en cada cas facultats i amplitud dels apoderaments esmentats. Subscriure tot tipus de document públic o privat que es requereixi per a l'exercici d'aquestes facultats;
- (viii) representar orgànicament la Societat quan aquesta sigui accionista o partícip d'altres Societats, nacionals o estrangeres; assistir-hi i votar en les Juntes de socis, Ordinàries o Extraordinàries, fins i tot si tenen caràcter d'universals, exercint tots els drets i complint les obligacions inherents a la qualitat del soci. Aprovar o impugnar si és el seu cas, els acords socials. Assistir i votar en els Consells d'Administració, en els Comitès o en qualsevol altre Òrgan Social dels quals la Societat sigui membre, aprovant-hi o impugnant-hi, si és el cas, els acords establerts;
- (ix) cedir per qualsevol títol gratuït a favor de l'Estat, la Comunitat Autònoma, la Província, el Municipi o entitats de Dret Públic dependents de qualsevol d'ells, tota classe de béns mobles, immobles, efectes públics i privats, valors, accions i títols de renda fixa. Acceptar tota mena de donacions pures o condicionades, incloses les oneroses, de béns de tot tipus;
- (x) donar o prendre en arrendament qualsevol classe de béns;
- (xi) sol·licitar i contractar finançaments a favor de la Societat amb Bancs oficials o privats, Caixes d'Estalvi i altres entitats de crèdit, financeres o asseguradores. Contractar crèdits, préstecs i documents financers, amb o sense garantia de certificacions o factures d'obres i serveis realitzats, i també qualsevol altra garantia personal o pignorativa, amb Bancs oficials o privats, Caixes d'Estalvi i altres entitats de crèdit financeres i, en general, fer tota classe d'operacions amb la Banca i amb societats financeres per promoure i desenvolupar les activitats que constitueixen l'objecte social;
- (xii) prestar avals per compte de la Societat, consolidant i donant garanties per altres, però només quan així ho exigeixi la naturalesa mateixa del negoci social, i també avalar les seves Societats filials o participades, directament o indirectament;
- (xiii) instar actes notariaus de tota classe; fer, acceptar i contestar modificacions i requeriments notariaus; formalitzar escriptures sobre aclariments, rectificacions o esmena d'errors;

- (xiv) sol·licitar tota mena de llicències d'obres, activitats, instal·lacions o obertures;
- (xv) atorgar poders a advocats i procuradors, amb les facultats de tenir poder general per a plets o poders processalment especials, que considerin necessaris, amb poders fins i tot de substitució, i poder revocar-los quan es cregui convenient i necessari; i
- (xvi) executar tot allò que sigui incidental o complementari a tot el que s'ha exposat en els apartats anteriors.

ARTICLE 32. - COMPOSICIÓ DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

1. El Consell d'Administració, el compondran un mínim de dotze (12) i un màxim de vint-i-dos (22) membres.
2. És competència de la Junta General d'accionistes establir el nombre de consellers.
3. Per ser conseller no cal ser accionista de la Societat.

ARTICLE 33. - DURADA

1. Els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini de sis (6) anys, i podran ser reelegits una o més vegades per períodes de la mateixa durada. Els consellers designats per cooptació exerciran el seu càrrec fins a la data de la reunió següent de la Junta General o fins que transcorri el termini legal perquè se celebri la Junta que hagi de decidir l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior.
2. El càrrec de conseller serà renunciable, revocable i reelegible, una o més vegades, per períodes de la mateixa durada.

ARTICLE 34. - RETRIBUCIÓ DELS CONSELLERS

1. El Consell d'Administració percebrà una retribució del 4% del benefici consolidat resultant, una vegada s'hi hagin deduït les despeses generals, els interessos, els impostos i altres quantitats que calgui assignar al sanejament i a l'amortització, llevat que el propi Consell acordi reduir la quantitat que es percebrà en els anys en què ho cregui convenient. La xifra resultant serà per retribuir el Consell d'Administració i les seves comissions delegades i també els membres d'aquest Consell que exerceixin funcions executives, i es distribuirà com el Consell cregui més adequat, tant pel que fa a la distribució entre els membres, en especial al President, en consideració a les funcions i la dedicació de cadascun d'ells, com en la forma, a través de dietes, retribucions estatutàries, compensació de funcions executives, etc.

2. Els administradors que tinguin atribuïdes funcions executives a la Societat, independentment de la naturalesa de la seva relació jurídica amb aquesta, tindran dret a percebre una retribució per la prestació d'aquestes funcions, que podrà consistir en una quantitat fixa, en una quantitat complementària variable i també en sistemes d'incentius, a més d'una part assistencial que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportunes i, si escau, la Seguretat Social. En cas de cessament no degut a l'incompliment de les seves funcions, podrà tenir dret a una indemnització.
3. La quantitat que percebrà el Consell, d'acord amb el que s'ha indicat abans, només podrà ser tret després d'haver reconegut als accionistes un dividend mínim del 4% del capital desemborsat d'acord amb allò que estableix l'article 218 de la Llei de Societats de Capital.
4. Així mateix, els consellers, dins dels límits dels paràgrafs anteriors, podran ser retribuïts mitjançant el lliurament d'accions de la societat o d'una altra companyia cotitzada del Grup al qual pertanyi; d'opcions sobre aquestes o d'instruments vinculats a la seva cotització. Aquesta retribució, l'haurà d'acordar la Junta General d'Accionistes. L'acord expressarà, si escau, el nombre d'accions que és lliuraran, el preu de l'exercici dels drets d'opció, el valor de les accions que s'agafi com a referència i el termini de durada d'aquesta forma de retribució.

ARTICLE 35. - DESIGNACIÓ DE CÀRRECS AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

1. El Consell nomenarà del seu si un President i un Vicepresident, que substituirà el President en cas d'impossibilitat o d'absència.
2. El President representa la Societat, en nom del Consell i de la Junta General, i li correspon la posició de major rang en qualsevol acte de la Societat o dels organismes filials en què participi.
3. El Consell també podrà nomenar més Vicepresidents. En aquest cas, les funcions descrites recauran en el Vicepresident primer, qui serà, al seu torn, substituït en cas de necessitat pel Vicepresident segon, i així successivament.
4. En el supòsit d'absència, per qualsevol causa, del President, aquest serà substituït pels Vicepresidents, pel seu ordre i, en el seu defecte, pel vocal de més edat del Consell d'Administració.
5. Corresponen al President les funcions següents, sense perjudici de les facultats del Conseller Delegat i dels apoderaments i les delegacions que s'hagin establert:

- (i) Representar institucionalment la Societat i les entitats que en depenguin, sense perjudici de les funcions que s'atribueixen en aquesta matèria al Consell d'Administració.
 - (ii) Convocar, a instàncies del Consell d'Administració, presidir i dirigir les sessions de la Junta General, limitant els torns a favor i en contra de qualsevol proposició i establint-hi la durada.
 - (iii) Convocar, presidir i dirigir les sessions del Consell d'Administració, amb les mateixes facultats esmentades a l'epígraf anterior. A més, podrà executar qualssevol acords d'aquest òrgan, sense necessitat de delegació especial.
 - (iv) El vot de qualitat, en cas d'empat, a les sessions del Consell d'Administració que presideixi.
 - (v) Actuar en representació de la Societat davant dels organismes corporatius i representatius del sector, d'acord amb el que estableixen els Estatuts.
 - (vi) El visat de les actes, certificacions i d'altres documents referents als acords de la Junta General, del Consell d'Administració i, si és el cas, de les Comissions que presideixi, i actuar en representació de la Societat per a l'execució d'aquests acords davant dels òrgans reguladors, sense perjudici de les atribucions a d'altres òrgans.
 - (vii) Portar la signatura oficial de la Societat i, per tant, signar en nom d'aquesta, i amb els acords previs que legalment o de manera estatutària siguin necessaris, els contractes, convenis o d'altres instruments jurídics amb les administracions públiques i amb altres entitats.
 - (viii) Vetllar perquè es compleixin les disposicions legals vigents, i també els preceptes d'aquests Estatuts i dels reglaments i els acords dels òrgans col·legiats que presideixi.
 - (ix) La representació formal de la Societat en la relació amb autoritats, amb entitats i amb organismes aliens, espanyols i estrangers. Podrà delegar aquesta representació en els altres vocals del Consell, en el Conseller Delegat o en un membre del personal directiu de la Societat.
6. El Consell nomenarà un Secretari i podrà nomenar un Vicesecretari, els quals no cal que siguin consellers. El Secretari assistirà a les reunions del Consell amb veu i sense vot, llevat que sigui conseller.

7. El Vicesecretari, si n'hi hagués, substituirà el Secretari en cas que aquest no sigui present a la reunió per qualsevol motiu i, llevat de decisió contrària del Consell, podrà assistir a les sessions del Consell d'Administració per ajudar el Secretari. El Consell també podrà nomenar més d'un Vicesecretari; en aquest cas, les funcions descrites recauran en el Vicesecretari primer, el qual serà, al seu torn, substituït en cas de necessitat pel Vicesecretari segon, i així successivament.
8. El Consell d'Administració, en consideració a la rellevància especial del seu mandat, podrà designar presidents d'Honor a aquelles persones que hagin ocupat el càrrec de presidents del Consell, i podrà atribuir-los funcions de representació honorífica de la Societat i per als actes que els encarregui expressament el president del Consell. Els Presidents d'Honor podran assistir excepcionalment a les reunions del Consell quan els convidi el President i, a més de les funcions de representació honorífica, prestaran assessorament al Consell i al seu President, i col·laboraran en el manteniment de les millors relacions dels accionistes amb els òrgans de govern de la Societat i d'aquells entre ells. El Consell d'Administració posarà a disposició dels Presidents d'Honor els mitjans tècnics, materials i humans que cregui convenients perquè exerceixin les seves funcions en els termes més adequats, i a través de les fórmules més oportunes.

ARTICLE 36. - REUNIONS DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

1. El Consell d'Administració es reunirà amb la freqüència que calgui per exercir amb eficàcia les seves funcions. El Consell d'Administració s'haurà de reunir, a més, quan ho sol·licitin, almenys, dos (2) dels seus membres o un dels Consellers independents; en aquest cas, es convocarà per ordre del President, per qualsevol mitjà escrit, adreçat personalment a cada Conseller, per reunir-se dins dels quinze (15) dies següents a la petició.
2. La convocatòria de les sessions es farà per carta, fax, telegrama o correu electrònic, i estarà autoritzada amb la signatura del President, o la del Secretari o Vicesecretari, per ordre del President. La convocatòria es cursarà amb una antelació mínima de quaranta-vuit (48) hores, llevat que hi hagi raons d'urgència que determini el Consell quan es constitueixi.
3. Sense perjudici de tot això, el Consell d'Administració es considerarà constituït vàlidament sense necessitat de convocatòria si, presents o representats, tots els seus membres accepten per unanimitat fer la reunió i els punts a tractar en l'ordre del dia.
4. Les reunions tindran lloc, ordinàriament, en el domicili social, però també es podran fer en un altre lloc que determini el President, que podrà autoritzar que les reunions del Consell es facin amb assistència simultània en diferents llocs connectats per mitjans

audiovisuals o telefònics, sempre que garanteixi el reconeixement dels assistents i la interactivitat i la intercomunicació en temps real i, per tant, la unitat d'acte.

5. A més, el Consell d'Administració podrà adoptar els acords per escrit i sense sessió quan cap conseller no s'oposi a aquest procediment, conformement amb allò que estableix la legislació vigent.

ARTICLE 37. - DESENVOLUPAMENT DE LES SESSIONS

1. El Consell quedarà constituït vàlidament quan es presentin a la reunió, presents o representats per un altre conseller, la meitat més un dels seus membres.
2. El President regularà els debats, donarà la paraula i dirigirà les votacions.
3. Els acords s'adoptaran per majoria absoluta dels consellers concurrents, presents o representats, a la reunió, llevat dels supòsits en els quals la Llei o aquests Estatuts hagin establert majories reforçades.

ARTICLE 38. - ACTES DEL CONSELL I CERTIFICACIONS

1. Les discussions i acords del Consell es consignaran en una acta que s'estendrà o transcriurà en un llibre d'actes i que signaran el President o el Vicepresident, si és el cas, i el Secretari o el Vicesecretari.
2. El Consell d'Administració aprovarà les actes al final de cada reunió o a la reunió immediatament posterior, llevat que la immediatesa de les reunions no ho permeti; en aquest cas, s'aprovarà a la sessió posterior. Les actes, també les poden aprovar el President, el Secretari i dos (2) consellers assistents a la reunió del Consell a la qual l'acta faci referència, designats en cada sessió pel Consell.
3. Per facilitar l'execució d'acords i, si és el cas, per elevar-los a públic, les actes podran ser aprovades parcialment, i recollir, a cadascuna de les parts aprovades, un o més acords.
4. Les certificacions de les actes, les expedirà el Secretari del Consell d'Administració o el Vicesecretari amb el vistiplau del President o del Vicepresident, si escau.

SECCIÓ III.- ÒRGANS DELEGATS DEL CONSELL

ARTICLE 39. - DELEGACIÓ DE FACULTATS

1. El Consell d'Administració podrà designar del seu si una Comissió Executiva i un o diversos Consellers Delegats, podrà determinar les persones que han d'exercir els càrrecs esmentats i la seva manera d'actuar, i podrà delegar-hi totes les facultats que no siguin indelegables conformement a la Llei. Igualment, el Consell d'Administració designarà del seu si una Comissió de Nomenaments i Retribucions formada per un mínim de tres i un màxim de cinc membres, i podrà constituir altres Comissions formades per consellers amb les funcions que es creguin oportunes.
2. Les Comissions citades anteriorment es regiran per allò que estableix la Llei, aquests Estatuts i el Reglament del Consell d'Administració de la Societat, i es consideraran constituïdes vàlidament quan concorrin a les seves reunions, presents o representats, la majoria dels seus membres.
3. Els acords que prenguin les Comissions esmentades s'adoptaran per majoria dels membres concurrents, presents o representats.
4. El Consell d'Administració podrà, a més, nomenar i destituir representants o apoderats.

ARTICLE 40. - COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

1. El Consell d'Administració constituirà en el seu si una Comissió d'Auditoria i Control formada per un mínim de tres i un màxim de set (7) membres que seran majoritàriament consellers no executius. Com a mínim un dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control serà independent i es designarà tenint en compte els seus coneixements i la seva experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o totes dues matèries. En tot cas, els designarà el Consell d'Administració.
2. El President de la Comissió d'Auditoria i Control s'escollirà entre els consellers no executius i haurà de ser substituït cada quatre (4) anys, però podrà ser reelegit una vegada transcorregut el termini d'un any des del seu cessament.
3. El nombre de membres, les competències i les normes de funcionament d'aquesta Comissió hauran d'afavorir la independència del seu funcionament. Entre les seves competències hi haurà, com a mínim, les següents:
 - (i) Informar la Junta General sobre les qüestions que es plantegin en el seu si en matèria de la seva competència.

- (ii) Supervisar l'eficàcia del control intern de la Societat, l'auditoria interna i els sistemes de gestió de riscos, i també discutir amb els auditors de comptes les febleses significatives del sistema de control intern que es detectin al llarg del desenvolupament de l'auditoria.
- (iii) Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la informació financera regulada.
- (iv) Proposar al Consell d'Administració, per sotmetre'l a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes, d'acord amb la normativa aplicable a la Societat.
- (v) Establir les relacions oportunes amb els auditors de comptes per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència, per tal que siguin examinades per la Comissió d'Auditoria i Control, i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, i també aquelles altres comunicacions que preveuen la legislació d'auditoria de comptes i les normes tècniques d'auditoria.

En tot cas, haurà de rebre anualment dels auditors de comptes la confirmació escrita de la seva independència davant la Societat o entitats que hi estiguin vinculades directament o indirectament, i també la informació dels serveis addicionals de qualsevol classe que prestin els auditors esmentats a aquestes entitats, o prestin les persones o entitats que hi estiguin vinculades, d'acord amb allò que estableix la legislació sobre auditoria de comptes.

- (vi) Emetre anualment, amb caràcter previ a l'informe d'auditoria de comptes, un informe en el qual s'expressarà una opinió sobre la independència dels auditors de comptes. Aquest informe s'haurà de pronunciar, en tot cas, sobre la prestació dels serveis addicionals a què fa referència l'apartat anterior.

4. La Comissió d'Auditoria i Control es considerarà vàlidament constituïda quan es presentin la majoria dels seus membres, presents o representats.

Els acords que prengui la Comissió esmentada s'adoptaran per majoria dels membres concurrents, presents o representats.

TÍTOL VI. - BALANÇOS

ARTICLE 41. - EXERCICI SOCIAL

L'exercici social coincidirà amb l'any natural i, en conseqüència, començarà l'1 de gener i acabarà el 31 de desembre de cada any.

ARTICLE 42. - DOCUMENTACIÓ COMPTABLE

1. La Societat haurà de portar una comptabilitat ordenada, adequada a la seva activitat, que permeti un seguiment cronològic de les operacions, i també haurà d'elaborar inventaris i balanços.
2. Els llibres de comptabilitat els legalitzarà el Registre Mercantil corresponent al lloc del domicili social.

ARTICLE 43. - COMPTES ANUALS

1. El Consell d'Administració haurà de formular en el termini màxim de tres (3) mesos a comptar des del tancament de l'exercici social, els Comptes Anuals, l'Informe de Gestió i la proposta d'aplicació del resultat, i també, si escau, els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió consolidats.
2. Els Comptes Anuals abastaran tots els documents que preveu la legislació vigent. Aquests documents, que formen una unitat, s'hauran de redactar amb claredat i mostrar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Societat, conformement amb les disposicions legals, i hauran d'estar signats pels administradors de la Societat.
3. A partir de la convocatòria de la Junta, qualsevol accionista podrà obtenir de la Societat, immediatament i gratuïta, els documents que s'han de sotmetre a l'aprovació de la junta i l'informe dels Auditors de Comptes.

ARTICLE 44. - INFORME DE GESTIO

L'Informe de Gestió inclourà les mencions i el contingut que exigeix la legislació vigent.

ARTICLE 45. - AUDITORS DE COMPTES

1. Els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió hauran de ser revisats pels Auditors de Comptes. Els auditors disposaran, com a mínim, del termini d'un mes per presentar el seu informe a partir del moment en què Consell d'Administració els lliuri els comptes.
2. Les persones que hagin d'exercir l'auditoria dels Comptes Anuals seran nomenades per la Junta General abans que finalitzi l'exercici per auditar, per un període de temps determinat, que no podrà ser inferior a tres anys ni superior a nou, a comptar des de la data en què s'iniciï el primer exercici a auditar. Tot això, sense perjudici de la seva reelecció, en els termes previstos legalment.
3. La Junta podrà designar una o diverses persones físiques o jurídiques, que actuaran conjuntament. Quan els designats siguin persones físiques, la Junta haurà de nomenar tants suplents com auditors titulars.
4. La Junta General no podrà revocar els auditors abans que finalitzi el període per al qual van ser anomenats, tret que hi hagi una causa justa.

ARTICLE 46. - APROVACIÓ DELS COMPTES ANUALS

1. Els Comptes Anuals se sotmetran a l'aprovació de la Junta General d'accionistes.
2. Una vegada aprovats els Comptes Anuals, la Junta General resoldrà sobre l'aplicació del resultat de l'exercici.
3. Només es podran repartir dividendes amb càrrec al benefici de l'exercici, o a reserves de lliure disposició, si s'han cobert les atencions que preveuen la Llei i els Estatuts, i el valor del patrimoni net comptable no és o, a conseqüència del repartiment, no resulta ser, inferior al capital social. Si hi hagués pèrdues d'exercicis anteriors que fessin que aquest valor del patrimoni net de la Societat fos inferior a la xifra del capital social, el benefici es destinarà a compensar les pèrdues.
4. Si la Junta General acorda distribuir dividendes, determinarà el moment i la forma de pagament. La determinació d'aquests punts es podrà delegar al Consell d'Administració, i també se li podrà delegar qualsevol altra funció que pugui ser necessària o convenient per a l'efectivitat de l'acord.

La Junta General podrà acordar que el dividend se satisfaci de manera total o parcial en espècie, sempre que els valors objecte de distribució:

- (i) siguin homogenis; i

- (ii) estiguin admesos a cotització en un mercat oficial – en el moment de l'efectivitat de l'acord–.
5. El Consell d'Administració podrà acordar distribuir quantitats a compte de dividends, amb les limitacions i el compliment dels requisits que estableix la Llei.

ARTICLE 47. - DIPÒSIT DELS COMPTES ANUALS

Dins del mes següent a l'aprovació dels Comptes Anuals, es presentaran aquests amb tota l'altra documentació que exigeix la Llei i juntament amb la certificació acreditativa oportuna de l'aprovació esmentada i l'aplicació del resultat, a fi que es dipositi al Registre Mercantil de la manera com determina la Llei.

TÍTOL VII.- DISSOLUCIÓ I LIQUIDACIÓ

ARTICLE 48. - CAUSES DE DISSOLUCIÓ

La Societat es dissoldrà:

- (a) per acord de la Junta General d'Accionistes convocada expressament a l'efecte i adoptat conformement a allò que disposen aquests Estatuts; i
- (b) en qualsevol dels altres casos que es preveuen legalment.

ARTICLE 49. - LIQUIDACIÓ

1. La mateixa Junta General que acordi la dissolució de la Societat determinarà les bases de la liquidació, que es practicarà per un nombre senar de liquidadors, designats a l'efecte per la Junta General.
2. Des del moment en què la Societat es declari en liquidació, cessarà la representació del Consell d'Administració per fer nous contractes i contraure noves obligacions, i els liquidadors assumiran les funcions a què es refereixen els articles 383 i següents de la Llei de Societats de Capital.
3. Per desenvolupar la liquidació, la divisió de l'haver social i la cancel·lació registral, caldrà atènyer-se al que disposen la Llei de Societats de Capital i el Reglament del Registre Mercantil.

TÍTOL VIII.- INCOMPATIBILITATS

ARTICLE 50. - PROHIBICIONS I INCOMPATIBILITATS

Queda prohibit que ocupin càrrecs en la Societat i, si és el cas, que els exerceixin, les persones declarades incompatibles en la mesura i les condicions que estableix la legislació vigent en cada moment.

* * *

Annex 3.(A). Balanç de Fusió de CaixaBank a 31 de desembre de 2011

ACTIU (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Caixa i dipòsits en bancs centrals	2.711.835	4
Cartera de negociació	4.183.792	-
Valors representatius de deute	1.841.771	-
Instruments de capital	57.689	-
Derivats de negociació	2.284.332	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>92.639</i>	<i>-</i>
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en P i G	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	11.583.631	6.331.234
Valors representatius de deute	8.011.448	-
Instruments de capital	3.572.183	6.331.231
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>584.198</i>	<i>-</i>
Inversions creditícies	202.892.698	55.492
Dipòsits en entitats de crèdit	5.619.355	12.365
Crèdit a la clientela	193.897.882	43.127
Valors representatius de deute	3.375.461	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>58.225.039</i>	<i>-</i>
Cartera d'inversió a venciment	7.362.312	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	<i>4.426.147</i>	<i>-</i>
Ajustos a actius financers per macrocobertures	122.947	-
Derivats de cobertura	15.037.599	-
Actius no corrents en venda	411.506	-
Participacions	11.530.200	14.947.485
Entitats associades	7.595.231	6.360.059
Entitats multigrup	104.403	4.041.071
Entitats del grup	3.830.566	4.546.355
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	1.836.705	-
Actiu material	2.942.324	2.443
Immobilitzat material	2.785.624	2.443

ACTIU (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
<i>D'ús propi</i>	2.785.624	2.443
Inversions immobiliàries	156.700	-
Actiu intangible	553.959	1.149
Fons de comerç	389.743	-
Altres actius intangibles	164.216	1.149
Actius fiscals	2.503.584	606.716
Corrents	325.399	-
Diferits	2.178.185	606.716
Resta d'actius	642.044	263.553
Total Actiu	264.315.136	22.208.076

Promemòria (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Riscos contingents	9.552.302	-
Compromisos contingents	50.413.518	-

PASSIU I PATRIMONI NET (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
PASSIU		
Cartera de negociació	4.117.233	1.635
Derivats de negociació	2.299.671	1.635
Posicions curtes de valors	1.817.562	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en P i G	-	-
Passius financers a cost amortitzat	221.803.651	7.593.899
Dipòsits de bancs centrals	13.579.787	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	9.807.384	6.023.035
Dipòsits de la clientela	146.107.745	15
Dèbits representats per valors negociables	44.545.324	998.297
Passius subordinats	5.088.470	-
Altres passius financers	2.674.941	572.552
Ajustos a passius financers per macrocobertures	2.643.932	-

PASSIU I PATRIMONI NET (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Derivats de cobertura	11.633.757	-
Passius associats amb actius no corrents en venda	-	-
Provisions	2.777.191	33.521
Fons per a pensions i obligacions similars	2.259.441	-
Provisions per a impostos i altres contingències legals	86.375	-
Provisions per a riscos i compromisos contingents	119.799	-
Altres provisions	311.576	33.521
Passius fiscals	724.087	770.371
Corrents	-	-
Diferits	724.087	770.371
Resta de passius	1.304.565	31.846
Total passiu	245.004.416	8.431.272
PATRIMONI NET		
Fons propis	18.618.148	12.463.645
Capital o fons de dotació emès	3.840.103	3.362.890
Prima d'emissió	9.381.085	7.711.244
Reserves	3.785.868	969.940
Altres instruments de capital	1.500.000	-
Menys: Valors propis	-270.008	-43.471
Resultat de l'exercici	838.332	1.133.903
Menys: Dividends i retribucions	-457.232	-670.861
Ajustos per valoració	692.572	1.313.159
Actius financers disponibles per a la venda	683.462	1.313.159
Cobertures de fluxos d'efectiu	8.874	-
Diferències de canvi	236	-
Total Patrimoni Net	19.310.720	13.776.804
Total Patrimoni Net i Passiu	264.315.136	22.208.076

Annex 3.(B). Balanç de Fusió de Banca Cívica a 31 de desembre de 2011

ACTIU (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Caixa i dipòsits en bancs centrals	879.975	309.075
Cartera de negociació	357.163	13.330
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
Crèdit a la clientela	-	-
Valors representatius de deute	245.155	-
Instruments de capital	9.333	-
Derivats de negociació	102.675	13.330
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	2.771	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
Crèdit a la clientela	-	-
Valors representatius de deute	2.771	-
Instruments de capital	-	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	5.747.264	228.194
Valors representatius de deute	4.915.475	143.703
Instruments de capital	831.789	84.491
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	3.208.570	-
Inversions creditícies	56.976.018	2.658.369
Dipòsits en entitats de crèdit	2.323.231	2.656.374
Crèdit a la clientela	50.953.969	1.995
Valors representatius de deute	3.698.818	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	5.758.957	-
Cartera d'inversió a venciment	1.290.473	-
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	986.350	-
Ajustos a actius financers per macrocobertures	-	-
Derivats de cobertura	686.063	-
Actius no corrents en venda	998.748	-
Participacions	1.333.870	-
Entitats associades	100.011	-

ACTIU (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Entitats multigrup	201.848	-
Entitats del Grup	1.032.011	-
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	-	-
Actius per reassegurances	-	-
Actiu material	1.236.543	594
Immobilitzat material	1.005.480	594
D'ús propi	1.005.480	594
Cedit en arrendament operatiu	-	-
Afecte a l'Obra social	-	-
Inversions immobiliàries	231.063	-
<i>Promemòria: Adquirit en arrendament financer</i>	-	-
Actiu intangible	25.527	177
Fons de comerç	-	-
Altres actius intangibles	25.527	177
Actius fiscals	1.752.627	6.441
Corrents	14.874	791
Diferits	1.737.753	5.650
Resta d'actius	155.327	3.045
Total Actiu	71.442.369	3.219.225

PASSIU I PATRIMONI NET (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
PASSIU		
Cartera de negociació	73.113	11.015
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Derivats de negociació	73.113	11.015
Posicions curtes de valors	-	-
Altres passius financers	-	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Dipòsits de bancs centrals	-	-

PASSIU I PATRIMONI NET (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Passius subordinats	-	-
Altres passius financers	-	-
Passius financers a cost amortitzat	67.309.569	3.027.953
Dipòsits de bancs centrals	3.701.028	1.000.250
Dipòsits d'entitats de crèdit	5.059.027	1.327.536
Dipòsits de la clientela	49.733.727	-
Dèbits representats per valors negociables	5.404.701	470.355
Passius subordinats	3.041.136	-
Altres passius financers	369.950	229.812
Ajustos a passius financers per macrocobertures	-	-
Derivats de cobertura	323.771	-
Passius associats amb actius no corrents en venda	-	-
Passius per contractes d'assegurances	-	-
Provisions	449.930	-
Fons per a pensions i obligacions similars	293.232	-
Provisions per a impostos i altres contingències legals	12.467	-
Provisions per a riscos i compromisos contingents	47.948	-
Altres provisions	96.283	-
Passius fiscals	400.650	178
Corrents	7.075	-
Diferits	393.575	178
Fons de l'obra social	-	-
Resta de passius	133.872	1.488
Capital reemborsable a la vista	-	-
Total Passiu	68.690.905	3.040.634
PATRIMONI NET		
Fons propis	2.910.301	185.772
Capital / fons de dotació	497.143	168.030
Esripturat	497.143	168.030
Menys: Capital no exigit (-)	-	-
Prima d'emissió	2.628.989	-
Reserves	(346.860)	-

PASSIU I PATRIMONI NET (dades en milers d'euros)	31.12.2011	31.12.2010
Altres instruments de capital	-	-
D'instruments financers compostos	-	-
Quotes participatives i fons associats	-	-
Resta d'instruments de capital	-	-
Menys: Valors propis	(18.356)	-
Resultat de l'exercici	190.073	179.038
Menys: Dividends i retribucions	(40.688)	(161.296)
Ajustos per valoració	(158.837)	(7.181)
Actius financers disponibles per a la venda	(158.750)	(7.181)
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(60)	-
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Diferències de canvi	(27)	-
Actius no corrents en venda	-	-
Resta d'ajustos per valoració	-	-
Total Patrimoni Net	<u>2.751.464</u>	<u>178.591</u>
Total Patrimoni Net i Passiu	<u>71.442.369</u>	<u>3.219.225</u>
Promemòria		
Riscos contingents	2.321.057	-
Compromisos contingents	4.968.582	-